



**OP Ryhmän  
tilinpäätöstiedote 1.1.–31.12.2014**

# Sisällysluettelo

1. OP Ryhmä
2. Tulos
3. Vuosineljännes
4. Vakavaraisuus
5. Tase
6. Luotot ja asiakasvarat
7. Asiakkaat ja jäsenet ym
8. 5-vuotistarkastelu



## OP Ryhmä

# OP Ryhmä

1,4 MILJOONAA OMISTAJAJÄSENTÄ

NOIN 180 OSUUSPANKKIA



PANKKITOIMINTA

VAHINKOVAKUUTUS

VARALLISUUDENHOITO

# OP Ryhmän avainlukuja

	1-12/2014	1-12/2013	Muutos, %
<b>Tulos ennen veroja, milj. e</b>	<b>915</b>	<b>701</b>	<b>30,6</b>
Pankkitoiminta	587	404	45,1
Vahinkovakuutus	223	166	34,4
Varallisuudenhoito	161	113	42,5
Palautukset omistajajäsenille ja OP- bonusasiakkaille	195	193	0,7
	31.12.2014	31.12.2013	Muutos, %
Ydinvakavaraisuus CET1, % **	15,1	17,1	-2,0 *
Omien varojen suhde omien varojen vähimmäismäärään (rava) **	1,89	2,19	-0,30 *
Yli 90 päivää erääntyneet saamiset luotto- ja takauskannasta, %	0,38	0,42	-0,04 *
Pankki- ja vakuutustoiminnan yhteiset asiakkaat (1000)	1 590	1 518	4,7

\* suhdeluvun muutos

\*\* vertailutiedot esitetty arviona 1.1.2014 voimaan tulleen sääntelyn mukaisina, tilikauden 2014 tulos on julkaisuhetkellä tilintarkastamaton.

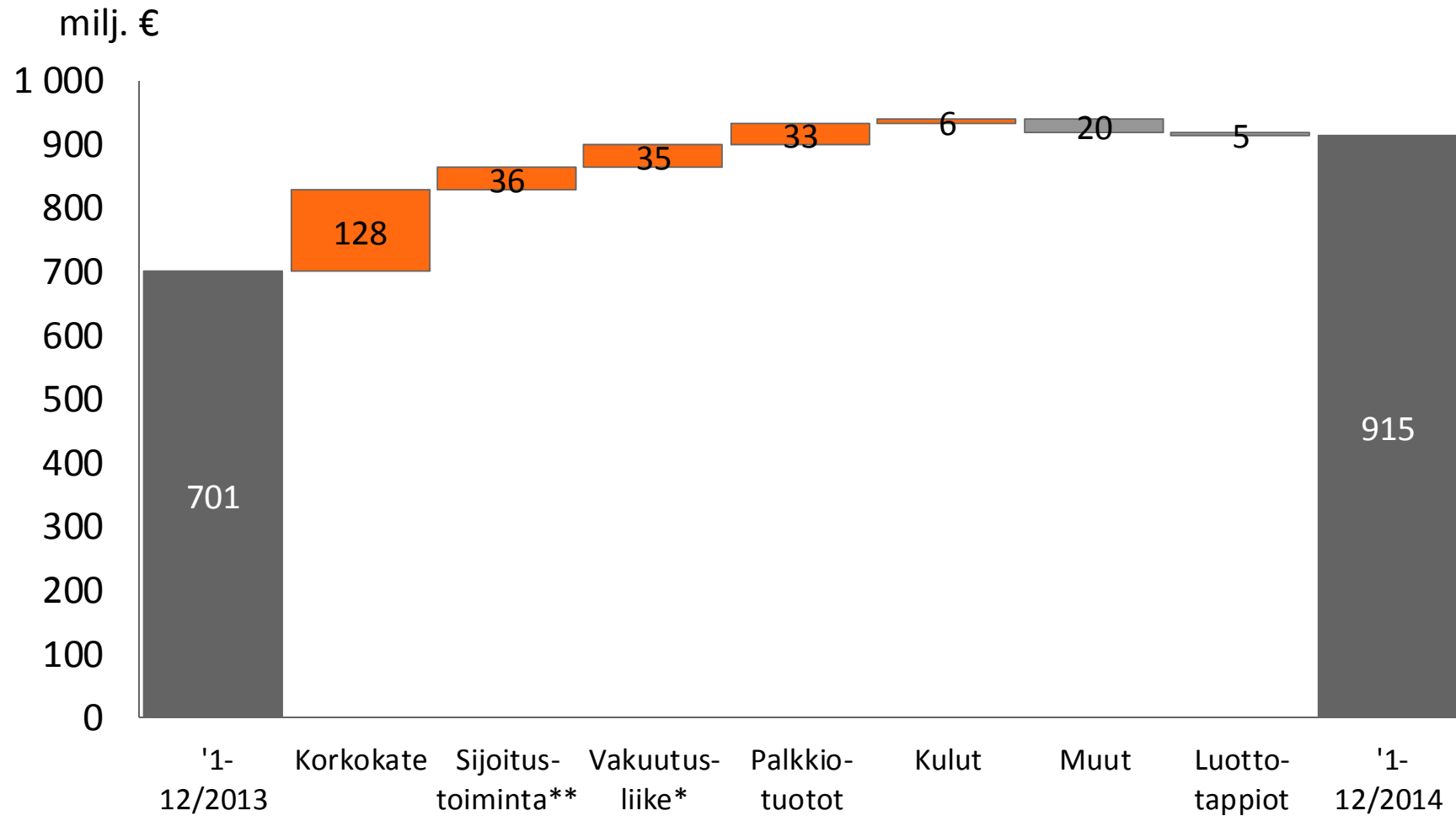
# Keskinäinen vastuu, talletussuoja ja sijoittajien turva

- 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 jäseniä olivat katsauskauden lopussa OP Ryhmän osuuspankit sekä Pohjola Pankki Oyj, Helsingin OP Pankki Oyj, OP-Asuntoluottopankki Oyj, OP-Korttiyhtiö Oyj ja OP-Prosessipalvelut Oy.
- 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.
- OP Ryhmään kuuluvia talletuspankkeja eli osuuspankkeja, Pohjola Pankki Oyj:tä sekä Helsingin OP Pankki Oyj:tä pidetään talletussuojan osalta yhtenä pankkina. Myös sijoittajien korvausrahastoa koskevan lainsäädännön mukaan OP Ryhmää pidetään korvaussuojan osalta yhtenä kokonaisuutena.



# Tulos

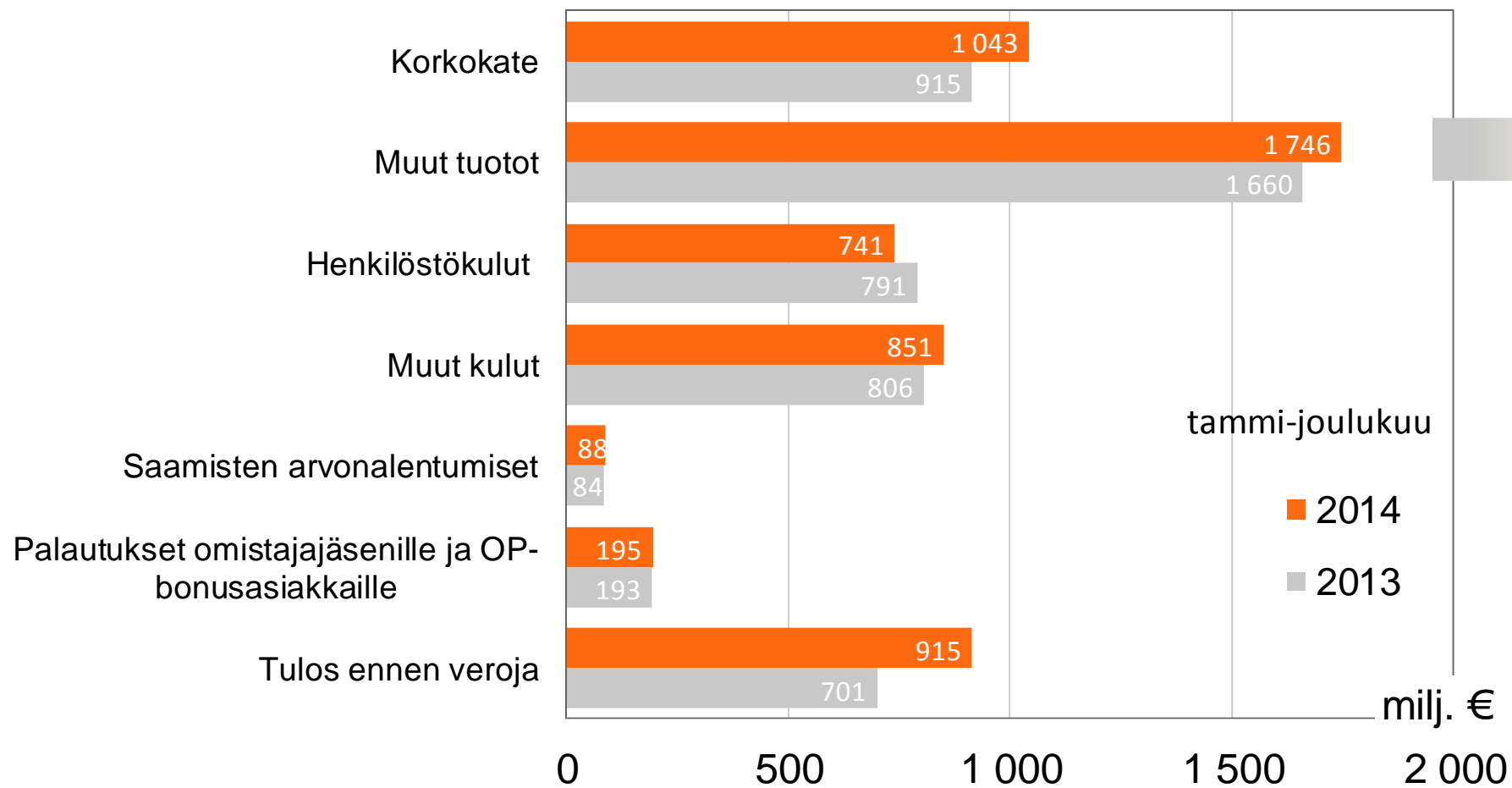
# OP Ryhmän tulos ennen veroja

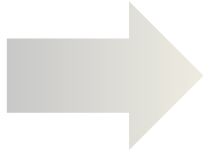


\*) Henki- ja vahinkovakuutus \*\*) Sijoitustoiminta = Henkivak. sij.tuotot (pl. vastuovelkaa suojaavat johdannaiset) + Vahinkovak. sij.tuotot + Sij.toiminnan nettotuotot + Kaupankäynnin nettotuotot

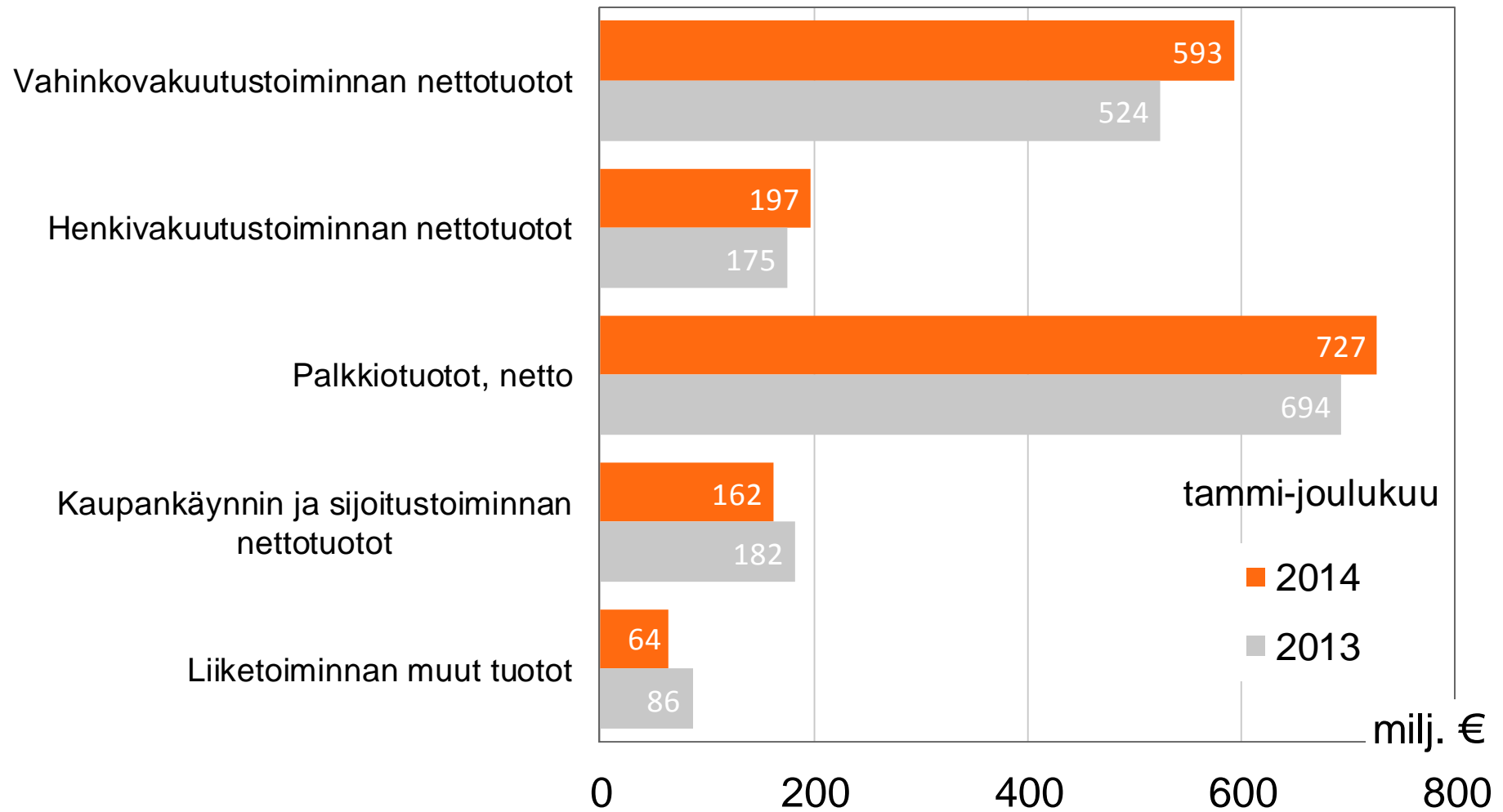


# OP Ryhmän tuloslaskelman pääerät





## OP Ryhmän muut tuotot



## OP Ryhmän tuloslaskelma

tammi-joulukuu milj. €	2014	2013	Muutos	
			milj. e	%
Korkotuotot	2 685	2 514	172	6,8
Korkokulut	1 642	1 599	44	2,7
Korkokate	1 043	915	128	14,0
Saamisten arvonalentumiset	88	84	5	5,4
Korkokate arvonalentumisten jälkeen	955	831	124	14,9
Vahinkovakuutustoiminnan nettotuotot	593	524	69	13,2
Henkivakuutustoiminnan nettotuotot	197	175	22	12,5
Palkkiotuotot, netto	727	694	33	4,8
Kaupankäynnin nettotuotot	88	114	-26	-22,4
Sijoitustoiminnan nettotuotot	74	68	6	8,6
Liiketoiminnan muut tuotot	64	86	-23	-26,1
Henkilöstökulut	741	791	-50	-6,4
Muut hallintokulut	414	384	29	7,6
Liiketoiminnan muut kulut	437	422	15	3,6
Palautukset omistajajäsenille ja OP- bonusasiakkaille	195	193	1	0,7
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	3	-1	4	
<b>Tulos ennen veroja</b>	<b>915</b>	<b>701</b>	<b>214</b>	<b>30,6</b>

# OP Ryhmä

## Segmenttikohtainen tuloslaskelma

1-12/2014

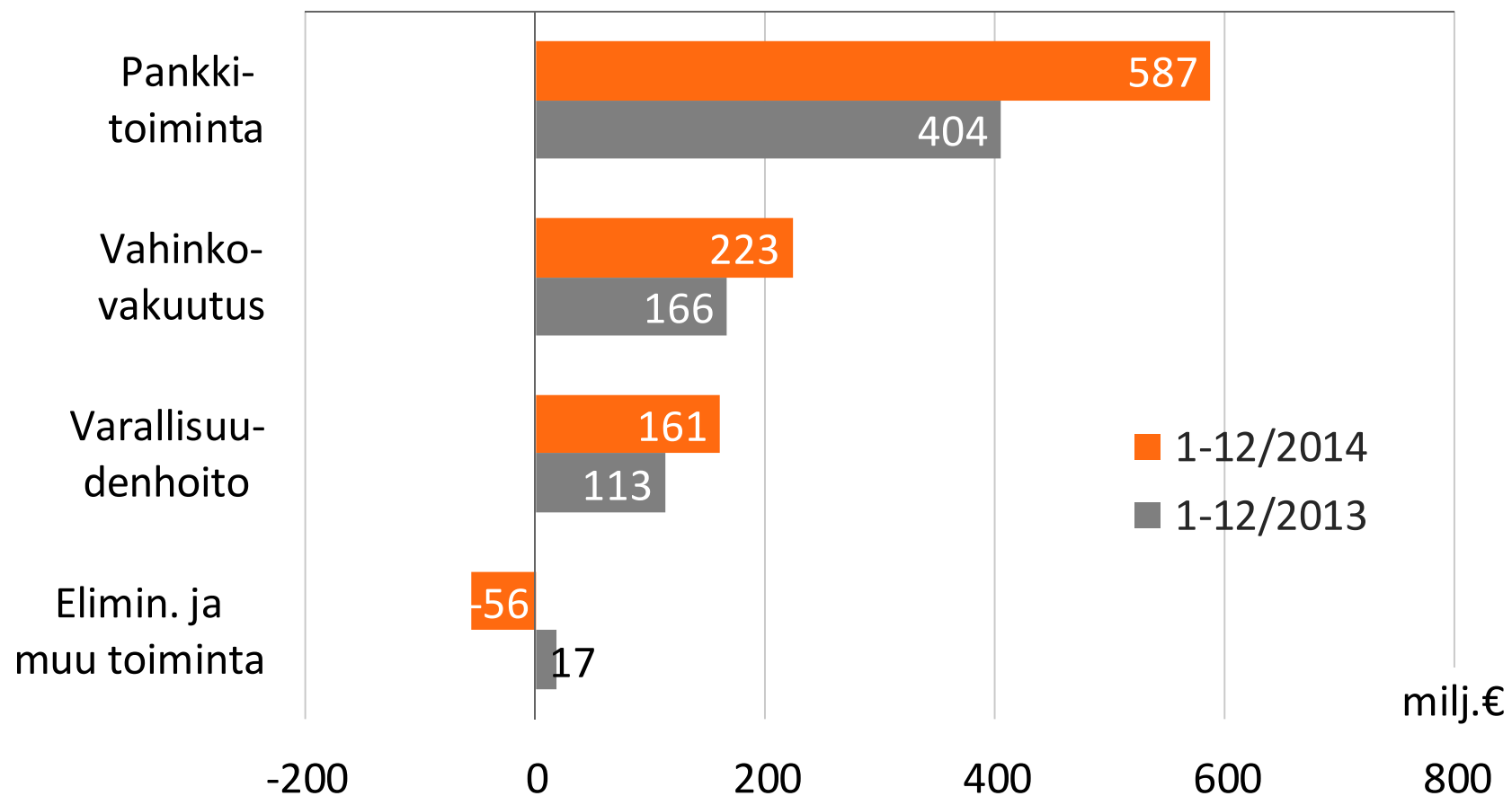
milj. €	Pankki- toiminta	Vahinko- vakuutus	Varallisuus- denhoito	Elimin. ja muu toiminta	Yhteensä
Korkokate	1 093	-26	2	-26	1 043
Vahinkovakuutustoiminnan nettotuotot	0	595	0	-2	593
Henkivakuutustoiminnan nettotuotot	0	0	66	131	197
Palkkiotuotot, netto	677	15	175	-141	727
Muut tuotot	163	11	13	43	229
<b>Tuotot yhteensä</b>	<b>1 933</b>	<b>595</b>	<b>256</b>	<b>5</b>	<b>2 789</b>
Henkilöstökulut	456	102	24	158	740
Muut kulut	626	270	72	-117	851
<b>Kulut yhteensä</b>	<b>1 082</b>	<b>372</b>	<b>95</b>	<b>42</b>	<b>1 592</b>
Arvon alentumiset	88	0	0	0	88
Palautukset omistajajäsenille	176	0	0	19	195
<b>Tulos ennen veroja</b>	<b>587</b>	<b>223</b>	<b>161</b>	<b>-56</b>	<b>915</b>

