



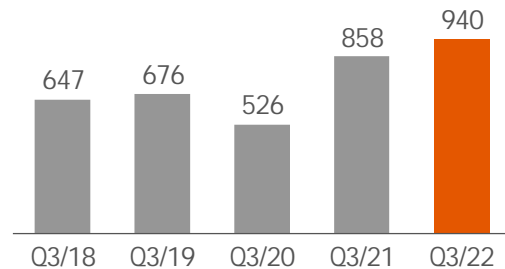
OP Ryhmän osavuosisikatsaus 1.1.–30.9.2022

Taustamateriaali

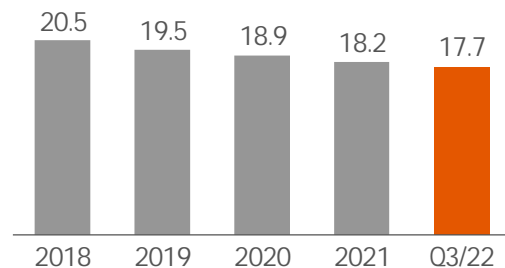
Q3/2022 tulos tiivistetysti

- OP Ryhmän tammi-syyskuun tulos ennen veroja oli 940 miljoonaa euroa (858).
- Asiakasliiketoiminnan tuotot kasvoivat seitsemän prosenttia. Tuottojen kasvua vauhditti erityisesti korkokatteen vahva kehitys Vähittäispankkitoiminnassa.
- Vakuutusliiketoiminnassa vahinkokehitys normalisoitui ja vakuutuskorvausmeno nousi yli korona-aikaa edeltävän tason.
- Tuotot kasvoivat yhteensä kolme prosenttia edellisestä vuodesta ja kulut kasvoivat vastaavana aikana yhden prosentin.
- Huolimatta taloustilanteen heikkenemisestä sekä henkilö- että yritysasiakkaiden lainanhoitokyky säilyi hyvänä.

Tulos ennen veroja, milj. €

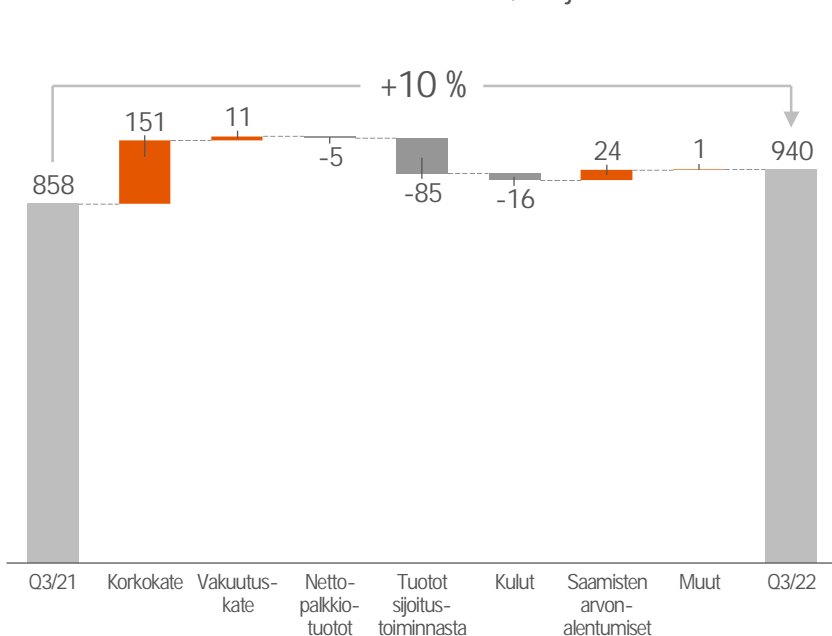


Ydinvakavaraisuus (CET1), %



Tuloskehitys

Tuloksen muutos, milj. €



milj. €

Tuotot

	Q3/22	Q3/21	Muutos, %
Korkokate	1 122	971	16 %
Vakuutus-kate	553	542	2 %
Nettopalkkiotuotot	756	761	-1 %
Sijoitustoiminnan nettotuotot	-73	253	-129 %
Liiketoiminnan muut tuotot	52	47	11 %
Tuotot yhteensä	2 410	2 573	-6 %

Kulut

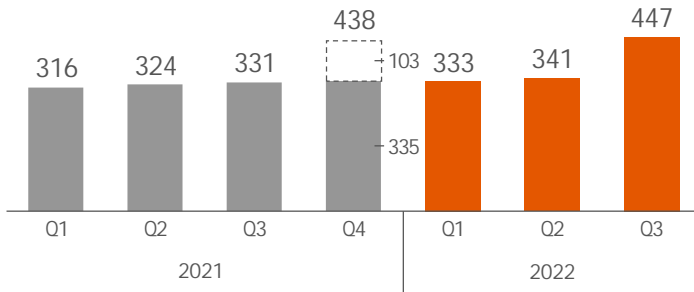
Henkilöstökulut	647	656	-1 %
Poistot ja arvonalentumiset	159	192	-17 %
Liiketoiminnan muut kulut	630	573	10 %
Kulut yhteensä	1 436	1 420	1 %
Saamisten arvonalentumiset	-70	-95	-
Väliaikainen poikkeusmenettely	192	-48	-
OP-bonukset omistaja-asiakkaille	-156	-152	-

