



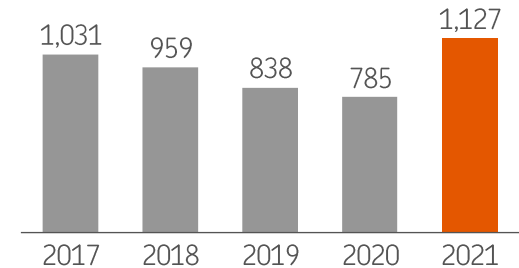
OP Ryhmän tilinpäätöstiedote 1.1.–31.12.2021

Taustamateriaali

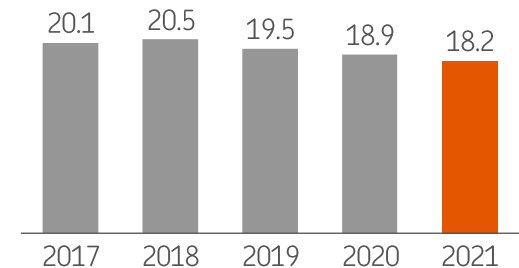
Vuoden 2021 tulos tiivistetysti

- OP Ryhmän asiakasliiketoiminta kehittyi vuoden viimeisellä neljänneksellä edelleen vahvasti.
- Tammi–joulukuun tulos oli erinomaisella tasolla, 1 127 miljoonaa euroa, kasvaen edellisen vuoden vastaavasta ajankohdasta 44 prosenttia.
- Kaikkien kolmen liiketoimintasegmentin tulos parani merkittävästi.
- Saamisten arvonalentumiset pienenivät.
- Vakavaraisuus säilyi erittäin vahvalla tasolla.

