



OP Gruppens delårsrapport 1.1–31.3.2017

Innehållsförteckning

- OP Gruppens delårsrapport
- Bankrörelse
- Skadeförsäkring
- Kapitalförvaltning
- Likviditet och upplåning
- Kapitaltäckning
- OP i korthet

An aerial photograph of a city intersection. The image shows several zebra crossings with white stripes on a dark asphalt surface. A few pedestrians are visible crossing the street. The text 'OP Gruppens delårsrapport' is overlaid on the left side of the image.

OP Gruppens delårsrapport

OP Gruppens nyckeltal

Ekonomi i skick, förnyelsen fortsätter

	1-3/2017	1-3/2016	Förändr., %	1-12/2016
Resultat före skatt, milj. €	295	284	4,0	1 138
Bankrörelse	174	144	20,7	574
Skadeförsäkring	49	61	-19,3	244
Kapitalförvaltning	34	73	-53,9	226
Övrig rörelse	38	5		95
Ny OP-bonus som samlats till ägarkunder	54	50	6,4	208
	31.3.2017	31.3.2016	Förändr., %	31.12.2016
Kärnprimärkapitaltäckning CET1, %	18,8	19,5	-0,7 *	20,1
Avkastning på ekonomiskt kapital, %**	22,5	21,1	1,4 *	22,7
Kapitalbasen i förhållande till minimibeloppet av kapitalbasen (konglomeratlagen) % ***	142	160	-18 *	170
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	0,04	0,05	0,0 *	0,09
Ägarkunder (1000)	1 766	1 507	17,1	1 747

* förändring i relationstalet

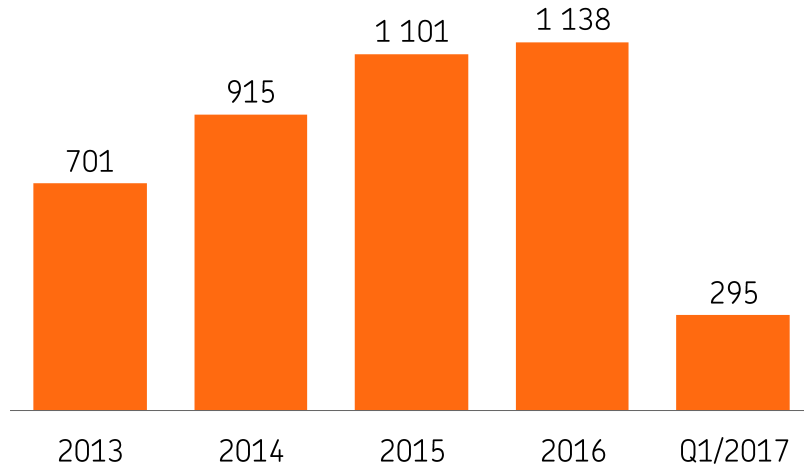
** 12 mån. glidande, förändringen anges som förändring av relationstalet

*** Relationstalet enligt konglomeratlagen har beräknats med Solvens II-övergångsbestämmelserna och jämförelseuppgifterna har ändrats

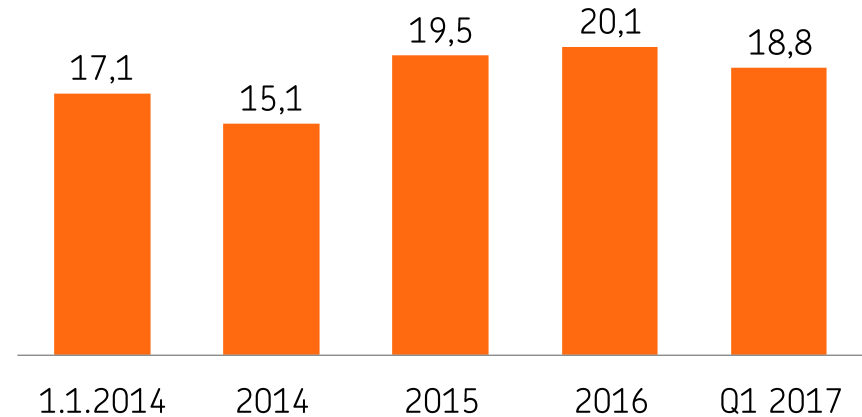
- Resultatet före skatt växte med 4 %.
- CET1-kapitaltäckningen var vid slutet av mars 18,8 % (20,1 %). Kapitaltäckningen sjönk med 1,8 procentenheter till följd av Europeiska centralbankens beslut att höja riskvikterna för OP Gruppens hushållsexponeringar för en bestämd tid.
- Resultatet för 2017 uppskattas bli ungefär lika stort som eller mindre än 2016 på grund av växande utvecklingskostnader och andra kostnader för genomföringen av strategin.

OP Gruppens stabila resultatutveckling stöder kapitaltäckningen

Resultat före skatt, milj. €

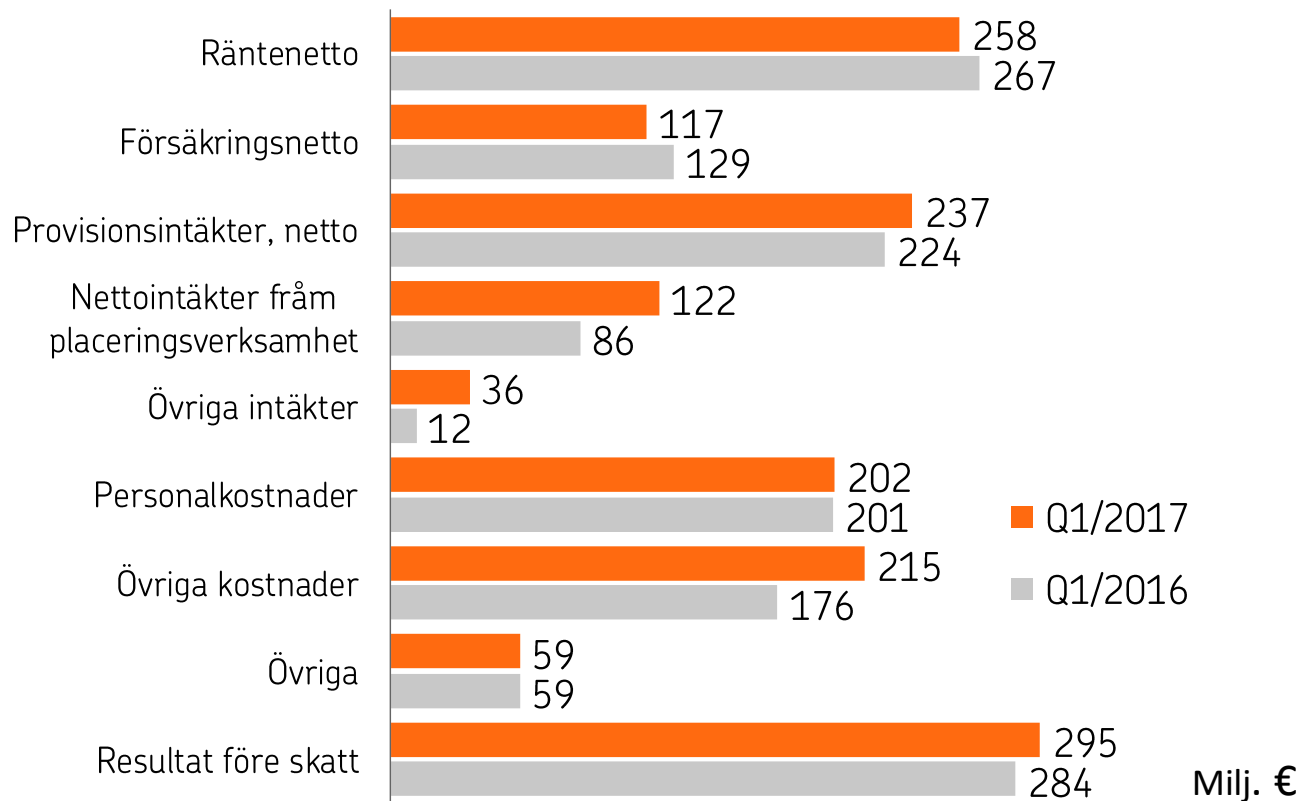


Kärnprimärkapitaltäckning (CET1),%



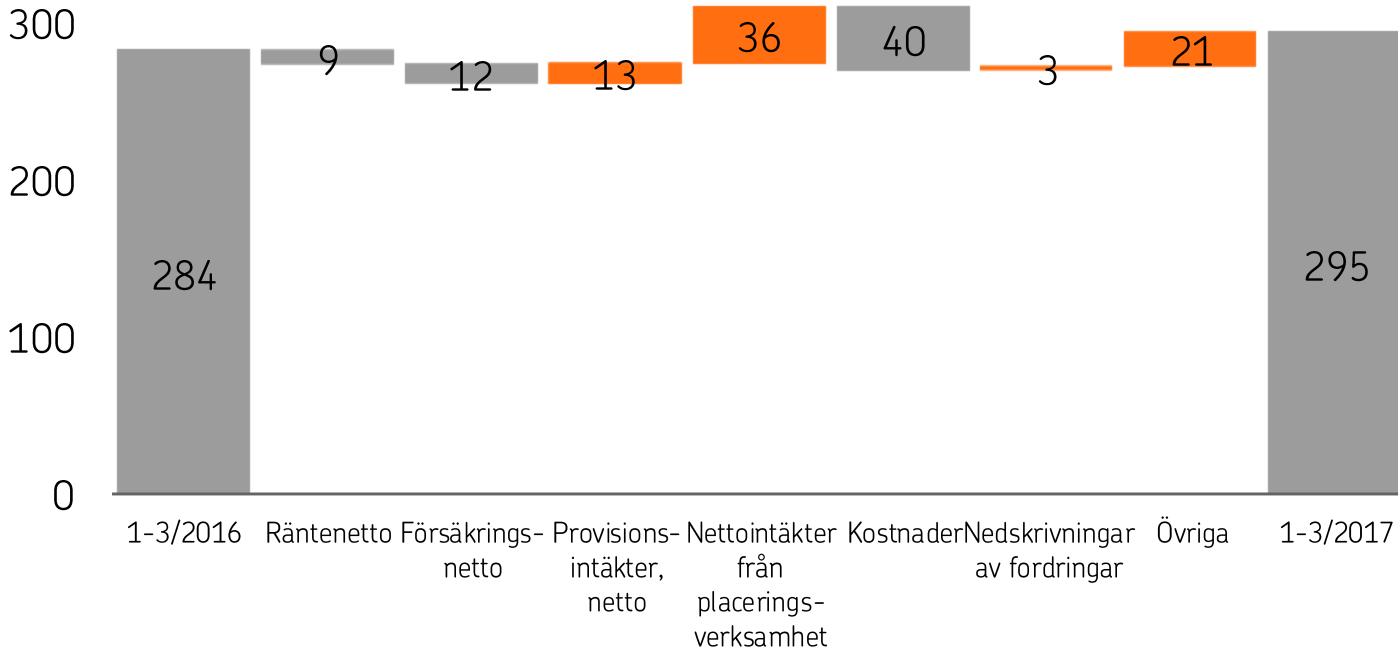
De riskviktsgolv som ECB fastställt sänkte kapitaltäckningen med 1,8 procentenheter

