



OP Gruppens halvårsrapport
1.1–30.6.2024





OP Gruppens halvårsrapport 1.1–30.6.2024:

Affärsrörelsen utvecklades fortsatt starkt – rörelsevinst 1 229 miljoner euro

Rörelsevinst 1–6/2024	Räntenetto 1–6/2024	Intäkter totalt 1–6/2024	Kostnader totalt 1–6/2024	CET1- kapitaltäckning 30.6.2024
1 229 mn €	+18 %	+11 %	+2 %	20,8 %

- Rörelsevinsten uppgick till 1 229 miljoner euro (986).
- Intäkterna från kundrörelsen, dvs. räntenettet, resultatet från försäkringstjänster och provisionsnettot ökade totalt med 11 % till 1 844 miljoner euro (1 656). Räntenettet ökade med 18 % till 1 407 miljoner euro (1 196). Resultatet från försäkringstjänster ökade med 29 miljoner euro till 37 miljoner euro (8) och provisionsnettot minskade med 11 % till 400 miljoner euro (452).
- Nedskrivningarna av fordringar i resultaträkningen uppgick till 67 miljoner euro (99) och utgjorde 0,13 % (0,19) av kredit- och garantistocken.
- Intäkterna från placeringsverksamheten ökade med 7 % till 269 miljoner euro (250).
- De totala kostnaderna ökade med 2 % till 1 104 miljoner euro (1 079). Kostnads-intäktsrelationen förbättrades till 46 % (50).
- Utlåningen minskade på ett år med 1 % till 97,7 miljarder euro (98,5) och inlåningen ökade med 3 % till 75,3 miljarder euro (73,3).
- CET1-kapitaltäckningen var 20,8 % (19,2), vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 7,5 procentenheter.
- Segmentet Andelsbankers rörelsevinst ökade till 685 miljoner euro (524). Räntenettet ökade med 22 % till 1 092 miljoner euro (896). Nedskrivningarna av fordringar minskade med 24 miljoner euro till 52 miljoner euro (76). Provisionsnettot minskade med 15 % till 305 miljoner euro (361). Kostnads-intäktsrelationen förbättrades till 48 % (53). Utlåningen minskade på ett år med 1 % till 70,4 miljarder euro och inlåningen låg på samma nivå som vid utgången av juni året innan, det vill säga 62,9 miljarder euro.
- Segmentet Företagsbanks rörelsevinst ökade till 275 miljoner euro (219). Räntenettet ökade med 15 % till 328 miljoner euro (285). Nedskrivningarna av fordringar minskade med 7 miljoner euro till 16 miljoner euro (23). Provisionsnettot minskade med 4 % till 99 miljoner euro (103). Kostnads-intäktsrelationen förbättrades till 37 % (44). Utlåningen låg på samma nivå som vid utgången av juni året innan, 27,4 miljarder euro, och inlåningen ökade på ett år med 20 % till 12,9 miljarder euro.
- Segmentet Försäkrings rörelsevinst ökade till 267 miljoner euro (217). Resultatet från försäkringstjänster ökade med 29 miljoner euro till 37 miljoner euro (8). Intäkterna från placeringsverksamheten ökade med 10 % till 232 miljoner euro (211). Skadeförsäkringens totalkostnadsprocent försvagades till 100 (98).
- Gruppfunktionernas rörelseförlust var -8 miljoner euro (-1).
- 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

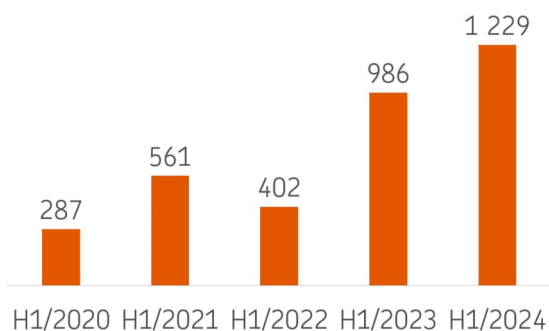
	1–6/2024	1–6/2023	Förändr. %	1–12/2023
Rörelsevinst, mn €	1 229	986	24,6	2 050
Andelsbanker	685	524	30,7	1 223
Företagsbank	275	219	25,4	408
Försäkring	267	217	22,9	414
Gruppfunktioner	-8	-1	-	-26
Ny OP-bonus som ägarkunderna samlat, mn €	-154	-134	14,8	-275
Intäkter totalt**	2 400	2 164	10,9	4 520
Kostnader totalt	-1 104	-1 079	2,3	-2 201
Kostnads-intäctsrelation, %**	46,0	49,9	-3,9*	48,7
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	11,9	10,7	1,2*	10,6
Räntabilitet på eget kapital utan OP-bonus, %	13,3	12,0	1,3*	12,0
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,24	0,94	0,30*	0,98
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	1,39	1,07	0,32*	1,11
	30.6.2024	30.6.2023	Förändr. %	31.12.2023
CET1-kapitaltäckning, %	20,8	18,8	2,0*	19,2
Utlåning, md €	97,7	98,5	-0,8	98,9
Inlåning, md €	75,3	73,3	2,8	74,5
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	2,99	2,53	0,46*	2,94
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	0,13	0,19	-0,06*	0,26
Ägarkunder (1 000)	2 100	2 075	1,2	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.

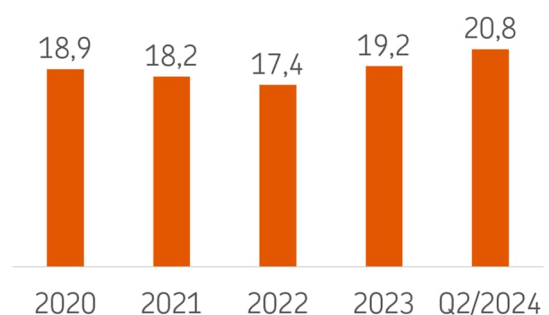
*Förändring i relationstalet, procentenheter.

**OP-bonus till ägarkunder som tidigare redovisades på en egen rad i resultaträkningen har, baserat på hur OP-bonusen insamlats, delats upp mellan ränteintäkter, räntekostnader och provisionsintäkter från placeringsfonder. I resultaträkningen ingår inte längre raden "OP-bonus till ägarkunder". Jämförelseperiodens uppgifter har justerats. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1. Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen, som ingår i halvårsrapporten.

Rörelsevinst, mn €



Kärnprimärkapitaltäckning (CET1), %





Chefdirektörens kommentarer

Botten på recessionen i Finlands ekonomi ser ut att vara passerad – räntorna sjönk, inflationen avtog fortsättningsvis måttligt

Botten på recessionen ser ut att vara passerad i Finland och ekonomin väntas återhämta sig under slutet av året med draghjälp från export- och konsumtionsefterfrågan. Nästa år förutses den ekonomiska tillväxten öka till en årstakt på två procent, men det är ändå bara fråga om en återgång till den långsamma tillväxttrend som pågått länge.

Inflationen sjönk i Finland till 1,3 procent i juni och var på en klart lägre nivå än i euroområdet i genomsnitt (2,5 procent). Europeiska centralbanken inledde som väntat räntesänkningar i juni genom att sänka sin styrränta med 0,25 procentenheter till 3,75 procent. Av marknadsräntorna hölls tolv månaders Euriborränta fortfarande under det andra kvartalet på en 3,6–3,7 procents nivå. Uppgången i priserna mattas av och marknadsräntorna börjar gå ner, vilket bidrar till en bättre ekonomisk utveckling.

Såväl volymen av bostadsaffärer som efterfrågan på bolån låg på en klart lägre nivå än ett år tidigare. Den måttliga nedgången i bostadspriserna fortsatte också. Bostadsmarknaden ser dock ut att ta en positiv vändning i den närmaste framtiden.

På aktiemarknaden pekade utvecklingen uppåt under början av året till följd av den fortsatt måttliga tillväxten i den globala ekonomin, företagens förbättrade resultat och marknadens räntesänkingsförväntningar. I Finland utvecklades börskurserna svagare än på aktiemarknaden i övriga Europa och framför allt i Förenta staterna. I Förenta staterna var det framför allt teknikjättarna som ledde uppgången på aktiemarknaden.

Den svaga ekonomiska utvecklingen återspeglades fortfarande särskilt i byggbranschen och relaterade branscher. Riskerna i fastighetssektorn som helhet var fortsatt förhöjda. Företagens investeringar var på en låg nivå.

De geopolitiska riskerna låg på en hög nivå under det första halvåret främst till följd av att Rysslands anfallskrig mot Ukraina och kriget i Gaza i Mellanöstern fortsatte. Tyvärr finns ingen snar lösning i sikte för någondera konflikten. I flera länder i Europa har det hållits val där utgången bjudit på överraskningar, vilket har bidragit till fortsatt osäkerhet på finansmarknaden. Indikatorerna för utsikterna i den globala ekonomin har förbättrats under början av året och pekar mot en gradvis uppgång i ekonomin.

Den starka utvecklingen i OP Gruppens affärsrörelse fortsatte – det utmärkta resultatet säkerställer konkurrenskraftiga förmåner för ägarkunderna även framöver

Trots den svaga ekonomiska utvecklingen i omvärlden utvecklades OP Gruppens rörelsevinst fortfarande utmärkt under det andra kvartalet. Rörelsevinsten ökade under det första halvåret med 25 procent från året innan och uppgick till 1 229 miljoner euro. Vår starka resultatutveckling garanterar mycket konkurrenskraftiga förmåner för våra ägarkunder. Vi betalar den OP-bonus som samlas för 2024 med en förhöjning på 40 procent jämfört med nivån 2022, och under 2024 tar vi inte alls ut några månadsavgifter för dagliga tjänster av våra ägarkunder. De här förmånernas sammanlagda värde för våra ägarkunder är under innevarande år uppskattningsvis 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 våra 2,1 miljoner ägarkunder. Vi är förberedda på att beskattningen av bonus i finansbranschen kan komma att förändras i framtiden. OP Gruppens ägarkunder kommer även fortsättningsvis att få minst lika bra ekonomiska förmåner som tidigare, oavsett eventuella lagändringar. Det lönar sig alltså att vara ägarkund hos OP Gruppen.

OP Gruppens CET1-kapitaltäckning stärktes ytterligare under det första halvåret och var 20,8 procent, vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 7,5 procentenheter. OP Gruppen är en av de mest solida stora



bankerna i Europa. En utmärkt lönsamhet samt en stark kapitaltäckning och likviditet är viktiga faktorer såväl för en bank som för ett försäkringsbolag. De bidrar till att skapa förtroende bland kunder, samarbetspartner och andra intressentgrupper. Sådana saker får stor betydelse särskilt under ekonomiskt svåra och även annars mer osäkra tider.

Intäkterna från OP Gruppens kundrörelse ökade ytterligare under det första halvåret tack vare en god utveckling särskilt i räntenettet. Kostnaderna för både inlåningen och marknadsupplåningen ökade klart från året innan. Provisionsnettot minskade med 11 procent, vilket främst berodde på ägarkundsförmånen med månadsavgiftsfria dagliga tjänster.

Resultatet från försäkringstjänster var klart bättre under det första halvåret än ett år tidigare och uppgick till 37 miljoner euro. Flera storskador och en svag lönsamhet inom hälsoförsäkringar bidrog under början av året till att skadekostnaden ökade. Men under det andra kvartalet avtog ökningen i skadekostnaden och resultatet från försäkringstjänster var klart positivt.

Intäkterna från placeringsverksamheten utvecklades utmärkt under hela början av året och var sju procent högre än året innan, alltså totalt 269 miljoner euro. Intäkterna uppgick totalt till 2 400 miljoner euro, det vill säga de var 11 procent högre än under motsvarande period i fjol.

OP Gruppens kostnader i januari–juni ökade från året innan med 2 procent och var 1 104 miljoner euro. Den finansiella stabilitetsavgiften minskade med 62 miljoner euro från fjolåret, vilket hade en central betydelse för kostnadsutvecklingen. Utan den här effekten ökade kostnaderna med 9 procent från året innan. Kostnaderna ökade särskilt som en följd av högre personalkostnader och en ökning i satsningarna på ICT-utveckling. OP Gruppens kostnads-intäktrelation förbättrades avsevärt jämfört med motsvarande period föregående år och låg på en mycket god nivå, 46 procent.

Resultatutvecklingen för alla tre rörelsesegment var stark under början av året. Tack vare den goda utvecklingen av räntenettet ökade resultatet särskilt kraftigt i segmentet Andelsbanker, där rörelsevinsten ökade med 31 procent till 685 miljoner euro. Segmentet Företagsbanks rörelsevinst förbättrades också klart och ökade med 25 procent till 275 miljoner euro. Segmentet Försäkrings rörelsevinst var 267 miljoner euro och ökade från året innan med 23 procent särskilt tack vare placeringsverksamhetens goda resultat.

Inlåningen ökade något, utlåningen minskade en aning – kundernas lånebetalningsförmåga visade små tecken på en försvagning

Inlåningen ökade på ett år med 3 procent. Inlåningen från både hushåll och företag ökade måttligt. OP Gruppen bevarade sin klara ställning som marknadsledande inlåningsbank i Finland.

OP Gruppens utlåning minskade med 1 procent från jämförelseperioden. Efterfrågan på både nya bolån och nya företagskrediter var fortsatt låg. OP Gruppen var fortfarande en stark marknadsledare inom såväl bolån som företagskrediter. Våra bolånekunder har till största delen förmått sköta sina lån punktligt trots att räntorna gått upp. Ansökningarna om ändring av betalningsplanerna för lån var färre under början av året än vid motsvarande period året innan. Men under början av året har antalet hushållskrediter som gått till indrivning ökat något. Inom företagskrediter har antalet problemkunder ökat när det gäller byggbranschen och fastighetssektorn i stort. De förväntade kreditförlusterna och nödlidande fordringarna ökade något under början av året till följd av den allmänna försvagningen av ekonomin. Nedskrivningarna av fordringar minskade dock en aning från jämförelseåret.

OP Gruppen satsar kraftigt på kapitalförvaltning

Hanna Porkka tillträdde i början av april som direktör för OP Gruppens kapitalförvaltning och ledamot i OP Andelslags direktion. Utnämningen av kapitalförvaltningsdirektören är ett led i OP Gruppens ökade strategiska satsningar på utveckling av och tillväxt inom kapitalförvaltningstjänsterna. Vi vill ta ett tydligt tillväxtkliv i den här affärsrörelsen och coacha våra kunder till bättre ekonomiska val. Därför satsar vi kraftigt på mångsidiga,



högklassiga och lättillgängliga kapitalförvaltningstjänster som beaktar våra olika kundgruppers behov. Vi vill bidra till att göra våra kunder förmögnare på lång sikt.

Regelbundet fondsparande intresserade våra kunder, och det ingicks 39 procent fler nya sparavtal än under motsvarande period förra året. Antalet andelsägare i OP-placeringsfonder fortsatte att öka och var över 1,3 miljoner. Också antalet aktiva aktieplaceringar ökade klart. Värdet av de placeringstillgångar som förvaltas av OP Gruppen ökade med 10 procent jämfört med motsvarande period året innan och uppgick till över 109 miljarder euro.

Försäkringsrörelsens lönsamhet förbättrades under det andra kvartalet

Premieintäkterna ökade under det första halvåret med 8 procent från året innan. Skadekostnaden i försäkringsrörelsen ökade kraftigt under början av året. Ökningen avtog under det andra kvartalet, men samtidigt var skadekostnaden dock 11 procent högre än vid samma period i fjol. Skadeförsäkringens riskprocent var 71, alltså 3 procentenheter högre än året innan. Av alla skador som anmälts till Pohjola Försäkring ersattes 94 procent. Under det andra kvartalet förbättrades skadeförsäkringens lönsamhet klart jämfört med det första kvartalet.

OP-Livförsäkrings resultat utvecklades mycket positivt under början av året, och de fondanknutna försäkringsbesparingarna ökade med 8 procent från årsskiftet. Kristiina Michelsson tillträdde i början av maj som ny verkställande direktör för OP Livförsäkring. Livförsäkringsrörelsen är ett av OP Gruppens strategiska fokusområden för tillväxt.

Artificiell intelligens (AI) möjliggör ännu bättre tjänster för våra kunder och förser våra anställda med nya verktyg som förbättrar produktiviteten

Vi investerar alltmer på att utveckla vår ICT-verksamhet – särskilt dataskyddet och cybersäkerheten. Generativ AI kommer sannolikt att förändra samhället rentav mer och snabbare än vad internet gjorde på sin tid. OP Gruppens ambition är att vara en föregångare när det gäller att utnyttja AI såväl i kundrörelsen som för att förbättra olika funktioners produktivitet och kvalitet. För närvarande satsar vi också kraftigt på att stärka vår personals AI-kompetens.

I juni lanserade vi OP Aina för våra kunder. Det är en ny personlig hjälpreda i OP-mobilen som hjälper kunderna dygnet runt varje dag med olika bank- och försäkringsärenden. OP Aina är den första finländska tjänsten inom finansbranschen som drar nytta av AI och notiser. Med OP Aina kan vi erbjuda våra kunder ännu mer personliga och lättillgängliga tjänster.

Vi har något gemensamt

OP Gruppen är väl rustad för att stötta sina kunder under både bättre och sämre ekonomiska tider. Vi vill vara en föregångare i det finländska samhället och visa vägen mot en ljusare framtid. För oss har Finlands och finländarnas framgång högsta prioritet.

Jag vill rikta mitt varma tack till alla våra kunder för visat förtroende för OP Gruppen. 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. Det här är ett bra utgångsläge att jobba vidare från.

Timo Ritakallio
chefdirektör



OP Gruppens halvårsrapport 1.1–30.6.2024

Redogörelsedel

OP Gruppens nyckeltal.....	2
Chefdirektörens kommentarer	3
Omvärlden.....	7
Resultat och omslutning.....	8
Januari–juni.....	9
April–juni.....	10
Viktiga händelser under rapportperioden	11
OP Gruppens strategiska mål och prioriteringar	11
Hur gruppen främjar ägarkundernas och omvärldens framgång.....	12
Användningen av resultatet	12
Förmåner för ägarkunderna.....	13
Flerkanalstjänster	13
Hållbarhet.....	14
Kapitaltäckning	16
Hantering av riskprofilen: utgångspunkter och omvärld.....	18
Segmentens resultat	26
Andelsbanker	26
Företagsbank	30
Försäkring.....	33
Gruppfunktioner	39
ICT-investeringar	40
Personal.....	40
OP Andelslags förvaltning	41
Utsikter för återstoden av året.....	42
Formler för nyckeltalen.....	43
Kapitaltäckningstabeller	48

Tabelldel

Resultaträkning	50
Rapport över totalresultat	50
Balansräkning.....	51
Rapport över förändringar i eget kapital	52
Kassaflödesanalys	53
Noter	54

Omvärlden

Bilden som konjunktürenkätorna gett av världsekonomin förbättrades under årets första hälft från slutet av fjolåret. Euroområdet BNP växte något under det första kvartalet och konjunktürenkätorna tyder på att tillväxten fortsatt i april–juni. Inflationen minskade från 2,9 procent vid slutet av 2023 till 2,5 procent i juni.

De centrala aktieindexen i världen steg under det första halvåret över den nivå som rådde vid slutet av 2023. I Finland var aktiepriserna vid slutet av juni något lägre än vid årsskiftet trots en återhämtning under det andra kvartalet.

Europeiska centralbanken sänkte sina styrräntor i juni. Inlåningsräntan sjönk till 3,75 procent. Den centrala referensräntan för bolån, 12 månaders Euribor, var vid slutet av juni något högre än vid årsskiftet då marknadens förväntningar om räntesänkningar minskat under början av året.

I Finland fortsatte ekonomin under det första halvåret att krympa i jämförelse med året innan. Arbetslöshetsgraden steg i juni till 8,2 procent från 7,7 procent vid slutet av 2023. Inflationen minskade i juni till 1,3 procent från 3,6 procent i december 2023. Bostadsaffärerna minskade från fjolåret och bostadspriserna sjönk.

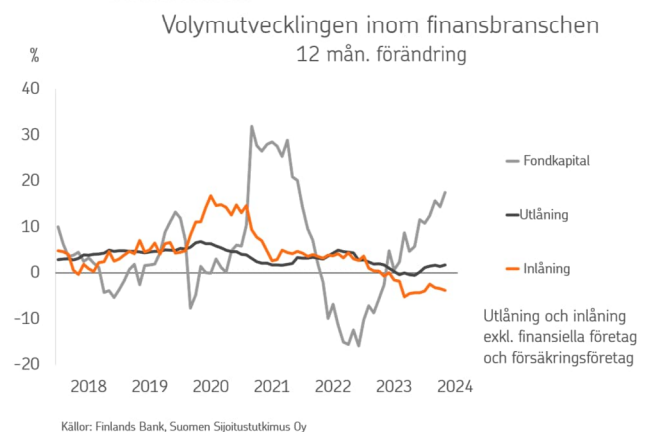
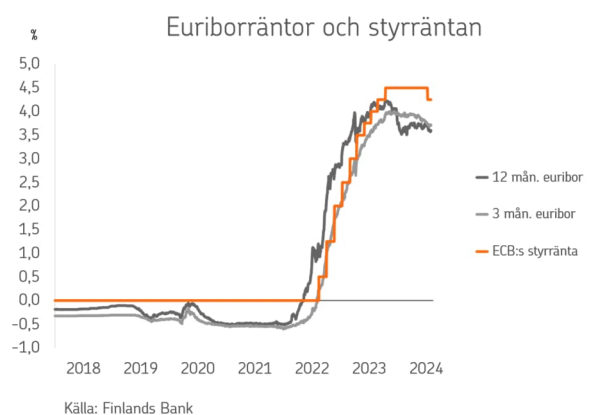
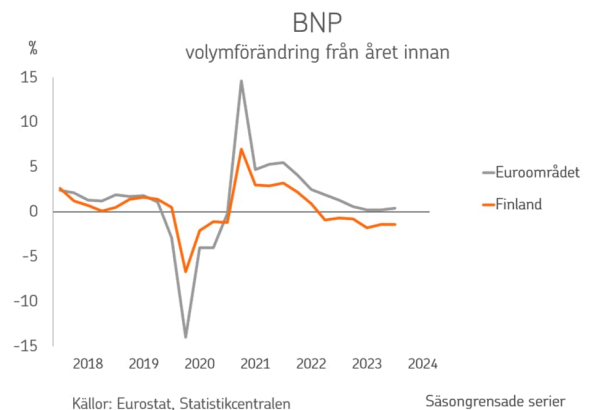
Den avtagande inflationen och nedgången i räntorna stöder möjligheterna för ekonomin att återhämta sig under återstoden av året. Det ekonomiska läget är fortfarande dämpat och de ekonomiska utsikterna skuggas av många risker.

I Finland var utlåningen i maj 0,1 procent större än ett år tidigare. Företagskrediterna ökade med 2,4 procent från ett år tidigare. Utlåningen till hushåll minskade med 0,7 procent från motsvarande tidsperiod i fjol framför allt till följd av den svaga efterfrågan på bolån. Den årliga tillväxten i konsumentkrediter var i maj 3,0 procent.

Den totala inlåningen minskade med 1,6 procent från motsvarande tidsperiod i fjol. Inlåningen från företag minskade med 3,1 procent och inlåningen från hushåll med 0,7 procent från ett år tidigare.

Värdet på kapitalet i placeringsfonder som registrerats i Finland ökade under de fem första månaderna från 149 miljarder euro till 164 miljarder euro och totalt placerades 4,3 miljarder euro nytt kapital.

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





Resultat och omslutning

Resultatanalys, mn €	1–6/ 2024	1–6/ 2023	Förändr. %	4–6/ 2024	4–6/ 2023	Förändr. %	1–12/ 2023
Rörelsevinst	1 229	986	24,6	611	506	20,7	2 050
Andelsbanker	685	524	30,7	318	268	18,5	1 223
Företagsbank	275	219	25,4	135	119	13,3	408
Försäkring	267	217	22,9	149	127	16,9	414
Gruppfunktioner	-8	-1	-	-3	-5	-	-26
Räntenetto*	1 407	1 196	17,6	698	628	11,2	2 654
Nedskrivningar av fordringar	-67	-99	-31,6	-28	-76	-63,0	-269
Provisionsnetto*	400	452	-11,4	195	216	-10,0	870
Premieintäkter	1 041	967	7,7	517	482	7,4	2 000
Kostnader för försäkringstjänster	-1 005	-931	8,0	-493	-447	10,4	-1 824
Återförsäkringsavtal	1	-28	-	23	-25	-	-95
Resultat från försäkringstjänster	37	8	367,6	47	10	357,4	81
Intäkter från placeringsverksamhet	269	250	7,5	118	123	-4,1	389
Övriga rörelseintäkter	25	21	17,4	16	15	8,6	40
Personalkostnader	-535	-484	10,5	-279	-262	6,2	-964
Avskrivningar och nedskrivningar	-69	-92	-24,7	-36	-45	-20,1	-226
Övriga rörelsekostnader	-501	-504	-0,6	-253	-220	15,2	-1 011
Överföringar till resultat från försäkringstjänster	263	237	11,0	133	117	13,9	485
OP-bonus som ingår i resultatet	-147	-128	14,7	-78	-70	12,4	-269

*OP-bonus till ägarkunder som tidigare redovisades på en egen rad i resultaträkningen har, baserat på hur OP-bonusen insamlats, delats upp mellan ränteintäkter, räntekostnader och provisionsintäkter från placeringsfonder. I resultaträkningen ingår inte längre raden "OP-bonus till ägarkunder".

Jämförelseperiodens uppgifter har justerats. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1. Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen, som ingår i halvårsrapporten.

