



OP Ryhmän
puolivuosikatsaus
1.1.–30.6.2023

Taustamateriaali

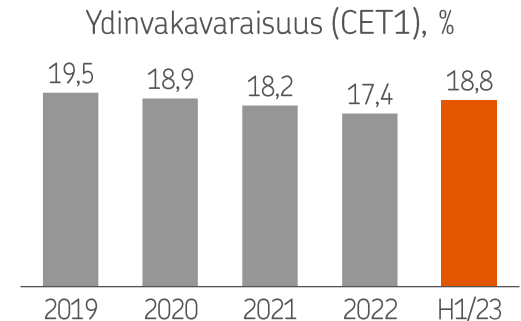
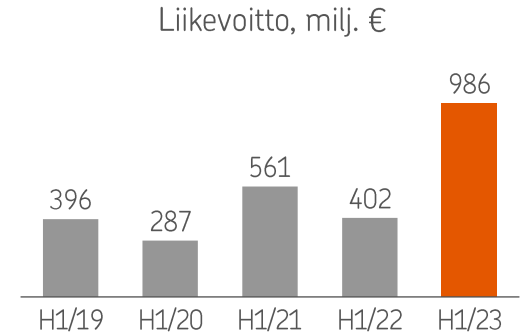


OP Ryhmä on soveltanut IFRS 17 Vakuutus sopimukset -standardia 1.1.2023 lähtien. Tuloslaskelman ja taseen luvut vuodelta 2022 on oikaistu takautuvasti. Tätä aiempien vuosien 2019, 2020 ja 2021 lukuja ei ole oikaistu. Osavuosisikatsauksen liitetiedostossa 1 Laatomisperiaatteet kerrotaan tarkemmin IFRS 17 -standardin käyttöön otosta sekä tehdyistä tulos- ja tasekaavamuutoksista.

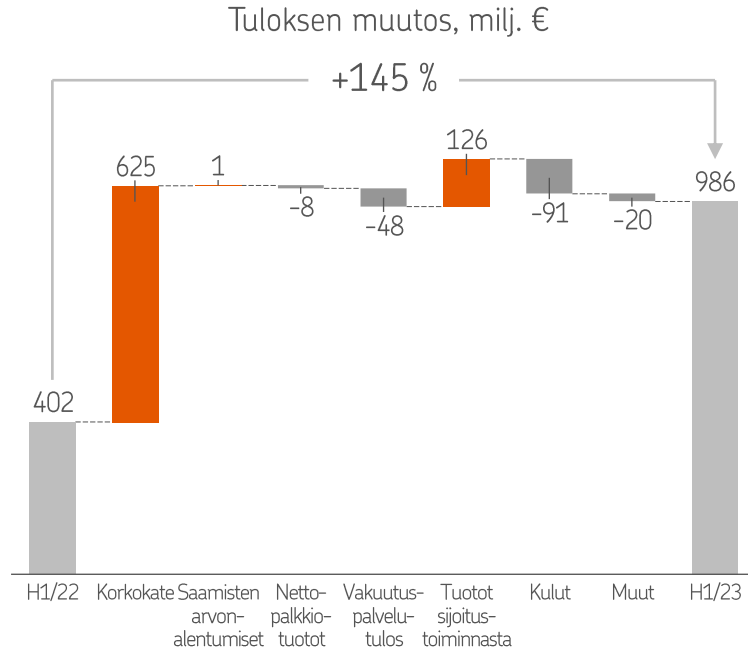


H1/2023 tulos tiivistetysti

- OP Ryhmän liiketoiminnan hyvä kehitys jatkui alkuvuonna. Vuoden 2023 ensimmäisen kuuden kuukauden liikevoitto nousi 986 miljoonaan euroon.
- Tuotot kasvoivat 44 prosenttia ja kulut 9 prosenttia edellisestä vuodesta.
- Kaikkien kolmen liiketoimintasegmentin tuloskehitys oli hyvällä tasolla. Erityisen voimakkaasti tulos kasvoi korkokatteen hyvän kehityksen ansiosta Vähittäispankkitoiminnassa, jossa liikevoitto kasvoi 286 prosenttia. Vakuutuksen ja Yrityspankin tulos oli viime vuotta selvästi korkeammalla tasolla.
- OP Ryhmän CET1-vakavaraisuus nousi 18,8 prosenttiin, mikä ylittää 6,5 prosenttiyksiköllä sääntelyn edellyttämän minimitason. Myös maksuvalmius sekä asiakkaiden ja sidosryhmien luottamus on erinomaisella tasolla.
- Henkilö- ja yritysasiakkaiden lainanhoitokyky säilyi edelleen hyvänä eikä järjestämättömien saamisten määrä ei juurikaan kasvanut.
- OP Ryhmä jatkaa investointeja digitalisaatioon palkkaamalla 300 uutta ICT-osaajaa.



