



OP Ryhmän
osavuosisikatsaus
1.1.–30.9.2024

Taustamateriaali



OP Ryhmän liiketoiminnan vahva kehitys jatkui – erinomainen tulos hyödyttää OP:n omistaja-asiakkaita

- OP Ryhmän liikevoitto kehittyi erinomaisesti edelleen kolmannella vuosineljänneksellä ja tammi-syyskuun tulos kasvoi edellisvuodesta 24 prosenttia nousten 1 948 miljoonaan euroon. **Vahva tuloskehitys varmistaa jatkossakin omistaja-asiakkaillemme erittäin kilpailukykyiset edut.**
- OP Ryhmän CET1-vakavaraisuus vahvistui edelleen kolmannella vuosineljänneksellä ja oli 21,4 prosenttia, joka ylittää 7,9 prosenttiyksiköllä sääntelyn edellyttämän minimitason. OP Ryhmä on yksi Euroopan vakavaraisimmista suurista pankeista.
- **Kaikkien kolmen liiketoimintasegmentin tuloskehitys oli tammi-syyskuussa vahvaa.** Osuuspankit-segmentin liikevoitto kasvoi edellisvuodesta 13 prosenttia 1 037 miljoonaan euroon. Yritys pankin liikevoitto oli 418 miljoonaa euroa, kasvaen 30 prosenttia vuoden takaisesta. Vakuutuksen liikevoitto kasvoi erityisesti sijoitustoiminnan hyvän tuloksen ansiosta 54 prosenttia edellisestä vuodesta ja oli 458 miljoonaa euroa.
- **Korotamme 40 prosentilla vuodelta 2025 kertyviä OP-bonuksia omistaja-asiakkaillemme vuoden 2022 normaaliin tasoon verrattuna. Emme myöskään peri vuonna 2025 omistaja-asiakkailtamme lainkaan kuukausimaksuja päivittäispalveluista.** Näiden etujen yhteenlaskettu arvo omistaja-asiakkaillemme on ensi vuonna arviolta yli 400 miljoonaa euroa. Asiakkaidensa omistaman OP Ryhmän taloudellinen menestys näkyy jatkossakin omistaja-asiakkaillemme annettavina taloudellisina ja muina etuina.



Tuloskehitys

Luottokanta

98 mrd. €

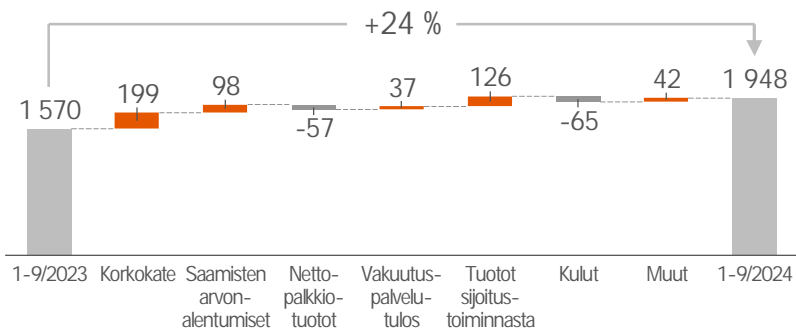
Talletukset

76 mrd. €

Hallinnoitavat
varat

111 mrd. €

Liikevoitto, milj. €



milj. €

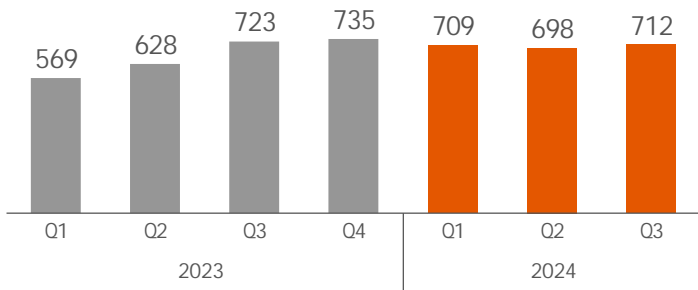
	1-9-2024	1-9-2023	Muutos, %
Korkokate	2 118	1 919	10 %
Saamisten arvonalentumiset	-72	-170	-57 %
Nettopalkkiotuotot	599	656	-9 %
Vakuutusmaksutuotot	1 575	1 466	7 %
Vakuutuspalvelukulut	-1 451	-1 369	6 %
Jälleenvakuutus-sopimukset	-28	-38	-
Vakuutuspalvelutulos	95	58	63 %
Tuotot sijoitustoiminnasta	419	294	43 %
Liiketoiminnan muut tuotot	31	28	12 %
Henkilöstökulut	-781	-702	11 %
Poistot ja arvonalentumiset	-107	-137	-22 %
Liiketoiminnan muut kulut	-741	-725	2 %
Siirrot vakuutuspalvelutulokseen	387	348	11 %
Tuotot yhteensä	3 650	3 304	10 %
Kulut yhteensä	-1 629	-1 564	4 %
Kulu-tuotto-suhde, %	44,6	47,3	-3 %*
Liikevoitto	1 948	1 570	24 %
Tulokseen sisältyvät OP-bonukset	-227	-199	14 %

