



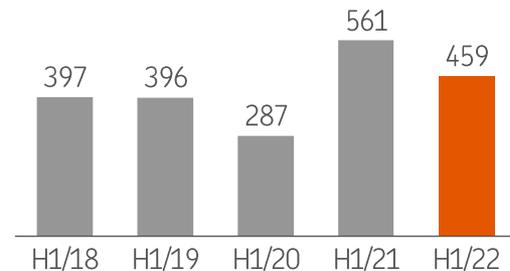
# OP Ryhmän puolivuosisikatsaus 1.1.–30.6.2022

Taustamateriaali

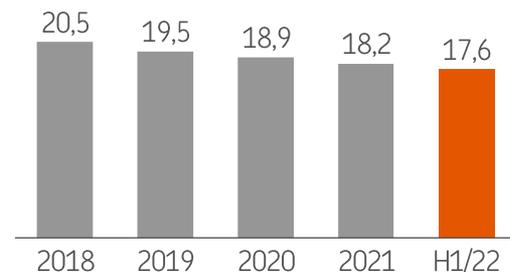
# Puolivuositulo tiivistetysti

- OP Ryhmän tammi–kesäkuun tulos ennen veroja oli 459 miljoonaa euroa.
- Korkokate ja vakuutusKate kasvoivat selvästi. Nettopalkkiotuotot pysyivät vertailukauden tasolla. Haastavassa sijoitusympäristössä sijoitustoiminnan tuotot laskivat.
- Kulujen kasvu on pysynyt maltillisena ja kehitysinvestoinnit ovat edenneet suunnitelmien mukaisesti.
- Vähittäispankissa ja Vakuutuksessa tulos oli hyvällä tasolla, sen sijaan Yrityspankin tulos jäi selvästi vertailukauden tasoa heikommaksi.

Tulos ennen veroja, milj. €

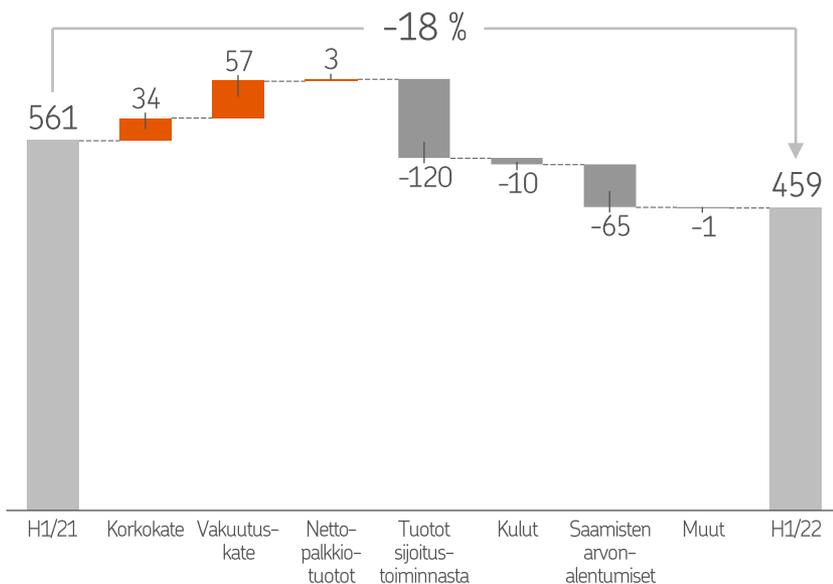


Ydinvakavaraisuus (CET1), %



# Tuloskehitys

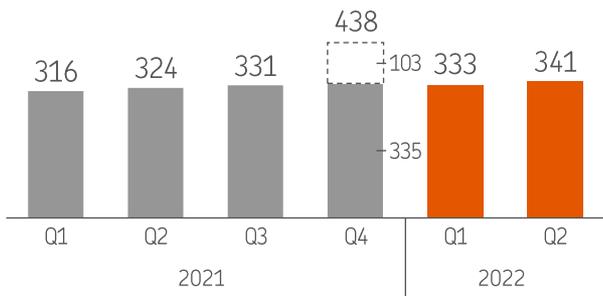
Tuloksen muutos, milj. €



milj. €	H1/22	H1/21	Muutos
Korkokate	675	641	5 %
Vakuutus- kate	383	326	17 %
Nettopalkkiotuotot	515	512	0 %
Sijoitustoiminnan nettotuotot	-113	255	-144 %
Liiketoiminnan muut tuotot	46	43	7 %
<b>Tuotot yhteensä</b>	<b>1 505</b>	<b>1 777</b>	<b>-15 %</b>
Henkilöstökulut	451	460	-2 %
Poistot ja arvonalentumiset	110	128	-14 %
Liiketoiminnan muut kulut	440	403	9 %
<b>Kulut yhteensä</b>	<b>1 001</b>	<b>991</b>	<b>1 %</b>
Saamisten arvonalentumiset	-100	-35	-
Väliaikainen poikkeusmenettely	157	-91	-
OP-bonukset omistaja-asiakkaille	-102	-98	4 %
<b>Tulos ennen veroja</b>	<b>459</b>	<b>561</b>	<b>-18 %</b>