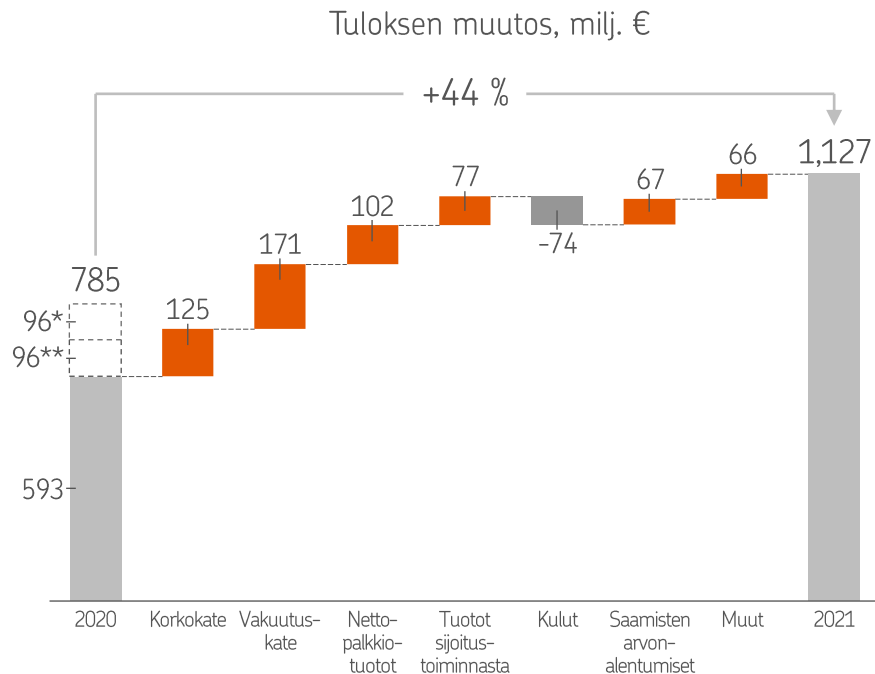
Tulos ennen veroja, milj. €



Ydinvakavaraisuus (CET1), %



Tuloskehitys



* Vallilan kiinteistön myynti

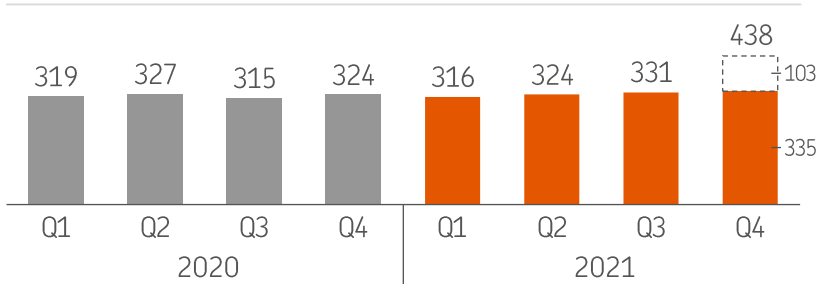
** Lakisääteisen työeläkevastuun siirto

milj. €

	2021	2020	Muutos,%
Korkokate	1 409	1 284	10 %
Vakuutuskate	743	572	30 %
Nettopalkkiotuotot	1 034	931	11 %
Sijoitustoiminnan nettotuotot	376	184	104 %
Liiketoiminnan muut tuotot	54	132	-59 %
Tuotot yhteensä	3 616	3 103	17 %
Henkilöstökulut	914	715	28 %
Poistot ja arvonalentumiset	283	273	4 %
Liiketoiminnan muut kulut	810	852	-5 %
Kulut yhteensä	2 007	1 839	9 %
Saamisten arvonalentumiset	-158	-225	-30 %
Väliaikainen poikkeusmenettely	-118	-3	
OP-bonukset omistaja-asiakkaille	-205	-251	-18 %
Tulos ennen veroja	1 127	785	44 %

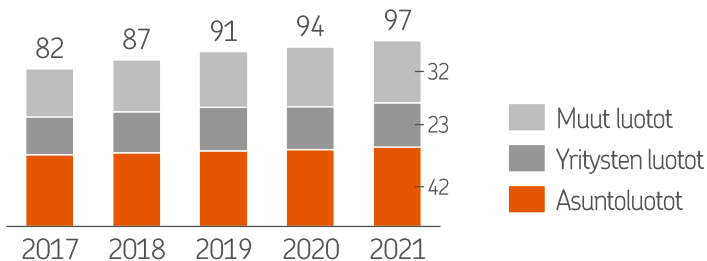
Korkokate

Korkokate kvartaaleittain, milj. €

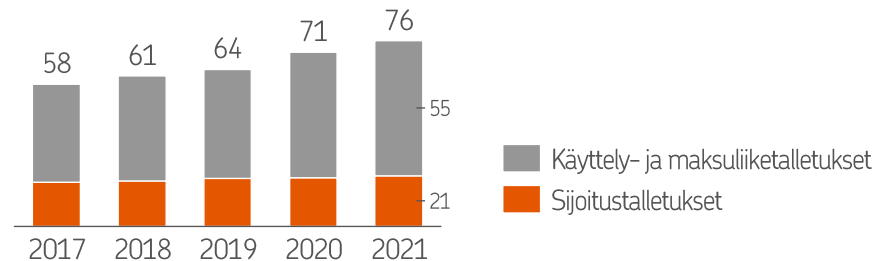


- Korkokate kasvoi vuodessa 9,7 %
- TLTRO III -rahoituksen korkohyödyn vaikutus +103 milj. €
- Luottokanta kasvoi vuodessa 3,5 % talletuskanta 6,6 %.