Nyckeltal, mn €	30.6.2024	31.12.2023	Förändr. %
Utlåning	97 713	98 871	-1,2
Bolån	41 577	41 856	-0,7
Krediter till företag	27 191	28 181	-3,5
Krediter till bostadssammanslutningar**	10 682	10 656	0,2
Övriga företags- och samfundskrediter	6 828	6 838	-0,2
Övriga konsumentkrediter	11 435	11 339	0,8
Garantier	3 784	4 136	-8,5
Övriga exponeringar	12 939	13 005	-0,5
Inlåning	75 340	74 465	1,2
Förvaltade medel (brutto)	109 316	102 844	6,3
Placeringsfonder	32 671	30 010	8,9
Institutionella kunder	37 842	35 878	5,5
Private Banking	25 322	24 378	3,9
Fondanknutna försäkringsbesparingar	13 518	12 579	7,5
Balansomslutning***	158 560	160 047	-0,9
Investeringsstillgångar***	23 089	22 029	4,8
Försäkringsavtalsskulder	11 798	11 589	1,8
Skuldebrev emitterade till allmänheten***	34 489	37 689	-8,5
Eget kapital	17 013	16 262	4,6

**Krediterna till bostadssammanslutningar omfattar bostadsaktiebolag och bostadsinvesteringsbolag.

***OP Gruppen ändrade det officiella balansräkningsschemat för bokslutet under det andra kvartalet 2024. Jämförelseperiodens uppgifter har justerats. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1 till halvårsrapporten, Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen.



Januari–juni

OP Gruppens rörelsevinst uppgick till 1 229 miljoner euro (986). Rörelsevinsten ökade med 243 miljoner euro från jämförelseperioden. Intäkterna från kundrörelsen, dvs. räntenettet, provisionsnettot och resultatet från försäkringstjänster ökade totalt med 11,4 procent till 1 844 miljoner euro (1 656). Kostnads-intäktsrelationen förbättrades till 46,0 procent (49,9). Den nya OP-bonus som samlats av ägarkunderna, vilken ingår i resultatet, ökade med 14,8 procent till 154 miljoner euro.

Räntenettet ökade med 17,6 procent till 1 407 miljoner euro. Utvecklingen i marknadsräntorna ökade fortfarande räntenettet. Räntenettet i segmentet Andelsbanker ökade med 21,8 procent till 1 092 miljoner euro och i segmentet Företagsbank ökade det med 14,8 procent till 328 miljoner euro. OP Gruppens utlåning minskade på ett år med 0,8 procent till 97,7 miljarder euro och inlåningen ökade på ett år med 2,8 procent till 75,3 miljarder euro. Inlåningen från hushåll ökade på ett år med 1,7 procent till 47,8 miljarder euro. Under rapportperioden tog kunderna ut nya krediter för 10,4 miljarder euro (10,9).

Resultatförsvagande nedskrivningar av fordringar för krediter och fordringar bokfördes för sammanlagt 67 miljoner euro (99). De slutgiltiga kreditförlusterna uppgick till 25 miljoner euro (32). Förlustreserven var vid slutet av rapportperioden 971 miljoner euro (929), varav 105 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 0,13 procent (0,19) av kredit- och garantistocken.

Provisionsnettot minskade med 11,4 procent till 400 miljoner euro. Ägarkunderna har fått de dagliga banktjänsterna utan månadsavgifter från oktober 2023, vilket bidrog till det mindre provisionsnettot. Provisionsnettot från betalningarna minskade med 42 miljoner euro till 113 miljoner euro, provisionsnettot från förmedlingen av bostäder med 4 miljoner euro till 27 miljoner euro och provisionsnettot från placeringsfonderna med 3 miljoner euro till 91 miljoner euro.

Resultatet från försäkringstjänster ökade med 29 miljoner euro till 37 miljoner euro. I resultatet från försäkringstjänster ingår rörelsekostnader på 263 miljoner euro (237). Skadeförsäkringens nettopremieintäkter inklusive återförsäkringens andel ökade med 7,0 procent till 844 miljoner euro. Nettoförsäkringsersättningarna efter återförsäkringens andel ökade med 11,0 procent till 597 miljoner euro. Skadeförsäkringens totalkostnadsprocent försvagades till 100,4 (97,6).

Intäkterna från placeringsverksamheten, dvs. nettointäkterna från placeringsverksamheten, de finansiella nettokostnaderna för försäkringsavtal och intäkterna från finansiella tillgångar som innehas för handel, ökade med totalt 7,5 procent till 269 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 2,6 procent (3,4).

De totala nettointäkterna från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet, dvs. nettointäkterna från skuldebrev, aktier och derivat, uppgick till 1 034 miljoner euro (762), och de totala nettointäkterna från skulder för placeringsavtal var -523 miljoner euro (-300). De finansiella nettokostnaderna för försäkringsavtal var -272 miljoner euro (-253).

Bankrörelsens nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel minskade med 10,5 procent till 17 miljoner euro till följd av att ränteintäkterna från skuldebrev minskat.

De övriga rörelseintäkterna ökade till 25 miljoner euro (21).

De totala kostnaderna ökade med 2,3 procent till 1 104 miljoner euro. Personalkostnaderna ökade med 10,5 procent till 535 miljoner euro. Till ökningen bidrog en ökning i antalet anställda samt löneförhöjningar. Antalet



anställda i OP Gruppen ökade på ett år med cirka 1 000 personer. Avskrivningarna och nedskrivningarna av materiella och immateriella tillgångar minskade med 24,7 procent till 69 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna var ungefär lika stora som under jämförelseperioden, 501 miljoner euro. ICT-kostnaderna var 252 miljoner euro (207). Utvecklingen inverkade på kostnaderna med 171 miljoner euro (127) och de aktiverade utvecklingskostnaderna uppgick till 31 miljoner euro (50). 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.

OP-bonus till ägarkunder som tidigare redovisades på en egen rad i resultaträkningen har delats upp baserat på hur OP-bonusen insamlats: 76 miljoner euro (71) under räntetäkter, 40 miljoner euro (32) under räntekostnader och 23 miljoner euro (19) under provisionsintäkter från placeringsfonder. I resultaträkningen ingår inte längre raden "OP-bonus till ägarkunder". Jämförelseperiodens uppgifter har justerats. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1. Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen, som ingår i halvårsrapporten.

Inkomstskatten uppgick till 244 miljoner euro (196). Rapportperiodens effektiva skattesats var 19,9 procent (19,9). Totalresultatet efter skatt var 1 031 miljoner euro (803).

OP Gruppens eget kapital uppgick till 17,0 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 193 procent (199) och NSFR-relationstalet var 130 procent (130) vid rapportperiodens slut.

April–juni

Det andra kvartalets rörelsevinst var 611 miljoner euro medan den ett år tidigare var 506 miljoner euro. Intäkterna från kundrörelsen, dvs. räntenettot, provisionsnettot och resultatet från försäkringstjänster ökade totalt med 10,0 procent till 940 miljoner euro (854).

Räntenettot ökade med 11,2 procent till 698 miljoner euro. Utvecklingen i marknadsräntorna ökade fortfarande räntenettot. Under det andra kvartalet tog kunderna ut nya krediter för 6,0 miljarder euro (6,1).

Resultatförsvagande nedskrivningar av fordringar för krediter och fordringar bokfördes för sammanlagt 28 miljoner euro (76). De slutgiltiga kreditförlusterna uppgick till 23 miljoner euro (48).

Provisionsnettot minskade med 10,0 procent till 195 miljoner euro. Ägarkunderna har fått de dagliga banktjänsterna utan månadsavgifter från oktober 2023, vilket bidrog till det mindre provisionsnettot.

Resultatet från försäkringstjänster ökade med 37 miljoner euro till 47 miljoner euro. I resultatet från försäkringstjänster ingår rörelsekostnader på 133 miljoner euro (117).

Intäkterna från placeringsverksamheten, dvs. nettointäkterna från placeringsverksamheten, de finansiella nettointäkterna från försäkringsavtal och intäkterna från finansiella tillgångar som innehas för handel, minskade med totalt 4,1 procent till 118 miljoner euro.

De totala nettointäkterna från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet, dvs. nettointäkterna från skuldebrev, aktier och derivat, uppgick till 290 miljoner euro (277), och de totala nettointäkterna från skulder för placeringsavtal var -164 miljoner euro (-126). De finansiella nettointäkterna från försäkringsavtal var -22 miljoner euro (-31).

Bankrörelsens nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel ökade med totalt 23 miljoner euro till 9 miljoner euro.

De övriga rörelseintäkterna uppgick till 16 miljoner euro (15).



De totala kostnaderna ökade med 7,7 procent till 568 miljoner euro. Personalkostnaderna ökade med 6,2 procent till 279 miljoner euro. Till ökningen bidrog en ökning i antalet anställda samt löneförhöjningar. Avskrivningarna och nedskrivningarna av materiella och immateriella tillgångar minskade med 20,1 procent till 36 miljoner euro. ICT--kostnaderna var 129 miljoner euro (103).

Inkomstskatten uppgick till 119 miljoner euro (101). Rapportperiodens effektiva skattesats var 19,5 procent (20,0). Totalresultatet efter skatt var 539 miljoner euro (382).

Viktiga händelser under rapportperioden

OP ansluter sig till Euribor-panelen

I juni meddelade OP Gruppen att OP Företagsbanken Abp går med i den panel som administrerar Euribor-referensräntorna. I panelen ingår för tillfället 19 betydande banker från olika delar av Europa. OP Företagsbanken kompletterar sammansättningen, eftersom det inte finns andra nordiska banker i panelen sedan tidigare. Euribor-referensräntorna administreras av European Money Markets Institute (EMMI), som ansvarar för beräkningsprinciperna och publiceringen av referensräntorna. Panelens förfaranden förnyas just nu.

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.

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 kan eventuellt påverka 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 Gruppens ägarkunder kommer även fortsättningsvis att få minst lika bra ekonomiska förmåner som tidigare, oavsett eventuella lagändringar.

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 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 compliancekultur.

OP Gruppens strategiska mål

	30.6.2024	31.12.2023	Mål 2027
Räntabilitet på eget kapital (ROE utan OP-bonus), %	13,3	12,0	9,0
CET1-kapitaltäckning, %	20,8	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 juni 2024 var CET1-målet 17,4 procent.

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

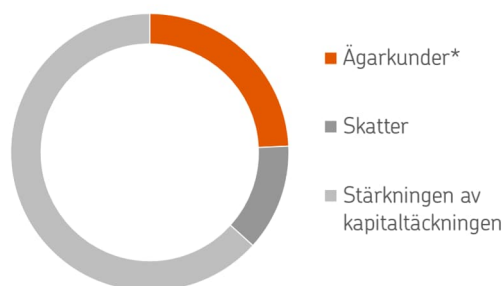
Hur gruppen främjar ägarkundernas och omvärldens framgång

OP Gruppens grunduppgift är att främja ägarkundernas och omvärldens bestående ekonomiska framgång, trygghet och välfärd. Verksamheten bygger på gruppens värderingar, 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 Avkastningsandelar. 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 154 miljoner euro (134).

Under rapportperioden användes OP-bonus för bank- och kapitalförvaltningstjänster för totalt 33 miljoner euro (57) och för försäkringspremier för skadeförsäkringsprodukter för 96 miljoner euro (66). Ägarkunderna får de dagliga banktjänsterna utan månadsavgifter till slutet av 2024. Värdet av denna förmån är uppskattningsvis 88 miljoner euro för 2024 och 45 miljoner euro för rapportperioden.

Förmåner för ägarkunderna

Mn €	1–6/2024	1–6/2023
Ny OP-bonus som samlats	154	134
Dagliga tjänster*	105	58
Försäkring**	9	9
Placering och sparande***	10	10
Totalt	278	211

*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 278 miljoner euro (211), dvs. 18,4 procent (17,6) av OP Gruppens rörelsevinst före beviljade ägarkundsförmåner.

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 88 miljoner euro (74). Den ränta som ackumulerats på Avkastningsandelarna under 2023 och som utbetalades i juni 2024 uppgick till totalt 148 miljoner euro (144).

Flerkanalstjänster

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



I juni lanserade OP Gruppen OP Aina, en ny personlig hjälpreda i OP-mobilen som hjälper OP:s kunder dygnet runt varje dag med olika bank- och försäkringsärenden. OP Aina är den första finländska tjänsten inom finansbranschen som drar nytta av artificiell intelligens och notiser. Med OP Aina erbjuder OP sina kunder ännu mer personliga och lättillgängliga tjänster.

I juni utökade OP Gruppen sina mobila betalningstjänster till att inkludera Samsung Pay och Garmin Pay. Mobilbetalning blir allt populärare. Nästan hälften av alla kortkunder mellan 18 och 25 år använder nu mobilbetalning. Vid sidan av de senaste tillskotten kan OP Gruppens kunder betala mobilt med Apple Pay, Google Pay och Siirto.

OP Gruppens mobilbetalningsapp Pivo läggs ned 4.9.2024. Pivo lanserades 2013 och har varit tillgänglig för kunder i alla banker. OP Gruppen kommer framöver att satsa på utveckling av OP-mobilen och dess mobila betalningsegenskaper.

Mobil- och nättjänster, mn inloggnings

	1–6/2024	1–6/2023	Förändr. %
Mobiltjänster, privatkunder	326,0	297,4	9,6
Mobiltjänster, företagskunder	20,6	15,7	31,2
Pivo	15,1	20,4	-26,0
Op.fi	33,6	35,1	-4,3
	30.6.2024	30.6.2023	Förändr. %
Siirto-betalning, registrerade kunder (OP)	1 240 434	1 183 812	4,8

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 283 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 värderingar, 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 utsläppsminskingsmål 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 upprättat 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 april–juni

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 juni uppgick de totala exponeringarna mot gröna lån samt mot lån och limiter enligt hållbarhetskriterier till 7,9 miljarder euro (6,6), och de hållbara fondernas andel av de totala fondkapitalen var 87,1 procent (87,7).

I maj lanserade OP Gruppen fonden OP-Hållbar Företagslån, som samlade 120 miljoner euro i första placeringar. Fonden är den första av OP Gruppens tematiska placeringsfonder som enbart placerar i ränteinstrument.

I juni publicerade OP Gruppen uppdaterade principer för ansvarsfull användning av AI för att säkerställa att AI används på ett etiskt sätt i hela gruppen.

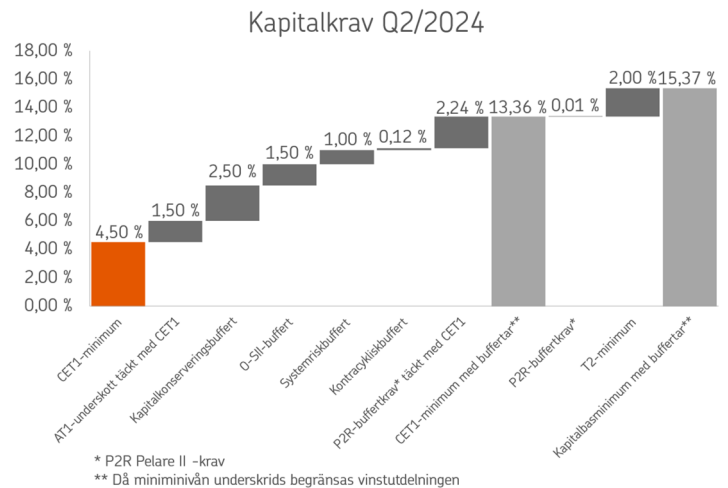
För att främja personalens mångfald är OP Gruppens mål att både andelen kvinnor och andelen män ska vara minst 40 procent i bestämda chefsuppdrag. Vid slutet av juni var kvinnornas andel 34 procent (31).

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 5,3 miljarder euro (5,2). Kapitalkravet för Bankrörelsen var 15,4 procent (14,4) beräknat på de riskvägda posterna. Kapitalkravet ökade på grund av införandet av en systemriskbuffert. OP Gruppens kapitalbas i förhållande till minimikapitalkravet var 143 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.



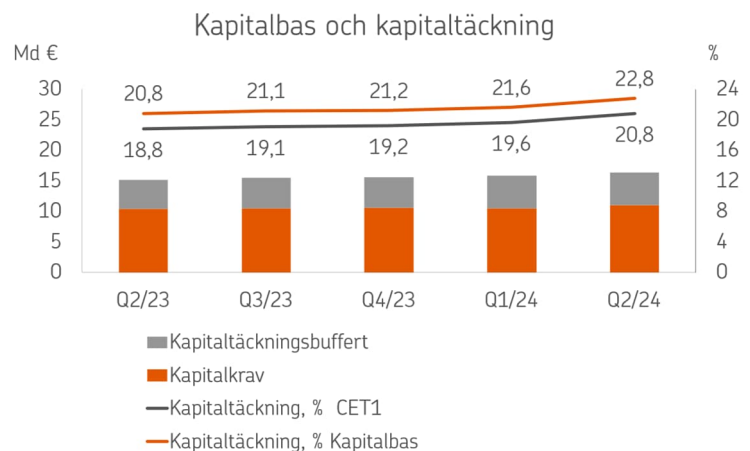
Kapitaltäckning för kreditinstitut

OP Gruppens CET1-kapitaltäckning var 20,8 procent (19,2), vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 7,5 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, systemriskbuffertkravet på 1 procent, det kontracykliska buffertkravet för exponeringar i utlandet och ECB:s P2R-krav höjer i praktiken den lägsta gränsen till 15,4 procent för den totala kapitalrelationen och till 13,4 procent för CET1-kapitaltäckningen, med beaktande av underskotten i primärkapitaltillskottet (AT1) och supplementärkapitalet (T2).

Kärnprimärkapitalet i OP Gruppens kreditinstitutsverksamhet var 14,9 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 71,6 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 juni 2024 att tills vidare inte ställa något kontryckiskt buffertkrav för bankerna.

Bruttosoliditetsgraden (Leverage Ratio) för OP Gruppens bankrörelse var 10,2 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 träder i kraft från och med 1.1.2025.

OP-sammanslutningens Pelare III-information per 30.6.2024 publiceras vecka 33.

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	
	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023
Kapitalbas, mn €	1 801	1 747	1 530	1 466
Kapitalkrav, mn €	964	851	725	660
Solvensprocent	187	205	211	222

ECB:s tillsyn

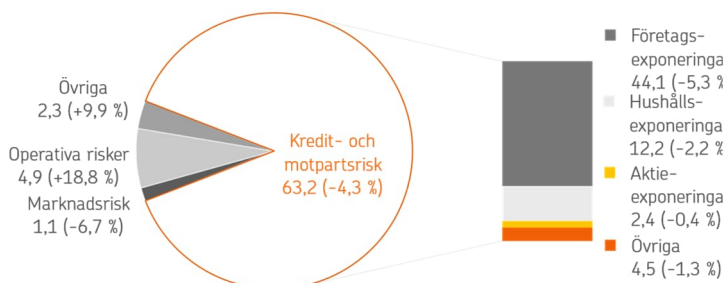
OP Gruppen omfattas av Europeiska centralbankens (ECB) tillsyn.

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-

Totalt riskvägt exponeringsbelopp 30.06.2024
71,6 md €
(förändring från årets början -3 %)





sammanslutningen och till den nya OP Företagsbanken som skulle bildas i en resolutionssituation. Enligt resolutionsstrategin fortsätter OP-Bostadslånebanken sin verksamhet som dotterföretag till den nya OP Företagsbanken.

I maj 2024 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 med kapitalbasen eller med efterställda skulder. Från och med maj 2024 är MREL-kravet 23,12 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och 28,24 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet buffertkravet medräknat och 7,48 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden. Subordinationskravet som kompletterar MREL-kravet är 13,56 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och 18,68 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet buffertkravet medräknat och 7,48 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden. Kraven trädde i kraft 15.5.2024. I kraven ingår buffertkrav på 5,12 procent (CBR, Combined Buffer Requirement).

OP Gruppens buffert för MREL-kravet var 7,8 miljarder euro (7,9) och för subordinationskravet 6,8 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 39,1 procent (37,1) av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och MREL-relationstalet enligt subordinationskravet för efterställda skulder 28,2 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 omsorgsfull förberedelse och en sund relation mellan avkastning och risk i all risktagning som hänför sig till dess 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 kundernas verksamhet och behov samt de förändringsfaktorer som påverkar kundernas 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. Analyser av avvärdade 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 3 miljoner euro (3). För de övriga riskerna följer en närmare genomgång av riskprofilen separat för varje affärsrörelse.

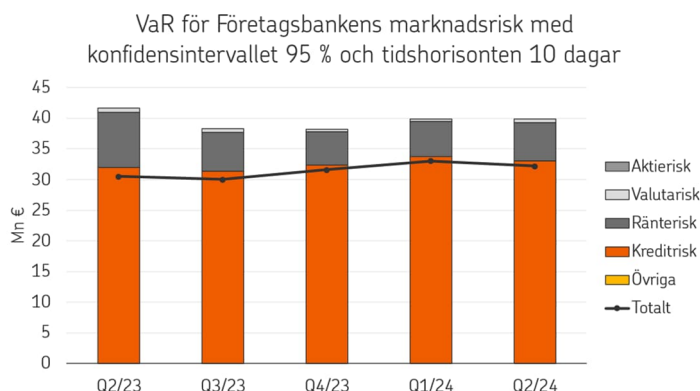
Andelsbanker och Företagsbank

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 halvåret 2024.

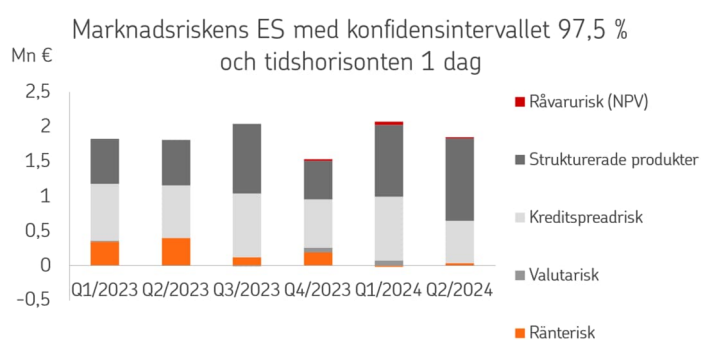
Nyckeltalet VaR, som mäter marknadsrisken för

Företagsbankens placeringar, var 32 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 tillgångslagsfördelningen under rapportperioden.



Det stressade Expected Shortfall (ES) som mäter marknadsrisken för Markets-funktionen hölls under det andra kvartalet på en låg nivå och uppgick till 1,8 miljarder euro vid slutet av rapportperioden.

OP Gruppen förvaltade vid slutet av rapportperioden insättningar som omfattas av insättningsgarantin för ett totalbelopp på 45,0 miljarder euro (44,2), vilket motsvarar 59,8 procent av insättningarna (59,3). Ur insättningsgarantifonden ersätts högst 100 000 euro till varje kund i OP Gruppen.



Exponeringar med anstånd och nödlidande fordringar

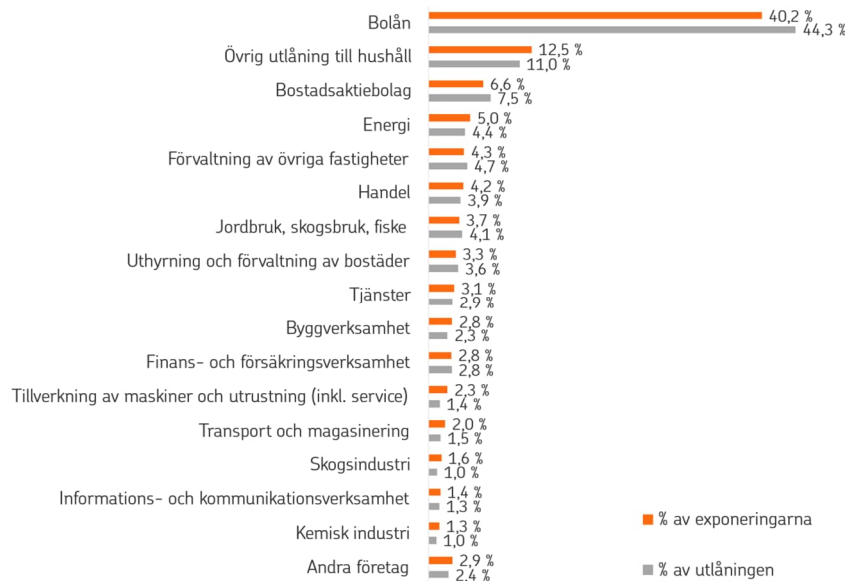
	Presterande exponeringar med anstånd (brutto)		Nödlidande fordringar (brutto)		Problemfordringar (brutto)		Förlustreserv		Problemfordringar (netto)	
	30.06. 2024	31.12. 2023	30.06. 2024	31.12. 2023	30.06. 2024	31.12. 2023	30.06. 2024	31.12. 2023	30.06. 2024	31.12. 2023
Över 90 dagar förfallna fordringar, md €			0,69	0,59	0,69	0,59	0,24	0,21	0,45	0,38
Förmodas inte bli betalda, md €			1,14	1,37	1,14	1,37	0,18	0,21	0,96	1,16
Exponeringar med anstånd, md €	3,62	3,33	1,59	1,45	5,21	4,78	0,25	0,20	4,95	4,59
Totalt, md €	3,62	3,33	3,42	3,41	7,04	6,74	0,67	0,61	6,36	6,13

Nyckeltal	OP Gruppen		Andelsbanker		Företagsbank	
	30.06. 2024	31.12. 2023	30.06. 2024	31.12. 2023	30.06. 2024	31.12. 2023
Problemfordringar av exponeringarna, %	6,15	5,81	7,17	7,30	3,87	2,52
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	2,99	2,94	3,34	3,25	2,21	2,23
Presterande exponeringar med anstånd av exponeringarna, %	3,16	2,87	3,83	4,06	1,66	0,29
Presterande exponeringar med anstånd av problemfordringarna, %	51,4	49,5	53,5	55,6	43,0	11,5
Förlustreserv (fordringar på kunder) av problemfordringarna, %	13,8	13,7	11,2	10,4	24,4	34,8

Inte en enda exponering mot en kund överskred tio procent av OP Gruppens Tier 1-kapitalbas efter förlustreserver.

