



OP Ryhmän osavuosisikatsaus 1.1.–30.9.2023

Taustamateriaali

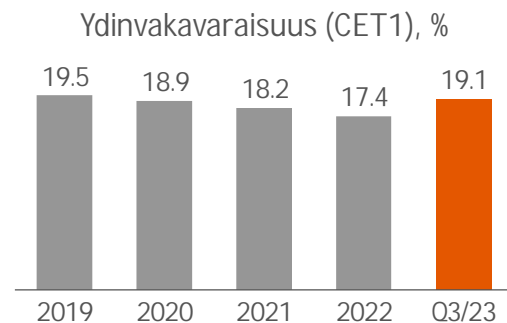
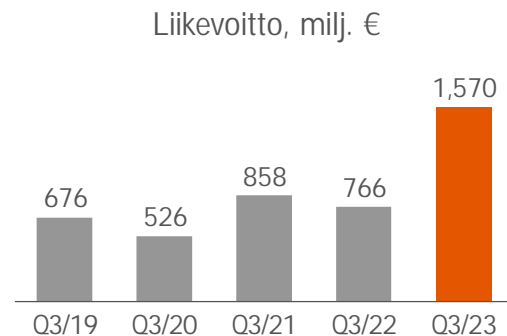


OP Ryhmä on soveltanut IFRS 17 Vakuutus sopimukset -standardia 1.1.2023 lähtien. Tuloslaskelman ja taseen luvut vuodelta 2022 on oikaistu takautuvasti. Tätä aiempien vuosien 2019, 2020 ja 2021 lukuja ei ole oikaistu. Osavuosisikatsauksen liitetiedostossa 1 Laatomisperiaatteet kerrotaan tarkemmin IFRS 17 -standardin käyttöön otosta sekä tehdyistä tulos- ja tasekaavamuutoksista.

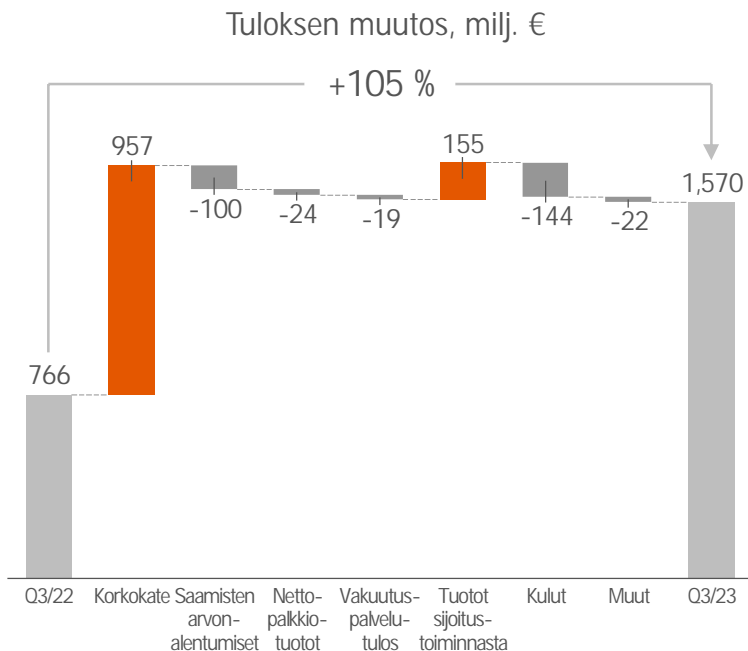


Q3/2023 tulos tiivistetysti

- OP Ryhmän liiketoiminnan kehitys jatkui vahvana. Tammi-syyskuun liikevoitto vuonna 2023 nousi 1 570 miljoonaan euroon.
- Kaikkien kolmen liiketoimintasegmentin tuloskehitys oli alkuvuonna vahvaa. Erityisen voimakkaasti tulos kasvoi korkokatteen hyvän kehityksen ansiosta Vähittäispankkitoiminnassa. Myös Yrityspankin ja Vakuutuksen tulokset olivat selvästi viime vuotta korkeammalla tasolla.
- OP Ryhmän tuotot kasvoivat 45 prosenttia ja kulut 10 prosenttia. Kulu-tuotto-suhde oli 45 prosenttia.
- OP Ryhmän vakavaraisuus ja maksuvalmius ovat erinomaisella tasolla. OP Ryhmän CET1-vakavaraisuus nousi 19,1 prosenttiin, mikä ylittää 6,8 prosenttiyksiköllä sääntelyn edellyttämän minimitason.
- Hyvän tuloskehityksemme ansiosta jatkamme vuonna 2024 lisätujen tarjoamista omistaja-asiakkaillemme. Maksamme vuonna 2024 kertyvät OP-bonukset 40 prosentilla korotettuna emmekä peri lainkaan omistaja-asiakkailta päivittäispalveluihin liittyviä kuukausimaksuja koko vuonna. Näiden etujen yhteenlaskettu arvo on noin 174 miljoonaa euroa.



Tuloskehitys



milj. €

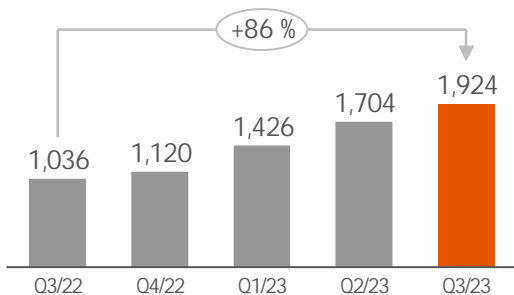
	Q3/23	Q3/22	Muutos, %
Korkokate	2 079	1 122	85 %
Saamisten arvonalentumiset	-170	-70	142 %
Nettopalkkiotuotot	685	709	-3 %
Vakuutuspalvelutulos	58	77	-24 %
Vakuutusmaksutuotot	1 466	1 407	4 %
Vakuutuspalvelukulut	-1 369	-1 463	-
Jälleenvakuutus sopimukset	-38	134	-
Tuotot sijoitustoiminnasta	294	138	112 %
Liiketoiminnan muut tuotot	28	52	-46 %
Henkilöstökulut	-702	-617	14 %
Poistot ja arvonalentumiset	-137	-159	-
Liiketoiminnan muut kulut	-725	-644	12 %
Siirrot vakuutuspalvelutulokseen	348	305	14 %
OP-bonukset omistaja-asiakkaille	-188	-147	28 %
Tuotot yhteensä	3 492	2 403	45 %
Kulut yhteensä	-1 564	-1 420	10 %
Kulu-tuotto-suhde, %	45	59	-14 %*
Liikevoitto	1 570	766	105 %