Kulujen suhde tuottoihin, %

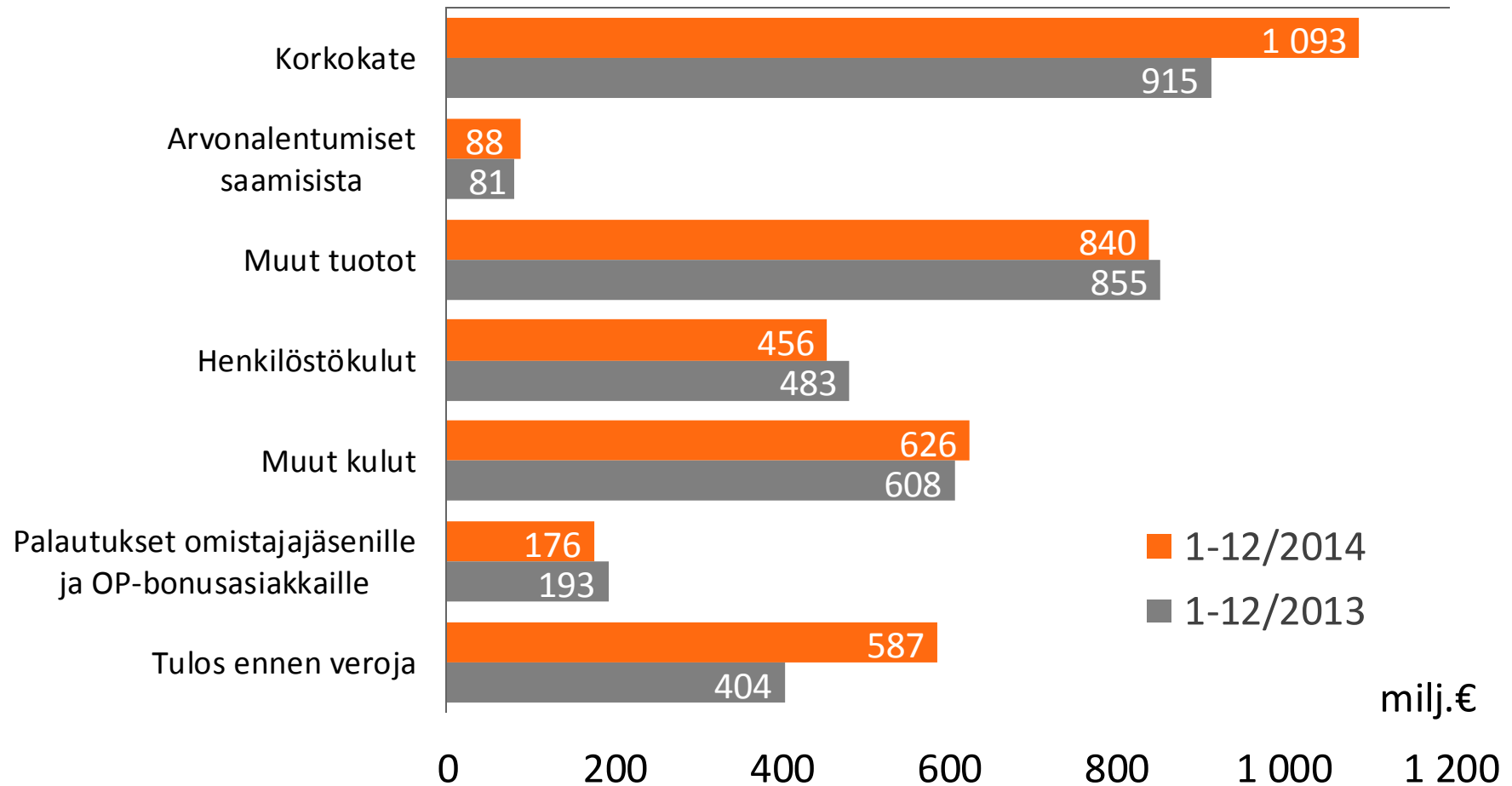
56

# OP Ryhmä

## Tulos ennen veroja liiketoimintasegmenteittäin

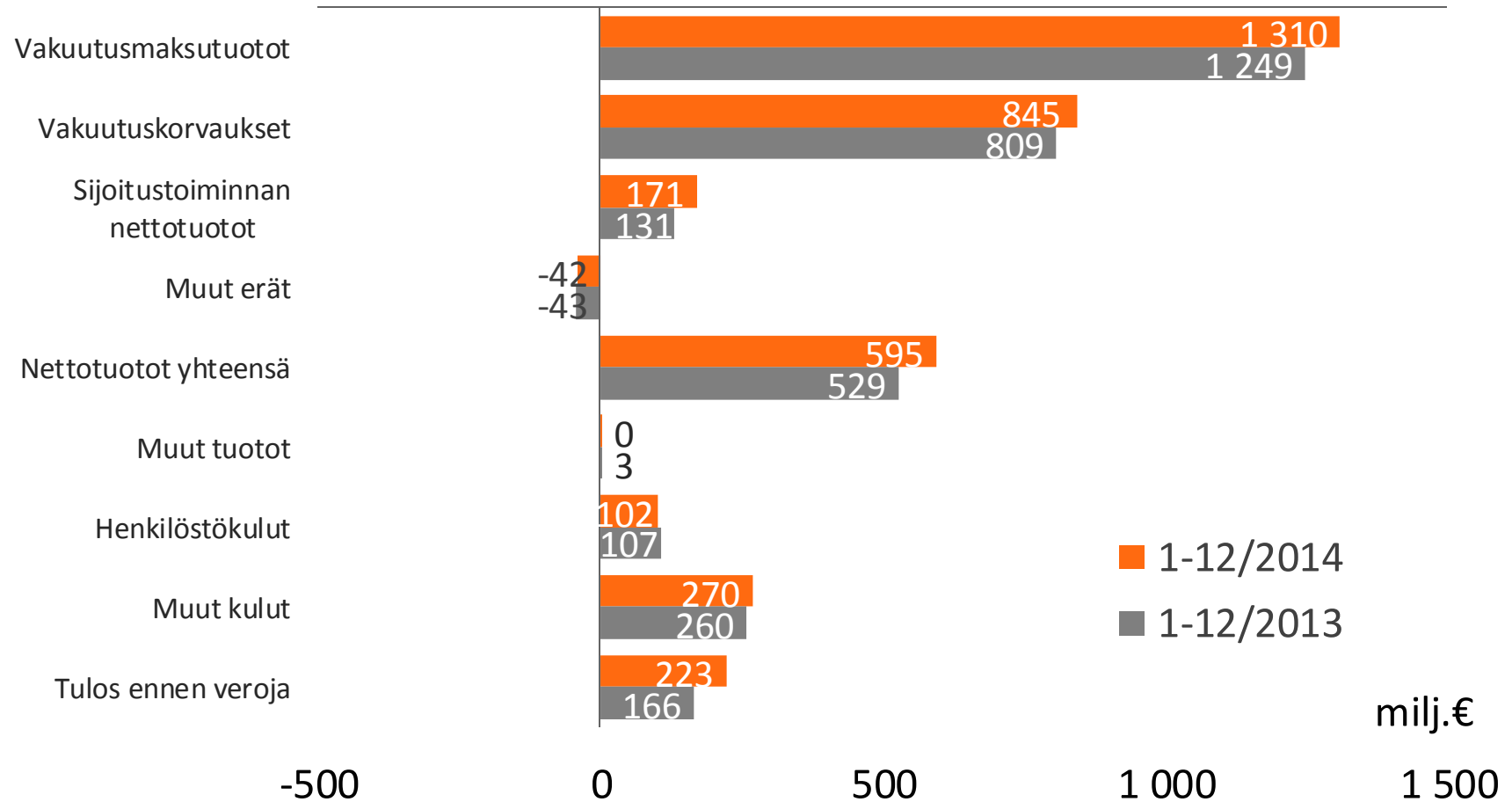


# OP Ryhmä Pankkitoiminta



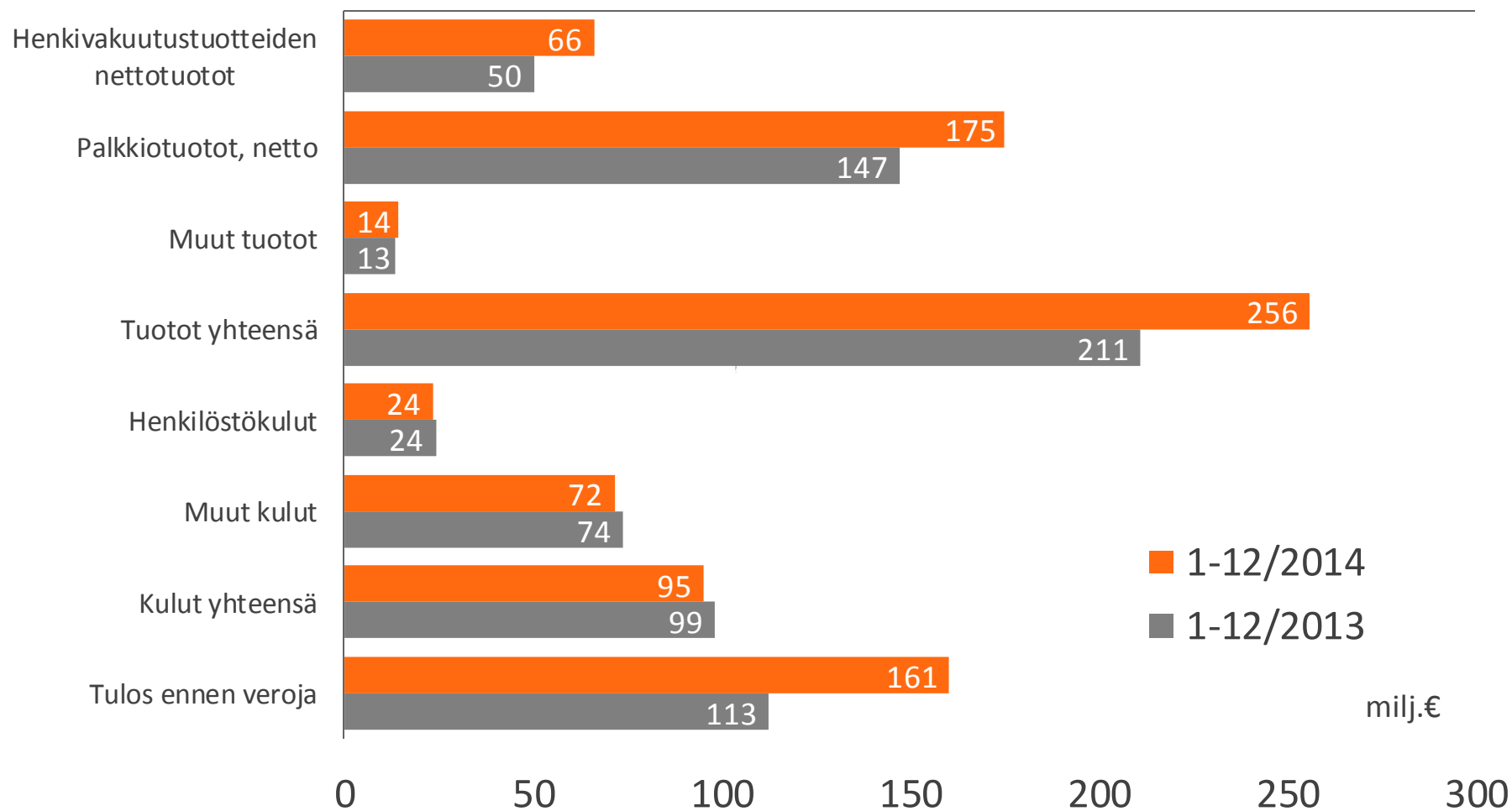
# OP Ryhmä

## Vahinkovakuutus



# OP Ryhmä

## Varallisuudenhoito







## Vuosineljännes

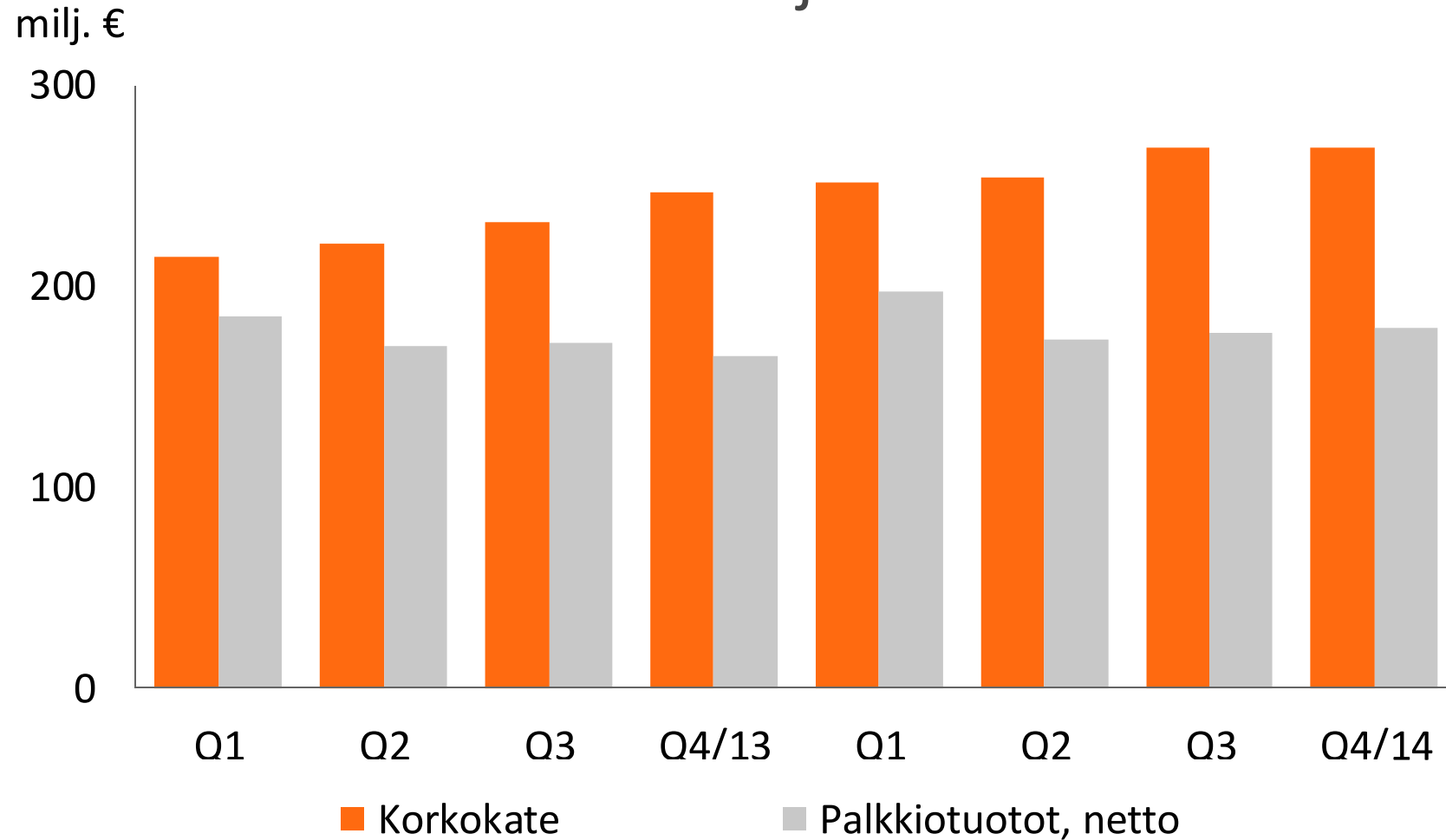
# OP Ryhmän tuloslaskelman pääerät vuosineljänneksittäin

milj. €	2013				2014			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
Korkokate	215	221	232	247	251	254	269	269
Muut tuotot	473	413	410	364	485	449	419	394
Tuotot yhteensä	688	634	642	611	736	703	688	663
Henkilöstökulut	211	203	176	202	195	190	166	190
Muut kulut	187	199	184	236	225	210	205	211
Kulut yhteensä	398	402	360	438	420	400	371	401
Saamisten arvon alentumiset	9	23	17	34	10	23	17	38
Palautukset omistajajäsenille ja OP-bonusasiakkaille	48	48	49	49	49	49	49	48
Tulos ennen veroja	234	161	216	90	257	231	251	176

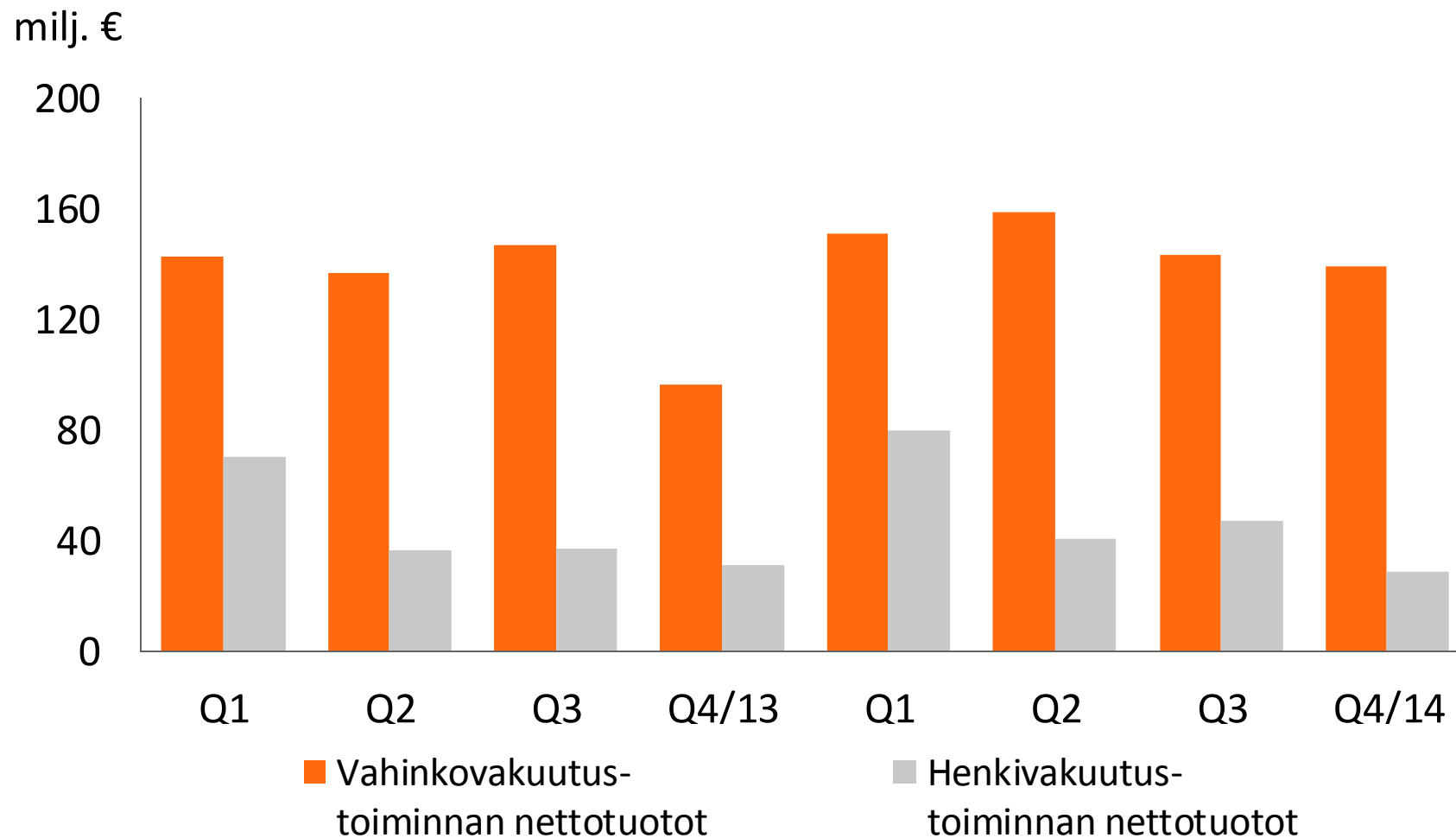
# OP Ryhmän muut tuotot vuosineljänneksittäin

milj. €	2013				2014			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
Vahinkovakuutustoiminnan nettotuotot	143	137	147	96	151	159	143	139
Henkivakuutustoiminnan nettotuotot	70	36	37	31	80	41	47	29
Palkkiotuotot, netto	185	171	172	166	197	173	177	179
Kaupankäynnin ja sijoitustoiminnan nettotuotot	55	46	35	46	43	58	34	27
Muut tuotot	20	23	18	25	13	17	17	20
Yhteensä	473	413	410	364	485	449	419	394