Tuloskehitys



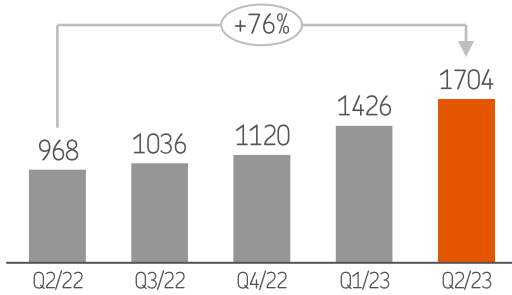
milj. €

	H1/23	H1/22	Muutos, %
Korkokate	1 299	675	93 %
Saamisten arvonalentumiset	-99	-100	-1 %
Nettopalkkiotuotot	470	478	-2 %
Vakuutuspalvelutulos	8	56	-86 %
Vakuutusmaksutuotot	967	916	6 %
Vakuutuspalvelukulut	-931	-893	4 %
Jälleenvakuutus-sopimukset	-28	33	-
Tuotot sijoitustoiminnasta	250	125	101 %
Liiketoiminnan muut tuotot	21	46	-54 %
Henkilöstökulut	-484	-427	13 %
Poistot ja arvonalentumiset	-92	-110	-17 %
Liiketoiminnan muut kulut	-504	-451	12 %
Siirrot vakuutuspalvelutulokseen	237	207	14 %
OP-bonukset omistaja-asiakkaille	-122	-96	26 %
Tuotot yhteensä	2 286	1 587	44 %
Kulut yhteensä	-1 079	-988	9 %
Liikevoitto	986	402	145 %

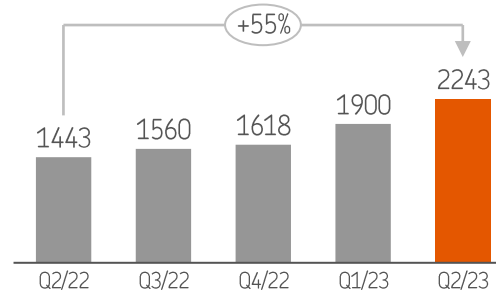


Tuloslaskelmaeriä, liukuva 12 kk

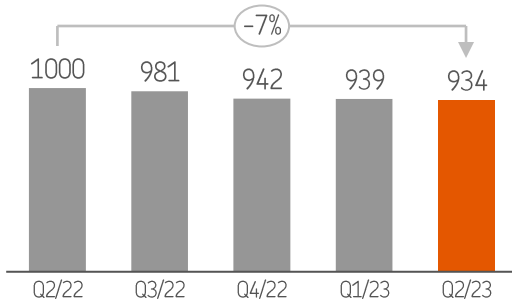
Liikevoitto, milj. €



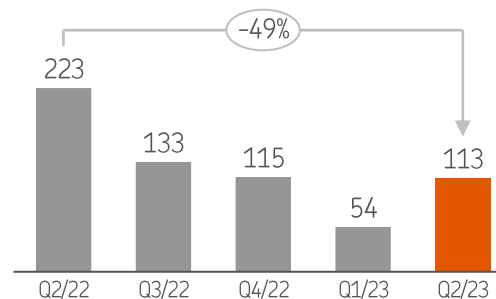
Korkokate, milj. €



Nettopalkkiotuotot, milj. €

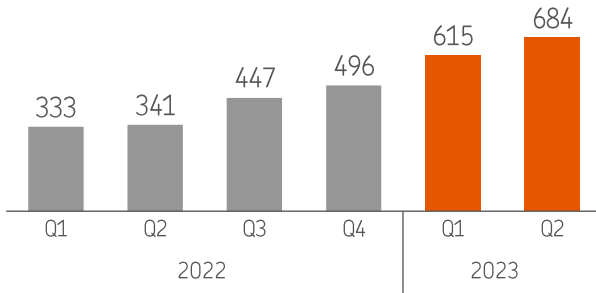


Saamisten arvonalentumiset, milj. €



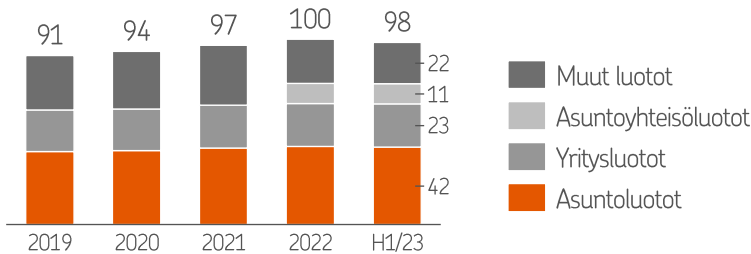
Korkokate

Korkokate kvartaaleittain, milj. €

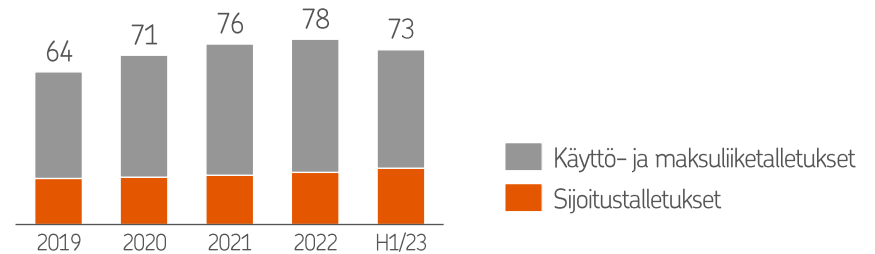


Henkilöasiakkaiden asuntoluotoista oli katsauskauden lopussa korkosuojattu 34 %.

