



OP Gruppens delårsrapport
1.1–31.3.2015

Innehållsförteckning

1. OP Gruppen
2. Resultat
3. Kvartalsuppgifter
4. Kapitaltäckning
5. Balansräkning
6. Krediter och kundmedel
7. Kunder, medlemmar, mm.
8. Utvecklingen under de senaste fem åren



OP Gruppen

OP Gruppen

1,4 MILJONER ÄGARKUNDER

CIRKA 180 MEDLEMSANDELSBANKER



BANKRÖRELSE

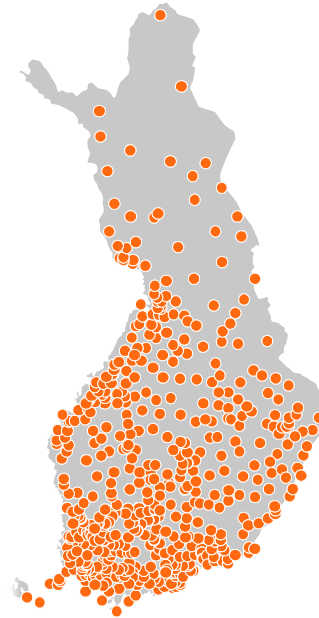
SKADEFÖRSÄKRING

KAPITALFÖRVALTNING

OP i korthet



1,4 miljoner
ägarkunder



Cirka 180
andelsbanker



En hyperlokal digital
finansgrupp

OP Gruppens nyckeltal

	1-3/2015	1-3/2014	Förändring, %	1-12/2014
Resultat före skatt, milj. e	320	257	24,3	915
Bankrörelse	192	158	21,3	570
Skadeförsäkring	66	62	6,5	223
Kapitalförvaltning	93	69	34,0	167
Ny kundbonus som samlats	48	46	5,1	189

	31.3.2015	31.3.2014	Förändring, %	31.12.2014
Kärnprimärkapitaltäckning CET1, %	16,7	15,5	1,2 *	15,1 *
Kapitalbasen i förhållande till minimibeloppet av kapitalbasen (konglomeratlagen) %	167	200	-33 *	189
Över 90 dagar förfallna fordringar i kredit- och garantistocken, %	0,42	0,42	0,00 *	0,37
Bank- och försäkringsrörelsen gemensamma kunder (1000)	1 604	1 535	4,5	1590

* förändring i relationstalet

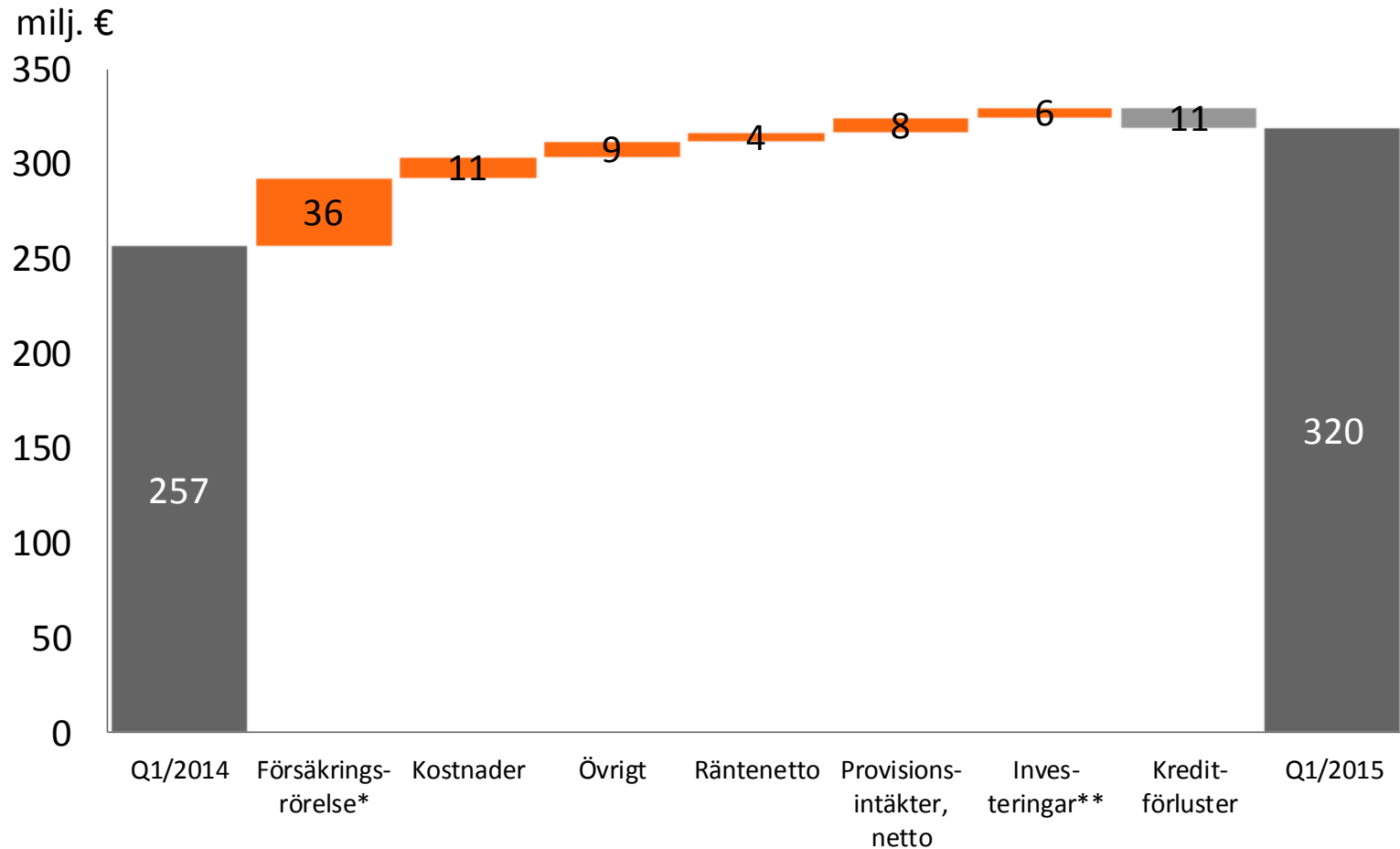
Solidariskt ansvar, insättningsgaranti och investerarskydd

- 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 medlemmar av OP 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 Gruppens försäkringsbolag inte av det solidariska ansvaret.
- De inlåningsbanker som hör till OP 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 Gruppen som en enda helhet i fråga om investerarskyddet.



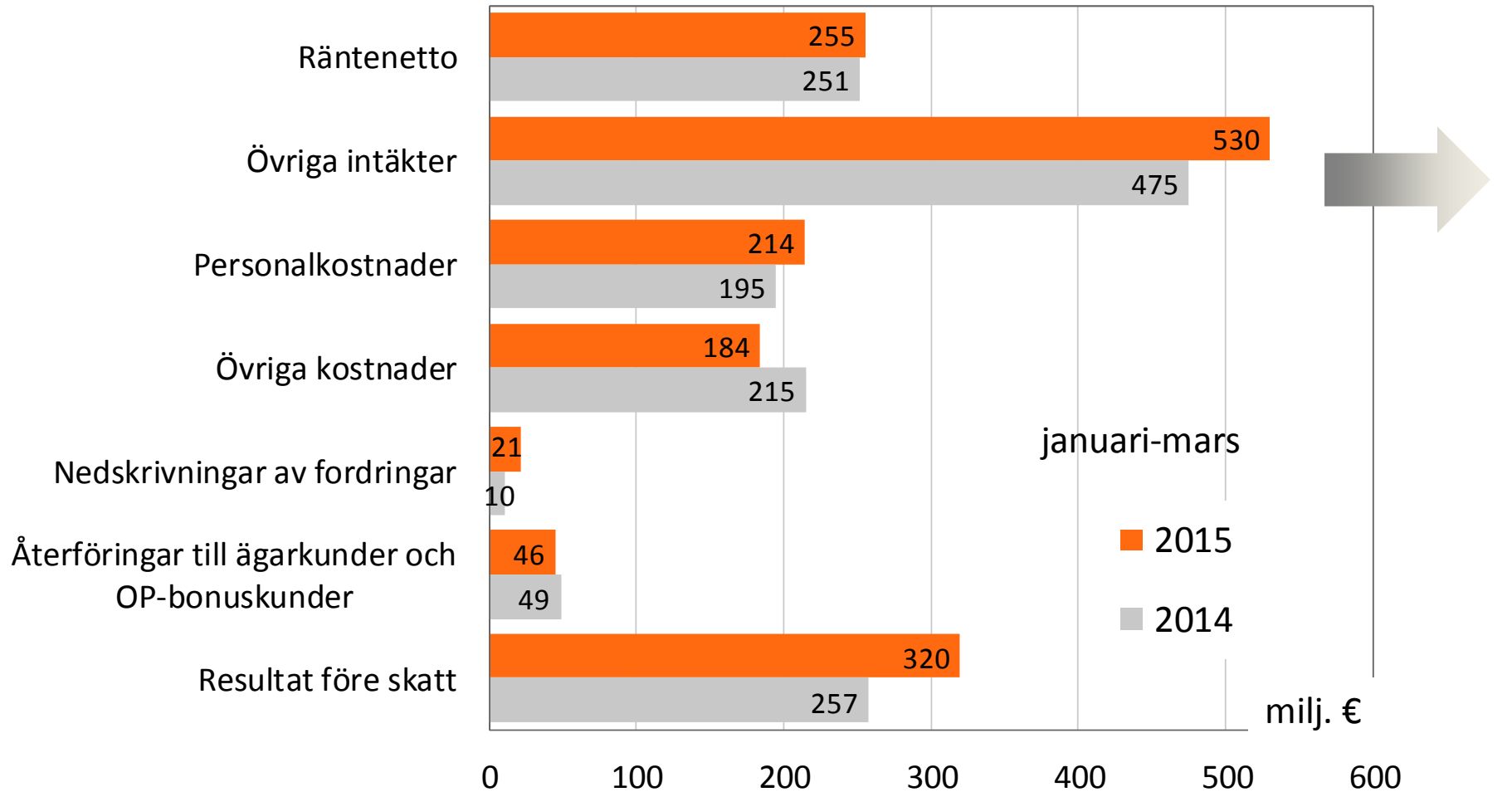
Resultat

OP Gruppens resultat före skatt



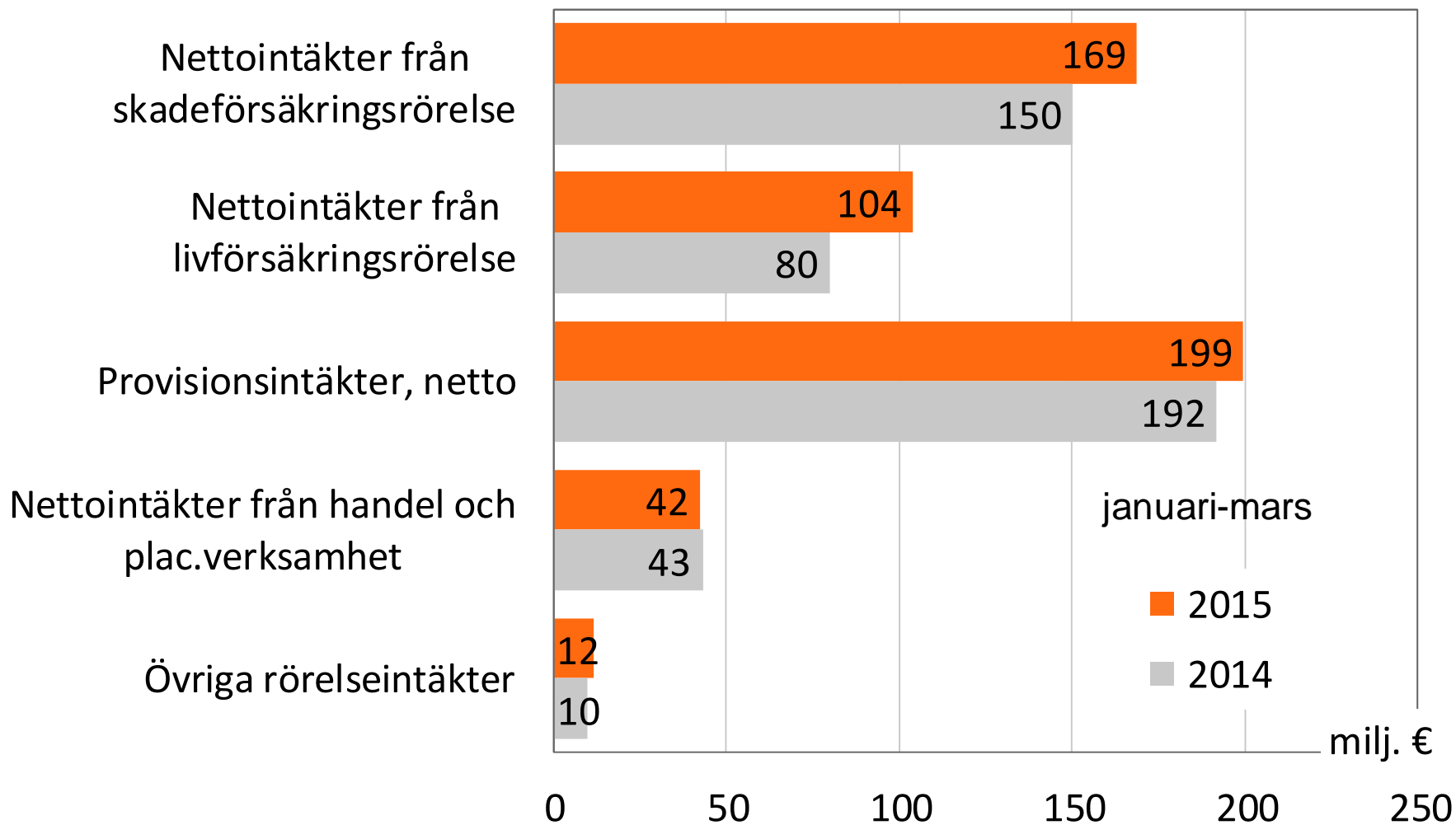
* Liv- och skadeförsäkring **) Placeringsverksamhet = Placeringsintäkter från livförsäkringen (exkl. säkringsinstrument som skyddar försäkringstekniska avsättningar) + Placeringsintäkter från skadeförsäkring + Nettointäkter från placeringsverksamhet + Nettointäkter från handel

OP Gruppens resultaträkningens huvudposter





OP Gruppens övriga intäkter

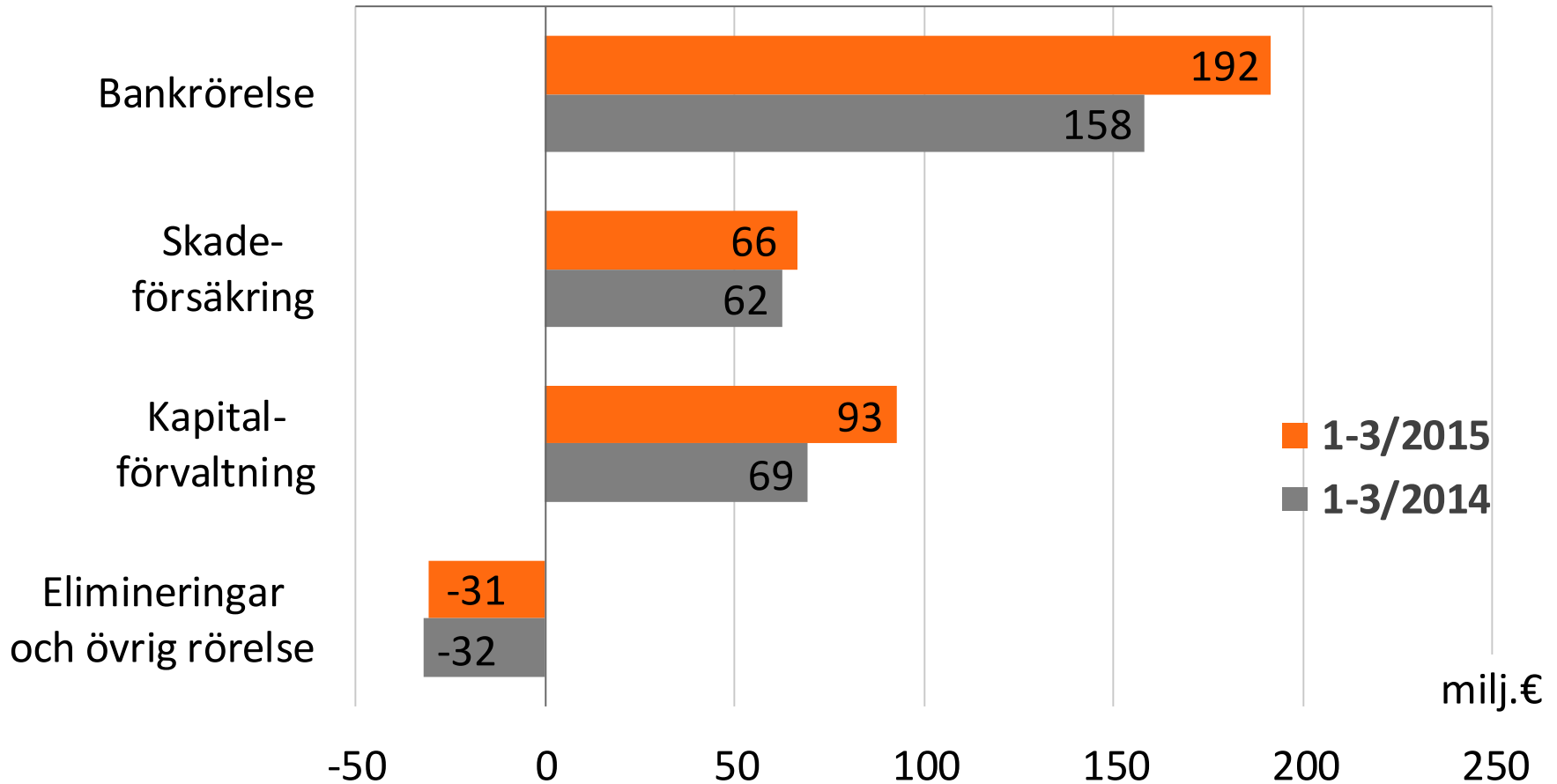


OP Gruppens resultaträkning

januari-mars milj. €	2015	2014	Förändring	
			milj. €	%
Ränteintäkter	644	651	-7	-1,1
Räntekostnader	388	399	-11	-2,8
Räntenetto	255	251	4	1,6
Nedskrivningar av fordringar	21	10	11	
Räntenetto efter nedskrivningar	234	241	-7	-2,9
Nettointäkter från skadeförsäkringsrörelse	169	150	19	12,4
Nettointäkter från livförsäkringsrörelse	104	80	24	30,0
Provisionsintäkter, netto	199	192	8	4,1
Nettointäkter från handel	24	27	-3	-12,1
Nettointäkter från placeringsverksamhet	19	16	3	16,4
Övriga rörelseintäkter	12	10	2	18,6
Personalkostnader	214	195	20	10,1
Övriga administrationskostnader	102	112	-11	-9,5
Övriga rörelsekostnader	82	102	-20	-19,4
Återföringar till ägarkunder och OP- bonus kunder	46	49	-3	-7,0
Andel av intresseföretagens resultat	4	0	3	
Resultat före skatt	320	257	62	24,3

