



OP Gruppens delårsrapport
1.1–30.9.2022



OP Gruppens delårsrapport 1.1–30.9.2022:

Resultatet före skatt var 940 miljoner euro – ett gott resultat i en osäker omvärld

Resultat före skatt 1–9/2022	Räntenetto 1–9/2022	Försäkringsnetto 1–9/2022	Provisionsnetto 1–9/2022	CET1- kapitaltäckning 30.9.2022
940 mn €	+16 %	+2 %	-1 %	17,7 %

- Resultatet före skatt var 940 miljoner euro (858).
- Intäkterna från kundrörelsen ökade med totalt 7 % till 2 431 miljoner euro (2 274). Räntenettet ökade med 16 % till 1 122 miljoner euro (971) och försäkringsnettot med 2 % till 553 miljoner euro (542). Provisionsnettot uppgick till 756 miljoner euro (761).
- Nettointäkterna från placeringsverksamheten minskade till -73 miljoner euro (253). Med beaktande av det tillfälliga undantaget minskade intäkterna från placeringsverksamheten med 41 % till 120 miljoner euro (204).
- Totalt minskade intäkterna med 6 % till 2 410 miljoner euro (2 573). Med beaktande av det tillfälliga undantaget ökade intäkterna med 3 % till 2 602 miljoner euro (2 524).
- Kostnaderna ökade med 1 % till 1 436 miljoner euro (1 420).
- Nedskrivningarna av fordringar i resultaträkningen minskade med 24 miljoner euro till 70 miljoner euro (95). Nedskrivningarna av fordringar utgjorde 0,09 % (0,13) av kredit- och garantistocken.
- OP Gruppens utlåning ökade på ett år med 4 % till 99 miljarder euro (95) och inlåningen med 1 % till 75 miljarder euro (75).
- CET1-kapitaltäckningen var 17,7 % (18,2), vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 5,9 procentenheter. Under det andra kvartalet började OP Gruppen tillämpa en schablonmetodbaserad golvnivå för riskvägda poster vilken sänkte CET1-kapitaltäckningen med en procentenhet.
- **Segmentet Hushållsbanks** resultat före skatt ökade till 335 miljoner euro (224). Räntenettet ökade med 11 % till 792 miljoner euro (715) och provisionsnettot med 4 % till 583 miljoner euro (560). Nedskrivningarna av fordringar minskade med 16 miljoner euro till 54 miljoner euro (70). Utlåningen ökade på ett år med 0,4 % och inlåningen med 3 %.
- **Segmentet Företagsbanks** resultat före skatt minskade till 220 miljoner euro (356). Räntenettet ökade med 9 % till 334 miljoner euro (305), provisionsnettot minskade med 14 % till 124 miljoner euro (144) och nettointäkterna från placeringsverksamheten minskade med 112 miljoner euro till 18 miljoner euro (130). Nedskrivningarna av fordringar minskade med 9 miljoner euro till 16 miljoner euro (25).
- **Segmentet Försäkrings** resultat före skatt minskade till 319 miljoner euro (380). Försäkringsnettot växte med 2 % till 564 miljoner euro (552). Intäkterna från placeringsverksamheten minskade med 104 miljoner euro till 31 miljoner euro (135). Skadeförsäkringens operativa totalkostnadsprocent var 89,6 (81,8).
- **Gruppfunktionernas** resultat före skatt var -16 miljoner euro (-70).
- Ägarkunderna samlade ny OP-bonus för 161 miljoner euro (157).
- OP Gruppen lämnade 30.9.2022 in en ansökan till Europeiska centralbanken om att använda schablonmetoden i kapitaltäckningsanalysen i stället för interna modeller (IRBA) och den schablonmetodbaserade golvnivå för riskvägda poster som nu används. En övergång till schablonmetoden beräknas inte ha någon väsentlig inverkan på OP Gruppens kapitaltäckning och riskposition.
- OP Gruppen höjde 19.9.2022 sina resultatutsikter för 2022. Resultatet före skatt 2022 uppskattas bli ungefär detsamma som eller större än resultatet före skatt 2021 (tidigare mindre än). Närmare information om utsikterna finns under "Utsikter för återstoden av året".
- OP Gruppen höjer sina ägarkunders OP-bonus för 2023 med 30 procent. Det innebär en tilläggsbonus på uppskattningsvis över 60 miljoner euro för ägarkunderna.

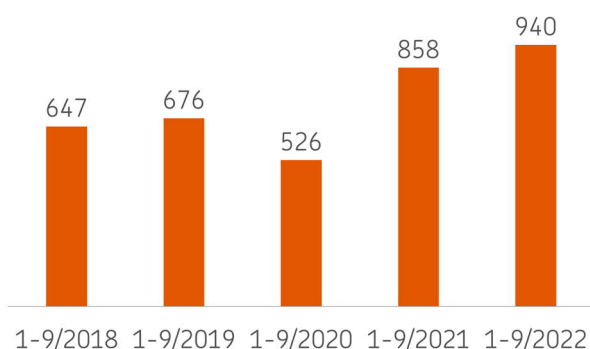
OP Gruppens nyckeltal

	1–9/2022	1–9/2021	Förändr. %	1–12/2021
Resultat före skatt, mn €	940	858	9,6	1 127
Hushållsbank	335	224	49,6	304
Företagsbank	220	356	-38,3	474
Försäkring	319	380	-16,0	504
Gruppfunktioner	-16	-70	-	-109
Ny OP-bonus som ägarkunderna samlat, mn €	161	157	2,9	210
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	7,2	6,9	0,3*	6,6
Räntabilitet på eget kapital utan OP-bonus, %	8,4	8,1	0,3*	7,8
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,59	0,56	0,03*	0,54
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	0,69	0,66	0,03*	0,64
	30.9.2022	30.9.2021	Förändr. %	31.12.2021
CET1-kapitaltäckning, %	17,7	19,0	-1,3*	18,2
Utlåning, md €	98,9	95,2	3,8	96,9
Inlåning, md €	75,4	74,6	1,1	75,6
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	2,4	2,4	0,0*	2,4
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	0,09	0,13	-0,04*	0,16
Ägarkunder (1 000)	2 062	2 045	0,8	2 049

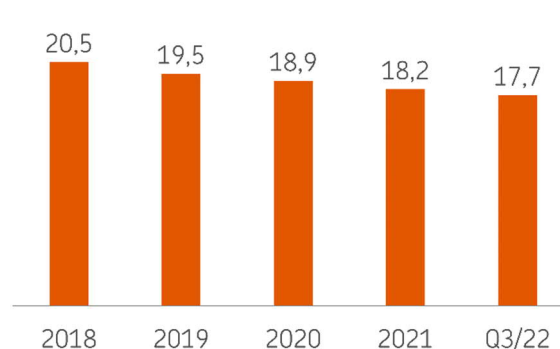
Som jämförelsetal för resultatet har använts talen för motsvarande perioder 2021. För balansräkningstal och andra tal av tvärsnittstyp har som jämförelsetal använts talet vid slutet av 2021 om inte annat nämns.

*Förändring i relationstalet

Resultat före skatt, mn €



Kärnprimärkapitaltäckning (CET1), %



Chefdirektör Timo Ritakallios kommentarer

De första nio månaderna 2022 har förlöpt under exceptionellt osäkra förhållanden. Omvärlden har präglats av Rysslands anfallskrig i Ukraina, den därpå följande energikrisen i Europa, den kraftigt ökade inflationen och de klart högre marknadsräntorna. Trots den osäkra omvärlden låg OP Gruppens resultat före skatt för januari–september på en mycket god nivå, 940 miljoner euro. I enlighet med målen i vår strategi ökade intäkterna från kundrörelsen med sju procent från föregående år. Till ökningen av intäkterna bidrog i synnerhet räntenettots starka utveckling inom Hushållsbankrörelsen. Inom Försäkringsrörelsen normaliserades skadeutvecklingen, och försäkringsersättningarna steg till samma nivå som före coronatiden. På den utmanande placeringsmarknaden minskade intäkterna från placeringsverksamheten klart från året innan. De totala intäkterna ökade med tre procent från föregående år, och de totala kostnaderna ökade under motsvarande period med en procent.

Utlåningen ökade på ett år med fyra procent och inlåningen med en procent. Trots det försvagade ekonomiska läget var både privatkundernas och företagskundernas lånebetalningsförmåga fortsatt god under rapportperioden, och nedskrivningarna av fordringar var fortsättningsvis låga.

OP Gruppens CET1-kapitaltäckning var mycket stark och vid slutet av september 17,7 % (18,2), vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 5,9 procentenheter.

Hushållens disponibla realinkomster minskade under början av året till följd av den omfattande inflationen och de stigande marknadsräntorna. De högre boendekostnaderna och stigande marknadsräntorna påverkar vardagen i form av ökande kostnader för allt fler personer med bolån. Den vanligaste referensräntan för bolån, 12 månaders euribor, har stigit exceptionellt snabbt under de senaste månaderna. Under rapportperioden steg räntan från en procent vid början av juli till över 2,5 procent. Av OP Gruppens bolånekunder har en tredjedel skyddat sig mot stigande räntor med ett räntetak. För närvarande begränsar ett räntetak räntekostnaderna för fler än 60 000 bolånekunder, och före slutet av året beräknas ränteskydden minska räntekostnaderna för cirka 100 000 bolånekunders lån.

Det försämrade ekonomiska läget återspeglas på bostadsmarknaden som en minskning i efterfrågan på bolån och färre bostadsaffärer. Bostädernas prisutveckling har blivit långsammare, och nästa år förutspås bostadspriserna så småningom börja sjunka på grund av stigande boendekostnader och räntor samt en avtagande ekonomisk tillväxt.

Under de kommande månaderna kan det försämrade ekonomiska läget försvåra såväl privatkundernas som företagskundernas förmåga att sköta sina lån i enlighet med den ursprungliga planen. Vi uppmanar våra kunder att i

sådana situationer kontakta sin andelsbank i så god tid som möjligt för att gå igenom situationen.

Trots osäkra ekonomiska utsikter har de finländska hushållen fortsatt att spara och placera aktivt och regelbundet. Våra kunder har i år ingått över 85 000 avtal för regelbundet fondsparande, och det har redan öppnats 55 000 nya värdeandels- och aktiesparkonton under början av året. Hållbarheten blir allt viktigare när det gäller placeringar: Av de 47 000 nya fondplaceringarna som tillkommit i år har 79 procent valt en hållbar placeringsfond som placeringsobjekt.

De ekonomiska utsikterna är fortfarande exceptionellt osäkra, och den ekonomiska tillväxten i Finland förutspås bli klart långsammare. Den ekonomiska tillväxten bromsas inte bara upp av den kraftigt accelererande inflationen utan även av de snabbt ökade marknadsräntorna, den pågående energikrisen och den försvagade ekonomiska tillväxten på Finlands viktigaste exportmarknader. De finländska företagens och hushållens rätt goda ekonomi underlättar anpassningen till kommande svårare tider, men skuldsättningen och det strukturella hållbarhetsunderskottet inom den offentliga ekonomin är till följd av ränteuppgången ett ännu allvarigare problem än tidigare.

I september preciserade vi OP Gruppens resultatutsikter för 2022 och uppskattade att resultatet i år kommer att bli ungefär detsamma som eller större än 2021.

OP Gruppen är en kundägd finansgrupp, och i enlighet med vår grunduppgift vill vi i dessa ekonomiskt utmanande tider använda en del av vår förbättrade lönsamhet till att underlätta vardagen för våra närmare 2,1 miljoner ägarkunder. Den OP-bonus som samlas för 2023 kommer vi att betala till våra ägarkunder med en förhöjning på 30 procent. Det innebär en tillägsbonus på över 60 miljoner euro för ägarkunderna. Våra ägarkunder kan använda sin OP-bonus till olika avgifter som uppkommer av användningen av bank- och försäkringstjänster. På det sättet kan ägarkunderna underlätta sitt hushålls ekonomi.

Vi kommer också att använda vår goda lönsamhet för att vidareutveckla vår kundservice samt för olika konkreta ansvarsfulla gärningar runt om i Finland. I dessa tider är det särskilt viktigt att trygga exempelvis barns och ungas möjligheter att utöva sina fritidsintressen och att även på annat sätt stödja personer som har det sämre ställt.

Vår starka finansiella ställning och goda kapitaltäckning ger oss utmärkta förutsättningar att också den här gången gå genom svåra tider tillsammans med våra kunder.

Jag vill rikta ett varmt tack till våra kunder för förtroendet samt till våra anställda och förtroendepersoner för ett utmärkt och framgångsrikt arbete under det här året!

OP Gruppens delårsrapport 1.1–30.9.2022

OP Gruppens nyckeltal.....	2
Chefdirektör Timo Ritakallios kommentarer.....	3
Omvärlden	5
Resultat och omslutning.....	6
Viktiga händelser i juli–september	8
OP Gruppens strategiska mål och prioriteringar	9
Hur gruppen främjar ägarkundernas och omvärldens framgång.....	9
Kundrelationer och kundförmåner	10
Hållbarhet.....	10
Flerkanalstjänster.....	11
Kapitaltäckning	11
Riskprofil.....	13
Segmentens resultat.....	19
Hushållsbank	19
Företagsbank.....	21
Försäkring	23
Gruppfunktioner	26
ICT-investeringar	27
Personal	27
Förändringar i OP Gruppens struktur	27
OP Andelslags förvaltning.....	28
Utsikter för återstoden av året	28
Formler för nyckeltalen.....	29
Kapitaltäckningstabeller	33
Tabelldel	
Resultaträkning	35
Rapport över totalresultat	35
Balansräkning	36
Rapport över förändringar i eget kapital	37
Kassaflödesanalys	38
Noter	39

Omvärlden

Utsikterna för världsekonomin försvagades under det tredje kvartalet. Hushållens ekonomiska läge var fortsatt gott trots den höga inflationen och konsumenternas svagare köpkraft. Också företagens ekonomiska läge förblev positivt, trots att energipriserna och kostnaderna ökade. Åtstramningarna i penningpolitiken och uppgången i räntorna ledde till klart lägre aktiekurser runt om i världen.

Europeiska centralbanken (ECB) höjde i juli sina styrräntor med 0,50 procentenheter och i september med 0,75 procentenheter. ECB uppskattade att ytterligare räntehöjningar kommer att behövas under återstoden av året. Marknadsräntorna har under innevarande år stigit exceptionellt snabbt till följd av den ökade inflationen och centralbankernas styrräntehöjningar.

Den goda ekonomiska tillväxten i Finland under början av året mattades av under det tredje kvartalet. Konsumenternas förtroende sjönk rekordligt och den allt snabbare inflationen försvagade köpkraften. Det minskade förtroendet har dock inte än så länge nämnvärt påverkat hushållens konsumtion. Trots de sämre ekonomiska utsikterna har företagen fortsatt investera nästan som vanligt. De stigande räntorna, de försvagade ekonomiska utsikterna och den allt större osäkerheten minskade antalet bostadsaffärer och sänkte priserna en aning.

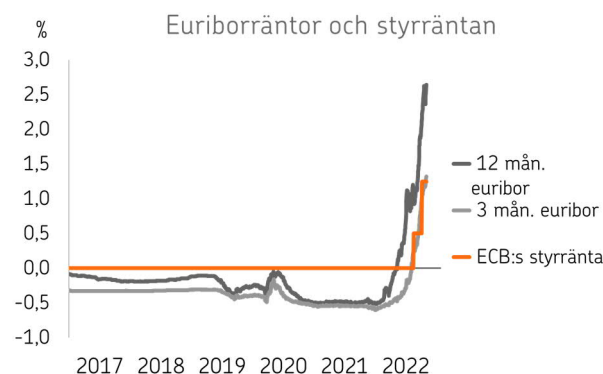
Under slutet av året förutses den ekonomiska tillväxten försvagas ytterligare. Inflationen väntas förbli hög och räntorna stiga. Dessutom kastar osäkerheten kring energiprisutvecklingen sin skugga över den ekonomiska utvecklingen.

Tillväxten i utlåningen inom finansbranschen i Finland tilltog under det tredje kvartalet med företagskrediterna i spetsen. I augusti var kreditstocken 5,0 procent större än ett år tidigare. Företagskrediternas årliga tillväxt var 12,5 procent, medan krediterna till bostadssammanslutningar ökade med 7,2 procent och krediterna till hushåll med 2,2 procent. Tillväxten i utlåningen till hushåll saktade av från årsskiftets nivå på 3,7 procent. Den årliga tillväxten för bolån avtog i augusti till 3,2 procent. För konsumentkrediterna var tillväxten vid slutet av augusti 2,3 procent på årsnivå.

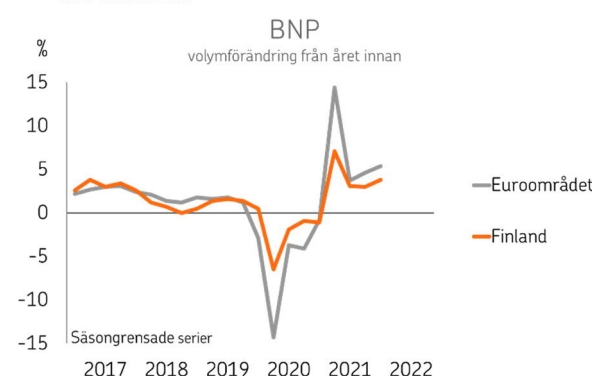
Den årliga tillväxten i inlåningen mattades av i augusti till 4,2 procent från 5,3 procent i fjol. Inlåningen från företag ökade med 11,4 procent och inlåningen från hushåll med 4,2 procent.

Värdet av de placeringsfonder som registrerats i Finland har minskat från det rekordhögsta värdet på 158,8 miljarder euro 2021 till 138 miljarder euro vid slutet av augusti. Före augusti har kapital lösts in från fonderna för totalt 3,4 miljarder euro.

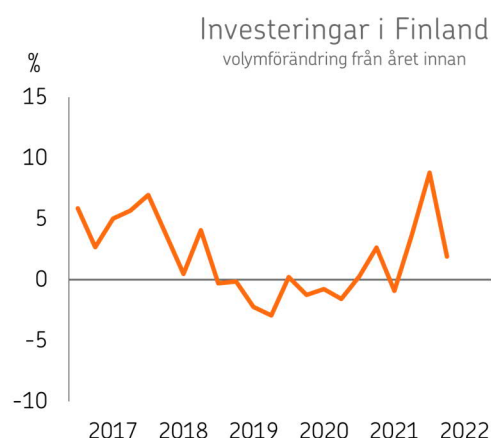
Efterfrågan på försäkringsskydd var fortsatt stark. De avskaffade coronarestriktionerna i Finland och inflationstrycket har lett till ökade försäkringsersättningar. Den negativa utvecklingen på placeringsmarknaden avspeglades i försäkringsbolagens lönsamhet.



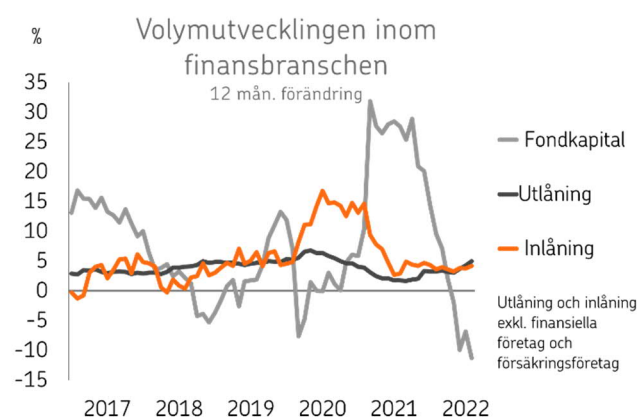
Källa: Finlands Bank



Källor: Eurostat, Statistikcentralen



Källa: Statistikcentralen



Källor: Finlands Bank, Suomen Sijoitustutkimus Oy

Resultat och omslutning

Resultatanalys, mn €	1-9/2022	1-9/2021	Förändr. %	7-9/ 2022	7-9/ 2021	Förändr. %	1-12/2021
Resultat före skatt	940	858	9,6	481	297	62,0	1 127
Hushållsbank	335	224	49,6	199	86	132,8	304
Företagsbank	220	356	-38,3	128	80	61,0	474
Försäkring	319	380	-16,0	114	160	-28,5	504
Gruppfunktioner	-16	-70	-	8	-19	-	-109
Intäkter							
Räntenetto	1 122	971	15,5	447	331	35,3	1 409
Försäkringsnetto	553	542	2,1	169	215	-21,3	743
Provisionsnetto	756	761	-0,6	241	249	-2,9	1 034
Nettointäkter från placeringsverk- samhet	-73	253	-128,8	40	-2	-	376
Övriga rörelseintäkter	52	47	10,7	6	4	48,5	54
Intäkter totalt	2 410	2 573	-6,3	905	796	13,6	3 616
Intäkter totalt inkl. tillfälligt undantag	2 602	2 524	3,1	940	838	12,1	3 498
Kostnader							
Personalkostnader	647	656	-1,3	197	195	0,7	914
Avskrivningar och nedskrivningar	159	192	-17,2	49	64	-23,2	283
Övriga rörelsekostnader	630	573	10,0	190	170	11,6	810
Kostnader totalt	1 436	1 420	1,1	435	429	1,5	2 007
Nedskrivningar av fordringar	-70	-95	-	30	-59	-	-158
Tillfälligt undantag (overlay approach)	192	-48	-	35	42	-17,2	-118
Ny OP-bonus som ägarkunderna samlat	161	157	2,9	54	53	0,7	210
Nyckeltal, mn €							
				30.9.2022	31.12.2021	Förändr. %	
Utlåning				98 892	96 947	2,0	
Bolån				42 387	41 522	2,1	
Krediter till företag				24 219	23 128	4,7	
Bostadssammanslutningar och övriga krediter				32 286	32 297	0,0	
Garantier				3 928	4 047	-2,9	
Övriga exponeringar				14 801	15 314	-3,3	
Inlåning				75 444	75 612	-0,3	
Förvaltade medel (brutto)				95 591	111 836	-14,5	
Placeringsfonder				26 938	32 515	-17,2	
Institutionella kunder				35 790	38 336	-6,6	
Private Banking				21 507	27 831	-22,7	
Fondanknutna försäkringsbesparingar				11 357	13 154	-13,7	
Balansomslutning				169 797	174 110	-2,5	
Investeringsstillgångar				20 591	22 945	-10,3	
Försäkringsskuld				8 021	8 773	-8,6	
Skuldebrev emitterade till allmänheten				34 046	34 895	-2,4	
Eget kapital				14 057	14 184	-0,9	

Januari–september

OP Gruppens resultat före skatt var 940 miljoner euro (858). Resultatet ökade med 82 miljoner euro från jämförelseperioden. Bland kundrörelsens intäkter ökade räntenettet och försäkringsnettot. Minskade intäkter från placeringsverksamheten försvagade resultatet.