Tulos ennen veroja

	940	858	10 %
--	-----	-----	------

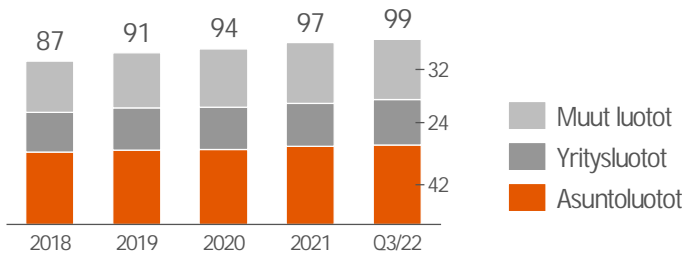
Korkokate

Korkokate kvartaaleittain, milj. €

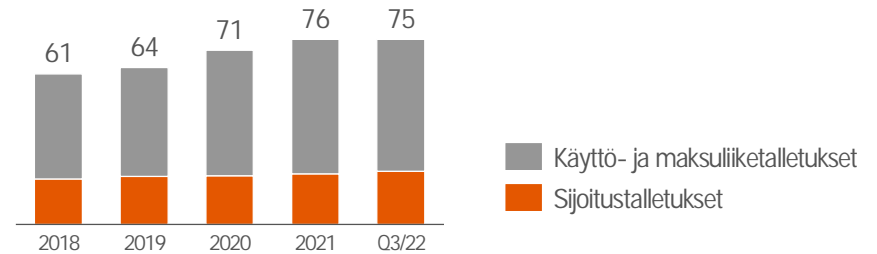


Henkilöasiakkaiden asuntoluotoista oli katsauskauden lopussa korkosuojattu 32,2 %.

Luottokanta, mrd. €

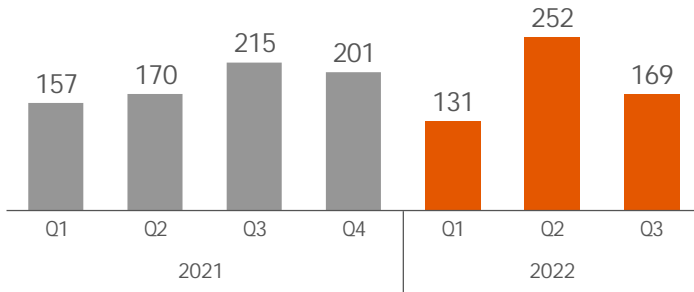


Talletuskanta, mrd. €

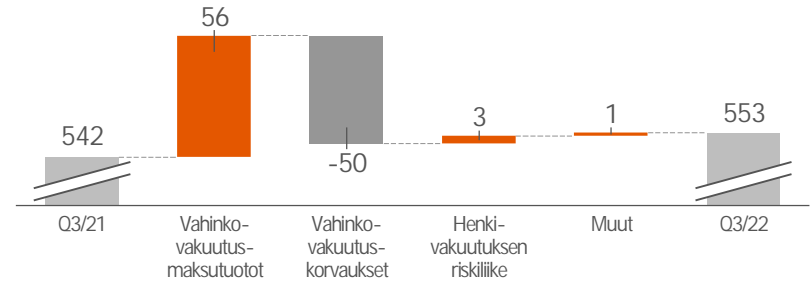


Vakuutuskate

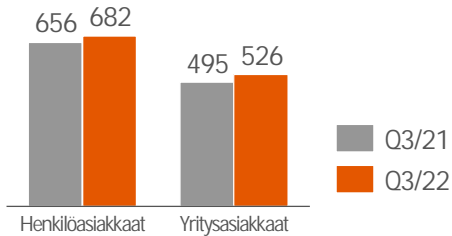
Vakuutuskate kvartaaleittain, milj. €



Vakuutuskatteen muutos, milj. €

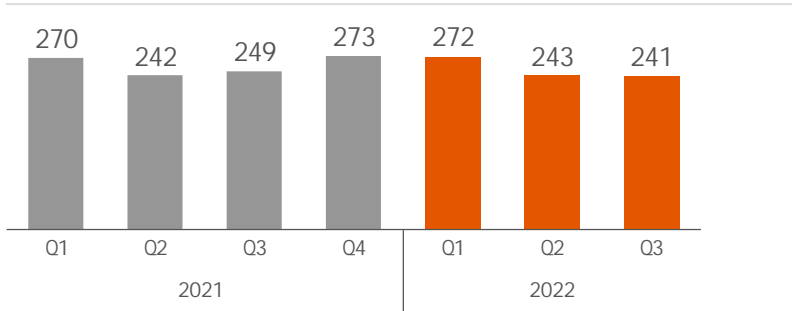


Vahinkovakuutuksen vakuutusmaksutuotot, milj. €

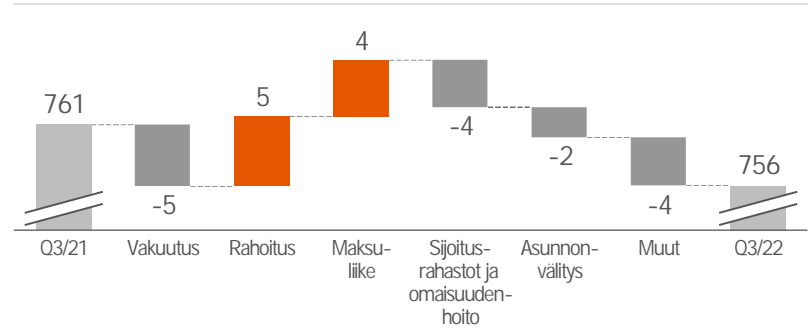


Nettopalkkiotuotot

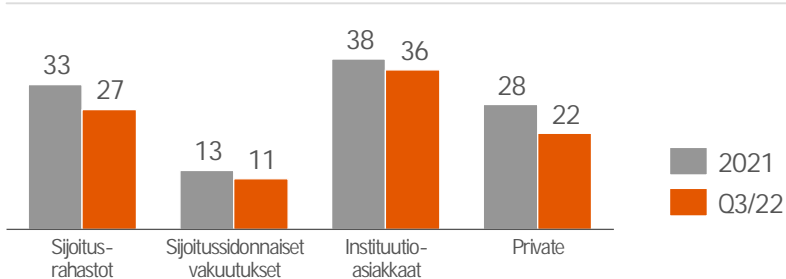
Nettopalkkiotuotot kvartaaleittain, milj. €