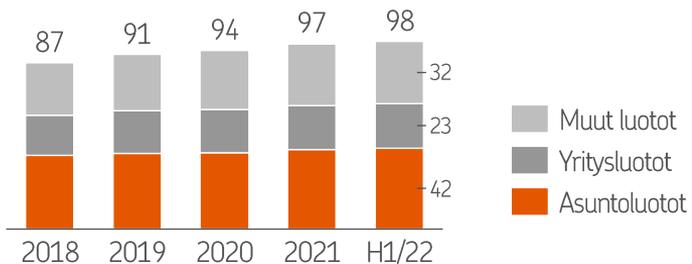
# Korkokate

Korkokate kvartaaleittain, milj. €



Henkilöasiakkaiden asuntoluotoista oli katsauskauden lopussa korkosuojattu 32 %.

Luottokanta, mrd. €

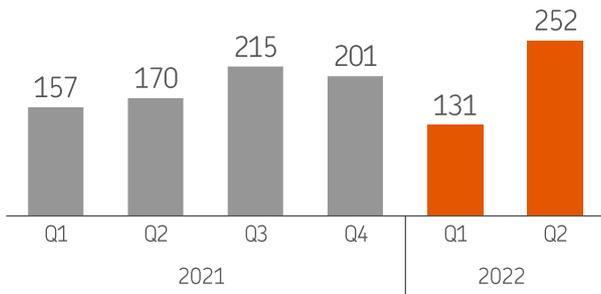


Talletuskanta, mrd. €

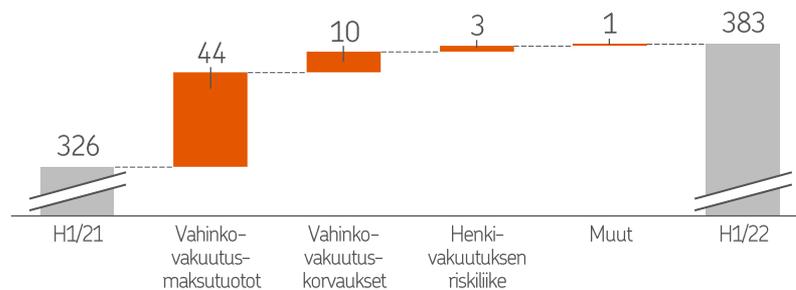


# Vakuutuskate

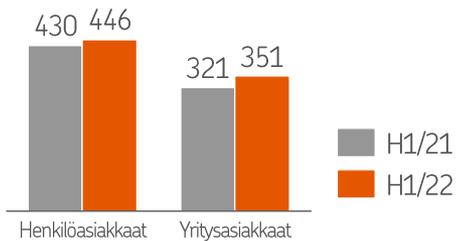
Vakuutuskate kvartaaleittain, milj. €



Vakuutuskatteen muutos, milj. €

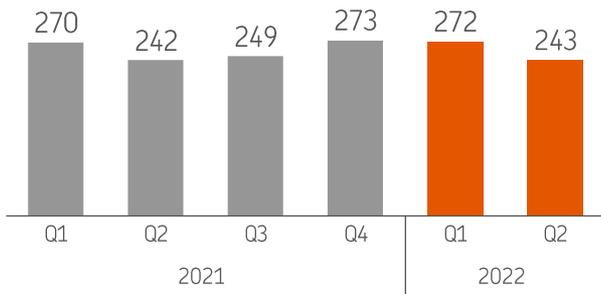


Vahinkovakuutuksen vakuutusmaksutuotot, milj. €

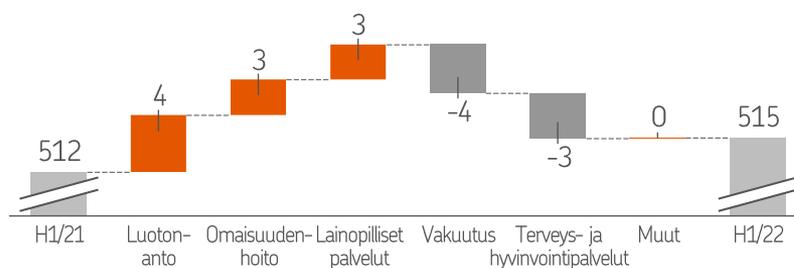


# Nettopalkkiotuotot

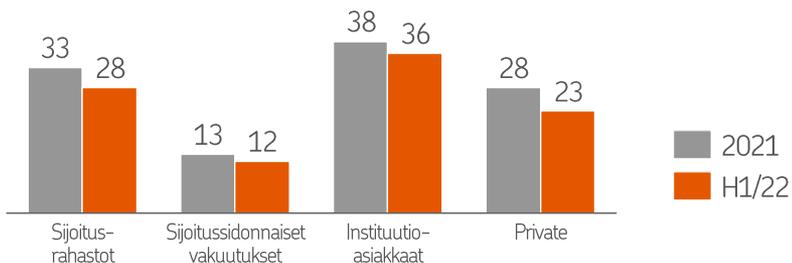