Luottokanta mrd. €

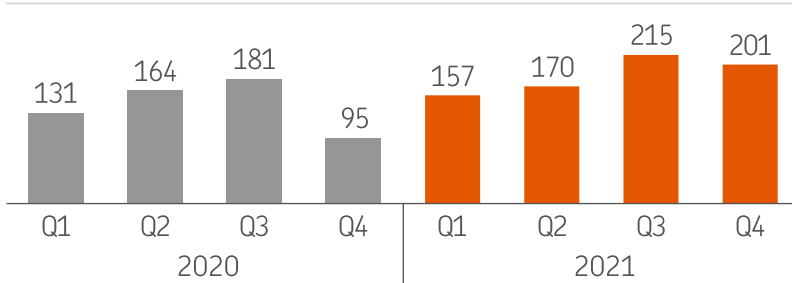


Talletuskanta, mrd. €



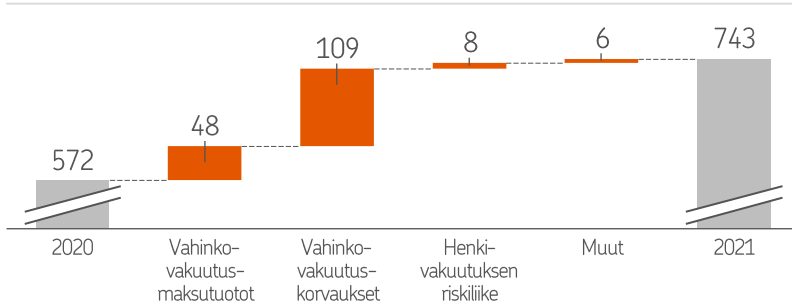
Vakuutuskate

Vakuutuskate kvartaaleittain, milj. €

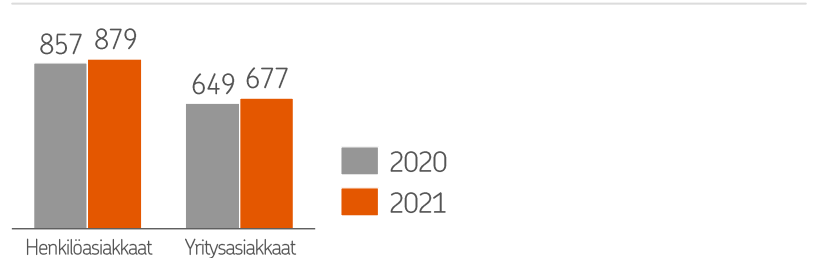


- Vakuutuskate kasvoi vuodessa 29,9 %
- Vakuutus-segmentin vahinkovakuutuksen vakuutusmaksutuotot kasvoivat 3,3 % ja korvauskulut laskivat 2,3 %
- Riskihenkivakuutuksen maksutulo kasvoi 2,4 %
- Vahinkovakuutuksen operatiivinen yhdistetty kulusuhde oli 85,5 % (87,8).

Vakuutuskatteen muutos, milj. €

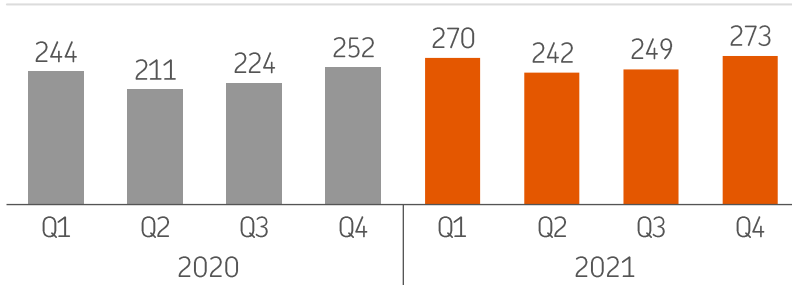


Vahinkovakuutuksen vakuutusmaksutuotot, milj. €



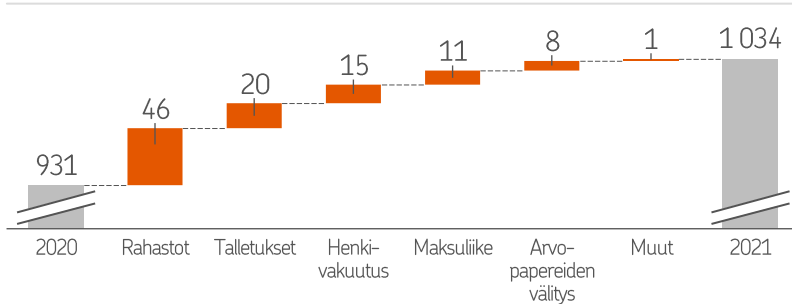
Nettopalkkiotuotot

Nettopalkkiotuotot kvartaaleittain, milj. €

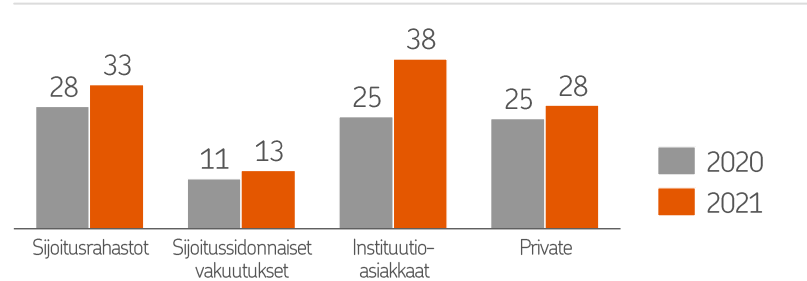


- Nettopalkkiotuotot kasvoivat vuodessa 11,0 %.
- Hallinnoitavien varojen kasvu on tukenut nettopalkkiuottojen kehitystä.

