



# OP Ryhmän osavuositiedot 1.1.–31.3.2023

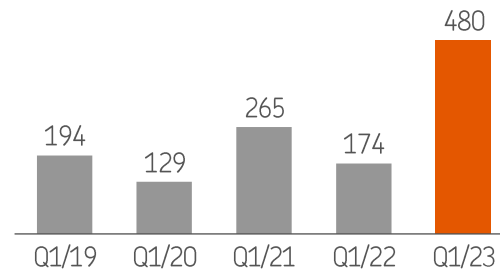
Taustamateriaali

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 Laatumisperiaatteet kerrotaan tarkemmin IFRS 17 -standardin käyttöönotosta sekä tehdyistä tulos- ja tasekaavamuutoksista.

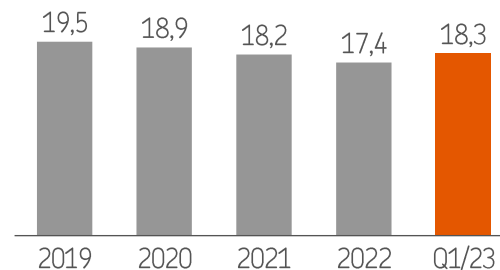
# Q1/2023 tulos tiivistetysti

- Haastavasta toimintaympäristöstä huolimatta OP Ryhmän liiketoiminta on vahvalla pohjalla ja vuoden 2023 ensimmäisen vuosineljänneksen tulos parani ja oli erinomainen 480 miljoonaa euroa.
- Tuotot kasvoivat 36 prosenttia ja kulut kasvoivat 8 prosenttia edellisestä vuodesta. Asiakasliiketoiminnan tuotot kasvoivat 43 prosenttia.
- Kaikkien kolmen liiketoimintasegmentin, Vähittäispankin, Yrityspankin ja Vakuutuksen, tuloskehitys oli hyvällä tasolla. Erityisen selvästi tulosta paransivat edellisestä vuodesta Vähittäispankki sekä Yrityspankki.
- Toimintaympäristön epävarmuudesta ja korkojen noususta huolimatta sekä henkilö-, että yritysasiakkaiden lainanhoitokyky säilyi edelleen hyvänä eikä järjestämättömien saamisten määrä kasvanut.
- Vuoden 2023 liikevoitto arvioidaan markkinakorkojen nousun myötä muodostuvan suuremmaksi kuin vuoden 2022 liikevoitto.