Luottokanta, mrd. €

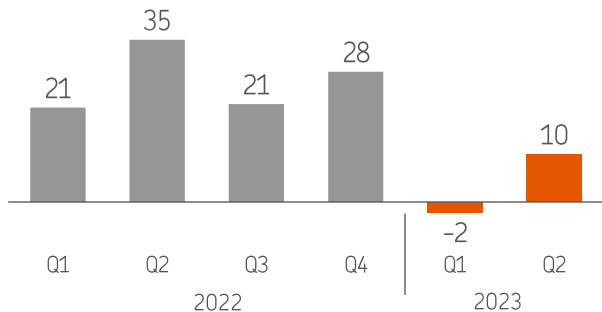


Talletuskanta, mrd. €

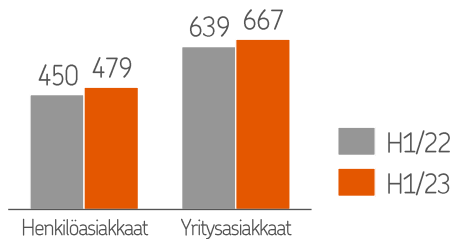


Vakuutuspalvelutulos

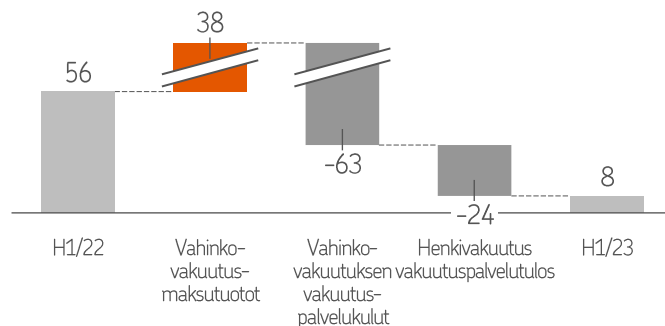
Vakuutuspalvelutulos kvartaaleittain, milj. €



Vahinkovakuutuksen vakuutusmaksutulo, milj. €

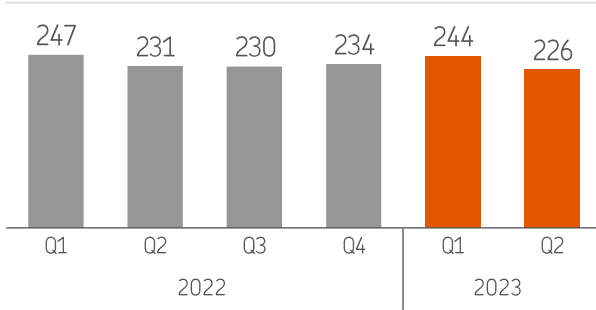


Vakuutuspalvelutuloksen muutos, milj. €

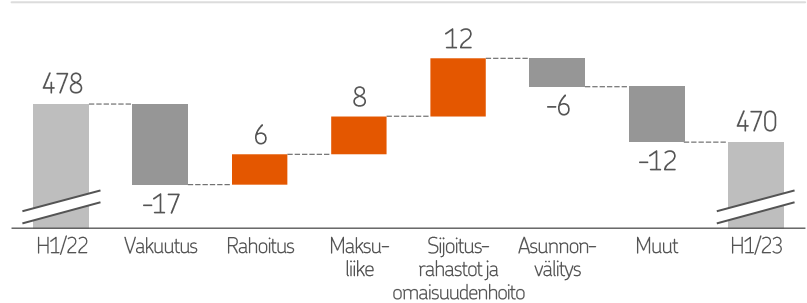


Nettopalkkiotuotot

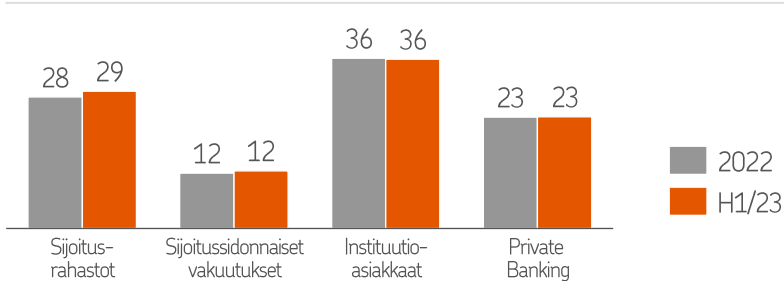
Nettopalkkiotuotot kvartaaleittain, milj. €