*Suhdeluvun muutos



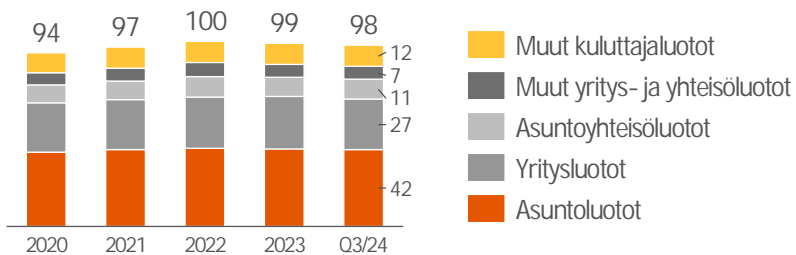
Korkokate

Korkokate kvartaaleittain, milj. €

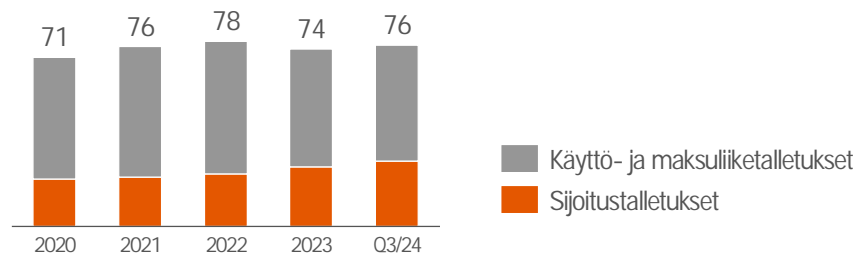


Henkilöasiakkaiden asuntoluotoista oli katsauskauden lopussa korkosuojattu 34 %.

Luottokanta, mrd. €

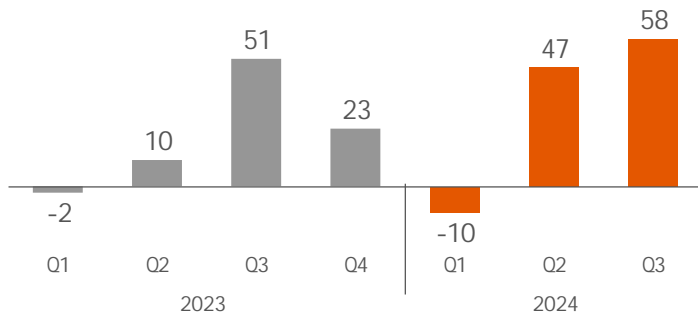


Talletuskanta, mrd. €

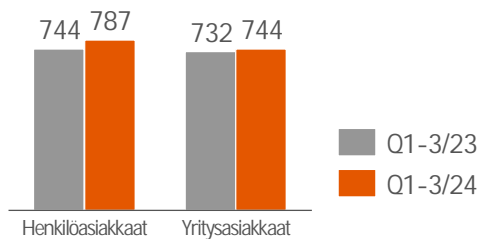


Vakuutuspalvelutulos

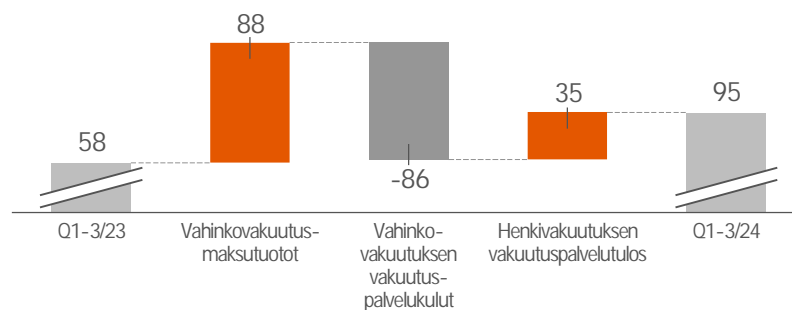
Vakuutuspalvelutulos kvartaaleittain, milj. €