OP Gruppen

Resultat före skatt enligt rörelsesegment



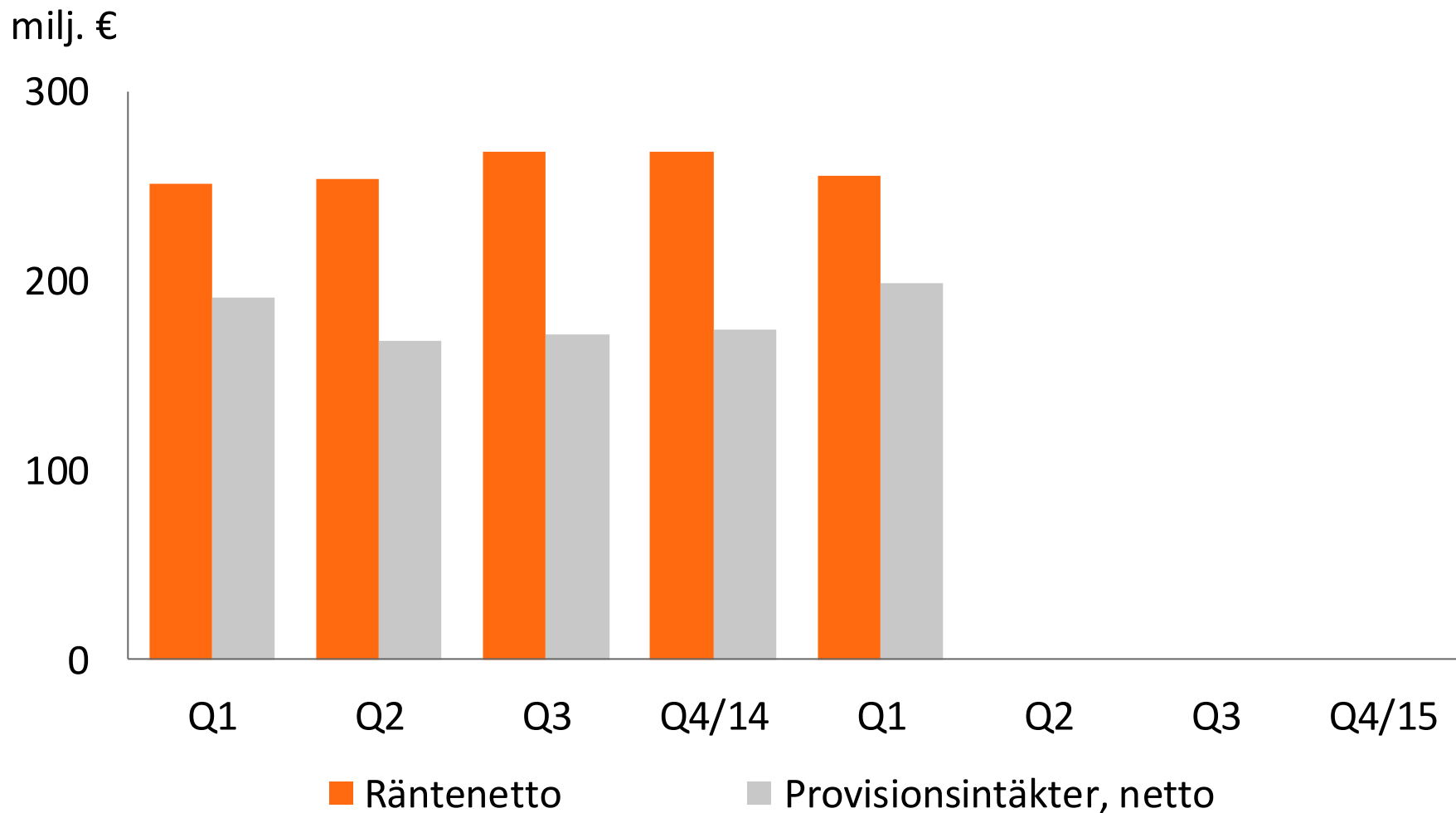


Kvartalsuppgifter

OP Gruppens resultatutveckling per kvartal

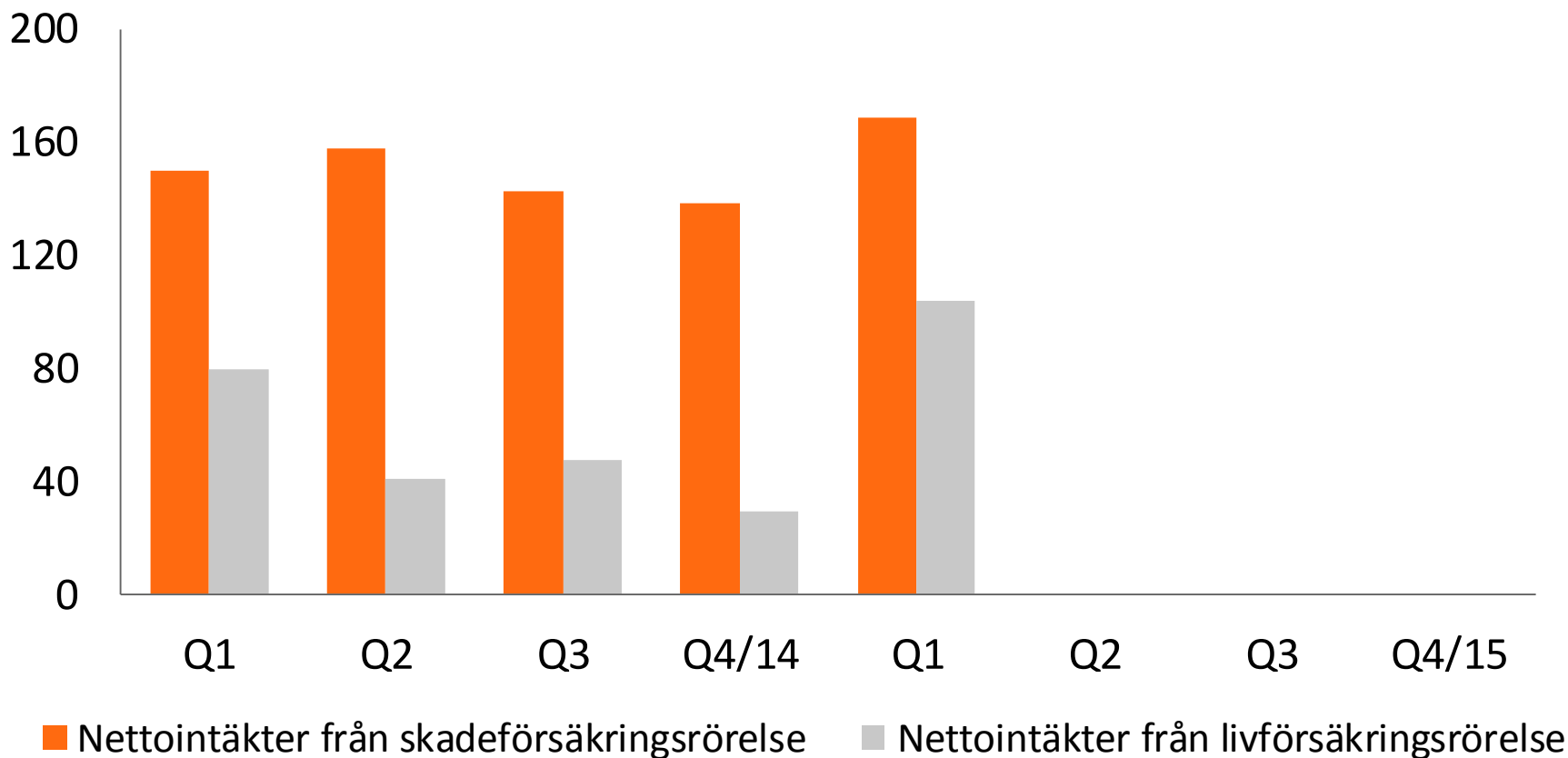
milj. €	2014				2015			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
Räntenetto	251	254	269	269	255			
Nettointäkter från skadeförsäkringsrörelse	150	158	142	138	169			
Nettointäkter från livförsäkringsrörelse	80	41	47	29	104			
Provisionsintäkter, netto	192	169	172	175	199			
Nettointäkter från handel och placeringsverksamhet	43	58	34	27	42			
Övriga intäkter	10	14	14	17	15			
Intäkter totalt	726	694	679	654	785			
Personalkostnader	195	190	166	190	214			
Övriga kostnader	215	201	195	203	184			
Kostnader totalt	410	391	361	393	399			
Nedskrivningar av fordringar	10	23	17	38	21			
Återföringar till ägarkunder och OP-bonuskunder	49	49	49	48	46			
Resultat före skatt	257	231	251	176	320			

OP Gruppens räntenetto och provisionsintäkter, netto per kvartal

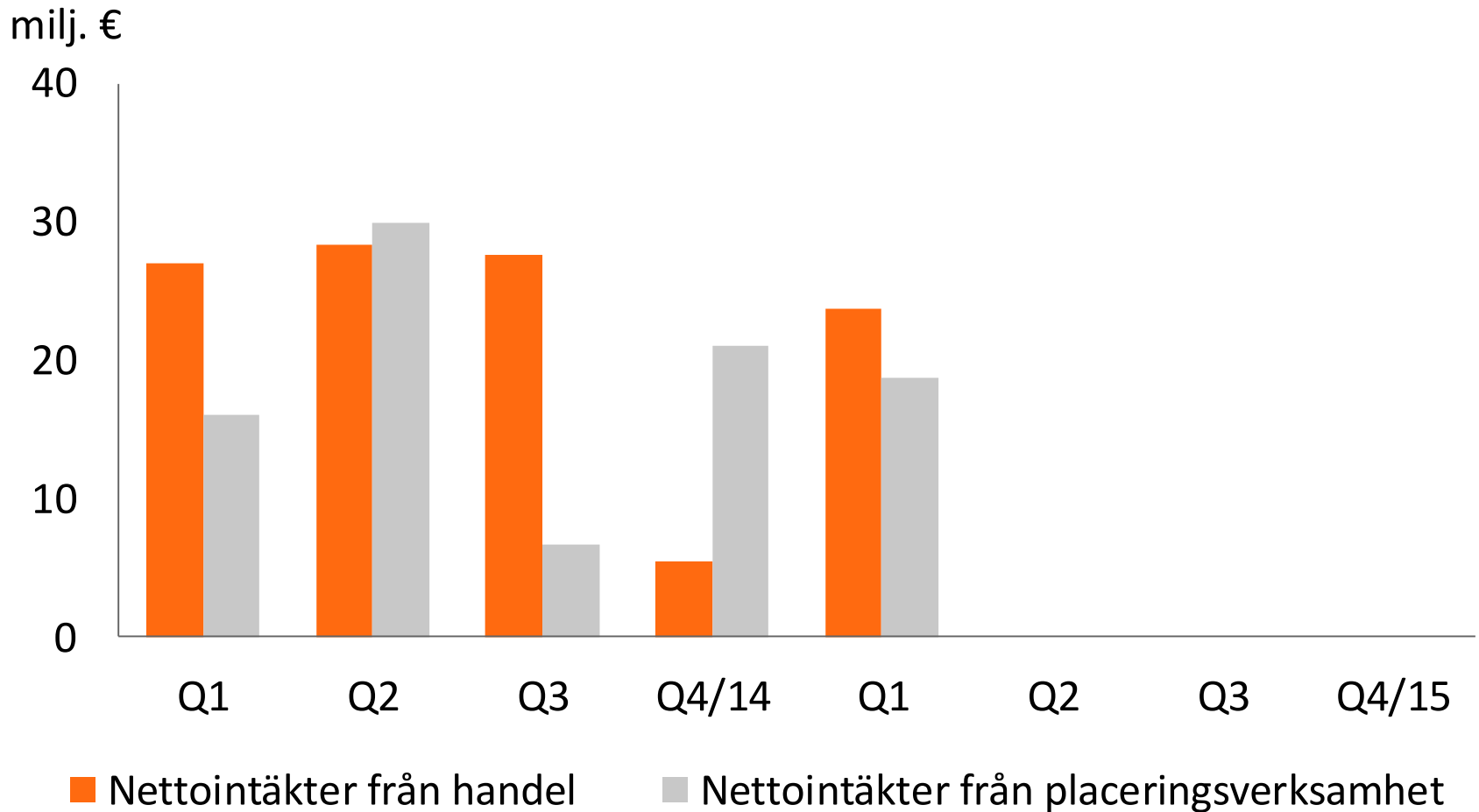


OP Gruppens nettointäkter från skadeförsäkringsrörelse och livförsäkringsrörelse per kvartal

