



OP Ryhmän
tilinpäätöstiedote
1.1.–31.12.2023

Taustamateriaali

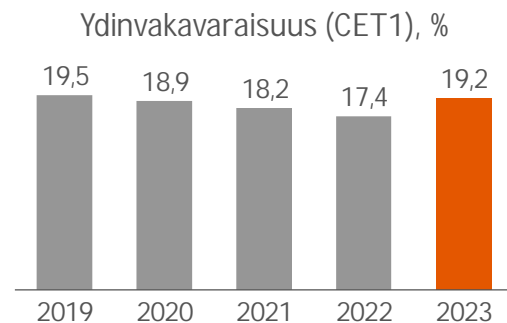


OP Ryhmä on soveltanut IFRS 17 Vakuutus sopimukset -standardia 1.1.2023 lähtien. Tuloslaskelman ja taseen luvut vuodelta 2022 on oikaistu takautuvasti. Tätä aiempien vuosien 2019, 2020 ja 2021 lukuja ei ole oikaistu. Osavuosisikatsauksen liitetiedostossa 1 Laatomisperiaatteet kerrotaan tarkemmin IFRS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

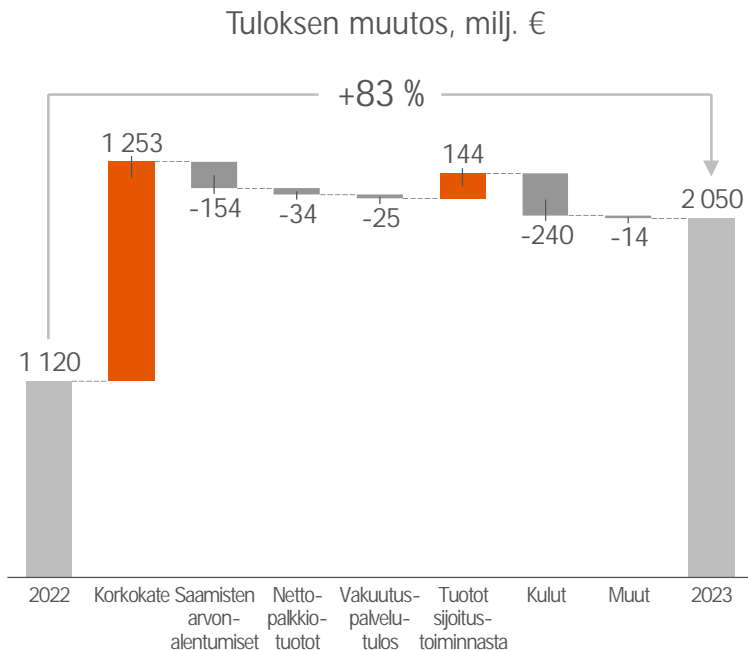


Vuoden 2023 tulos

- Toimintaympäristön haasteista huolimatta OP Ryhmän liiketoiminta kehittyi vuonna 2023 erittäin myönteisesti. Koko vuoden liikevoitto nousi edellisvuodesta 83 prosenttia ja oli 2 050 miljoonaa euroa. Hyvä tulos johtui erityisesti korkokatteen kasvusta sekä sijoitustoiminnan tuottojen hyvästä kehityksestä vaikeasta sijoitusmarkkinaympäristöstä huolimatta.
- OP Ryhmän CET1-vakavaraisuus nousi edelleen ja oli 19,2 prosenttia, mikä ylittää 6,9 prosenttiyksiköllä sääntelyn edellyttämän minimitason. OP Ryhmä on yksi vakavaraisimmista suurista pankeista Euroopassa.
- Myös maksuvalmius säilyi erinomaisella tasolla. Vahva vakavaraisuus, erinomainen maksuvalmius sekä asiakkaiden ja muiden sidosryhmien laaja luottamus ovat tärkeitä tekijöitä niin pankille kuin vakuutusyhtiölle. OP Ryhmän osalta kaikki nämä tekijät ovat erinomaisessa kunnossa.
- Vahvan tuloskehityksemme ansiosta tarjoamme lähes 2,1 miljoonalle omistaja-asiakkaallemme entistäkin paremmat edut vuonna 2024. Korotettujen OP-bonusten ja päivittäispalveluihin liittyvän edun yhteenlaskettu kokonaisarvo nousee vuonna 2024 arviolta lähes 400 miljoonaan euroon.



Tuloskehitys



milj. €

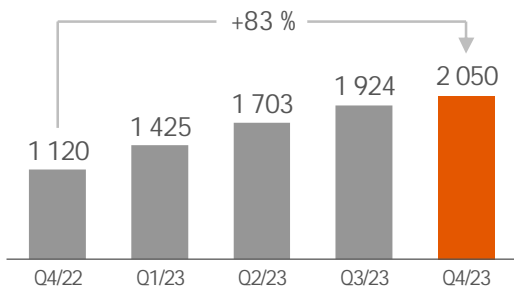
	2023	2022	Muutos, %
Korkokate	2 871	1 618	77 %
Saamisten arvonalentumiset	-269	-115	134 %
Nettopalkkiotuotot	908	942	-4 %
Vakuutuspalvelutulos	81	106	-23 %
Vakuutusmaksutuotot	2 000	1 898	5 %
Vakuutuspalvelukulut	-1 824	-1 898	-4 %
Jälleenvakuutus sopimukset	-95	106	-
Tuotot sijoitustoiminnasta	389	245	59 %
Liiketoiminnan muut tuotot	40	67	-40 %
Henkilöstökulut	-964	-856	13 %
Poistot ja arvonalentumiset	-226	-214	6 %
Liiketoiminnan muut kulut	-1 011	-892	13 %
Siirrot vakuutuspalvelutulokseen	485	416	17 %
OP-bonukset omistaja-asiakkaille	-255	-198	29 %
Tuotot yhteensä	4 775	3 394	41 %
Kulut yhteensä	-2 201	-1 961	12 %
Kulu-tuotto-suhde, %	46,1	57,8	-12 %*
Liikevoitto	2 050	1 120	83 %

