



OP Gruppens
delårsrapport
1.1–30.9.2024

Bakgrundsmaterial



Fortsatt stark utveckling i OP Gruppens affärsrörelse – det utmärkta resultatet gynnar OP:s ägarkunder

- OP Gruppens rörelsevinst fortsatte att utvecklas utmärkt under det tredje kvartalet, och resultatet för januari–september ökade från året innan med 24 procent till 1 948 miljoner euro. **Den starka resultatutvecklingen säkerställer mycket konkurrenskraftiga förmåner för våra ägarkunder även framöver.**
- OP Gruppens CET1-kapitaltäckning stärktes ytterligare under det tredje kvartalet och var 21,4 procent, vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 7,9 procentenheter. OP Gruppen är en av de mest solida stora bankerna i Europa.
- **Resultatutvecklingen för alla tre rörelsesegment var stark i januari–september.** Segmentet Andelsbankers rörelsevinst ökade från året innan med 13 procent till 1 037 miljoner euro. Segmentet Företagsbanks rörelsevinst uppgick till 418 miljoner euro, vilket är en ökning på 30 procent jämfört med ett år tidigare. Segmentet Försäkrings rörelsevinst var 458 miljoner euro och ökade från året innan med 54 procent särskilt tack vare placeringsverksamhetens goda resultat.
- **Vi höjer våra ägarkunders OP-bonus för 2025 med 40 procent jämfört med den normala nivån 2022. Vi tar inte heller ut några månadsavgifter för dagliga tjänster av våra ägarkunder under 2025.** De här förmånernas sammanlagda värde för våra ägarkunder är nästa år uppskattningsvis över 400 miljoner euro. OP Gruppen ägs av sina kunder, och gruppens ekonomiska framgång kommer också i fortsättningen att ta sig uttryck i ekonomiska och andra förmåner för våra ägarkunder.



Resultatutveckling

Utlåning

98 md €

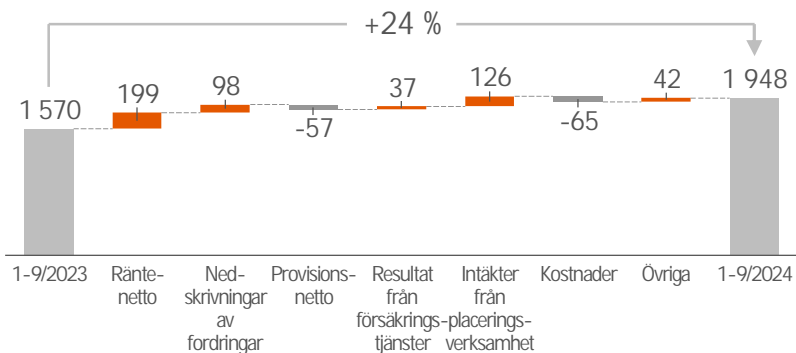
Inlåning

76 md €

Förvaltade
medel

111 md €

Rörelsevinst, mn €



mn €

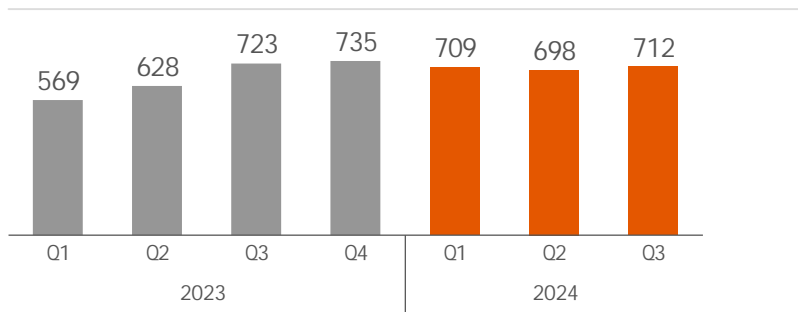
	1-9/2024	1-9/2023	Förändr. %
Räntenetto	2 118	1 919	10 %
Nedskrivningar av fordringar	-72	-170	-57 %
Provisionsnetto	599	656	-9 %
Premieintäkter	1 575	1 466	7 %
Kostnader för försäkringstjänster	-1 451	-1 369	6 %
Återförsäkringsavtal	-28	-38	-
Resultat från försäkringstjänster	95	58	63 %
Intäkter från placeringsverksamhet	419	294	43 %
Övriga rörelseintäkter	31	28	12 %
Personalkostnader	-781	-702	11 %
Avskrivningar och nedskrivningar	-107	-137	-22 %
Övriga rörelsekostnader	-741	-725	2 %
Överföringar till resultat från försäkringstjänster	387	348	11 %
Intäkter totalt	3 650	3 304	10 %
Kostnader totalt	-1 629	-1 564	4 %
Kostnads-intäktsrelation, %	44,6	47,3	-3 %*
Rörelsevinst	1 948	1 570	24 %
OP-bonus som ingår i resultatet	-227	-199	14 %