Nettopalkkiuottojen muutos, milj. €



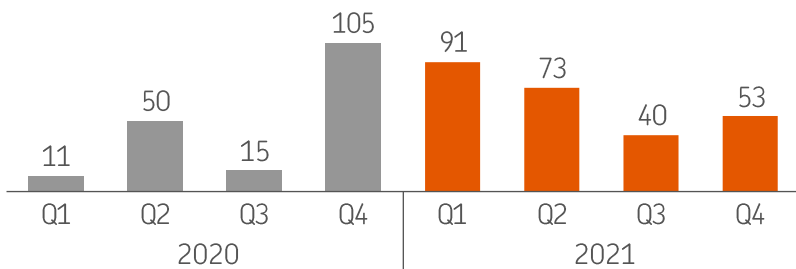
Hallinnoitavat varat, mrd. €



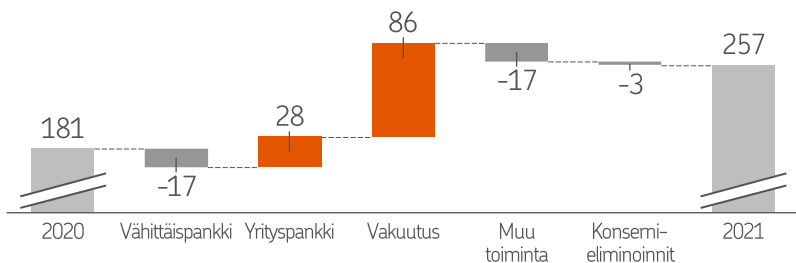
Tuotot sijoitustoiminnasta

ml. väliaikainen poikkeusmenettely

Tuotot sijoitustoiminnasta kvartaaleittain, milj. €



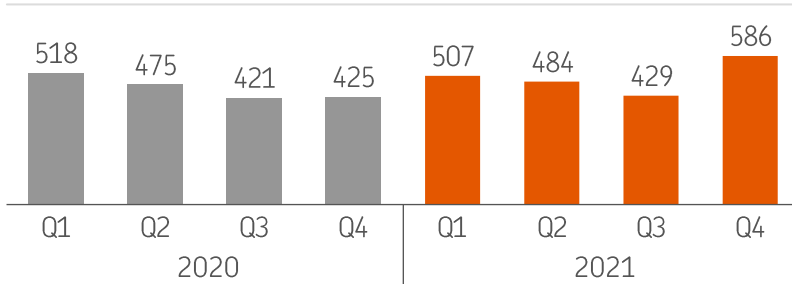
Muutos tuotoissa segmenteittäin, milj. €



- Sijoitustoiminnan tuotot kertyvät erityisesti vakuutusyhtiöistä ja Yrityspankki-segmentistä.
- OP Ryhmän vakuutusyhtiöiden yhteenlaskettu sijoitusten tuotto käyvin arvoon oli 1,7 % (4,9).
- Osaan vakuutusyhtiöiden oman pääoman ehtoista sijoituksista sovelletaan väliaikaista poikkeusmenettelyä (overlay approach). Väliaikaisen poikkeusmenettelyn piirissä olevien sijoitusten käyvän arvon muutokset esitetään oman pääoman käyvän arvon rahastossa.

