



# OP Gruppens delårsrapport 1.1–30.9.2023

Bakgrundsmaterial



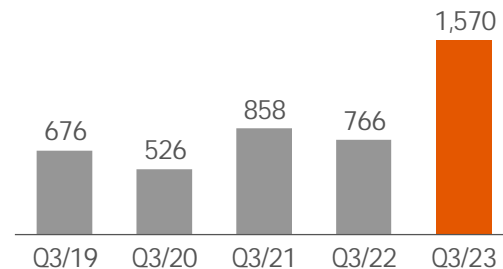
OP Gruppen har tillämpat standarden IFRS 17 Försäkringsavtal från och med 1.1.2023. Resultaträkningens och balansräkningens siffror för 2022 har justerats retroaktivt. Siffrorna för tidigare år, 2019, 2020 och 2021, har inte justerats. I Not 1 Redovisningsprinciper i delårsrapporten finns en närmare beskrivning av ibrukttagandet av standarden IFRS 17 samt av de ändringar som gjorts i resultaträknings- och balansräkningsschemana.



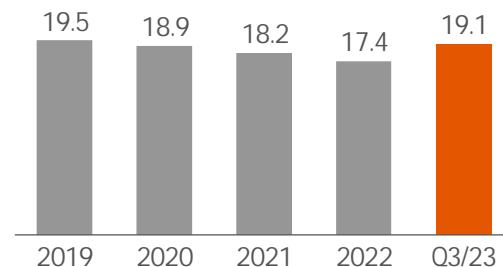
# Sammanfattning av resultatet Q3/2023

- Den goda utvecklingen i OP Gruppens affärsrörelse fortsatte. Rörelsevinsten för januari–september 2023 ökade till 1 570 miljoner euro.
- Resultatutvecklingen för alla tre rörelsesegment var stark under rapportperioden. Tack vare den goda utvecklingen av räntenettet ökade resultatet särskilt starkt i Hushållsbanksrörelsen. Även resultaten för segmentet Företagsbank och segmentet Försäkring var klart högre än i fjol.
- OP Gruppens intäkter ökade med 45 procent och kostnaderna med 10 procent. Kostnads-intäctsrelationen var 45 procent.
- OP Gruppens kapitaltäckning och likviditet ligger på en utmärkt nivå. OP Gruppens CET1-kapitaltäckning steg till 19,1 procent, vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 6,8 procentenheter.
- Tack vare vår goda resultatutveckling fortsätter vi att erbjuda våra ägarkunder tilläggsförmåner 2024. Vi betalar den OP-bonus som samlas för 2024 med en förhöjning på 40 procent och tar inte alls ut några månadsavgifter för dagliga tjänster av våra ägarkunder under hela året. Det sammanlagda värdet av dessa förmåner är cirka 174 miljoner euro.

Rörelsevinst, mn €

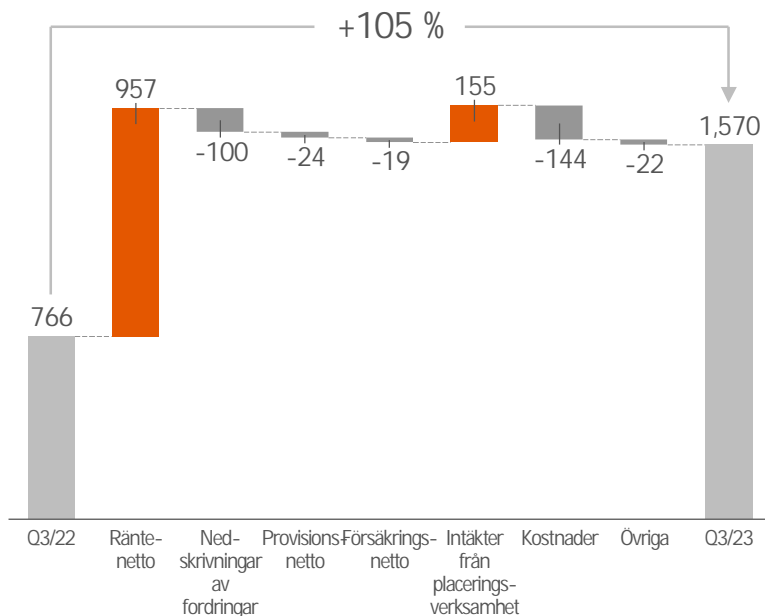


Kärnprimärkapitaltäckning (CET1), %



# Resultatutveckling

Förändring i resultatet, mn €



mn €

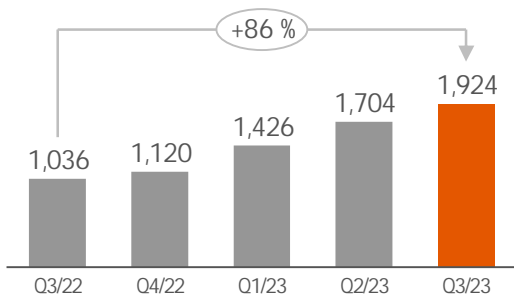
	Q3/23	Q3/22	Förändr. %
Räntenetto	2 079	1 122	85 %
Nedskrivningar av fordringar	-170	-70	142 %
Provisionsnetto	685	709	-3 %
Resultat från försäkringstjänster	58	77	-24 %
Premieintäkter	1 466	1 407	4 %
Kostnader för försäkringstjänster	-1 369	-1 463	-
Återförsäkringsavtal	-38	134	-
Intäkter från placeringsverksamhet	294	138	112 %
Övriga rörelseintäkter	28	52	-46 %
Personalkostnader	-702	-617	14 %
Avskrivningar och nedskrivningar	-137	-159	-
Övriga rörelsekostnader	-725	-644	12 %
Överföringar till resultat från försäkringstjänster	348	305	14 %
OP-bonus till ägarkunder	-188	-147	28 %
<b>Intäkter totalt</b>	<b>3 492</b>	<b>2 403</b>	<b>45 %</b>
<b>Kostnader totalt</b>	<b>-1 564</b>	<b>-1 420</b>	<b>10 %</b>
<b>Kostnads-intäktsrelation, %</b>	<b>45</b>	<b>59</b>	<b>-14 %*</b>
<b>Rörelsevinst</b>	<b>1 570</b>	<b>766</b>	<b>105 %</b>