Huvudposterna i OP Gruppens resultaträkning

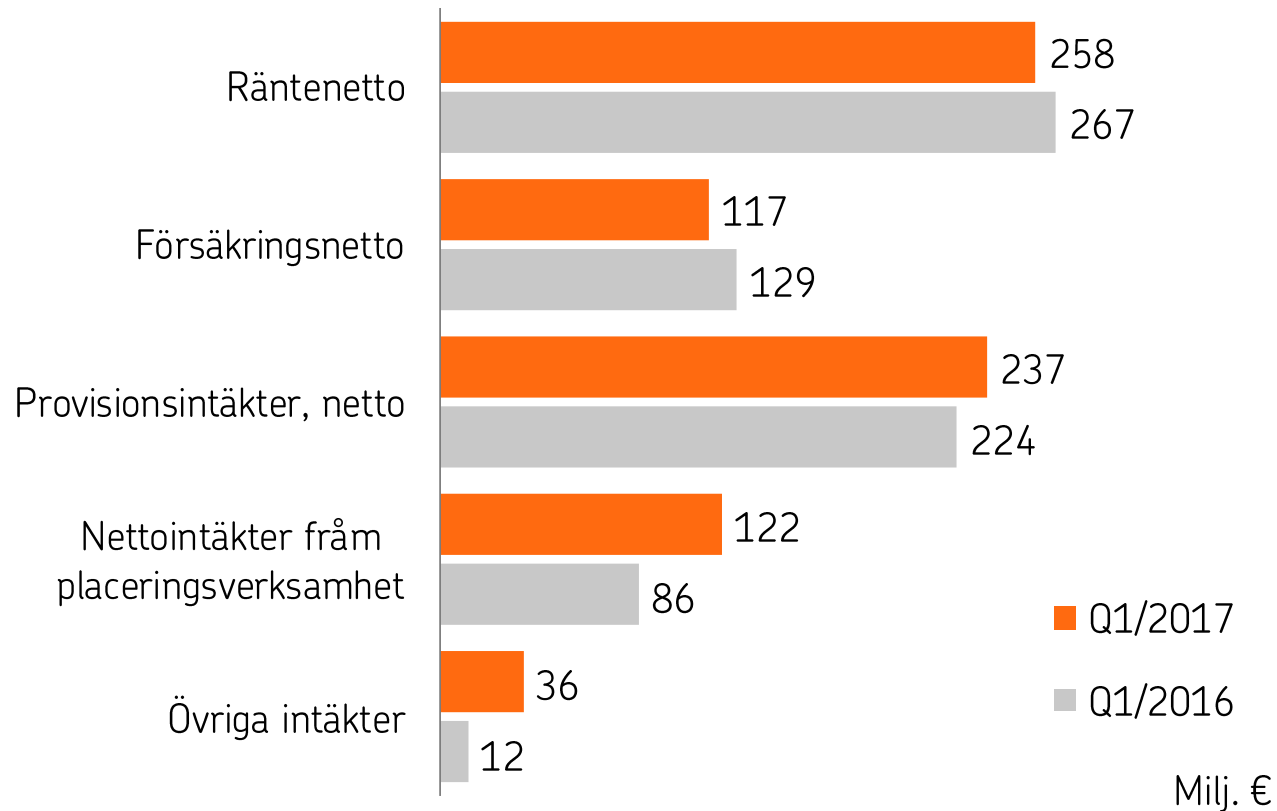


OP Gruppens resultat förbättrades särskilt tack vare ökningen i nettointäkterna från placeringsverksamheten och övriga rörelseintäkter

