

OP-Pohjola-ryhmän Q1 2011 taustamateriaali



Sisällysluettelo

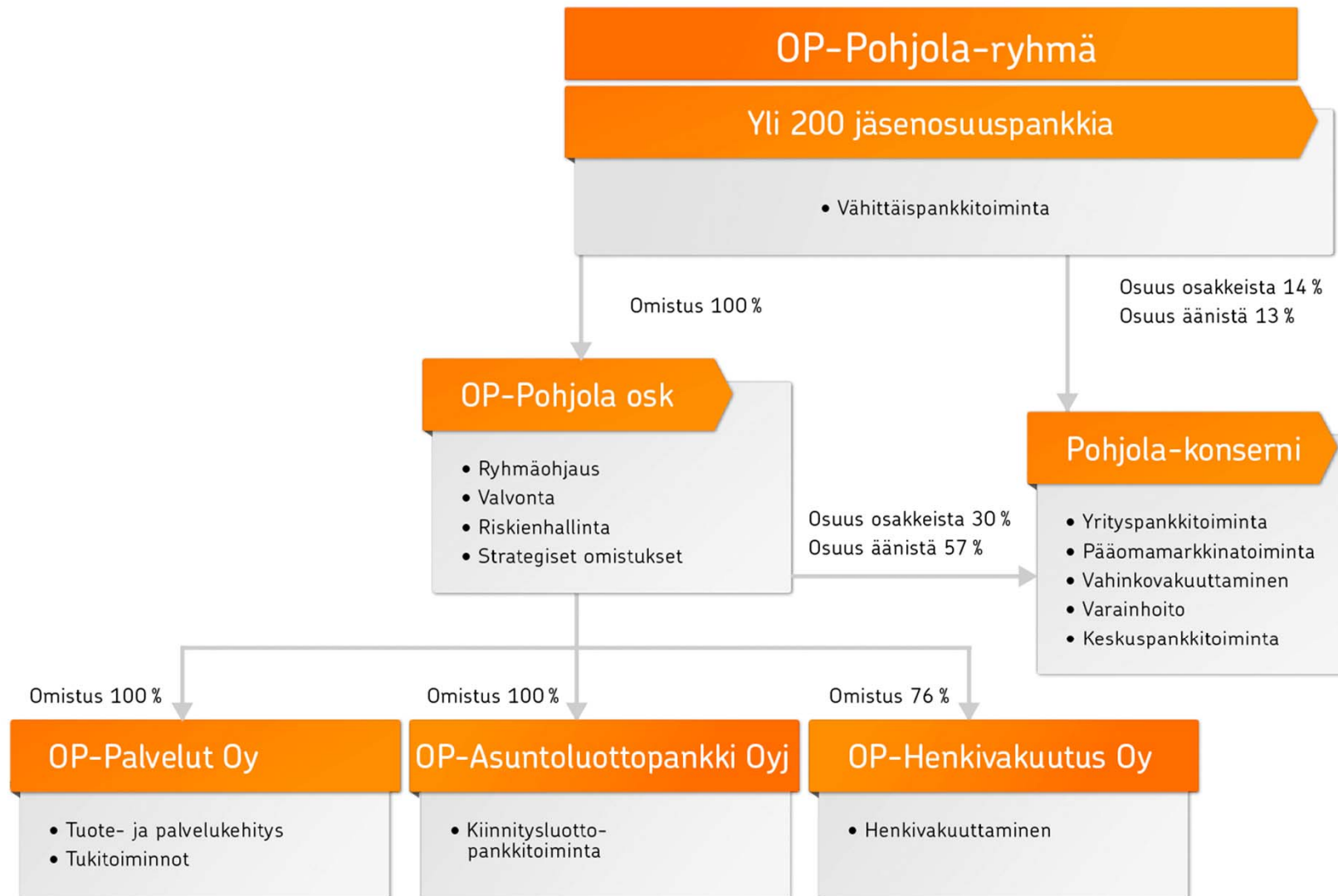
- OP-Pohjola-ryhmä
- Tulos
- Vuosineljännes
- Vakavaraisuus
- Tase
- Luotot ja asiakasvarat
- Asiakkaat ja jäsenet ym
- 5-vuotistarkastelu



Q1

OP-Pohjola-ryhmä

OP-Pohjola-ryhmän rakenne, omistussuhteet ja työnjako



OP-Pohjola-ryhmän luottolaitokset vastaavat toistensa veloista ja sitoumuksista. Fiva valvoo OP-Pohjola-ryhmää konsolidoidusti.

OP-Pohjola-ryhmän segmenttijako

Pankkitoiminta

- Osuuspankit, Helsingin OP Pankki Oyj, OP-Kotipankki Oyj, OP-Asuntoluottopankki Oyj ja OP-Rahastoyhtiö Oy.
- Pohjola-konsernin pankkitoiminta- ja varainhoitosegmentit.
- Osuuspankkien Keskinäinen Vakuutusyhtiö

Vahinkovakuutus

- Pohjola Vakuutus Oy, Vakuutusosakeyhtiö Eurooppalainen, A-Vakutus Oy ja Seesamyhtiöt Baltiassa.

Henkivakuutus

- OP-Henkivakuutus Oy

Muu toiminta

- OP-Pohjola osk, OP-Palvelut Oy ja Pohjolan konsernihallinto.



OP-Pohjola-ryhmä

Avainlukuja

	1-3/2011	1-3/2010	Muutos, %	1-12/2010
Tulos ennen veroja, milj. e	208	128	61,9	575
Pankkitoiminta	133	93	43,2	367
Vahinkovakuutus	19	6		83
Henkivakuutus	37	1		43
Palautukset omistajajäsenille ja OP-bonusasiakkaille	42	39	7,0	163
	31.3.2011	31.3.2010	Muutos *	31.12.2010
Omien varojen suhde omien varojen vähimmäismäärään (Rava)	1,67	1,62	0,05	1,70
Vakavaraisuussuhde ensisijaisilla omilla varoilla, %	12,7	12,6	0,1	12,8
Järjestämättömät saamiset luotto- ja takauskannasta, %	0,4	0,5	-0,1	0,3
Markkinaosuus, %				
Luottokannasta	32,9	32,6	0,3	33,0
Talletuskannasta	31,7	32,8	-1,1	32,5
Sijoitusrahastojen pääomista	22,6	23,6	-1,0	23,4
Henki- ja eläkevakuutuksen säästöistä	21,3	20,7	0,6	21,3
Vahinkovakuutuksen maksutulosta				27,8

* Muutos %-yksikköä lukuun ottamatta omien varojen suhdetta omien varojen vähimmäismäärään, jossa muutos on suhdeluvun muutos.



Yhteisvastuu- ja turva

- Yhteenliittymälainsäädännön mukaisesti osuuspankkien yhteenliittymä muodostuu yhteenliittymän keskusyhteisöstä (OP-Pohjola osk), keskusyhteisön jäsenluottolaitoksista ja niiden konsolidointiryhmiin kuuluvista yrityksistä. Osuuspankkien yhteenliittymää valvotaan konsolidoidusti. Keskusyhteisö ja sen jäsenpankit vastaavat viime kädessä toistensa veloista ja sitoumuksista. Keskusyhteisön jäseniä olivat katsauskauden lopussa OP-Pohjola-ryhmän osuuspankit sekä Pohjola Pankki Oyj, Helsingin OP Pankki Oyj, OP-Asuntoluottopankki Oyj ja OP-Kotipankki Oyj.
- OP-Pohjola-ryhmän vakuutusyhtiöt eivät kuulu yhteisvastuun piiriin.
- OP-Pohjola-ryhmään kuuluvia talletuspankkeja eli osuuspankkeja, Pohjola Pankki Oyj:tä, Helsingin OP Pankki Oyj:tä sekä OP-Kotipankki Oyj:tä pidetään talletussuojan osalta yhtenä pankkina. Myös sijoittajien korvausrahaa koskevan lainsäädännön mukaan OP-Pohjola-ryhmää pidetään korvaussuojan osalta yhtenä kokonaisuutena.

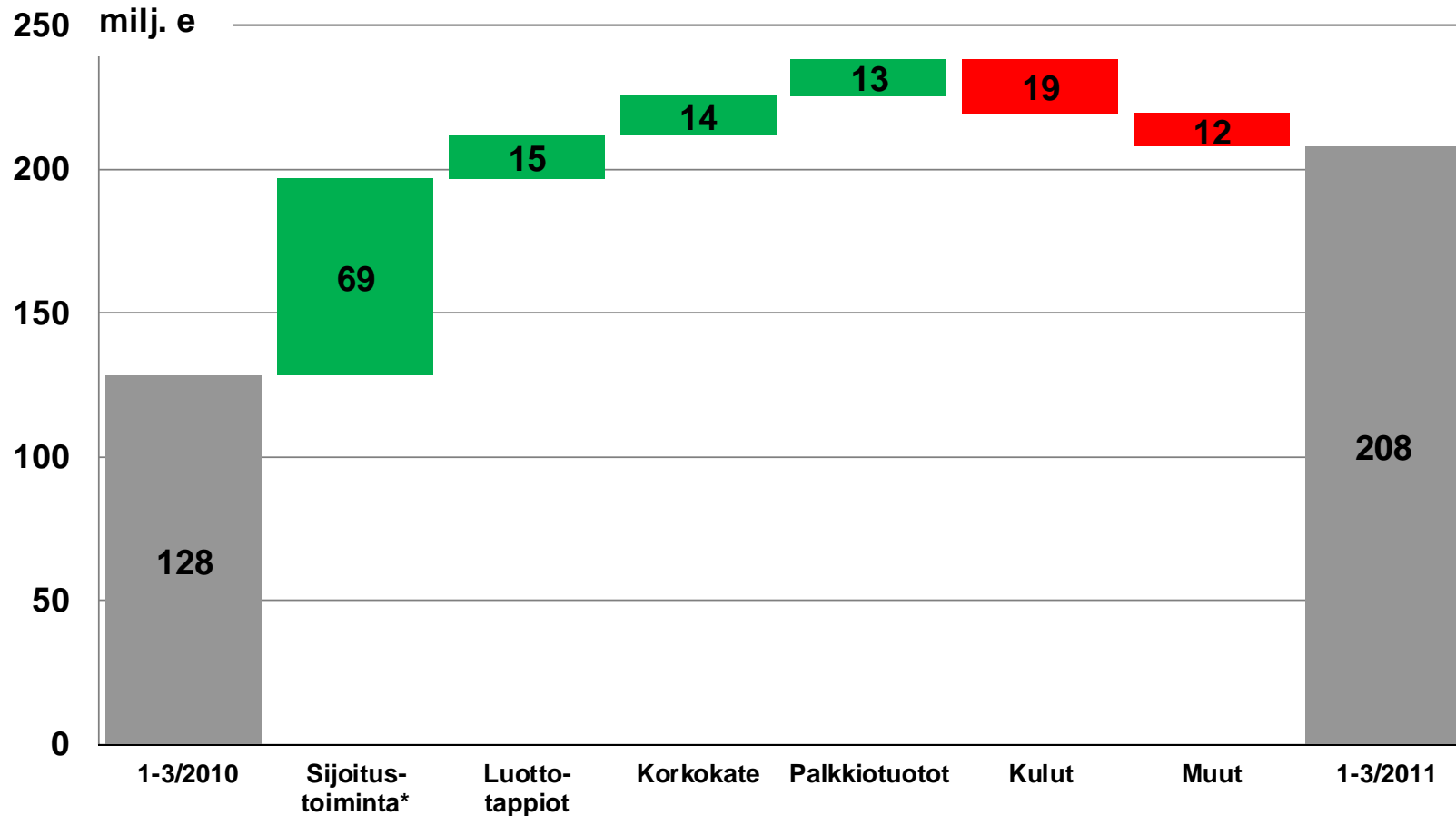


Q1

Tulos

OP-Pohjola-ryhmä

Tulos ennen veroja

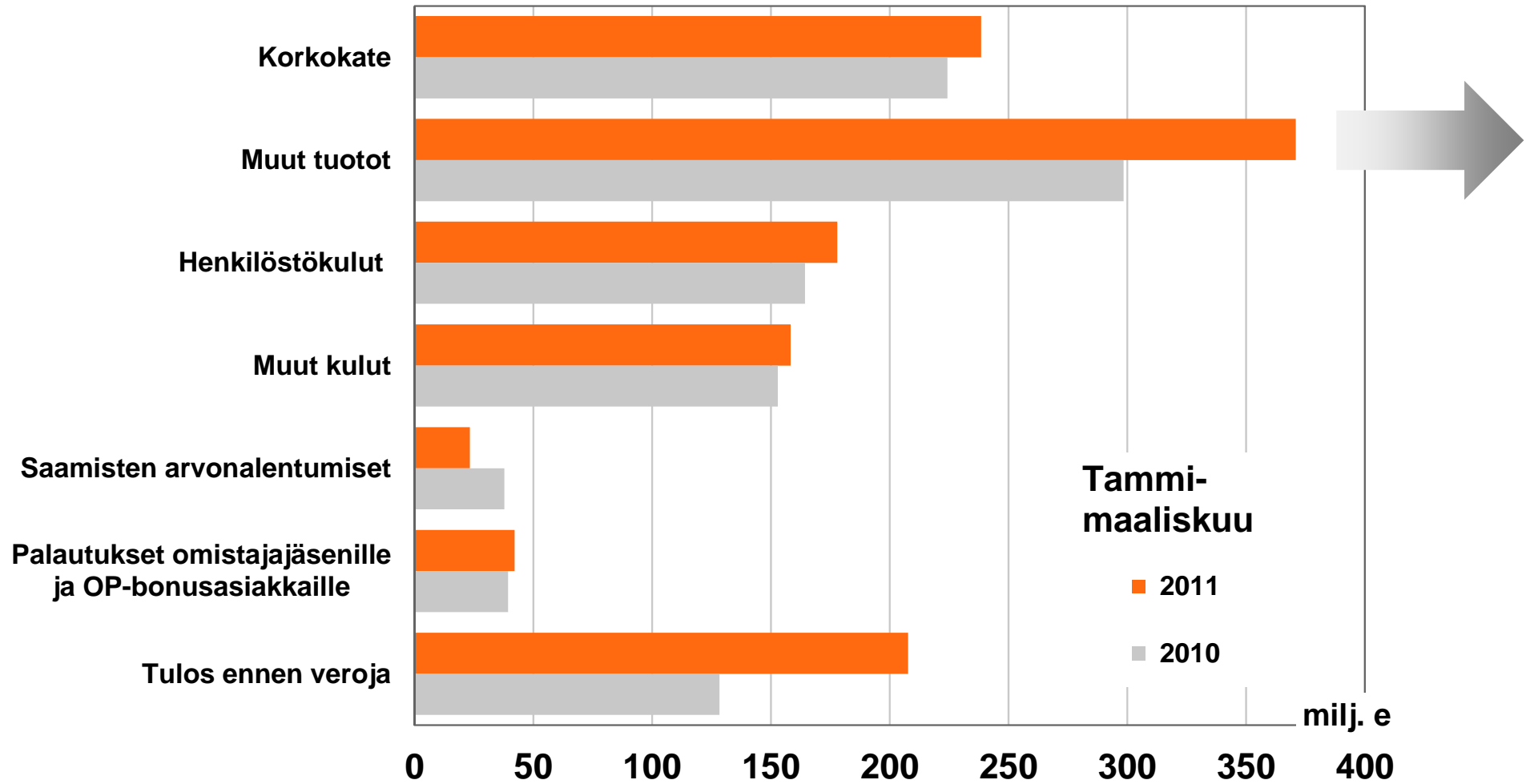


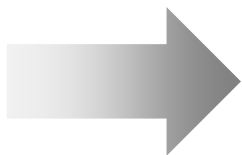
*) Sijoitustoiminta = Henkivak. sij.tuotot + Vahinkovak. sij.tuotot + Sij.toiminnan nettotuotot + kaupankäynnin nettotuotot



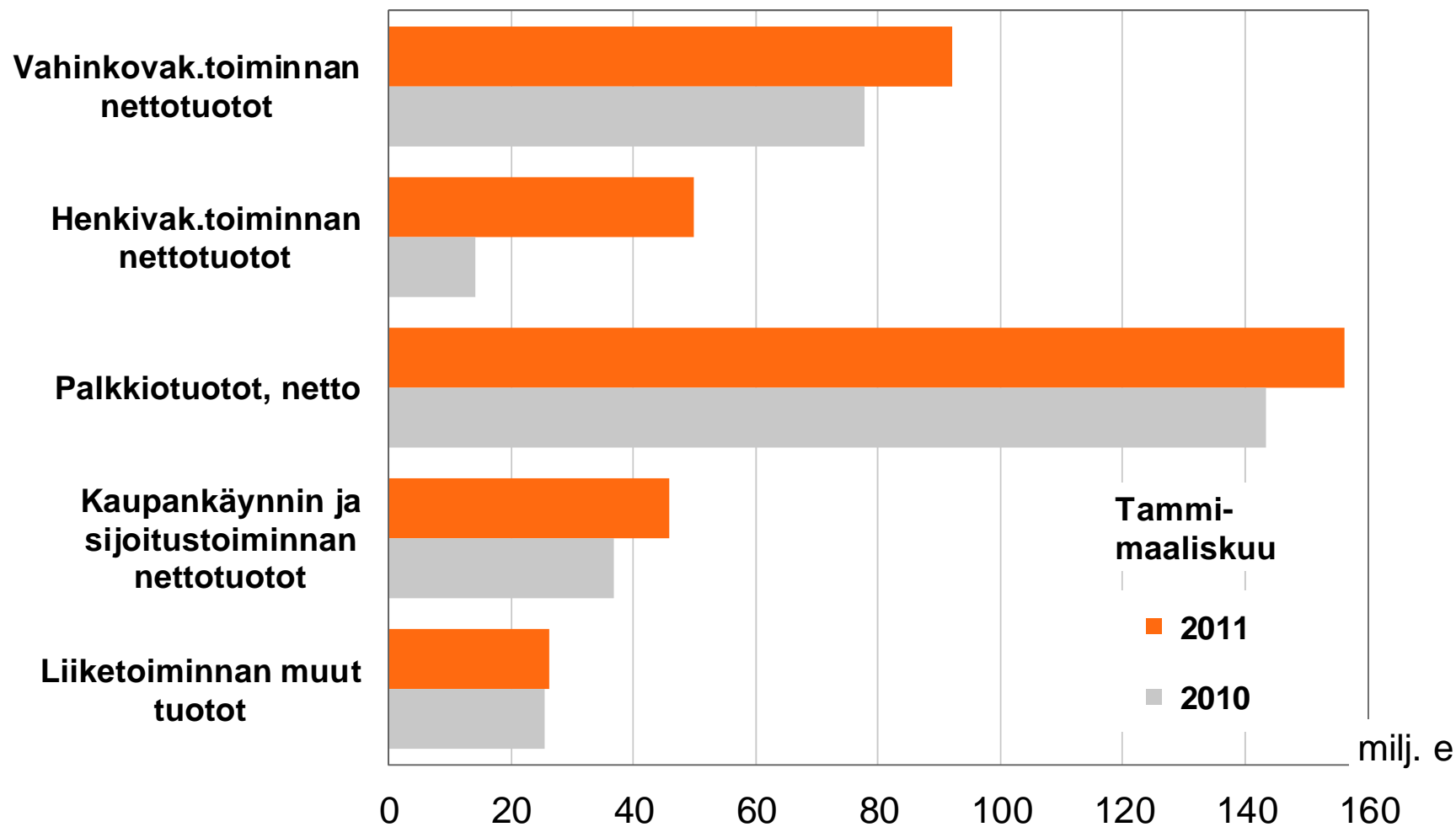
OP-Pohjola-ryhmä

Tuloslaskelman pääerät





OP-Pohjola-ryhmä Muut tuotot



OP-Pohjola-ryhmä

Tuloslaskelma

Tammi-maaliskuu milj. e	2011	2010	Muutos	
			milj. e	%
Korkotuotot	697	573	124	21,6
Korkokulut	458	349	109	31,3
Korkokate	238	224	14	6,3
Saamisten arvonalentumiset	23	38	-15	-38,3
Korkokate arvonal. jälkeen	215	186	29	15,4
Vahinkovakuutustoiminnan nettotuotot	92	78	15	18,7
Henkivakuutustoiminnan nettotuotot	50	14	36	
Palkkiotuotot, netto	156	143	13	8,8
Kaupankäynnin nettotuotot	19	6	13	
Sijoitustoiminnan nettotuotot	26	31	-4	-13,9
Liiketoiminnan muut tuotot	26	26	1	2,5
Henkilöstökulut	178	164	14	8,2
Muut hallintokulut	80	75	6	7,4
Liiketoiminnan muut kulut	78	78	0	0,0
Palautukset omistajajäsenille ja OP-bonusasiakkaille	42	39	3	7,0
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	1	1	0	
Tulos ennen veroja	208	128	79	61,9