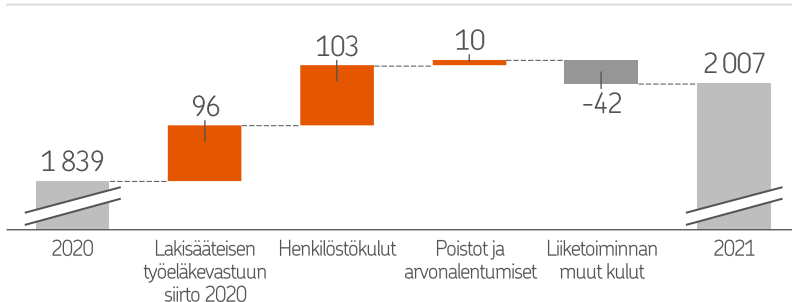
Kulut

Kulut kvartaaleittain, milj. €

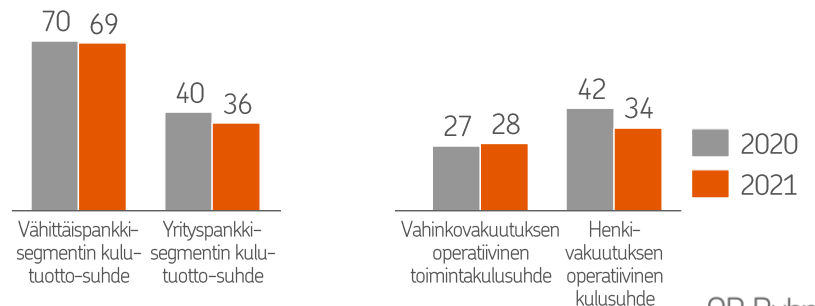


- Ilman vuoden 2020 eläkevastuun siirron vaikutusta kulut kasvoivat 3,7 % ja henkilöstökulut 12,8 %.
- Henkilöstökulut kasvoivat tulospalkkiovarausten ja henkilöstömäärän kasvun myötä.
- Liiketoiminnan muissa kuluissa ICT-kulut laskivat 7,8 %. Viranomaismaksut kasvoivat 23,1 % EU:n vakausmaksun kasvettua.

Muutos kuluissa, milj. €

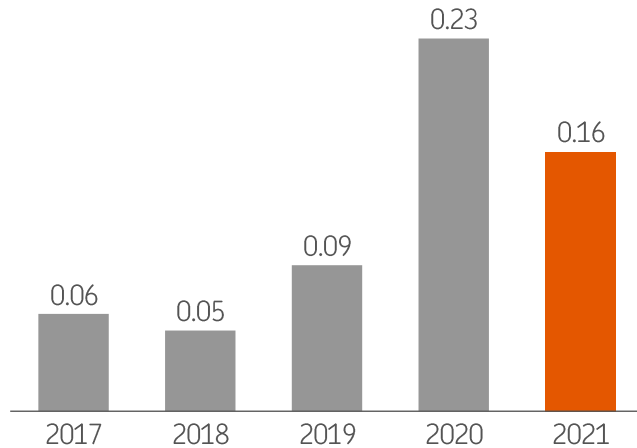


Kulujen ja tuottojen suhde liiketoiminnoittain, %

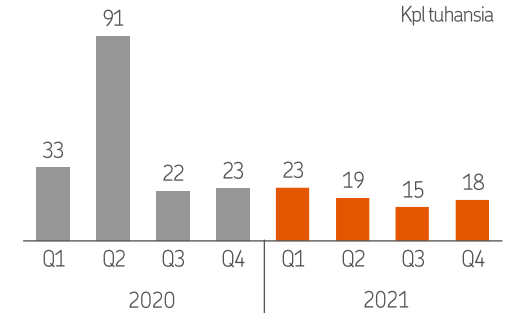


Saamisten arvonalentumiset ja lyhennysvapaat

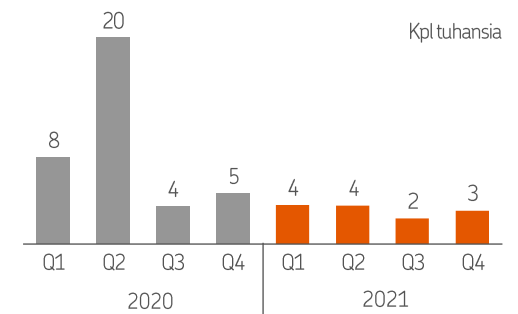
Saamisten arvonalentumiset luotto- ja takauskannasta, %