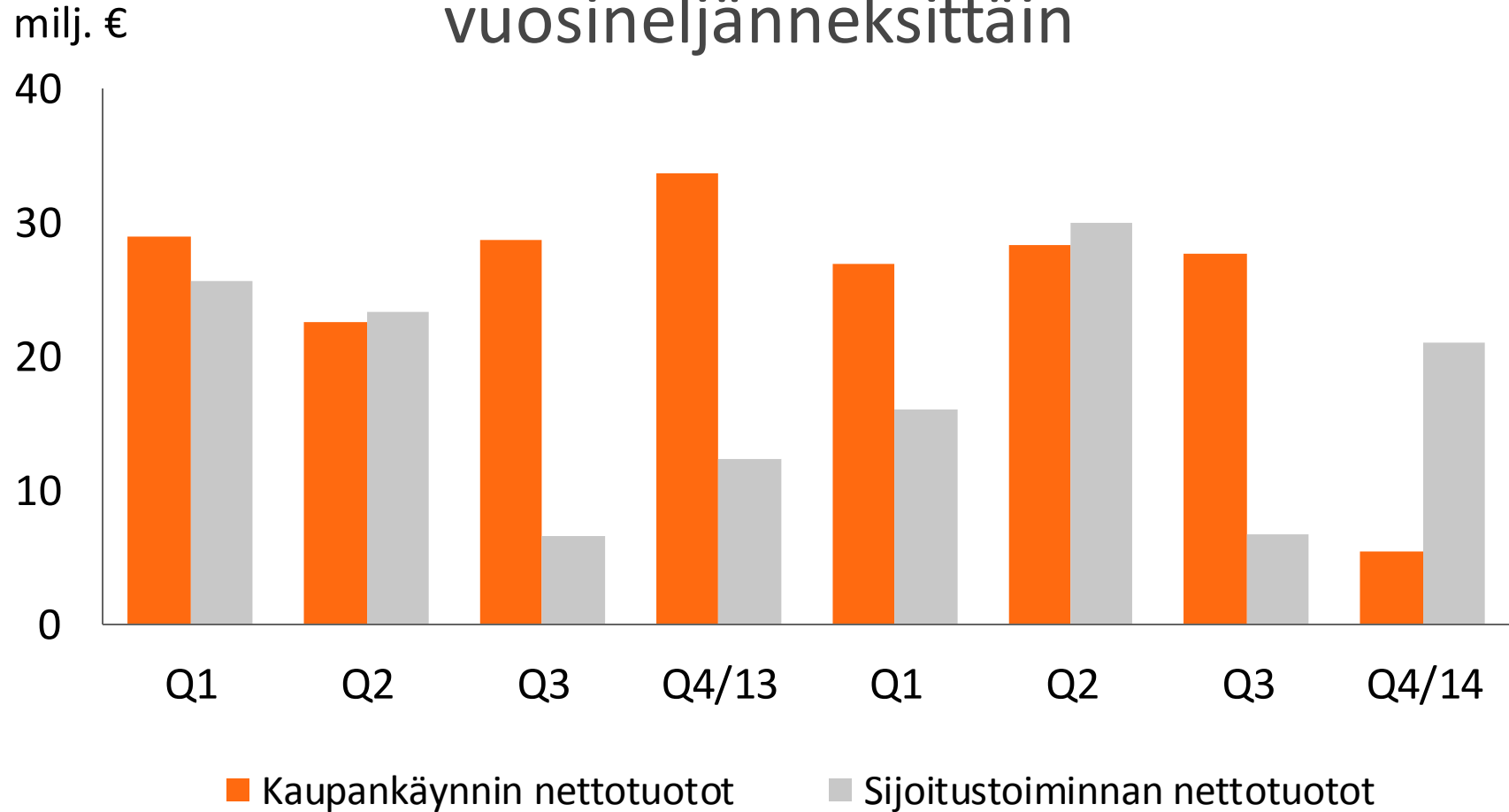
# OP Ryhmän korkokate ja palkkiotuotot, netto vuosineljänneksittäin



## OP Ryhmän vahinko- ja henkivakuutustoiminnan nettotuotot vuosineljänneksittäin

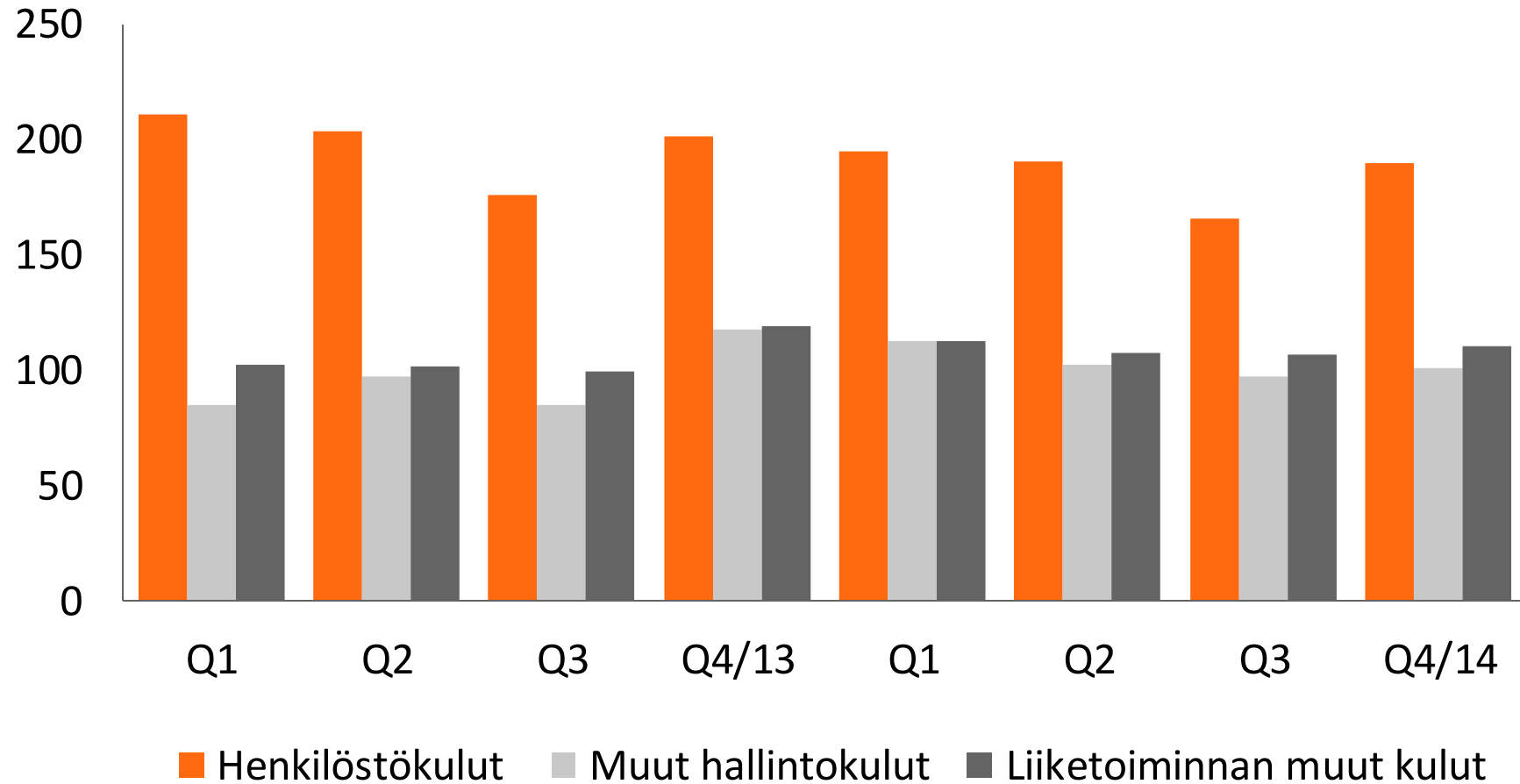


# OP Ryhmän kaupankäynnin ja sijoitustoiminnan nettotuotot vuosineljänneksittäin



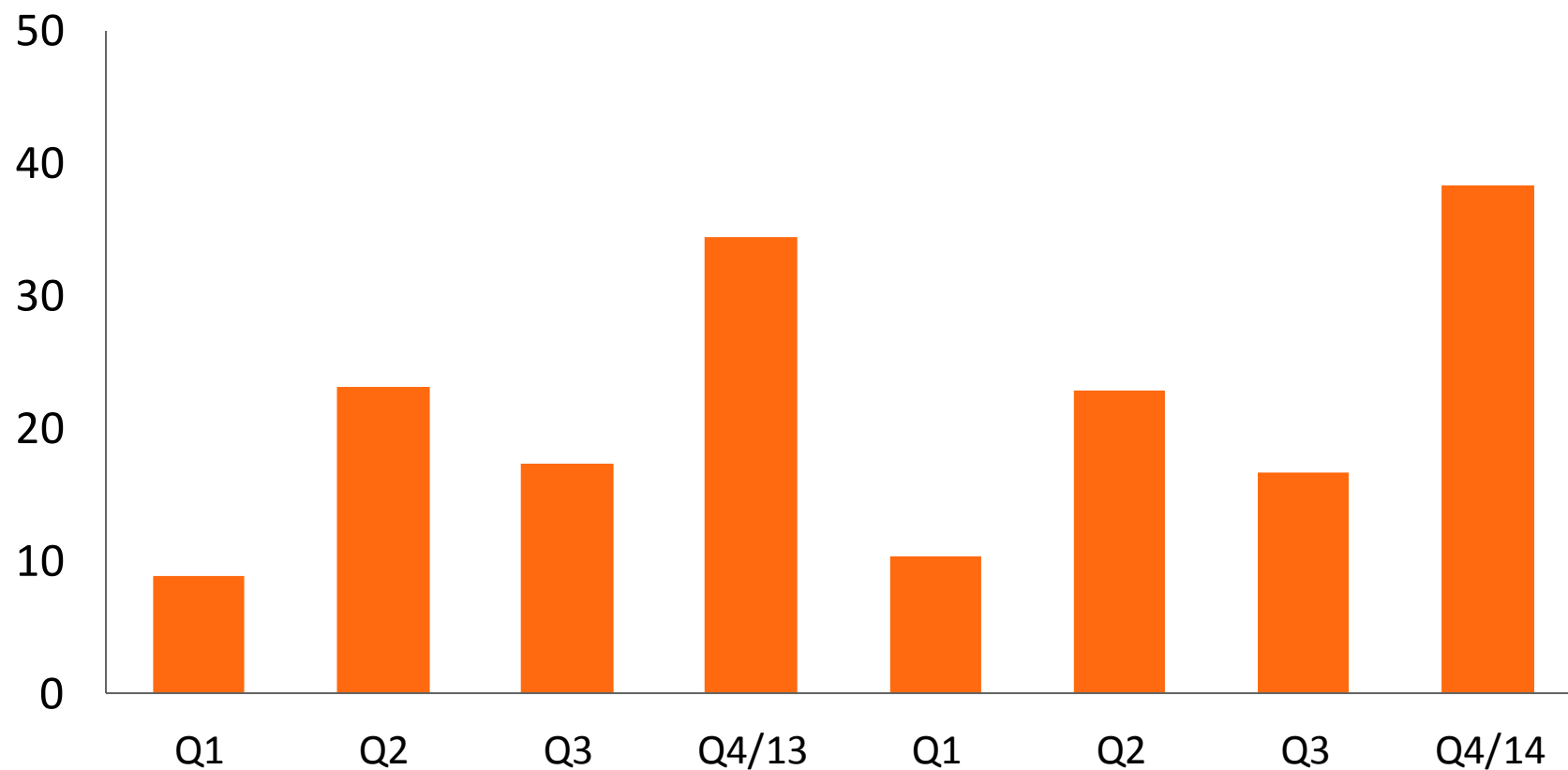
# OP Ryhmän kulut vuosineljänneksittäin

milj. €



# OP Ryhmän saamisten arvonalentumiset vuosineljänneksittäin

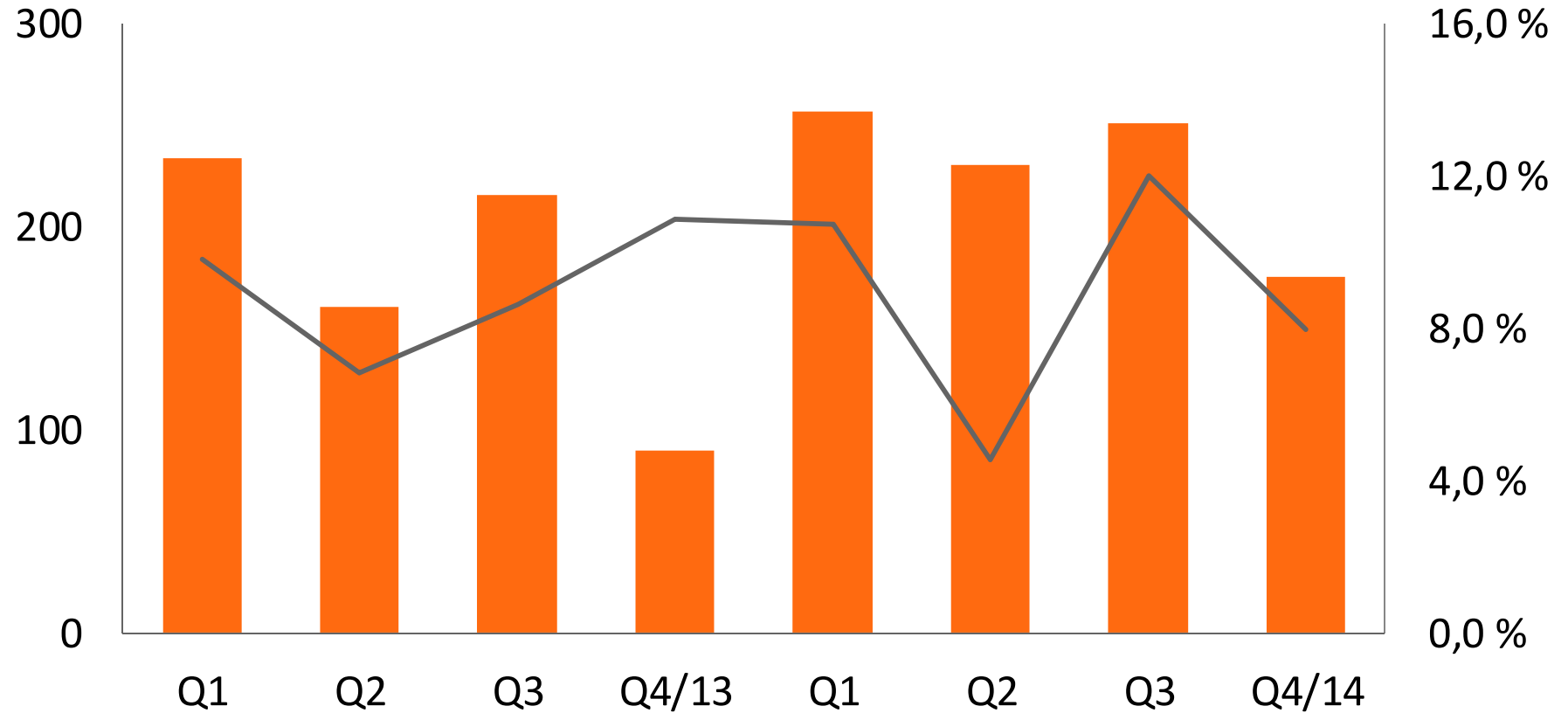
milj. €





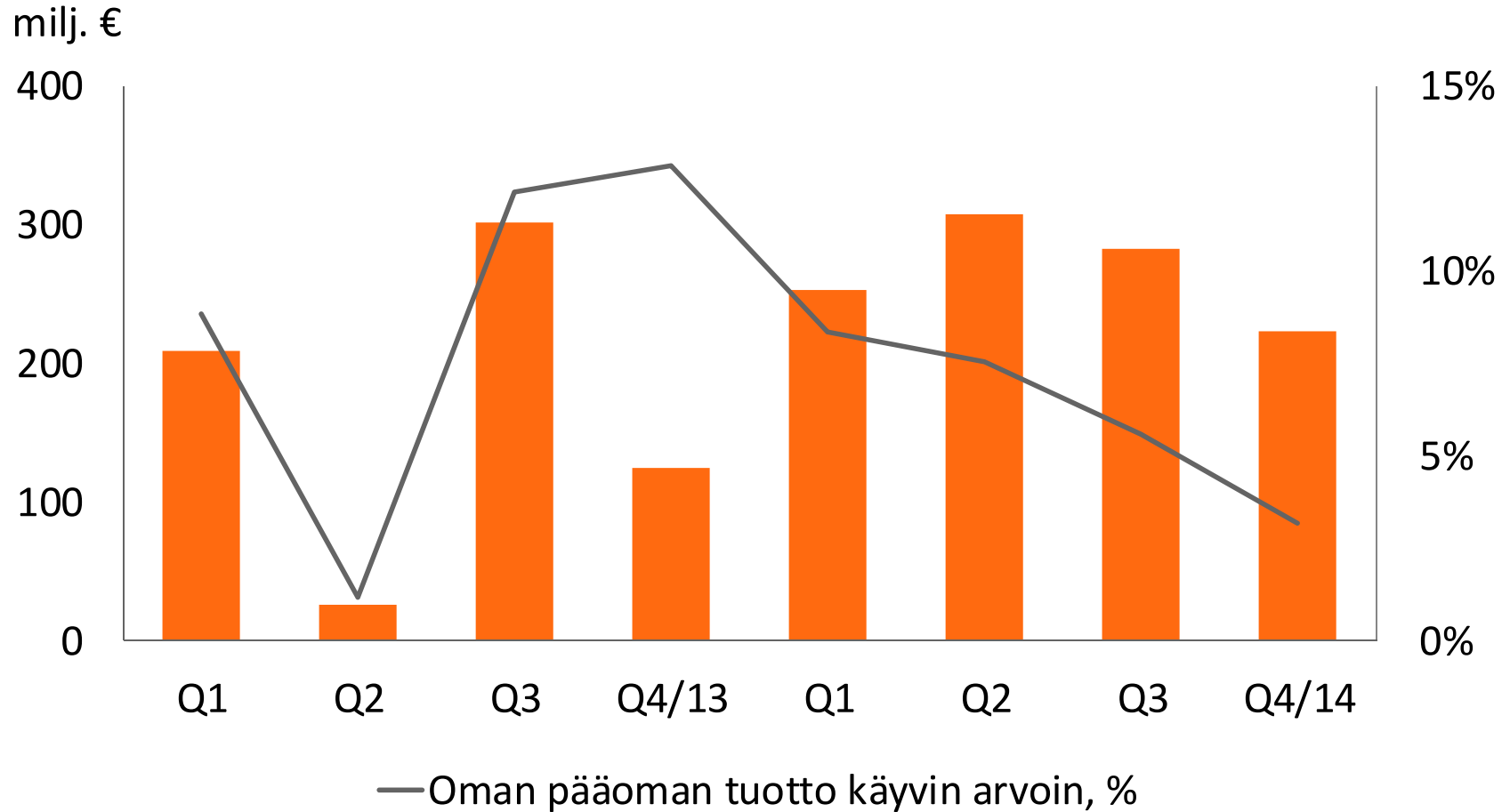
# OP Ryhmän tulos ennen veroja vuosineljänneksittäin