Nettopalkkiotuotot kvartaaleittain, milj. €



Nettopalkkiotuottojen muutos, milj. €



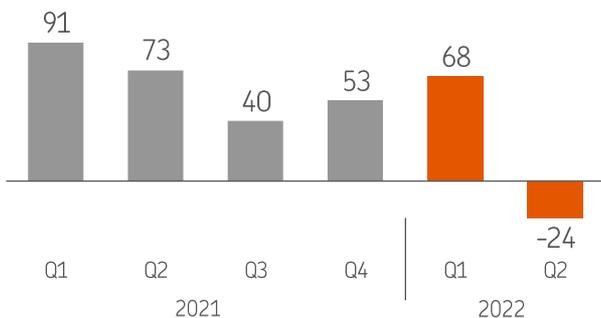
Hallinnoitavat varat, mrd. €



# Tuotot sijoitustoiminnasta

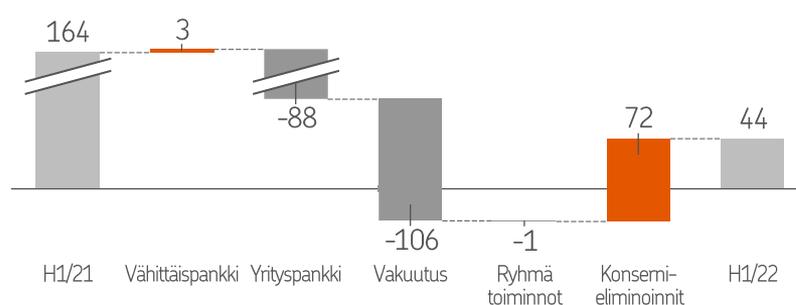
ml. väliaikainen poikkeusmenettely

Tuotot sijoitustoiminnasta kvartaaleittain, milj. €



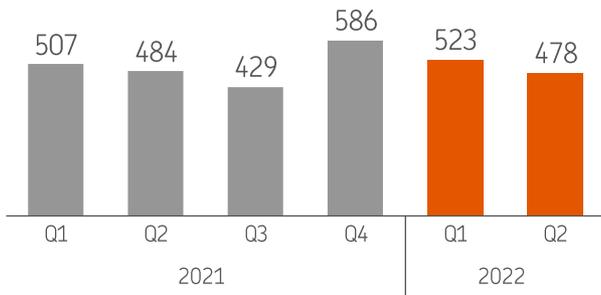
Osaan vakuutusyhtiöiden oman pääoman ehtoisista sijoituksista sovelletaan väliaikaista poikkeusmenettelyä (overlay approach). Väliaikaisen poikkeusmenettelyn piirissä olevien sijoitusten käyvän arvon muutokset esitetään oman pääoman käyvän arvon rahastossa.