\*Förändring i relationstalet

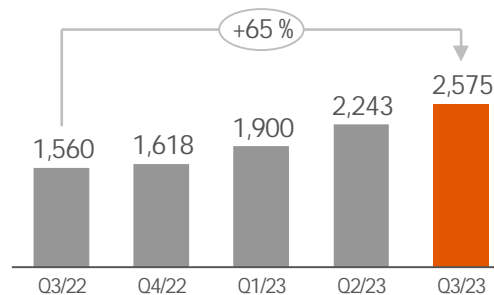


# Resultaträkningsposter, glidande 12 mån.

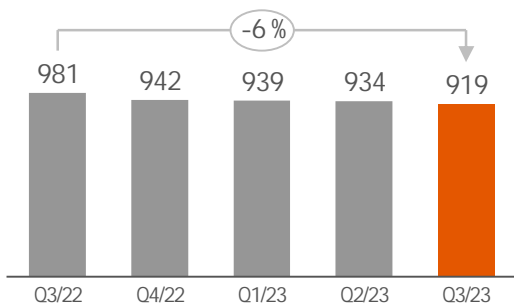
Rörelsevinst, mn €



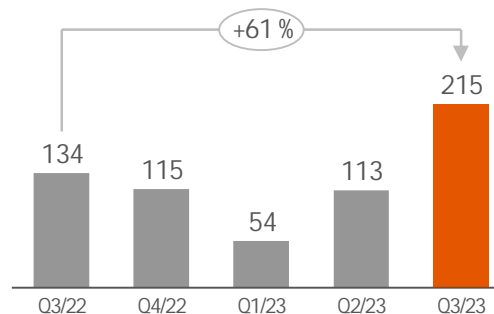
Räntenetto, mn €



Provisionsnetto, mn €



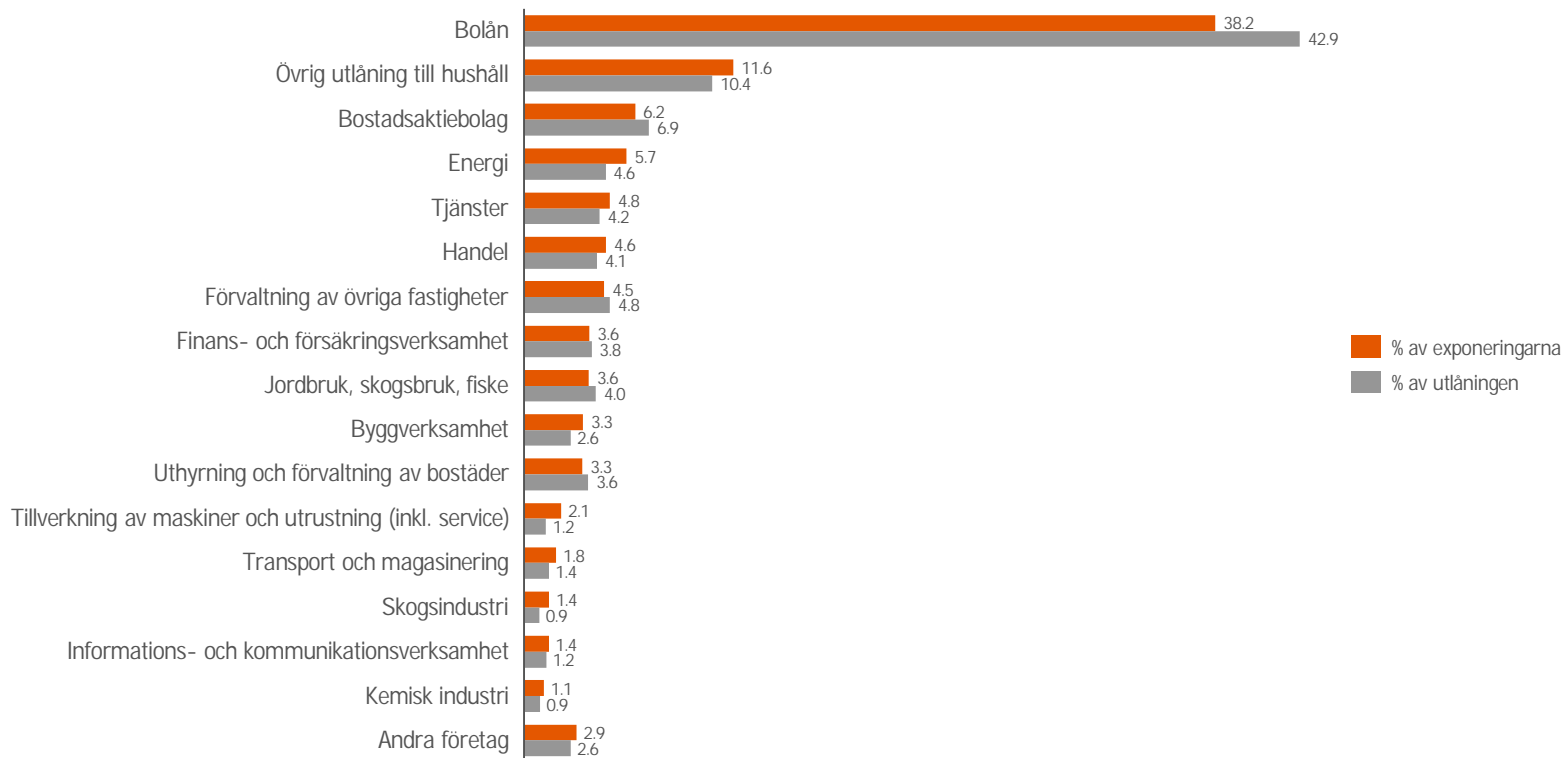
Nedskrivningar av fordringar, mn €



Till följd av ibruktagandet av IFRS 17 är de glidande siffrorna helt jämförbara först från Q4/22.