*Suhdeluvun muutos

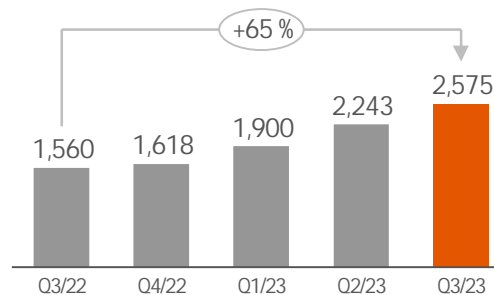


Tuloslaskelmaeriä, liukuva 12 kk

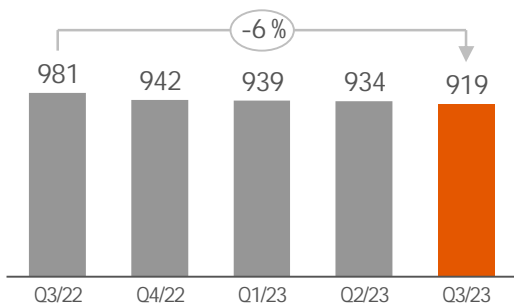
Liikevoitto, milj. €



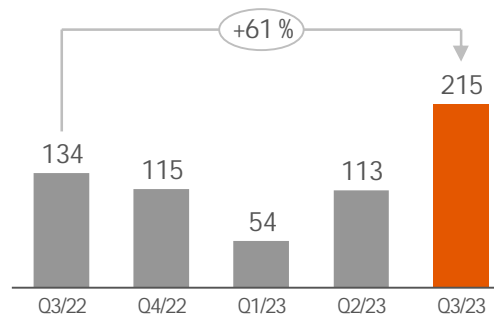
Korkokate, milj. €



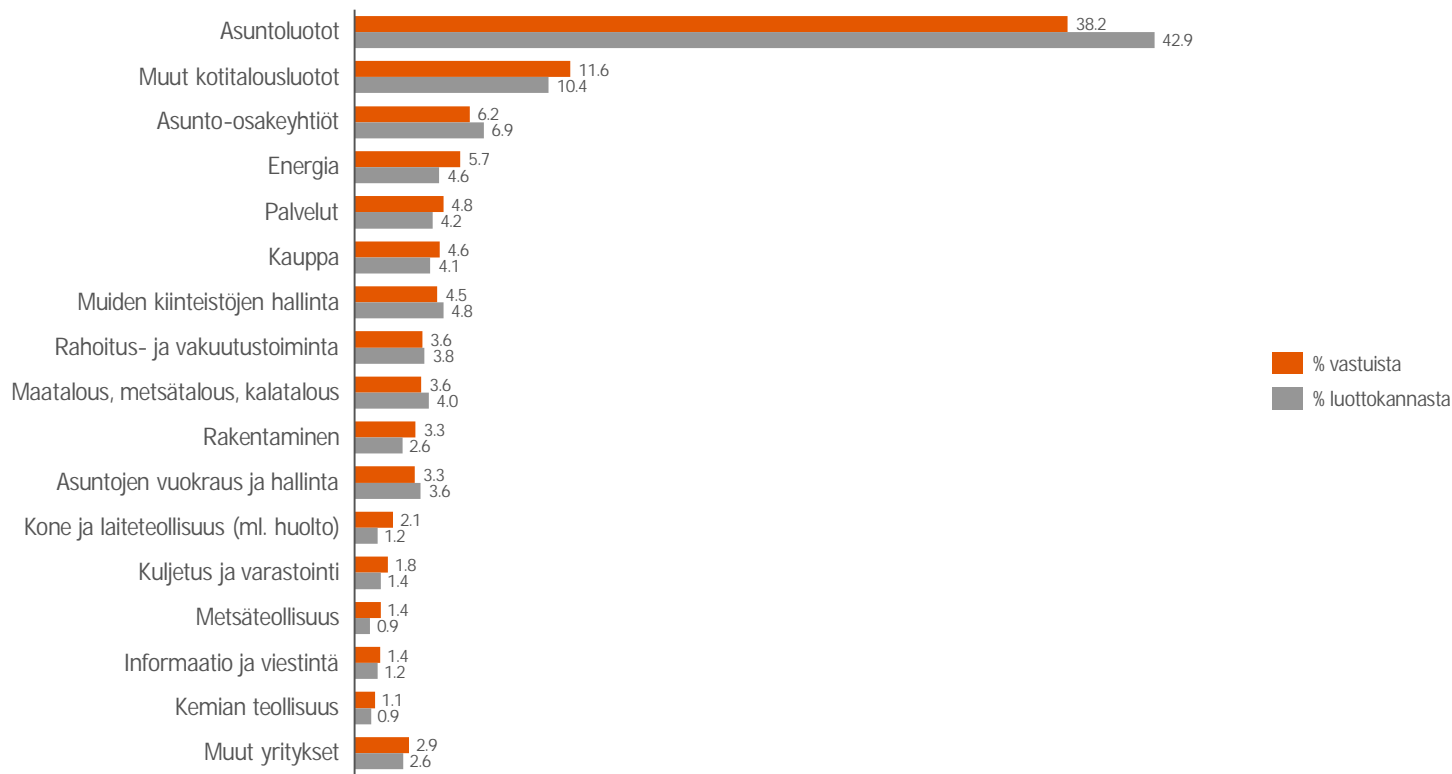
Nettopalkkiotuotot, milj. €



Saamisten arvonalentumiset, milj. €

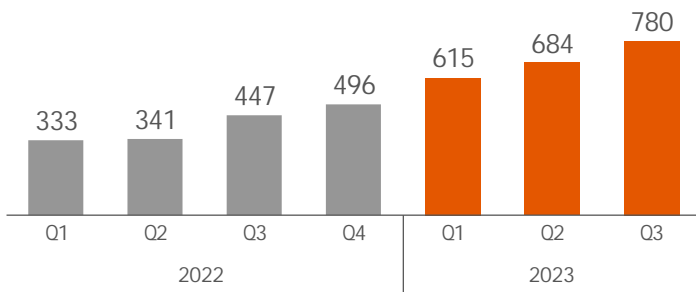


Vastuiden ja luottokannan jakautuminen



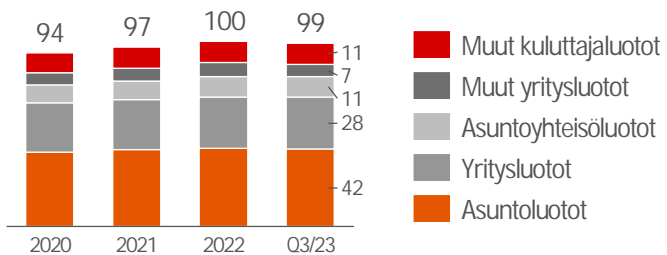
Korkokate

Korkokate kvartaaleittain, milj. €

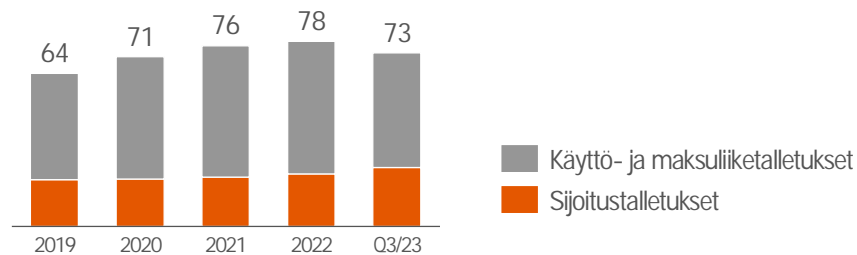


Henkilöasiakkaiden asuntoluotoista oli katsauskauden lopussa korkosuojattu 35 %.

Luottokanta, mrd. €

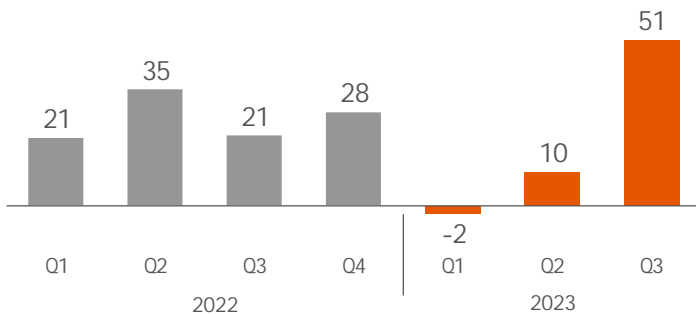


Talletuskanta, mrd. €

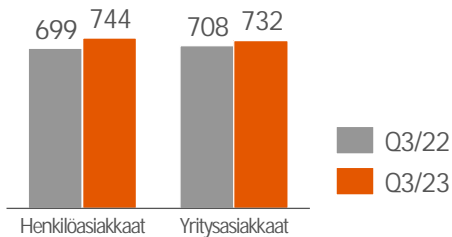


Vakuutuspalvelutulos

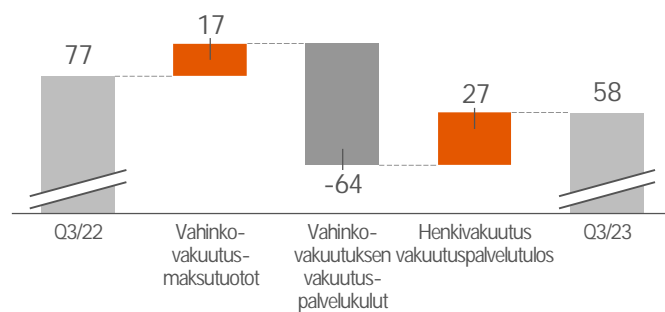
Vakuutuspalvelutulos kvartaaleittain, milj. €