Muutos tuotoissa segmenteittäin, milj. €

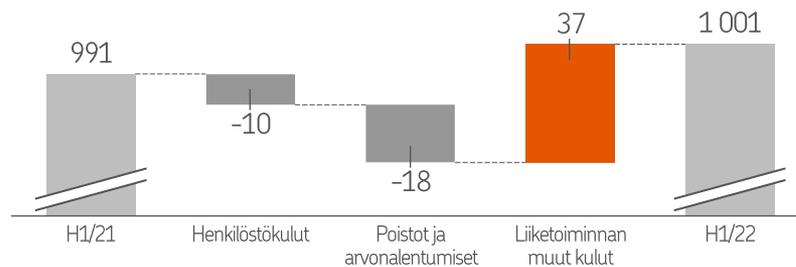


# Kulut

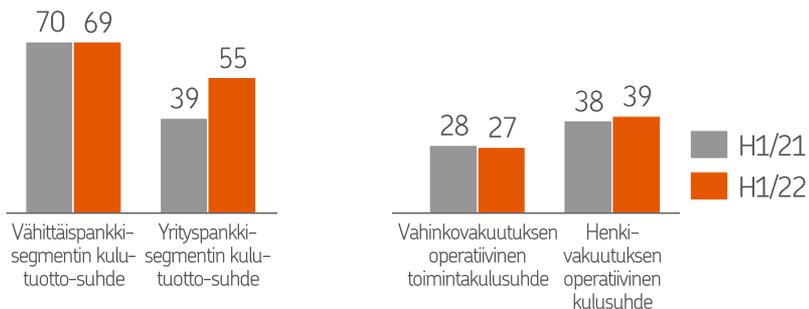
Kulut kvartaaleittain, milj. €



Muutos kuluissa, milj. €

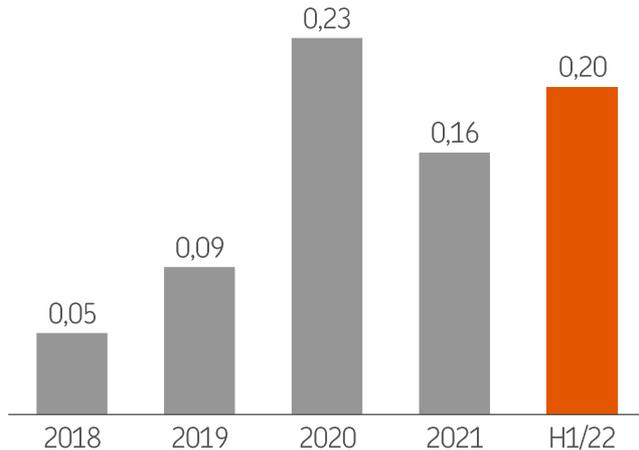


Kulujen ja tuottojen suhde liiketoiminnoittain, %

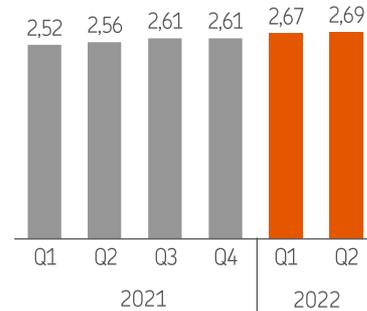


# Saamisten arvonalentumiset

Saamisten arvonalentumiset luotto- ja takauskannasta, %



Vähittäispankin järjestämättömät saamiset vastuista, %

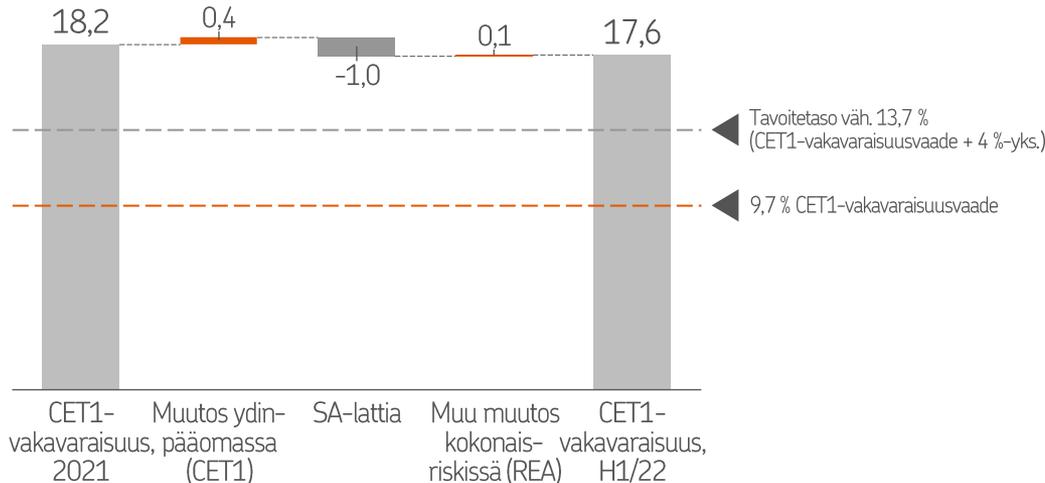


Yrityspankin järjestämättömät saamiset vastuista, %



# Vahva vakavaraisuus

CET1-vakavaraisuuden kehittyminen, %



**12,2 mrd. €**

Ydinpääoma, CET1 (12,0 mrd. €)

**3,2 mrd. €**

Tuotto-osuuksien määrä  
ydinpääomissa (3,1 mrd. €)