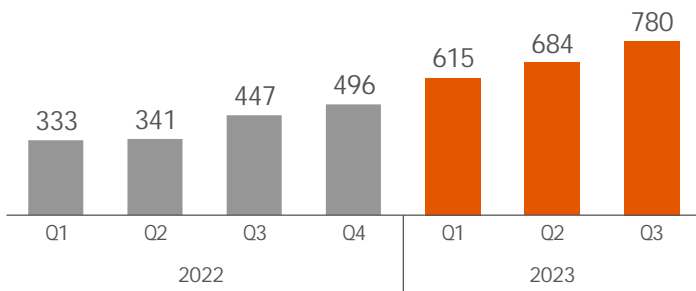


# Fördelningen av exponeringarna och utlåningen



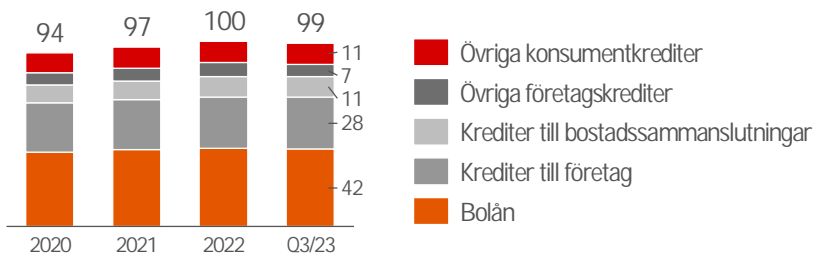
# Räntenetto

Räntenettet kvartalsvis, mn €

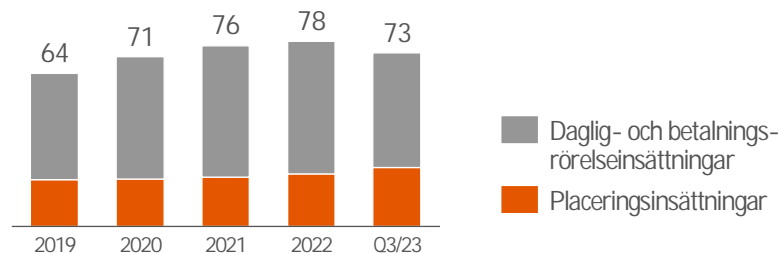


Av privatkundernas bolån var 35 % ränteskyddade vid slutet av rapportperioden.

Utlåning, md €

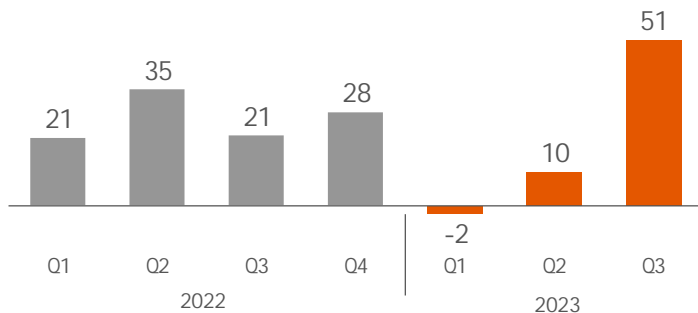


Inlåning, md €

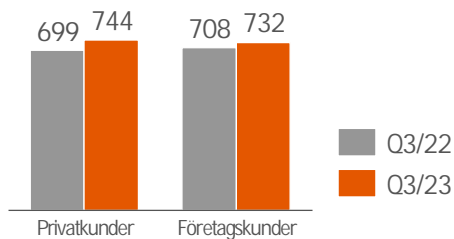


# Resultat från försäkringstjänster

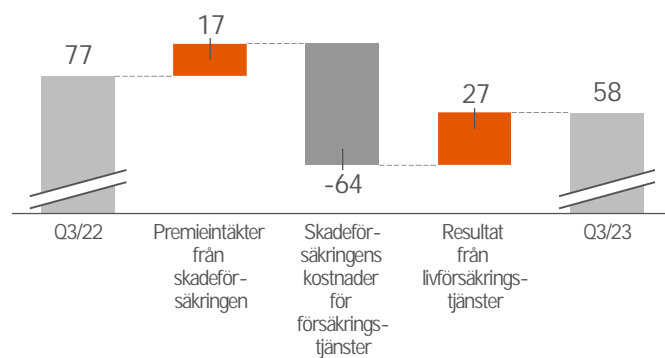
Resultat från försäkringstjänster kvartalsvis, mn €



Skadeförsäkringens premieinkomst, mn €



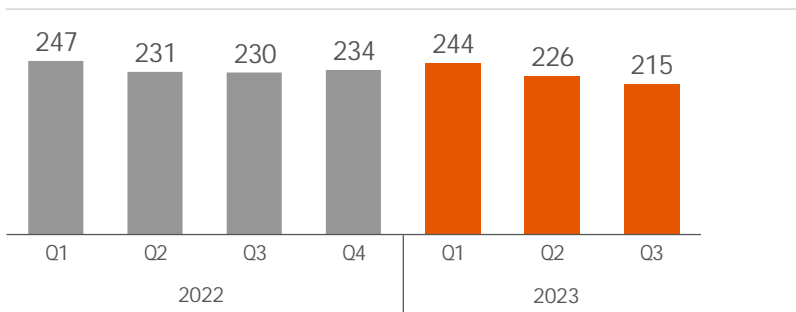
Förändring i resultat från försäkringstjänster, mn €