Nettopalkkiotuottojen muutos, milj. €



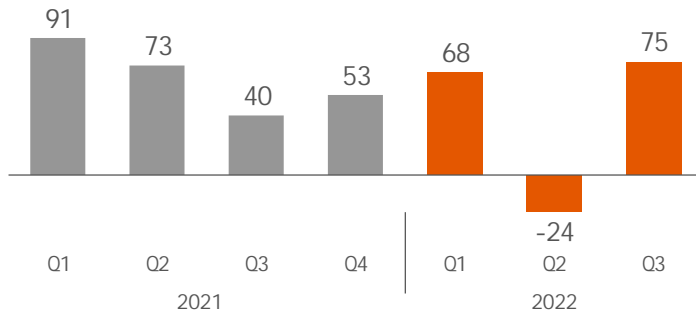
Hallinnoitavat varat, mrd. €



Tuotot sijoitustoiminnasta

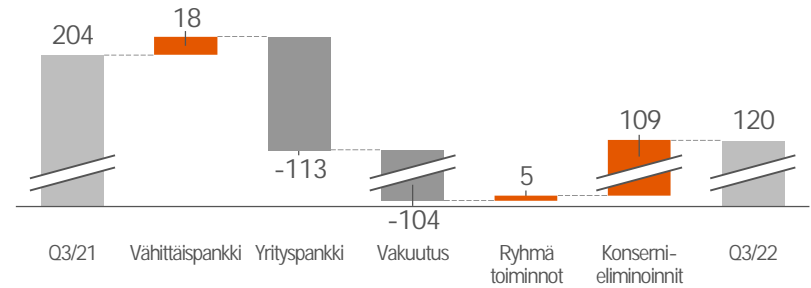
ml. väliaikainen poikkeusmenettely

Tuotot sijoitustoiminnasta kvartaaleittain, milj. €



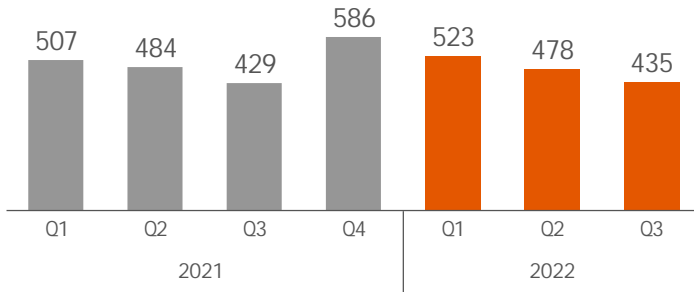
Osaan vakuutusyhtiöiden oman pääoman ehtoisista sijoituksista sovelletaan väliaikaista poikkeusmenettelyä (overlay approach). Väliaikaisen poikkeusmenettelyn piirissä olevien sijoitusten käyvän arvon muutokset esitetään oman pääoman käyvän arvon rahastossa.