milj. €

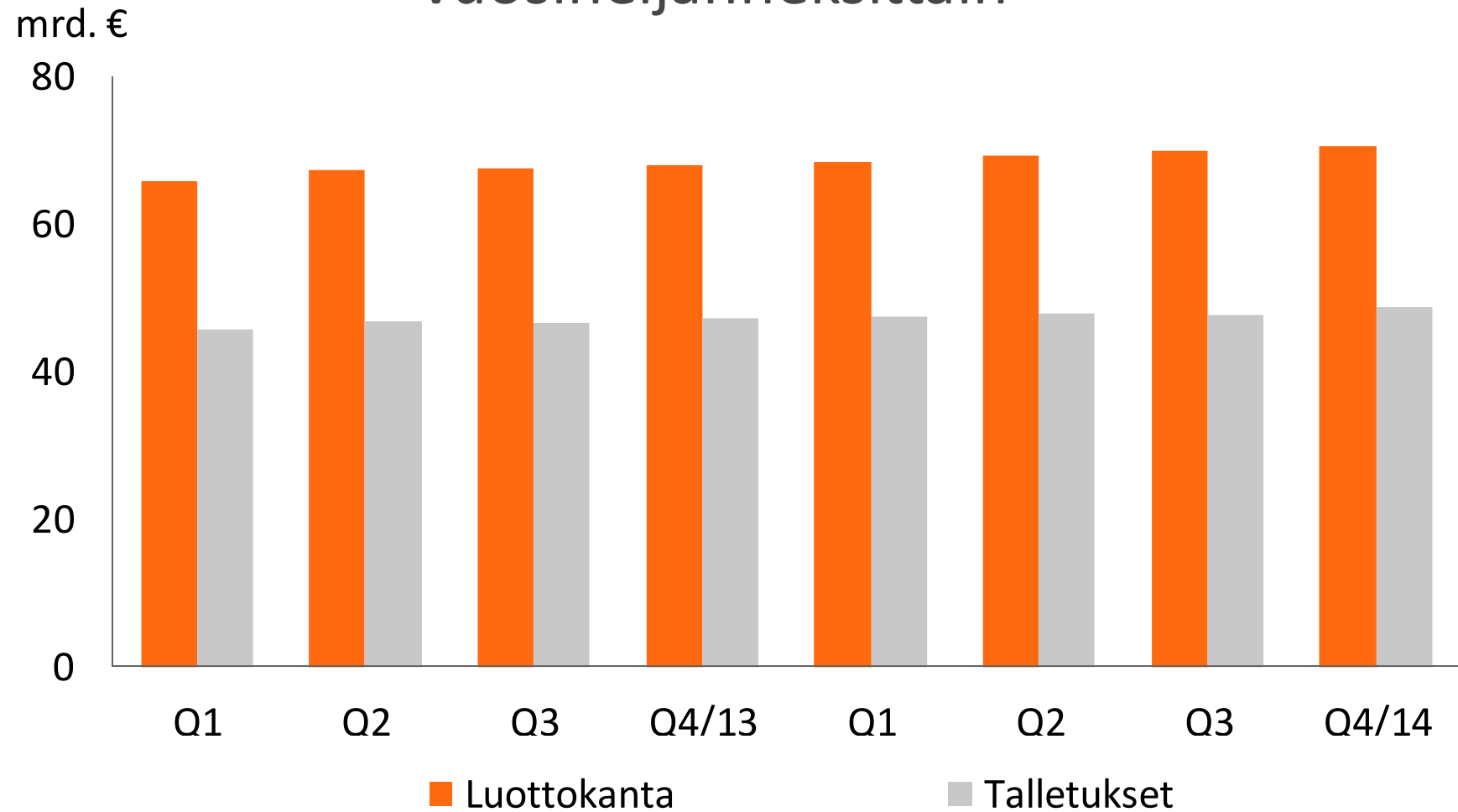


— Oman pääoman tuotto (ROE), %

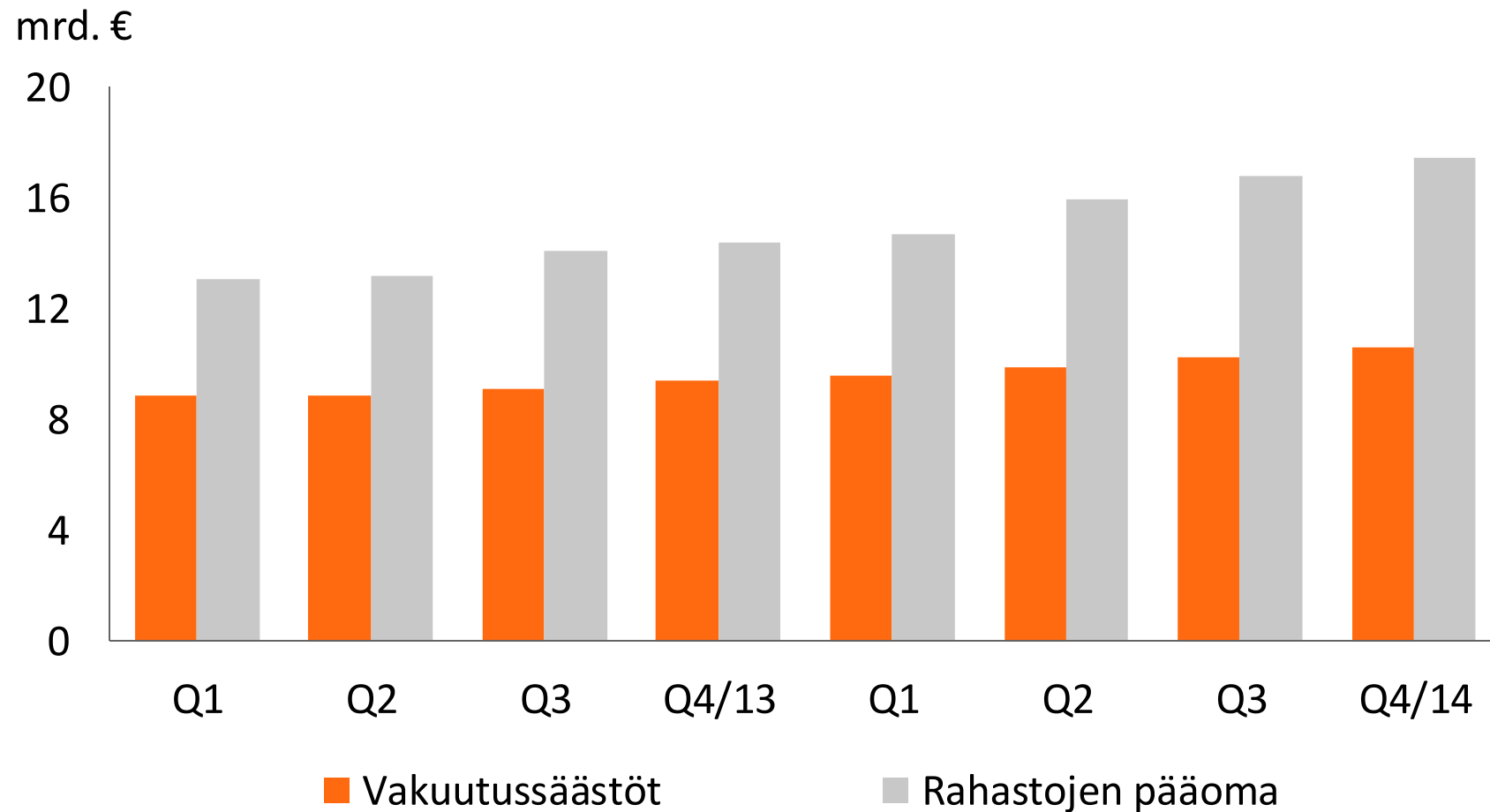
# OP Ryhmän tulos ennen veroja käyvin arvoihin vuosineljänneksittäin



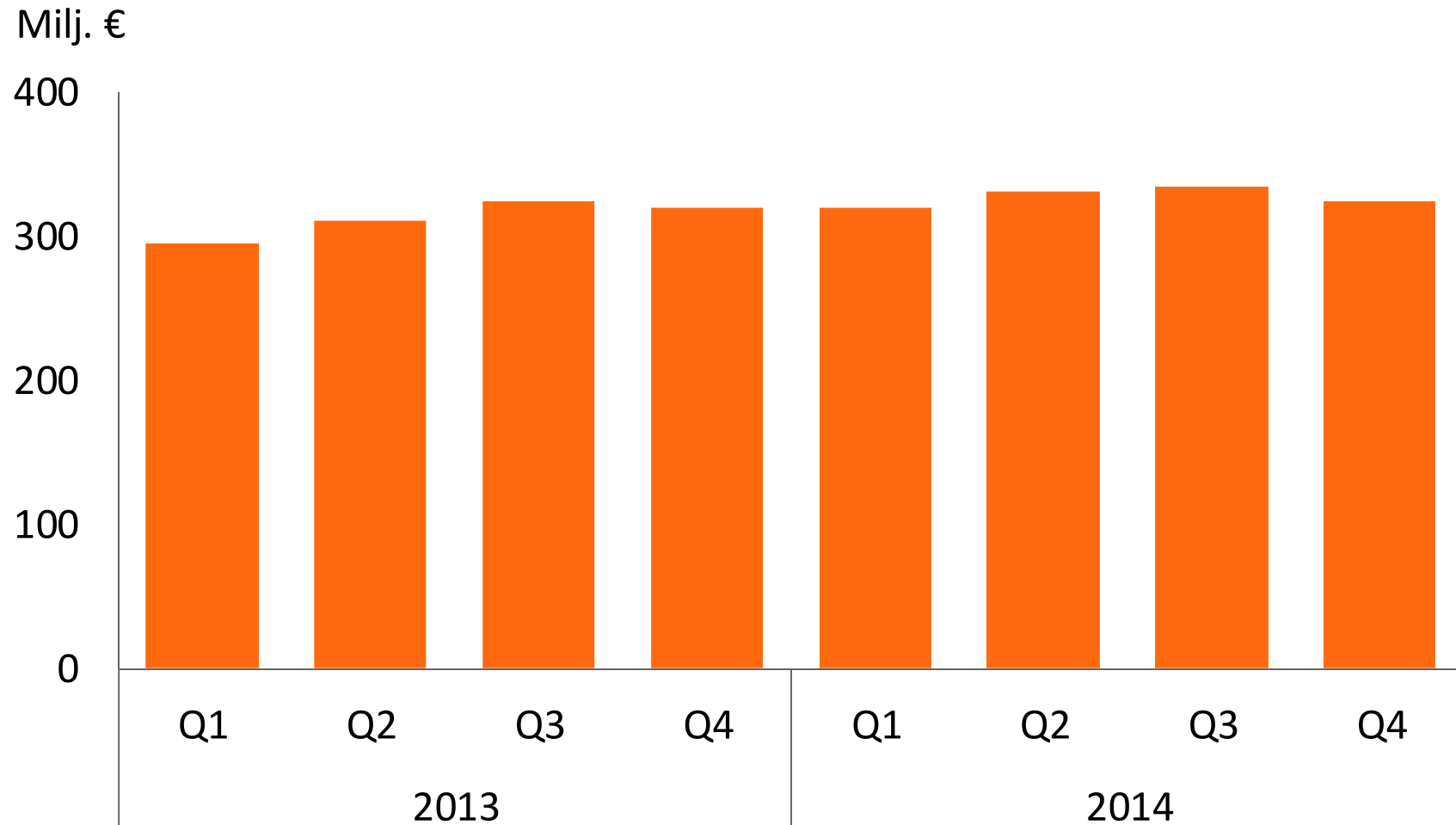
# OP Ryhmän luotot ja talletukset vuosineljänneksittäin



## OP Ryhmän henkivakuutustoiminnan vakuutussäästöt ja sijoitusrahastojen pääoma



## OP Ryhmän vahinkovakuutuksen vakuutusmaksutuotot vuosineljänneksittäin (IFRS)





## Vakavaraisuus

# Kaksi eri vakavaraisuussuhdelukua

Luottolaitosvakavaraisuus =  
osuuspankkien yhteenliittymän  
vakavaraisuus

- 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 kuuluakaan osuuspankkien yhteenliittymään.

Rava-vakavaraisuus =  
OP Ryhmän vakavaraisuus

- OP Ryhmä muodostaa rahoitus- ja vakuutusryhmittymän (rava) valvonnasta annetun lain tarkoittaman rahoitus- ja vakuutusryhmittymän. Rahoitus- ja vakuutusryhmittymille on säädetty oma vakavaraisuusvaatimus.
- OP Ryhmän rahoitus- ja vakuutusryhmittymän valvonnasta annetun lain mukainen vakavaraisuus lasketaan konsolidointimenetelmän mukaisesti.
  - Siinä 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 ja vakuutusyhtiöiden yhteenlasketuista toimintapääomien vähimmäisvaatimuksista.

Kummankin vakavaraisuussäännösten mukaan tarkasteltuna  
OP Ryhmän riskinkantokyky on vahva.

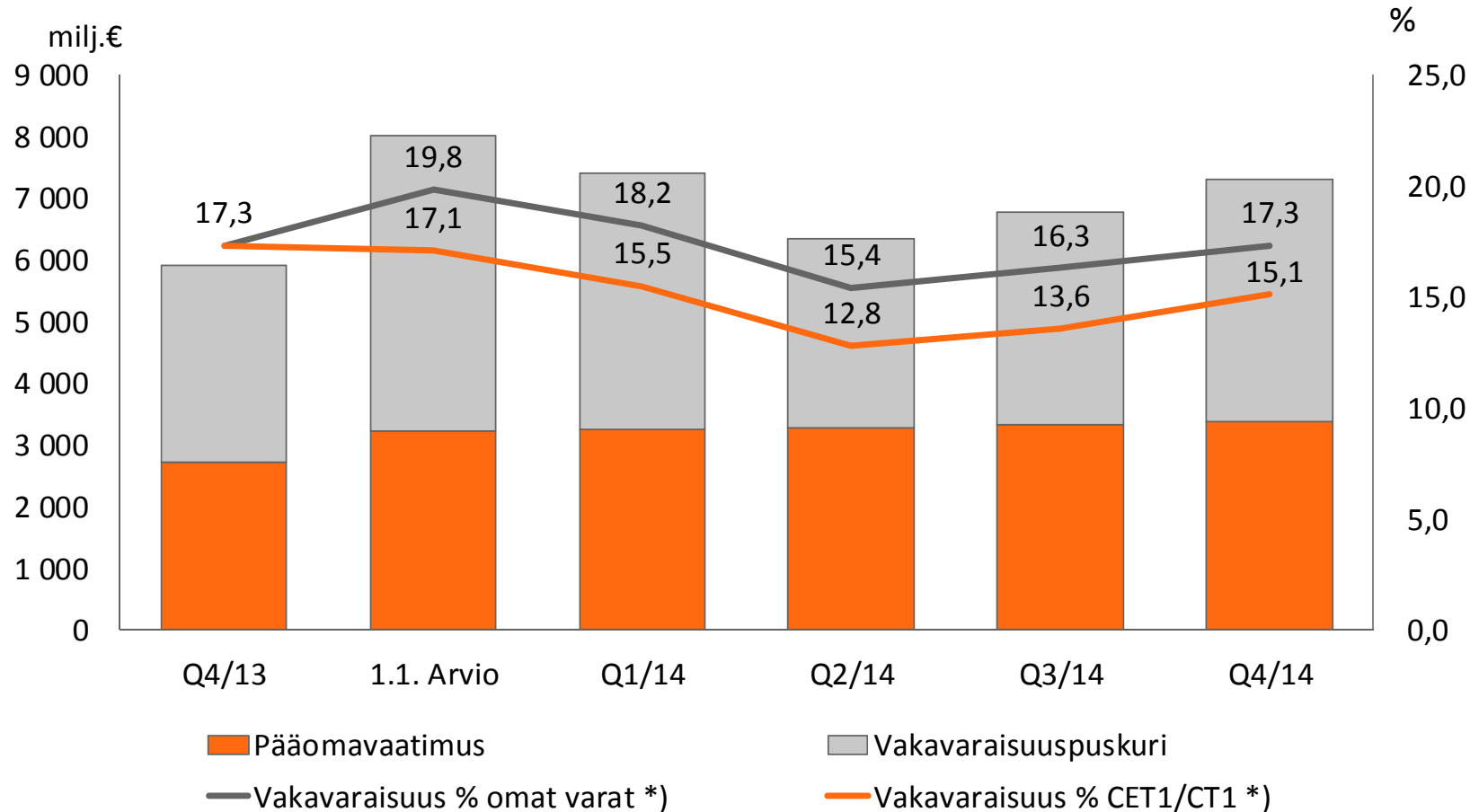
# OP-yhteenliittymän vakavaraisuuden luottoriski lasketaan sisäisten luokitusten menetelmällä

- Sisäisten luokitusten menetelmää (IRBA) sovelletaan vastuuryhmissä
  - Vähittäisvastuut
  - Yritysvastuut (FIRB, perusmenetelmä)
  - Luottolaitosvastuut (FIRB, perusmenetelmä)
- Standardimenetelmää (SA) sovelletaan valtiovastuisiin
- Oman pääoman ehtoihin sijoituksiin sovelletaan yksinkertaista- ja PD/LGD-menetelmää



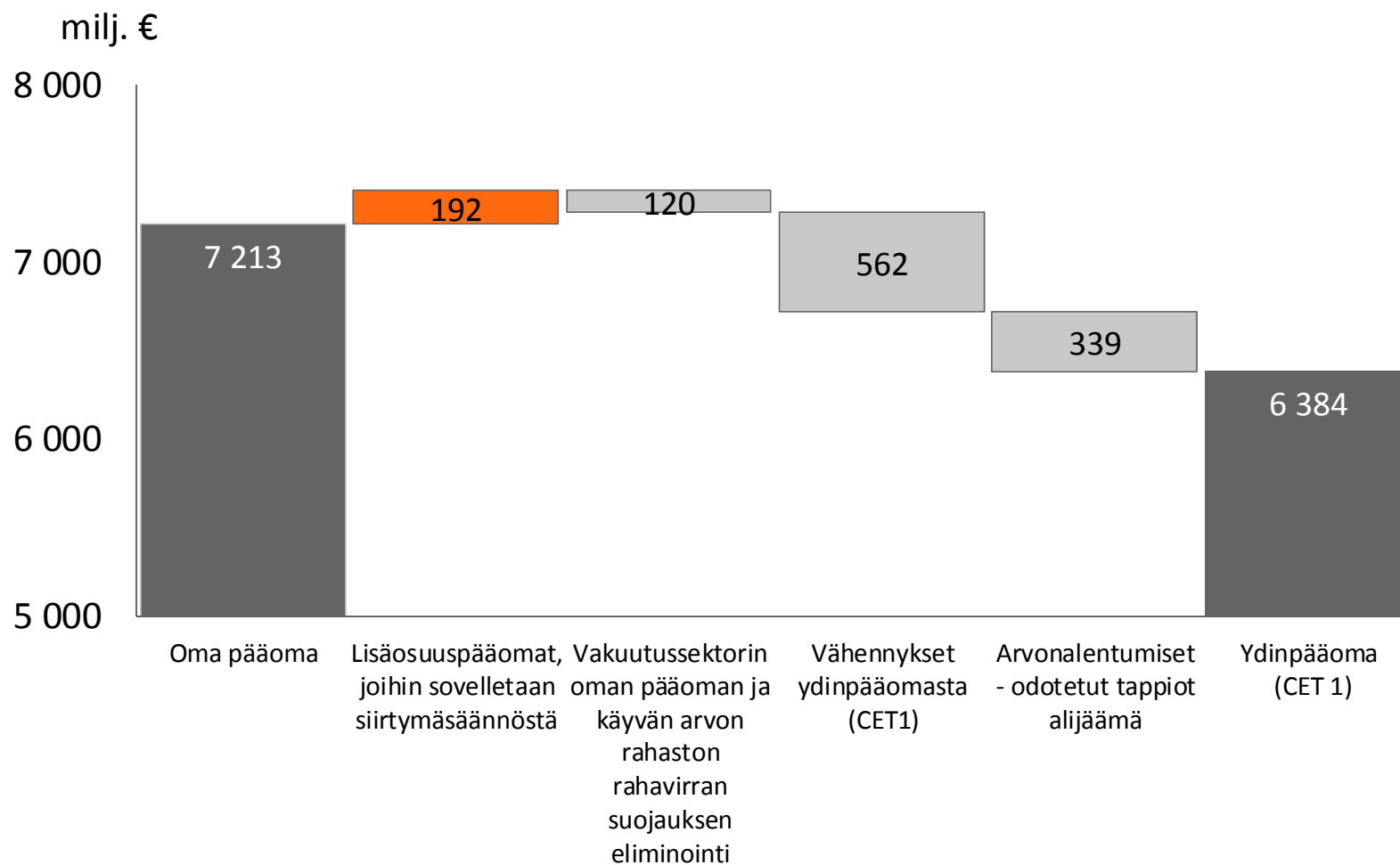
# Osuuspankkien yhteenliittymä

## Omat varat ja vakavaraisuus

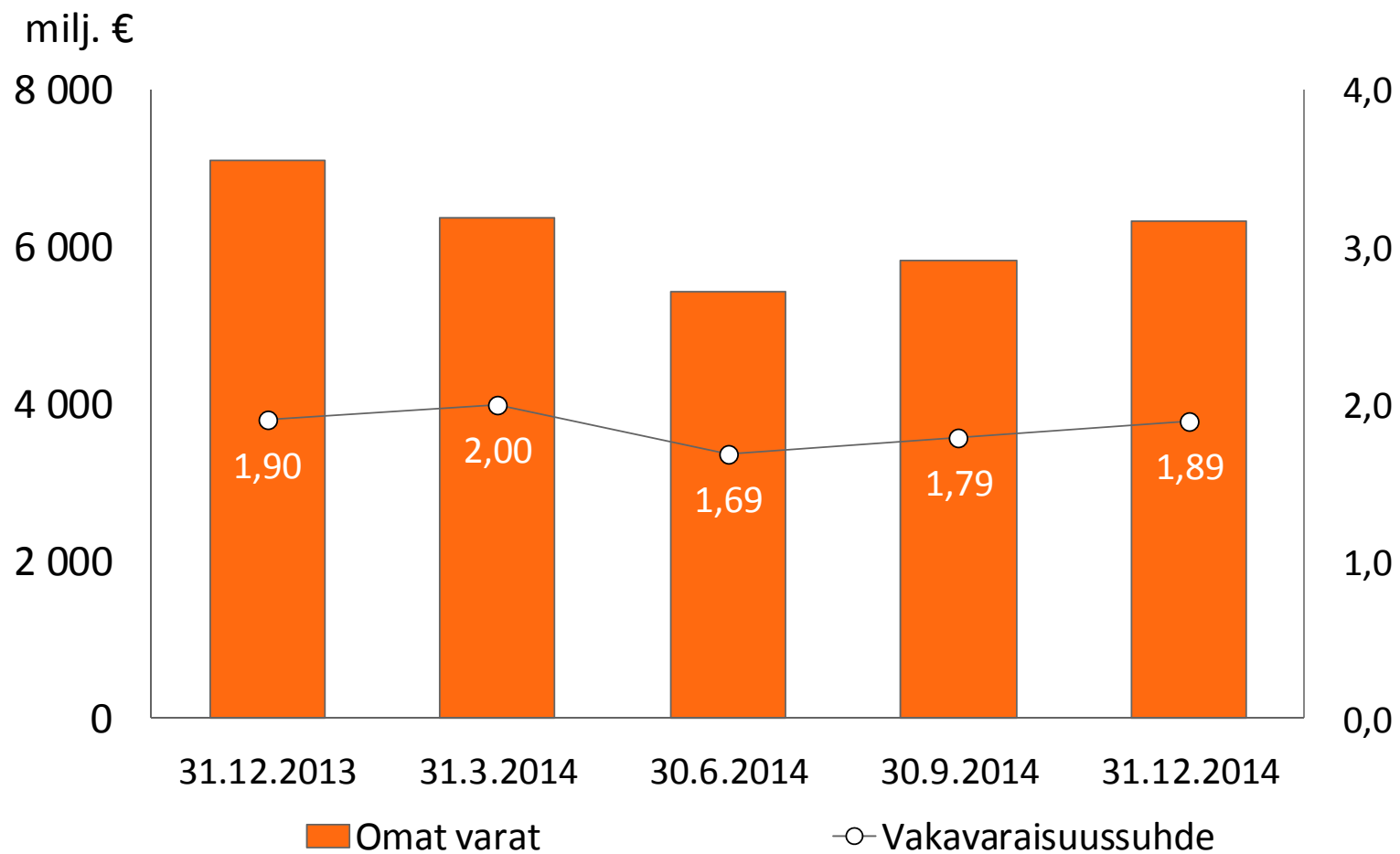


\*) Q4/13 asti CRD3 mukaan ennen IRBA siirtymäsäännöksiä (Basel II lattia)

