



OP Gruppens delårsrapport 1.1.–31.3.2023

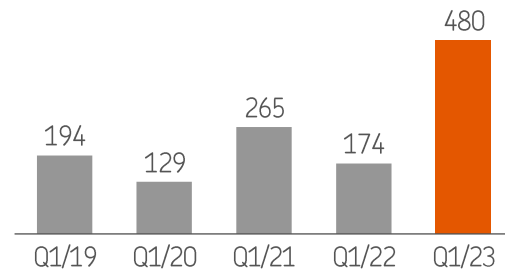
Bakgrundsmaterial

OP Gruppen har tillämpat standarden IFRS 17 Försäkringsavtal från och med 1.1.2023. Resultaträkningens och balansräkningens siffror för 2022 har justerats retroaktivt. Siffrorna för tidigare år, 2019, 2020 och 2021, har inte justerats. I not 1 Redovisningsprinciper i delårsrapporten finns en närmare beskrivning av ibruktagandet av standarden IFRS 17 samt av de ändringar som gjorts i resultaträknings- och balansräkningsschemana.

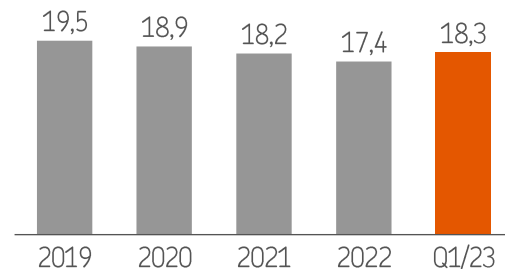
Sammanfattning av resultatet Q1/2023

- Trots utmaningar i omvärlden står OP Gruppens affärsrörelse på en stadig grund. Resultatet för det första kvartalet 2023 förbättrades och var utmärkt, 480 miljoner euro.
- Intäkterna ökade med 36 procent och kostnaderna med 8 procent från året innan. Intäkterna från kundrörelsen ökade med 43 procent.
- Resultatutvecklingen för alla tre rörelsesegment, Hushållsbank, Företagsbank och Försäkring, var god. Särskilt segmenten Hushållsbank och Företagsbank förbättrade klart resultatet från föregående år.
- Trots den osäkra omvärlden och de stigande räntorna var både privatkundernas och företagskundernas lånebetalningsförmåga fortsatt god, och beloppet av nödlidande fordringar ökade inte.
- Rörelsevinsten 2023 uppskattas i och med uppgången i marknadsräntorna bli större än rörelsevinsten 2022.

Rörelsevinst, mn €

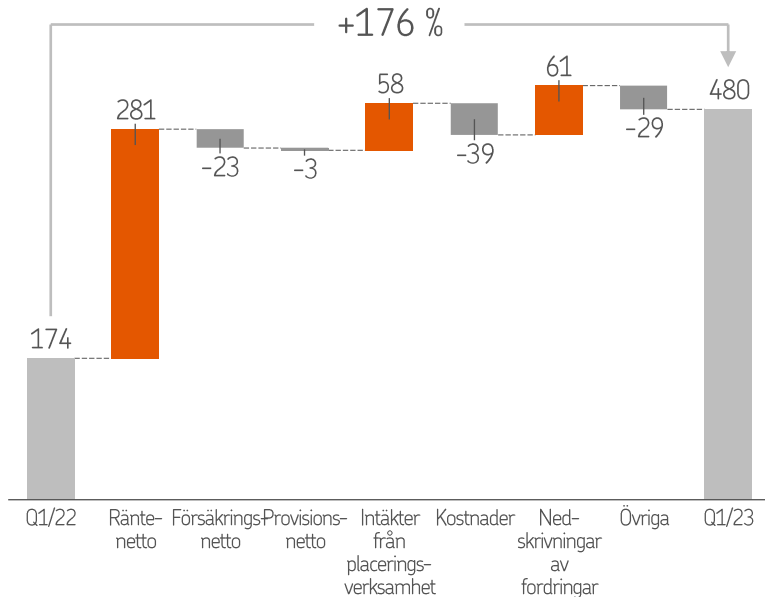


Kärnprimärkapitaltäckning (CET1), %



Resultatutveckling

Förändring i resultatet, mn €

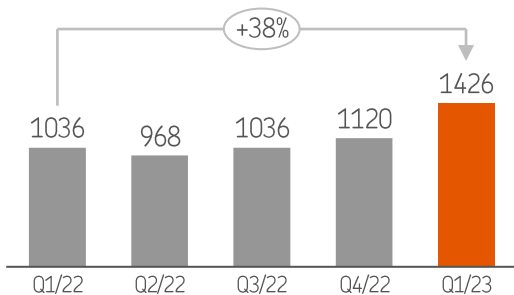


mn €

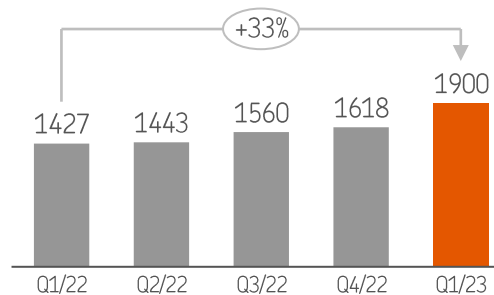
	Q1/23	Q1/22	Förändr. %
Räntenetto	615	334	84 %
Nedskrivningar av fordringar	-23	-83	-73 %
Provisionsnetto	244	247	-1 %
Resultat från försäkringstjänster	-2	21	-112 %
Premieintäkter	485	451	8 %
Kostnader för försäkringstjänster	-485	-447	8 %
Återförsäkringsavtal	-3	16	-117 %
Intäkter från placeringsverksamhet	128	70	82 %
Övriga rörelseintäkter	6	39	-84 %
Personalkostnader	-222	-211	5 %
Avskrivningar och nedskrivningar	-47	-57	-19 %
Övriga rörelsekostnader	-284	-246	16 %
Överföringar till resultat från försäkringstjänster	120	106	13 %
OP-bonus till ägarkunder	-55	-46	22 %
Intäkter totalt	1 111	816	36 %
Kostnader totalt	-553	-514	8 %
Rörelsevinst	480	174	176 %

Resultaträkningsposter, glidande 12 mån.

