



OP-Pohjola-gruppens  
delårsrapport 1.1–30.6.2014

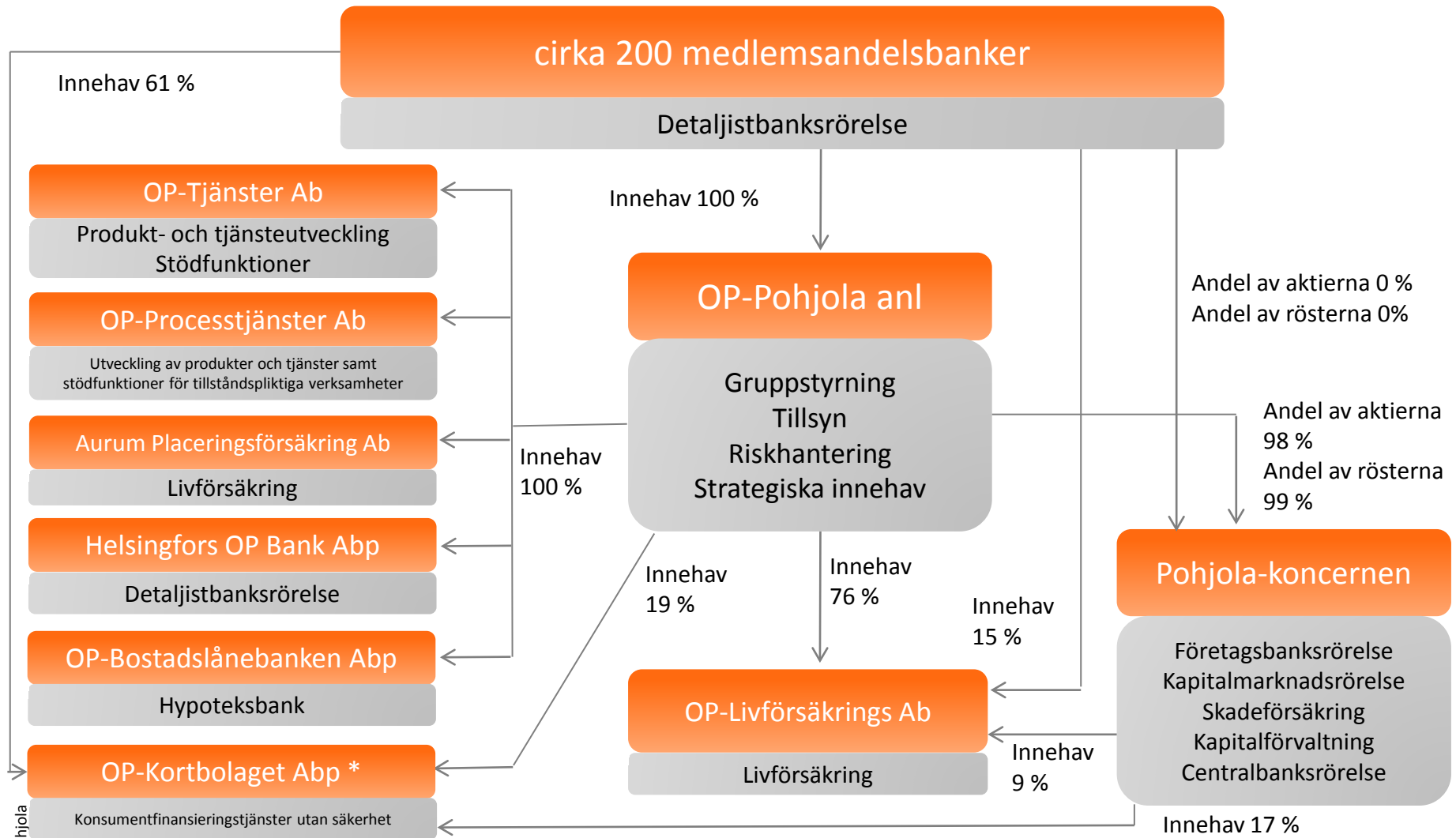
# Innehållsförteckning

- OP-Pohjola-gruppen
- Resultat
- Kvartalsuppgifter
- Kapitaltäckning
- Balansräkning
- Krediter och kundmedel
- Kunder, medlemmar, mm.
- Utvecklingen under de senaste fem åren



## OP-Pohjola-gruppen

## OP-Pohjola-gruppen



OP-Pohjola-gruppens kreditinstitut bär solidariskt ansvar för varandras skulder och förbindelser. Finansinspektionen övervakar OP-Pohjola-gruppen konsoliderat.

\*) OP-Pohjola-gruppens innehav 100 %, varav OP-Pohjola-centralinstitutskoncernens innehav totalt 39 %.

# OP-Pohjola-gruppens segmentindelning

## Bankrörelse

- Andelsbankerna, Helsingfors OP Bank Abp, OP-Kortbolaget Abp och OP-Bostadslånebanken Abp.
- Pohjola-koncernens bankrörelsesegment
- Andelsbankernas Ömsesidiga Försäkringsbolag

## Skadeförsäkring

- Pohjola Försäkring Ab, Försäkringsaktiebolaget Europeiska, A-Försäkring Ab, Seesam Insurance AS, Omasairaala Oy och Pohjola Hälsa Ab

## Kapitalförvaltning

- Pohjola-koncernens kapitalförvaltningssegment
- OP-Livförsäkrings Ab , OP-Fondbolaget Ab och Aurum Placeringsförsäkring Ab.

## Övrig rörelse

- OP-Pohjola anl, OP-Tjänster Ab, OP-Processtjänster Ab och Pohjolas koncernadministration.

# OP-Pohjola gruppens nyckeltal

	1-6/2014	1-6/2013	Förändring, %	1-12/2013
<b>Resultat före skatt, milj. e</b>	<b>488</b>	<b>395</b>	<b>23,7</b>	<b>701</b>
Bankrörelse	294	188	56,4	404
Skadeförsäkring	133	99	34,2	166
Kapitalförvaltning	99	77	28,7	113
Återföringar till ägarkunder och OP-bonuskunder	98	96	2,0	193
	30.6.2014	31.12.2013	Förändring, %	
Kärnprimärkapitaltäckning CET1, % / Core Tier 1**	12,8	17,1	-4,3 *	
Kapitalbasen i förhållande till minimibeloppet av kapitalbasen (konglomeratlagen) **	1,69	2,19	-0,50 *	
Över 90 dagar förfallna fordringar i kredit- och garantistocken, %	0,44	0,42	0,02 *	
Bank- och försäkringsrörelsen gemensamma kunder (1000)	1 554	1 518	2,4	

\* förändring i relationstalet

\*\* jämförelseuppgifterna har redovisats som uppskattningar i enlighet med de bestämmelser som trädde i kraft 1.1.2014

# Solidariskt ansvar, insättningsgaranti och investerarskydd

- I enlighet med sammanslutningslagen utgörs sammanslutningen av andelsbanker av centralinstitutet (OP-Pohjola anl), 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 medlemmar av OP-Pohjola-gruppens andelsbanker samt Pohjola Bank Abp, Helsingfors OP Bank Abp, OP-Bostadslånebanken Abp, OP-Kortbolaget Abp och OP-Processtjänster Ab.
- 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-Pohjola-gruppens försäkringsbolag inte av det solidariska ansvaret.
- De inlåningsbanker som hör till OP-Pohjola-gruppen, dvs. andelsbankerna, Pohjola Bank Abp och Helsingfors OP Bank Abp betraktas vad gäller insättningsgarantin som en enda bank. Också enligt lagstiftningen om ersättningsfonden för investerare betraktas OP-Pohjola-gruppen som en enda helhet i fråga om investerarskyddet.

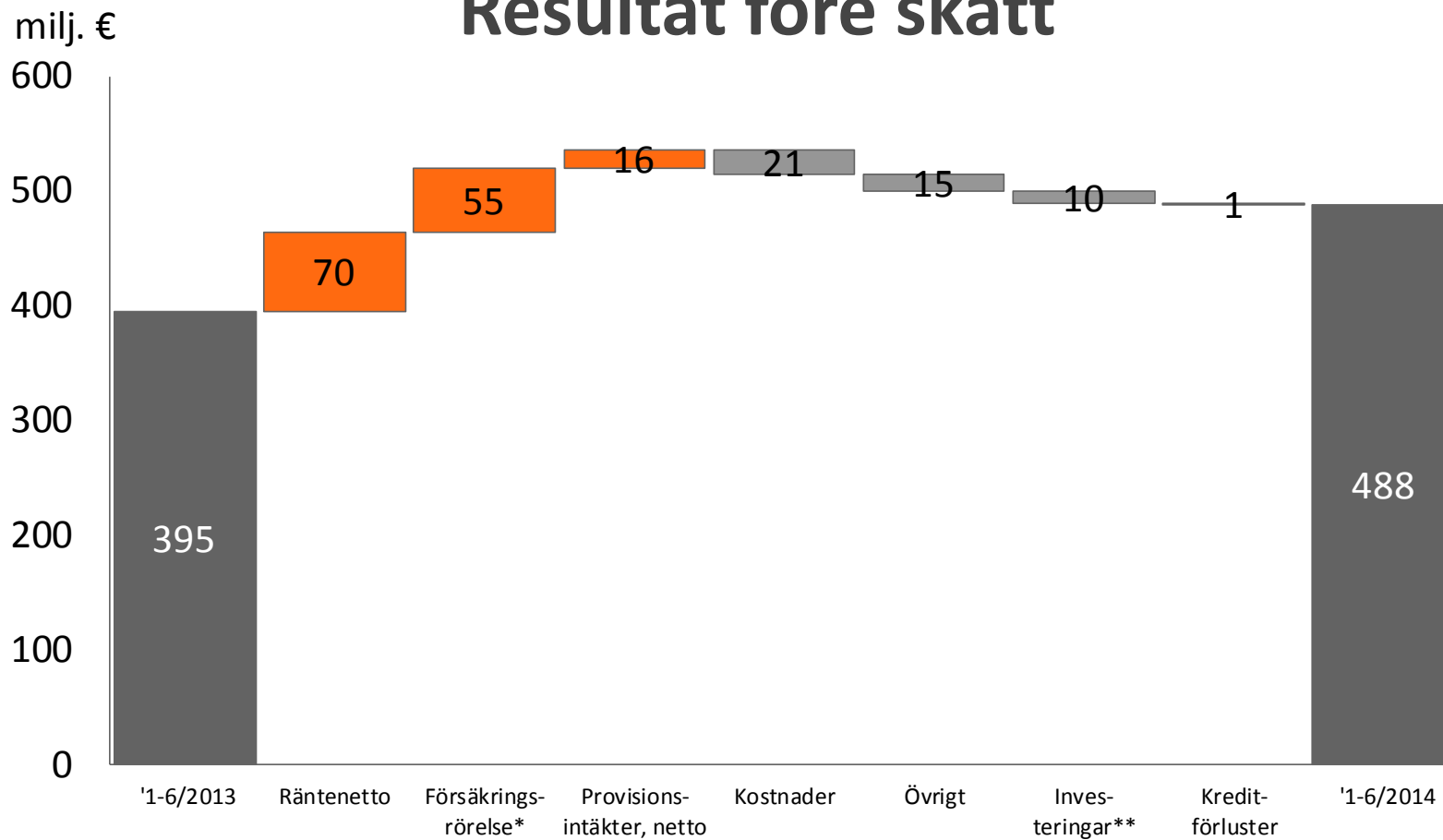


## Resultat



# OP-Pohjola-gruppen

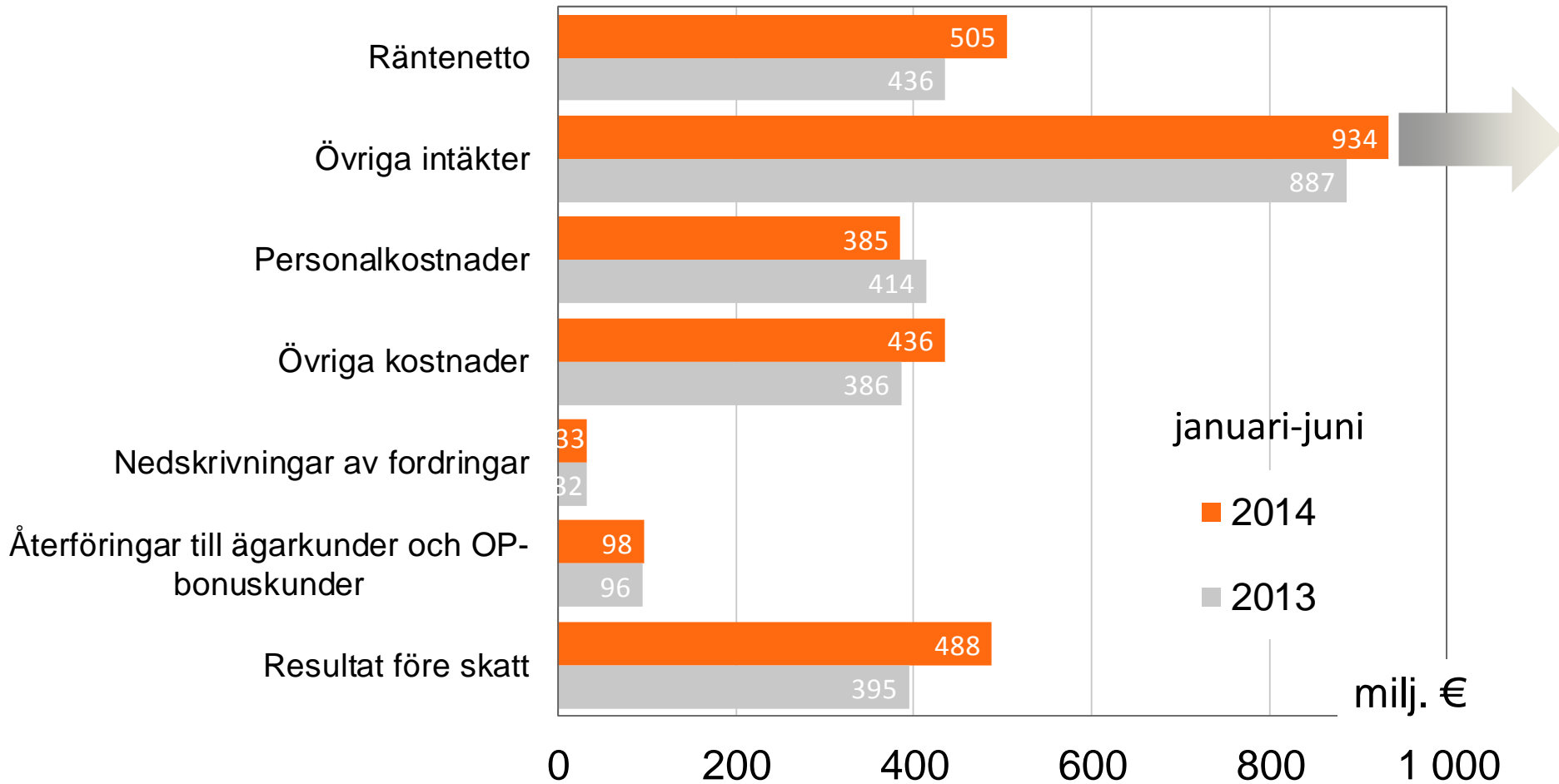
## Resultat före skatt



\* Liv- och skadeförsäkring \*\*) Placeringsverksamhet = Placeringsintäkter från livförsäkringen (exkl. säkringsinstrument som skyddar försäkringstekniska avsättningar) + Placeringsintäkter från skadeförsäkring + Nettointäkter från placeringsverksamhet + Nettointäkter från handel

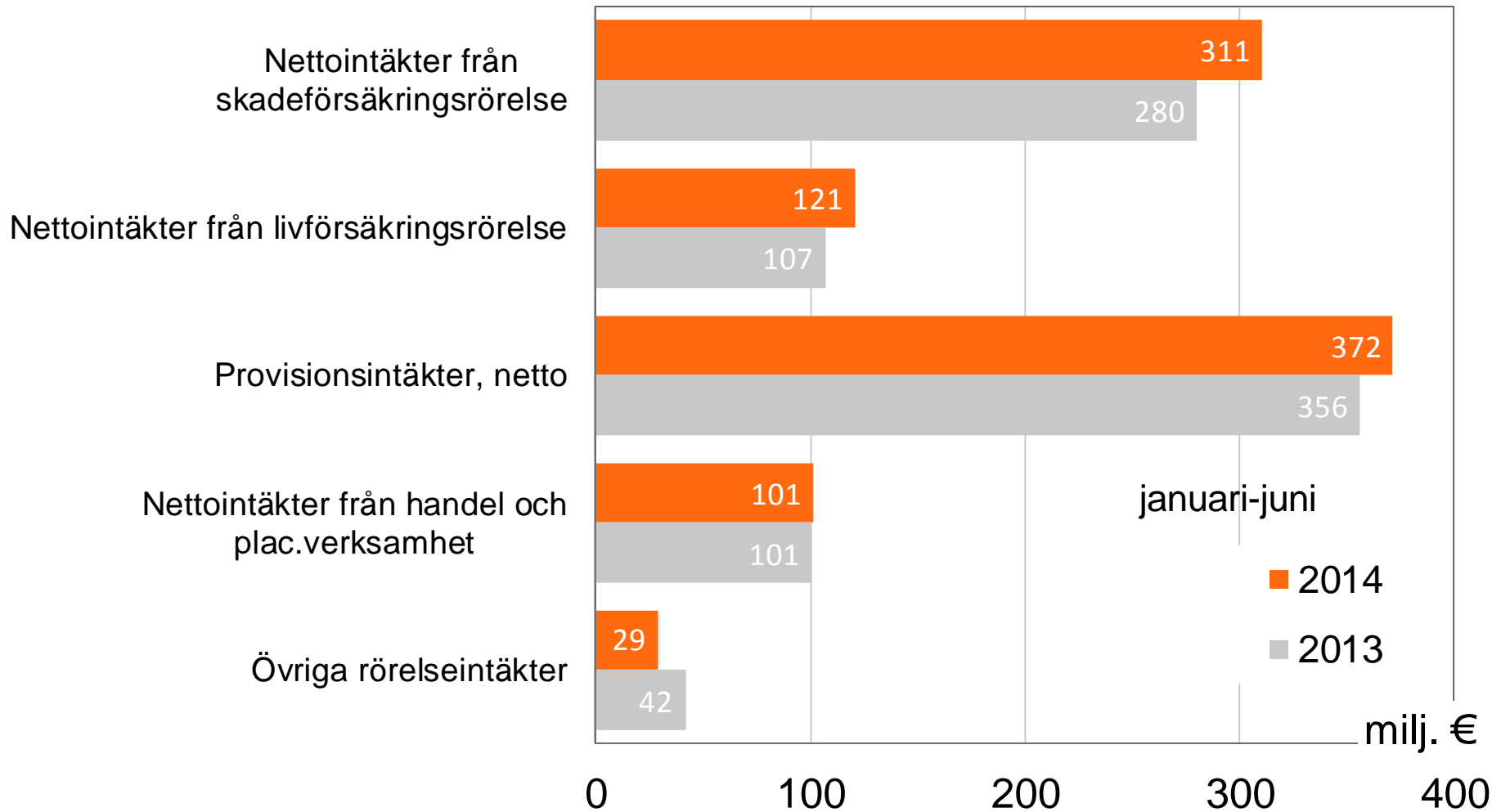
# OP-Pohjola-gruppen

## Resultaträkningens huvudposter



# OP-Pohjola-gruppen

## Övriga intäkter



## Resultaträkning

januari-juni milj. €	2014	2013	Förändring	
			milj. €	%
Ränteintäkter	1 333	1 241	92	7,4
Räntekostnader	828	806	22	2,8
Räntenetto	505	436	70	16,0
Nedskrivningar av fordringar	33	32	1	3,9
Räntenetto efter nedskrivningar	472	404	68	16,9
Nettointäkter från skadeförsäkringsrörelse	311	280	31	10,9
Nettointäkter från livförsäkringsrörelse	121	107	14	13,0
Provisionsintäkter, netto	372	356	16	4,4
Nettointäkter från handel	55	52	4	7,5
Nettointäkter från placeringsverksamhet	46	49	-3	-6,1
Övriga rörelseintäkter	29	42	-13	-31,0
Personalkostnader	385	414	-29	-6,9
Övriga administrationskostnader	215	182	33	18,1
Övriga rörelsekostnader	221	204	17	8,1
Återföringar till ägarkunder och OP- bonus kunder	98	96	2	2,0
Andel av intresseföretagens resultat	1	1	0	-12,0
Resultat före skatt	488	395	93	23,7