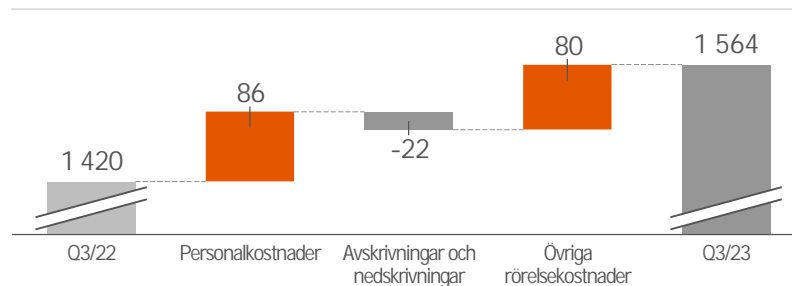


# Provisionsnetto

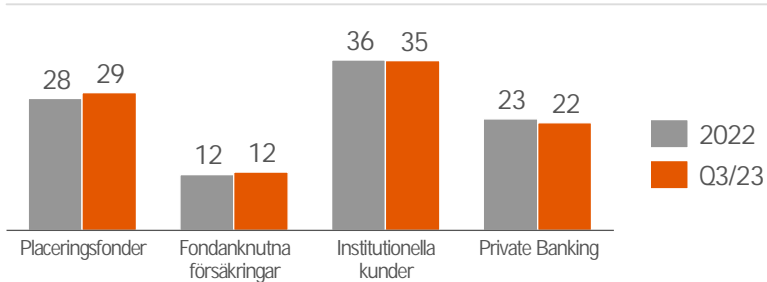
Provisionsnettot kvartalsvis, mn €



Förändring i provisionsnettot, mn €

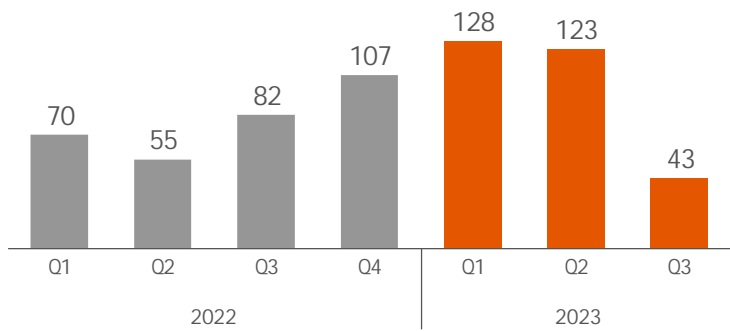


Förvaltade medel, md €

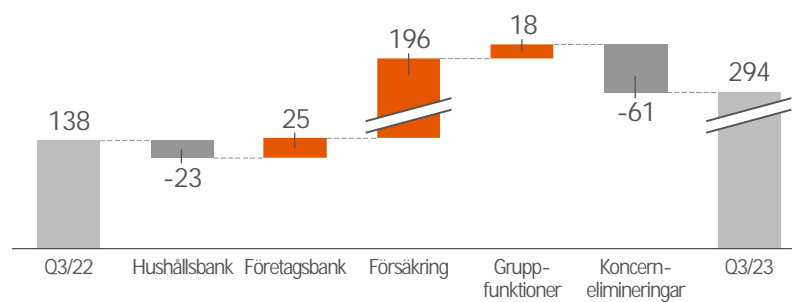


# Intäkter från placeringsverksamhet

Intäkter från placeringsverksamhet kvartalsvis, mn €

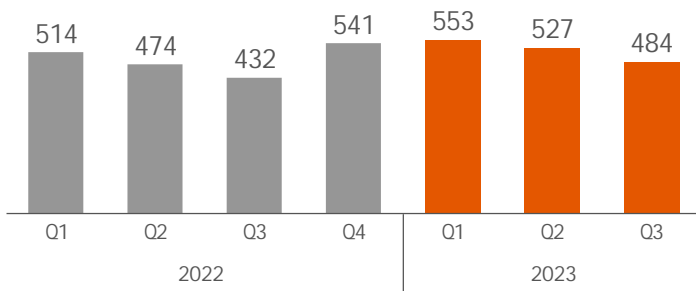


Förändring i intäkterna per segment, mn €

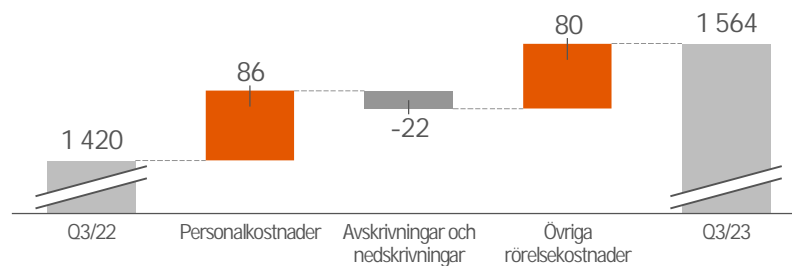


# Kostnader

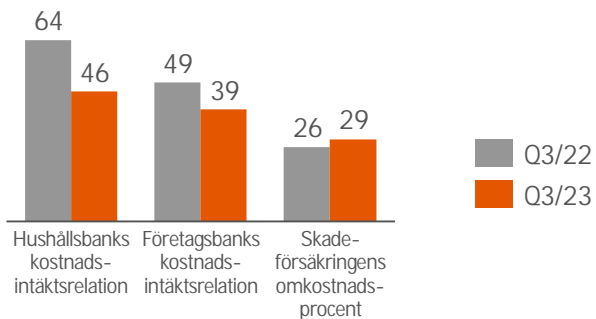
Kostnader kvartalsvis, mn €



Förändring i kostnaderna, mn €

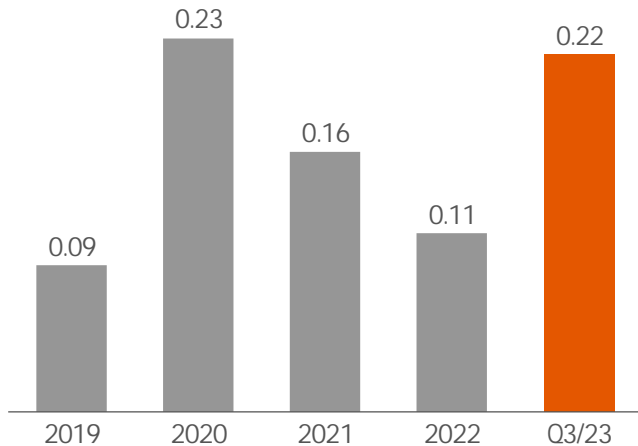


Kostnaderna i relation till intäkterna affärsrörelsevis, %

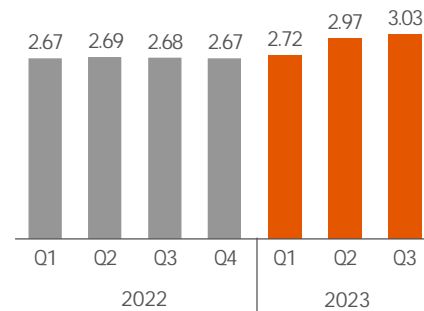


# Nedskrivningar av fordringar

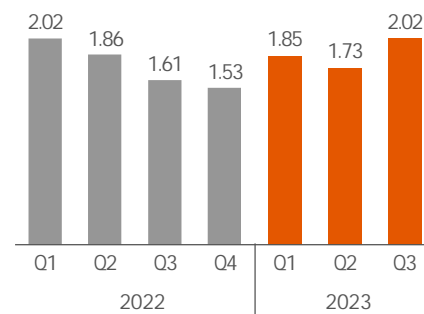
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %



Segmentet  
Hushållsbanks  
nödliedande fordringar  
av exponeringarna, %