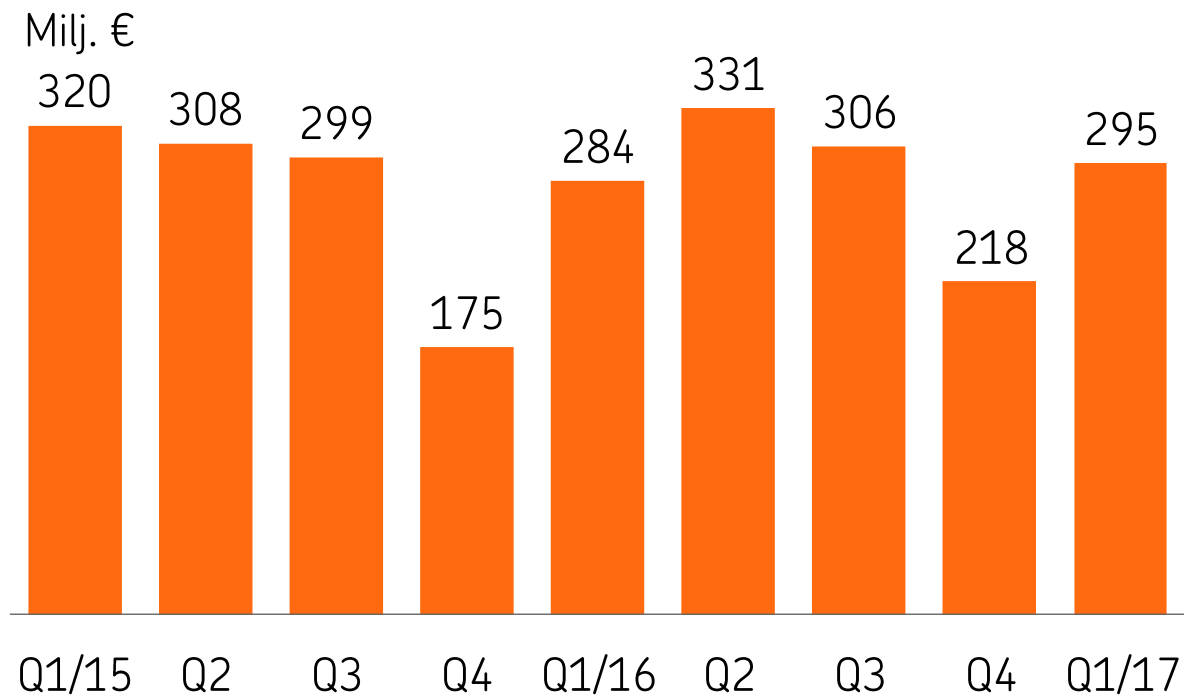
Mill. €
400



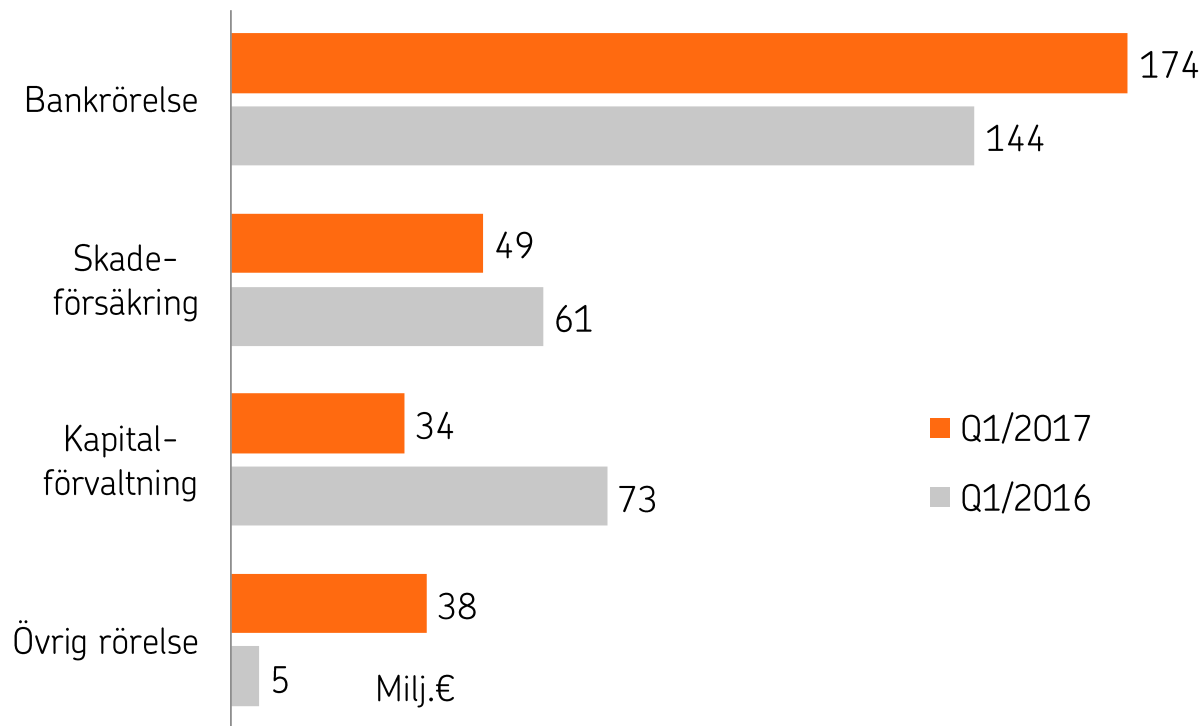
OP Gruppens intäktsutveckling



OP Gruppens resultat per kvartal



OP Gruppens resultat enligt segment



OP Gruppens resultaträkning

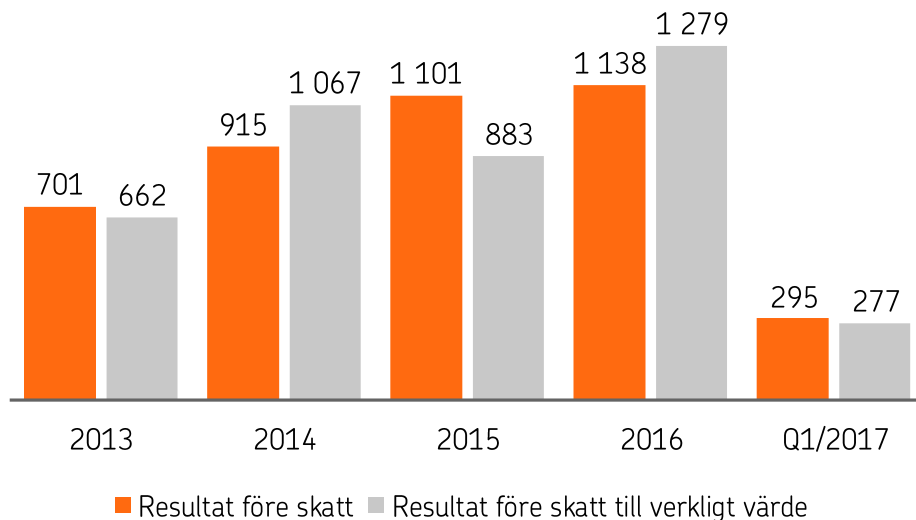
Januari-mars	2017	2016	Förändr., mlj. €	%
Räntenetto	258	267	-9	-3,4
Försäkringsnetto	117	129	-12	-9,4
Provisionsintäkter, netto	237	224	13	5,7
Nettointäkter från placeringsverksamhet	122	86	36	41,4
Övriga intäkter	36	12	24	
Intäkter totalt	770	719	51	7,1
Personalkostnader	202	201	1	0,4
Övriga kostnader	215	176	39	22,3
Kostnader totalt	417	377	40	10,6
Övrigt	59	59	-0	-0,2
Resultat före skatt	295	284	11	4,0

OP Gruppens resultat per kvartal

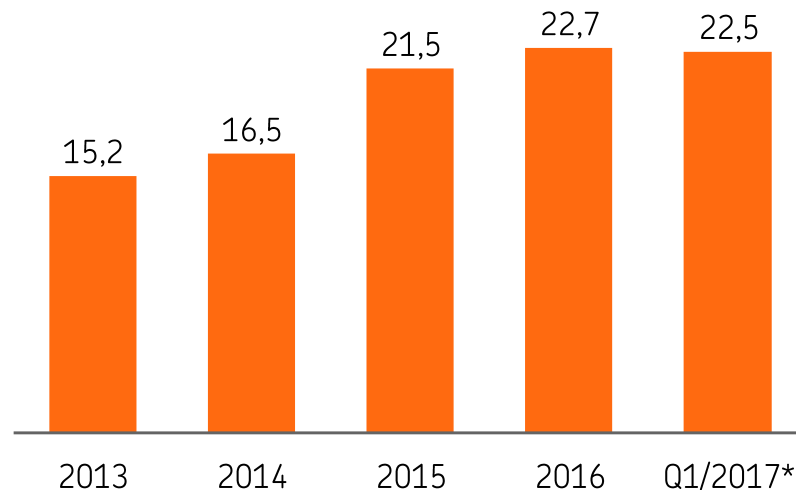
milj. €	Q1	Q2	Q3	Q4/2016	Q1/2017
Räntenetto	267	261	271	260	258
Försäkringsnetto	129	140	149	140	117
Provisionsintäkter, netto	224	213	200	222	237
Nettointäkter från placeringsverksamhet	86	96	99	108	122
Övriga intäkter	12	85	12	14	36
Intäkter totalt	719	795	732	743	770
Personalkostnader	201	195	167	199	202
Övriga kostnader	176	204	193	232	215
Kostnader totalt	377	399	361	431	417
Nedskrivningar av fordringar	11	13	12	41	8
OP-bonus till ägarkunder	48	52	53	53	51
Resultat före skatt	284	331	306	218	295

Det långsiktiga avkastningsmålet 22 % har nåtts

Resultat före skatt, milj. €

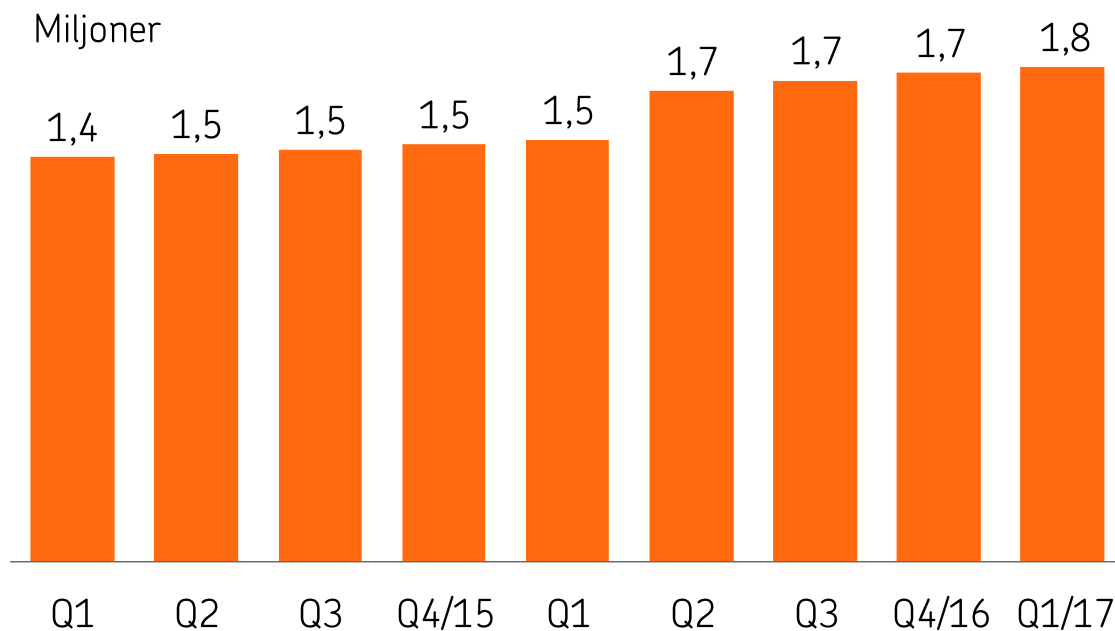


Avkastning på ekonomiskt kapital, %



* 12 mån. glidande

Antalet ägarkunder ökade stabilt



inkluderar ägarkunderna i Helsingforsnejdens Andelsbank som grundades 1.4.2016
och ägarkunderna i de tidigare POP Banker som överförts till OPs system i september 2016

An aerial photograph of a city intersection. The image shows several zebra crossings with white stripes on a dark asphalt surface. A few pedestrians are visible crossing the streets. The perspective is from directly above, looking down at the intersection.

Bankrörelse

Bankrörelse

OP är den ledande bostads- och företagsfinansiären i Finland. OPs bankrörelse är det största av OP Gruppens rörelsesegment och erbjuder kunderna ett omfattande, heltäckande och övergripande produkt- och tjänsteurval.

- För privatkunder omfattar tjänsterna och produkterna inom OPs bankrörelse dagliga bankärenden, lån, besparingar och placeringar samt bostadsärenden.
- OP erbjuder sina företagskunder banktjänster för små, medelstora och stora företag samt för samfundskunder. Vi erbjuder våra kunder heltäckande tjänster för finansiering, betalningsrörelse och kassahantering, placering, riskhantering samt utveckling av företagsverksamheten. Vi bygger alltid upp lösningarna utgående från våra kundföretags behov.