Vahinkovakuutuksen vakuutusmaksutulo, milj. €

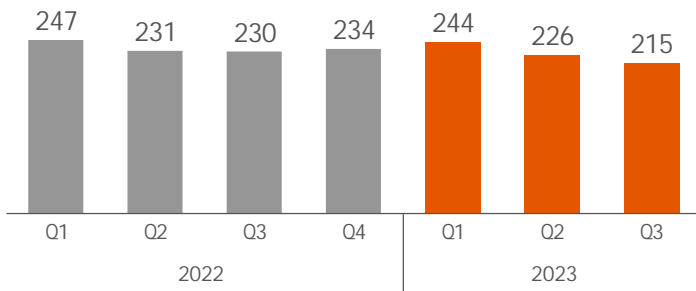


Vakuutuspalvelutuloksen muutos, milj. €

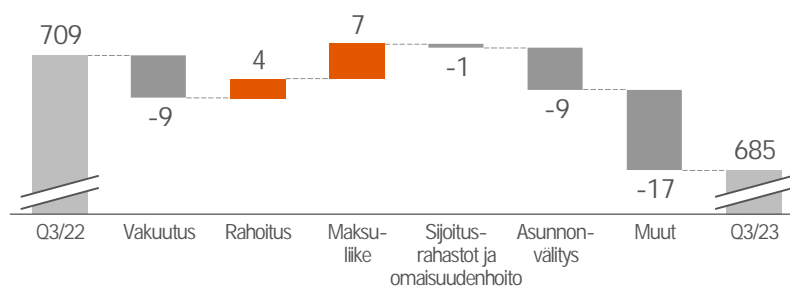


Nettopalkkiotuotot

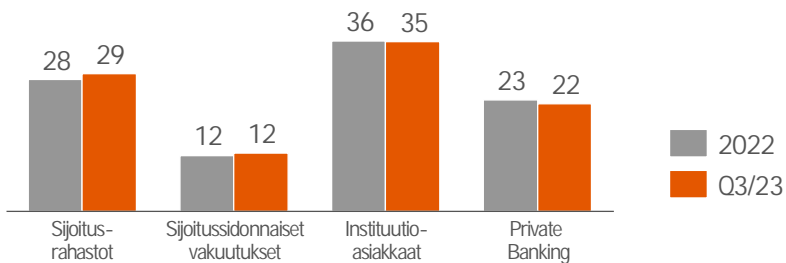
Nettopalkkiotuotot kvartaaleittain, milj. €