*Förändring i relationstalet



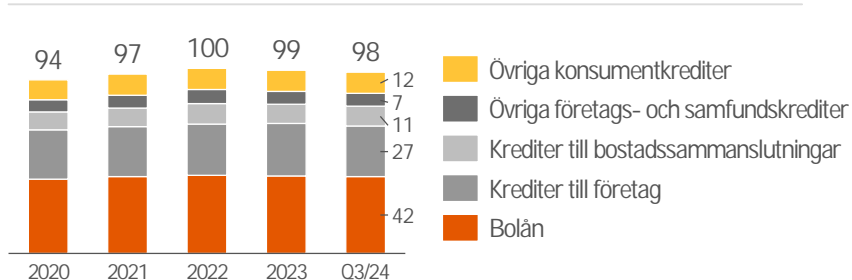
Räntenetto

Räntenettet kvartalsvis, mn €

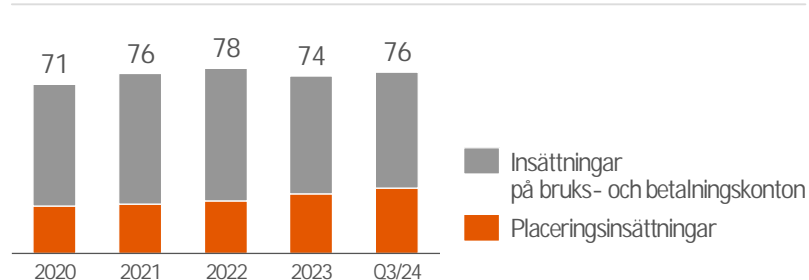


Av privatkundernas bolån var 34 % ränteskyddade vid slutet av rapportperioden.

Utlåning, md €

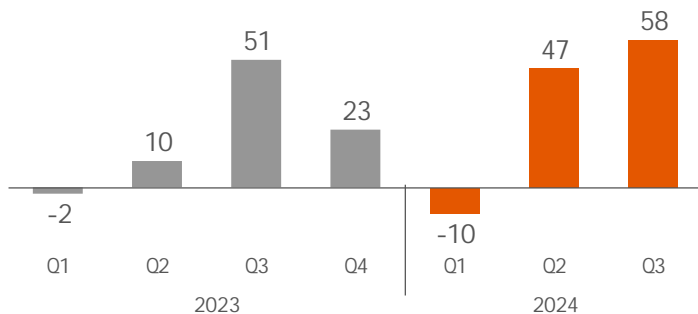


Inlåning, md €

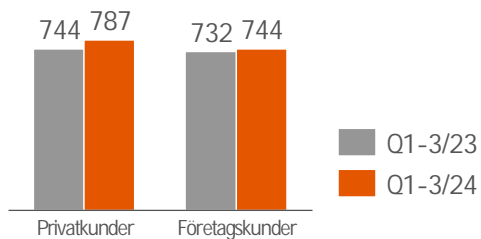


Resultat från försäkringstjänster

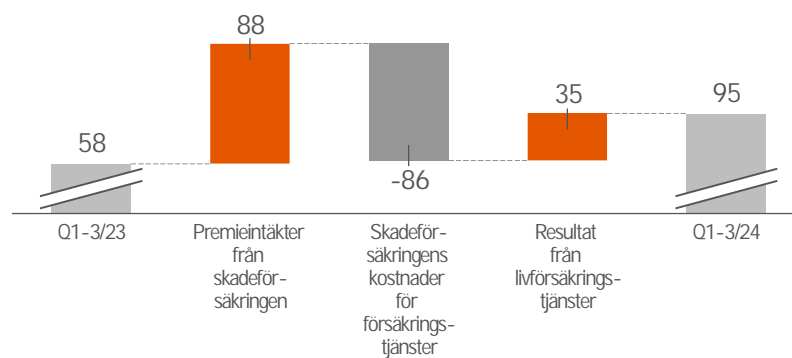
Resultat från försäkringstjänster kvartalsvis, mn €