Nyckeltal Q1 2017

Resultat före skatt,

174 milj. €

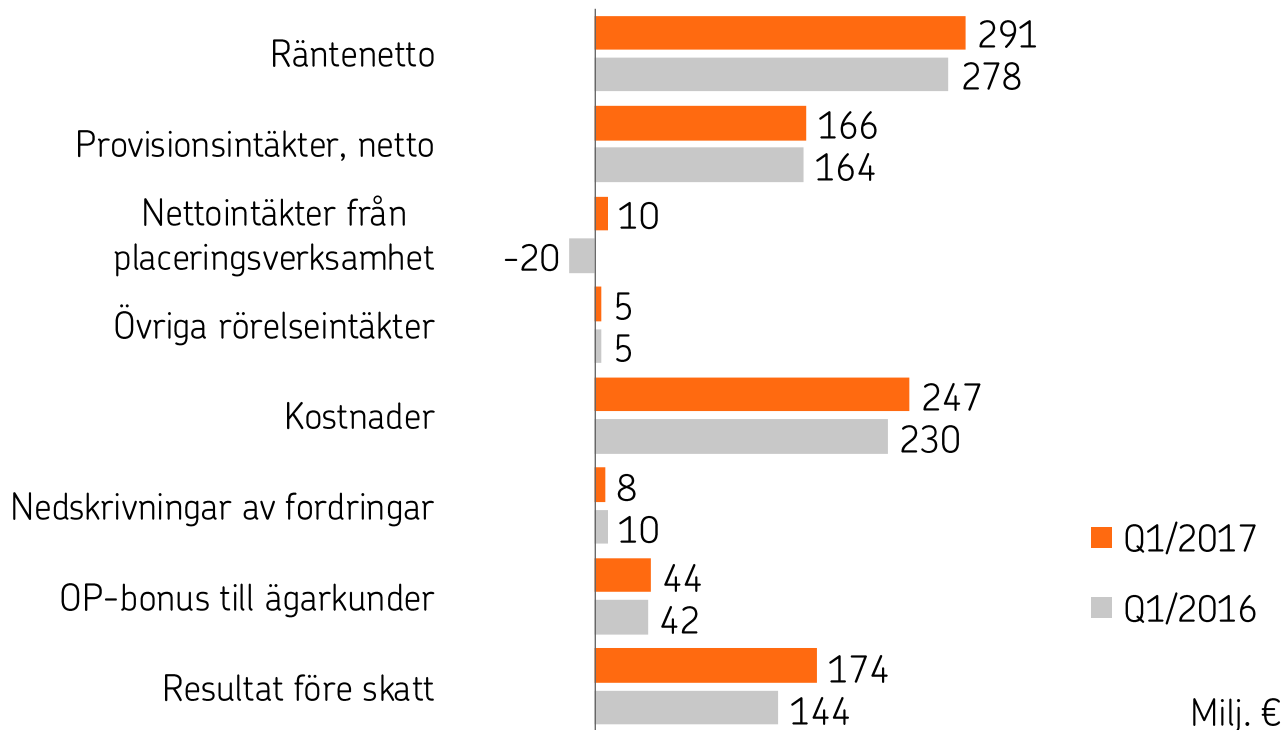
Utlåning,

79,5 mrd. €

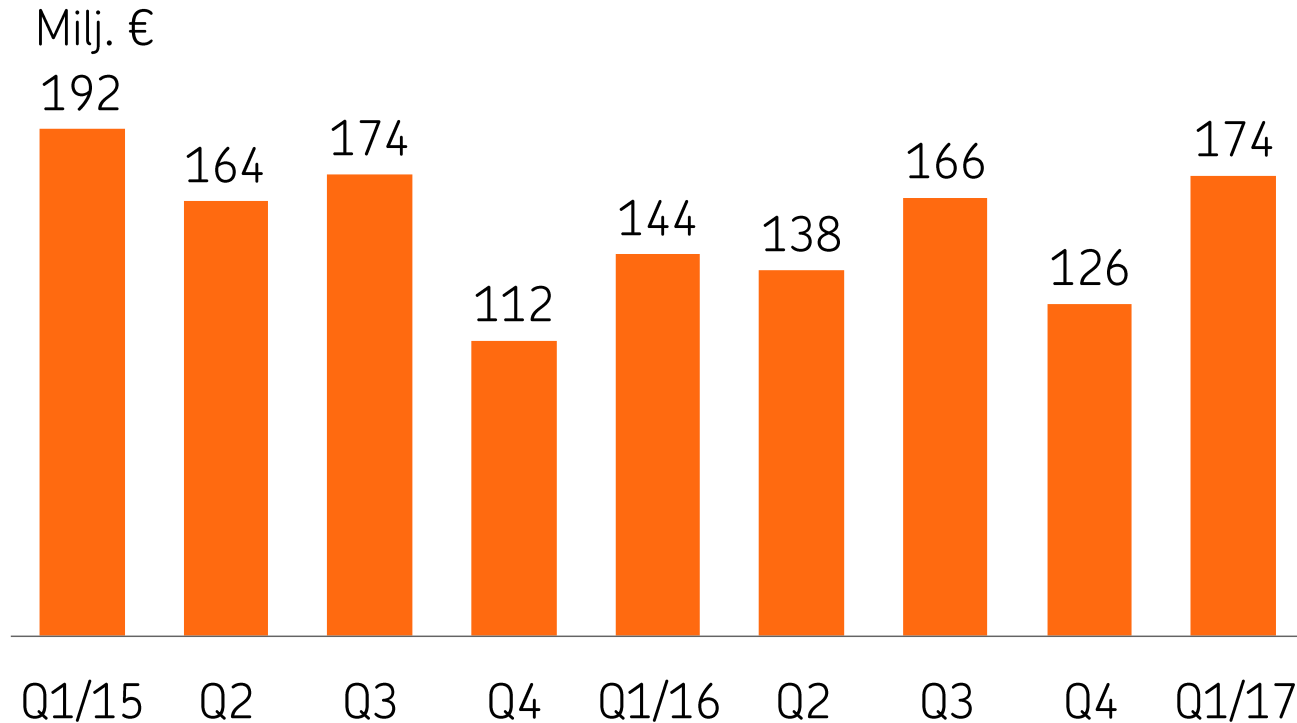
Inlåning,

54,9 mrd. €

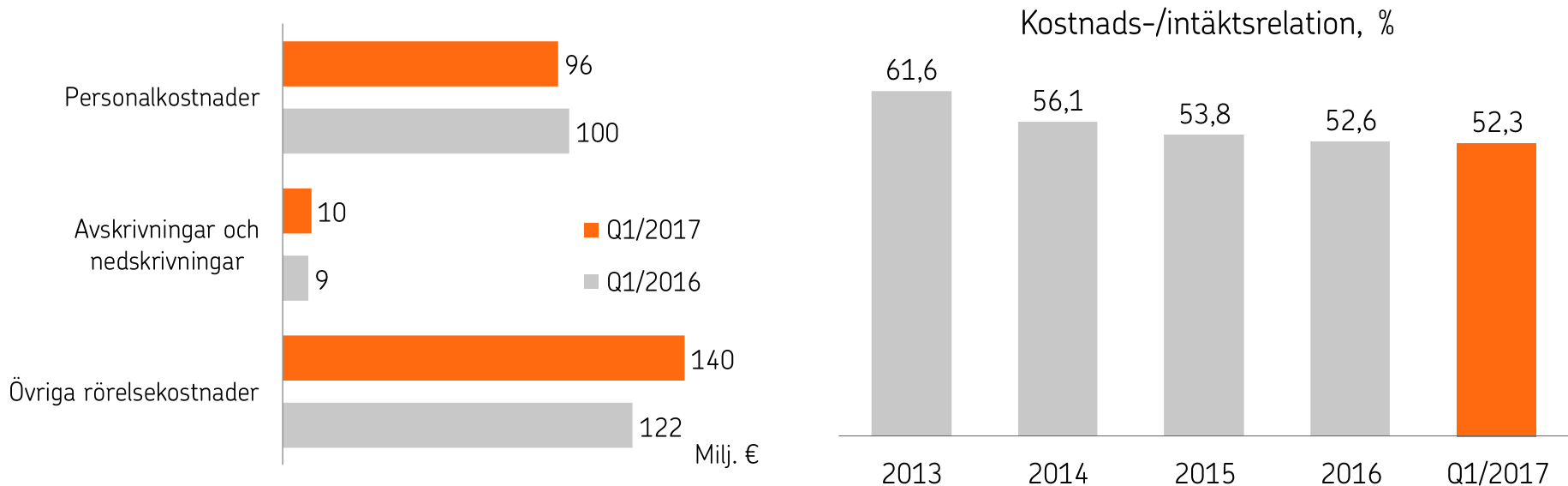
Bankrörelsens resultaträkning



Bankrörelsens resultat per kvartal

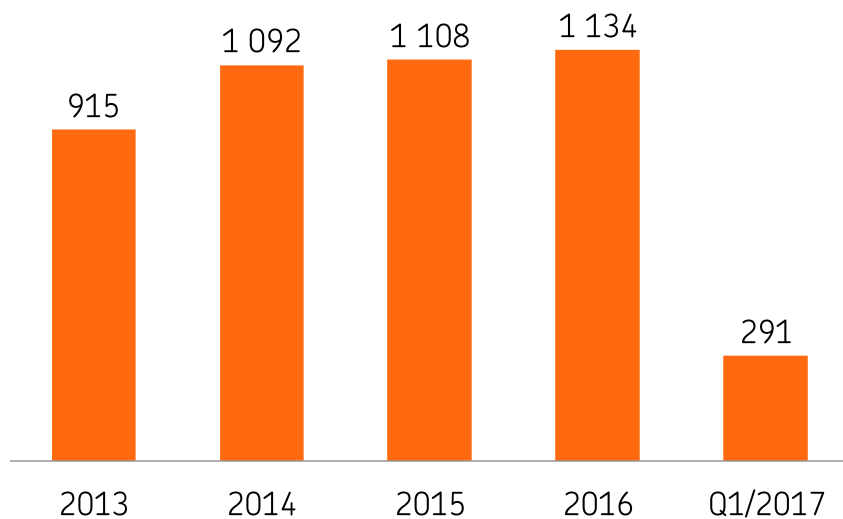


Kostnaderna ökade av satsningarna på utveckling av nät- och mobiltjänster samt av de större volymerna