Nettopalkkiotuottojen muutos, milj. €

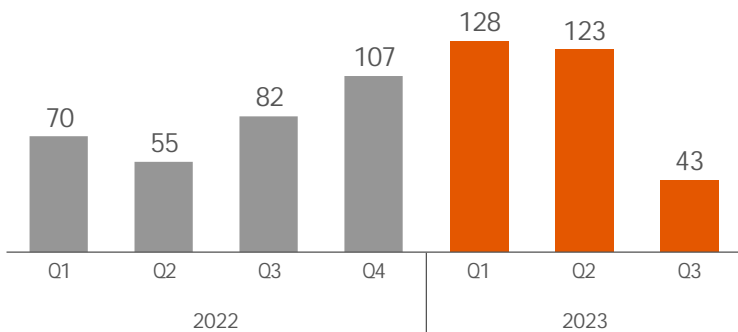


Hallinnoitavat varat, mrd. €

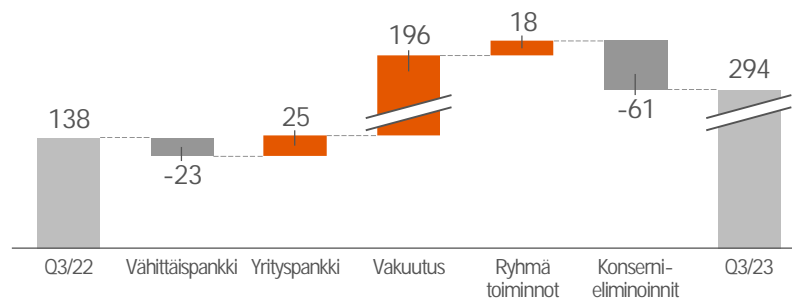


Tuotot sijoitustoiminnasta

Tuotot sijoitustoiminnasta kvartaaleittain, milj. €

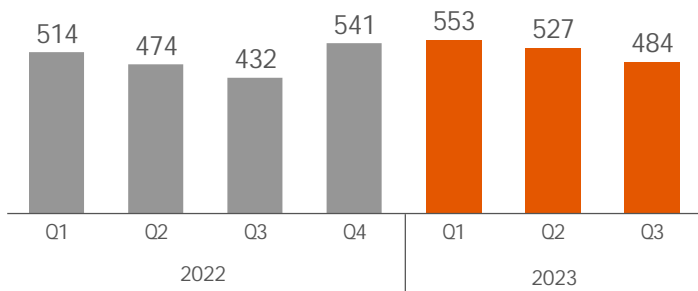


Muutos tuotoissa segmenteittäin, milj. €

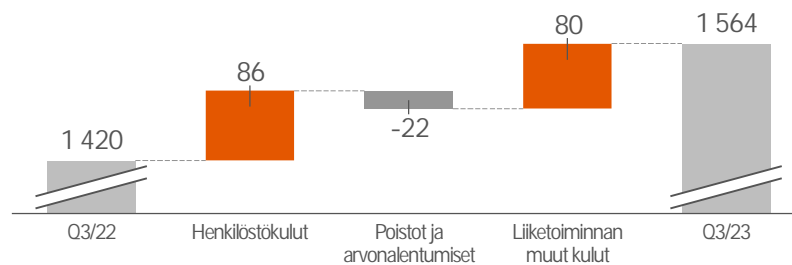


Kulut

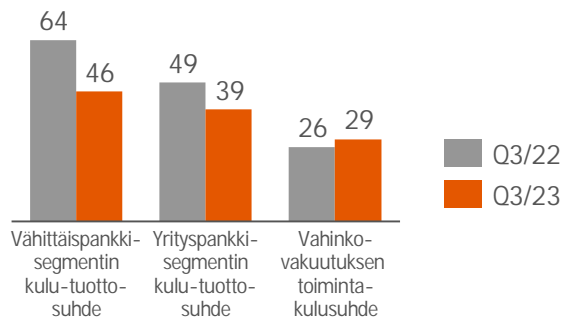
Kulut kvartaaleittain, milj. €



Muutos kuluissa, milj. €

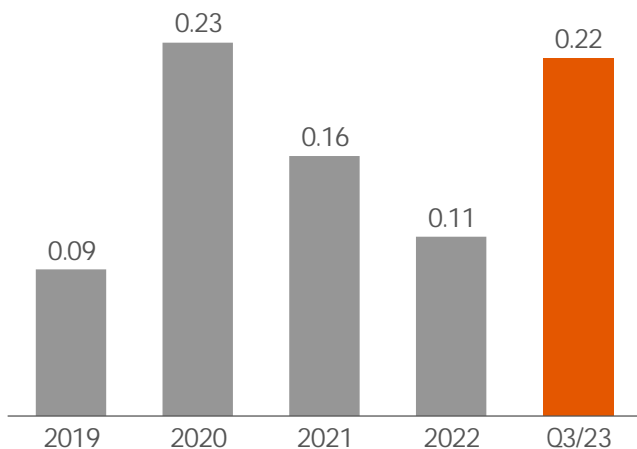


Kulujen ja tuottojen suhde liiketoiminnoittain, %

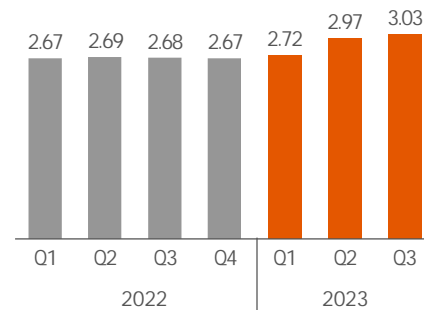


Saamisten arvonalentumiset

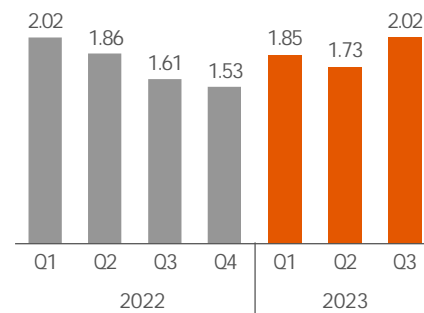
Saamisten arvonalentumiset luotto- ja takauskannasta, %



Vähittäispankin järjestämättömät saamiset vastuista, %

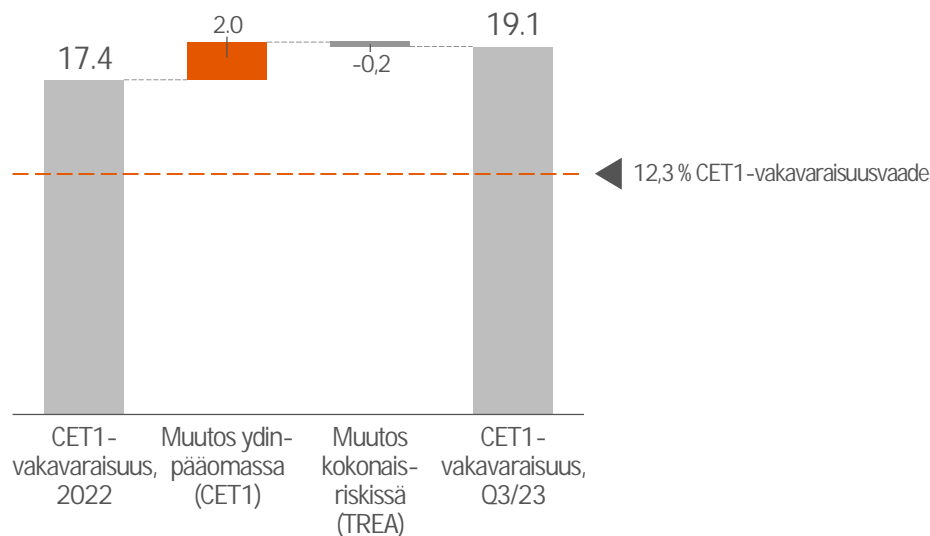