*Suhdeluvun muutos

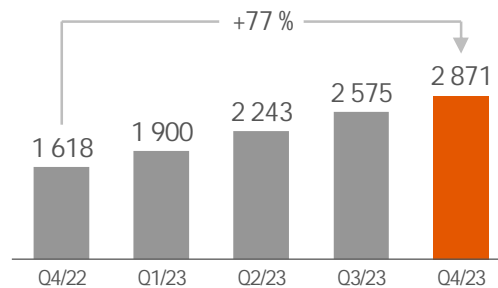


Tuloslaskelmaeriä, liukuva 12 kk

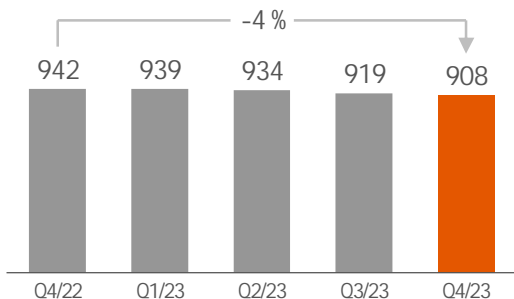
Liikevoitto, milj. €



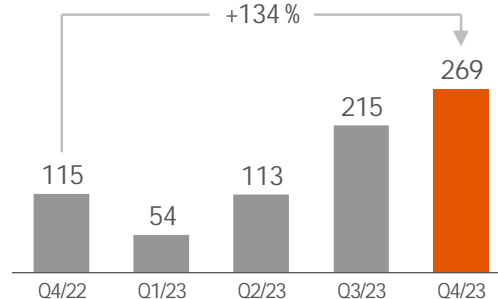
Korkokate, milj. €



Nettopalkkiotuotot, milj. €

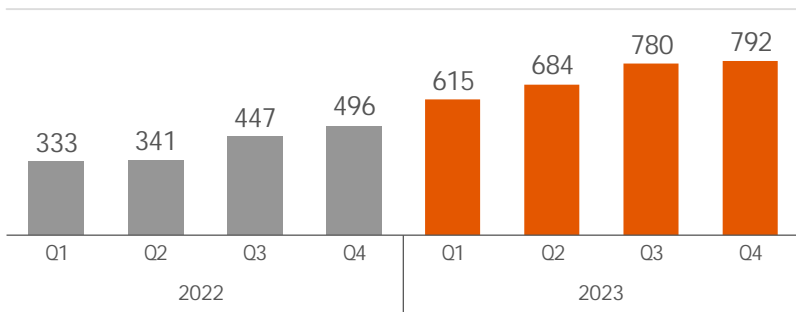


Saamisten arvonalentumiset, milj. €



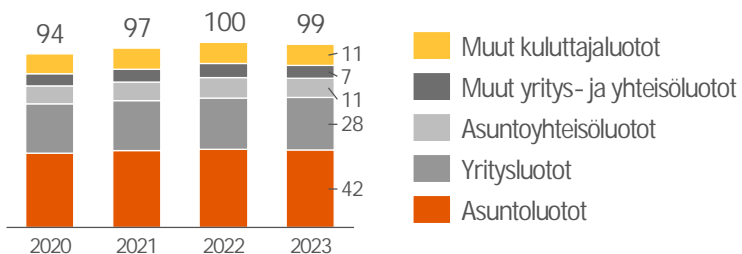
Korkokate

Korkokate kvartaaleittain, milj. €

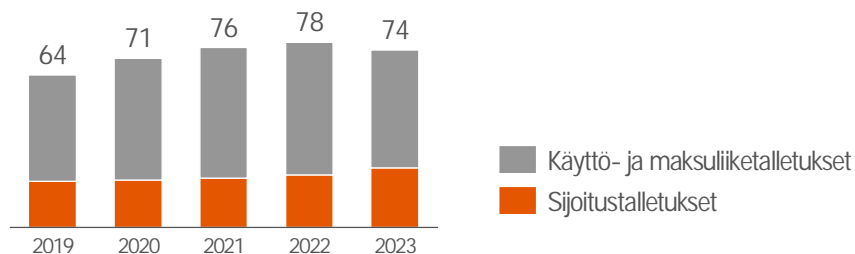


Henkilöasiakkaiden asuntoluotoista oli katsauskauden lopussa korkosuojattu 34 %.