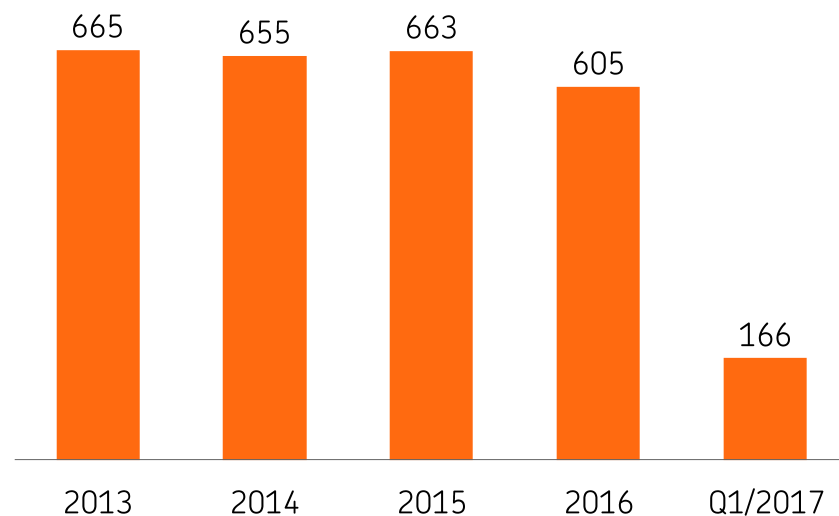


Bankrörelsens intäktsutveckling

Räntenetto, milj. €

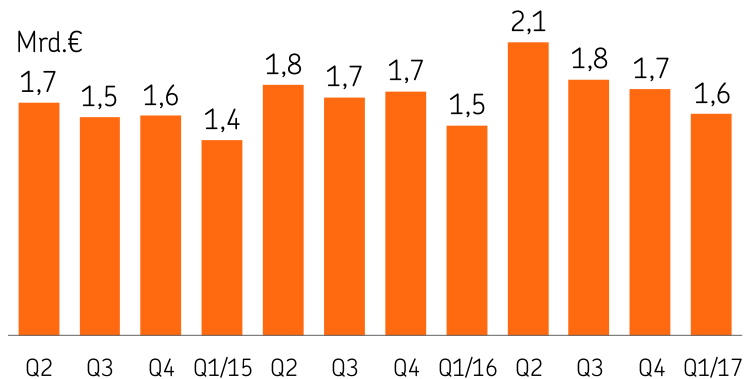


Provisionsintäkter, netto, milj. €

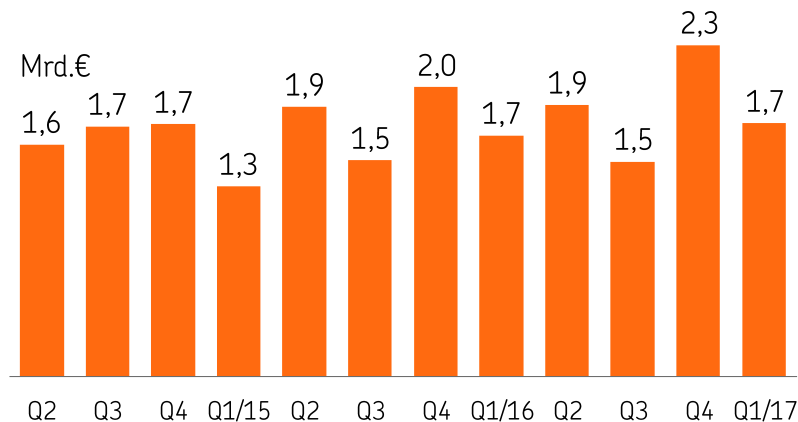


Våra kunder tog ut mer nya krediter än året innan

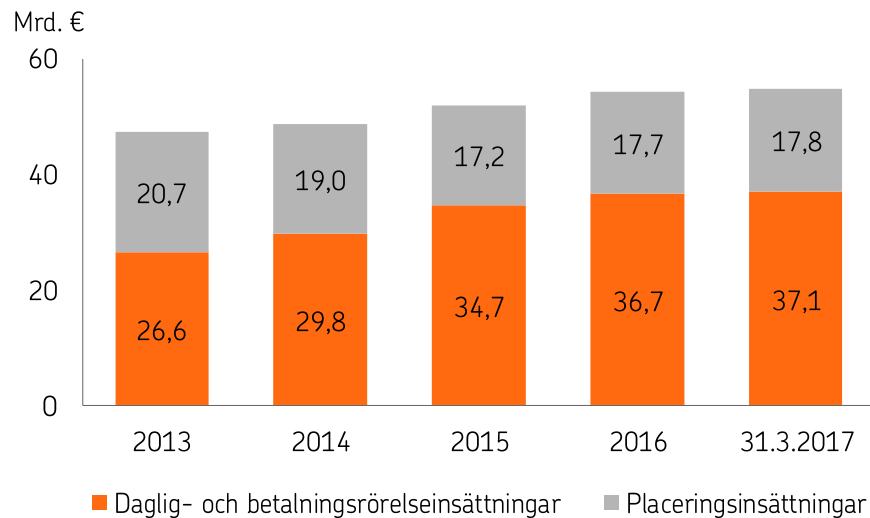
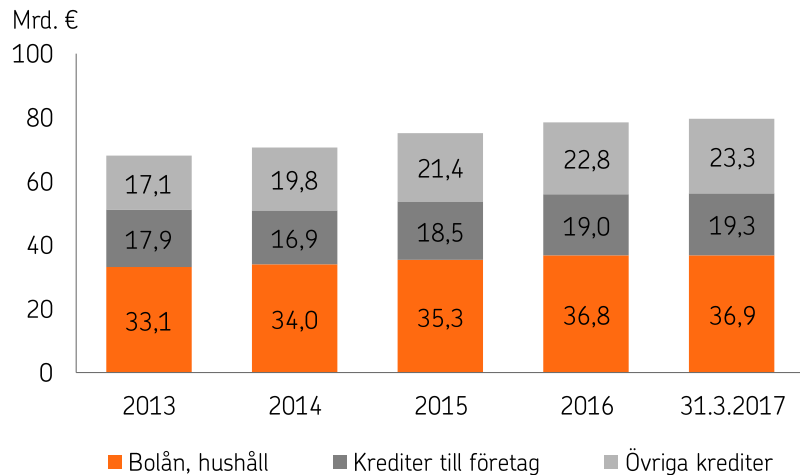
Uttagna bolån



Uttagna företagskrediter



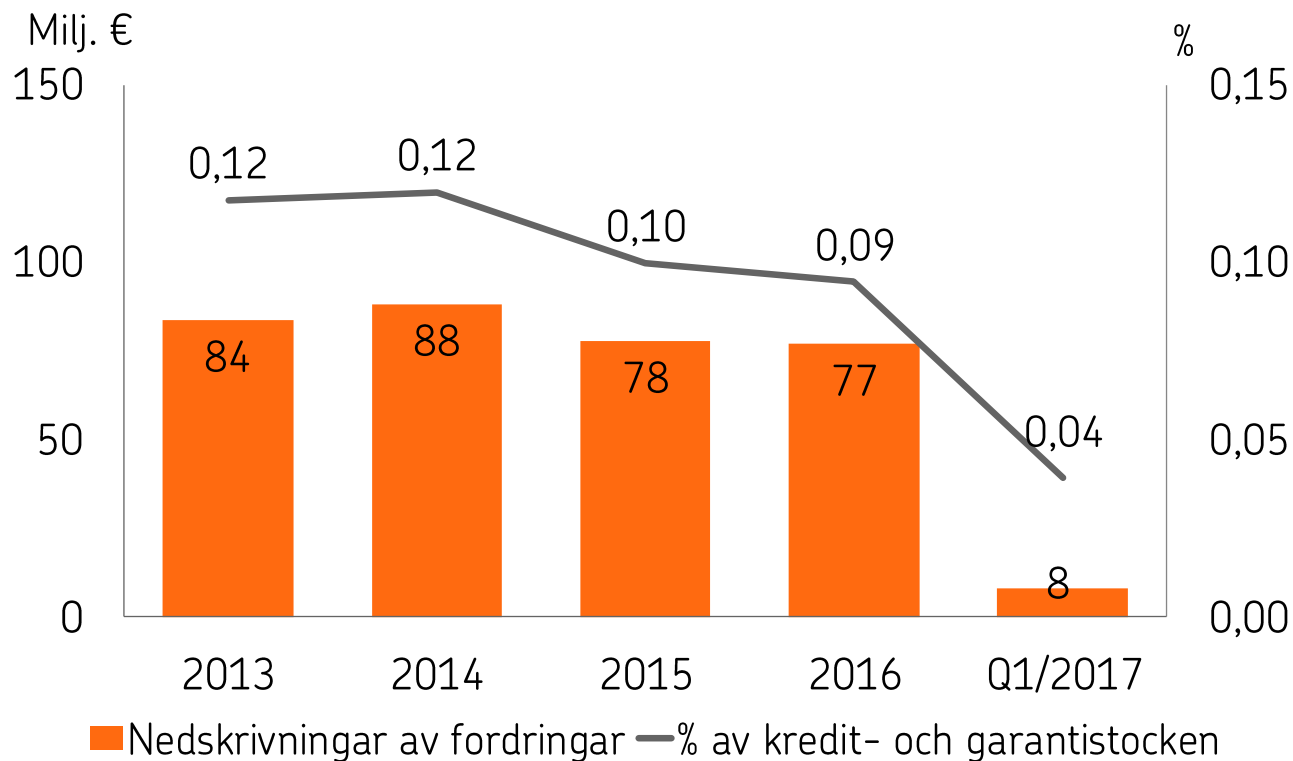
Tillväxten fortsatte i utlåningen och inlåningen



OP Gruppens kredit- och garantistock

Milj. €	31.3.2017	31.3.2016	Förändring	
			milj. e	%
Företag och bostadssammanslutningar	31 095	28 846	2 249	7,8
Uthyrning och förvaltning av bostäder	6 346	6 210	135	2,2
Övrig förvaltning och arrendering av fastigheter	4 200	4 099	102	2,5
Partihandel och detaljhandel	3 192	3 024	168	5,6
Energi	2 583	2 048	534	26,1
Byggverksamhet	2 444	1 848	596	32,3
Tjänster	2 194	1 886	308	16,3
Tillverkning av maskiner och utrustning (inkl. service)	1 687	1 417	270	19,0
Transport och magasinering	1 639	1 480	159	10,8
Jordbruk, skogsbruk och fiske	1 210	1 053	156	14,8
Finans- och försäkringsverksamhet	1 013	1 148	-135	-11,8
Metallindustri	751	666	84	12,7
Skogsindustri	747	836	-89	-10,6
Livsmedelsframställning	628	645	-17	-2,7
Handel med egna fastigheter	593	565	28	5,0
Annan tillverkning	365	184	181	98,2
Kemisk industri	393	411	-18	-4,4
Övriga företag	1 110	1 324	-214	-16,1
Offentliga och icke vinstsyftande samfund	1 667	1 381	286	20,7
Hushåll	49 062	47 177	1 885	4,0
Korrigeringsposter	311	890	-579	0,0
Totalt	82 136	78 295	3 841	4,9

Nedskrivningarna av fordringar var fortfarande små



An aerial photograph of a city intersection. The image shows several zebra crossings with white stripes on a dark asphalt surface. A few pedestrians are visible walking across the crossings. The perspective is from directly above, looking down at the street.

Skadeförsäkring

Skadeförsäkring

OP är den ledande skadeförsäkraren i Finland. OP erbjuder sina privat-, företags- och samfundskunder ett mångsidigt och omfattande försäkringsskydd. Skadeförsäkringens affärsområden är Privatkunder, Företagskunder, Baltikum samt Hälso- och välbefinnandetjänster.