milj. €

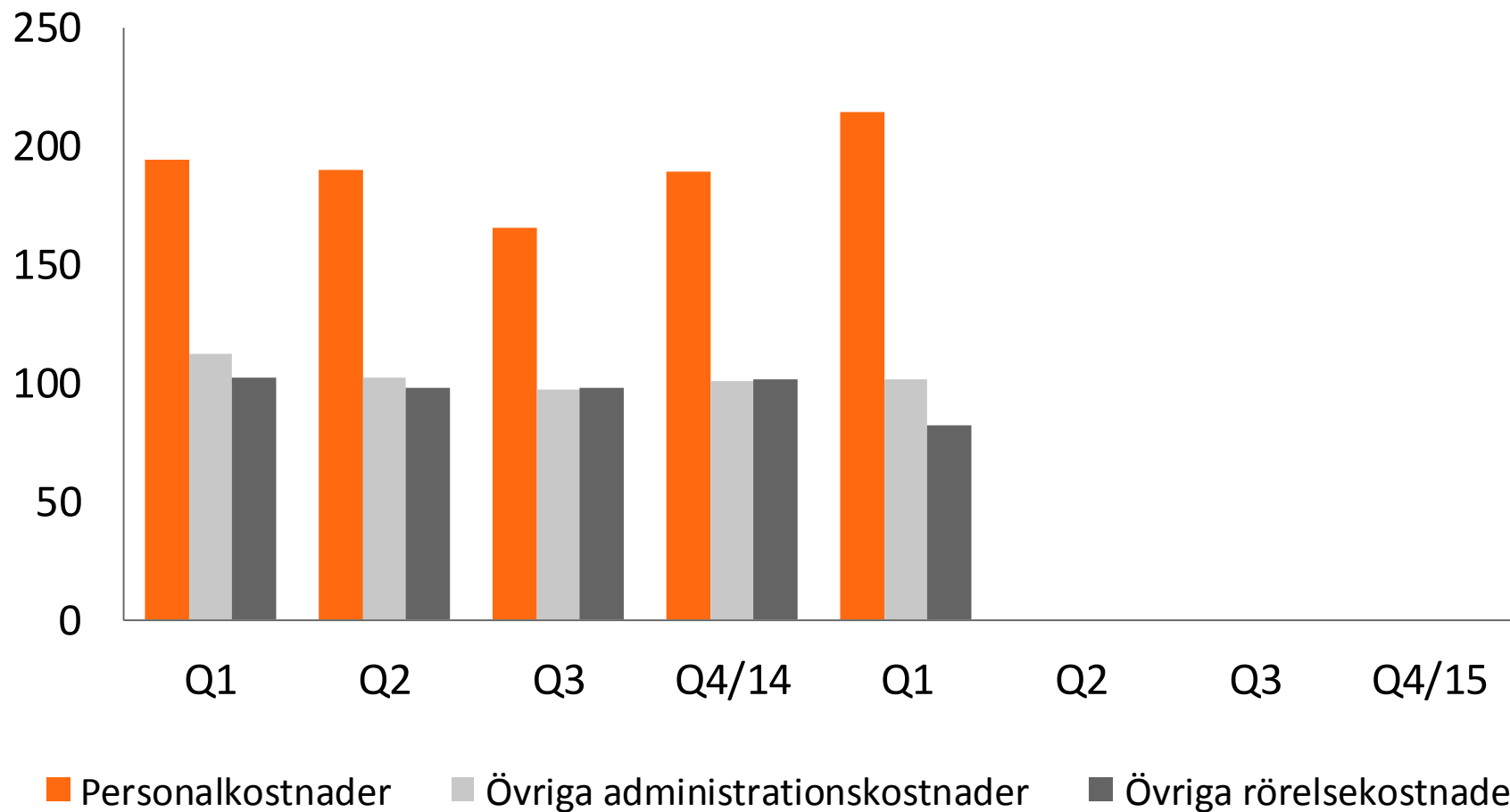


OP Gruppens nettointäkter från handel och från placeringsverksamhet per kvartal

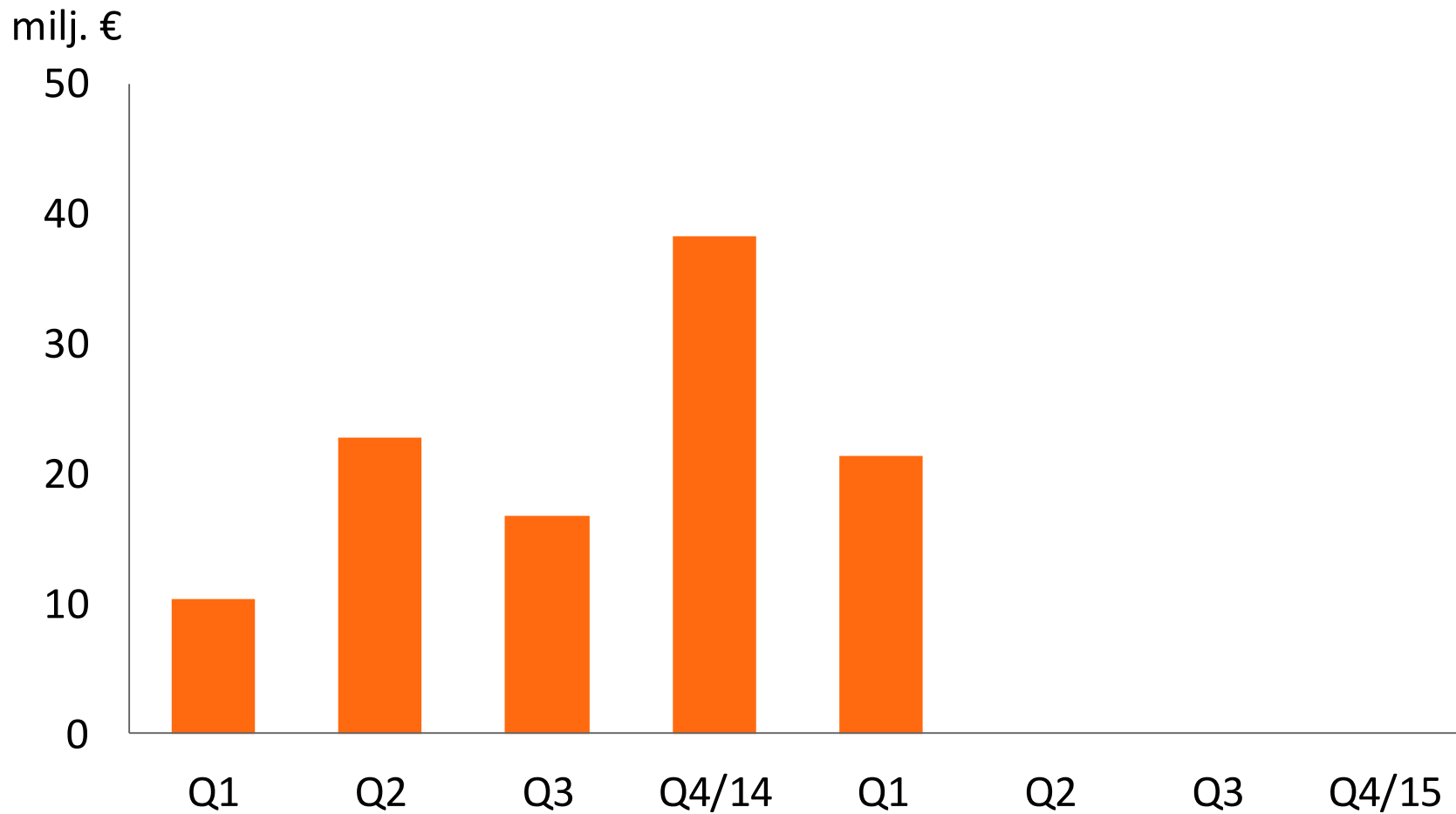


OP Gruppens kostnader per kvartal

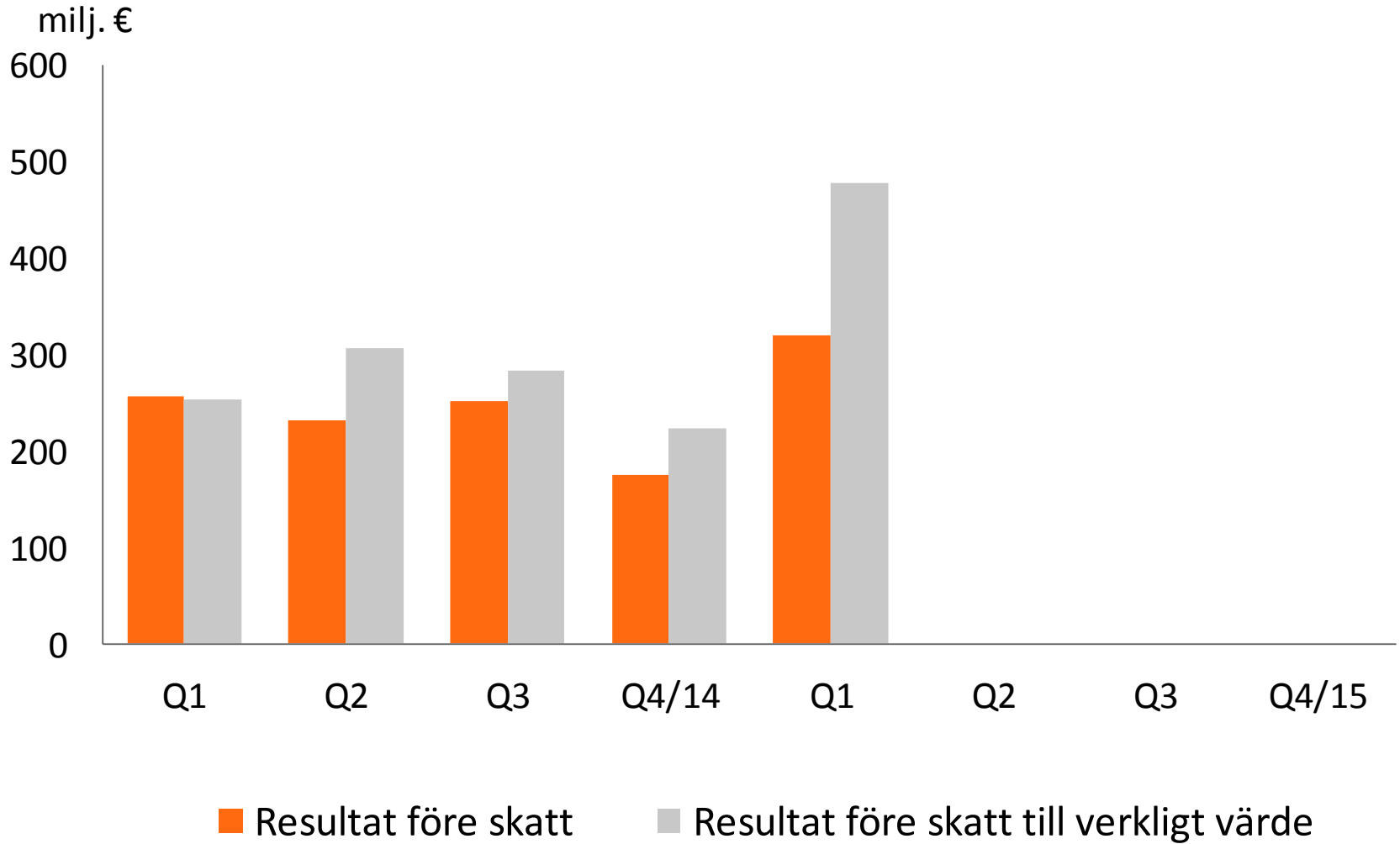
milj. €



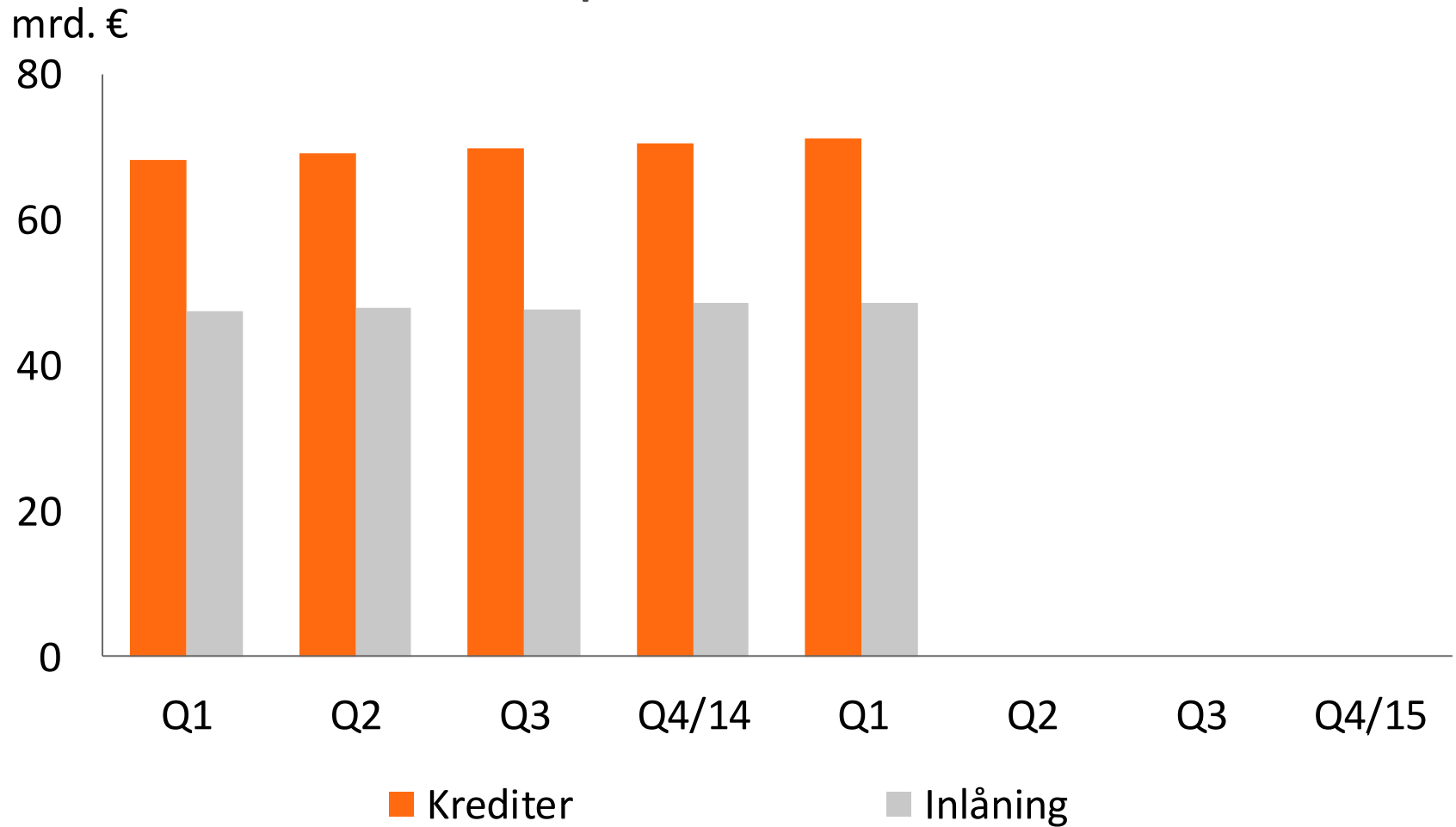
OP Gruppens nedskrivningar av fordringar per kvartal



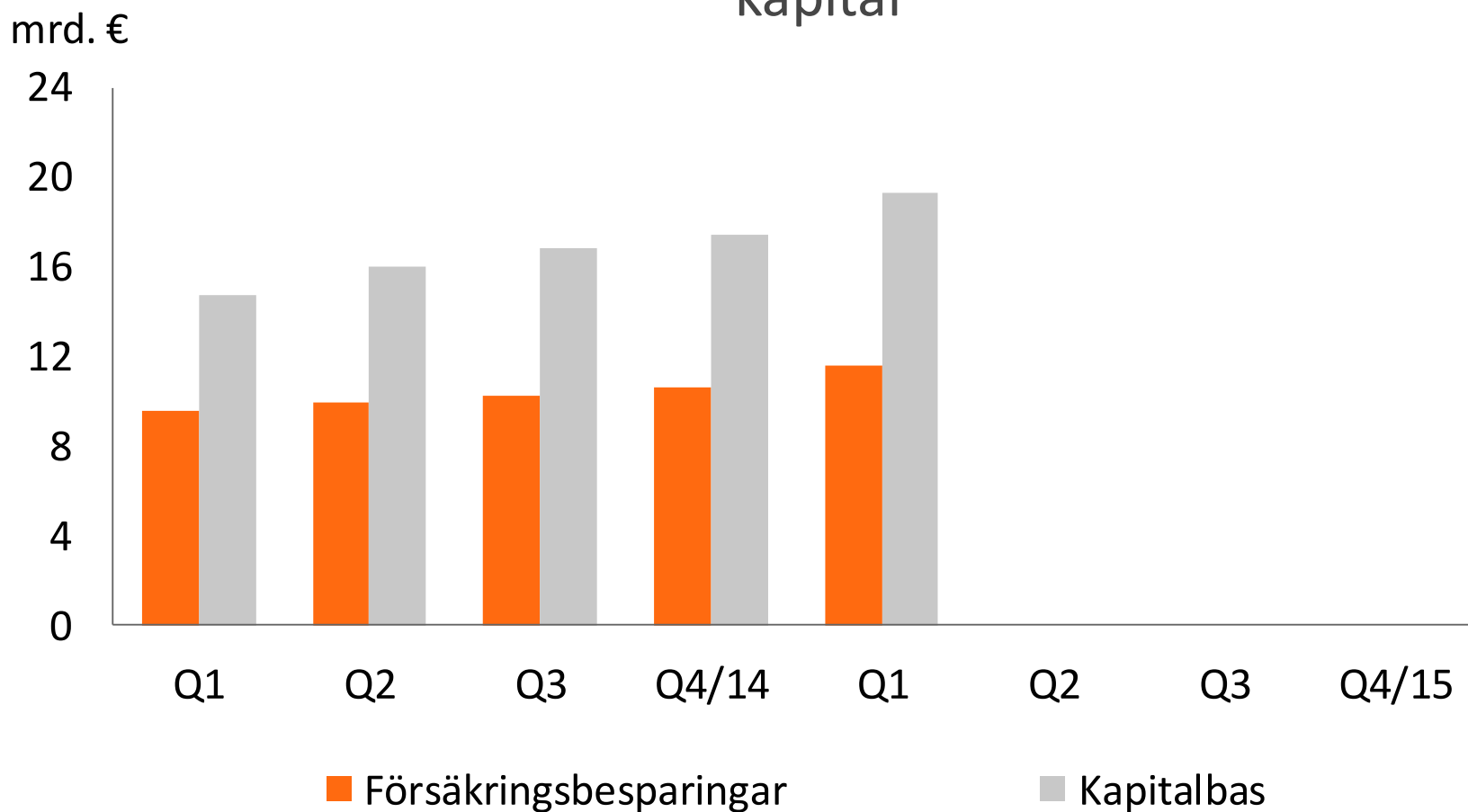
OP Gruppens resultat före skatt per kvartal



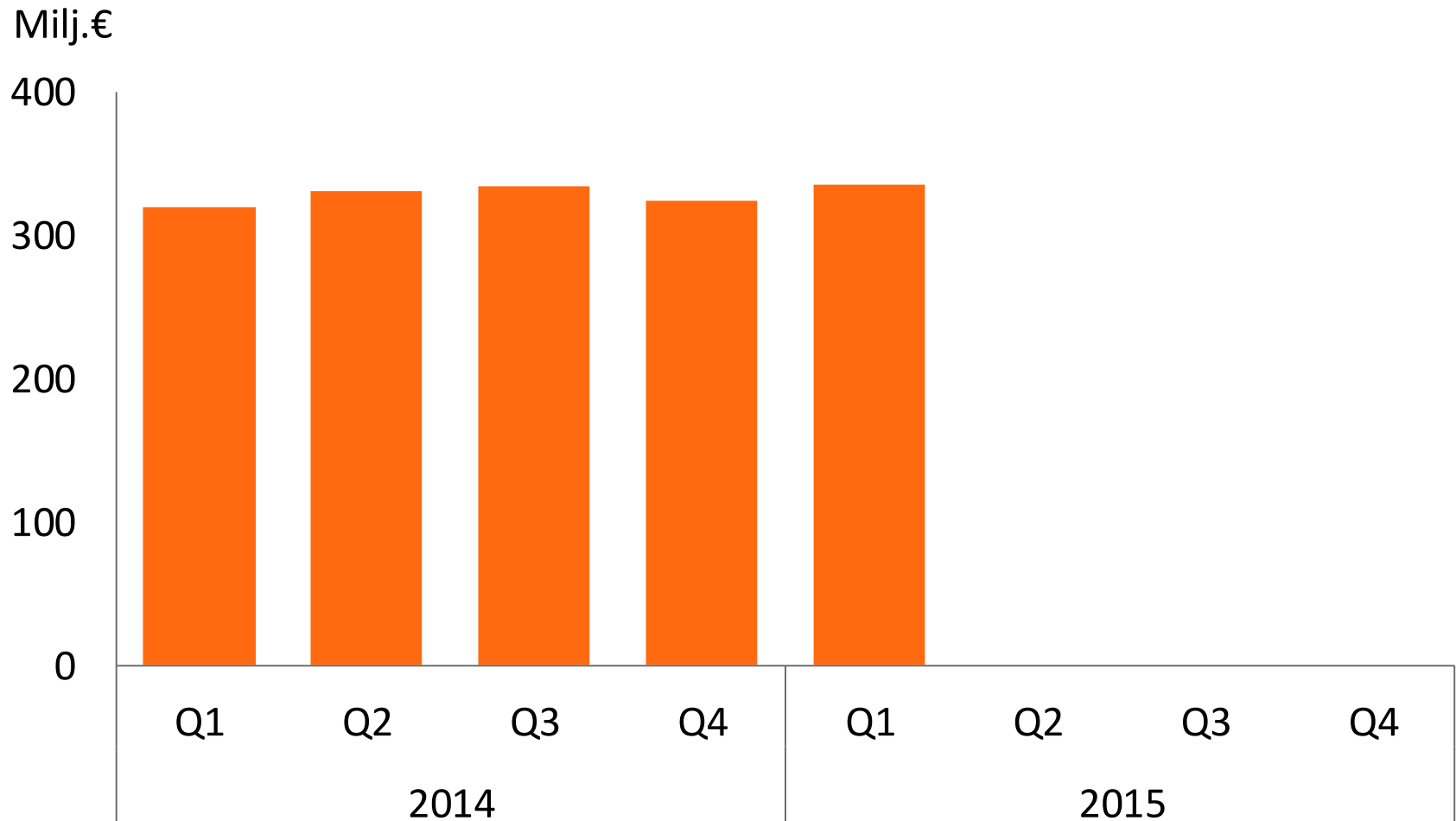
OP Gruppens krediter och inlåning per kvartal



OP Gruppens försäkringsbesparingar inom livförsäkringsrörelsen och placeringsfondernas kapital



OP Gruppens skadeförsäkringsrörelsens premieintäkter per kvartal (IFRS)





Kapitaltäckning

Två olika kapitalrelationer

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 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.

Kapitaltäckning enligt konglomeratlagen = OP Gruppens kapitaltäckning

- 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.
- OP 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 inklusive buffertarna och minimikraven för försäkringsbolagens sammanräknade verksamhetskapital.

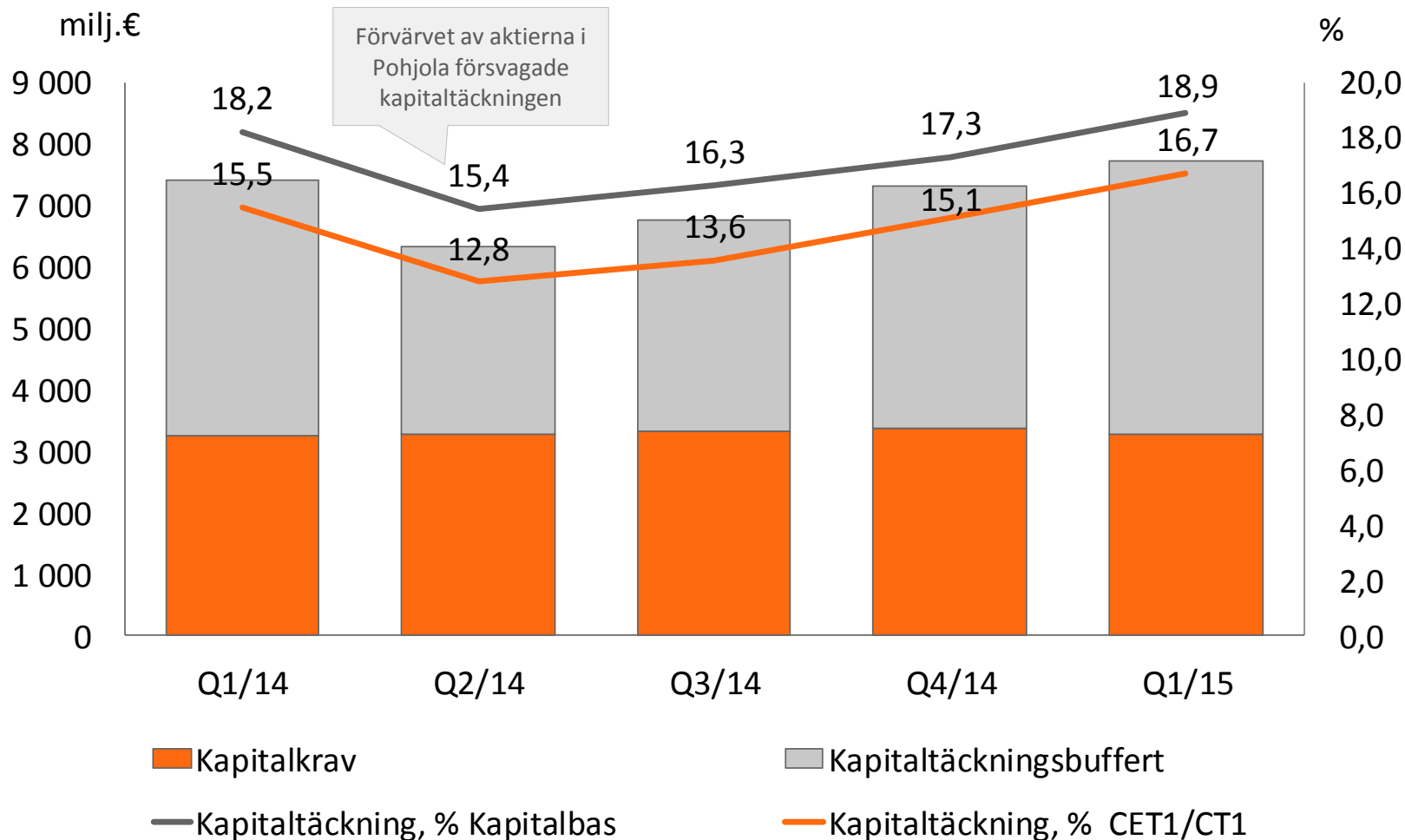
OP Gruppens riskhanteringsförmåga är stark enligt båda kapitaltäckningsreglerna.