Vahinkovakuutuksen vakuutusmaksutulo, milj. €

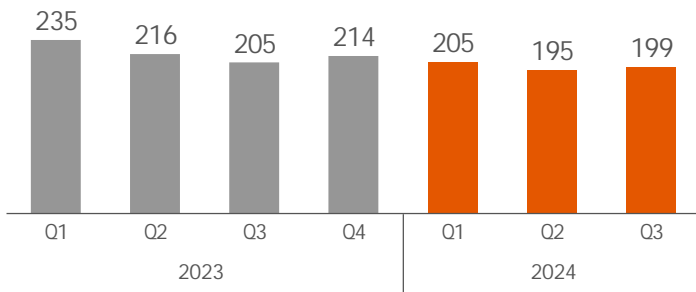


Vakuutuspalvelutuloksen muutos, milj. €

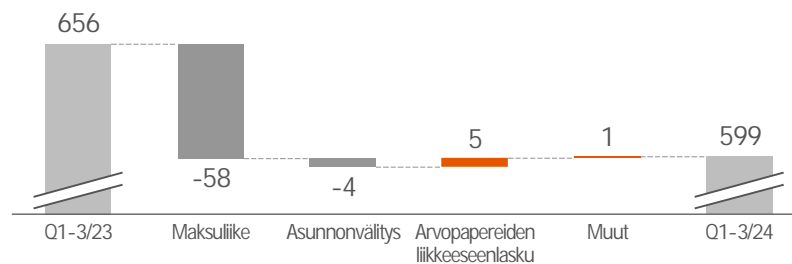


Nettopalkkiotuotot

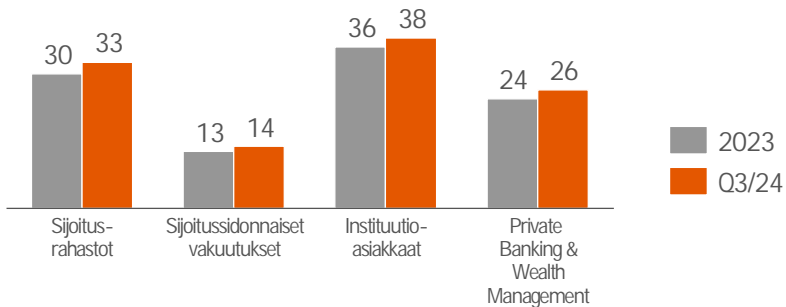
Nettopalkkiotuotot kvartaaleittain, milj. €



Nettopalkkiotuottojen muutos, milj. €



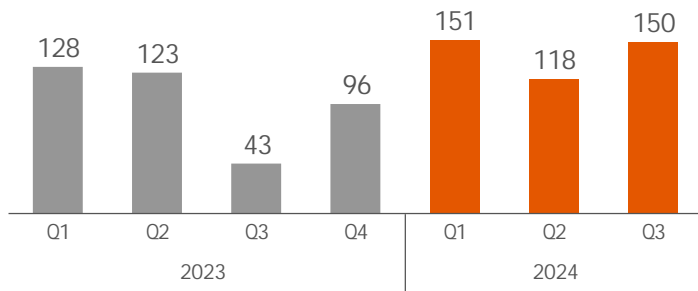
Hallinnoitavat varat, mrd. €



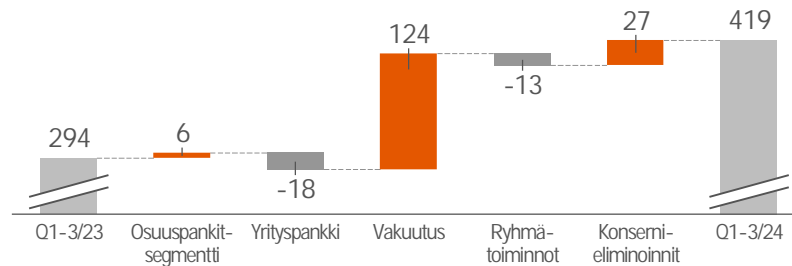
Omistaja-asiakkaat saavat päivittäiset pankkipalvelut ilman kuukausimaksuja vuoden 2025 loppuun saakka.