Räntenettet ökade med 15,5 procent till 1 122 miljoner euro. Räntenettet ökade kraftigt till följd av ränteuppgången. Räntenettet i segmentet Hushållsbank ökade med 77 miljoner euro, i segmentet Företagsbank med 29 miljoner euro och i segmentet Gruppfunktioner med 44 miljoner euro. OP Gruppens utlåning ökade på ett år med 3,8 procent till 98,9 miljarder euro och inlåningen med 1,1 procent till 75,4 miljarder euro. Under rapportperioden tog kunderna ut nya krediter för 19,2 miljarder euro (18,2).

Försäkringsnettot ökade med 2,1 procent till 553 miljoner euro. Premieintäkterna från skadeförsäkringen i segmentet Försäkring ökade med 5,0 procent till 1 208 miljoner euro, och försäkringsersättningarna ökade med 20,4 procent till 765 miljoner euro utan effekten av höjningen av diskonteringsräntan. Storskadorna ökade försäkringsersättningarna med 137 miljoner euro (74). Höjningen av diskonteringsräntan för försäkringsskulden förbättrade försäkringsnettot med 96 miljoner euro. Skadeförsäkringens operativa totalkostnadsprocent var 89,6 (81,8).

Provisionsnettot uppgick till 756 miljoner euro (761). Provisionsnettot från kreditgivning ökade med 5 miljoner euro och provisionsnettot från betalningsrörelsen med 4 miljoner euro. Däremot minskade provisionsnettot från placeringsfonderna och värdepappersförmedlingen med 6 miljoner euro. Även provisionsnettot från hälso- och välbefinnandetjänsterna minskade med 6 miljoner euro från jämförelseperioden till följd av att försäljningen av Pohjola Sjukhus genomfördes 1.2.2022.

Ränteuppgången och nedgången i aktiekurserna skapade en utmanande placeringsmiljö. Nettointäkterna från placeringsverksamheten minskade med 325 miljoner euro till -73 miljoner euro. På en del av försäkringsbolagens egetkapitalinstrument tillämpas ett tillfälligt undantag (overlay approach). Förändringarna i verkligt värde på de placeringar som omfattas av det tillfälliga undantaget bokförs i fonden för verkligt värde bland eget kapital. Det tillfälliga undantaget ökade intäkterna från placeringsverksamheten med 192 miljoner euro (-48). Totalt minskade intäkterna från placeringsverksamheten med 85 miljoner euro från jämförelseperioden till 120 miljoner euro.

Nettointäkterna från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat under nettointäkter från placeringsverksamhet uppgick till 32 miljoner euro (52), varav nettorealiseringsförluster utgjorde -4 miljoner euro (10). För alla finansiella instrument värderade via fonden för verkligt värde bokfördes nettorealiseringsvinster i resultaträkningen för totalt 44 miljoner euro (133).

Nettointäkterna från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet under nettointäkter från placeringsverksamhet var totalt -752 miljoner euro (98). Nettointäkterna från finansiella tillgångar som innehas för handel minskade med totalt 329 miljoner euro till följd av förändringar i det verkliga värdet på derivaten. Värdeförändringarna i derivatens kredit- och motpartsrisk (CVA), som beror på marknadsförändringar, förbättrade resultatet med 4 miljoner euro (15). De verkliga värdena på aktier värderade till verkligt värde via resultatet minskade totalt med 342 miljoner euro och på skuldebrev totalt med 216 miljoner euro från jämförelseperioden. En post på 96 miljoner euro, som motsvarar höjningen av diskonteringsräntan för skadeförsäkringens försäkringsskuld, syntes som en negativ värdeförändring i nettointäkterna från placeringsverksamheten. Livförsäkringsposterna, som bland annat innehåller förändringar i försäkringstekniska poster, ökade nettointäkterna från placeringsverksamheten med 504 miljoner till 602 miljoner euro. Nettointäkterna från förvaltningsfastigheter ökade med 34 miljoner euro till följd av positiva förändringar i det verkliga värdet efter försäljningen av sjukhusfastigheterna.

OP Gruppens försäkringsbolags totala intäkter från placeringar till verkligt värde var -13,9 procent (0,5). Ränteuppgången och nedgången i aktiekurserna bidrog till negativa intäkter från placeringar till verkligt värde.

De övriga rörelseintäkterna ökade till 52 miljoner euro (47). Försäljningen av Pohjola Sjukhus ökade de övriga rörelseintäkterna med 32 miljoner euro. De övriga rörelseintäkterna ökade under jämförelseperioden till följd av att Checkout Finland Ab såldes.

Kostnaderna ökade från jämförelseperioden med 1,1 procent till 1 436 miljoner euro. Personalkostnaderna minskade med 1,3 procent till 647 miljoner euro. Avskrivningarna och nedskrivningarna av materiella och immateriella tillgångar minskade med 17,2 procent till 159 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 10,0 procent till 630 miljoner euro. ICT-kostnaderna var 277 miljoner euro (251). Utvecklingen inverkar på kostnaderna med 152 miljoner euro (128). Myndighetsavgifterna ökade med 16 miljoner euro eller 29,9 procent till 69 miljoner euro då den stabilitetsavgift som de europeiska bankerna betalar till den gemensamma resolutionsfonden ökat.

Resultatförsvagande nedskrivningar på olika resultatposter för krediter och fordringar samt placeringar bokfördes för totalt 93 miljoner euro (98), varav 70 miljoner euro (95) bokfördes för krediter och övriga fordringar. Under det första kvartalet bidrog de indirekta effekterna av kriget i Ukraina till att öka nedskrivningarna av fordringar. Slutgiltiga kreditförluster bokfördes för 82 miljoner euro (98). Förlustreserven var vid slutet av rapportperioden 743 miljoner euro (751). De nödlidande fordringarna uppgick till 2,4 procent (2,4) av exponeringarna. Nedskrivningarna av fordringar av krediter och övriga fordringar var 0,09 procent (0,13) av kredit- och garantistocken.

OP Gruppens inkomstskatt uppgick till 177 miljoner euro (164). Rapportperiodens effektiva skattesats var 18,8 procent (19,2). Den effektiva skattesatsen minskade på grund av den skattefria realisationsvinsten från försäljningen av Pohjola Sjukhus.

OP Gruppens eget kapital uppgick till 14,1 miljarder euro (14,2). I eget kapital ingick Avkastningsandelar för 3,3 miljarder euro (3,2), av dem bestod 0,2 miljarder euro (0,3) av uppsagda Avkastningsandelar.

Totalresultatet efter skatt var -73 miljoner euro (672). Fonden för verkligt värde minskade till följd av förändringarna i aktiernas, skuldebrevens och derivatens verkliga värden. Förändringarna i fonden för verkligt värde minskade totalresultatet med sammanlagt 966 miljoner euro (-65). Vinsterna av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner förbättrade totalresultatet med 130 miljoner euro (31) till följd av höjningen av den diskonteringsränta som används vid beräkningen.

Juli–september

Det tredje kvartalets resultat före skatt var 481 miljoner euro medan det ett år tidigare var 297 miljoner euro. Resultatet förbättrades av ökningen i räntenettet och återförda nedskrivningar av fordringar.

Räntenettet ökade från året innan med 35,3 procent till 447 miljoner euro tack vare ränteuppgången. Försäkringsnettot minskade med 21,3 procent till 169 miljoner euro till följd av att storskador ökade försäkringsersättningarna. Provisionsnettot minskade med 2,9 procent till 241 miljoner euro.

Ränteuppgången och nedgången i aktiekurserna skapade en utmanande placeringsmiljö. Trots det var nettointäkterna från placeringsverksamheten 40 miljoner euro (-2). Nettointäkterna från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet var totalt -104 miljoner euro (15). Nettointäkterna från finansiella tillgångar som innehas för handel minskade med totalt 46 miljoner euro till följd av förändringar i det verkliga värdet på derivaten. Det verkliga värdet av skuldebrev värderade till verkligt värde via resultatet minskade totalt med 63 miljoner euro från jämförelseperioden. Livförsäkringsposterna, som bland annat innehåller förändringar i försäkringstekniska poster, ökade nettointäkterna från placeringsverksamheten med 151 miljoner till 124 miljoner euro.

Det tillfälliga undantaget ökade intäkterna från placeringsverksamheten med 35 miljoner euro (42). Intäkterna från placeringsverksamheten ökade totalt med 89,4 procent till 75 miljoner euro.

Kostnaderna minskade med 1,5 procent till 435 miljoner euro. Personalkostnaderna ökade med 0,7 procent till 197 miljoner euro. Avskrivningarna och nedskrivningarna minskade från jämförelseperioden med 23,2 procent till 49 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 11,6 procent till 190 miljoner euro.

Nedskrivningarna av fordringar ökade resultatet med 30 miljoner euro. Nedskrivningarna minskade avsevärt till följd av återbetalningen av vissa nödlidande fordringar. Under jämförelseperioden bokfördes nedskrivningar av fordringar för 59 miljoner euro. Slutliga nettokreditförluster bokfördes för 45 miljoner euro (47).

Totalresultatet var 174 miljoner euro (206). Förändringarna i fonden för verkligt värde minskade totalresultatet med 235 miljoner euro (-48).

Viktiga händelser i juli–september

Ansökan till Europeiska centralbanken om användning av schablonmetoden

OP Gruppen lämnade 30.9.2022 in en ansökan till Europeiska centralbanken om att använda schablonmetoden i kapitaltäckningsanalysen i stället för interna modeller (IRBA) och den schablonmetodsbaserade golvnivå för riskvägda poster som nu används. En övergång till schablonmetoden beräknas inte ha någon väsentlig inverkan på OP Gruppens kapitaltäckning och riskposition. Ansökan beror på ökade regleringskrav samt diskussioner med banktillsynsmyndigheten Europeiska centralbanken om tillämpningen av internmetoden.

Förändringar i direktionen för OP Gruppens centralinstitut

EM Kasimir Hirn tillträdde som ny teknik- och utvecklingsdirektör (CIO) för OP Gruppen och som ledamot i OP Andelslags direktion 1.9.2022. Teknik- och utvecklingsdirektör Hirn ansvarar för utvecklingen och driften av OP Gruppens tjänster och system samt för funktionen Utveckling och teknik.

OP Gruppens tidigare teknik- och utvecklingsdirektör Juho Malmberg lämnar OP Gruppen på egen begäran 1.11.2022. Han arbetar som expertrådgivare från början av september till slutet av oktober.

OP Gruppens Pivo drar sig ur det nordiska projektet kring en mobilplånbok

OP Gruppens Pivo drar sig ur det planerade samföretaget med Danske Banks MobilePay och norska Vipps. Enligt planen skulle företaget samla de tre tjänsternas användare till en gemensam plattform för mobilbetalning. OP Gruppens Pivo drog sig ur projektet på grund av omständigheter som kommit fram i EU:s konkurrensmyndighets marknadsundersökning. Enligt EU-kommissionen skulle en sammanslagning av applikationen Pivo och Danske Banks MobilePay kunna leda till en alltför stor koncentration av mobilbetalningsmarknaden i Finland. OP Gruppens Pivo, Danske Banks MobilePay och norska Vipps meddelade i juni 2021 att de planerade en gemensam plattform för mobilbetalning. Pivo fortsätter sin verksamhet självständigt. Det att projektet ställdes in har inga direkta konsekvenser för Pivos kunder.

OP Gruppens strategiska mål och prioriteringar

I OP Gruppens strategiprocess utformas, förnyas och genomförs strategin fortlöpande. Omvärlden och verksamhetsmodellen bedöms systematiskt för att det ska vara möjligt att vid behov göra nya strategiska val och genomföra dem.

OP Gruppens grunduppgift, värden, vision och strategiska prioriteringar utgör en helhet vars delar kompletterar varandra. OP Gruppens vision är att vara Finlands ledande och attraktivaste finansgrupp. De strategiska prioriteringarna och den kontinuerliga uppföljningen av omvärlden styr all verksamhet och hjälper gruppen att nå den gemensamma visionen.

OP Gruppens centralinstituts förvaltningsråd fastställde OP Gruppens strategi vid sitt sammanträde 25.8.2022. Under de närmaste åren kommer verksamheten att styras av fem strategiska prioriteringar:

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

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

Vid sitt sammanträde 25.8.2022 godkände förvaltningsrådet också innebörden i OP Gruppens värden, alltså människonärhet, ansvarskänsla och framgång tillsammans.

OP Gruppens strategiska mål	30.9.2022	31.12.2021	Mål 2025
Räntabilitet på eget kapital (ROE utan OP-bonus), %	8,4	7,8	8,0
CET1-kapitaltäckning, %	17,7	18,2	minst CET1-kapitaltäckning + 4 %-enh.*
Varumärkesrekommendation, NPS (Net Promoter Score, privat- och företagskunder)**	Bank: 28 Försäkring: 18	Bank: 29 Försäkring: 16	Bank: 30 Försäkring: 20
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 september var CET1-målet 15,8 procent.

**Kvartalens medelvärde under räkenskapsperioden

Hur gruppen främjar ägarkundernas och omvärldens framgång

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

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 2022 används då det fastställts efter räkenskapsperiodens slut:



*) Kunder = OP-bonus, rabatter och räntor på Avkastningsandelarna till ägarkunderna

OP Gruppen behöver en stark kapitaltäckning såväl för att framgångsrikt genomföra sin grunduppgift som för att uppfylla de ökande myndighetskraven. För att stärka kapitaltäckningen måste gruppen vara effektiv och ha resultatkapacitet också i fortsättningen. Förutom den andel

som återbetalas till ägarkunderna används en betydande del av rörelseresultatet för att stärka OP Gruppens kapitaltäckning.

Den nytta som OP Gruppen producerar delas ut till andelsbankens ägarkunder i proportion till hur mycket respektive ägarkund anlitat gruppens tjänster. Förmånshelheten för ägarkunder består av OP-bonus som samlas på basis av ärenden samt av förmåner och rabatter på banktjänster, försäkringar samt tjänster för sparande och placering. Ägarkunderna kan också placera i sin andelsbank via Avkastningsandelar. På Avkastningsandelarna betalas en årlig ränta som utgör bankernas vinstutdelning.

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

Mätt enligt de skatter som OP Gruppen betalar för resultatet är den en av de största skattebetalarna i Finland. I egenskap av betydande skattebetalare främjar OP hela Finlands framgång.

Kundrelationer och kundförmåner

Antalet ägarkunder i OP Gruppen uppgick vid slutet av rapportperioden till 2,1 miljoner (2,0). Antalet ägarkunder ökade med 17 000.

Antalet bankkunder var 3,6 miljoner (3,6). Segmentet Hushållsbank hade 3,3 miljoner kunder (3,3) och Företagsbank 0,3 miljoner kunder (0,3). Antalet skadeförsäkringskunder var 1,7 miljoner (1,6) och antalet livförsäkringskunder 0,4 miljoner (0,4).

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

Andelsbankernas ägarkunder samlar OP-bonus för sina bank-, försäkrings- och kapitalförvaltningsärenden. Värdet av den nya bonus som samlats i januari–september var totalt 161 miljoner euro (157). Under rapportperioden användes OP-bonus för bank- och kapitalförvaltningstjänster för totalt 81 miljoner euro (83) och för försäkringspremier för skadeförsäkringsprodukter för 85 miljoner euro (84).

Ägarkundernas nytta av det rabatterade priset på paketet med dagliga hushållsbanktjänster uppgick till 46 miljoner euro (43). Ägarkunderna beviljades 30 miljoner euro (43) i koncentreringsrabatter på skadeförsäkringar. Dessutom köpte, sålde och bytte ägarkunderna andelar i de flesta placeringsfonderna utan separata kostnader. Förmånens värde var 6 miljoner euro (5).

Ovannämnda OP-bonus och kundförmåner uppgick totalt till 243 miljoner euro (246), dvs. 20,5 procent (22,4) av OP Gruppens resultat före skatt och beviljade förmåner.

Andelsbankernas ägarkunders placeringar i andelsbankernas Avkastningsandelar och medlemsandelar uppgick till totalt 3,5 miljarder euro (3,5). För 2022 är avkastningsmålet för Avkastningsandelarna en ränta på 4,45 procent (3,25). Den ränta som ackumulerats på Avkastningsandelarna under rapportperioden uppskattas till sammanlagt 108 miljoner euro (72).

Hållbarhet

Hållbarhet är en integrerad del av OP Gruppens affärsrörelse och strategi, och en ansvarsfull affärsrörelse är en av OP Gruppens strategiska prioriteringar. OP Gruppen offentliggjorde sitt nya hållbarhetsprogram i augusti 2022. Det nya hållbarhetsprogrammet och dess riktlinjer realiserar OP Gruppens strategi samt styr affärsrörelsernas och andelsbankernas hållbarhetsarbete. OP Gruppens hållbarhetsprogram byggs upp kring tre teman: Klimat och miljö, Människor och samhälle samt God förvaltningssed.

Hållbarhetsprogrammet baserar sig på OP Gruppens värden, megatrender i omvärlden samt på en väsentlighetsanalys. Hållbarhetsprogrammet och dess mål har utarbetats i samarbete med olika intressentgrupper. 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 ett mål att öka mångfalden i förvaltningen.

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 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 rapporterar årligen sin hållbarhet i enlighet med GRI-standarderna. OP Gruppens hållbarhet 2021 har rapporterats som en del av årsrapporten. En icke-finansiell rapport har också publicerats i OP Gruppens verksamhetsberättelse. Båda rapporterna finns på adressen vuosi.op.fi/sv/2021.

Viktiga händelser inom hållbarhet i juli–september

I augusti offentliggjorde OP Gruppen sitt nya hållbarhetsprogram som fastställer de viktigaste målen och principerna för OP Gruppens hållbarhetsarbete.

Som en del av den årliga kampanjen Sommarjobb på OP:s bekostnad erbjöd OP 2 000 unga sommarjobb inom den tredje sektorn. Andelsbankerna understödde allmännyttiga föreningar så att de kunde sysselsätta 15–17-åriga unga i två veckor. En viktig del av andelsbankernas hållbarhetsarbete är att stärka barns och ungas välbefinnande och framtidstro samt att erbjuda dem möjligheter att hitta arbete. I juli arrangerade OP för sjätte gången tillsammans med Hope rf insamlingen En ryggsäck på varje rygg i andelsbankerna runt om i Finland. I år samlades över 2 500 skolväskor in åt barn i mindre bemedlade familjer.

Pohjola Försäkring och flera andelsbanker på olika håll i landet deltar i programmet Dreams för att stötta ungas drömmar, välmående och framtidstro. Med Pohjola Försäkrings och andelsbankernas stöd kommer det att ordnas Dreams-besök på hela 240 skolor runt om i Finland under de kommande två åren.

OP Gruppen har stött MIELI rf:s kristelefon sedan 2020. I och med höstens donation på 30 000 euro uppgick OP:s stöd till MIELI rf:s kristelefon till 200 000 euro. Med donationerna har kristelefonens verksamhet fått konkret hjälp, och de har gjort det möjligt att till exempel anställa krisarbetare.

OP Gruppen deltar i den riksomfattande kampanjen Snäppet svalare och inledde i september ett energispartalko för att minska energianvändningen för uppvärmning med fem procent den här vintern. Gruppen sänker temperaturen på sina kontor med en grad och vidtar många andra energisparåtgärder. Med sin energisparutmaning uppmuntrar OP alla kunder och samarbetspartner att delta i spartalkot.

OP Gruppen har två hållbara företagsfinansieringsprodukter som utvecklats utifrån internationella principer: gröna lån och lån enligt hållbarhetskriterier. Kunder 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 i samarbete med OP. Hållbarhetsmålen i lån enligt hållbarhetskriterier påverkar lånemarginalen. Vid utgången av september uppgick de totala exponeringarna mot dessa lån och limiter till 4,6 miljarder euro (3,0).

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

Flerkanalstjänster

OP Gruppens servicenät består av flera kanaler: nät-, mobil-, kontors- och telefons-tjänster. OP:s mobilkanaler (OP-mobil, OP-företagsmobilen) hade i september cirka 1,4 miljoner aktiva användare (1,3). Personlig kundservice erbjuds på kontor och digitalt.

Mobil- och nättjänster, mn inlogningar	1–9/2022	1–9/2021	Förändr. %
OP-mobil	403,4	355,9	13,3
OP-företagsmobilen	19,9	14,9	33,9
Pivo	32,9	32,6	0,9
Op.fi	34,2	40,0	-16,5
	30.9.2022	31.12.2021	Förändr. %
Siirto-betalning, registrerade kunder (OP)	1 128 297	1 054 931	7,0

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

I mars publicerade OP en ny seniorguide som stöder kunderna vid skötseln av icke-digitala bankärenden. Guiden hjälper seniorer att hitta olika alternativ för att sköta dagliga bankärenden utan dator eller smarttelefon.

