



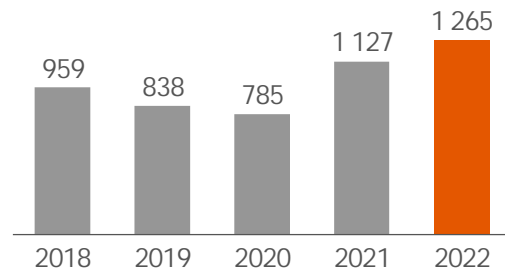
OP Ryhmän tilinpäätöstiedote 1.1.–31.12.2022

Taustamateriaali

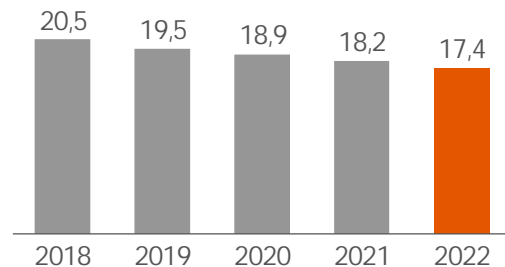
Vuoden 2022 tulos

- Epävarmasta toimintaympäristöstä huolimatta OP Ryhmän tulos parani 12 prosenttia ja nousi erittäin hyvälle tasolle 1 265 miljoonaan euroon.
- Tuotot kasvoivat kaksi prosenttia ja kulut laskivat prosentin edellisestä vuodesta. Asiakasliiketoiminnan tuotot kasvoivat 10 prosenttia.
- Kaikkien kolmen liiketoiminta-alueen tulokset olivat hyvällä tasolla. Erityisen voimakkaasti parani Vähittäispankin tulos. Vakuutusliiketoiminnassa korvausmeno palautui koronavuosiä edeltävälle tasolle.
- Huolimatta taloustilanteen heikkenemisestä sekä henkilö- että yritysasiakkaiden lainanhoitokyky säilyi hyvänä.
- Vuoden 2023 tuloksen ennen veroja arvioidaan muodostuvan suuremmaksi kuin vuoden 2022 tulos.

Tulos ennen veroja, milj. €

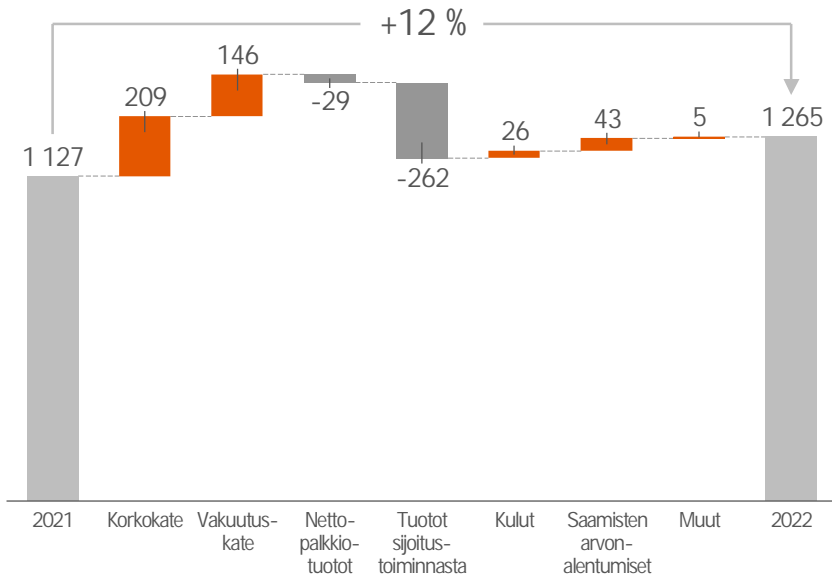


Ydinvakavaraisuus (CET1), %



Tuloskehitys

Tuloksen muutos, milj. €

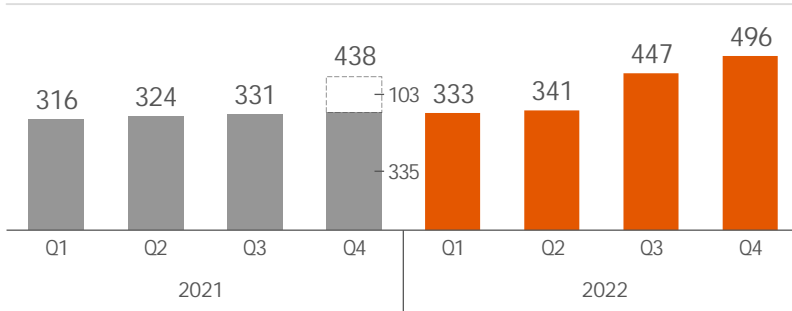


milj. €

Tuotot	2022	2021	Muutos %
Korkokate	1 618	1 409	15 %
Vakuutus-kate	889	743	20 %
Nettopalkkiotuotot	1 005	1 034	-3 %
Sijoitustoiminnan nettotuotot	-149	376	-140 %
Liiketoiminnan muut tuotot	63	54	17 %
Tuotot yhteensä	3 426	3 616	-5 %
Kulut			
Henkilöstökulut	894	914	-2 %
Poistot ja arvonalentumiset	214	283	-24 %
Liiketoiminnan muut kulut	874	810	8 %
Kulut yhteensä	1 981	2 007	-1 %
Saamisen arvonalentumiset	-115	-158	-
Väliaikainen poikkeusmenettely	143	-118	-
OP-bonukset omistaja-asiakkaille	-215	-210	-
Tulos ennen veroja	1 265	1 127	12 %