Skadeförsäkringens premieinkomst, mn €

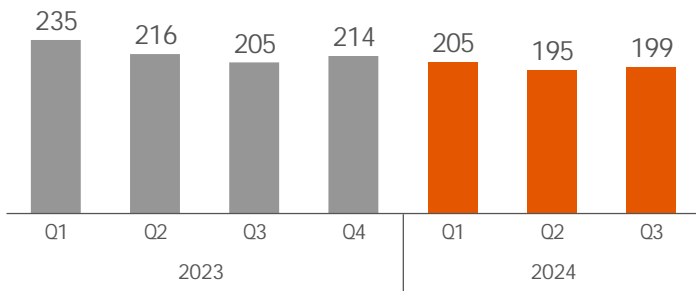


Förändring i resultat från försäkringstjänster, mn €

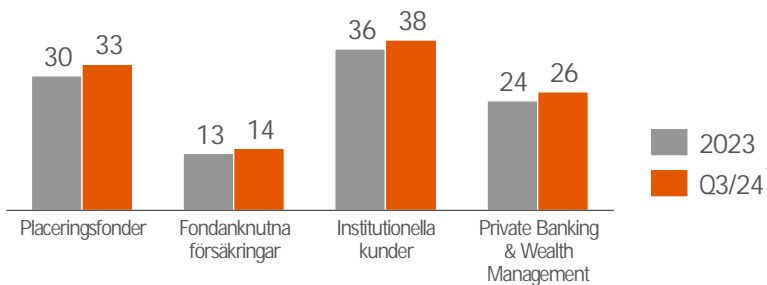


Provisionsnetto

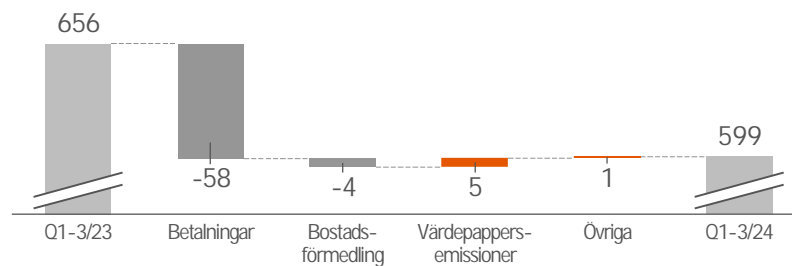
Provisionsnettot kvartalsvis, mn €



Förvaltade medel, md €



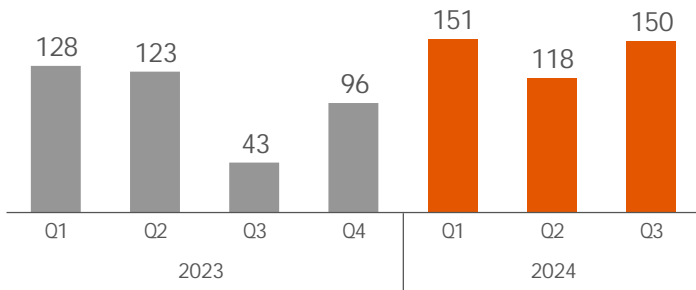
Förändring i provisionsnettot, mn €



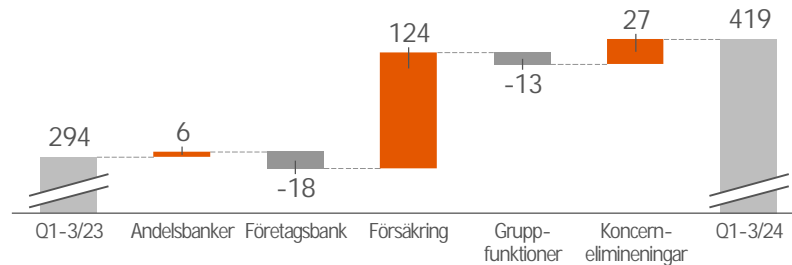
Ägarkunderna får de dagliga banktjänsterna utan månadsavgifter till slutet av 2025.

Intäkter från placeringsverksamhet

Intäkter från placeringsverksamhet kvartalsvis, mn €

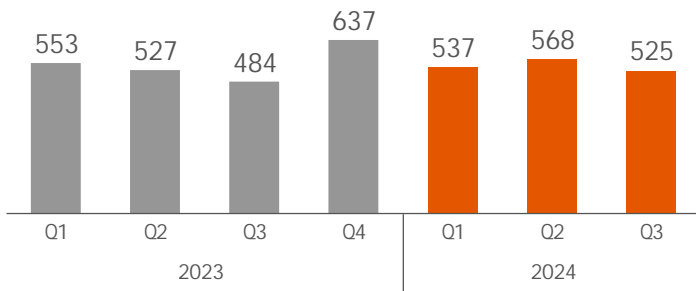


Förändring i intäkterna per segment, mn €

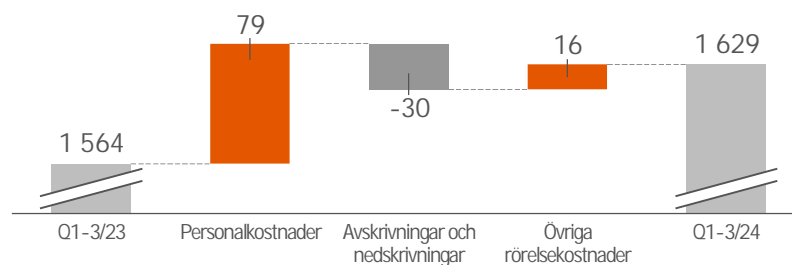


Kostnader

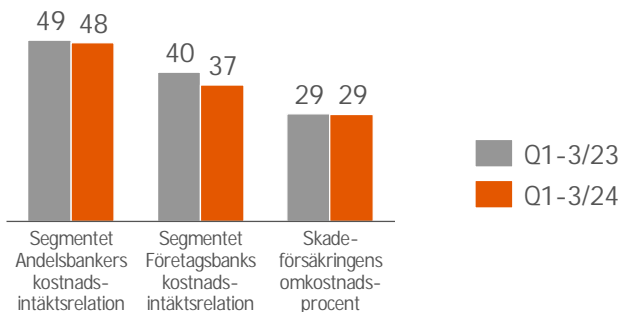
Kostnader kvartalsvis, mn €



Förändring i kostnaderna, mn €

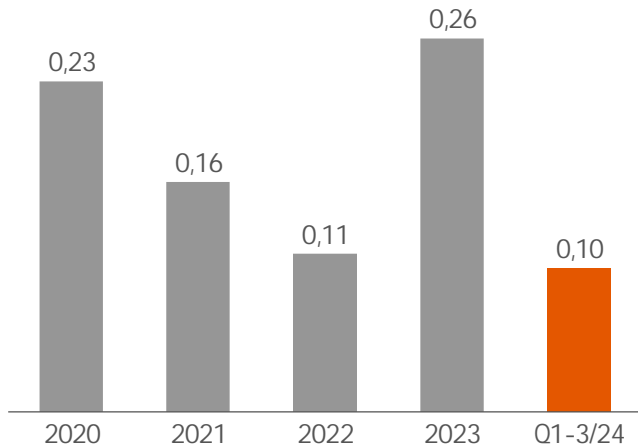


Kostnaderna i relation till intäkterna affärsrörelsevis, %

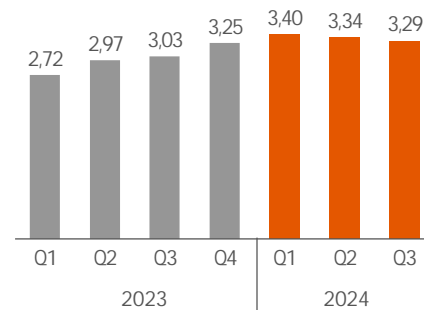


Nedskrivningar av fordringar

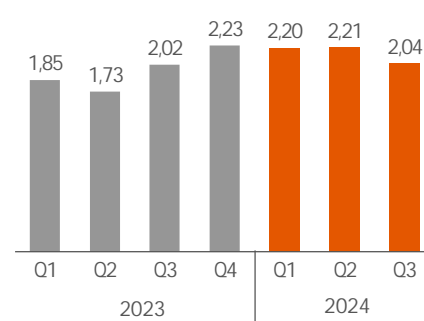
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %