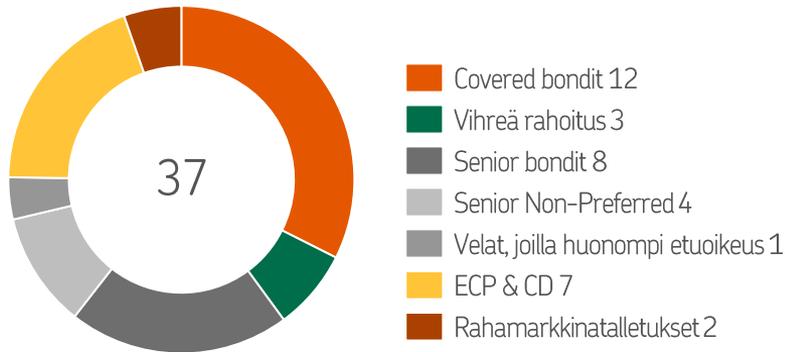
**69,3 mrd. €**

Kokonaisriski (65,7 mrd. €)

OP Ryhmä otti toisella vuosineljänneksellä käyttöön standardimenetelmään perustuvan riskipainotettujen erien lattiatasen, joka laski CET1-vakavaraisuutta 1,0 prosenttiyksikköä.

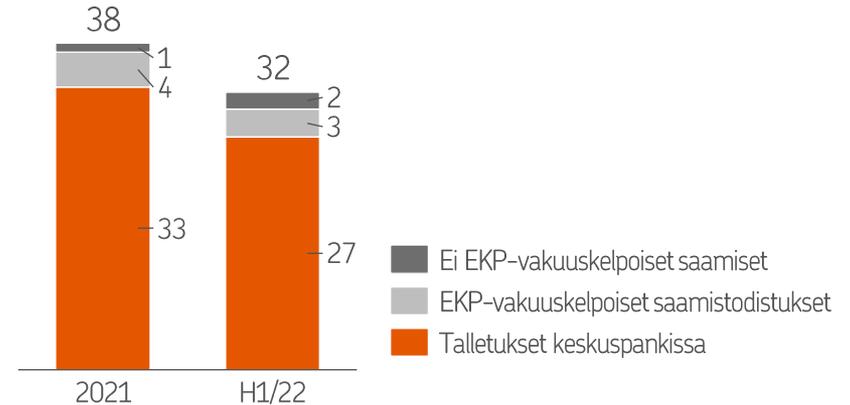
# Vakaa rahoitusasema ja maksuvalmius

Lyhyt- ja pitkäaikainen varainhankinta, mrd. €



- Huhtikuussa OP-Asuntoluottopankki laski liikkeeseen 1 mrd. € vihreän katetun joukkovelkakirjalainan.
- Kesäkuussa OP Yrityspankki laski liikkeeseen 350 milj. € senior-ehtoisen joukkovelkakirjalainan.
- OP Ryhmän puskuri MREL-vaateeseen oli 7,3 miljardia euroa ja subordinaatiovaateeseen 2,4 miljardia euroa. MREL-vaade oli RWA-perusteinen ja subordinaatiovaade LRE-perusteinen.

Likviditeettireservin jakauma, mrd. €

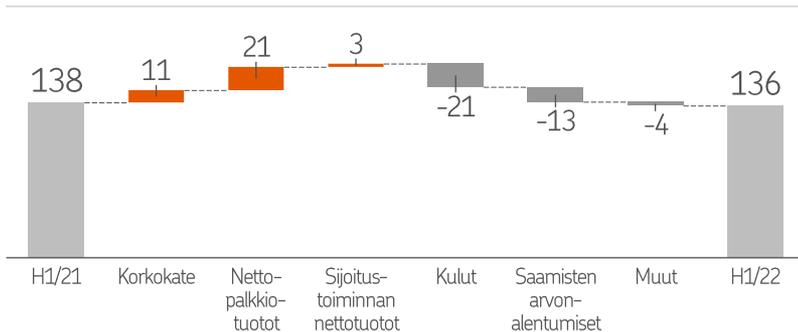


- LCR-suhdeluku (Liquidity Coverage Ratio) 189 %
- NSFR-suhdeluku (Net Stable Funding Ratio) 131 %

# Vähittäispankki

Luottokanta	Talletukset	Välitetyt asunto- ja kiinteistökaupat
71,1 mrd. €	63,8 mrd. €	5 763 kpl