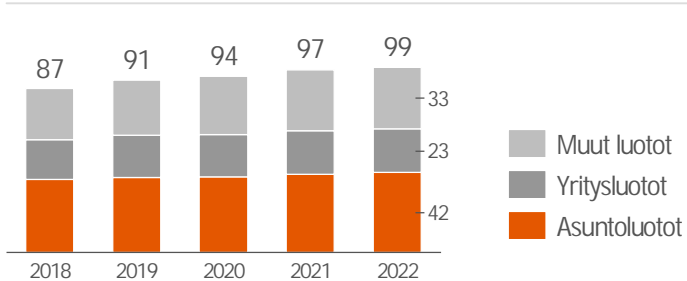
Korkokate

Korkokate kvartaaleittain, milj. €

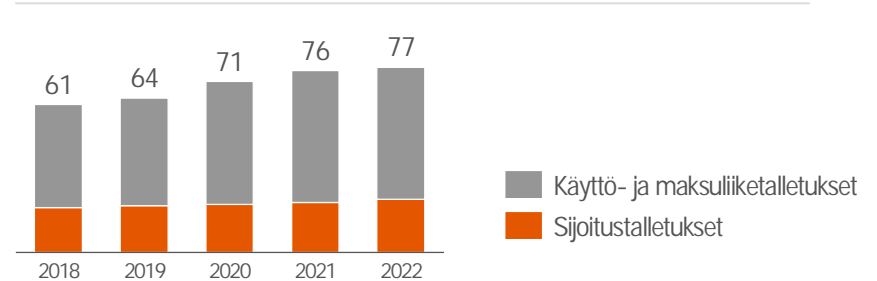


Henkilöasiakkaiden asuntoluotoista oli katsauskauden lopussa korkosuojattu 32,8 %.