Henkilöasiakkaiden lyhennysvapaat

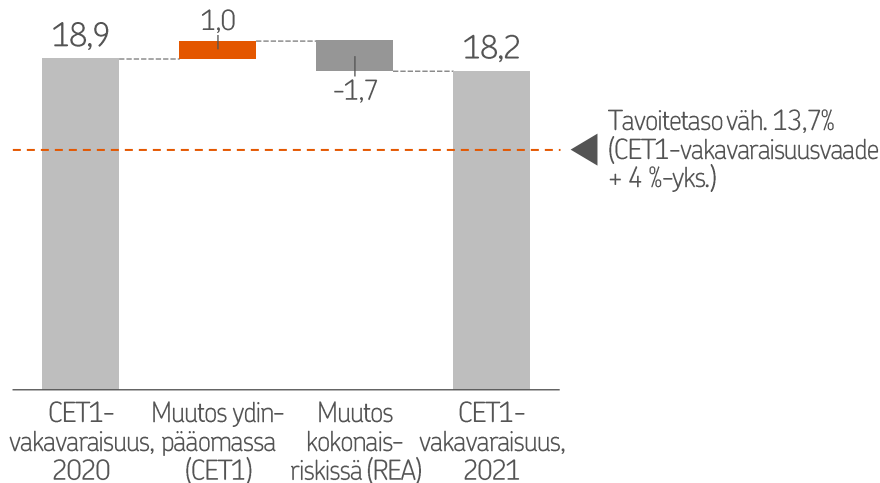


Yritysasiakkaiden lyhennysvapaat ja maksuohjelman muutokset



Vahva vakavaraisuus

CET1-vakavaraisuuden kehittyminen, %



12,0 mrd. €

Ydinpääoma, CET1 (11,3 mrd. €)

3,1 mrd. €

Tuotto-osuuksien määrä
ydinpääomissa (2,8 mrd. €)

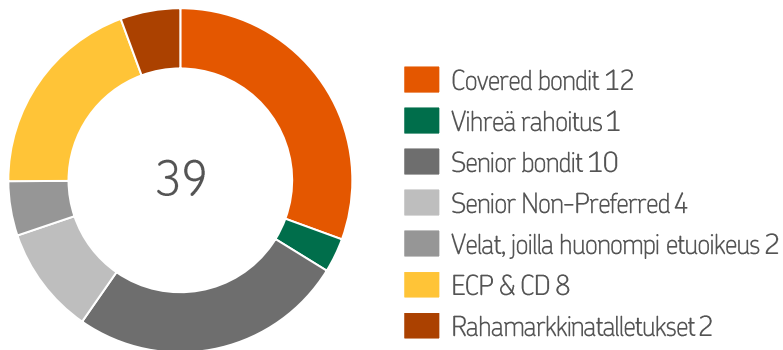
65,7 mrd. €

Kokonaisriski (59,7 mrd. €)

- Hyvä tuloskehitys ja Tuotto-osuuksien liikkeeseenlaskut nostivat CET1-suhdelukua.
- Suhdelukuun vaikuttivat alentavasti EKP:n päätös, joka kasvatti yritysvastuiden riskipainotettuja eriä, sekä riskipainotettujen erien määrän ennakoiva lisäys liittyen sisäisten mallien (IRBA) soveltamisalaan ja vakuutusyhtiöiden riskipainojen laskennassa käytettävään menetelmään.
- Riskipainotettujen erien ennakoiva lisäys heikensi CET1-vakavaraisuutta noin 1,0 prosenttiyksikköä.

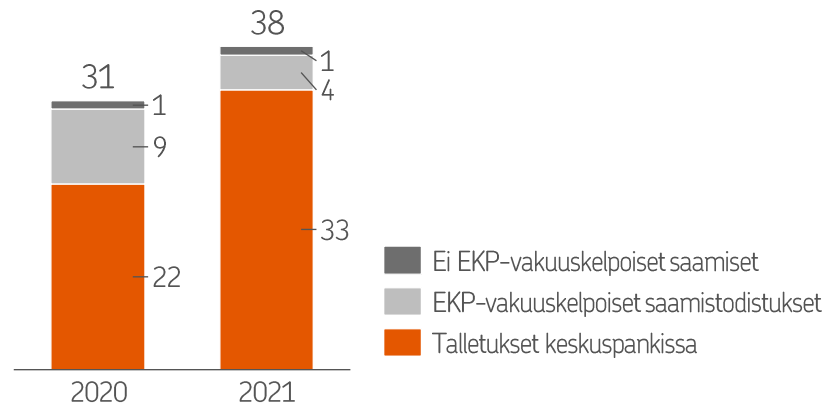
Vakaa rahoitusasema ja maksuvalmius

Lyhyt- ja pitkäaikainen varainhankinta, mrd. €



- Lokakuussa OP Yrityspankki laski liikkeeseen 400 milj. € SNP-ehtoisen joukkovelkakirjalainan.
- OP Ryhmän puskuri MREL-vaateeseen oli 6,5 miljardia euroa ja subordinaatiovaateeseen 1,1 miljardia euroa. MREL vaade oli RWA perusteinen ja subordinaatiovaade LRE perusteinen.