Tuotot sijoitustoiminnasta

Tuotot sijoitustoiminnasta kvartaaleittain, milj. €

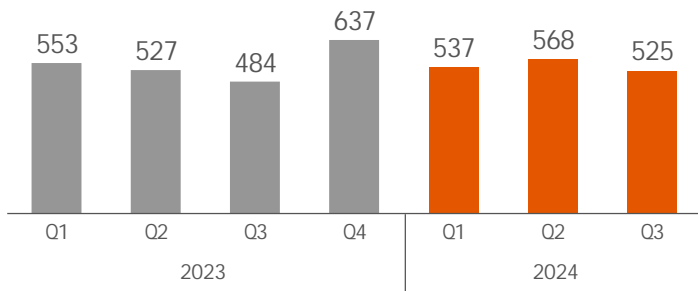


Muutos tuotoissa segmenteittäin, milj. €

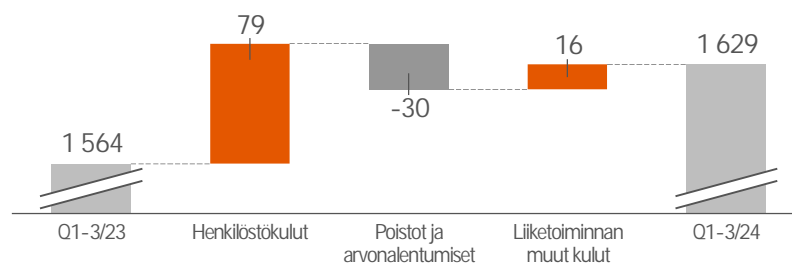


Kulut

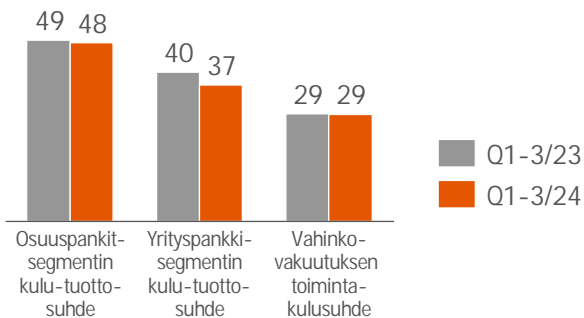
Kulut kvartaaleittain, milj. €



Muutos kuluissa, milj. €

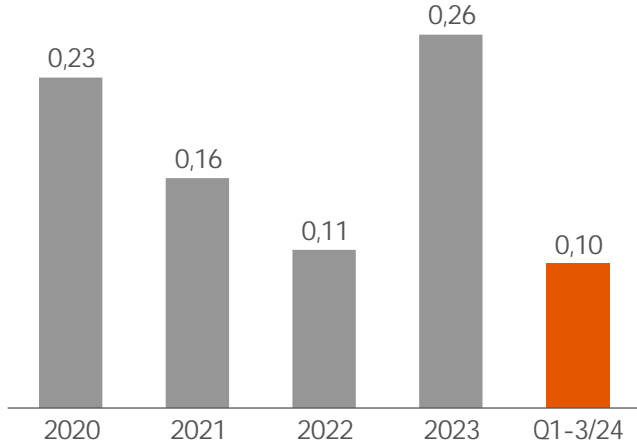


Kulujen ja tuottojen suhde liiketoiminnoittain, %

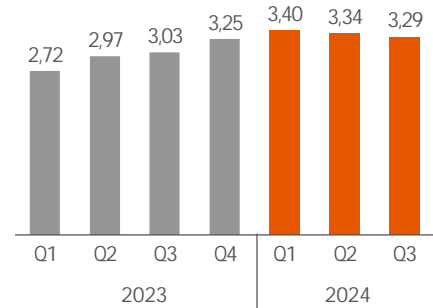


Saamisten arvonalentumiset

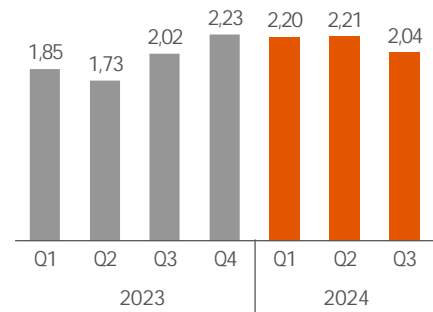
Saamisten arvonalentumiset luotto- ja takauskannasta, %



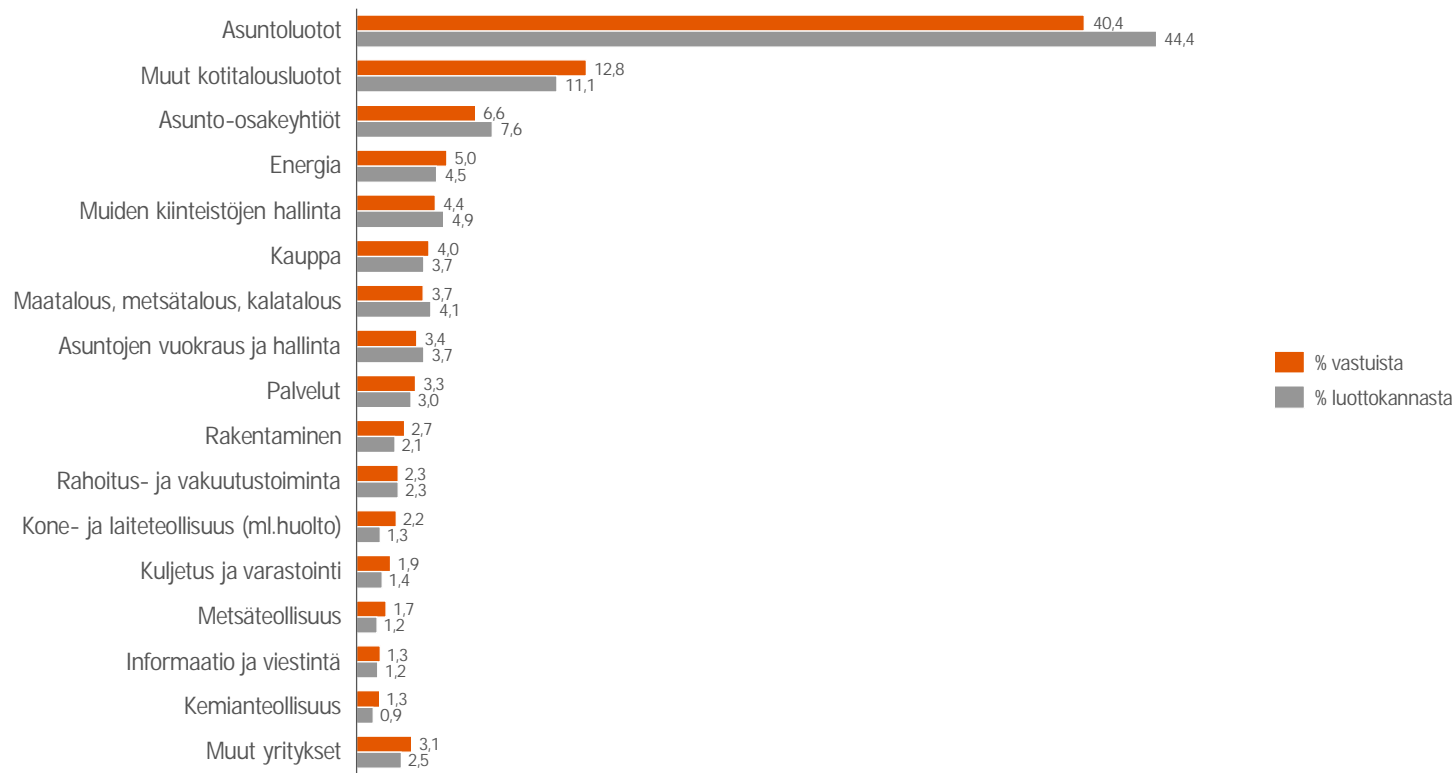
Osuuspankit-segmentin järjestämättömät saamiset vastuista, %