Yrityspankin järjestämättömät saamiset vastuista, %



Vahva vakavaraisuus

CET1-vakavaraisuuden kehittyminen, %



14,0 mrd. €

Ydinpääoma, CET1 (12,6 mrd. €)

3,3 mrd. €

Tuotto-osuuksien määrä
ydinpääomissa (3,2 mrd. €)

73,3 mrd. €

Kokonaisriski (72,3 mrd. €)

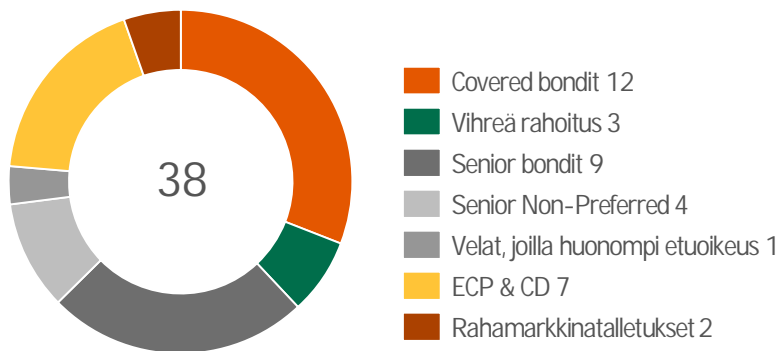
16,3 %

Strateginen CET1-tavoite: MDA +
400 korkopisteen johdon pääomapuskuri

// S&P:n mukaan OP:n riskisopeutettu pääoma (Risk-adjusted Capital, RAC) on yksi vahvimmista maailman 200 suurimman pankin joukossa*

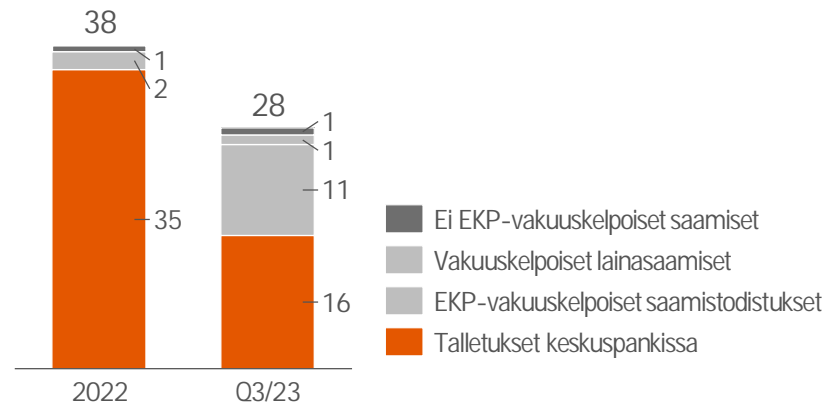
Vakaa rahoitusasema ja maksuvalmius

Lyhyt- ja pitkäaikainen varainhankinta, mrd. €



- OP Ryhmän puskuri MREL-vaateeseen oli 7,1 miljardia euroa ja MREL-suhdeluku oli 36,1 % kokonaisriskistä. Puskuri subordinaatiovaateeseen oli 5,7 miljardia euroa ja subordinaatiovaateen mukainen suhdeluku 26,5 % kokonaisriskistä.