Nettopalkkiotuottojen muutos, milj. €

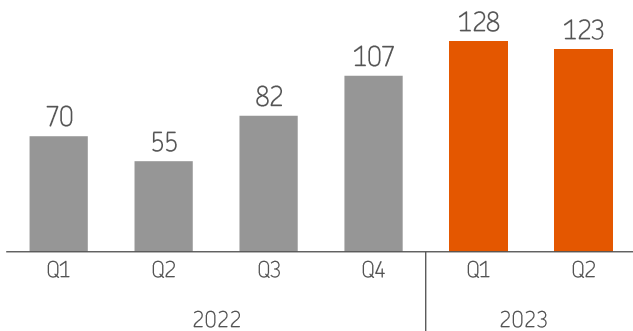


Hallinnoitavat varat, mrd. €

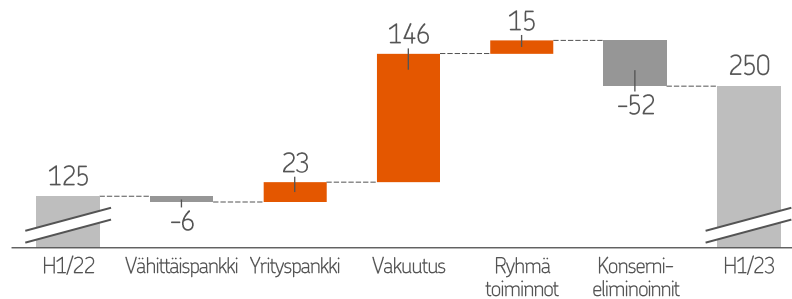


Tuotot sijoitustoiminnasta

Tuotot sijoitustoiminnasta kvartaaleittain, milj. €

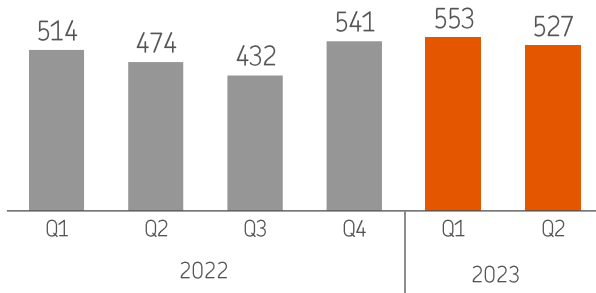


Muutos tuotoissa segmenteittäin, milj. €

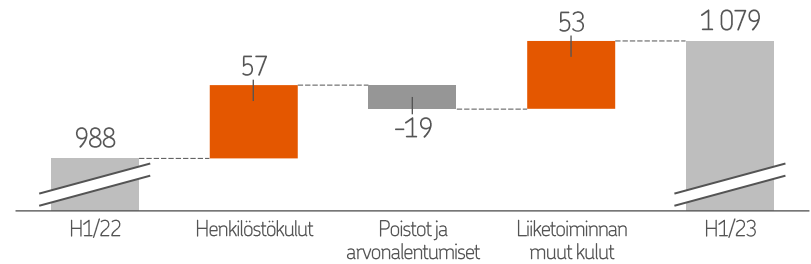


Kulut

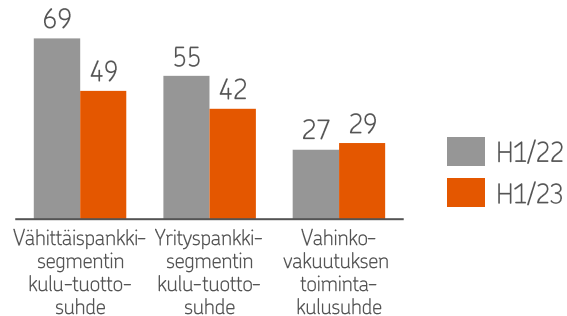
Kulut kvartaaleittain, milj. €



Muutos kuluissa, milj. €

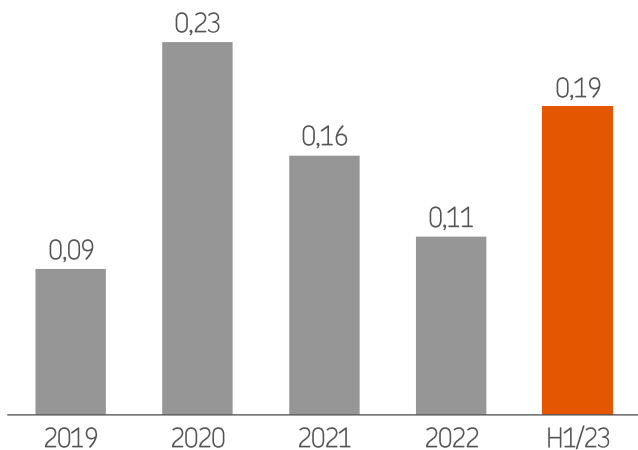


Kulujen ja tuottojen suhde liiketoiminnoittain, %

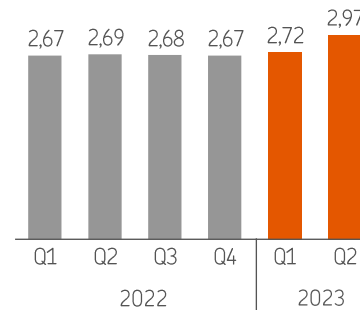


Saamisten arvonalentumiset

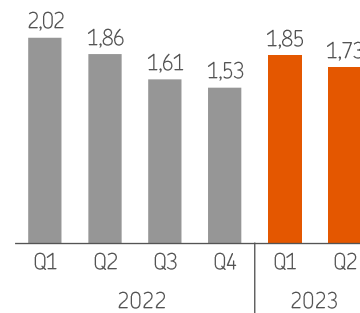
Saamisten arvonalentumiset luotto- ja takauskannasta, %



Vähittäispankin järjestämättömät saamiset vastuista, %

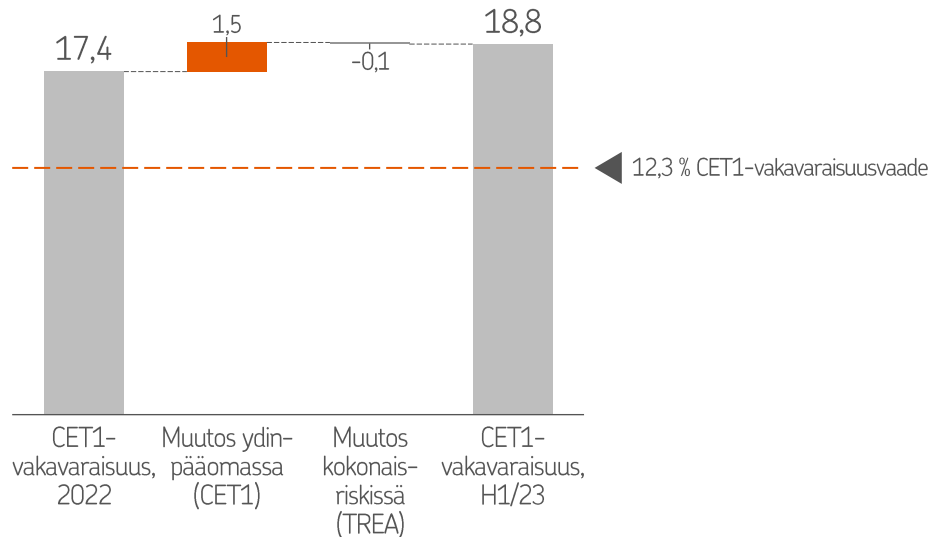


Yrityspankin järjestämättömät saamiset vastuista, %



Vahva vakavaraisuus

CET1-vakavaraisuuden kehittyminen, %



13,6 mrd. €

Ydinpääoma, CET1 (12,6 mrd. €)