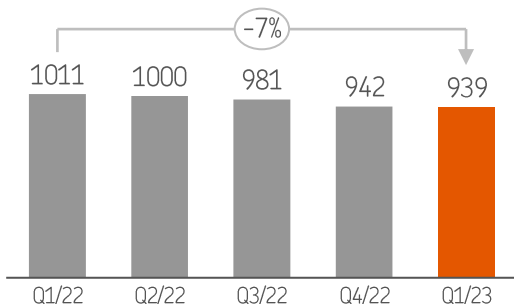
Rörelsevinst, mn €



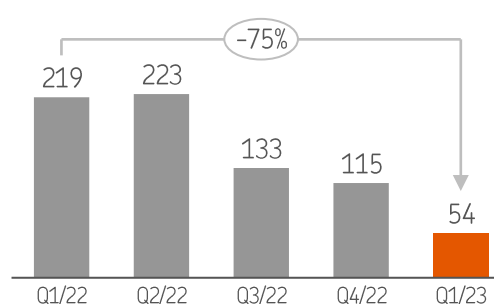
Räntenetto, mn €



Provisionsnetto, mn €



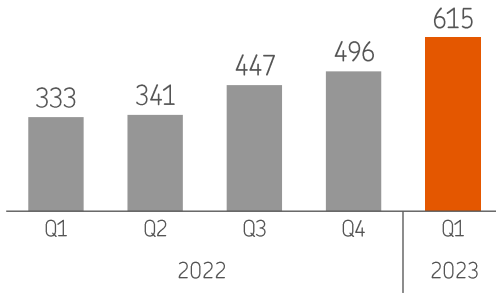
Nedskrivningar av fordringar, mn €



Till följd av ibruktagandet av IFRS 17 är de glidande siffrorna helt jämförbara först från 12/2022.

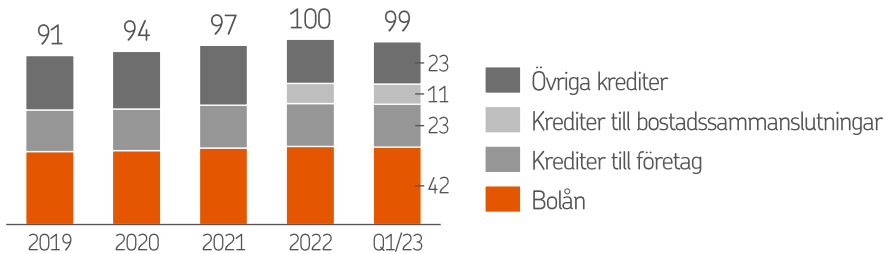
Räntenetto

Räntenettot kvartalsvis, mn €

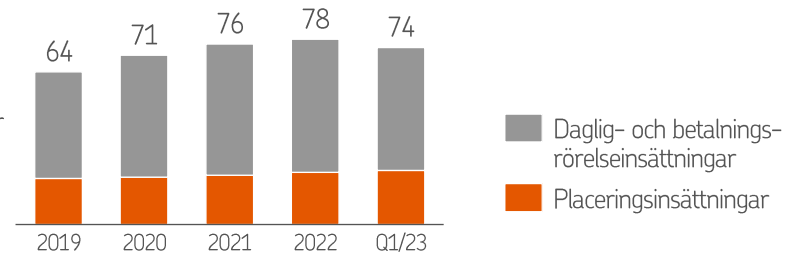


Av privatkundernas bolån var 33,6 % ränteskyddade vid slutet av rapportperioden.

Utlåning, md €

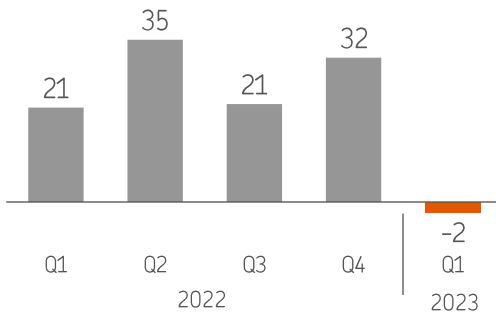


Inlåning, md €

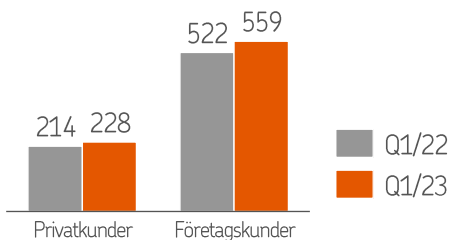


Resultat från försäkringstjänster

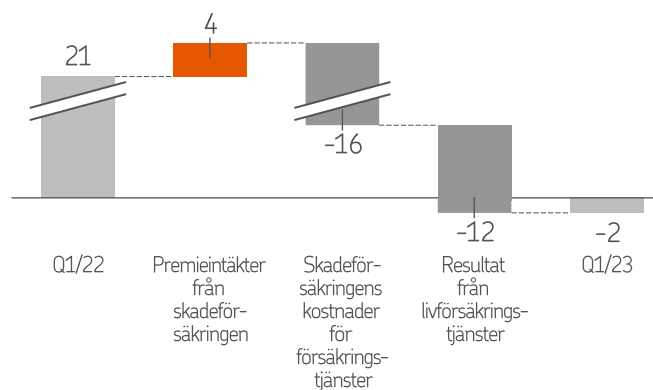
Resultat från försäkringstjänster kvartalsvis, mn €