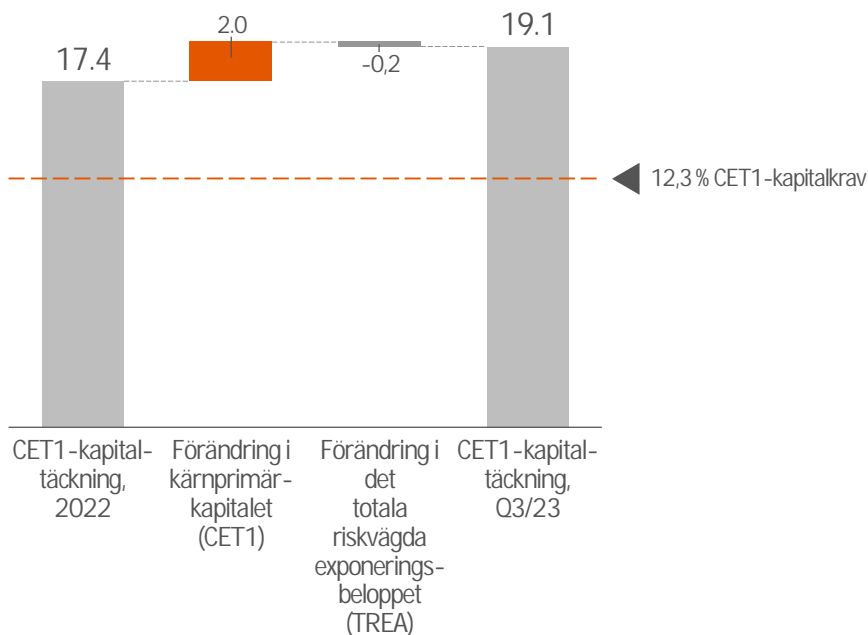


Segmentet  
Företagsbanks  
nödliedande fordringar  
av exponeringarna, %



# Stark kapitaltäckning

Utveckling i CET1-kapitaltäckningen, %



14,0 md €

Kärnprimärkapital, CET1 (12,6 md €)

3,3 md €

Beloppet av Avkastningsandelarna i kärnprimärkapitalet (3,2 md €)

73,3 md €

Totalt riskvägt exponeringsbelopp (72,3 md €)

16,3 %

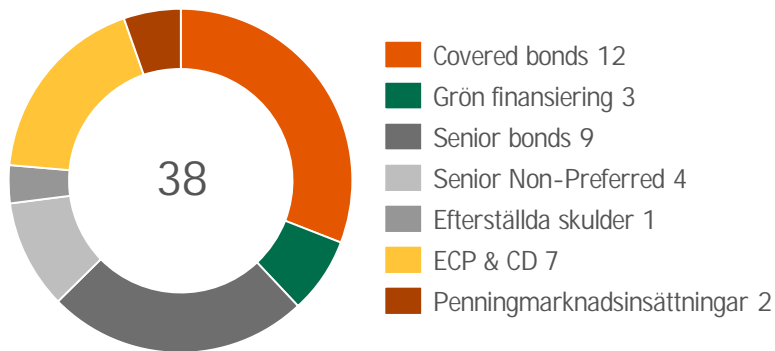
Strategiskt CET1-mål: MDA + 400 räntepunkter kapitalbuffert för ledningen

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



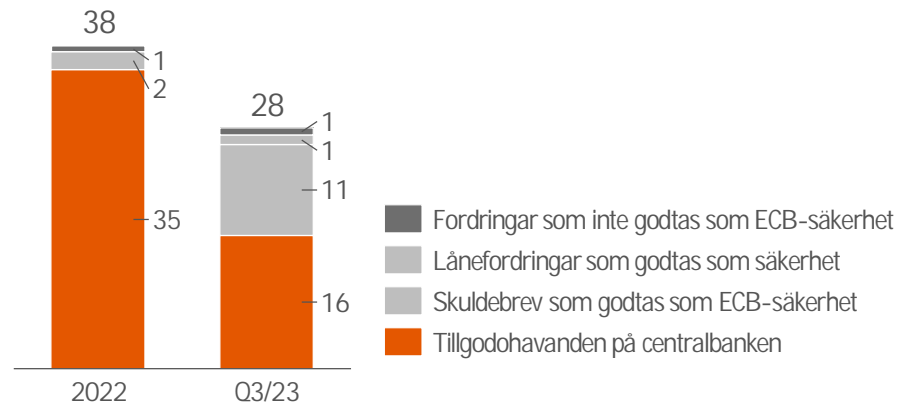
# Stabil finansieringsposition och likviditet

Kortfristig och långfristig upplåning, md €



- OP Gruppens buffert för MREL-kravet var 7,1 md € och MREL-relationen var 36,1 % av det totala riskvägda exponeringsbeloppet. Bufferten för subordinationskravet var 5,7 md € och relationstalet enligt subordinationskravet var 26,5 % av det totala riskvägda exponeringsbeloppet.