Yritys pankin järjestämättömät saamiset vastuista, %

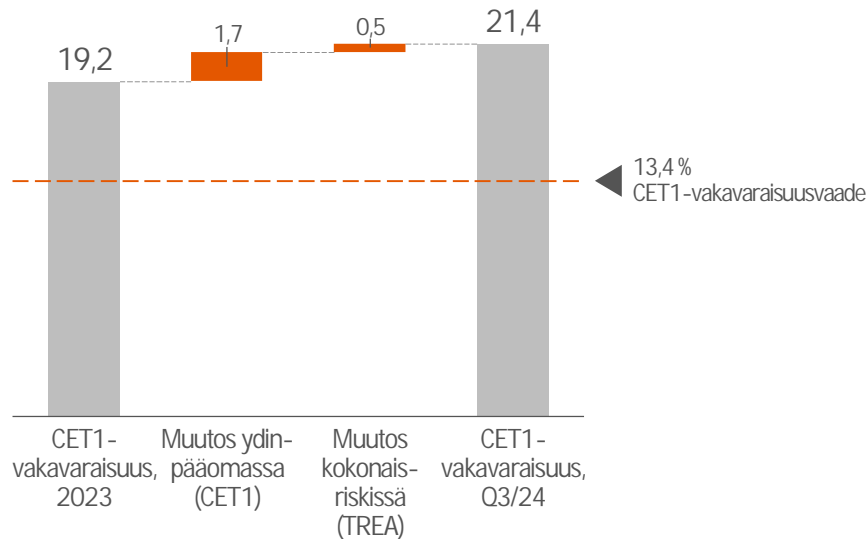


Vastuiden ja luottokannan jakautuminen



Vahva vakavaraisuus

CET1-vakavaraisuuden kehittyminen, %



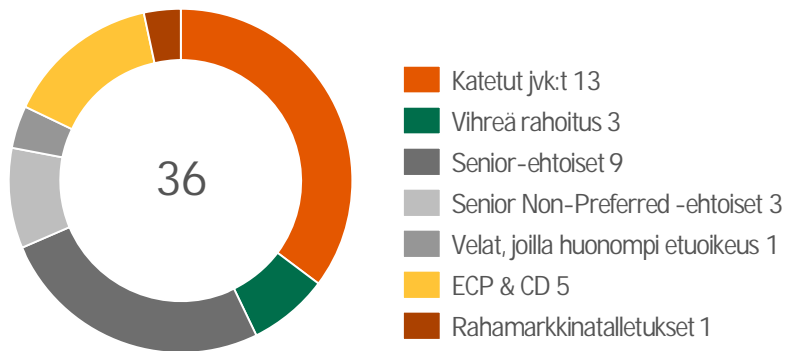
- Ydinpääoma, CET1 15,3 mrd. € (14,1 mrd. €)
- Tuotto-osuuksien määrä ydinpääomissa 3,2 mrd. € (3,1 mrd. €)
- Kokonaisriski 71,7 mrd. € (73,5 mrd. €)
- Strateginen CET1-tavoite: CET1-vakavaraisuusvaade + 4 %-yks.