Fördelningen av exponeringarna och utlåningen

Fördelningen av exponeringarna och utlåningen enligt bransch



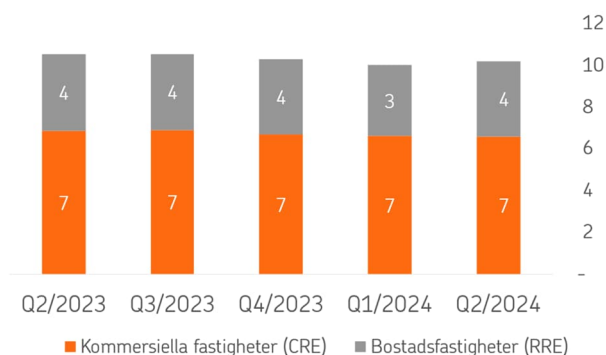
På bilden presenteras fördelningen av OP Gruppens exponeringar och krediter branschvis i procent vid rapportperiodens slut.

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.

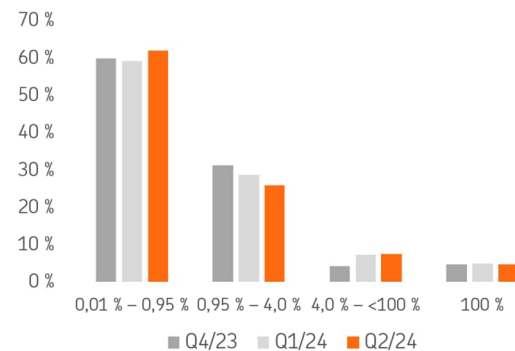
OP Gruppens exponeringar mot fastighetsbranschen utgjorde totalt 8,9 procent (8,9) av samtliga exponeringar vid slutet av rapportperioden. Exponeringarna mot fastighetsbranschen är väldiversifierade mellan olika fastighetstyper. Den största fastighetstypen är kommersiella fastigheter, och till den räknas bland annat kontorsfastigheterna. Vid rapportperiodens slut fanns 64,0 procent (63,0) av OP Gruppens fastighetsportfölj i segmentet Företagsbank och 36,0 procent (37,0) i segmentet Andelsbanker.

Av exponeringarna mot fastighetsbranschen utgjorde 4,72 procent (4,63) nödlidande fordringar vid slutet av juni.

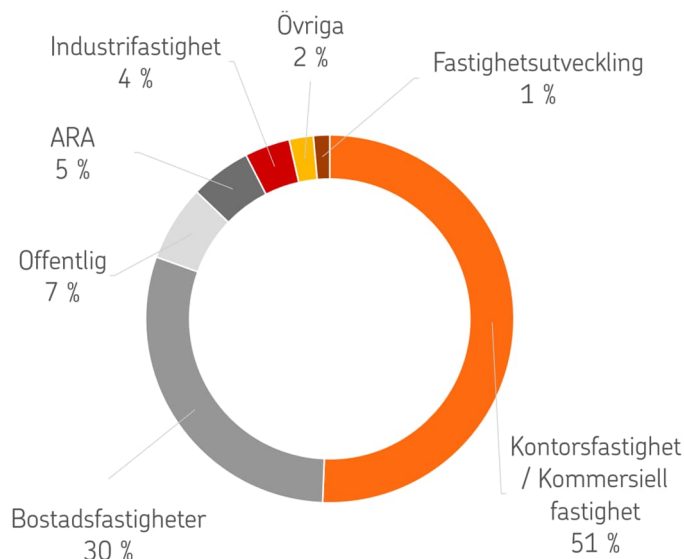
Exponeringar mot kommersiella fastigheter och bostadsfastigheter, md €



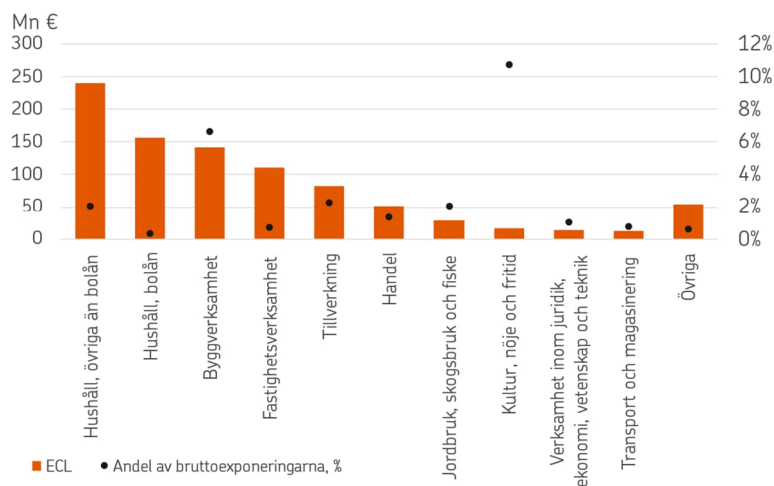
Fördelningen av sannolikheten för fallissemang hos fastighetsaktörer



Fördelningen av exponeringarna mot fastighetsbranschen mellan olika fastighetstyper



Förlustreserv enligt bransch 30.6.2024



På bilden presenteras förlustreserven för olika branscher vid slutet av rapportperioden 30.6.2024 och förlustreservens 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 93 miljoner euro (254) och med effekten av en räntesänkning på en procentenhet -96 miljoner euro (-257) 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 25 miljoner euro (17) och med effekten av en räntesänkning på en procentenhet -25 miljoner euro (-17) i snitt per år.

Försäkring

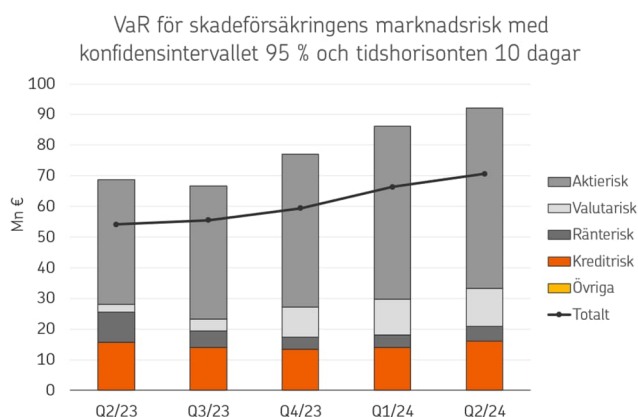
Skadeförsäkring

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 173 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.

Nyckeltalet VaR, som mäter marknadsrisken, var vid slutet av rapportperioden 71 miljoner euro (59). Den ökade marknadsrisken beror på att aktierisken ökat. I nyckeltalet VaR ingår bolagets investeringstillgångar inklusive placeringar, försäkringsavtalsskuld och säkringsinstrument för ränterisken i försäkringsavtalsskulden.



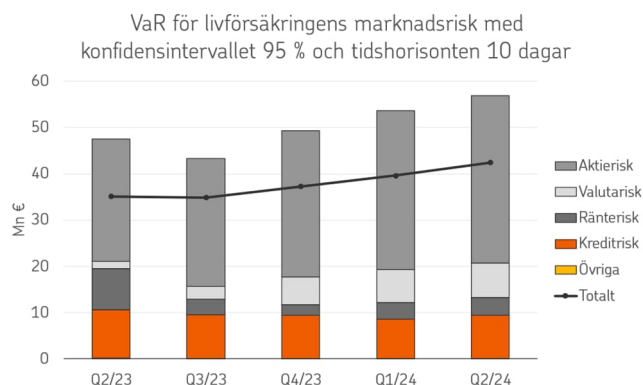
Livförsäkring

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 22 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 18 miljoner euro per år (21). En ökning av andelen annullationer med 10 procent skulle på årsnivå påverka försäkringsavtalsskulden med 51 miljoner euro (58). En sänkning av den räntenivå som används vid värderingen av försäkringsavtalsskulden med en procentenhet skulle på årsnivå påverka försäkringsavtalsskulden med 211 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 248 miljoner euro (245) vid slutet av rapportperioden.

Marknadsrisken för livförsäkringens investeringstillgångar ökade under rapportperioden. Den ökade marknadsrisken beror på att aktierisken ökat. Nyckeltalet VaR, som mäter marknadsrisken, var vid slutet av rapportperioden 42 miljoner euro (37). I nyckeltalet VaR ingår livförsäkringens investeringstillgångar inklusive placeringar, försäkringsavtalsskuld och säkringsinstrument för ränterisken i försäkringsavtalsskuden. 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 1,8 miljarder euro (3,3).

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 30 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.

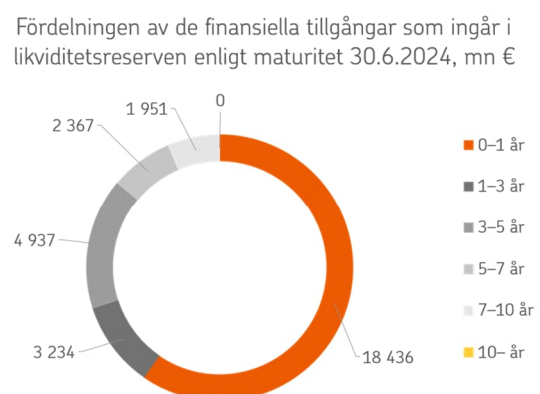
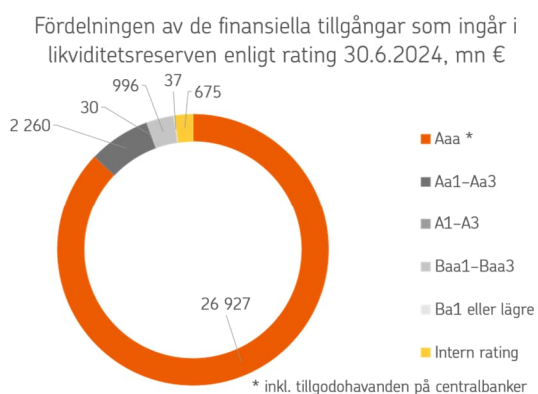
Likviditetsreserven räcker till för att täcka finansieringsbehovet på kort sikt för det kända och uppskattade kassaflödet samt för likviditetsstressscenariot.

OP Gruppens likviditet och tillräckligheten hos likviditetsreserven följs upp bland annat med ett LCR-relationstal som mäter likviditetstäkningskravet. Enligt bestämmelserna ska LCR-relationstalet vara minst 100 procent. OP Gruppens LCR-relationstal var 193 procent (199) vid rapportperiodens slut.

Likviditetsreserv

Md €	30.6.2024	31.12.2023	Förändr. %
Tillgodohavanden på centralbanker	17,2	19,6	-12,3
Skuldebrev som godtas som säkerhet	12,3	11,8	4,6
Lånefordringar som godtas som säkerhet	0,8	1,1	-28,6
Totalt	30,2	32,4	-3,6
Fordringar som inte godtas som säkerhet	0,7	0,7	6,1
Likviditetsreserven till marknadsvärde	29,7	33,1	-3,4
Värderingsavdrag (Haircut)	-0,7	-0,7	-
Likviditetsreserven till säkerhetsvärde	30,2	32,3	-3,4

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 1 509 miljoner euro (629). Dessa obligationers verkliga värde var 1 506 miljoner euro (647). I tabellen över likviditetsreserven har obligationslånen värderats till verkligt värde.



Rating

Rating 30.6.2024

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 har inte ändrats 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 685 miljoner euro (524) och kostnads-intäktsrelationen förbättrades till 48,4 procent (53,2).
- Intäkterna ökade med 11,3 procent till 1 428 miljoner euro. Intäkterna från kundrörelsen ökade med totalt 11,5 procent: räntenettet ökade med 21,8 procent till 1 092 miljoner euro och provisionsnettot minskade med 15,3 procent till 305 miljoner euro. Det mindre provisionsnettot berodde delvis på att ägarkunderna fått de dagliga banktjänsterna utan månadsavgifter från oktober 2023.
- Nedskrivningarna av fordringar minskade till 52 miljoner euro (76). De nödlidande fordringarna (brutto) uppgick till 3,3 procent (3,2) av exponeringarna.
- Kostnaderna ökade med 1,1 procent till 691 miljoner euro. Personalkostnaderna ökade med 8,3 procent till 270 miljoner euro, och de övriga rörelsekostnaderna minskade med 2,2 procent till 403 miljoner euro.
- OP-bonus till ägarkunderna ökade med 12,8 procent till 116 miljoner euro (103).
- Utlåningen minskade på ett år med 1,0 procent till 70,4 miljarder euro. Inlåningen låg på samma nivå som året innan, 62,9 miljarder euro.
- De mest betydande utvecklingsåtgärningarna 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 €	1–6/2024	1–6/2023	Förändr. %	1–12/2023
Räntenetto**	1 092	896	21,8	2 041
Nedskrivningar av fordringar	-52	-76	-32,0	-173
Provisionsnetto**	305	361	-15,3	686
Intäkter från placeringsverksamhet	-5	-2	-	-29
Övriga rörelseintäkter	35	28	27,2	61
Personalkostnader	-270	-249	8,3	-500
Avskrivningar och nedskrivningar	-18	-22	-18,5	-57
Övriga rörelsekostnader	-403	-412	-2,2	-806
Rörelsevinst	685	524	30,7	1 223
Intäkter totalt**	1 428	1 283	11,3	2 759
Kostnader totalt	-691	-683	1,1	-1 363
Kostnads-intäktsrelation, %**	48,4	53,2	-4,8*	49,4
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	3,3	3,0	0,3*	3,2
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	0,15	0,21	-0,07*	0,24
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,15	0,85	0,29*	0,99
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	1,34	1,02	0,32*	1,17



Mn €	1–6/2024	1–6/2023	Förändr. %	1–12/2023
Uttagna bolån	2 416	2 753	-12,2	5 569
Uttagna företagskrediter	835	1 062	-21,3	1 996
Förmedlade bostads- och fastighetsaffärer, st.	3 938	4 163	-5,4	8 932
Md €	30.6.2024	30.6.2023	Förändr. %	31.12.2023
Utlåning				
Bolån	41,6	41,9	-0,7	41,9
Krediter till företag	7,4	8,1	-8,2	7,9
Bostadssammanslutningar***	8,7	8,8	-0,9	8,6
Övriga företags- och samfundskrediter	4,3	4,0	9,2	4,2
Övriga konsumentkrediter	8,4	8,5	-0,7	8,4
Utlåning totalt	70,4	71,2	-1,0	70,9
Garantier	1,0	1,0	-1,1	1,0
Övriga exponeringar	7,6	8,2	-7,3	7,6
Inlåning				
Daglig- och betalningsrörelseinsättningar	36,8	39,8	-7,5	36,8
Placeringsinsättningar	26,1	23,1	12,9	24,4
Inlåning totalt	62,9	62,9	0,0	61,2

*Förändring i relationstalet, procentenheter.

**OP-bonus till ägarkunder som tidigare redovisades på en egen rad i resultaträkningen har, baserat på hur OP-bonusen insamlats, delats upp mellan ränteutgifter och räntekostnader. I resultaträkningen ingår inte längre raden "OP-bonus till ägarkunder". Jämförelseperiodens uppgifter har justerats. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1. Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen, som ingår i halvårsrapporten.

***Krediterna till bostadssammanslutningar omfattar bostadsaktiebolag och bostadsinvesteringsbolag

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 1,0 procent till 70,4 miljarder euro. Bolånestocken minskade med 0,7 procent till 41,6 miljarder euro. Till följd av den fortsatt dämpade bolånemarknaden togs det ut bolån för 12,2 procent mindre än under jämförelseperioden, totalt 2,4 miljarder euro. De bostads- och fastighetsaffärer som OP Hem förmedlade minskade med 5,4 procent till 3 938 affärer. Vid slutet av rapportperioden var 78,9 procent av bolånen bundna till 12 månaders Euribor (85,3), 17,2 procent till kortare Euribor-räntor (11,5) och 3,9 procent till OP-prime och fast ränta (3,2). Utlåningen till företag minskade med 8,2 procent till 7,4 miljarder euro till följd av sme-företagens fortsatt svaga investeringsvilja. Utlåningen till bostadssammanslutningar minskade med 0,9 procent till 8,7 miljarder euro. De övriga företags- och samfundskrediterna ökade med 9,2 procent till 4,3 miljarder euro och de övriga konsumentkrediterna minskade med 0,7 procent till 8,4 miljarder euro.

Av privatkundernas bolån var 34,1 procent (34,4) ränteskyddade vid slutet av rapportperioden. Vid slutet av rapportperioden minskade räntetaket räntekostnaderna för cirka 153 000 bolån med ett sammanlagt lånekapital på 13,3 miljarder euro. Den ekonomiska nettoytta som räntetaken gav kunderna under rapportperioden var sammanlagt 130 miljoner euro.

Inlåningen låg kvar på samma nivå som ett år tidigare och uppgick till 62,9 miljarder euro. Insättningarna på brukskonton och betalningsrörelsekonton minskade med 7,5 procent och placeringsinsättningarna ökade med 12,9 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 juni till 130 miljoner euro (62).



OP Gruppens kunder var fortsatt intresserade av att spara och placera. OP Gruppens placeringsfonder fick 70 000 nya andelsägare och det ingicks 84 000 nya avtal om regelbundet fondsparande under rapportperioden. OP Gruppens placeringsfonder hade över 1,34 miljoner andelsägare vid slutet av rapportperioden. Antalet aktiva aktiekunder ökade med 29,0 procent från jämförelseperioden. Antalet utförda order inom aktiehandeln var 22,2 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.

OP Gruppens mobilbetalningsapp Pivo läggs ned 4.9.2024. Pivo lanserades 2013 och har varit tillgänglig för kunder i alla banker. OP Gruppen kommer framöver att satsa på utveckling av OP-mobilen och dess mobila betalningsegenskaper.

I juni utökade OP Gruppen sina mobila betalningstjänster till att inkludera Samsung Pay och Garmin Pay. Mobilbetalning blir allt populärare. Nästan hälften av alla kortkunder mellan 18 och 25 år använder nu mobilbetalning. Vid sidan av de senaste tillskotten kan OP Gruppens kunder betala mobilt med Apple Pay, Google Pay och Siirto.

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-fakturor 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.

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.

Det fanns 101 andelsbanker vid rapportperiodens slut. Vid utgången av 2023 var antalet andelsbanker 102. Det pågår fusionsprojekt mellan andelsbanker på olika håll i Finland.

Rapportperiodens resultat

Segmentet Andelsbankers rörelsevinst uppgick till 685 miljoner euro (524). Intäkterna ökade med 11,3 procent till 1 428 miljoner euro. Räntenettot ökade med 21,8 procent till 1 092 miljoner euro. Utvecklingen i marknadsräntorna ökade fortfarande räntenettot. Från början av november 2023 har ägarkunderna fått 0,25 procent ränta på sina insättningar på brukskonton.

Provisionsnettot minskade med 15,3 procent till 305 miljoner euro. Det mindre provisionsnettot berodde delvis på att ägarkunderna fått de dagliga banktjänsterna utan månadsavgifter från oktober 2023.

Nedskrivningarna av fordringar minskade till 52 miljoner euro (76). Under rapportperioden bokfördes slutliga nettokreditförluster för 21 miljoner euro (15). De nödlidande fordringarna uppgick till 3,3 procent (3,2) av exponeringarna.

Kostnaderna ökade med 1,1 procent till 691 miljoner euro. Personalkostnaderna ökade med 8,3 procent till 270 miljoner euro. Till ökningen bidrog en ökning i antalet anställda samt löneförhöjningar. De övriga rörelsekostnaderna minskade med 2,2 procent till 403 miljoner euro. Myndighetsavgifterna minskade med 31 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 18,5 procent till 18 miljoner euro.

OP-bonus till ägarkunderna ökade med 12,8 procent till 116 miljoner euro på grund av den förhöjda bonus som samlats för 2024. OP-bonus till ägarkunder ingår i ränteintäkter och räntekostnader i resultaträkningen beroende på hur OP-bonusen har insamlats.



Företagsbank

- Rörelsevinsten ökade till 275 miljoner euro (219) och kostnads-intäktsrelationen förbättrades till 37,1 procent (43,7).
- Intäkterna ökade till 461 miljoner euro (430). Räntenettet ökade med 14,8 procent till 328 miljoner euro (285), provisionsnettot minskade med 4,2 procent till 99 miljoner euro (103) och intäkterna från placeringsverksamheten minskade med 34,3 procent till 19 miljoner euro (30).
- Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 16 miljoner euro (23). De nödlidande fordringarna (brutto) uppgick till 2,2 procent (2,2) av exponeringarna.
- Kostnaderna minskade till 171 miljoner euro (188). Personalkostnaderna ökade med 3,3 procent till 55 miljoner euro (54), och de övriga rörelsekostnaderna minskade med 13,0 procent till 115 miljoner euro (132).
- Utlåningen minskade på ett år med 0,3 procent till 27,4 miljarder euro och inlåningen ökade på ett år med 19,7 procent till 12,9 miljarder euro. De förvaltade medlen i segmentet Företagsbank ökade på ett år med 9,1 procent till 79,7 miljarder euro.
- De mest betydande utvecklingsåtgärder gällde uppgraderingen av system för kundrelationshantering, system för betalning och basbanksystemet samt utvecklingen av fondernas förvaltningsprocesser.

Nyckeltal

Mn €	1–6/2024	1–6/2023	Förändr. %	1–12/2023
Räntenetto	328	285	14,8	591
Nedskrivningar av fordringar	-16	-23	-32,1	-96
Provisionsnetto**	99	103	-4,2	192
Intäkter från placeringsverksamhet	19	30	-34,3	53
Övriga rörelseintäkter	16	12	28,3	21
Personalkostnader	-55	-54	3,3	-104
Avskrivningar och nedskrivningar	-1	-2	-69,6	-3
Övriga rörelsekostnader	-115	-132	-13,0	-247
Rörelsevinst	275	219	25,4	408
Intäkter totalt**	461	430	7,3	858
Kostnader totalt	-171	-188	-9,0	-354
Kostnads-intäktsrelation, %**	37,1	43,7	-6,6*	41,3
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	2,2	1,7	0,5*	2,2
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	0,10	0,15	-0,05*	0,31
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,32	1,01	0,31*	0,93
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	1,39	1,07	0,32*	0,99



Md €	30.6.2024	30.6.2023	Förändr. %	31.12.2023
Utlåning				
Krediter till företag	19,8	19,4	2,2	20,4
Bostadssammanslutningar***	2,0	2,1	-4,0	2,0
Övriga konsumentkrediter	3,4	3,0	11,9	3,2
Övriga krediter	2,2	3,0	-26,1	2,3
Utlåning totalt	27,4	27,4	-0,3	28,1
Garantier	2,8	3,0	-5,9	3,2
Övriga exponeringar	5,4	5,9	-8,7	5,7
Inlåning	12,9	10,7	19,7	13,8
Förvaltade medel (brutto)				
Placeringsfonder	32,7	28,8	13,5	30,0
Institutionella kunder	37,8	35,5	6,6	35,9
Private Banking	9,2	8,8	4,4	8,8
Förvaltade medel totalt (brutto)	79,7	73,1	9,1	74,7
Mn €	1–6/2024	1–6/2023	Förändr. %	1–12/2023
Nettoförsäljning				
Private Banking-kunder	56	113	-50,1	174
Institutionella kunder	229	-100	-	-313
Nettoförsäljning totalt	286	13	-	-139

*Förändring i relationstalet, procentenheter.

**OP-bonus till ägarkunder som tidigare redovisades på en egen rad i resultaträkningen har, baserat på hur OP-bonusen insamlats, dragits av från placeringsfondernas provisionsintäkter. I resultaträkningen ingår inte längre raden "OP-bonus till ägarkunder". Jämförelseperiodens uppgifter har justerats. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1. Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen, som ingår i halvårsrapporten.

***Krediterna till bostadssammanslutningar omfattar bostadsaktiebolag och bostadsinvesteringsbolag

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 Kiinteistösiioitus Oy.

Utlåningen minskade från årsskiftet med 2,5 procent till 27,4 miljarder euro. Utlåningen minskade till följd av ett lågt behov av rörelsekapital och låg investeringsvilja bland företagen. Utlåningen till konsumenter ökade.

Inlåningen minskade från årsskiftet med 6,7 procent till 12,9 miljarder euro.

Företagsbankens satsningar på att främja en hållbar ekonomi ökade förbindelsestocken för hållbar finansiering till 7,8 miljarder euro (6,5). Efterfrågan på hållbar finansiering har varit fortsatt god och företagen har aktivt dragit nytta av Företagsbankens expertis inom hållbar finansiering.

Företagsbankens mest betydande utvecklingsåtgärder 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.

Kapitalförvaltningens nettoförsäljning var 286 miljoner euro (13). De förvaltade medlen i segmentet Företagsbank ökade med 6,8 procent från årsskiftet till 79,7 miljarder euro (74,7). I de förvaltade medlen ingick medel från företag som hör till OP Gruppen för 24,4 miljarder euro (23,2). De förvaltade medlen i fonderna utvecklades starkt tack vare försäljningen och den positiva marknadsutvecklingen.



Under det andra kvartalet lanserade OP Företagsbanken Abp den nya produkten OP Företagsflex, som erbjuder andelsbankernas sme-företagskunder finansiering av rörelsekapital utan säkerhet.

Nyemissionsmarknaden för inhemska obligationslån var under början av året aktiv. OP Företagsbanken Abp var arrangör vid nio emissioner.

OP Företagsbanken Abp gick i juni med i den panel som administrerar Euribor-referensräntorna. I panelen ingår för tillfället 19 betydande banker från olika delar av Europa. OP Företagsbanken kompletterar sammansättningen, eftersom det inte finns andra nordiska banker i panelen sedan tidigare. Euribor-referensräntorna administreras av European Money Markets Institute (EMMI), som ansvarar för beräkningsprinciperna och publiceringen av referensräntorna. Panelens förfaranden förnyas just nu.