Skadeförsäkringens premieinkomst, mn €

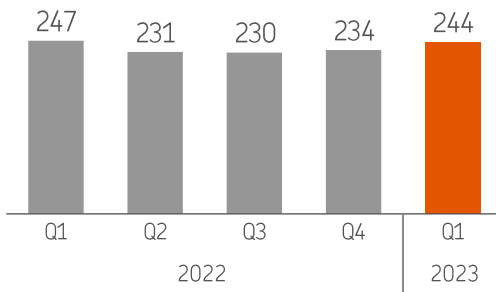


Förändring i resultat från försäkringstjänster, mn €

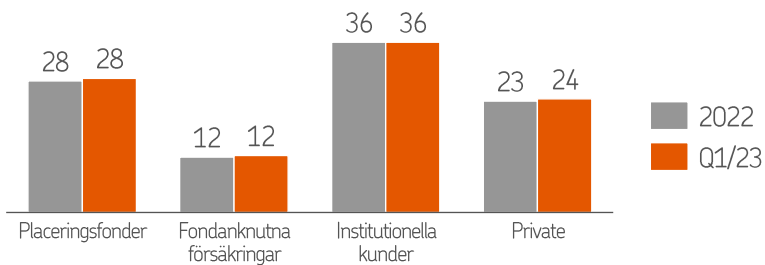


Provisionsnetto

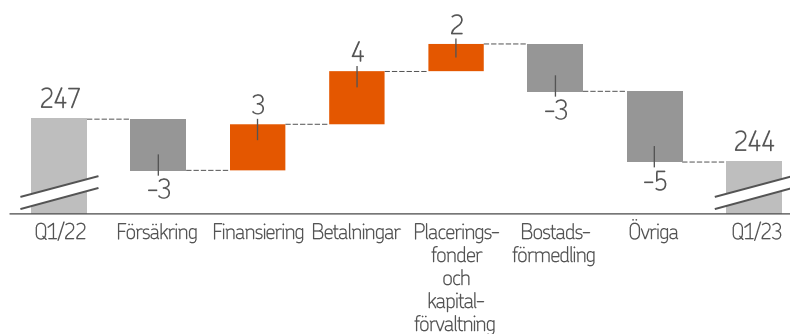
Provisionsnettot kvartalsvis, mn €



Förvaltade medel, md €

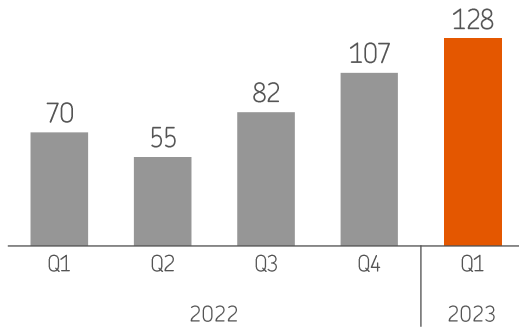


Förändring i provisionsnettot, mn €

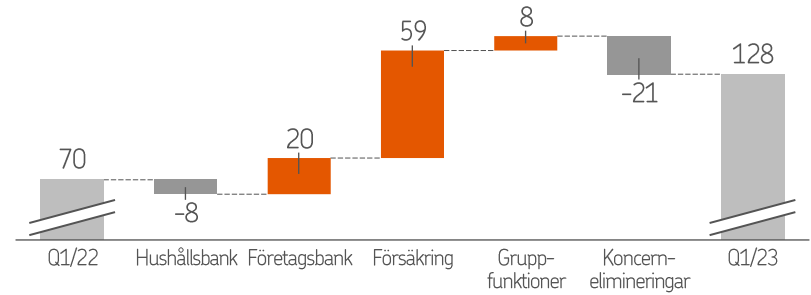


Intäkter från placeringsverksamhet

Intäkter från placeringsverksamhet kvartalsvis, mn €

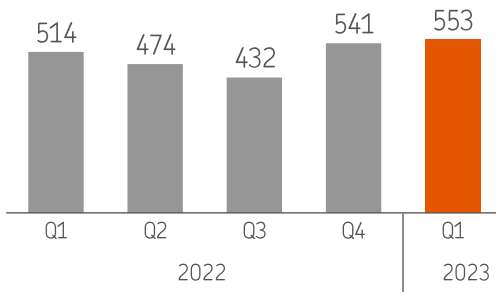


Förändring i intäkterna per segment, mn €

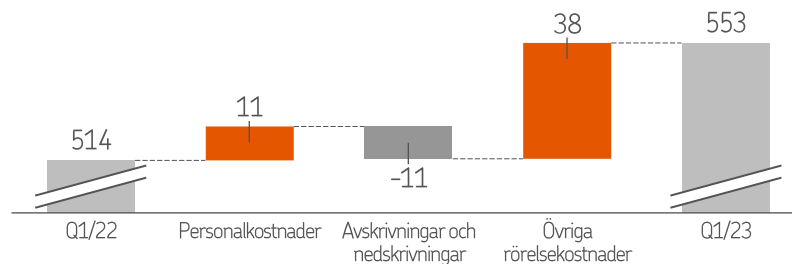


Kostnader

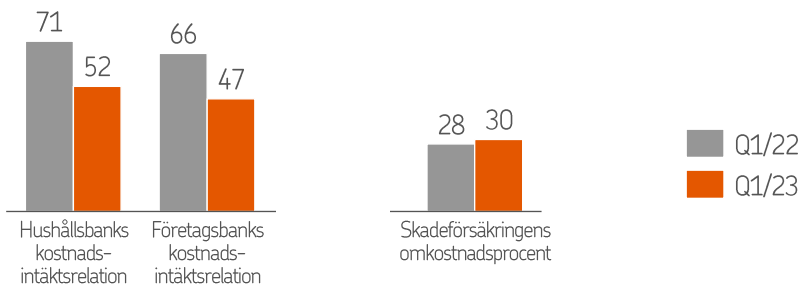
Kostnader kvartalsvis, mn €



Förändring i kostnaderna, mn €

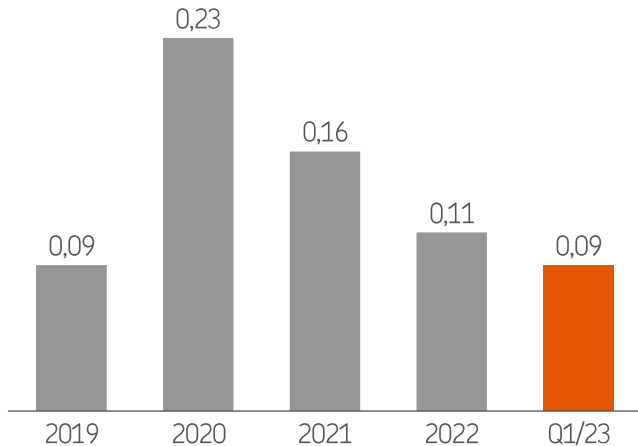


Kostnaderna i relation till intäkterna affärsrörelsevis, %

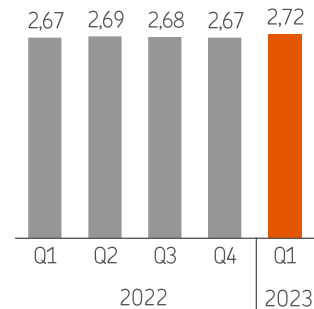