Likviditeettireservin jakauma, mrd. €

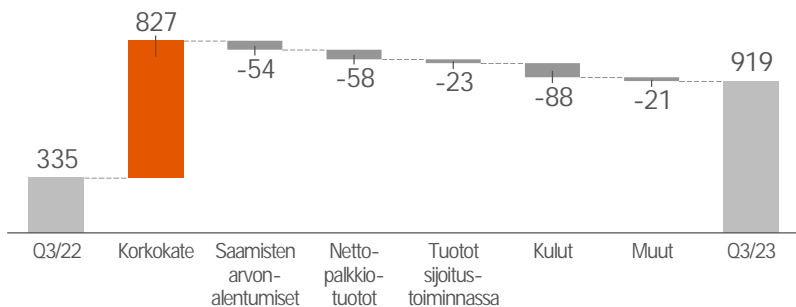


- LCR-suhdeluku (Liquidity Coverage Ratio) 217 %
- NSFR-suhdeluku (Net Stable Funding Ratio) 126 %

Vähittäispankki

Luottokanta	Talletukset	Välitetyt asunto- ja kiinteistökaupat
71,0 mrd. €	61,7 mrd. €	6 586 kpl

Liikevoitto, milj. €



milj. €

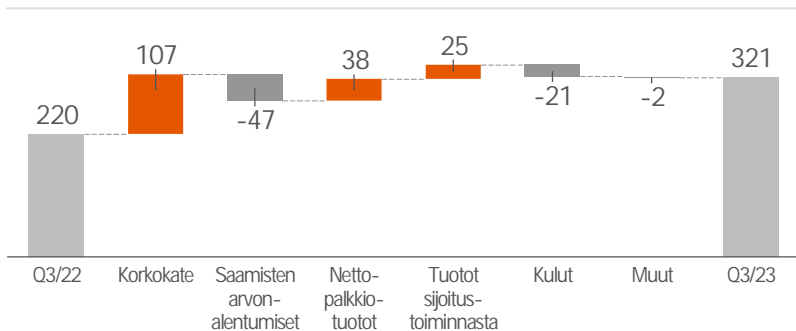
	Q3/23	Q3/22	Muutos, %
Korkokate	1 619	792	104 %
Saamisten arvonalentumiset	-107	-54	100 %
Nettopalkkiotuotot	524	583	-10 %
Tuotot sijoitustoiminnasta	-10	13	-
Liiketoiminnan muut tuotot	42	28	50 %
Henkilöstökulut	-365	-332	10 %
Poistot ja arvonalentumiset	-34	-36	-
Liiketoiminnan muut kulut	-591	-535	11 %
OP-bonukset omistaja-asiakkaille	-160	-125	28 %
Tuotot yhteensä	2 176	1 416	54 %
Kulut yhteensä	-990	-902	10 %
Liikevoitto	919	335	174 %



Yrityspankki

Luottokanta	Talletukset	Hallinnoitavat varat
28,0 mrd. €	11,3 mrd. €	72,1 mrd. €

Liikevoitto, milj. €



milj. €

	Q3/23	Q3/22	Muutos, %
Korkokate	441	334	32 %
Saamisten arvonalentumiset	-63	-16	288 %
Nettopalkkiotuotot	163	124	31 %
Tuotot sijoitustoiminnasta	43	18	143 %
Liiketoiminnan muut tuotot	17	14	19 %
Henkilöstökulut	-76	-66	15 %
Poistot ja arvonalentumiset	-3	-7	-
Liiketoiminnan muut kulut	-182	-166	9 %
OP-bonukset omistaja-asiakkaille	-20	-15	28 %
Tuotot yhteensä	663	490	35 %
Kulut yhteensä	-260	-239	9 %
Liikevoitto	321	220	46 %