Liikevoitto, milj. €

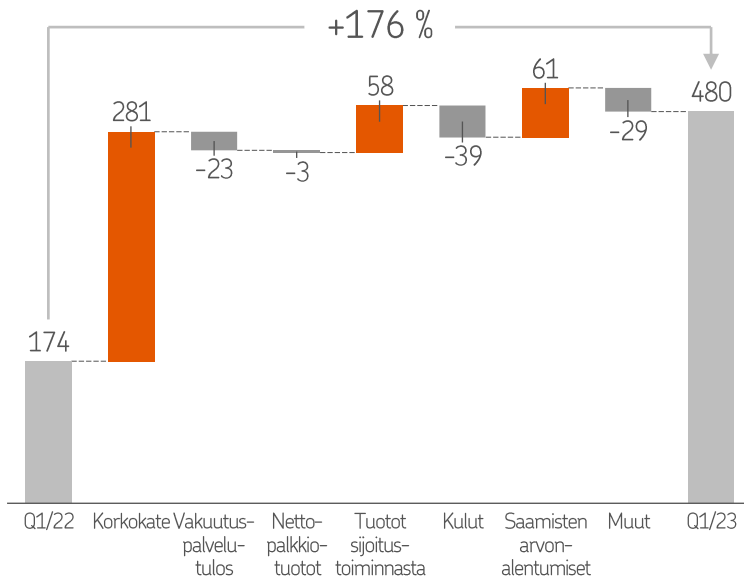


Ydinvakavaraisuus (CET1), %



# Tuloskehitys

Tuloksen muutos, milj. €

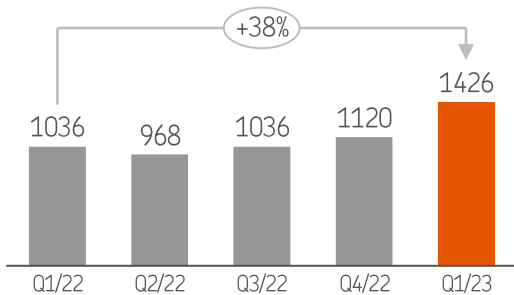


milj. €

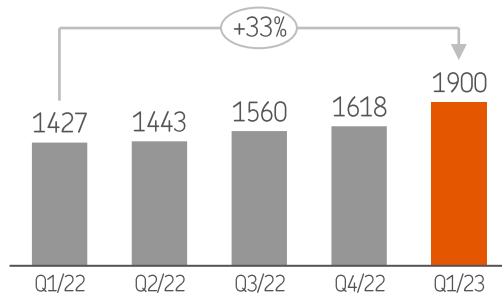
	Q1/23	Q1/22	Muutos, %
Korkokate	615	334	84 %
Saamisten arvonalentumiset	-23	-83	-73 %
Nettopalkkiotuotot	244	247	-1 %
Vakuutuspalvelutulos	-2	21	-112 %
Vakuutusmaksutuotot	485	451	8 %
Vakuutuspalvelukulut	-485	-447	8 %
Jälleenvakuutus sopimukset	-3	16	-117 %
Tuotot sijoitustoiminnasta	128	70	82 %
Liiketoiminnan muut tuotot	6	39	-84 %
Henkilöstökulut	-222	-211	5 %
Poistot ja arvonalentumiset	-47	-57	-19 %
Liiketoiminnan muut kulut	-284	-246	16 %
Siirrot vakuutuspalvelutulokseen	120	106	13 %
OP-bonukset omistaja-asiakkaille	-55	-46	22 %
<b>Tuotot yhteensä</b>	<b>1,111</b>	<b>816</b>	<b>36 %</b>
<b>Kulut yhteensä</b>	<b>-553</b>	<b>-514</b>	<b>8 %</b>
<b>Liikevoitto</b>	<b>480</b>	<b>174</b>	<b>176 %</b>

# Tuloslaskelmaeriä, liukuva 12 kk

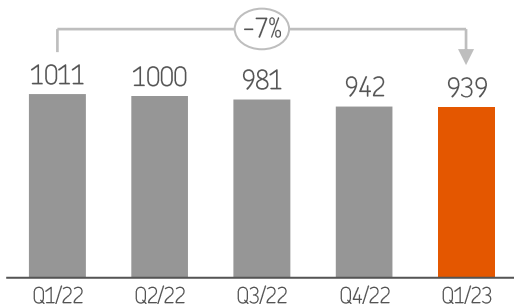
Liikevoitto, milj. €



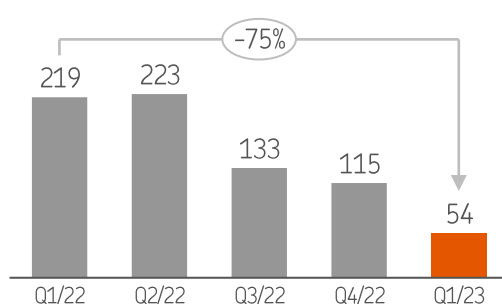
Korkokate, milj. €



Nettopalkkiotuotot, milj. €

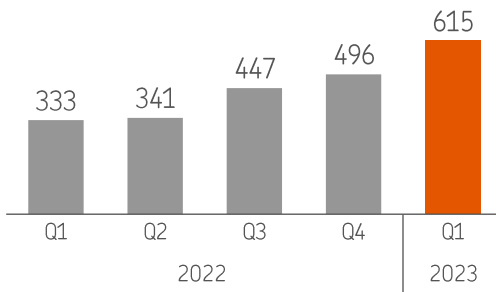


Saamisten arvonalentumiset, milj. €



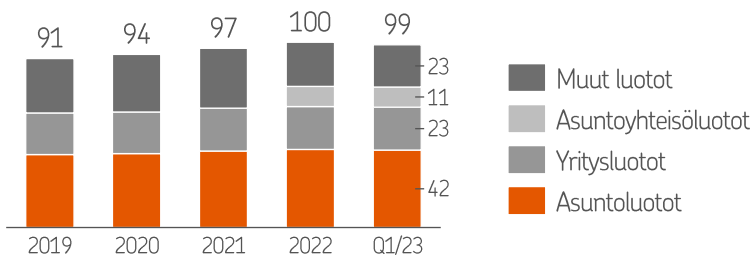
# Korkokate

Korkokate kvartaaleittain, milj. €

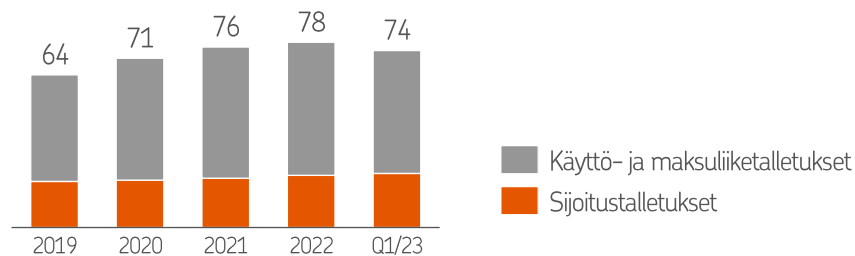


Henkilöasiakkaiden asuntoluotoista oli katsauskauden lopussa korkosuojattu 33,6 %.