Likviditetsreservens fördelning, md €

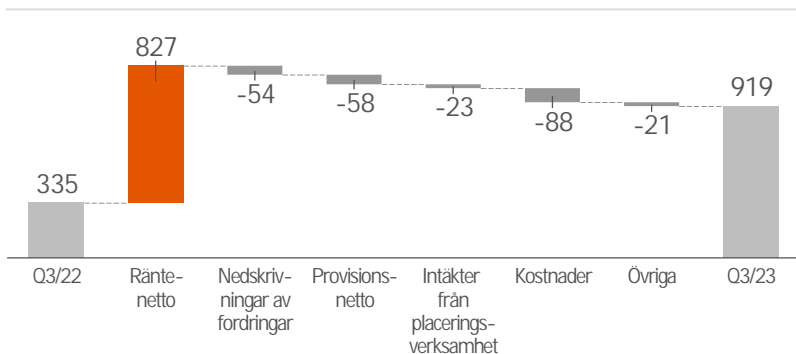


- LCR-relationstalet (Liquidity Coverage Ratio) 217 %
- NSFR-relationstalet (Net Stable Funding Ratio) 126 %

# Hushållsbank

Utlåning	Inlåning	Förmedlade bostads- och fastighetsaffärer
71,0 md €	61,7 md €	6 586 st.

Rörelsevinst, mn €



mn €

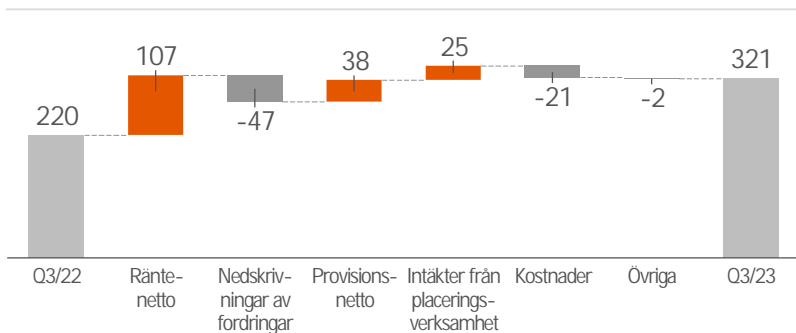
	Q3/23	Q3/22	Förändr. %
Räntenetto	1 619	792	104 %
Nedskrivningar av fordringar	-107	-54	100 %
Provisionsnetto	524	583	-10 %
Intäkter från placeringsverksamhet	-10	13	-
Övriga rörelseintäkter	42	28	50 %
Personalkostnader	-365	-332	10 %
Avskrivningar och nedskrivningar	-34	-36	-
Övriga rörelsekostnader	-591	-535	11 %
OP-bonus till ägarkunder	-160	-125	28 %
<b>Intäkter totalt</b>	<b>2 176</b>	<b>1 416</b>	<b>54 %</b>
<b>Kostnader totalt</b>	<b>-990</b>	<b>-902</b>	<b>10 %</b>
<b>Rörelsevinst</b>	<b>919</b>	<b>335</b>	<b>174 %</b>



# Företagsbank

Utlåning	Inlåning	Förvaltade medel
28,0 md €	11,3 md €	72,1 md €

Rörelsevinst, mn €



mn €

	Q3/23	Q3/22	Förändr. %
Räntenetto	441	334	32 %
Nedskrivningar av fordringar	-63	-16	288 %
Provisionsnetto	163	124	31 %
Intäkter från placeringsverksamhet	43	18	143 %
Övriga rörelseintäkter	17	14	19 %
Personalkostnader	-76	-66	15 %
Avskrivningar och nedskrivningar	-3	-7	-
Övriga rörelsekostnader	-182	-166	9 %
OP-bonus till ägarkunder	-20	-15	28 %
<b>Intäkter totalt</b>	<b>663</b>	<b>490</b>	<b>35 %</b>
<b>Kostnader totalt</b>	<b>-260</b>	<b>-239</b>	<b>9 %</b>
<b>Rörelsevinst</b>	<b>321</b>	<b>220</b>	<b>46 %</b>





# Försäkring

Totalkostnads-  
procent,  
skadeförsäkring

94,8 %

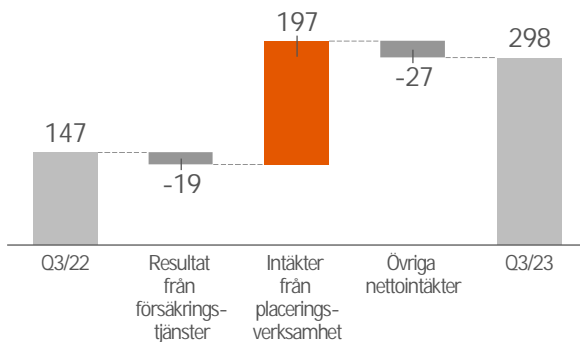
Nettopremie-  
intäkter,  
skadeförsäkring

1,2 md €

Fondanknutna  
försäkringar

11,9 md €

Rörelsevinst, mn €



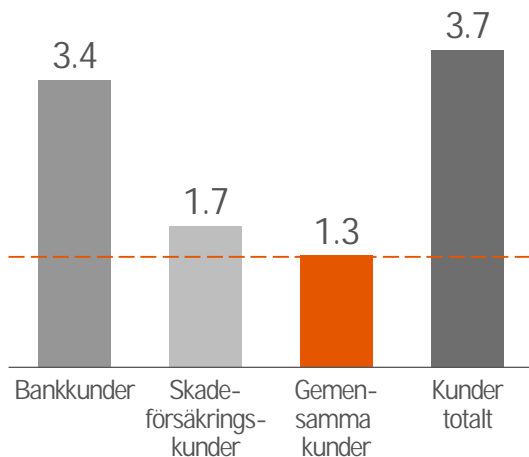
mn €

	Q3/23	Q3/22	Förändr. %
Resultat från försäkringstjänster	58	77	-24 %
Finansiella nettointäkter	-102	2 219	-
Nettointäkter från placeringsverksamhet	342	-2 175	-
Intäkter från placeringsverksamhet	241	44	447 %
Provisionsnetto	37	37	-1 %
Övriga nettointäkter	4	31	-87 %
Personalkostnader	-124	-107	16 %
Avskrivningar och nedskrivningar	-37	-39	-
Övriga rörelsekostnader	-220	-195	13 %
<b>Kostnader totalt</b>	<b>-381</b>	<b>-341</b>	<b>12 %</b>
Överföringar till resultat från försäkringstjänster	348	305	14 %
OP-bonus till ägarkunder	-9	-7	24 %
<b>Rörelsevinst</b>	<b>298</b>	<b>147</b>	<b>103 %</b>