# OP-Pohjola-gruppen

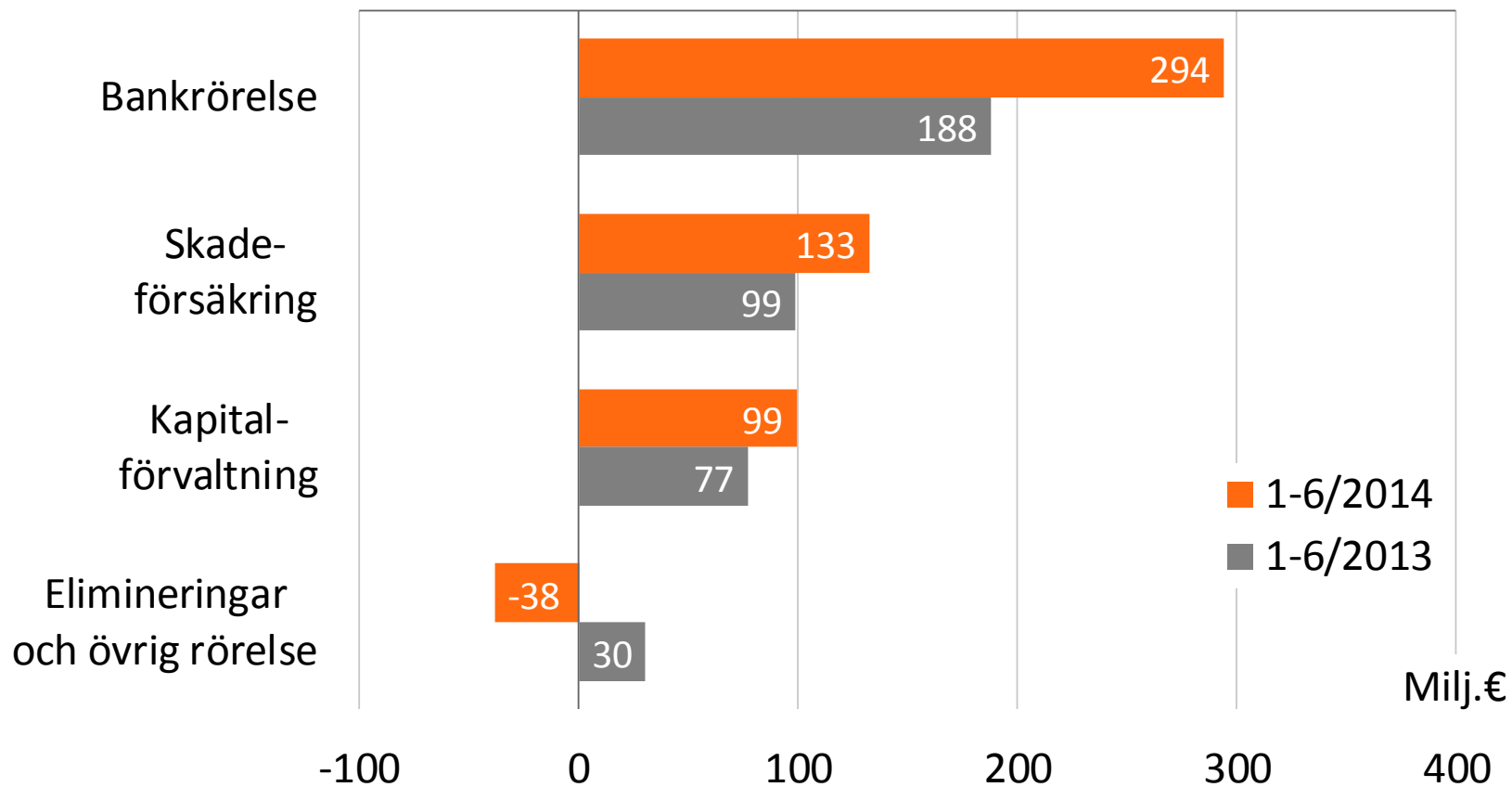
## Resultaträkning för rörelsesegmenten

1-6/2014

milj. €	Bankrörelse	Skade- försäkring	Kapital- förvaltning	Elimineringar och övrig rörelse	Totalt
Räntenetto	524	-12	1	-8	505
Nettointäkter från skadeförsäkringsrörelse	0	315	0	-4	311
Nettointäkter från livförsäkringsrörelse	0	0	61	59	121
Övriga intäkter	92	6	6	28	131
<b>Intäkter totalt</b>	<b>957</b>	<b>317</b>	<b>149</b>	<b>16</b>	<b>1 440</b>
Personalkostnader	237	54	12	82	385
Övriga intäkter	304	130	38	-36	436
<b>Kostnader totalt</b>	<b>541</b>	<b>184</b>	<b>50</b>	<b>46</b>	<b>821</b>
Nedskrivningar	33	0	0	0	33
Återföringar till ägarkunder	89	0	0	9	98
<b>Resultat före skatt</b>	<b>294</b>	<b>133</b>	<b>99</b>	<b>-38</b>	<b>488</b>
Kostnader / intäkter %	57				

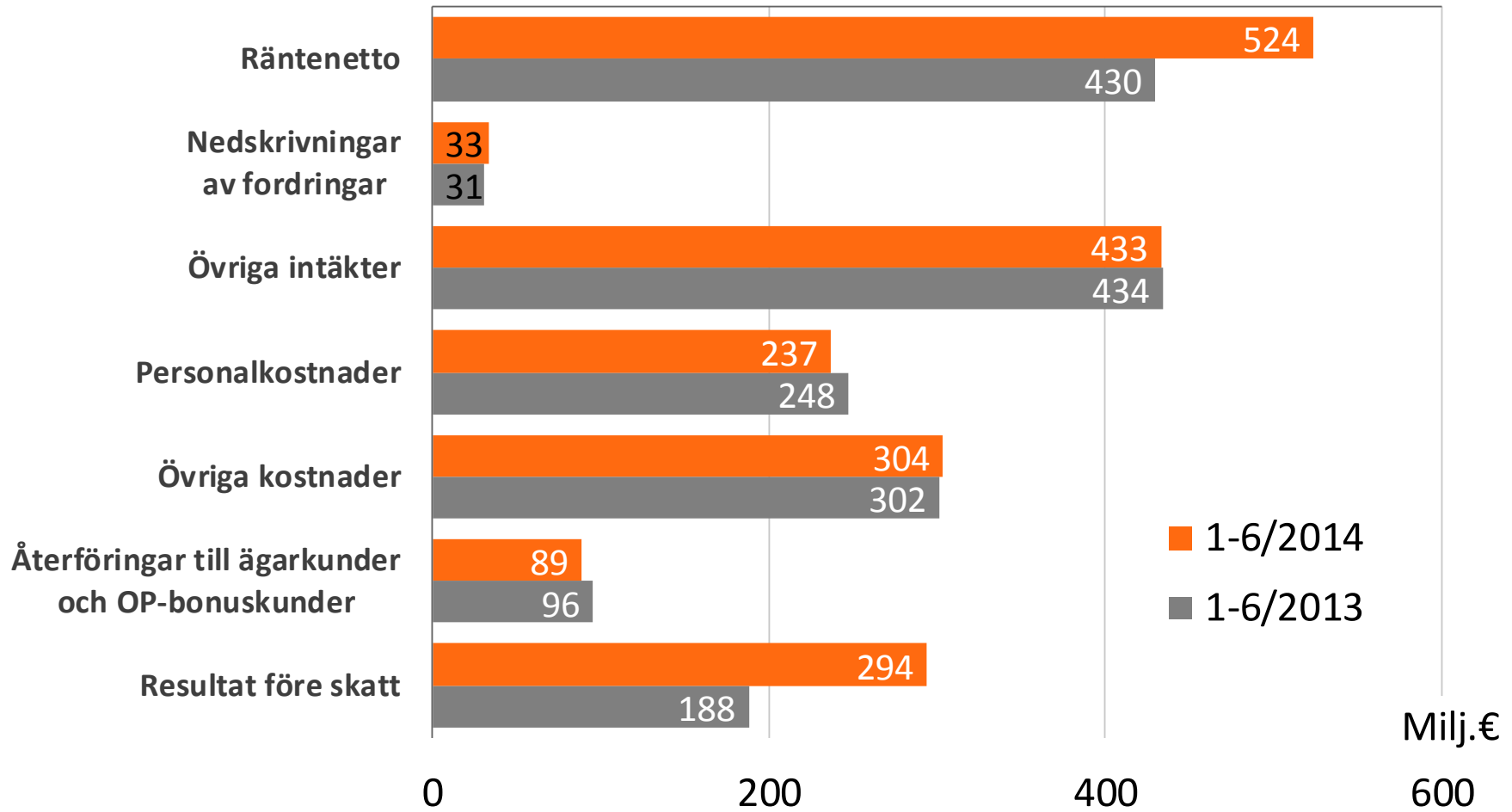
# OP-Pohjola-Gruppen

## Resultat före skatt enligt rörelsessegment



# OP-Pohjola-gruppen

## Bankrörelse

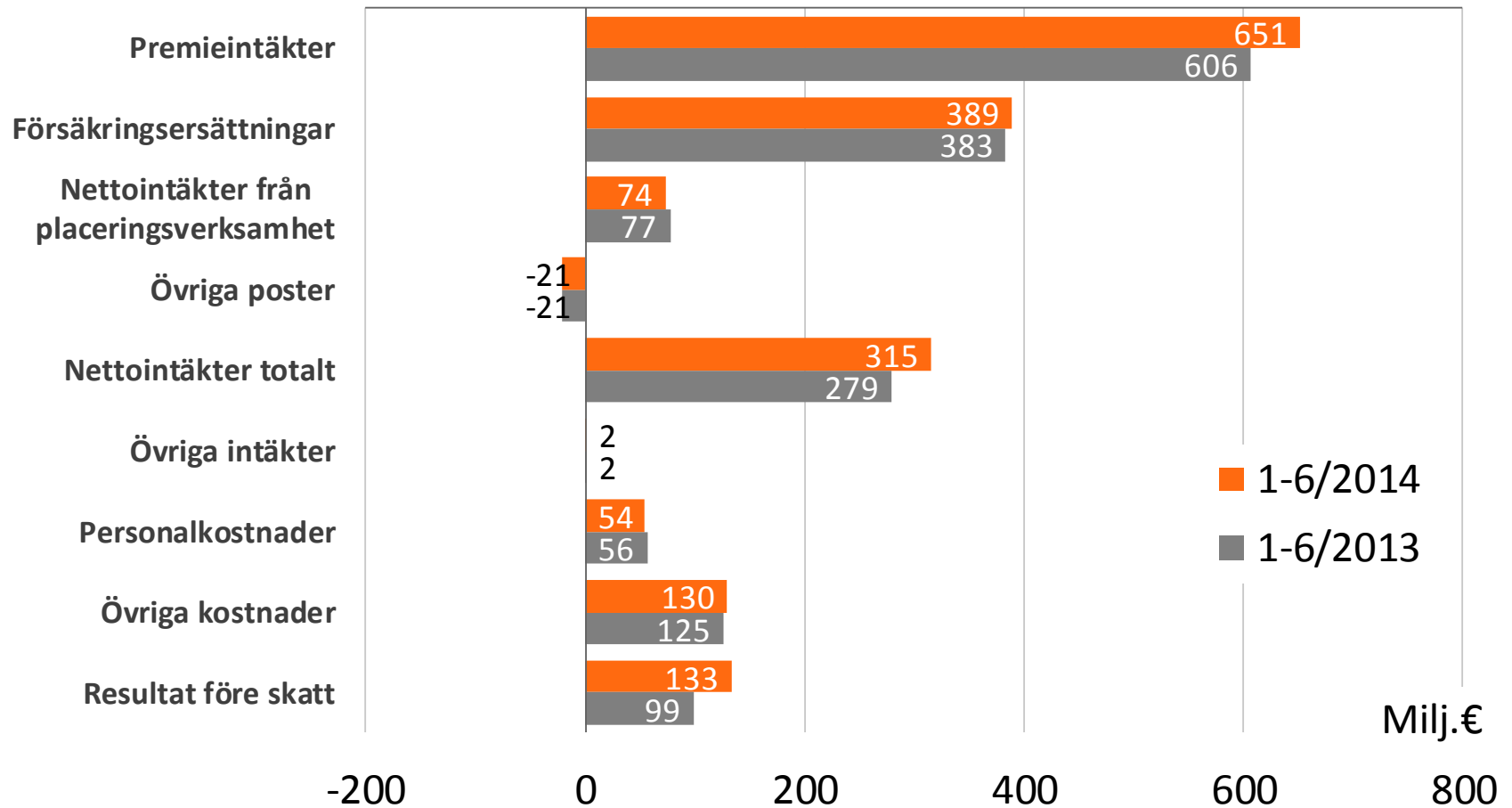


Milj.€

■ 1-6/2014  
■ 1-6/2013

# OP-Pohjola-Gruppen

## Skadeförsäkring



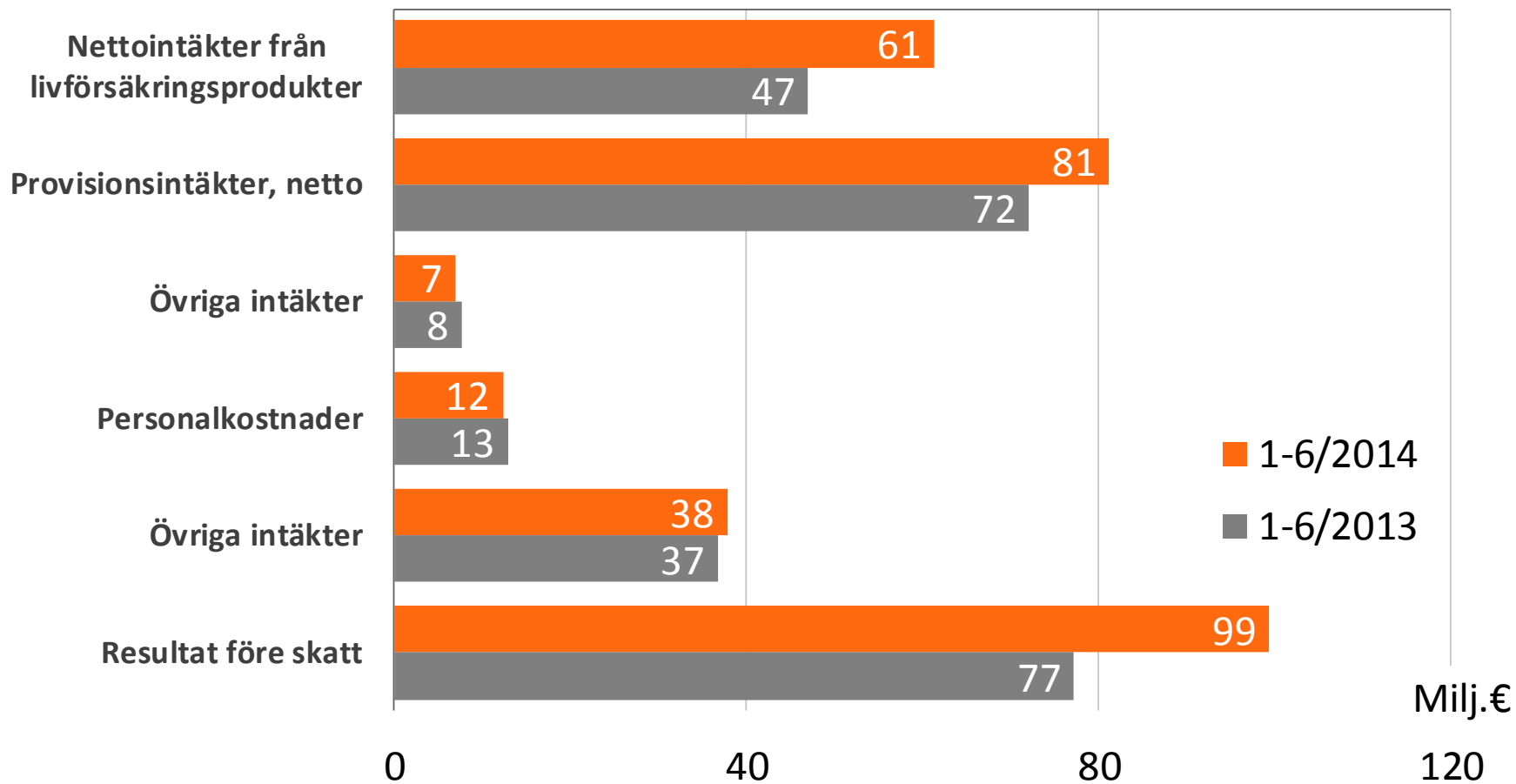
Milj.€

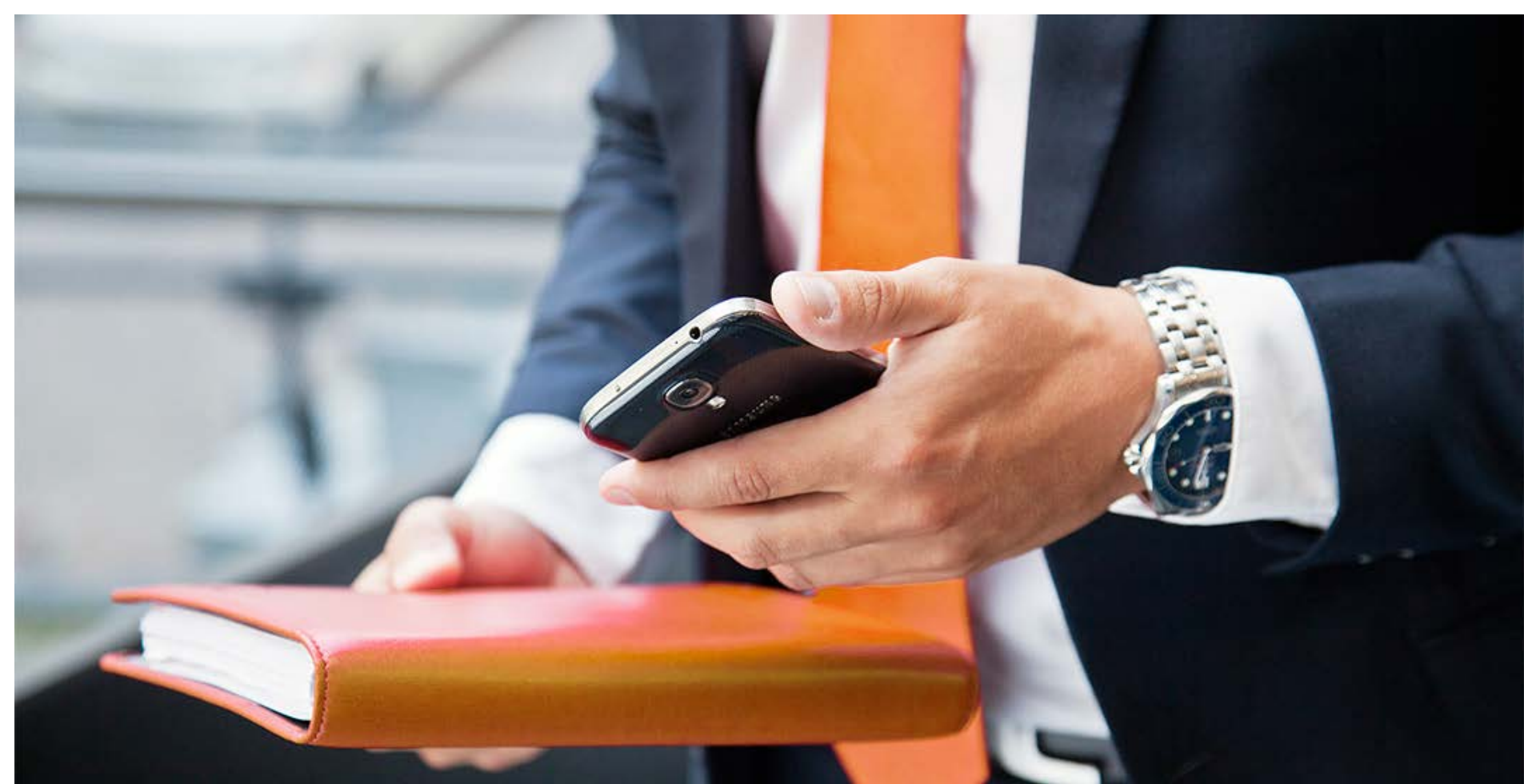
■ 1-6/2014  
■ 1-6/2013



# OP-Pohjola-Gruppen

## Kapitalförvaltning





## Kvartalsuppgifter

# OP-Pohjola-gruppen

## Resultatutveckling per kvartal

milj. €	2013				2014			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
Räntenetto	215	221	232	247	251	254		
Övriga intäkter	473	413	410	364	485	449		
<b>INTÄKTER TOTALT</b>	<b>688</b>	<b>634</b>	<b>642</b>	<b>611</b>	<b>737</b>	<b>703</b>		
Personalkostnader	211	203	176	202	195	190		
Övriga kostnader	187	199	184	236	225	210		
<b>KOSTNADER TOTALT</b>	<b>398</b>	<b>402</b>	<b>360</b>	<b>438</b>	<b>420</b>	<b>401</b>		
Nedskrivningar av fordringar	9	23	17	34	10	23		
Återföringar till ägarkunder och OP-bonuskunder	48	48	49	49	49	49		
<b>Resultat före skatt</b>	<b>234</b>	<b>161</b>	<b>216</b>	<b>90</b>	<b>257</b>	<b>231</b>		

# OP-Pohjola-gruppen

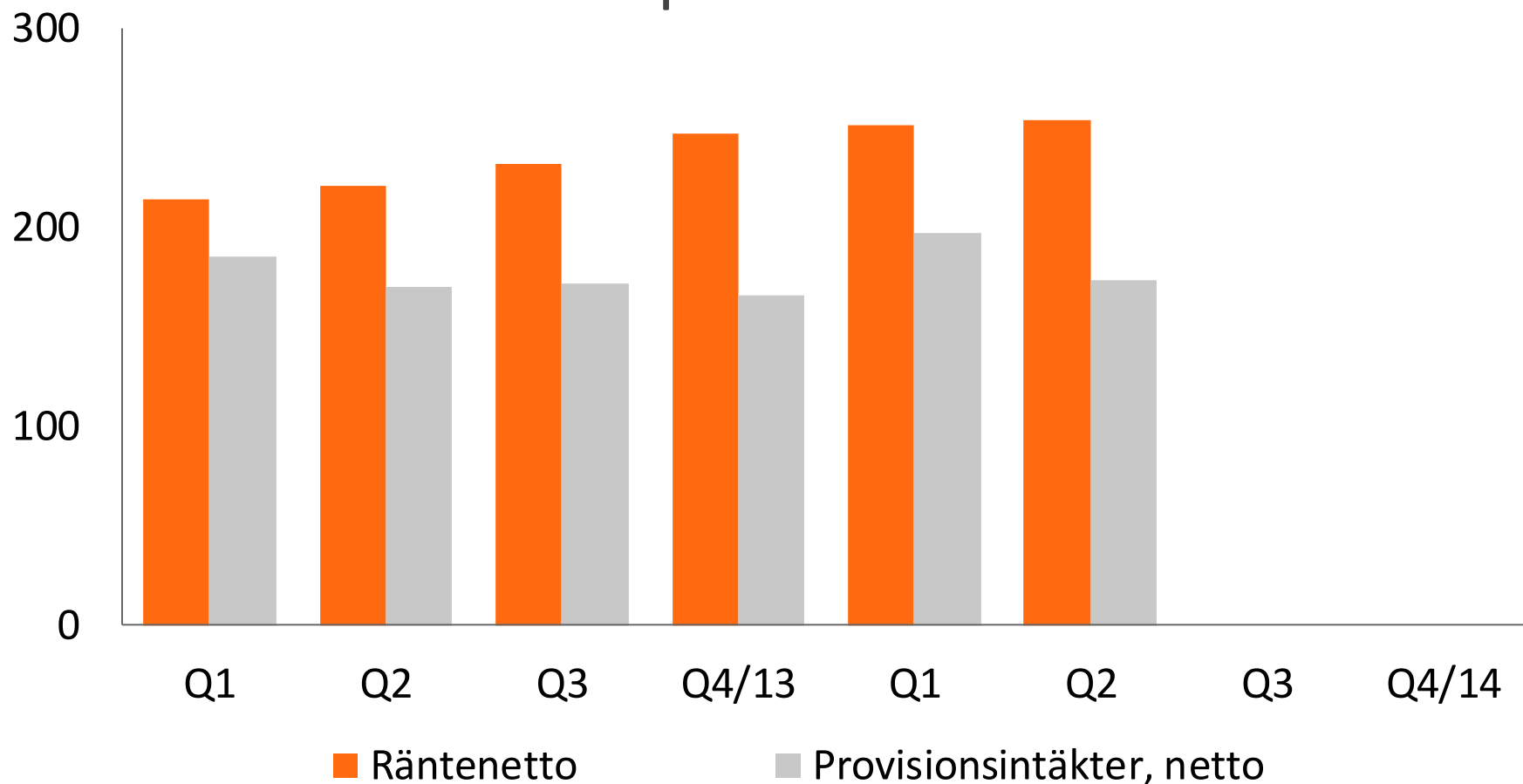
## Övriga intäkter per kvartal

milj. €	2013				2014			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
Nettointäkter från skadeförsäkringsrörelse	143	137	147	96	151	159		
Nettointäkter från livförsäkringsrörelse	70	36	37	31	80	41		
Provisionsintäkter, netto	185	171	172	166	198	174		
Nettointäkter från handel och placeringsverksamhet	55	46	35	46	43	58		
Övriga intäkter	20	23	18	25	13	17		
<b>Totalt</b>	<b>473</b>	<b>413</b>	<b>410</b>	<b>364</b>	<b>485</b>	<b>449</b>		