Luottokanta, mrd. €

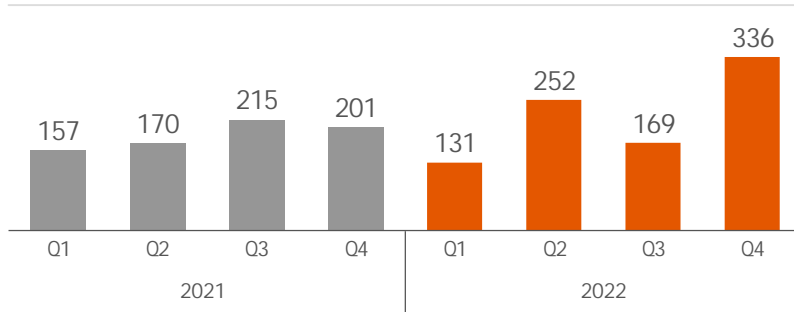


Talletuskanta, mrd. €

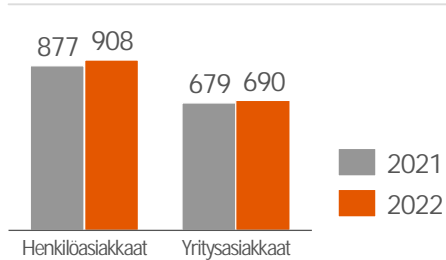


Vakuutuskate

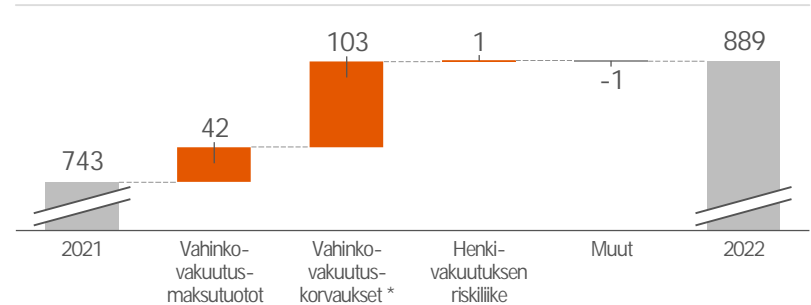
Vakuutuskate kvartaaleittain, milj. €



Vahinkovakuutuksen vakuutusmaksutuotot, milj. €



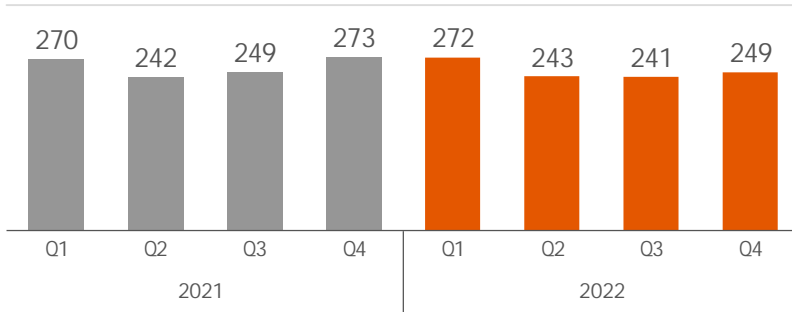
Vakuutuskatteen muutos, milj. €



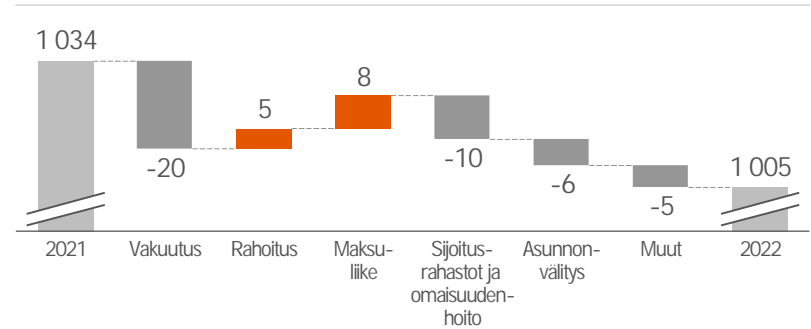
*Diskonttorikon nosto laski vakuutuskorvauksia 283 milj. € vuonna 2022, ilman perustemuutoksia vakuutuskorvaukset kasvoivat 134 milj. €

Nettopalkkiotuotot

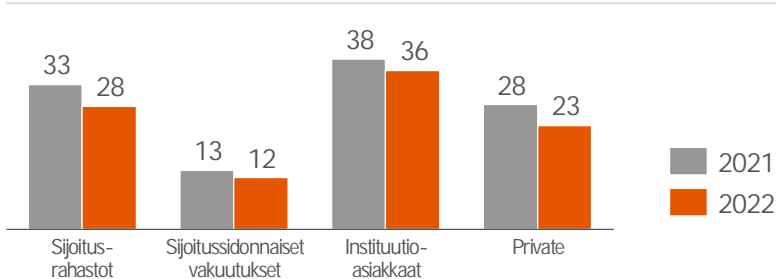
Nettopalkkiotuotot kvartaaleittain, milj. €



Nettopalkkiotuottojen muutos, milj. €



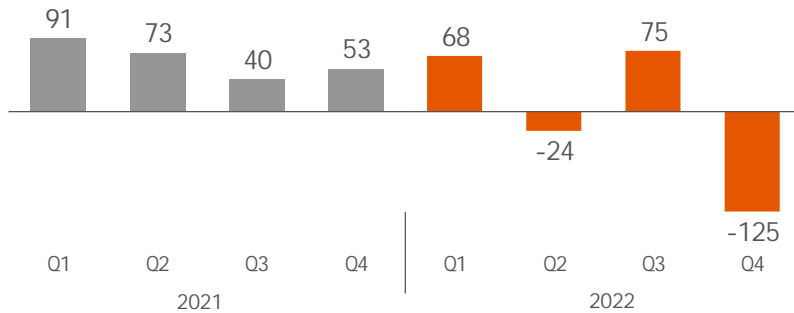
Hallinnoitavat varat, mrd. €



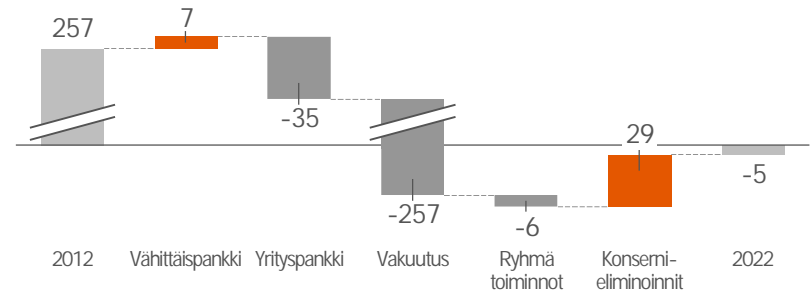
Tuotot sijoitustoiminnasta

ml. väliaikainen poikkeusmenettely

Tuotot sijoitustoiminnasta kvartaaleittain, milj. €



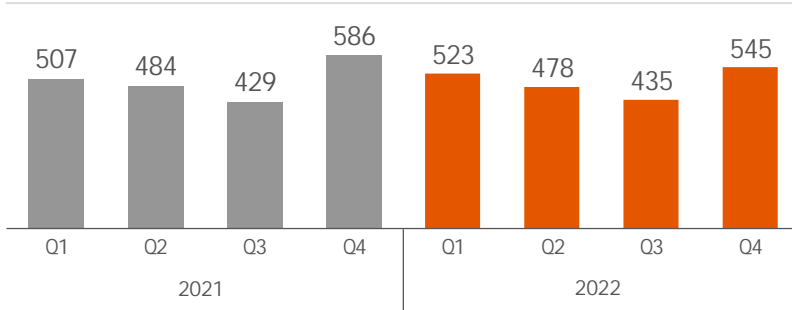
Muutos tuotoissa segmenteittäin, milj. €