Vakuutus

Yhdistetty
kulusuhde,
vahinkovakuutus

94,8 %

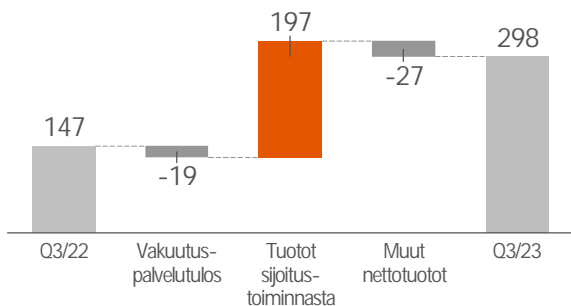
Nettomaksu-
tuotot,
vahinkovakuutus

1,2 mrd. €

Sijoitus-
sidonnaiset
vakuutussäästöt

11,9 mrd. €

Liikevoitto, milj. €



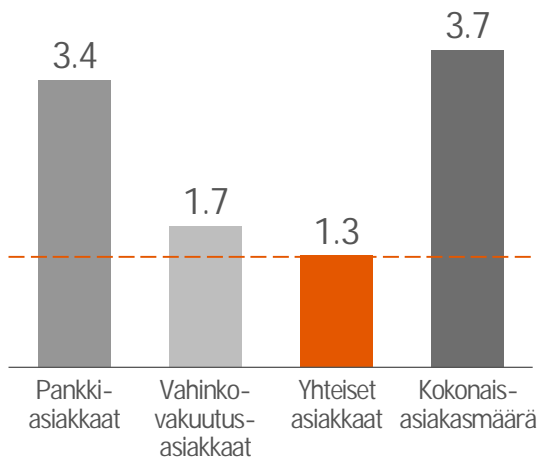
milj. €

	Q3/23	Q3/22	Muutos, %
Vakuutuspalvelutulos	58	77	-24 %
Nettorahoitustuotot	-102	2 219	-
Sijoitustoiminnan nettotuotot	342	-2 175	-
Tuotot sijoitustoiminnasta	241	44	447 %
Nettopalkkiotuotot	37	37	-1 %
Muut nettotuotot	4	31	-87 %
Henkilöstökulut	-124	-107	16 %
Poistot ja arvonalentumiset	-37	-39	-
Liiketoiminnan muut kulut	-220	-195	13 %
Kulut yhteensä	-381	-341	12 %
Siirrot vakuutuspalvelutulokseen	348	305	14 %
OP-bonukset omistaja-asiakkaille	-9	-7	24 %
Liikevoitto	298	147	103 %



Omistaja-asiakkaat hyötyvät palveluiden keskittämisestä

Asiakkuudet, milj.



1,3 milj.
pankki- ja
vakuutustoiminnan
yhteisiä asiakkaita

36 %
kokonaisasiakas-
määrästä

Omistaja-asiakkaan edut

204 milj. €

kertyneet
OP-bonukset
Q3/23

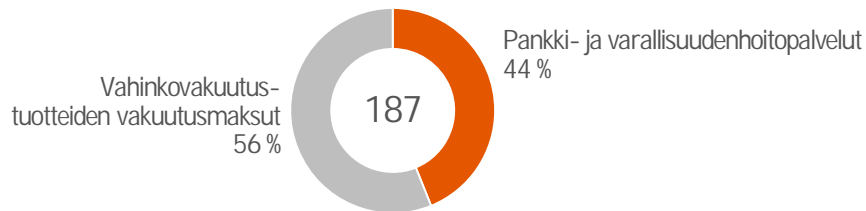
112 milj. €

alennukset
päivittäispalvelu-
paketista,
vahinkovakuutuksista ja
rahastoista Q3/23

144 milj. €

Tuotto-osuuksille
kertynyt korko
vuodelta 2022

Käytetyt OP-bonukset Q3/23, € milj.

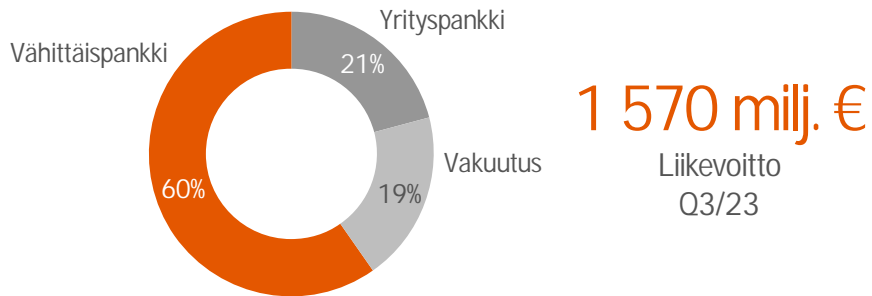




OP Ryhmä lyhyesti

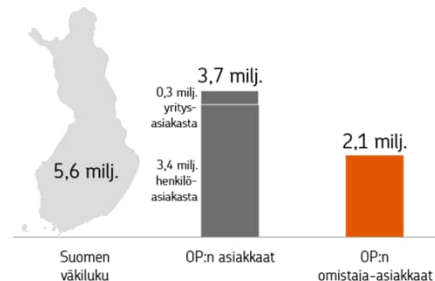


OP Ryhmä lyhyesti



19,1 %
CET1-vakavaraisuus

155 mrd. €
Tase yhteensä



Johtava markkina-asema Suomessa

Luotot	Talletukset	Vahinko- vakuutus	Henki- vakuutus
34 %	38 %	33 %	20 %

Lähde: Suomen Pankki (Lainat ja talletukset 6/2023), Finanssiala (Vahinkovakuutus ja henkivakuutus 12/2022)