# Ägarkunderna drar nytta av att koncentrera sina ärenden

Kundrelationer, € mn



**1,3 mn**  
gemensamma kunder  
i bank- och  
försäkringsrörelsen

**36 %**  
av det totala antalet  
kunder

Förmåner för ägarkunder

**204 mn €**

i insamlad  
bonus  
Q3/23

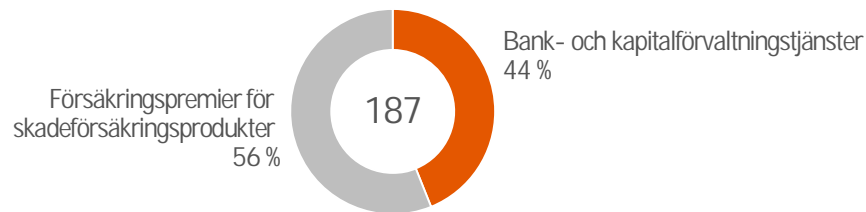
**112 mn €**

i rabatter på paket för  
dagliga tjänster,  
skadeförsäkringar och  
fonder Q3/23

**144 mn €**

i räntor som samlats  
på Avkastnings-  
andelarna för 2022

OP-bonus som använts Q3/23, € mn

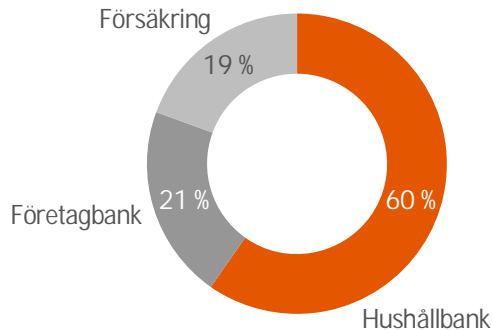




OP Gruppen i korthet



# OP Gruppen i korthet

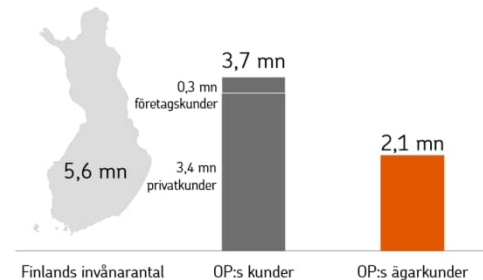


1 570 mn €

Rörelsevinst  
Q3/23

19,1 %  
CET1-  
kapitaltäckning

155 md €  
Omslutning totalt



## Ledande marknadsposition i Finland

Utlåning	Inlåning	Skade- försäkring	Liv- försäkring
34 %	38 %	33 %	20 %

## 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  
S&P AA-

Moody's Aaa  
S&P\* AAA

OP Företagsbanken Abp  
OP-Bostadslånebankens säkerställda obligationslån

\* EMTCN-programmet



# OP Gruppens affärsrörelsestruktur

2,1 miljoner ägarkunder

104 andelsbanker

Centralinstitutet

## Hushållsbank

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

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

## Företagsbank

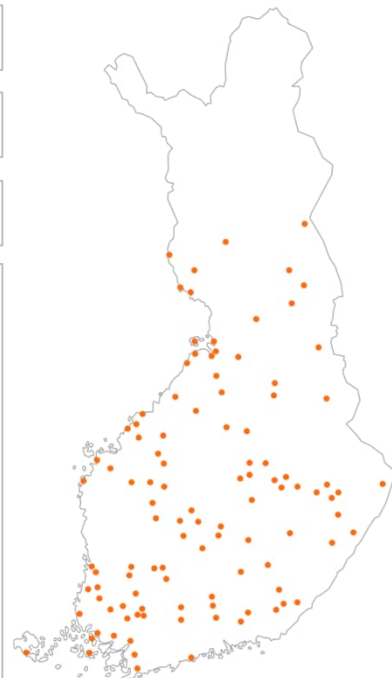
Segmentet Företagsbank består av bankrörelse och kapitalförvaltning för företag och institutioner.

- OP Företagsbanken Abp
- OP-Fondbolaget Ab
- OP Kapitalförvaltning Ab
- OP Kiinteistösi joitus Oy
- OP Säilytys Oyj