Tulos ennen veroja, milj. €

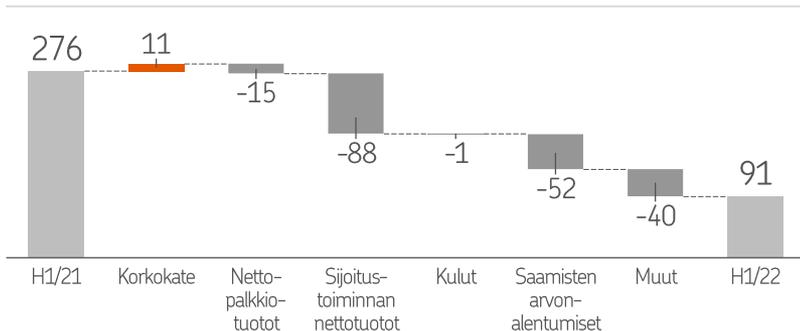


milj. €	H1/22	H1/21	Muutos
Korkokate	485	474	2 %
Nettopalkkiotuotot	397	376	6 %
Sijoitustoiminnan nettotuotot	5	2	174 %
Liiketoiminnan muut tuotot	18	19	-8 %
<b>Tuotot yhteensä</b>	<b>905</b>	<b>871</b>	<b>4 %</b>
Henkilöstökulut	230	225	2 %
Poistot ja arvonalentumiset	24	26	-9 %
Liiketoiminnan muut kulut	374	356	5 %
<b>Kulut yhteensä</b>	<b>628</b>	<b>607</b>	<b>3 %</b>
Saamisten arvonalentumiset	-60	-47	-
OP-bonukset omistaja-asiakkaille	-81	-79	-
<b>Tulos ennen veroja</b>	<b>136</b>	<b>138</b>	<b>-2 %</b>

# Yrityspankki

Luottokanta	Talletukset	Hallinnoitavat varat
<b>27,0 mrd. €</b>	<b>13,9 mrd. €</b>	<b>72,7 mrd. €</b>

Tulos ennen veroja, milj. €



milj. €	H1/22	H1/21	Muutos
Korkokate	214	203	6 %
Nettopalkkiotuotot	83	98	-15 %
Sijoitustoiminnan nettotuotot	7	95	-93 %
Liiketoiminnan muut tuotot	11	50	-78 %
<b>Tuotot yhteensä</b>	<b>315</b>	<b>446</b>	<b>-29 %</b>
Henkilöstökulut	46	48	-3 %
Poistot ja arvonalentumiset	5	7	-31 %
Liiketoiminnan muut kulut	122	118	4 %
<b>Kulut yhteensä</b>	<b>173</b>	<b>173</b>	<b>0 %</b>
Saamisten arvonalentumiset	-40	12	-
OP-bonukset omistaja-asiakkaille	-10	-9	-
<b>Tulos ennen veroja</b>	<b>91</b>	<b>276</b>	<b>-67 %</b>

# Vakuutus

Operatiivinen  
yhdistetty  
kulusuhde,  
vahinkovakuutus

91,8 %

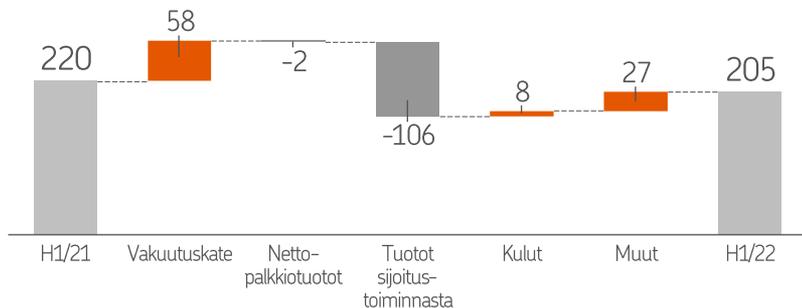
Vakuutusmaksu-  
tuotot

797 milj. €

Sijoitus-  
sidonnaiset  
vakuutussäästöt

11,5 mrd. €

Tulos ennen veroja, milj. €

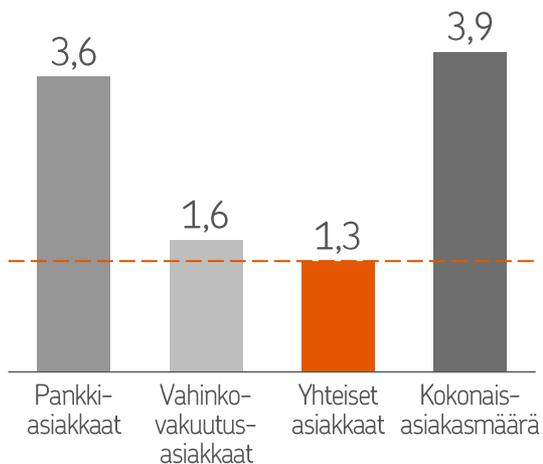


milj. €

	H1/22	H1/21	Muutos
Vakuutuskate	393	335	17 %
Nettopalkkiotuotot	38	40	-5 %
Sijoitustoiminnan nettotuotot	-170	184	-192 %
Muut nettotuotot	29	1	-
<b>Tuotot yhteensä</b>	<b>290</b>	<b>561</b>	<b>-48 %</b>
Henkilöstökulut	75	81	-8 %
Poistot ja arvonalentumiset	26	29	-9 %
Liiketoiminnan muut kulut	131	130	1 %
<b>Kulut yhteensä</b>	<b>232</b>	<b>240</b>	<b>-3 %</b>
Väliaikainen poikkeusmenettely	157	-91	-
OP-bonukset omistaja-asiakkaille	-11	-10	-
<b>Tulos ennen veroja</b>	<b>205</b>	<b>220</b>	<b>-7 %</b>

# Omistaja-asiakkaat hyötyvät palveluiden keskittämisestä

Asiakkuudet, milj.