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-

OP Yrityspankki Oyj

Moody's Aaa
S&P* AAA

OP-Asuntoluottopankin
katetut joukkolainat

* EMTCN-ohjelma



OP Ryhmän rakenne

2,1 miljoonaa omistaja-asiakasta

104 osuuspankkia

Keskusyhteisö

Vähittäispankki

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

- OP-Asuntoluottopankki Oyj
- OP Vähittäisasiakkaat Oyj
- Pivo Wallet Oy

Yrityspankki

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

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

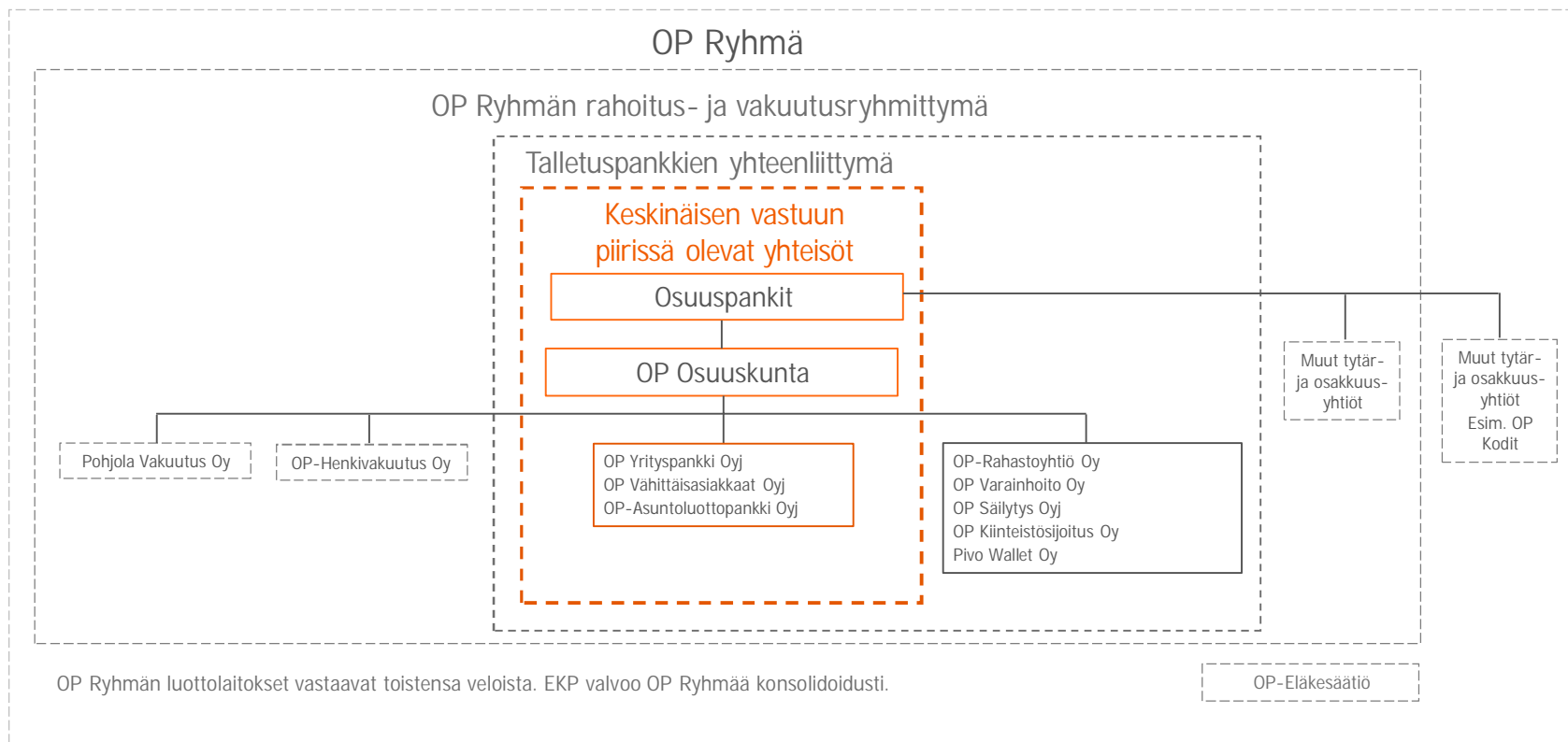
Vakuutus

Vakuutus-segmentin muodostavat Pohjola Vakuutus ja OP-Henkivakuutus.

- Pohjola Vakuutus Oy
- OP-Henkivakuutus Oy



OP Ryhmän yhteenliittymärakenne

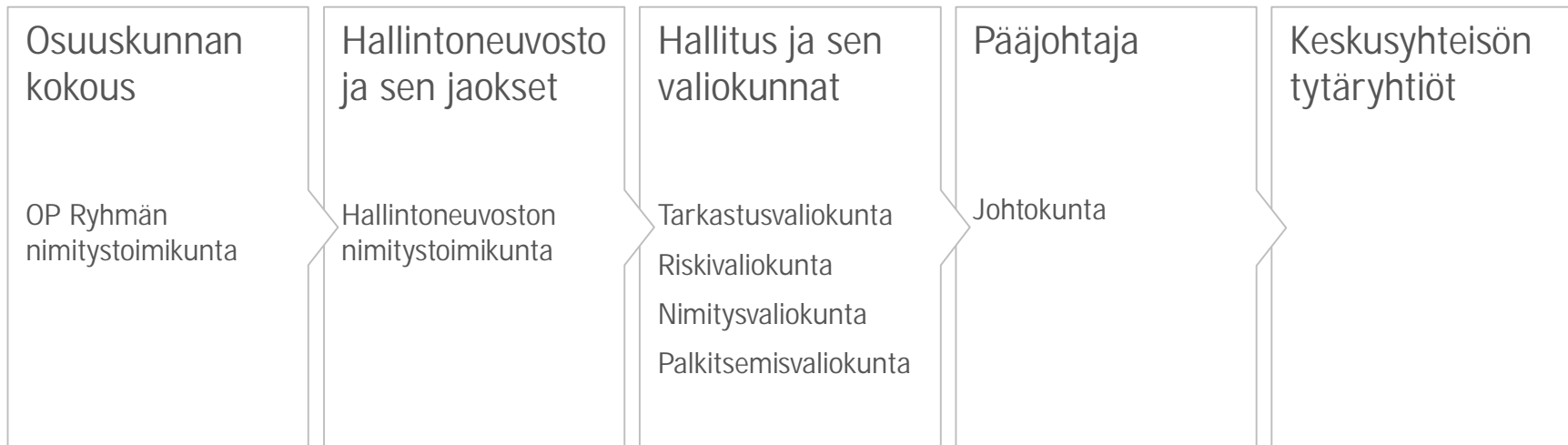


Keskinäinen vastuu

- 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 globaalit talouden epävarmuus

Polarisaatio ja väestön demografinen muutos

Kestävä kehitys ja vastuullisuus

Teknologian ja datan voima

Liiketoiminnan arvoketjut murroksessa

VAHVA RISKIENHALLINTA- JA COMPLIANCE-KULTTUURI

Vakavaraisuusvaatimukset

Luottolaitosvakavaraisuus

CET1 -vakavaraisuus **19,1 %**

Vakavaraisuussuhde **21,1 %**

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 **252 %**

Solvenssisuhde, Henkivakuutus **252 %**

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.

Rava-vakavaraisuus = OP Ryhmän vakavaraisuus

Ryhmittymän vakavaraisuussuhde **145 %**

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.