Nedskrivningar av fordringar

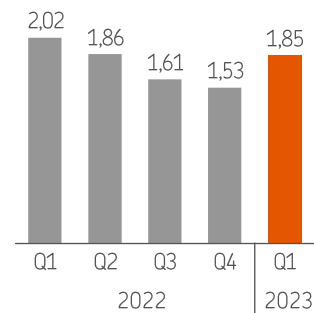
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %



Segmentet
Hushållsbanks
nödlidande fordringar
av exponeringarna, %

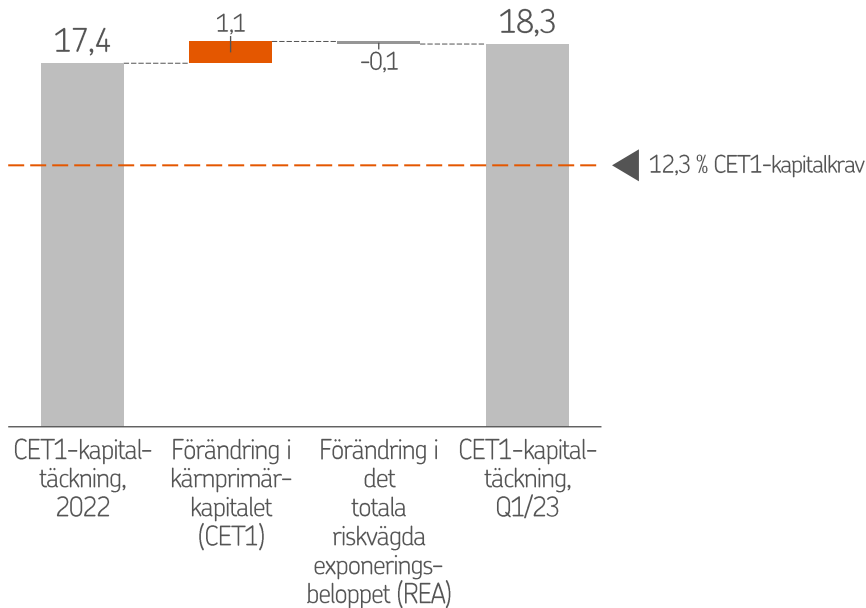


Segmentet
Företagsbanks
nödlidande fordringar
av exponeringarna, %



Stark kapitaltäckning

Utveckling i CET1-kapiteltäckningen, %



13,3 md €

Kärnprimärkapital, CET1 (12,6 md €)

3,3 md €

Beloppet av Avkastningsandelarna i kärnprimärkapitalet (3,2 md €)

72,9 md €

Totalt riskvägt exponeringsbelopp (72,3 md €)

16,3 %

Strategiskt CET1-mål: MDA + 400 räntepunkter kapitalbuffert för ledningen

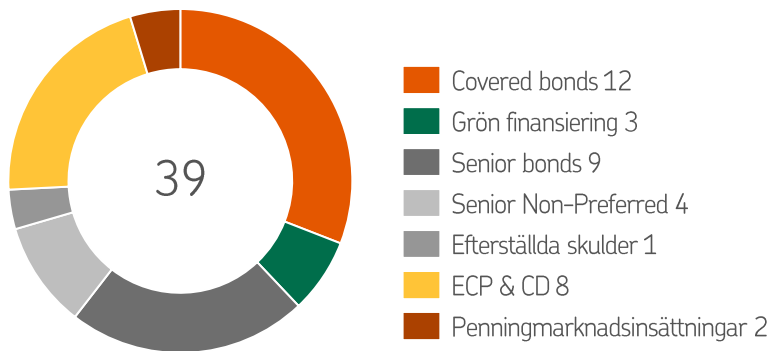
”

Enligt S&P är OP den nordiska bank som har den bästa riskjusterade kapitalrelationen (RAC ratio) före spridningsfördelar*

*Källa: Standard & Poor's. Nordic Banks: Robust Capital Provides Cushion Against Tougher Times, 9/2022.