Luottokanta, mrd. €

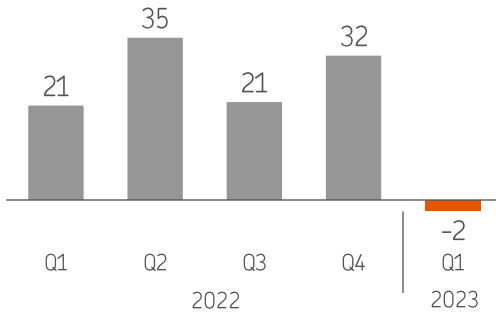


Talletuskanta, mrd. €

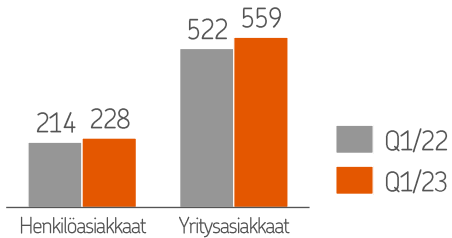


# Vakuutuspalvelutulos

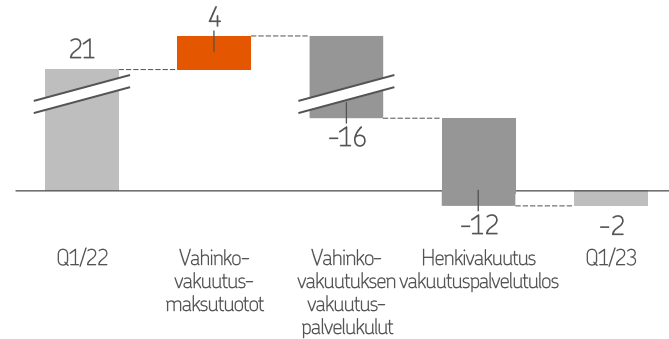
Vakuutuspalvelutulos kvartaaleittain, milj. €



Vahinkovakuutuksen vakuutusmaksutulo, milj. €

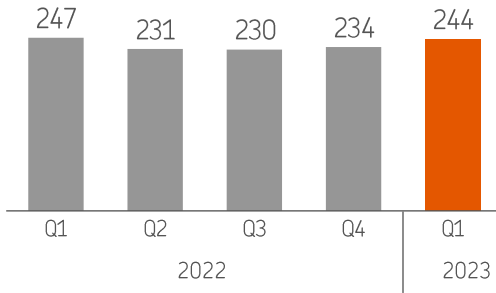


Vakuutuspalvelutuloksen muutos, milj. €

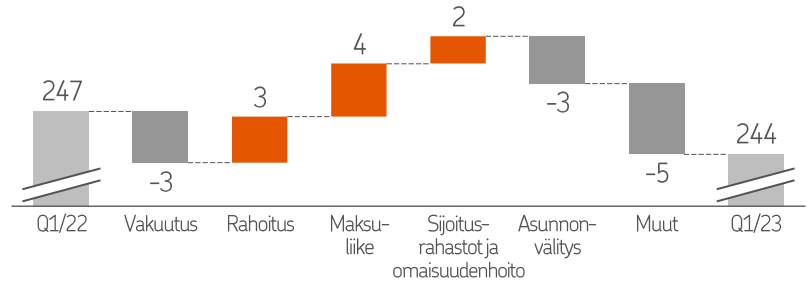


# Nettopalkkiotuotot

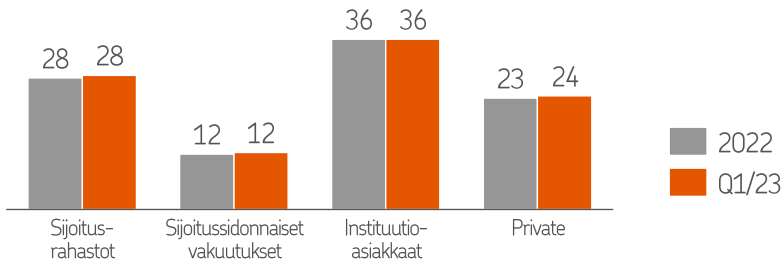
Nettopalkkiotuotot kvartaaleittain, milj. €