# OP-Pohjola-gruppen

## Räntenetto och provisionsintäkter, netto per kvartal

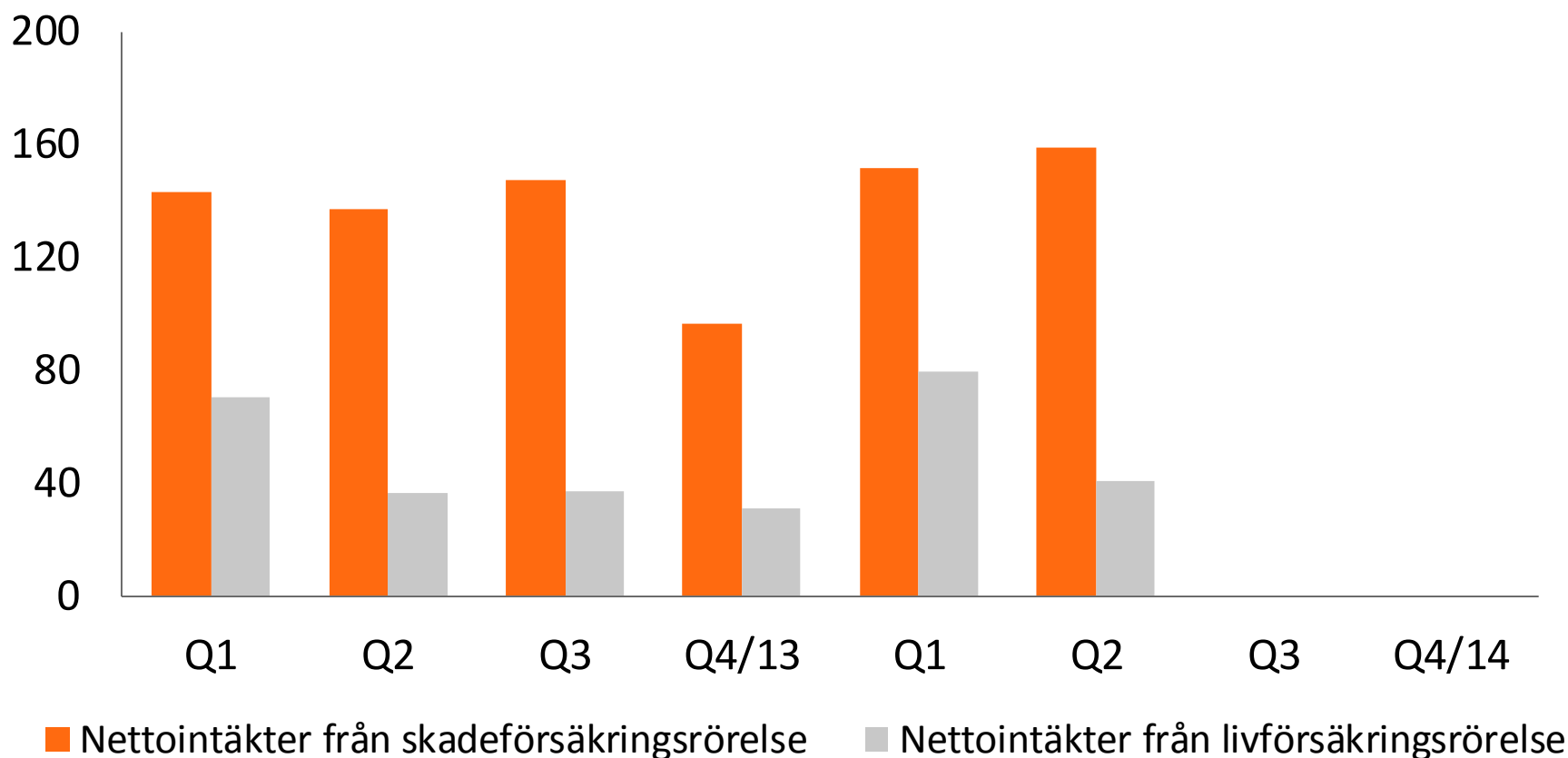
milj. €



# OP-Pohjola-gruppen

## Nettointäkter från skadeförsäkringsrörelse och livförsäkringsrörelse per kvartal

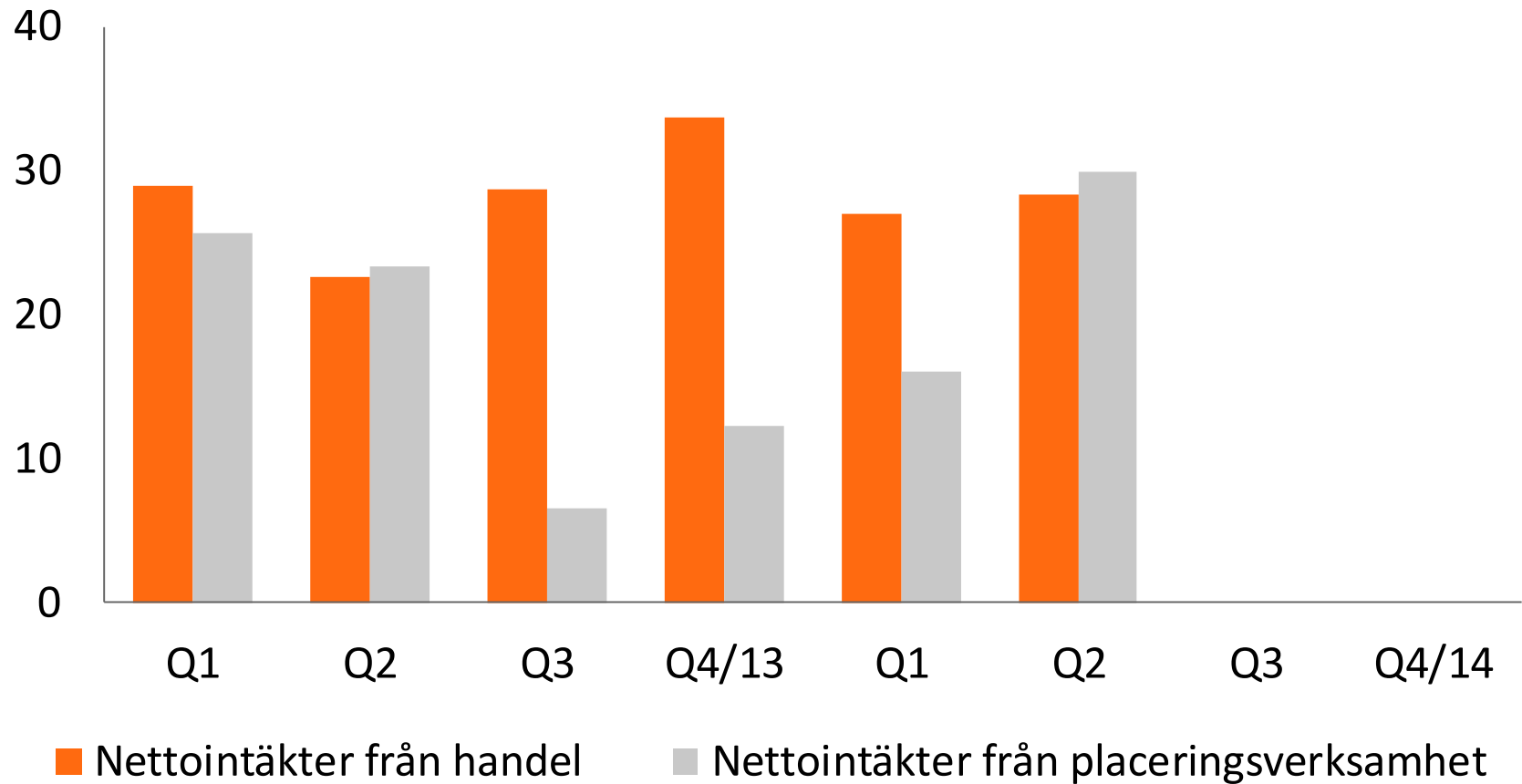
milj. €



# OP-Pohjola-gruppen

## Nettointäkter från handel och från placeringsverksamhet per kvartal

milj. €



■ Nettointäkter från handel

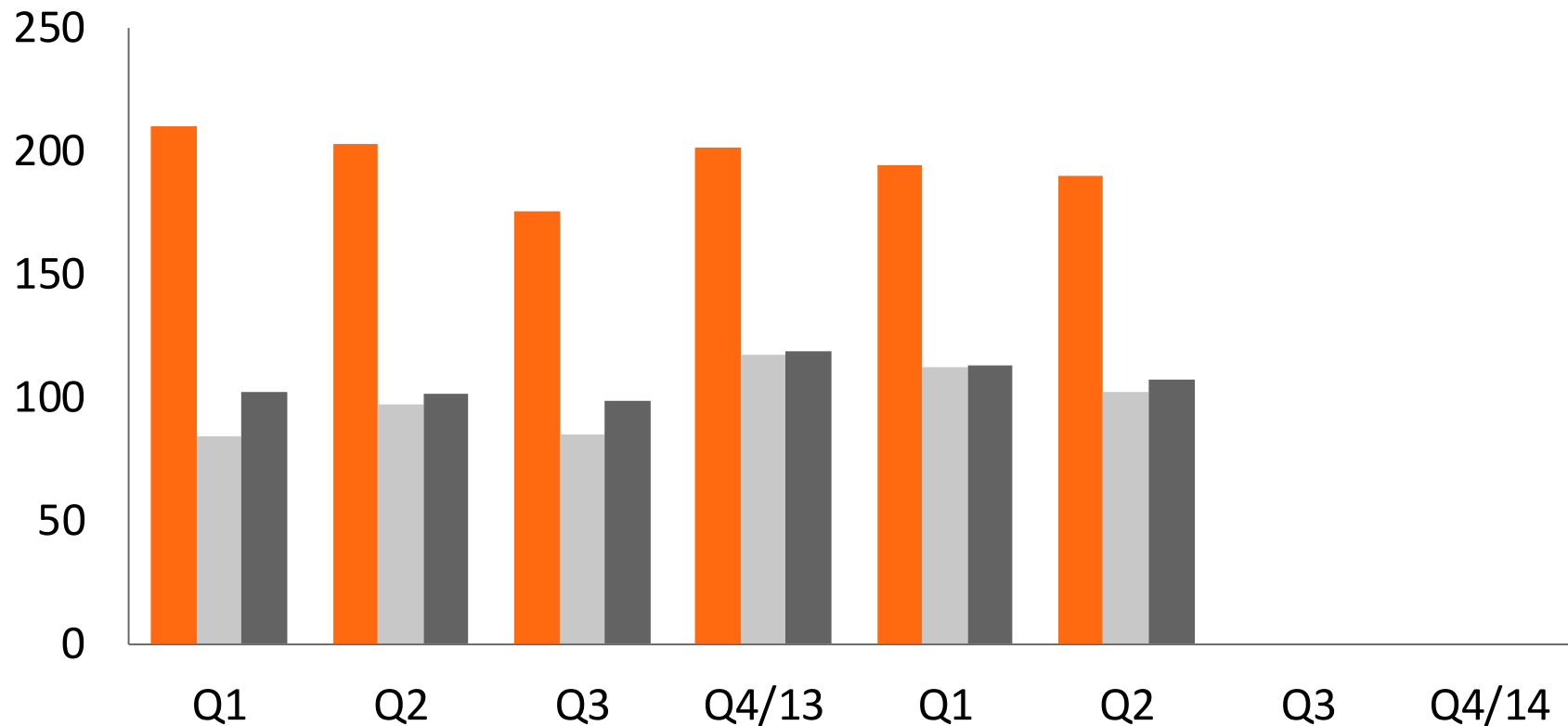
■ Nettointäkter från placeringsverksamhet



# OP-Pohjola-gruppen

## Kostnader per kvartal

milj. €



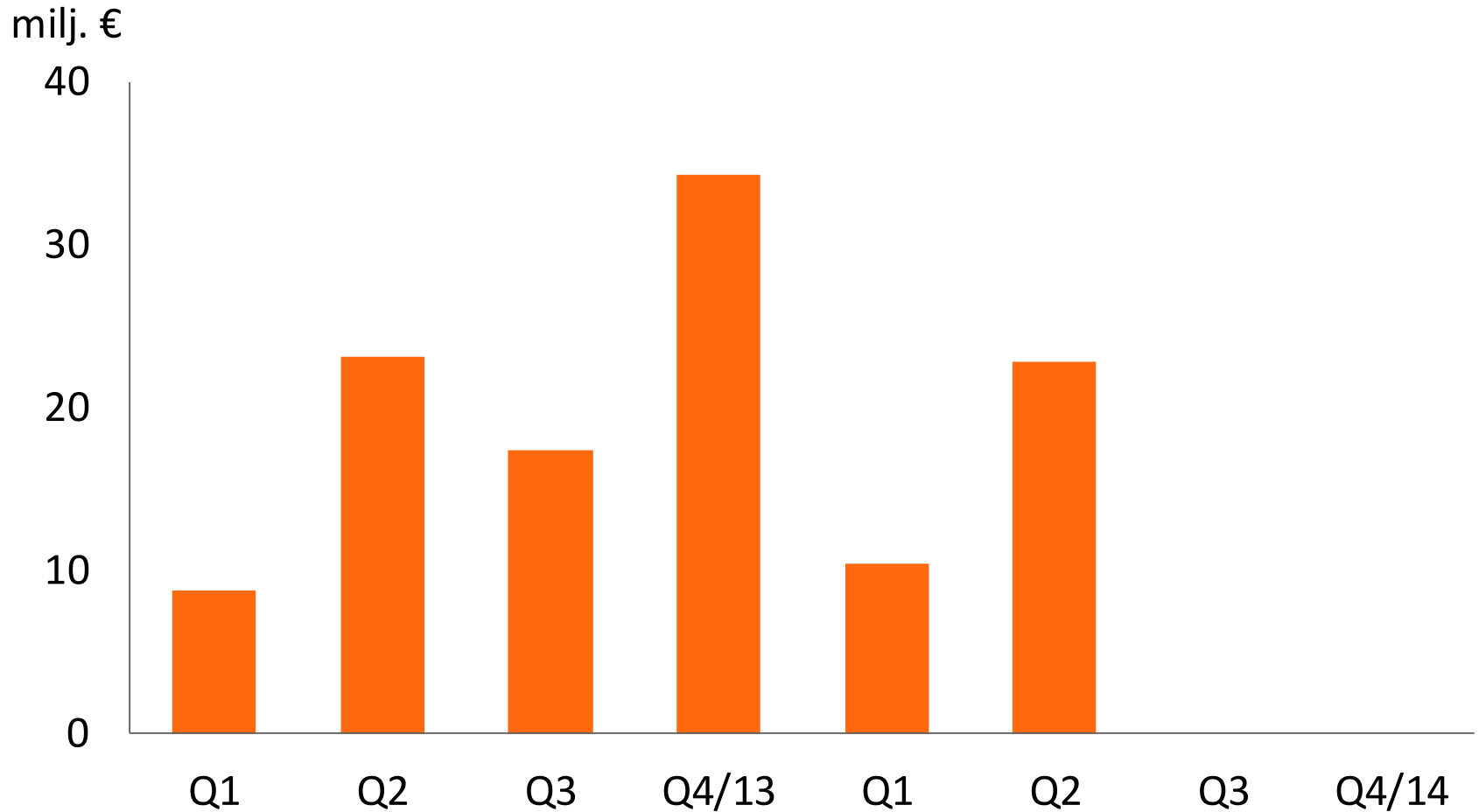
■ Personalkostnader    ■ Övriga administrationskostnader    ■ Övriga rörelsekostnader