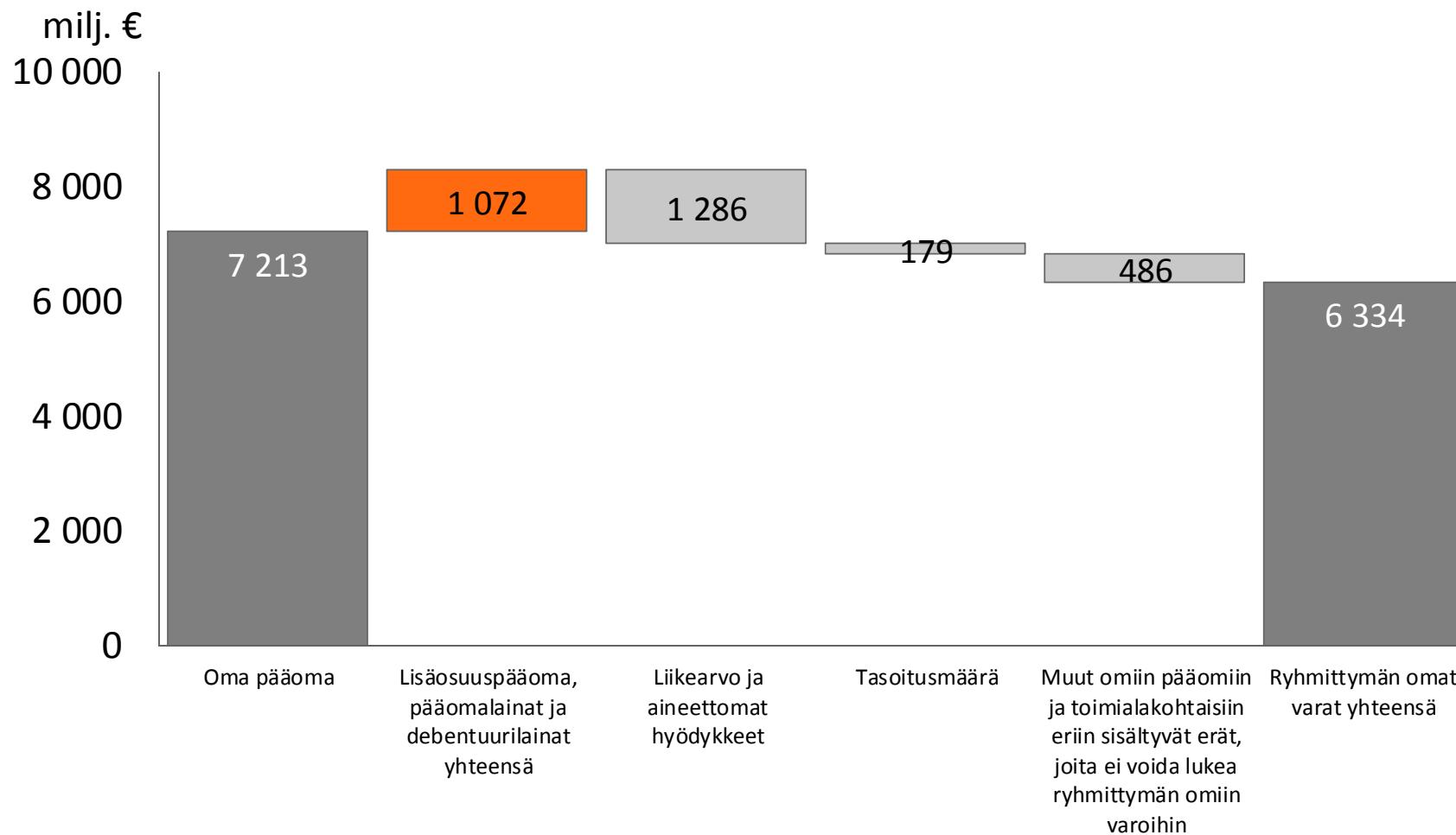
# Ydinpääoman (CET1) muodostuminen 31.12.2014



## OP Ryhmän rava-lain mukainen vakavaraisuus



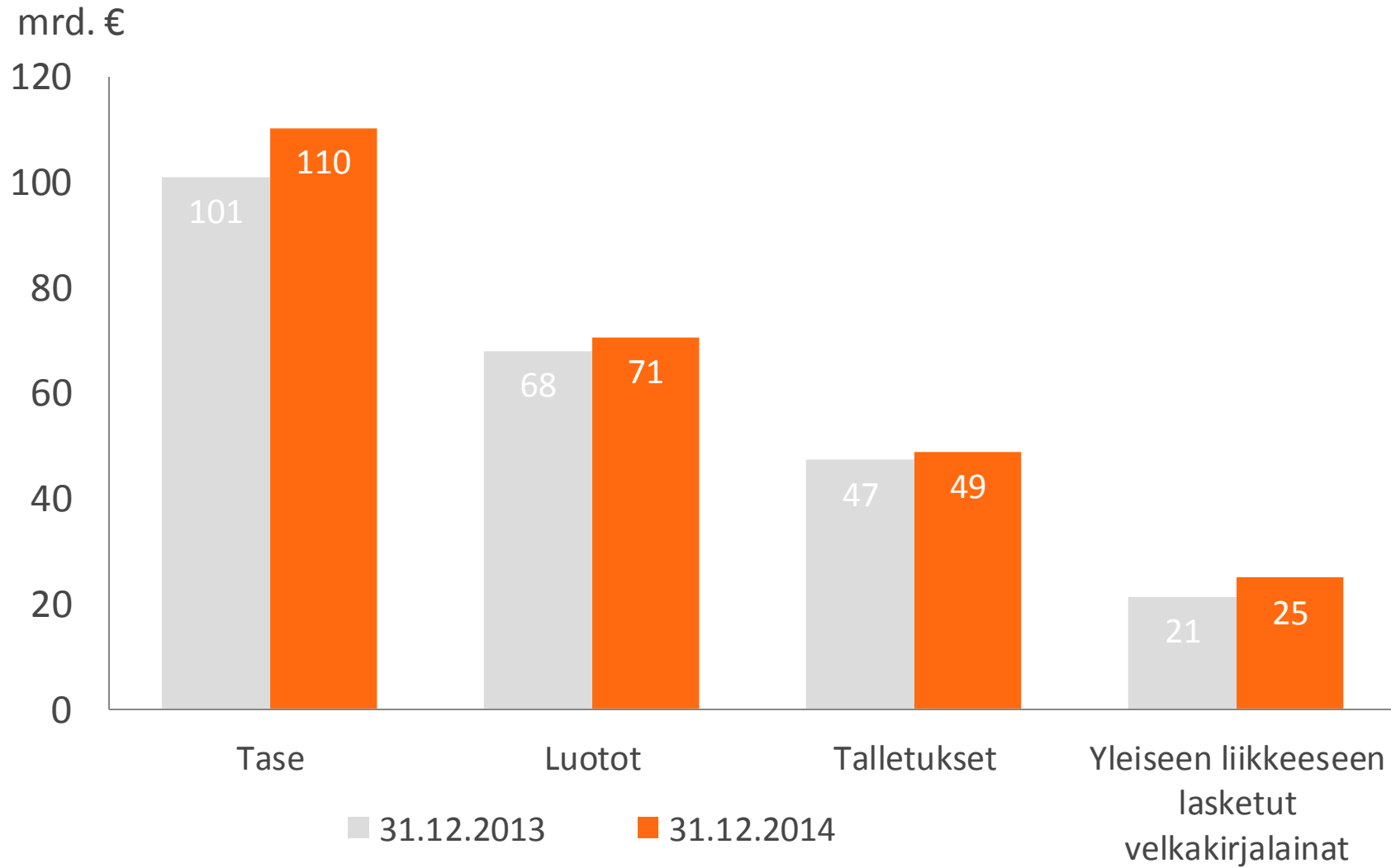
# Rava-lain mukaisten omien varojen muodostuminen 31.12.2014





# Tase

# OP Ryhmän keskeisiä tase-eriä



# OP Ryhmän tase

milj. €	31.12.2014	31.12.2013	Muutos	
			milj. e	%
Saamiset luottolaitoksilta	686	849	-163	-19,2
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat	427	537	-110	-20,5
Saamiset asiakkailta	70 683	68 142	2 540	3,7
Vahinkovakuutustoiminnan varat	3 797	3 479	318	9,1
Henkivakuutustoiminnan varat	11 238	9 872	1 366	13,8
Sijoitusomaisuus	9 500	8 753	747	8,5
Muut erät	14 096	9 359	4 737	50,6
<b>Varat yhteensä</b>	<b>110 427</b>	<b>100 991</b>	<b>9 436</b>	<b>9,3</b>
Velat luottolaitoksille	1 776	1 039	738	71,0
Velat asiakkaille	51 163	50 157	1 006	2,0
Vahinkovakuutustoiminnan velat	2 972	2 746	226	8,2
Henkivakuutustoiminnan velat	11 230	9 771	1 460	14,9
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	24 956	21 428	3 527	16,5
Muu vieras pääoma	11 116	8 126	2 990	36,8
Oma pääoma	7 213	7 724	-511	-6,6
<b>Velat ja oma pääoma yhteensä</b>	<b>110 427</b>	<b>100 991</b>	<b>9 436</b>	<b>9,3</b>

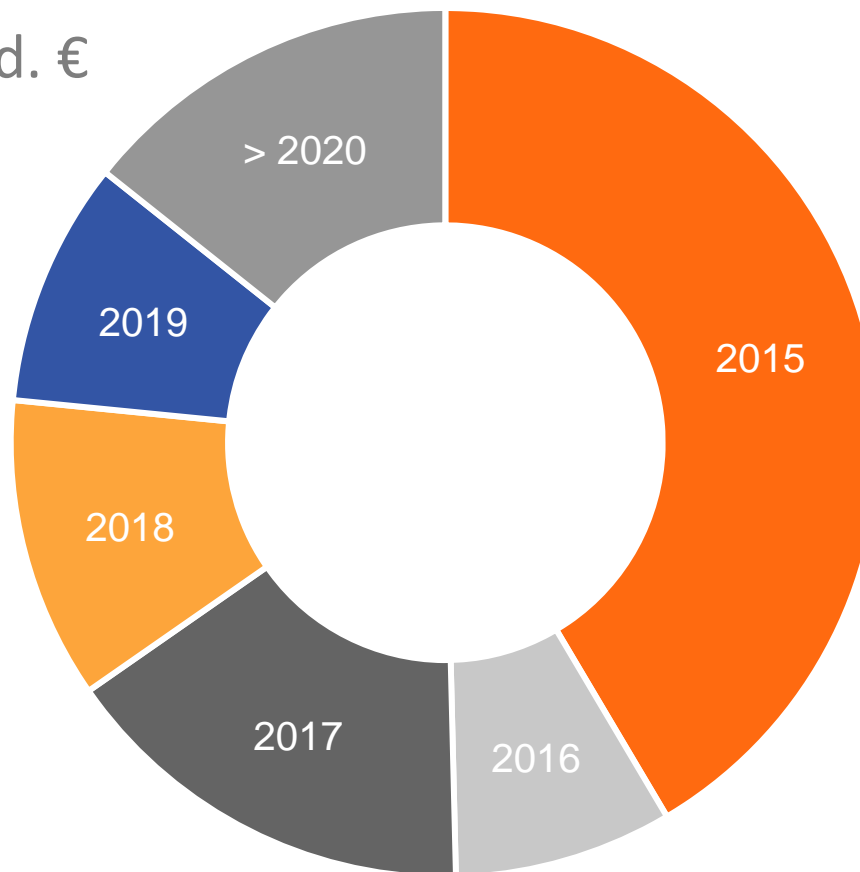
# OP Ryhmän oma pääoma ja osuuspääoma

milj. €	31.12.2014	31.12.2013	Muutos milj. €	%
<b>OP Ryhmän omistajien osuus</b>	<b>7 144</b>	<b>7 625</b>	<b>-481</b>	<b>-6,3</b>
Osake- ja osuuspääoma	1 709	339	1 369	403,3
Osakepääoma	0	199	-199	
Jäsenosuudet	148	140	7	5,3
Tuotto-osuudet	1 561	0	1 561	
Käyvän arvon rahasto	425	328	97	29,7
Muut rahastot	1 996	2 739	-743	-27,1
Kertyneet voittovarot	3 014	4 218	-1 204	-28,5
<b>Määräysvallattomien osuus</b>	<b>69</b>	<b>100</b>	<b>-30</b>	<b>-30,5</b>
<b>Oma pääoma yhteensä</b>	<b>7 213</b>	<b>7 724</b>	<b>-511</b>	<b>-6,6</b>
<b>Lisäosuudet</b>	<b>192</b>	<b>606</b>	<b>-414</b>	<b>-68,3</b>



# OP Ryhmän yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjalainat Erääntyminen 31.12.2014

Yhteensä 25,0 mrd. €

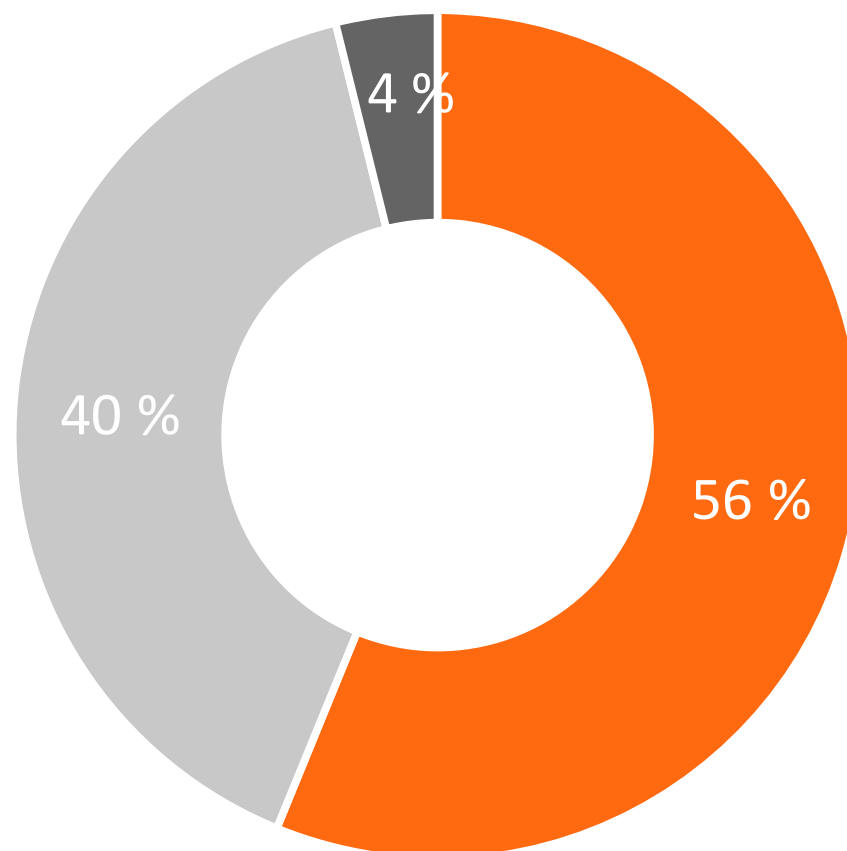




## Luotot ja asiakasvarat

# OP Ryhmän talletukset

31.12.2014



■ Kotitaloudet

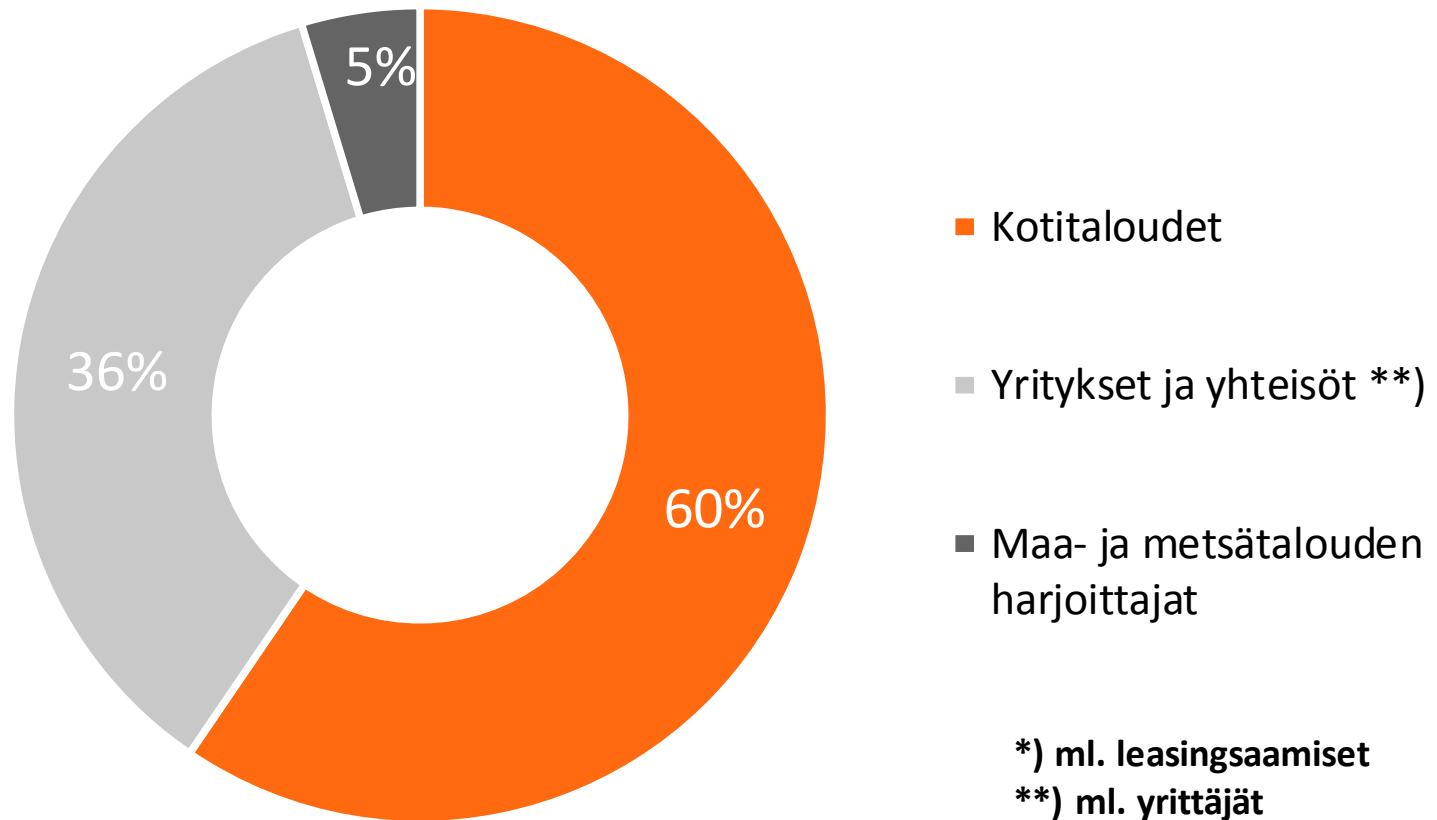
■ Yritykset ja yhteisöt \*)