OP-sammanslutningens kreditrisk för kapitaltäckningen beräknas med internmetoden

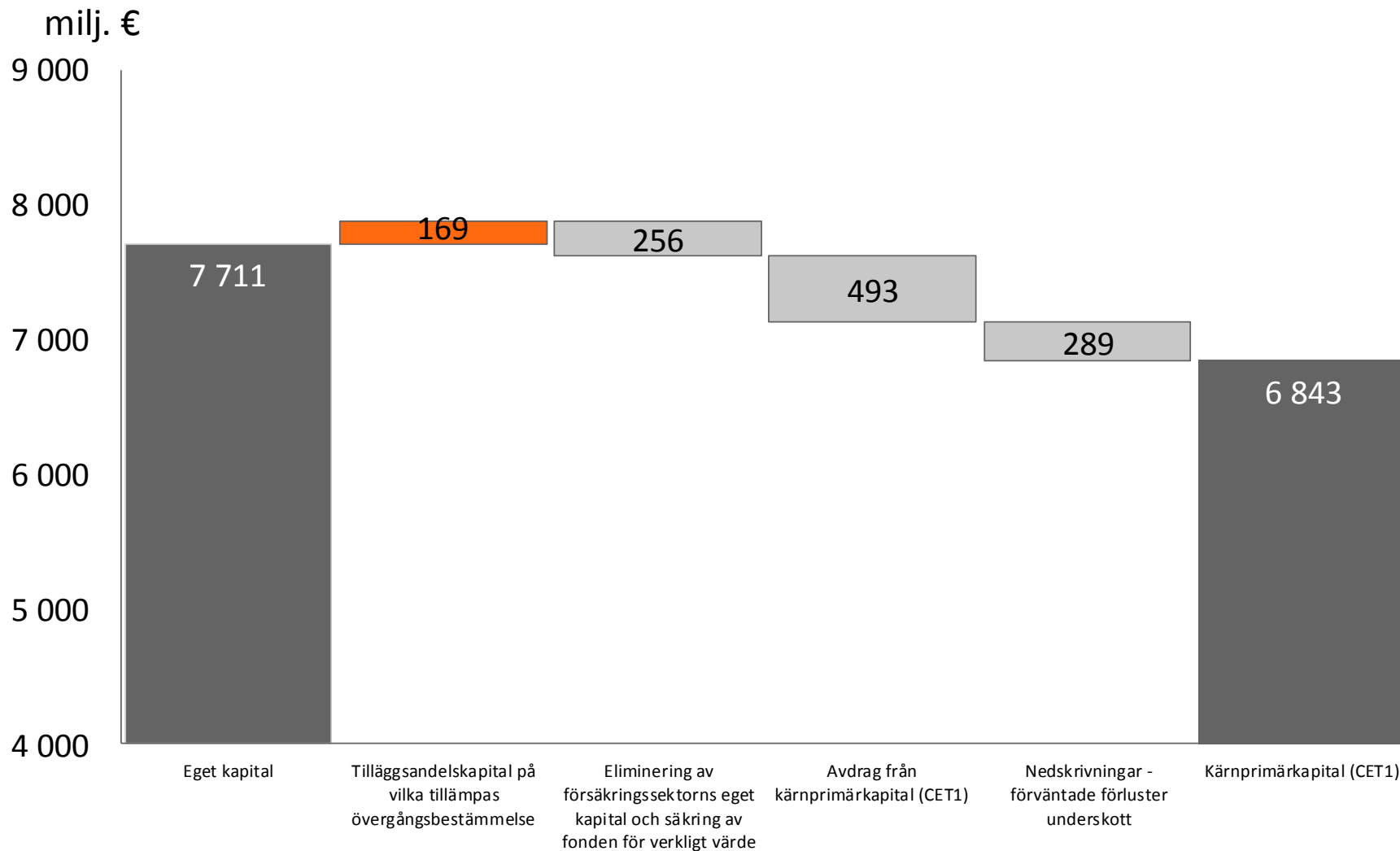
- Internmetoden (IRBA) tillämpas i exponeringsklasserna
 - Hushållsexponeringar
 - Företagsexponeringar (FIRB, basmetoden)
 - Institutsexponeringar (FIRB, basmetoden)
- Schablonmetoden (SA) tillämpas på exponeringar mot stater
- På aktieexponeringar tillämpas den förenklade metoden och PD/LGD-metoden

Sammanlutningen av andelsbanker

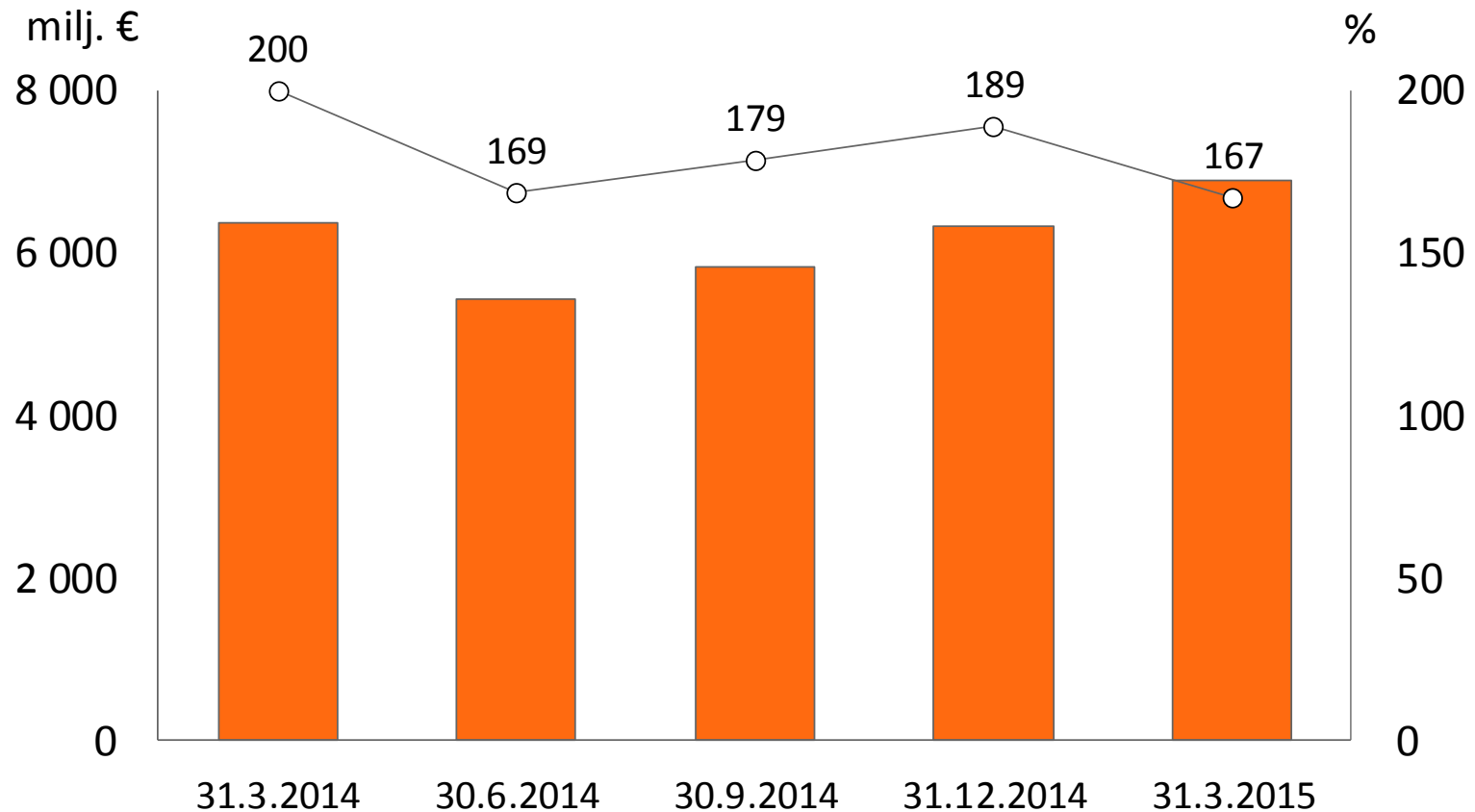
Kapitalbas och kapitaltäckning



Hur kärnprimärkapitalet (CET1) bildas 31.3.2015



OP Gruppens kapitaltäckning enligt konglomeratlagen



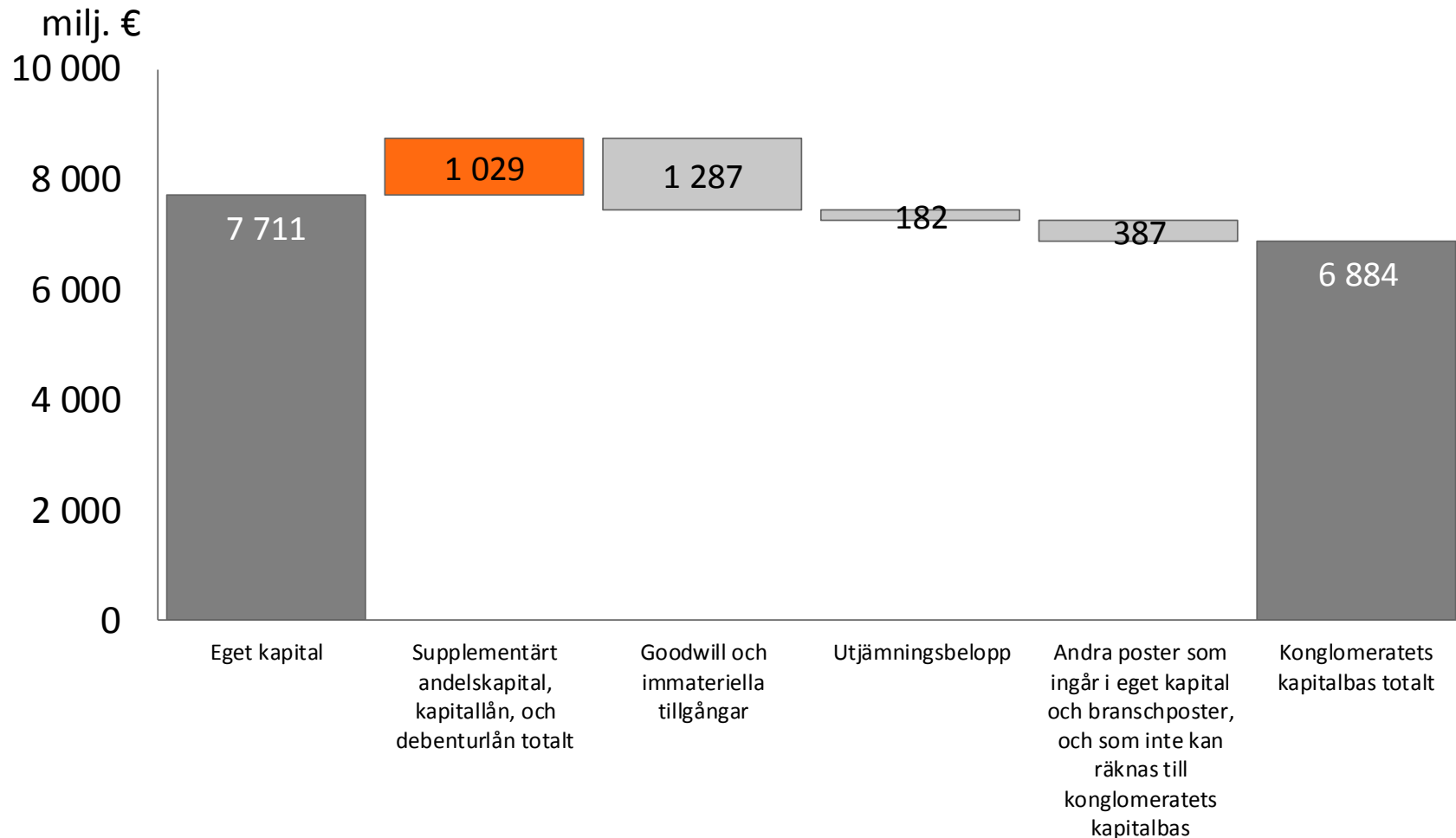
■ Kapitalbas

○ Kapitaltäckning

Förvärvet av aktierna i Pohjola försvagade kapitaltäckningen

Kapitalkonserveringskravet i ny kreditinstitutslagen minskade kapitalrelationen med 44 procentenheter

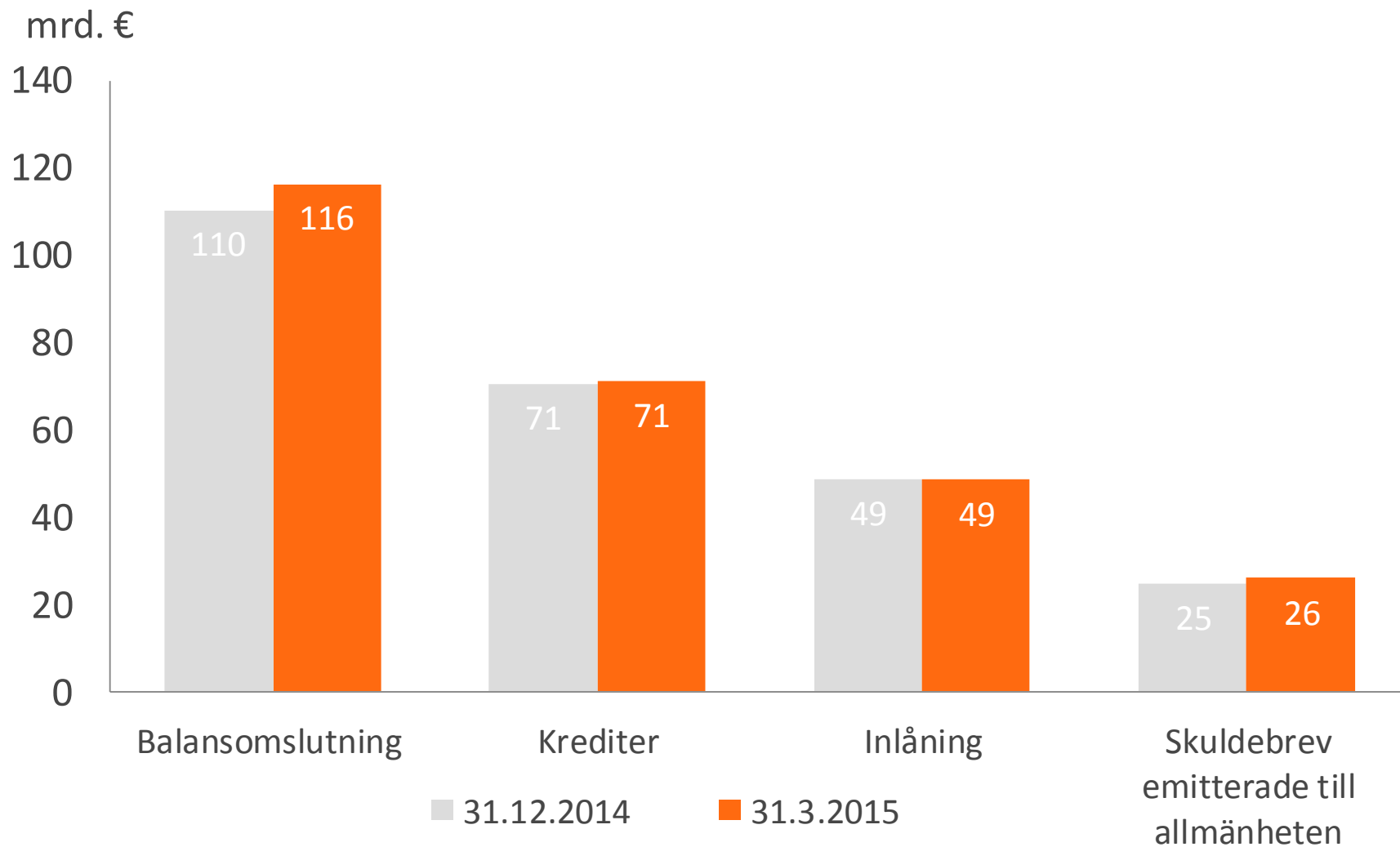
Kapitalbas enligt konglomeratlagen 31.3.2015