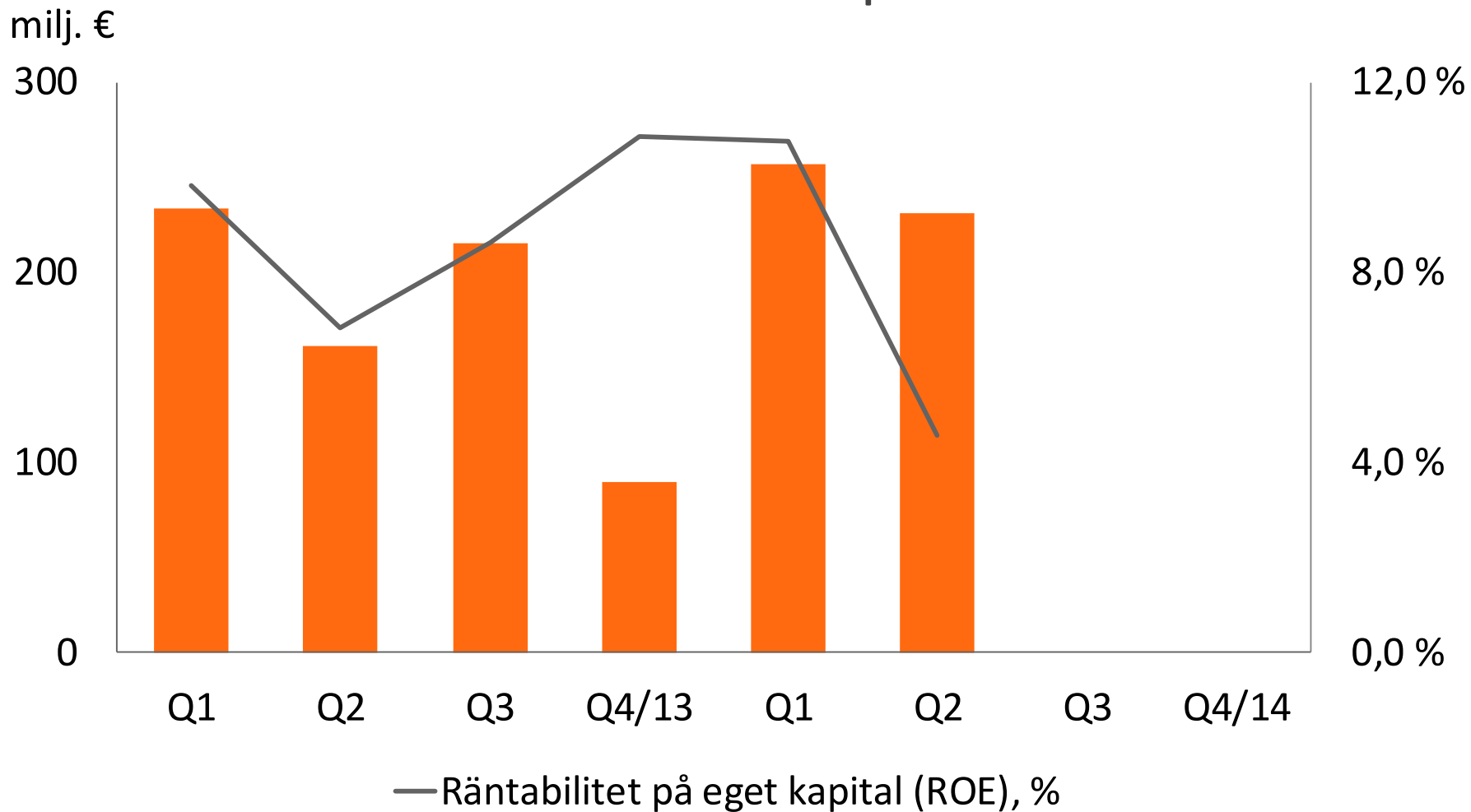
# OP-Pohjola-gruppen

## Nedskrivningar av fordringar per kvartal



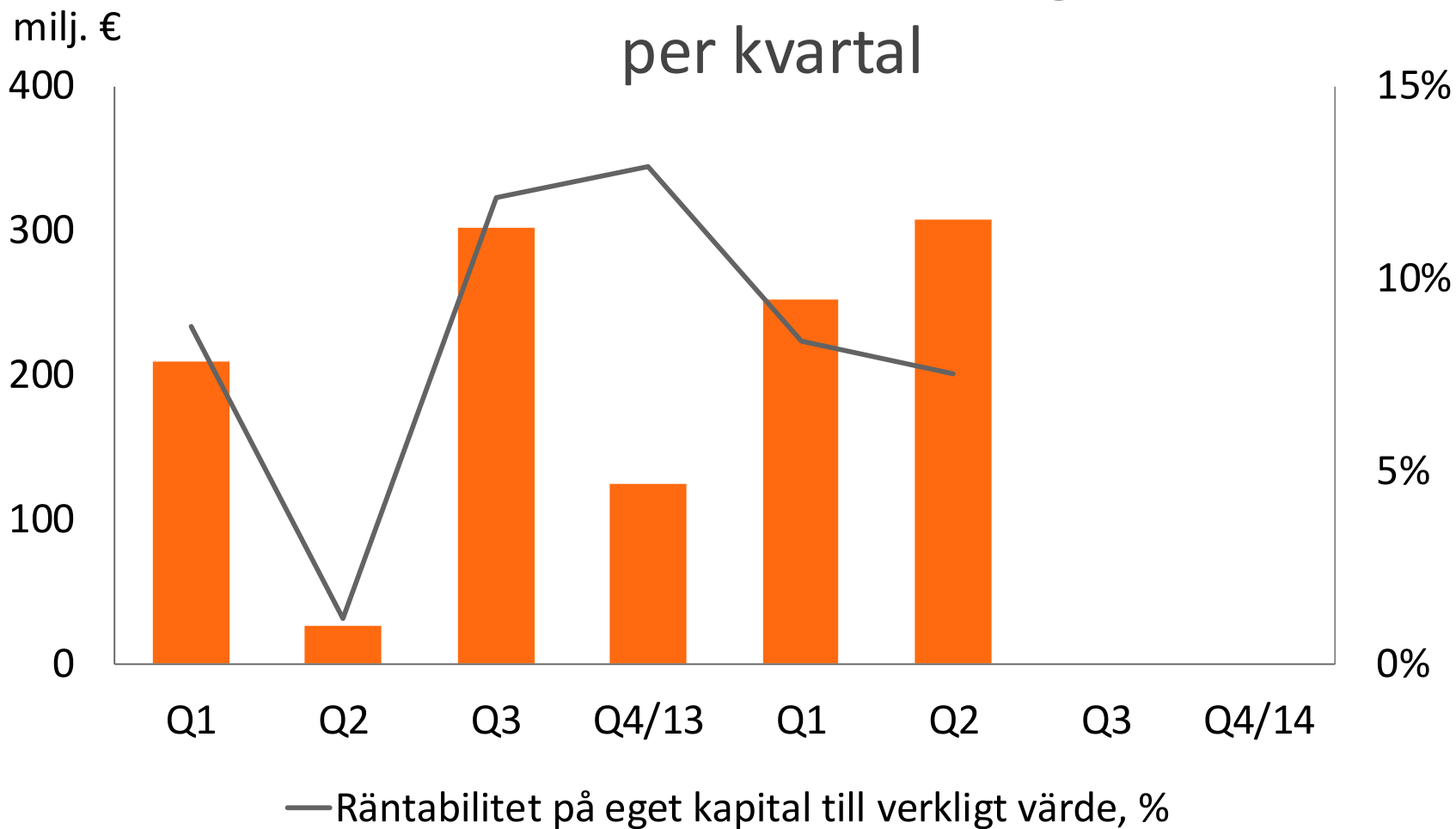
# OP-Pohjola-gruppen

## Resultat före skatt per kvartal



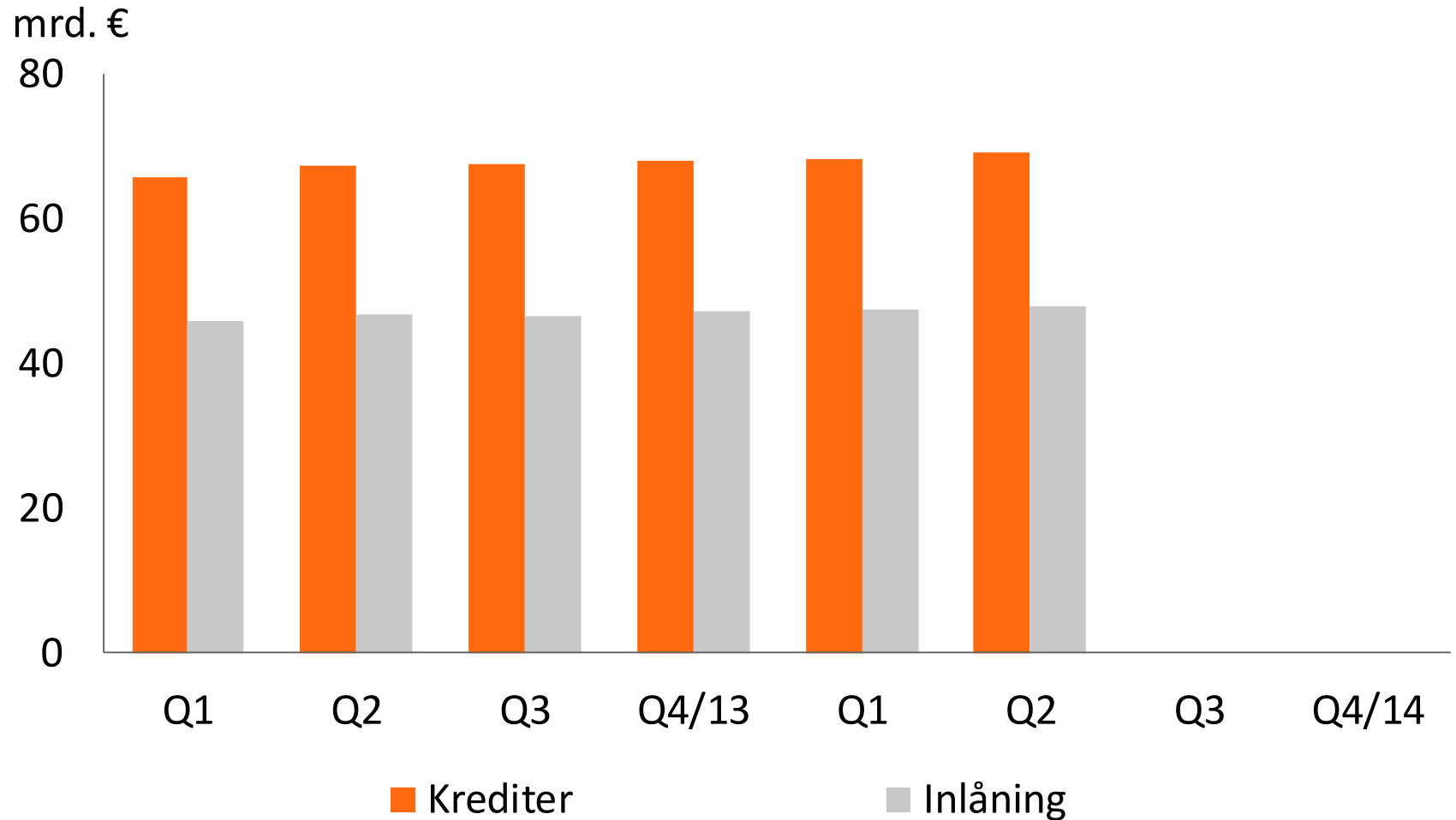
# OP-Pohjola-gruppen

## Resultat före skatt till verkligt värde per kvartal



# OP-Pohjola-gruppen

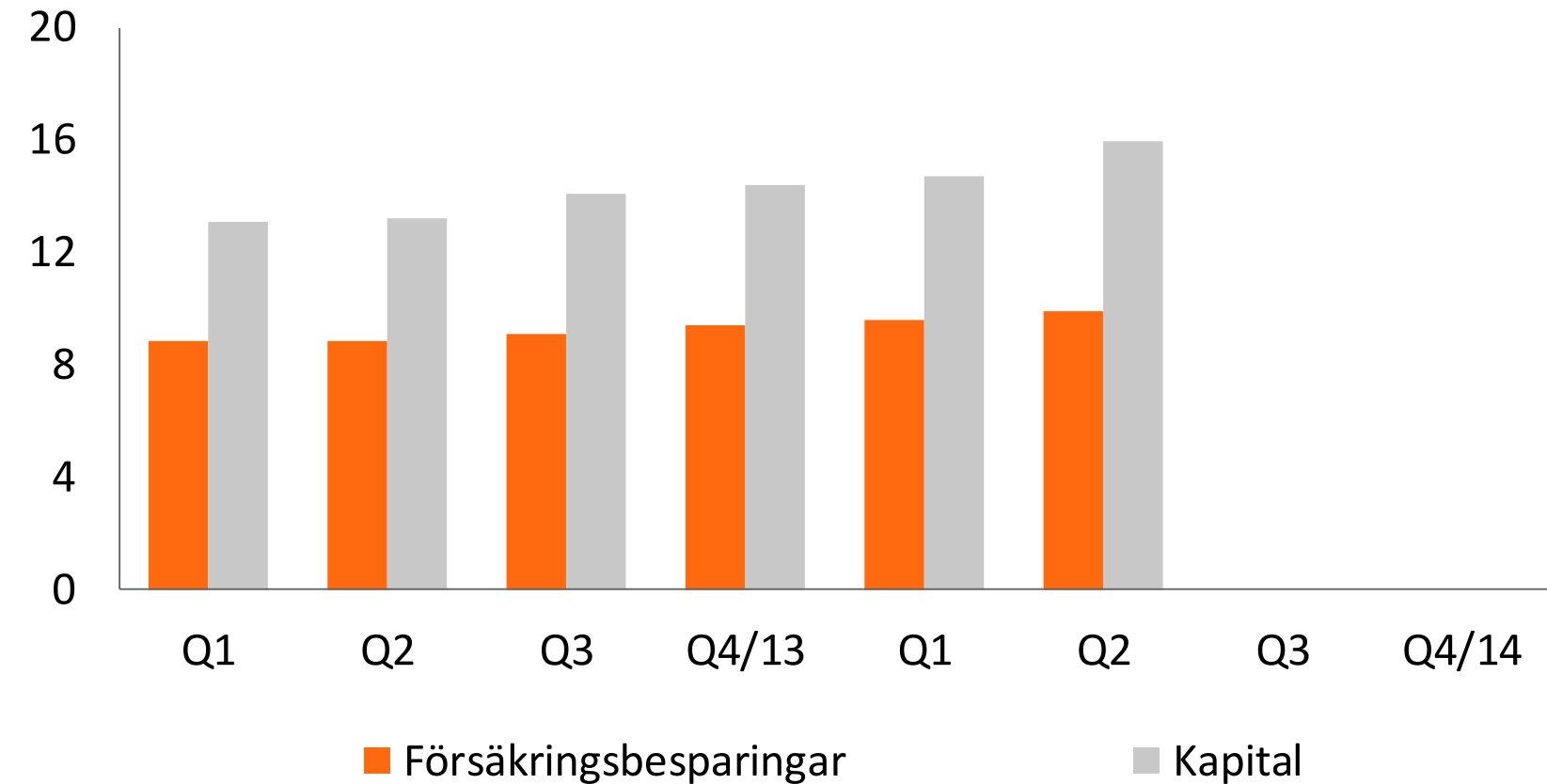
## Krediter och inlåning per kvartal



# OP-Pohjola-gruppen

## Försäkringsbesparingar inom livförsäkringsrörelsen och placeringsfondernas kapital

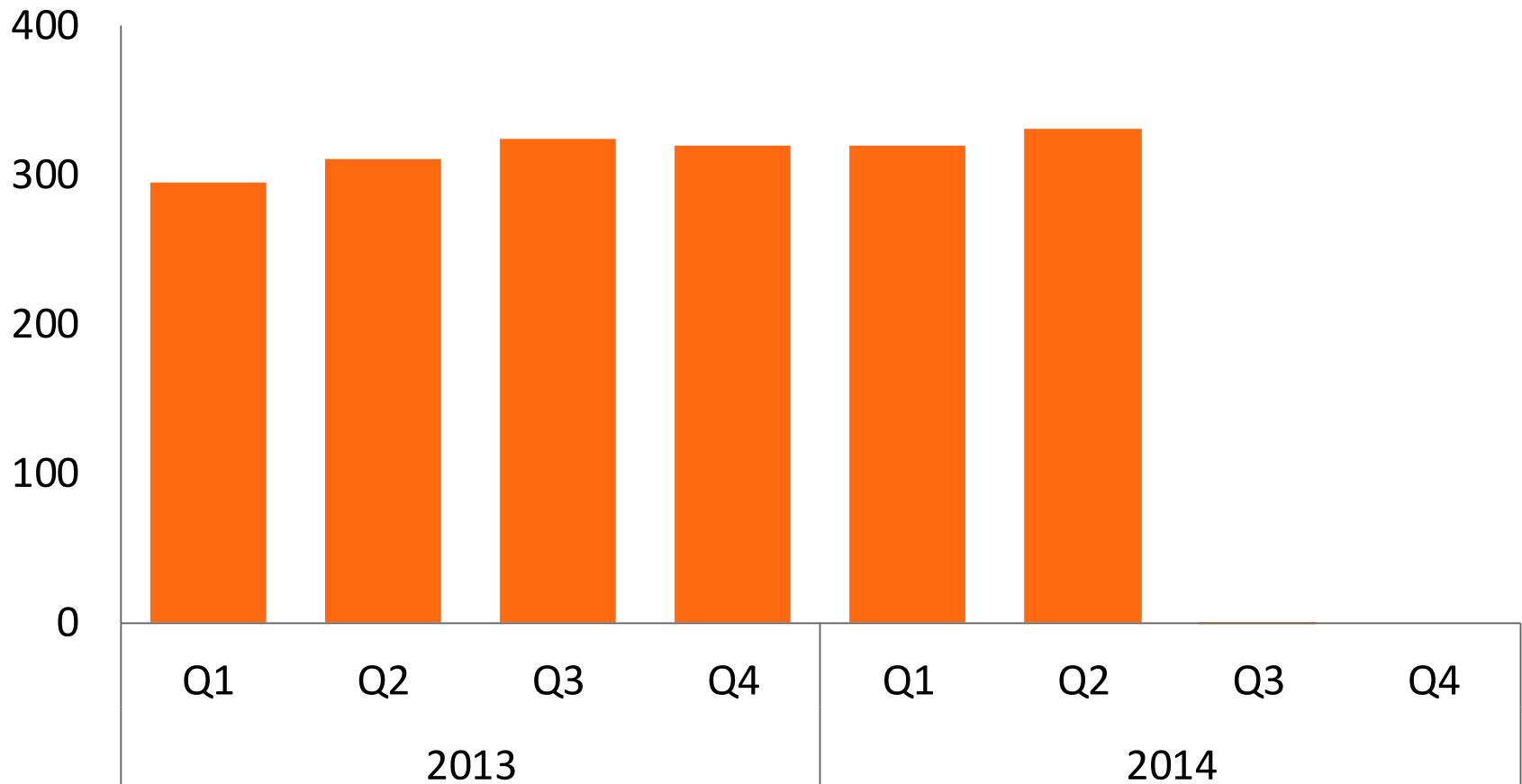
mrd. €

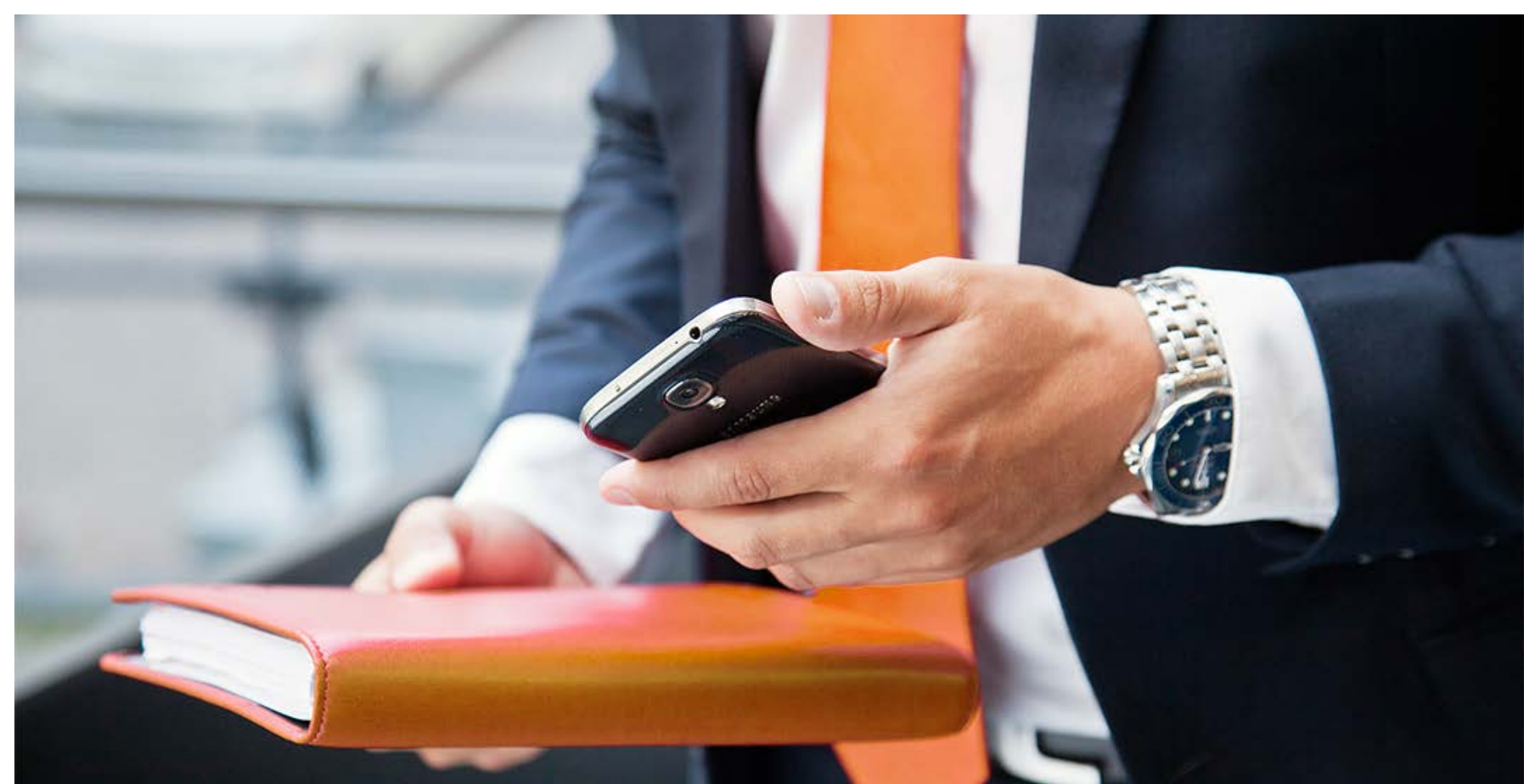


# OP-Pohjola-gruppen

## Skadeförsäkringsrörelsens premieintäkter per kvartal (IFRS)

Milj.€





# Kapitaltäckning

# Två olika kapitaltäckningsrelationer

Kapitaltäckningen för kreditinstitut = kapitaltäckningen för sammanslutningen av andelsbanker

- Gruppens verksamhet baserar sig på lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker
- Lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker ställer för sammanslutningen av andelsbanker ett minimikapitalkrav, som räknas ut enligt bestämmelserna om kapitaltäckning i CRR.
- Lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker ställer för sammanslutningen av andelsbanker ett minimikapitalkrav, som räknas ut enligt bestämmelserna om kapitaltäckning i kreditinstitutslagen.
- Sammanslutningen av andelsbanker består av sammanslutningens centralinstitut (OP-Pohjola anl), centralinstitutets medlemskreditinstitut och de företag som hör till deras finansiella företagsgrupper. De investeringar som gjorts i OP-Pohjola-gruppens försäkringsbolag påverkar väsentligt den kapitaltäckning som räknas ut enligt kapitaltäckningsreglerna för kreditinstitut, trots att försäkringsbolagen inte hör till sammanslutningen av andelsbanker.

Kapitaltäckning enligt konglomeratlagen = OP-Pohjola-gruppens kapitaltäckning

- OP-Pohjola-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.
- OP-Pohjola-gruppens kapitaltäckning enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat beräknas i enlighet med konsolideringsmetoden.
  - Vid beräkningen läggs till de egna kapitalen enligt konglomeratets balansräkning 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 och minimikraven för försäkringsbolagens sammanräknade verksamhetskapital.

OP-Pohjola-gruppens riskhanteringsförmåga är stark enligt båda kapitaltäckningsreglerna.



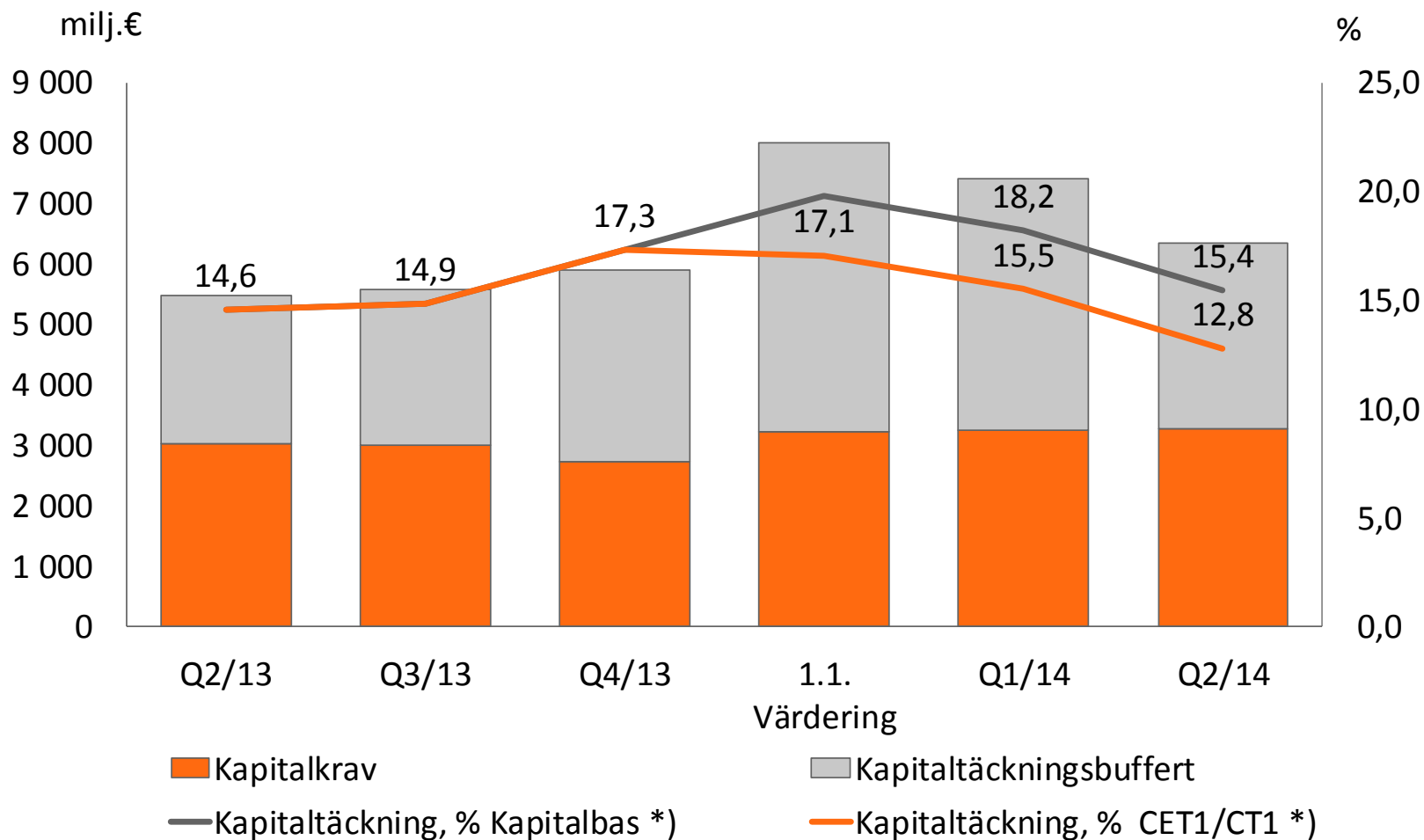
# OP-sammanslutningens kreditrisk för kapitaltäckningen beräknas med internmetoden