Luottokanta, mrd. €

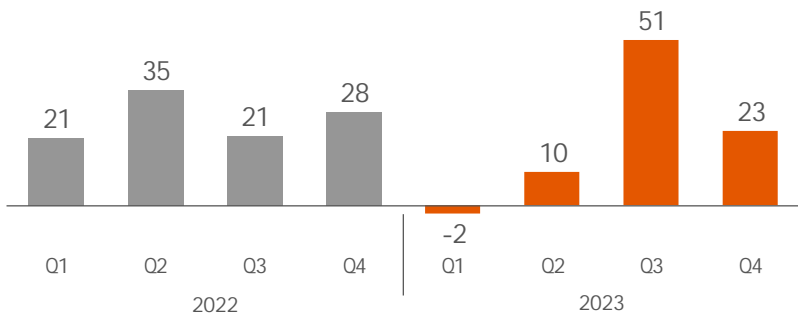


Talletuskanta, mrd. €

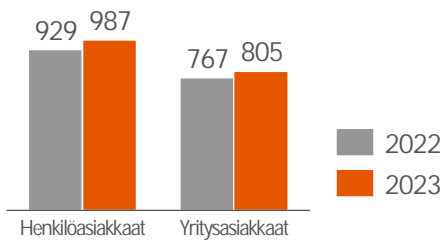


Vakuutuspalvelutulos

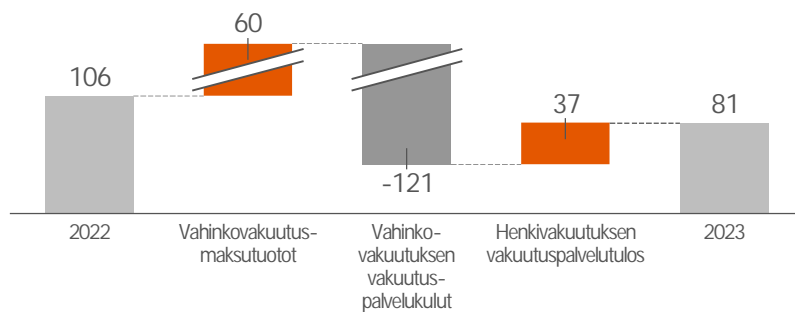
Vakuutuspalvelutulos kvartaaleittain, milj. €



Vahinkovakuutuksen vakuutusmaksutulo, milj. €

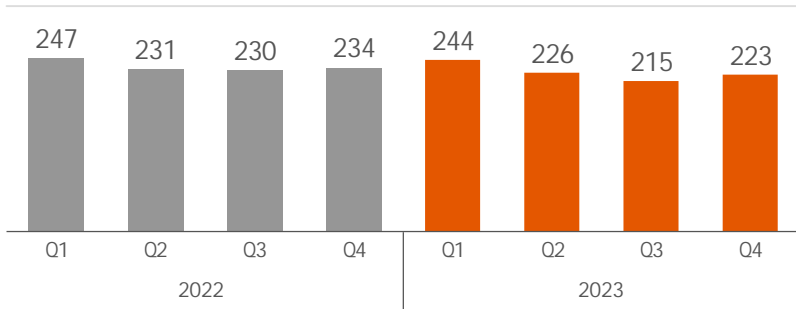


Vakuutuspalvelutuloksen muutos, milj. €

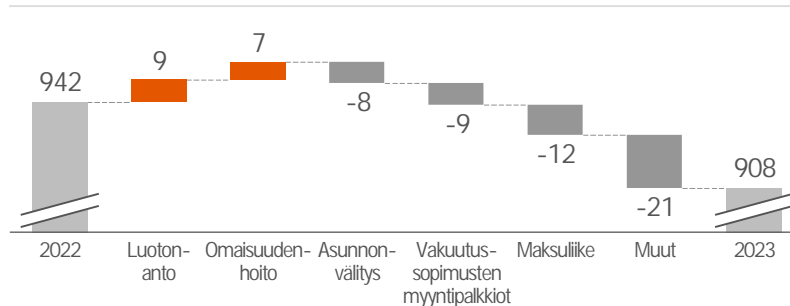


Nettopalkkiotuotot

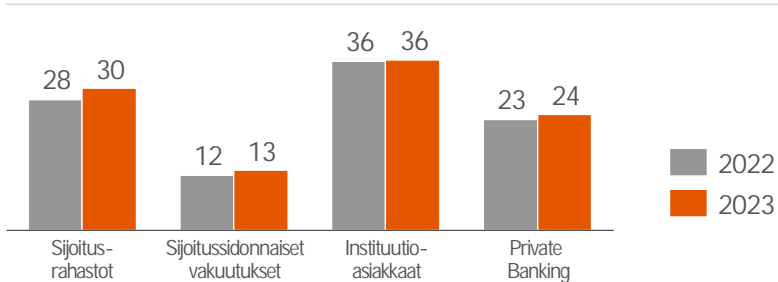
Nettopalkkiotuotot kvartaaleittain, milj. €