Balansräkning

OP Gruppens centrala balansposter



OP Gruppens balansräkning

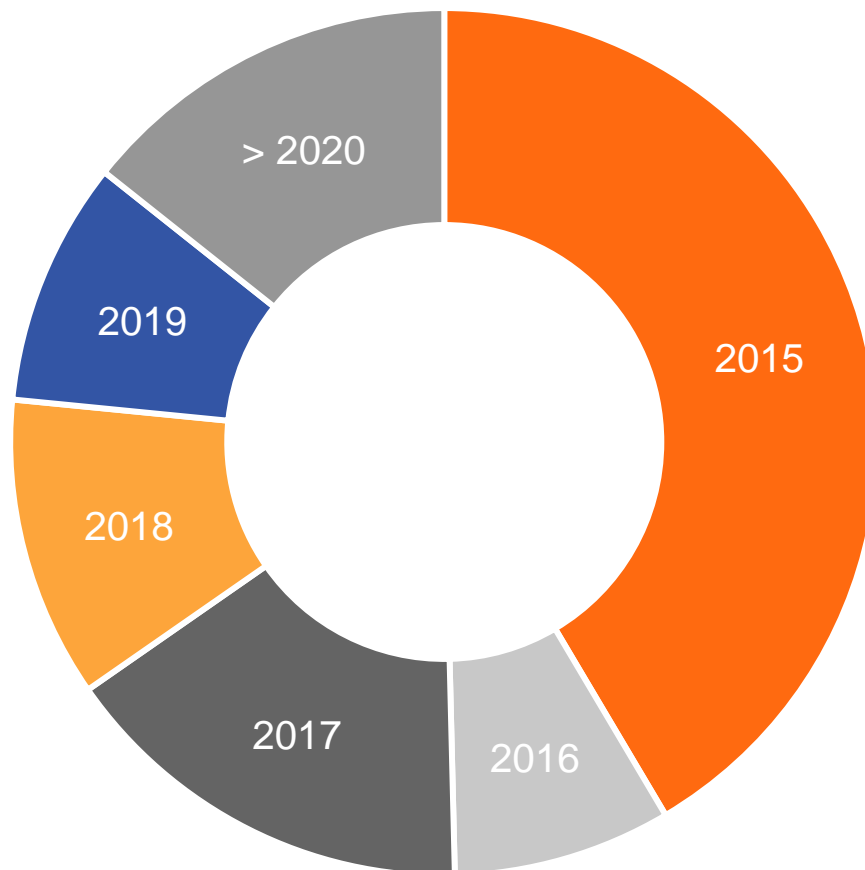
€ million	31.3.2015	31.12.2014	Förändring	
			milj. e	%
Fordringar på kreditinstitut	480	686	-206	-30,1
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	403	427	-24	-5,6
Fordringar på kunder	71 357	70 683	674	1,0
Tillgångar i skadeförsäkringsrörelse	4 129	3 797	332	8,8
Tillgångar i livförsäkringsrörelse	12 502	11 238	1 264	11,2
Investeringsstillgångar	10 516	9 500	1 016	10,7
Övriga poster	17 002	14 096	2 906	20,6
Tillgångar totalt	116 389	110 427	5 962	5,4
Skulder till kreditinstitut	2 106	1 776	330	18,6
Skulder till kunder	51 429	51 163	265	0,5
Skulder för skadeförsäkringsrörelse	3 360	2 972	388	13,0
Skulder för livförsäkringsrörelse	12 338	11 230	1 108	9,9
Skuldebrev emitterade till allmänheten	26 054	24 956	1 099	4,4
Övrigt främmande kapital	13 391	11 116	2 275	20,5
Eget kapital	7 711	7 213	498	6,9
Skulder och eget kapital totalt	116 389	110 427	5 962	5,4

OP Gruppens eget kapital och andelskapital

milj. €	31.3.2015	31.12.2014	milj. €	%
OP Gruppens ägares andel	7 645	7 144	501	7,0
Aktie- och andelskapital	1 993	1 709	285	16,7
Medlemsandelar	147	148	-1	-0,5
Avkastningsandelar	1 846	1 561	285	18,3
Fonden för verkligt värde	546	425	121	28,5
Övriga fonder	2 216	1 996	220	11,0
Ackumulerade vinstmedel	2 889	3 014	-125	-4,2
Innehav utan bestämmande inflytande	66	69	-3	-4,0
Eget kapital totalt	7 711	7 213	498	6,9
Tilläggsandelar	169	192	-23	-12,0

OP Gruppens maturitet av skuldebrev emitterade till allmänheten 31.3.2015

Total 26,1 mrd. €



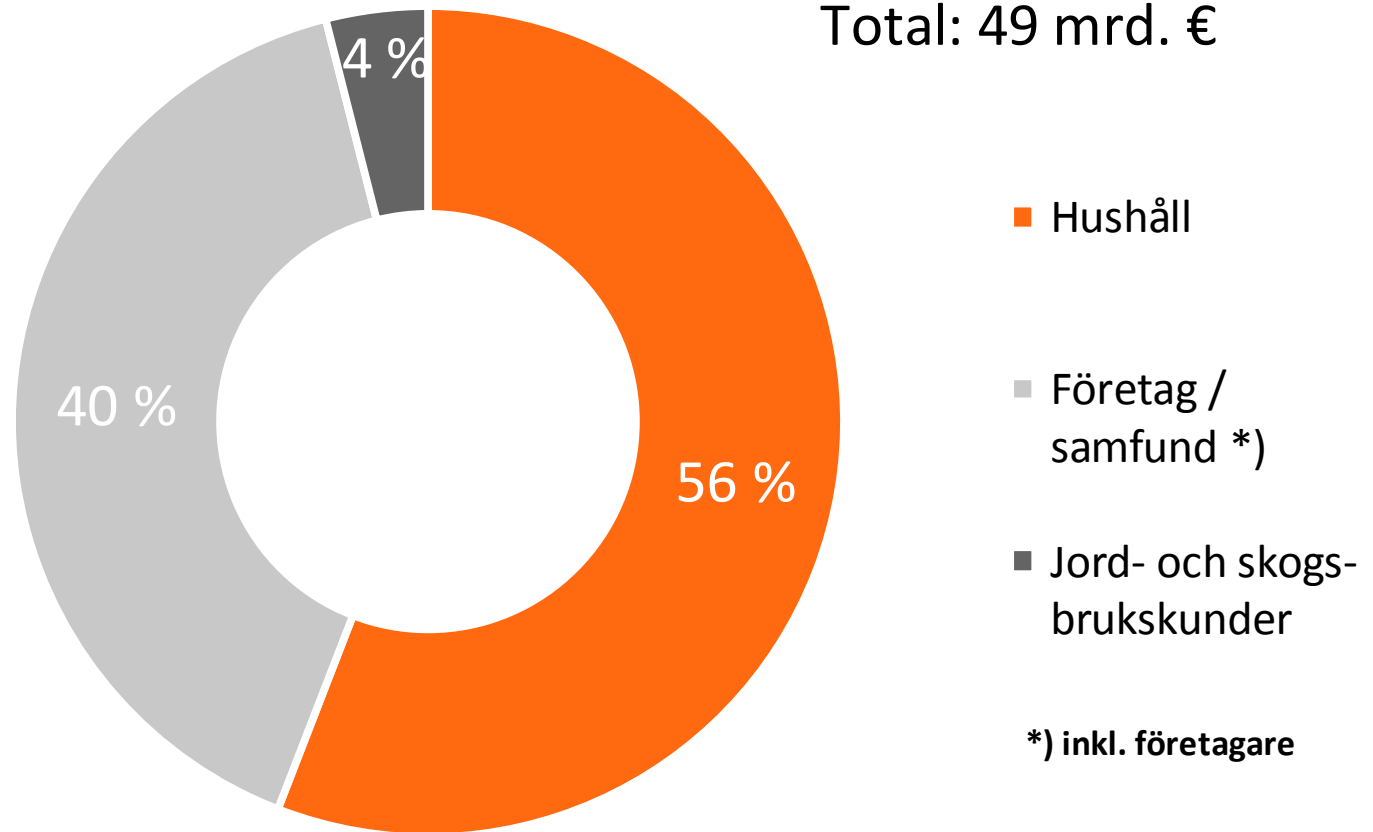


Krediter och kundmedel

OP Gruppens inlåning

31.3.2015

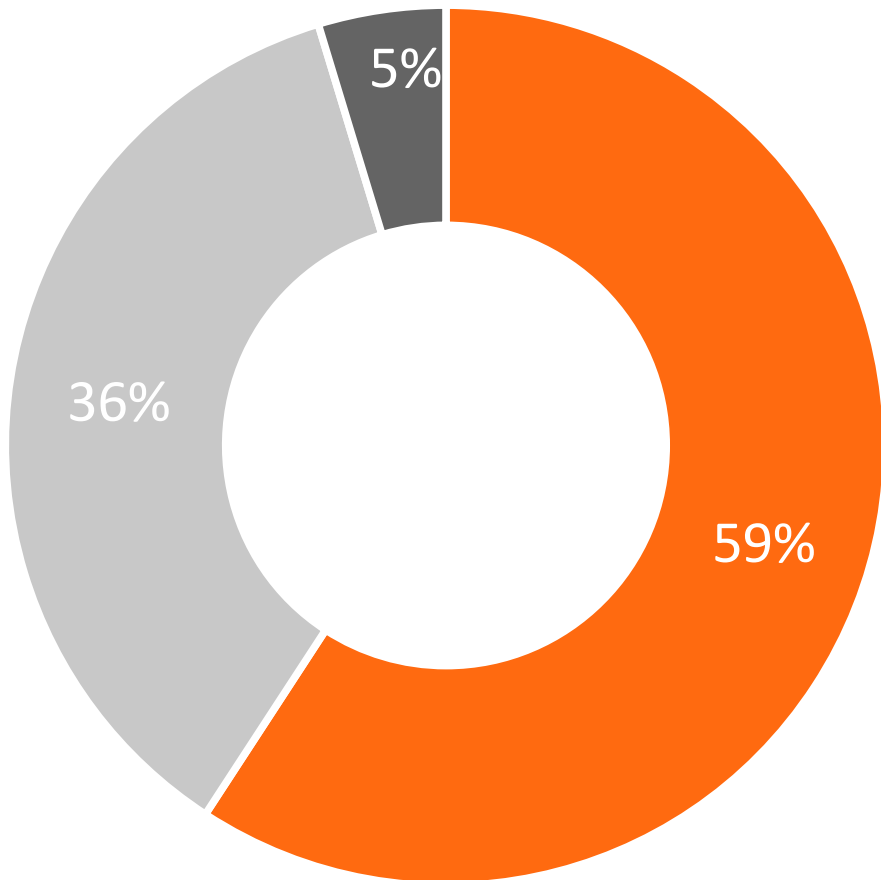
Total: 49 mrd. €



OP Gruppens krediter*

31.3.2015

Total: 71 mrd. €



■ Hushåll

■ Företag /
samfund **)

■ Jord- och skogs-
brukskunder

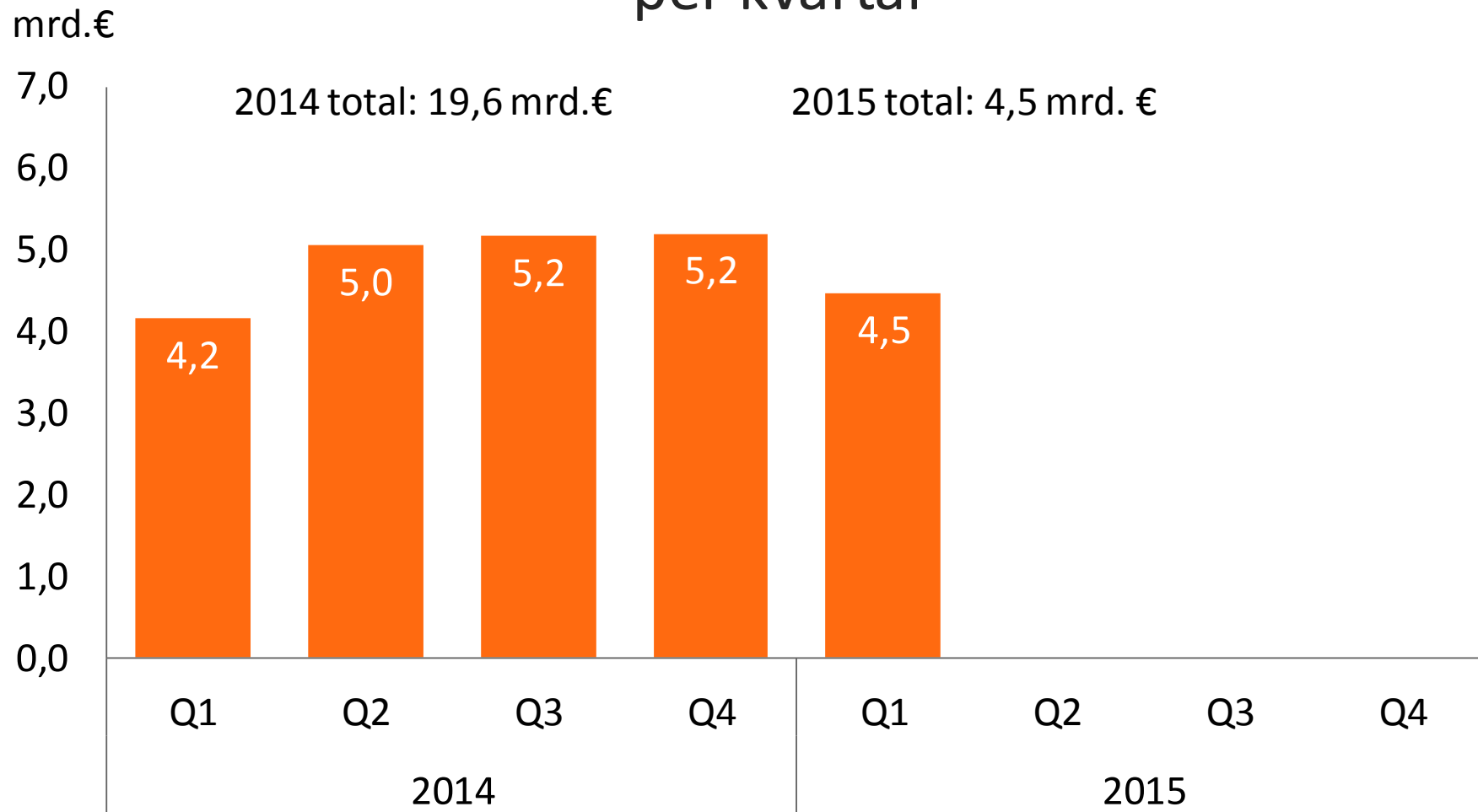
*) inkl. leasingobjekt

***) inkl. företagare

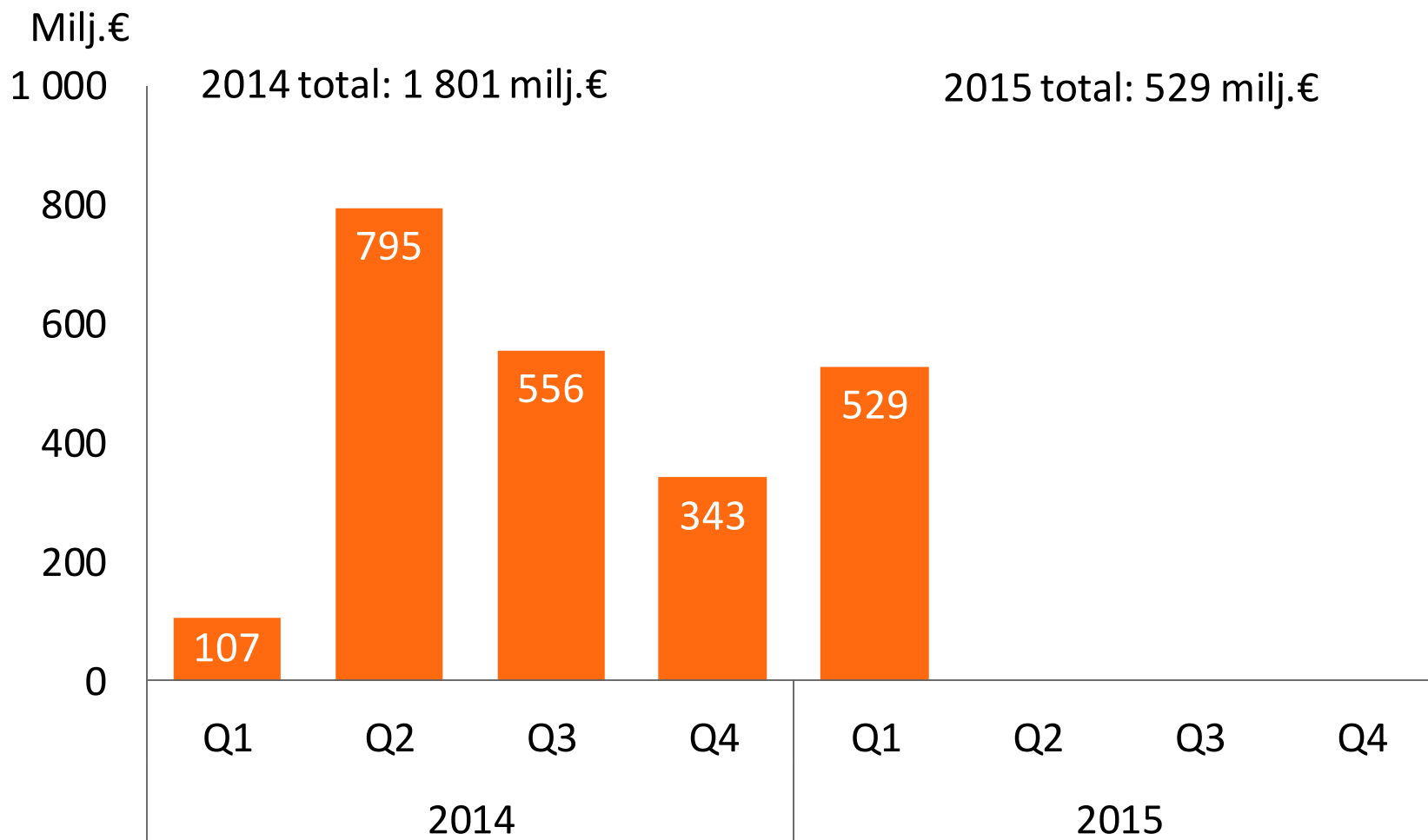
OP Gruppens kredit- och garantistocken per sektor

Milj. €	31.3.2015	31.3.2014	milj. e	Förändring %
Företag och bostadssammanslutningar	26 596	24 787	1 809	7,3
Uthyrning och förvaltning av bostäder inkl. bostadssammanslutningar	5 849	5 804	45	0,8
Övrig förvaltning och arrendering av fastigheter	3 515	3 173	342	10,8
Partihandel och detaljhandel	2 858	2 740	118	4,3
Tjänster	1 942	1 844	99	5,3
Byggverksamhet	1 904	1 578	326	20,6
Energi	1 884	1 302	582	44,7
Tillverkning av maskiner och utrustning (inkl. service)	1 410	1 445	-34	-2,4
Transport och magasinering	1 409	1 466	-57	-3,9
Jordbruk, skogsbruk och fiske	961	813	148	18,2
Finans- och försäkringsverksamhet	644	651	-7	-1,1
Skogsindustri	824	660	164	24,9
Livsmedelsframställning	645	534	111	20,8
Handel med egna fastigheter	589	620	-31	-5,1
Metallindustri	509	553	-44	-7,9
Kemisk industri	334	370	-36	-9,7
Annan tillverkning	174	212	-39	-18,2
Övriga företag	1 143	1 022	121	11,9
Offentliga och icke vinstsyftande samfund	1 355	1 241	114	9,2
Hushåll	45 560	44 536	1 023	2,3
Korrigeringsposter	667	698	-31	0,0
Totalt	74 177	71 262	2 915	4,1

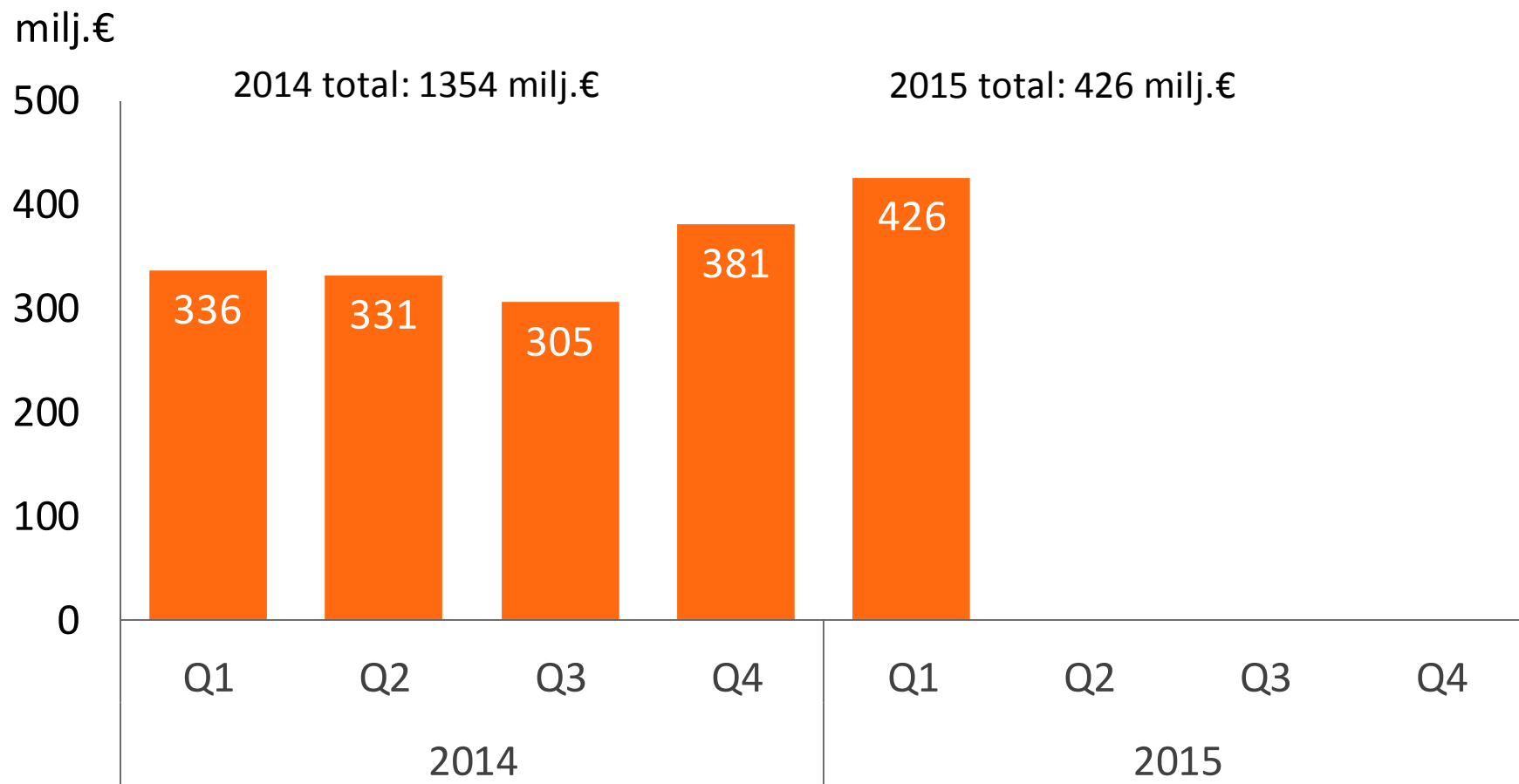
OP Gruppens nya uttagna krediter per kvartal



OP Gruppens placeringfondernas nettoförsäljning per kvartal



OP Gruppens liv- och pensionförsäkringens premieinkomst per kvartal





Kunder, medlemmar, mm.