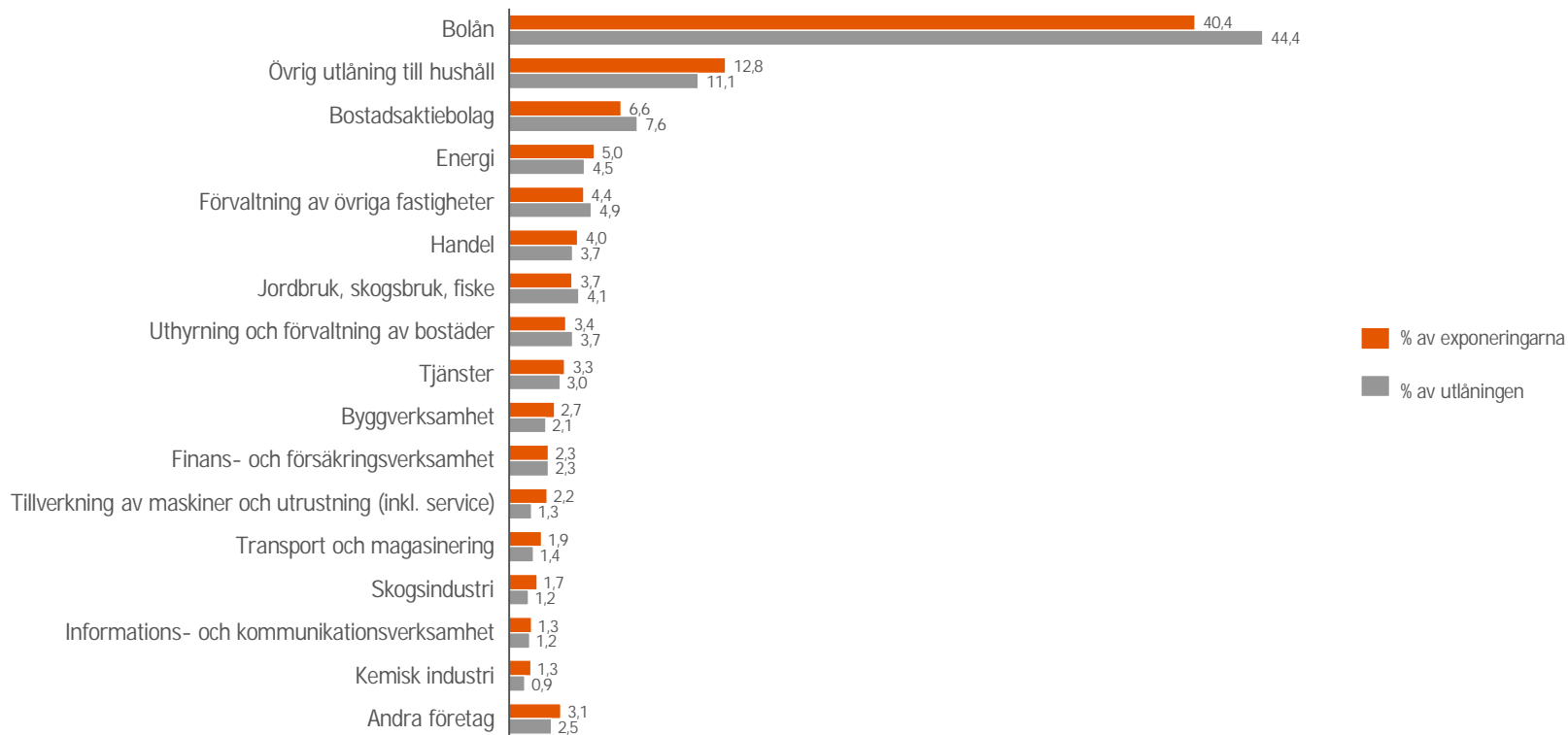
Segmentet
Andelsbankers
nödlidande fordringar
av exponeringarna, %