Likviditeettireservin jakauma, mrd. €

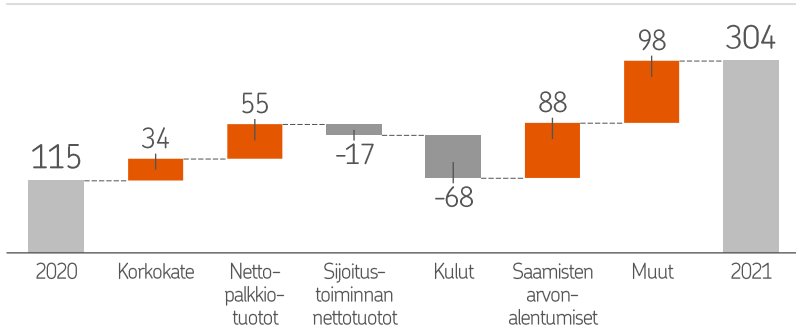


- OP Yrityspankki osallistui EKP:n TLTRO III –rahoitusoperaatioon maaliskuussa (5 mrd. €) ja kesäkuussa (3 mrd. €). OP Yrityspankilla on TLTRO III –rahoitusta yhteensä 16 mrd. €.
- LCR-suhdeluku (Liquidity Coverage Ratio) 212 % (197 %).
- NSFR-suhdeluku (Net Stable Funding Ratio) 130 % (123 %).

Vähittäispankki

Luottokanta	Talletukset	Välitetyt asunto- ja kiinteistökaupat
71,0 mrd. €	62,2 mrd. €	13 177 kpl

Tulos ennen veroja, milj. €

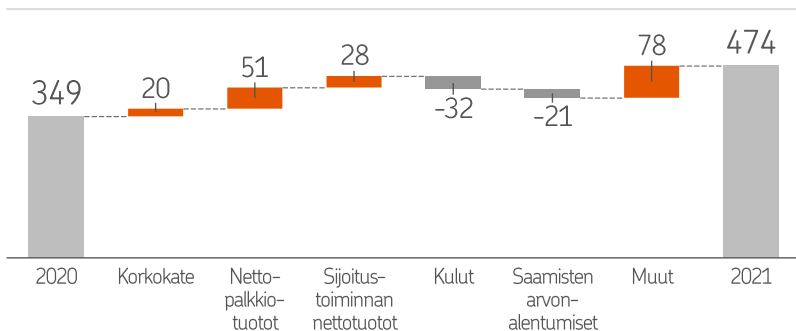


milj. €	2021	2020	Muutos,%
Korkokate	959	925	4 %
Nettopalkkiotuotot	753	698	8 %
Sijoitustoiminnan nettotuotot	-16	2	
Liiketoiminnan muut tuotot	78	29	168 %
Tuotot yhteensä	1 773	1 653	7 %
Henkilöstökulut	447	412	8 %
Poistot ja arvonalentumiset	69	60	15 %
Liiketoiminnan muut kulut	705	680	4 %
Kulut yhteensä	1 221	1 152	6 %
Saamisten arvonalentumiset	-84	-172	
OP-bonukset omistaja-asiakkaille	-165	-214	
Tulos ennen veroja	304	115	165 %

Yrityspankki

Luottokanta	Talletukset	Hallinnoitavat varat
25,7 mrd. €	15,6 mrd. €	82,3 mrd. €

Tulos ennen veroja, milj. €



milj. €	2021	2020	Muutos,%
Korkokate	414	394	5 %
Nettopalkkiotuotot	204	153	34 %
Sijoitustoiminnan nettotuotot	171	143	20 %
Liiketoiminnan muut tuotot	97	17	480 %
Tuotot yhteensä	886	707	25 %
Henkilöstökulut	93	71	31 %
Poistot ja arvonalentumiset	14	18	-26 %
Liiketoiminnan muut kulut	211	197	7 %
Kulut yhteensä	318	286	11 %
Saamisten arvonalentumiset	-74	-53	39 %
OP-bonukset omistaja-asiakkaille	-20	-18	8 %
Tulos ennen veroja	474	349	36 %