OP Gruppens täckande kontorsnät består av 307 kontor (324) runt om i Finland. Dessutom har Pohjola Försäkring ett omfattande nätverk av ombud och partner.

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

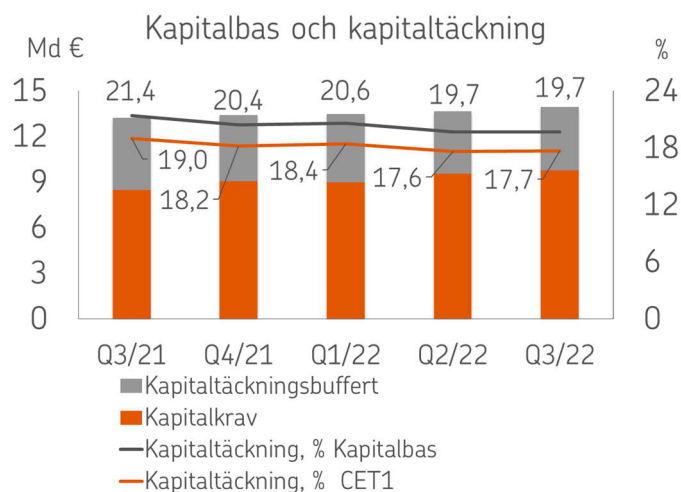
Kapitaltäckning

Kapitaltäckning enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat

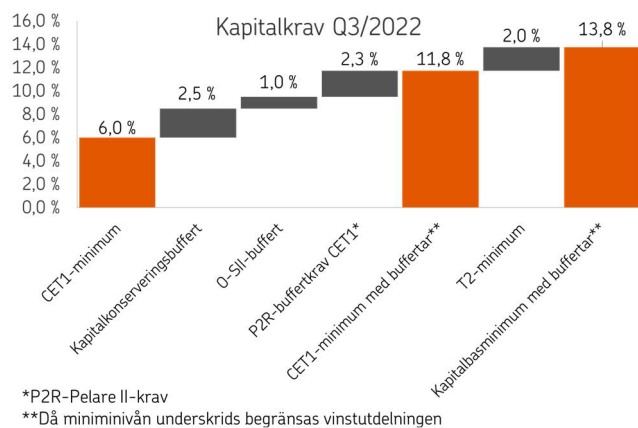
OP Gruppens kapitalbas uträknad enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat (konglomeratlagen) överskred lagens minimibelopp med 4,2 miljarder euro (4,5). Kapitalkravet för bankrörelsen var oförändrat på 13,8 procent beräknat på de riskvägda posterna. Gruppens kapitalbas i förhållande till minimikapitalkravet var 140 procent (146). Nyckeltalet försvagades med cirka 15 procentenheter i och med att den schablonmetodbaserade golvnivån (SA-golvet) för riskvägda poster började tillämpas. 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 17,7 procent (18,2), vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 5,9 procentenheter. Nyckeltalet försvagades med en procentenhet i och med att SA-golvet började tillämpas. Resultatet och emissioner av Avkastningsandelar förbättrade relationstalet.

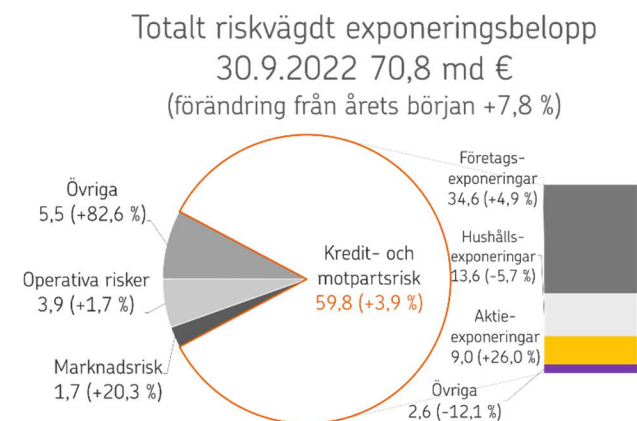


Kapitaltäckningen i OP Gruppens kreditinstitutsverksamhet är stark i förhållande till den lagstadgade kapitaltäckningen och de kapitalkrav som ställs av myndigheterna. Den lagstadgade minimigränsen är 8 procent för kapitalrelationen och 4,5 procent för CET1-kapitaltäckningen. Minimikravet för AT1, 1,5 procent, höjer minimigränsen för CET1 till 6 procent. Kapitalkonserveringsbufferten på 2,5 procent enligt kreditinstitutslagen, O-SII-buffertkravet på 1 procent och ECB:s P2R-krav höjer i praktiken den lägsta gränsen till 13,8 procent för den totala kapitalrelationen och till 11,8 procent för CET1-kapitaltäckningen, med beaktande av underskotten i primärkapitaltillskottet (AT1) och supplementärkapitalet (T2).



Kärnprimärkapitalet i OP Gruppens kreditinstitutsverksamhet var 12,6 miljarder euro (12,0). Kärnprimärkapitalet påverkades positivt av bankrörelsens resultat och emissioner av Avkastningsandelar. Beloppet av Avkastningsandelarna i kärnprimärkapitalet var 3,2 miljarder euro (3,1).

Det totala riskvägda exponeringsbeloppet uppgick till 70,8 miljarder euro (65,7), vilket är 8 procent större än vid årsskiftet. Det totala riskvägda exponeringsbeloppet ökade till följd av SA-golvet. Under det tredje kvartalet övergick OP Gruppen i kapitaltäckningsanalysen till en schablonmetod för institutsexponeringarna och för vissa mindre företagsexponeringar. Denna ändring hade ingen väsentlig inverkan på kapitaltäckningen. Tidigare tillämpades internmetoden, IRBA, på dessa exponeringar.



Finans- och försäkringskonglomeratets interna investeringar i försäkringsföretag behandlas i enlighet med ECB:s tillstånd som riskvägda poster. I aktieexponeringarna ingår 8,6 miljarder euro (6,8) i riskvägda poster för gruppens interna innehav i försäkringsföretag. Ökningen berodde på övergången till den förenklade metoden med en riskvikt på 370 procent i stället för den tidigare PD/LGD-metoden. I schablonmetoden är riskvikten för innehav i försäkringsföretag 100 procent.

Finansinspektionen fattar ett makrotillsynsbeslut kvartalsvis. Finansinspektionen beslöt i september 2022 att tills vidare inte ställa något konkraktykliskt buffertkrav för bankerna. I samband med sitt makrotillsynsbeslut i juni 2022 gjorde Finansinspektionen en årlig justering av bankernas buffertkrav och beslöt att höja OP Gruppens O-SII-buffert med 0,5 procentenheter till 1,5 procent från 1.1.2023.

Bruttosoliditetsgraden (Leverage Ratio) för OP Gruppens bankrörelse var 7,8 procent (7,4). Relationstalet steg i och med att tillgodohavandena på centralbanker minskat. Enligt regleringen är miniminivån 3 procent.

OP Gruppen lämnade 30.9.2022 in en ansökan till Europeiska centralbanken om att använda schablonmetoden i kapitaltäckningsanalysen i stället för interna modeller (IRBA) och den schablonmetodsbaserade golvnivå för riskvägda poster som nu används. En övergång till schablonmetoden beräknas inte ha någon väsentlig inverkan på OP Gruppens kapitaltäckning och riskposition. Tidtabellen för övergången till schablonmetoden beror på behandlingen av ansökan hos ECB.

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

OP-sammanslutningens kapitaltäckningstabeller 30.9.2022 publiceras vecka 44.

Försäkring

Försäkringsbolagens solvens är stark. Försäkringsrörelsens solvens stärktes huvudsakligen av ränteuppgången.

	Skadeförsäkring		Livförsäkring	
	30.9. 2022	31.12. 2021	30.9. 2022	31.12. 2021
Kapitalbas, mn €*	1 677	1 464	1 537	1 656
Kapitalkrav, mn €*	655	840	508	833
Solvensprocent*	256	174	303	199
Solvensprocent (utan beaktande av övergångs- bestämmelse)	256	174	252	173

*med beaktande av övergångsbestämmelser

ECB:s tillsyn

OP Gruppen omfattas av Europeiska centralbankens tillsyn.

OP Gruppen fick 25.4.2019 som en del av granskningen av interna modeller (TRIM) ECB:s beslut om ökning av riskvikterna för hushållsexponeringar med säkerhet i fastighet. Ökningarna gäller tills vidare, tills kvalitetskraven i beslutet har uppfyllts.

OP Gruppen fick 19.2.2020 ett beslut av ECB om ändring av definitionen av fallissemang, där riskviktskoefficienter fastställdes för företags- och hushållsexponeringarna. Riskviktskoefficienterna gäller tills kvalitetskraven i beslutet har uppfyllts.

OP Gruppen fick 11.12.2020 ECB:s beslut om ökning av riskvikterna för hushållsexponeringar. Beslutet ersatte det tidigare beslutet från 2.2.2017.

OP Gruppen fick 18.3.2021 ECB:s beslut om höjning av riskparametern för företagsexponeringar. Riskparameterkoefficienten gäller tills kvalitetskraven i beslutet har uppfyllts.

ECB har för OP Gruppen ställt ett buffertkrav som baserar sig på tillsynsmyndighetens bedömning (SREP). ECB:s buffertkrav (P2R) är 2,25 procent (2,25) från och med 1.1.2022.

Skulder i enlighet med lagen om resolution

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

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

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

OP Gruppens buffert för MREL-kravet var 8,1 miljarder euro och för subordinationskravet 2,4 miljarder euro. De av OP Gruppen emitterade obligationslånen till senior non-preferred-villkor (SNP) uppgick till 4,4 miljarder euro. SNP-lånen täcker subordinationskravet.

Riskprofil

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

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

Omvärlden analyseras som en del av den fortlöpande strategiprocessen. Megatrenderna och framtidsbilderna bakom strategin återspeglar de förändringskrafter som påverkar OP Gruppens och dess kunders vardag, förhållanden och framtid. Sådana fenomen som formar omvärlden är för närvarande bland annat hållbar utveckling och ansvar (ESG), den demografiska förändringen i befolkningen, geopolitiska faktorer och teknikens snabba utveckling. Till exempel klimat- och miljöförändringar samt andra faktorer i omvärlden granskas noggrant för att förstå vilka konsekvenser de har för kundernas framtida framgång. Genom rådgivning och affärsbeslut stöttar OP Gruppen

kunderna att utveckla hållbar och framgångsrik affärsverksamhet i framtiden.

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

OP Gruppens operativa risker hölls bra under kontroll. De realiserade riskerna medförde bruttoförluster på 5 miljoner euro (6). För de övriga riskernas del följer en närmare genomgång av riskprofilen separat för varje affärsrörelse.

Uppskattning av hur kriget i Ukraina påverkar OP Gruppens risker

Rysslands anfallskrig i Ukraina kan påverka OP Gruppens intäkter och risker indirekt via förändringar i kundernas verksamhetsförutsättningar samt direkt via det allmänna marknadsläget och skadegörelse mot den tekniska infrastrukturen. Konsekvenserna kan bland annat bli följande:

- nedskrivningarna av fordringar ökar
- värdet på placeringstillgångar sjunker
- omfattande sanktioner och motsanktioner påverkar OP Gruppens eller dess kunders verksamhet
- priset på marknadsupplåningen stiger
- kontinuitetsproblem i verksamheten till följd av cyberattacker mot OP Gruppen eller dess kunder.

Hushållsbank och Företagsbank

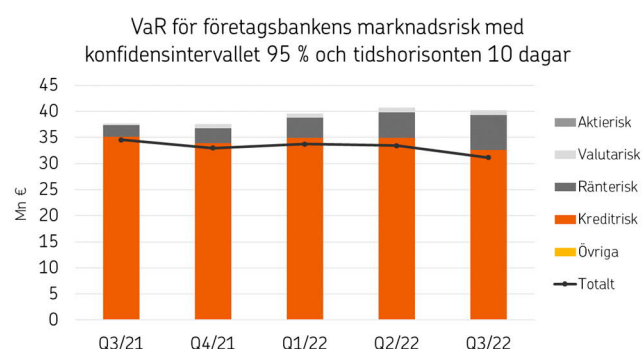
Bankrörelsens centrala risker är de kreditrisker som uppstår i kundrörelsen samt marknadsrisken.

Bankrörelsens kreditriskposition var fortsatt stabil och riskerna måttliga samt kreditstockens allmänna kvalitet god, men det finns risk för en negativ utveckling. Kreditriskpositionen kan påverkas negativt av ränteuppgången.

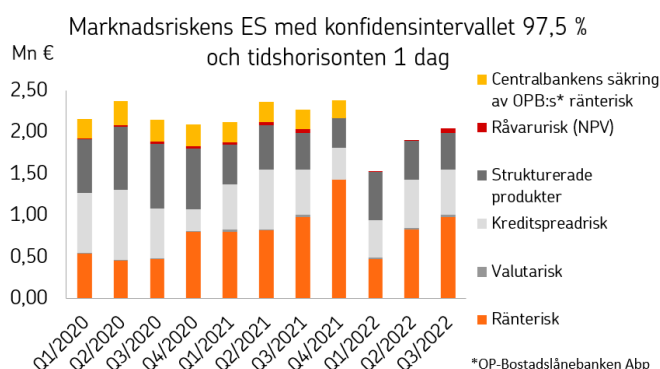
OP Gruppen har inga betydande direkta exponeringar mot Ryssland. Kriget i Ukraina påverkar därför kreditriskpositionen främst indirekt via företagslån i vissa branscher (byggverksamhet, jordbruk, transport och energi), särskilt till följd av högre energi- och råvarupriser, samt via enstaka kundrelationer.

Marknadsrisken för Företagsbankens långfristiga placeringar minskade under det tredje kvartalet. Inga betydande ändringar gjordes i tillgångsslagsfördelningen under rapportperioden. Nyckeltalet VaR, som mäter placeringarnas marknadsrisk, var 31 miljoner euro (33) vid slutet av rapportperioden. I VaR ingår likviditetsreservens och

bankrörelsens långfristiga placeringar i obligationslån samt säkringsinstrumenten för ränterisken i dem.



Risken i Markets-funktionens handelslager har ökat en aning sedan ändringar har gjorts i ränteriskpositionen. Det här syns som en ökning av den förväntade förlusten (ES), som mäter marknadsrisken, och i synnerhet som en ökning av ränteriskens andel jämfört med det föregående kvartalet.



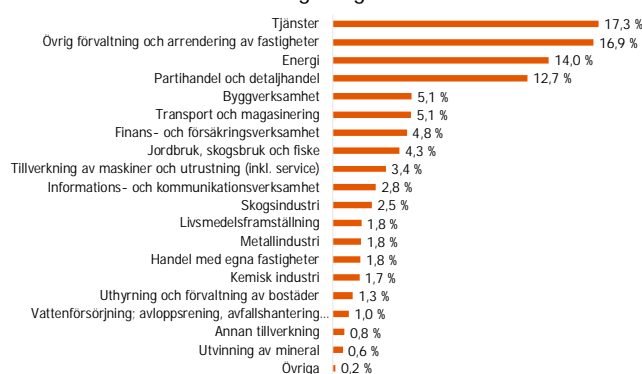
Exponeringar med anstånd och nödlidande fordringar

	Presterande exponeringar med anstånd (brutto)		Nödlidande fordringar (brutto)		Problem-fordringar (brutto)		Förlustreserv		Problem-fordringar (netto)	
	30.9. 2022	31.12. 2021	30.9. 2022	31.12. 2021	30.9. 2022	31.12. 2021	30.9. 2022	31.12. 2021	30.9. 2022	31.12. 2021
Över 90 dagar förfallna fordringar, md €			0,56	0,64	0,56	0,64	0,21	0,24	0,34	0,40
Förmodas inte bli betalda, md €			0,92	0,78	0,92	0,78	0,17	0,13	0,75	0,65
Exponeringar med anstånd, md €	3,11	3,41	1,30	1,34	4,41	4,75	0,18	0,20	4,23	4,55
Totalt, md €	3,11	3,41	2,78	2,76	5,89	6,17	0,56	0,58	5,33	5,59

Nyckeltal	OP Gruppen		Hushållsbank		Företagsbank	
	30.9. 2022	31.12. 2021	30.9. 2022	31.12. 2021	30.9. 2022	31.12. 2021
Problemfordringar av exponeringarna, %	5,00	5,31	6,37	6,57	1,93	2,29
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	2,36	2,37	2,68	2,61	1,61	1,77
Presterande exponeringar med anstånd av exponeringarna, %	2,64	2,93	3,69	3,95	0,31	0,52
Presterande exponeringar med anstånd av problemfordringarna, %	52,8	55,3	57,9	60,2	16,3	22,9
Förlustreserv (fordringar på kunder) av problemfordringarna, %	12,3	11,9	7,6	7,5	41,1	41,5

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

Krediter till företag enligt huvudsbransch



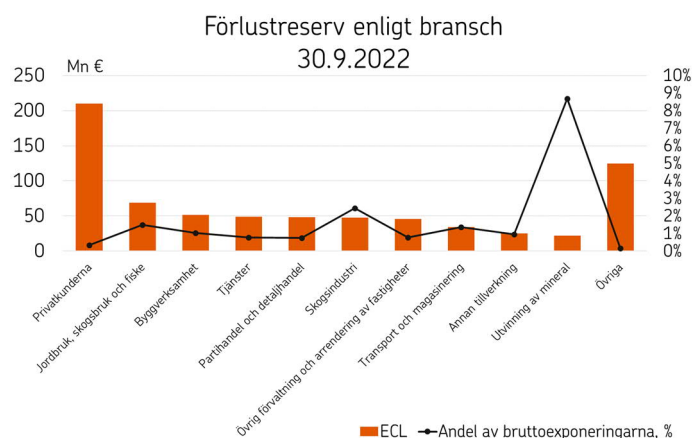
På bilden presenteras fördelningen av OP Gruppens företagskrediter branschvis i procent vid rapportperiodens slut.

Ränterisken för segmentet Hushållsbanks finansiella balansräkning mätt med effekten av en räntehöjning på en procentenhet på räntenettet var 305 miljoner euro (355) och med effekten av en räntesänkning på en procentenhet -311 miljoner euro (-62) i snitt under ett år. Räntetäktetsrisken beräknas för en tidsperiod på ett år genom att dividera summan av räntetäktetsrisken 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 -20 miljoner euro (36) och med effekten av en räntesänkning på en procentenhet 17 miljoner euro (74) i snitt under ett år.

OP Gruppen förvaltar vid slutet av september insättningar som omfattas av insättningsgaranti för ett totalbelopp på 44,3 miljarder euro (43,0). Ur insättningsgarantifonden ersätts högst 100 000 euro till varje kund i OP Gruppen.

Förlustreserv enligt bransch



På bilden presenteras förlustreserven för olika branscher vid slutet av rapportperioden 30.9.2022 samt förlustreservens procentandel av de totala exponeringarna i branschen vid slutet av rapportperioden.

Försäkring

Skadeförsäkring

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

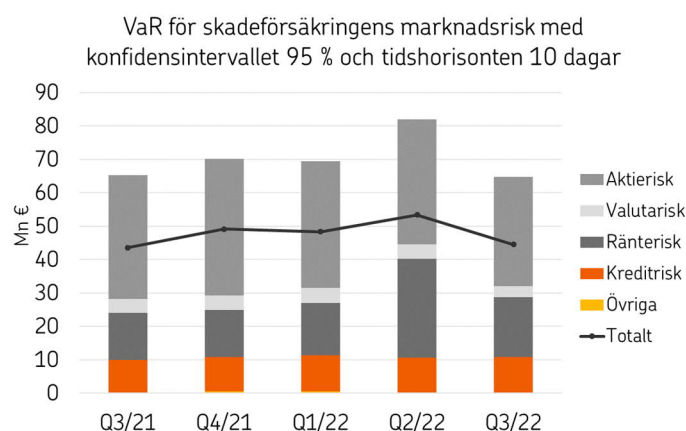
En ökning i den förväntade livslängden med ett år skulle öka försäkringsskulden för pensioner med 43 miljoner euro (45). En sänkning av den räntenivå som används vid värderingen av försäkringsskulden med 0,1 procentenheter skulle öka försäkringsskulden med 26 miljoner euro (29).

Det har inte skett några betydande förändringar i skadeförsäkringens försäkringstekniska risker under rapportperioden. Viktiga marknadsrisker i skadeförsäkringen är aktierisken och den förhöjande effekt som en nedgång i marknadsräntorna har på försäkringsskuldens värde och kapitalkravet.

Marknadsrisken för skadeförsäkringens investeringstillgångar har minskat under det tredje kvartalet. Marknadsrisken har minskat till följd av en minskad ränterisk som beror på att säkringsgraden för ränterisken i försäkringsskulden har höjts samt till följd av en minskad aktierisk som beror på att aktievikten och marknadsvärdena på aktieplaceringarna har sjunkit. Nyckeltalet VaR, som mäter risken, var vid slutet av rapportperioden 45 miljoner euro (49). I nyckeltalet VaR ingår bolagets investeringstillgångar inklusive placeringar, försäkringsskuld och säkringsinstrument för ränterisken i försäkringsskulden.

Skadeförsäkringens direkta affärstransaktioner med Ryssland eller Ukraina är obetydliga inom såväl försäkrings- som

placeringsverksamheten. En större affärsmässig inverkan hänför sig till placeringsmarknadens utveckling.