■ Maa- ja metsätalouden harjoittajat

\*) ml. yrittäjät

# OP Ryhmän luotot\*

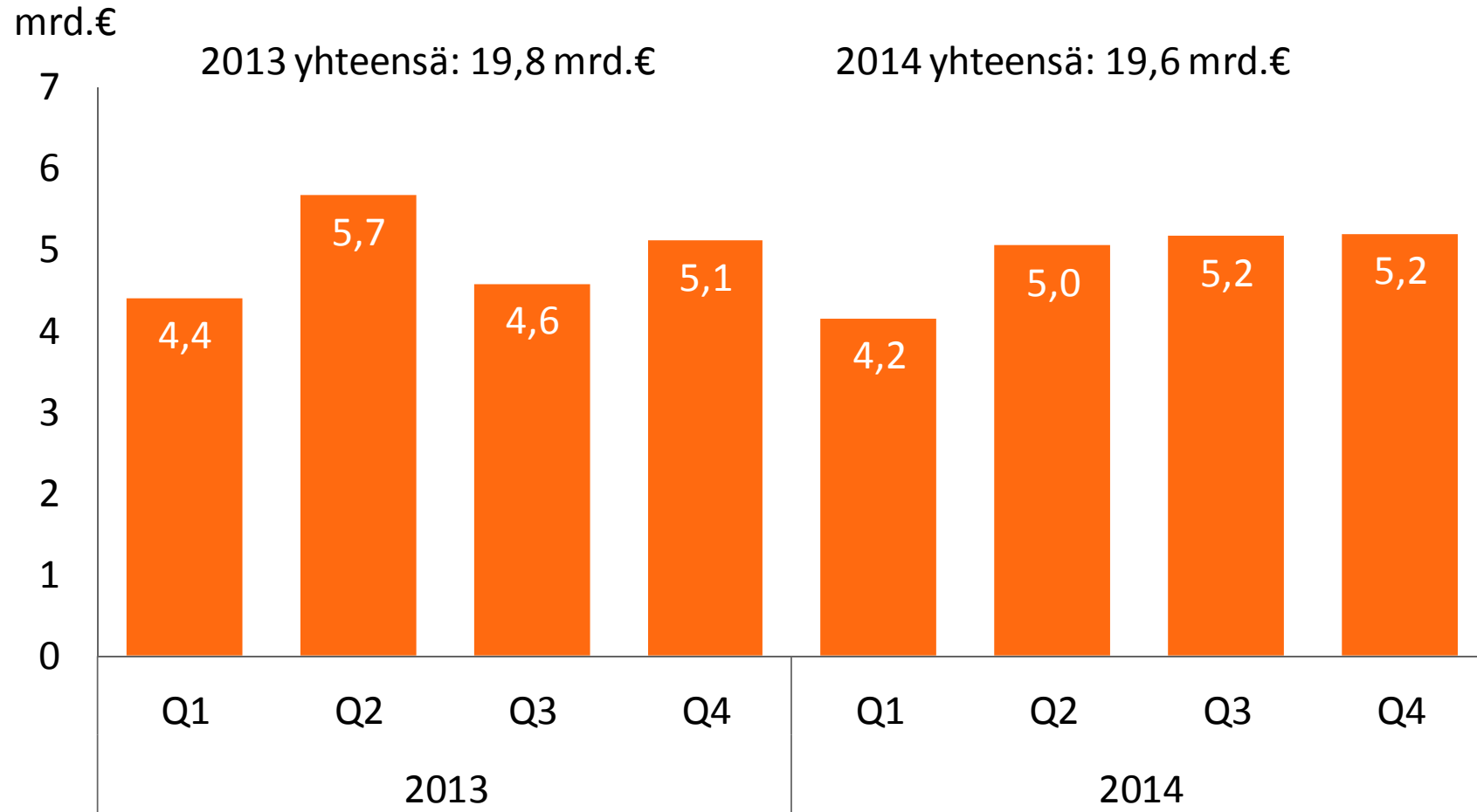
31.12.2014



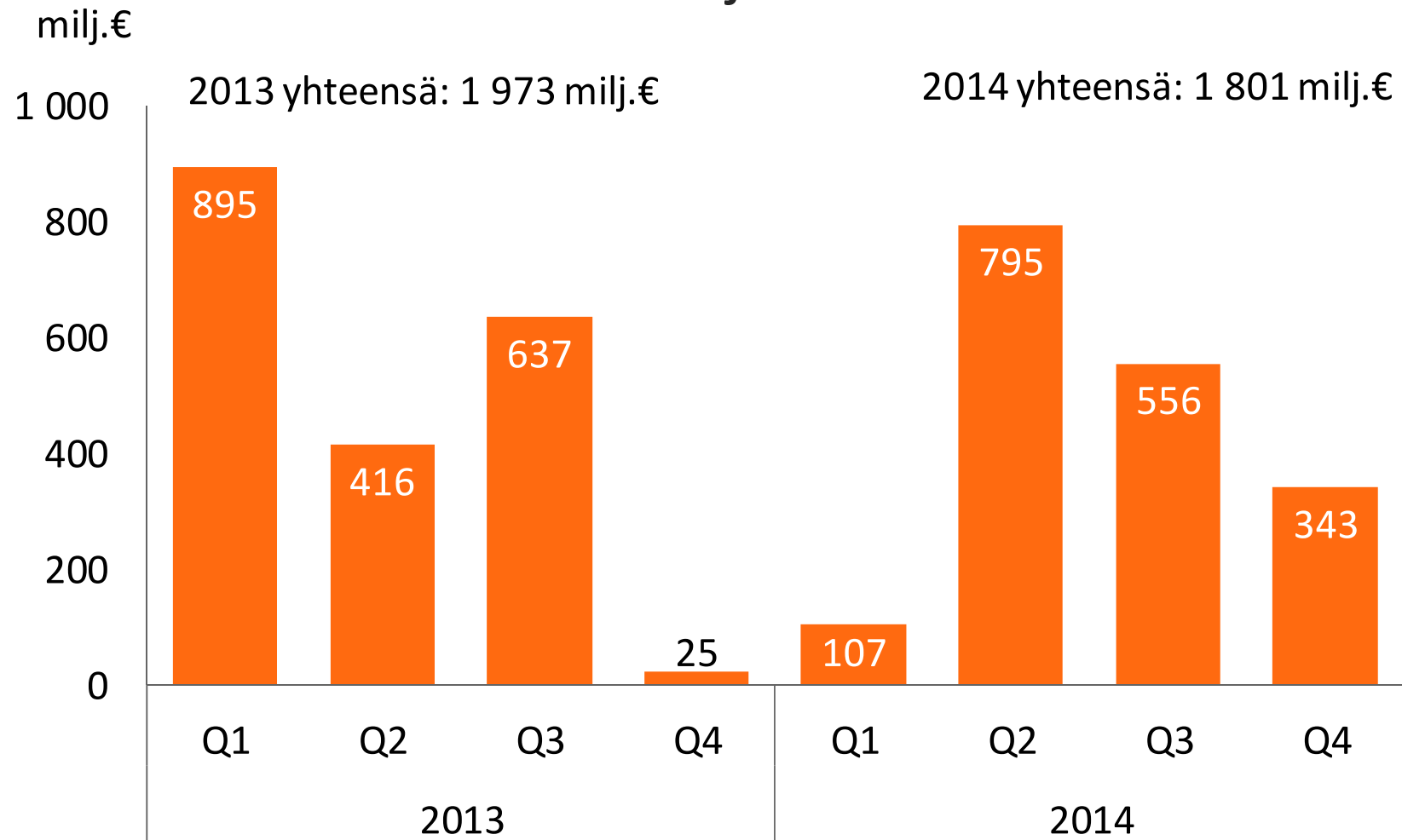
# OP Ryhmän luotto- ja takauskanta sektoreittain

Milj. €	31.12.2014	31.12.2013	milj. €	Muutos, %
<b>Koti- ja ulkomaiset yritykset ja asuntoyhteisöt</b>	<b>26 171</b>	<b>25 448</b>	<b>723</b>	<b>2,8</b>
Asuntojen vuokraus ja hallinta ml. asuntoyhteisöt	6 158	5 535	623	11,3
Muiden kiinteistöjen hallinta	3 221	3 262	-41	-1,3
Kauppa	2 820	2 669	152	5,7
Palvelut	1 818	1 689	129	7,7
Energia	1 761	1 174	588	50,1
Rakentaminen	1 686	1 752	-66	-3,7
Kuljetus ja varastointi	1 445	1 488	-43	-2,9
Kone ja laitteollisuus (ml.huolto)	1 368	1 428	-60	-4,2
Maatalous, metsätalous, kalatalous	993	806	187	23,2
Metsäteollisuus	805	696	108	15,5
Rahoitus- ja vakuutustoiminta	690	1 086	-396	-36,4
Elintarviketeollisuus	628	578	49	8,5
Omien kiinteistöjen kauppa	576	909	-333	-36,6
Metalliteollisuus	556	615	-59	-9,6
Kemian teollisuus	341	333	8	2,5
Muu teollisuus	242	265	-23	-8,7
Muut yritykset	1 062	1 164	-102	-8,7
<b>Julkisyhteisöt ja voittoa tavoittelemattomat yhteisöt</b>	<b>1 335</b>	<b>1 294</b>	<b>41</b>	<b>3,2</b>
<b>Kotitaloudet</b>	<b>45 353</b>	<b>44 385</b>	<b>968</b>	<b>2,2</b>
<b>Oikaisuerät ja muut sektorit</b>	<b>696</b>	<b>-138</b>	<b>835</b>	
<b>Yhteensä</b>	<b>73 555</b>	<b>70 989</b>	<b>2 566</b>	<b>3,6</b>

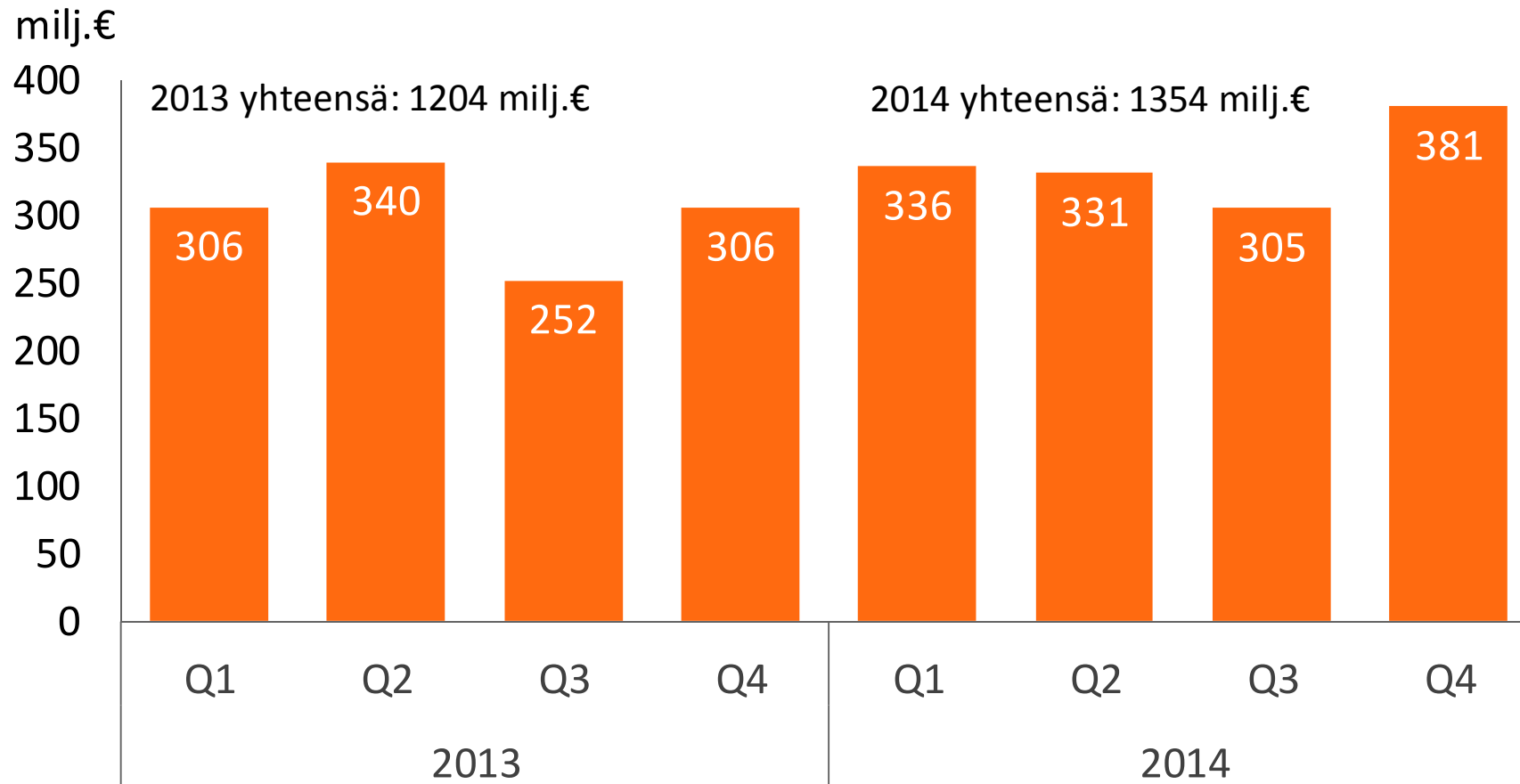
# OP Ryhmän uudet nostetut luotot vuosineljänneksittäin