Segmentet
Företagsbanks
nödlidande fordringar
av exponeringarna, %

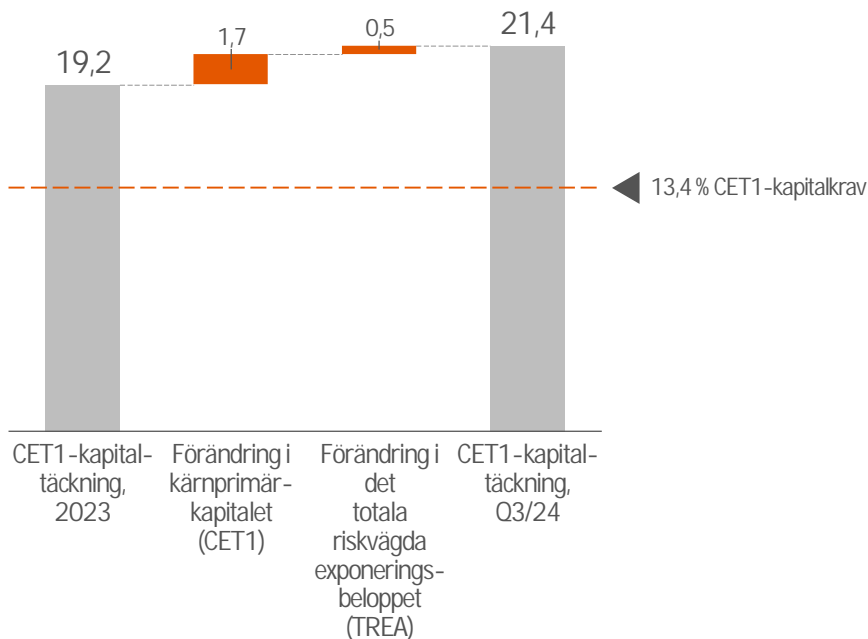


Fördelningen av exponeringarna och utlåningen



Stark kapitaltäckning

Utveckling i CET1-kapitaltäckningen, %



- Kärnprimärkapital, CET1 15.3 md € (14.1 md €)
- Beloppet av Avkastningsandelarna i kärnprimärkapitalet 3.2 md € (3.1 md €)
- Totalt riskvägt exponeringsbelopp 71.7md € (73.5 md €)
- Strategiskt CET1-mål: Kapitalkrav + 400 räntepunkter

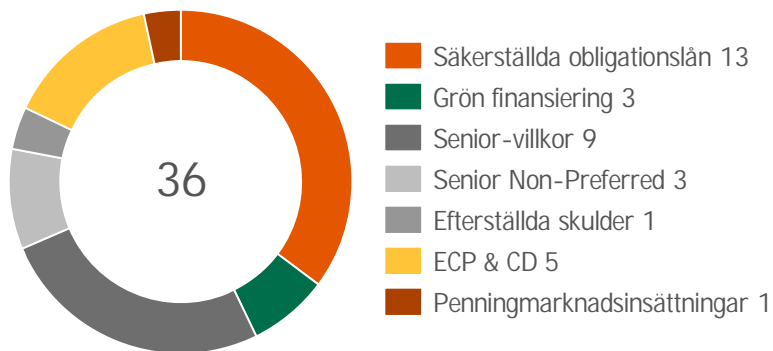
Enligt S&P har OP ett av de starkaste riskjusterade kapitalen (Risk-adjusted Capital, RAC) bland världens 200 största banker.*

*Källa: Standard & Poor's. Ratings Component Scores For The Top 200 Banks Globally, 9/2024.



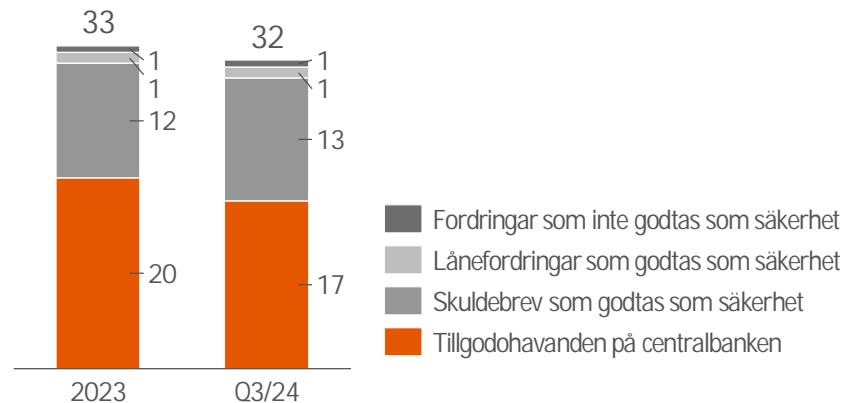
Stabil finansieringsposition och likviditet

Kortfristig och långfristig upplåning, md €



- OP-Bostadslånebanken emitterade ett säkerställt obligationslån på 1 md € i januari.
- OP Företagsbanken emitterade ett grönt obligationslån på 500 mn € till senior-villkor i mars.

Likviditetsreservens fördelning, md €



- LCR-relationstalet (Liquidity Coverage Ratio) 214 %
- NSFR-relationstalet (Net Stable Funding Ratio) 130 %

Andelsbanker

Utlåning

71 md €

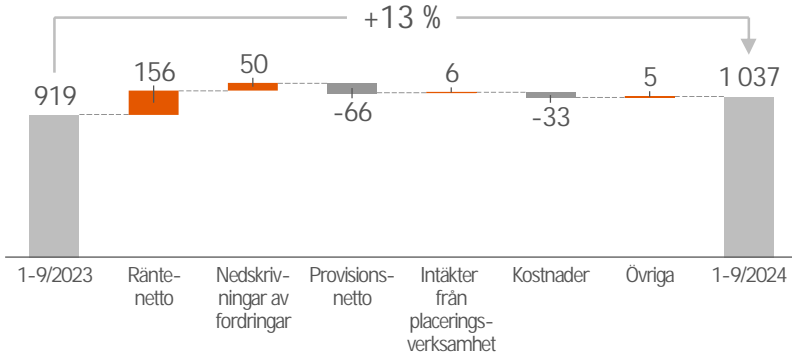
Inlåning

62 md €

Förmedlade
bostads- och
fastighetsaffärer

6 653 st.