Nettopalkkiotuottojen muutos, milj. €

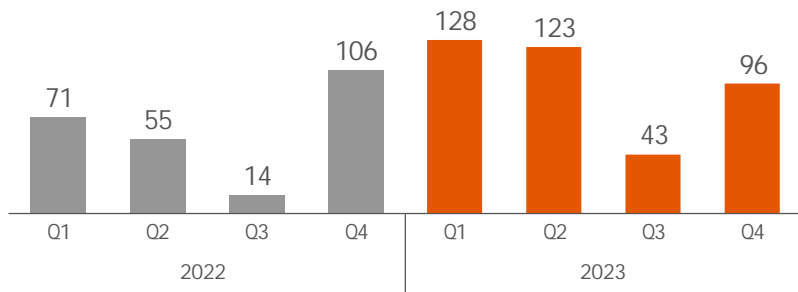


Hallinnoitavat varat, mrd. €

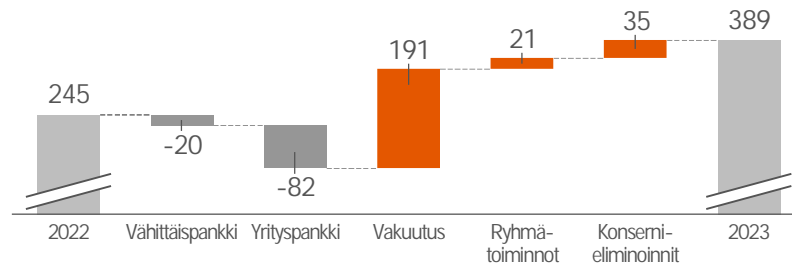


Tuotot sijoitustoiminnasta

Tuotot sijoitustoiminnasta kvartaaleittain, milj. €

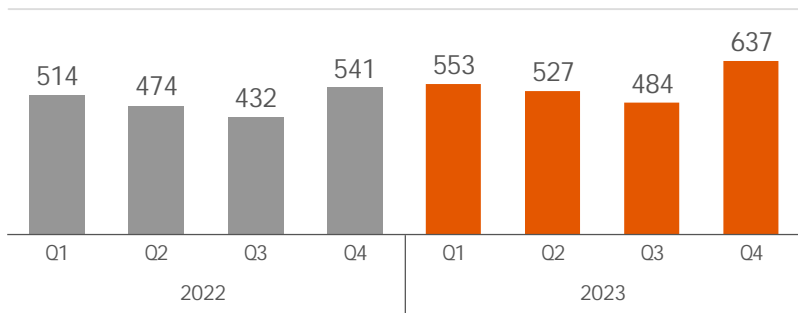


Muutos tuotoissa segmenteittäin, milj. €

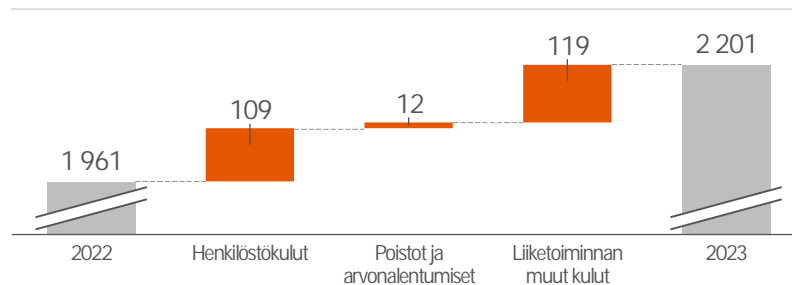


Kulut

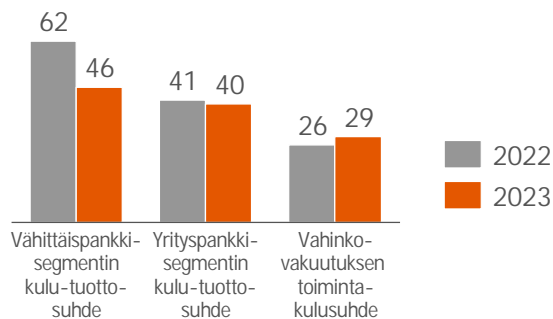
Kulut kvartaaleittain, milj. €



Muutos kuluissa, milj. €

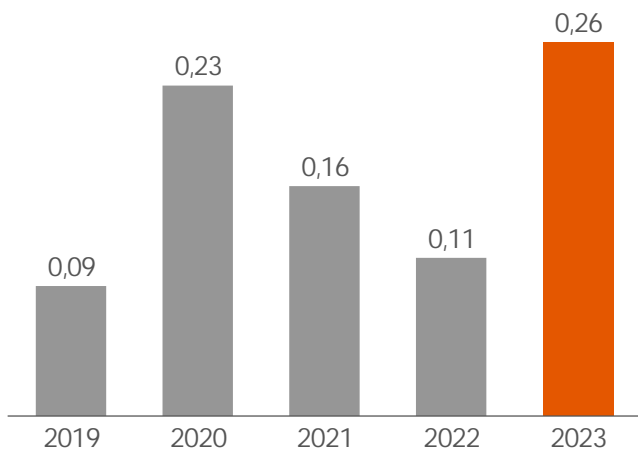


Kulujen ja tuottojen suhde liiketoiminnoittain, %

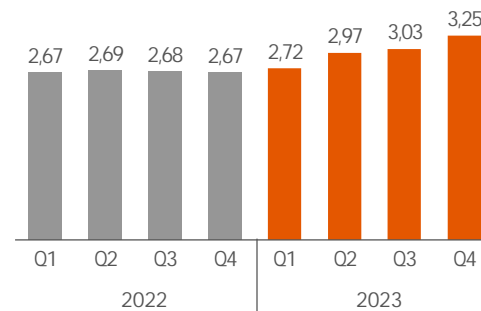


Saamisten arvonalentumiset

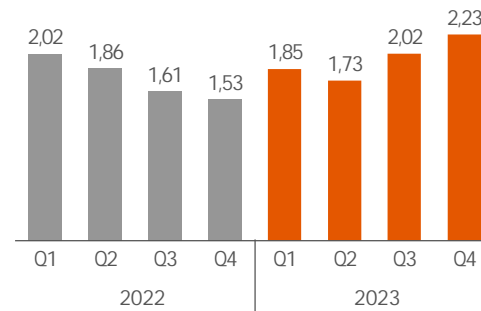
Saamisten arvonalentumiset luotto- ja takauskannasta, %