OP Gruppens kundfördelning

1 000 kunder

5 000

4 000

3 000

2 000

1 000

0

12/05

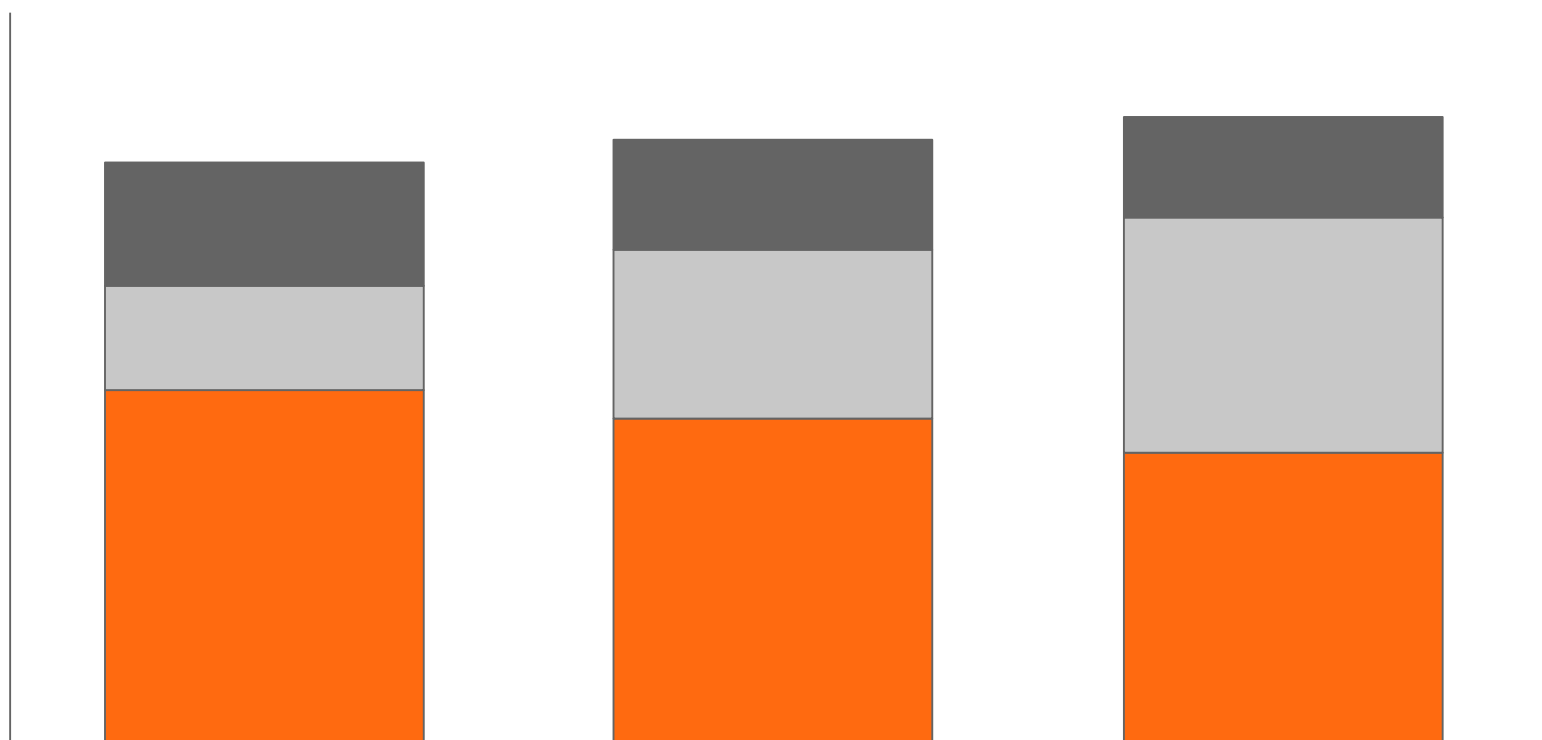
12/10

3/15

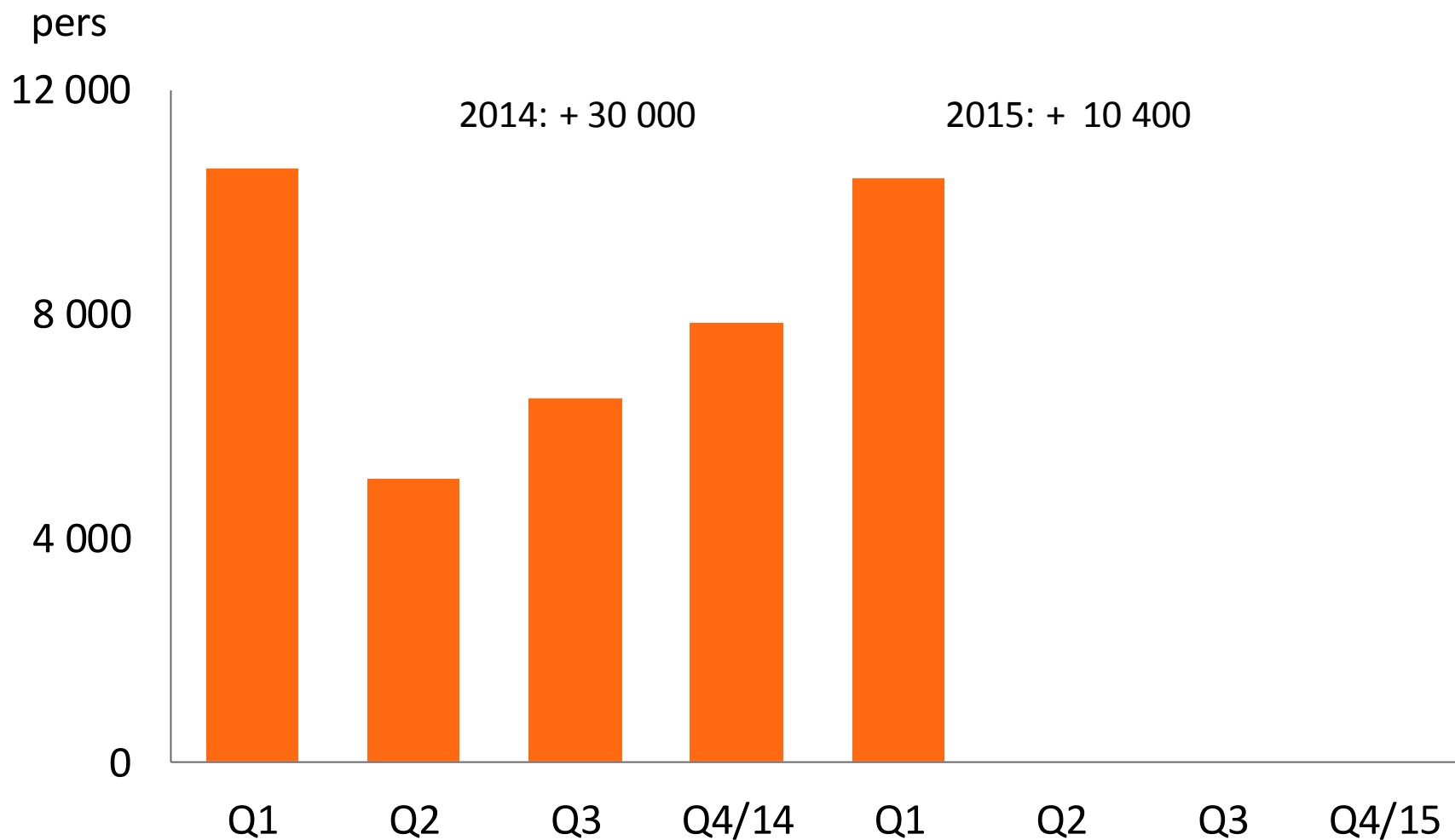
Bankkunder

Bank- och skadeförs. kunder

Skadeförsäkringskunder



OP Gruppens nettoökning av antalet ägarkunder per kvartal



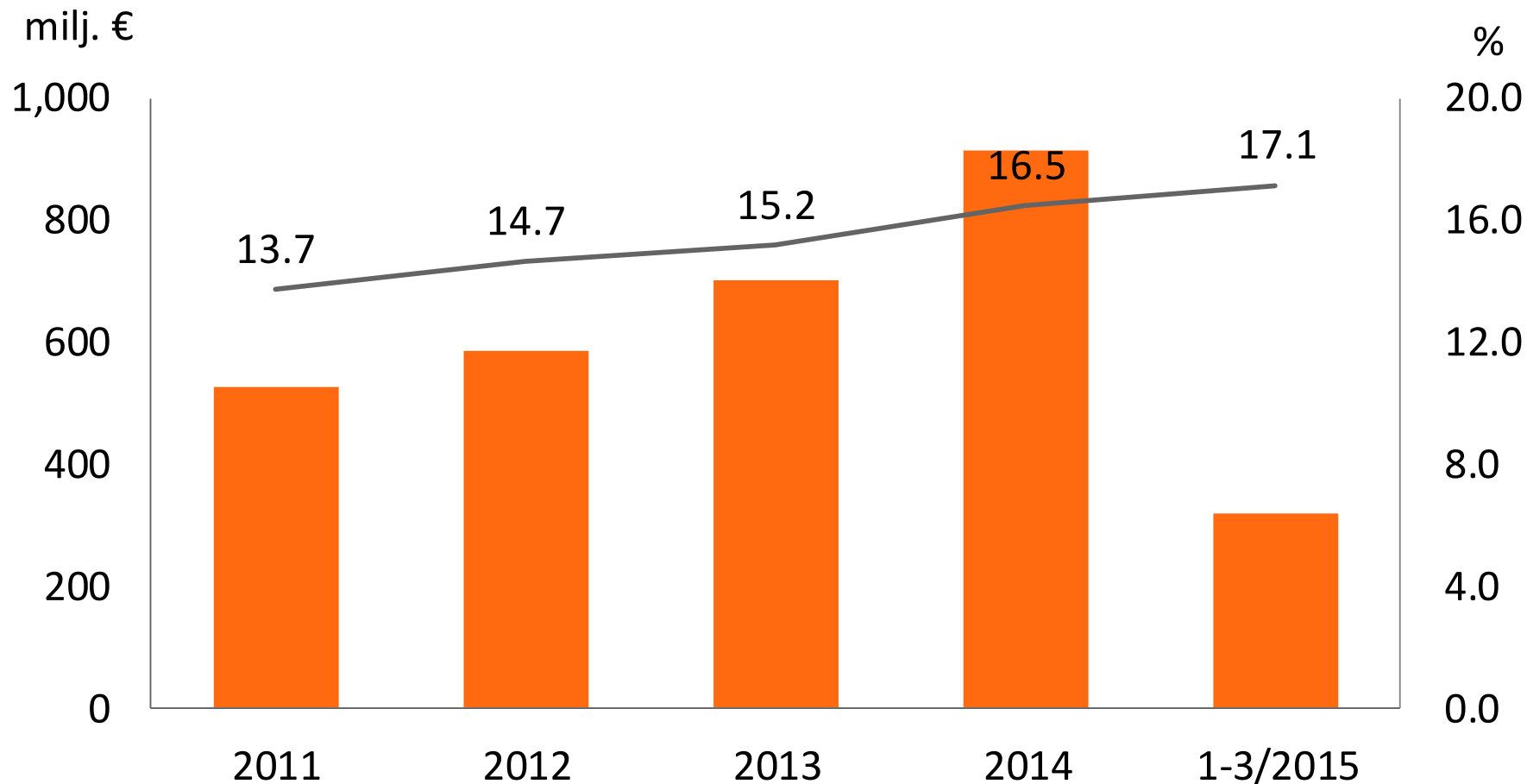
OP Gruppens servicenät

	Mars 2015	Förändring under 12 mån.
Antal besökare op.fi	11 093 132	+0,5%
Antal besökare OP-mobilen	6 601 494	+88%
Nedladdningar av Pivo (kum.)	över 500 000	+150%
Nättjänstavgift	1 621 391	18 076 st.
Bankkontor	454	-2 st.
med både skadeförsäkrings- och banktjänster	348	+/-0 st.
Private Banking-kontor	40	+/-0 st.
OP-Fastighetscentralernas kontor	162	+/-0 st.
Följare på Facebook (OP Gruppen och andelsbankerna)	167 311	+53 193 st.
Följare på Twitter	15 670	+12 987 st.
Följare på LinkedIn (OP Gruppen och Pohjola totalt)	7 689	+2 638 st.
Kundkontakter i telefontjänsten i mars 2015	283 770	+32 810 st.