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

**34 %**  
kokonaisasiakas-  
määrästä

Omistaja-asiakkaan edut

**107 milj. €**

kertyneet  
OP-bonukset  
H1/22

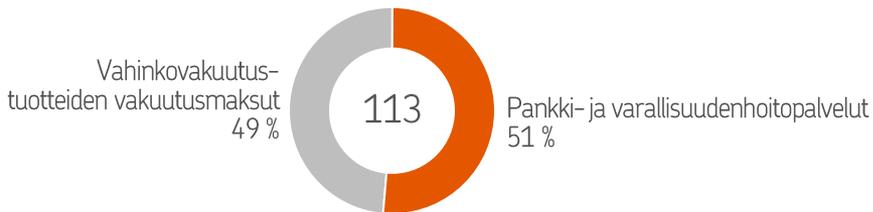
**55 milj. €**

alennukset  
päivittäispalvelu-  
paketista,  
vahinkovakuutuksista ja  
rahastoista H1/22

**96 milj. €**

Tuotto-osuuksille  
kertynyt korko  
vuodelta 2021

Käytetyt OP-bonukset H1/22, € milj.

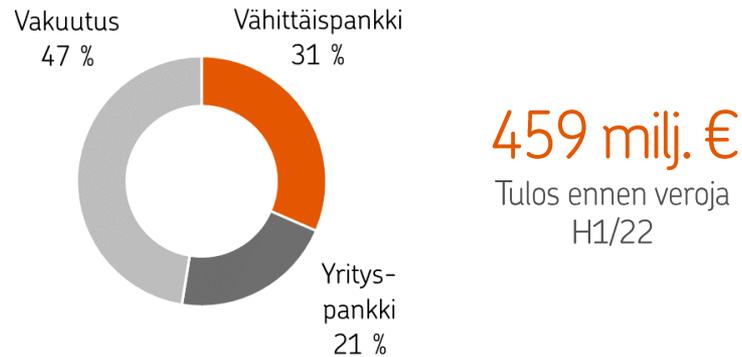


---

# OP Ryhmä lyhyesti

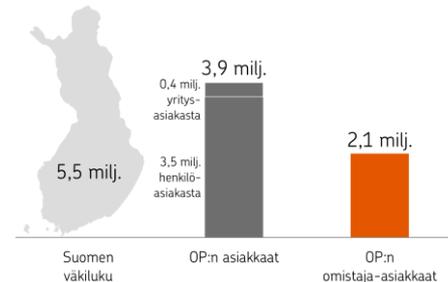


# OP Ryhmä lyhyesti



**17,6 %**  
CET1-vakavaraisuus

**168 mrd. €**  
Tase yhteensä



## Johtava markkina-asema Suomessa



## Keskinäinen vastuu

Keskusyhteisö OP Osuuskunta ja yhteenliittymän jäsenluottolaitokset (ml. molemmat liikkeeseenlaskijat) ovat keskinäisesti vastuussa toistensa veloista ja sitoumuksista Suomen lainsäädännön nojalla.

## Vahvat luottoluokitukset

**Moody's Aa3**      **Moody's Aaa**  
**S&P AA-**        **S&P AAA**

OP Yritys pankki Oyj    OP-Asuntoluottopankin  
katetut joukkolainat

# OP Ryhmän rakenne

2,1 miljoonaa omistaja-asiakasta

117 osuuspankkia

Keskusyhteisö

## Vähittäispankki

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

- OP-Asuntoluottopankki Oyj
- OP Vähittäisasiakkaat Oyj
- Helsingin Seudun Osuuspankki

## Yrityspankki

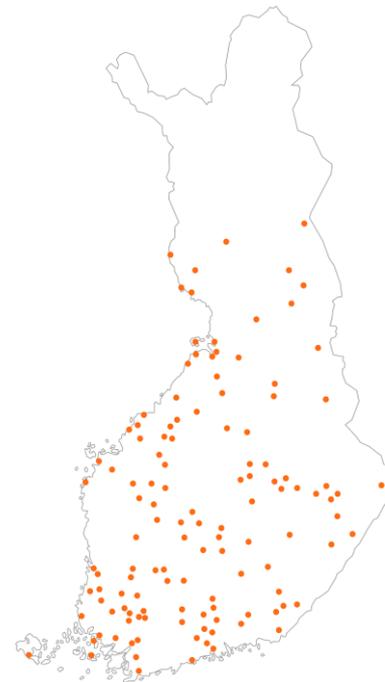
Yrityspankki-segmentti muodostuu yritys- ja instituutioasiakkaiden pankkitoiminnasta sekä omaisuudenhoidosta.