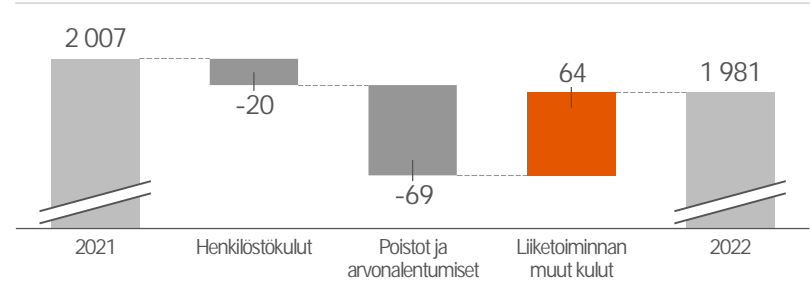
Osaan vakuutusyhtiöiden oman pääoman ehtoisista sijoituksista sovelletaan väliaikaista poikkeusmenettelyä (overlay approach). Väliaikaisen poikkeusmenettelyn piirissä olevien sijoitusten käyvän arvon muutokset esitetään oman pääoman käyvän arvon rahastossa.

Kulut

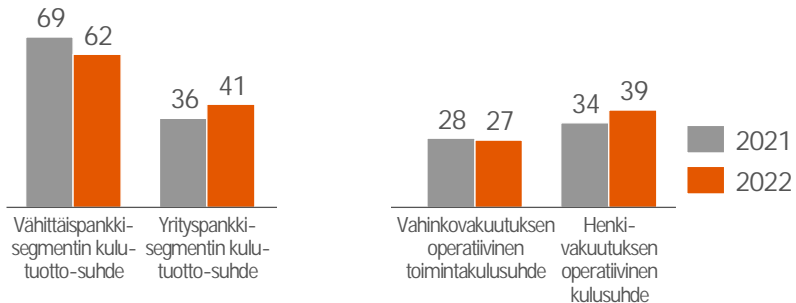
Kulut kvartaaleittain, milj. €



Muutos kuluissa, milj. €

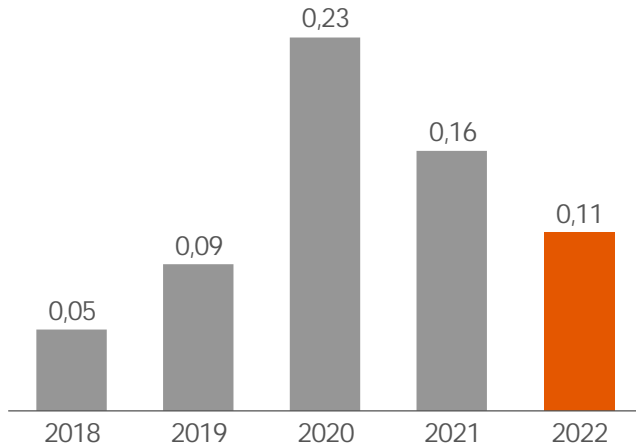


Kulujen ja tuottojen suhde liiketoiminnoittain, %

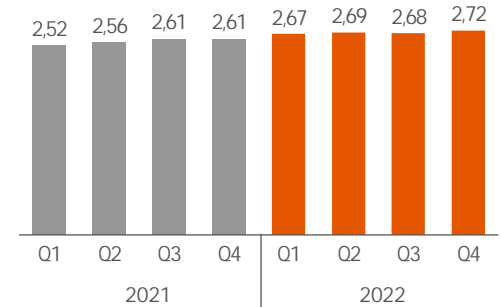


Saamisten arvonalentumiset

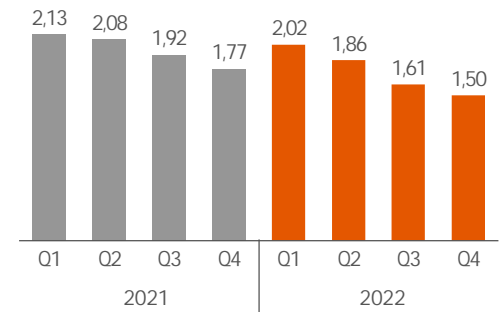
Saamisten arvonalentumiset luotto- ja takauskannasta, %