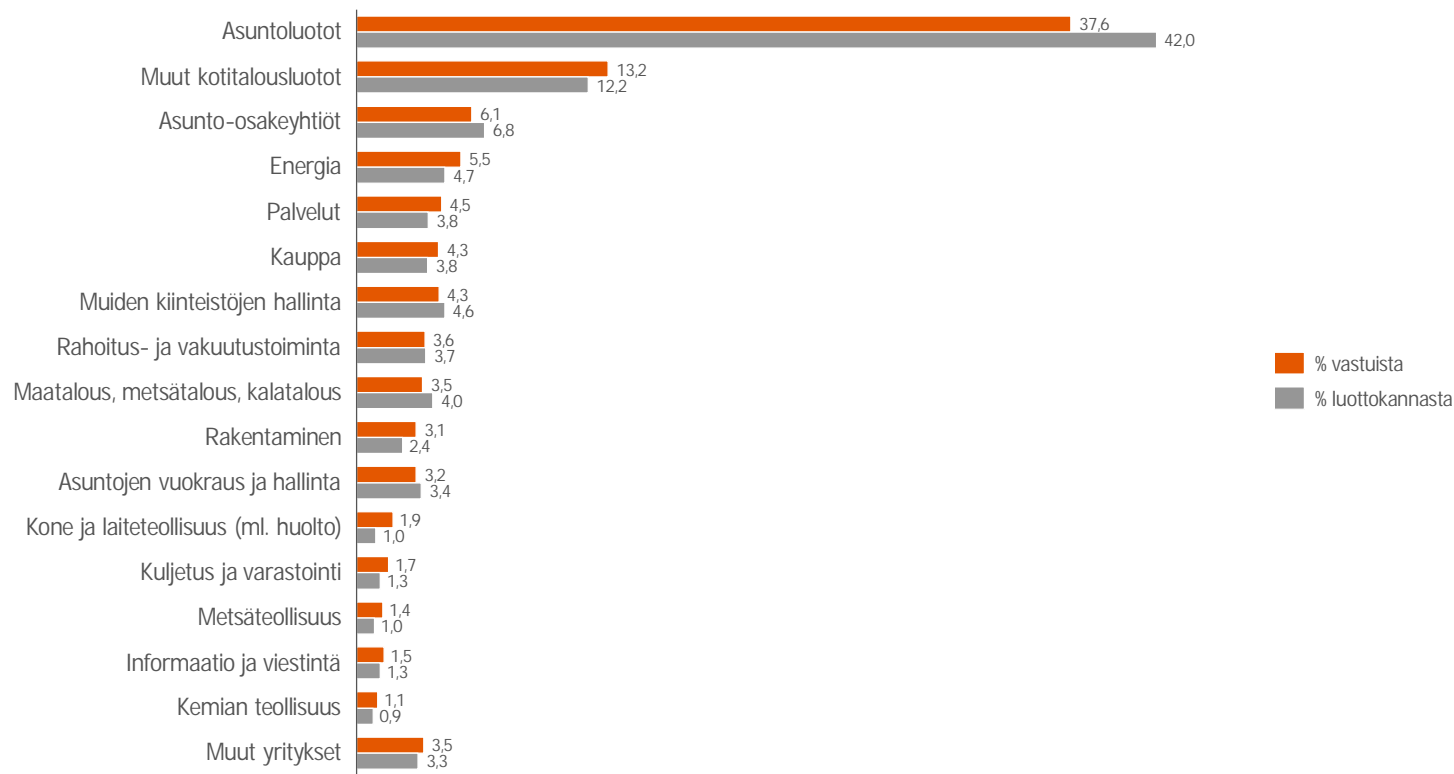
Vähittäispankin järjestämättömät saamiset vastuista, %



Yrityspankin järjestämättömät saamiset vastuista, %

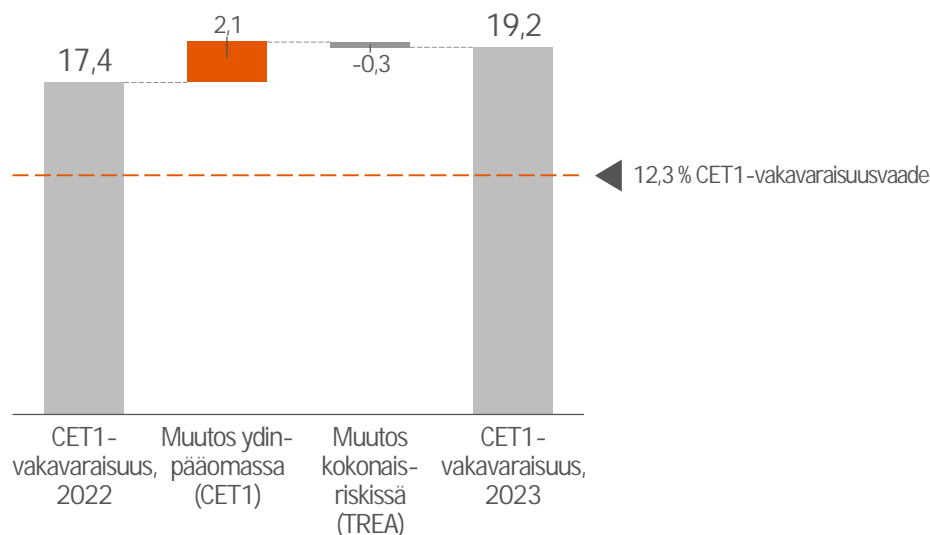


Vastuiden ja luottokannan jakautuminen



Vahva vakavaraisuus

CET1-vakavaraisuuden kehittyminen, %



14,1 mrd. €

Ydinpääoma, CET1 (12,6 mrd. €)

3,1 mrd. €

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

73,5 mrd. €

Kokonaisriski (72,3 mrd. €)

16,3 %

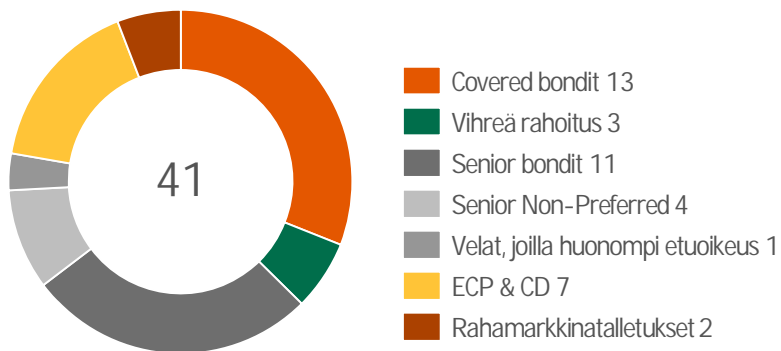
Strateginen CET1-tavoite: MDA +
400 korkopisteen johdon pääomapuskuri