OP-Pohjola-ryhmä

Segmenttikohtainen tuloslaskelma

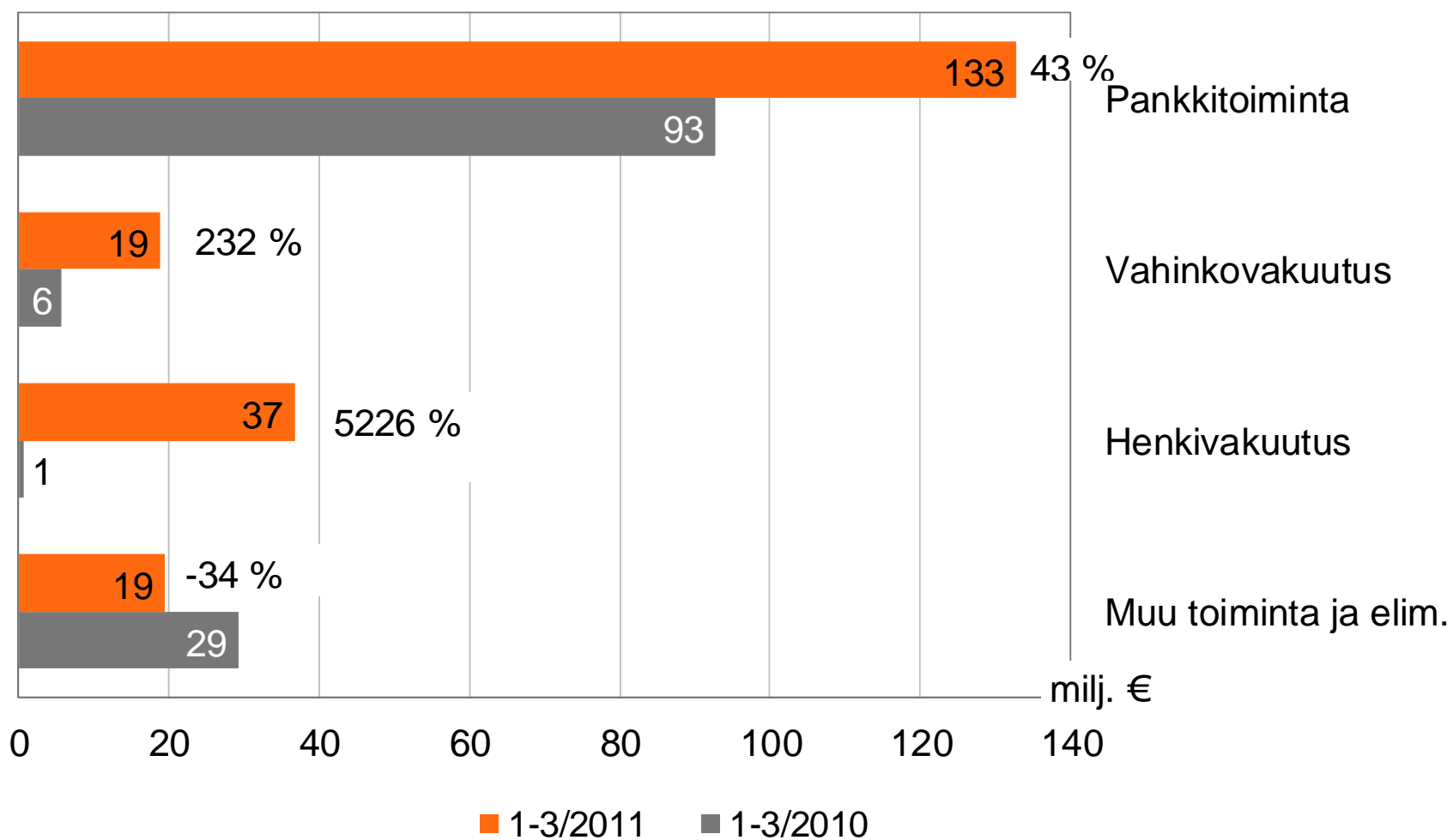
Tammi - maaliskuu 2011

milj.€	Pankkitoiminta	Vahinko- vakuutus	Henki- vakuutus	Elimin. ja muu toiminta	Yhteensä
Korkokate	225	0	0	15	239
Vahinkovakuutustoiminnan nettotuotot	0	95	0	-2	92
Henkivakuutustoiminnan nettotuotot	0	0	54	-4	50
Muut tuotot	214	6	9	0	229
Tuotot yhteensä	439	101	63	8	610
Henkilöstökulut	109	32	3	33	178
Muut kulut	131	50	23	-45	159
Kulut yhteensä	240	82	26	-11	337
Arvonalentumiset	23	0	0	0	23
Palautukset omistajajäsenille	42	0	0	0	42
Tulos ennen veroja	133	19	37	19	208

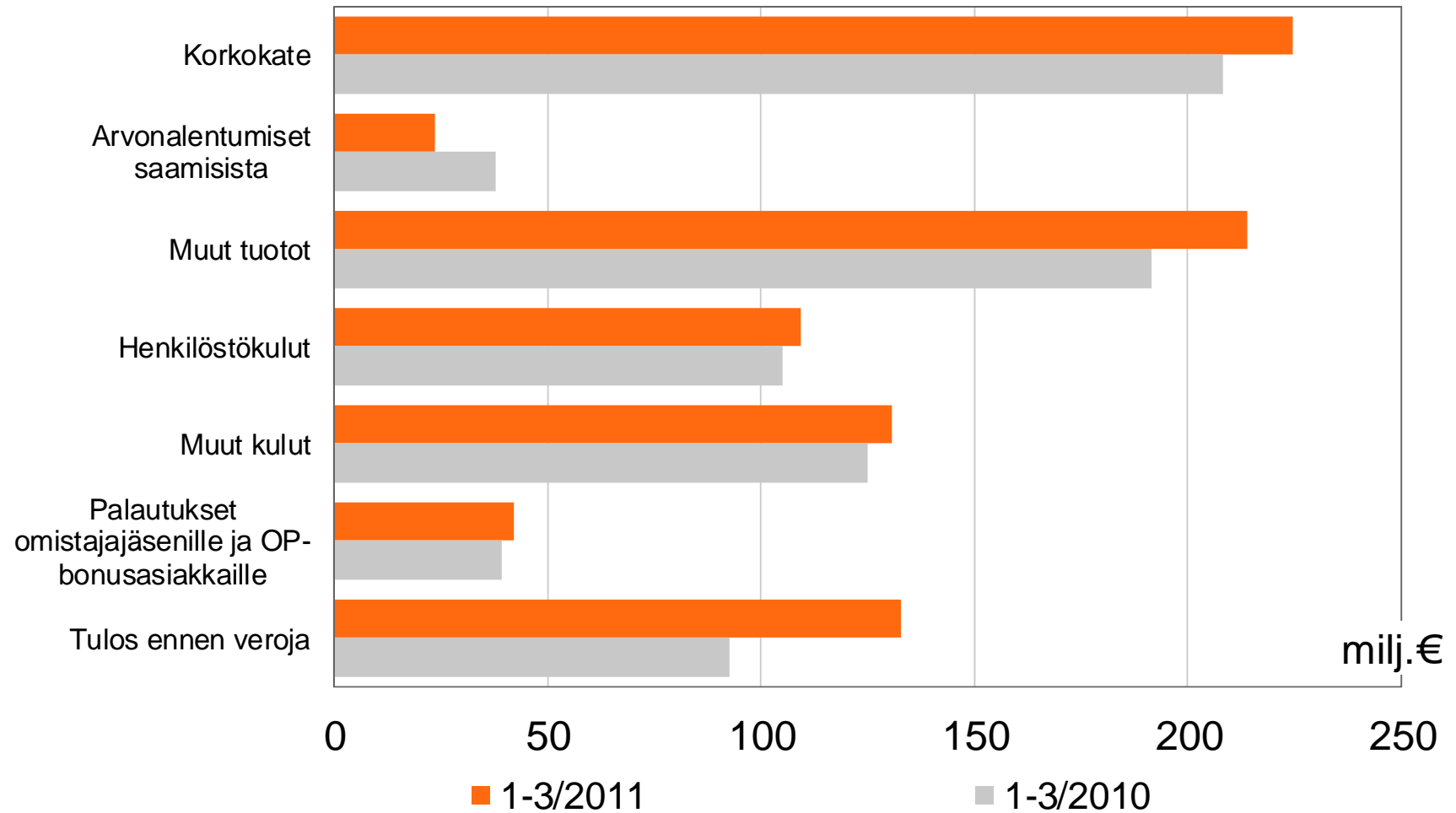


OP-Pohjola-ryhmä

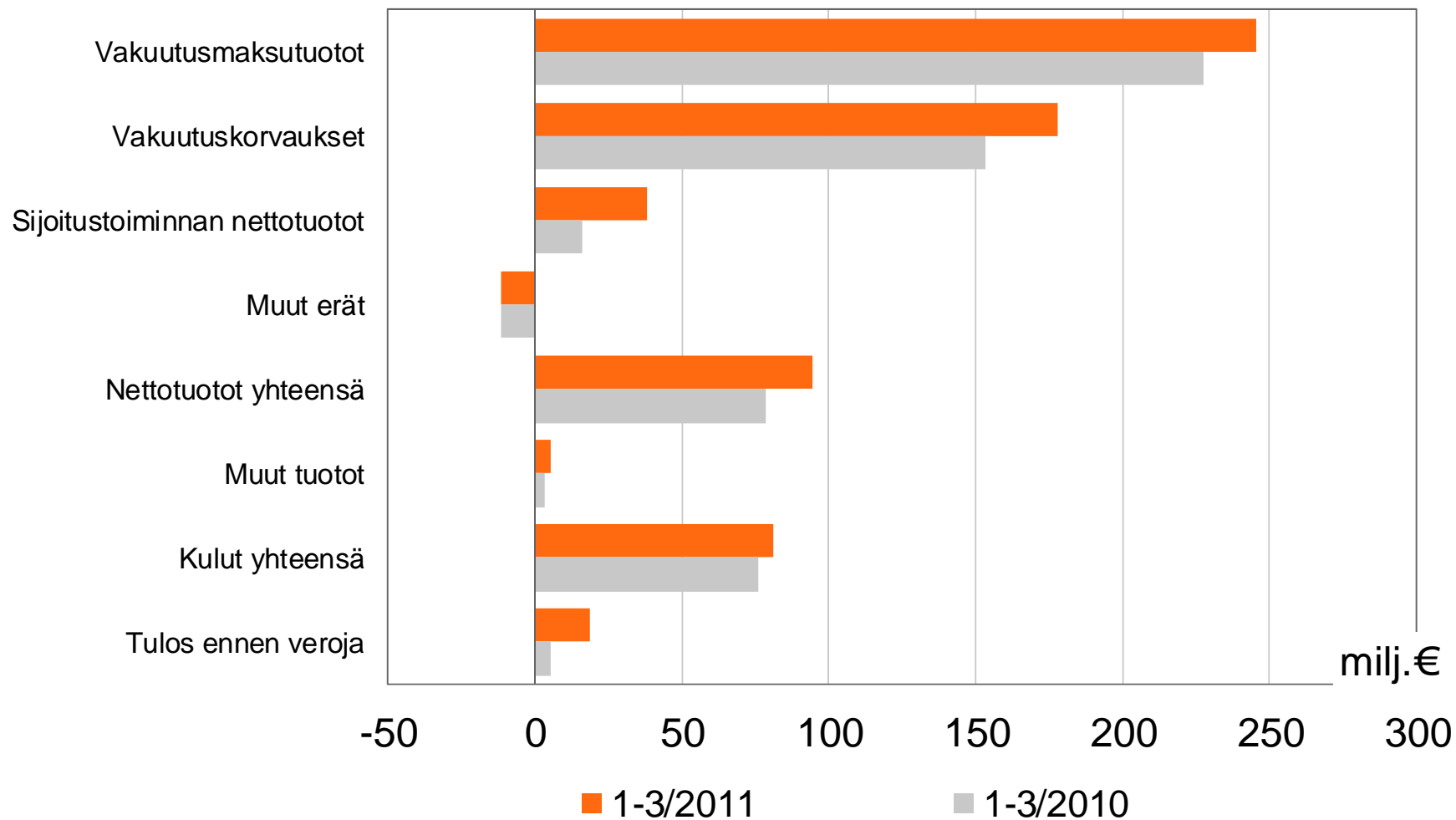
Tulos ennen veroja liiketoimintasegmenteittäin



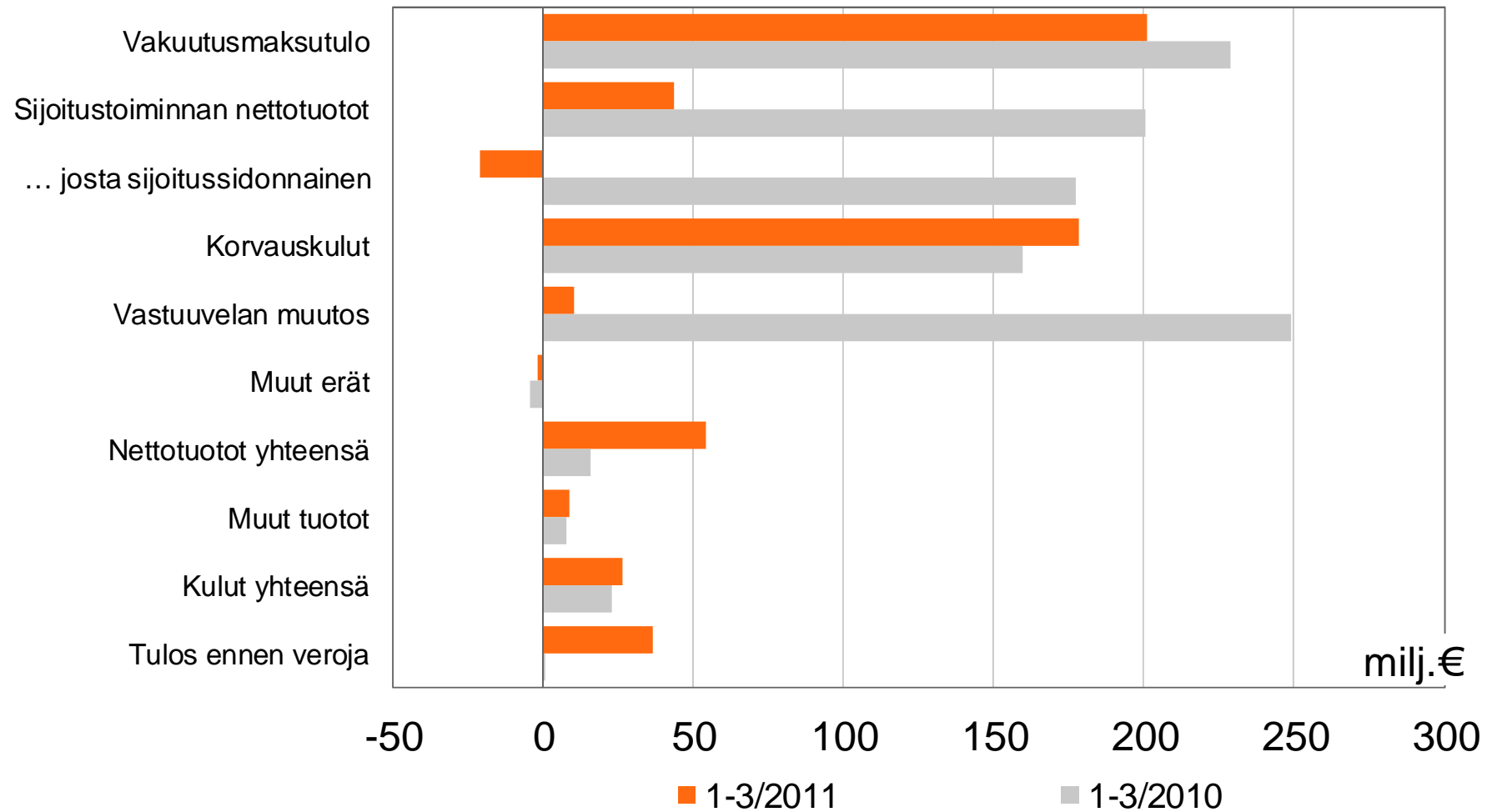
OP-Pohjola-ryhmä Pankkitoiminta



OP-Pohjola-ryhmä Vahinkovakuutus



OP-Pohjola-ryhmä Henkivakuutus



Q1

Vuosineljännes



OP-Pohjola-ryhmä

Tuloslaskelman pääerät vuosineljänneksittäin

milj. e	2010				2011			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV
Korkokate	224	228	226	238	238			
Muut tuotot	298	316	315	326	371			
Tuotot yhteensä	523	545	541	564	609			
Henkilöstökulut	164	171	142	166	178			
Muut kulut	153	155	156	179	158			
Kulut yhteensä	317	326	298	345	336			
Saamisten arvon alentumiset	38	40	31	41	23			
Palautukset omistajajäsenille ja OP-bonusasiakkaille	39	42	41	42	42			
Tulos ennen veroja	128	137	172	137	208			



OP-Pohjola-ryhmä

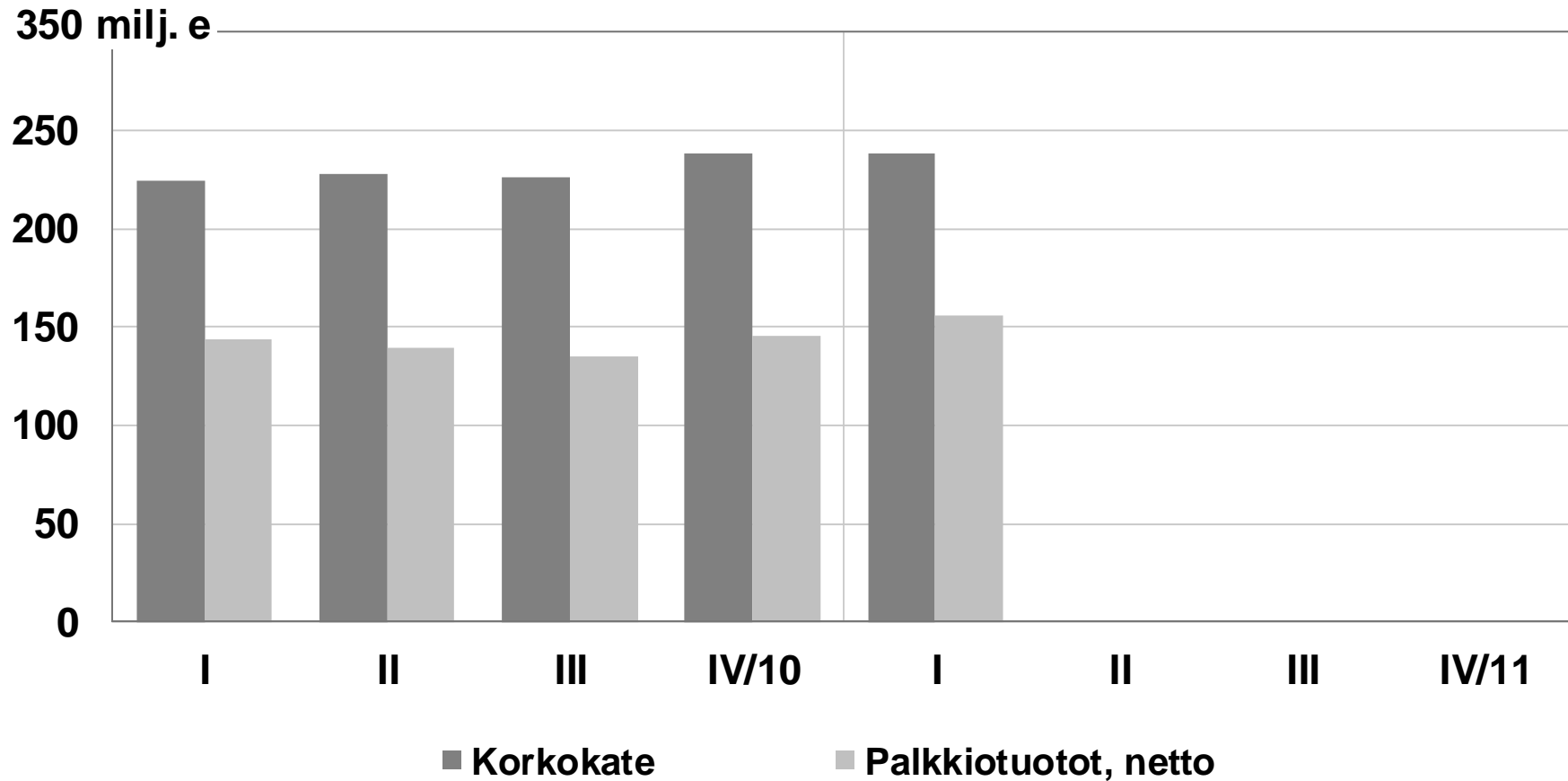
Muut tuotot vuosineljänneksittäin

milj. e	2010				2011			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV
Vahinkovakuutustoiminnan nettotuotot	78	113	119	73	92			
Henkivakuutustoiminnan nettotuotot	14	32	15	39	50			
Palkkiotuotot, netto	143	139	135	146	156			
Kaupankäynnin ja sijoitustoiminnan nettotuotot	37	10	26	37	46			
Muut tuotot	26	23	20	32	27			
Yhteensä	298	316	315	326	371			