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

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

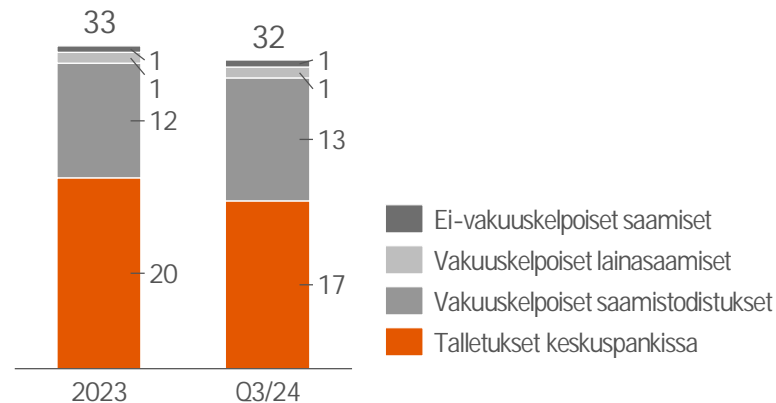
Vakaa rahoitusasema ja maksuvalmius

Lyhyt- ja pitkäaikainen varainhankinta, mrd. €



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

Likviditeettireservin jakauma, mrd. €



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

Osuuspankit

Luottokanta

71 mrd. €

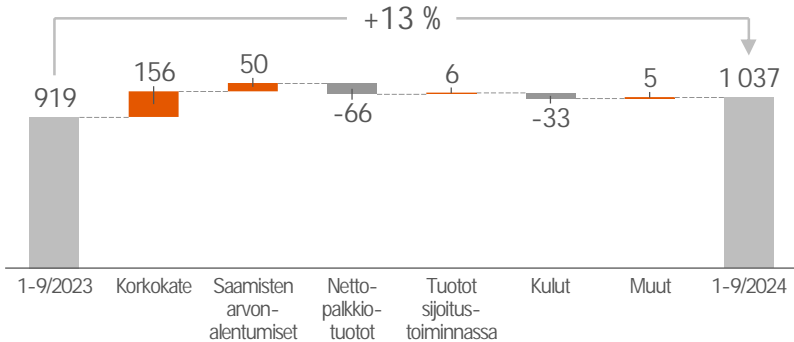
Talletukset

62 mrd. €

Välitetyt asunto-
ja kiinteistö-
kaupat

6 653 kpl

Liikevoitto, milj. €



milj. €

	1-9/2024	1-9/2023	Muutos, %
Korkokate	1 615	1 459	11 %
Saamisten arvonalentumiset	-57	-107	-47 %
Nettopalkkiotuotot	458	524	-13 %
Tuotot sijoitustoiminnasta	-4	-10	-
Liiketoiminnan muut tuotot	47	42	11 %
Henkilöstökulut	-393	-365	8 %
Poistot ja arvonalentumiset	-31	-34	-9 %
Liiketoiminnan muut kulut	-599	-591	1 %
Tuotot yhteensä	2 117	2 016	5 %
Kulut yhteensä	-1 023	-990	3 %
Liikevoitto	1 037	919	13 %



Yrityspankki

Luottokanta

28 mrd. €

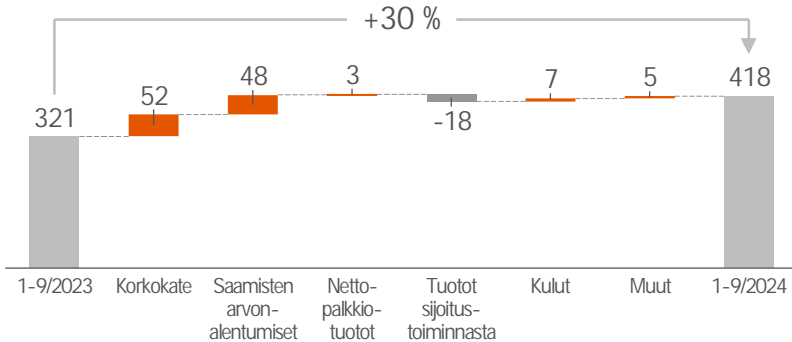
Talletukset

14 mrd. €

Hallinnoitavat
varat

81 mrd. €

Liikevoitto, milj. €



milj. €

	1-9/2024	1-9/2023	Muutos, %
Korkokate	493	441	12 %
Saamisten arvonalentumiset	-15	-63	-76 %
Nettopalkkiotuotot	146	143	2 %
Tuotot sijoitustoiminnasta	25	43	-42 %
Liiketoiminnan muut tuotot	21	17	29 %
Henkilöstökulut	-82	-76	8 %
Poistot ja arvonalentumiset	-1	-3	-60 %
Liiketoiminnan muut kulut	-170	-182	-7 %
Tuotot yhteensä	686	644	7 %
Kulut yhteensä	-253	-260	-3 %
Liikevoitto	418	321	30 %



Vakuutus

Yhdistetty
kulusuhde,
vahinkovakuutus

95,0 %

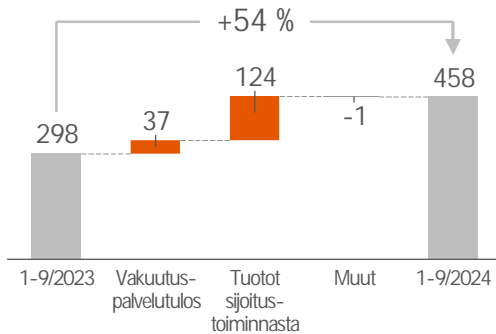
Nettomaksu-
tuotot,
vahinkovakuutus

1 299 milj. €

Sijoitus-
sidonnaiset
vakuutussäästöt

14 mrd. €

Liikevoitto, milj. €



milj. €

	1-9/2024	1-9/2023	Muutos, %
Vakuutusmaksutuotot	1 575	1 466	7 %
Vakuutuspalvelukulut	-1 451	-1 369	6 %
Jälleenvakuutussopimukset	-28	-38	-
Vakuutuspalvelutulos	95	58	63 %
Tuotot sijoitustoiminnasta	365	241	52 %
Nettopalkkiotuotot	32	28	15 %
Muut nettotuotot	1	4	-73 %
Henkilöstökulut	-134	-124	8 %
Poistot ja arvonalentumiset	-28	-37	-24 %
Liiketoiminnan muut kulut	-261	-220	18 %
Kulut yhteensä	-422	-381	11 %
Siirrot vakuutuspalvelutulokseen	387	348	11 %
Liikevoitto	458	298	54 %