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



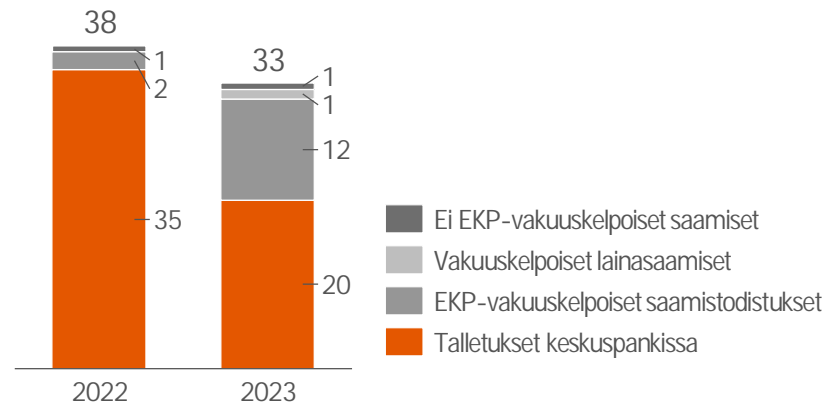
Vakaa rahoitusasema ja maksuvalmius

Lyhyt- ja pitkäaikainen varainhankinta, mrd. €



- Marraskuussa OP-Asuntoluottopankki laski liikkeeseen 1 mrd. € katetun joukkovelkakirjalainan
- Marraskuussa OP Yrityspankki laski liikkeeseen 500 milj. € senior-ehtoisen joukkovelkakirjalainan

Likviditeettireservin jakauma, mrd. €

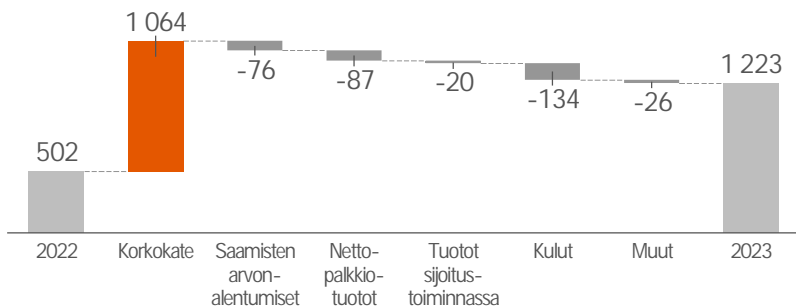


- LCR-suhdeluku (Liquidity Coverage Ratio) 199 %
- NSFR-suhdeluku (Net Stable Funding Ratio) 130 %

Vähittäispankki

Luottokanta	Talletukset	Välitetyt asunto- ja kiinteistökaupat
70,9 mrd. €	61,2 mrd. €	8 949 kpl

Liikevoitto, milj. €



milj. €

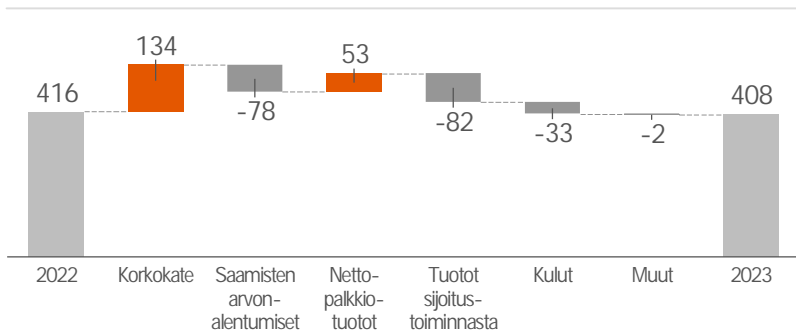
	2023	2022	Muutos, %
Korkokate	2 258	1 194	89 %
Saamisten arvonalentumiset	-173	-96	79 %
Nettopalkkiotuotot	686	773	-11 %
Tuotot sijoitustoiminnasta	-29	-9	-
Liiketoiminnan muut tuotot	61	39	57 %
Henkilöstökulut	-500	-455	10 %
Poistot ja arvonalentumiset	-57	-53	7 %
Liiketoiminnan muut kulut	-806	-720	12 %
OP-bonukset omistaja-asiakkaille	-217	-168	29 %
Tuotot yhteensä	2 976	1 996	49 %
Kulut yhteensä	-1 363	-1 229	11 %
Liikevoitto	1 223	502	143 %



Yrityspankki

Luottokanta	Talletukset	Hallinnoitavat varat
28,1 mrd. €	13,8 mrd. €	74,7 mrd. €

Liikevoitto, milj. €



milj. €

	2023	2022	Muutos, %
Korkokate	591	457	29 %
Saamisten arvonalentumiset	-96	-18	425 %
Nettopalkkiotuotot	219	166	32 %
Tuotot sijoitustoiminnasta	53	136	-61 %
Liiketoiminnan muut tuotot	21	18	20 %
Henkilöstökulut	-104	-95	10 %
Poistot ja arvonalentumiset	-3	-8	-63 %
Liiketoiminnan muut kulut	-247	-218	13 %
OP-bonukset omistaja-asiakkaille	-26	-20	30 %
Tuotot yhteensä	885	776	14 %
Kulut yhteensä	-354	-321	10 %
Liikevoitto	408	416	-2 %



Vakuutus

Yhdistetty
kulusuhde,
vahinkovakuutus

93,8 %

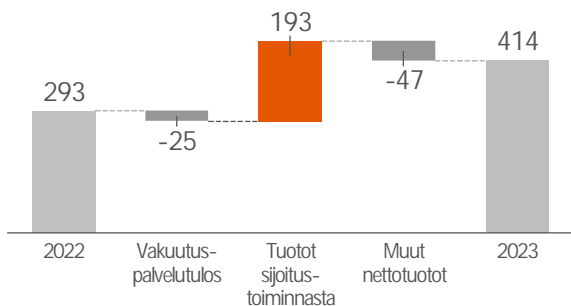
Nettomaksu-
tuotot,
vahinkovakuutus

1,7 mrd. €

Sijoitus-
sidonnaiset
vakuutussäästöt

12,6 mrd. €

Liikevoitto, milj. €



milj. €

	2023	2022	Muutos, %
Vakuutuspalvelutulos	81	106	-23 %
Nettorahoitustuotot	-722	2 226	-
Sijoitustoiminnan nettotuotot	1 069	-2 072	-
Tuotot sijoitustoiminnasta	347	154	125 %
Nettopalkkiotuotot	56	50	13 %
Muut nettotuotot	4	39	-90 %
Henkilöstökulut	-167	-147	14 %
Poistot ja arvonalentumiset	-64	-51	25 %
Liiketoiminnan muut kulut	-317	-264	20 %
Kulut yhteensä	-548	-462	18 %
Siirrot vakuutuspalvelutulokseen	485	416	17 %
OP-bonukset omistaja-asiakkaille	-12	-10	23 %
Liikevoitto	414	293	41 %