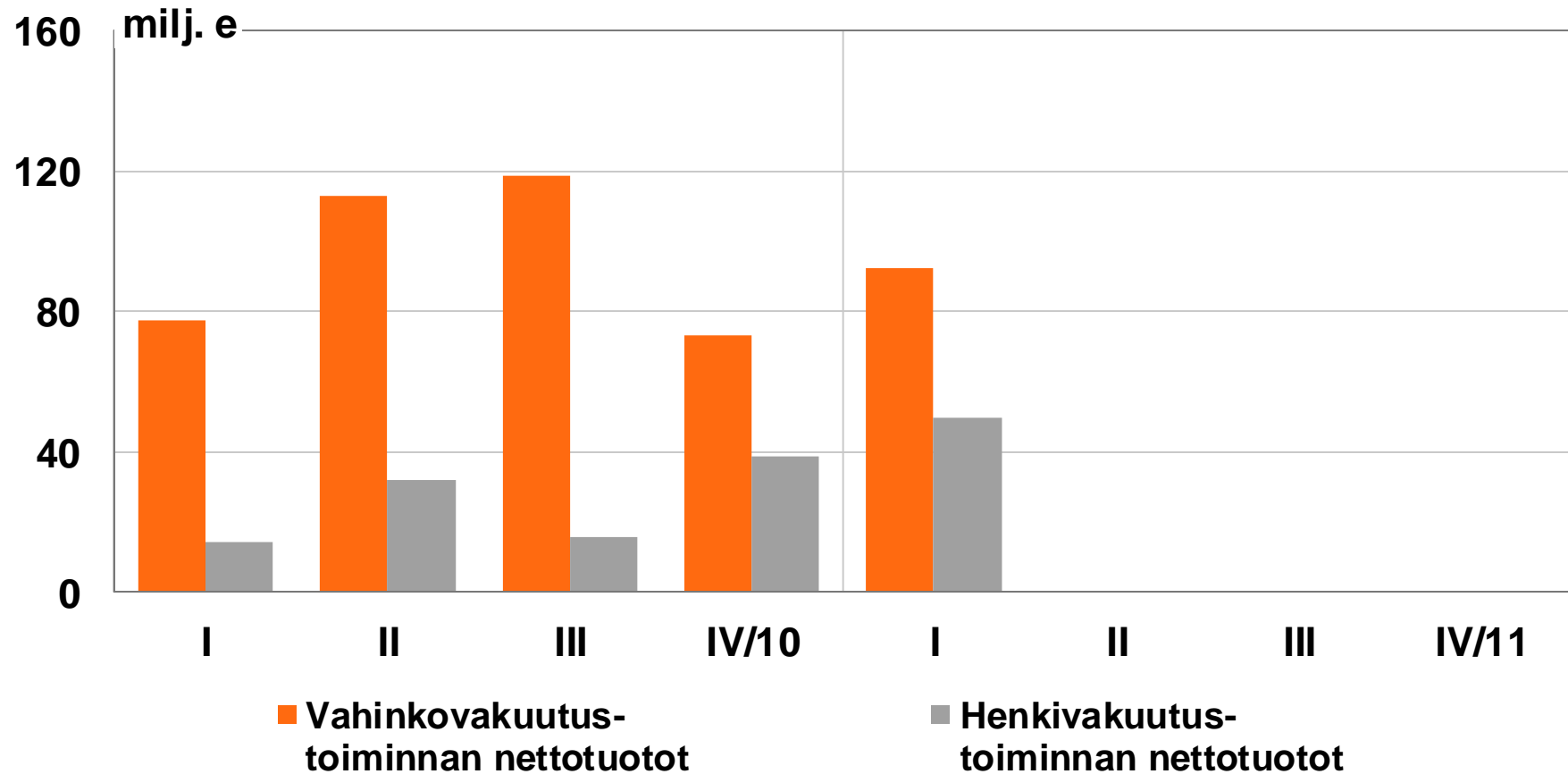
OP-Pohjola-ryhmä

Korkokate ja palkkiotuotot, netto vuosineljänneksittäin



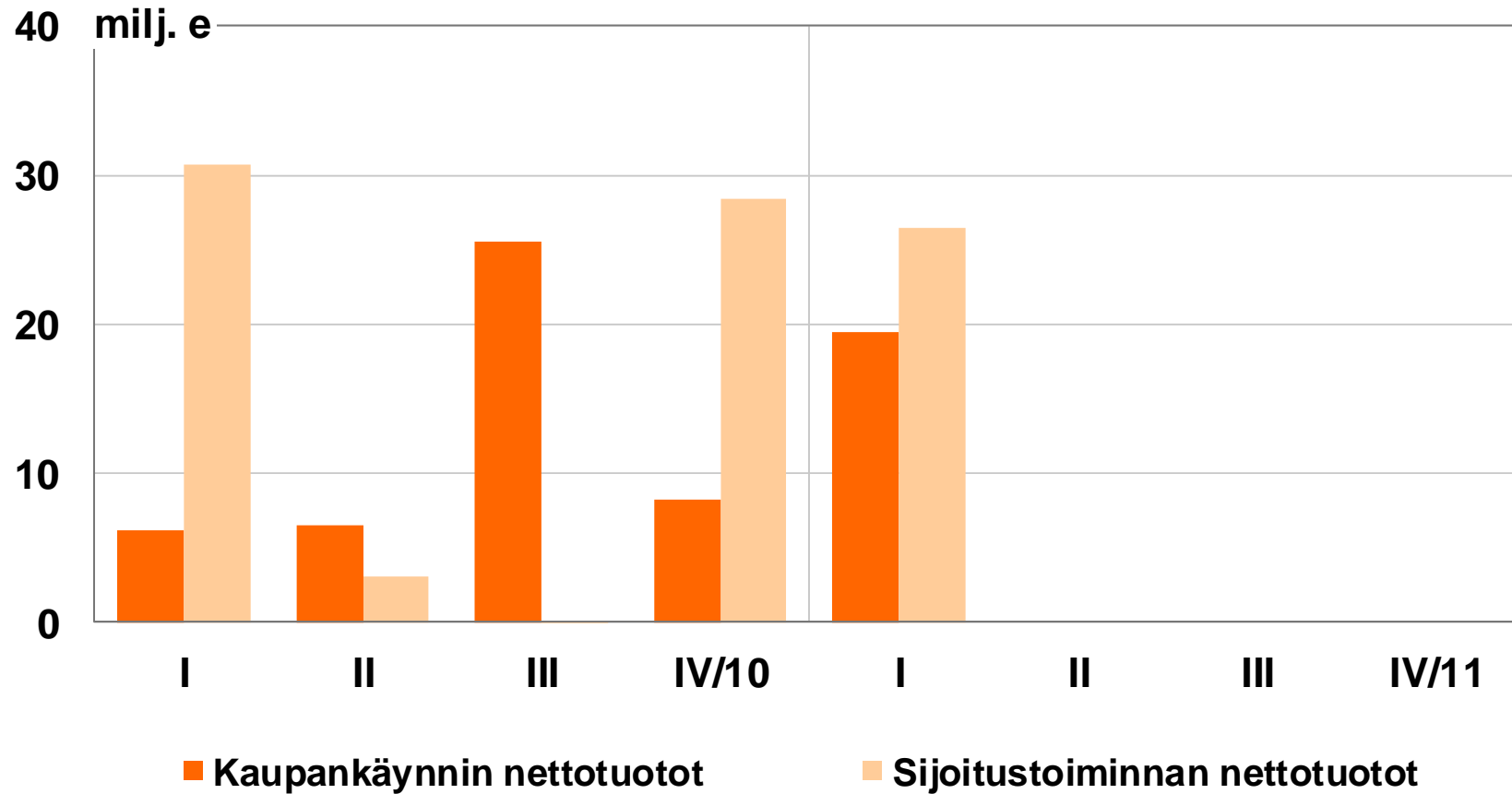
OP-Pohjola-ryhmä

Vahinko- ja henkivakuutustoiminnan nettotuotot vuosineljänneksittäin



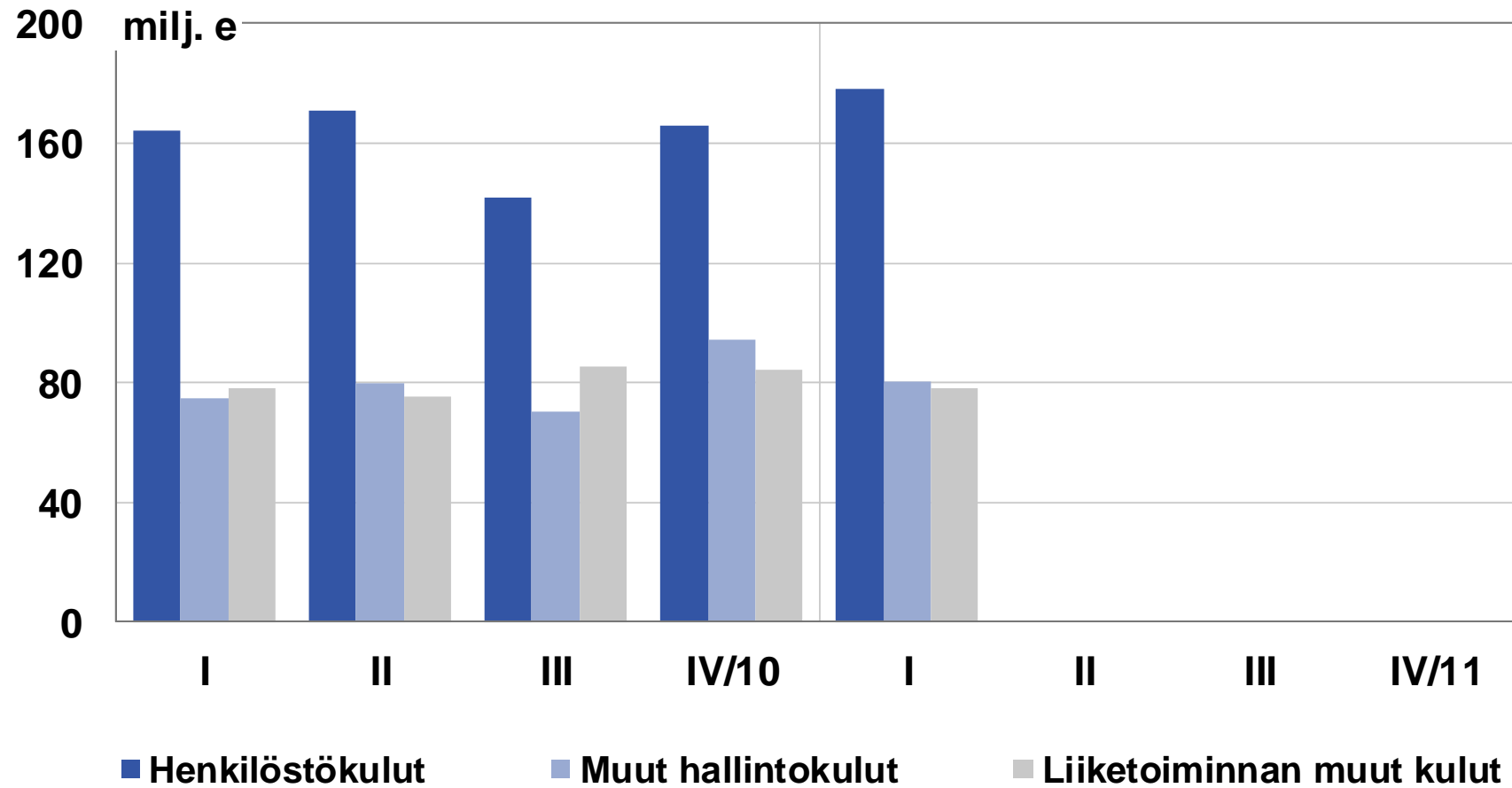
OP-Pohjola-ryhmä

Kaupankäynnin ja sijoitustoiminnan nettotuotot vuosineljänneksittäin



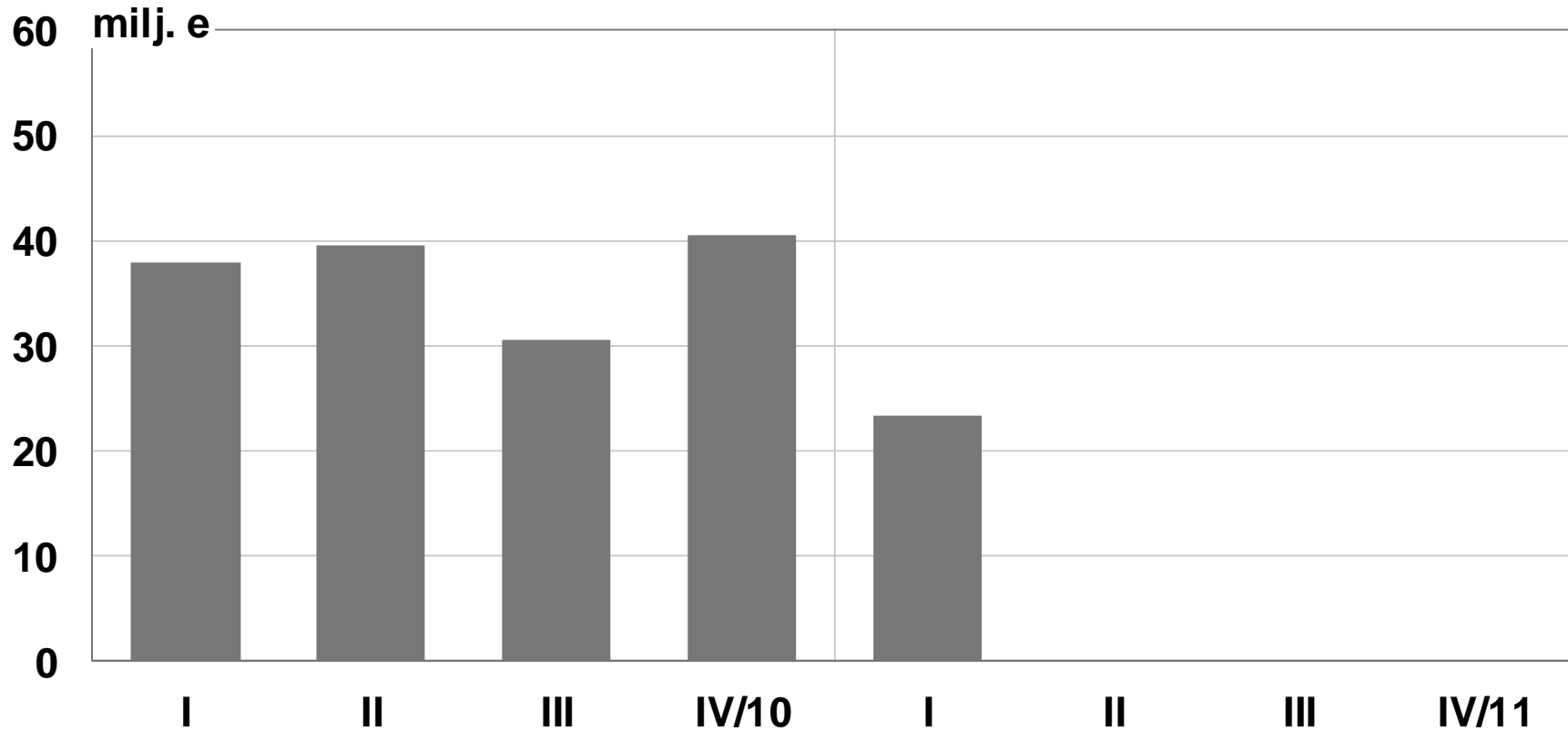
OP-Pohjola-ryhmä

Kulut vuosineljänneksittäin



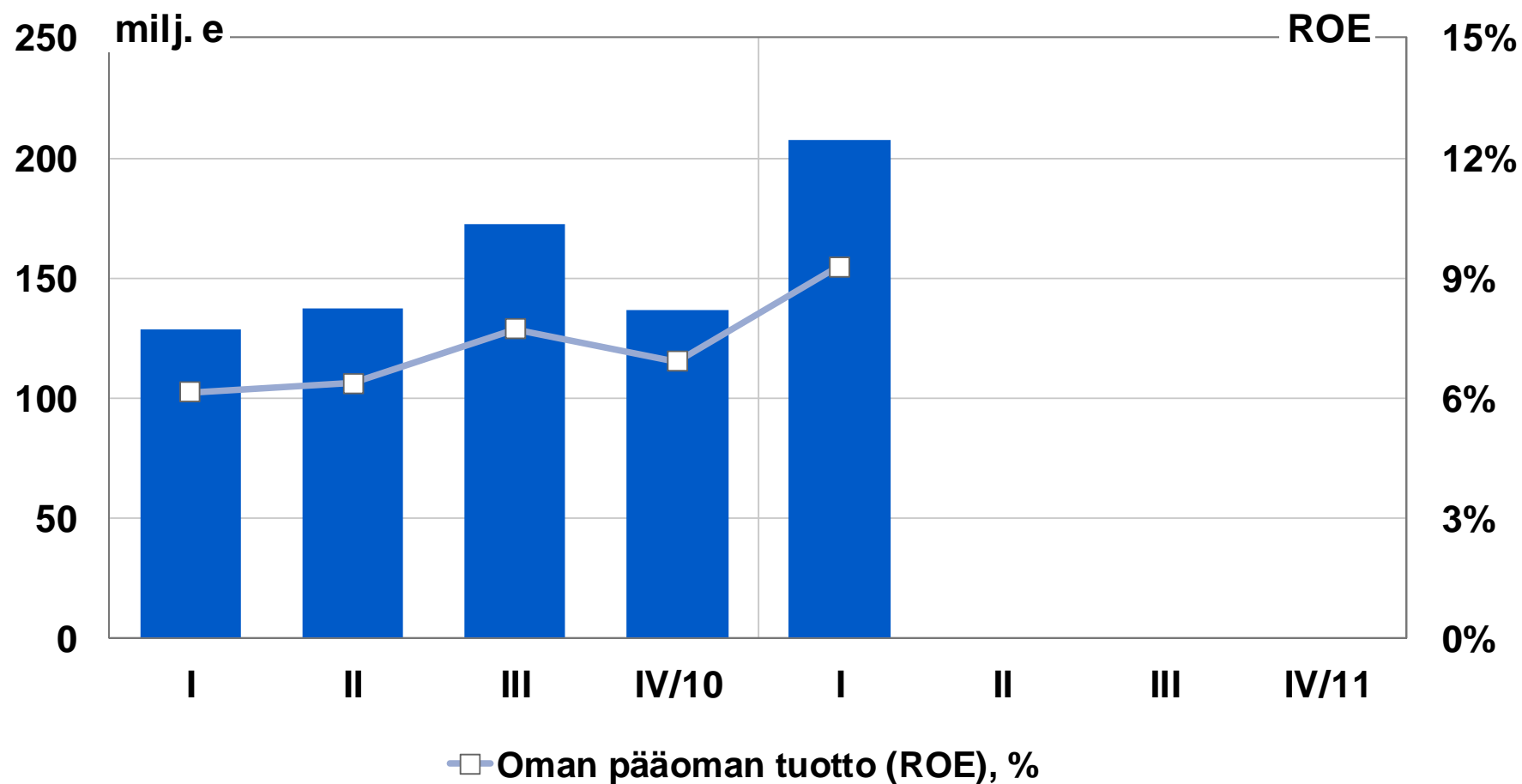
OP-Pohjola-ryhmä

Saamisten arvonalentumiset vuosineljänneksittäin



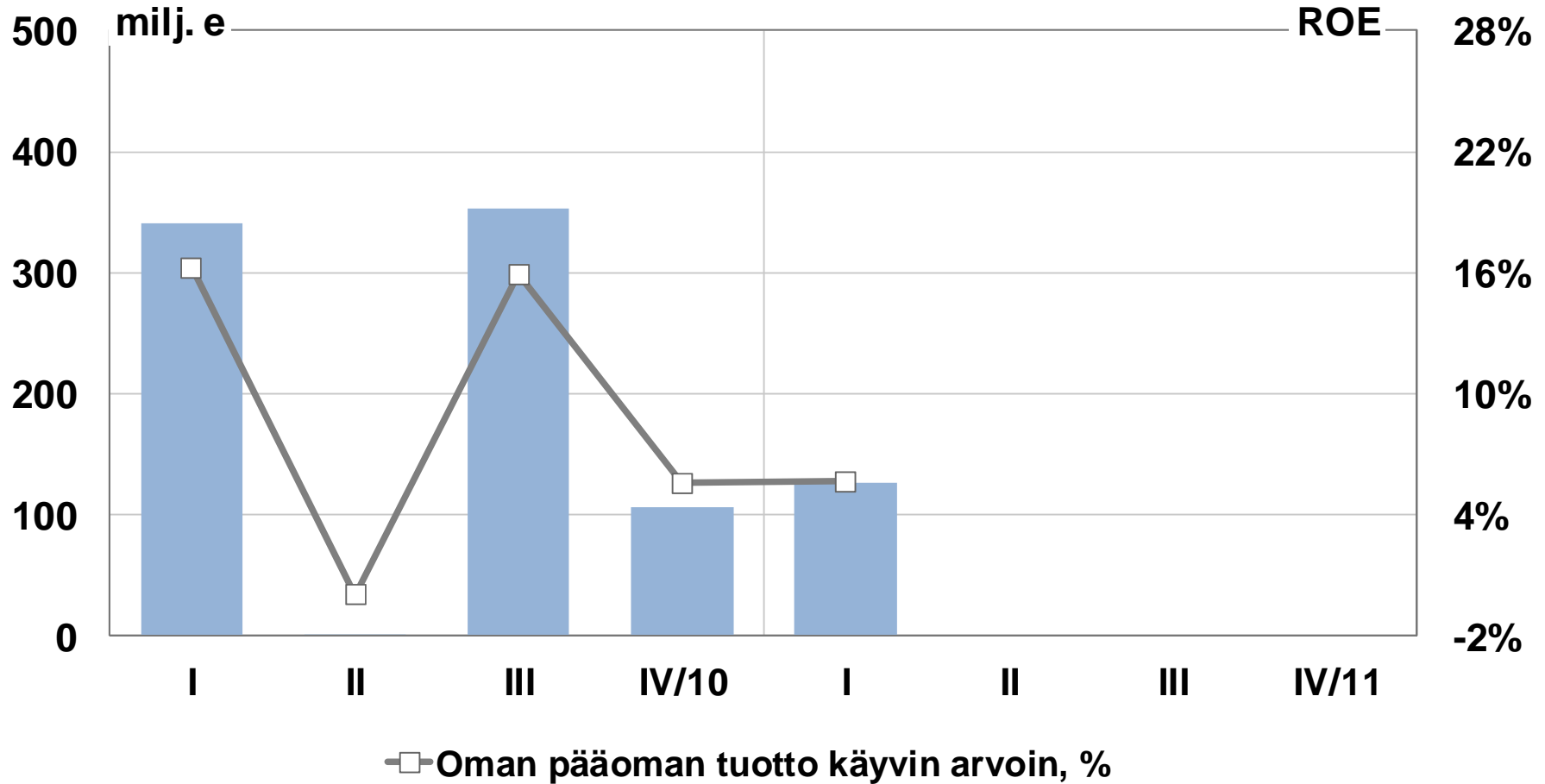
OP-Pohjola-ryhmä

Tulos ennen veroja vuosineljänneksittäin



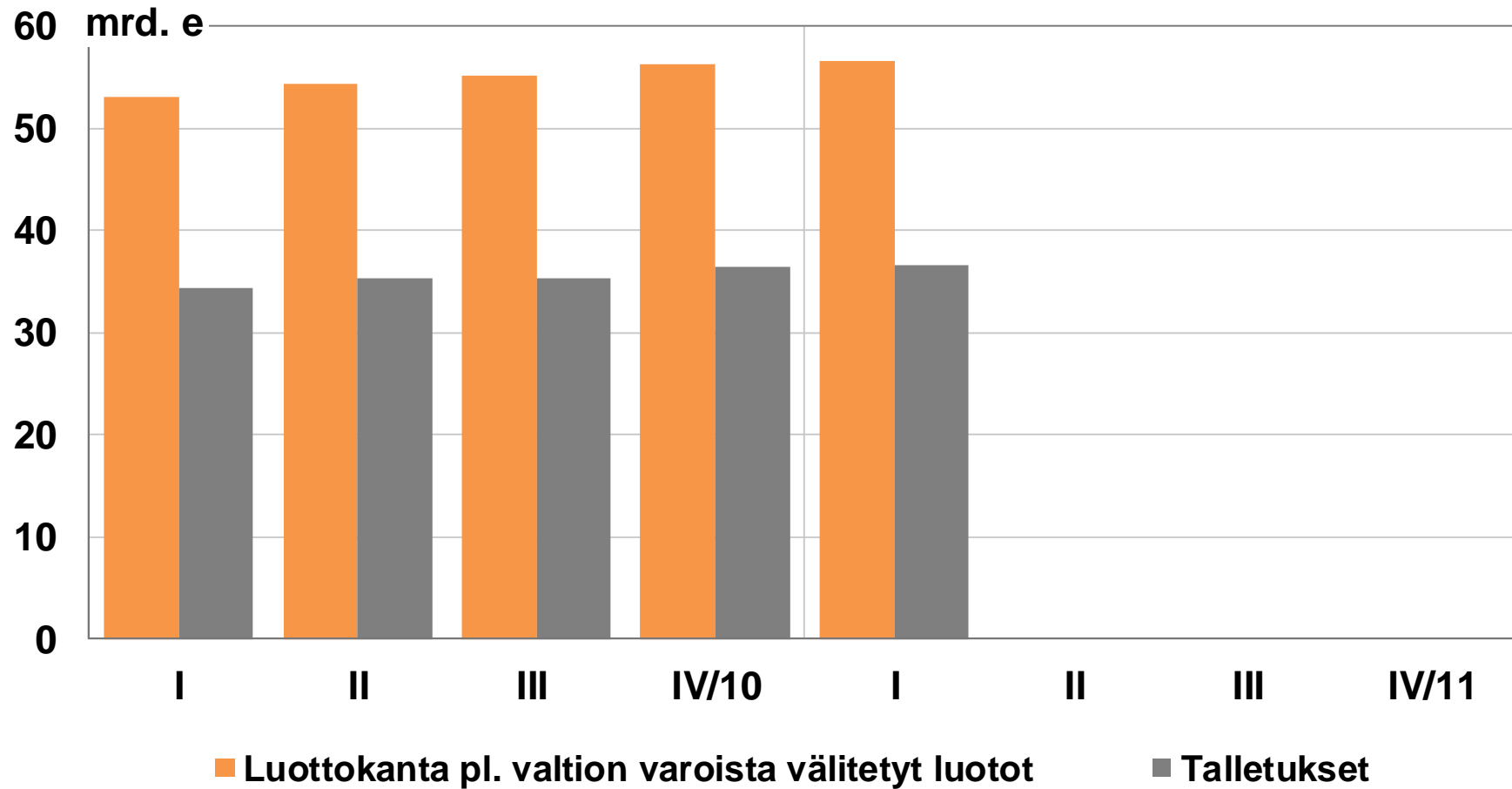
OP-Pohjola-ryhmä

Tulos ennen veroja käyvin arvoin vuosineljänneksittäin



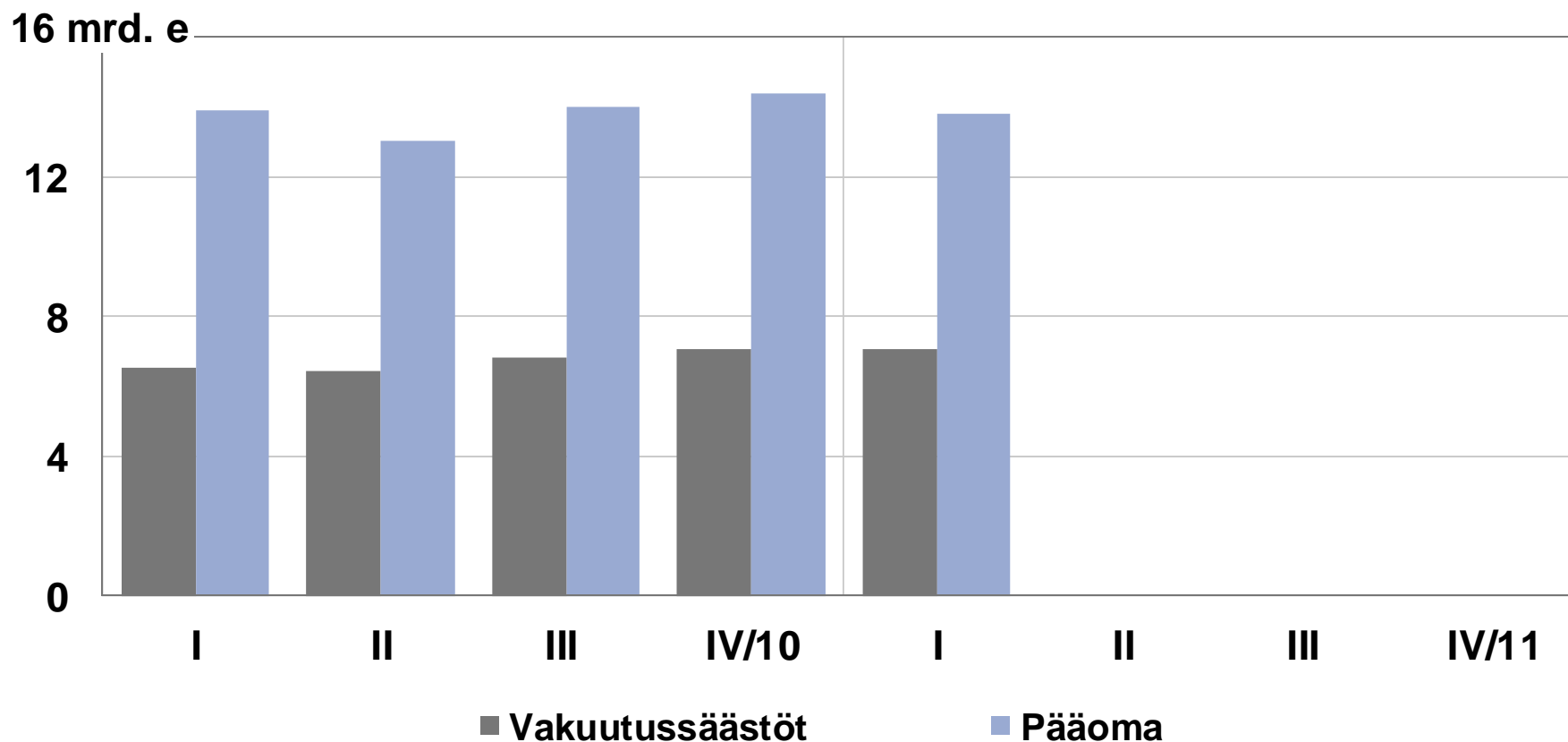
OP-Pohjola-ryhmä

Luotot ja talletukset vuosineljänneksittäin

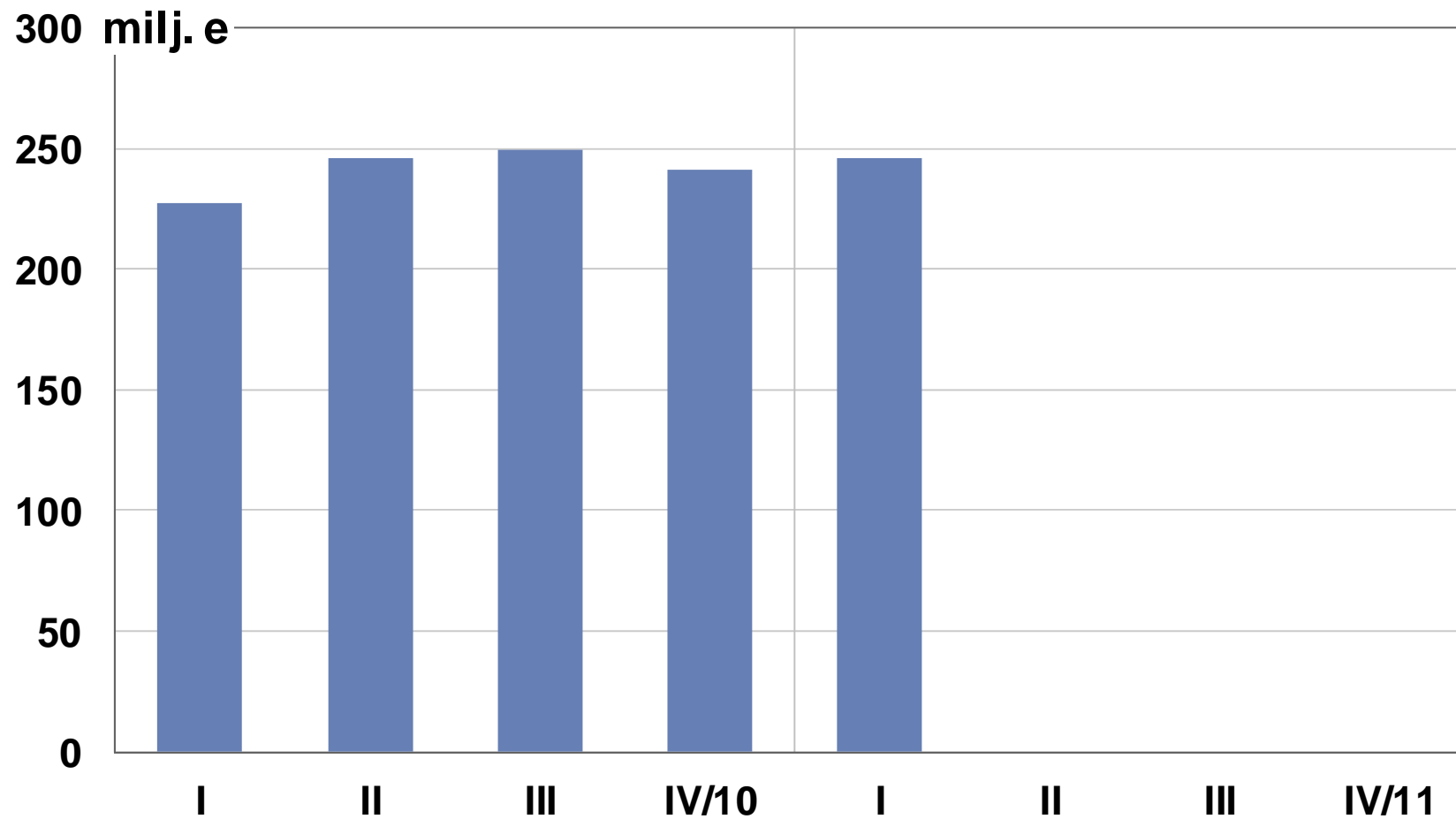


OP-Pohjola-ryhmä

Henkivakuutustoiminnan vakuutussäästöt ja sijoitusrahastojen pääoma vuosineljänneksittäin



OP-Pohjola-ryhmä
Vahinkovakuutuksen vakuutusmaksutuotot
vuosineljänneksittäin (IFRS)



Q1

Vakavaraisuus



Kaksi eri vakavaraisuussuhdelukua

Luottolaitosvakavaraisuus = osuuspankkien yhteenliittymän vakavaraisuus

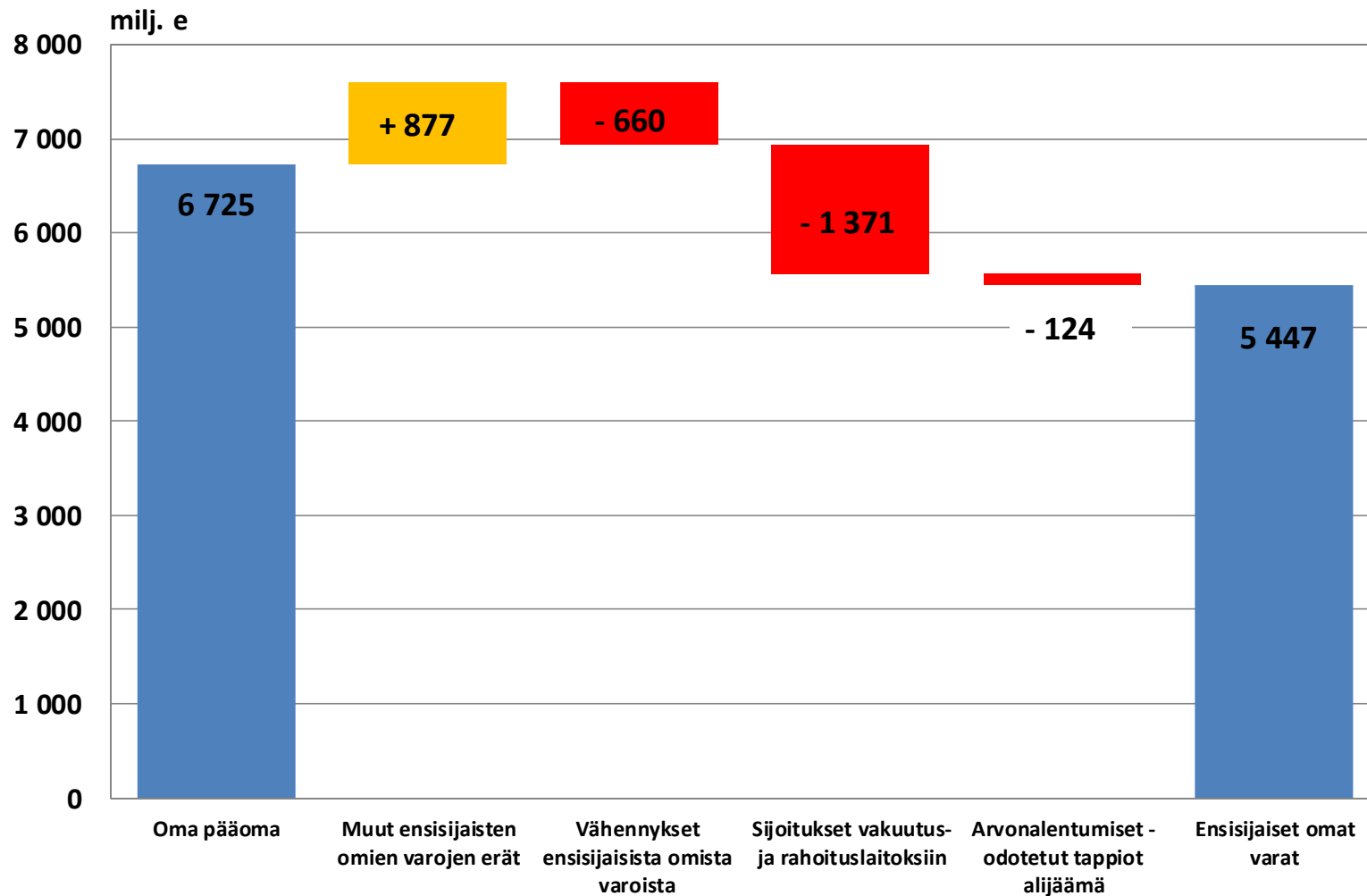
- Ryhmän toiminta perustuu heinäkuun 2010 alussa voimaan tulleeseen lakiin talletuspankkien yhteenliittymistä. Vuoden 2010 alussa ryhmän toimintaa sääteli vielä lain osuuspankeista ja muista osuuskuntamuotoisista luottolaitoksista säännökset.
- Laki talletuspankkien yhteenliittymistä asettaa osuuspankkien yhteenliittymälle omien varojen vähimmäismäärän, joka lasketaan luottolaitostoiminnasta annetun lain vakavaraisuutta koskevien säännösten mukaan.