Livförsäkring

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

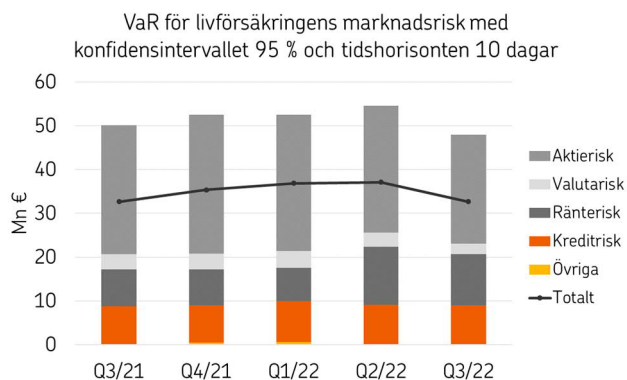
En ökning i den förväntade livslängden med ett år skulle öka försäkringsskulden med 25 miljoner euro (28). En sänkning av den räntenivå som används vid värderingen av försäkringsskulden med 0,1 procentenheter skulle öka försäkringsskulden med 17 miljoner euro (26). Minskningen i försäkringsskuldens räntekänslighet beror på både ränteuppgången och en förändring i försäkringsskuldens kassaflöden.

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 264 miljoner euro (292) vid slutet av rapportperioden.

Marknadsrisken för livförsäkringens investeringstillgångar har minskat under det tredje kvartalet. Marknadsrisken har minskat till följd av en minskad aktierisk som beror på att marknadsvärdena på aktieplaceringarna har sjunkit. Nyckeltalet VaR, som mäter marknadsrisken, var vid slutet av rapportperioden 33 miljoner euro (35). I nyckeltalet VaR ingår livförsäkringens investeringstillgångar inklusive placeringar, försäkringsskuld och säkringsinstrument för ränterisken i försäkringsskulden. Beräkningen beaktar inte marknadsriskerna i livförsäkringens separata bestånd, de tillgångar som utgör en buffert för dem eller kundåterbäringarna.

Livförsäkringens direkta affärstransaktioner med Ryssland eller Ukraina är obetydliga inom placeringsverksamheten som gäller beståndet med ränteavkastning. En större affärsmässig

inverkan hänför sig till placeringsmarknadens utveckling. Den geopolitiska situationen påverkar livförsäkringsverksamheten också genom att vissa placeringsobjekt som anslutits till fondanknutna försäkringar är stängda.



Gruppfunktioner

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

OP Gruppens finansieringsposition och likviditet är starka.

Under januari–september emitterade OP Gruppen långfristiga obligationslån för totalt 5,5 miljarder euro (3,3) varav 1,0 miljarder utgjorde ett obligationslån med fastighetssäkerhet som ingår i den egna balansräkningen.

Inlåningens andel av kreditstocken hölls stabil under rapportperioden.

Marknadsrisken för skuldebrev i likviditetsreserven (VaR 95 %) minskade under rapportperioden. Inga betydande förändringar skedde i tillgångslagsfördelningen. Nyckeltalet VaR, som mäter likviditetsreservens marknadsrisk, var 29 miljoner euro (30) vid slutet av rapportperioden. I VaR ingår likviditetsreservens långfristiga placeringar i obligationslån samt säkringsinstrumenten för ränterisken i dem.



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

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

OP Gruppens likviditet och tillräckligheten hos likviditetsreserven följs upp bland annat med ett LCR-relationstal som mäter likviditetstäckningskravet. Enligt bestämmelserna ska LCR-relationstalet vara minst 100 procent. OP Gruppens LCR-relationstal var 210 procent (255) vid rapportperiodens slut.

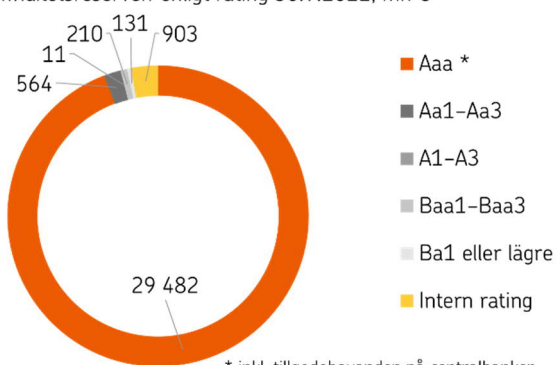
Tillräckligheten hos OP Gruppens långfristiga finansiering följs upp bland annat med NSFR-relationstalet som mäter den strukturella finansieringsrisken. Enligt bestämmelserna ska NSFR-relationstalet vara minst 100 procent. OP Gruppens NSFR-relationstal var 132 procent (131) vid rapportperiodens slut.

Likviditetsreserv

Md €	30.9.2022	31.12.2021	Förändr. %
Tillgodohavanden på centralbanker	27,7	32,6	-15,0
Skuldebrev som godtas som säkerhet	2,4	4,0	-39,8
Totalt	30,2	36,7	-17,7
Fordringar som inte godtas som säkerhet	1,1	1,0	15,9
Likviditetsreserven till marknadsvärde	31,3	37,6	-16,8
Värderingsavdrag (Haircut)	-0,4	-0,3	-
Likviditetsreserven till säkerhetsvärde	30,9	37,3	-17,1

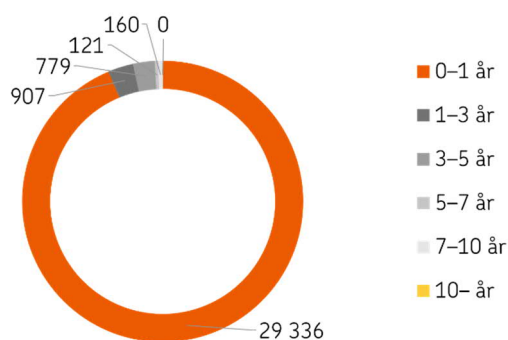
Likviditetsreserven omfattar skuldebrev och värdepapperiserade fordringar emitterade av stater, kommuner, finansiella institut och företag med god rating. I och med att företagskrediterna inte längre godtogs som säkerhet för centralbanksfinansiering minskade likviditetsreservens säkerhetsvärde med 4,0 miljarder euro under rapportperioden.

Fördelningen av de finansiella tillgångar som ingår i likviditetsreserven enligt rating 30.9.2022, mn €



* inkl. tillgodohavanden på centralbanker

Fördelningen av de finansiella tillgångar som ingår i likviditetsreserven enligt maturitet 30.9.2022, mn €



Rating

OP Företagsbanken Abp:s rating 30.9.2022

Rating-institut	Kort-fristig upplåning	Utsikter	Lång-fristig upplåning	Utsikter
Standard & Poor's	A-1+	-	AA-	Stabila
Moody's	P-1	Stabila	Aa3	Stabila

Pohjola Försäkring Ab:s rating 30.9.2022

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

OP Företagsbanken Abp och Pohjola Försäkring Ab har ratingar från Standard & Poor's Global Ratings Europe Limited och Moody's Investors Service (Nordics) AB. Vid bedömningen av OP Företagsbankens rating beaktar ratinginstituten hela OP Gruppens finansiella ställning.

Segmentens resultat

OP Gruppens rörelsesegment är Hushållsbank (Bankrörelse för privatkunder och sme-företag), Företagsbank (Bankrörelse för företag och institutioner) och Försäkring (Försäkringsrörelse). Den rörelse som inte hör till rörelsesegmenten presenteras i segmentet Gruppfunktioner (tidigare Övrig rörelse). Rapporteringen per rörelsesegment följer principerna för upprättandet av OP Gruppens bokslut.

Hushållsbank

- Resultatet före skatt ökade till 335 miljoner euro (224).
- Intäkterna ökade med 9,4 procent till 1 416 miljoner euro. Intäkterna från kundrörelsen ökade med totalt 8,0 procent: räntenettet ökade med 10,7 procent till 792 miljoner euro och provisionsnettot ökade med 4,1 procent till 583 miljoner euro.
- Kostnaderna ökade med 2,7 procent till 902 miljoner euro. Personalkostnaderna ökade med 3,1 procent till 332 miljoner euro och de övriga rörelsekostnaderna med 3,5 procent till 535 miljoner euro.
- Nedskrivningarna av fordringar minskade till 54 miljoner euro (70). De nödlidande fordringarna (brutto) uppgick till 2,7 procent (2,6) av exponeringarna.
- Utlåningen ökade på ett år med 0,4 procent och inlåningen med 3,0 procent.
- De mest betydande utvecklingsåtgärder riktades till att uppdatera konto- och finansieringssystemen samt till utvecklingen av digitala tjänster.

Nyckeltal

Mn €	1-9/2022	1-9/2021	Förändr. %	1-12/2021
Räntenetto	792	715	10,7	959
Provisionsnetto	583	560	4,1	753
Nettointäkter från placeringsverksamhet	13	-5	-	-16
Övriga intäkter	28	24	15,5	78
Intäkter totalt	1 416	1 294	9,4	1 773
Personalkostnader	332	322	3,1	447
Avskrivningar och nedskrivningar	36	40	-9,9	69
Övriga rörelsekostnader	535	517	3,5	705
Kostnader totalt	902	878	2,7	1 221
Nedskrivningar av fordringar	-54	-70	-	-84
OP-bonus till ägarkunder	-125	-122	-	-165
Resultat före skatt	335	224	49,6	304
Kostnads-intäktrelation, %	63,7	67,9	-4,1*	68,8
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %**	2,7	2,6	0,1*	2,6
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	0,10	0,13	-0,03*	0,12
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,36	0,25	0,11*	0,26
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	0,49	0,39	0,10*	0,40
Mn €				
Uttaga bolån	6 106	6 534	-6,5	8 805
Uttaga företagskrediter	2 071	1 711	21,0	2 639
Förmedlade bostads- och fastighetsaffärer, st.	8 716	10 025	-13,1	13 177
Md €	30.9.2022	30.9.2021	Förändr. %	31.12.2021
Utlåning				
Bolån	42,4	41,0	3,5	41,5
Krediter till företag	8,4	8,1	3,7	8,2
Bostadssammanslutningar och övriga krediter	20,1	21,6	-6,6	21,3
Utlåning totalt	70,9	70,6	0,4	71,0
Garantier	1,0	0,9	3,5	0,9
Övriga exponeringar	9,2	9,6	-4,0	9,6
Inlåning				
Daglig- och betalningsrörelseinsättningar	42,2	41,3	2,3	41,4
Placeringsinsättningar	21,5	20,6	4,3	20,8
Inlåning totalt	63,7	61,8	3,0	62,2

*Förändring i relationstalet

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

Inflationens och ränteuppgångens effekter för bostadsköparna återspeglades i bostadshandeln. De bostads- och fastighetsaffärer som OP Hem förmedlade minskade med 13,1 procent från jämförelseperioden.

Utlåningen ökade med 0,4 procent till 70,9 miljarder euro. Nya bolån togs ut för 6,5 procent mindre än under jämförelseperioden. Bolånestocken växte med 3,5 procent till 42,4 miljarder euro. Utlåningen till företag ökade med 3,7 procent till 8,4 miljarder euro.

Intresset för att ränteskydda nya bolån var stort vid början av året men minskade under det tredje kvartalet. Kunderna är dock fortfarande intresserade av att skydda sina bolån, trots att priset på ränteskydd har stigit i och med höjningen av marknadsräntorna. Av privatkundernas bolån var 32,2 procent (29,6) ränteskyddade vid slutet av rapportperioden.

Inlåningen ökade med 3,0 procent till 63,7 miljarder euro. Tillväxten bestod av såväl bruks- och betalningskonton som av placeringsinsättningar. Inlåningen från hushåll växte kraftigast.

I april emitterade OP-Bostadslånebanken Abp ett grönt säkrat obligationslån på en miljard euro och med en löptid på 5,5 år.

OP:s kunders intresse för sparande och placering fortsatte trots osäkerheten i omvärlden. OP-placeringsfonderna fick 46 900 nya andelsägare, vilket är 57 procent av hela marknads ökning. Närmare 79 procent av de nya ägarna valde en hållbar placeringsfond. Antalet andelsägare i OP-placeringsfonderna var 1 200 000 brutto. OP-placeringsfondernas Morningstar-klassificering var 3,02 (3,08). Antalet utförda order inom aktiehandeln var 5 procent större än under jämförelseperioden.

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

OP Gruppens Pivo drar sig ur det planerade samförbundet med Danske Banks MobilePay och norska Vipps. Enligt planen skulle företaget samla de tre tjänsternas användare till en gemensam plattform för mobilbetalning. OP Gruppens Pivo drog sig ur projektet på grund av omständigheter som kommit fram i EU:s konkurrensmyndighets marknadsundersökning.

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

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

Vid slutet av september var antalet andelsbanker 115 (121). Det pågår flera fusionsprojekt mellan andelsbanker på olika håll i Finland.

Rapportperiodens resultat

Segmentet Hushållsbanks resultat före skatt var 335 miljoner euro (224). Intäkterna ökade med 9,4 procent till 1 416 miljoner euro. Räntenettet ökade med 10,7 procent till 792 miljoner euro till följd av räntestegringen och provisionsnettot ökade med 4,1 procent till 583 miljoner euro huvudsakligen till följd av ökningen i försäljningen av ränteskyddsprodukter och i provisionerna från kortaffärsrörelsen och betalningsrörelsen.

Kostnaderna ökade med 2,7 procent till 902 miljoner euro. Personalkostnaderna ökade med 3,1 procent till 332 miljoner euro och de övriga rörelsekostnaderna med 3,5 procent till 535 miljoner euro huvudsakligen på grund av att stabilitetsavgiften ökat. Avskrivningarna och nedskrivningarna minskade från jämförelseperioden med 9,9 procent till 36 miljoner euro.

Nedskrivningarna av fordringar minskade med 22,9 procent till 54 miljoner euro. Under rapportperioden bokfördes slutliga nettokreditförluster för 23 miljoner euro (54). De nödlidande fordringarna uppgick till 2,7 procent (2,6) av exponeringarna.

OP-bonus till ägarkunderna ökade med 2,3 procent till 125 miljoner euro.

Företagsbank

- Resultatet före skatt minskade till 220 miljoner euro (356).
- Intäkterna minskade med 22,6 procent till 490 miljoner euro. Räntenettet ökade med 9,4 procent till 334 miljoner euro, provisionsnettot minskade med 13,7 procent till 124 miljoner euro och nettointäkterna från placeringsverksamheten minskade med 86,3 procent till 18 miljoner euro.
- Kostnaderna ökade med 0,3 procent till 239 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 3,3 procent till 166 miljoner euro till följd av att stabilitetsavgiften ökade.
- Utlåningen ökade på ett år med 14,8 procent till 28,0 miljarder euro och inlåningen minskade med 6,1 procent till 13,8 miljarder euro. De förvaltade medlen i segmentet Företagsbank minskade med 14,2 procent från årsskiftet till 70,7 miljarder euro.
- Nedskrivningarna av fordringar var 16 miljoner euro (25). De nödlidande fordringarna (brutto) uppgick till 1,6 procent (1,9) av exponeringarna.
- De mest betydande utvecklingsåtgärder gällde förnyelsen av systemen för betalning och kapitalförvaltning.

Nyckeltal

Mn €	1–9/2022	1–9/2021	Förändr. %	1–12/2021
Räntenetto	334	305	9,4	414
Provisionsnetto	124	144	-13,7	204
Nettointäkter från placeringsverksamhet	18	130	-86,3	171
Övriga intäkter	14	53	-73,9	97
Intäkter totalt	490	633	-22,6	886
Personalkostnader	66	67	-1,3	93
Avskrivningar och nedskrivningar	7	10	-36,3	14
Övriga rörelsekostnader	166	161	3,3	211
Kostnader totalt	239	238	0,3	318
Nedskrivningar av fordringar	-16	-25	-	-74
OP-bonus till ägarkunder	-15	-14	-	-20
Resultat före skatt	220	356	-38,3	474
Kostnads-intäktrelation, %	48,7	37,6	-11,1*	35,9
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	1,6	1,9	-0,3*	1,8
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	0,07	0,12	-0,05*	0,25
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,70	1,25	-0,55*	1,24
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	0,75	1,3	-0,55*	1,29
Md €	30.9.2022	30.9.2021	Förändr. %	31.12.2021
Utlåning				
Krediter till företag	15,9	14,6	8,9	14,5
Bostadssammanslutningar och övriga krediter	12,2	9,7	25,3	11,2
Utlåning totalt	28,0	24,4	14,8	25,7
Garantier	3,4	3,1	8,4	3,5
Övriga exponeringar	5,7	5,8	-0,2	5,7
Inlåning	13,8	14,7	-6,1	15,6
Förvaltade medel (brutto)				
Placeringsfonder	26,9	31,4	-14,1	32,5
Institutionella kunder	35,8	38,7	-7,6	38,3
Private Banking	7,9	11,1	-28,5	11,5
Förvaltade medel totalt (brutto)	70,7	81,2	-12,9	82,3
Mn €	1–9/2022	1–9/2021	Förändr. %	1–12/2021
Nettoförsäljning				
Private Banking-kunder	14	-123	-	-174
Institutionella kunder	-402	286	-	76
Nettoförsäljning totalt	-388	163	-	-98

*Förändring i relationstalet

OP Gruppens segment Företagsbank består av bankrörelse samt kapitalförvaltning för företag och institutioner. Segmentet omfattar OP Företagsbanken Ab:s bankrörelse, OP Kapitalförvaltning Ab, OP-Fondbolaget Ab, OP Säilytys Oy och OP Kiinteistösihtous Oy.

Utlåningen ökade på ett år med 14,8 procent till 28,0 miljarder euro, och inlåningen minskade med 6,1 procent till 13,8 miljarder euro.

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

Företagsbankens satsningar på att främja en hållbar ekonomi ökade förbindelsestocken för hållbar finansiering till 4,6 miljarder euro (3,0). Lånen enligt hållbarhetskriterier har ökat under rapportperioden. Ökningen från jämförelseperioden har varit avsevärd. Företagsbanken har också befäst sin roll som rådgivare inom hållbar finansiering vid beredningen av ramverk för hållbar finansiering till kunderna.

Kapitalförvaltningens nettoförsäljning var -388 miljoner euro (163). De förvaltade medlen i segmentet Företagsbank minskade med 14,2 procent till 70,7 miljarder euro från årsskiftet. I de förvaltade medlen ingick medel från företag som hör till OP Gruppen för cirka 23 miljarder euro (25).

Trots det utmanande marknadsläget har intresset för OP-placeringsfonderna fortsättningsvis varit stort. Kunderna tecknade andelar i OP-placeringsfonderna för mer än 2 miljarder euro under rapportperioden.

Antalet kunder som använder sig av valutaskydd samt volymerna per kund har ökat till följd av den fortsatta höga inflationen, de geopolitiska riskerna och det osäkra ekonomiska läget.

OP Företagsbankens direkta exponeringar mot Ryssland är små. Rysslands anfallskrig i Ukraina ökade indirekt nedskrivningarna av fordringar under det första kvartalet.

Ränteuppgången och nedgången i aktiekurserna minskade intäkterna från placeringsverksamheten och beloppet av de förvaltade medlen.

Rapportperiodens resultat

Segmentet Företagsbanks resultat före skatt var 220 miljoner euro (356). Intäkterna minskade till 490 miljoner euro (633) och kostnaderna ökade till 239 miljoner euro (238). Kostnads-intäktsrelationen var 48,7 procent (37,6).

Räntenettot ökade med 9,4 procent till 334 miljoner euro. Segmentet Företagsbanks provisionsnetto var 124 miljoner euro (144), och OP Gruppens interna provisionskostnader ökade.

Segmentet Företagsbanks provisionsnetto

Mn €	1-9/ 2022	1-9/ 2021	Förändr. %
Placeringsfonder	97	100	-2,7
Kapitalförvaltning	11	11	-0,1
Övriga	16	33	-51,2
Totalt	124	144	-13,7

Nettointäkterna från placeringsverksamheten minskade till 18 miljoner euro (130). Marknadsförändringarna i derivatkontrakten mellan OP Företagsbanken och OP Gruppens andelsbanker orsakade en värdeförändring som minskade intäkterna från derivatrörelsen med 82 miljoner euro. Under jämförelseperioden förbättrade värdeförändringen intäkterna från derivatrörelsen med 8 miljoner euro.

Kostnaderna ökade med 0,3 procent till 239 miljoner euro. Personalkostnaderna minskade med 1,3 procent till 66 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 3,3 procent till 166 miljoner euro. Stabilitetsavgiften ökade med 26,2 procent till 31 miljoner euro.

Nedskrivningarna av fordringar var 16 miljoner euro (25). De nödlidande fordringarna uppgick till 1,6 procent (1,9) av exponeringarna.

Försäkring

- Resultatet före skatt minskade till 319 miljoner euro (380).
- Premieintäkterna från skadeförsäkringen ökade med 5,0 procent till 1 208 miljoner euro och försäkringsersättningarna med 5,3 procent till 669 miljoner euro. Utan höjningen i diskonteringsräntan ökade försäkringsersättningarna med 20,4 procent till 765 miljoner euro.
- Kostnaderna minskade från jämförelseperioden och var 343 miljoner euro (353).
- Intäkterna från placeringsverksamheten var 31 miljoner euro (135). Placeringsintäkterna utan en post som motsvarar höjningen av försäkringsskuldens diskonteringsränta uppgick till 127 miljoner euro (135). Nettointäkterna från placeringar värderade till verkligt värde var i skadeförsäkringen 41 miljoner euro (136) och i livförsäkringen -53 miljoner euro (102).
- De fondanknutna försäkringsbesparingarna i livförsäkringen minskade från årsskiftet med 13,8 procent till 11,4 miljarder euro. Premieinkomsten från risklivförsäkringen ökade med 6,4 procent.
- Utvecklingsåtgärder riktades till förnyandet av bassystemet samt till förbättring av nät- och mobiltjänsternas tillgänglighet och möjligheterna att teckna försäkringar.
- Pohjola Försäkring koncentrerar sig på sin kärnaffärsrörelse och avstod från sjukhusverksamheten under början av året.