- Internmetoden (IRBA) tillämpas i exponeringsklasserna
  - Hushållsexponeringar
  - Företagsexponeringar (FIRB, basmetoden)
  - Institutsexponeringar (FIRB, basmetoden)
- Schablonmetoden (SA) tillämpas på exponeringar mot stater
- På aktieexponeringar tillämpas den förenklade metoden och PD/LGD-metoden



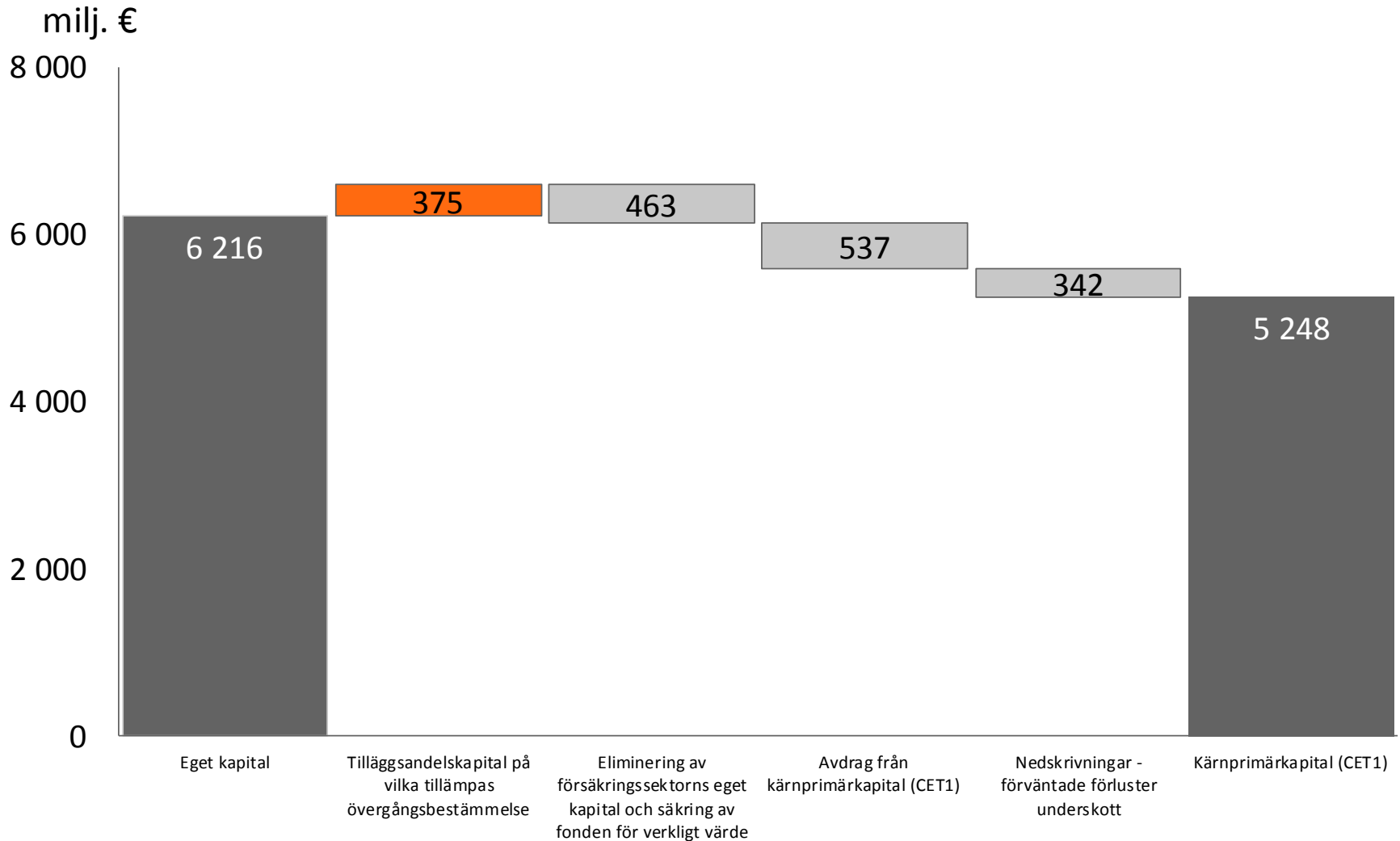
# Sammanlutningen av andelsbanker

## Kapitalbas och kapitaltäckning



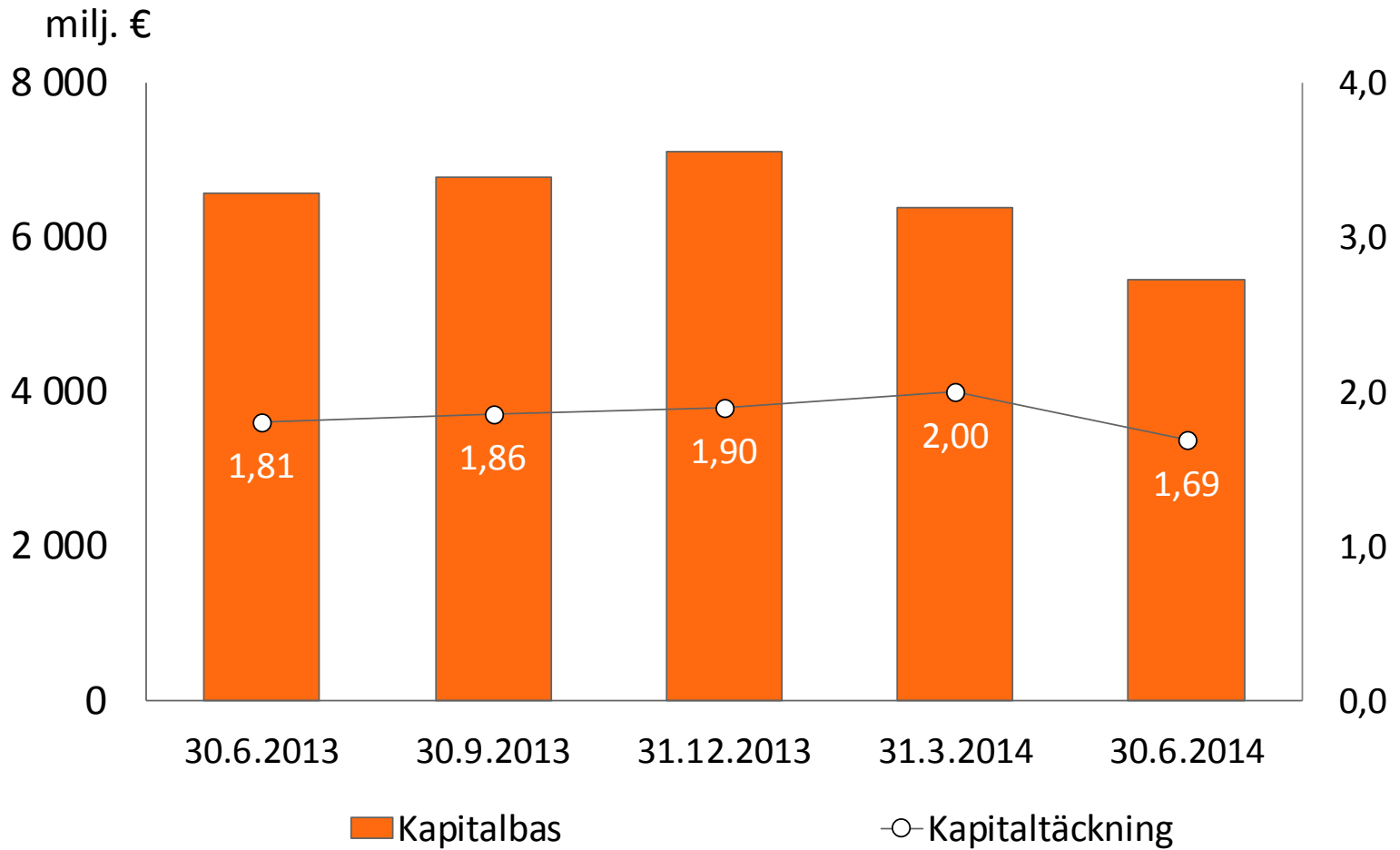
\*) till Q4/13 enligt CRD3 före IRBA-övergångsbestämmelser (Basel II golv)

# Hur kärnprimärkapitalet (CET1) bildas 30.6.2014



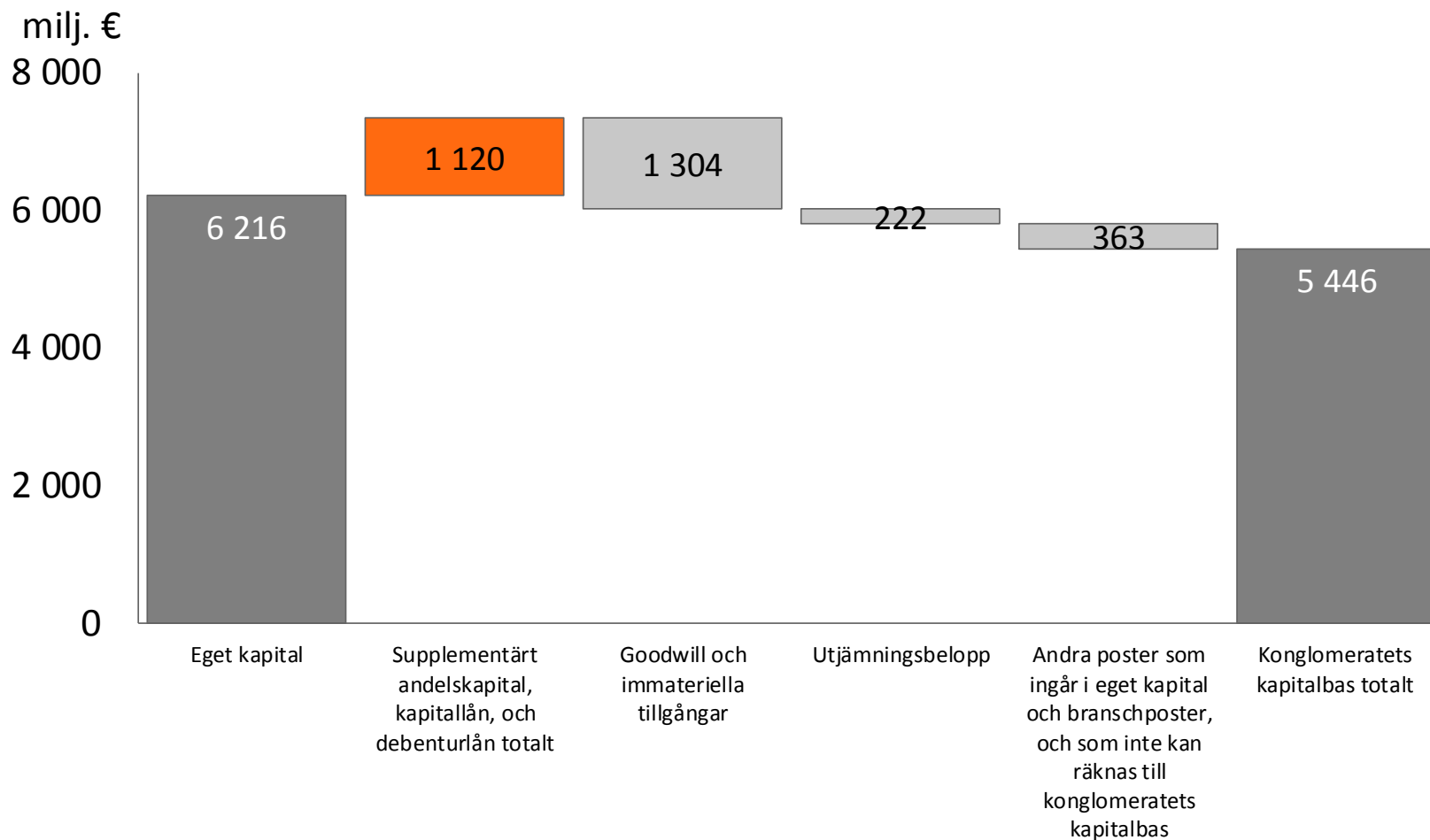
# OP-Pohjola-gruppen

## Kapitaltäckning enligt konglomeratlagen



# Kapitalbas enligt konglomeratlagen

## 30.6.2014

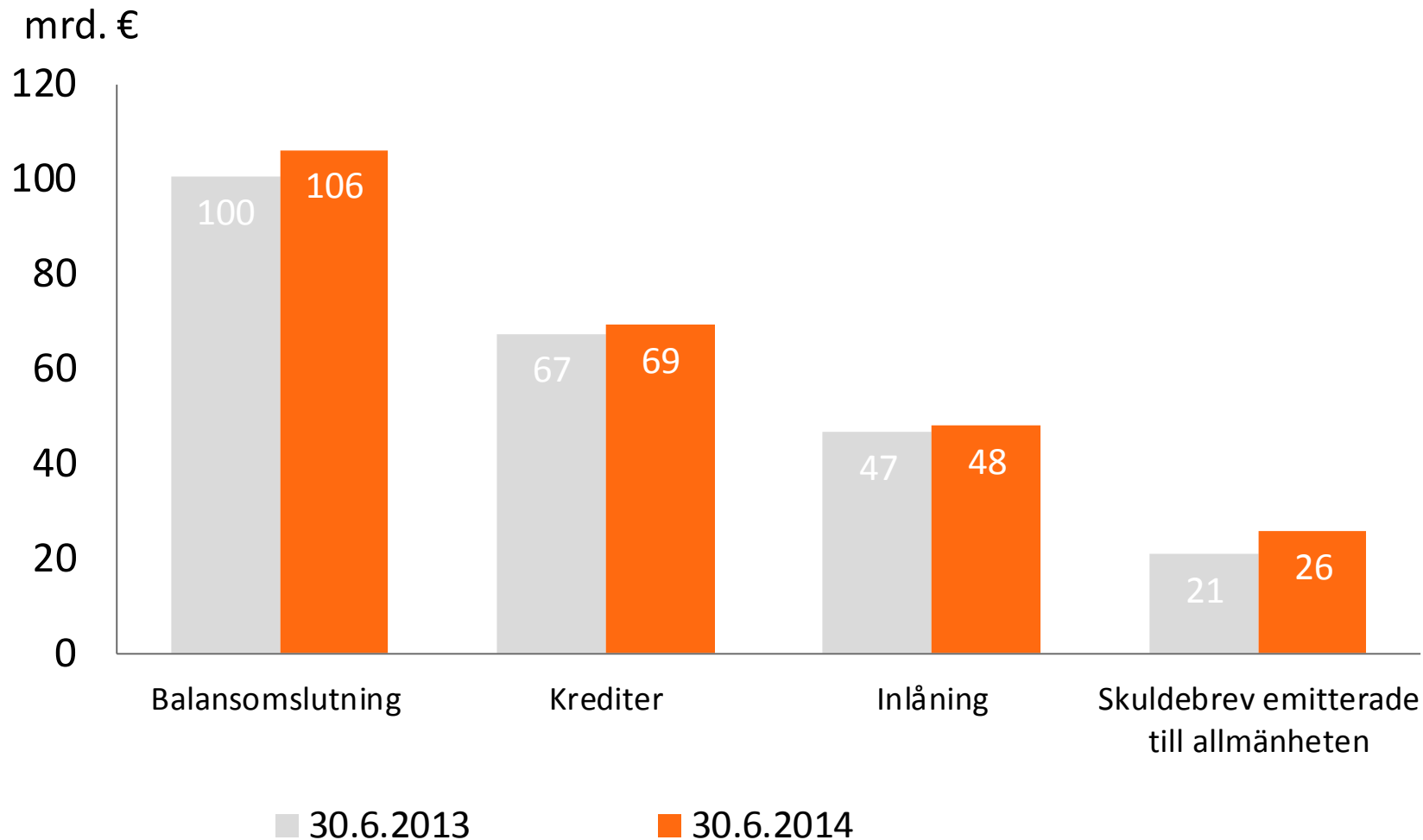




# Balansräkning

# OP-Pohjola-gruppen

## De centrala balansposterna



# OP-Pohjola-gruppen

## Balansräkning

milj. €	30.6.2014	30.6.2013	Förändring	
			milj. e	%
Fordringar på kreditinstitut	588	798	-210	-26,4
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	514	395	119	30,0
Fordringar på kunder	69 275	67 441	1 834	2,7
Tillgångar i skadeförsäkringsrörelse	3 807	3 605	202	5,6
Tillgångar i livförsäkringsrörelse	10 786	9 186	1 600	17,4
Investeringsstillgångar	9 285	7 599	1 686	22,2
Övriga poster	11 870	11 439	431	3,8
Tillgångar totalt	106 124	100 463	5 661	5,6
Skulder till kreditinstitut	1 194	1 424	-230	-16,1
Skulder till kunder	49 514	49 727	-213	-0,4
Skulder för skadeförsäkringsrörelse	3 067	2 935	133	4,5
Skulder för livförsäkringsrörelse	10 633	9 212	1 421	15,4
Skuldebrev emitterade till allmänheten	25 871	20 976	4 895	23,3
Övrigt främmande kapital	9 630	8 940	690	7,7
Eget kapital	6 216	7 250	-1 034	-14,3
Skulder och eget kapital totalt	106 124	100 463	5 661	5,6



# OP-Pohjola-gruppen

## Eget kapital och andelskapital

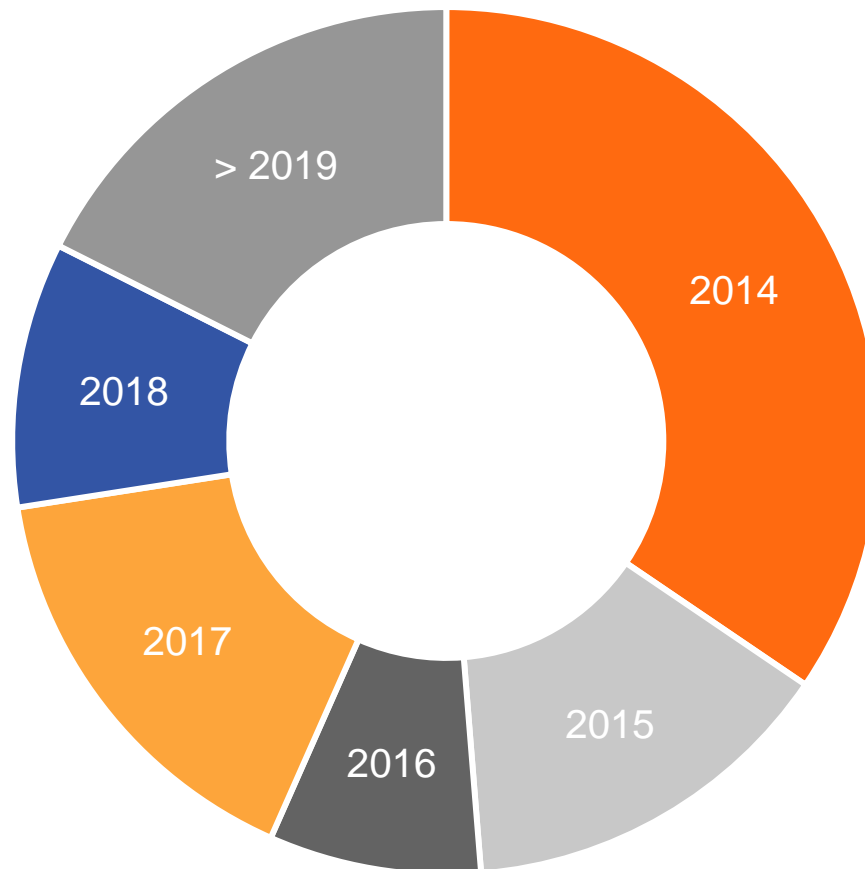
milj. €	30.6.2014	30.6.2013	förändring	
			milj. €	%
<b>OP-Pohjola-gruppens ägares andel</b>	<b>6 135</b>	<b>7 173</b>	<b>-1 038</b>	<b>-14,5</b>
Aktie- och andelskapital	841	338	503	148,6
Aktiekapital	0	200	-200	
Medlemsandelar	145	138	7	5,0
Avkastningsandelar	696		696	
Fonden för verkligt värde	362	218	144	65,9
Övriga fonder	2 179	2 729	-550	-20,2
Ackumulerade vinstmedel	2 753	3 887	-1 134	-29,2
<b>Innehav utan bestämmande inflytande</b>	<b>81</b>	<b>77</b>	<b>4</b>	<b>4,7</b>
<b>Eget kapital totalt</b>	<b>6 216</b>	<b>7 250</b>	<b>-1 569</b>	<b>-21,6</b>