Vähittäispankin järjestämättömät saamiset vastuista, %

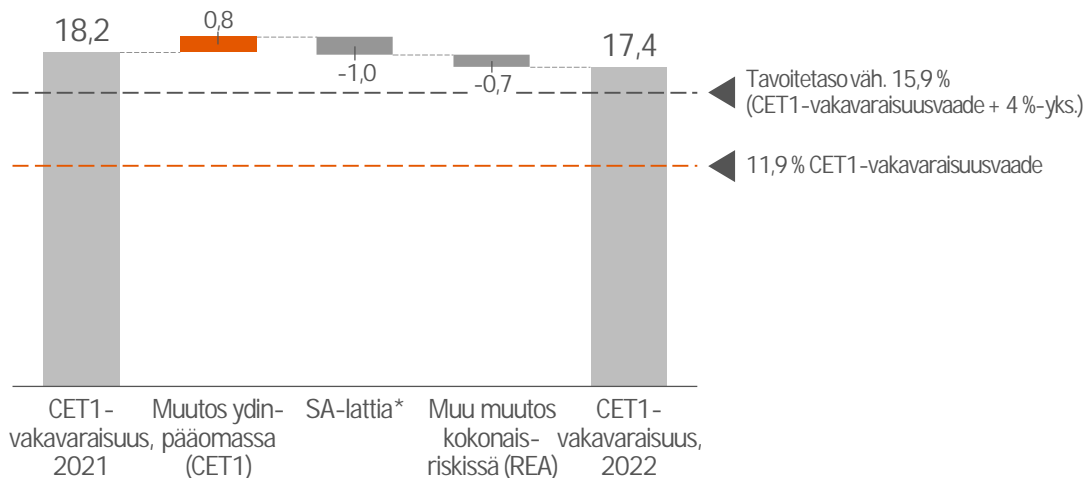


Yrityspankin järjestämättömät saamiset vastuista, %



Vahva vakavaraisuus

CET1-vakavaraisuuden kehittyminen, %



12,6 mrd. €

Ydinpääoma, CET1 (12,0 mrd. €)

3,2 mrd. €

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

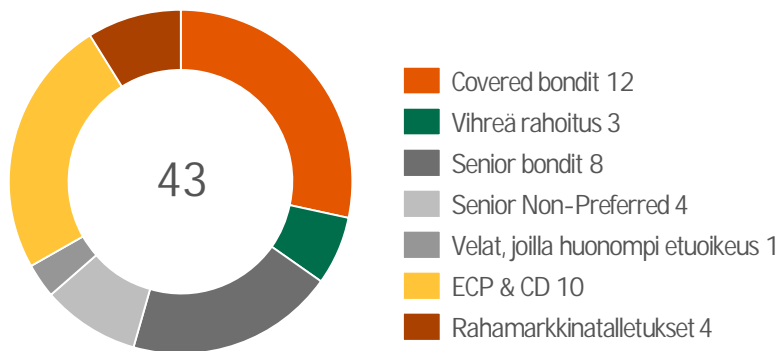
72,3 mrd. €

Kokonaisriski (65,7 mrd. €)

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

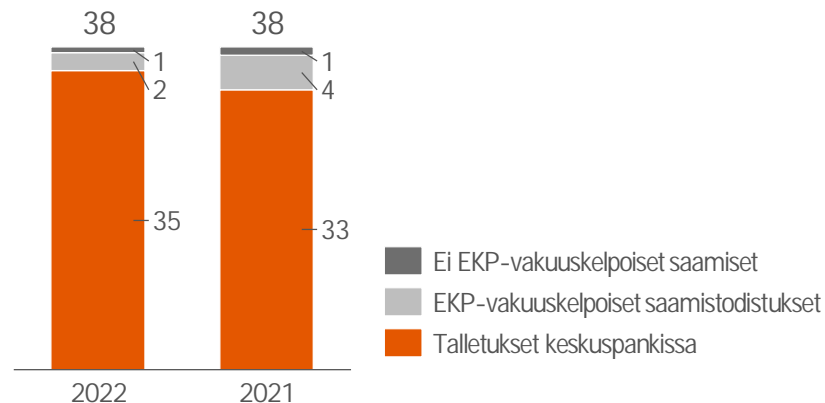
Vakaa rahoitusasema ja maksuvalmius

Lyhyt- ja pitkäaikainen varainhankinta, mrd. €



- Lokakuussa OP Yrityspankki laski liikkeeseen 0,5 mrd. € senior-ehdoisen joukkovelkakirjalainan. Marraskuussa OP-Asuntoluottopankki laski liikkeeseen 1,25 mrd. € katetun joukkovelkakirjalainan.
- OP Ryhmän puskuri MREL -vaateeseen oli 9,0 miljardia euroa ja subordinaatiovaateeseen 1,9 miljardia euroa. MREL-vaade on 25,8 prosenttia kokonaisriskin (RWA) määrästä ja 9,9 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden (LRE) määrästä.