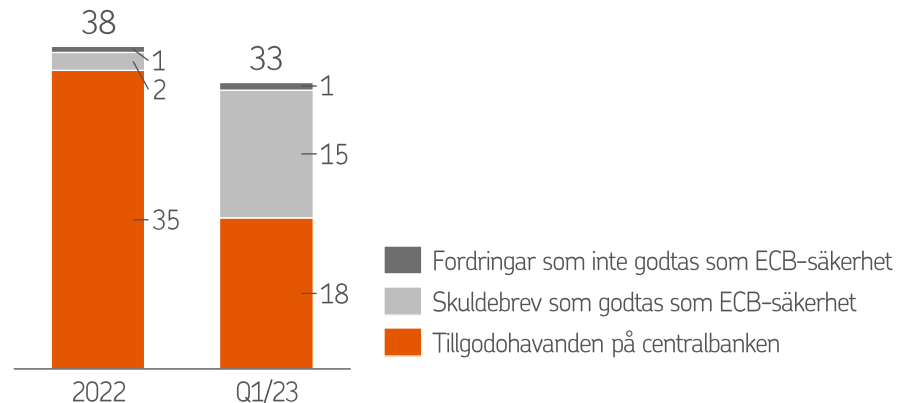
Stabil finansieringsposition och likviditet

Kortfristig och långfristig upplåning, md €



- Resolutionsmyndigheten har uppdaterat kraven för OP Gruppen, gäller från 15.3: MREL-kravet är nästan oförändrat 26,3 %* av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och 7,4 % av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden.
- Subordinationskravet minskade till 18,66 %* av det totala riskvägda exponeringsbeloppet (22,5 %*) och 7,40 % (9,9 %) av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden.
- MREL-relationstalet 37,6 % av det totala riskvägda exponeringsbeloppet.
- Relationstalet enligt subordinationskravet 26,3 % av det totala riskvägda.

Likviditetsreservens fördelning, md €



- Under rapportperioden återbetalade OP Gruppen TLTRO III-finansieringen på 12 miljarder i sin helhet.
- LCR-relationstalet (Liquidity Coverage Ratio) 217 %.
- NSFR-relationstalet (Net Stable Funding Ratio) 127 %.

* inkluderar 4 % buffertkrav (CBR)

Hushållsbank

Utlåning

71,6 md €

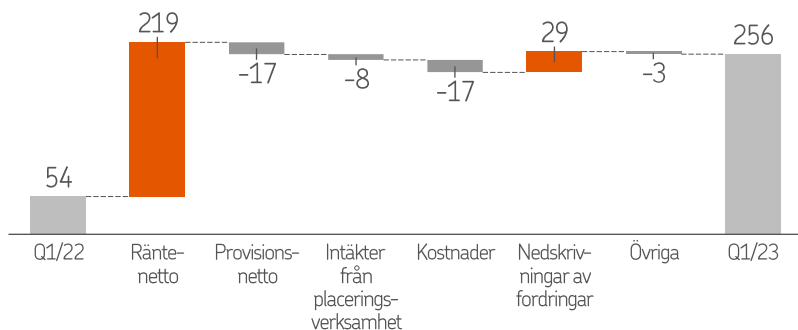
Inlåning

63,3 md €

Förmedlade
bostads- och
fastighetsaffärer

1 876 st.

Rörelsevinst, mn €



mn €

	Q1/23	Q1/22	Förändr. %
Räntenetto	455	236	93 %
Nedskrivningar av fordringar	-12	-41	-71 %
Provisionsnetto	194	211	-8 %
Intäkter från placeringsverksamhet	0	8	-102 %
Övriga rörelseintäkter	12	6	88 %
Personalkostnader	-118	-112	5 %
Avskrivningar och nedskrivningar	-11	-12	-11 %
Övriga rörelsekostnader	-218	-205	6 %
OP-bonus till ägarkunder	-46	-38	23 %
Intäkter totalt	661	461	43 %
Kostnader totalt	-346	-329	5 %
Rörelsevinst	256	54	377 %

Företagsbank

Utlåning

27,3 md €

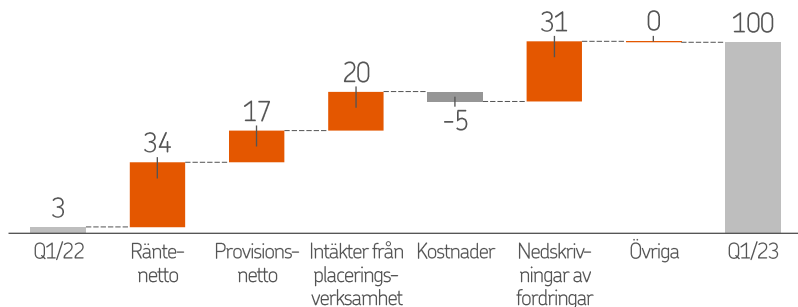
Inlåning

11,2 md €

Förvaltade
medel

72,9 md €

Rörelsevinst, mn €



mn €

	Q1/23	Q1/22	Förändr. %
Räntenetto	138	104	33 %
Nedskrivningar av fordringar	-11	-43	-74 %
Provisionsnetto	58	42	40 %
Intäkter från placeringsverksamhet	19	-2	-
Övriga rörelseintäkter	8	7	5 %
Personalkostnader	-24	-23	4 %
Avskrivningar och nedskrivningar	-1	-3	-53 %
Övriga rörelsekostnader	-80	-74	8 %
OP-bonus till ägarkunder	-6	-5	16 %
Intäkter totalt	222	151	47 %
Kostnader totalt	-105	-100	5 %
Rörelsevinst	100	3	-