Muutos tuotoissa segmenteittäin, milj. €

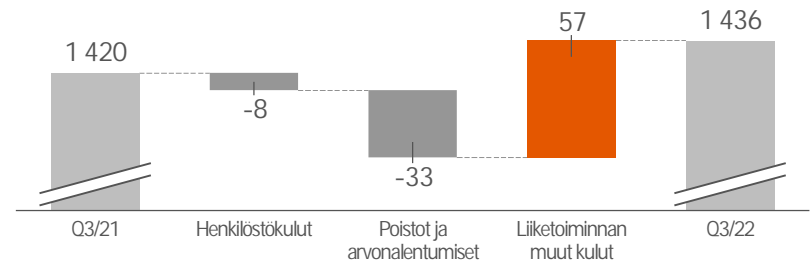


Kulut

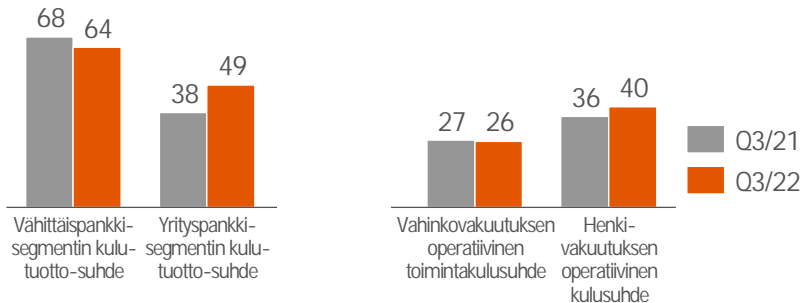
Kulut kvartaaleittain, milj. €



Muutos kuluissa, milj. €

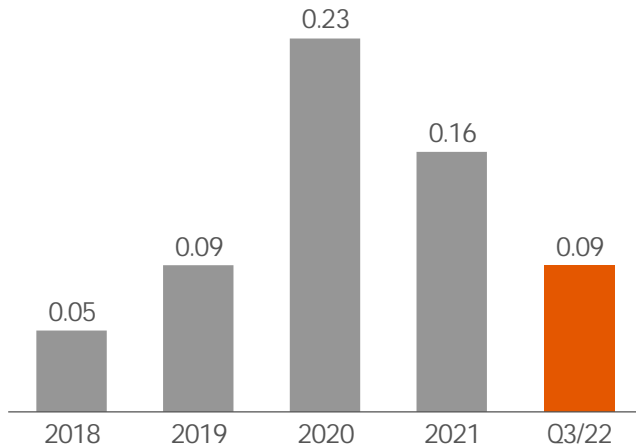


Kulujen ja tuottojen suhde liiketoiminnoittain, %

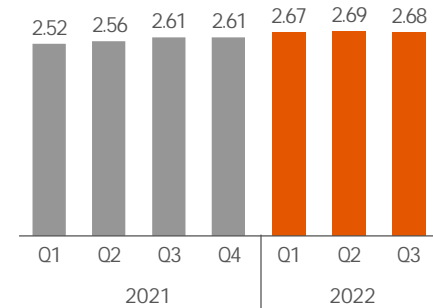


Saamisten arvonalentumiset

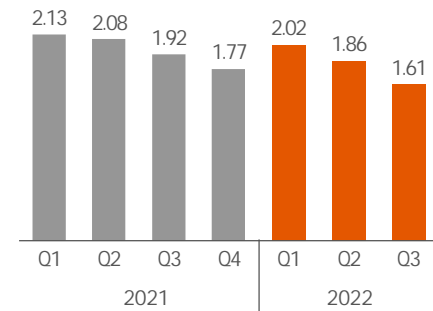
Saamisten arvonalentumiset luotto- ja takauskannasta, %



Vähittäispankin järjestämättömät saamiset vastuista, %

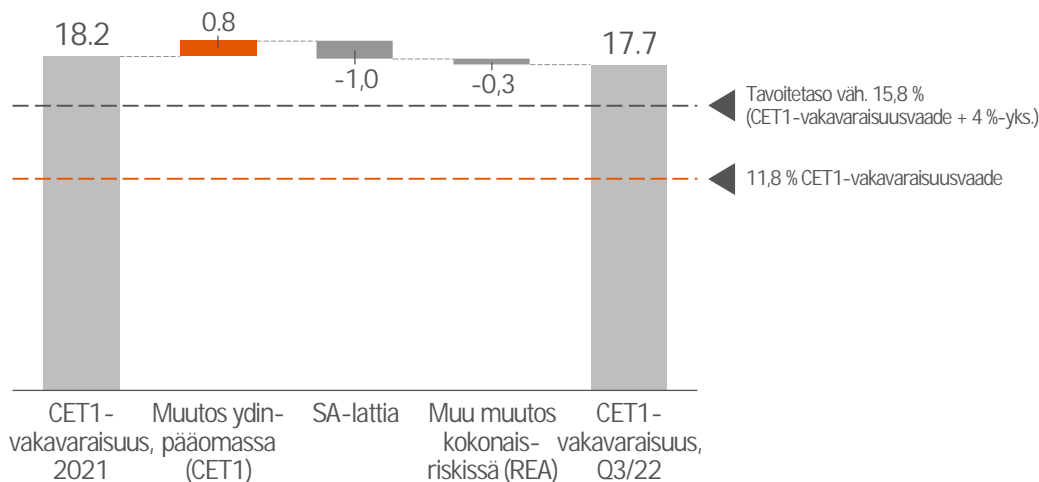


Yrityspankin järjestämättömät saamiset vastuista, %



Vahva vakavaraisuus

CET1-vakavaraisuuden kehittyminen, %



12,6 mrd. €

Ydinpääoma, CET1 (12,0 mrd. €)

3,2 mrd. €

Tuotto-osuuksien määrä
ydinpääomissa (3,1 mrd. €)

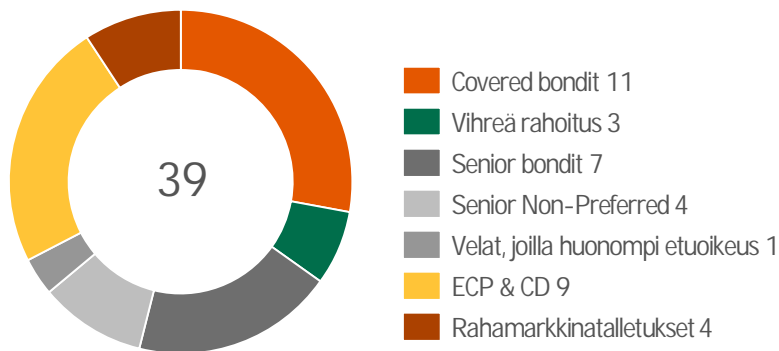
70,8 mrd. €

Kokonaisriski (65,7 mrd. €)

OP Ryhmä otti toisella vuosineljänneksellä käyttöön standardimenetelmään perustuvan riskipainotettujen erien lattiataston, joka laski CET1-vakavaraisuutta 1,0 prosenttiyksikköä.

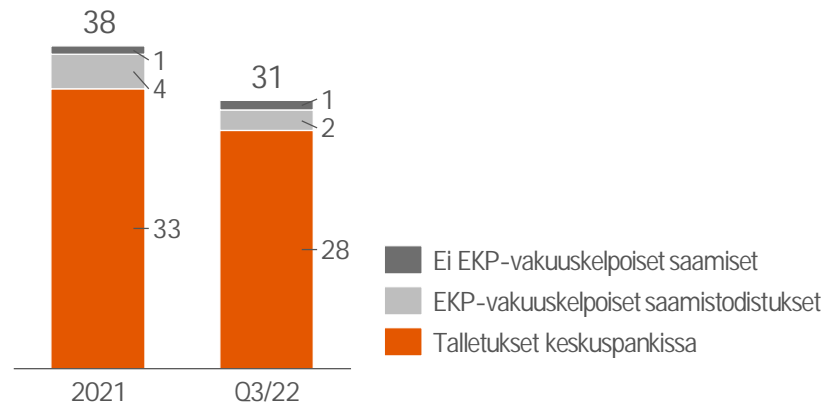
Vakaa rahoitusasema ja maksuvalmius

Lyhyt- ja pitkäaikainen varainhankinta, mrd. €



- Syyskuussa OP Yrityspankki laski liikkeeseen 1,25 mrd. € Senior Preferred -ehtoisen joukkovelkakirjalainan.
- OP Ryhmän puskuri MREL-vaateeseen oli 8,1 miljardia euroa ja subordinaatiovaateeseen 2,4 miljardia euroa. MREL-vaade oli RWA-perusteinen ja subordinaatiovaade LRE-perusteinen.