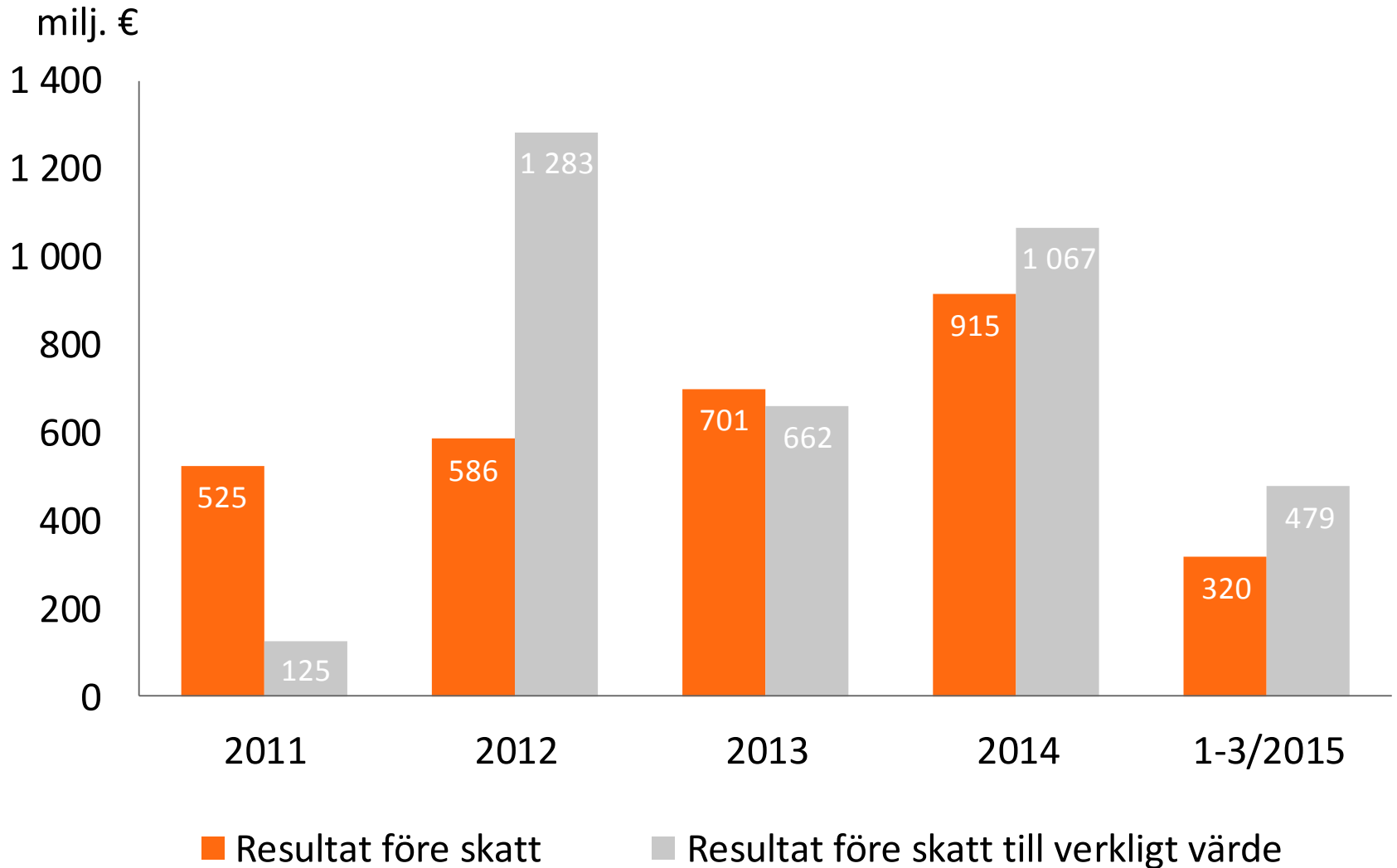
Utvecklingen under de senaste fem åren

OP Gruppens resultat före skatt och avkastning på ekonomiskt kapital i procent

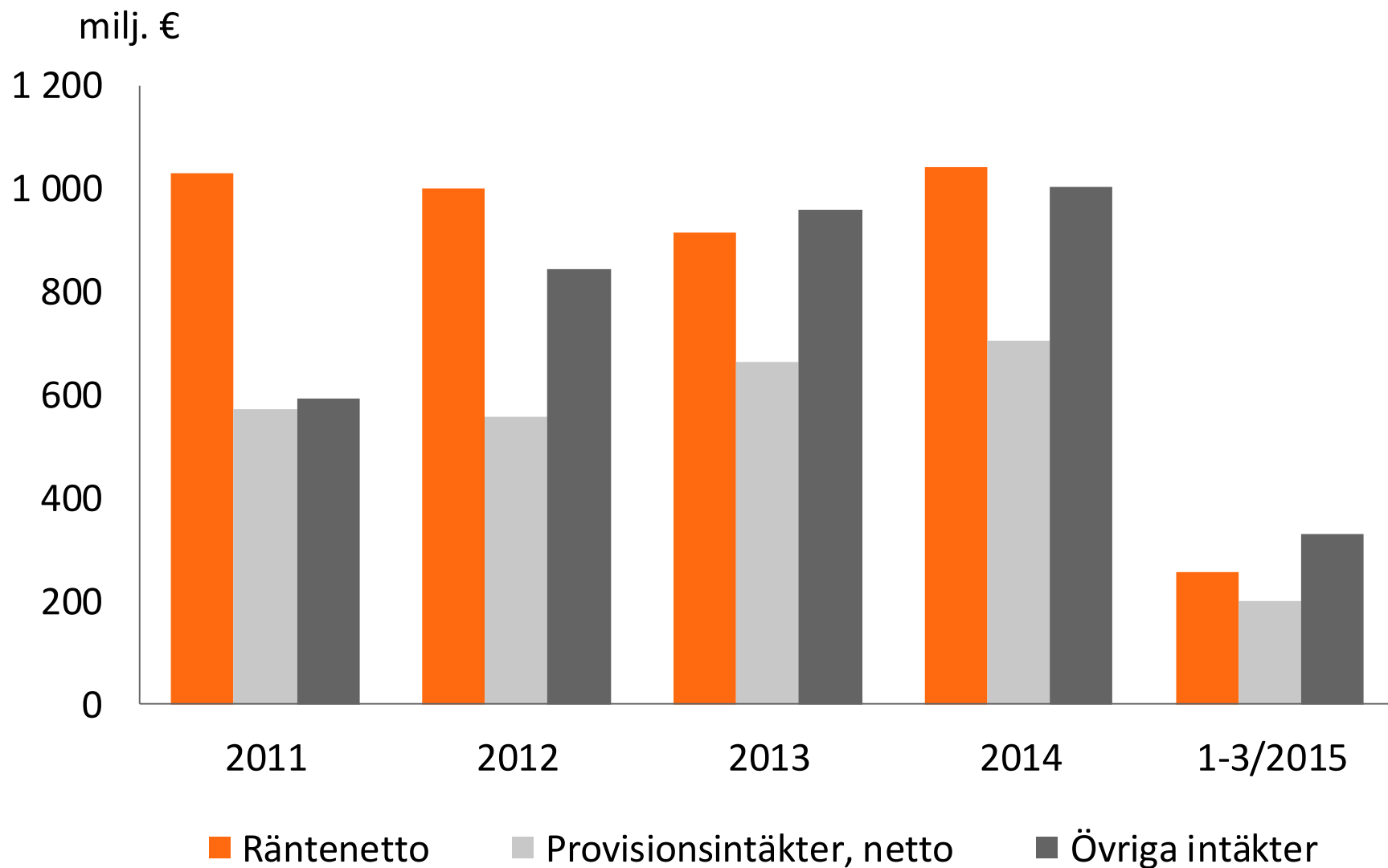


■ Resultat före skatt — Avkastning på ekonomiskt kapital (glidande 12 mån.), %

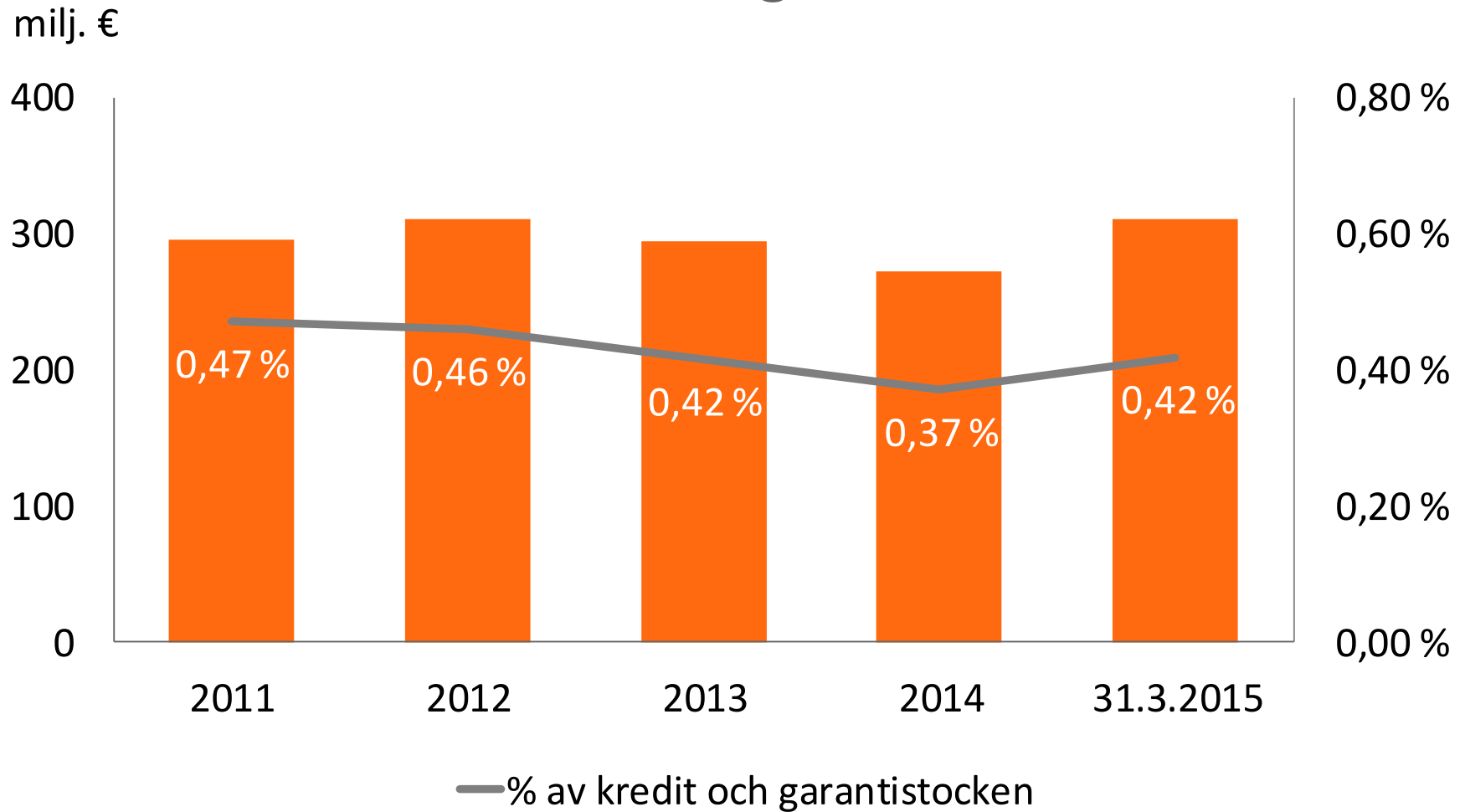
OP Gruppens resultat före skatt



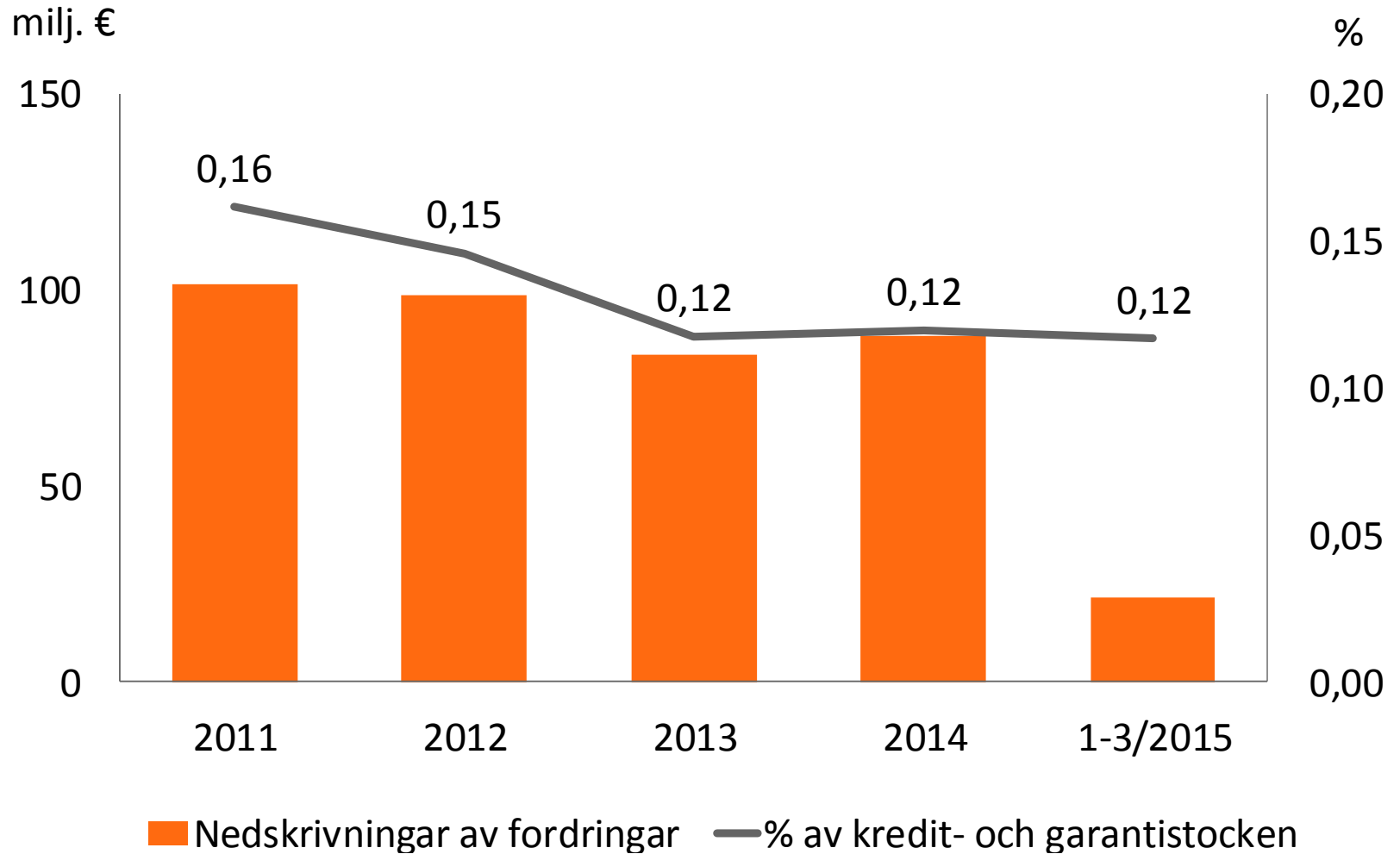
OP Gruppens intäkter



OP Gruppens över 90 dagar förfallna fordringar

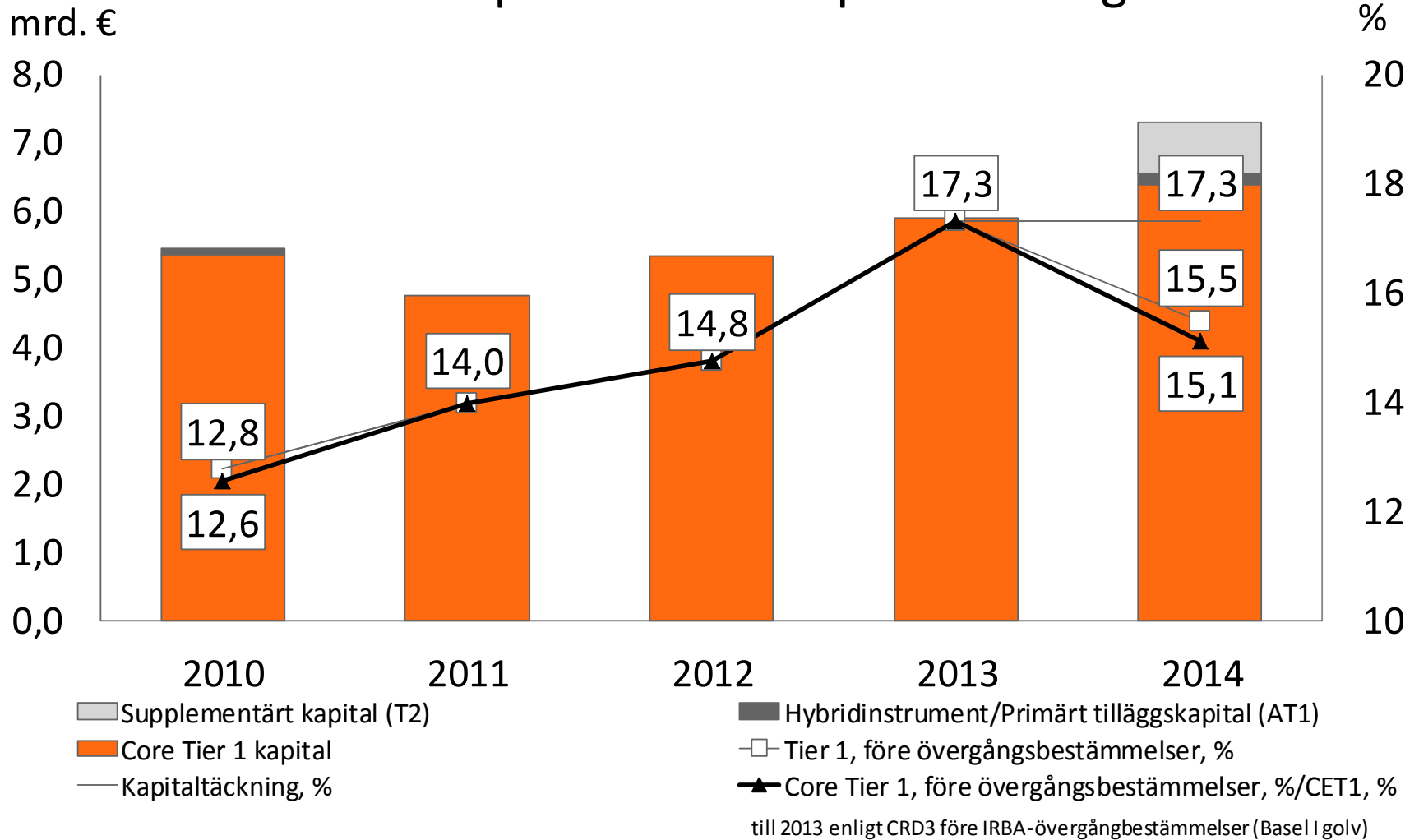


OP Gruppens nedskrivningar av fordringar



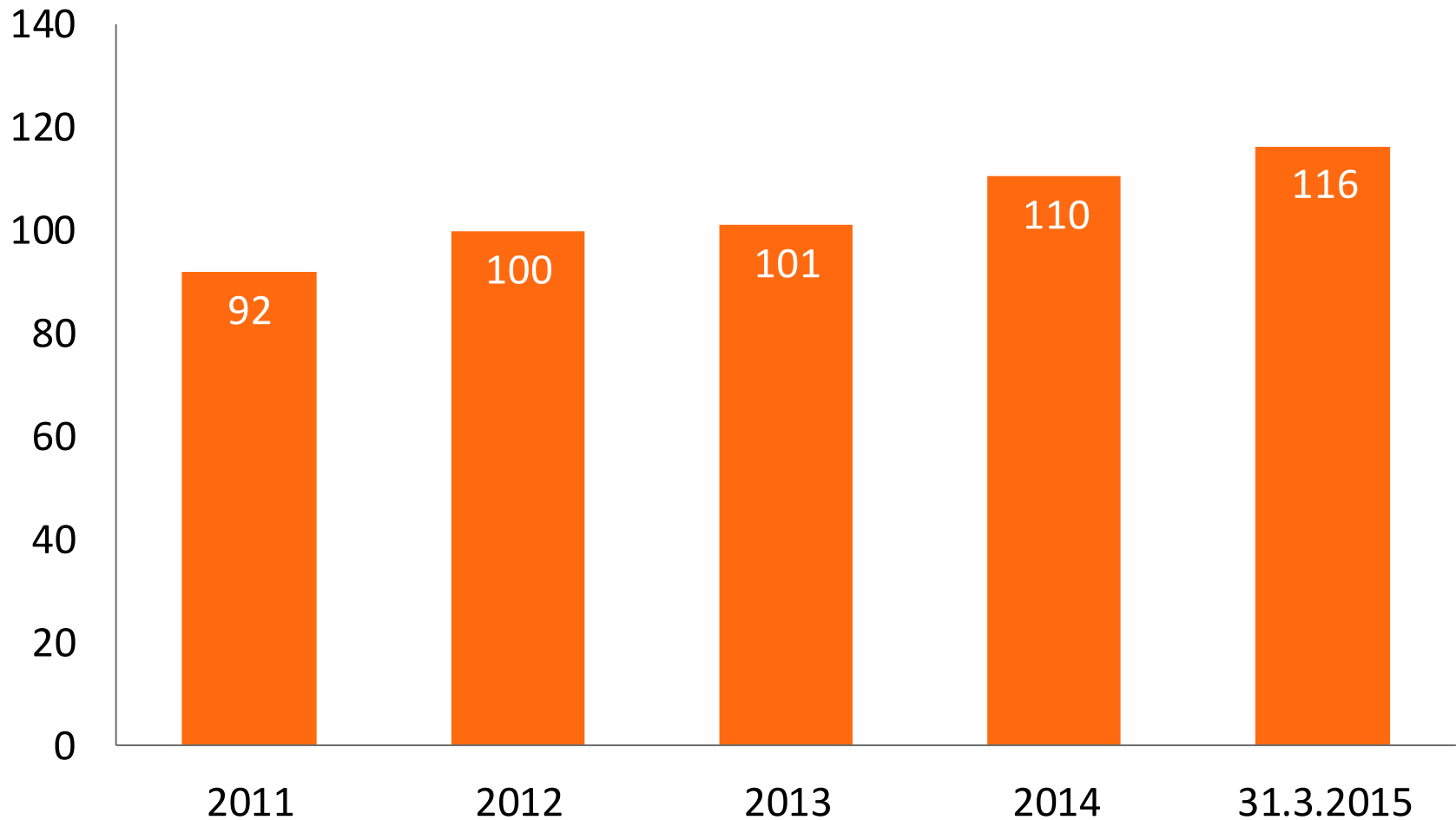
Sammanlutningen av andelsbanker