# OP-Pohjola-gruppen

## Maturitet av Skuldebrev emitterade till allmänheten

30.6.2014

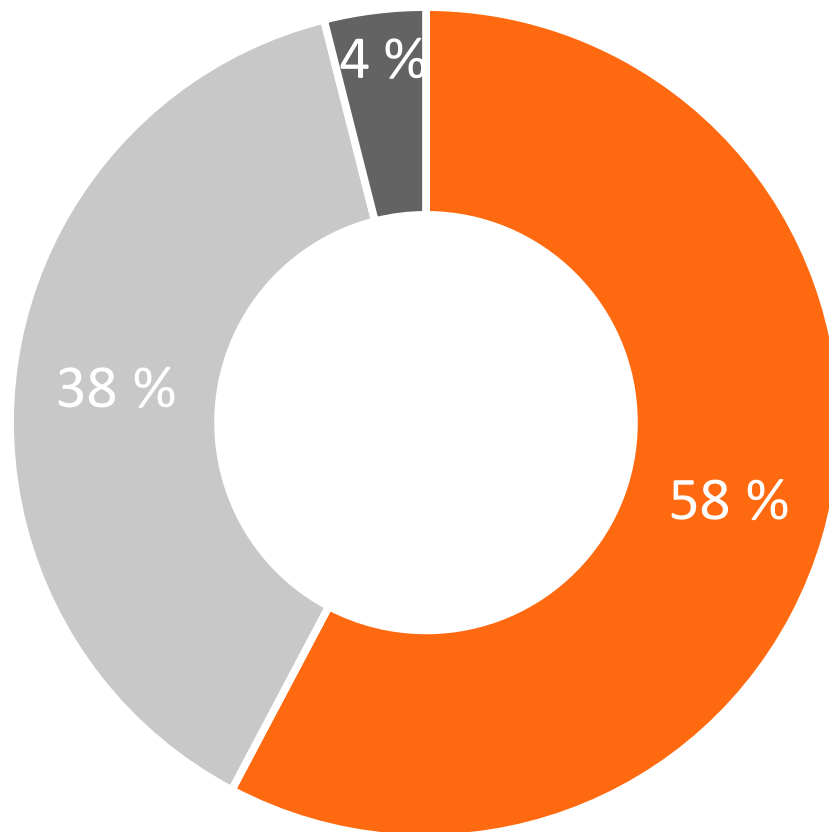
totalt 25,9 mrd. €





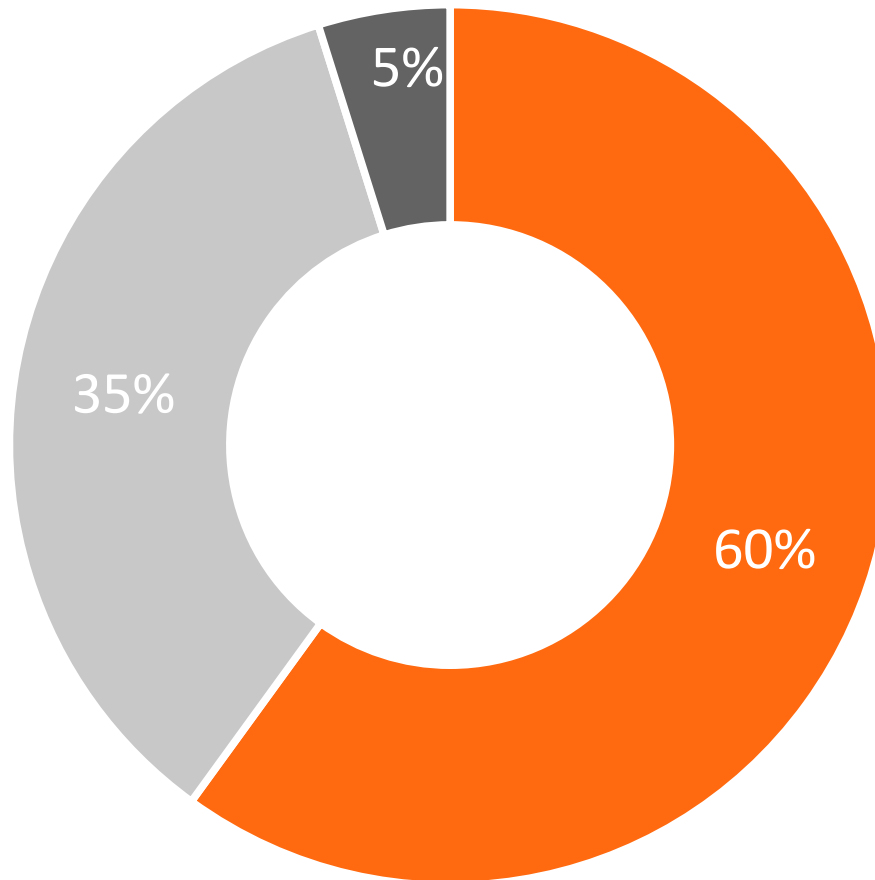
## Krediter och kundmedel

# OP-Pohjola-gruppen Inlåning 30.6.2014



- Hushåll
  - Företag / samfund \*)
  - Jord- och skogsbrukskunder
- \*) inkl. företagare

OP-Pohjola-gruppen  
Krediter\* per kundgrupp  
30.6.2014



■ Hushåll

■ Företag /  
samfund \*\*)

■ Jord- och skogs-  
brukskunder

**\*) inkl. leasingobjekt**

**\*\*\*) inkl. företagare**

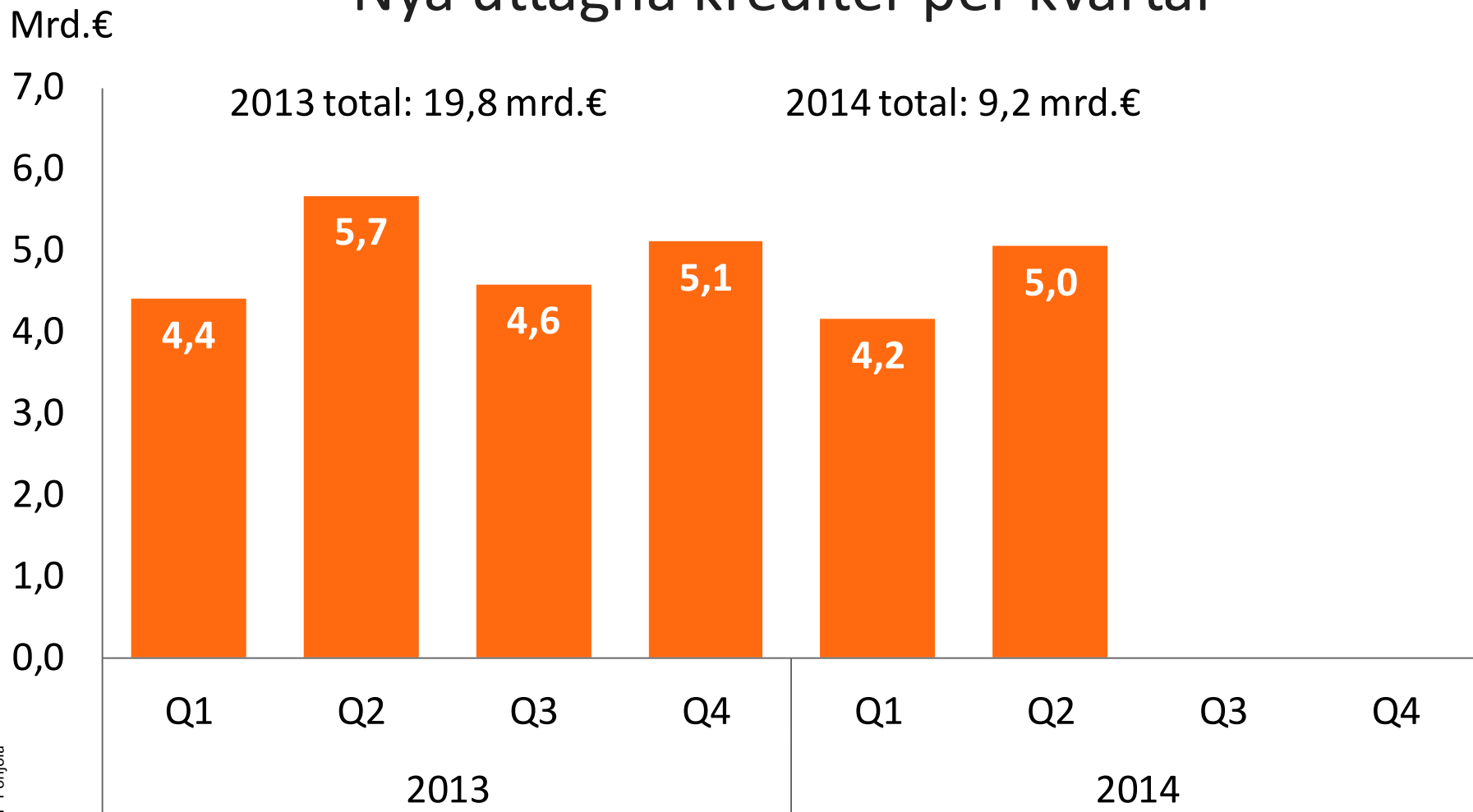
# OP-Pohjola-gruppen

## Kredit- och garantistocken per sektor

Milj. €	30.6.2014	30.6.2013	milj. e	Förändring %
<b>Företag och bostadssammanslutningar</b>	<b>25 626</b>	<b>25 279</b>	<b>347</b>	<b>1,4</b>
Uthyrning och förvaltning av bostäder inkl. bostadssammanslutningar	5 862	5 210	651	12,5
Övrig förvaltning och arrendering av fastigheter	3 256	3 166	90	2,8
Partihandel och detaljhandel	2 769	2 748	21	0,8
Tjänster	1 935	1 739	196	11,3
Byggverksamhet	1 758	1 794	-36	-2,0
Energi	1 600	1 263	337	26,7
Transport och magasinering	1 509	1 543	-34	-2,2
Tillverkning av maskiner och utrustning (inkl. service)	1 380	1 326	54	4,1
Jordbruk, skogsbruk och fiske	818	859	-41	-4,7
Skogsindustri	745	800	-56	-6,9
Handel med egna fastigheter	640	937	-297	-31,7
Finans- och försäkringsverksamhet	609	1 027	-418	-40,7
Metallindustri	546	646	-100	-15,5
Livsmedelsframställning	499	568	-69	-12,2
Kemisk industri	335	340	-6	-1,7
Annan tillverkning	277	319	-41	-13,0
Övriga företag	1 088	994	94	9,5
<b>Offentliga och icke vinstsyftande samfund</b>	<b>1 259</b>	<b>1 290</b>	<b>-31</b>	<b>-2,4</b>
<b>Hushåll</b>	<b>44 950</b>	<b>43 812</b>	<b>1 138</b>	<b>2,6</b>
<b>Korrigeringsposter</b>	<b>533</b>	<b>-96</b>	<b>629</b>	<b>0,0</b>
<b>Totalt</b>	<b>72 369</b>	<b>70 285</b>	<b>2 083</b>	<b>3,0</b>