Omistaja-asiakkaat hyötyvät palveluiden keskittämisestä

Omistaja-asiakkaan edut 1-9/2024, milj. €

233

kertyneet
OP-bonukset

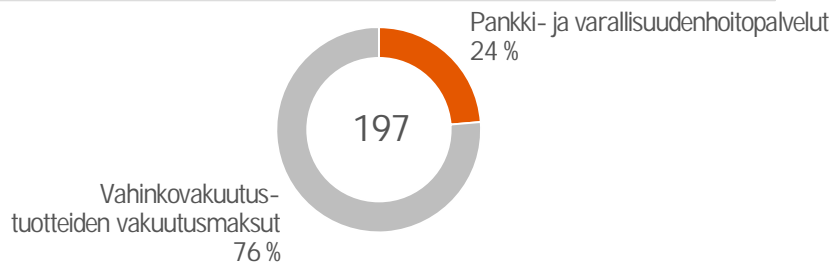
185

alennukset
päivittäispalvelu-
paketista,
vahinkovakuutuksista ja
rahastoista

132

Tuotto-osuuksille
arvioitu kertynyt
korko

Käytetyt OP-bonukset 1-9/2024, milj. €



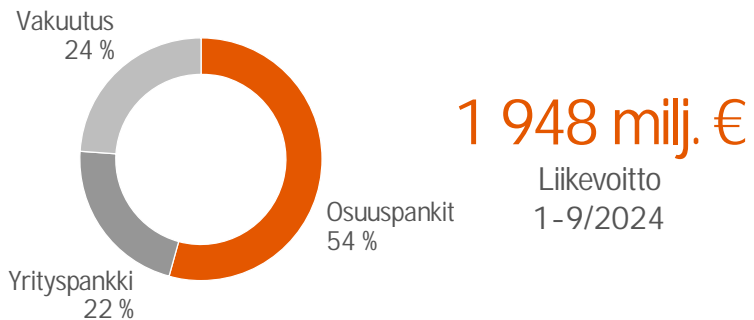
OP Ryhmä korottaa vuodelta 2025 kertyviä OP-bonuksia omistaja-asiakkailleen 40 prosentilla vuoden 2022 normaaliin tasoon verrattuna. Omistaja-asiakkaat saavat myös päivittäiset pankkipalvelut ilman kuukausimaksuja vuoden 2025 loppuun saakka.

Näiden etujen yhteenlaskettu arvo omistaja-asiakkaille on ensi vuonna arviolta yli 400 miljoonaa euroa.



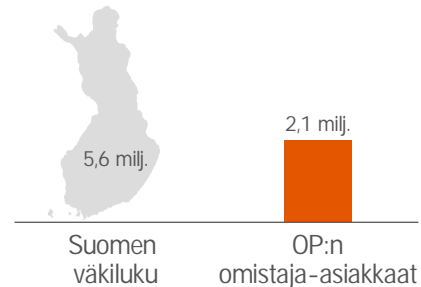
OP Ryhmä lyhyesti

OP Ryhmä lyhyesti



21,4 %
CET1-vakavaraisuus

160 mrd. €
Tase yhteensä



Johtava markkina-asema Suomessa

Luotot	Talletukset	Vahinko- vakuutus	Henki- vakuutus
34 %	40 %	33 %	19 %

Lähde: Suomen Pankki (Lainat ja talletukset 6/2024), Finanssiala (Vahinkovakuutus ja henkivakuutus 12/2023)

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 **Moody's Aaa**
S&P AA- **S&P* AAA**

OP Yrityspankki Oyj OP-Asuntoluottopankin
katetut joukkolainat

* EMTCN-ohjelma



OP Ryhmän rakenne

2,1 miljoonaa omistaja-asiakasta

99 osuuspankkia

Keskusyhteisö

Osuuspankit

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

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

Yrityspankki

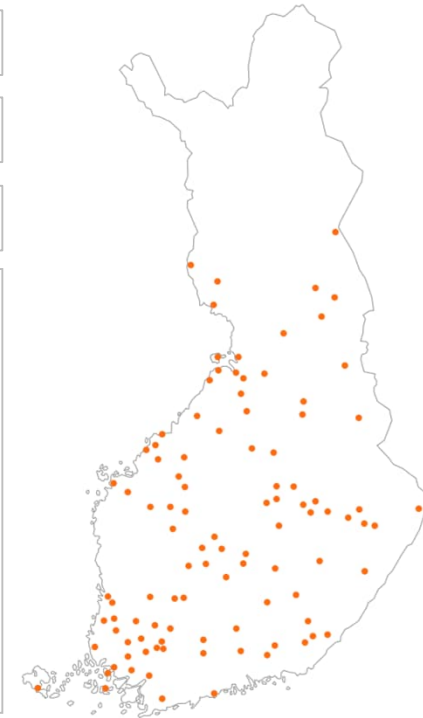
Yrityspankki-segmentti muodostuu yritys- ja instituutioasiakkaiden pankkitoiminnasta sekä omaisuudenhoidosta.