- Osuuspankkien yhteenliittymä muodostuu yhteenliittymän keskusyhteisöstä (OP-Pohjola osk), keskusyhteisön jäsenluottolaitoksista ja niiden konsolidointiryhmiin kuuluvista yrityksistä. OP-Pohjola-ryhmän vakuutusyhtiöihin tehdyillä sijoituksilla on merkittävä vaikutus luottolaitosten vakavaraisuussäännösten mukaisesti laskettuun vakavaraisuuteen, vaikka vakuutusyhtiöt eivät kuuluukaan osuuspankkien yhteenliittymään.

Rava-vakavaraisuus

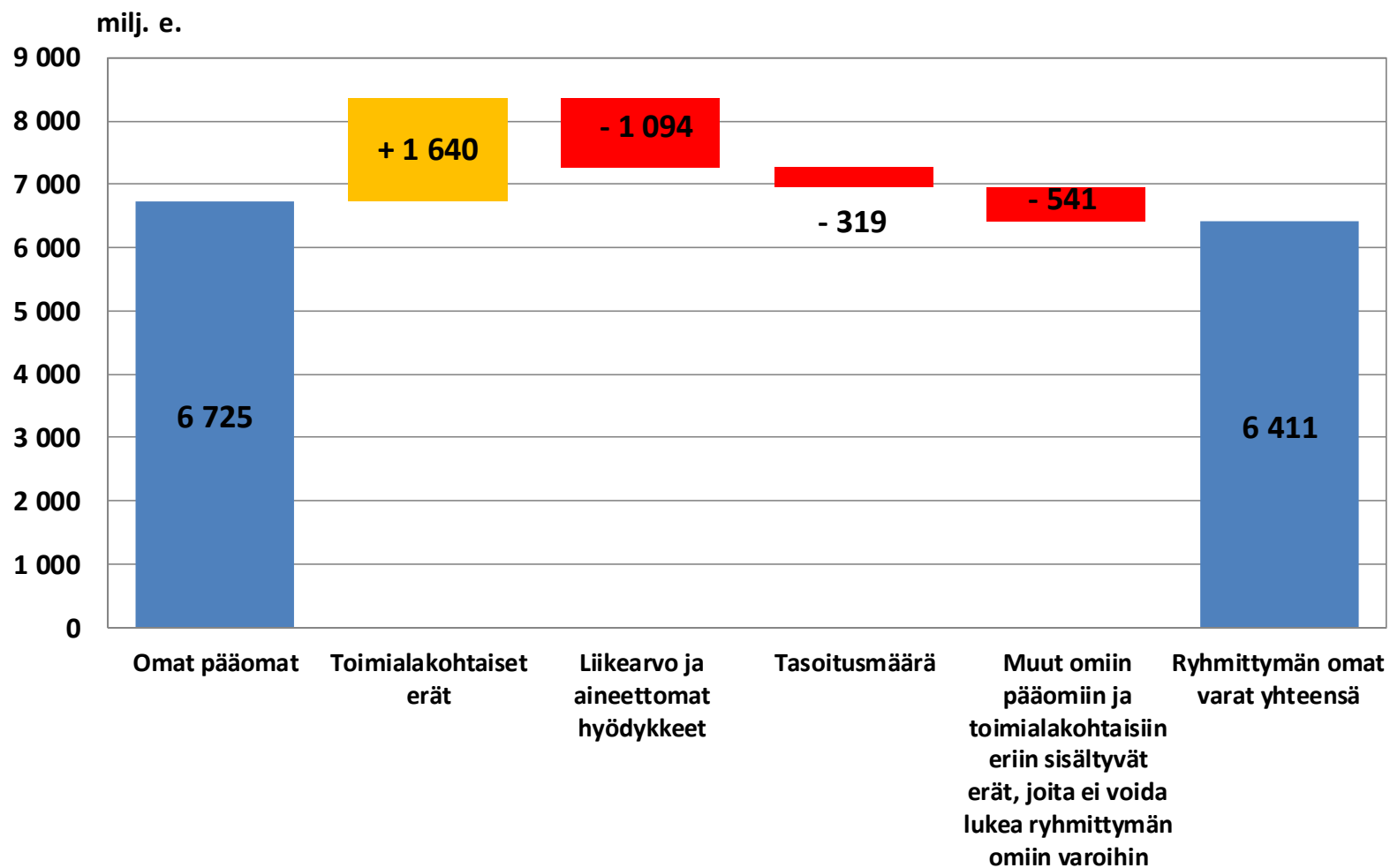
- OP-Pohjola-ryhmä muodostaa rahoitus- ja vakuutusryhmittymän (rava) valvonnasta annetun lain tarkoittaman rahoitus- ja vakuutusryhmittymän. Rahoitus- ja vakuutusryhmittymille on säädetty oma vakavaraisuusvaatimus.
- OP-Pohjola-ryhmän rahoitus- ja vakuutusryhmittymän valvonnasta annetun lain mukainen vakavaraisuus lasketaan konsolidointimenetelmän mukaisesti.
 - Siinä 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 ja vakuutusyhtiöiden yhteenlasketuista toimintapääomien vähimmäisvaatimuksista.

Kummankin vakavaraisuussäännösten mukaan tarkasteltuna
OP-Pohjola-ryhmän riskinkantokyky on vahva.

Luottolaitoslain mukaisten ensisijaisten omien varojen muodostuminen 31.3.2011

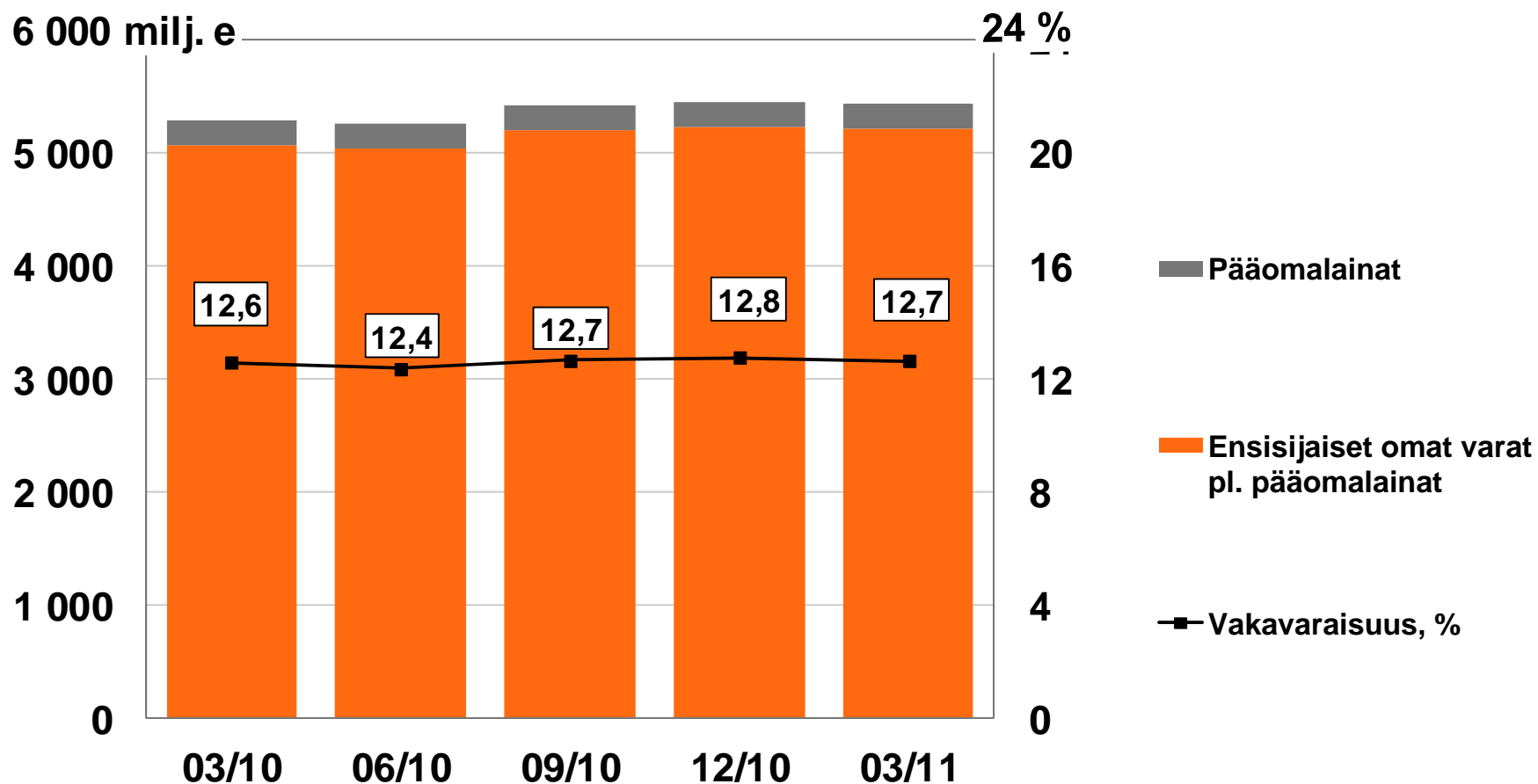


Rava-lain mukaisten omien varojen muodostuminen 31.3.2011



Osuuspankkien yhteenliittymä

Omat varat ja vakavaraisuus



Siirtyminen sisäisten luokitusten menetelmään

- OP-Pohjola-ryhmä siirtyy luottoriskin pääomavaatimuksen laskennassa vaiheittain sisäisten luottoluokitusten menetelmään
 - Pohjola Pankki Oyj:n yritys- ja yhteisöasiakkaiden vastuiden luottoriskin vakavaraisuusvaateen laskennassa käytetään jo nyt sisäisten luottoluokitusten menetelmää.
 - Muiden vastuiden osalta siirtymän tavoiteaikataulu on syyskuu 2011, johon saakka näiden erien luottoriskin pääomavaatimus lasketaan standardimenetelmällä.
- Valtio- ja keskuspankkivastuiden luottoriskin pääomavaatimus lasketaan jatkossakin standardimenetelmällä.
- Myös markkinariskien osalta jatketaan standardimenetelmän käyttöä.
- Sisäisten luokitusten menetelmän käyttö pienentää OP-Pohjola-ryhmän pääomavaadetta, mutta verrattuna standardimenetelmään se lisää pääomavaatimuksen herkkyyttä suhdannevaihteluille.