Likviditeettireservin jakauma, mrd. €

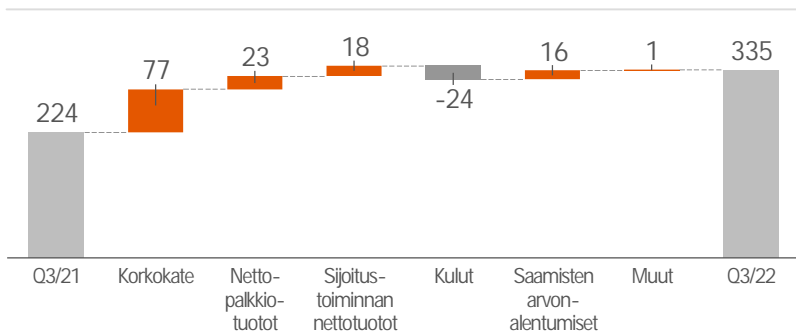


- LCR-suhdeluku (Liquidity Coverage Ratio) 210 %.
- NSFR-suhdeluku (Net Stable Funding Ratio) 132 %.

Vähittäispankki

Luottokanta	Talletukset	Välitetyt asunto- ja kiinteistökaupat
70,9 mrd. €	63,7 mrd. €	8 716 kpl

Tulos ennen veroja, milj. €



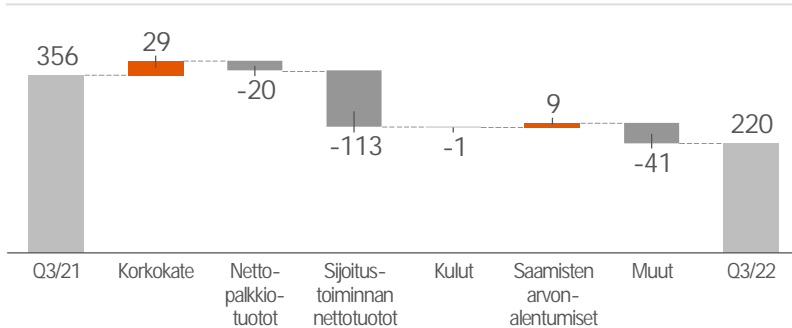
milj. €

	Q3/22	Q3/21	Muutos, %
Korkokate	792	715	11 %
Nettopalkkiotuotot	583	560	4 %
Sijoitustoiminnan nettotuotot	13	-5	-
Liiketoiminnan muut tuotot	28	24	16 %
Tuotot yhteensä	1 416	1 294	9 %
Henkilöstökulut	332	322	3 %
Poistot ja arvonalentumiset	36	40	-10 %
Liiketoiminnan muut kulut	535	517	3 %
Kulut yhteensä	902	878	3 %
Saamisten arvonalentumiset	-54	-70	-
OP-bonukset omistaja-asiakkaille	-125	-122	-
Tulos ennen veroja	335	224	50 %

Yrityspankki

Luottokanta	Talletukset	Hallinnoitavat varat
28,0 mrd. €	13,8 mrd. €	70,7 mrd. €

Tulos ennen veroja, milj. €



milj. €

	Q3/22	Q3/21	Muutos, %
Korkokate	334	305	9 %
Nettopalkkiotuotot	124	144	-14 %
Sijoitustoiminnan nettotuotot	18	130	-86 %
Liiketoiminnan muut tuotot	14	53	-74 %
Tuotot yhteensä	490	633	-23 %
Henkilöstökulut	66	67	-1 %
Poistot ja arvonalentumiset	7	10	-36 %
Liiketoiminnan muut kulut	166	161	3 %
Kulut yhteensä	239	238	0 %
Saamisten arvonalentumiset	-16	-25	-
OP-bonukset omistaja-asiakkaille	-15	-14	-
Tulos ennen veroja	220	356	-38 %