Rörelsevinst, mn €



mn €

	1-9-2024	1-9-2023	Förändr. %
Räntenetto	1 615	1 459	11 %
Nedskrivningar av fordringar	-57	-107	-47 %
Provisionsnetto	458	524	-13 %
Intäkter från placeringsverksamhet	-4	-10	-
Övriga rörelseintäkter	47	42	11 %
Personalkostnader	-393	-365	8 %
Avskrivningar och nedskrivningar	-31	-34	-9 %
Övriga rörelsekostnader	-599	-591	1 %
Intäkter totalt	2 117	2 016	5 %
Kostnader totalt	-1 023	-990	3 %
Rörelsevinst	1 037	919	13 %



Företagsbank

Utlåning

28 md €

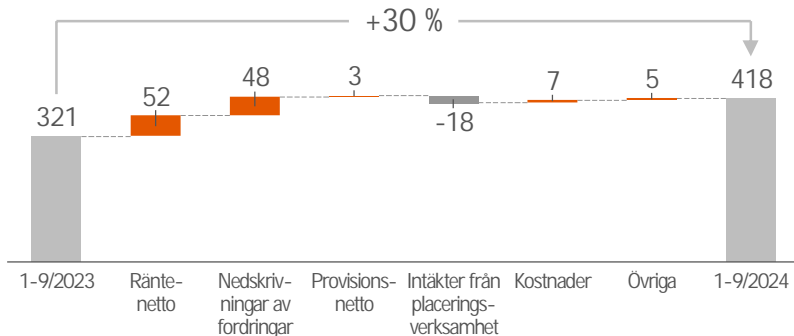
Inlåning

14 md €

Förvaltade
medel

81 md €

Rörelsevinst, mn €



mn €

	1-9/2024	1-9/2023	Förändr. %
Räntenetto	493	441	12 %
Nedskrivningar av fordringar	-15	-63	-76 %
Provisionsnetto	146	143	2 %
Intäkter från placeringsverksamhet	25	43	-42 %
Övriga rörelseintäkter	21	17	29 %
Personalkostnader	-82	-76	8 %
Avskrivningar och nedskrivningar	-1	-3	-60 %
Övriga rörelsekostnader	-170	-182	-7 %
Intäkter totalt	686	644	7 %
Kostnader totalt	-253	-260	-3 %
Rörelsevinst	418	321	30 %



Försäkring

Totalkostnads-
procent,
skadeförsäkring

95,0 %

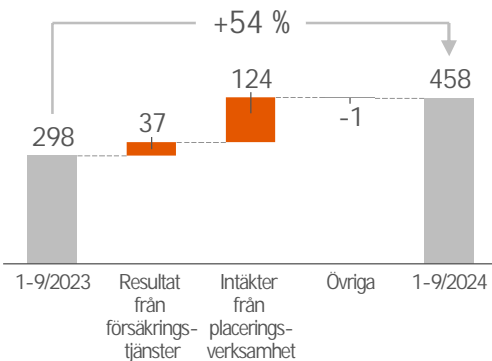
Nettopremie-
intäkter,
skadeförsäkring

1 299 mn €

Fondanknutna
försäkringar

14 md €

Rörelsevinst, mn €



mn €

	1-9/2024	1-9/2023	Förändr. %
Premieintäkter	1 575	1 466	7 %
Kostnader för försäkringstjänster	-1 451	-1 369	6 %
Återförsäkringsavtal	-28	-38	-
Resultat från försäkringstjänster	95	58	63 %
Intäkter från placeringsverksamhet	365	241	52 %
Provisionsnetto	32	28	15 %
Övriga nettointäkter	1	4	-73 %
Personalkostnader	-134	-124	8 %
Avskrivningar och nedskrivningar	-28	-37	-24 %
Övriga rörelsekostnader	-261	-220	18 %
Kostnader totalt	-422	-381	11 %
Överföringar till resultat från försäkringstjänster	387	348	11 %
Rörelsevinst	458	298	54 %

Ägarkunderna drar nytta av att koncentrera sina ärenden

Förmåner för ägarkunder 1-9/2024, mn €

233

i insamlad
OP-bonus

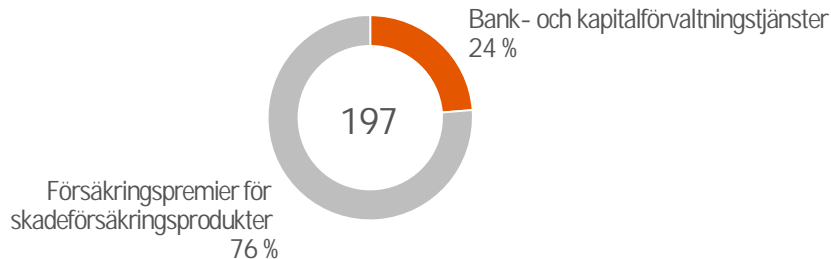
185

i rabatter på paket för
dagliga tjänster,
skadeförsäkringar och
fonder

132

i uppskattad ränta på
Avkastningsandelarna

OP-bonus som använts 1-9/2024, € mn



OP Gruppen höjer sina ägarkunders OP-bonus för 2025 med 40 procent jämfört med den normala nivån 2022. Ägarkunderna får också de dagliga banktjänsterna utan månadsavgifter till slutet av 2025.