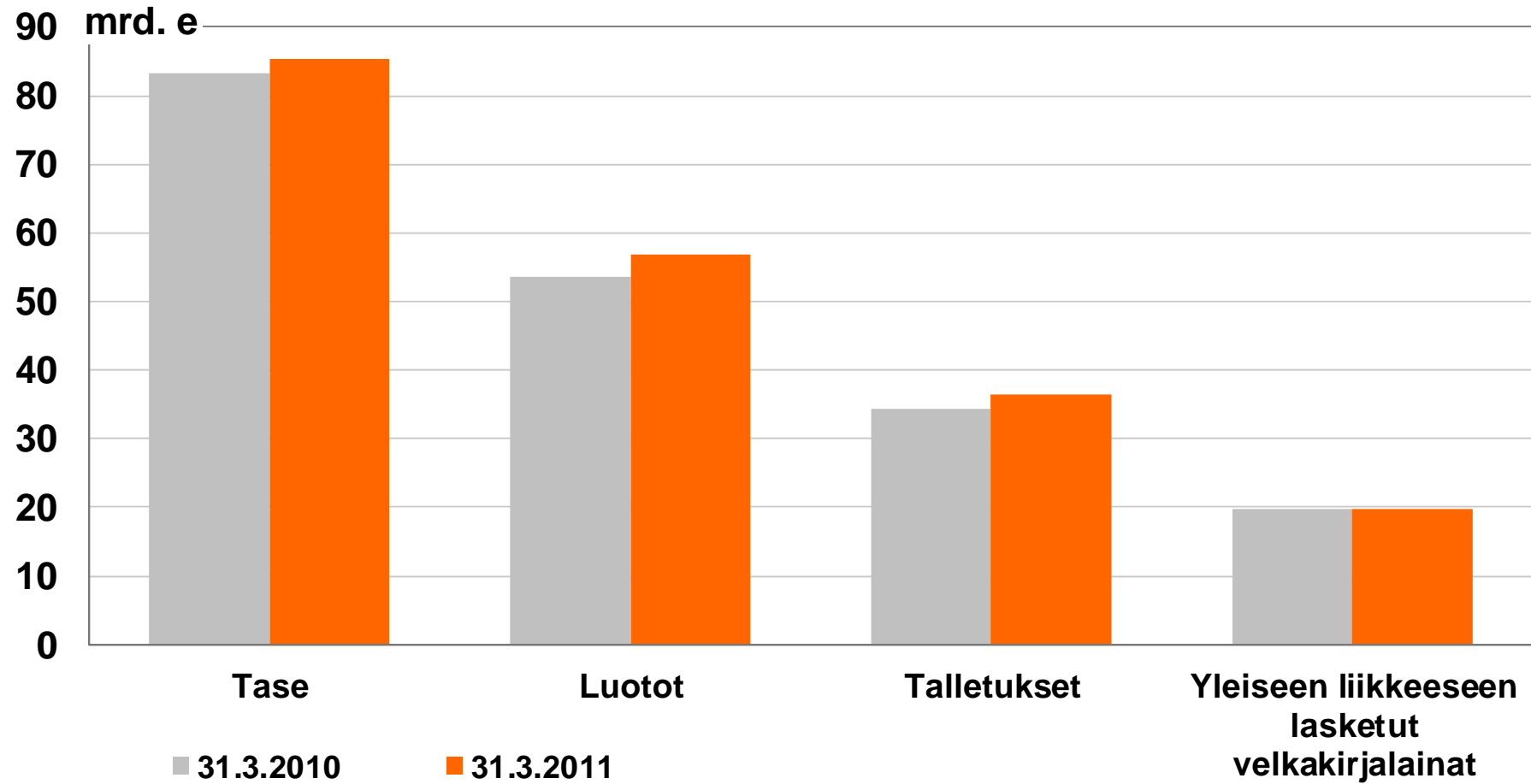


Q1

Tase

OP-Pohjola-ryhmä

Keskeisiä tase-eriä



OP-Pohjola-ryhmä

Tase

milj. e	31.3.2011	31.3.2010	Muutos	
			milj. e	%
Saamiset luottolaitoksilta	1 639	1 483	156	10,5
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat	438	1 306	-868	-66,4
Saamiset asiakkailta	57 131	53 679	3 452	6,4
Vahinkovakuutustoiminnan varat	3 415	3 412	3	0,1
Henkivakuutustoiminnan varat	7 594	6 889	705	10,2
Sijoitusomaisuus	7 990	7 089	902	12,7
Muut erät	7 042	9 353	-2 311	-24,7
Varat yhteensä	85 250	83 211	2 038	2,4
Velat luottolaitoksille	1 879	2 261	-382	-16,9
Velat asiakkaille	38 743	38 425	318	0,8
Vahinkovakuutustoiminnan velat	2 782	2 656	126	4,7
Henkivakuutustoiminnan velat	7 275	6 683	592	8,9
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	19 844	19 708	136	0,7
Muu vieras pääoma	8 001	7 101	900	12,7
Oma pääoma	6 725	6 376	348	5,5
Velat ja oma pääoma yhteensä	85 250	83 211	2 038	2,4



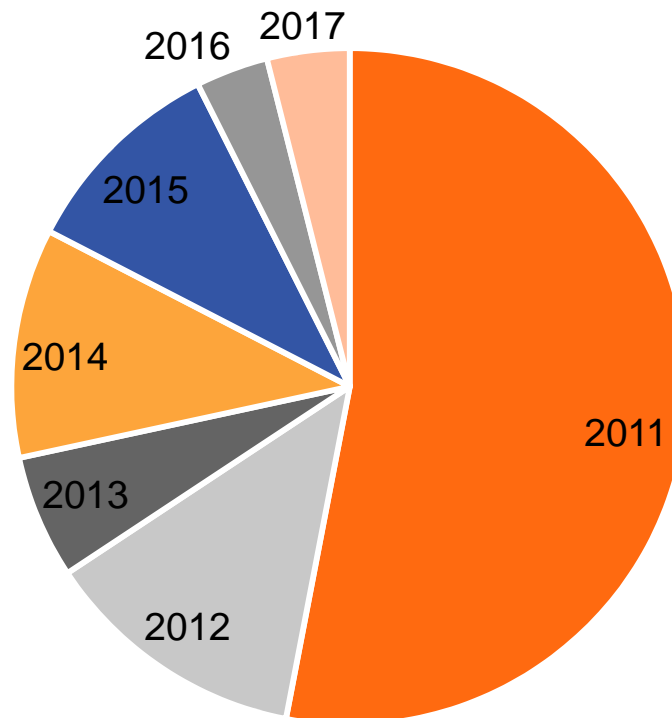
OP-Pohjola-ryhmä

Oma pääoma ja osuuspääoma

milj. e	31.3.2011	31.3.2010	muutos	
			milj. e	%
OP-Pohjola-ryhmän omistajien osuus				
Osakepääoma	234	228	6	2,7
Osuuspääoma	130	129	1	0,9
Käyvän arvon rahasto	52	102	-50	-49,3
Muut rahastot	2 684	2 640	44	1,7
Kertyneet voittovarot	3 625	3 278	347	10,6
Vähemmistön osuus	0	0	0	-49,0
Oma pääoma yhteensä	6 725	6 376	348	5,5
Osuuspääoma, joka ei sisälly omaan pääomaan	655	644	11	1,7



OP-Pohjola-ryhmä
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjalainat
Erääntyminen 31.3.2011
yhteensä 19,8 mrd. e



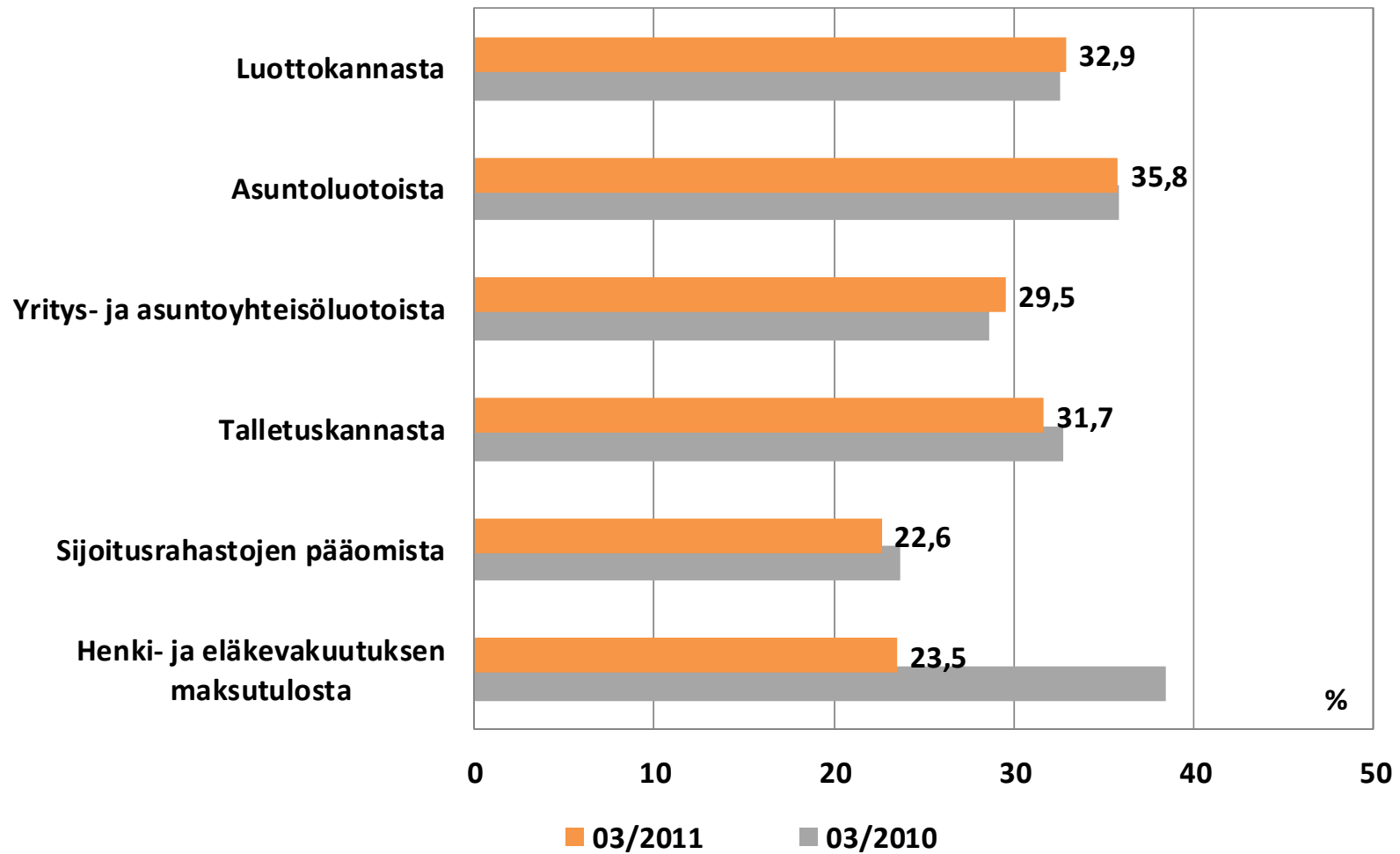
Q1

Luotot ja asiakasvarat

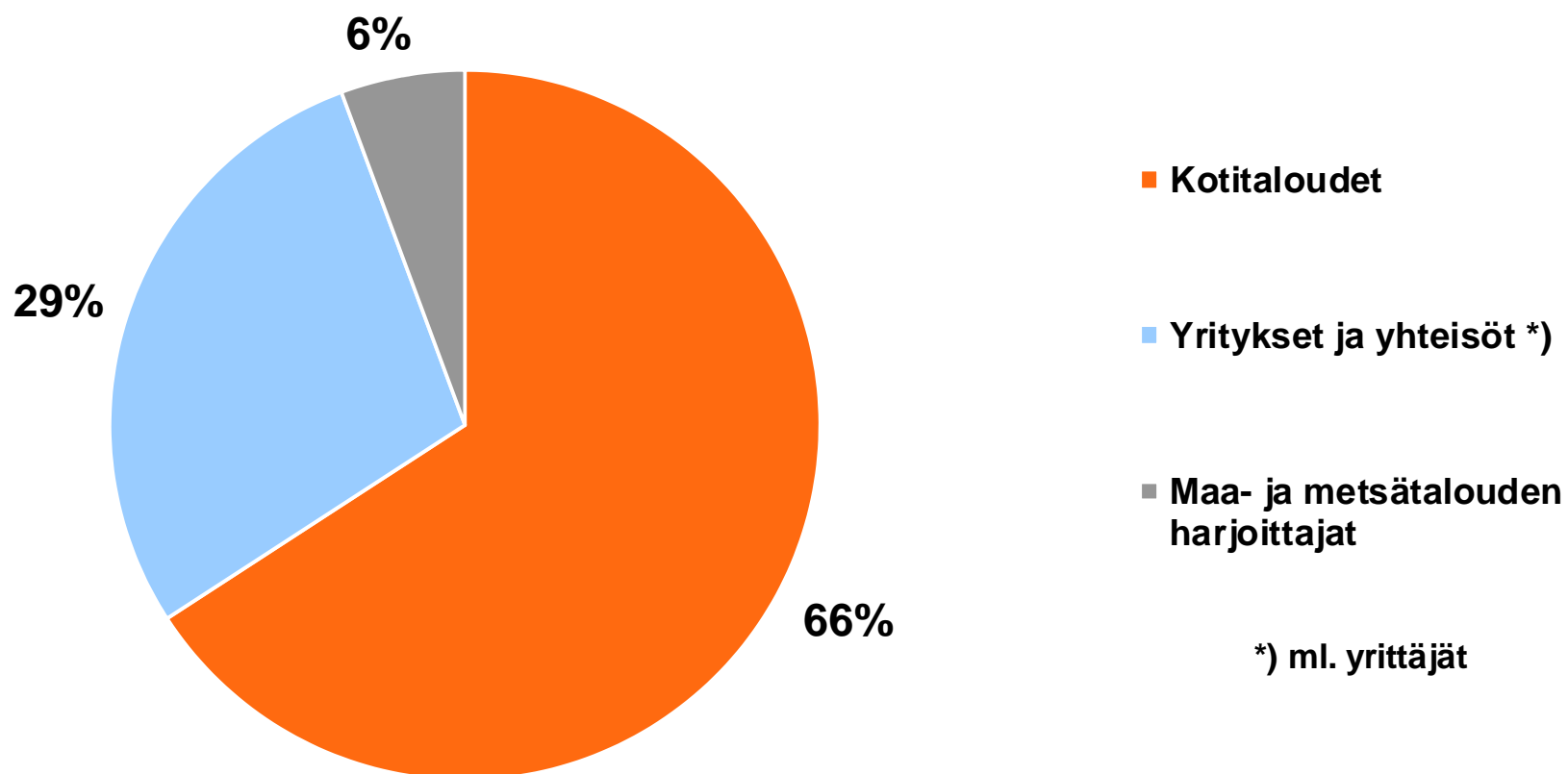


OP-Pohjola-ryhmä

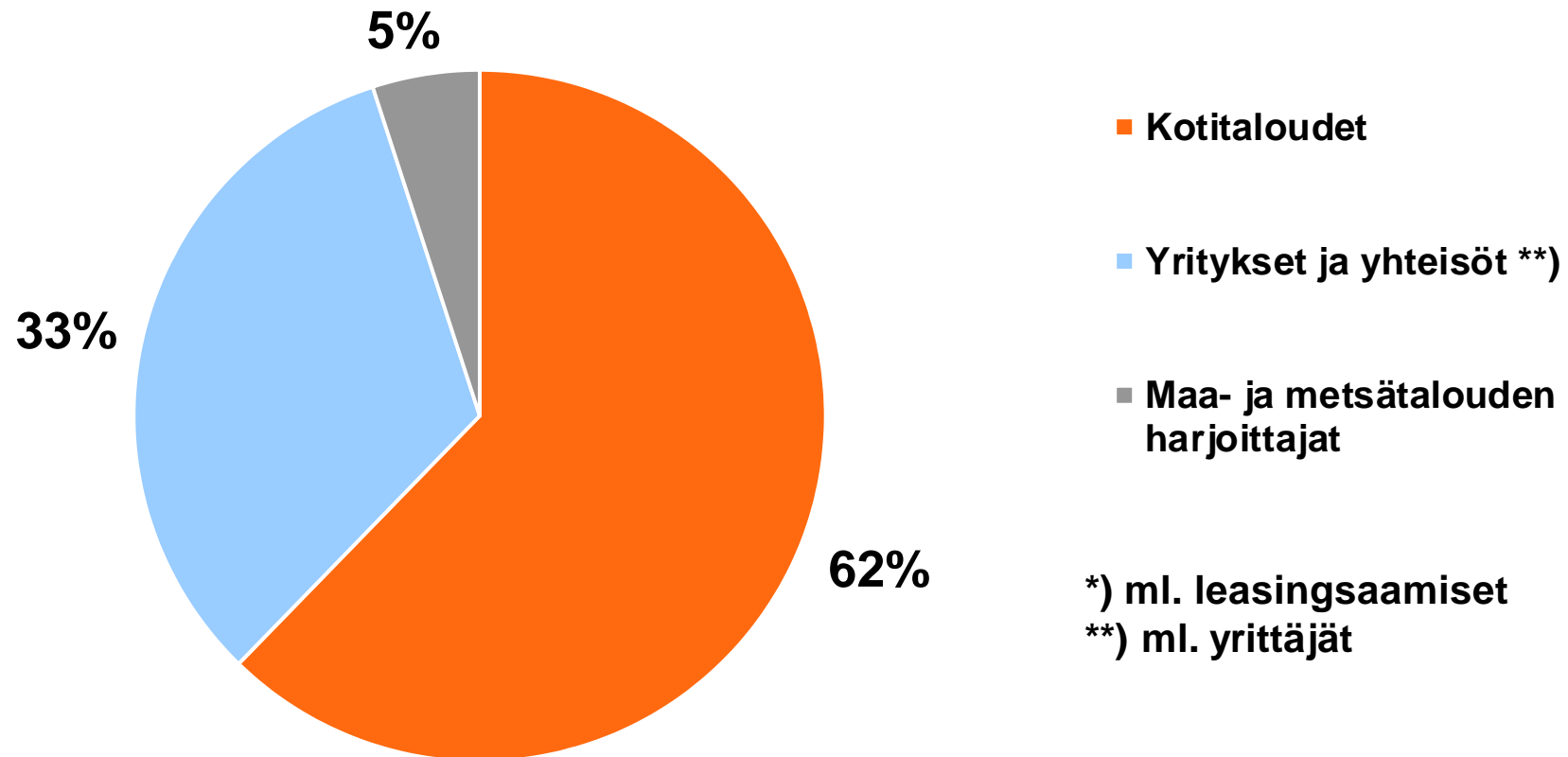
Markkinaosuuksien kehitys



OP-Pohjola-ryhmä
Talletukset
31.3.2011, %-osuus



OP-Pohjola-ryhmä
Luotot* asiakasryhmittäin
31.3.2011



OP-Pohjola-ryhmä

Luotto- ja takauskanta sektoreittain

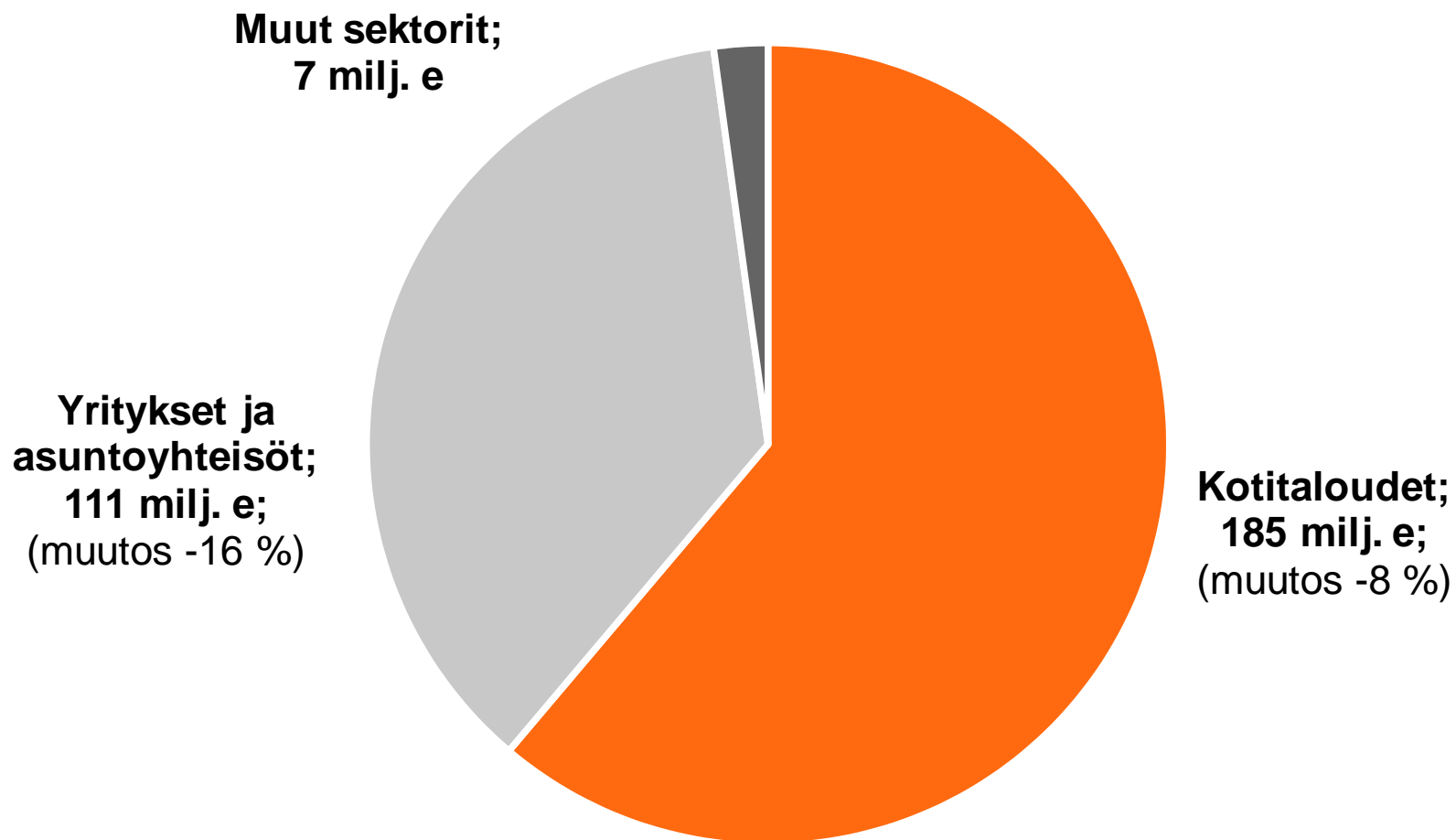
Järjestämättömät
ja nollakorkoiset saamiset