Vakuutus

Operatiivinen
yhdistetty
kulusuhde,
vahinkovakuutus

89,6 %

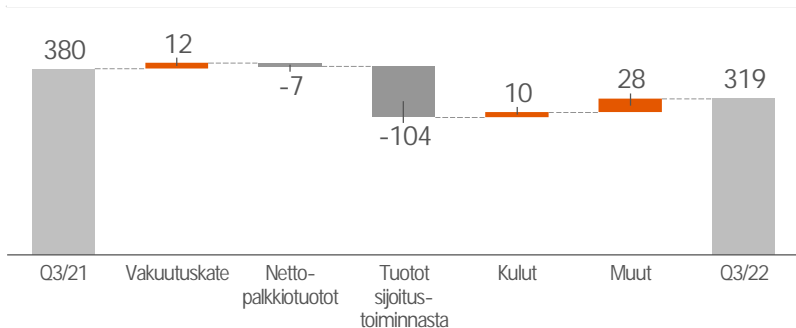
Vakuutusmaksu-
tuotot

1 208 milj. €

Sijoitus-
sidonnaiset
vakuutussäästöt

11,4 mrd. €

Tulos ennen veroja, milj. €

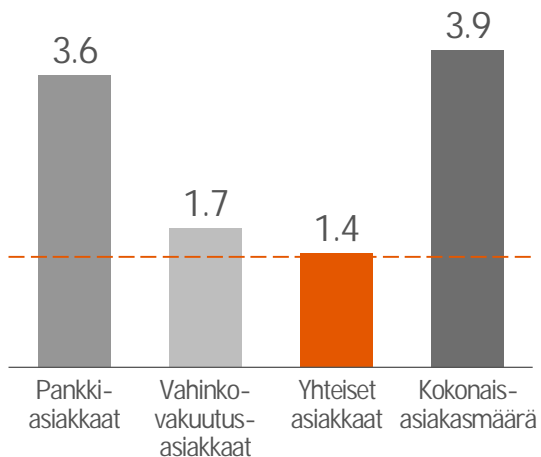


milj. €

	Q3/22	Q3/21	Muutos, %
Vakuutus- kate	564	552	2 %
Nettopalkkiotuotot	55	62	-11 %
Sijoitustoiminnan nettotuotot	-161	184	-188 %
Muut nettotuotot	28	0	-
Tuotot yhteensä	485	797	-39 %
Henkilöstökulut	109	116	-6 %
Poistot ja arvonalentumiset	39	44	-12 %
Liiketoiminnan muut kulut	195	193	1 %
Kulut yhteensä	343	353	-3 %
Väliaikainen poikkeusmenettely	192	-48	-
OP-bonukset omistaja-asiakkaille	-16	-16	-
Tulos ennen veroja	319	380	-16 %

Omistaja-asiakkaat hyötyvät palveluiden keskittämisestä

Asiakkuudet, milj.



1,4 milj.
pankki- ja
vakuutustoiminnan
yhteisiä asiakkaita

35 %
kokonaisasiakas-
määrästä

Omistaja-asiakkaan edut

161 milj. €

kertyneet
OP-bonukset
Q3/22

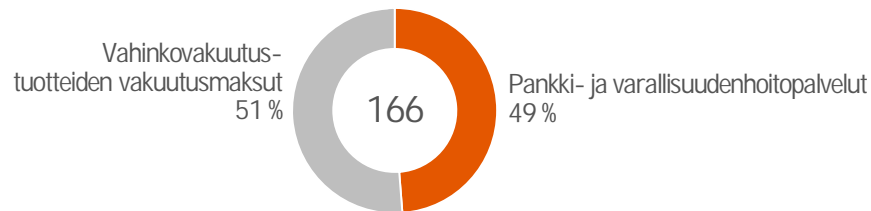
82 milj. €

alennukset
päivittäispalvelu-
paketista,
vahinkovakuutuksista ja
rahastoista Q3/22

96 milj. €

Tuotto-osuuksille
kertynyt korko
vuodelta 2021

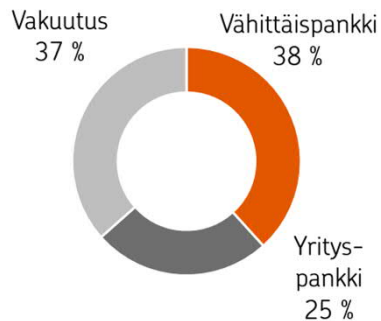
Käytetyt OP-bonukset Q3/22, € milj.



OP Ryhmä lyhyesti



OP Ryhmä lyhyesti



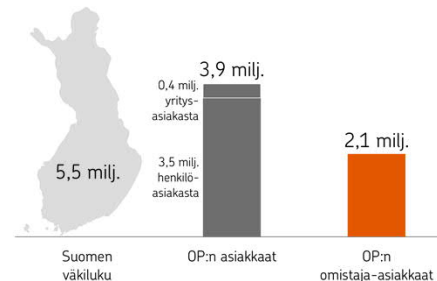
940 milj. €

Tulos ennen veroja
Q3/22

17,7 %
CET1-vakavaraisuus

170 mrd. €

Tase yhteensä



Johtava markkina-asema Suomessa

Luotot	Talletukset	Vahinko- vakuutus	Henki- vakuutus
34 %	39 %	32 %	21 %

Keskinäinen vastuu

Keskusyhteisö OP Osuuskunta ja yhteenliittymän jäsenluottolaitokset (ml. molemmat liikkeeseenlaskijat) ovat keskinäisesti vastuussa toistensa veloista ja sitoumuksista Suomen lainsäädännön nojalla.

Korkeat luottoluokitukset

Moody's Aa3
S&P AA-

Moody's Aaa
S&P AAA

OP Yritys pankki Oyj
OP-Asuntoluottopankin
katetut joukkolainat

OP Ryhmän rakenne

2,1 miljoonaa omistaja-asiakasta

115 osuuspankkia

Keskusyhteisö

Vähittäispankki

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

- OP-Asuntoluottopankki Oyj
- OP Vähittäisasiakkaat Oyj

Yrityspankki

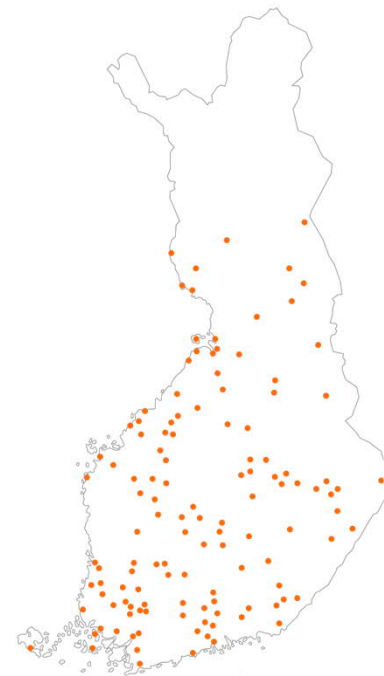
Yrityspankki-segmentti muodostuu yritys- ja instituutioasiakkaiden pankkitoiminnasta sekä omaisuudenhoidosta.