Vakuutus

Operatiivinen
yhdistetty
kulusuhde,
vahinkovakuutus

85,5 %

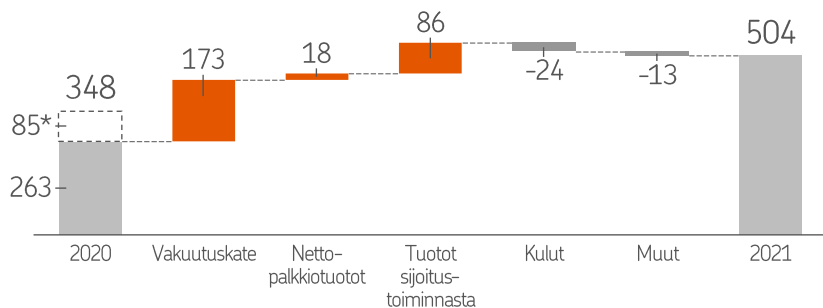
Vakuutusmaksu-
tuotot

1 556 milj. €

Sijoitus-
sidonnaiset
vakuutussäästöt

13,1 mrd. €

Tulos ennen veroja, milj. €



* Lakisäteisen työeläkevastuun siirto

milj. €

	2021	2020	Muutos,%
Vakuutuskate	754	582	30 %
Nettopalkkiotuotot	96	78	23 %
Sijoitustoiminnan nettotuotot	288	88	228 %
Liiketoiminnan muut tuotot	-2	8	-129 %
Tuotot yhteensä	1 135	755	50 %
Henkilöstökulut	160	55	290 %
Poistot ja arvonalentumiset	66	60	11 %
Liiketoiminnan muut kulut	267	269	-1 %
Kulut yhteensä	493	384	28 %
Väliaikainen poikkeusmenettely	-117	-4	
OP-bonukset omistaja-asiakkaille	-21	-19	14 %
Tulos ennen veroja	504	348	45 %

Strategiset tavoitteet ja painopisteet



” Haluamme olla johtava ja vetovoimaisin finanssiryhmä Suomessa.

OP Ryhmän pitkän aikavälin strategiset tavoitteet

	31.12.2021	Tavoite 2025
Oman pääoman tuotto (ROE ilman OP-bonuksia), %	7,8	8,0
CET1-vakavaraisuus, %	18,2	Väh. CET1-vakavaraisuusvaade + 4 %-yks.
Bränditason suosittelu, NPS	Pankki: 27 Vakuutus: 16	Pankki: 30 Vakuutus: 20
Luottoluokitus	AA-/Aa3	Väh. Tasolla AA-/Aa3

OP Ryhmän rakenne

2 miljoonaa omistaja-asiakasta

121 osuuspankkia

Keskusyhteisö

Vähittäispankki

Vähittäispankki-segmentti muodostuu henkilö- ja pk-yritysasiakkaiden pankkitoiminnasta osuuspankeissa sekä keskusyhteisökonsernissa.

- OP-Asuntoluottopankki Oyj
- OP Vähittäisasiakkaat Oyj
- Osuuspankit

Yrityspankki

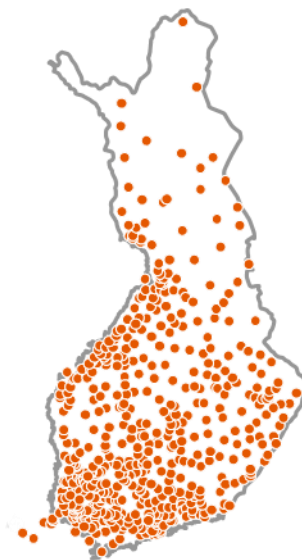
Yrityspankki-segmentti muodostuu yritys- ja instituutioasiakkaiden pankkitoiminnasta sekä omaisuudenhoidosta.

- OP Yrityspankki Oyj
- OP-Rahastoyhtiö Oyj
- OP Varainhoito Oyj
- OP Kiinteistösijoitus Oyj

Vakuutus

Vakuutus-segmentin muodostavat Pohjola Vakuutus, OP-Henkivakuutus sekä Pohjola Sairaala.

- Pohjola Vakuutus Oy
- OP-Henkivakuutus Oy
- Pohjola Sairaala Oy*



An elderly man with a white beard and a young boy are sitting on a beige sofa in a living room, playing video games. The man is wearing a blue and white striped shirt and is holding a silver game controller. The boy is wearing a black and white striped shirt and blue pants, and he is holding a black game controller. He has his mouth wide open in a shout and his right arm raised in the air. The background shows a modern living room with a potted plant and a hanging lamp.

Yhdessä yli
kaikkien aikojen.