Nyckeltal

Mn €	1–9/2022	1–9/2021	Förändr. %	1–12/2021
Försäkringsnetto	564	552	2,2	754
Provisionsnetto	55	62	-11,0	96
Nettointäkter från placeringsverksamhet	-161	184	-187,8	288
Övriga nettointäkter	28	0	-	-2
Intäkter totalt	485	797	-39,1	1 135
Personalkostnader	109	116	-5,9	160
Avskrivningar och nedskrivningar	39	44	-11,8	66
Övriga rörelsekostnader	195	193	0,8	267
Kostnader totalt	343	353	-3,0	493
OP-bonus till ägarkunder	-16	-16	-	-21
Tillfälligt undantag (overlay approach)	192	-48	-	-117
Resultat före skatt	319	380	-16,0	504
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,44	1,69	-0,25*	1,64
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	1,51	1,76	-0,25*	1,71

*Förändring i relationstalet

OP Gruppens segment Försäkring består av skadeförsäkringsrörelsen och livförsäkringsrörelsen. Till segmentet hör Pohjola Försäkring Ab och OP-Livförsäkrings Ab. Pohjola Sjukhus övergick i Pihlajalinnas ägo 1.2.2022. För affären bokfördes en realisationsvinst på 32 miljoner euro.

höjningen av försäkringsskuldens diskonteringsränta uppgick till 127 miljoner euro (135). Realisationsvinsterna/realisationsförlusterna från placeringar uppgick i skadeförsäkringen till -2 miljoner euro (62) och i livförsäkringen till -1 miljoner euro (53).

Rapportperiodens resultat

Resultatet före skatt var 319 miljoner euro (380). Försäkringsnettot ökade med 2,2 procent till 564 miljoner euro. Skadeförsäkringens diskonteringsränta höjdes från 0,85 procent till 1,2 procent, vilket ökade försäkringsnettot med 96 miljoner euro. En post som motsvarar förändringen i diskonteringsräntan syns som en negativ värdeförändring i nettointäkterna från placeringsverksamheten. Kostnaderna var mindre än under jämförelseperioden, 343 miljoner euro (353). Avyttringen av sjukhusverksamheten minskade kostnaderna med 28 miljoner euro.

Intäkterna från placeringsverksamheten med beaktande av det tillfälliga undantaget var 31 miljoner euro (135). Placeringsintäkterna utan ovannämnda post som motsvarar

Intäkter från placeringsverksamhet

Mn €	1-9/2022	1-9/2021
Verkligt värde via övrigt totalresultat	18	43
Verkligt värde via resultatet	-1 134	5
Upplupet anskaffningsvärde	-4	0
Livförsäkringsposter*	962	137
Upplösning av diskontering**	-14	-13
Intresseföretag	11	12
Nettointäkter från placeringsverksamhet	-161	184
Tillfälligt undantag	192	-48
Totalt	31	135

*Omfattar räntegottgörelser på kunders försäkringsbesparingar, förändringar i räntekompletteringar och övriga försäkringstekniska poster samt förändringar i verkligt värde av fondanknutna placeringar och placeringar i de separata balansräkningarna.

**Skadeförsäkring.

Skadeförsäkringens operativa resultat

Skadeförsäkringens resultat var 261 miljoner euro (295). Höjningen av diskonteringsräntan ökade det försäkringstekniska bidraget med 96 miljoner euro. Det operativa bidraget försvagades då försäkringsersättningarna ökat. I övriga intäkter ingår realisationsvinsten för Pohjola Sjukhus. I placeringsintäkterna ingår värdeförändringen i försäkringsskuldens säkringar.

Mn €	1-9/2022	1-9/2021	Förändr. %
Premieintäkter	1 208	1 151	5,0
Försäkringsersättningar	765	635	20,4
Operativa omkostnader	317	306	3,6
Försäkringstekniskt bidrag, operativt	126	210	-40,0
Höjning av diskonteringsräntan	96	0	-
Försäkringstekniskt bidrag	222	210	5,9
Placeringsintäkter och -kostnader	-98	117	-183,4
Övriga intäkter och kostnader	26	-8	423,6
Tillfälligt undantag	111	-24	573,0
Resultat före skatt	261	295	-11,6
Operativ totalkostnadsprocent	89,6	81,8	
Operativ riskprocent	63,3	55,2	
Operativ omkostnadsprocent	26,2	26,6	

Skadeförsäkringens premieintäkter

Mn €	1-9/2022	1-9/2021	Förändr. %
Privatkunder	682	656	3,9
Företagskunder	526	495	6,3
Totalt	1 208	1 151	5,0

Premieintäkterna ökade med 5,0 procent till 1 208 miljoner euro. Bland privatkunderna ökade antalet preferenskundshushåll som koncentrerade sina försäkringsärenden. Premieintäkterna från företagskunder ökade med 6,3 procent. Utan effekten av höjningen av diskonteringsräntan ökade försäkringsersättningarna med 20,4 procent till 765 miljoner euro. I antalet skador ses en återgång till samma nivå som före coronapandemin. Till ökningen i försäkringsersättningarna bidrog också de svåra väderleksförhållandena och storskadorna under början av året.

Under januari–september registrerades 90 (82) nya stora skador på egendom och verksamhet och skadekostnaden för egen räkning var för dem totalt 137 miljoner euro (74). Till den här klassen räknas skador på över 0,3 miljoner euro. Förändringarna i skador som inträffat under föregående år, utan inverkan av höjningen av diskonteringsräntan, förbättrade det försäkringstekniska bidraget med 4 miljoner euro (65). Skadeförsäkringens operativa riskprocent exklusive indirekta skaderegleringskostnader var 63,3 (55,2). Förändringarna i ersättningsansvaret för de lagstadgade pensionerna förbättrade resultatet med 19 miljoner euro (15).

Skadeförsäkringens operativa omkostnadsprocent, som innehåller också de indirekta skaderegleringskostnaderna, var 26,2 (26,6). De operativa omkostnaderna ökade till följd av ökningen i ICT-kostnader och försäljningsprovisioner.

Skadeförsäkringens operativa totalkostnadsprocent försvagades till 89,6 (81,8).

Nyckeltal för skadeförsäkringens placeringsverksamhet

Mn €	1–9/2022	1–9/2021
Nettointäkter från placeringar, mn €*	41	136
Intäkter från placeringar till verkligt värde, %	-11,6	1,0
Ränteplaceringarnas running yield, %	1,1	0,9
	30.9.2022	31.12.2021
Placeringsbestånd, mn €	3 668	4 287
Andelen placeringar på investeringsnivå, %	91	92
Fordringar med minst rating A, %	55	54
Modifierad duration	2,8	3,3

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

Livförsäkringens operativa resultat

Den exceptionella osäkerheten på placeringsmarknaden avspeglade sig negativt på de fondanknutna försäkringsbesparingarna och på nettointäkterna från placeringsverksamheten. De fondanknutna försäkringsbesparingarna på 11,4 miljarder euro var 13,8 procent mindre än vid slutet av 2021. Nettoförsäljningen av fondanknutna försäkringar var 160 miljoner euro (361). Återköpen inom livförsäkring ökte på grund av osäkerheten på placeringsmarknaden. Premieinkomsten från risklivförsäkring ökte med 6,4 procent.

Resultatet före skatt minskade till 49 miljoner euro (92). Resultatförsvagningen berodde på att nettointäkterna från placeringsverksamheten minskade och kostnaderna ökade. Kundrörelsens resultat var på samma nivå som året innan, 41 miljoner euro (41).

Mn €	1–9/2022	1–9/2021	Förändr. %
Nettointäkter från riskrörelse	26	23	14,9
Nettointäkter från placeringsverksamhet	-73	76	-
Provisionsnetto	81	81	-0,3
Intäkter totalt	34	180	-81,1
Personalkostnader	10	8	25,2
Avskrivningar och nedskrivningar	15	16	-7,3
Övriga rörelsekostnader	28	25	9,9
Kostnader totalt	52	49	6,7
OP-bonus	-14	-14	1,0
Tillfälligt undantag	81	-25	-
Resultat före skatt	49	92	-47,1
Operativ driftskostnadsprocent	39,9	36,1	

Nyckeltal för livförsäkringens placeringsverksamhet*

Mn €	1–9/2022	1–9/2021
Nettointäkter från placeringar, mn €**	-53	102
Intäkter från placeringar till verkligt värde, %	-16,4	0,0
Ränteplaceringarnas running yield, %	1,2	0,9
	30.9.2022	31.12.2021
Placeringsbestånd, mn €	3 318	3 646
Andelen placeringar på investeringsnivå, %	90	94
Fordringar med rating A, minst, %	52	56
Modifierad duration	2,5	3,0

*utan de separata balansräkningarna

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

Försäkringsskuldens ränterisk har säkrats med räntekompletteringar och räntederivat. Nettoförändringen för de kortfristiga räntekompletteringarna i livförsäkring var -12 miljoner euro (1). Räntekompletteringarna av försäkringsskulden utan de separata balansräkningarna var vid rapportperiodens slut 55 miljoner euro (355). Av räntekompletteringarna utgjorde 34 miljoner euro (45) kortfristiga räntekompletteringar.

Gruppfunktioner

Nyckeltal

Mn €	1–9/2022	1–9/2021	Förändr. %	1–12/2021
Räntenetto	-21	-65	-	10
Provisionsnetto	-1	0	-	-2
Nettointäkter från placeringsverksamhet	-1	-7	-	-5
Övriga rörelseintäkter	495	513	-3,4	684
Intäkter totalt	473	441	7,2	687
Personalkostnader	142	152	-7,1	216
Avskrivningar och nedskrivningar	79	99	-20,4	137
Övriga rörelsekostnader	268	260	3,2	444
Kostnader totalt	489	511	-4,5	797
Nedskrivningar av fordringar	0	0	-	0
Resultat före skatt	-16	-70	-	-109

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

Rapportperiodens resultat

Gruppfunktionernas resultat före skatt var -16 miljoner euro (-70). Intäkterna ökade med 7,2 procent till 473 miljoner euro.

Gruppfunktionernas räntenetto var -21 miljoner euro (-65). Räntenettet förbättrades av att marknadsriskpositionens resultat förbättrats från jämförelseperioden och kostnaden för kapitallån som förfallit till betalning efter jämförelseperioden fallit bort.

Nettointäkterna från placeringsverksamheten var -1 miljon euro (-7). De övriga rörelseintäkterna minskade med 3,4 procent till 495 miljoner euro. Övriga rörelseintäkter består huvudsakligen av OP Gruppens interna poster.

Gruppfunktionernas kostnader minskade med 4,5 procent till 489 miljoner euro. Personalkostnaderna minskade med 7,1 procent till 142 miljoner euro. Avskrivningarna och nedskrivningarna av materiella och immateriella tillgångar minskade med 20,4 procent till 79 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 3,2 procent till 268 miljoner euro. ICT-kostnaderna ökade med 10,0 procent till 193 miljoner euro.

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

OP Gruppens finansieringsposition och likviditet är starka.

Under januari–september emitterade OP Gruppen långfristiga obligationslån för totalt 5,5 miljarder euro (3,3) varav 1,0 miljarder utgjorde ett obligationslån med fastighetssäkerhet som ingår i den egna balansräkningen.

OP Gruppen hade vid slutet av september TLTRO III-finansiering för totalt 12 miljarder euro (16). Räntesatsen på TLTRO III-finansieringen är för tiden efter 23.6.2022 för varje transaktion medelvärdet av ECB:s inlåningsränta för hela lånetiden.

ICT-investeringar

OP Gruppen investerar ständigt i utveckling av sin verksamhet och förbättring av kundupplevelsen. Centralinstitutet och dess dotterföretag svarar för utvecklingen av OP Gruppens tjänster. Av kostnaderna i anslutning till tjänsteutveckling består en betydande del av ICT-investeringar.

OP Gruppens utvecklingskostnader uppgick i januari–september till 222 miljoner euro (193). Kostnaderna omfattar licensavgifter, köptjänster, andra externa kostnader i anslutning till projekt samt eget arbete. Av utvecklingskostnaderna har 70 miljoner euro (65) aktiverats. Närmare information om OP Gruppens investeringar finns i de segmentvisa avsnitten i den här delårsrapporten textdel.

Personal

Vid slutet av rapportperioden hade OP Gruppen 12 958 anställda (13 079). Antalet anställda var i genomsnitt 13 104 (13 009). Antalet anställda minskade under rapportperioden till följd av försäljningen av Pohjola Sjukhus. Antalet anställda har ökat inom försäljningen och kundservicen, tjänsteutvecklingen samt riskhanterings- och compliance-funktionen.

Antal anställda vid rapportperiodens slut

	30.9.2022	31.12.2021
Hushållsbank	7 428	7 108
Företagsbank	972	898
Försäkring	2 344	2 550
Gruppfunktioner	2 214	2 523
Totalt	12 958	13 079

Under rapportperioden gick 185 personer (185) i pension från OP Gruppen. Medelåldern för de pensionerade var 62,7 år (61,9).

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

Förändringar i OP Gruppens struktur

I OP Gruppens delårsrapport konsolideras vid slutet av rapportperioden totalt 115 (121) andelsbanker och OP Andelslagskoncernen. Under rapportperioden minskade antalet andelsbanker genom fusioner av banker.

Luhangan Osuuspankki fusionerades med Keski-Suomen Osuuspankki 28.2.2022.

Luopioisten Osuuspankki fusionerades med Kangasalan Seudun Osuuspankki 31.3.2022.

Sastamalan Osuuspankki och Satapirkkan Osuuspankki fusionerades med Satakunnan Osuuspankki 30.4.2022. I samband med fusionen ändrades Satakunnan Osuuspankkis firma till Satapirkkan Osuuspankki.

Nylands Andelsbank och Östnylands Andelsbank fusionerades med Helsingforsnejdens Andelsbank 31.7.2022. I samband med fusionerna ändrades Helsingforsnejdens Andelsbanks firma till Nylands Andelsbank.

Peräseinäjoen Osuuspankki och Alavuden Seudun Osuuspankki har 5.5.2022 godkänt en fusionsplan, enligt vilken Peräseinäjoen Osuuspankki fusioneras med Alavuden Seudun Osuuspankki. Den planerade tidpunkten för verkställande av fusionen är 31.10.2022. I samband med fusionen ändras Alavuden Seudun Osuuspankkis firma till Sydänmaan Osuuspankki.

Askolan Osuuspankki, Kärköläns Osuuspankki, Mäntsälän Osuuspankki, Pukkilan Osuuspankki och Orimattilan Osuuspankki har 19.5.2022 godkänt fusionsplaner, enligt vilka Askolan Osuuspankki, Kärköläns Osuuspankki, Mäntsälän Osuuspankki och Pukkilan Osuuspankki fusioneras med Orimattilan Osuuspankki. Den planerade tidpunkten för verkställande av fusionerna är 31.12.2022. I samband med fusionerna ändras Orimattilan Osuuspankkis firma till Ylä-Uudenmaan Osuuspankki.

Miehikkälän Osuuspankki och Västra-Kymmene Andelsbank har 21.6.2022 godkänt en fusionsplan, enligt vilken Miehkälän Osuuspankki fusioneras med Västra-Kymmene Andelsbank. Den planerade tidpunkten för verkställande av fusionen är 31.12.2022.

Osuuspankki Kantrisalo och Lounaismaan Osuuspankki har 22.6.2022 godkänt en fusionsplan, enligt vilken Osuuspankki Kantrisalo fusioneras med Lounaismaan Osuuspankki. Den planerade tidpunkten för verkställande av fusionen är 31.12.2022.

Kiteen Seudun Osuuspankki, Rääkkylän Osuuspankki och Pohjois-Karjalan Osuuspankki har 18.8.2022 godkänt fusionsplaner, enligt vilka Kiteen Seudun Osuuspankki och Rääkkylän Osuuspankki fusioneras med Pohjois-Karjalan Osuuspankki. Den planerade tidpunkten för verkställande av fusionerna är 31.3.2023.

Pohjolan Osuuspankki, Tornion Osuuspankki och Oulun Osuuspankki har 22.9.2022 godkänt fusionsplaner, enligt vilka Pohjolan Osuuspankki och Tornion Osuuspankki fusioneras med Oulun Osuuspankki. Den planerade tidpunkten för verkställande av fusionerna är 30.4.2023. I samband med fusionerna ändras Oulun Osuuspankkis firma till Pohjolan Osuuspankki.

Ändringar i OP Andelslagskoncernens struktur

Pohjola Försäkring Ab har sålt hela aktiestocken i Pohjola Sjukhus Ab till Pihlajalinna Terveys Oy, som hör till Pihlajalinna-koncernen. Företagsaffären offentliggjordes 2.7.2021. Den nettoskuldfråa köpesumman var 32 miljoner euro. Konkurrens- och konsumentverket (KKV) godkände företagsaffären 14.1.2022. Pohjola Sjukhus övergick i Pihlajalinnas ägo 1.2.2022.

När Nylands Andelsbank och Östnylands Andelsbank fusionerades med Helsingforsnejdens Andelsbank 31.7.2022 upphörde OP Andelslags bestämmande inflytande i Helsingforsnejdens Andelsbank. Den Nylands Andelsbank som bildades genom fusionen är inte en del av OP Andelslagskoncernen.

OP Andelslags förvaltning

OP Gruppens centralinstituts, dvs. OP Andelslags, förvaltningsråd utsåg 2.12.2021 ledamöterna till OP Andelslags styrelse för mandatperioden 1.1–31.12.2022. Enligt OP Andelslags stadgar är därtill chefsdirektören under sin anställningstid ledamot av styrelsen.

I styrelsen fortsätter år 2022 Jarna Heinonen (professor i företagande, Handelshögskolan vid Åbo universitet), Jari Himanen (verkställande direktör, Suur-Savon Osuuspankki), Kati Levoranta (Executive Vice President, kommersiell och operativ direktör, P2X Solutions Ab), Pekka Loikkanen (professionell styrelseledamot), Tero Ojanperä (styrelseordförande, Silo.AI), Riitta Palomäki (professionell styrelseledamot), Jaakko Pehkonen (finansieringsråd, professor i nationalekonomi, Jyväskylä universitet), Timo Ritakallio (chefsdirektör, OP Gruppen), Olli Tarkkanen (verkställande direktör, Etelä-Pohjanmaan Osuuspankki) och Mervi Väisänen (lektor i marknadsföring, Kajaanin ammattikorkeakoulu).

Dessutom valde förvaltningsrådet ekonomie doktor Petri Sahlström till ny ledamot i styrelsen. Leif Enberg avgick från styrelsen 31.12.2021.

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

OP Andelslag höll ordinarie andelsstämma 26.4.2022. På stämman valdes förvaltningsrådsledamöter och revisor. Förvaltningsrådet har 36 ledamöter. Vid den ordinarie andelsstämman omvaldes följande förvaltningsrådsledamöter som stod i tur att avgå: verkställande direktör Mika Helin, restonom, MBA Mervi Hinkkanen, verkställande direktör Raili Hyvönen, utvecklingschef Mika Kainusalmi, verkställande direktör Kaisa Markula, verkställande direktör Ulf Nylund, verkställande direktör Teuvo Perätalo, företagare Timo Syrjälä och verkställande direktör Pauliina Takala.

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

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

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

Utsikter för återstoden av året

De ekonomiska utsikterna försvagades under det tredje kvartalet. För hushåll och företag var det ekonomiska läget dock fortfarande gott.

Marknadsräntorna har under de senaste månaderna stigit exceptionellt snabbt då centralbankerna höjt sina styrräntor. Centralbankerna väntas fortsätta att strama åt sin penningpolitik under de kommande månaderna. På finansmarknaden har osäkerheten ökat avsevärt, kreditriskmarginalerna har ökat och aktiekurserna fallit. De ekonomiska utsikterna förknippas fortfarande med exceptionellt stor osäkerhet. Tillväxten i ekonomin väntas avta då efterfrågan minskar både på hemmamarknaden och på exporten.

OP Gruppens resultat före skatt 2022 uppskattas i och med de höjda marknadsräntorna bli ungefär detsamma som eller större än resultatet före skatt 2021.

Resultatutvecklingen förknippas fortfarande med betydande osäkerhetsfaktorer. På grund av den ökade inflationen och kriget i Ukraina med dess indirekta effekter är det svårt att förutspå hur ekonomin och OP Gruppens resultat kommer att utvecklas.

Alla prognoser och bedömningar i den här delårsrapporten grundar sig på rådande uppfattning om den ekonomiska utvecklingen. De faktiska resultaten kan avvika betydligt.

Formler för nyckeltalen

Alternativa nyckeltal redovisas för att beskriva den ekonomiska utvecklingen i affärsrörelsen och förbättra jämförbarheten mellan olika rapportperioder. Formlerna för de alternativa nyckeltal som tillämpats presenteras nedan. Formlerna för nyckeltalen kan härledas från siffrorna i delårsrapporten och därför har inga separata alternativa avstämningskalkyler för nyckeltalen presenterats.

Alternativa nyckeltal

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

Skadeförsäkringen:

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

Livförsäkringen:

Operativ driftskostnadsprocent	$\frac{\text{Kostnader totalt}}{\text{Belastningsinkomst + återföring av förvaltningsprovisioner}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver bolagets effektivitet, dvs. hur bra kostnaderna för försäkringarna och återföringarna av försäkringarnas förvaltningsprovisioner täcker bolagets driftskostnader.
Kundrörelsens resultat	Resultat före skatt – Nettointäkter från placeringsverksamhet (inkl. tillfälligt undantag)	Kundrörelsens resultat beskriver hur livförsäkringens kundrörelse har utvecklats. Intäkterna direkt från kunderna redovisas huvudsakligen i nyckeltalet.