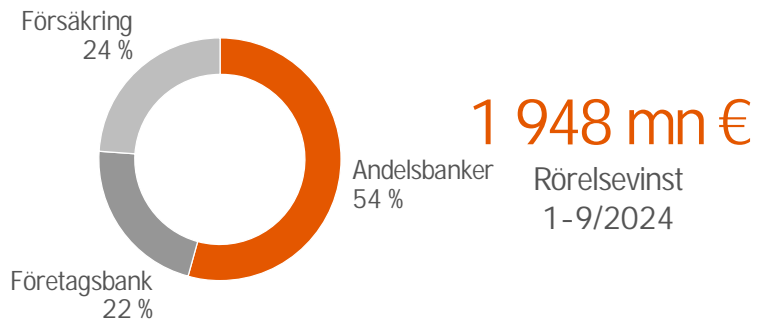
De här förmånernas sammanlagda värde för ägarkunderna är under nästa år uppskattningsvis över 400 miljoner euro.





OP Gruppen i korthet

OP Gruppen i korthet



21,4 %
CET1-
kapitaltäckning

160 md €
Omslutning totalt



Ledande marknadsposition i Finland



Solidariskt ansvar

Centralinstitutet OP Andelslag och sammanslutningens medlemskreditinstitut (båda emittenterna medräknat) är enligt finsk lagstiftning solidariskt ansvariga för varandras skulder och förbindelser.

Goda ratingar

Moody's Aa3	Moody's Aaa
S&P AA-	S&P* AAA
OP Företagsbanken Abp	OP-Bostadslånebankens säkerställda obligationslån

* EMTCN-programmet

OP Gruppens struktur

2,1 miljoner ägarkunder

99 andelsbanker

Centralinstitutet

Andelsbanker

Segmentet Andelsbanker består av bankrörelse för privatkunder och sme-företag i andelsbankerna och centralinstitutetskoncernen.

- OP-Bostadslånebanken Abp
- OP Detaljkunder Abp
- Pivo Wallet Oy

Företagsbank

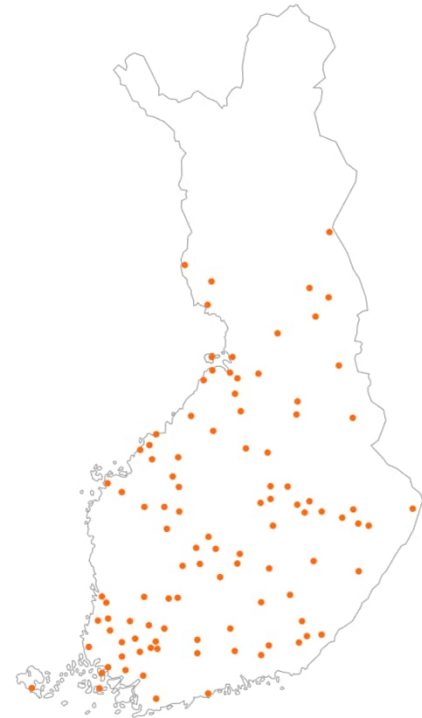
Segmentet Företagsbank består av bankrörelse och kapitalförvaltning för företag och institutioner.

- OP Företagsbanken Abp
- OP-Fondbolaget Ab
- OP Kapitalförvaltning Ab
- OP Kiinteistösiointus Oy
- OP Säilytys Oy