# OP Ryhmän rahastojen nettomyynti vuosineljänneksittäin



# OP Ryhmän henki- ja eläkevakuutusten maksutulo vuosineljänneksittäin

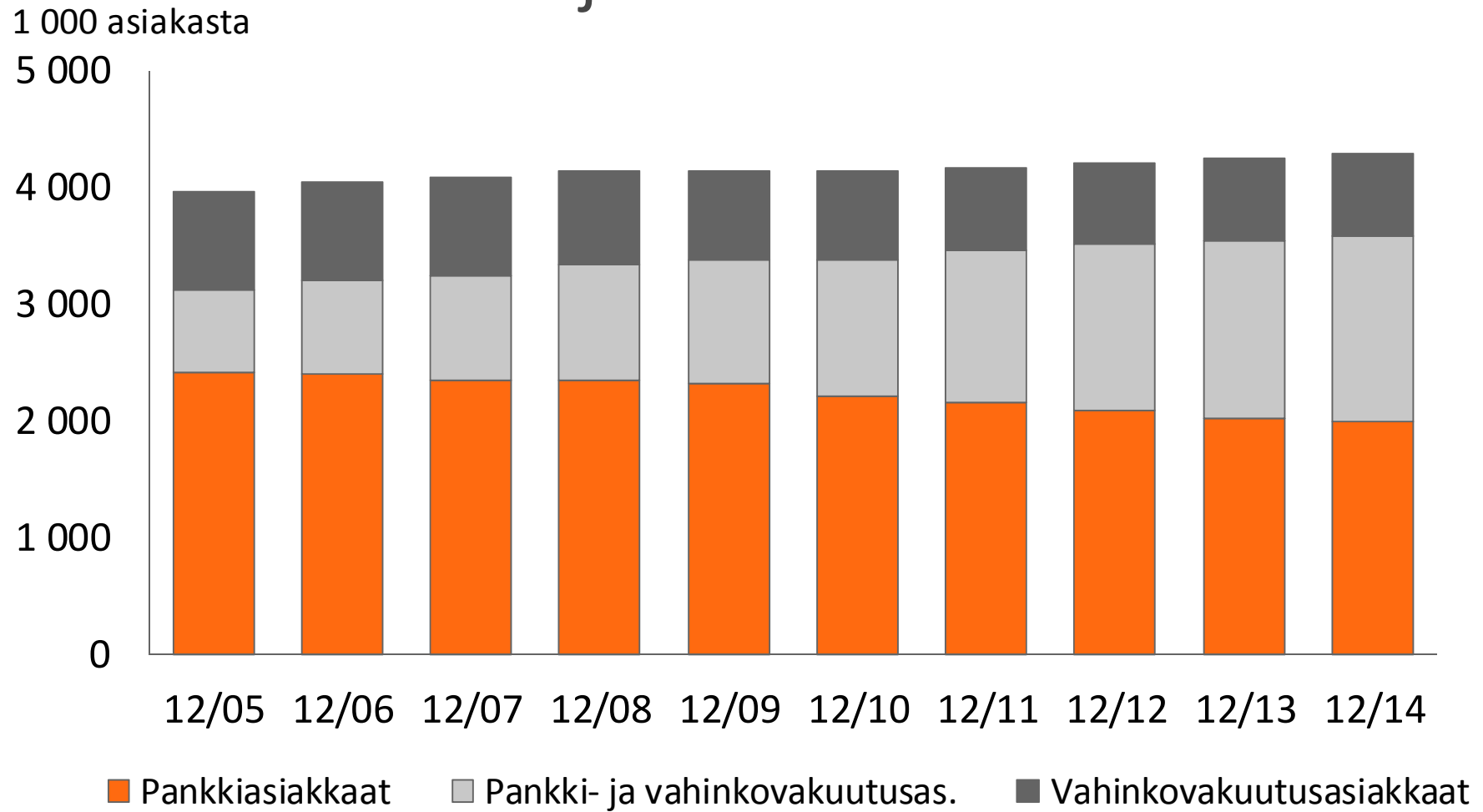




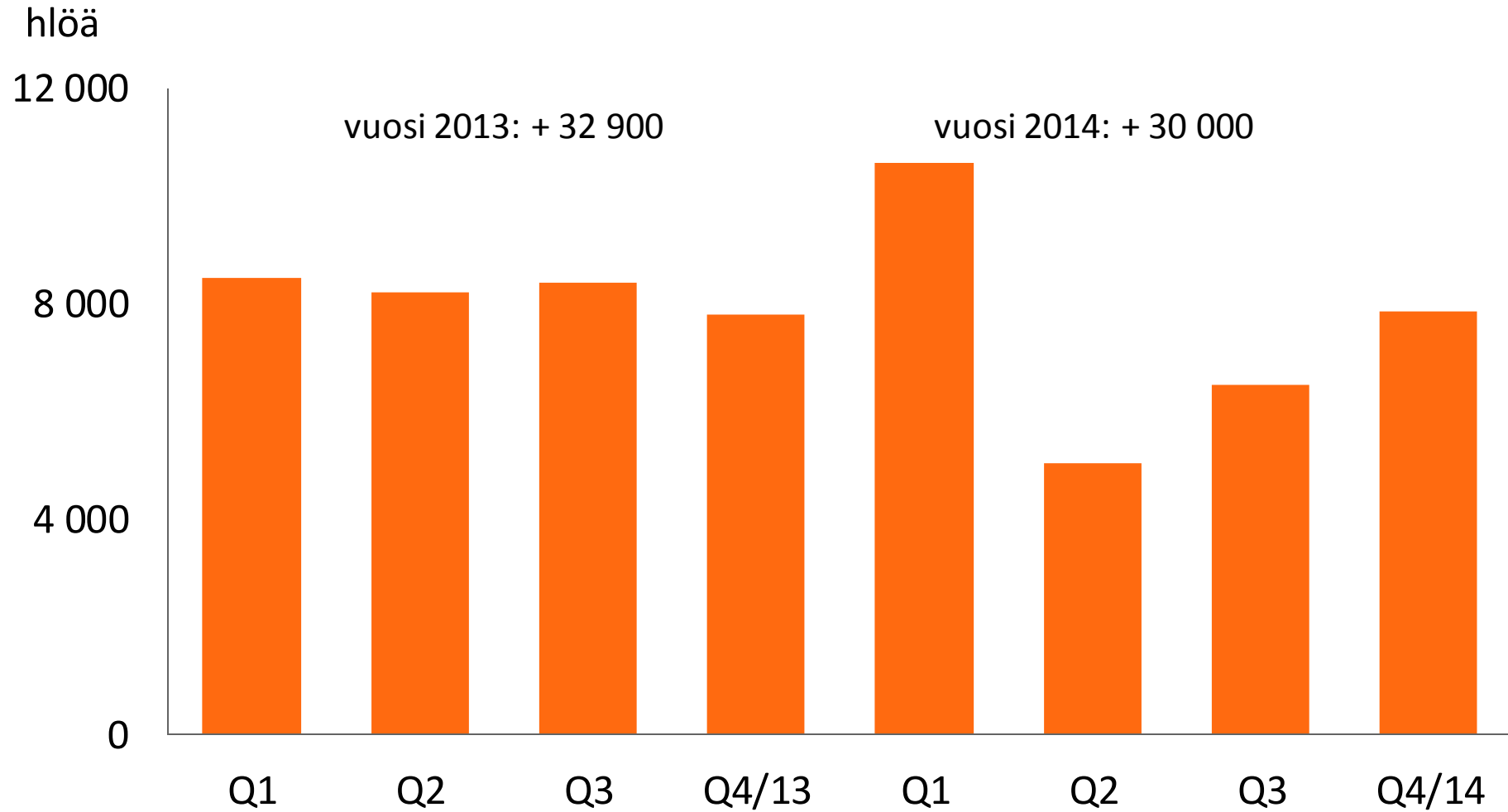


**Asiakkaat, jäsenet, ym.**

# OP Ryhmän asiakaskannan jakautuminen



# OP Ryhmän omistajajäsenten nettolisäys vuosineljänneksittäin



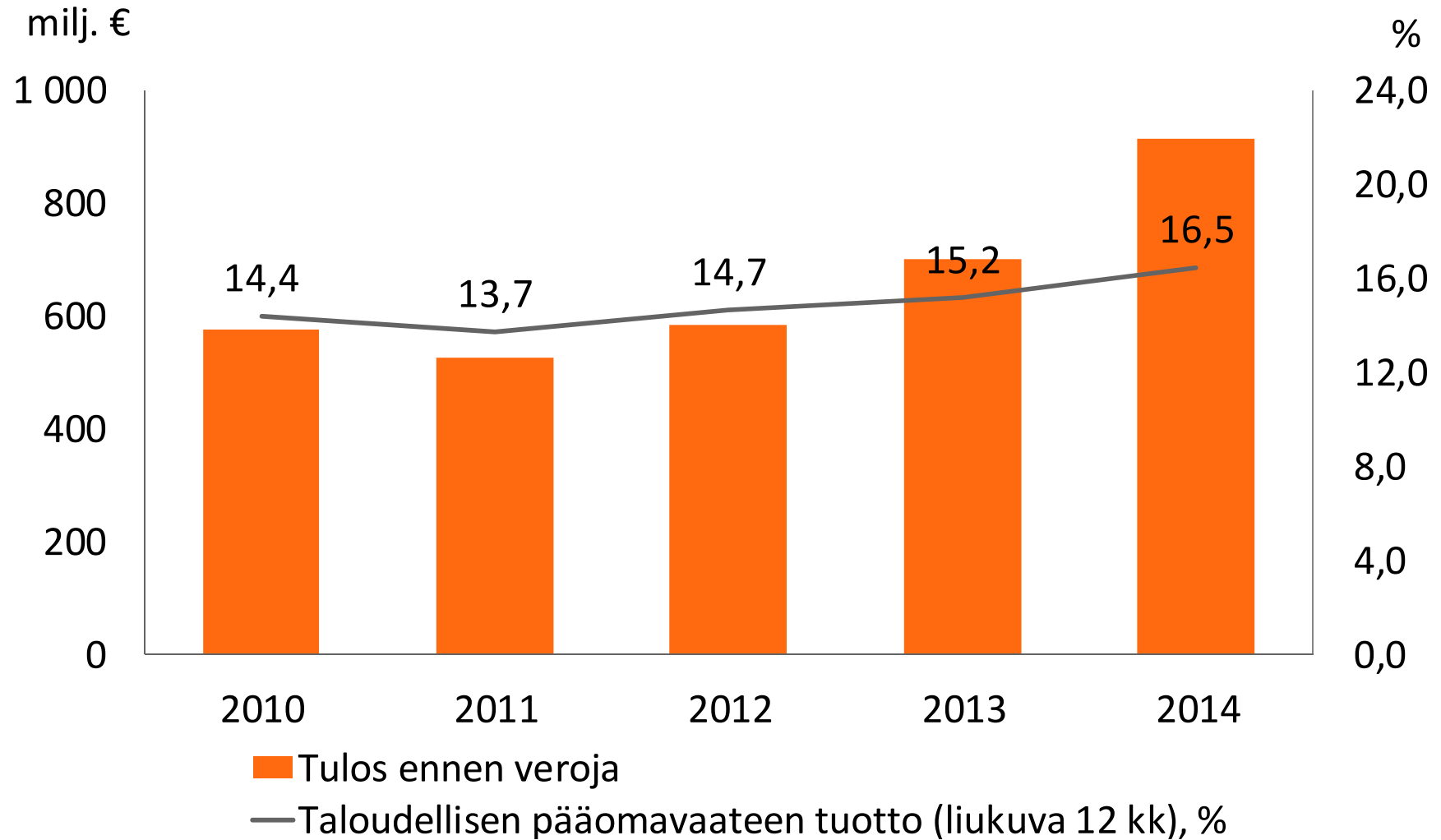
# OP Ryhmän palveluverkosto

	Joulukuu 2014	12 kk:n muutos
Käyntien määrä op.fi	12 374 768	-2%
Kävijämäärät OP-Mobiili	5 718 287	+97%
Pivo-sovelluksen lataukset (1-12/2014)	yli 450 000	+50%
Henkilöasiakkaiden verkkopalvelusopimukset	1 615 255	18 107 Kpl
Pankkien toimipaikat	455	-29 kpl
joissa sekä vahinkovakuutus- että pankkipalvelut	348	- 5 kpl
Private Banking –toimipaikat	40	+1 kpl
OP-Kiinteistökeskusten toimipaikat	162	-8 kpl
Seuraajat Facebookissa (OP Ryhmä ja osuuspankit)	163 656	+58 289 kpl
Seuraajat Twitterissa	14 363	+ 12 559 kpl
Seuraajat LinkedInissä (OP ja Pohjola yhteensä)	6847	+ 2 675 kpl
Asiakaskontakteja puhelinpalvelussa joulukuussa 2014	223 617	+24 611 kpl

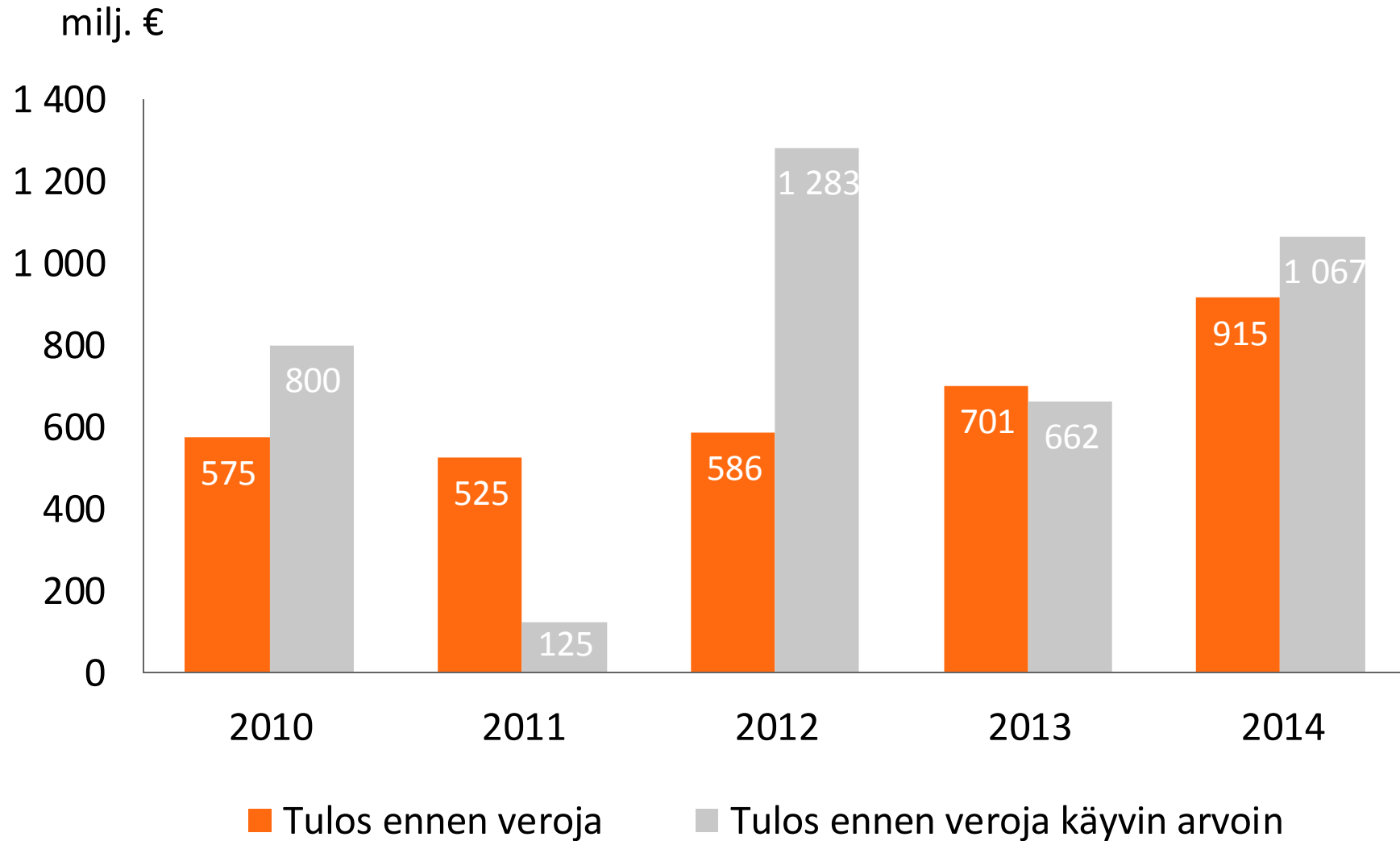


## 5-vuotisaikasarjat

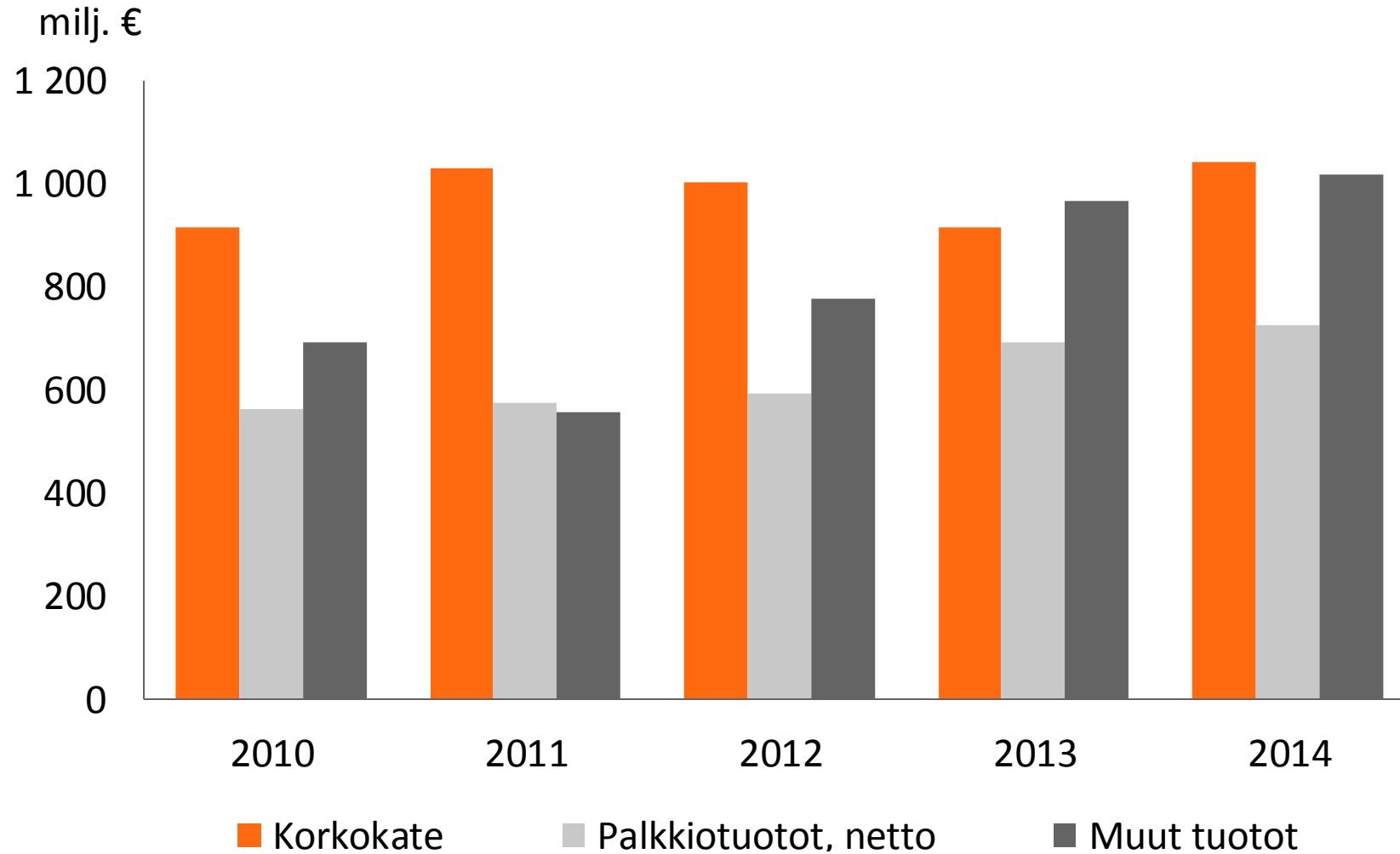
# OP Ryhmän tulos ennen veroja ja taloudellisen pääomavaateen tuotto