Rapportperiodens resultat

Segmentet Företagsbanks rörelsevinst uppgick till 275 miljoner euro (219). Kostnads-intäktsrelationen var 37,1 procent (43,7). Räntenettot ökade med 14,8 procent till 328 miljoner euro (285) till följd av uppgången i marknadsräntorna, marginalutvecklingen och allokeringssändringar mellan segmenten. Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 16 miljoner euro (23). De nödlidande fordringarna uppgick till 2,2 procent (2,2) av exponeringarna. Segmentet Företagsbanks provisionsnetto var 99 miljoner euro (103).

Segmentet Företagsbanks provisionsnetto

Mn €	1–6/2024	1–6/2023	Förändr. %
Placeringsfonder	46	53	-12,7
Kapitalförvaltning	21	11	83,9
Övriga	32	39	-18,0
Totalt	99	103	-4,2

Intäkterna från placeringsverksamheten minskade till 19 miljoner euro (30). Värdeförändringarna i derivatens kredit- och motpartsrisk (CVA), som beror på marknadsförändringar, försvagade resultatet med 3 miljoner euro (-2).

Personalkostnaderna ökade med 3,3 procent till 55 miljoner euro. Till ökningen bidrog en ökning i antalet anställda samt löneförhöjningar. De övriga rörelsekostnaderna minskade med 13,0 procent till 115 miljoner euro.

Myndighetsavgifterna minskade med 30 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 29 miljoner euro.

Försäkring

- Rörelsevinsten ökade till 267 miljoner euro (217).
- Resultatet från försäkringstjänster var 37 miljoner euro (8). Intäkterna från placeringsverksamheten var 232 miljoner euro (211).
- Skadeförsäkringens premieinkomst ökade med 3,3 procent till 1 184 miljoner euro. Skadeförsäkringens totalkostnadsprocent försvagades till 100,4 (97,6).
- Livförsäkringens fondanknutna försäkringsbesparingar ökade med 7,5 procent från årsskiftet till 13,5 miljarder euro. Premieinkomsten från risklivförsäkringar ökade med 6,1 procent.
- Intäkterna från skadeförsäkringens placeringar till verkligt värde var 3,0 procent (3,5) och från livförsäkringen var de 2,0 procent (3,2).
- Kostnaderna ökade till 287 miljoner euro (261) till följd av ökade ICT-kostnader. Utvecklingsinsatserna riktades till att uppdatera basystemen och utveckla de digitala tjänsterna.

Nyckeltal

Mn €	1–6/2024	1–6/2023	Förändr. %	1–12/2023
Premieintäkter	1 041	967	7,7	2 000
Kostnader för försäkringstjänster	-1 005	-931	8,0	-1 824
Återförsäkringsavtal	1	-28	-	-95
Resultat från försäkringstjänster	37	8	367,6	81
Intäkter från placeringsverksamhet	232	211	10,0	347
Provisionsnetto**	21	18	16,6	44
Övriga nettointäkter	1	4	-76,1	4
Personalkostnader	-90	-87	3,6	-167
Avskrivningar och nedskrivningar	-19	-25	-24,2	-64
Övriga rörelsekostnader	-177	-148	19,6	-317
Kostnader totalt	-287	-261	10,0	-548
Överföringar till resultat från försäkringstjänster	263	237	11,0	485
Rörelsevinst	267	217	22,9	414
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,89	1,60	0,29*	1,54
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	2,00	1,70	0,31*	1,64

*Förändring i relationstalet, procentenheter.

**OP-bonus till ägarkunder som tidigare redovisades på en egen rad i resultaträkningen har, baserat på hur OP-bonusen insamlats, dragits av från placeringsfondernas provisionsintäkter. I resultaträkningen ingår inte längre raden "OP-bonus till ägarkunder". Jämförelseperiodens uppgifter har justerats. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1. Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen, som ingår i halvårsrapporten.

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

Försäkringssegmentets resultat från försäkringstjänster utvecklades positivt under det andra kvartalet inom både skade- och livförsäkringen. Resultatet från försäkringstjänster var 47 miljoner euro under det andra kvartalet. Placeringsresultatet utvecklades positivt till följd av att aktieplaceringarnas värde ökade.

Inom skadeförsäkringen var det andra kvartalet betydligt lugnare än det första när det gäller skadeutvecklingen. Storskadorna var färre än vanligt. Även inom fordons- och hälsoförsäkringar minskade antalet skador mot sommaren allteftersom väderleksförhållandena förbättrades och vinterns förkylningssäsong lättade.



Inom livförsäkringen ökade premieinkomsten från risklivförsäkringarna med 6,1 procent. Livförsäkringens fondanknutna försäkringsbesparingar ökade med 7,5 procent från årsskiftet till 13,5 miljarder euro (12,6).

Rapportperiodens resultat

Rörelsevinsten förbättrades till 267 miljoner euro (217). Resultatet från försäkringstjänster var 37 miljoner euro (8).

Intäkterna från placeringsverksamheten ökade till 232 miljoner euro (211). Nettointäkterna från placeringsverksamheten ökade på grund av att aktieplaceringarnas värde ökade. Nettointäkterna från placeringsverksamheten, 503 miljoner euro (465), tillsammans med finansiella nettointäkter, -272 miljoner euro (-253), visar resultatet från placeringsverksamheten.

Försäkringens intäkter från placeringsverksamhet

Mn €	1–6/2024	1–6/2023
Försäkringsbolagens placeringar		
Ränteplaceringar	-8	103
Noterade aktier	170	119
Övriga likvida placeringar	1	1
Placeringar i fastigheter	13	15
Övriga illikvida placeringar	27	15
Nettointäkter från försäkringsbolagens placeringsverksamhet	204	252
Finansiella nettointäkter*	39	-35
Räntor på kapitallån samt övriga intäkter och kostnader	-8	-7
Intäkter från placeringsverksamhet	235	210
Nettointäkter i de separata balansräkningarna	5	2
Nettointäkter från kundernas spar- och placeringsavtal	-8	-1
Intäkter från placeringsverksamhet totalt	232	211

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



Skadeförsäkringens resultat

Skadeförsäkringens rörelsevinst uppgick till 131 miljoner euro (107). Placeringsresultatet stärktes av att aktieplaceringarnas värde ökade. Resultatet från försäkringstjänster försvagades från jämförelseperioden på grund av att försäkringsersättningarna ökade.

Mn €	1–6/2024	1–6/2023	Förändr. %
Premieintäkter	909	843	7,8
Försäkringsersättningar	-667	-567	17,6
Driftskostnader i försäkringsrörelsen inklusive skaderegleringskostnader	-253	-235	7,7
Resultat från försäkringstjänster, brutto	-11	41	-126,0
Återförsäkrarens andel av premieintäkterna	-65	-54	20,0
Återförsäkrarens andel av kostnaderna för försäkringstjänsterna	72	32	126,2
Återförsäkringens nettointäkter	8	-22	-
Resultat från försäkringstjänster	-3	19	-116,2
Finansiella nettointäkter	4	-55	-
Intäkter från placeringsverksamhet	130	143	-8,7
Intäkter från placeringsverksamhet	135	88	53,4
Övriga nettointäkter	-1	0	-
Rörelsevinst	131	107	22,4
Totalkostnadsprocent	100,4	97,6	
Riskprocent	70,7	68,1	
Omkostnadsprocent	29,7	29,4	

Skadeförsäkringens premieinkomst

Mn €	1–6/2024	1–6/2023	Förändr. %
Privatkunder	507	479	5,9
Företagskunder	677	667	1,5
Totalt	1 184	1 146	3,3

Premieinkomsten ökade med 3,3 procent till 1 184 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 7,0 procent till 844 miljoner euro.

Under det första kvartalet inträffade fler storskador än vanligt, vilket ökade försäkringsersättningarna. Den kalla perioden i januari ökade antalet skador inom bil- och egendomsförsäkringarna. Inom hälsoförsäkringarna var antalet skador i början av året högt på grund av vinterns förkylningssäsong. Antalet skador minskade i slutet av rapportperioden. Antalet anmälda skador ökade med totalt 8 procent under rapportperioden. Nettoförsäkringsersättningarna efter återförsäkringens andel ökade med 11,0 procent till 597 miljoner euro.

Under januari–juni 2024 registrerades 77 nya storskador på egendom och verksamhet (60), vilkas skadekostnad för egen räkning var totalt 97 miljoner euro (51). Till den här klassen räknas skador på över 0,3 miljoner euro. Skadeförsäkringens riskprocent försvagades till 70,7 (68,1) på grund av det stora antalet storskador. Storskadornas andel av riskprocenten var 11,5 procent (6,5).

Driftskostnaderna i försäkringsrörelsen inklusive skaderegleringskostnader ökade med 7,7 procent till 253 miljoner euro. 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 29,7 (29,4). Skadeförsäkringens totalkostnadsprocent försvagades till 100,4 (97,6). Under det andra kvartalet var totalkostnadsprocenten 91,8 (94,7).

Skadeförsäkringens intäkter från placeringsverksamhet

Mn €	1–6/2024	1–6/2023
Finansiella nettointäkter och nettokostnader	4	-55
Ränteplaceringar	6	59
Noterade aktier	108	72
Övriga likvida placeringar	1	0
Placeringar i fastigheter	9	11
Övriga illikvida placeringar	14	8
Intäkter från placeringsverksamhet	138	150
Räntor på kapitallån samt övriga intäkter och kostnader	-8	-8
Intäkter från placeringsverksamhet totalt	135	88

Nyckeltal för skadeförsäkringens placeringsverksamhet

	1–6/2024	1–6/2023
Intäkter från placeringar till verkligt värde, %	3,0	3,5
Ränteplaceringarnas löpande avkastning, %*	3,9	5,0
	30.6.2024	31.12.2023
Placeringsbestånd, mn €	4 500	4 334
Andelen placeringar på investeringsnivå, %	89	90
Fordringar med minst rating A, %	51	53
Modifierad duration	3,7	3,5

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



Livförsäkringens resultat

Rörelsevinsten ökade till 131 miljoner euro (101) till följd av att intäkterna ökat och kostnadsökningen varit fortsatt måttlig. Resultatet från försäkringstjänster förbättrades till 40 miljoner euro och provisionsnettot ökade med 24,6 procent till 17 miljoner euro. I resultatet från försäkringstjänster redovisades avtalsenlig marginal för 32 miljoner euro (35). Placeringsresultatet minskade till följd av ett försämrat resultat för de räntederivat som säkrar försäkringsskulden. Under rapportperioden fortsatte uppgraderingen av bassystemen för risklivförsäkringen och den individuella placeringsförsäkringen, vilket ökade utvecklingskostnaderna.

Mn €	1–6/2024	1–6/2023	Förändr. %
Resultat från försäkringstjänster	40	-11	-
Finansiella nettointäkter och nettokostnader	-276	-199	38,9
Intäkter från placeringsverksamhet	371	312	18,6
Intäkter från placeringsverksamhet	92	114	-18,8
Provisionsnetto	17	13	24,6
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	0	4	-
Personalkostnader	-9	-8	6,1
Avskrivningar och nedskrivningar	-7	-9	-20,7
Övriga rörelsekostnader	-27	-23	15,1
Kostnader totalt	-43	-40	5,4
Överföringar till resultat från försäkringstjänster	24	22	11,2
Rörelsevinst	131	101	29,9
Kostnads-intäktsrelation, %	23	26	-
Avtalsenlig marginal vid slutet av perioden	684	776	-11,6

Livförsäkringens intäkter från placeringsverksamhet

Mn €	1–6/2024	1–6/2023
Försäkringsbolagets placeringar		
Ränteplaceringar	-14	44
Noterade aktier	62	47
Övriga likvida placeringar	1	0
Placeringar i fastigheter	4	4
Övriga illikvida placeringar	13	7
Nettointäkter från försäkringsbolagets placeringsverksamhet	66	102
Finansiella nettointäkter*	35	20
Räntor på kapitallån, övriga intäkter och kostnader	-5	-8
Intäkter från placeringsverksamhet	95	113
Nettointäkter i de separata balansräkningarna	5	2
Nettointäkter från kundernas spar- och placeringsavtal	-8	-1
Intäkter från placeringsverksamhet totalt	92	114

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



Nyckeltal för livförsäkringens placeringsverksamhet*

	1–6/2024	1–6/2023
Intäkter från placeringar till verkligt värde, %	2,0	3,2
Ränteplaceringarnas löpande avkastning, %**	3,8	4,9
	30.6.2024	31.12.2023
Placeringsbestånd, mn €	3 265	3 201
Andelen placeringar på investeringsnivå, %	90	91
Fordringar med rating A, minst, %	49	53
Modifierad duration	3,4	3,3

*utan de separata balansräkningarna

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



Gruppfunktioner

Nyckeltal

Mn €	1–6/2024	1–6/2023	Förändr. %	1–12/2023
Räntenetto	-7	-24	-	1
Nedskrivningar av fordringar	0	0	-	0
Provisionsnetto	1	0	-	-1
Intäkter från placeringsverksamhet	4	22	-81,9	10
Övriga rörelseintäkter	400	364	9,8	741
Personalkostnader	-137	-118	16,7	-232
Avskrivningar och nedskrivningar	-32	-43	-25,1	-104
Övriga rörelsekostnader	-236	-203	16,0	-441
Rörelseförlust	-8	-1	-	-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 juni 37 räntepunkter (34). Under rapportperioden emitterades långfristiga obligationslån för totalt 1,8 miljarder euro (3,3).

OP Gruppens finansieringsposition och likviditet är starka. OP Gruppens LCR-relationstal var 193 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 1 509 miljoner euro (630) vilka inte värderas till verkligt värde i redovisningen. De här obligationernas verkliga värde var 1 506 miljoner euro (647) vid slutet av rapportperioden.

Rapportperiodens resultat

Gruppfunktionernas rörelseförlust var -8 miljoner euro (-1). Gruppfunktionernas räntenetto var -7 miljoner euro (-24).

Intäkterna från placeringsverksamheten var 4 miljoner euro (22). Intäkterna från placeringsverksamheten minskades av värdeförändringar i derivat. De övriga rörelseintäkterna ökade med 9,8 procent till 400 miljoner euro. Övriga rörelseintäkter består huvudsakligen av OP Gruppens interna poster.

Personalkostnaderna ökade med 16,7 procent till 137 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 25,1 procent till 32 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 16,0 procent till 236 miljoner euro. ICT-kostnaderna ökade med 18,9 procent till 169 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 202 miljoner euro (177). Kostnaderna omfattar licensavgifter, köptjänster, andra externa kostnader i anslutning till projekt samt eget arbete. Av utvecklingskostnaderna har 31 miljoner euro (50) aktiverats. Närmare information om OP Gruppens investeringar finns i de segmentvisa avsnitten i den här halvårsrapportens redogörelsedel.

Personal

Vid slutet av rapportperioden hade OP Gruppen 14 822 anställda (13 806). Antalet anställda var i genomsnitt 14 323 (13 533). Antalet anställda ökade under rapportperioden inom försäljningen och kundtjänsten, tjänsteutvecklingen samt riskhanterings- och compliance-funktionen. Under det andra kvartalet berodde ökningen på sommarjobbbara och personalökningar inom försäljningen och kundtjänsten.

Antal anställda vid rapportperiodens slut

	30.6.2024	31.12.2023
Andelsbanker	8 253	7 785
Företagsbank	1 132	1 010
Försäkring	2 668	2 494
Gruppfunktioner	2 769	2 517
Totalt	14 822	13 806

Under rapportperioden gick 113 personer (88) i pension från OP Gruppen. Medelåldern för de pensionerade var 62,8 år (62,2).

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. Ersättningssystemen har upprättats i enlighet med bestämmelserna om ersättningssystemen inom finansbranschen.

Förändringar i OP Gruppens struktur

I OP Gruppens halvårsrapport konsolideras vid slutet av rapportperioden totalt 101 andelsbanker och deras dotterföretag samt OP Andelslagskoncernen. Vid utgången av 2023 var antalet andelsbanker 102. Under rapportperioden minskade antalet andelsbanker genom fusioner av banker.

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 fusionerna ändras Kuusamon Osuuspankkis firma till Koillismaan Osuuspankki.



Ylä-Savon Osuuspankki, Nilakan Seudun Osuuspankki och Vesannon Osuuspankki godkände 29.4.2024 fusionsplaner, enligt vilka Nilakan Seudun Osuuspankki och Vesannon Osuuspankki fusioneras med Ylä-Savon Osuuspankki. Den planerade tidpunkten för verkställande av fusionerna är 31.10.2024.

Pedersörenejdens Andelsbank, Purmo Andelsbank och Kronoby Andelsbank godkände 7.5.2024 fusionsplaner, enligt vilka Purmo Andelsbank och Kronoby Andelsbank fusioneras med Pedersörenejdens Andelsbank. Den planerade tidpunkten för verkställande av fusionerna är 31.12.2024. I samband med fusionerna ändras Pedersörenejdens Andelsbanks firma till Botnia Andelsbank (Botnia Osuuspankki).

Jokioisten Osuuspankki, Humppilan-Metsämaan Osuuspankki och Ypäjän Osuuspankki godkände 19.6.2024 en fusionsplan, enligt vilken Humppilan-Metsämaan Osuuspankki och Ypäjän Osuuspankki fusioneras med Jokioisten Osuuspankki. Den planerade tidpunkten för verkställande av fusionen är 31.12.2024. I samband med fusionen ändras Jokioisten Osuuspankkis firma till Jokiläänin Osuuspankki.

Västra-Kymmene Andelsbank, Savitaipaleen Osuuspankki, Lemin Osuuspankki och Luumäen Osuuspankki godkände 19.6.2024 fusionsplaner, enligt vilka Savitaipaleen Osuuspankki, Lemin Osuuspankki och Luumäen Osuuspankki fusioneras med Västra-Kymmene Andelsbank. Den planerade tidpunkten för verkställande av fusionerna är 28.2.2025. I samband med fusionerna ändras Västra-Kymmene Andelsbanks firma till Andelsbanken Salpa (Osuuspankki Salpa).

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.

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).

Som nya ledamöter i styrelsen valdes 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.

Enligt OP Andelslags stadgar är därtill chefdirektören under sin anställningstid ledamot av styrelsen.

Styrelsen valde 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.

OP Andelslag höll ordinarie andelsstämma 23.4.2024. På stämman valdes förvaltningsrådsledamöter, revisor och granskare av hållbarhetsrapporteringen.

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 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.

Utsikter för återstoden av året

Den finska ekonomin utvecklades svagt under årets första hälft. BNP minskade från året innan och arbetslösheten ökade. Förtroendet för ekonomin har dock förbättrats efter våren. Den avtagande inflationen och de sjunkande räntorna ger ekonomin förutsättningar för återhämtning. Riskerna i de ekonomiska utsikterna är fortfarande större än normalt. 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 halvårsrapporten grundar sig på rådande uppfattning om den ekonomiska utvecklingen. De faktiska resultaten kan avvika betydligt.



Formler för nyckeltalen

Alternativa nyckeltal redovisas för att beskriva den ekonomiska utvecklingen i affärsrörelsen och förbättra jämförbarheten mellan olika rapportperioder. Formlerna för de alternativa nyckeltal som tillämpats presenteras nedan. Formlerna för nyckeltalen kan härledas från siffrorna i halvårsrapporten 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. Utlåningen omfattar inte utestående räntor och värderingsposter för derivat.		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. Inlåningen omfattar inte obetalda räntor och värderingsposter för derivat.		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 driftkostnaderna (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*	<hr/> <u>Konglomeratets kapitalbas totalt</u> Minimibeloppet av konglomeratets kapitalbas totalt	x 100	Nyckeltalet beskriver finans- och försäkringskonglomeratets kapitaltäckning och anger kapitalbasen i relation till minimibeloppet av kapitalbasen.
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	<hr/> <u>Nödlidande fordringar (brutto)</u> Exponeringar vid rapportperiodens slut	x 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, %	<hr/> <u>Problemfordringar (brutto)</u> Exponeringar vid rapportperiodens slut	x 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, %	<hr/> <u>Presterande exponeringar med anstånd (brutto)</u> Exponeringar vid rapportperiodens slut	x 100	Nyckeltalet beskriver andelen presterande exponeringar med anstånd av alla exponeringar. Presterande exponeringar med anstånd är nödlidande fordringar på provotid som redan har förbättrats eller exponeringar med anstånd som gäller avtal som inte har varit nödlidande. Ändringar i betalningsplanen som beror på annat än kundens ekonomiska svårigheter klassificeras inte som exponeringar med anstånd.



Presterande exponeringar med anstånd av problemfordringarna, %	$\frac{\text{Presterande exponeringar med anstånd (brutto)}}{\text{Problemfordringar vid rapportperiodens slut}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver andelen presterande exponeringar med anstånd av problemfordringar som utöver presterande exponeringar med anstånd innehåller nödlidande exponeringar. Presterande exponeringar med anstånd är nödlidande fordringar på provotid som redan har förbättrats eller exponeringar med anstånd som gäller avtal som inte har varit nödlidande. Ändringar i betalningsplanen som beror på annat än kundens ekonomiska svårigheter klassificeras inte som exponeringar med anstånd.
Förlustreserv (fordringar på kunder) av problemfordringarna, %	$\frac{\text{Förlustreserv som riktas till balansposten fordringar på kunder}}{\text{Problemfordringar vid rapportperiodens slut}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver andelen förväntade förluster av alla problemfordringar. I problemfordringarna ingår nödlidande fordringar samt presterande exponeringar med anstånd.
Kredit- och garantistock	Kreditstocken + garantistocken	Nyckeltalet beskriver beviljade krediter och garantier totalt.
Exponeringar	Kredit- och garantistocken + räntefordringar + outnyttjade kreditarrangemang	Som förhållningsgrund för problemfordringar och nödlidande exponeringar används summan av kredit- och garantistocken, räntefordringar samt outnyttjade kreditarrangemang (outtagna krediter och uttagslimiter).
Övriga exponeringar	Räntefordringar + outnyttjade kreditarrangemang	Utöver kredit- och garantistocken uppstår det exponeringar för räntefordringar samt outnyttjade kreditarrangemang (outtagna krediter och uttagslimiter).

*Övergångsbestämmelserna har beaktats i relationstalet enligt konglomeratlagen.



Kapitaltäckningstabeller

Kapitaltäckning för kreditinstitut

Kapitalbas, mn €	30.6.2024	31.12.2023
OP Gruppens eget kapital	17 013	16 262
Försäkringsbolagens inverkan på eget kapital avdras	-1 347	-1 297
Fonden för verkligt värde, säkring av kassaflöde	216	212
Kärnprimärkapital (CET1) före avdrag	15 882	15 177
Immateriella tillgångar	-311	-314
Överskott i pensionsansvar och värderingskorrigeringar	-233	-216
Andelskapital som dras av från kapitalbasen	-5	-198
Förutsebar utdelning	-176	-148
Tillämplig summa av otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar	-255	-190
Kärnprimärkapital (CET1)	14 902	14 111
Primärkapital (T1)	14 902	14 111
Debenturlån	1 288	1 308
Debenturlån på vilka tillämpas övergångsbestämmelse	39	57
Allmänna kreditriskjusteringar	112	120
Supplementärkapital (T2)	1 439	1 484
Kapitalbas totalt	16 341	15 595
Totalt riskvägt exponeringsbelopp, mn €	30.6.2024	31.12.2023
Kredit- och motpartsrisk	63 175	65 997
Schablonmetoden (SA)	63 175	65 997
Exponeringar mot stater och centralbanker	479	509
Institutsexponeringar	508	603
Företagsexponeringar	24 986	27 591
Hushållsexponeringar	9 986	10 174
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastighet	19 115	18 988
Fallerade exponeringar	2 222	2 309
Poster med särskilt hög risk	1 709	1 697
Säkerställda obligationer	692	608
Företag för kollektiva investeringar (CIU)	173	201
Aktieexponeringar	2 400	2 410
Övriga	904	907
Risker förknippade med en central motparts obeståndsfond	1	1
Positioner i värdepapperisering	36	50
Marknads- och avvecklingsrisk, schablonmetoden	935	1 006
Operativ risk, schablonmetoden	4 936	4 156
Kreditvärdighetsjustering (CVA)	206	217
Övriga risker*	2 309	2 084
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	71 598	73 511

*Risker utan övrig täckning.