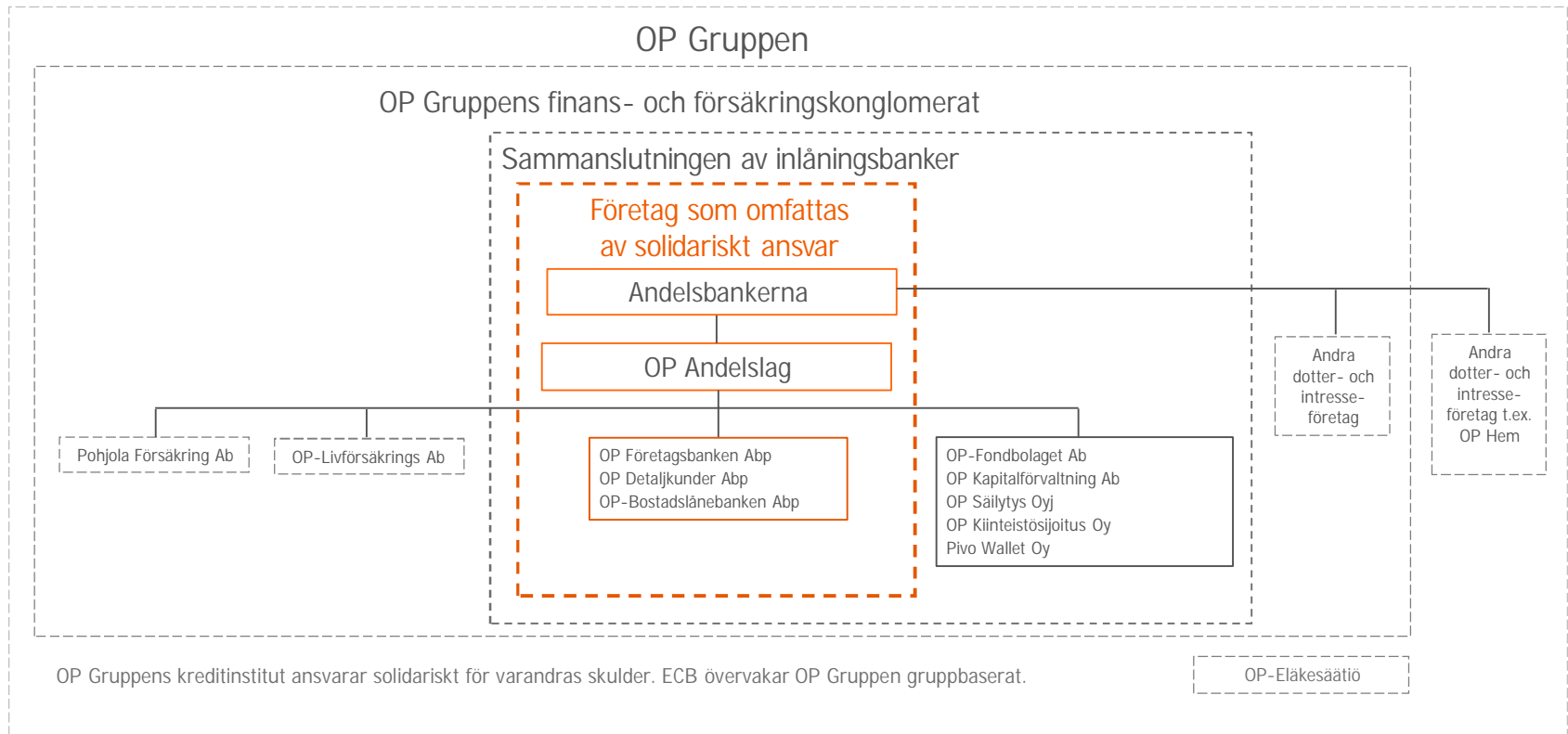
Försäkring

Segmentet Försäkring består av Pohjola Försäkring och OP-Livförsäkring.

- Pohjola Försäkring Ab
- OP-Livförsäkrings Ab



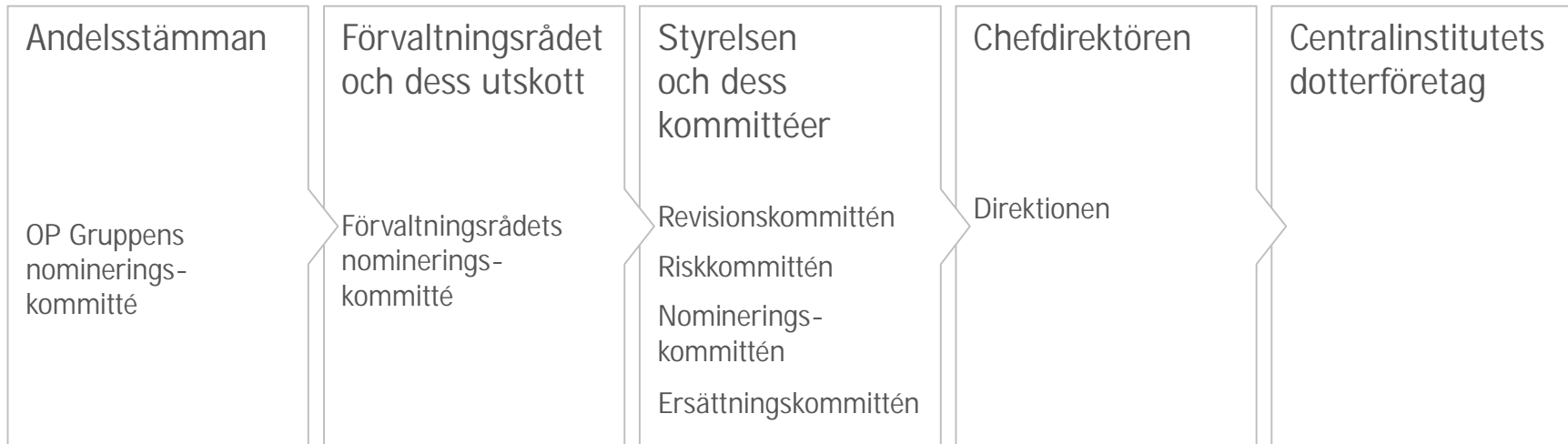
OP Gruppens sammanslutningsstruktur



Solidariskt ansvar

- 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 medlemskreditinstitut av OP Gruppens andelsbanker samt OP Företagsbanken Abp, OP-Bostadslånebanken Abp och OP Detaljkunder Abp.
- 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 medlemskreditinstitutet 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.

Centralinstitutets förvaltningsstruktur





Kapitaltäckningskrav

Kapitaltäckningen för kreditinstitut

CET1-kapitaltäckning **21,4 %**

Kapitalrelation **23,3 %**

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.

Försäkringsbolagens solvens enligt Solvens II

Solvensprocent, Skadeförsäkring **200 %**

Solvensprocent, Livförsäkring **211 %**

Försäkringsbolagens verksamhet och solvenskrav baserar sig på lagen om försäkringsbolag och bestämmelser på EU-nivå.

Solvenskapitalkravet (SCR) beräknas för enskilda försäkringsbolag och försäkringsgruppen. Bolagen ska täcka SCR med en tillräcklig buffert som fastställts internt i gruppen.

Solvenskraven ska täckas med medräkningsbara kapitalbasmedel.

Försäkringsgruppens omfattning är densamma som finans- och försäkringskonglomeratets.

Kapitaltäckning enligt konglomeratlagen = OP Gruppens kapitaltäckning

Konglomeratets kapitalrelation **147 %**

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.

Kapitaltäckningen enligt konglomeratlagen beräknas enligt konsolideringsmetoden, där man till de egna kapitalen enligt konglomeratets balansräkning lägger 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 försäkringsbolagens sammanräknade solvenskapitalkrav (SCR).



Tillsammans genom alla tider.