Nettopalkkiuottojen muutos, milj. €



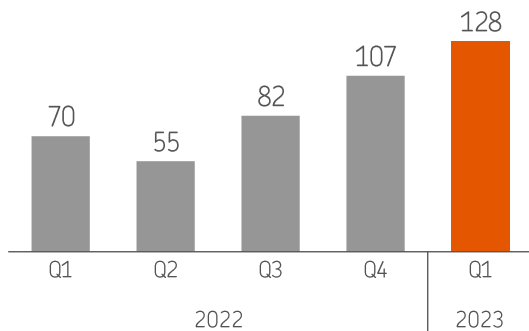
Hallinnoitavat varat, mrd. €



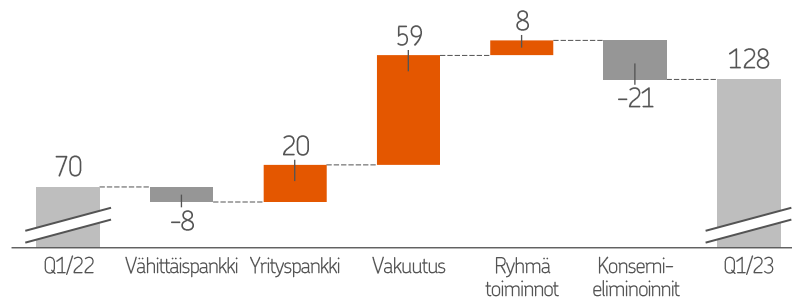


# Tuotot sijoitustoiminnasta

Tuotot sijoitustoiminnasta kvartaaleittain, milj. €

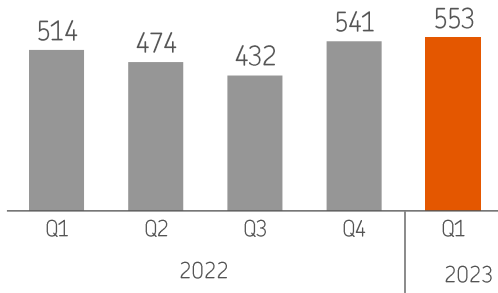


Muutos tuotoissa segmenteittäin, milj. €

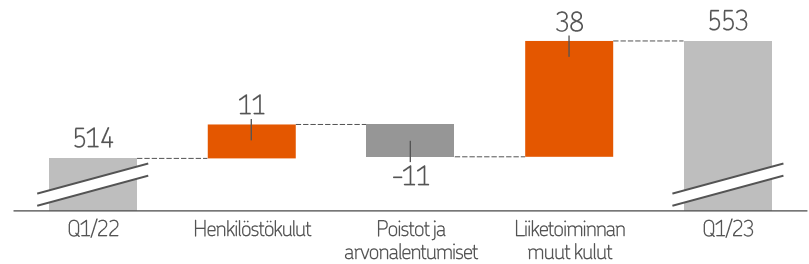


# Kulut

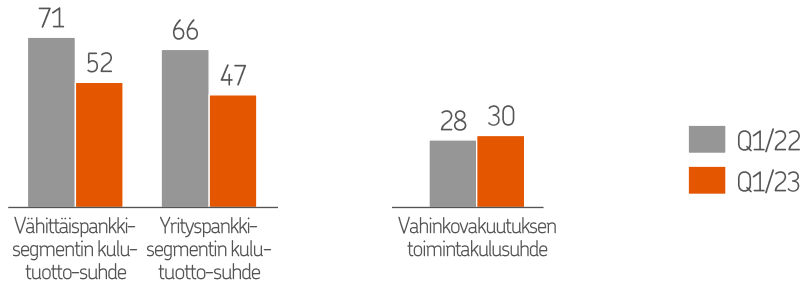
Kulut kvartaaleittain, milj. €



Muutos kuluissa, milj. €

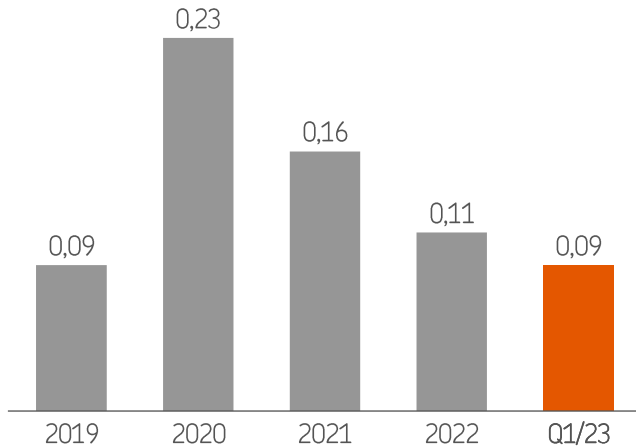


Kulujen ja tuottojen suhde liiketoiminnoittain, %

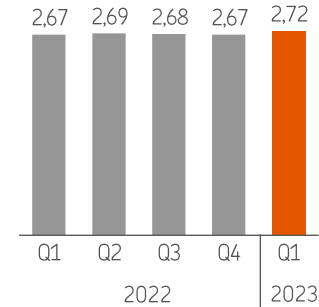


# Saamisten arvonalentumiset

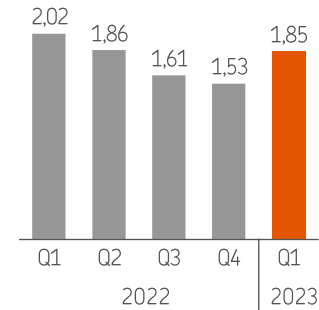
Saamisten arvonalentumiset luotto- ja takauskannasta, %



Vähittäispankin järjestämättömät saamiset vastuista, %

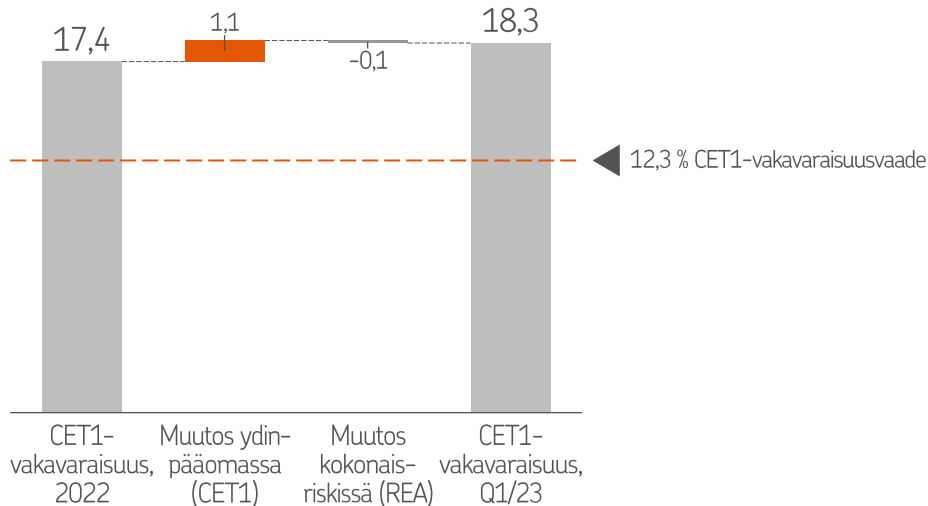


Yrityspankin järjestämättömät saamiset vastuista, %



# Vahva vakavaraisuus

CET1-vakavaraisuuden kehittyminen, %



13,3 mrd. €

Ydinpääoma, CET1 (12,6 mrd. €)