Nyckeltal som kalkyleras separat

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

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

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

*Övergångsbestämmelserna har beaktats i relationstalet enligt konglomeratlagen.

Kapitaltäckningstabeller

Kapitaltäckning för kreditinstitut

Kapitalbas, mn €	30.9.2022	31.12.2021
OP Gruppens eget kapital	14 057	14 184
Försäkringsbolagens inverkan på eget kapital avdras	-581	-988
Fonden för verkligt värde, säkring av kassaflöde	314	-96
Kärnprimärkapital (CET1) före avdrag	13 790	13 101
Immateriella tillgångar	-329	-351
Överskott i pensionsansvar och värderingskorrigeringar	-280	-132
Andelskapital som dras av från kapitalbasen	-5	-160
Förutsebar utdelning	-144	-96
ECL - förväntade förluster underskott	-414	-356
Tillämplig summa av otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar	-67	-41
Kärnprimärkapital (CET1)	12 551	11 965
Primärkapital (T1)	12 551	11 965
Debenturlån	1 308	1 308
Debenturlån på vilka tillämpas övergångsbestämmelse	100	141
Supplementärkapital (T2)	1 408	1 448
Kapitalbas totalt	13 959	13 413
Totalt riskvägt exponeringsbelopp, mn €	30.9.2022	31.12.2021
Kredit- och motpartsrisk	59 837	57 267
Schablonmetoden (SA)	7 816	4 822
Exponeringar mot stater och centralbanker	443	298
Institutsexponeringar	497	5
Företagsexponeringar	4 770	3 179
Hushållsexponeringar	1 213	1 142
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastighet	146	1
Fallerade exponeringar	72	45
Säkerställda obligationer	549	
Företag för kollektiva investeringar (CIU)	0	0
Aktieexponeringar	1	6
Övriga	124	146
Internmetoden (IRB)	52 021	52 446
Institutsexponeringar		1 191
Företagsexponeringar	29 684	29 808
Hushållsexponeringar	12 350	13 320
Aktieexponeringar	8 964	7 112
Övriga	1 023	1 015
Risker förknippade med en central motparts obeståndsfond	0	
Positioner i värdepappersisering	116	94
Marknads- och avvecklingsrisk, schablonmetoden	1 488	1 380
Operativ risk, schablonmetoden	3 851	3 786
Kreditvärdighetsjustering (CVA)	171	204
Övriga risker*	5 362	3 000
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	70 826	65 731

* Schablonmetodbaserad ökning i de riskvägda posterna

Redovisningen i tabellen över totalt riskvägt exponeringsbelopp har ändrats. Jämförelseuppgifterna har justerats för ändringarnas del så att de ska motsvara det nya redovisnings sättet.

Relationstal, %	30.9.2022	31.12.2021
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	17,7	18,2
Tier 1 -kapitalrelation	17,7	18,2
Kapitalrelation	19,7	20,4
Relationstal utan övergångsbestämmelse, %	30.9.2022	31.12.2021
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	17,7	18,2
Tier 1 -kapitalrelation	17,7	18,2
Kapitalrelation	19,6	20,2
Kapitalkrav, mn €	30.9.2022	31.12.2021
Kapitalbas	13 959	13 413
Kapitalkrav	9 755	9 041
Buffert för kapitalkrav	4 204	4 373

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

Skuldsättning, mn €	30.9.2022	31.12.2021
Primärkapital (T1)	12 551	11 965
Exponeringar totalt	160 581	161 415
Bruttosoliditetsgrad, %	7,8	7,4

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

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

Mn €	30.9.2022	31.12.2021
OP Gruppens egna kapital	14 057	14 184
Kapitallån och debenturlån	1 408	1 448
Övriga branschvisa poster som inte ingår i kapitalbasen	-301	-392
Goodwill och immateriella tillgångar	-1 067	-1 097
Värderingsdifferenser i försäkringsrörelsen*	1 116	794
Planerad utdelning	-144	-96
Poster som enligt IFRS dras av från kapitalbasen**	116	-181
ECL - förväntade förluster underskott	-358	-330
Konglomeratets kapitalbas totalt	14 827	14 331
Kapitalbaskravet i kreditinstitutsverksamheten***	9 437	8 111
Kapitalbaskravet i försäkringsrörelsen*	1 163	1 672
Minimibeloppet av konglomeratets kapitalbas totalt	10 600	9 783
Konglomeratets kapitaltäckning	4 226	4 547
Konglomeratets kapitalrelation	140	146
(kapitalbasen/minimibeloppet av kapitalbasen) (%)		

*Värderingsdifferenser och bedömning av SCR enligt försäkringsbolagens solvens

**Överskott i pensionsansvar, värdering av säkringen av kassaflöde från fonden för verkligt värde

***Totalt riskvägt exponeringsbelopp x 13,8 %

Övergångsbestämmelserna har beaktats i siffrorna.

TABELLDEL

Resultaträkning

Mn €	Not	1-9/2022	1-9/2021	7-9/2022	7-9/2021
Räntenetto	3	1 122	971	447	331
Försäkringsnetto	4	553	542	169	215
Provisionsnetto	5	756	761	241	249
Nettointäkter från placeringsverksamhet	6	-73	253	40	-2
Övriga rörelseintäkter		52	47	6	4
Intäkter totalt		2 410	2 573	905	796
Personalkostnader		647	656	197	195
Avskrivningar och nedskrivningar		159	192	49	64
Övriga rörelsekostnader	7	630	573	190	170
Kostnader totalt		1 436	1 420	435	429
Nedskrivningar av fordringar	8	-70	-95	30	-59
OP-bonus till ägarkunder		-156	-152	-54	-53
Tillfälligt undantag (overlay approach)		192	-48	35	42
Resultat före skatt		940	858	481	297
Inkomstskatter		177	164	93	55
Periodens resultat		763	693	388	241
Fördelning:					
Periodens resultat hänförligt till ägarerna		756	693	387	242
Periodens resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		8	0	1	0
Totalt		763	693	388	241

Rapport över totalresultat

Mn €	Not	1-9/2022	1-9/2021	7-9/2022	7-9/2021
Periodens resultat		763	693	388	241
Poster som inte omklassificeras till resultatet					
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		162	39	27	1
Förändring i omvärderingsfond			15		15
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet					
Förändring i fonden för verkligt värde					
Värdering till verkligt värde		-502	-33	-88	2
Säkring av kassaflöde		-511	-96	-169	-21
Tillfälligt undantag (overlay approach)		-192	49	-35	-42
Inkomstskatter					
Poster som inte omklassificeras till resultatet					
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		-32	-8	-5	0
Förändring i omvärderingsfond			-3		-3
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet					
Värdering till verkligt värde		100	7	18	0
Säkring av kassaflöde		102	19	34	4
Tillfälligt undantag (overlay approach)		39	-10	7	8
Periodens totalresultat		-73	672	174	206
Fördelning av totalresultat:					
Periodens totalresultat hänförligt till ägarerna		-79	672	175	207
Periodens totalresultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		8	0	1	0
Totalt		-73	672	174	206

Balansräkning

Mn €	Not	30.9.2022	31.12.2021
Kontanta medel		28 611	32 846
Fordringar på kreditinstitut		841	541
Derivatinstrument	17	4 531	3 467
Fordringar på kunder		98 892	96 947
Investeringsstillgångar		20 591	22 945
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal		11 326	13 137
Immateriella tillgångar		1 161	1 212
Materiella tillgångar		442	446
Övriga tillgångar		3 101	2 419
Skattefordringar		301	141
Anläggningstillgångar som innehas för försäljning			8
Tillgångar totalt		169 797	174 110
Skulder till kreditinstitut		12 467	16 650
Derivatinstrument		4 737	2 266
Skulder till kunder		79 221	77 898
Försäkringskulld	9	8 021	8 773
Skulder för fondanknutna försäkrings- och placeringsavtal	10	11 417	13 210
Skuldebrev emitterade till allmänheten	11	34 046	34 895
Avsättningar och övriga skulder		3 389	3 134
Skatteskulder		1 048	1 109
Efterställda skulder		1 393	1 982
Skulder hänförliga till anläggningstillgångar som innehas för försäljning			8
Skulder totalt		155 740	159 926
Eget kapital			
OP Gruppens ägares andel			
Andelskapital			
Medlemsandelar		216	215
Avkastningsandelar		3 290	3 244
Fonden för verkligt värde	12	-643	323
Övriga fonder		2 172	2 184
Ackumulerade vinstmedel		8 891	8 090
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		131	128
Eget kapital totalt		14 057	14 184
Skulder och eget kapital totalt		169 797	174 110

Rapport över förändringar i eget kapital

Mn €	Eget kapital som hör till ägare					Totalt	Innehav utan bestämmande inflytande	Eget kapital totalt
	Andelskapital	Fonden för verkligt värde	Övriga fonder	Ackumulerade vinstmedel				
Eget kapital 1.1.2021	3 174	382	2 172	7 248	12 975	137	13 112	
Periodens totalresultat		-65	12	724	672	0	672	
Periodens resultat				693	693	0	693	
Övrigt totalresultat		-65	12	31	-21		-21	
Vinstutdelning				-94	-94	-6	-100	
Andringar i medlems- och avkastningsandelar	57				57		57	
Övriga				0	0	-5	-5	
Eget kapital 30.9.2021	3 231	317	2 184	7 878	13 610	126	13 736	

Mn €	Eget kapital som hör till ägare					Totalt	Innehav utan bestämmande inflytande	Eget kapital totalt
	Andelskapital	Fonden för verkligt värde	Övriga fonder	Ackumulerade vinstmedel				
Eget kapital 1.1.2022	3 459	323	2 184	8 090	14 057	128	14 184	
Periodens totalresultat		-966		885	-80	8	-73	
Periodens resultat				756	756	8	763	
Övrigt totalresultat		-966		130	-836		-836	
Vinstutdelning				-96	-96	-3	-100	
Andringar i medlems- och avkastningsandelar	47				47		47	
Fondöverföringar			-12	12				
Övriga				0	0	-1	-1	
Eget kapital 30.9.2022	3 506	-643	2 172	8 891	13 926	131	14 057	

Kassaflödesanalys

Mn €	1-9/2022	1-9/2021
Kassaflöde från rörelsen		
Periodens resultat	763	693
Justeringar i rapportperiodens resultat	50	533
Ökning (-) eller minskning (+) av rörelsetillgångar	-4 584	-2 147
Fordringar på kreditinstitut	-186	-18
Derivatinstrument	-191	135
Fordringar på kunder	-3 718	-1 789
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal	64	-397
Investeringsstillgångar	-14	132
Ovriga tillgångar	-539	-209
Ökning (+) eller minskning (-) av rörelseskulder	-1 344	12 011
Skulder till kreditinstitut	-4 113	8 184
Derivatinstrument	731	14
Skulder till kunder	2 299	3 619
Försäkringskulder	165	5
Skulder för fondanknutna försäkrings- och placeringsavtal		263
Avsättningar och ovriga skulder	-426	-73
Betald inkomstskatt	-188	-117
Erhållna utdelningar	78	64
A. Kassaflöde från rörelsen totalt	-5 225	11 037
Kassaflöde från investeringar		
Anskaffning av dotterföretag med avdrag för likvida medel vid anskaffningstidpunkten		1
Försäljning av dotterföretag med avdrag för likvida medel vid försäljningstidpunkten	33	35
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar	-89	-84
Överlåtelse av materiella och immateriella tillgångar	10	9
B. Kassaflöde från investeringar totalt	-45	-38
Kassaflöde från finansiering		
Efterställda skulder, förändring	-511	-252
Skuldebrev emitterade till allmänheten, förändring	1 695	1
Andels- och aktiekapital, ökning	211	183
Andels- och aktiekapital, minskningar	-164	-126
Utdelningar och räntor på andelskapital	-100	-96
Leasingskulder	-25	-27
C. Kassaflöde från finansiering totalt	1 104	-317
Nettoförändring av likvida medel (A+B+C)	-4 166	10 683
Likvida medel vid början av perioden	33 129	22 053
Effekten av förändringar i valutakurserna	73	-105
Likvida medel vid slutet av perioden	29 036	32 630
Erhållna räntor	1 300	1 106
Betalda räntor	-278	-307
Likvida medel		
Kontanta medel	28 611	32 274
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	425	356
Totalt	29 036	32 630

Noter

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

Not 1. Redovisningsprinciper

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

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

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

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

1. Redovisningsprinciper som kräver ledningens bedömning och centrala osäkerhetsfaktorer i anslutning till bedömningarna

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

Förväntade kreditförluster

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

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

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

- bedömningar från egna medarbetare som används för att bedöma den relativa förändringen i kreditrisken för privatkunder, med vilka säkerställs att antalet avtal som överförs till steg 2 är korrekt före överföringen till steg 3 (s.k. default capture rate)
- valet av absolut gräns som baserar sig på det historiska beteendet för fallissemang samt på OP Gruppens kreditriskprocess
- bestämningen av längden på den tidsperiod under vilken kunden måste visa ett gott betalningsbeteende för att nedskrivningssteget ska kunna förbättras från steg 3 till steg 2 och 1.

Den egentliga beräkningen av ECL-tal utförs med ECL-modellerna utan bedömning av ledningen, utom då det är fråga om en stor företagsexponering huvudsakligen i steg 2 eller 3 och på bevakningslistan, varvid ECL beräknas med den kassaflödesbaserade ECL-metoden som baseras på bedömningar från egna medarbetare.

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

Den 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 2021.

Rysslands anfallskrig i Ukraina

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

Goodwill och nyttigheter med en obegränsad ekonomisk nyttjandetid provas årligen med hänsyn till om ett nedskrivningsbehov föreligger, och alltid då något tyder på att värdet på en kassagenererande enhet som har provats kan behöva skrivas ned.

Återvinningsvärdet bestäms vid nedskrivningsprövningen och det baserar sig ofta på bruksvärdet, och vid beräkningen av det måste bedömningar göras om det framtida kassaflödet. Prövningen omfattar goodwill på totalt 629 miljoner euro och ett värde

av varumärken på 162 miljoner euro. Under rapportperioden uppdaterades prognoserna över kassaflödet för de kassagenererande enheterna för de kommande 5 åren och förändringen jämfördes med motsvarande prognoser från provningstidpunkten 2021. Trots Rysslands anfallskrig i Ukraina har förväntningarna på framtida kassaflöden inte väsentligt förändrats under rapportperioden. Därför finns det ingenting som tyder på ett nedskrivningsbehov eller kräver att en ny egentlig nedskrivningsprovning görs.

2. Ibruktagning av IFRS 17 Försäkringsavtal

OP Gruppen börjar tillämpa standarden IFRS 17 Försäkringsavtal på den sista obligatoriska ibruktagningdagen 1.1.2023. Betydande ändringar i principerna för upprättandet av OP Gruppens IFRS-bokslut görs enligt följande.

Avtalen som utfärdats av försäkringsbolag klassificeras och grupperas i portföljer på basis av avtal som är föremål för likartade risker och som förvaltas tillsammans. Försäkringsavtalen värderas som grupper av försäkringsavtal, som bildas med hjälp av försäkringsklass, kundgrupp och kohortår. Avtalen grupperas vidare på basis av deras lönsamhet. Om en grupp av avtal vid det första redovisningstillfället är en grupp av förlustavtal eller om en existerande grupp blir en grupp av förlustavtal, redovisas förlusten omedelbart i resultatet.

Försäkringsavtal utan direkt resultatandel värderas enligt den grundläggande värderingsmodellen (GMA). Försäkringsavtal med direkt resultatandel värderas enligt den rörliga avgiftsmodellen (VFA). Intäkterna från en avtalsgrupp redovisas i resultaträkningen på raden Intäkter från försäkringstjänster, och den utgörs av värderingen av följande komponenter: framtida kassaflöden, riskjusteringar för icke-finansiell risk och den avtalsenliga marginalen. Kostnadsposter som gäller en grupp av avtal redovisas på raden Kostnader för försäkringstjänster. I balansräkningen redovisas framtida kassaflöden i anslutning till avtalen till nettobelopp, och de grupperas på portföljnivå i antingen försäkringsavtalskulder eller försäkringsavtalstillgångar. Det nuvarande redovisningssättet enligt kostnadsslag i resultaträkningen ändras i och med IFRS 17, då en andel av personalkostnaderna, avskrivningarna och de övriga rörelsekostnaderna tas upp i beräkningen av försäkringsskulden enligt IFRS 17 och redovisas i posten kostnader för försäkringstjänster.

OP Gruppen har gjort följande betydande val i fråga om redovisningsprinciperna:

- Finansiella intäkter eller kostnader från försäkringsavtal för perioden inkluderas i resultatet, diskonteringskurvorna härleds som summan av den riskfria räntan och likviditetspremien, som är beroende av försäkringsavtalens egenskaper, långa räntor extrapoleras. På motsvarande sätt omklassificeras placeringarna i anslutning till försäkringsskulden så att deras verkliga värde redovisas i resultatet.
- Ett riskminskningsalternativ tillämpas för vissa avtal enligt VFA-modellen som säkras i enlighet med målet och strategin för hanteringen av marknadsrisker i räntebalansen.
- Cost of Capital-metoden tillämpas för att fastställa riskjusteringen.

På försäkringsavtalen tillämpas vid övergången till IFRS 17 den modifierade retroaktiva metoden på alla typiska försäkringsavtal som är kortfristiga, vanligen med avtalsperioder på ett år eller ibland några år. Modifiering tillämpas särskilt för att justera redan inträffade kassaflöden och för att fastställa diskonteringsräntan. Om det inte till alla delar finns tillgång till fullständiga data för att tillämpa den fullständiga retroaktiva metoden, tillämpas till dessa delar den modifierade retroaktiva metod som tillåts enligt standarden i situationer där man ändå kan använda rimliga och verifierbara uppgifter som kan fås fram utan onödiga kostnader eller insatser. Resultatet av övergången enligt den modifierade retroaktiva metoden kommer att ligga mycket nära resultatet av en tillämpning av den fullständiga retroaktiva metoden.

På långa livförsäkringsavtal tillämpas dessutom verkligt värde-metoden för alla de avtal som gäller per övergångsdagen. Alla avtal grupperas portföljvis i en övergångskohort. Den fullständiga retroaktiva metoden är den primära övergångsmodellen, men den måste kunna tillämpas utan att använda till exempel i efterhand erhållen information om kassaflöden som erhållits och betalats före övergången, uppskattningar och ändringar av dem specificerat för varje grupp av försäkringsavtal med beaktande av avtalens begynnelseår.

Vid övergången till IFRS 17 minskar OP Gruppens eget kapital per 1.1.2022 med 50–200 miljoner euro. Uppskattningen har preciserats under det tredje kvartalet. Vid kalkyleringen enligt konglomeratlagen används Solvens II-värderingar, varför denna ändring i OP Gruppens eget kapital inte påverkar kapitaltäckningen enligt konglomeratlagen.

3. Effektiv ränta på TLTRO III-finansiering

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

Not 2. Segmentrapportering

Uppgifter enligt segment

Resultatet för januari–september 2022, mn €	Hushållsbank	Företagsbank	Försäkring	Gruppfunktioner	Koncern- elimineringar	OP Gruppen
Rantenetto	792	334	-3	-21	20	1 122
varav interna nettoresultat före skatt		-20		20		
Försäkringsnetto			564		-11	553
Provisionsnetto	583	124	55	-1	-6	756
Nettointäkter från placeringsverksamhet	13	18	-161	-1	59	-73
Ovriga rörelseintäkter	28	14	31	495	-517	52
Intäkter totalt	1 416	490	485	473	-455	2 410
Personalkostnader	332	66	109	142	-1	647
Avskrivningar och nedskrivningar	36	7	39	79	-1	159
Ovriga rörelseintäkter	535	166	195	268	-534	630
Kostnader totalt	902	239	343	489	-536	1 436
Nedskrivningar av fordringar	-54	-16	0	0	0	-70
OP-bonus till ägarkunder	-125	-15	-16			-156
Tillfälligt undantag (overlay approach)			192	0	0	192
Resultat före skatt	335	220	319	-16	82	940

Värdeförändringen som beror på marknadsförändringar i derivatkontrakt mellan Företagsbank och Hushållsbank elimineras i koncernen.

Resultatet för januari–september 2021, mn €	Hushållsbank	Företagsbank	Försäkring	Gruppfunktioner	Koncern- elimineringar	OP Gruppen
Rantenetto	715	305	-1	-65	17	971
varav interna nettoresultat före skatt		-5		5		
Försäkringsnetto			552	0	-10	542
Provisionsnetto	560	144	62	0	-5	761
Nettointäkter från placeringsverksamhet	-5	130	184	-7	-50	253
Ovriga rörelseintäkter	24	53	1	513	-545	47
Intäkter totalt	1 294	633	797	441	-593	2 573
Personalkostnader	322	67	116	152	-1	656
Avskrivningar och nedskrivningar	40	10	44	99	-2	192
Ovriga rörelseintäkter	517	161	193	260	-558	573
Kostnader totalt	878	238	353	511	-561	1 420
Nedskrivningar av fordringar	-70	-25	0	0	0	-95
OP-bonus till ägarkunder	-122	-14	-16			-152
Tillfälligt undantag (overlay approach)			-48		0	-48
Resultat före skatt	224	356	380	-70	-32	858

Värdeförändringen som beror på marknadsförändringar i derivatkontrakt mellan Företagsbank och Hushållsbank elimineras i koncernen.