3,3 mrd. €

Tuotto-osuuksien määrä
ydinpääomissa (3,2 mrd. €)

72,6 mrd. €

Kokonaisriski (72,3 mrd. €)

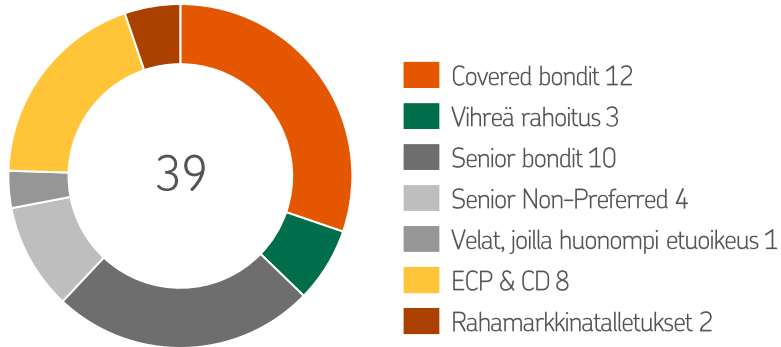
16,3 %

Strateginen CET1-tavoite: MDA +
400 korkopisteen johdon pääomapuskuri

” OP:lla on S&P:n mukaan suurista pohjoismaisista pankeista paras riskikorjatun pääoman suhde (RAC) ennen hajautushyötyjä*

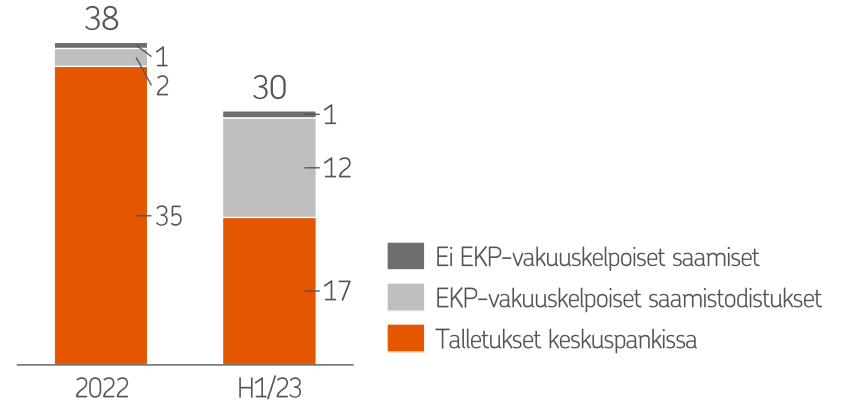
Vakaa rahoitusasema ja maksuvalmius

Lyhyt- ja pitkäaikainen varainhankinta, mrd. €



- Huhtikuussa OP-Asuntoluottopankki laski liikkeeseen 1 mrd. € katetun joukkovelkakirjalainan
- Kesäkuussa OP Yritys pankki laski liikkeeseen 650 milj. € senior-ehtoisen joukkovelkakirjalainan
- OP Ryhmän puskuri MREL-vaateeseen oli 8,0 miljardia euroa ja MREL-suhdeluku oli 37,3 % kokonaisriskistä. Puskuri subordinaatiovaateeseen oli 5,5 miljardia euroa ja subordinaatiovaateen suhdeluku 26,2 % kokonaisriskistä.

Likviditeettireservin jakauma, mrd. €

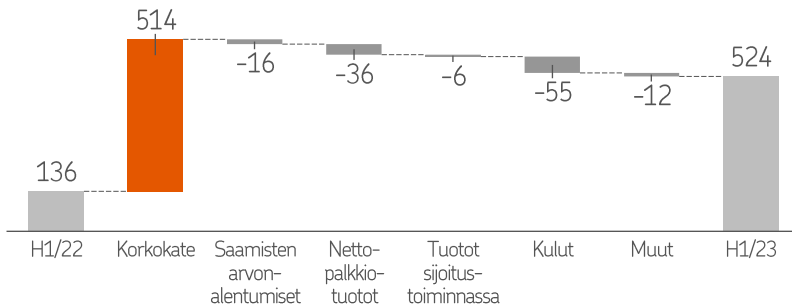


- LCR-suhdeluku (Liquidity Coverage Ratio) 214 %
- NSFR-suhdeluku (Net Stable Funding Ratio) 131 %

Vähittäispankki

Luottokanta	Talletukset	Välitetyt asunto- ja kiinteistökaupat
71,2 mrd. €	62,9 mrd. €	4 163 kpl