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

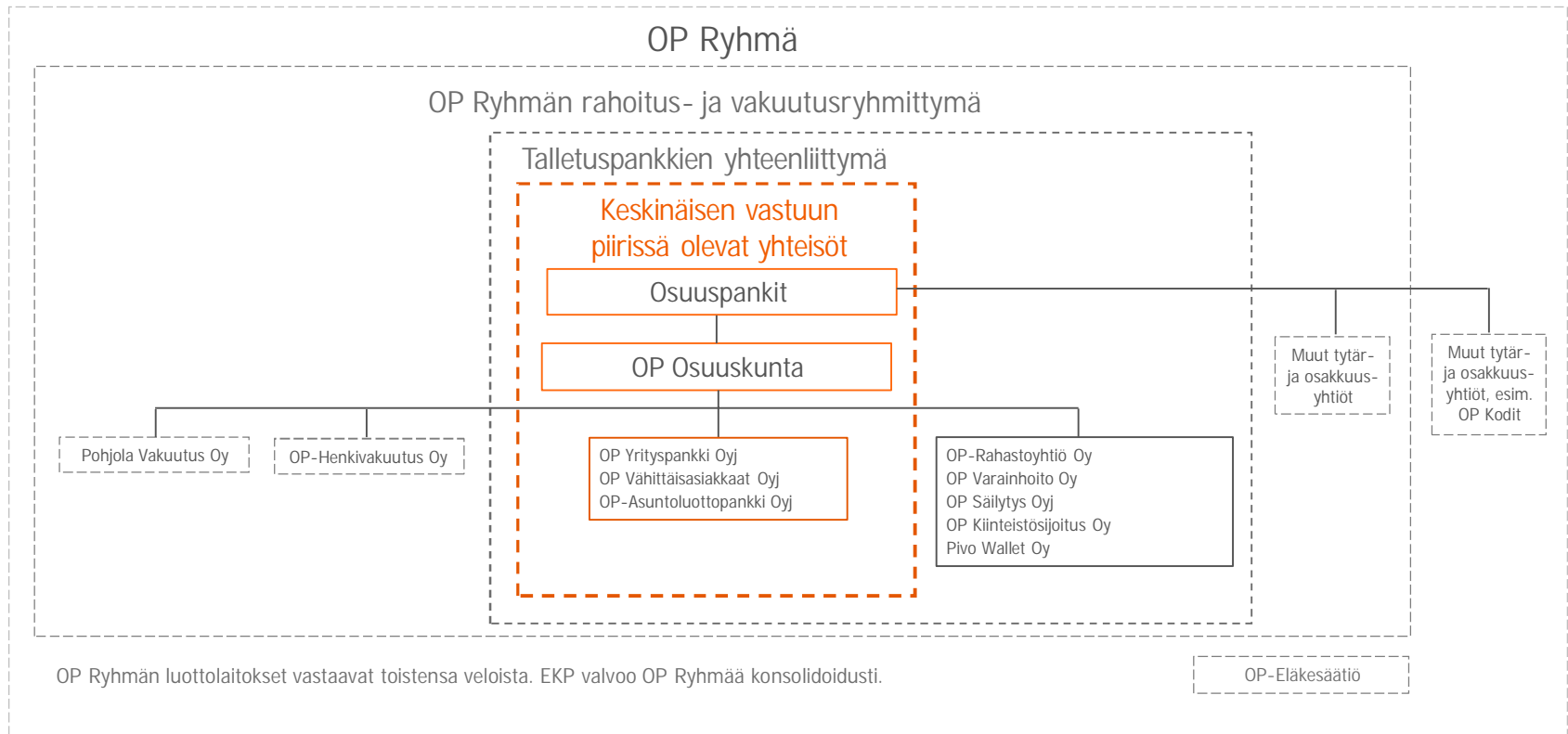
Vakuutus

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





Johtava ja vetovoimaisin finanssiryhmä Suomessa

Edistämme omistaja-asiakkaidemme ja toimintaympäristömme kestäväää taloudellista menestystä, turvallisuutta ja hyvinvointia.

IHMISLÄHEISYYS VASTUULLISUUS YHDESSÄ MENESTYMINEN

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 **21,4 %**

Vakavaraisuussuhde **23,3 %**

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 **200 %**

Solvenssisuhde, Henkivakuutus **211 %**

Vakuutusyhtiöiden toiminta ja vakavaraisuusvaatimus perustuvat vakuutusyhtiölakiin ja EU-tason sääntelyyn.

Vakavaraisuuspääomavaatimus (SCR) lasketaan yksittäisille vakuutusyhtiöille ja vakuutusyrittäjäryhmälle. Yhtiöiltä edellytetään SCR:n kattamista ryhmän sisäisesti määritellyllä riittävällä puskurilla.

Vakavaraisuusvaatimuksia kattava hyväksyttävä oma varallisuus.

Vakuutusyrittäjäryhmän laajuus on sama kuin Rava-ryhmittymän.

Rahoitus- ja vakuutusryhmittymän (Rava) valvonnasta annetun lain mukainen vakavaraisuus

Ryhmittymän vakavaraisuussuhde **147 %**

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 blonde hair in a ponytail, wearing a black jacket over a green shirt, holds a white soccer ball and smiles. In the foreground, the back of a man's head and the side of a woman's face are visible. The woman, with dark hair, is smiling and looking towards the girl. The background shows a grassy field and brick buildings under a clear sky.

Yhdessä yli kaikkien aikojen.