3,3 mrd. €

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

72,9 mrd. €

Kokonaisriski (72,3 mrd. €)

16,3 %

Strateginen CET1-tavoite: MDA +  
400 korkopisteen johdon pääomapuskuri

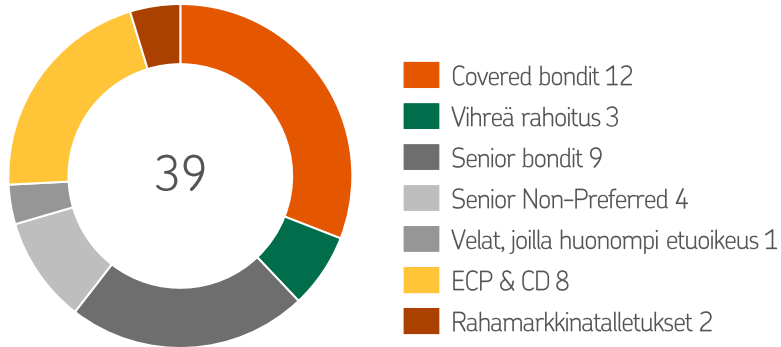
”

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

\*Lähde Standard & Poor's. Nordic Banks: Robust Capital Provides Cushion Against Tougher Times, 9/2022.

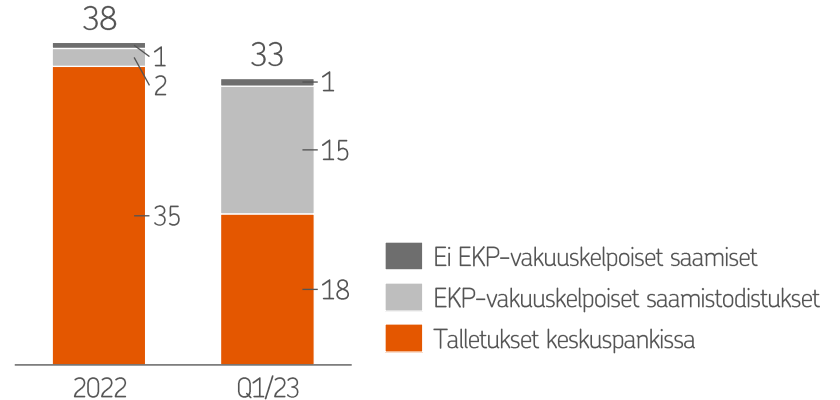
# Vakaa rahoitusasema ja maksuvalmius

Lyhyt- ja pitkäaikainen varainhankinta, mrd. €



- Kriisinvirkauksen vaikutus: OP Ryhmän vaateet, voimassa 15.3. alkaen: MREL-vaade pysyi lähes ennallaan 26,3 %\* kokonaisriskistä ja 7,4 % vähimmäisomavaraisuusasteen vastuista.
- Subordinaatiovaade laski 18,66 %\* kokonaisriskistä (22,5 %\*) ja 7,40 % (9,9 %) vähimmäisomavaraisuusasteen vastuista.
- MREL-suhdeluku 37,6 % kokonaisriskistä.
- Subordinaatiovaateen suhdeluku 26,3 % kokonaisriskistä.

Likviditeettireservin jakauma, mrd. €



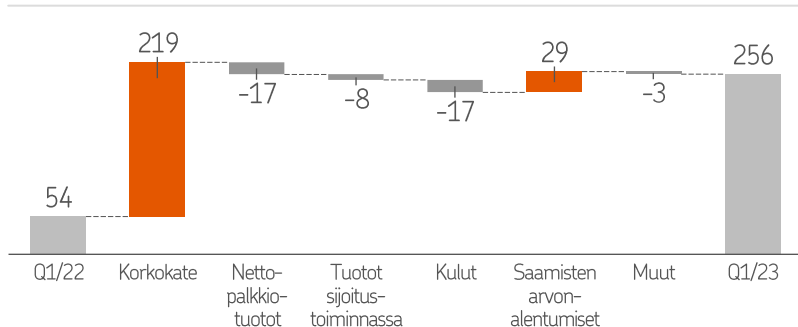
- OP Ryhmä maksoi katsauskaudella takaisin kokonaisuudessaan 12 miljardin TLTRO III -rahoituksen.
- LCR-suhdeluku (Liquidity Coverage Ratio) 217 %.
- NSFR-suhdeluku (Net Stable Funding Ratio) 127 %.