Relationstal, %	30.6.2024	31.12.2023
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	20,8	19,2
Tier 1-kapitalrelation	20,8	19,2
Kapitalrelation	22,8	21,2
Relationstal utan övergångsbestämmelse, %	30.6.2024	31.12.2023
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	20,8	19,2
Tier 1-kapitalrelation	20,8	19,2
Kapitalrelation	22,8	21,1
Kapitalkrav, mn €	30.6.2024	31.12.2023
Kapitalbas	16 341	15 595
Kapitalkrav	11 002	10 558
Buffert för kapitalkrav	5 339	5 037

Kapitalkravet 15,4 procent består av minimikravet 8 procent, kapitalkonserveringsbufferten 2,5 procent, O-SII-kapitalkravet 1,5 procent, systemrisikbufferten 1,0 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 €	30.6.2024	31.12.2023
Primärkapital (T1)	14 902	14 111
Exponeringar totalt	145 733	148 849
Bruttosoliditetsgrad, %	10,2	9,5

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

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

Mn €	30.6.2024	31.12.2023
OP Gruppens egna kapital	17 013	16 262
Övriga poster som räknas till bankrörelsens primär- och sekundärkapital	1 439	1 484
Övriga branschvisa poster som inte ingår i kapitalbasen	-432	-574
Goodwill och immateriella tillgångar	-983	-1 000
Värderingsdifferenser i försäkringsrörelsen*	736	855
Planerad utdelning	-176	-148
Poster som enligt IFRS dras av från kapitalbasen**	24	48
Konglomeratets kapitalbas totalt	17 621	16 928
Kapitalbaskravet i kreditinstitutsverksamheten***	10 650	10 227
Kapitalbaskravet i försäkringsrörelsen*	1 689	1 511
Minimibeloppet av konglomeratets kapitalbas totalt	12 339	11 738
Konglomeratets kapitaltäckning	5 282	5 190
Konglomeratets kapitalrelation (kapitalbasen/minimibeloppet av kapitalbasen) (%)	143	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 15,4 %

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

TABELLDEL

Resultaträkning

Mn €	Not	Justerat		Justerat	
		1-6/2024	1-6/2023	4-6/2024	4-6/2023
Ränteintäkter beräknade med effektivräntemetoden		2 765	2 052	1 372	1 173
Övriga ränteintäkter		354	204	175	114
Räntekostnader		-1 713	-1 059	-849	-660
Räntenetto	3	1 407	1 196	698	628
Nedskrivningar av fordringar	4	-67	-99	-28	-76
Provisionsintäkter		467	519	229	251
Provisionskostnader		-67	-67	-34	-35
Provisionsnetto	5	400	452	195	216
Premieintäkter		1 041	967	517	482
Kostnader för försäkringstjänster		-1 005	-931	-493	-447
Nettointäkter från återförsäkringsavtal		1	-28	23	-25
Resultat från försäkringstjänster	6	37	8	47	10
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkringsavtal		-272	-243	-23	-29
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från återförsäkringar		1	-10	1	-1
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkringsavtal	7	-272	-253	-22	-31
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	8	17	19	9	-14
Nettointäkter från placeringsverksamhet	9	524	485	131	168
Övriga rörelseintäkter		25	21	16	15
Personalkostnader		-535	-484	-279	-262
Avskrivningar och nedskrivningar		-69	-92	-36	-45
Övriga rörelsekostnader	10	-501	-504	-253	-220
Överföringar till resultat från försäkringstjänster		263	237	133	117
Rörelsekostnader		-842	-843	-434	-410
OP-bonus till ägarkunder		0	0	0	0
Rörelsevinst (-förlust)		1 229	986	611	506
Resultat före skatt		1 229	986	611	506
Inkomstskatt		-244	-196	-119	-101
Periodens resultat		984	790	492	405
Fördelning:					
Periodens resultat hänförligt till ägarna		979	785	488	402
Periodens resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		6	5	4	3
Totalt		984	790	492	405

OP Grupp korrigerade de officiella resultaträknings- och balansräkningsschemana för bokslutet under det andra kvartalet 2024. De nya resultaträknings- och balansräkningsschemana återspeglar gruppens verksamhet bättre än förut. Jämförelseperiodens uppgifter har justerats. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1 till halvårsrapporten, Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen.

Rapport över totalresultat

Mn €	Not	1-6/2024	1-6/2023	4-6/2024	4-6/2023
Periodens resultat		984	790	492	405
Poster som inte omklassificeras till resultatet					
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		38	12	36	1
Förändringar i egen kreditrisk i skulder värderade till verkligt värde		-10			
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet					
Förändring i fonden för verkligt värde					
Värdering till verkligt värde	14	36	-10	17	-8
Säkring av kassaflöde	14	-5	14	1	-22
Inkomstskatt					
Poster som inte omklassificeras till resultatet					
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		-8	-2	-3	0
Förändringar i egen kreditrisk i skulder värderade till verkligt värde		2			
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet					
Värdering till verkligt värde	14	-7	2	-4	2
Säkring av kassaflöde	14	1	-3	0	4
Övrigt totalresultat		47	13	47	-23
Periodens totalresultat		1 031	803	539	382
Fördelning av periodens totalresultat:					
Periodens totalresultat hänförligt till ägarna		1 025	797	535	379
Periodens totalresultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		6	5	4	3
Totalt		1 031	803	539	382

Balansräkning

Mn €	Not	Justerat		
		30.6.2024	31.12.2023	1.1.2023
Kontanta medel och inlåning i centralbanken	16	17 351	19 755	35 004
Fordringar på kreditinstitut	16	1 166	858	798
Fordringar på kunder	16	97 146	98 316	98 782
Derivatinstrument	16, 19	2 684	3 106	3 889
Investeringsstillgångar		23 089	22 029	20 830
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal	16	13 522	12 581	11 597
Återförsäkringsavtalstillgångar	11	125	106	245
Immateriella tillgångar		1 052	1 065	1 153
Materiella tillgångar		400	398	423
Övriga tillgångar		1 734	1 560	2 037
Inkomstskattefordringar		44	22	59
Uppskjutna skattefordringar		248	251	605
Tillgångar totalt		158 560	160 047	175 422
Skulder till kreditinstitut	16	414	74	12 311
Skulder till kunder	16	77 207	77 178	81 552
Derivatinstrument	16, 19	2 704	2 994	4 197
Försäkringsavtalskulder	12	11 798	11 589	11 448
Skulder för placeringsavtal	16	8 625	7 944	7 211
Skuldebrev emitterade till allmänheten	13	34 489	37 689	37 530
Avsättningar och övriga skulder		3 684	3 674	3 599
Inkomstskatteskulder		80	156	67
Uppskjutna skatteskulder		1 135	1 073	1 455
Efterställda skulder		1 411	1 414	1 384
Skulder totalt		141 547	143 785	160 753
Eget kapital				
OP Gruppens ägares andel				
Andelskapital				
Medlemsandelar		218	219	217
Avkastningsandelar		3 209	3 335	3 369
Fonden för verkligt värde	14	-266	-290	-360
Övriga fonder		2 172	2 172	2 172
Akkumulerade vinstmedel		11 557	10 703	9 153
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		123	124	118
Eget kapital totalt		17 013	16 262	14 668
Skulder och eget kapital totalt		158 560	160 047	175 422

OP Grupp korrigerade de officiella resultaträknings- och balansräknings-schemana för bokslutet under det andra kvartalet 2024. De nya resultaträknings- och balansräknings-schemana återspeglar gruppens verksamhet bättre än förut. Jämförelseperiodens uppgifter har justerats. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1 till halvårsrapporten, Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen.

Rapport över förändringar i eget kapital

Mn €	Eget kapital hänförligt till ägarna					Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	Eget kapital totalt
	Andels-kapital	Fonden för verkligt värde	Övriga Fonder	Akkumulerade vinstmedel	Totalt		
Eget kapital 1.1.2023	3 586	- 360	2 172	9 153	14 550	118	14 668
Periodens totalresultat		3		794	797	5	803
Periodens resultat				785	785	5	790
Övrigt totalresultat		3		9	13		13
Vinstutdelning				-144	-144	-3	-147
Ändringar i medlems- och avkastningsandelar	-83				-83		-83
Övriga			0	0	0	-14	-14
Eget kapital 30.6.2023	3 503	-357	2 172	9 802	15 120	107	15 227

Mn €	Eget kapital hänförligt till ägarna					Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	Eget kapital totalt
	Andels-kapital	Fonden för verkligt värde	Övriga Fonder	Akkumulerade vinstmedel	Totalt		
Eget kapital 1.1.2023	3 554	-290	2 172	10 703	16 139	124	16 262
Periodens totalresultat		25		1 001	1 025	6	1 031
Periodens resultat				979	979	6	984
Övrigt totalresultat		25		22	47		47
Vinstutdelning				-148	-148	-1	-149
Förändringar i medlems- och avkastningsandelar	-127				-127		-127
Övriga				1	1	-5	-4
Eget kapital 30.6.2023	3 427	-266	2 172	11 557	16 890	123	17 013

Kassaflödesanalys

Mn €	1-6/2024	Justerat 1-6/2023
Kassaflöde från rörelsen		
Periodens resultat	984	790
Justeringar i periodens resultat	260	-102
Ökning (-) eller minskning (+) av rörelsetillgångar	-195	254
Fordringar på kreditinstitut	72	-479
Fordringar på kunder	1 098	1 592
Derivatinstrument	21	-63
Investeringtillgångar	-998	5
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal	-195	-41
Återförsäkringsavtalstillgångar	-20	-6
Övriga tillgångar	-172	-754
Ökning (+) eller minskning (-) av rörelseskulder	761	-16 957
Skulder till kreditinstitut	340	-12 252
Skulder till kunder	172	-6 694
Derivatinstrument	-65	-54
Försäkringsavtalsskulder	209	186
Återförsäkringsavtalsskulder	0	0
Skulder för placeringsavtal	0	0
Avsättningar och övriga skulder	105	1 857
Betald inkomstskatt	-289	-125
Erhållna utdelningar	30	29
A. Kassaflöde från rörelsen totalt	1 552	-16 111
Kassaflöde från investeringar		
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar	-53	-65
Överlåtelse av materiella och immateriella tillgångar	7	3
B. Kassaflöde från investeringar totalt	-46	-61
Kassaflöde från finansiering		
Efterställda skulder, förändring	-12	-23
Skuldebrev emitterade till allmänheten, förändring	-3 193	-1 789
Ökning av andels- och aktiekapital	67	78
Minskning av andels- och aktiekapital	-193	-162
Utbetalda utdelningar och räntor på andelskapitalet	-148	-144
Leasingskulder	-17	-17
C. Kassaflöde från finansiering totalt	-3 497	-2 056
Nettoförändring i likvida medel (A+B+C)	-1 991	-18 229
Likvida medel vid periodens början	19 947	35 656
Effekten av förändringar i valutakurserna	-11	24
Likvida medel vid periodens slut	17 944	17 451
Erhållna räntor	5 389	3 605
Betalda räntor	-3 697	-2 243
Likvida medel		
Kontanta medel och inlåning i centralbanken	17 351	17 232
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	593	220
Totalt	17 944	17 451

Noter

1. Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen
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. Närstående-transaktioner

Not 1. Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen

Redovisningsprinciper

Halvårsrapporten har upprättats med iakttagande av standarden IAS 34 Delårsrapportering och de principer för upprättandet av bokslutet som redogjorts för i bokslutet 2023.

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

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

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

Redovisningsprinciper som kräver ledningens bedömning

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

Förväntade kreditförluster

Till upprättandet av beräkningsmodeller för förväntade kreditförluster (ECL) hänför sig ledningens bedömning.

Den egentliga beräkningen av ECL-tal utförs med ECL-modellerna, som baserar sig på användning av observerbara indata, 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.

Särskilt i situationer där ECL-modellerna inte i tillräcklig grad beaktar oförutsedda händelser eller omständigheter, används extra avsättningar som baserar sig på ledningens bedömning (management overlay) direkt i ECL-talen (s.k. post model adjustments). I de här situationerna används bedömning särskilt för att välja scenario. De 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.

I not 4. till halvårsrapporten, Nedskrivningar av fordringar, beskrivs den bedömning som ledningen gjort vid upprättandet av halvårsrapporten.

Viktiga händelser under rapportperioden

OP ansluter sig till Euribor-panelen

I juni meddelade OP Gruppen att OP Företagsbanken Abp går med i den panel som administrerar Euribor-referensräntorna. I panelen ingår för tillfället 19 betydande banker från olika delar av Europa. OP Företagsbanken kompletterar sammansättningen, eftersom det inte finns andra nordiska banker i panelen sedan tidigare. Euribor-referensräntorna administreras av European Money Markets Institute (EMMI), som ansvarar för beräkningsprinciperna och publiceringen av referensräntorna. Panelens förfaranden förnyas just nu.

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.

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 kan eventuellt påverka 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 ska tolkas som skattepliktig, om den används för andra tjänster än de som den ursprungligen influtit från. OP Gruppens ägarkunder kommer även fortsättningsvis att få minst lika bra ekonomiska förmåner som tidigare, oavsett eventuella lagändringar.

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.

Händelser efter rapportperioden

Inga väsentliga händelser efter rapportperioden

Ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen

Korrigerig av uppställningen av balansräknings- och resultaträkningsschemana

OP Gruppen korrigerade de officiella resultaträknings- och balansräkningsschemana för bokslutet under det andra kvartalet 2024. OP Gruppens nya resultaträknings- och balansräkningsscheman återspeglar gruppens verksamhet bättre än förut. Ändringarna har gjorts retroaktivt också för år 2023 och för det första kvartalet 2024.

Ändringar i balansräkningsschemat för tidpunkten 1.1.2023

- a) Namnet på den tidigare raden i balansräkningen "Kontanta medel" ändrades till "Kontanta medel och tillgodohavanden på centralbanker".
- b) Utestående ränta på lånefordringar har tidigare redovisats på raden "Övriga tillgångar" i balansräkningen. Utestående ränta på lånefordringar 235 miljoner euro överfördes till raden Fordringar på kunder i balansräkningen.
- c) Obetalda räntor på finansiella skulder har tidigare redovisats på raden "Avsättningar och övriga skulder" i balansräkningen. Obetalda räntor på finansiella skulder 185 miljoner euro överfördes till balansräkningsraderna Skulder till kreditinstitut 10 miljoner euro, Skulder till kunder 83 miljoner euro och Skuldebrev emitterade till allmänheten 91 miljoner euro.
- d) Upplupen ränta på skuldebrev har tidigare redovisats på balansräkningsraden "Övriga tillgångar". Upplupen ränta på skuldebrev 88 miljoner euro överfördes till balansräkningsraden "Investeringsstillgångar".
- e) Räntefordringar och ränteskulder för derivatinstrument har tidigare redovisats på balansräkningsraderna "Övriga tillgångar" och "Avsättningar och övriga skulder". Alla derivatinstruments verkliga värden redovisas framöver på balansräkningsraderna för "Derivatinstrument" bland tillgångar och skulder. Således överfördes räntefordringar och ränteskulder för derivatinstrument till samma balanspost med de egentliga derivatinstrumenten. Efter överföringarna minskade "Derivatinstrument" bland balansräkningens tillgångar med 228 miljoner euro och "Derivatinstrument" bland balansräkningens skulder med 235 miljoner euro. Justeringarna minskade tillgångarna och skulderna i balansräkningen med totalt 269 miljoner euro.
- f) Den tidigare balansräkningsraden "Skattefordringar" delades in i två rader "Inkomstskattefordringar" och "Uppskjutna skattefordringar".
- g) Den tidigare balansräkningsraden "Skatteskulder" delades in i två rader "Inkomstskatteskulder" och "Uppskjutna skatteskulder".

Mn €	Hänvisning	1.1.2023	Förändr.	Justerat 1.1.2023
Kontanta medel och tillgodohavanden på centralbanker	a)	35 004	0	35 004
Fordringar på kreditinstitut		798	0	798
Fordringar på kunder	b)	98 546	235	98 782
Derivatinstrument	e)	4 117	-228	3 889
Investeringsstillgångar	d)	20 742	88	20 830
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal		11 597	0	11 597
Återförsäkringsavtalstillgångar		245	0	245
Immateriella tillgångar		1 153	0	1 153
Materiella tillgångar		423	0	423
Övriga tillgångar	b), d), e)	2 401	-364	2 037
Skattefordringar	f)	664	-664	
Inkomstskattefordringar	f)		59	59
Uppskjutna skattefordringar	f)		605	605
Tillgångar totalt		175 691	-269	175 422
Skulder till kreditinstitut	c)	12 301	10	12 311
Skulder till kunder	c)	81 468	83	81 552
Derivatinstrument	e)	4 432	-235	4 197
Försäkringsavtalsskulder		11 448	0	11 448
Skulder för placeringsavtal		7 211	0	7 211
Skuldebrev emitterade till allmänheten	c)	37 438	91	37 530
Avsättningar och övriga skulder	c), e)	3 818	-219	3 599
Skatteskulder	g)	1 522	-1 522	
Inkomstskatteskulder	g)		67	67
Uppskjutna skatteskulder	g)		1 455	1 455
Efterställda skulder		1 384	0	1 384
Skulder totalt		161 023	-269	160 753
Eget kapital				
OP Gruppens ägares andel				
Andelskapital				
Medlemsandelar		217	0	217
Avkastningsandelar		3 369	0	3 369
Fonden för verkligt värde		-360	0	-360
Övriga fonder		2 172	0	2 172
Ackumulerade vinstmedel		9 153	0	9 153
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		118	0	118
Eget kapital totalt		14 668	0	14 668
Skulder och eget kapital totalt		175 691	-269	175 422

Ändringar i balansräkningsschemat för tidpunkten 31.3.2023

- a) Namnet på den tidigare raden i balansräkningen "Kontanta medel" ändrades till "Kontanta medel och tillgodohavanden på centralbanker".
- b) Utestående ränta på lånefordringar har tidigare redovisats på raden "Övriga tillgångar" i balansräkningen. Utestående ränta på lånefordringar 323 miljoner euro överfördes till raden Fordringar på kunder i balansräkningen.
- c) Obetalda räntor på finansiella skulder har tidigare redovisats på raden "Avsättningar och övriga skulder" i balansräkningen. Obetalda räntor på finansiella skulder 266 miljoner euro överfördes till balansräkningsraderna Skulder till kreditinstitut 11 miljoner euro, Skulder till kunder 128 miljoner euro och Skuldebrev emitterade till allmänheten 127 miljoner euro.
- d) Upplupen ränta på skuldebrev har tidigare redovisats på balansräkningsraden "Övriga tillgångar". Upplupen ränta på skuldebrev 88 miljoner euro överfördes till balansräkningsraden "Investeringsstillgångar".
- e) Räntefordringar och ränteskulder för derivatinstrument har tidigare redovisats på balansräkningsraderna "Övriga tillgångar" och "Avsättningar och övriga skulder". Alla derivatinstruments verkliga värden redovisas framöver på balansräkningsraderna för "Derivatinstrument" bland tillgångar och skulder. Således överfördes räntefordringar och ränteskulder för derivatinstrument till samma balanspost med de egentliga derivatinstrumenten. Efter överföringarna minskade "Derivatinstrument" bland balansräkningens tillgångar med 243 miljoner euro och "Derivatinstrument" bland balansräkningens skulder med 254 miljoner euro. Justeringarna minskade tillgångarna och skulderna i balansräkningen med totalt 289 miljoner euro.
- f) Den tidigare balansräkningsraden "Skattefordringar" delades in i två rader "Inkomstskattefordringar" och "Uppskjutna skattefordringar".
- g) Den tidigare balansräkningsraden "Skatteskulder" delades in i två rader "Inkomstskatteskulder" och "Uppskjutna skatteskulder".

Mn €	Hänvisning	31.3.2023	Förändr.	Justerat 31.3.2023
Kontanta medel och tillgodohavanden på centralbanker	a)	17 537	0	17 537
Fordringar på kreditinstitut		1 165	0	1 165
Fordringar på kunder	b)	97 253	323	97 577
Derivatinstrument	e)	3 537	-243	3 294
Investeringsstillgångar	d)	21 268	88	21 356
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal		11 883	0	11 883
Återförsäkringsavtalstillgångar		237	0	237
Immateriella tillgångar		1 136	0	1 136
Materiella tillgångar		446	0	446
Övriga tillgångar	b), d), e)	2 921	-456	2 465
Skattefordringar	f)	374	-374	
Inkomstskattefordringar	f)		56	56
Uppskjutna skattefordringar	f)		318	318
Tillgångar totalt		157 757	-289	157 469
Skulder till kreditinstitut	c)	249	11	260
Skulder till kunder	c)	75 419	128	75 547
Derivatinstrument	e)	3 808	-254	3 554
Försäkringsavtalsskulder		11 759	0	11 759
Skulder för placeringsavtal		7 415	0	7 415
Skuldebrev emitterade till allmänheten	c)	35 765	127	35 892
Avsättningar och övriga skulder	c), e)	5 763	-301	5 462
Skatteskulder	g)	1 258	-1 258	
Inkomstskatteskulder	g)		87	87
Uppskjutna skatteskulder	g)		1 171	1 171
Efterställda skulder		1 384	0	1 384
Skulder totalt		142 820	-289	142 531
Eget kapital				
OP Gruppens ägares andel				
Andelskapital		3 480		
Medlemsandelar		215	0	215
Avkastningsandelar		3 266	0	3 266
Fonden för verkligt värde		-334	0	-334
Övriga fonder		2 172	0	2 172
Ackumulerade vinstmedel		9 502	0	9 502
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		116	0	116
Eget kapital totalt		14 937	0	14 937
Skulder och eget kapital totalt		157 757	-289	157 469

Ändringar i balansräkningsschemat för tidpunkten 30.6.2023

- a) Namnet på den tidigare raden i balansräkningen "Kontanta medel" ändrades till "Kontanta medel och tillgodohavanden på centralbanker".
- b) Utestående ränta på lånefordringar har tidigare redovisats på raden "Övriga tillgångar" i balansräkningen. Utestående ränta på lånefordringar 302 miljoner euro överfördes till raden Fordringar på kunder i balansräkningen.
- c) Obetalda räntor på finansiella skulder har tidigare redovisats på raden "Avsättningar och övriga skulder" i balansräkningen. Obetalda räntor på finansiella skulder 389 miljoner euro överfördes till balansräkningsraderna Skulder till kreditinstitut 10 miljoner euro, Skulder till kunder 247 miljoner euro och Skuldebrev emitterade till allmänheten 132 miljoner euro.
- d) Upplupen ränta på skuldebrev har tidigare redovisats på balansräkningsraden "Övriga tillgångar". Upplupen ränta på skuldebrev 90 miljoner euro överfördes till balansräkningsraden "Investeringsstillgångar".
- e) Räntefordringar och ränteskulder för derivatinstrument har tidigare redovisats på balansräkningsraderna "Övriga tillgångar" och "Avsättningar och övriga skulder". Alla derivatinstruments verkliga värden redovisas framöver på balansräkningsraderna för "Derivatinstrument" bland tillgångar och skulder. Således överfördes räntefordringar och ränteskulder för derivatinstrument till samma balanspost med de egentliga derivatinstrumenten. Efter överföringarna minskade "Derivatinstrument" bland balansräkningens tillgångar med 305 miljoner euro och "Derivatinstrument" bland balansräkningens skulder med 314 miljoner euro. Justeringarna minskade tillgångarna och skulderna i balansräkningen med totalt 354 miljoner euro.
- f) Den tidigare balansräkningsraden "Skattefordringar" delades in i två rader "Inkomstskattefordringar" och "Uppskjutna skattefordringar".
- g) Den tidigare balansräkningsraden "Skatteskulder" delades in i två rader "Inkomstskatteskulder" och "Uppskjutna skatteskulder".

Mn €	Hänvisning	30.6.2023	Förändr.	Justerat 30.6.2023
Kontanta medel och tillgodohavanden på centralbanker	a)	17 232	0	17 232
Fordringar på kreditinstitut		844	0	844
Fordringar på kunder	b)	96 889	302	97 191
Derivatinstrument	e)	3 614	-305	3 309
Investeringsstillgångar	d)	21 095	90	21 186
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal		12 051	0	12 051
Återförsäkringsavtalsstillgångar		251	0	251
Immateriella tillgångar		1 133	0	1 133
Materiella tillgångar		440	0	440
Övriga tillgångar	b), d), e)	3 170	-440	2 730
Skattefordringar	f)	385	-385	0
Inkomstskattefordringar	f)		64	64
Uppskjutna skattefordringar	f)		320	320
Tillgångar totalt		157 105	-354	156 751
Skulder till kreditinstitut	c)	68	10	78
Skulder till kunder	c)	74 648	247	74 895
Derivatinstrument	e)	3 853	-314	3 540
Försäkringsavtalskulder		11 631	0	11 631
Skulder för placeringsavtal		7 559	0	7 559
Skuldebrev emitterade till allmänheten	c)	35 662	132	35 794
Avsättningar och övriga skulder	c), e)	5 777	-429	5 348
Skatteskulder	g)	1 317	-1 317	
Inkomstskatteskulder	g)		140	140
Uppskjutna skatteskulder	g)		1 178	1 178
Efterställda skulder		1 364	0	1 364
Skulder totalt		141 878	-354	141 524
Eget kapital				
OP Gruppens ägares andel				
Andelskapital		3 503		
Medlemsandelar		216	0	216
Avkastningsandelar		3 287	0	3 287
Fonden för verkligt värde		-357	0	-357
Övriga fonder		2 172	0	2 172
Ackumulerade vinstmedel		9 802	0	9 802
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		107	0	107
Eget kapital totalt		15 227	0	15 227
Skulder och eget kapital totalt		157 105	-354	156 751

Ändringar i balansräkningsschemat för tidpunkten 30.9.2023

- a) Namnet på den tidigare raden i balansräkningen "Kontanta medel" ändrades till "Kontanta medel och tillgodohavanden på centralbanker".
- b) Utestående ränta på lånefordringar har tidigare redovisats på raden "Övriga tillgångar" i balansräkningen. Utestående ränta på lånefordringar 517 miljoner euro överfördes till raden Fordringar på kunder i balansräkningen.
- c) Obetalda räntor på finansiella skulder har tidigare redovisats på raden "Avsättningar och övriga skulder" i balansräkningen. Obetalda räntor på finansiella skulder 582 miljoner euro överfördes till balansräkningsraderna Skulder till kreditinstitut 8 miljoner euro, Skulder till kunder 390 miljoner euro och Skuldebrev emitterade till allmänheten 183 miljoner euro.
- d) Upplupen ränta på skuldebrev har tidigare redovisats på balansräkningsraden "Övriga tillgångar". Upplupen ränta på skuldebrev 106 miljoner euro överfördes till balansräkningsraden "Investeringsstillgångar".
- e) Räntefordringar och ränteskulder för derivatinstrument har tidigare redovisats på balansräkningsraderna "Övriga tillgångar" och "Avsättningar och övriga skulder". Alla derivatinstruments verkliga värden redovisas framöver på balansräkningsraderna för "Derivatinstrument" bland tillgångar och skulder. Således överfördes räntefordringar och ränteskulder för derivatinstrument till samma balanspost med de egentliga derivatinstrumenten. Efter överföringarna minskade "Derivatinstrument" bland balansräkningens tillgångar med 315 miljoner euro och "Derivatinstrument" bland balansräkningens skulder med 311 miljoner euro. Justeringarna minskade tillgångarna och skulderna i balansräkningen med totalt 365 miljoner euro.
- f) Den tidigare balansräkningsraden "Skattefordringar" delades in i två rader "Inkomstskattefordringar" och "Uppskjutna skattefordringar".
- g) Den tidigare balansräkningsraden "Skatteskulder" delades in i två rader "Inkomstskatteskulder" och "Uppskjutna skatteskulder".