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

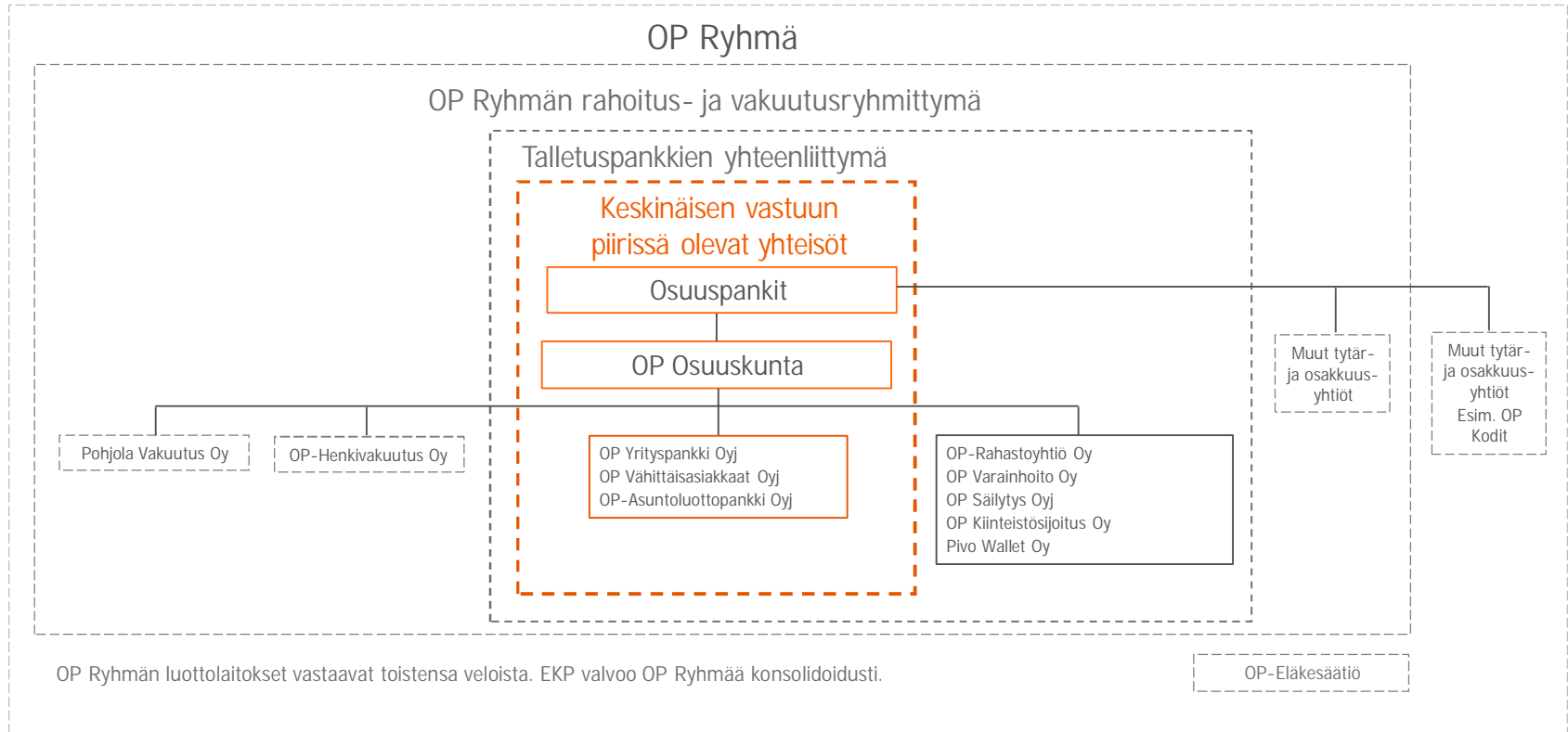
Vakuutus

Vakuutus-segmentin muodostavat Pohjola Vakuutus ja OP-Henkivakuutus.