Milj. e	31.3.2011	31.3.2010	Muutos, milj. e	%	Järjestämättömät ja nollakorkoiset saamiset milj. e	% luotto- ja takauskannasta
Koti- ja ulkomaiset yritykset ja asuntoyhteisöt	20 495	19 254	1 240	6,4	111	0,5 %
Asuntojen vuokraus ja hallinta ml. asuntoyhteisöt	3 913	3 566	346	9,7	4	0,1 %
Muiden kiinteistöjen hallinta	2 591	2 131	460	21,6	7	0,3 %
Kauppa	2 185	2 022	164	8,1	12	0,6 %
Palvelut	1 530	1 493	37	2,5	12	0,8 %
Rakentaminen	1 505	1 508	-4	-0,3	24	1,6 %
Kuljetus ja varastointi	1 361	1 233	128	10,4	7	0,5 %
Kone ja laitteollisuus (ml.huolto)	1 137	1 079	58	5,4	7	0,6 %
Omien kiinteistöjen kauppa	883	881	1	0,1	1	0,1 %
Metsäteollisuus	734	822	-89	-10,8	16	2,2 %
Rahoitus- ja vakuutustoiminta	661	486	175	36,1	5	0,7 %
Maatalous, metsätalous, kalatalous	653	587	66	11,2	5	0,7 %
Metalliteollisuus	644	660	-16	-2,4	3	0,4 %
Elintarviketeollisuus	623	574	49	8,5	2	0,4 %
Kemian teollisuus	517	586	-70	-11,9	0	0,1 %
Energia	474	537	-63	-11,8	0	0,0 %
Muu teollisuus	448	456	-8	-1,7	3	0,6 %
Muut yritykset	637	632	5	0,8	2	0,4 %
Julkisyhteisöt ja voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	1 054	990	64	6,4	4	0,4 %
Kotitaloudet	38 054	36 047	2 007	5,6	185	0,5 %
Oikaisuerät ja muut sektorit	11	9	2	20,5	-42	
Yhteensä	59 613	56 300	3 313	5,9	258	0,4 %



OP-Pohjola-ryhmä
Järjestämättömät ja nollakorkoiset 31.3.2011

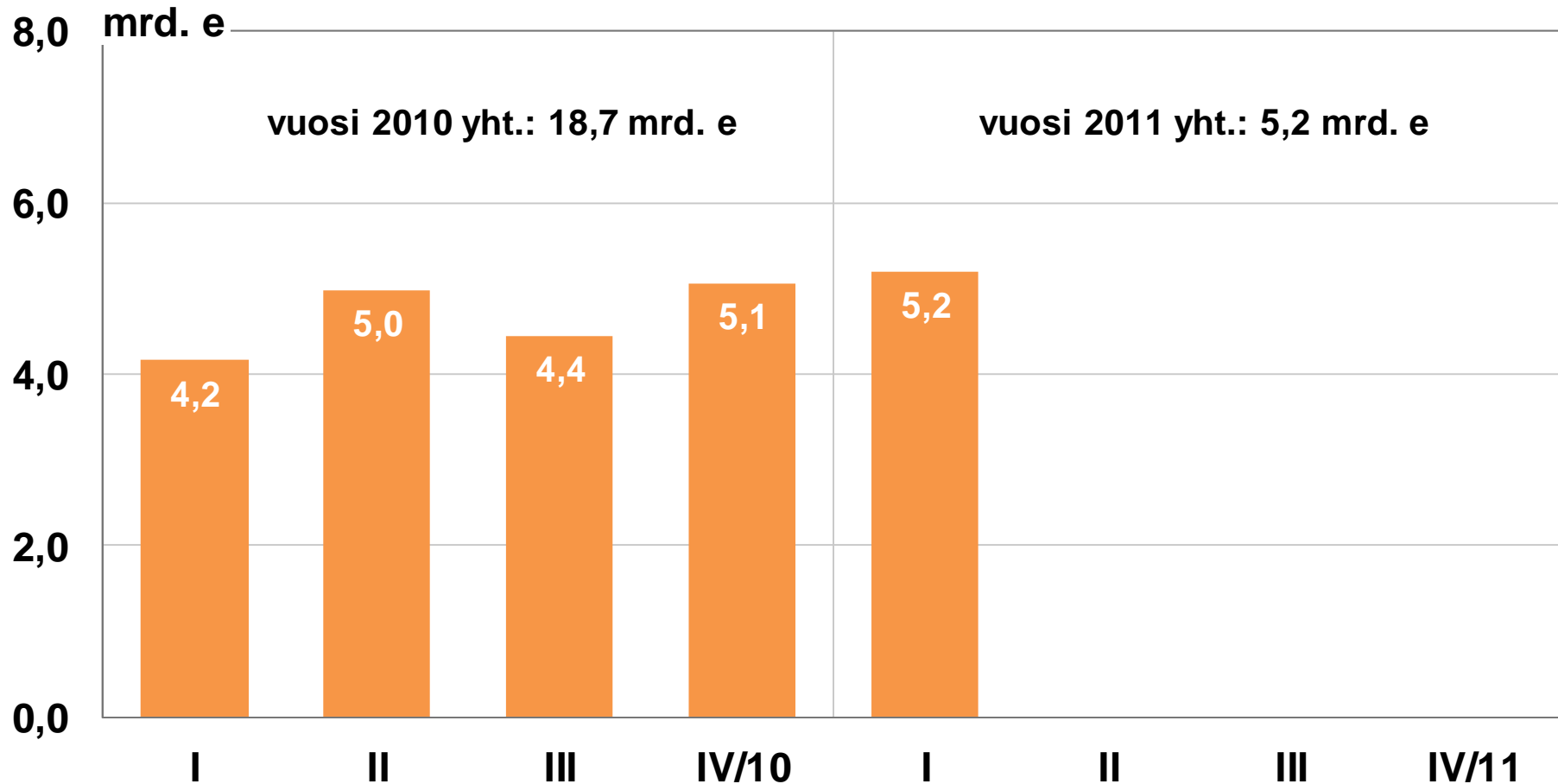
Yhteensä 258 me (12 kk muutos -12,8 %)



Ryhmäkohtaista arvonalennusta ei ole huomioitu kuvan saldoissa (-45 milj. e)

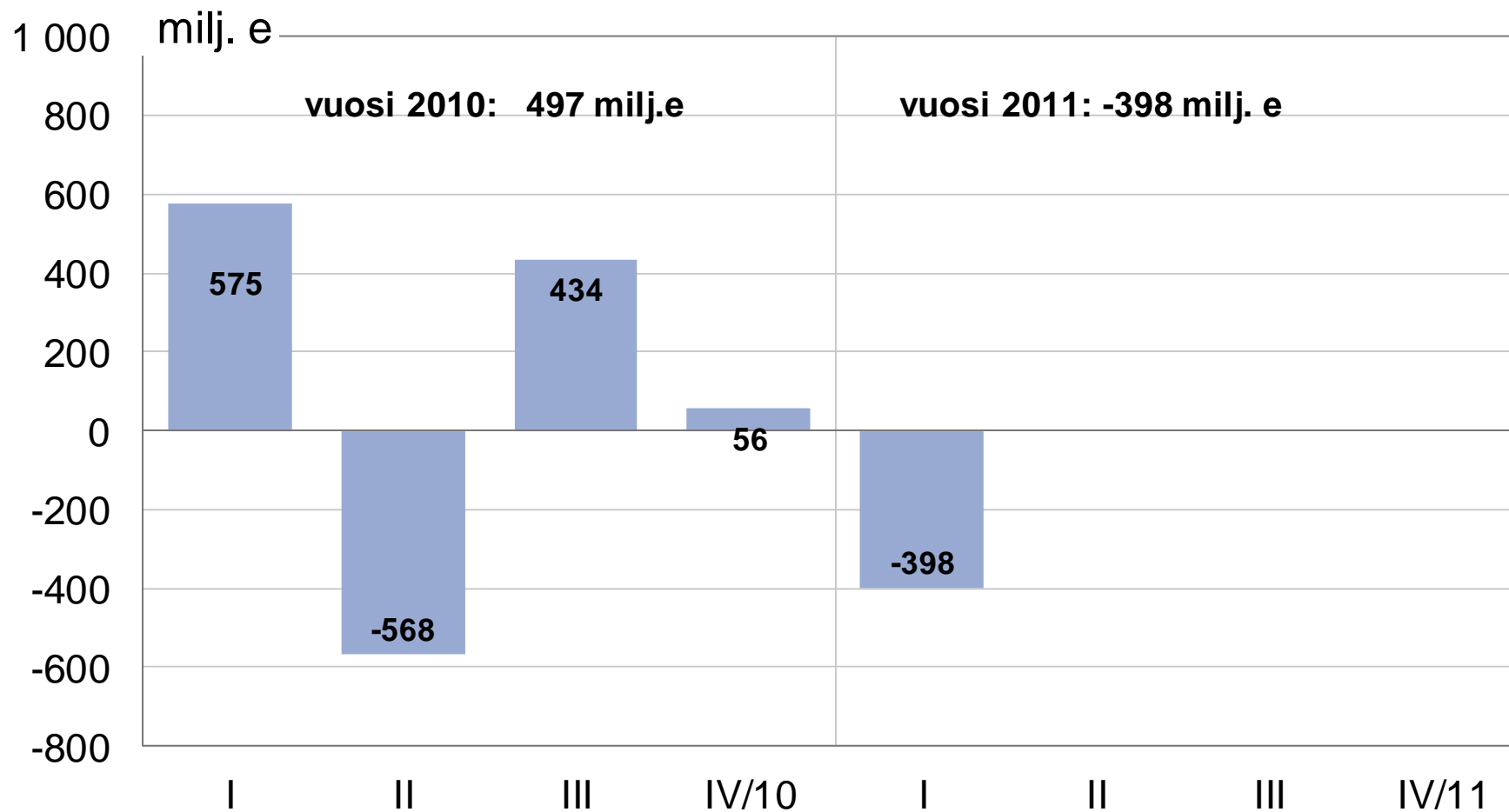


OP-Pohjola-ryhmä
Uudet nostetut luotot
vuosineljänneksittäin

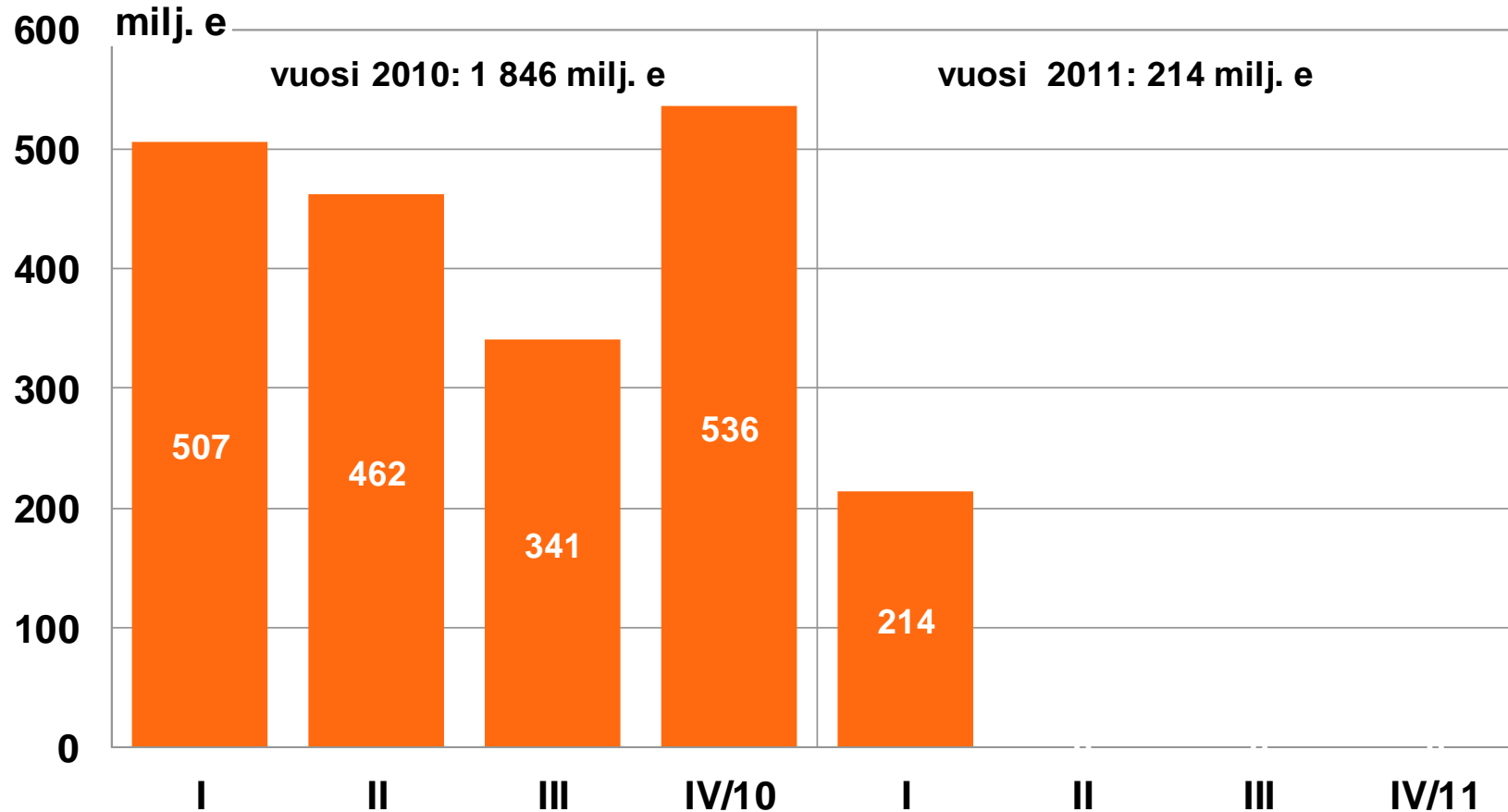


OP-Pohjola-ryhmä

Rahastojen nettomyynti vuosineljänneksittäin



OP-Pohjola-ryhmä
Henki- ja eläkevakuutusten maksutulo
vuosineljänneksittäin



työntekijän ryhmähenkivakuutus
mukana vain vuodenvaihteessa



Q1

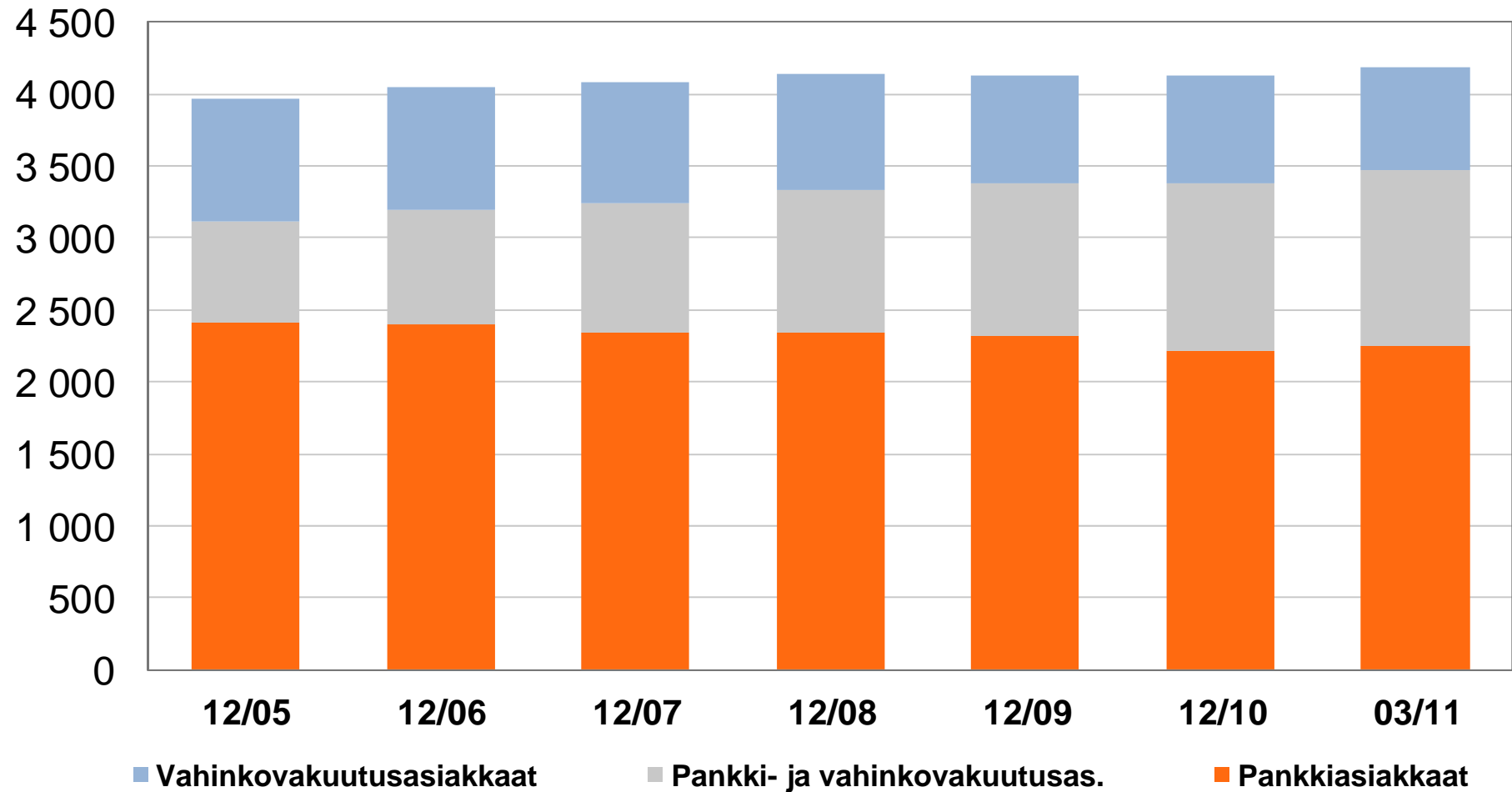
Asiakkaat, jäsenet ym.