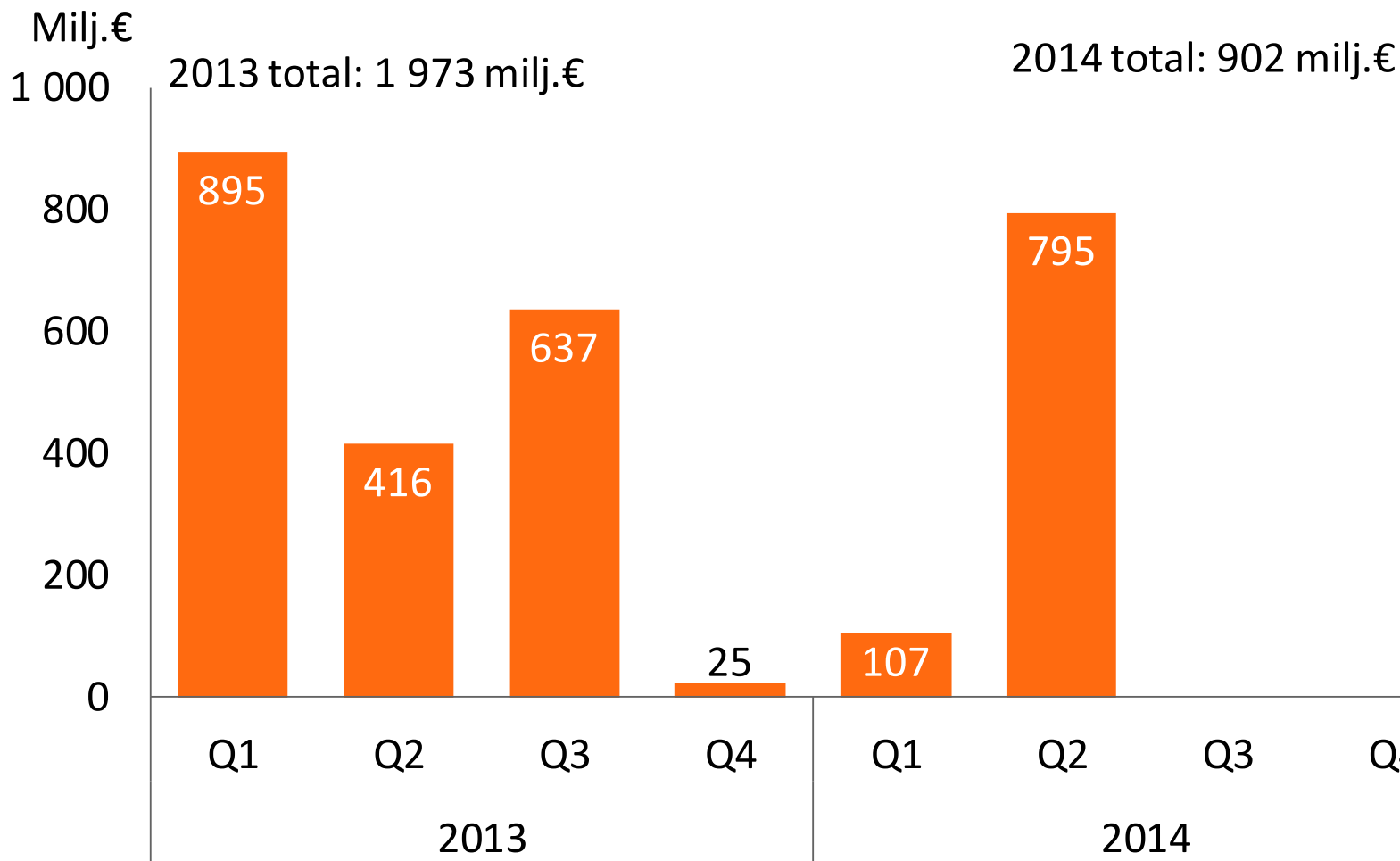
# OP-Pohjola-gruppen

## Nya uttagna krediter per kvartal



# OP-Pohjola-gruppen

## Placeringfondernas nettoförsäljning per kvartal

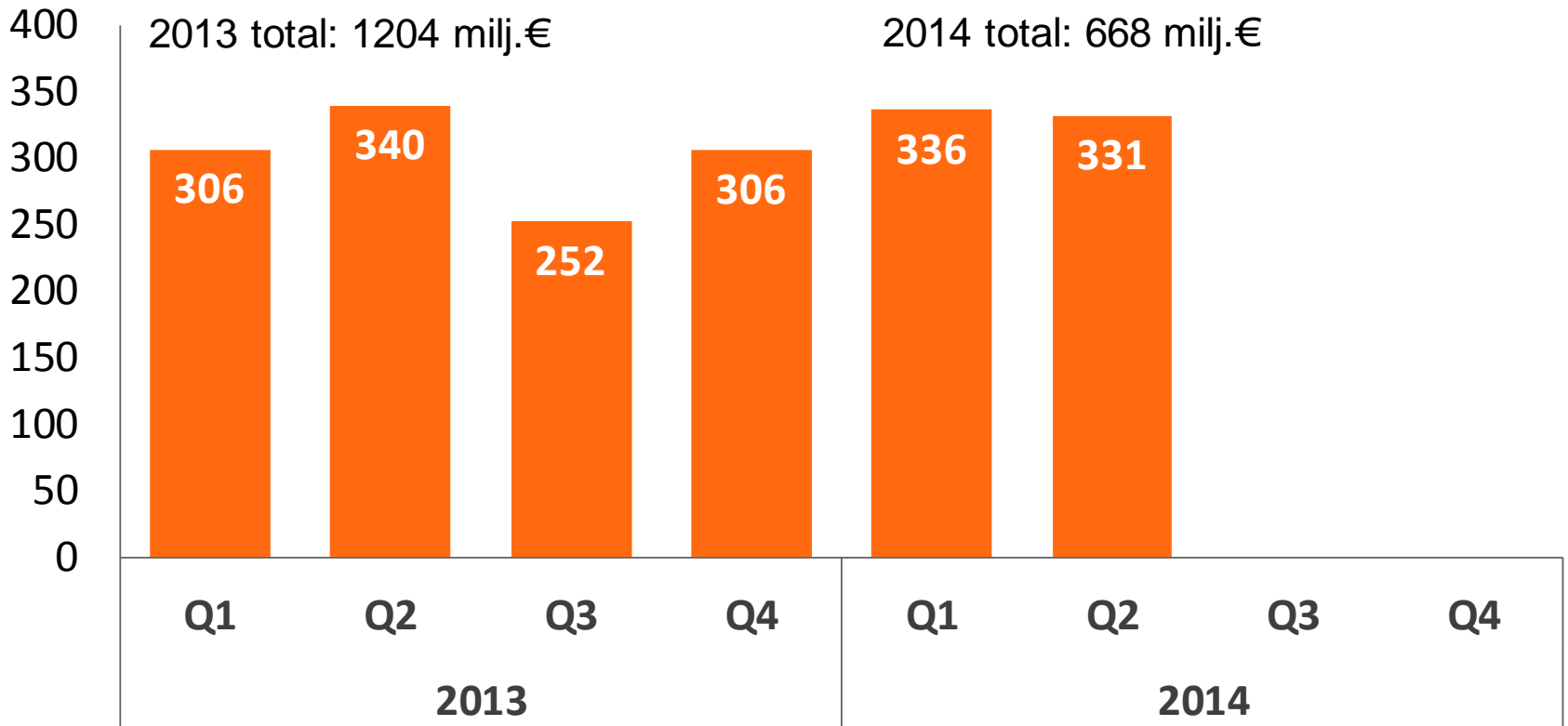




# OP-Pohjola-gruppen

## Liv- och pensionförsäkringens premieinkomst per kvartal

Milj.€





**Kunder, medlemmar, mm.**

# OP-Pohjola-gruppen Kundfördelningen

1 000 kunder

5 000

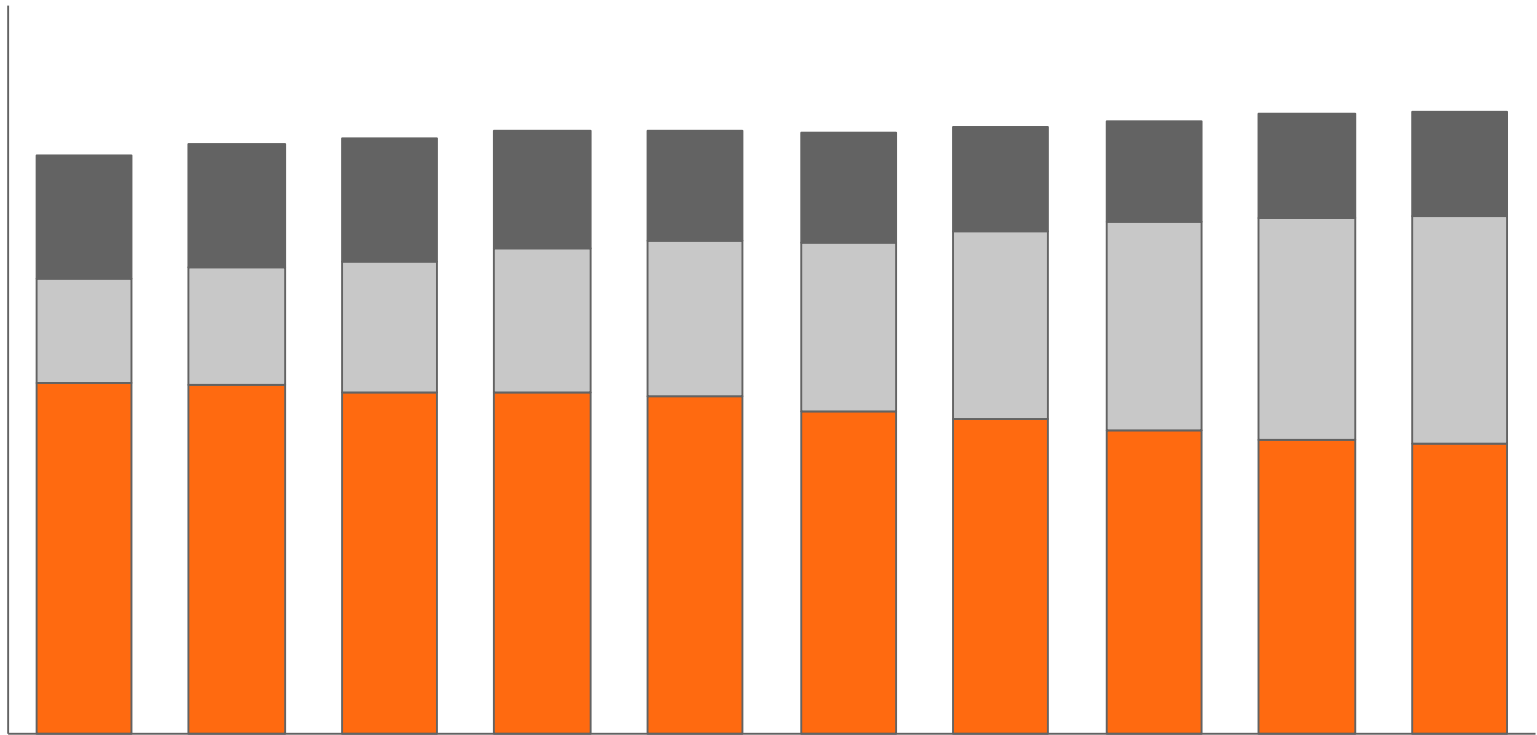
4 000

3 000

2 000

1 000

0



12/05

12/06

12/07

12/08

12/09

12/10

12/11

12/12

12/13

06/14

Bankkunder

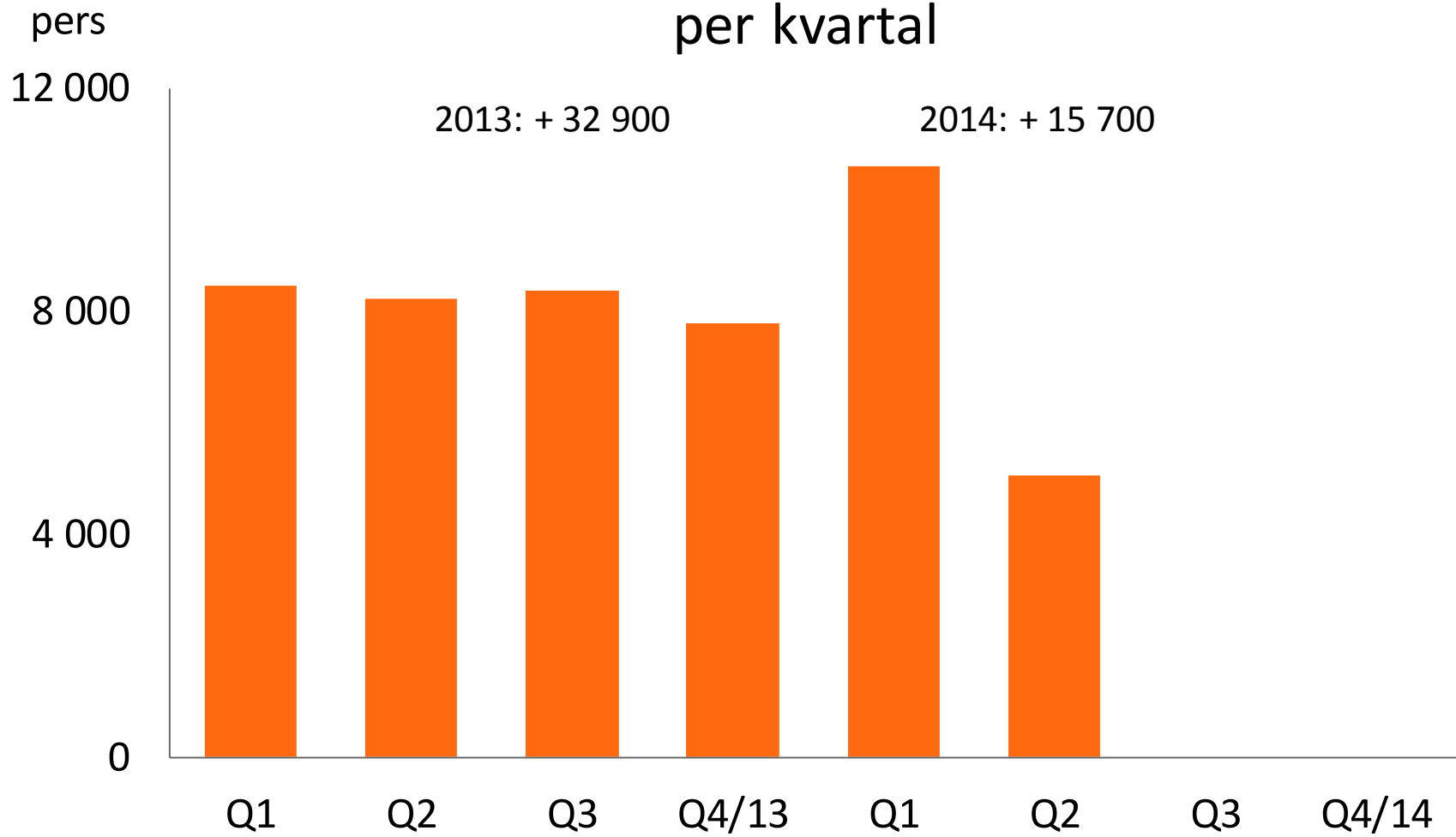
Bank- och skadeförs. kunder

Skadeförsäkringskunder



# OP-Pohjola-gruppen

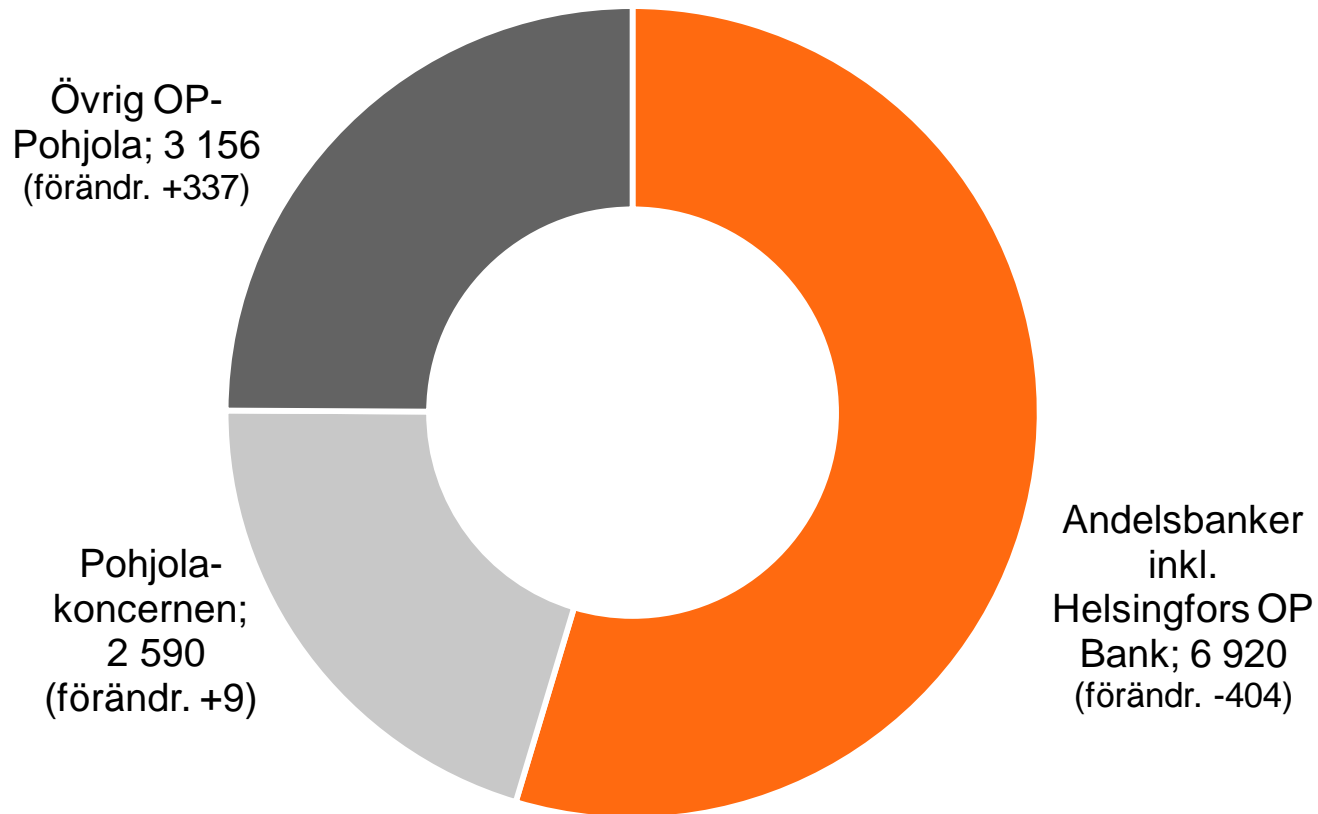
## Nettoökningen av antalet ägarkunder per kvartal



# OP-Pohjola-gruppens personal

## 30.6.2014

totalt 12 666 personer (-58 per år)



# OP-Pohjola-gruppens servicenät

	Juni 2014	Förändring under 12 mån.
Antal besökare op.fi	10 627 973	0,3 %
OP-Mobilen, antalet användare	430 094	n/a
Nedladdningar av Pivo (1–6/2014)	300 000	n/a
Nättjänstavgift	1 612 420	+23 373 st.
Bankkontor	459	- 13 st.
med både skadeförsäkrings- och banktjänster	350	+/- 0
Private Banking-kontor	40	+2 st
OP-Fastighetscentralernas kontor	162	- 8 st
Internetkundterminaler	456	-26 st
Följare på Facebook (OP-Pohjola-gruppen och andelsbankerna)	126 438	+78 098 st.
Följare på Twitter	3981	+3221 st.
Följare på LinkedIn (OP-Pohjola och Pohjola totalt)	5591	+ 2405 st.
Kundkontakter i telefontjänsten i juni 2014	232 373	+3385 st.



## Utvecklingen under de senaste fem åren

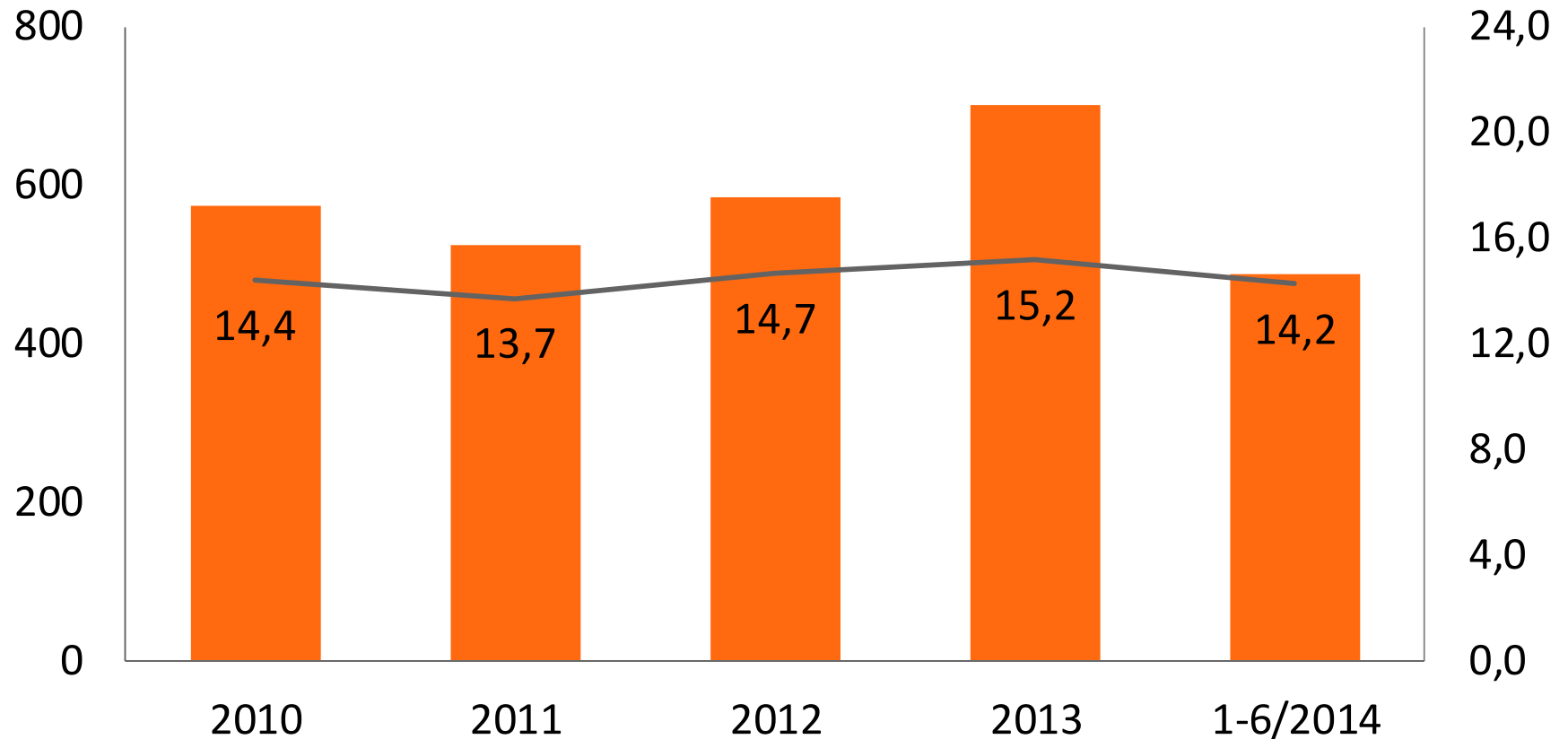
# OP-Pohjola-gruppen

## Resultat före skatt och avkastning på ekonomiskt kapital i procent

milj. €

Resultat före skatt och avkastning på ekonomiskt kapital i procent

%



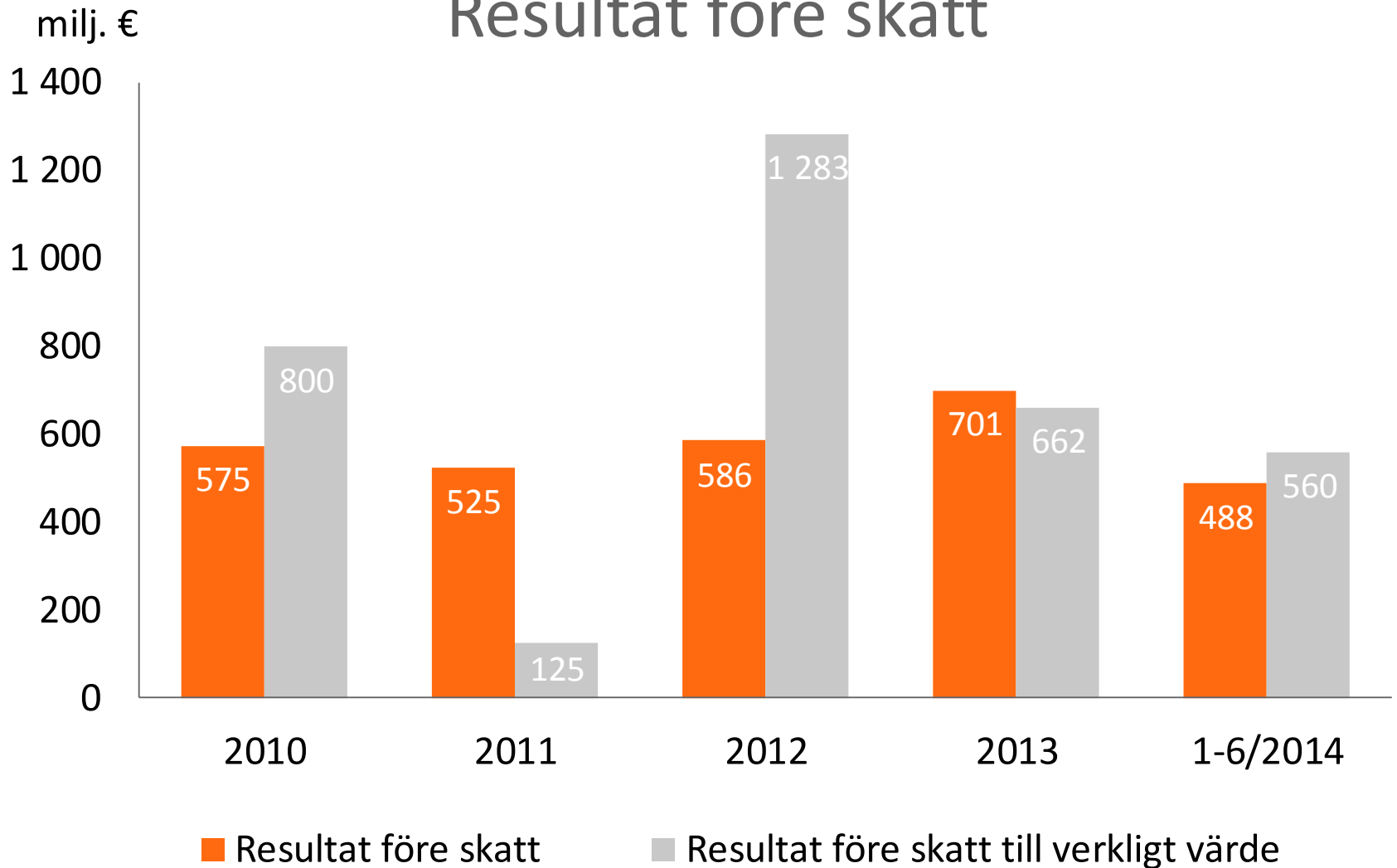
Resultat före skatt — Avkastning på ekonomiskt kapital (glidande 12 mån.), %