Likviditeettireservin jakauma, mrd. €

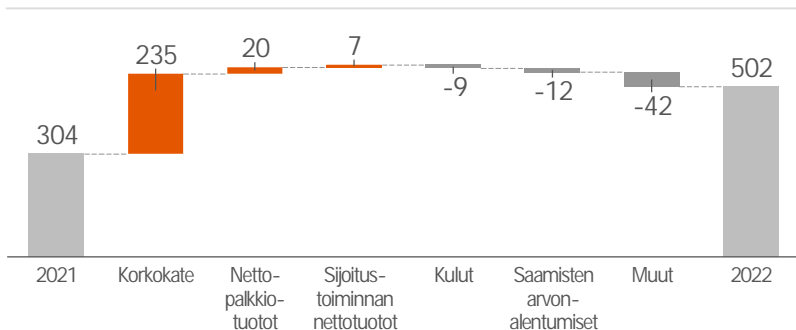


- LCR-suhdeluku (Liquidity Coverage Ratio) 217 %.
- NSFR-suhdeluku (Net Stable Funding Ratio) 128 %.

Vähittäispankki

Luottokanta	Talletukset	Välitetyt asunto- ja kiinteistökaupat
70,7 mrd. €	63,9 mrd. €	10 844 kpl

Tulos ennen veroja, milj. €



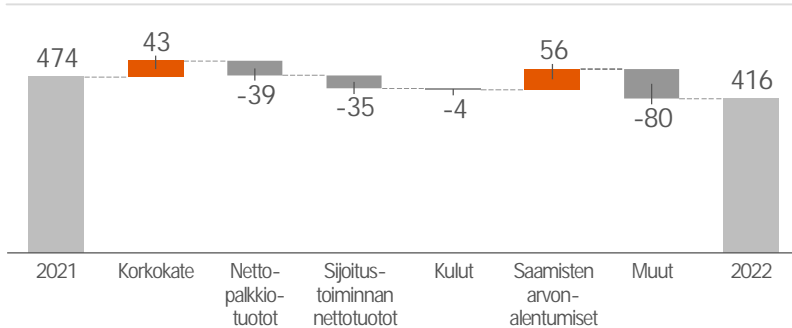
milj. €

	2022	2021	Muutos, %
Korkokate	1 194	959	25 %
Nettopalkkiotuotot	773	753	3 %
Sijoitustoiminnan nettotuotot	-9	-16	-
Liiketoiminnan muut tuotot	39	78	-50 %
Tuotot yhteensä	1 996	1 773	13 %
Henkilöstökulut	455	447	2 %
Poistot ja arvonalentumiset	53	69	-22 %
Liiketoiminnan muut kulut	720	705	2 %
Kulut yhteensä	1 229	1 221	1 %
Saamisten arvonalentumiset	-96	-84	-
OP-bonukset omistaja-asiakkaille	-168	-165	-
Tulos ennen veroja	502	304	65 %

Yrityspankki

Luottokanta	Talletukset	Hallinnoitavat varat
27,8 mrd. €	14,0 mrd. €	72,3 mrd. €

Tulos ennen veroja, milj. €



milj. €

	2022	2021	Muutos, %
Korkokate	457	414	10 %
Nettopalkkiotuotot	166	204	-19 %
Sijoitustoiminnan nettotuotot	136	171	-21 %
Liiketoiminnan muut tuotot	18	97	-82 %
Tuotot yhteensä	776	886	-12 %
Henkilöstökulut	95	93	2 %
Poistot ja arvonalentumiset	8	14	-40 %
Liiketoiminnan muut kulut	218	211	3 %
Kulut yhteensä	321	318	1 %
Saamisten arvonalentumiset	-18	-74	-
OP-bonukset omistaja-asiakkaille	-20	-20	-
Tulos ennen veroja	416	474	-12 %