- Försäkringarna för privatkunder fokuserar på hushållet, dess familjemedlemmar, bostaden och annan egendom i anslutning till den samt fordon.
- Centralt i tjänsterna för företagskunder är vältäckande och mångsidiga riskhanteringstjänster.
- Ersättningsverksamhetens styrka är betjäningens snabbhet och effektivitet. OPs ersättningstjänst fungerar effektivt tack vare det omfattande och vältäckande nätet av samarbetspartners.
- Hälso- och välbefinnandetjänsterna ska utvecklas till ett betydande nytt verksamhetsområde vid sidan av de traditionella affärsområdena.

Nyckeltal Q1 2017

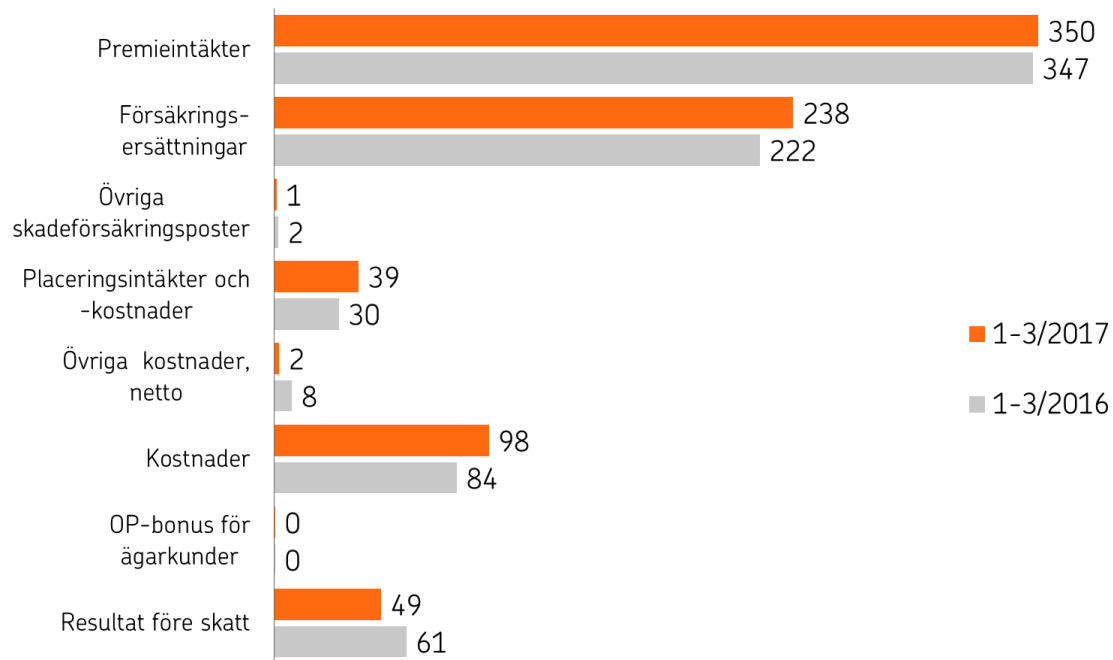
Resultat före skatt,

49 milj. €

Premieintäkter,

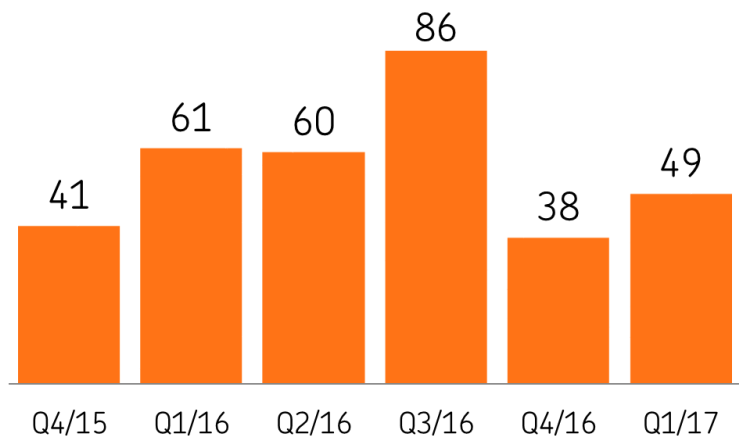
350 milj. €

Skadeförsäkringens resultat, milj. €



Ökningen i försäkringsersättningarna minskade resultatet

Resultat före skatt
kvartalsvis, milj. €

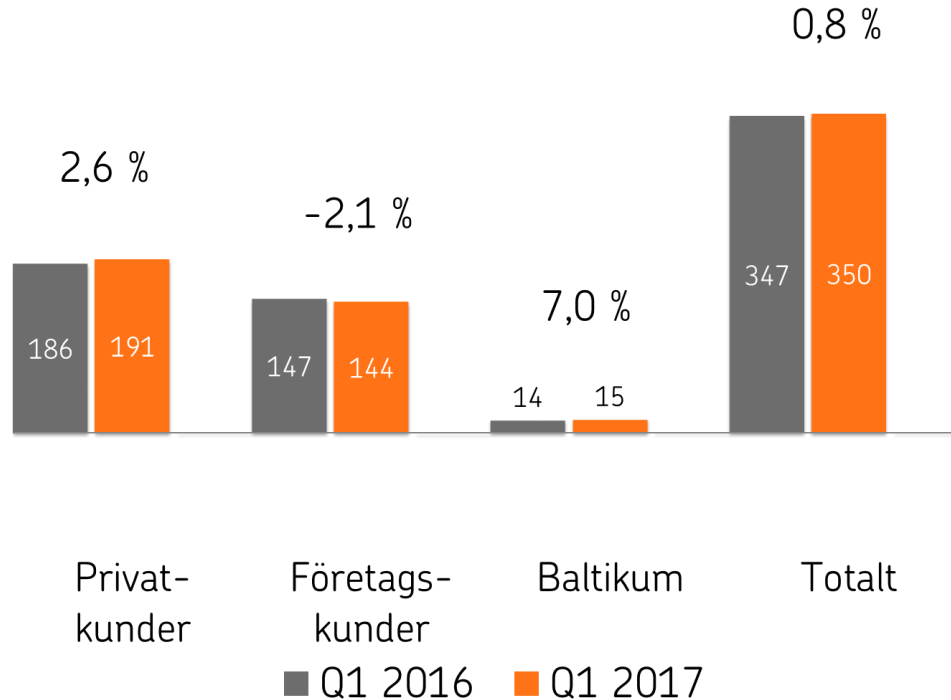


Resultat före skatt, milj. €
förändring 1-3/17 vs. 1-3/16



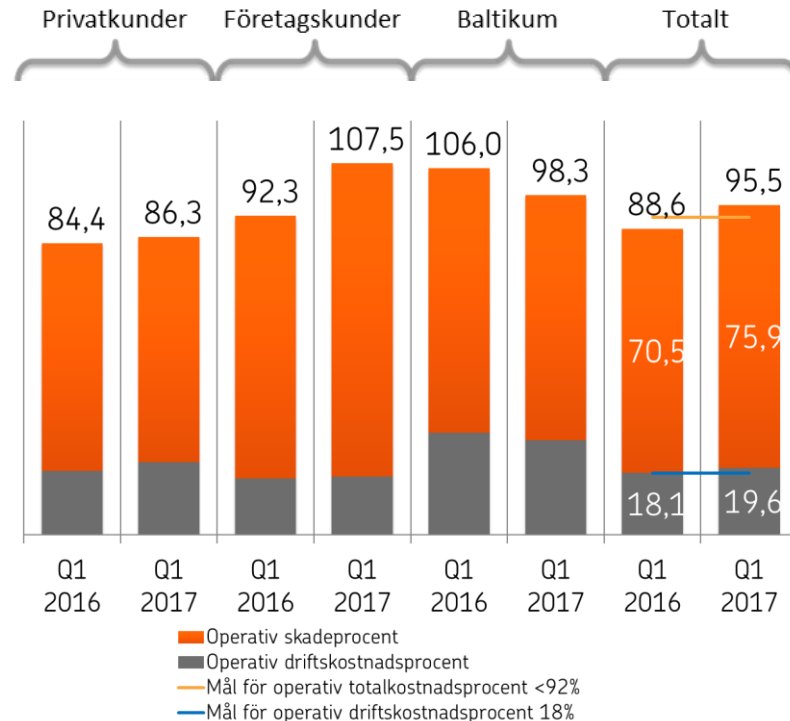
Ökning i premieintäkterna från privatkunder