OP-Pohjola-ryhmä

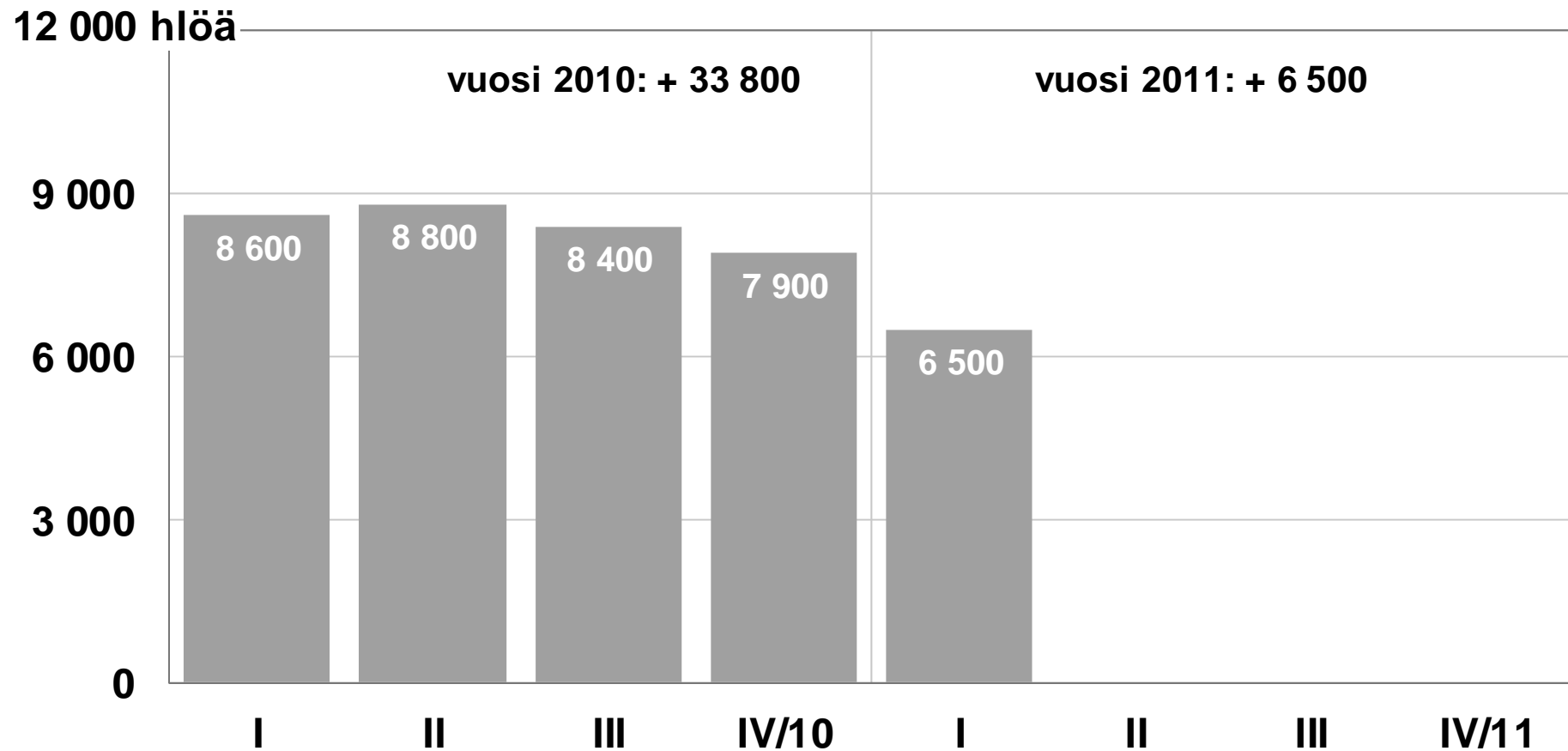
Asiakaskannan jakautuminen

1 000 asiakasta



OP-Pohjola-ryhmä

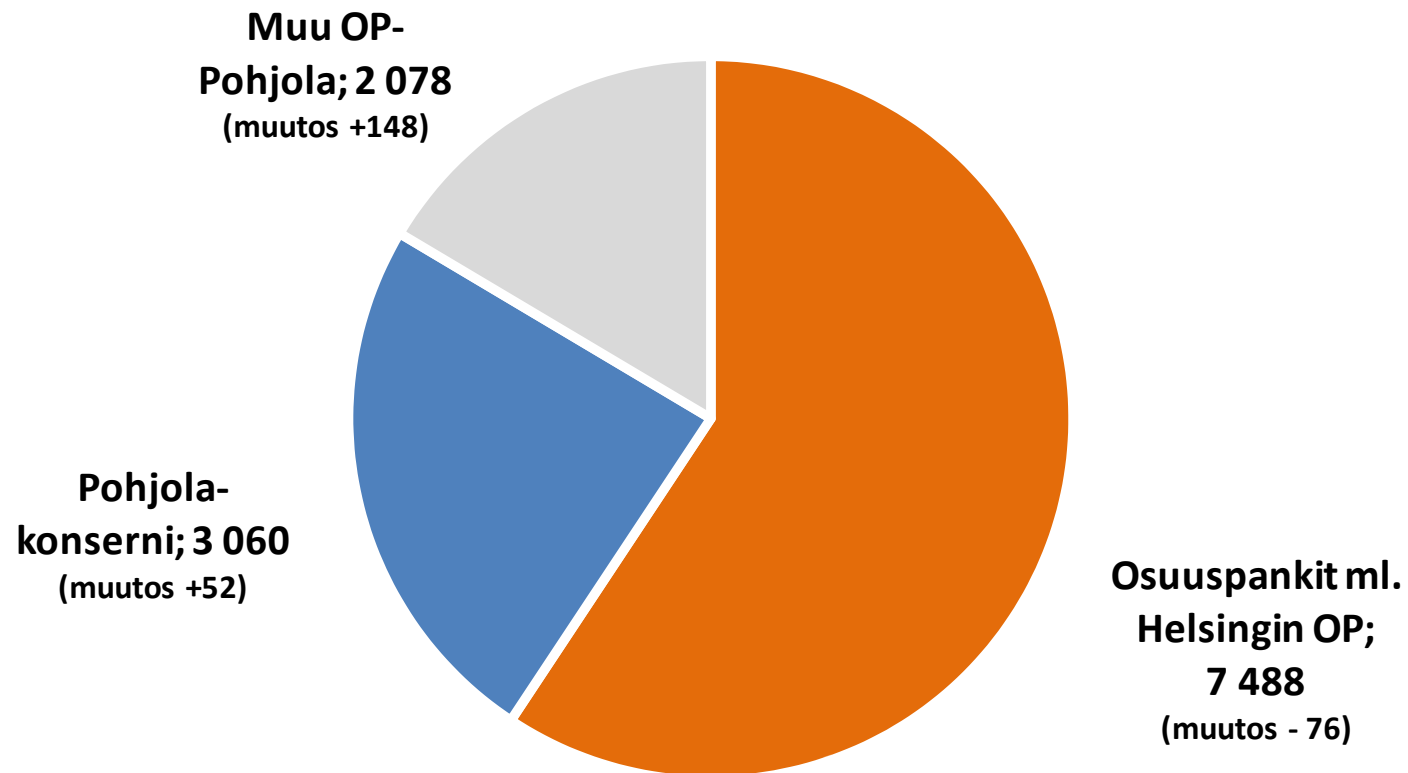
Omistajajäsenten nettolisäys vuosineljänneksittäin



OP-Pohjola-ryhmän henkilöstö

31.3.2011

yhteensä 12 626 henkilöä (+ 124 vuodessa)



OP-Pohjola-ryhmän palveluverkko

	31.3.2011	12 kk:n muutos, kpl
Verkkopalvelusopimukset	1 510 000	100 000
Toimipaikat	547	-31
joissa sekä vahinkovakuutus- että pankkipalvelut	325	15
Private banking -toimipaikat	34	5
OP-Kiinteistökeskusten toimipaikat	167	-5
Internet-asiakaspäätteet	543	-5
OP-maksuautomaatit	1	-425



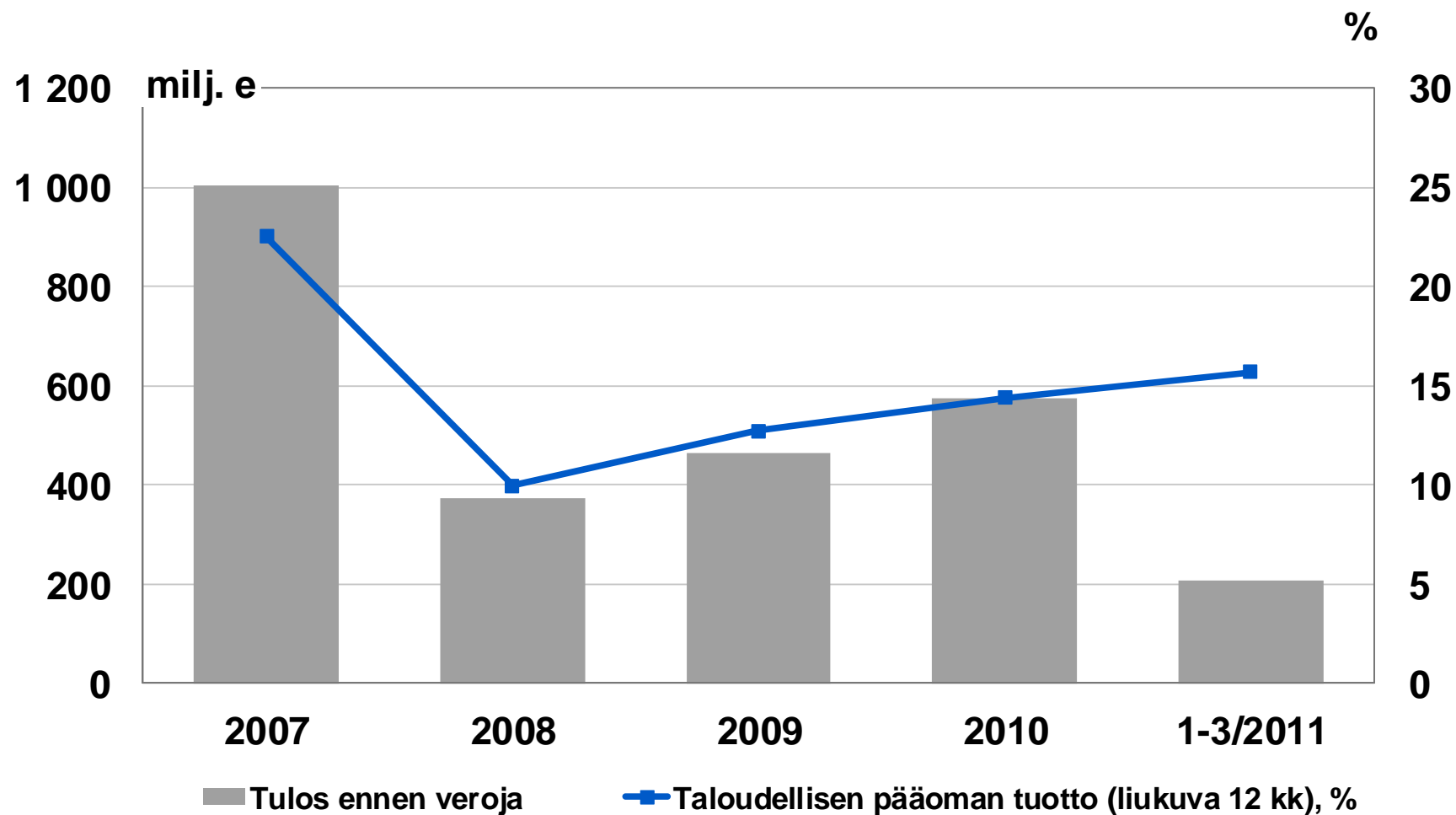
Q1

5-vuotisaikasarjat



OP-Pohjola-ryhmä

Tulos ennen veroja ja taloudellisen pääoman tuotto

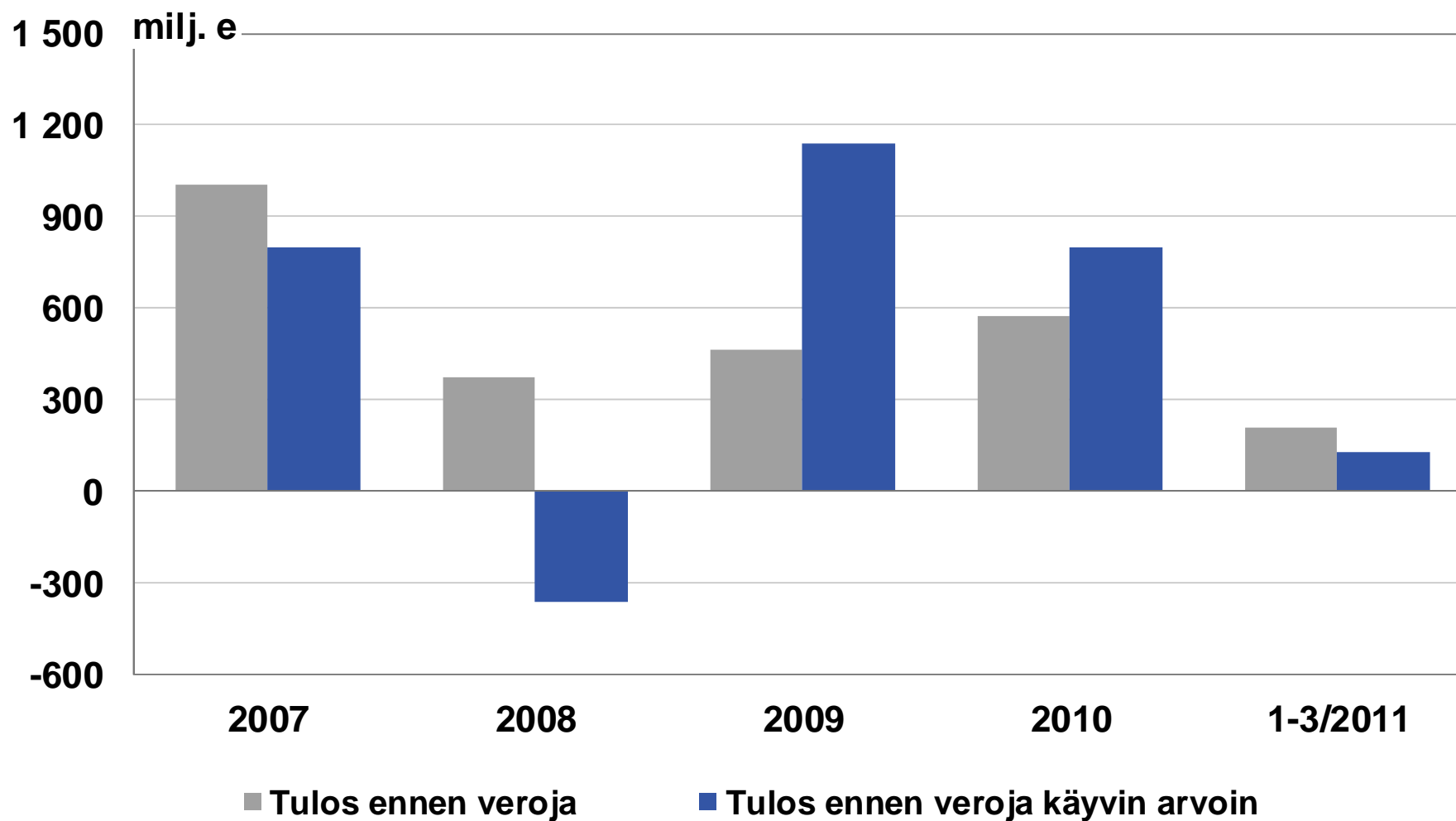


taloudellisen pääoman laskentaperusteet ovat muuttuneet vuosien 2007 ja 2008 välillä