Kapitalbas och kapiteltäckning



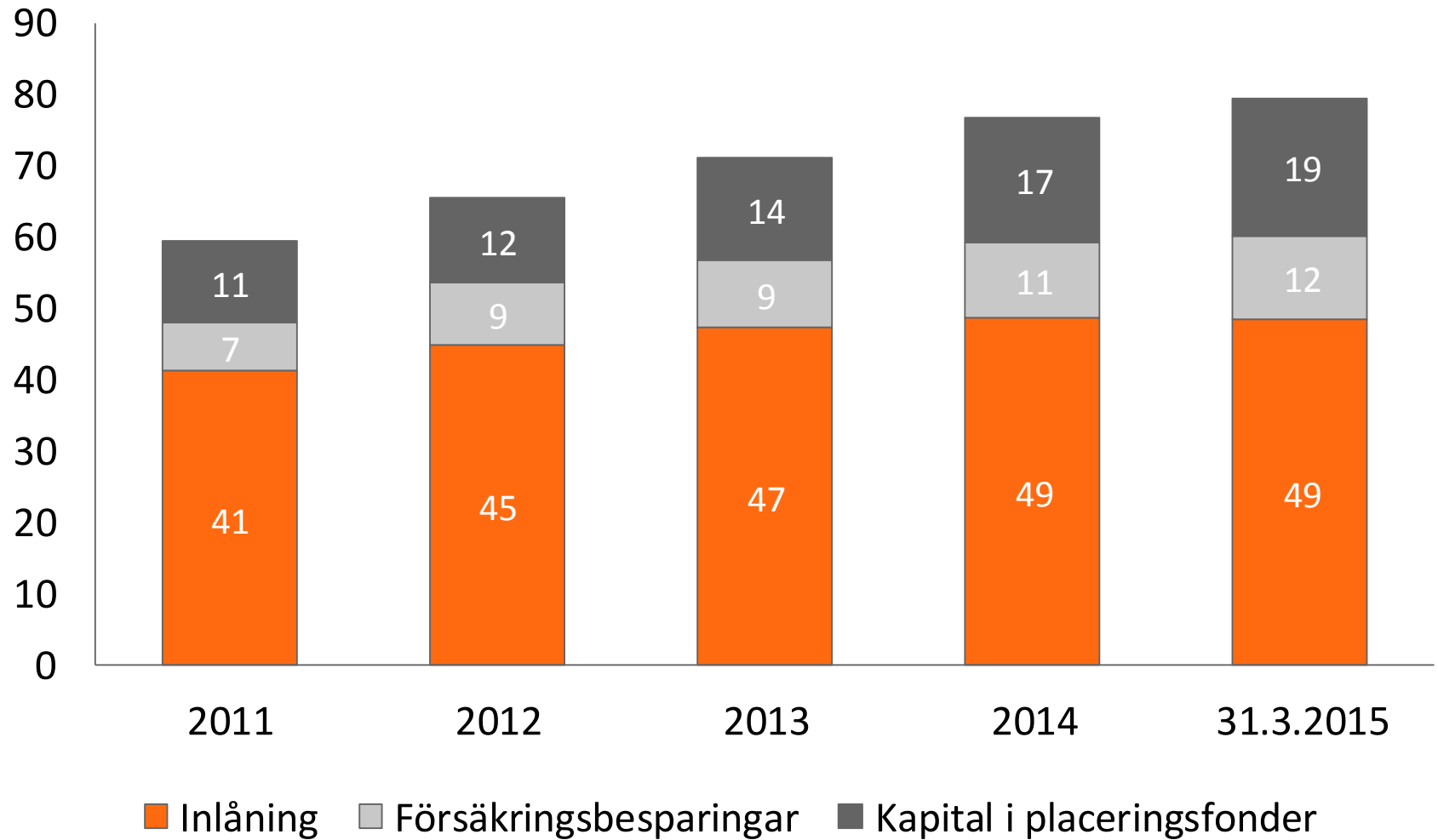
OP Gruppens balansomslutning

mrd. €



OP Gruppens kundmedel

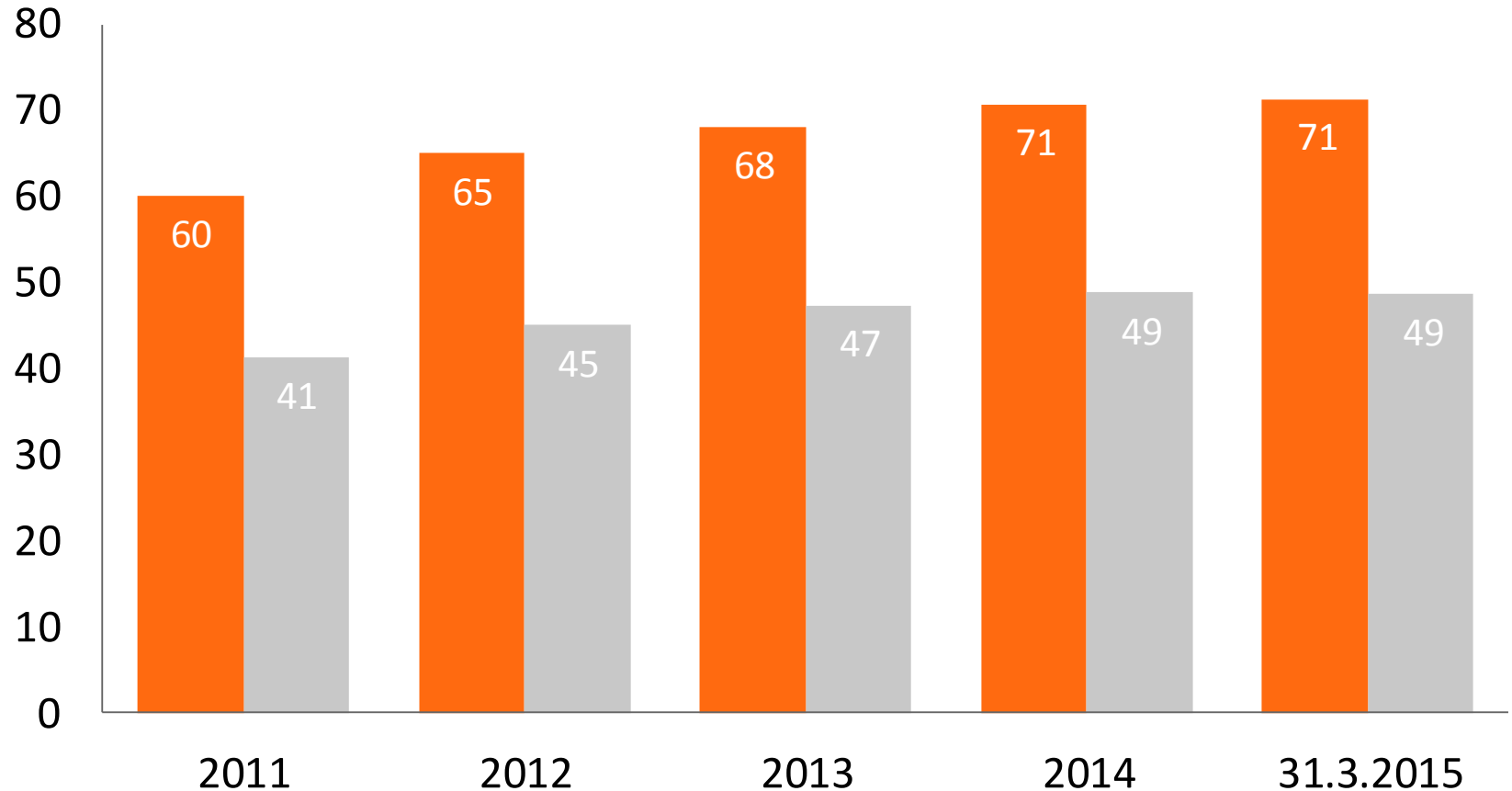
mrd. €



■ Inlåning ■ Försäkringsbesparingar ■ Kapital i placeringsfonder

OP Gruppens krediter och inlåning

mrd. €

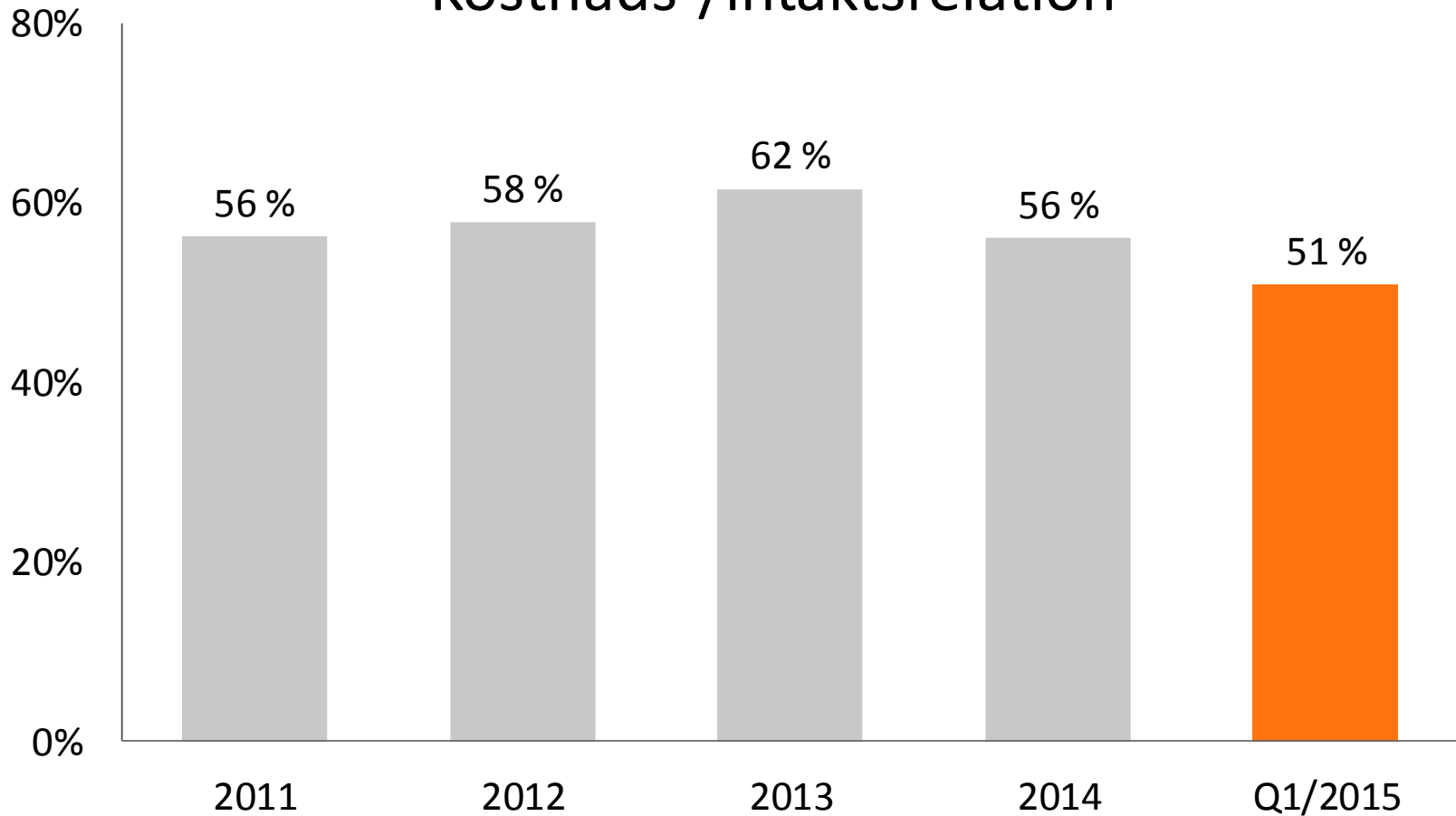


■ Krediter

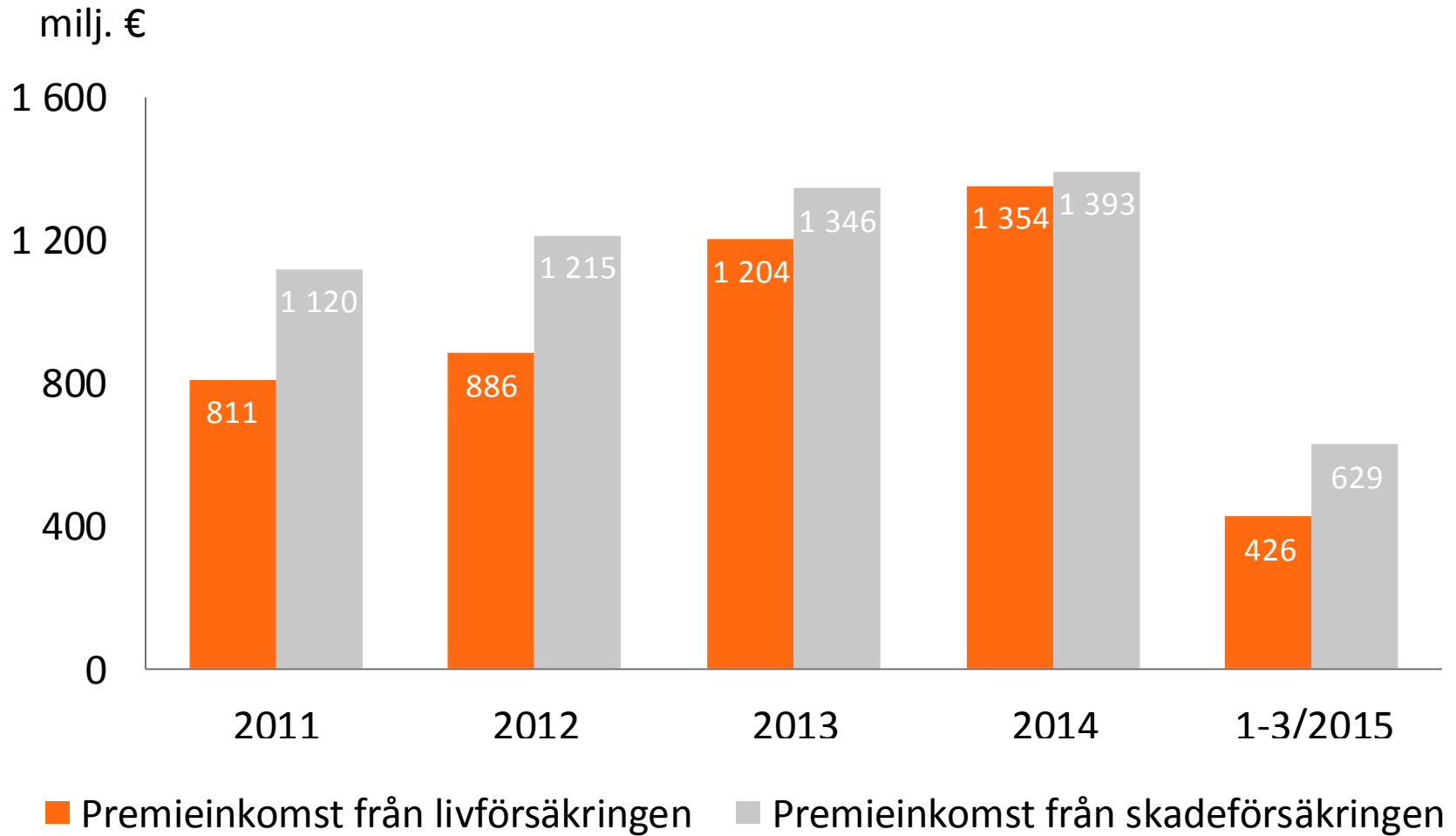
■ Inlåning

OP Gruppen Bankrörelse

Kostnads-/intäktsrelation

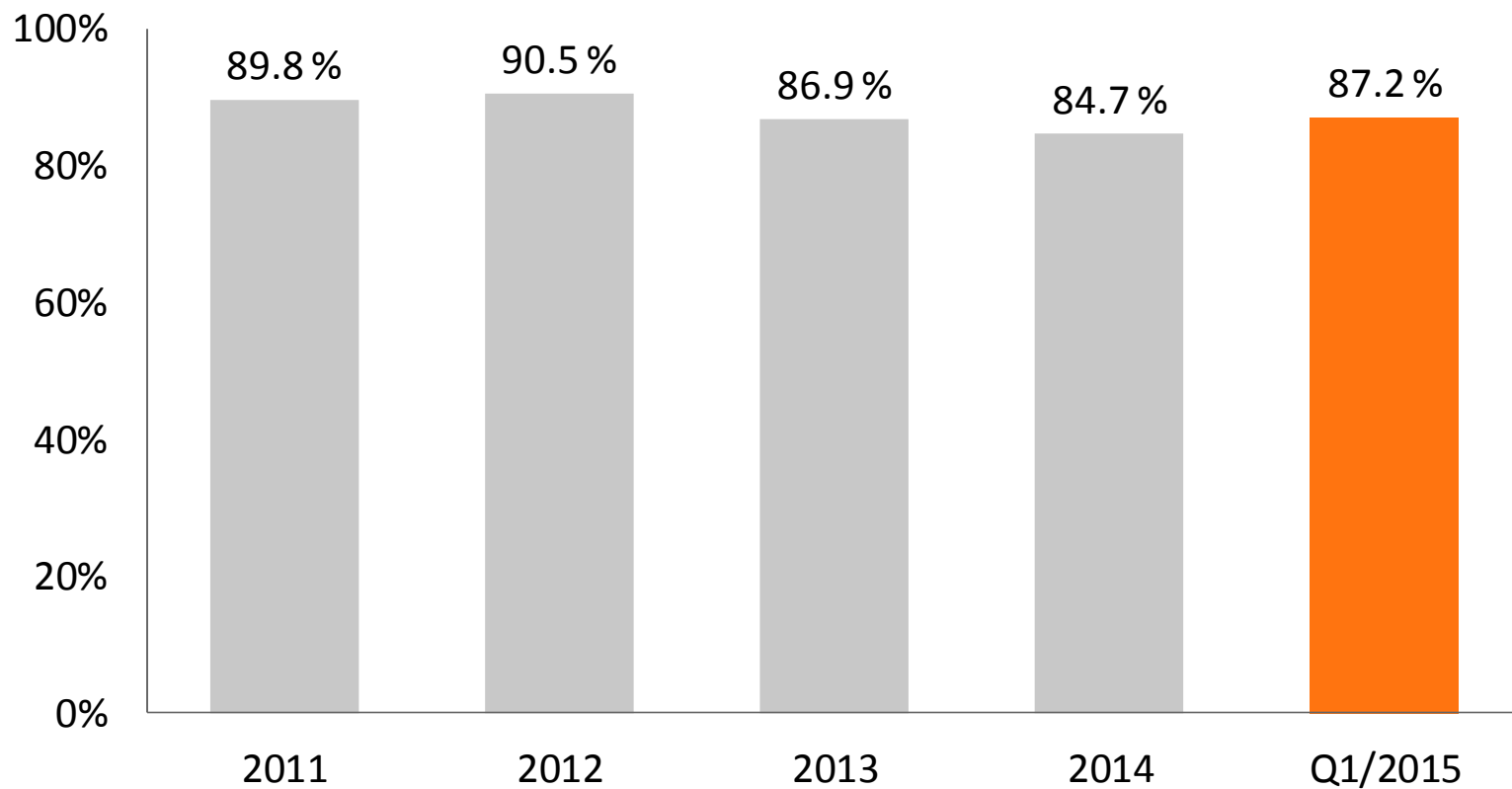


OP Gruppens premieinkomst från liv- och skadeförsäkringen



OP Gruppen Skadeförsäkring

Operativ totalkostnadsprocent





Tack