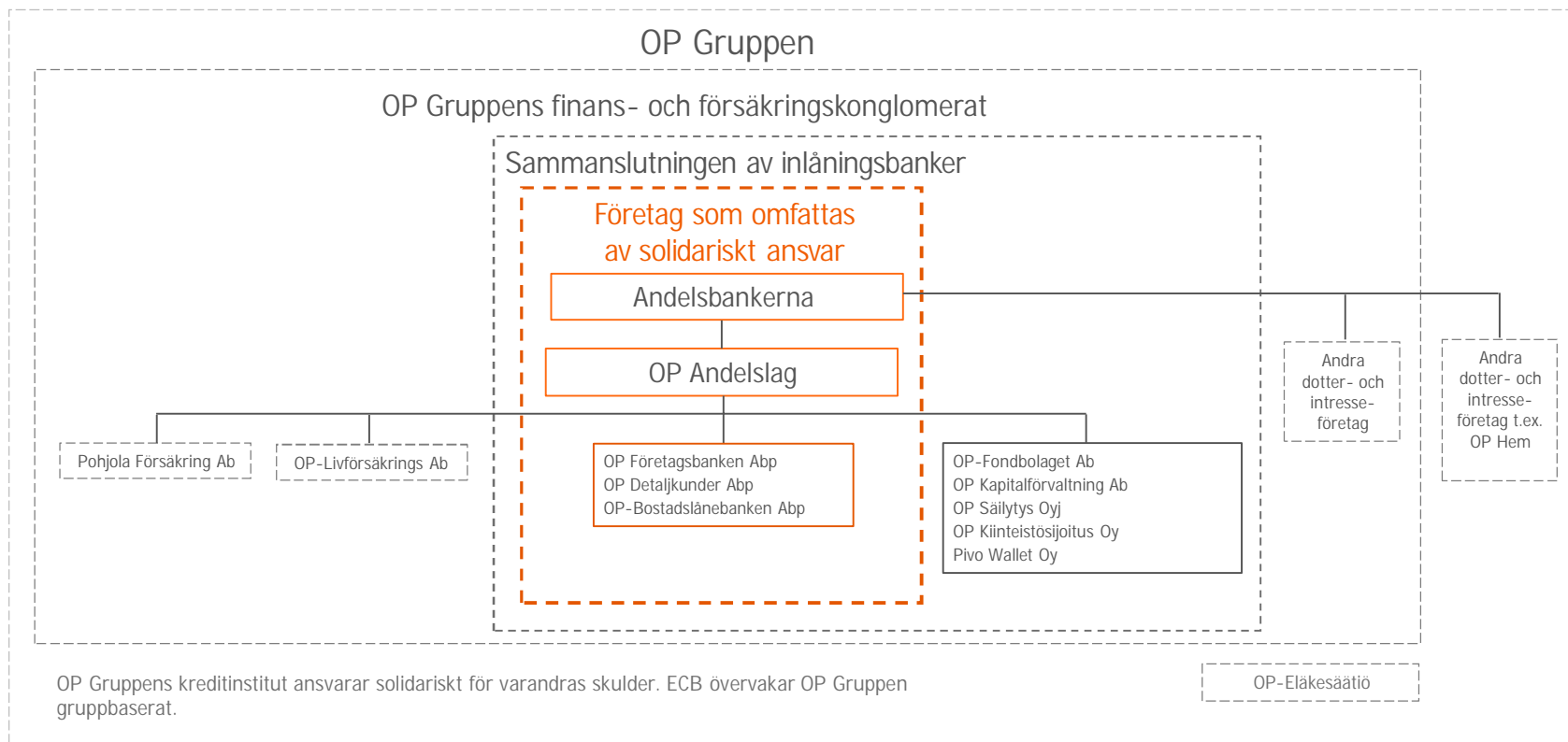
## Försäkring

Segmentet Försäkring består av Pohjola Försäkring och OP-Livförsäkring.

- Pohjola Försäkring Ab
- OP-Livförsäkrings Ab



# OP Gruppens sammanslutningsstruktur

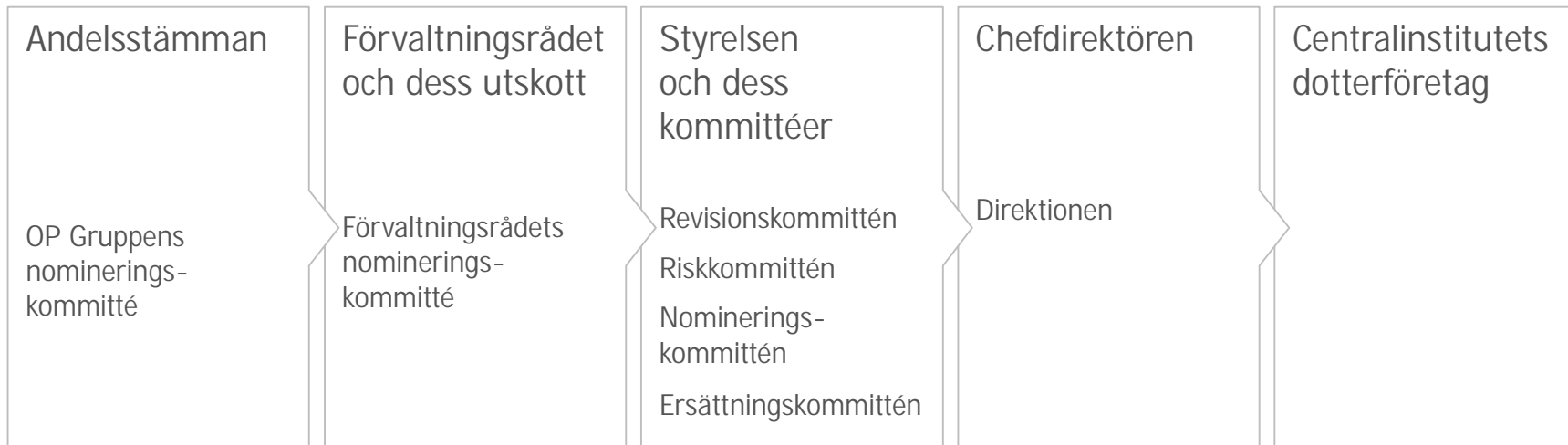


# Solidariskt ansvar

- 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 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.



# Centralinstitutets förvaltningsstruktur







Lönsam tillväxt

Högklassig och effektiv verksamhet

Ansvarsfull affärsrörelse

Kompetent, entusiastisk och välmående personal

Värde för kunderna

# Finlands ledande och attraktivaste finansgrupp

Vi främjar våra ägarkunders och vår omvärlds bestående ekonomiska framgång, trygghet och välfärd.

MÄNNISKONÄRHET ANSVARSKÄNSLA FRAMGÅNG TILLSAMMANS

Osäkerheten i geopolitiken och den globala ekonomin

Polarisering och den demografiska förändringen i befolkningen

Hållbar utveckling och ansvars känsla

Effekten av teknik och data

Affärsrörelsens värdekedjor i ett brytningsskede

EN STARK RISKHANTERINGS- OCH COMPLIANCE-KULTUR

# Kapitaltäckningskrav

## Kapitaltäckningen för kreditinstitut

CET1-kapitaltäckning **19,1 %**

Kapitalrelation **21,1 %**

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 **252 %**

Solvensprocent, Livförsäkring **252 %**

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

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 **145 %**

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.