Liikevoitto, milj. €



milj. €

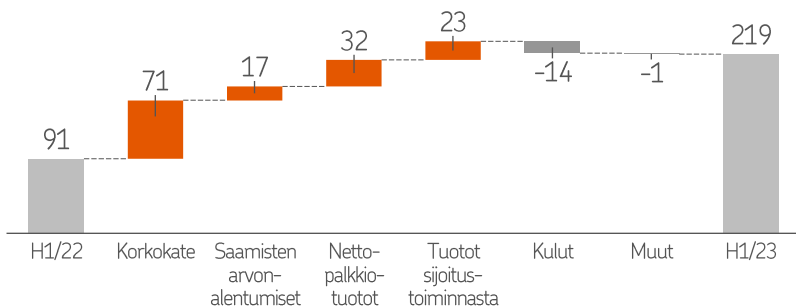
	H1/23	H1/22	Muutos, %
Korkokate	999	485	106 %
Saamisten arvonalentumiset	-76	-60	27 %
Nettopalkkiotuotot	361	397	-9 %
Tuotot sijoitustoiminnasta	-2	5	-
Liiketoiminnan muut tuotot	28	18	56 %
Henkilöstökulut	-249	-230	9 %
Poistot ja arvonalentumiset	-22	-24	-8 %
Liiketoiminnan muut kulut	-412	-374	10 %
OP-bonukset omistaja-asiakkaille	-103	-81	27 %
Tuotot yhteensä	1 386	905	53 %
Kulut yhteensä	-683	-628	9 %
Liikevoitto	524	136	286 %



Yrityspankki

Luottokanta	Talletukset	Hallinnoitavat varat
27,4 mrd. €	10,7 mrd. €	73,1 mrd. €

Liikevoitto, milj. €



milj. €

	H1/23	H1/22	Muutos, %
Korkokate	285	214	33 %
Saamisten arvonalentumiset	-23	-40	-43 %
Nettopalkkiotuotot	116	83	39 %
Tuotot sijoitustoiminnasta	30	7	328 %
Liiketoiminnan muut tuotot	12	11	13 %
Henkilöstökulut	-54	-46	16 %
Poistot ja arvonalentumiset	-2	-5	-57 %
Liiketoiminnan muut kulut	-132	-122	8 %
OP-bonukset omistaja-asiakkaille	-13	-10	24 %
Tuotot yhteensä	443	315	41 %
Kulut yhteensä	-188	-173	8 %
Liikevoitto	219	91	140 %



Vakuutus

Yhdistetty
kulusuhde,
vahinkovakuutus

97,6 %

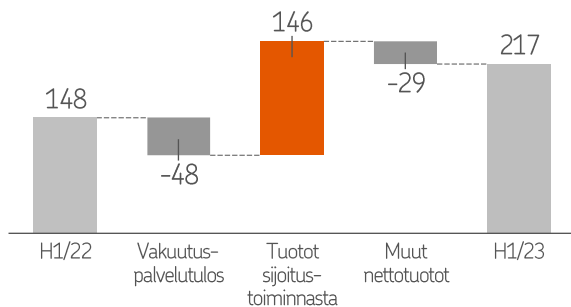
Nettomaksu-
tuotot,
vahinkovakuutus

789 milj. €

Sijoitus-
sidonnaiset
vakuutussäästöt

12,1 mrd. €

Liikevoitto, milj. €



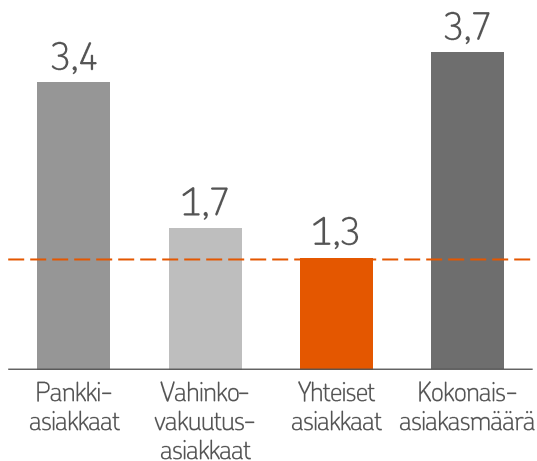
milj. €

	H1/23	H1/22	Muutos, %
Vakuutuspalvelutulos	8	56	-86 %
Nettorahoitustuotot	-253	1 861	-
Sijoitustoiminnan nettotuotot	464	-1 796	-
Tuotot sijoitustoiminnasta	211	65	226 %
Nettopalkkiotuotot	24	25	-1 %
Muut nettotuotot	4	31	-87 %
Henkilöstökulut	-87	-73	19 %
Poistot ja arvonalentumiset	-25	-26	-5 %
Liiketoiminnan muut kulut	-148	-131	14 %
Kulut yhteensä	-261	-230	13 %
Siirrot vakuutuspalvelutulokseen	237	207	14 %
OP-bonukset omistaja-asiakkaille	-6	-5	20 %
Liikevoitto	217	148	47 %



Omistaja-asiakkaat hyötyvät palveluiden keskittämisestä

Asiakkuudet, milj.