Omistaja-asiakkaat hyötyvät palveluiden keskittämisestä

Omistaja-asiakkaan edut

275 milj. €

kertyneet
OP-bonukset
2023

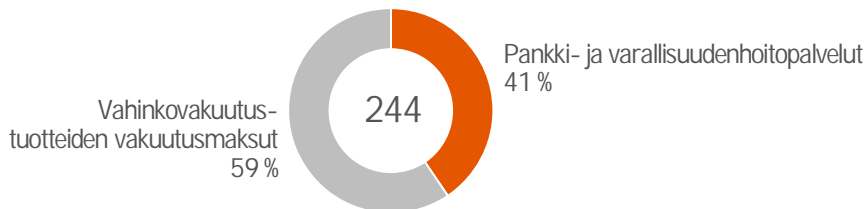
167 milj. €

alennukset
päivittäispalvelu-
paketista,
vahinkovakuutuksista ja
rahastoista vuonna
2023

148 milj. €

Tuotto-osuuksille
arvioitu kertynyt
korko vuodelta 2023

Käytetyt OP-bonukset 2023, € milj.



// Tulemme maksamaan vuodelta 2024 kertyvät OP-bonukset 40 prosentilla korotettuina emmekä peri vuonna 2024 omistaja-asiakkailtamme lainkaan päivittäispalveluista kuukausimaksuja. Korotettujen OP-bonusten ja päivittäispalveluihin liittyvän edun yhteenlaskettu kokonaisarvo nousee arviolta 400 miljoonaan euroon.

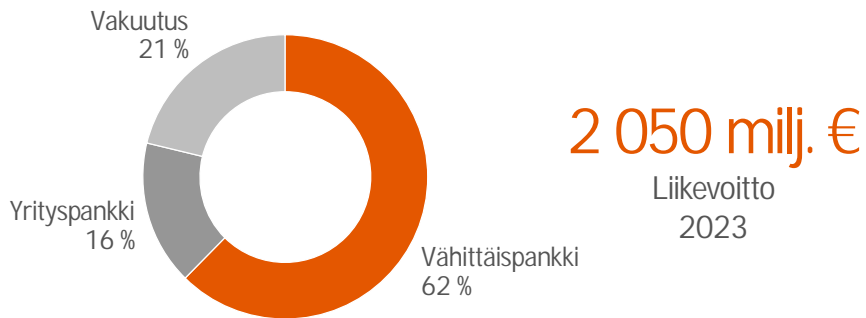


A young girl with long brown hair, wearing a yellow knit hat, a white scarf, and a dark winter jacket with a fur-lined hood, is smiling brightly in a snowy forest. She is surrounded by snow, and the background shows blurred tree trunks. The overall scene is bright and cheerful.

OP Ryhmä lyhyesti

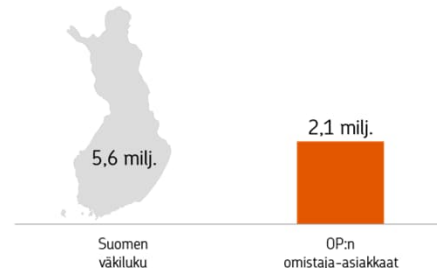


OP Ryhmä lyhyesti



19,2 %
CET1-vakavaraisuus

160 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

102 osuuspankkia

Keskusyhteisö

Vähittäispankki

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

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

Yrityspankki

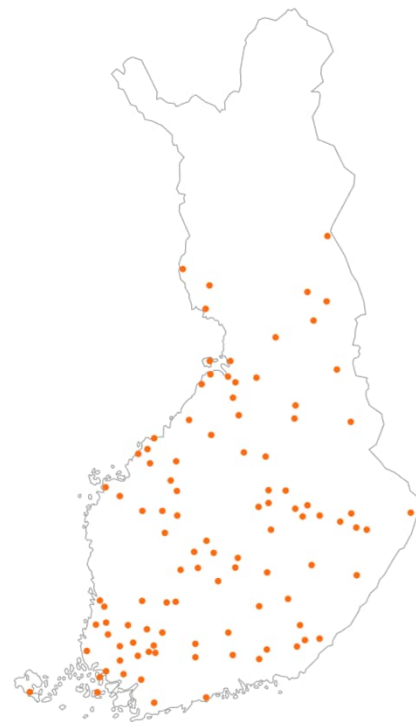
Yrityspankki-segmentti muodostuu yritys- ja instituutioasiakkaiden pankkitoiminnasta sekä omaisuudenhoidosta.