Balansräkning 30.9.2022, mn €	Hushållsbank	Företagsbank	Försäkring	Gruppfunktioner	Koncern- elimineringar	OP Gruppen
Kontanta medel	49	152		28 410		28 611
Fordringar på kreditinstitut	28 896	306	1 762	14 852	-44 976	841
Derivatinstrument	1 310	5 744	70	295	-2 887	4 531
Fordringar på kunder	70 892	28 048		328	-377	98 892
Investeringsstillgångar	566	407	8 081	22 071	-10 534	20 591
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal			11 326			11 326
Immateriella tillgångar	25	182	213	202	539	1 161
Materiella tillgångar	294	4	7	141	-5	442
Övriga tillgångar	563	1 742	1 330	-270	-264	3 101
Skattefordringar	122	2	120	23	33	301
Tillgångar totalt	102 718	36 589	22 909	66 051	-58 470	169 797
Skulder till kreditinstitut	12 852	-36	66	42 110	-42 524	12 467
Derivatinstrument	1 595	5 685	101	379	-3 023	4 737
Skulder till kunder	63 704	13 819		4 219	-2 520	79 221
Försäkringskuld			8 021			8 021
Skulder för fondanknutna försäkrings- och placeringsavtal			11 417			11 417
Skuldebrev emitterade till allmänheten	15 611	1 369		21 780	-4 715	34 046
Avsättningar och övriga skulder	818	211	406	2 131	-178	3 389
Skatteskulder	499	1	174	344	30	1 048
Efterställda skulder		-46	380	1 439	-380	1 393
Skulder totalt	95 079	21 004	20 566	72 402	-53 310	155 740
Eget kapital						14 057

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

Not 3. Räntenetto

Mn €	1-9/2022	1-9/2021	7-9/2022	7-9/2021
Ränteintäkter				
Fordringar på kreditinstitut	11	1	10	0
Fordringar på kunder				
Krediter	1 050	921	400	310
Finansiella leasingfordringar	22	24	8	8
Krediter som minskat i värde och övriga åtaganden				
Totalt	1 072	945	408	318
Skuldebrev				
Värderade till verkligt värde via resultatet	9	0	9	0
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	43	39	18	13
Upplupet anskaffningsvärde	0	0	0	0
Totalt	52	39	26	13
Derivatinstrument				
Säkring av verkligt värde	-88	-108	-13	-37
Säkring av kassaflöde	33	38	10	13
Den ineffektiva andelen av säkring av kassaflödet	-16	-2	-2	0
Totalt	-71	-73	-5	-24
Skulder till kreditinstitut				
Negativa räntor	46	55	9	24
Skulder till kunder				
Negativa räntor	24	25	2	9
Övriga	13	8	4	2
Totalt	1 146	1 000	455	342
Räntekostnader				
Skulder till kreditinstitut	-3	0	-1	0
Skulder till kunder	19	10	12	2
Skuldebrev emitterade till allmänheten	108	110	47	35
Efterställda skulder				
Kapitallån		0	0	0
Övriga	26	45	8	15
Totalt	26	45	8	15
Derivatinstrument				
Säkring av verkligt värde	-190	-198	-57	-62
Övriga	-24	-27	-11	-8
Totalt	-214	-225	-68	-71
Fordringar på kreditinstitut				
Negativa räntor	75	85	8	33
Övriga	5	4	2	1
Totalt	16	29	8	16
Räntenetto utan värderingsposter i säkringsredovisning	1 130	971	447	327
Säkringsinstrument	-309	-152	-117	-33
Värdet förändringar i de säkrade posterna	301	153	118	36
Räntenetto totalt	1 122	971	447	331

Not 4. Försäkringsnetto

Mn €	1-9/2022	1-9/2021	7-9/2022	7-9/2021
Premieintäkter, netto				
Premieinkomst	1 325	1 271	307	293
Återförsäkrarens andel	3	-2	-3	3
Förändring i avsättning för ej intjänade premier	-147	-140	114	112
Återförsäkrarens andel	16	12	-7	-11
Totalt	1 197	1 141	410	398
Ersättningar, netto				
Betalda ersättningar	-753	-663	-237	-233
Återförsäkrarens andel	24	42	3	29
Förändring i avsättning för oreglerade skador	-91	5	-127	38
Återförsäkrarens andel	152	-2	113	-22
Totalt	-667	-617	-248	-189
Övriga poster i skadeförsäkring	-3	-4	-1	-2
Livförsäkringens riskrörelse	26	23	8	8
Försäkringsnetto totalt	553	542	169	215

Not 5. Provisionsnetto

Januari–september 2022, mn. €	Hushålls- bank	Företags- bank	Försäkring	Övrig rörelse	Koncern- elimineringar	OP Gruppen	7-9/2022
Provisionsintäkter							
Utlåning	81	34		0	-1	115	36
Inlåning	16	2		0	0	19	7
Betalningsrörelse	224	23		8	-9	245	86
Värdepappersförmedling	6	18			-6	18	4
Värdepappersemissioner	0	4		0	0	4	1
Fonder	35	180	65	0	-83	197	65
Kapitalförvaltning	19	20		1	-10	30	7
Juridiska tjänster	21	0			0	21	6
Garantier	9	10		0	0	19	6
Bostadsförmedling	56				0	56	18
Försäkringsförmedling	75		23		-53	45	9
Livförsäkringens belastningsinkomst			66			66	22
Hälsa- och välbefinnandetjänster			1			1	
Övriga	70	6	0	2	-68	11	3
Totalt	613	297	155	10	-229	845	272
Provisionskostnader							
Utlåning	0	1		0	-1	0	0
Betalningsrörelse	23	2	1	1	-7	20	7
Värdepappersförmedling		3	0	0	0	4	1
Värdepappersemissioner	0	2		0	-2	0	0
Fonder		83	0		-83	0	0
Kapitalförvaltning		7	0	3		10	3
Garantier		0			0	0	0
Försäkringsförmedling	-4		98		-53	41	14
Hälsa- och välbefinnandetjänster			0		0	0	
Övriga	11	74		6	-77	14	4
Totalt	30	172	99	11	-224	89	30
Provisionsnetto, totalt	583	124	55	-1	-6	756	241

Januari–september 2021, mn. €	Hushålls- bank	Företags- bank	Försäkring	Övrig rörelse	Koncern- elimineringar	OP Gruppen	7–9/2021
Provisionsintäkter							
Utlåning	74	37		0	-1	110	35
Inlåning	15	2		0	0	18	6
Betalningsrörelse	209	30		10	-10	240	82
Värdepappersförmedling	8	22			-8	22	7
Värdepappersemissioner	0	6			0	6	1
Fonder	34	185	69	0	-85	203	72
Kapitalförvaltning	17	20		0	-10	28	8
Juridiska tjänster	17	0			0	17	5
Garantier	8	10		0	0	18	6
Bostadsförmedling	58				0	58	20
Försäkringsförmedling	82		21		-57	46	8
Livförsäkringens belastningsinkomst			66			66	23
Hälsa- och välbefinnandetjänster			10		0	10	4
Övriga	61	2		1	-59	5	1
Totalt	585	314	165	11	-229	846	277
Provisionskostnader							
Utlåning	0	1		0	-1	0	0
Betalningsrörelse	19	4	1	2	-8	18	7
Värdepappersförmedling		3	0	0	0	3	1
Värdepappersemissioner	0	2		0	-2	1	0
Fonder		85	0		-85	1	0
Kapitalförvaltning		8	0	2	0	10	4
Garantier		0				0	0
Försäkringsförmedling	-5		94		-53	37	12
Hälsa- och välbefinnandetjänster			4		0	4	1
Övriga	11	68	0	6	-72	13	4
Totalt	26	170	99	11	-220	86	28
Provisionsnetto, totalt	560	144	67	0	-9	761	249

Not 6. Nettointäkter från placeringsverksamhet

Mn €	1-9/2022	1-9/2021	7-9/2022	7-9/2021
Nettointäkter från tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Skuldebrev				
Ränteintäkter	30	28	11	9
Övriga intäkter och kostnader	-5	-1	-3	0
Realisationsvinster och -förluster	-4	10	-2	0
Valutavärderingsvinster och -förluster	11	13	5	6
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar*	-1	2	0	0
Totalt	32	52	9	15
* Förväntade kreditförluster (ECL) för skuldebrev i försäkringsrörelsen				
Nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Finansiella tillgångar som Innehas för handel				
Skuldebrev				
Ränteintäkter och räntekostnader	3	3	1	1
Värderingsvinster och -förluster	-25	-4	-5	-2
Totalt	-23	-1	-4	-1
Aktier och andelar				
Värderingsvinster och -förluster	4	1	0	-4
Utdelningar och vinstandelar	2	5	1	5
Totalt	6	6	1	1
Derivatinstrument				
Ränteintäkter och räntekostnader	-4	31	-3	12
Värderingsvinster och -förluster	-382	-110	-44	-16
Totalt	-386	-79	-48	-4
Totalt	-403	-74	-50	-4
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Skuldebrev				
Ränteintäkter och räntekostnader	14	13	5	5
Värderingsvinster och -förluster	-3	-41	-1	-14
Totalt	11	-28	4	-9
Aktier och andelar				
Värderingsvinster och -förluster	-176	157	-18	4
Utdelningar och vinstandelar	67	49	14	7
Totalt	-109	205	-4	11
Totalt	-97	178	0	2
Finansiella tillgångar som identifieras som värderade till verkligt värde via resultatet				
Skuldebrev				
Ränteintäkter	15	32	5	20
Värderingsvinster och -förluster	-259	-43	-63	-4
Totalt	-244	-11	-58	15
Aktier och andelar				
Värderingsvinster och -förluster	-18	12	0	1
Utdelningar och vinstandelar	7	5	1	2
Totalt	-11	17	1	3
Derivatinstrument				
Värderingsvinster och -förluster	4	-12	3	-3
Totalt	4	-12	3	-3
Totalt	-252	-6	-54	16
Nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet totalt	-752	98	-104	15

Nettointäkter från förvaltningsfastigheter

Hysesintäkter	38	38	13	13
Värderingsvinster och -förluster	15	-20	-5	-14
Kostnader för vederlag och skötsel	-28	-28	-9	-9
Övriga	0	1	0	0
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter totalt	25	-9	-1	-10

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

Ränteintäkter	5	5	1	2
Räntekostnader	-2	-2	-1	-1
Realisationsvinster och -förluster				
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar	-1	3	0	0
Lån och övriga fordringar totalt	1	6	1	1

Skadeförsäkring

Upplösning av diskontering, skadeförsäkringar	-14	-13	-5	-4
-----------------------------------------------	-----	-----	----	----

Livförsäkring

Räntegottgörelse på kunders försäkringsbesparingar	-57	-60	-19	-20
Förändring i räntekompletteringar	300	114	65	14
Övriga försäkringstekniska poster**	359	44	78	-21
Totalt	602	98	124	-27

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

Intresseföretag och samarbetsarrangemang

Som behandlas med metoden för verkligt värde	25	14	13	5
Som behandlas med kapitalandelsmetoden	8	6	5	2
Totalt	33	20	18	8

Nettointäkter från placeringsverksamhet totalt	-73	253	40	-2
-------------------------------------------------------	------------	------------	-----------	-----------

Not 7. Övriga rörelsekostnader

Mn €	1-9/2022	1-9/2021	7-9/2022	7-9/2021
ICT-kostnader				
Drift	170	169	57	55
Utveckling	107	82	35	24
Lokaliteter	39	38	12	14
Myndighets- och revisionsavgifter	73	57	1	1
Köptjänster	89	83	33	27
Datakommunikation	23	24	8	8
Marknadsföring	25	19	9	7
Samhällsansvar	11	6	3	2
Försäkrings- och säkerhetskostnader	6	8	3	4
Övriga	87	87	29	28
Övriga rörelsekostnader totalt	630	573	190	170

Utvecklingskostnader

Mn €	1-9/2022	1-9/2021	7-9/2022	7-9/2021
ICT-utvecklingskostnader	107	82	35	24
Andel eget arbete	45	45	13	13
Utvecklingskostnader i resultaträkningen totalt	152	128	48	37
Aktiverade ICT-kostnader	58	54	19	14
Överföring av poster som ska aktiveras /pers.kostn.	12	11	3	3
Aktiverade utvecklingskostnader totalt	70	65	22	17
Utvecklingskostnader totalt	222	192	70	55
Avskrivningar och nedskrivningar	112	133	34	44

Not 8. Nedskrivningar av fordringar

Mn €	1-9/2022	1-9/2021	7-9/2022	7-9/2021
Fordringar som avskrivits som kredit- och garantiförluster	93	106	49	50
Återföringar av fordringar som avskrivits	-11	-9	-4	-4
Förväntade kreditförluster (ECL) för fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen	-12	-3	-75	13
Förväntade kreditförluster (ECL) för skuldebrev*	1	0	0	0
Nedskrivningar av fordringar totalt	70	95	-30	59

* Förväntade kreditförluster för skuldebrev i försäkringsrörelsen redovisas i nettointäkter från placeringsverksamhet.

Exponeringar för kreditrisker och förlustreserv för dem

Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg 30.9.2022

Exponeringar	Steg 1	Steg 2		Totalt	Steg 3	Exponeringar totalt
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar			
Mn €						
Fordringar på kunder (brutto)						
Hushållsbank	63 141	7 921	34	7 955	2 115	73 211
Företagsbank	27 280	1 896	47	1 944	490	29 713
Fordringar på kunder totalt	90 421	9 818	81	9 899	2 605	102 925
Uttagsmän och limiter utanför balansräkningen						
Hushållsbank	6 886	347	5	352	36	7 274
Företagsbank	8 877	411	9	420	70	9 367
Uttagsmän och limiter totalt	15 763	758	14	772	106	16 641
Övriga åtaganden utanför balansräkningen						
Hushållsbank	3 094	53		53	26	3 173
Företagsbank	7 339	542		542	65	7 945
Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt	10 433	595		595	91	11 118
Skuldebrev						
Gruppfunktioner	13 161	73		73		13 234
Försäkring	4 324	33		33	13	4 370
Skuldebrev totalt	17 485	106		106	13	17 604
Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt	134 101	11 277	95	11 372	2 815	148 287

Förlustreserv enligt nedskrivningssteg 30.9.2022

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			
Mn €						
Fordringar på kunder						
Hushållsbank	-18	-89	-1	-90	-319	-427
Företagsbank	-28	-21	-4	-25	-213	-266
Fordringar på kunder totalt	-46	-110	-6	-115	-532	-693
Åtaganden utanför balansräkningen**						
Hushållsbank	-1	0		0	-3	-4
Företagsbank	-3	-2		-2	-23	-28
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	-3	-3		-3	-26	-32
Skuldebrev***						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1		-2
Försäkring	-8	-2		-2	-7	-16
Skuldebrev totalt	-9	-3		-3	-7	-19
Totalt	-58	-115	-6	-121	-565	-743

* 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 30.9.2022	Steg 1	Steg 2		Steg 3		Totalt	Totalt
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar				
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen							
Hushållsbank	73 121	8 321	39	8 360	2 177	83 658	
Företagsbank	43 495	2 849	56	2 906	625	47 026	
Förlustreserv							
Hushållsbank	-18	-90	-1	-91	-321	-430	
Företagsbank	-31	-23	-4	-27	-236	-294	
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %							
Hushållsbank	-0,02 %	-1,08 %	-3,05 %	-1,09 %	-14,77 %	-0,51 %	
Företagsbank	-0,07 %	-0,80 %	-7,69 %	-0,94 %	-37,79 %	-0,63 %	
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen totalt	116 616	11 171	95	11 266	2 802	130 684	
Förlustreserv totalt	-49	-113	-6	-118	-558	-725	
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,04 %	-1,01 %	-5,80 %	-1,05 %	-19,90 %	-0,55 %	
Skuldebrev bokfört värde							
Gruppfunktioner	13 161	73		73		13 234	
Försäkring	4 324	33		33	13	4 370	
Förlustreserv							
Gruppfunktioner	-1	-1		-1		-2	
Försäkring	-8	-2		-2	-7	-16	
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %							
Gruppfunktioner	-0,01 %	-1,32 %		-1,32 %		-0,02 %	
Försäkring	-0,18 %	-4,68 %		-4,68 %	-55,04 %	-0,37 %	
Skuldebrev totalt	17 485	106		106	13	17 604	
Förlustreserv totalt	-9	-3		-3	-7	-19	
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,05 %	-2,37 %		-2,37 %	-55,04 %	-0,11 %	

Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg 31.12.2021

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

Förlustreserv enligt nedskrivningssteg 31.12.2021

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

* Förlustreserv redovisas som ett enda belopp som minskar balansposten.

** Förlustreserv redovisas i balansposten avsättningar och övriga skulder.

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

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

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

I tabellen nedan redovisas förändringen i exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg under Q2/2022 som resultat av effekten av följande faktorer:

Fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 1.1.2022	107 825	9 650	2 808	120 283
Överföringar från steg 1 till steg 2, inkl. amorteringar	-5 438	5 204		-233
Överföringar från steg 1 till steg 3, inkl. amorteringar	-331		307	-23
Överföringar från steg 2 till steg 1, inkl. amorteringar	2 914	-3 100		-185
Överföringar från steg 2 till steg 3, inkl. amorteringar		-529	495	-33
Överföringar från steg 3 till steg 1, inkl. amorteringar	60		-68	-8
Överföringar från steg 3 till steg 2, inkl. amorteringar		220	-241	-22
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	19 279	686	109	20 074
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	-10 590	-708	-352	-11 650
Oförändrat steg, inkl. amorteringar	2895 *)	-158	-186	2 551
Bortskrivningar			-69	-69
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 30.9.2022	116 616	11 266	2 802	130 684

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

I tabellen nedan redovisas förändringen i förlustreserven under 1-9/2022 enligt nedskrivningssteg.

Fordringar på kunder och åtaganden utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
Förlustreserv 1.1.2022	46	89	603	737
Överföringar från steg 1 till steg 2	-5	34		28
Överföringar från steg 1 till steg 3	-2		56	53
Överföringar från steg 2 till steg 1	2	-17		-15
Överföringar från steg 2 till steg 3		-12	51	39
Överföringar från steg 3 till steg 2	1		-5	-5
Överföringar från steg 3 till steg 1		3	-22	-19
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	10	8	20	38
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-7	-10	-67	-84
Förändringar i riskparametrar (netto)	5	22	-19	9
Förändringar i modellantaganden och metodologi	0	2	5	7
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar			-64	-64
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	3	29	-45	-12
Förlustreserv 30.9.2022	49	118	558	725
Nettoförändring i förväntade kreditförluster 7-9/2022	2	1	-77	-75

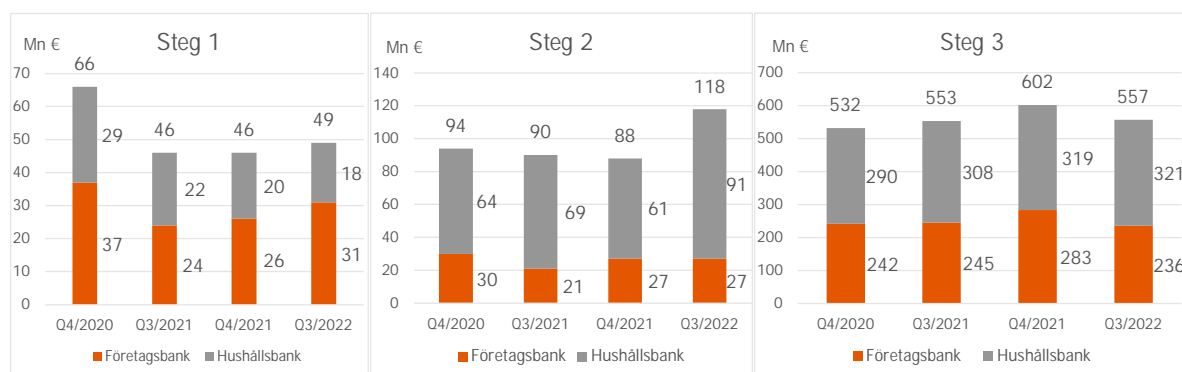
OP Gruppen uppdaterade lifetime EAD-modellerna och löptidsmodellen i juni 2022. Modelländringarna ökade OP Företagsbankens förväntade kreditförluster med 7 miljoner euro, vilket rapporteras i tabellen ovan på raden "förändringar i modellantaganden och metodologi". Lifetime EAD-modeller används vid ECL-beräkningen enligt IFRS 9 för att estimeras ett avtals exponeringar i balansräkningen vid fallissemang för avtalets hela livstid. Löptidsmodellen används vid ECL-beräkningen enligt IFRS 9 för att estimeras ett avtals livstid för de revolverande krediter bland exponeringarna mot privatkunder och företag vilkas kreditrisk har ökat signifikant och för vilka ECL därför beräknas för avtalets hela livstid (stage 2). Löptidsmodellen används för de revolverande krediterna bland exponeringarna mot privatkunder och företag, för att de inte har någon avtalad slutdag.

OP Gruppen har uppdaterat sina uppskattningar av de ekonomiska effekterna av Rysslands anfällsrig mot Ukraina på kundernas kreditrisk. Den så kallade "management overlay"-avsättningen på 34 miljoner euro enligt ledningens bedömning som avsattes Q1/2022 för effekterna av kriget i Ukraina och som riktade sig till branscher med de största riskerna, det vill säga jordbruk, byggverksamhet, energi och transport, har till största delen lösts upp. Effekter väntades uppkomma bland annat genom nedläggning av affärsverksamhet samt stigande kostnader för energi, råvaror och annan produktion, men de faktiska effekterna har varit mer dämpade än väntat, eftersom de högre produktionskostnaderna har kunnat överföras till priserna och statliga stödåtgärder har riktats särskilt till jordbruket och energisektorn. Storleken på de förväntade kreditförluster som beror på effekterna av kriget i Ukraina förknippas tills vidare med osäkerhet. Nedskrivningarna av fordringar i resultaträkningen, 70 miljoner euro, var 24 miljoner euro mindre än ett år tidigare (95).