Vakuutus

Operatiivinen
yhdistetty
kulusuhde,
vahinkovakuutus

90,5 %

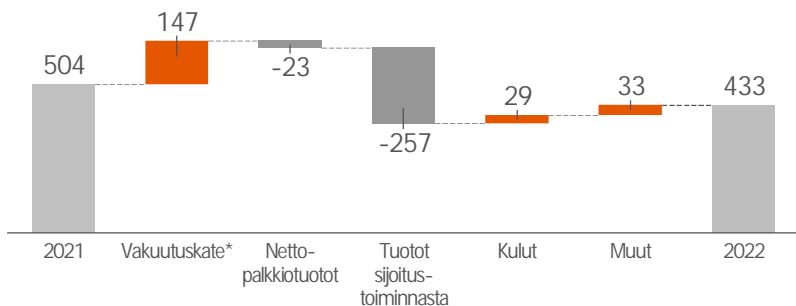
Vakuutusmaksu-
tuotot

1 598 milj. €

Sijoitus-
sidonnaiset
vakuutussäästöt

11,6 mrd. €

Tulos ennen veroja, milj. €



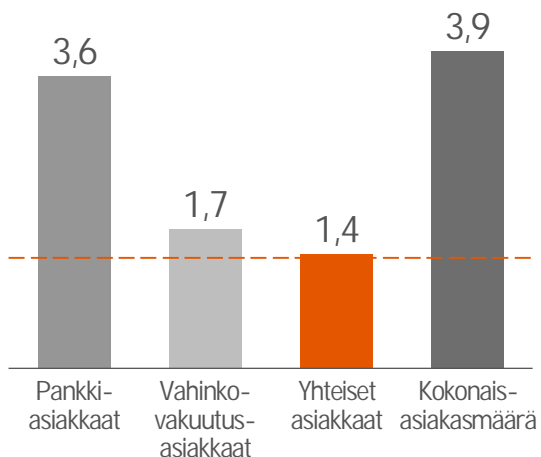
milj. €

	2022	2021	Muutos, %
VakuutusKate	901	754	20 %
Nettopalkkiotuotot	73	96	-24 %
Sijoitustoiminnan nettotuotot	-230	288	-180 %
Muut nettotuotot	31	-2	-
Tuotot yhteensä	774	1 135	-32 %
Henkilöstökulut	150	160	-6 %
Poistot ja arvonalentumiset	51	66	-22 %
Liiketoiminnan muut kulut	263	267	-2 %
Kulut yhteensä	464	493	-6 %
Väliaikainen poikkeusmenettely	143	-117	-
OP-bonukset omistaja-asiakkaille	-21	-21	-
Tulos ennen veroja	433	504	-14 %

*Diskonttorikon nosto paransi vakuutuskatetta +283 milj. € vuonna 2022, ilman perustemuutoksia vakuutusKate heikentyi 90 milj. €.

Omistaja-asiakkaat hyötyvät palveluiden keskittämisestä

Asiakkuudet, milj.



1,4 milj.
pankki- ja
vakuutustoiminnan
yhteisiä asiakkaita

35 %
kokonaisasiakas-
määrästä

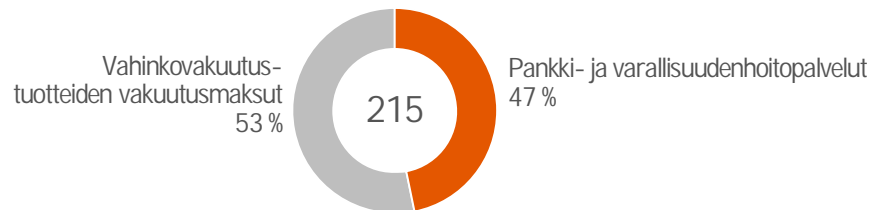
Omistaja-asiakkaan edut

215 milj. €
kertyneet
OP-bonukset
2022

130 milj. €
alennukset
päivittäispalvelu-
paketista,
vahinkovakuutuksista ja
rahastoista 2022

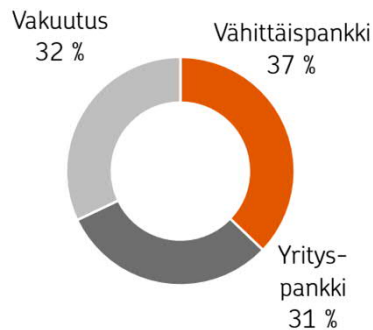
144 milj. €
Tuotto-osuuksille
kertynyt korko
vuodelta 2022

Käytetyt OP-bonukset 2022, € milj.



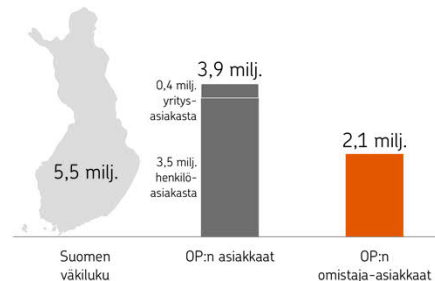
OP Ryhmä lyhyesti

OP Ryhmä lyhyesti



1 265 milj. €
Tulos ennen veroja
2022

17,4 %
CET1-vakavaraisuus
176 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 **Moody's Aaa**
S&P AA- **S&P AAA**

OP Yritys pankki Oyj OP-Asuntoluottopankin
katetut joukkolainat

OP Ryhmän rakenne

2,1 miljoonaa omistaja-asiakasta

108 osuuspankkia

Keskusyhteisö

Vähittäispankki

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

- OP-Asuntoluottopankki Oyj
- OP Vähittäisasiakkaat Oyj

Yrityspankki

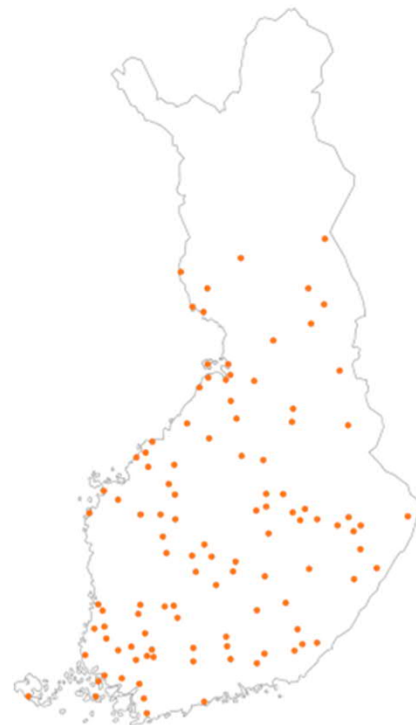
Yrityspankki-segmentti muodostuu yritys- ja instituutioasiakkaiden pankkitoiminnasta sekä omaisuudenhoidosta.