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

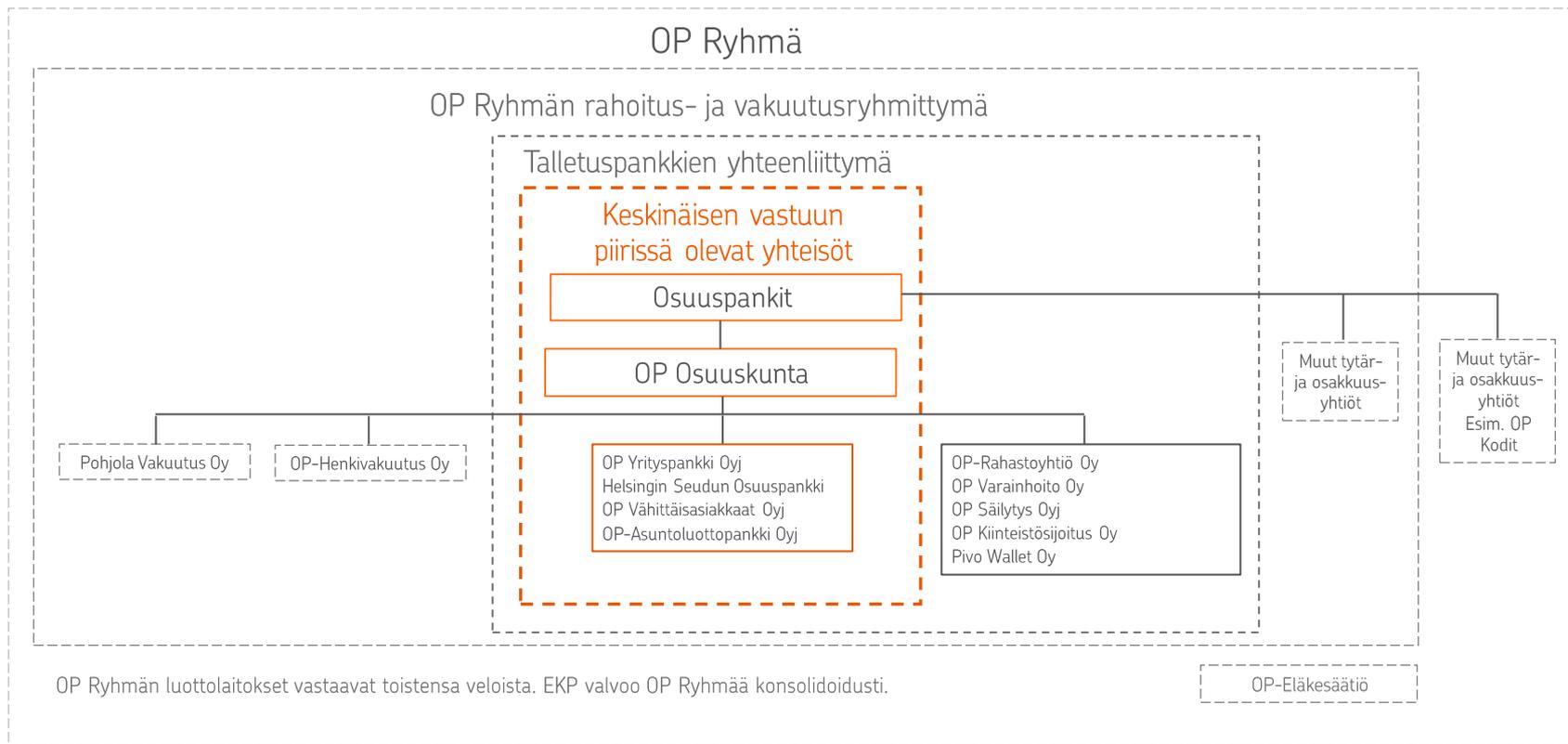
## Vakuutus

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, Helsingin Seudun Osuuspankki, 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





Globalisaatio ja kansainvälistyminen

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 **17,6 %**

Vakavaraisuussuhde **19,7 %**

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 **215 %**

Solvenssisuhde, Henkivakuutus **268 %\***

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.