\* sisältää 4 % lisäpääomavaateen (CBR)

# Vähittäispankki

Luottokanta	Talletukset	Välitetyt asunto- ja kiinteistö-kaupat
71,6 mrd. €	63,3 mrd. €	1 876 kpl

Liikevoitto, milj. €



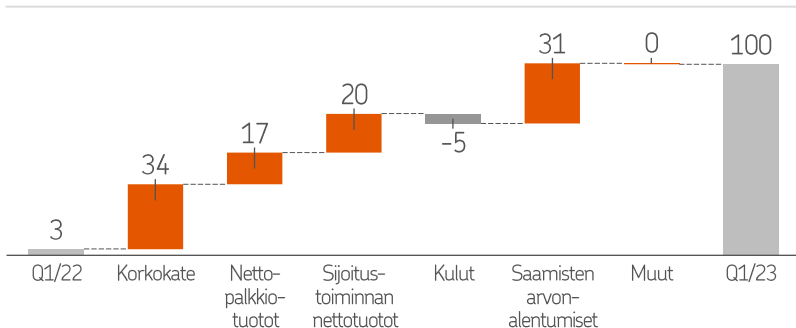
milj. €

	Q1/23	Q1/22	Muutos, %
Korkokate	455	236	93 %
Saamisten arvonalentumiset	-12	-41	-71 %
Nettopalkkiotuotot	194	211	-8 %
Tuotot sijoitustoiminnasta	0	8	-102 %
Liiketoiminnan muut tuotot	12	6	88 %
Henkilöstökulut	-118	-112	5 %
Poistot ja arvonalentumiset	-11	-12	-11 %
Liiketoiminnan muut kulut	-218	-205	6 %
OP-bonukset omistaja-asiakkaille	-46	-38	23 %
<b>Tuotot yhteensä</b>	<b>661</b>	<b>461</b>	<b>43 %</b>
<b>Kulut yhteensä</b>	<b>-346</b>	<b>-329</b>	<b>5 %</b>
<b>Liikevoitto</b>	<b>256</b>	<b>54</b>	<b>377 %</b>

# Yrityspankki

Luottokanta	Talletukset	Hallinnoitavat varat
27,3 mrd. €	11,2 mrd. €	72,9 mrd. €

Liikevoitto, milj. €



milj. €

	Q1/23	Q1/22	Muutos, %
Korkokate	138	104	33 %
Saamisten arvonalentumiset	-11	-43	-74 %
Nettopalkkiotuotot	58	42	40 %
Tuotot sijoitustoiminnasta	19	-2	-
Liiketoiminnan muut tuotot	8	7	5 %
Henkilöstökulut	-24	-23	4 %
Poistot ja arvonalentumiset	-1	-3	-53 %
Liiketoiminnan muut kulut	-80	-74	8 %
OP-bonukset omistaja-asiakkaille	-6	-5	16 %
<b>Tuotot yhteensä</b>	<b>222</b>	<b>151</b>	<b>47 %</b>
<b>Kulut yhteensä</b>	<b>-105</b>	<b>-100</b>	<b>5 %</b>
<b>Liikevoitto</b>	<b>100</b>	<b>3</b>	<b>-</b>

# Vakuutus

Yhdistetty  
kulusuhde,  
vahinkovakuutus

100,5 %

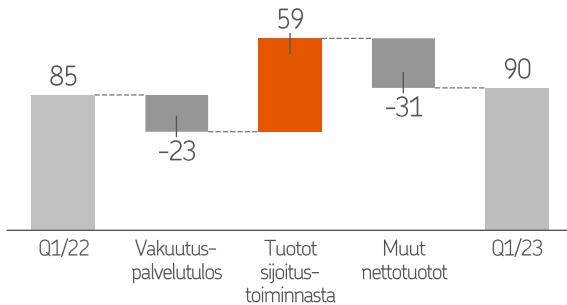
Nettomaksu-  
tuotot,  
vahinkovakuutus

389 milj. €

Sijoitus-  
sidonnaiset  
vakuutussäästöt

11,9 mrd. €

Liikevoitto, milj. €



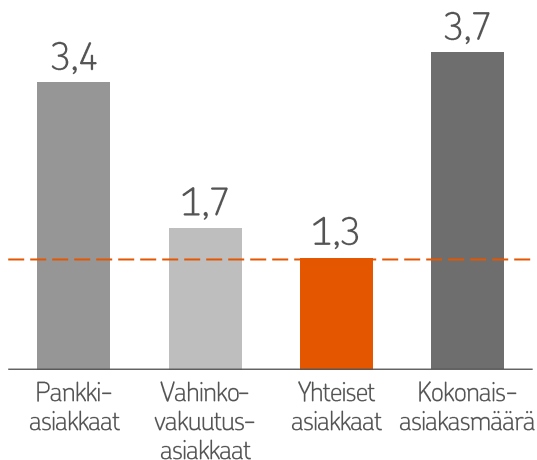
milj. €

	Q1/23	Q1/22	Muutos, %
Vakuutuspalvelutulos	-2	21	-
Nettorahoituskulut	-223	837	-
Sijoitustoiminnan nettotuotot	317	-802	-
Tuotot sijoitustoiminnasta	94	35	168 %
Nettopalkkiotuotot	10	12	-11 %
Muut nettotuotot	0	32	-
Henkilöstökulut	-42	-39	9 %
Poistot ja arvonalentumiset	-13	-14	-7 %
Liiketoiminnan muut kulut	-74	-65	13 %
<b>Kulut yhteensä</b>	<b>-129</b>	<b>-118</b>	<b>9 %</b>
Siirrot vakuutuspalvelutulokseen	120	106	13 %
OP-bonukset omistaja-asiakkaille	-3	-2	13 %
<b>Liikevoitto</b>	<b>90</b>	<b>85</b>	<b>6 %</b>



# Omistaja-asiakkaat hyötyvät palveluiden keskittämisestä

Asiakkuudet, milj.