Mn €	Hänvisning	30.9.2023	Förändr.	Justerat 30.9.2023
Kontanta medel och tillgodohavanden på centralbanker	a)	15 297	0	15 297
Fordringar på kreditinstitut		1 087	0	1 087
Fordringar på kunder	b)	97 323	517	97 839
Derivatinstrument	e)	4 111	-315	3 797
Investeringsstillgångar	d)	20 848	106	20 954
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal		11 906	0	11 906
Återförsäkringsavtalstillgångar		259	0	259
Immateriella tillgångar		1 121	0	1 121
Materiella tillgångar		432	0	432
Övriga tillgångar	b), d), e)	2 584	-672	1 912
Skattefordringar	f)	389	-389	
Inkomstskattefordringar	f)		63	63
Uppskjutna skattefordringar	f)		326	326
Tillgångar totalt		155 358	-365	154 993
Skulder till kreditinstitut	c)	85	8	94
Skulder till kunder	c)	74 020	390	74 411
Derivatinstrument	e)	4 314	-311	4 004
Försäkringsavtalsskulder		11 289	0	11 289
Skulder för placeringsavtal		7 505	0	7 505
Skuldebrev emitterade till allmänheten	c)	34 890	183	35 073
Avsättningar och övriga skulder	c), e)	4 780	-636	4 144
Skatteskulder	g)	1 373	-1 373	
Inkomstskatteskulder	g)		177	177
Uppskjutna skatteskulder	g)		1 196	1 196
Efterställda skulder		1 381	0	1 381
Skulder totalt		139 639	-365	139 274
Eget kapital				
OP Gruppens ägares andel				
Andelskapital				
Medlemsandelar		218	0	218
Avkastningsandelar		3 304	0	3 304
Fonden för verkligt värde		-364	0	-364
Övriga fonder		2 172	0	2 172
Ackumulerade vinstmedel		10 286	0	10 286
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		104	0	104
Eget kapital totalt		15 719	0	15 719
Skulder och eget kapital totalt		155 358	-365	154 993

Ändringar i balansräkningsschemat för tidpunkten 31.12.2023

- a) Namnet på den tidigare raden i balansräkningen "Kontanta medel" ändrades till "Kontanta medel och tillgodohavanden på centralbanker".
- b) Utestående ränta på lånefordringar har tidigare redovisats på raden "Övriga tillgångar" i balansräkningen. Utestående ränta på lånefordringar 480 miljoner euro överfördes till raden Fordringar på kunder i balansräkningen.
- c) Obetalda räntor på finansiella skulder har tidigare redovisats på raden "Avsättningar och övriga skulder" i balansräkningen. Obetalda räntor på finansiella skulder 708 miljoner euro överfördes till balansräkningsraderna Skulder till kreditinstitut 8 miljoner euro, Skulder till kunder 522 miljoner euro och Skuldebrev emitterade till allmänheten 179 miljoner euro.
- d) Upplupen ränta på skuldebrev har tidigare redovisats på balansräkningsraden "Övriga tillgångar". Upplupen ränta på skuldebrev 133 miljoner euro överfördes till balansräkningsraden "Investeringsstillgångar".
- e) Räntefordringar och ränteskulder för derivatinstrument har tidigare redovisats på balansräkningsraderna "Övriga tillgångar" och "Avsättningar och övriga skulder". Alla derivatinstruments verkliga värden redovisas framöver på balansräkningsraderna för "Derivatinstrument" bland tillgångar och skulder. Således överfördes räntefordringar och ränteskulder för derivatinstrument till samma balanspost med de egentliga derivatinstrumenten. Efter överföringarna minskade "Derivatinstrument" bland balansräkningens tillgångar med 295 miljoner euro och "Derivatinstrument" bland balansräkningens skulder med 277 miljoner euro. Justeringarna minskade tillgångarna och skulderna i balansräkningen med totalt 344 miljoner euro.
- f) Den tidigare balansräkningsraden "Skattefordringar" delades in i två rader "Inkomstskattefordringar" och "Uppskjutna skattefordringar".
- g) Den tidigare balansräkningsraden "Skatteskulder" delades in i två rader "Inkomstskatteskulder" och "Uppskjutna skatteskulder".

Mn €	Hänvisning	31.12.2023	Förändr.	Justerat 31.12.2023
Kontanta medel och tillgodohavanden på centralbanker	a)	19 755	0	19 755
Fordringar på kreditinstitut		858	0	858
Fordringar på kunder	b)	97 836	480	98 316
Derivatinstrument	e)	3 401	-295	3 106
Investeringsstillgångar	d)	21 896	133	22 029
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal		12 581	0	12 581
Återförsäkringsavtalstillgångar		106	0	106
Immateriella tillgångar		1 065	0	1 065
Materiella tillgångar		398	0	398
Övriga tillgångar	b), d), e)	2 222	-662	1 560
Skattefordringar	f)	273	-273	
Inkomstskattefordringar	f)		22	22
Uppskjutna skattefordringar	f)		251	251
Tillgångar totalt		160 391	-344	160 047
Skulder till kreditinstitut	c)	66	8	74
Skulder till kunder	c)	76 656	522	77 178
Derivatinstrument	e)	3 271	-277	2 994
Försäkringsavtalsskulder		11 589	0	11 589
Skulder för placeringsavtal		7 944	0	7 944
Skuldebrev emitterade till allmänheten	c)	37 511	179	37 689
Avsättningar och övriga skulder	c), e)	4 450	-775	3 674
Skatteskulder	g)	1 229	-1 229	
Inkomstskatteskulder	g)		156	156
Uppskjutna skatteskulder	g)		1 073	1 073
Efterställda skulder		1 414	0	1 414
Skulder totalt		144 129	-344	143 785
Eget kapital				
OP Gruppens ägares andel				
Andelskapital				
Medlemsandelar		219	0	219
Avkastningsandelar		3 335	0	3 335
Fonden för verkligt värde		-290	0	-290
Övriga fonder		2 172	0	2 172
Ackumulerade vinstmedel		10 703	0	10 703
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		124	0	124
Eget kapital totalt		16 262	0	16 262
Skulder och eget kapital totalt		160 391	-344	160 047

Ändringar i balansräkningsschemat för tidpunkten 31.3.2024

- a) Namnet på den tidigare raden i balansräkningen "Kontanta medel" ändrades till "Kontanta medel och tillgodohavanden på centralbanker".
- b) Utestående ränta på lånefordringar har tidigare redovisats på raden "Övriga tillgångar" i balansräkningen. Utestående ränta på lånefordringar 583 miljoner euro överfördes till raden Fordringar på kunder i balansräkningen.
- c) Obetalda räntor på finansiella skulder har tidigare redovisats på raden "Avsättningar och övriga skulder" i balansräkningen. Obetalda räntor på finansiella skulder 489 miljoner euro överfördes till balansräkningsraderna Skulder till kreditinstitut 8 miljoner euro, Skulder till kunder 286 miljoner euro och Skuldebrev emitterade till allmänheten 196 miljoner euro.
- d) Upplupen ränta på skuldebrev har tidigare redovisats på balansräkningsraden "Övriga tillgångar". Upplupen ränta på skuldebrev 136 miljoner euro överfördes till balansräkningsraden "Investeringsstillgångar".
- e) Räntefordringar och ränteskulder för derivatinstrument har tidigare redovisats på balansräkningsraderna "Övriga tillgångar" och "Avsättningar och övriga skulder". Alla derivatinstruments verkliga värden redovisas framöver på balansräkningsraderna för "Derivatinstrument" bland tillgångar och skulder. Således överfördes räntefordringar och ränteskulder för derivatinstrument till samma balanspost med de egentliga derivatinstrumenten. Efter överföringarna minskade "Derivatinstrument" bland balansräkningens tillgångar med 253 miljoner euro och "Derivatinstrument" bland balansräkningens skulder med 245 miljoner euro. Justeringarna minskade tillgångarna och skulderna i balansräkningen med totalt 295 miljoner euro.
- f) Den tidigare balansräkningsraden "Skattefordringar" delades in i två rader "Inkomstskattefordringar" och "Uppskjutna skattefordringar".
- g) Den tidigare balansräkningsraden "Skatteskulder" delades in i två rader "Inkomstskatteskulder" och "Uppskjutna skatteskulder".

Mn €	Hänvisning	31.3.2024	Förändr.	Justerat 31.3.2024
Kontanta medel och tillgodohavanden på centralbanker	a)	15 839	0	15 839
Fordringar på kreditinstitut		1 001	0	1 001
Fordringar på kunder	b)	97 331	583	97 914
Derivatinstrument	e)	2 968	-253	2 715
Investeringsstillgångar	d)	22 720	136	22 856
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal		13 205	0	13 205
Återförsäkringsavtalsstillgångar		110	0	110
Immateriella tillgångar		1 059	0	1 059
Materiella tillgångar		399	0	399
Övriga tillgångar	b), d), e)	2 515	-761	1 754
Skattefordringar	f)	293	-293	
Inkomstskattefordringar	f)		35	35
Uppskjutna skattefordringar	f)		258	258
Tillgångar totalt		157 438	-295	157 143
Skulder till kreditinstitut	c)	75	8	83
Skulder till kunder	c)	75 378	286	75 663
Derivatinstrument	e)	2 903	-245	2 658
Försäkringsavtalskulder		11 904	0	11 904
Skulder för placeringsavtal		8 368	0	8 368
Skuldebrev emitterade till allmänheten	c), e)	35 286	196	35 481
Avsättningar och övriga skulder	c)	4 422	-540	3 883
Skatteskulder	g)	1 158	-1 158	
Inkomstskatteskulder	g)		52	52
Uppskjutna skatteskulder	g)		1 105	1 105
Efterställda skulder		1 402	0	1 402
Skulder totalt		140 896	-295	140 600
Eget kapital				
OP Gruppens ägares andel				
Andelskapital				
Medlemsandelar		217	0	217
Avkastningsandelar		3 176	0	3 176
Fonden för verkligt värde		-282	0	-282
Övriga fonder		2 172	0	2 172
Ackumulerade vinstmedel		11 128	0	11 128
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		132	0	132
Eget kapital totalt		16 543	0	16 543
Skulder och eget kapital totalt		157 438	-295	157 143

Ändringar i resultaträkningsschemat för perioden 1–3/2023

a) OP-bonus till ägarkunder 55 miljoner euro som tidigare redovisades på en egen rad i resultaträkningen har, beroende på hur OP-bonusen insamlats, delats upp i ränteintäkter 32 miljoner euro, räntekostnader 15 miljoner euro och provisionsintäkter från placeringsfonder 9 miljoner euro. I resultaträkningen ingår inte längre raden "OP-bonus till ägarkunder".

b) Ränteintäkter som tidigare redovisades på en egen rad i resultaträkningen har delats in i ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden och övriga ränteintäkter.

Mn €	Hänvisning	1–3/2023	Förändr.	1–3/2023
Ränteintäkter beräknade med effektivräntemetoden	b)		878	878
Ränteintäkter	a), b)	999	-999	
Övriga ränteintäkter	a), b)		89	89
Räntekostnader	a)	-384	-15	-399
Räntenetto	a), b)	615	-46	569
Nedskrivningar av fordringar		-23	0	-23
Provisionsintäkter	a)	277	-9	268
Provisionskostnader		-33	0	-33
Provisionsnetto	a)	244	-9	235
Premieintäkter		485	0	485
Kostnader för försäkringstjänster		-485	0	-485
Nettointäkter från återförsäkringsavtal		-3	0	-3
Resultat från försäkringstjänster		-2	0	-2
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) relaterade till försäkringsavtal		-214	0	-214
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) relaterade till återförsäkringar		-9	0	-9
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkringsavtal		-223	0	-223
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel		33	0	33
Nettointäkter från placeringsverksamhet		317	0	317
Övriga rörelseintäkter		6	0	6
Personalkostnader		-222	0	-222
Avskrivningar och nedskrivningar		-47	0	-47
Övriga rörelsekostnader		-284	0	-284
Överföringar till resultat från försäkringstjänster		120	0	120
Rörelsekostnader		-433	0	-433
OP-bonus till ägarkunder	a)	-55	55	
Rörelsevinst (-förlust)		480	0	480
Resultat före skatt		480	0	480
Inkomstskatt		-95	0	-95
Periodens resultat		385	0	385

Ändringar i resultaträkningsschemat för perioden 1–6/2023

a) OP-bonus till ägarkunder 122 miljoner euro som tidigare redovisades på en egen rad i resultaträkningen har, beroende på hur OP-bonusen insamlats, delats upp i ränteintäkter 71 miljoner euro, räntekostnader 32 miljoner euro och provisionsintäkter från placeringsfonder 19 miljoner euro. I resultaträkningen ingår inte längre raden "OP-bonus till ägarkunder".

b) Ränteintäkter som tidigare redovisades på en egen rad i resultaträkningen har delats in i ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden och övriga ränteintäkter.

Mn €	Hänvisning	1–6/2023	Förändr.	Justerat 1–6/2023
Ränteintäkter beräknade med effektivräntemetoden	b)		2 052	2 052
Ränteintäkter	a), b)	2 327	-2 327	
Övriga ränteintäkter	a), b)		204	204
Räntekostnader	a)	-1 027	-32	-1 059
Räntenetto	a), b)	1 299	-103	1 196
Nedskrivningar av fordringar		-99	0	-99
Provisionsintäkter	a)	538	-19	519
Provisionskostnader		-67	0	-67
Provisionsnetto	a)	470	-19	452
Premieintäkter		967	0	967
Kostnader för försäkringstjänster		-931	0	-931
Nettointäkter från återförsäkringsavtal		-28	0	-28
Resultat från försäkringstjänster		8	0	8
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) relaterade till försäkringsavtal		-243	0	-243
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) relaterade till återförsäkringar		-10	0	-10
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkringsavtal		-253	0	-253
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel		19	0	19
Nettointäkter från placeringsverksamhet		485	0	485
Övriga rörelseintäkter		21	0	21
Personalkostnader		-484	0	-484
Avskrivningar och nedskrivningar		-92	0	-92
Övriga rörelsekostnader		-504	0	-504
Överföringar till resultat från försäkringstjänster		237	0	237
Rörelsekostnader		-843	0	-843
OP-bonus till ägarkunder	a)	-122	122	
Rörelsevinst (-förlust)		986	0	986
Resultat före skatt		986	0	986
Inkomstskatt		-196	0	-196
Periodens resultat		790	0	790

Ändringar i resultaträknings schemat för perioden 4–6/2023

a) OP-bonus till ägarkunder 66 miljoner euro som tidigare redovisades på en egen rad i resultaträkningen har, beroende på hur OP-bonusen insamlats, delats upp i ränteintäkter 40 miljoner euro, räntekostnader 17 miljoner euro och provisionsintäkter från placeringsfonder 10 miljoner euro. I resultaträkningen ingår inte längre raden "OP-bonus till ägarkunder".

b) Ränteintäkter som tidigare redovisades på en egen rad i resultaträkningen har delats in i ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden och övriga ränteintäkter.

Mn €	Hänvisning	4–6/2023	Förändr.	Justerat 4–6/2023
Ränteintäkter beräknade med effektivräntemetoden	b)		1 173	1 173
Ränteintäkter	a), b)	1 327	-1 327	
Övriga ränteintäkter	a), b)		114	114
Räntekostnader	a)	-643	-17	-660
Räntenetto	a), b)	684	-56	628
Nedskrivningar av fordringar		-76	0	-76
Provisionsintäkter	a)	261	-10	251
Provisionskostnader		-35	0	-35
Provisionsnetto	a)	226	-10	216
Premieintäkter		482	0	482
Kostnader för försäkringstjänster		-447	0	-447
Nettointäkter från återförsäkringsavtal		-25	0	-25
Resultat från försäkringstjänster		10	0	10
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) relaterade till försäkringsavtal		-29	0	-29
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) relaterade till återförsäkringar		-1	0	-1
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkringsavtal		-31	0	-31
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel		-14	0	-14
Nettointäkter från placeringsverksamhet		168	0	168
Övriga rörelseintäkter		15	0	15
Personalkostnader		-262	0	-262
Avskrivningar och nedskrivningar		-45	0	-45
Övriga rörelsekostnader		-220	0	-220
Överföringar till resultat från försäkringstjänster		117	0	117
Rörelsekostnader		-410	0	-410
OP-bonus till ägarkunder	a)	-66	66	
Rörelsevinst (-förlust)		506	0	506
Resultat före skatt		506	0	506
Inkomstskatt		-101	0	-101
Periodens resultat		405	0	405

Ändringar i resultaträkningsschemat för perioden 1–9/2023

a) OP-bonus till ägarkunder 188 miljoner euro som tidigare redovisades på en egen rad i resultaträkningen har, beroende på hur OP-bonusen insamlats, delats upp i ränteintäkter 111 miljoner euro, räntekostnader 49 miljoner euro och provisionsintäkter från placeringsfonder 29 miljoner euro. I resultaträkningen ingår inte längre raden "OP-bonus till ägarkunder".

b) Ränteintäkter som tidigare redovisades på en egen rad i resultaträkningen har delats in i ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden och övriga ränteintäkter.

Mn €	Hänvisning	1–9/2023	Förändr.	Justerat 1–9/2023
Ränteintäkter beräknade med effektivräntemetoden	b)		3 331	3 331
Ränteintäkter	a), b)	3 790	-3 790	
Övriga ränteintäkter	a), b)		348	348
Räntekostnader	a)	-1 711	-49	-1 759
Räntenetto	a), b)	2 079	-160	1 919
Nedskrivningar av fordringar		-170	0	-170
Provisionsintäkter	a)	788	-29	759
Provisionskostnader		-103	0	-103
Provisionsnetto	a)	685	-29	656
Premieintäkter		1 466	0	1 466
Kostnader för försäkringstjänster		-1 369	0	-1 369
Nettointäkter från återförsäkringsavtal		-38	0	-38
Resultat från försäkringstjänster		58	0	58
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) relaterade till försäkringsavtal		-89	0	-89
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) relaterade till återförsäkringar		-13	0	-13
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkringsavtal		-102	0	-102
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehåses för handel		24	0	24
Nettointäkter från placeringsverksamhet		371	0	371
Övriga rörelseintäkter		28	0	28
Personalkostnader		-702	0	-702
Avskrivningar och nedskrivningar		-137	0	-137
Övriga rörelsekostnader		-725	0	-725
Överföringar till resultat från försäkringstjänster		348	0	348
Rörelsekostnader		-1 216	0	-1 216
OP-bonus till ägarkunder	a)	-188	188	
Rörelsevinst (-förlust)		1 570	0	1 570
Resultat före skatt		1 570	0	1 570
Inkomstskatt		-312	0	-312
Periodens resultat		1 258	0	1 258

Ändringar i resultaträkningsschemat för perioden 7–9/2023

a) OP-bonus till ägarkunder 67 miljoner euro som tidigare redovisades på en egen rad i resultaträkningen har, beroende på hur OP-bonusen insamlats, delats upp i ränteintäkter 39 miljoner euro, räntekostnader 17 miljoner euro och provisionsintäkter från placeringsfonder 10 miljoner euro. I resultaträkningen ingår inte längre raden "OP-bonus till ägarkunder".

b) Ränteintäkter som tidigare redovisades på en egen rad i resultaträkningen har delats in i ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden och övriga ränteintäkter.

Mn €	Hänvisning	7–9/2023	Förändr.	Justerat 7–9/2023
Ränteintäkter beräknade med effektivräntemetoden	b)		1 280	1 280
Ränteintäkter	a), b)	1 463	-1 463	
Övriga ränteintäkter	a), b)		144	144
Räntekostnader	a)	-683	-17	-700
Räntenetto	a), b)	780	-57	723
Nedskrivningar av fordringar		-72	0	-72
Provisionsintäkter	a)	250	-10	240
Provisionskostnader		-36	0	-36
Provisionsnetto	a)	215	-10	205
Premieintäkter		499	0	499
Kostnader för försäkringstjänster		-438	0	-438
Nettointäkter från återförsäkringsavtal		-11	0	-11
Resultat från försäkringstjänster		51	0	51
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) relaterade till försäkringsavtal		155	0	155
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) relaterade till återförsäkringar		-3	0	-3
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkringsavtal		152	0	152
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel		6	0	6
Nettointäkter från placeringsverksamhet		-114	0	-114
Övriga rörelseintäkter		7	0	7
Personalkostnader		-218	0	-218
Avskrivningar och nedskrivningar		-45	0	-45
Övriga rörelsekostnader		-221	0	-221
Överföringar till resultat från försäkringstjänster		112	0	112
Rörelsekostnader		-373	0	-373
OP-bonus till ägarkunder	a)	-67	67	
Rörelsevinst (-förlust)		584	0	584
Resultat före skatt		584	0	584
Inkomstskatt		-116	0	-116
Periodens resultat		468	0	468

Ändringar i resultaträkningsschemat för perioden 1–12/2023

a) OP-bonus till ägarkunder 255 miljoner euro som tidigare redovisades på en egen rad i resultaträkningen har, beroende på hur OP-bonusen insamlats, delats upp i ränteintäkter 150 miljoner euro, räntekostnader 67 miljoner euro och provisionsintäkter från placeringsfonder 38 miljoner euro. I resultaträkningen ingår inte längre raden "OP-bonus till ägarkunder".

b) Ränteintäkter som tidigare redovisades på en egen rad i resultaträkningen har delats in i ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden och övriga ränteintäkter.

Mn €	Hänvisning	1–12/2023	Förändr.	Justerat 1–12/2023
Ränteintäkter beräknade med effektivräntemetoden	b)		4 717	4 717
Ränteintäkter	a), b)	5 480	-5 480	
Övriga ränteintäkter	a), b)		613	613
Räntekostnader	a)	-2 609	-67	-2 675
Räntenetto	a), b)	2 871	-217	2 654
Nedskrivningar av fordringar		-269	0	-269
Provisionsintäkter	a)	1 038	-38	1 000
Provisionskostnader		-130	0	-130
Provisionsnetto	a)	908	-38	870
Premieintäkter		2 000	0	2 000
Kostnader för försäkringstjänster		-1 824	0	-1 824
Nettointäkter från återförsäkringsavtal		-95	0	-95
Resultat från försäkringstjänster		81	0	81
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) relaterade till försäkringsavtal		-722	0	-722
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) relaterade till återförsäkringar		0	0	0
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkringsavtal		-722	0	-722
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel		55	0	55
Nettointäkter från placeringsverksamhet		1 057	0	1 057
Övriga rörelseintäkter		40	0	40
Personalkostnader		-964	0	-964
Avskrivningar och nedskrivningar		-226	0	-226
Övriga rörelsekostnader		-1 011	0	-1 011
Överföringar till resultat från försäkringstjänster		485	0	485
Rörelsekostnader		-1 716	0	-1 716
OP-bonus till ägarkunder	a)	-255	255	
Rörelsevinst (-förlust)		2 050	0	2 050
Resultat före skatt		2 050	0	2 050
Inkomstskatt		-408	0	-408
Periodens resultat		1 642	0	1 642

Ändringar i resultaträkningsschemat för perioden 10–12/2023

a) OP-bonus till ägarkunder 67 miljoner euro som tidigare redovisades på en egen rad i resultaträkningen har, beroende på hur OP-bonusen insamlats, delats upp i ränteintäkter 39 miljoner euro, räntekostnader 18 miljoner euro och provisionsintäkter från placeringsfonder 10 miljoner euro. I resultaträkningen ingår inte längre raden "OP-bonus till ägarkunder".

b) Ränteintäkter som tidigare redovisades på en egen rad i resultaträkningen har delats in i ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden och övriga ränteintäkter.

Mn €	Hänvisning	10– 12/2023	Förändr.	Justerat 10– 12/2023
Ränteintäkter beräknade med effektivräntemetoden	b)		1 386	1 386
Ränteintäkter	a), b)	1 690	-1 690	
Övriga ränteintäkter	a), b)		265	265
Räntekostnader	a)	-898	-18	-916
Räntenetto	a), b)	792	-57	735
Nedskrivningar av fordringar		-99	0	-99
Provisionsintäkter	a)	250	-10	241
Provisionskostnader		-27	0	-27
Provisionsnetto	a)	223	-10	214
Premieintäkter		534	0	534
Kostnader för försäkringstjänster		-455	0	-455
Nettointäkter från återförsäkringsavtal		-56	0	-56
Resultat från försäkringstjänster		23	0	23
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) relaterade till försäkringsavtal		-633	0	-633
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) relaterade till återförsäkringar		13	0	13
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkringsavtal		-621	0	-621
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel		31	0	31
Nettointäkter från placeringsverksamhet		686	0	686
Övriga rörelseintäkter		12	0	12
Personalkostnader		-262	0	-262
Avskrivningar och nedskrivningar		-89	0	-89
Övriga rörelsekostnader		-287	0	-287
Överföringar till resultat från försäkringstjänster		137	0	137
Rörelsekostnader		-500	0	-500
OP-bonus till ägarkunder	a)	-67	67	
Rörelsevinst (-) förlust)		480	0	480
Resultat före skatt		480	0	480
Inkomstskatt		-95	0	-95
Periodens resultat		385	0	385

Ändringar i resultaträkningsschemat för perioden 1–3/2024

a) OP-bonus till ägarkunder 65 miljoner euro som tidigare redovisades på en egen rad i resultaträkningen har, beroende på hur OP-bonusen insamlats, delats upp i ränteintäkter 35 miljoner euro, räntekostnader 19 miljoner euro och provisionsintäkter från placeringsfonder 11 miljoner euro. I resultaträkningen ingår inte längre raden "OP-bonus till ägarkunder".

b) Ränteintäkter som tidigare redovisades på en egen rad i resultaträkningen har delats in i ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden och övriga ränteintäkter.