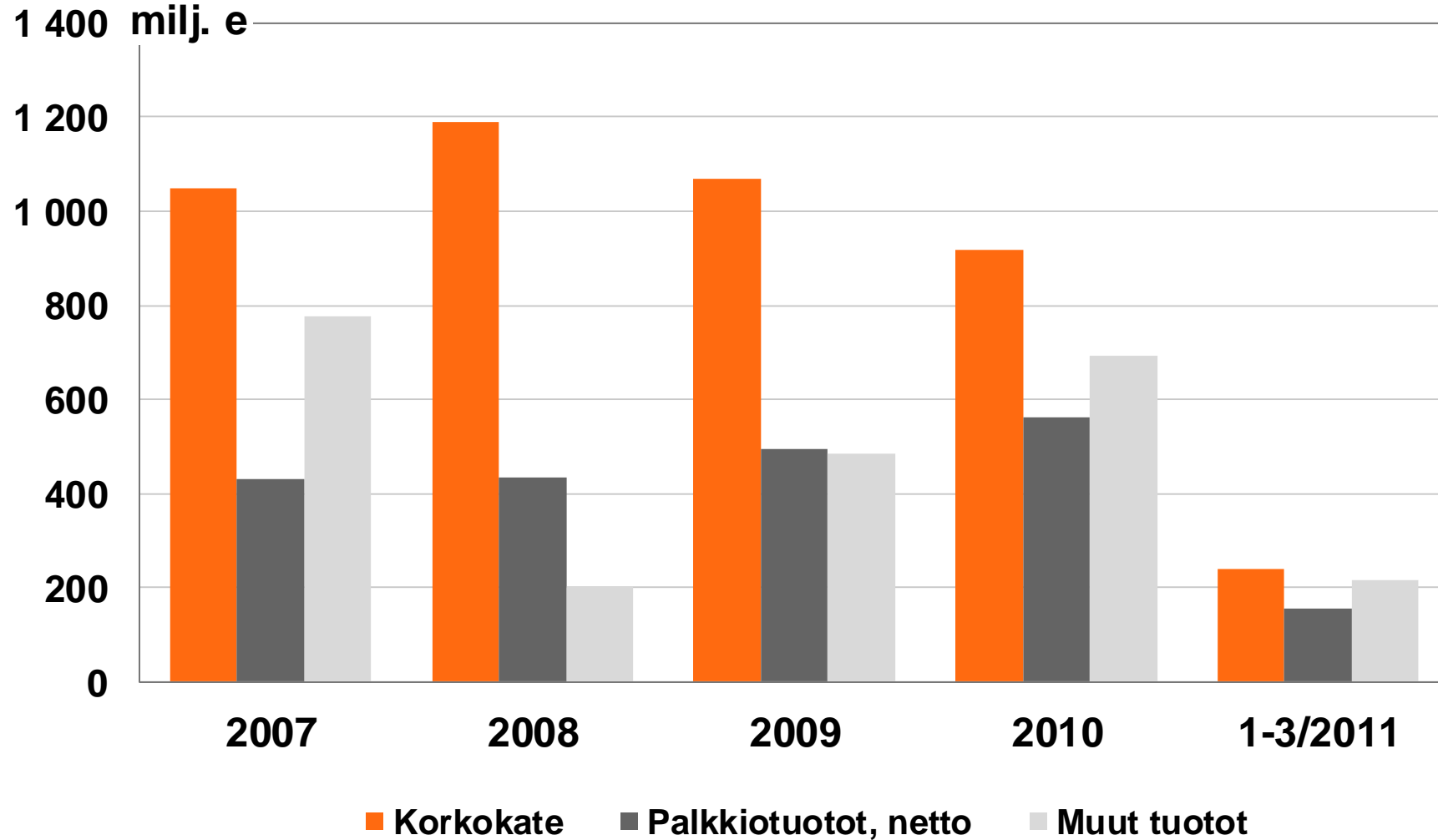
OP-Pohjola-ryhmä

Tulos ennen veroja

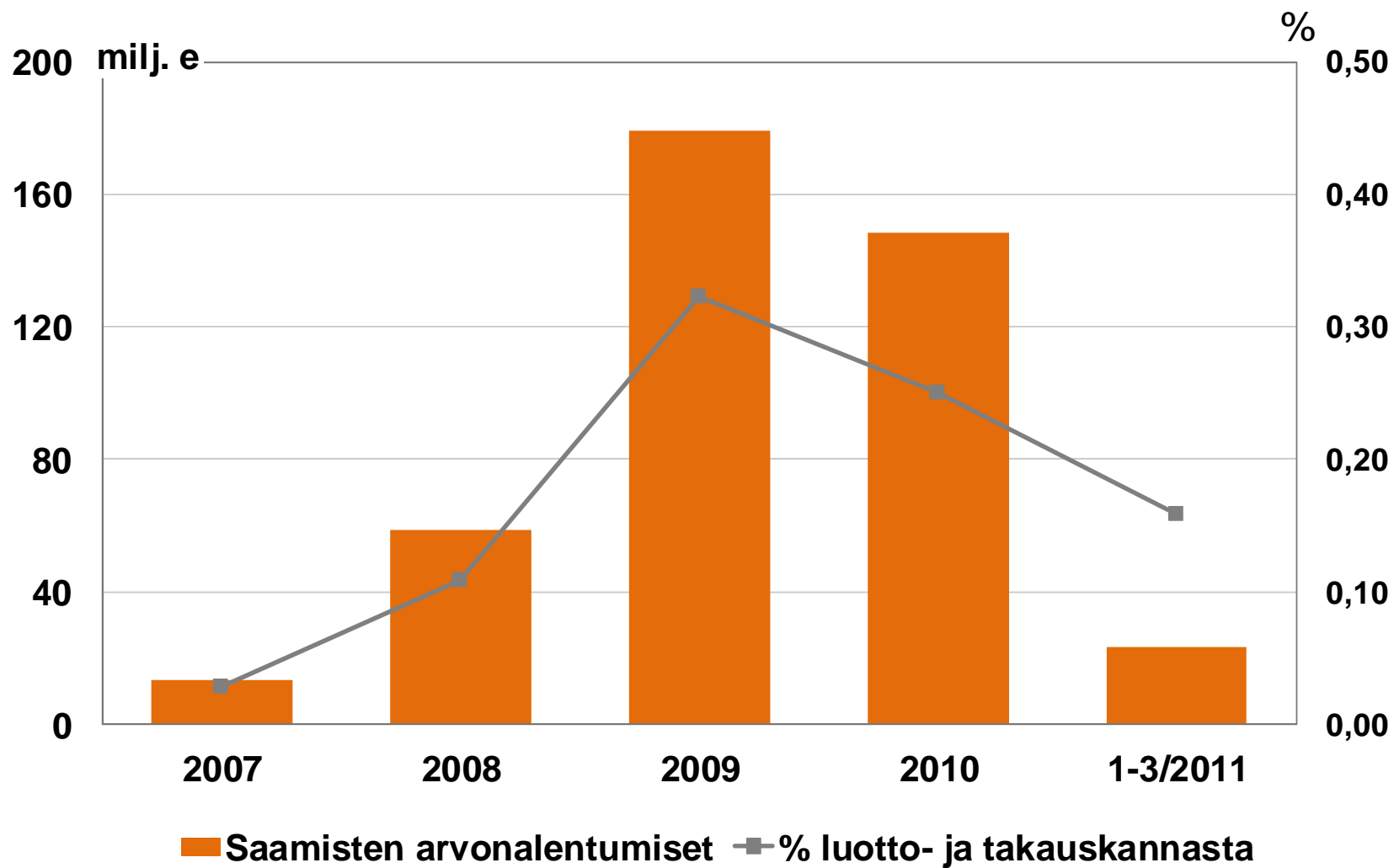


OP-Pohjola-ryhmä

Tuotot

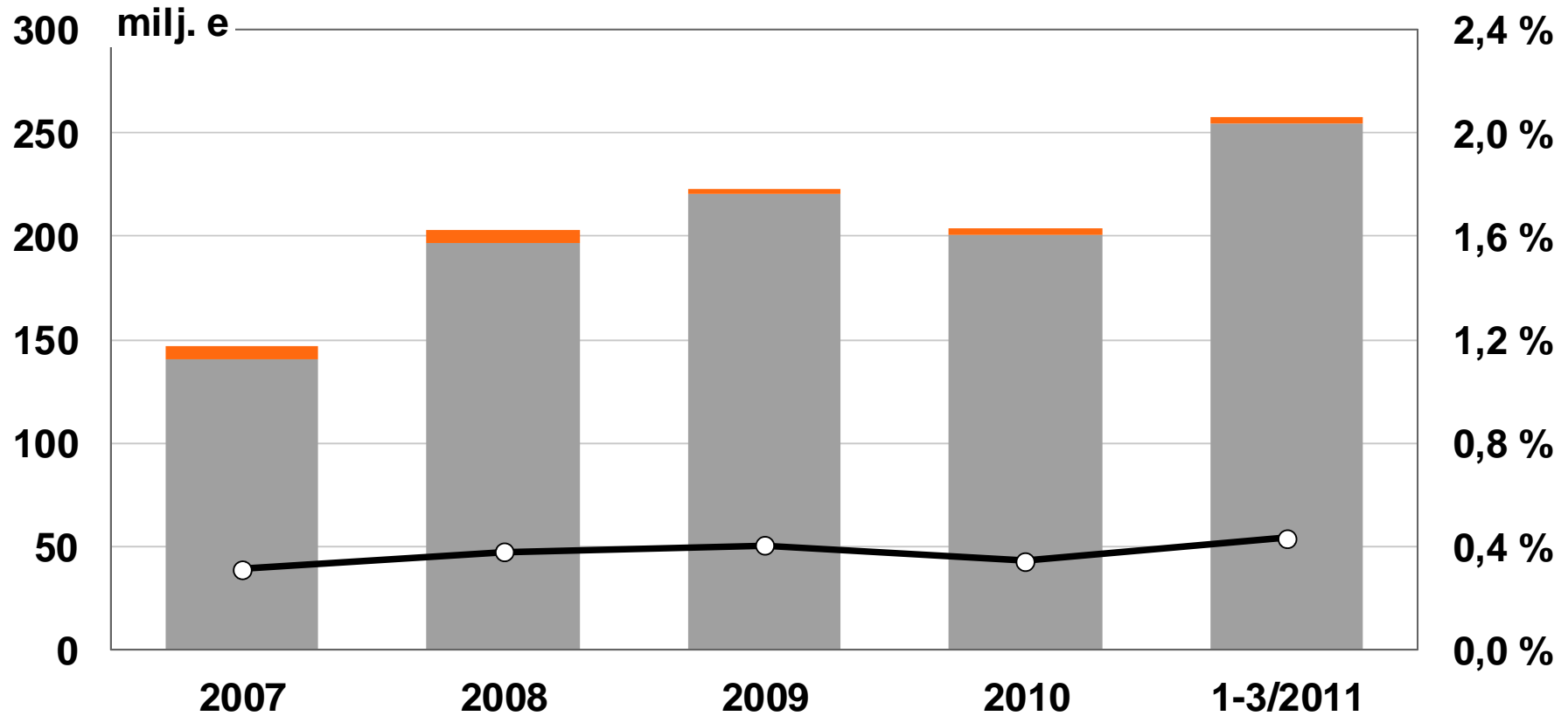


OP-Pohjola-ryhmä Saamisten arvonalentumiset



OP-Pohjola-ryhmä

Järjestämättömät saamiset



— Nollakorkoiset saamiset

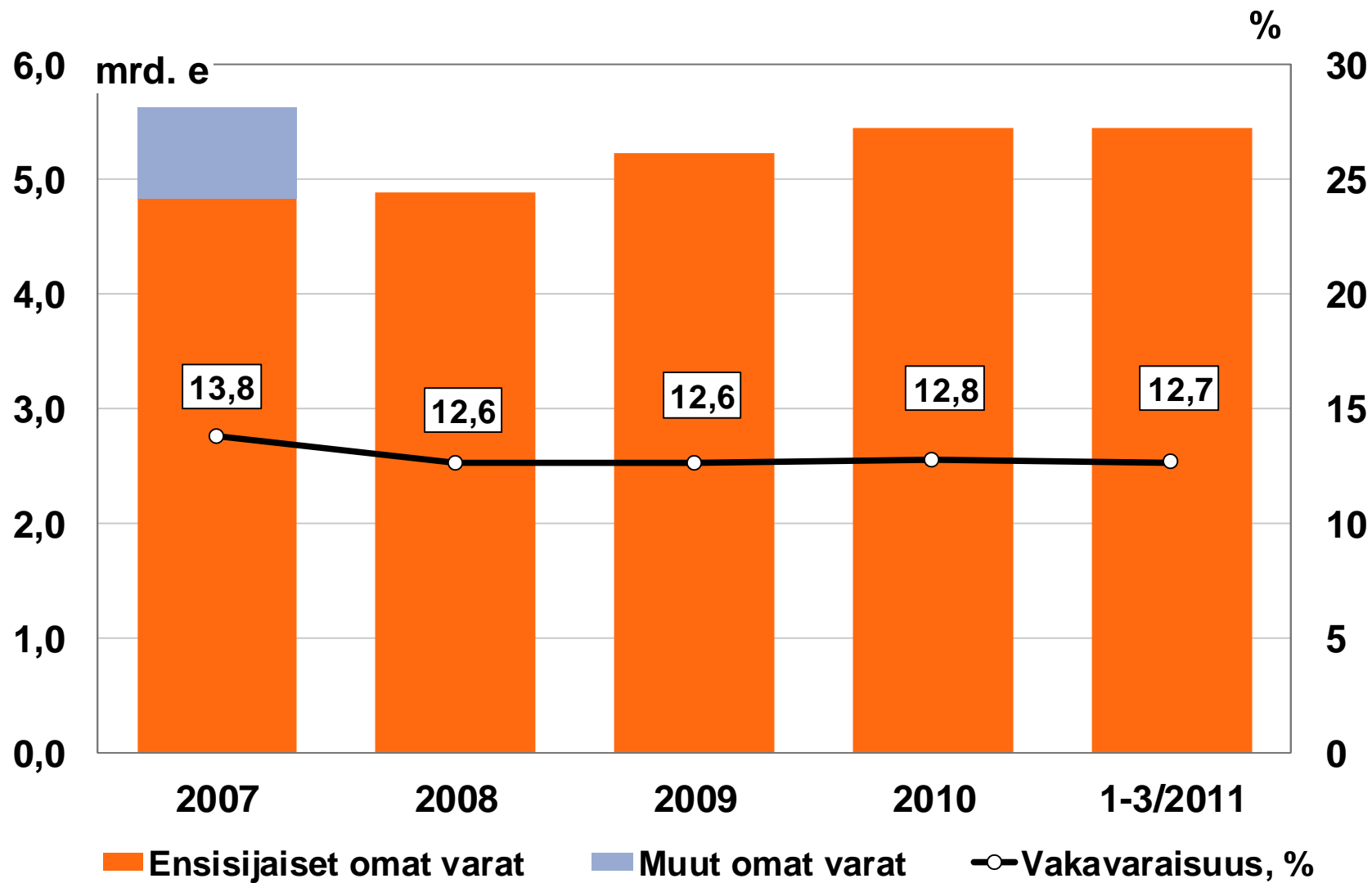
— Järjestämättömät saamiset

—○— Järjestämättömät ja nollakorkoiset per luotto- ja takauskanta, %



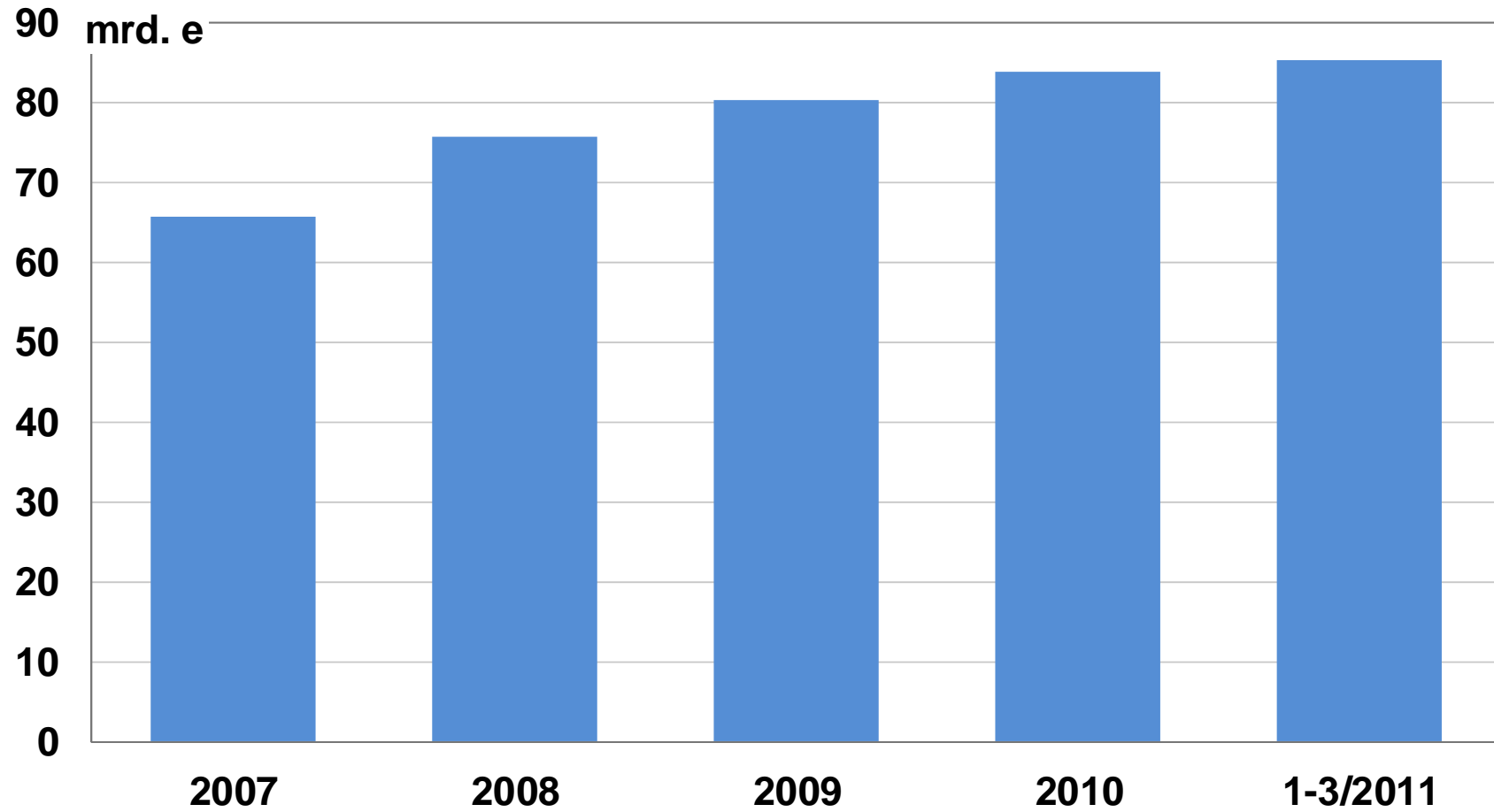
Osuuspankkien yhteenliittymä

Omat varat ja vakavaraisuus

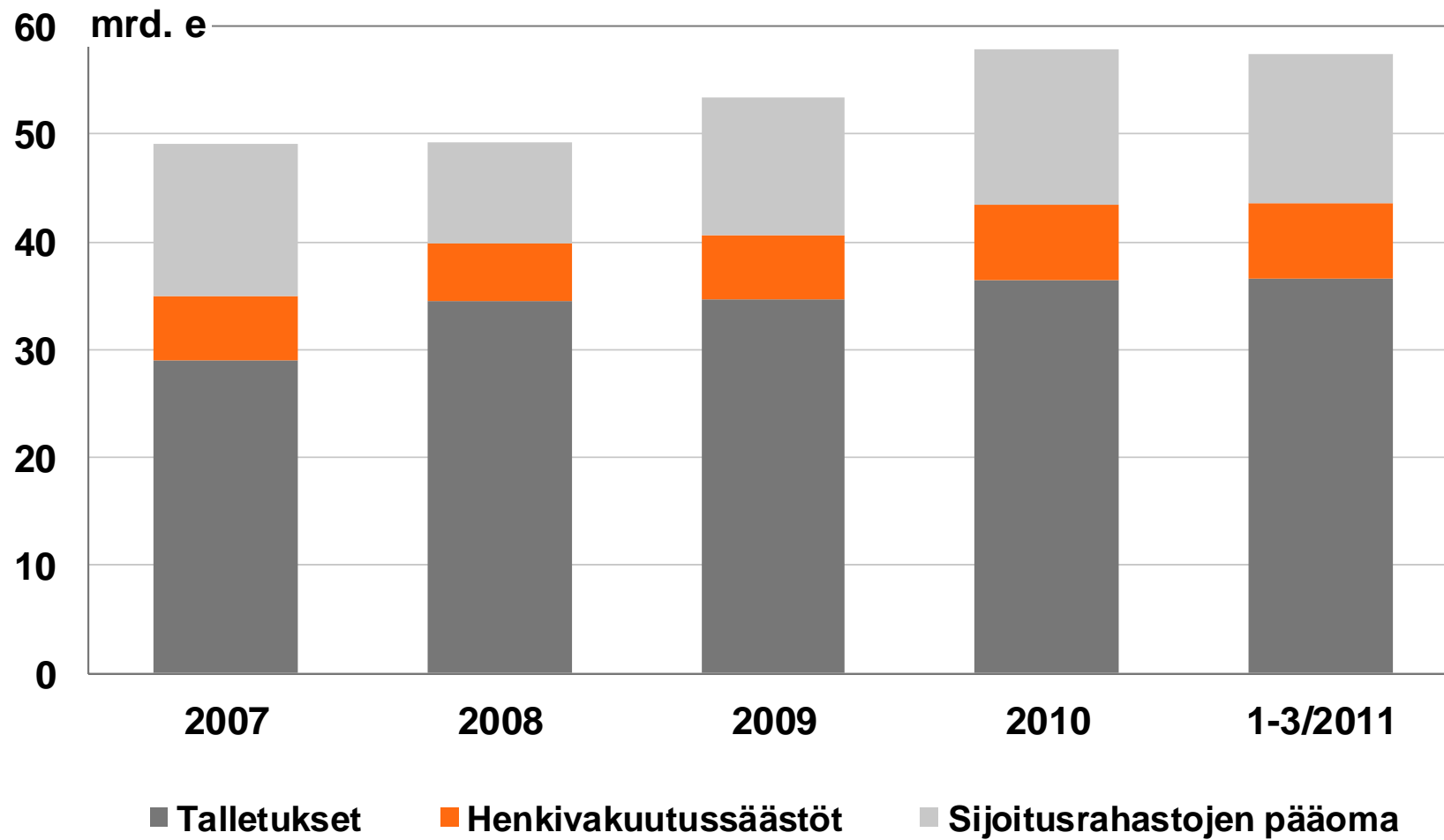


OP-Pohjola-ryhmä

Taseen loppusumma

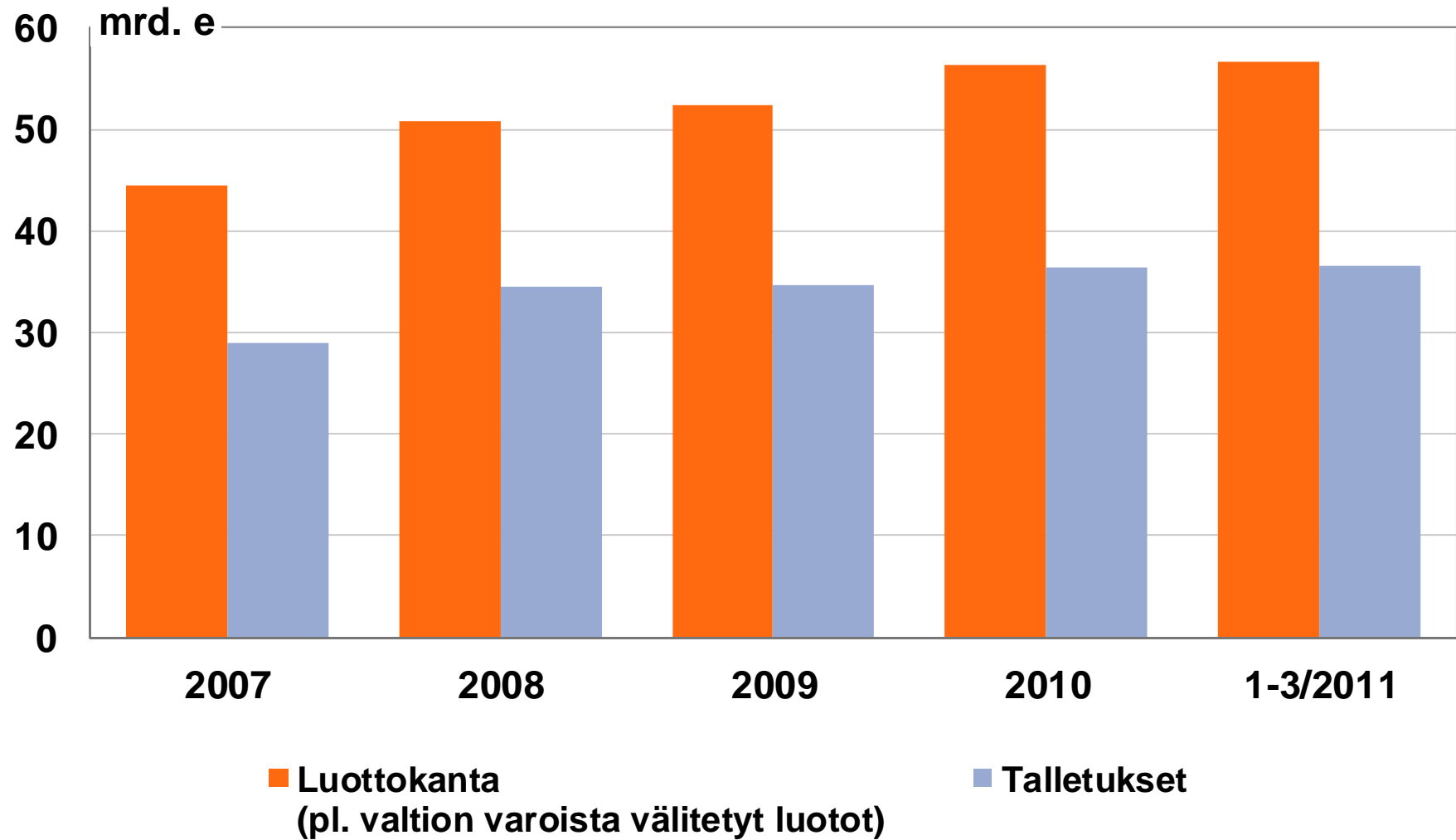


OP-Pohjola-ryhmä Asiakasvarat



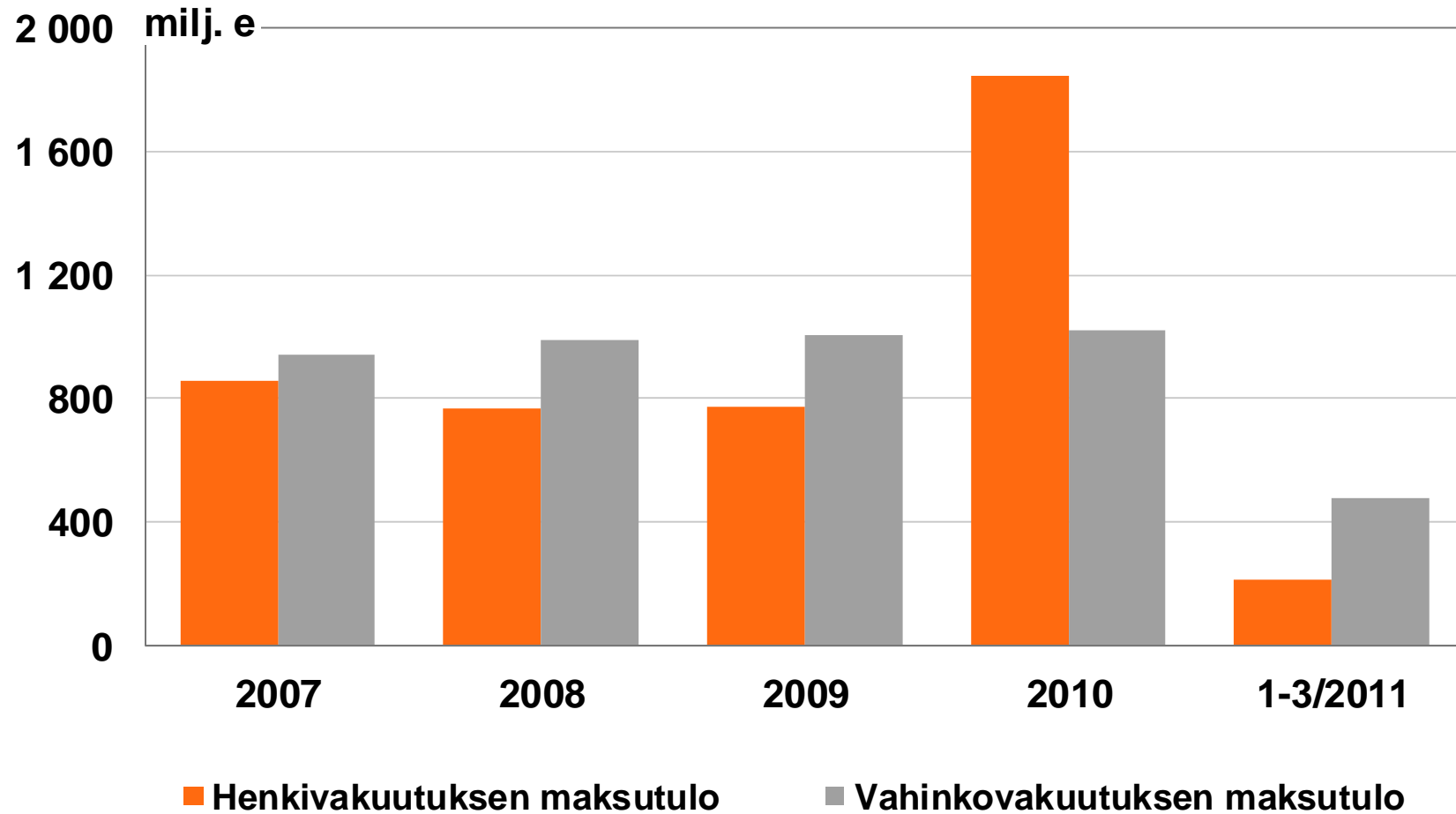
OP-Pohjola-ryhmä

Luotot ja talletukset



OP-Pohjola-ryhmä

Henki- ja vahinkovakuutuksen maksutulo



Kiitos