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

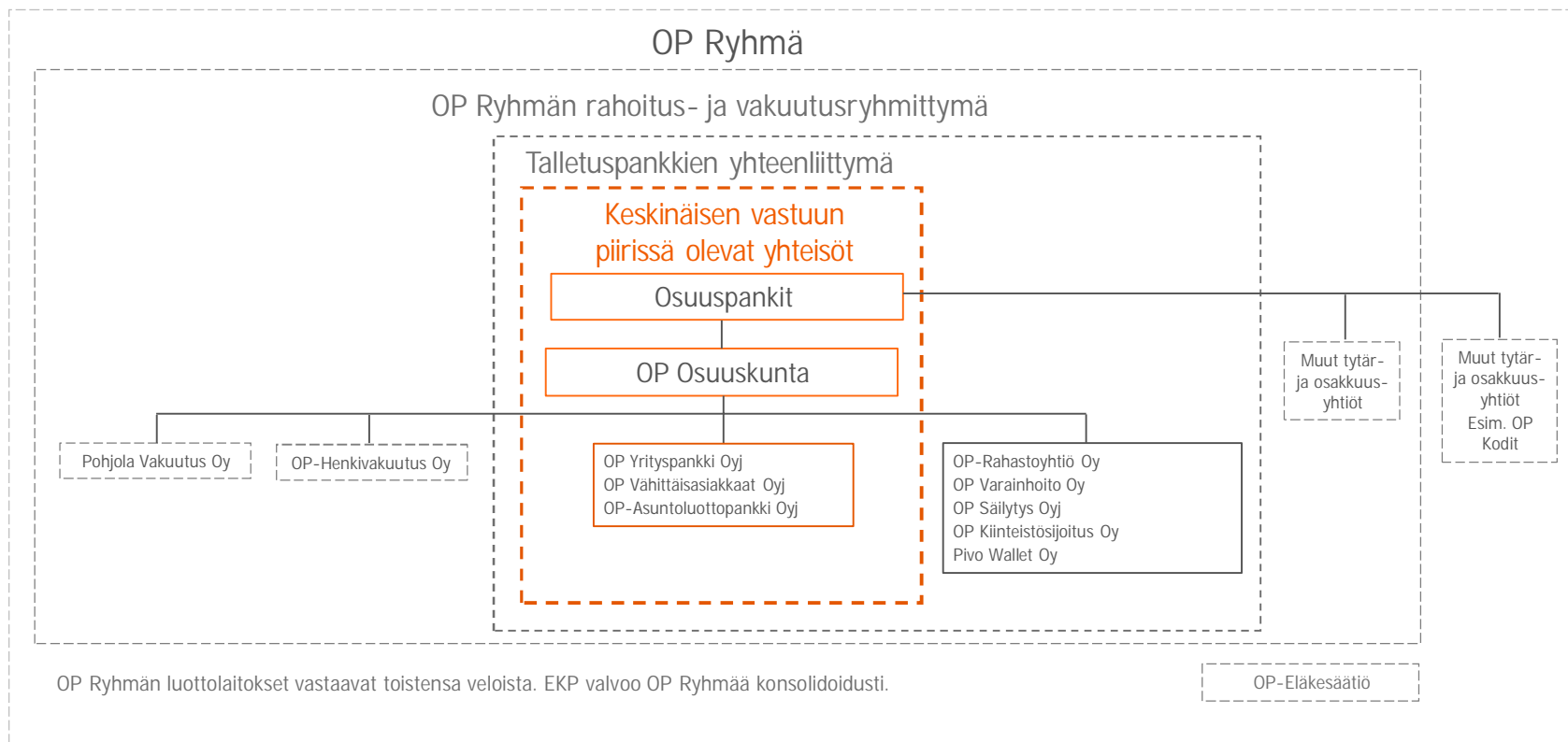
Vakuutus

Vakuutus-segmentin muodostavat Pohjola Vakuutus ja OP-Henkivakuutus.

- Pohjola Vakuutus Oy
- OP-Henkivakuutus Oy



OP Ryhmän yhteenliittymärakenne

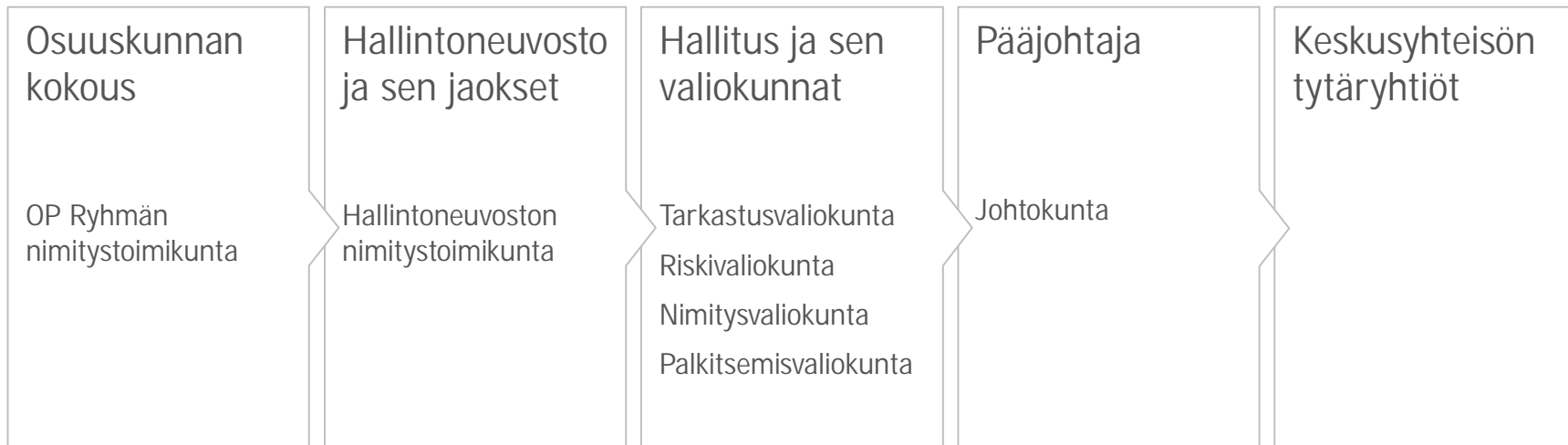


Keskinäinen vastuu

- 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 **19,2 %**

Vakavaraisuussuhde **21,2 %**

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 **205 %**

Solvenssisuhde, Henkivakuutus **222 %**

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 **144 %**

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).



A young girl with long brown hair, wearing a yellow knit hat, a white scarf, and a dark winter jacket with a fur-lined hood, is smiling brightly in a snowy field. The background shows a line of trees in a winter setting.

Yhdessä yli kaikkien aikojen.