1,3 milj.
pankki- ja
vakuutustoiminnan
yhteisiä asiakkaita

37 %
kokonaisasiakas-
määrästä

Omistaja-asiakkaan edut

134 milj. €

kertyneet
OP-bonukset
H1/23

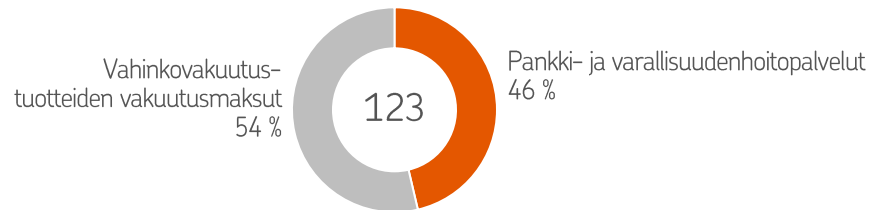
74 milj. €

alennukset
päivittäispalvelu-
paketista,
vahinkovakuutuksista ja
rahastoista H1/23

144 milj. €

Tuotto-osuuksille
kertynyt korko
vuodelta 2022

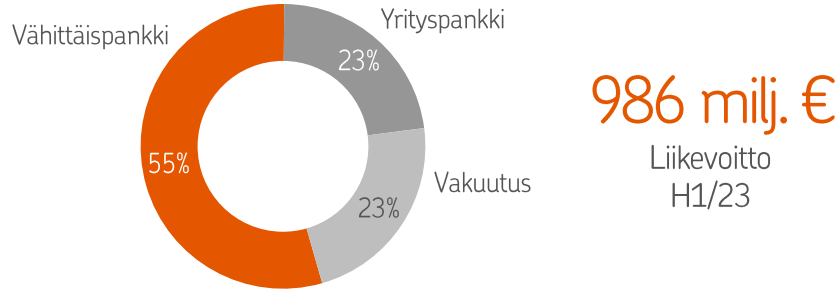
Käytetyt OP-bonukset H1/23, € milj.



A man and a young boy are sitting on folding chairs on a concrete pier, fishing. The man is wearing a blue t-shirt and khaki shorts, and the boy is wearing a blue and white striped t-shirt and red shorts. They are both looking out over a large body of water under a clear sky. Fishing rods are set up on the pier. In the foreground, there is a silver bucket, a green fishing net, and a silver thermos.

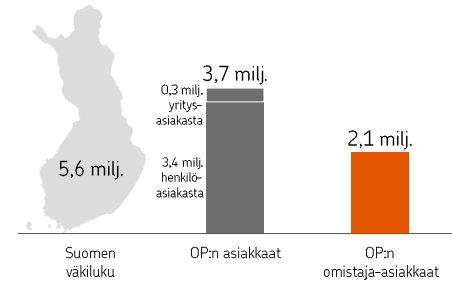
OP Ryhmä lyhyesti

OP Ryhmä lyhyesti



18,8 %
CET1-vakavaraisuus

157 mrd. €
Tase yhteensä



Johtava markkina-asema Suomessa

Luotot	Talletukset	Vahinko- vakuutus	Henki- vakuutus
35 %	38 %	33 %	20 %

Lähde: Suomen Pankki (Lainat ja talletukset 12/2022), Finanssiala (Vahinkovakuutus ja henkivakuutus 12/2022)