**1,3 milj.**  
pankki- ja  
vakuutustoiminnan  
yhteisiä asiakkaita

**36 %**  
kokonaisasiakas-  
määrästä

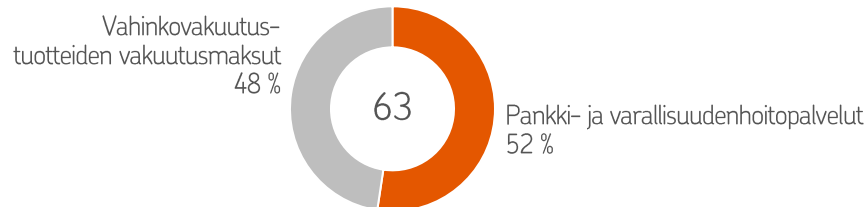
Omistaja-asiakkaan edut

**64 milj. €**  
kertyneet  
OP-bonukset  
Q1/23

**37 milj. €**  
alennukset  
päivittäispalvelu-  
paketista,  
vahinkovakuutuksista ja  
rahastoista Q1/23

**144 milj. €**  
Tuotto-osuuksille  
kertynyt korko  
vuodelta 2022

Käytetyt OP-bonukset Q1/23, € milj.

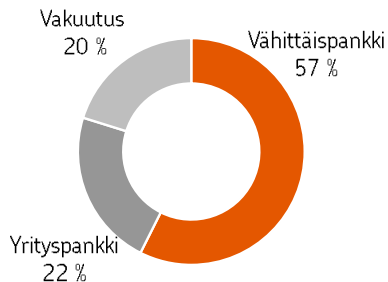


---

# OP Ryhmä lyhyesti



# OP Ryhmä lyhyesti



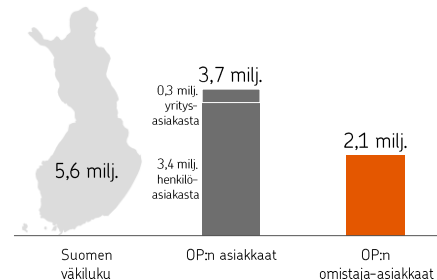
480 milj. €

Liikevoitto  
Q1/23

18,3 %  
CET1-vakavaraisuus

158 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

106 osuuspankkia

Keskusyhteisö

## Vähittäispankki

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

- OP-Asuntoluottopankki Oyj
- OP Vähittäisasiakkaat Oyj

## Yrityspankki

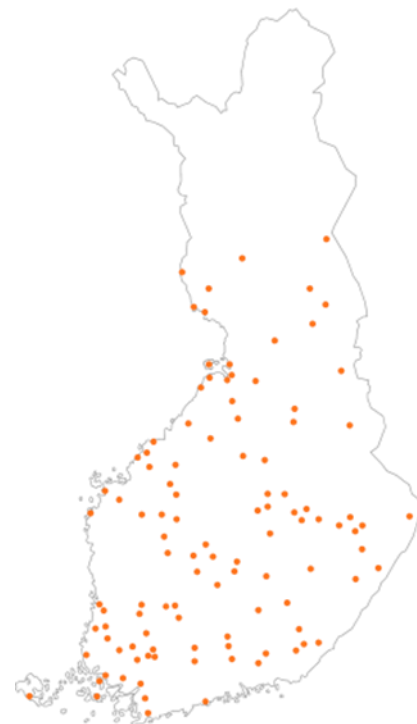
Yrityspankki-segmentti muodostuu yritys- ja instituutioasiakkaiden pankkitoiminnasta sekä omaisuudenhoidosta.