OP Gruppen har också bedömt effekten av uppgången i elpriserna och euriborrantorna på kreditrisken som förknippas med bolån. Bedömningen gjordes som ett stresstest, som mätte hushållens kassaflöde. Utifrån detta bedömdes potentiella kunder vilkas betalningsförmåga är hotad. På basis av analysen gjordes en "management overlay"-avsättning på 25 miljoner euro för att öka ECL-beloppet. Prisutvecklingen för elektricitet i Finland under den kommande vintern påverkas av flera osäkra variabler.

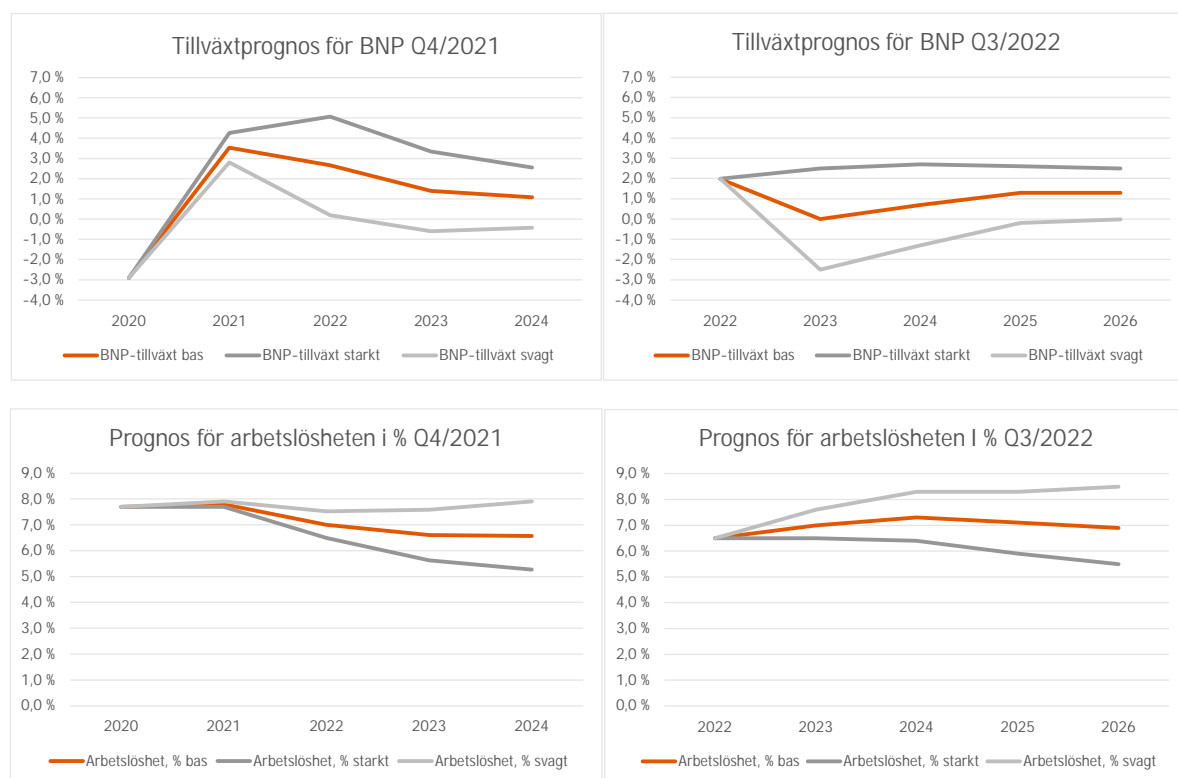
I slutet av 2021 gjorde OP Gruppen en extra avsättning för ECL på 34 miljoner euro, som riktar sig till fordringar med affärsfastighetssäkerheter. Syftet med avsättningen var att förutse den ECL-ökning och de sannolika fallissemang som orsakas av uppdateringen av säkerhetsvärderingen av de mest riskfyllda affärsfastigheterna. Av avsättningen har 20 miljoner euro lösts upp under Q3/2022. Detta motsvarar den del av avtalen som uppdaterats i fråga om säkerhetsvärden och fallissemang.

I följande diagram åskådliggörs utvecklingen i förväntade kreditförluster för kundfordringar enligt nedskrivningssteg under de senaste åren. Diagrammet visar minskningen i steg 3 under Q3/2022 till följd av bokföringen av slutliga kreditförluster, återbetalningen av fordringar i steg 3 samt upplösningen av management overlay-avsättningar.



Vid ECL-beräkningen uppdateras de makroekonomiska faktorerna kvartalsvis. ECL beräknas som det vägda medelvärdet av tre olika scenarier. Scenarierna har viktats normalt, det vill säga svagt 20 %, bas 60 % och starkt 20 %. Under det tredje kvartalet 2022 ökade uppdateringen av de makroekonomiska prognoserna de förväntade kreditförlusterna en aning.

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



Skuldebrev, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
Förlustreserv 1.1.2022	7	2	5	14
Överföringar från steg 1 till steg 2	0	1		1
Överföringar från steg 1 till steg 3	0		2	2
Överföringar från steg 2 till steg 1	0	0		0
Överföringar från steg 2 till steg 3		0	0	0
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	2	0	0	3
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-1	0		-1
Förändringar i riskparametrar (netto)	0	0	1	1
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	1	1	3	5
Förlustreserv 30.9.2022	8	3	8	19
Nettoförändring i förväntade kreditförluster 7-9/2022	0	1	1	1

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

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

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

Fordringar på kunder och åtaganden utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
Förlustreserv 1.1.2021	65	93	533	692
Överföringar från steg 1 till steg 2	-3	30		26
Överföringar från steg 1 till steg 3	-1		34	33
Överföringar från steg 2 till steg 1	2	-13		-10
Överföringar från steg 2 till steg 3		-19	78	60
Överföringar från steg 3 till steg 2		5	-16	-11
Överföringar från steg 3 till steg 1	1		-6	-5
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	15	11	27	53
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-21	-14	-55	-89
Förändringar i riskparametrar (netto)	-16	-6	86	65
Förändringar till följd av uppdatering av skattningsmetod (netto)	2	0		2
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar		0	-78	-78
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	-19	-6	70	45
Förlustreserv 31.12.2021	46	89	603	737
Nettoförändring i förväntade kreditförluster 7-9/2021	-1	-2	15	13

Skuldebrev, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
Förlustreserv 1.1.2021	7	3	6	16
Överföringar från steg 1 till steg 2	0	0		0
Överföringar från steg 2 till steg 1	0	0		0
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	2		0	2
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-2	-1	-1	-4
Förändringar i riskparametrar (netto)	0	0	0	0
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	0	-1	-1	-2
Förlustreserv 31.12.2021	7	2	5	14
Nettoförändring i förväntade kreditförluster 7-9/2021	0	0	0	1

Not 9. Försäkringsskuld

Mn €	30.9.2022	31.12.2021
Avsättningar för oreglerade skador		
Avsättningar för pensioner	1 440	1 535
Övriga avsättningar för oreglerade skador	1 404	1 204
Räntekomplettering (värdet av försäkringsskuldens säkringar)	-156	-48
Totalt	2 688	2 691
Avsättning för intjänade premier	754	606
Livförsäkringens försäkringsskuld	4 578	5 475
Totalt	8 021	8 773

Not 10. Skulder för fondanknutna försäkrings- och placeringsavtal

Mn €	30.9.2022	31.12.2021
Skuld för fondförsäkringar	4 404	5 332
Placeringsavtal	7 014	7 878
Totalt	11 417	13 210

Specifikationen per 31.12.2021 har justerats.

Not 11. Skuldebrev emitterade till allmänheten

Mn €	30.9.2022	31.12.2021
Obligationslån	9 627	10 838
Efterställda obligationslån (SNP)	4 316	3 926
Obligationslån med bostadssäkerhet (covered bonds)	11 061	12 353
Övriga		
Bankcertifikat	1 149	297
Företagscertifikat	7 974	7 539
Som i handeln ingår i den egna portföljen (-)*	-81	-58
Skuldebrev emitterade till allmänheten totalt	34 046	34 895

* OP Gruppens egna obligationslån har kvittats mot skulden.

Not 12. Fonden för verkligt värde efter skatt

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Mn €	Skuldebrev	Aktier och andelar (overlay approach)	Säkring av kassaflödet	Totalt
Ingående balans 1.1.2021	109	70	203	382
Förändringar i verkligt värde	-21	93	-61	11
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-12	-50		-62
Överföringar till räntenetto			-35	-35
Uppskjuten skatt	7	-10	19	16
Utgående balans 30.9.2021	82	109	126	317
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Mn €	Skuldebrev	Aktier och andelar (overlay approach)	Säkring av kassaflödet	Totalt
Ingående balans 1.1.2022	63	164	96	323
Förändringar i verkligt värde	-488	-142	-493	-1 123
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-14	-74		-88
Nedskrivningar överförda till resultaträkningen		22		22
Överföringar till räntenetto			-18	-18
Uppskjuten skatt	100	39	102	241
Utgående balans 30.9.2022	-338	9	-314	-643

Fonden för verkligt värde före skatt uppgick till -803 miljoner euro (397) vid slutet av rapportperioden, och den uppskjutna skattefordran/-skuld som ansluter sig till den var 161 miljoner euro (-79). I fonden för verkligt värde uppgick förlustreserven för skuldebrev värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat under rapportperioden till -1 miljoner euro (2).

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

Not 13. Ställda säkerheter

Mn €	30.9.2022	31.12.2021
Ställda för egna skulder och åtaganden		
Panter	1	1
Krediter (säkerhet för covered bonds)	19 823	19 429
Övriga	14 208	18 526
Ställda säkerheter totalt*	34 032	37 955
Derivatskulder med säkerhet	1 002	744
Övriga skulder med säkerhet	12 000	16 004
Obligationslån med bostadssäkerhet (covered bonds)	11 061	12 353
Totalt	24 063	29 101

* Dessutom har det i centralbanken pantsatts obligationslån för ett säkerhetsvärde på 1,4 miljarder euro. Av dem utgör 1,0 miljarder euro säkerhet för den dagsinterna limiten. Obligationslånen kan tas ut utan förhandstillstånd av centralbanken, och de ingår därför inte i tabellen ovan.

Not 14. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Verkligt värde via resultatet

Tillgångar, mn €	Upplupet anskaff- ningsvärde	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Innehas för handel	Identifieras som värderade till verkligt värde via resultatet	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultatet	Säkrings- instrument	Bokfört värde totalt
Kontanta medel	28 611						28 611
Fordringar på kreditinstitut	841						841
Derivatinstrument			3 157			1 375	4 531
Fordringar på kunder	98 892						98 892
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal				11 326			11 326
Skuldebrev	1	16 070	275	1 503	343		18 193
Egetkapitalinstrument		1	85	194	1 341		1 620
Övriga finansiella tillgångar	3 175						3 175
Finansiella tillgångar							167 189
Andra tillgångar än finansiella tillgångar							2 608
Totalt 30.9.2022	131 520	16 071	3 517	13 023	1 684	1 375	169 797

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

Skulder, mn €	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet	Övriga skulder	Säkrings-Instrument	Bokfört värde totalt
Skulder till kreditinstitut		12 467		12 467
Derivatinstrument	3 157		1 580	4 737
Skulder till kunder		79 221		79 221
Försäkringskuld		8 021		8 021
Skulder för fondanknutna försäkrings- och placeringsavtal	11 417			11 417
Skuldebrev emitterade till allmänheten		34 046		34 046
Efterställda skulder		1 393		1 393
Övriga finansiella skulder		2 733		2 733
Finansiella skulder				154 036
Andra skulder än finansiella skulder				1 704
Totalt 30.9.2022	14 574	137 881	1 580	155 740

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

Obligationslånen bland skuldebrev emitterade till allmänheten har i bokföringen värderats till upplupet anskaffningsvärde. Det verkliga värdet på de här skuldebrev, som uppskattats med hjälp av information tillgänglig på marknaden och etablerade värderingsmetoder, var vid slutet av september cirka 2 482 miljoner euro (337) mindre (större) än det bokförda värdet. De efterställda skulderna har värderats till upplupet anskaffningsvärde. Deras verkliga värde är mindre än det upplupna anskaffningsvärdet, men fastställandet av tillförlitliga verkliga värden förknippas med osäkerhet.

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

Tillgångarnas verkliga värden 30.9.2022, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Egetkapitalinstrument	642	267	710	1 620
Skuldinstrument	1 250	723	149	2 121
Fondanknutna avtal	7 370	3 956		11 326
Derivatinstrument	5	4 470	56	4 531
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Skuldinstrument	12 780	2 354	937	16 070
Finansiella Instrument totalt	22 046	11 771	1 852	35 669
Förvaltningsfastigheter			559	559
Totalt	22 046	11 771	2 410	36 227

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

Skuldernas verkliga värden 30.9.2022, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet				
Fondanknutna avtal	7 429	3 988		11 417
Derivatinstrument	15	4 611	111	4 737
Totalt	7 444	8 599	111	16 154

Skuldernas verkliga värden 31.12.2021, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen				
Fondanknutna avtal	8 565	4 645		13 210
Övriga		0		0
Derivatinstrument	2	2 234	30	2 266
Totalt	8 566	6 879	30	15 476

Nivå 1: Noterade marknadspris

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

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

Värderingsmetoder som baserar sig på tillförlitliga kalkylparametrar. Med verkligt värde för instrument som klassificerats till Nivå 2 avses det värde som kan härledas ur marknadsvärdet för det finansiella instrumentets delar eller för motsvarande finansiella instrument eller ett värde som kan beräknas med värderingsmodeller och -metoder som allmänt godtas på finansmarknaden, om ett marknadsvärde kan bestämmas tillförlitligt med dem. Till den här nivån har klassificerats största delen av OP Företagsbankskoncernens OTC-derivat samt företags, staters och finansiella instituts noterade skuldinstrument som inte klassificerats till Nivå 1.

Nivå 3: Värderingsmetoder som baserar sig på Indata som kan inte observeras

Värderingsmetoder vilkas kalkylparametrar innehåller särskild osäkerhet. Instrument som klassificerats till Nivå 3 värderas med prissättningsmodeller, vilkas kalkylparametrar innehåller osäkerhet. Dessutom klassificeras till Nivå 3 skuldinstrument för vilka det på marknaden finns endast några eller inga noteringar. I ifrågakvarande balansklass ingår de mest komplicerade OTC-derivaten samt sådana derivat med lång löptid där den marknadsdata som använts för värderingen har extrapolerats, vissa private equity-investeringar, olikvida lån, strukturerade lån inkl. värdepapperiserade lån och strukturerade skuldebrev samt hedge-fonder. Det verkliga värdet i Nivå 3 består ofta av prisuppgifter från utomstående.

Överföringar mellan olika nivåer av värderingen till verkligt värde

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

Värderingsmetoder, vilkas kalkylparametrar innehåller osäkerhet (Nivå 3)

Specifikation av finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar, mn €	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	Derivat-Instrument	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Tillgångar totalt
Ingående balans 1.1.2022	916	106	534	1 557
Resultaträkningens nettointäkter	-200	-50	0	-251
Nettointäkter i rapporten över totalresultat			-1	-1
Förvärv	102		0	102
Försäljningar	-71			-71
Amorteringar	-1			-1
Överföringar till Nivå 3	112		565	677
Överföringar från Nivå 3			-161	-161
Utgående balans 30.9.2022	859	56	937	1 852

Finansiella skulder, mn €	Derivat-Instrument	Skulder totalt
Ingående balans 1.1.2022	30	30
Resultaträkningens nettointäkter	80	80
Utgående balans 30.9.2022	111	111

Specifikation av nettointäkter enligt resultatpost 30.9.2022

Mn €	Räntenetto	Nettointäkter från placerings- verksamhet	Rapport över totalresultat/ Förändring i fonden för verkligt värde	Nettointäkter från tillgångar och skulder som innehas vid periodens slut
Realiserade nettointäkter	-183	-17	0	-200
Orealiserade nettointäkter	-131		-1	-131
Nettointäkter totalt	-314	-17	-1	-332

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

Förändringar i värderingsfaktorer

Inga väsentliga ändringar har gjorts i värderingsmetoderna under 2022.

Not 16. Åtaganden utanför balansräkningen

Mn €	30.9.2022	31.12.2021
Garantier	591	641
Garantiansvar	2 623	2 727
Kreditlöften	14 630	15 203
Utfästelser i anslutning till kortvariga affärstransaktioner	714	679
Övriga*	1 196	1 378
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	19 754	20 629

* Varav skadeförsäkringsrörelsens åtaganden i kapitalfonder 162 miljoner euro (195).

Not 17. Derivatinstrument

Derivat totalt 30.9.2022

Mn €	Nominellt värde/återstående löptid				Verkliga värden*	
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Totalt	Tillgångar	Skulder
Räntederivat	32 294	99 452	93 196	224 942	2 898	3 087
Clearas via central motpart	21 640	55 403	56 944	133 987	138	132
Settled-to-market (STM)	9 781	31 725	40 199	81 705	84	81
Collateralised-to-market (CTM)	11 860	23 677	16 745	52 282	54	51
Valutaderivat	46 004	5 705	878	52 587	1 375	1 453
Kreditderivat	8	85	47	140	26	15
Övriga derivat	489	747	54	1 290	81	112
Derivat totalt	78 794	105 989	94 175	278 958	4 380	4 667

Derivat totalt 31.12.2021

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

* I de verkliga värdena ingår upplupna räntor som för andra poster än derivat som innehas för handel redovisas bland övriga tillgångar eller avsättningar och övriga skulder i balansräkningen. Dessutom har de verkliga värdena för derivat som clearas av centrala motparter kvittats i balansräkningen.

Not 18. Fördelning av placeringar i segmentet Försäkring

Skadeförsäkring	30.9.2022		31.12.2021	
	Verkligt värde* mn €	%	Verkligt värde* mn €	%
Allokeringsfördelning för Investeringstillgångar				
Penningmarknaden totalt	517	14	596	14
Penningmarknadsplaceringar och insättningar**	528	14	590	14
Derivatinstrument***	-11	0	7	0
Obligationslån och räntefonder totalt	2 311	63	2 555	60
Stater	308	8	432	10
Investment Grade	1 606	44	1 750	41
Tillväxtmarknader och High Yield	203	6	187	4
Strukturerade placeringar****	195	5	187	4
Aktier totalt	484	13	629	15
Finland	72	2	113	3
Utvecklade marknader	265	7	328	8
Tillväxtmarknader	75	2	114	3
Anläggningstillgångar och onoterade aktier	6	0	6	0
Kapitalplaceringar	65	2	69	2
Alternativa placeringar totalt	32	1	33	1
Hedgefonder	32	1	33	1
Fastighetsinvesteringar totalt	324	9	473	11
Direkta fastigheter	147	4	301	7
Indirekta fastighetsinvesteringar	177	5	172	4
Totalt	3 668	100	4 287	100

* Inkluderar resultatregleringsräntor.

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

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

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

Livförsäkring	30.9.2022		31.12.2021	
	Verkligt värde* mn €	%	Verkligt värde* mn €	%
Allokeringsfördelning för Investeringstillgångar				
Penningmarknaden totalt	751	23	748	21
Penningmarknadsplaceringar och insättningar**	731	22	743	20
Derivat***	20	1	5	0
Obligationslån och räntefonder totalt	1 970	59	2 126	58
Stater	186	6	256	7
Investment Grade	1 459	44	1 586	44
Tillväxtmarknader och High Yield	158	5	121	3
Strukturerade placeringar****	168	5	163	4
Aktier totalt	377	11	546	15
Finland	57	2	91	3
Utvecklade marknader	197	6	283	8
Tillväxtmarknaderna	55	2	98	3
Anläggningstillgångar och onoterade aktier	3	0	3	0
Kapitalinvesteringar	65	2	70	2
Alternativa placeringar totalt	39	1	40	1
Hedgefonder	39	1	40	1
Fastighetsinvesteringar totalt	181	5	186	5
Direkta fastigheter	23	1	23	1
Indirekta fastighetsplaceringar	158	5	163	4
Totalt	3 318	100	3 646	100

* Inkluderar resultatregleringsräntor.

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

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

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

Not 19. 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 31.12.2021.

Finansiell information

Publiceringstidpunkter för rapporterna 2022:

OP-sammanslutningens kapitaltäckningstabeller 30.9.2022	Vecka 44
OP Gruppens verksamhetsberättelse och bokslut 2022	Vecka 10
OP Gruppens bolagsstyrningsrapport 2022	Vecka 10
OP Gruppens årsrapport 2022 (inkl. samhällsansvarsrapporten)	Vecka 10
OP Gruppens risk- och kapitaltäckningsrapport 2022	Vecka 10
OP-sammanslutningens kapitaltäckningstabeller 2022	Vecka 10
Ersättningsrapport för OP Gruppens organ 2022	Vecka 10
Ersättningspolicy för OP Gruppens organ	Vecka 10

Utgivningsdagar för bokslutskommunikén 2022 samt delårsrapporterna och halvårsrapporten 2023:

Bokslutskommuniké 1.1-31.12.2022	8.2.2023
Delårsrapport 1.1-31.3.2023	3.5.2023
Halvårsrapport 1.1-30.6.2023	25.7.2023
Delårsrapport 1.1-30.9.2023	25.10.2023
OP-sammanslutningens kapitaltäckningstabeller 31.3.2023	Vecka 19
OP-sammanslutningens kapitaltäckningstabeller 30.6.2023	Vecka 32
OP-sammanslutningens kapitaltäckningstabeller 30.9.2023	Vecka 44

Helsingfors 26.10.2022

OP Andelslag Styrelsen

Närmare upplysningar:

Chefsdirektör Timo Ritakallio, tfn 010 252 4500
Ekonomi- och finansdirektör Mikko Timonen, tfn 010 252 1325
Direktör för kommunikation Anni Hiekkänen, tfn 010 252 1989

www.op.fi