Försäkring

Totalkostnads-
procent,
skadeförsäkring

100,5 %

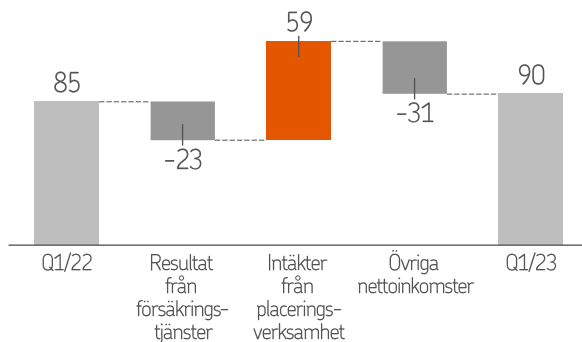
Nettopremie-
intäkter,
skadeförsäkring

389 mn €

Fondanknutna
försäkringar

11,9 md €

Rörelsevinst, mn €

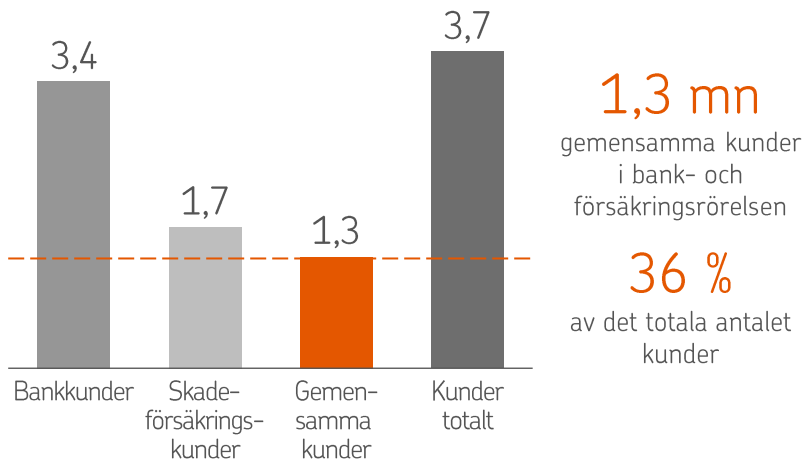


mn €

	Q1/23	Q1/22	Förändr. %
Resultat från försäkringstjänster	-2	21	-
Finansiella nettokostnader	-223	837	-
Nettointäkter från placeringsverksamhet	317	-802	-
Intäkter från placeringsverksamhet	94	35	168 %
Provisionsnetto	10	12	-11 %
Övriga nettointäkter	0	32	-
Personalkostnader	-42	-39	9 %
Avskrivningar och nedskrivningar	-13	-14	-7 %
Övriga rörelsekostnader	-74	-65	13 %
Kostnader totalt	-129	-118	9 %
Överföringar till resultat från försäkringstjänster	120	106	13 %
OP-bonus till ägarkunder	-3	-2	13 %
Rörelsevinst	90	85	6 %

Ägarkunderna drar nytta av att koncentrera sina ärenden

Kundrelationer, € mn



Förmåner för ägarkunder

64 mn €

i insamlad
bonus
Q1/23

37 mn €

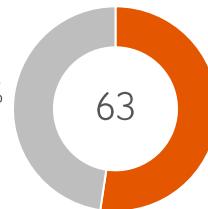
i rabatter på paket för
dagliga tjänster,
skadeförsäkringar och
fonder Q1/23

144 mn €

i räntor som samlats
på Avkastnings-
andelarna för 2022

OP-bonus som använts Q1/23, € mn

Försäkringspremier för
skadeförsäkringsprodukter
48 %

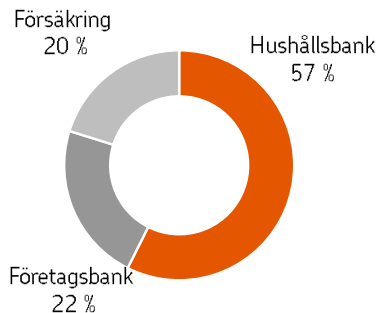


Bank- och kapitalförvaltningstjänster
52 %

OP Gruppen i korthet



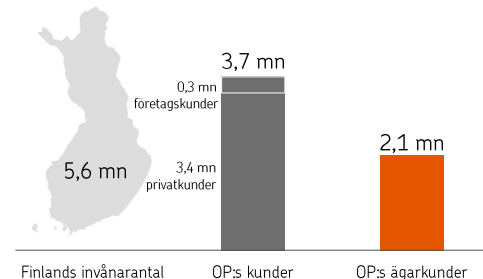
OP Gruppen i korthet



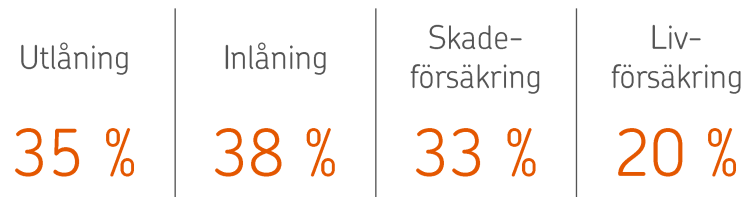
480 mn €
Rörelsevinst
Q1/23

18,3 %
CET1-
kapitaltäckning

158 md €
Omslutning totalt



Ledande marknadsposition i Finland



Solidariskt ansvar

Centralinstitutet OP Andelslag och sammanslutningens medlemskreditinstitut (båda emittenterna medräknat) är enligt finsk lagstiftning solidariskt ansvariga för varandras skulder och förbindelser.

Goda ratingar

Moody's Aa3
S&P AA-

Moody's Aaa
S&P* AAA

OP Företagsbanken
Abp

OP-Bostadslånebankens
säkerställda obligationslån

* EMTCN-programmet

Källa: Finlands Bank (Utlåning och inlåning 12/2022), Finans Finland (Skadeförsäkring och livförsäkring 12/2022)

OP Gruppens affärsrörelsestruktur

2,1 miljoner ägarkunder

106 andelsbanker

Centralinstitutet

Hushållsbank

Segmentet Hushållsbank består av bankrörelse för privatkunder och sme-företag i andelsbankerna och centralinstitutskoncernen.