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
S&P AA-

OP Yrityspankki Oyj

Moody's Aaa
S&P* AAA

OP-Asuntoluottopankin
katetut joukkolainat

* EMTCN-ohjelma



OP Ryhmän rakenne

2,1 miljoonaa omistaja-asiakasta

104 osuuspankkia

Keskusyhteisö

Vähittäispankki

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

- OP-Asuntoluottopankki Oyj
- OP Vähittäisasiakkaat Oyj

Yrityspankki

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

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

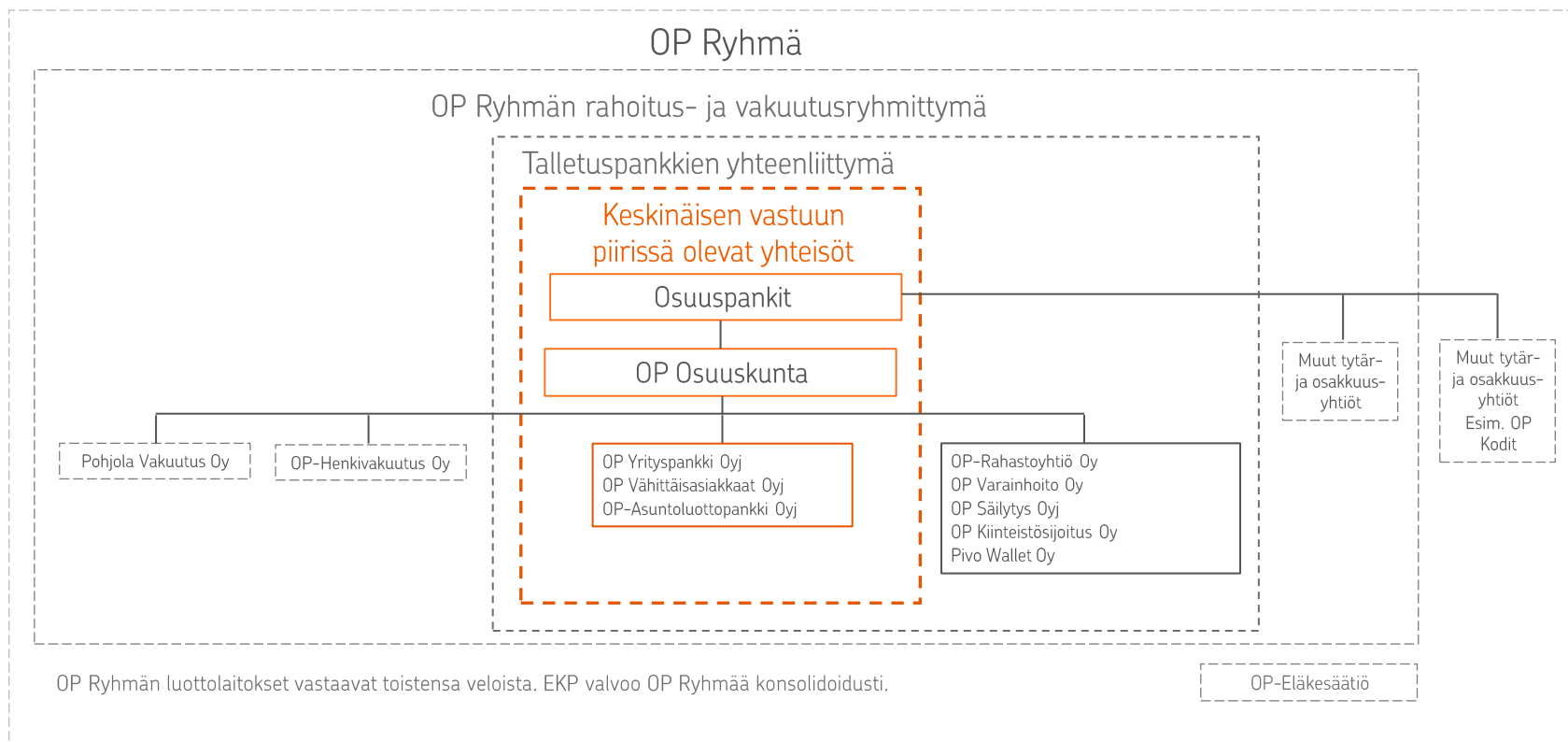
Vakuutus

Vakuutus-segmentin muodostavat Pohjola Vakuutus ja OP-Henkivakuutus.

- Pohjola Vakuutus Oy
- OP-Henkivakuutus Oy



OP Ryhmän yhteenliittymärakenne

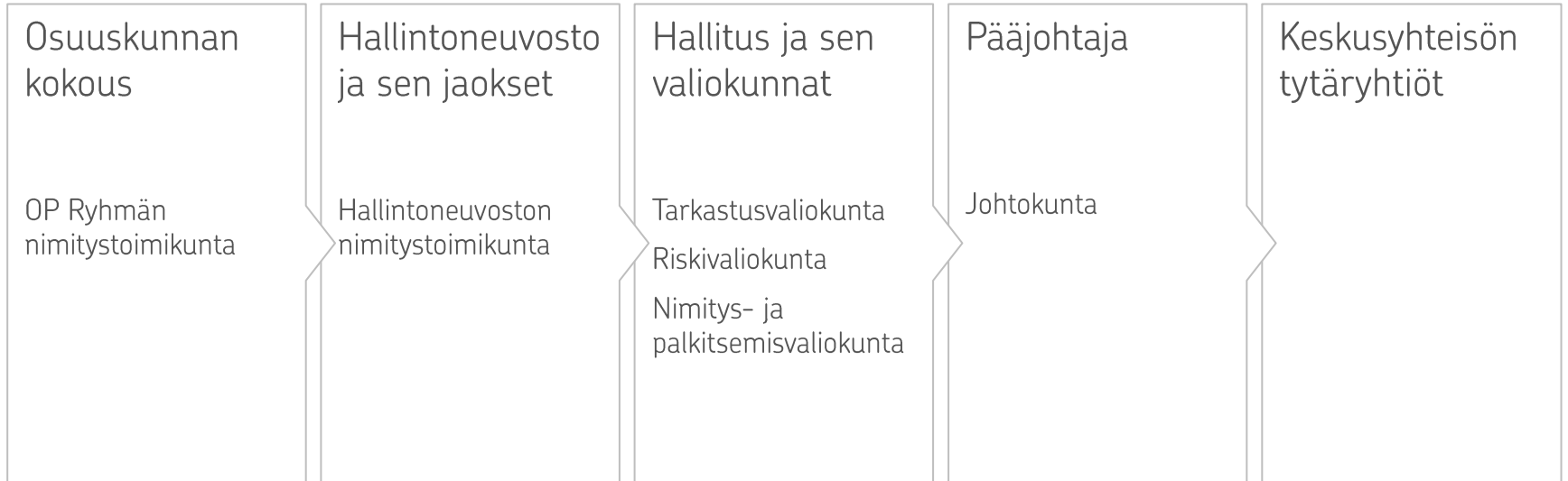


Keskinäinen vastuu

- 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





Geopolitiikan ja globaalien talouden epävarmuus

Kaupungistuminen ja väestön demografinen muutos

Kestävä kehitys ja vastuullisuus

Teknologian ja datan voima

Talouden pelisäännöt murroksessa

VAHVA RISKIENHALLINTA- JA COMPLIANCE-KULTTUURI

Vakavaraisuusvaatimukset

Luottolaitosvakavaraisuus

CET1-vakavaraisuus **18,8 %**

Vakavaraisuussuhde **20,8 %**

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 **235 %**

Solvenssisuhde, Henkivakuutus **258 %***

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

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

Vakavaraisuusvaatimuksia kattava hyväksyttävä oma varallisuus.

Vakuutusyhtyrühmän laajuus on sama kuin Rava-ryhmittymän.

*Siirtymäsäännökset huomioiden

Rava-vakavaraisuus = OP Ryhmän vakavaraisuus

Ryhmittymän vakavaraisuussuhde **141 %**

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 man and a young boy are sitting on folding chairs on a concrete pier, fishing together. The man is wearing a blue t-shirt and khaki shorts, and the boy is wearing a blue and white striped t-shirt. They are both looking out over a large body of water under a clear sky. Fishing rods are set up on the pier. In the foreground, there is a silver bucket, a green fishing net, and a silver thermos.

Yhdessä yli kaikkien aikojen.