Premieintäkter, milj. € och förändring per affärsområde Q1 2017 vs. Q1 2016



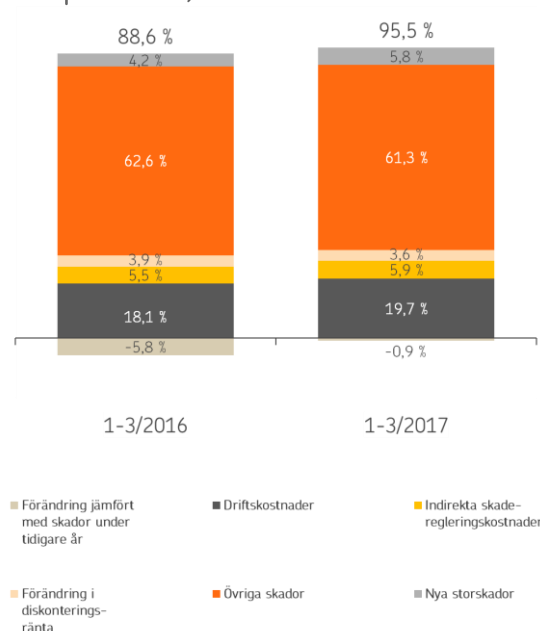
Den försäkringstekniska lönsamheten

Operativ totalkostnadsprocent per affärsområde Q1 2017 vs. Q1 2016, %

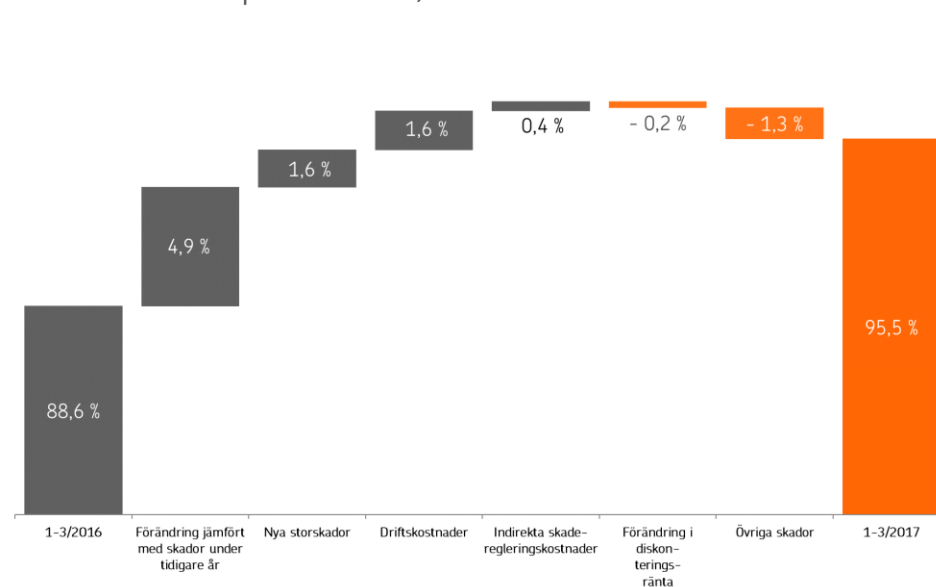


Den försäkringstekniska lönsamheten

Operativ totalkostnadsprocent per komponent, %

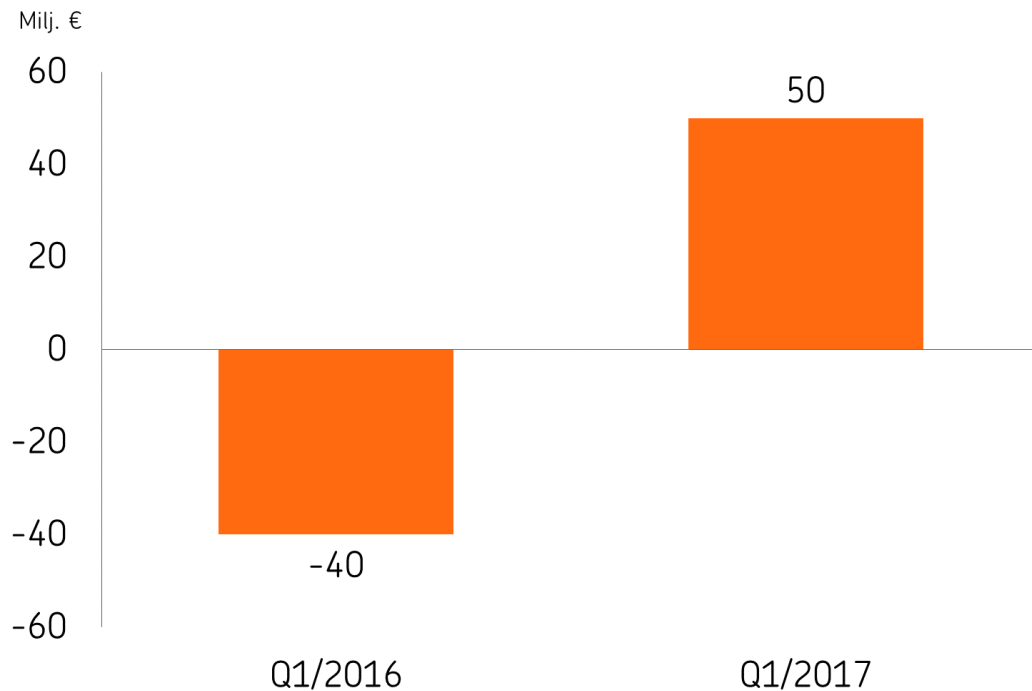


Förändringar i den operativa totalkostnadsprocenten, %



Förändringarna jämfört med reserver för skadorna under de föregående åren (run-off resultatet), utan inverkan av förändringen i diskonteringsräntan, förbättrade det försäkringstekniska bidraget med 3 miljoner euro (20) i mars 2017.

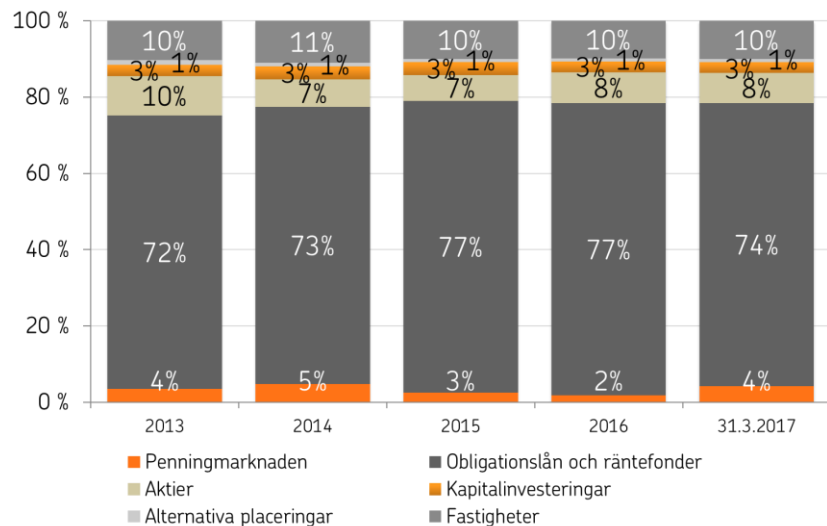
Intäkter från placeringar*, milj. €



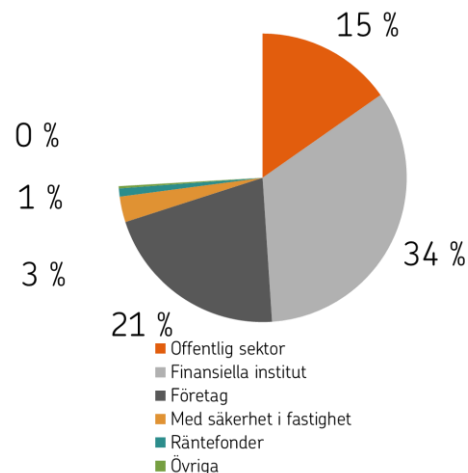
*intäkterna från placeringarna har beräknats genom att från de totala intäkterna från placeringstillgångarna dra av värdetförändringen i försäkringsskulden till marknadsvillkor.

Allokeringen i placeringsportföljen

Placeringsportföljens (3,9 mrd. €) fördelning
31.3.2017



Obligationslån och räntefonder
(74 %)



Ränteportföljens duration var 5,4 år (5,4).

Running yield för direkta placeringar i obligationslån var 1,78 % vid slutet av mars 2017 (1,79).

An aerial photograph of a city intersection. The image shows several zebra crossings with white stripes on a dark asphalt surface. A few pedestrians are visible walking across the crossings. The perspective is from directly above, looking down at the street.

Kapitalförvaltning

Kapitalförvaltning

OP har som mål att på ett kundorienterat och heltäckande sätt svara för privat- och företagskundernas spar- och placeringsbehov, erbjuda de bästa digitala kapitalförvaltningstjänsterna samt en unik Private Banking-erfarenhet.

- För privatkunderna tillhandahåller OP ett heltäckande urval spar- och placeringslösningar. Bland placeringsfonderna finns fonder som placerar i olika tillgångsklasser och marknadsområden. Deras portföljförvaltning sköts delvis av OP Gruppens egen placeringsorganisation och delvis av internationella samarbetspartner.
- Tjänsteutbudet för företagskunder omfattar olika placeringslösningar såväl för företagets kassahantering som för långvarigare placeringsverksamhet.
- OP har Finlands största Private Banking-nätverk i Finland. Tjänstemodellerna i OP Private utgörs av diskretionär kapitalförvaltning och placeringskonsultering.
- Institutionella kunder erbjuds kapitalförvaltning med full service, allt från placeringsbeslut till modern riskrapportering och portföljanalys.
- Dessutom erbjuder OP såväl sina privat- och företagskunder som sina institutionella kunder ett omfattande urval värdepappersförmedlings-, förvars- och analystjänster.