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

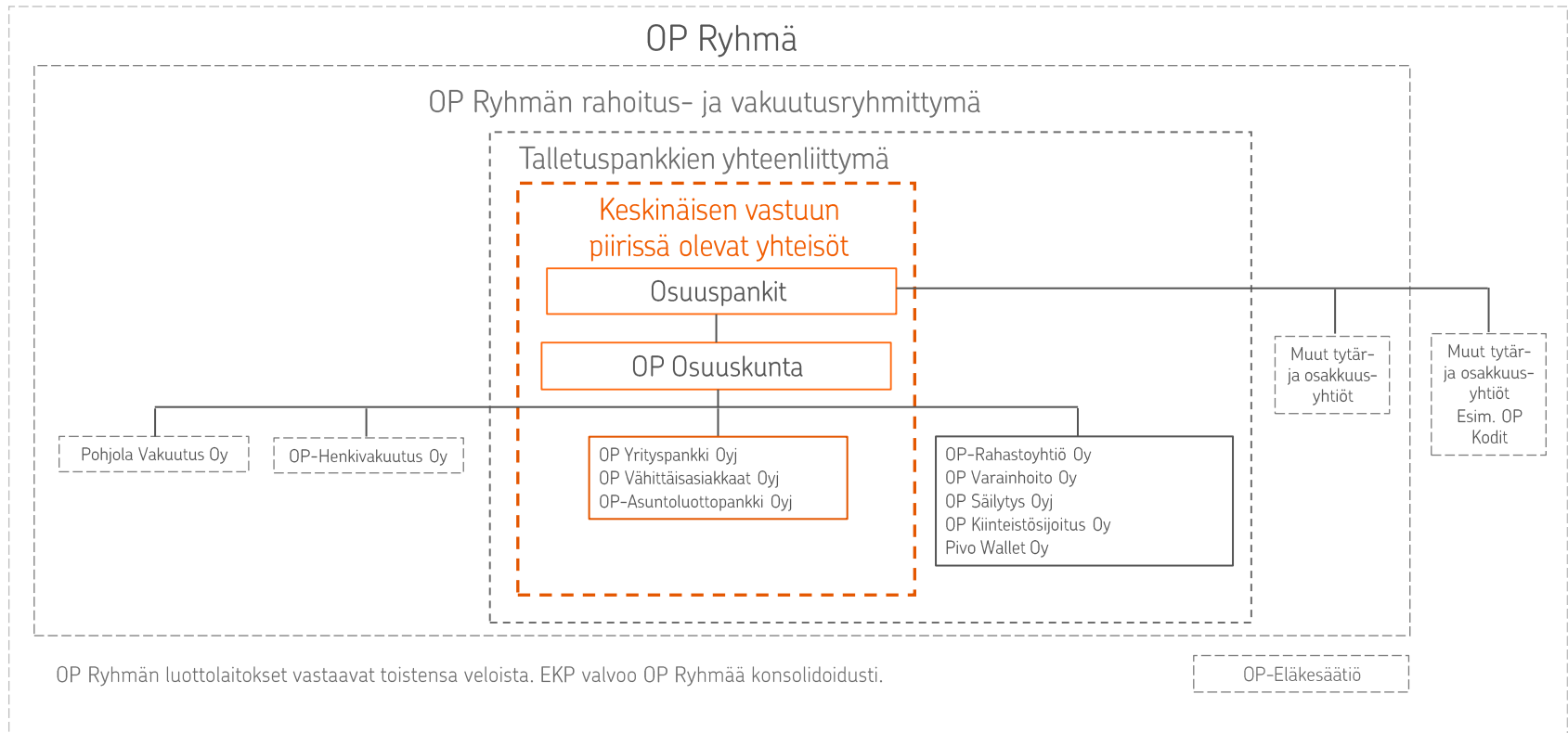
## Vakuutus

Vakuutus-segmentin muodostavat Pohjola Vakuutus ja OP-Henkivakuutus.

- Pohjola Vakuutus Oy
- OP-Henkivakuutus Oy



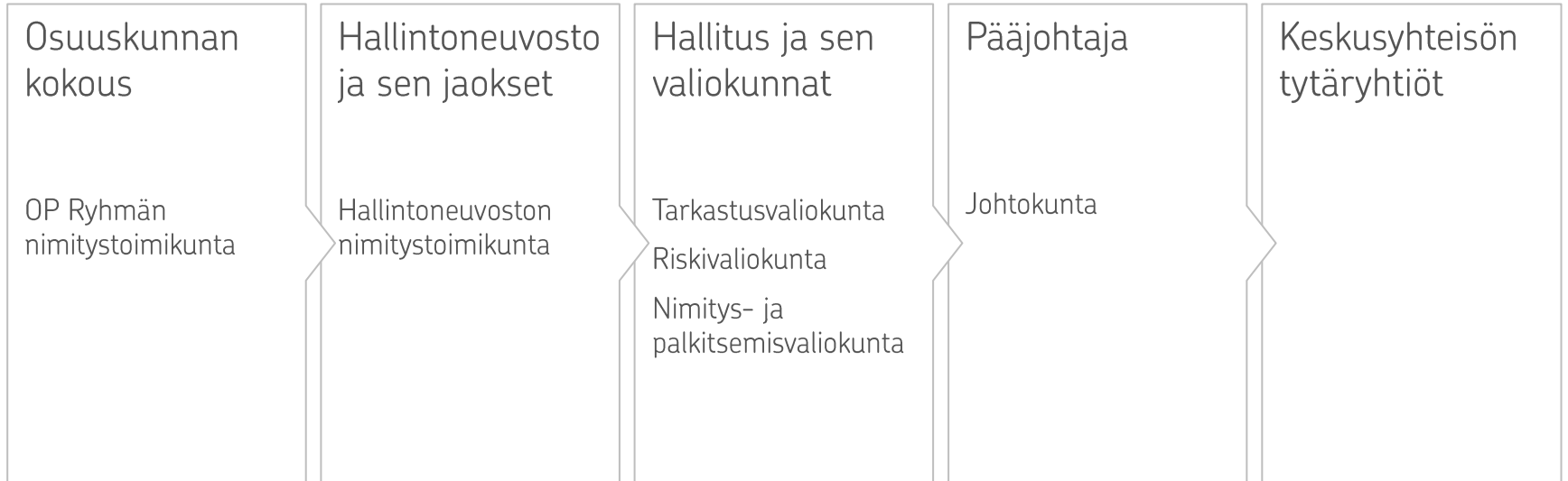
# OP Ryhmän yhteenliittymärakenne



# 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 **18,3 %**

Vakavaraisuussuhde **20,3 %**

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 kuuluukaan osuuspankkien yhteenliittymään.

## Vakuutusyhtiöiden Solvenssi II - vakavaraisuus

Solvenssisuhde, Vahinkovakuutus **233 %**

Solvenssisuhde, Henkivakuutus **257 %\***

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 **137 %**

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).

---

Yhdessä yli  
kaikkien aikojen.