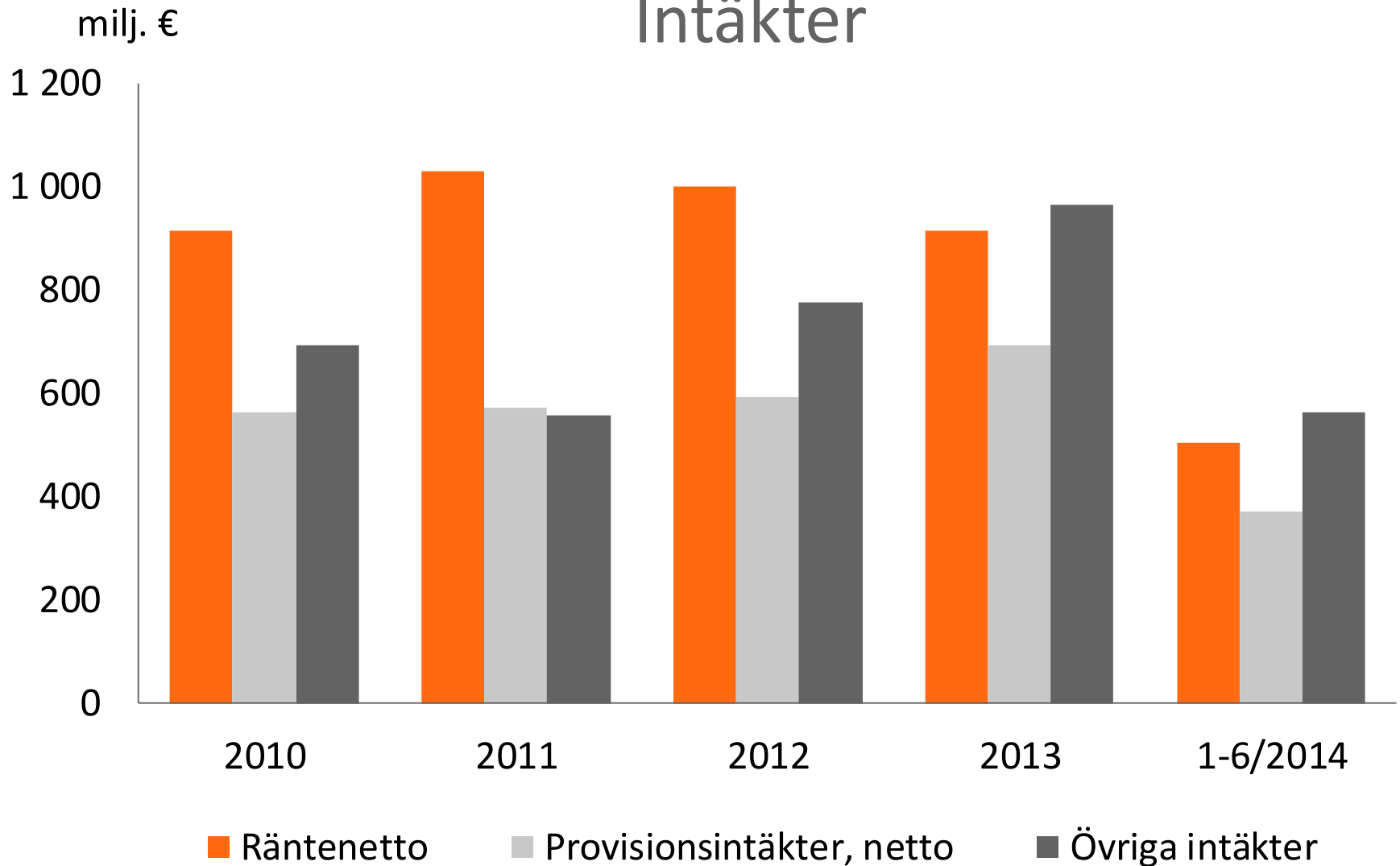
# OP-Pohjola-gruppen

## Resultat före skatt



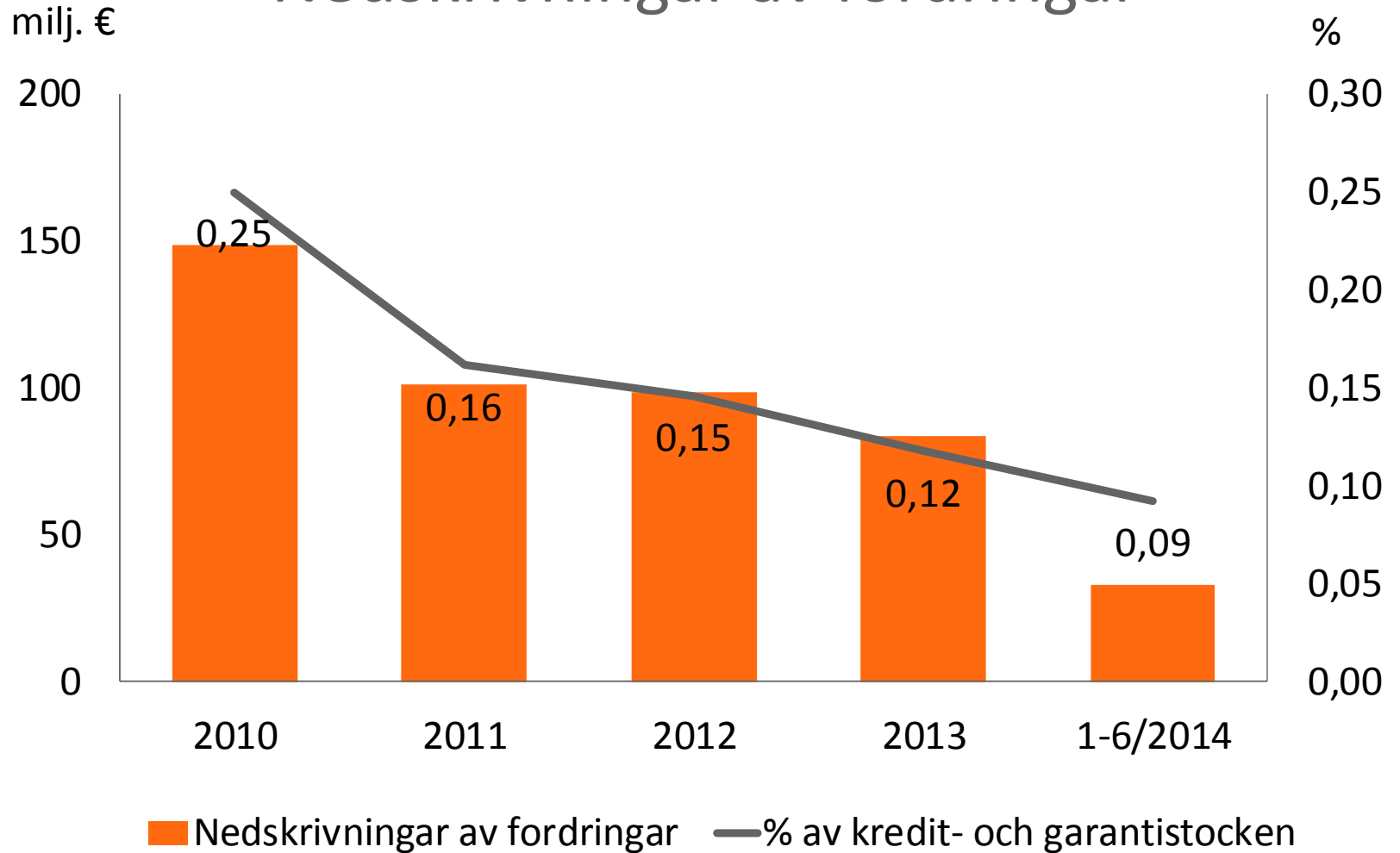
# OP-Pohjola-gruppen

## Intäkter



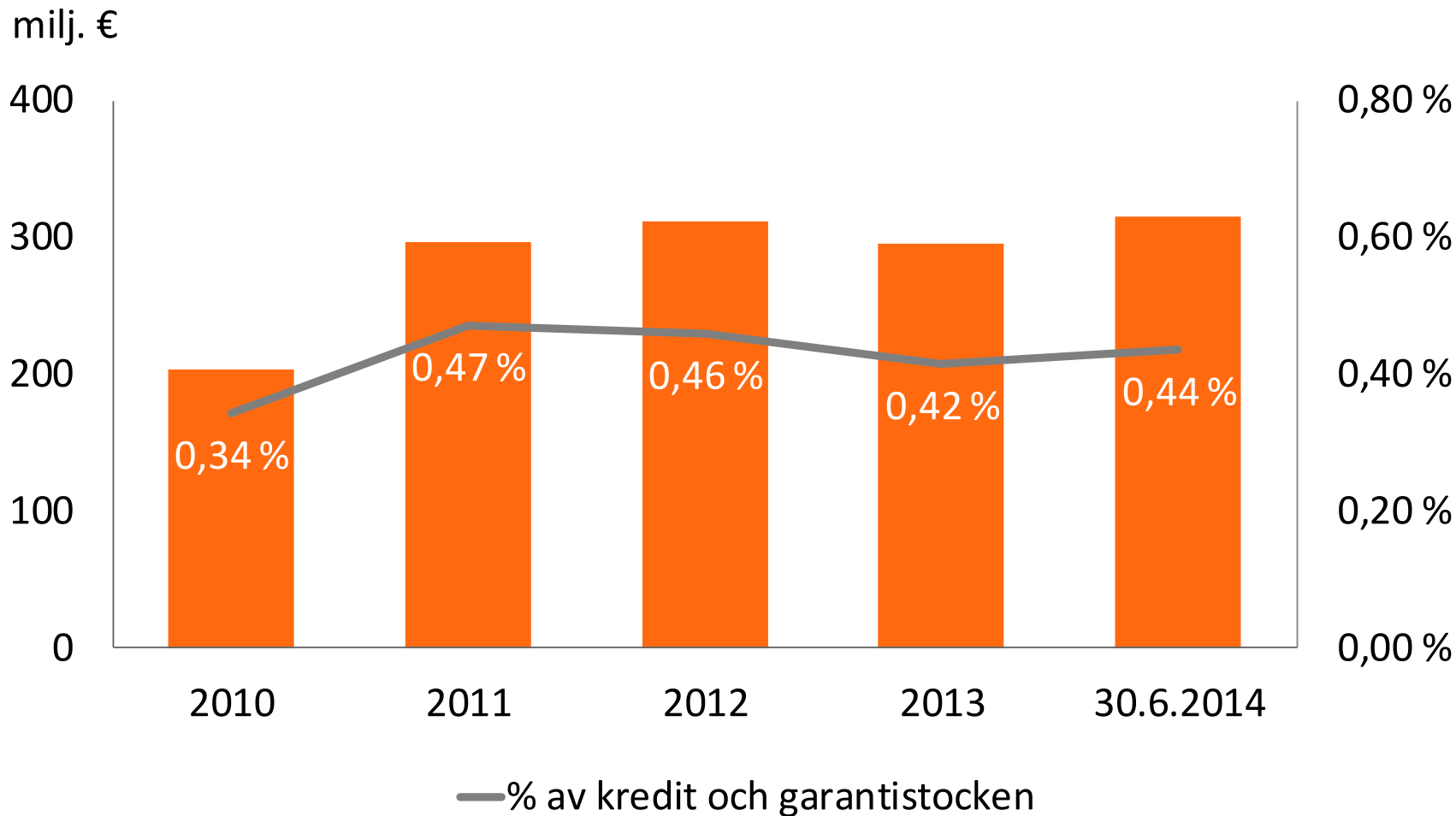
# OP-Pohjola-gruppen

## Nedskrivningar av fordringar



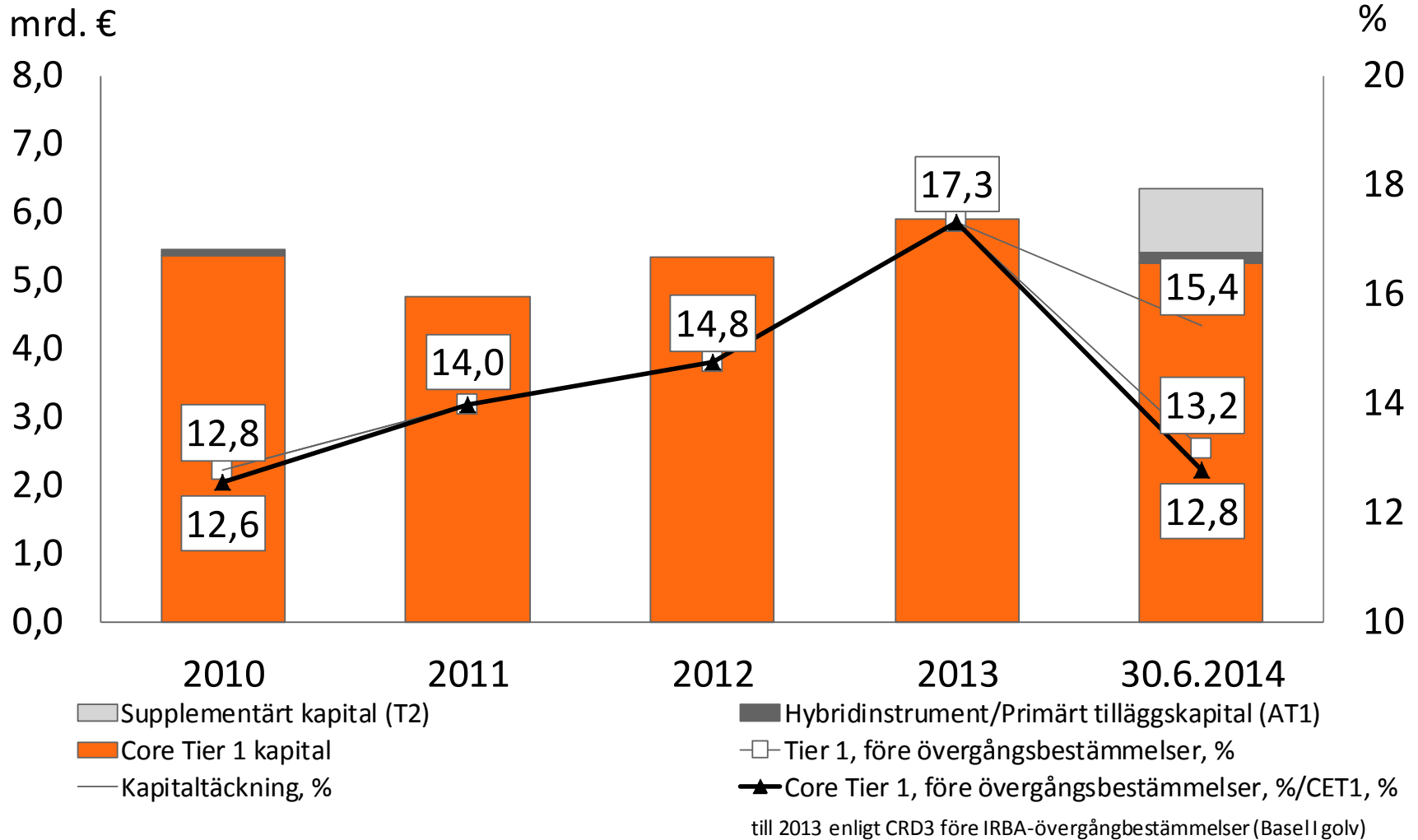
# OP-Pohjola-gruppen

## Över 90 dagar förfallna fordringar



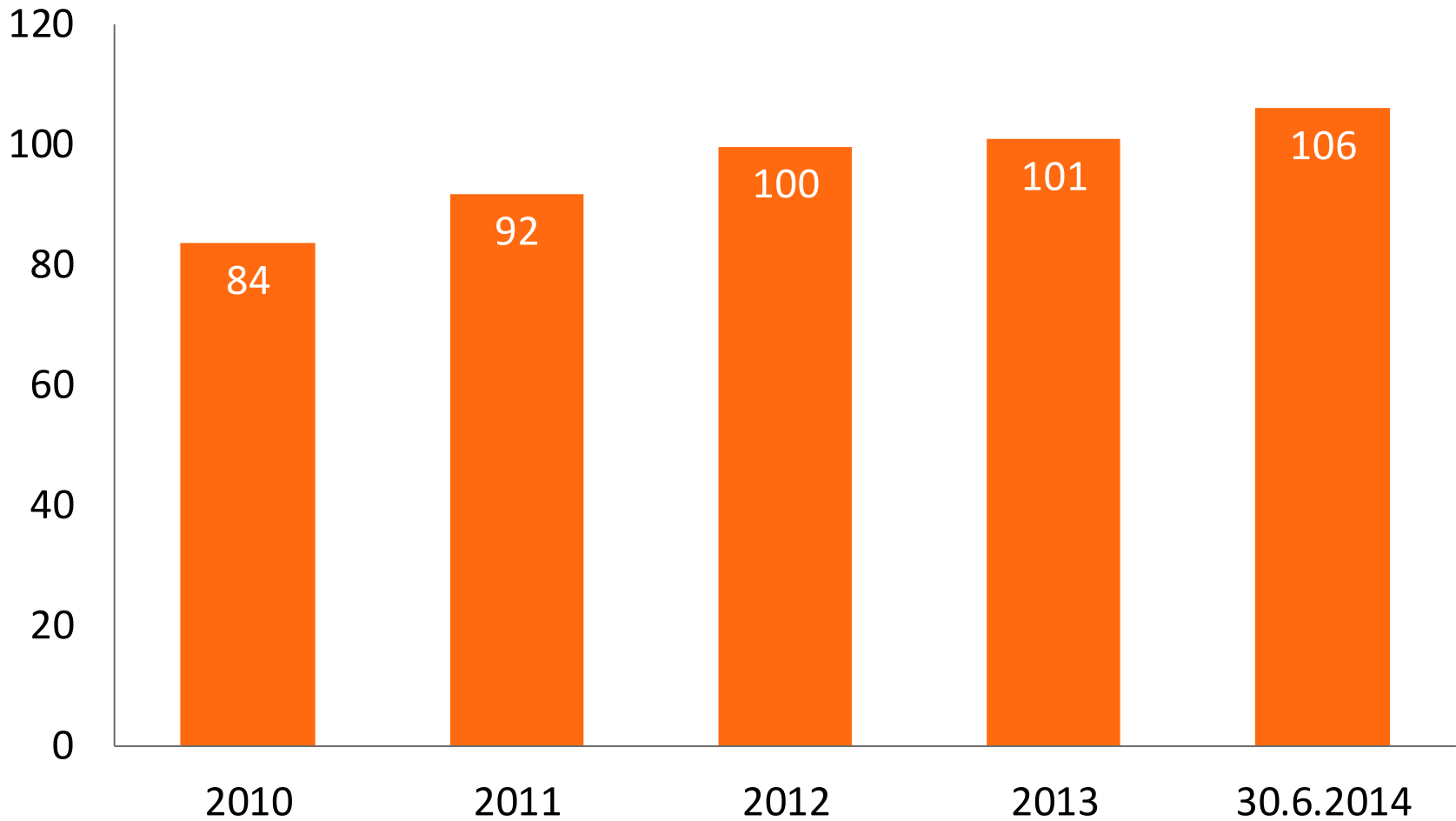
# Sammanslutningen av andelsbanker

## Kapitalbas och kapitaltäckning



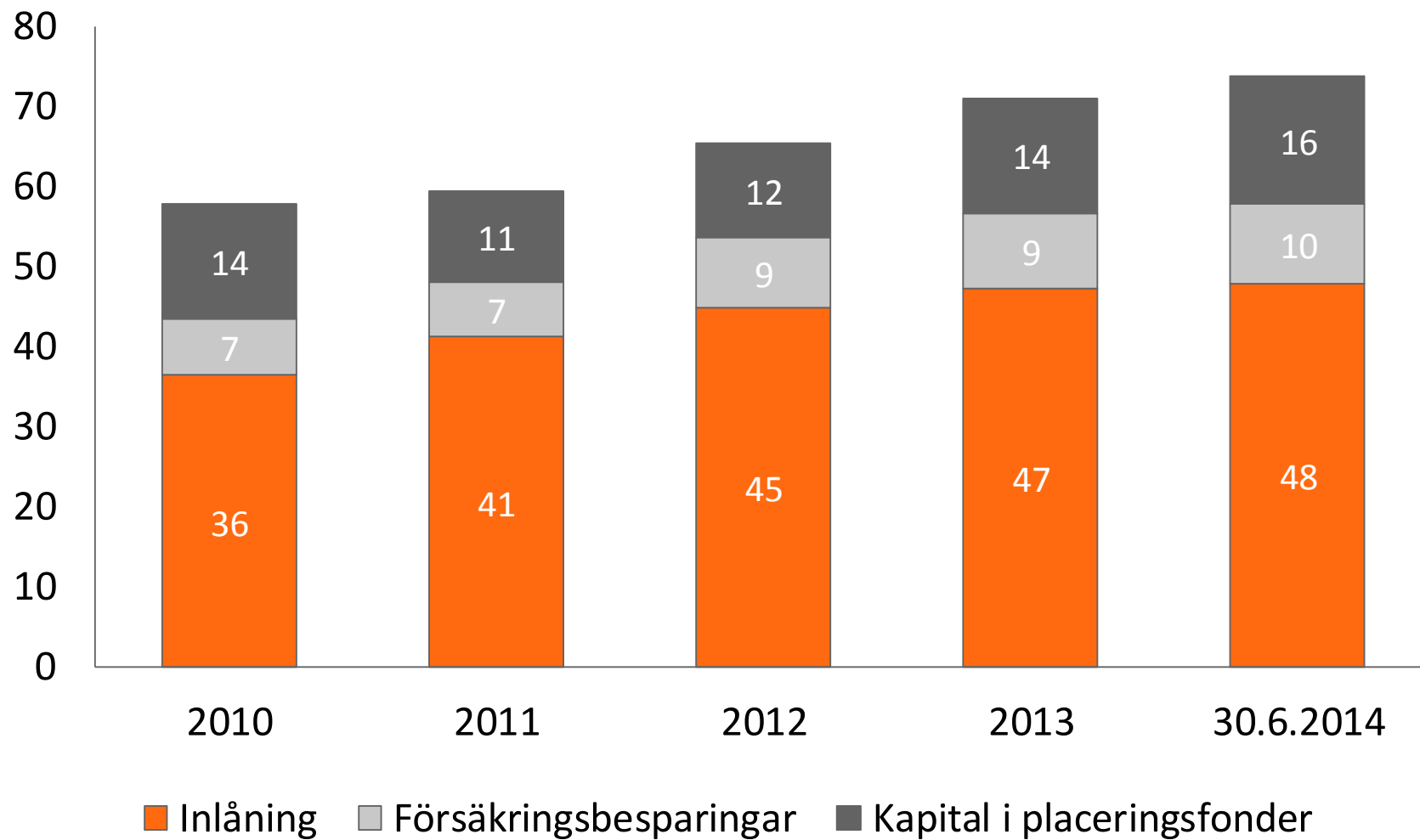
# OP-Pohjola-gruppen Balansomslutning

mrd. €



# OP-Pohjola-gruppen Kundmedel

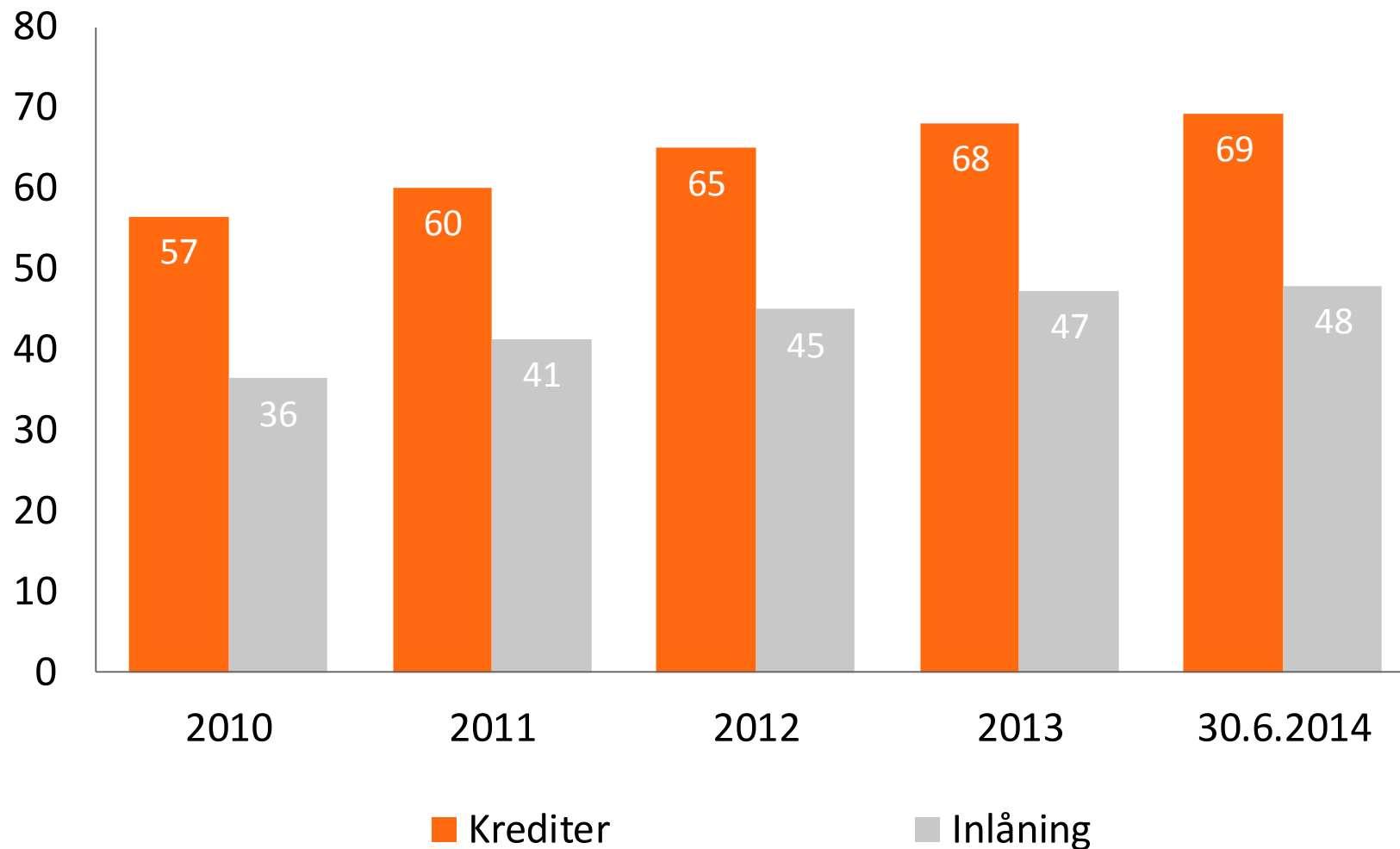
mrd. €



# OP-Pohjola-gruppen

## Krediter och inlåning

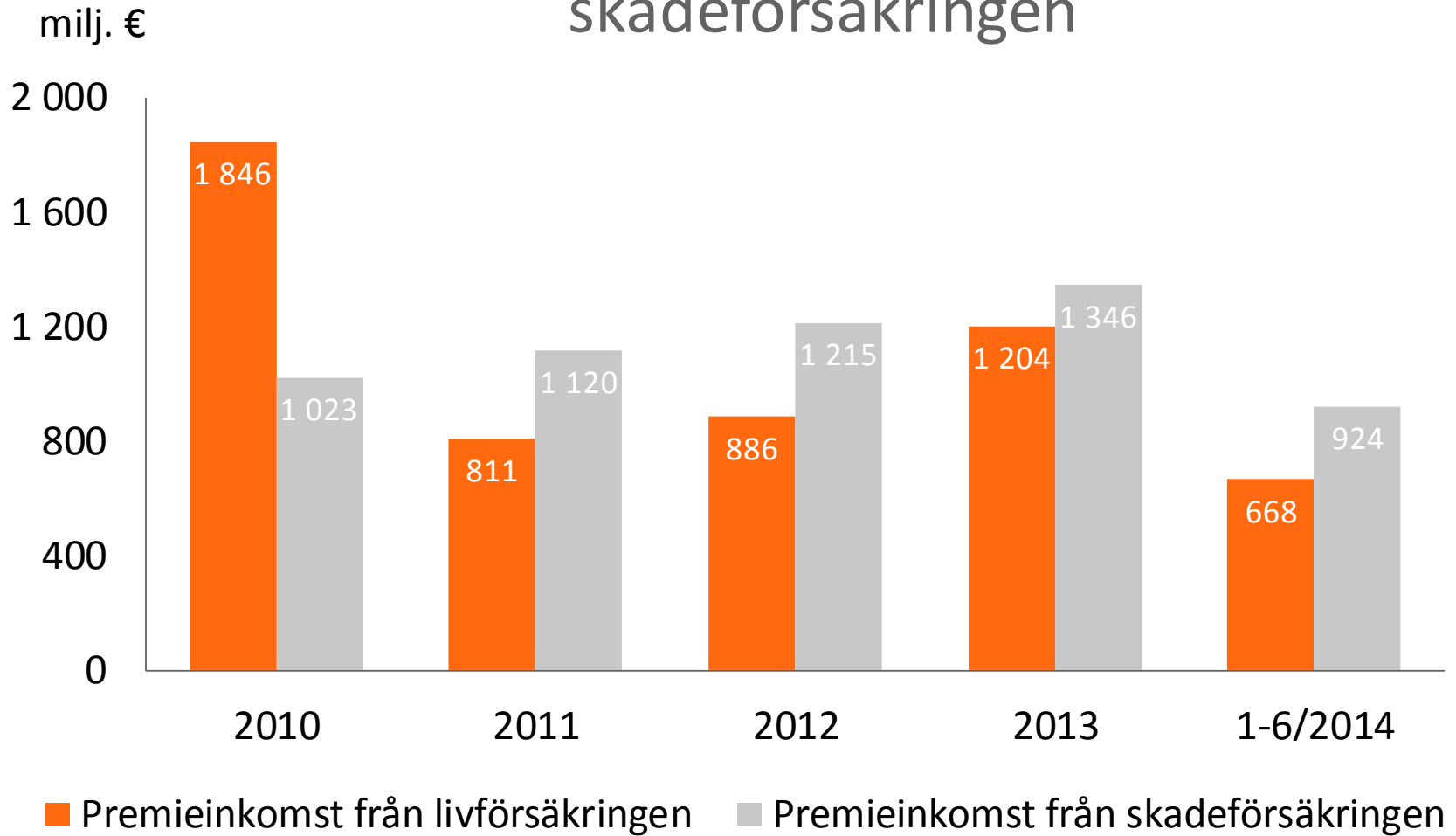
mrd. €





# OP-Pohjola-gruppen

## Premieinkomst från liv- och skadeförsäkringen





**Tack**