Mn €	Hänvisning	1–3/2024	Förändr.	Justerat 1–3/2024
Ränteintäkter beräknade med effektivräntemetoden	b)		1 393	1 393
Ränteintäkter	a), b)	1 607	-1 607	
Övriga ränteintäkter	a), b)		179	179
Räntekostnader	a)	-844	-19	-864
Räntenetto	a), b)	763	-54	709
Nedskrivningar av fordringar		-39	0	-39
Provisionsintäkter	a)	249	-11	238
Provisionskostnader		-32	0	-32
Provisionsnetto	a)	217	-11	205
Premieintäkter		523	0	523
Kostnader för försäkringstjänster		-512	0	-512
Nettointäkter från återförsäkringsavtal		-21	0	-21
Resultat från försäkringstjänster		-10	0	-10
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) relaterade till försäkringsavtal		-250	0	-250
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) relaterade till återförsäkringar		0	0	0
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkringsavtal		-250	0	-250
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel		8	0	8
Nettointäkter från placeringsverksamhet		393	0	393
Övriga rörelseintäkter		9	0	9
Personalkostnader		-256	0	-256
Avskrivningar och nedskrivningar		-33	0	-33
Övriga rörelsekostnader		-248	0	-248
Överföringar till resultat från försäkringstjänster		129	0	129
Rörelsekostnader		-407	0	-407
OP-bonus till ägarkunder	a)	-65	65	
Rörelsevinst (-) förlust)		618	0	618
Resultat före skatt		618	0	618
Inkomstskatt		-125	0	-125
Periodens resultat		492	0	492

Hur ändringarna i balansräknings- och resultaträkningsschemana inverkar på kassaflödesanalysen

Ändringarna i balansräkningsschemat har beaktats retroaktivt i kassaflödesanalyserna för 2023 och i kassaflödesanalysen för 1.1–31.3.2024. Ändringarna verkade endast på hur justeringarna av kassaflödet från rörelsen specificerades. Ändringarna i balansräknings- och resultaträkningsschemana verkade inte på de totala beloppen av kassaflöde från rörelsen, investeringar och finansiering. Likvida medel totalt ändrades inte. De justerade kassaflödesanalyserna presenteras som en jämförelseuppgift i kassaflödesanalysen i OP Gruppens halvårsrapport 1.1–30.6.2024, delårsrapport 1.1–30.9.2024, bokslutskommuniké 1.1–31.12.2024 och delårsrapport 1.1–31.3.2025.

Not 2. Segmentrapportering

Uppgifter enligt segment

Resultatet för Januari–juni 2024, mn €	Andels- banker	Företags- bank	Försäkring	Grupp- funktioner	Koncern- elimineringar	OP Gruppen
Ränteeintäkter*	2 164	1 144	1	1 796	-1 985	3 120
Räntekostnader	-1 072	-816	0	-1 803	1 979	-1 713
Räntenetto	1 092	328	0	-7	-6	1 407
varav poster mellan segment	0	-199		199	0	0
Nedskrivningar av fordringar	-52	-16		0	0	-67
Provisionsintäkter	332	184	37	12	-98	467
Provisionskostnader	-26	-86	-15	-11	72	-67
Provisionsnetto	305	99	21	1	-27	400
Premieintäkter			1 041		0	1 041
Kostnader för försäkringstjänster			-1 005		0	-1 005
Nettointäkter från återförsäkringsavtal			1		0	1
Resultat från försäkringstjänster			37			37
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkrings-			-272		0	-272
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från återförsäkr-			1		0	1
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkringsavta			-272			-272
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	1	19	0	4	-8	17
Nettointäkter från placeringsverksamhet	-6	0	503	0	27	524
Övriga rörelseintäkter	35	16	1	400	-427	25
Personalkostnader	-270	-55	-90	-137	18	-535
Avskrivningar och nedskrivningar	-18	-1	-19	-32	1	-69
Övriga rörelsekostnader	-403	-115	-177	-236	430	-501
Överföringar till resultat från försäkringstjänster			263		0	263
Rörelsekostnader	-691	-171	-24	-405	449	-842
OP-bonus till ägarkunder	0	0	0		0	0
Rörelsevinst (-förlust)	685	275	267	-8	9	1 229
Resultat före skatt	685	275	267	-8	9	1 229

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

Justerat Resultatet för Januari–juni 2023, mn €	Andels- banker	Företags- bank	Försäkring	Grupp- funktioner	Koncern- elimineringar	OP Gruppen
Ränteeintäkter*	1 526	231	0	1 065	-568	2 255
Räntekostnader	-630	54	0	-1 089	607	-1 059
Räntenetto	896	285	0	-24	39	1 196
varav poster mellan segment	0	-148		148	0	0
Nedskrivningar av fordringar	-76	-23		0	0	-99
Provisionsintäkter	385	188	34	11	-99	519
Provisionskostnader	-24	-85	-15	-11	68	-67
Provisionsnetto	361	103	18	0	-31	452
Premieintäkter			967		0	967
Kostnader för försäkringstjänster			-931		0	-931
Nettointäkter från återförsäkringsavtal			-28			-28
Resultat från försäkringstjänster			8		0	8
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkrings-			-243			-243
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från återförsäkr-			-10			-10
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkringsavta			-253			-253
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	2	29	0	11	-23	19
Nettointäkter från placeringsverksamhet	-3	0	465	12	12	485
Övriga rörelseintäkter	28	12	4	364	-387	21
Personalkostnader	-249	-54	-87	-118	24	-484
Avskrivningar och nedskrivningar	-22	-2	-25	-43	1	-92
Övriga rörelsekostnader	-412	-132	-148	-203	392	-504
Överföringar till resultat från försäkringstjänster			237		0	237
Rörelsekostnader	-683	-188	-24	-364	416	-843
Rörelsevinst (-förlust)	524	219	217	-1	26	986
Resultat före skatt	524	219	217	-1	26	986

* Ränteeintäkter innefattar resultaträkningens genom effektiv ränta beräknade ränteeintäkter och övriga ränteeintäkter.

Balansräkning 30.6.2024, mn €	Andels- banker	Företags- bank	Försäkring	Grupp- funktioner	Koncern- elimineringar	OP Gruppen
Kontanta medel och inlåning i centralbanken	42	145		17 165	0	17 351
Fordringar på kreditinstitut	24 711	480	526	12 648	-37 199	1 166
Fordringar på kunder	70 095	27 490		-2	-437	97 146
Derivatinstrument	1 004	4 013	44	42	-2 420	2 684
Investeringsstillgångar	1 428	541	9 461	17 394	-5 735	23 089
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal			13 522			13 522
Återförsäkringsavtalsstillgångar			125			125
Immateriella tillgångar	21	178	620	171	62	1 052
Materiella tillgångar	260	2	3	139	-5	400
Övriga tillgångar	280	322	685	539	-92	1 734
Inkomstskattefordringar	0	1	44			44
Uppskjutna skattefordringar	98	2	70	39	39	248
Tillgångar totalt	97 940	33 175	25 098	48 135	-45 787	158 560
Skulder till kreditinstitut	9 573	9	47	25 976	-35 191	414
Skulder till kunder	62 841	12 716		3 921	-2 271	77 207
Derivatinstrument	1 335	3 582	30	177	-2 420	2 704
Försäkringsavtalskulder			11 798		0	11 798
Skulder för placeringsavtal			8 625			8 625
Skuldebrev emitterade till allmänheten	14 157	2 320		18 605	-593	34 489
Avsättningar och övriga skulder	607	970	492	1 628	-13	3 684
Inkomstskatteskulder	61	1	0	18		80
Uppskjutna skatteskulder	485	0	253	392	4	1 135
Efterställda skulder	0		380	1 411	-380	1 411
Skulder totalt	89 058	19 598	21 625	52 129	-40 863	141 547
Eget kapital						17 013

Justerat Balansräkning 31.12.2023, mn €	Andels- banker	Företags- bank	Försäkring	Grupp- funktioner	Koncern- elimineringar	OP Gruppen
Kontanta medel och inlåning i centralbanken	45	125		19 585	0	19 755
Fordringar på kreditinstitut	24 254	209	570	12 793	-36 968	858
Fordringar på kunder	70 593	28 140	0	56	-472	98 316
Derivatinstrument	1 066	4 366	57	79	-2 462	3 106
Investeringsstillgångar	455	558	9 520	16 299	-4 802	22 029
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal			12 581			12 581
Återförsäkringsavtalsstillgångar			106			106
Immateriella tillgångar	22	179	634	169	62	1 065
Materiella tillgångar	260	3	3	137	-4	398
Övriga tillgångar	365	176	499	614	-95	1 560
Inkomstskattefordringar	2	1	20			22
Uppskjutna skattefordringar	100	1	62	48	41	251
Tillgångar totalt	97 161	33 757	24 050	49 780	-44 701	160 047
Skulder till kreditinstitut	10 725	10	59	25 155	-35 875	74
Skulder till kunder	61 318	13 590		3 603	-1 333	77 178
Derivatinstrument	1 251	3 928	25	251	-2 461	2 994
Försäkringsavtalskulder			11 589			11 589
Återförsäkringsavtalskulder			0			0
Skulder för placeringsavtal			7 944			7 944
Skuldebrev emitterade till allmänheten	14 266	2 466		21 597	-639	37 689
Avsättningar och övriga skulder	733	1 116	316	1 539	-30	3 674
Inkomstskatteskulder	102	4	49	1	0	156
Uppskjutna skatteskulder	479	0	199	390	5	1 073
Efterställda skulder	0	0	380	1 414	-380	1 414
Skulder	88 874	21 114	20 561	53 950	-40 714	143 785
Eget kapital						16 262

Segmentet Hushållsbanks namn ändrades till Andelsbanker vid början av 2024.

Not 3. Räntenetto

Mn €	Justerat		Justerat	
	1-6/2024	1-6/2023	4-6/2024	4-6/2023
Ränteintäkter*				
Fordringar på kreditinstitut**	333	327	157	141
Fordringar på kunder				
Lån**	2 357	1 685	1 176	933
OP-bonus till ägarkunder	-76	-71	-35	-34
Finansiella leasingfordringar**	52	37	25	21
Värderingsposter i säkringsredovisning	-62	-963	-47	-51
Totalt	2 270	688	1 119	869
Skuldebrev				
Värderade till verkligt värde via resultatet	0	0	0	0
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	79	58	40	32
Upplupet anskaffningsvärde**	20	2	11	1
Värderingsposter i säkringsredovisning	-118	79	-46	-27
Totalt	-19	139	6	6
Derivatinstrument***				
Säkring av verkligt värde	559	1 087	281	197
Säkring av kassaflöde	-64	-25	-30	-20
Övriga				
Totalt	495	1 062	251	176
Skulder till kreditinstitut				
Räntor**	0	0	0	76
Skulder till kunder				
Negativa räntor**	4	1	2	0
Övriga	37	38	19	22
Totalt	3 120	2 255	1 547	1 286
Räntekostnader				
Skulder till kreditinstitut				
Räntekostnader för skulder till kreditinstitut	0	-79	0	-77
Värderingsposter i säkringsredovisning	58	-49	15	-51
Totalt	58	-128	15	-56
Skulder till kunder				
Inlåning	-612	-326	-300	-179
OP-bonus till ägarkunder	-40	-32	-20	-17
Totalt	-652	-357	-320	-196
Skuldebrev emitterade till allmänheten				
Räntekostnader för skuldebrev emitterade till allmänheten	-355	-300	-174	-160
Värderingsposter i säkringsredovisning	160	-32	56	115
Totalt	-195	-332	-118	-45
Efterställda skulder				
Övriga	-15	-18	-7	0
Värderingsposter i säkringsredovisning	-9	-4	-7	-13
Totalt	-24	-22	-15	-7
Derivatinstrument***				
Säkring av verkligt värde	-869	-221	-394	-354
Övriga	13	36	6	18
Totalt	-856	-185	-388	-335
Fordringar på kreditinstitut				
Negativa räntor	0	0	0	0
Övriga	-43	-35	-21	-20
Totalt	-1 713	-1 059	-849	-660
Räntenetto totalt	1 407	1 196	698	626

* Ränteintäkter innefattar resultaträkningens genom effektiv ränta beräknade ränteintäkter och övriga ränteintäkter.

** Beräknat med effektivräntemetoden uppgick ränteintäkterna till totalt 2 765 (2 052) miljoner euro.

*** Inkluderar värdering av derivat och räntor.

Not 4. Nedskrivningar av fordringar

Mn €	1-6/2024	1-6/2023	4-6/2024	4-6/2023
Fordringar som avskrivits som kredit- och garantiförluster	-35	-39	-17	-28
Återföringar av fordringar som avskrivits	10	7	4	4
Förväntade kreditförluster (ECL) för fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen	-41	-67	-14	-53
Förväntade kreditförluster (ECL) för skuldebrev	-1	0	-1	2
Nedskrivningar av fordringar totalt	-67	-99	-28	-76

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			
30.6.2024, Mn €						
Fordringar på kunder (brutto)						
Andelsbanker	54 535	12 054	80	12 134	2 433	69 102
Företagsbank	25 307	2 655	488	3 143	676	29 125
Fordringar på kunder totalt	79 842	14 708	568	15 276	3 109	98 227
Uttagsmän och limiter utanför balansräkningen						
Andelsbanker	1 702	311	2	313	12	2 027
Företagsbank	3 191	69	0	69	7	3 267
Uttagsmän och limiter totalt	4 893	380	2	382	20	5 295
Övriga åtaganden utanför balansräkningen						
Andelsbanker	733	34		34	15	783
Företagsbank	2 563	151		151	34	2 748
Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt	3 296	186		186	49	3 531
Skuldebrev*						
Gruppfunktioner	13 805	50		50	3	13 857
Skuldebrev totalt	13 805	50		50	3	13 857
Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt	101 835	15 324	570	15 894	3 180	120 910

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			
30.6.2024 Mn €						
Fordringar på kunder						
Andelsbanker	-18	-172	-9	-180	-427	-625
Företagsbank	-27	-69	-12	-81	-186	-294
Fordringar på kunder totalt	-44	-240	-21	-261	-613	-919
Åtaganden utanför balansräkningen**						
Andelsbanker	0	-2		-2	-5	-7
Företagsbank	-2	-15		-15	-25	-42
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	-3	-17		-17	-30	-50
Skuldebrev***						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1	-2	-3
Skuldebrev totalt	-1	-1		-1	-2	-3
Totalt	-48	-258	-21	-279	-644	-971

* 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 30.6.2024

	Steg 1	Steg 2		Steg 3		Totalt
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt	Totalt	
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen						
Andelsbanker	56 970	12 399	82	12 481	2 461	71 911
Företagsbank	31 061	2 875	488	3 363	717	35 141
Förlustreserv						
Andelsbanker	-18	-174	-9	-182	-431	-632
Företagsbank	-29	-84	-12	-96	-211	-336
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Andelsbanker	-0,03 %	-1,40 %	-10,84 %	-1,46 %	-17,53 %	-0,88 %
Företagsbank	-0,09 %	-2,92 %	-2,46 %	-2,85 %	-29,49 %	-0,96 %
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen totalt	88 031	15 274	570	15 844	3 178	107 052
Förlustreserv totalt	-47	-257	-21	-278	-643	-968
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,05 %	-1,69 %	-3,66 %	-1,76 %	-20,23 %	-0,90 %
Skuldebrev bokfört värde						
Gruppfunktioner	13 805	50		50	3	13 857
Förlustreserv						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1	-2	-3
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Gruppfunktioner	-0,01 %	-1,13 %		-1,13 %	-62,00 %	-0,02 %
Skuldebrev totalt	13 805	50		50	3	13 857
Förlustreserv totalt	-1	-1		-1	-2	-3
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,01 %	-1,13 %		-1,13 %	-62,00 %	-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	Totalt
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	-5 174	5 018		-156
Överföringar från steg 1 till steg 3, inkl. amorteringar	-185		175	-10
Överföringar från steg 2 till steg 1, inkl. amorteringar	3 238	-3 379		-141
Överföringar från steg 2 till steg 3, inkl. amorteringar		-506	478	-28
Överföringar från steg 3 till steg 1, inkl. amorteringar	38		-40	-2
Överföringar från steg 3 till steg 2, inkl. amorteringar		241	-255	-14
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	8 009	287	160	8 456
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	-4 973	-1 545	-362	-6 881
Oförändrat steg, inkl. amorteringar	-1 955	-220	-113	-2 288
Bortskrivningar		0	-23	-23
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 30.6.2024	88 031	15 844	3 178	107 052

I tabellen nedan redovisas förändringen i förlustreserven enligt nedskrivningssteg:

Fordringar på kunder och åtaganden utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
Förlustreserv 1.1.2024	57	256	614	927
Överföringar från steg 1 till steg 2	-4	32		29
Överföringar från steg 1 till steg 3	0		20	20
Överföringar från steg 2 till steg 1	2	-13		-10
Överföringar från steg 2 till steg 3		-17	64	47
Överföringar från steg 3 till steg 1	0		-5	-5
Överföringar från steg 3 till steg 2		5	-24	-18
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	5	11	33	48
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-4	-20	-52	-76
Förändringar i riskparametrar (netto)	-9	23	8	23
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar			-16	-16
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	-9	22	28	41
Förlustreserv 30.6.2024	47	278	643	968
Nettoförändring i förväntade kreditförluster 4-6/2024	-8	22	0	14

Nedan presenteras de åtaganden som använts vid beräkningen av extra avsättningar i vilka ingår ledningens bedömning ("management overlay").

OP Gruppen har bedömt hur uppgången i inflationen och Euriborrantorna samt nedgången i priset på bostadssakerheter 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 sänktes under Q3/2023 med 6,4 miljoner euro då inflationens inverkan inte längre ingick i stresstestet. Avsättningen har dessutom utsträckt till att täcka alla exponeringar mot privatkunder. Stresstestet för avsättningen för privatkunder uppdaterades under Q4/2023 med nya åtaganden. Antagandet är att räntenivån sjunker långsamt, att arbetslöshetsgraden stiger till 8 procent och att bostadspriserna sjunker med ytterligare 2 procent. Avsättningen uppdaterades under Q2/2024 med antagandena att 12 månaders Euribor är 3,55 procent och arbetslöshetsgraden 8,20 procent under Q2/2025 och att bostadspriserna går ner med 2,5 procent under Q2/2024–Q2/2025. Avsättningen minskade med 1,1 miljoner euro.

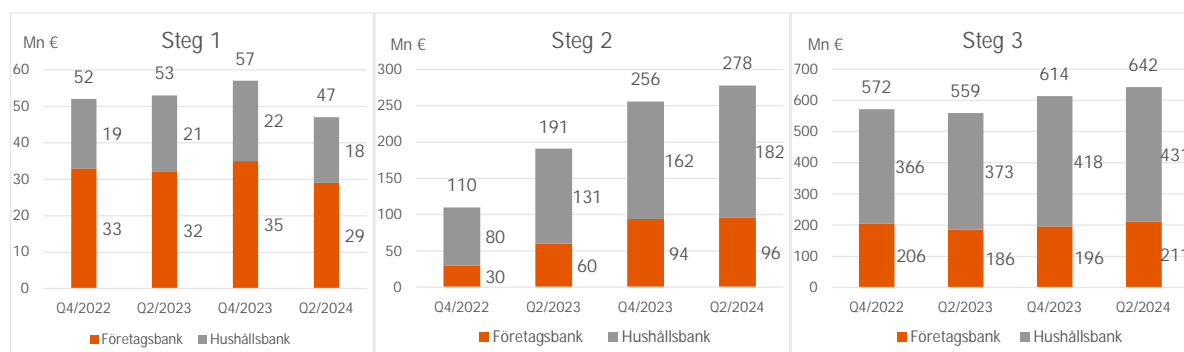
På basis av OP Gruppens analys gjordes under Q4/2022 enligt ledningens bedömning en management overlay-avsättning på 5,3 miljoner euro för byggbranschen. Analysen uppdaterades under Q2/2023 på grund av att utsikterna för branschen ytterligare försämrats. Analysen utfördes som ett stresstest baserat på 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. Under Q2/2024 upplöstes 3,2 miljoner euro av avsättningen på grund av att portföljen för byggbranschen och målgruppen för avsättningen minskat till följd av att exponeringar överförts till att omfattas av expertbedömningar.

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 kreditklassificeringen uppdaterats. Under Q2/2024 upplöstes av samma orsak 4,6 miljoner euro av avsättningen till 9,6 miljoner euro.

I slutet av 2021 gjorde OP Gruppen en extra avsättning för ECL på 34 miljoner euro som riktar sig till fordringar med affärsfastighetssakerheter. 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 per Q2/2024.

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 identifiering av kundgrupper, vilken ska genomföras under 2024–2025. Processförbättringen väntas öka de förväntade kreditförlusterna med cirka 14,1 miljoner euro i segmentet Andelsbanker. Avsättningen utsträcktes Q2/2024 till att även omfatta OP Företagsbanken. Således ökade avsättningen med 5,1 miljoner euro till 19,2 miljoner euro i OP Gruppen.

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 procent, bas 60 procent och starkt 20 procent. Under det 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, %	Q2 2024	Q2 2025	Q2 2026	Q2 2027	Q2 2028
Bas	-0,5 %	2,0 %	1,2 %	1,2 %	1,2 %
Starkt	1,5 %	4,1 %	3,4 %	3,1 %	3,2 %
Svagt	-2,8 %	-0,5 %	-1,3 %	-1,1 %	-1,1 %
Arbetslöshet, %	Q2 2024	Q2 2025	Q2 2026	Q2 2027	Q2 2028
Bas	8,0 %	7,7 %	7,3 %	7,0 %	6,5 %
Starkt	7,8 %	7,1 %	6,4 %	5,8 %	5,2 %
Svagt	8,5 %	8,6 %	8,7 %	8,7 %	9,0 %

Förlustreserv 30.6.2024	Andels- banker	Företags- bank	Totalt
Förlustreserv före diskretionära avsättningar	542	321	863
Diskretionära management overlay -avsättningar			
Privatkunder: inflationen, räntenivån och säkerheternas värde	34	1	34
Byggbranschen	27	9	36
Fastighetsbranschen	10		10
Säkerhetsvärdering av krediter med affärsfastighetssäkerheter	6		6
Förbättring av processerna för systemet för tidig varning och identifieringen av kundgrupper	14	5	19
Diskretionära management overlay -avsättningar totalt	90	15	105
Rapporterat förlustreserv totalt	632	336	968

Skuldebrev, mn €	Steg 1 12 mån.	Steg 2 Hela löptiden	Steg 3 Hela löptiden	Totalt
Förlustreserv 1.1.2024	1	1	1	2
Överföringar från steg 2 till steg 1	0		0	
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	0	0	2	2
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen		0		
Förändringar i riskparametrar (netto)			0	
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	0	0	1	1
Förlustreserv 30.6.2024	1	1	2	3
Nettoförändring i förväntade kreditförluster 4-6/2024	0	0	1	1

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

Exponeringar	Steg 1	Steg 2		Steg 3	Exponeringar totalt	
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar			Totalt
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
Uttagsmän och limiter utanför balansräkningen						
Andelsbanker	1 449	354	0	354	8	1 811
Företagsbank	2 960	173	0	173	8	3 141
Uttagsmän 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	
		30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar		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 4-6/2023	5	64	-15	54

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, %	Q2 2023	Q2 2024	Q2 2025	Q2 2026	Q2 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, %	Q2 2023	Q2 2024	Q2 2025	Q2 2026	Q2 2027
Bas	-0,8 %	0,3 %	1,2 %	1,3 %	1,5 %
Starkt	2,7 %	3,7 %	4,1 %	3,8 %	3,9 %
Svagt	-4,4 %	-3,6 %	-2,1 %	-1,5 %	-1,3 %

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			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-juni 2024, mn. €	Andels- banker	Företags- bank	Försäkring	Övrig rörelse	Koncern- elimineringar	OP Gruppen	4-6/2024
Provisionsintäkter							
Utlåning	57	25		0	-1	81	39
Inlåning	11	2		0	0	13	7
Betalningar	113	16		11	-10	130	66
Värdepappersförmedling	3	9			-3	9	4
Värdepappersemissioner	0	5		0	0	5	3
Placeringsfonder*	26	100	19		-25	119	60
Kapitalförvaltning	12	18		1	-11	20	9
Juridiska tjänster	11	0			0	11	6
Garantier	5	6		0	0	11	6
Bostadsförmedling	27				0	27	14
Försäljningsprovisioner för försäkringsavtal	45		4		-31	19	4
Livförsäkringsavtal			14			14	7
Övriga	20	4		1	-17	8	3
Totalt	332	184	37	12	-98	467	229

* De OP-bonus till ägarkunder som samlats för placeringsfonder dras av från provisionsintäkterna från placeringsfonder.

Provisionskostnader							
Utlåning	0	0		0	0	0	0
Betalningar	-18	-3	-1	-2	8	-16	-8
Värdepappersförmedling		-2		0	0	-2	-1
Värdepappersemissioner		0		0	0	0	0
Placeringsfonder		-53	0		25	-28	-14
Kapitalförvaltning		-4	0	0	0	-4	-2
Garantier		0				0	0
Försäljningsprovisioner för försäkringsavtal			-13		12	-1	-1
Övriga	-8	-23	-1	-8	26	-14	-9
Totalt	-26	-86	-15	-11	72	-67	-34
Provisionsnetto totalt	305	99	21	1	-27	400	195

Justerat Januari-juni 2023, mn. €	Andels- banker	Företags- bank	Försäkring	Övrig rörelse	Koncern- elimineringar	OP Gruppen	4-6/2023
Provisionsintäkter							
Utlåning	57	29		0	-1	85	42
Inlåning	12	1		0	0	13	6
Betalningar	153	17		10	-11	169	85
Värdepappersförmedling	4	10			-4	9	4
Värdepappersemissioner	0	3		0		3	2
Placeringsfonder*	24	106	17		-23	124	69
Kapitalförvaltning	13	11		1	-6	18	10
Juridiska tjänster	12	0			0	12	6
Garantier	6	6		0	0	12	6
Bostadsförmedling	31				0	31	16
Försäljningsprovisioner för försäkringsavtal	54		5		-35	23	-6
Livförsäkringsavtal			12			12	6
Övriga	20	5		0	-18	8	3
Totalt	385	188	34	11	-99	519	251

* De OP-bonus till ägarkunder som samlats för placeringsfonder dras av från provisionsintäkterna från placeringsfonder.