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

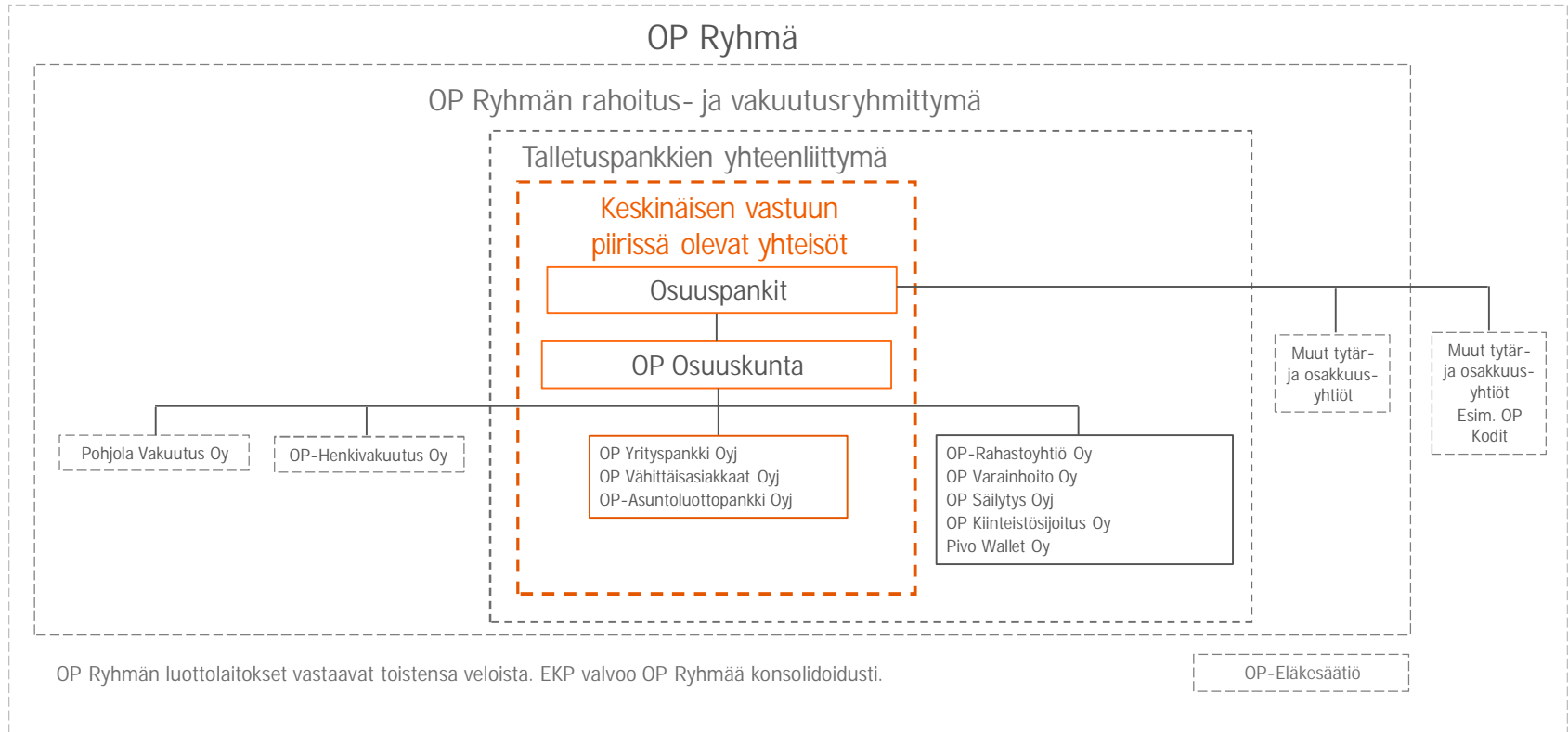
Vakuutus

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 17,4 %

Vakavaraisuussuhde 19,3 %

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 kuuluukaan osuuspankkien yhteenliittymään.

Vakuutusyhtiöiden Solvenssi II - vakavaraisuus

Solvenssisuhde, Vahinkovakuutus 247 %

Solvenssisuhde, Henkivakuutus 269 %*

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 riittäväällä puskurilla.

Vakavaraisuusvaatimuksia kattava hyväksyttävä oma varallisuus.

Vakuutusyrittäjäryhmän laajuus on sama kuin Rava-ryhmittymän.

*Siirtymäsäännökset huomioiden

Rava-vakavaraisuus = OP Ryhmän vakavaraisuus

Ryhmittymän vakavaraisuussuhde 137 %

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.