- OP-Bostadslånebanken Abp
- OP Detaljkunder Abp

Företagsbank

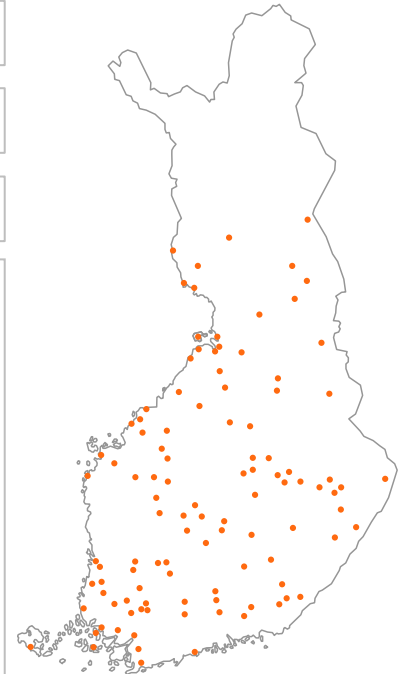
Segmentet Företagsbank består av bankrörelse och kapitalförvaltning för företag och institutioner.

- OP Företagsbanken Abp
- OP-Fondbolaget Ab
- OP Kapitalförvaltning Ab
- OP Kiinteistösiointus Oy

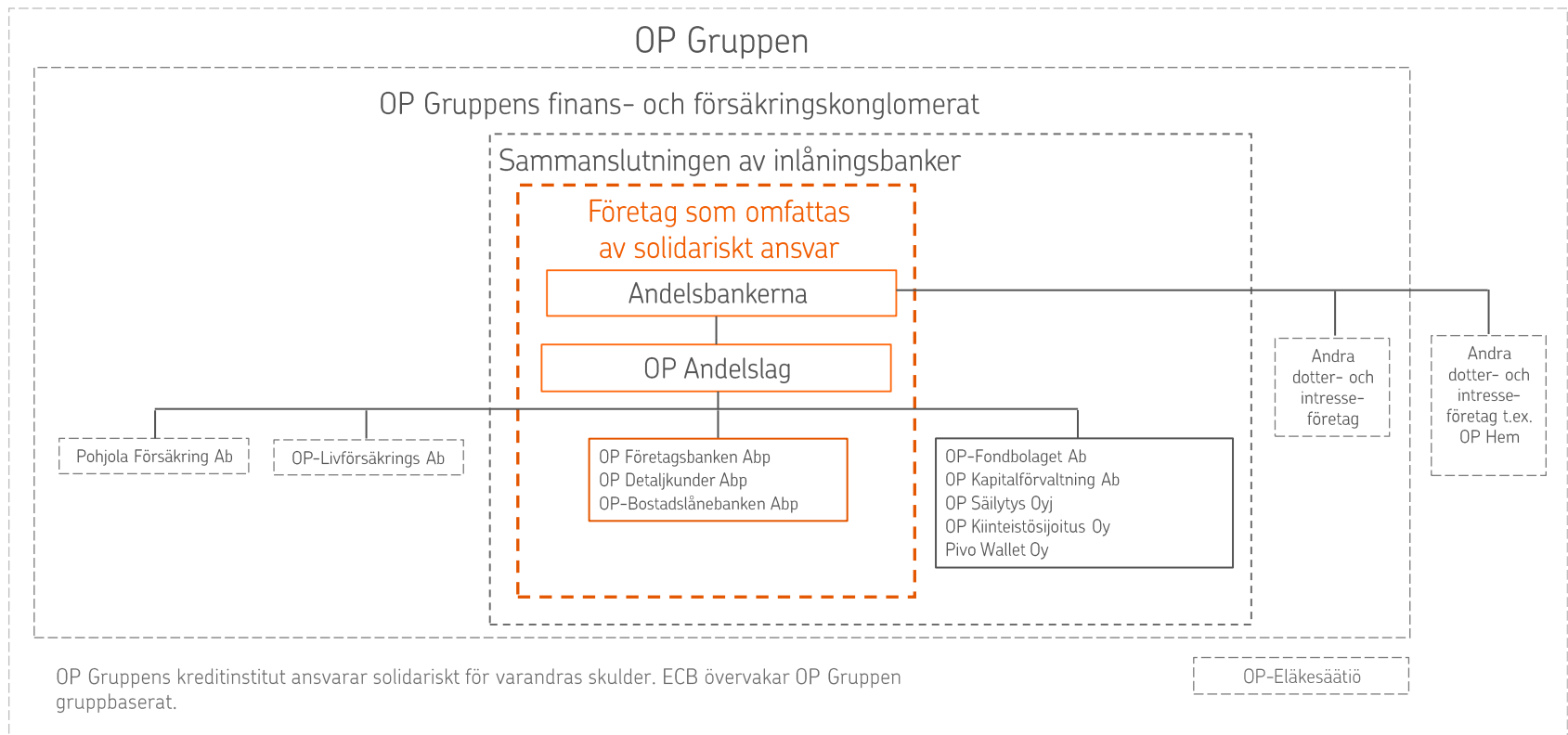
Försäkring

Segmentet Försäkring består av Pohjola Försäkring och OP-Livförsäkring.