- Pohjola Vakuutus Oy
- OP-Henkivakuutus Oy



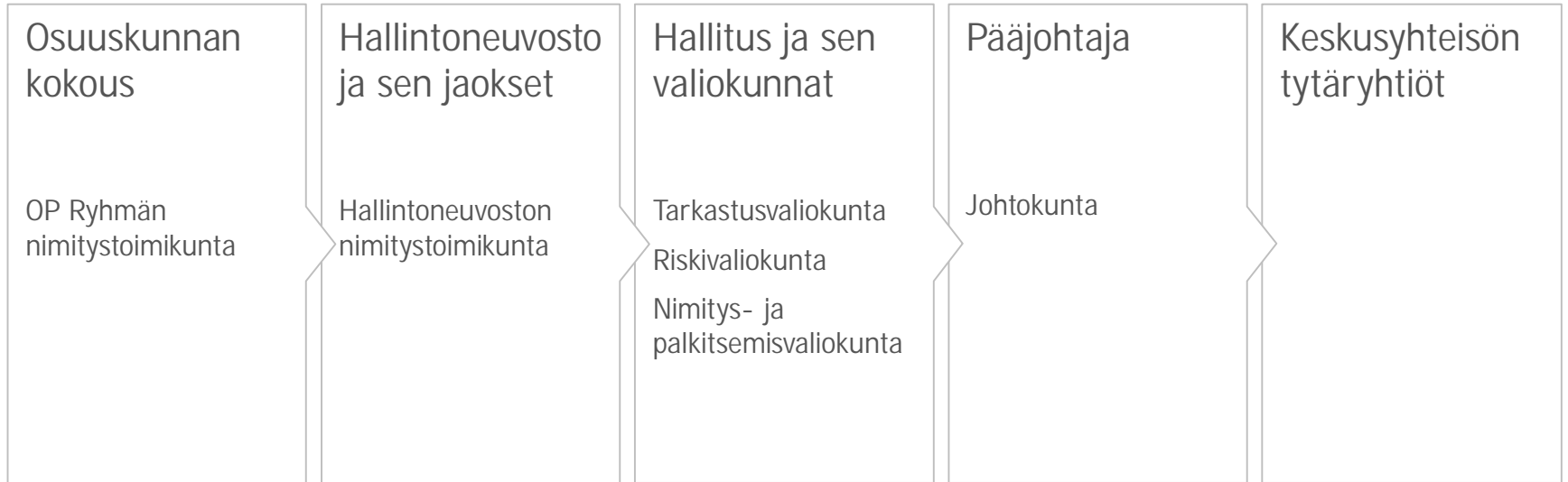
OP Ryhmän yhteenliittymärakenne



Keskinäinen vastuu

- Yhteenliittymälainsäädännön mukaisesti osuuspankkien yhteenliittymä muodostuu keskusyhteisöstä (OP Osuuskunta), keskusyhteisön jäsenluottolaitoksista, keskusyhteisön ja jäsenluottolaitosten konsolidointiryhmiin kuuluvista yrityksistä sekä sellaisista luottolaitoksista, rahoituslaitoksista ja palveluyrityksistä, joiden äänivallasta edellä mainitut yhteisöt yhdessä omistavat yli puolet.
- Keskusyhteisön jäsenluottolaitoksia olivat katsauskauden lopussa OP Ryhmän osuuspankit sekä OP Yrityspankki Oyj, OP-Asuntoluottopankki Oyj ja OP Vähittäisasiakkaat Oyj.
- Talletuspankkien yhteenliittymästä annetun lain mukaan keskusyhteisö on oikeutettu ohjaamaan jäsenluottolaitoksia ja sillä on velvollisuus valvoa niiden toimintaa. Talletuspankkien yhteenliittymää valvotaan konsolidoidusti. Keskusyhteisö ja jäsenluottolaitokset ovat laissa säädetyllä tavalla keskinäisessä vastuussa toistensa veloista ja sitoumuksista. Siten siis esimerkiksi OP Ryhmän vakuutusyhtiöt eivät kuulu keskinäisen vastuun piiriin.

Keskusyhteisön hallintorakenne





Geopolitiikan ja globaalien talouden epävarmuus

Kaupungistuminen ja väestön demografinen muutos

Kestävä kehitys ja vastuullisuus

Teknologian ja datan voima

Talouden pelisäännöt murroksessa

VAHVA RISKIENHALLINTA- JA COMPLIANCE-KULTTUURI

Vakavaraisuusvaatimukset

Luottolaitosvakavaraisuus

CET1 -vakavaraisuus **17,7 %**

Vakavaraisuussuhde **19,7 %**

Ryhmän toiminta perustuu lakiin talletuspankkien yhteenliittymästä.

Laki talletuspankkien yhteenliittymästä asettaa osuuspankkien yhteenliittymälle omien varojen vähimmäismäärän, joka lasketaan CRR:n ja luottolaitostoiminnasta annetun lain vakavaraisuutta koskevien säännösten mukaan.

Osuuspankkien yhteenliittymä muodostuu yhteenliittymän keskusyhteisöstä (OP Osuuskunta), keskusyhteisön jäsenluottolaitoksista ja niiden konsolidointiryhmiin kuuluvista yrityksistä. OP Ryhmän vakuutusyhtiöihin tehdyillä sijoituksilla on merkittävä vaikutus luottolaitosten vakavaraisuussäännösten mukaisesti laskettuun vakavaraisuuteen, vaikka vakuutusyhtiöt eivät kuulukaan osuuspankkien yhteenliittymään.

Vakuutusyhtiöiden Solvenssi II - vakavaraisuus

Solvenssisuhde, Vahinkovakuutus **256 %**

Solvenssisuhde, Henkivakuutus **303 %***

Vakuutusyhtiöiden toiminta ja vakavaraisuusvaatimus perustuvat vakuutusyhtiölakiin ja EU-tason sääntelyyn.

Vakavaraisuuspääomavaatimus (SCR) lasketaan yksittäisille vakuutusyhtiöille ja vakuutusyrittäjäryhmälle. Yhtiöitä edellytetään SCR:n kattamista ryhmän sisäisesti määritellyllä riittävällä puskurilla.

Vakavaraisuusvaatimuksia kattava hyväksyttävä oma varallisuus.

Vakuutusyrittäjäryhmän laajuus on sama kuin Rava-ryhmittymän.

*Siirtymäsäännökset huomioiden

Rava-vakavaraisuus = OP Ryhmän vakavaraisuus

Ryhmittymän vakavaraisuussuhde **140 %**

OP Ryhmä muodostaa rahoitus- ja vakuutusryhmittymän (rava) valvonnasta annetun lain tarkoittaman rahoitus- ja vakuutusryhmittymän. Rava-ryhmittymille on säädetty oma vakavaraisuusvaatimus.

Rava-lain mukainen vakavaraisuus lasketaan konsolidointimenetelmän mukaisesti, jossa ryhmittymän taseen mukaisiin omiin pääomiin lisätään sellaisia pankki- tai vakuutusalan säännösten mukaisia omiin varoihin luettavia eriä, jotka eivät sisälly omiin pääomiin.

Omiin varoihin ei voida sisällyttää eriä, jotka eivät ole käytettävissä muiden ryhmittymään kuuluvien yritysten tappioiden kattamiseksi.

Rahoitus- ja vakuutusryhmittymän omien varojen vähimmäismäärä muodostuu luottolaitosten konsolidoidusta omien varojen vaateesta puskurit mukaan lukien ja vakuutusyhtiöiden yhteenlasketuista vakavaraisuuspääomavaatimuksista (SCR).

Yhdessä yli
kaikkien aikojen.