Provisionskostnader							
Utlåning	0	-1		0		-1	0
Betalningar	-15	-3	-1	-2	7	-13	-6
Värdepappersförmedling		-2		0	0	-2	-1
Värdepappersemissioner	0	-2		0	0	-2	-1
Placeringsfonder		-53	0		24	-30	-15
Kapitalförvaltning		-1	0	-1	0	-2	-2
Garantier		0				0	0
Försäljningsprovisioner för försäkringsavtal			-14		12	-3	0
Övriga	-9	-22	0	-8	25	-14	-9
Totalt	-24	-85	-15	-11	68	-67	-35
Provisionsnetto totalt	361	103	18	0	-31	452	216

Segmentet Hushållsbanks namn ändrades till Andelsbanker vid början av 2024.

Not 6. Försäkringsnetto

Mn €	1-6/2024	1-6/2023	4-6/2024	4-6/2023
Skadeförsäkring				
Forväntade försäkringsersättningar och övriga direkt fördelade kostnader för försäkringstjänster	723	633	365	326
Förändringar i riskjusteringen (för icke-finansiell risk)	6	5	3	3
Avtalsenlig marginal för tjänster som tillhandahållits under perioden	111	144	53	71
Redovisning i resultatet av kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	60	58	32	30
Övriga förändringar i premieintäkter	9	3	3	-3
Skadeförsäkringens premieintäkter enligt GMM-modellen totalt	909	843	456	428
Livförsäkring				
Forväntade försäkringsersättningar och övriga direkt fördelade kostnader för försäkringstjänster	67	61	33	30
Förändringar i riskjusteringen (för icke-finansiell risk)	6	5	3	2
Avtalsenlig marginal för tjänster som tillhandahållits under perioden	29	33	14	16
Redovisning i resultatet av kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	10	5	7	2
Övriga förändringar i premieintäkter	5	7	-3	-2
Livförsäkringens premieintäkter enligt GMM-modellen totalt	117	111	53	48
Forväntade försäkringsersättningar och övriga direkt fördelade kostnader för försäkringstjänster	9	9	4	4
Förändringar i riskjusteringen (för icke-finansiell risk)	2	2	1	1
Avtalsenlig marginal för tjänster som tillhandahållits under perioden	3	3	2	1
Redovisning i resultatet av kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	1	1	1	0
Övriga förändringar i premieintäkter	0	-1	0	-1
Livförsäkringens premieintäkter enligt VFA-modellen totalt	15	13	8	6
Livförsäkringens premieintäkter totalt	132	124	61	54
Premieintäkter totalt	1 041	967	517	482
Skadeförsäkring				
Faktiska försäkringsersättningar och övriga direkt fördelade kostnader för försäkringstjänster	-827	-588	-425	-306
Förändringar till följd av inträffade skador som avser tidigare tjänster	-5	-140	8	-41
Kostnader för anskaffning av försäkringsavtal	-60	-58	-32	-30
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar av upplupna kostnader för anskaffning av försäkringsavtal				
Förluster hänförliga till förlustavtal och återföring av förluster	-24	-13	3	-6
Kostnader för försäkringstjänster inom skadeförsäkringen enligt GMM-modellen totalt	-917	-799	-446	-383
Livförsäkring				
Faktiska försäkringsersättningar och övriga direkt fördelade kostnader för försäkringstjänster	-72	-71	-33	-32
Förändringar till följd av inträffade skador som avser tidigare tjänster	0	-2	0	0
Kostnader för anskaffning av försäkringsavtal	-10	-5	-7	-2
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar av upplupna kostnader för anskaffning av försäkringsavtal				
Förluster hänförliga till förlustavtal och återföring av förluster	5	-29	-1	-14
Kostnader för försäkringstjänster inom livförsäkringen enligt GMM-modellen totalt	-77	-108	-40	-48
Faktiska försäkringsersättningar och övriga direkt fördelade kostnader för försäkringstjänster	-17	-12	-9	-7
Förändringar till följd av inträffade skador som avser tidigare tjänster	-1	-1	0	0
Upplösning av kostnader för anskaffning av försäkringsavtal	-1	-1	-1	1
Förluster hänförliga till förlustavtal och återföring av förluster	8	-11	4	-9
Kostnader för försäkringstjänster inom livförsäkringen enligt VFA-modellen totalt	-11	-25	-6	-16
Kostnader för försäkringstjänster inom livförsäkringen totalt	-88	-132	-47	-64
Kostnader för försäkringstjänster totalt	-1 005	-931	-493	-447
Nettointäkter från återförsäkringsavtal inom skadeförsäkringen	5	-25	25	-23
Nettointäkter från återförsäkringsavtal inom livförsäkringen	-3	-3	-2	-1
Nettointäkter från återförsäkringsavtal totalt	1	-28	23	-25
Resultat från försäkringstjänster	37	8	47	10

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

Mn €	1-6/2024	1-6/2023	4-6/2024	4-6/2023
Skadeförsäkring				
Upplösning av diskontering av försäkringssskuld	-30	-11	-17	-7
Effekten av förändringar i försäkringsavtalens räntor och i ekonomiska antaganden	34	-34	37	-8
Valutakursdifferenser för försäkringsavtal	0	0	0	0
Finansiella intäkter och kostnader från direktförsäkring inom skadeförsäkringen GMM totalt	4	-45	20	-15
Finansiella intäkter och kostnader från återförsäkring inom skadeförsäkringen	0	-10	1	-1
Livförsäkring				
Upplösning av diskontering av försäkringssskuld	2	8	0	3
Effekten av förändringar i försäkringsavtalens räntor och i ekonomiska antaganden	22	-19	23	31
Finansiella intäkter och kostnader från direktförsäkring inom livförsäkringen GMM totalt	24	-11	24	34
Finansiella nettoposter för försäkringsavtal, riskminskning	12	-8	15	5
Effekten av förändringar i försäkringsavtalens räntor och i ekonomiska antaganden		0	0	
Finansiella nettoposter för förändringar i verklig värdet på underliggande poster	-312	-180	-81	-54
Finansiella intäkter och kostnader från direktförsäkring inom livförsäkringen VFA totalt	-300	-187	-66	-48
Finansiella intäkter och kostnader från återförsäkring inom livförsäkringen	0	0	0	0
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkringsavtal	-272	-253	-22	-31

Not 8. Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel

Finansiella tillgångar som Innehas för handel

Mn €	1-6/2024	1-6/2023	4-6/2024	4-6/2023
Skuldebrev				
Ränteintäkter och räntekostnader	12	16	9	2
Värderingsvinster och -förluster på skuldebrev	-1	-1	0	0
Totalt	11	15	10	1
Aktier och andelar				
Värderingsvinster och -förluster	9	6	2	1
Utdelningar och vinstandelar	3	3	3	2
Totalt	12	8	5	3
Derivat				
Ränteintäkter och räntekostnader	97	29	45	15
Värderingsvinster och -förluster	-103	-33	-51	-35
Totalt	-6	-4	-5	-19
Totalt	17	19	9	-14

Not 9. Nettointäkter från placeringsverksamhet

Mn €	1-6/2024	1-6/2023	4-6/2024	4-6/2023
Nettointäkter från tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Skuldebrev				
Realisationsvinster och -förluster	0	6	0	3
Övriga intäkter och kostnader		0		0
Totalt	0	6	0	3

Nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet

Finansiella tillgångar som Innehas för handel Inom försäkringsverksamhet

Mn €	1-6/2024	1-6/2023	4-6/2024	4-6/2023
Derivat				
Ränteintäkter och räntekostnader	-14	-10	-7	-6
Värderingsvinster och -förluster	-54	32	-56	12
Totalt	-67	22	-63	6
Totalt	-67	22	-63	6

Finansiella tillgångar som Identifieras som värderade till verkligt värde via resultatet

Skuldebrev				
Ränteintäkter	75	66	39	35
Värderingsvinster och -förluster	-40	57	-26	-13
Totalt	36	124	12	22
Aktier och andelar				
Värderingsvinster och -förluster	213	112	81	61
Utdelningar och vinstandelar	27	26	13	8
Totalt	240	137	93	69
Totalt	275	261	105	91

Intäkter från tillgångar som utgör täckning för fondanknutna försäkringar och placeringsavtal

Ränteintäkter	4	0	2	0
Värderingsvinster och -förluster	822	479	246	180
Totalt	827	479	248	180

Nettointäkter från finansiella tillgångar som Identifieras som värderade till verkligt värde via resultatet totalt

1 102 740 354 271

Nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet totalt

1 034 762 290 277

Nettointäkter från förvaltningsfastigheter				
Hysesintäkter	26	27	13	14
Värderingsvinster och -förluster	-3	3	-1	4
Vederlags- och skötselkostnader	-21	-19	-12	-10
Övriga	0	0	0	1
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter totalt	2	11	0	9
Nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde				
Ränteintäkter	5	5	3	3
Räntekostnader	-2	0	-1	0
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar	1	-3	1	0
Nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde totalt	5	2	2	2
Intresseföretag och samarbetsarrangemang				
Intresseföretag som behandlas med metoden för verkligt värde	4	1	2	0
Intresseföretag som behandlas med kapitalandelsmetoden	3	3	0	2
Samarbetsarrangemang	0	1	0	0
Totalt	6	4	2	3
Finansiella skulder som identifieras som värderade till verkligt värde via resultatet				
Premieinkomst från placeringsavtal	334	226	178	110
Förändring i skulder för placeringsavtal	-176	-179	-85	-93
Förändring i skuld för placeringsavtal	-682	-348	-257	-144
Nettointäkter från skulder för placeringsavtal totalt	-523	-300	-164	-126
Nettointäkter från placeringsverksamhet totalt	524	485	131	168

Not 10. Övriga rörelsekostnader

Mn €	1-6/2024	1-6/2023	4-6/2024	4-6/2023
ICT-kostnader				
Drift	-132	-116	-66	-58
Utveckling	-120	-91	-62	-46
Lokalteter	-27	-27	-14	-15
Myndighets- och revisionsavgifter	-4	-64	-2	0
Köptjänster	-74	-68	-39	-35
Experttjänster	-24	-25	-13	-12
Datakommunikation	-17	-16	-8	-8
Marknadsföring	-21	-21	-12	-12
Donationer	-8	-6	-5	-3
Försäkrings- och säkerhetskostnader	-9	-9	-3	-2
Kostnader för korttidsleasingavtal som är av lågt värde	-3	-3	-2	-2
Övriga	-63	-57	-28	-26
Övriga rörelsekostnader totalt	-501	-504	-253	-220
Utvecklingskostnader				
Mn €	1-6/2024	1-6/2023	4-6/2024	4-6/2023
ICT-utvecklingskostnader	-120	-91	-62	-46
Andel eget arbete	-52	-36	-26	-18
Utvecklingskostnader i resultaträkningen totalt	-171	-127	-88	-64
Aktiverade ICT-kostnader	-26	-43	-14	-24
Överföring av poster som ska aktiveras/personalkostnader	-5	-6	-2	-3
Aktiverade utvecklingskostnader totalt	-31	-50	-17	-27
Utvecklingskostnader totalt	-202	-177	-105	-91
Avskrivningar och nedskrivningar	-40	-60	-21	-28

Not 11. Återförsäkringsavtalstillgångar

Mn €	30.6.2024	31.12.2023
Skadeförsäkring		
Återförsäkringsavtalstillgångar för återstående försäkringskydd	-41	-18
Skuld för inträffade skador avseende återförsäkringsavtal	166	124
Skadeförsäkringens återförsäkringsavtalstillgångar totalt	125	106
Livförsäkring		
Återförsäkringsavtalstillgångar för återstående försäkringskydd	1	
Livförsäkringens återförsäkringsavtalstillgångar totalt	1	
Återförsäkringsavtalstillgångar totalt	125	106

Not 12. Försäkringsavtalsskulder

Mn €	30.6.2024	31.12.2023
Skadeförsäkring		
Skulder för återstående försäkringskydd, GMM	367	230
Skuld för inträffade skador, GMM	2 326	2 303
Skadeförsäkringens försäkringsavtalsskulder totalt	2 693	2 533
Livförsäkring		
Skulder för återstående försäkringskydd, GMM	3 036	3 177
Skuld för inträffade skador, GMM	11	14
Skulder för återstående försäkringskydd, VFA totalt	6 016	5 824
Skuld för inträffade skador, VFA totalt	42	41
Livförsäkringens försäkringsavtalsskulder totalt	9 105	9 056
Livförsäkring		
Återförsäkringsavtalsskulder för återstående försäkringskydd		0
Livförsäkringens återförsäkringsavtalsskulder totalt		0
Återförsäkringsavtalsskulder totalt	11 798	11 589

Not 13. Skuldebrev emitterade till allmänheten

Mn €	30.6.2024	Justerat 31.12.2023
Obligationslån	11 580	13 024
Efterställda obligationslån	3 546	4 045
Obligationslån med bostads säkerhet	13 759	13 871
Ovriga		
Bankcertifikat	175	668
Företagscertifikat	5 518	6 128
Som i handeln ingår i den egna portföljen (-)*	-88	-46
Skuldebrev emitterade till allmänheten totalt	34 489	37 689

* OP Gruppens egna obligationslån har kvittats mot skulden.

Not 14. Fonden för verkligt värde efter skatt

Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat			
Mn €	Skuldebrev	Säkring av kassaflödet	Totalt
Ingående balans 1.1.2023	-24	-337	-360
Förändringar i verkligt värde	-3	-10	32
Överföringar till räntenetto		25	5
Uppskjuten skatt	2	-3	-7
Utgående balans 30.6.2023	-32	-325	-357

Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat			
Mn €	Skuldebrev	Säkring av kassaflödet	Totalt
Ingående balans 1.1.2024	-78	-212	-290
Förändringar i verkligt värde	37	-71	-34
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-1		-1
Överföringar till räntenetto		66	66
Uppskjuten skatt	-7	1	-6
Utgående balans 30.6.2024	-50	-216	-266

Fonden för verkligt värde före skatt uppgick till -332 miljoner euro (-447) vid slutet av rapportperioden, och den uppskjutna skattefordran/-skuld som ansluter sig till den var 66 miljoner euro (89). I fonden för verkligt värde uppgick förlustreserven för skuldebrev värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat under rapportperioden till -1 miljoner euro (0).

Not 15. Ställda säkerheter

Mn €	30.6.2024	31.12.2023
Ställda för egna skulder och åtaganden		
Panter	240	241
Krediter (säkerhet för covered bonds)	17 795	18 163
Övriga	1 209	744
Ställda säkerheter totalt*	19 244	19 148
Derivatskulder med säkerhet	609	657
Övriga skulder med säkerhet	672	168
Obligationslån med bostadssäkerhet (covered bonds)	13 759	13 871
Totalt	15 040	14 696

* Dessutom har det i centralbanken pantsatts obligationslån för ett säkerhetsvärde på 1,3 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 30.6.2024, mn €	Upplupet anskaffningsvärde	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 och inlåning i centralbanken	17 351						17 351	
Fordringar på kreditinstitut	1 166						1 166	
Derivatinstrument som innehas för handel			1 646			1 038	2 684	
Fordringar på kunder	96 655						96 655	
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal				13 522			13 522	
Skuldebrev	1 575	11 757	232	5 954			19 518	
Aktier och andelar		0	74	2 859	1		2 934	
Övriga finansiella tillgångar	1 738						1 738	
Totalt	118 485	11 758	1 952	22 334	1	1 038	155 567	

I OP Gruppens balansräkning ingick vid slutet av rapportperioden obligationer för 1 509 miljoner euro (630) vilka inte värderas till verkligt värde i redovisningen. De här obligationernas verkliga värde var 1 506 miljoner euro (648) vid slutet av rapportperioden.

Justerat Finansiella tillgångar 31.12.2023, mn €	Upplupet anskaffningsvärde	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 och inlåning i centralbanken	19 755						19 755	
Fordringar på kreditinstitut	858						858	
Derivatinstrument som innehas för handel			2 256			850	3 106	
Fordringar på kunder	97 836						97 836	
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal				12 581			12 581	
Skuldebrev	697	11 588	216	6 426			18 926	
Aktier och andelar		0	84	2 349	1		2 434	
Övriga tillgångar	1 560						1 560	
AC/Lån och övriga fordringar	4						4	
Övriga finansiella tillgångar	1 564						1 564	
Totalt	120 710	11 588	2 556	21 356	1	850	157 061	

OP Grupp korrigerade de officiella balansräkningsschemana för bokslutet under det andra kvartalet 2024. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1 till halvårsrapporten, Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen.

Finansiella skulder 30.6.2024, mn €	Värderade till verkligt värde via resultatet	Övriga skulder	Säkrings- Instrument	Bokfört värde totalt
Skulder till kreditinstitut		414		414
Derivatinstrument	2 410		294	2 704
Skulder till kunder		77 207		77 207
Skulder för placeringsavtal	8 625			8 625
Skuldebrev emitterade till allmänheten	2 125	32 364		34 489
Efterställda skulder		1 411		1 411
Övriga finansiella skulder	4	2 229		2 233
Totalt	13 165	113 625	294	127 084

Justerat Finansiella skulder 31.12.2023, mn €	Värderade till verkligt värde via resultatet	Övriga skulder	Säkrings- Instrument	Bokfört värde totalt
Skulder till kreditinstitut		74		74
Derivatinstrument	2 895		99	2 994
Skulder till kunder		77 178		77 178
Skulder för placeringsavtal	7 944			7 944
Skuldebrev emitterade till allmänheten	2 210	35 479		37 689
Efterställda skulder		1 414		1 414
Övriga finansiella skulder	5	2 476		2 481
Totalt	13 054	116 621	99	129 774

OP Grupp korrigerade de officiella balansräkningsschemana för bokslutet under det andra kvartalet 2024. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1 till halvårsrapporten, Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen.

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 juni till cirka 27 008 miljoner euro (28 876). Det verkliga värdet baserar sig på information tillgänglig på marknaden. Alla efterställda skulder har värderats till upplupet anskaffningsvärde. Deras verkliga värde är 1 421 miljoner euro. De upplupna anskaffningsvärdena på obligationer som emitterats till allmänheten specificeras i not 13.

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

Tillgångarnas verkliga värden 30.6.2024, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Egetkapitalinstrument	1 883	246	804	2 934
Skuldinstrument	5 457	642	87	6 186
Fondanknutna avtal	8 600	4 921		13 522
Derivatinstrument	8	2 574	102	2 684
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Egetkapitalinstrument	0			0
Skuldinstrument	10 430	581	746	11 757
Finansiella instrument totalt	26 379	8 964	1 739	37 083
Förvaltningsfastigheter			495	495
Totalt	26 379	8 964	2 234	37 578

Justerat 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	5 613	946	83	6 642
Fondanknutna avtal	7 624	4 957		12 581
Derivatinstrument*	0	3 007	98	3 106
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Skuldinstrument	9 166	1 694	727	11 587
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 30.6.2024, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet				
Fondanknutna avtal	5 486	3 139		8 625
Strukturerade obligationslån			2 125	2 125
Övriga		4		4
Derivatinstrument	0	2 627	77	2 704
Totalt	5 486	5 770	2 202	13 458

Justerat 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	2 901	91	2 994
Totalt	4 815	6 036	2 302	13 153

* Rantefordringar och ränteskulder för derivatinstrument har tidigare redovisats på balansräkningsraderna "Övriga tillgångar" och "Avsättningar och övriga skulder". Alla derivatinstruments verkliga värden redovisas framöver på balansräkningsraderna för "Derivatinstrument" bland tillgångar och skulder. Således överfördes rantefordringar och ränteskulder för derivatinstrument till samma balanspost med de egentliga derivatinstrumenten. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1 till halvårsrapporten, Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen.

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 värderingskurverna 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 värderingskurverna 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 kreditriskepremierna. Kreditrisken justeras med en motpartsrisjustering (s.k. Credit Valuation Adjustment "CVA") samt med en egen kreditrisjustering (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 kreditriskepremierna 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 borsderivat. 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 kalkyparametrar. 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 kalkyparametrar innehåller särskild osäkerhet. Instrument som klassificerats till Nivå 3 värderas med prissättningsmodeller, vilkas kalkyparametrar 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 anlitan 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 saluvärdemetoden, avkastningsvärdemetoden och anskaffningsvärdemetoden. 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	22	4		26
Förvärv	36			36
Försäljningar	-30			-30
Amorteringar	-2			-2
Överföringar till nivå 3	35		161	196
Överföringar från nivå 3			-142	-142
Utgående balans 30.6.2024	891	102	746	1 739

Raholtsvelat, milj. €	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	Derivat-Instrument	Skulder totalt	
Ingående balans 1.1.2024		2 210	91	2 302
Resultaträkningens nettointäkter		53	-15	38
Andra ändringar		-138		-138
Utgående balans 30.6.2024		2 125	77	2 202

Specifikation av nettointäkter enligt resultatpost 30.6.2024

Mn €	Räntenetto	Nettointäkter från placerings-verksamhet	Rapport över totalresultat/ Förändring i fonden för verkligt värde	Nettointäkter från tillgångar och skulder som Innehas vid periodens slut
Realiserade nettointäkter		-30		-30
Orealiserade nettointäkter		19		19
Nettointäkter totalt		-12		-12

Förändringar i värderingsfaktorer

Inga väsentliga ändringar har gjorts i värderingsmetoderna under 2024.

Not 18. Åtaganden utanför balansräkningen

Mn €	30.6.2024	31.12.2023
Garantier	546	841
Garantiansvar	2 892	2 743
Kreditlöften	12 939	12 525
Utfästelser i anslutning till kortvariga affärstransaktioner	346	553
Övriga*	1 405	1 509
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	18 128	18 171

* Varav skadeförsäkringsrörelsens åtaganden i kapitalfonder 205 miljoner euro (224)

Not 19. Derivatinstrument

Derivat totalt 30.6.2024

Mn €	Verkliga värden	
	Tillgångar	Skulder
Räntederivat	2 039	2 013
Clearas via central motpart	35	21
Settled-to-market (STM)	23	16
Collateralised-to-market (CTM)	11	5
Valutaderivat	391	509
Kreditderivat	9	3
Övriga derivat	133	87
Ränta på derivat	112	93
Derivat totalt	2 684	2 704

Justerat

Derivat totalt 31.12.2023

Mn €	Verkliga värden	
	Tillgångar	Skulder
Räntederivat	2 032	1 800
Clearas via central motpart	103	82
Settled-to-market (STM)	61	46
Collateralised-to-market (CTM)	42	36
Valutaderivat	922	1 044
Kreditderivat	10	8
Övriga derivat	94	76
Ränta på derivat	49	67
Derivat totalt	3 106	2 994

* Räntefordringar och ränteskulder för derivatinstrument har tidigare redovisats på balansräkningsraderna "Övriga tillgångar" och "Avsättningar och övriga skulder". Alla derivatinstruments verkliga värden redovisas framöver på balansräkningsraderna för "Derivatinstrument" bland tillgångar och skulder. Således överfördes räntefordringar och ränteskulder för derivatinstrument till samma balanspost med de egentliga derivatinstrumenten. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1 till halvårsrapporten, Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen.

Not 20. Fördelning av placeringar i segmentet Försäkring

Skadeförsäkring	30.6.2024		31.12.2023	
	Verkligt värde* mn €	%	Verkligt värde* mn €	%
Allokeringfördelning för Investeringsstillgångar				
Pennningmarknaden totalt	291	6	433	10
Pennningmarknadsplaceringar och insättningar**	287	6	422	10
Derivatinstrument***	4		11	0
Obligationslån och räntefonder totalt	2 741	61	2 662	61
Stater	360	8	304	7
Investment Grade	1 966	44	1 928	44
Tillväxtmarknader och High Yield	232	5	234	5
Strukturerade placeringar****	183	4	196	5
Aktier totalt	1 095	24	872	20
Finland	185	4	122	3
Utvecklade marknader	718	16	582	13
Tillväxtmarknader	107	2	90	2
Anläggningstillgångar och onoterade aktier	6	0	6	0
Kapitalplaceringar	78	2	71	2
Alternativa placeringar totalt	29	1	29	1
Hedgefonder	29	1	29	1
Fastighetsinvesteringar totalt	345	8	338	8
Direkta fastigheter	153	3	153	4
Indirekta fastighetsinvesteringar	192	4	186	4
Totalt	4 500	100	4 334	100

* Inkluderar resultatregleringsräntor.

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

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

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

Livförsäkring	30.6.2024		31.12.2023	
	Verkligt värde* mn €	%	Verkligt värde* mn €	%
Allokeringfördelning för Investeringsstillgångar				
Pennningmarknaden totalt	326	10	367	11
Pennningmarknadsplaceringar och insättningar**	317	10	361	11
Derivat***	9	0	6	0
Obligationslån och räntefonder totalt	2 057	63	2 070	65
Stater	247	8	225	7
Investment Grade	1 510	46	1 519	47
Tillväxtmarknader och High Yield	144	4	156	5
Strukturerade placeringar****	156	5	170	5
Aktier totalt	660	20	546	17
Finland	110	3	82	3
Utvecklade marknader	419	13	343	11
Tillväxtmarknaderna	55	2	53	2
Anläggningstillgångar och onoterade aktier	3	0	3	0
Kapitalinvesteringar	72	2	65	2
Alternativa placeringar totalt	37	1	36	1
Hedgefonder	37	1	36	1
Fastighetsinvesteringar totalt	185	6	180	6
Direkta fastigheter	13	0	13	0
Indirekta fastighetsplaceringar	173	5	168	5
Totalt	3 265	100	3 201	100

* Inkluderar resultatregleringsräntor.

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

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

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

Delårsrapport 1.1–30.9.2024 31.10.2024

OP-sammanslutningens Pelare III -tabeller 30.6.2024 Vecka 33

OP-sammanslutningens Pelare III -tabeller 30.9.2024 Vecka 45

Helsingfors 24.7.2024

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