# OP Ryhmän tulos ennen veroja

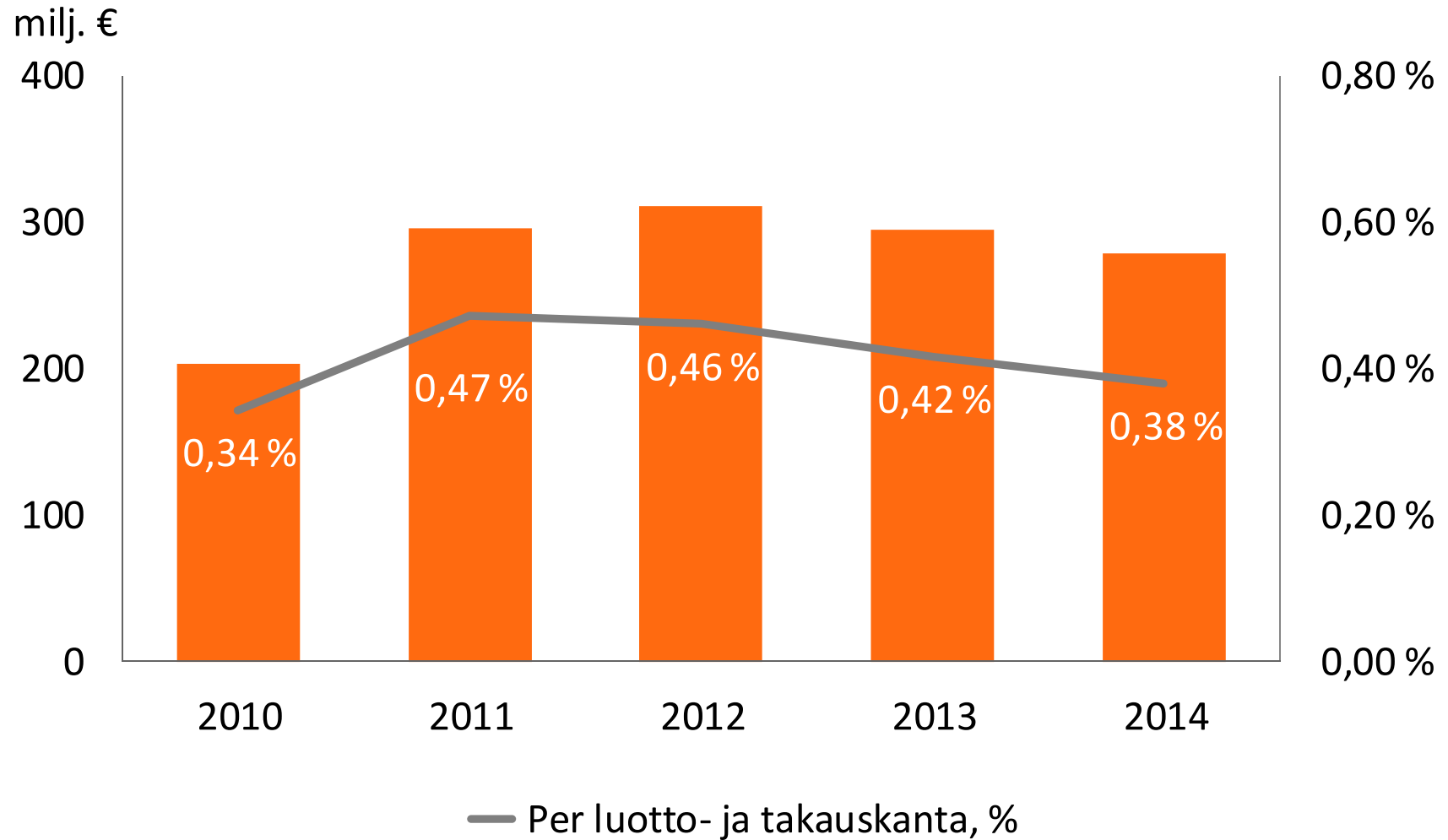


# OP Ryhmän tuotot

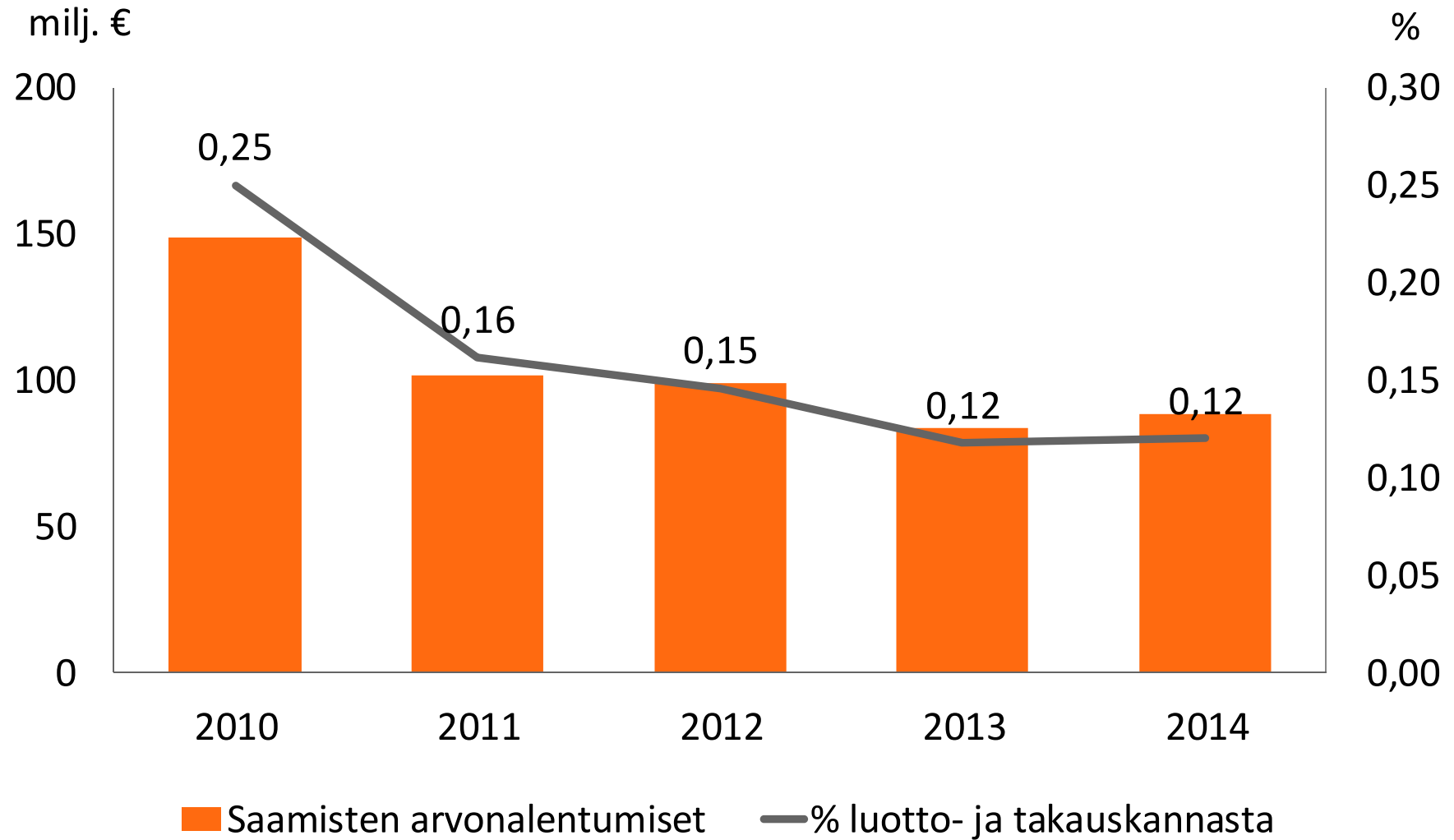




## OP Ryhmän yli 90 pv erääntyneet saamiset

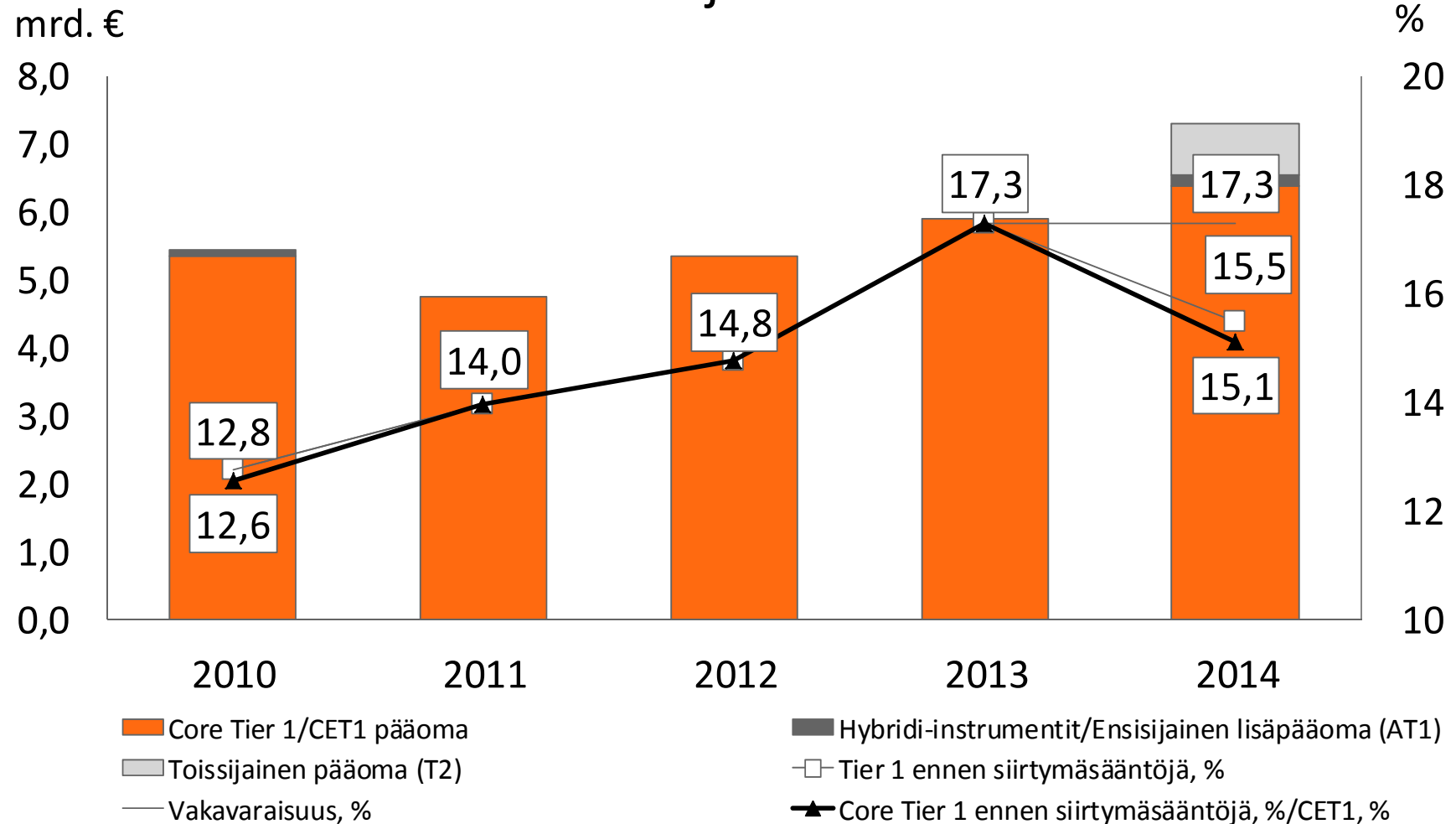


# OP Ryhmän saamisten arvonalentumiset



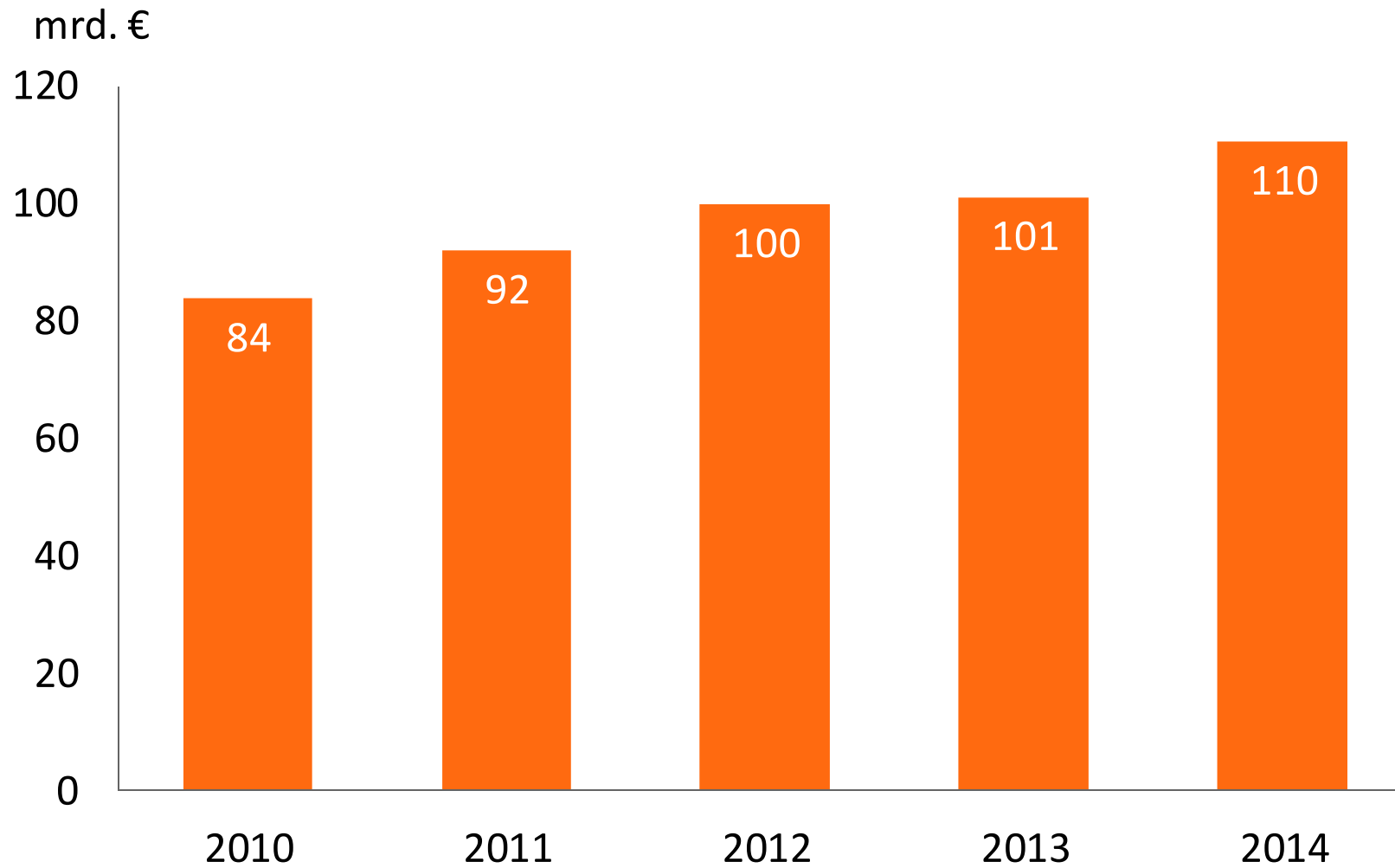
# Osuuspankkien yhteenliittymä

## Omat varat ja vakavaraisuus



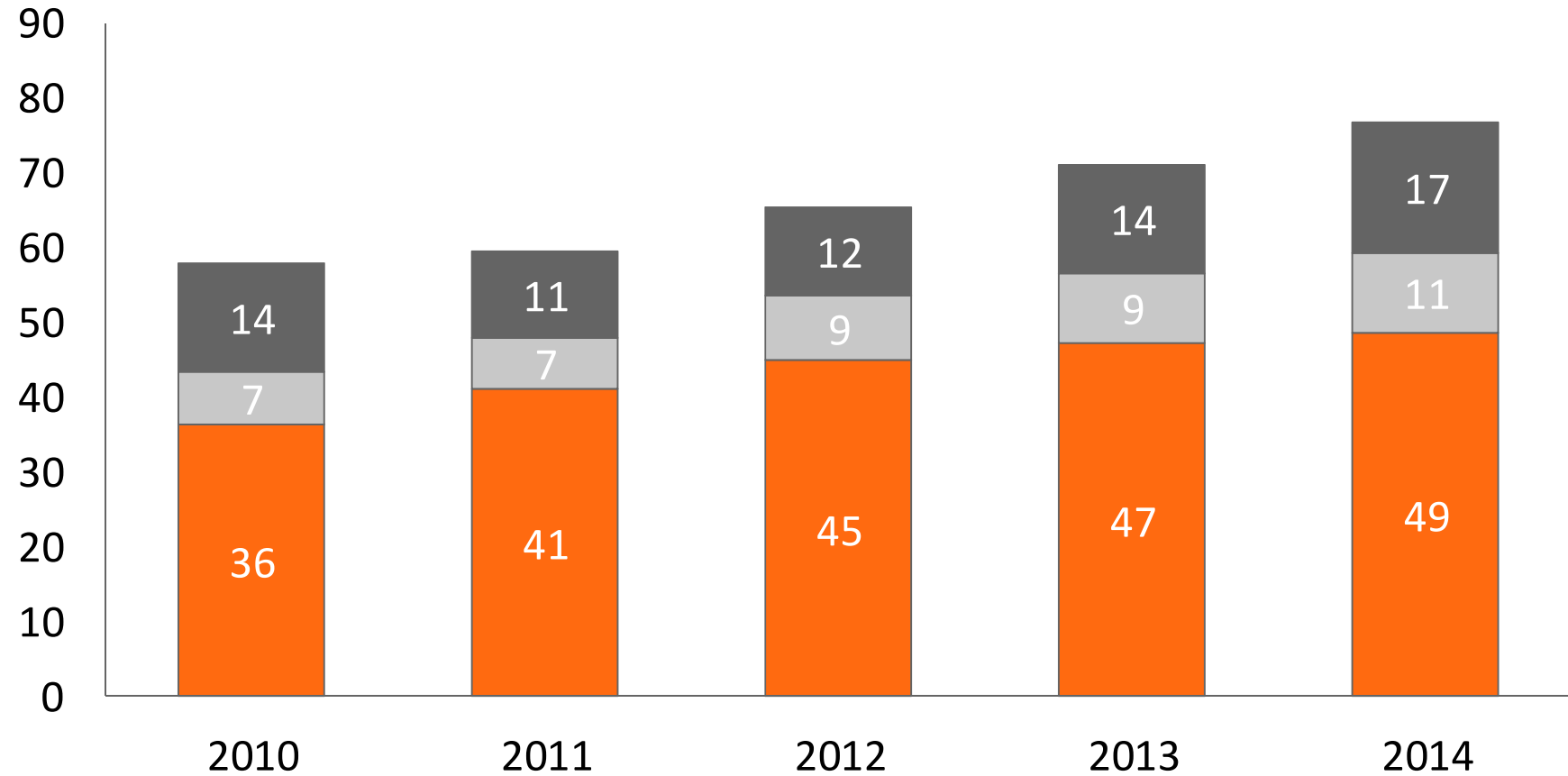
2013 asti CRD3 mukaan ennen IRBA siirtymäsäännöksiä (Basel II lattia)

# OP Ryhmän taseen loppusumma



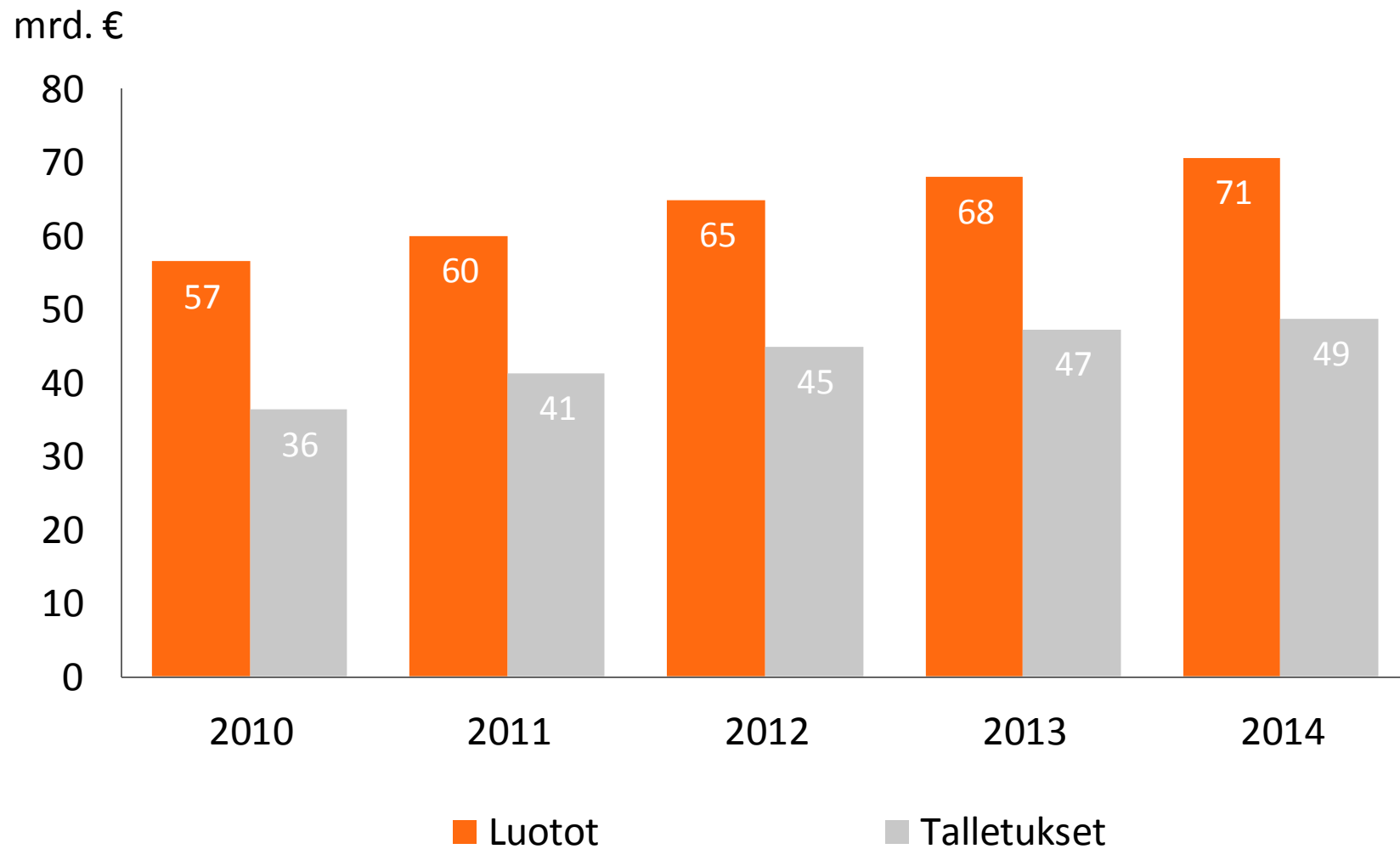
# OP Ryhmän asiakasvarat

mrd. €

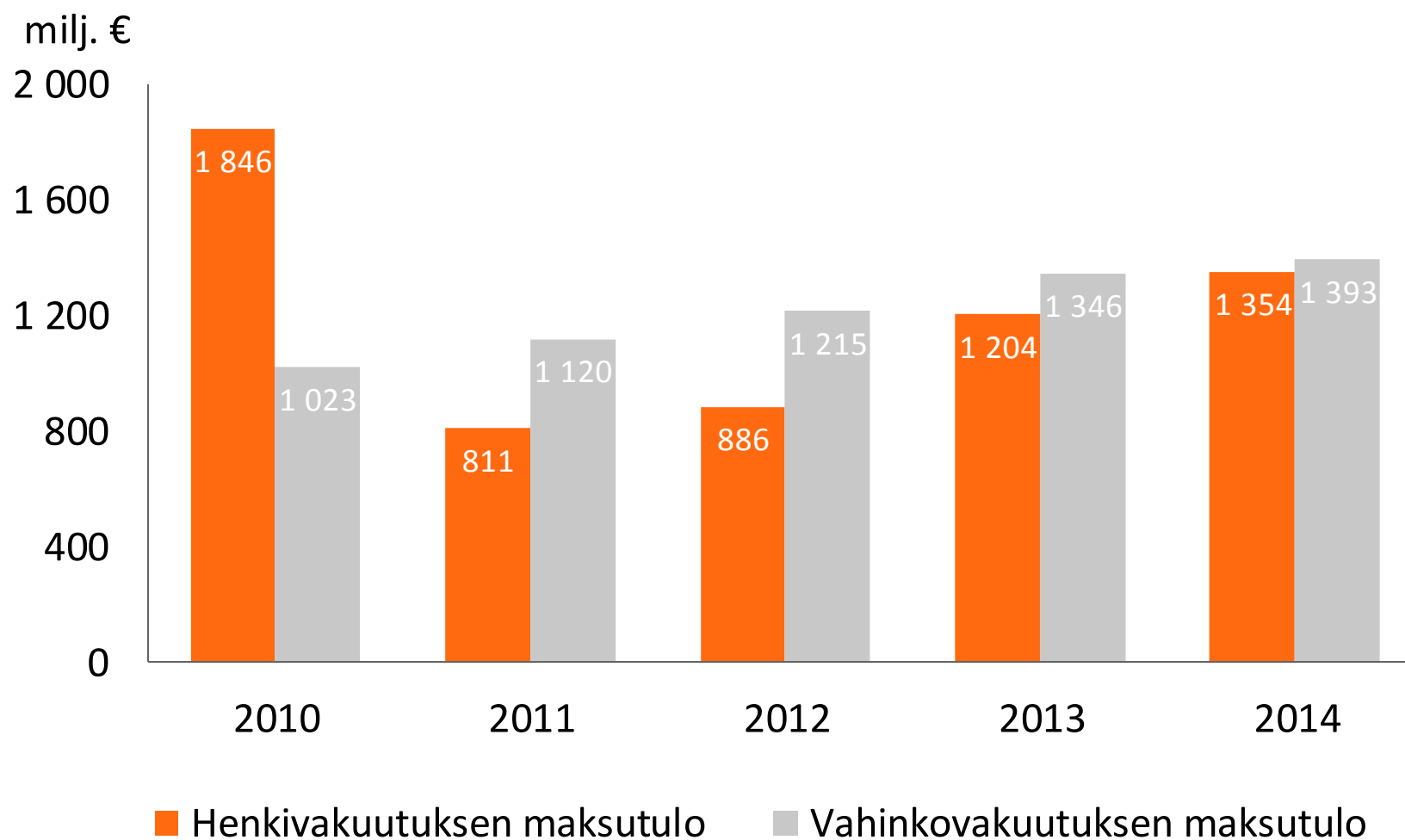


■ Talletukset    ■ Henkivakuutussäästöt    ■ Sijoitusrahastojen pääoma

# OP Ryhmän luotot ja talletukset



# OP Ryhmän henki- ja vahinkovakuutuksen maksutulo





# Kiitos