- Pohjola Försäkring Ab
- OP-Livförsäkrings Ab



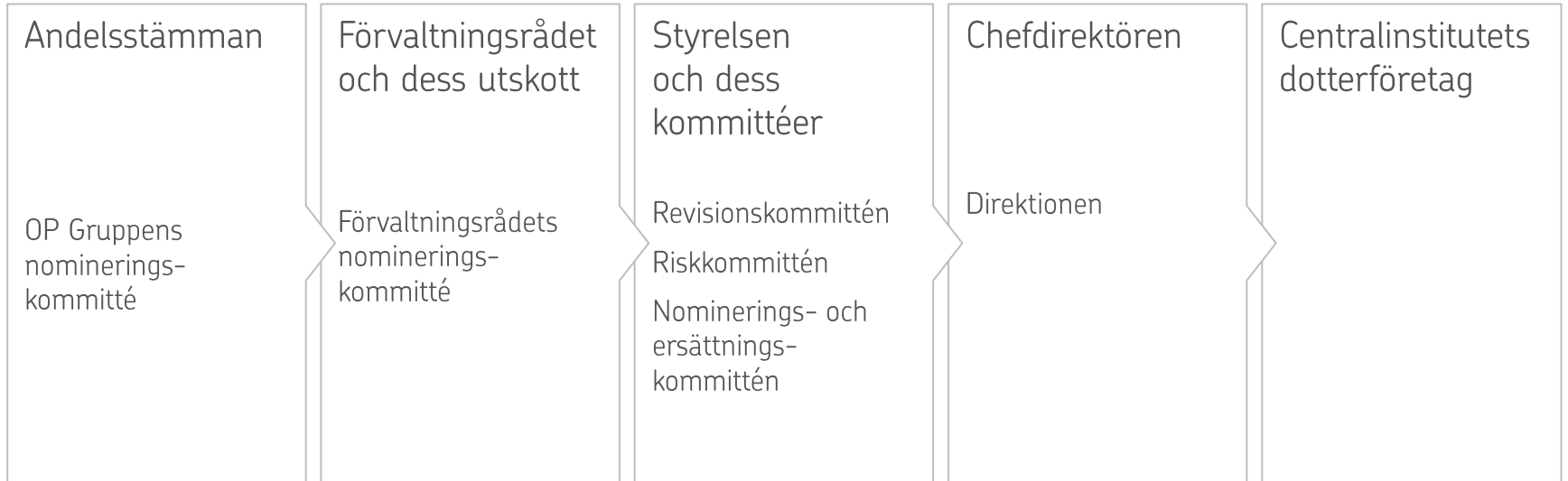
OP Gruppens sammanslutningsstruktur



Solidariskt ansvar

- I enlighet med sammanslutningslagen utgörs sammanslutningen av andelsbanker av centralinstitutet (OP Andelslag), centralinstitutets medlemskreditinstitut, företagen i centralinstitutets och medlemskreditinstitutens finansiella företagsgrupper samt sådana kreditinstitut, finansiella institut och tjänsteföretag av vilkas röster de ovan nämnda företagen tillsammans innehar över hälften.
- Vid slutet av rapportperioden utgjordes centralinstitutets medlemskreditinstitut av OP Gruppens andelsbanker samt OP Företagsbanken Abp, OP-Bostadslånebanken Abp och OP Detaljkunder Abp.
- Enligt lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker är centralinstitutet berättigat att styra medlemskreditinstitut och det är skyldigt att övervaka deras verksamhet. Sammanslutningen av andelsbanker övervakas konsoliderat. Centralinstitutet och medlemskreditinstituten är på det sätt som bestämts i lagen solidariskt ansvariga för varandras skulder och åtaganden. Således omfattas till exempel OP Gruppens försäkringsbolag inte av det solidariska ansvaret.

Centralinstitutets förvaltningsstruktur





Osäkerheten i geopolitiken och den globala ekonomin

Urbanisering och befolkningens demografiska förändring

Hållbar utveckling och ansvars känsla

Effekten av teknik och data

Ekonomin spelregler i ett brytningskede

Kapitaltäckningskrav

Kapitaltäckningen för kreditinstitut

CET1-kapitaltäckning **18,3 %**

Kapitalrelation **20,3 %**

Gruppens verksamhet baserar sig på lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker.

Lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker ställer för sammanslutningen av andelsbanker ett kapitalbaskrav, som räknas ut enligt bestämmelserna om kapitaltäckning i CRR och kreditinstitutslagen.

Sammanslutningen av andelsbanker består av sammanslutningens centralinstitut (OP Andelslag), centralinstitutets medlemskreditinstitut och de företag som hör till deras finansiella företagsgrupper. De investeringar som gjorts i OP Gruppens försäkringsbolag påverkar väsentligt den kapitaltäckning som räknas ut enligt kapitaltäckningsreglerna för kreditinstitut, trots att försäkringsbolagen inte hör till sammanslutningen av andelsbanker.

Försäkringsbolagens solvens enligt Solvens II

Solvensprocent, Skadeförsäkring **233 %**

Solvensprocent, Livförsäkring **257 %***

Försäkringsbolagens verksamhet och solvenskrav baserar sig på lagen om försäkringsbolag och bestämmelser på EU-planet.

Solvenskapitalkravet (SCR) beräknas för enskilda försäkringsbolag och försäkringsgruppen. Bolagen ska täcka SCR med en tillräcklig buffert som fastställts internt i gruppen.

Solvenskraven ska täckas med medräkningsbara kapitalbasmedel.

Försäkringsgruppens omfattning är densamma som finans- och försäkringskonglomeratets.

*Med beaktande av övergångsbestämmelser

Kapitaltäckning enligt konglomeratlagen = OP Gruppens kapitaltäckning

Konglomeratets kapitalrelation **137 %**

OP Gruppen bildar ett sådant finans- och försäkringskonglomerat som avses i lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat. För finans- och försäkringskonglomerat ställs ett separat kapitalkrav.

Kapitaltäckningen enligt konglomeratlagen beräknas enligt konsolideringsmetoden, där man till de egna kapitalen enligt konglomeratets balansräkning lägger sådana poster som inte ingår i de egna kapitalen men som ska räknas till kapitalbasen enligt bestämmelserna för bank- eller försäkringsbranschen.

Till kapitalbasen kan inte räknas sådana poster som inte kan användas för att täcka förluster i andra företag som ingår i konglomeratet.

Minimibeloppet av kapitalbasen för finans- och försäkringskonglomerat bildas av det konsoliderade kapitalkravet för kreditinstitut inklusive buffertarna och försäkringsbolagens sammanräknade solvenskapitalkrav (SCR).

Tillsammans
genom alla tider.