Nyckeltal Q1 2017

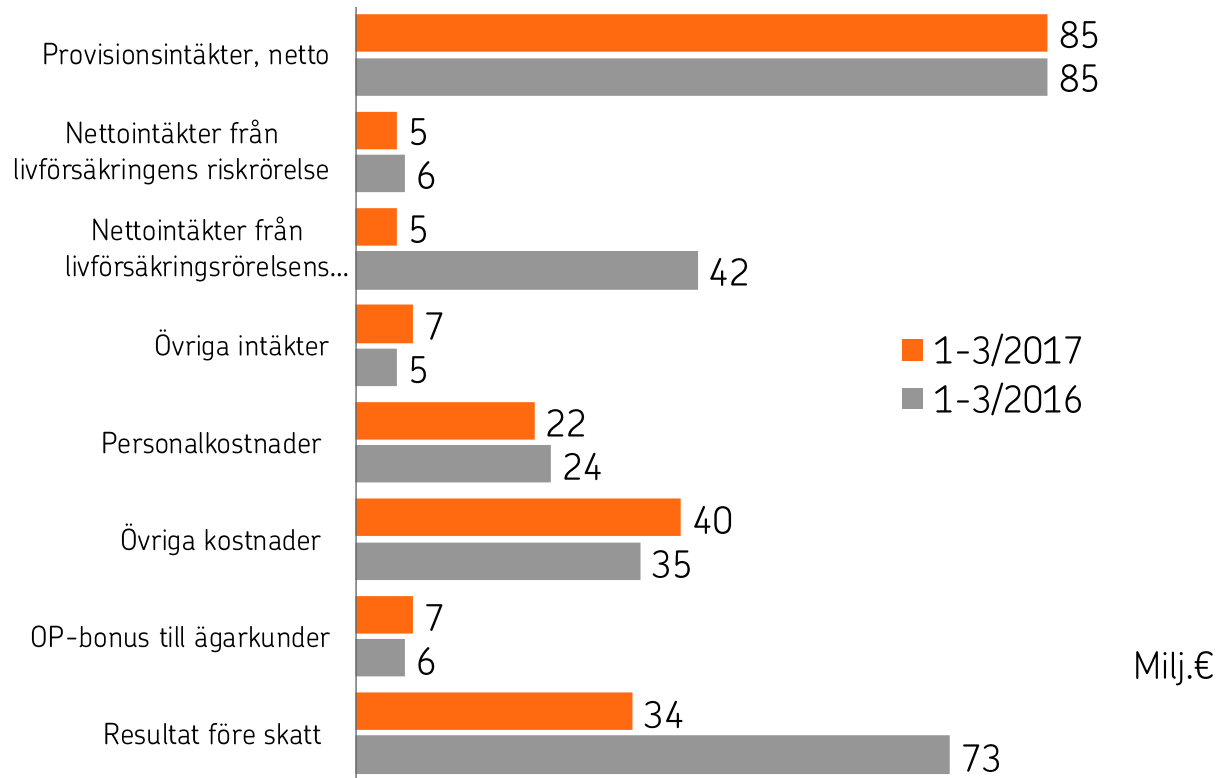
Resultat före skatt

34 milj. €

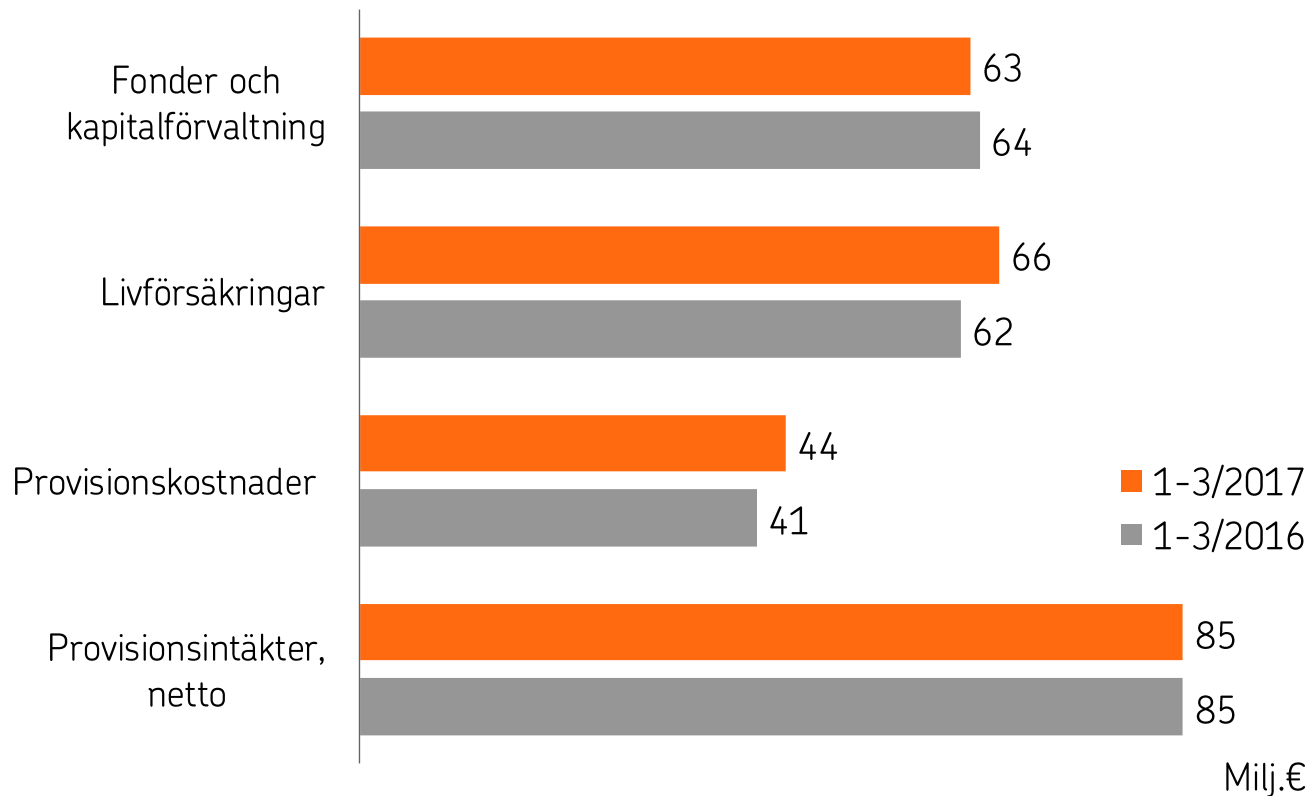
Förvaltade kundmedel,

75,6 mrd. €

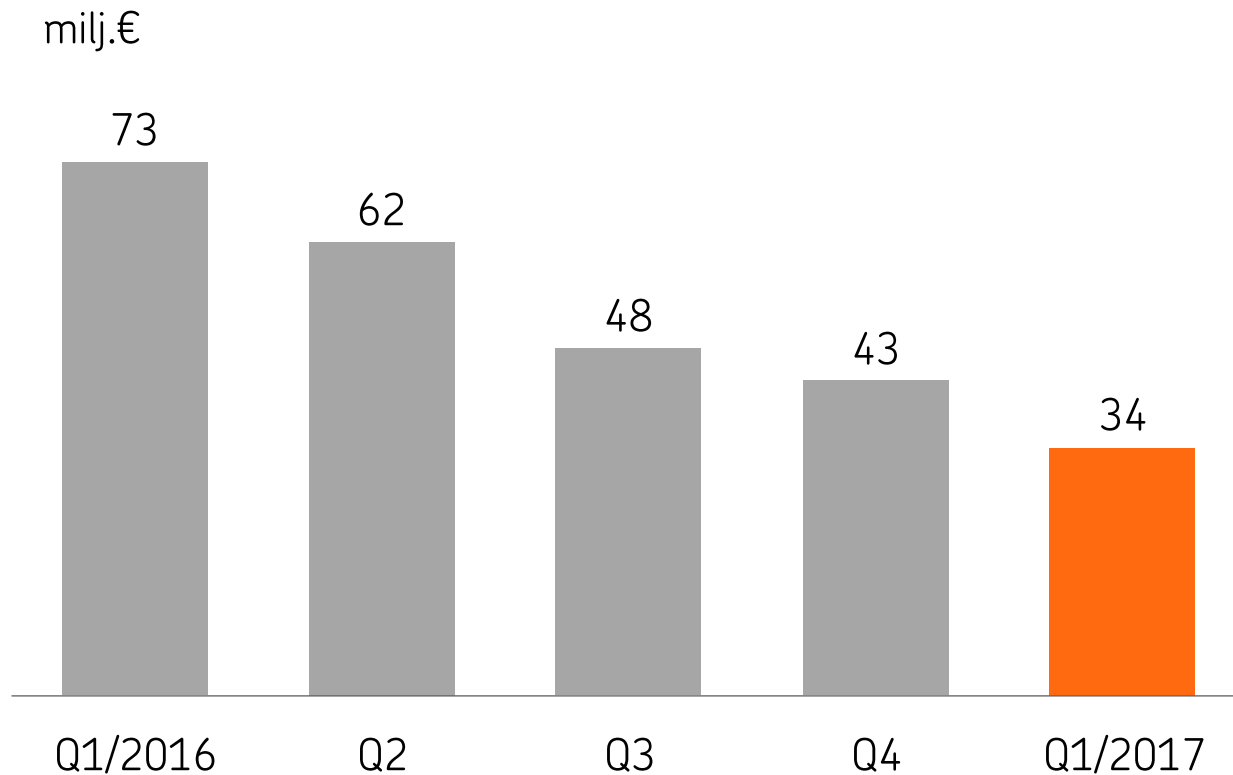
Kapitalförvaltningens resultaträkning



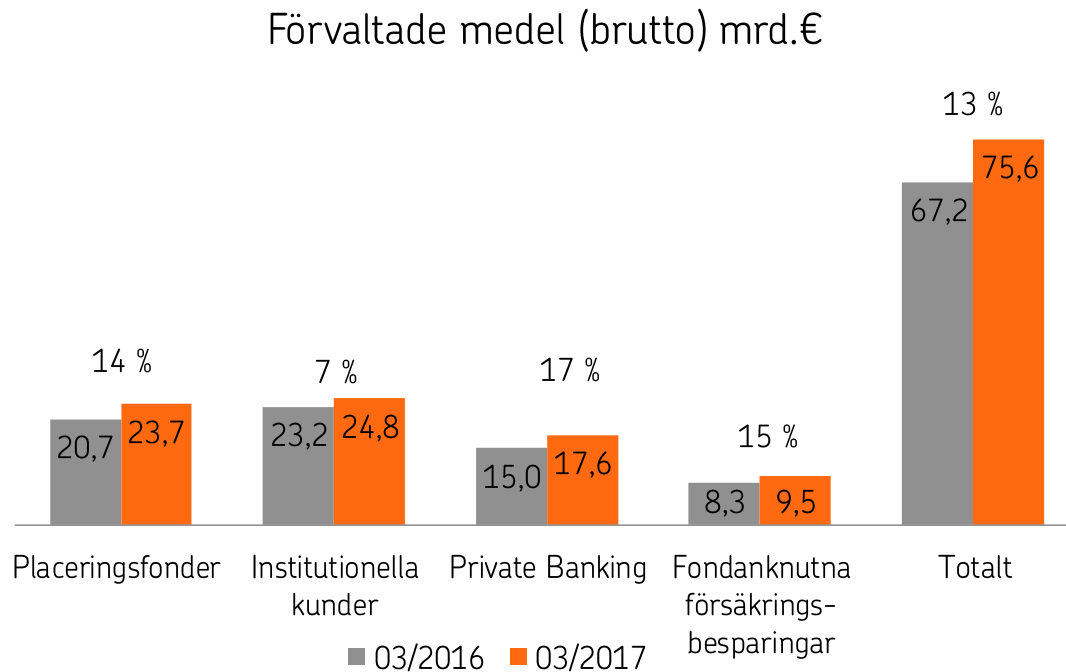
Kapitalförvaltningens nettoprovisionsintäkter



Kapitalförvaltningens resultat före skatt per kvartal

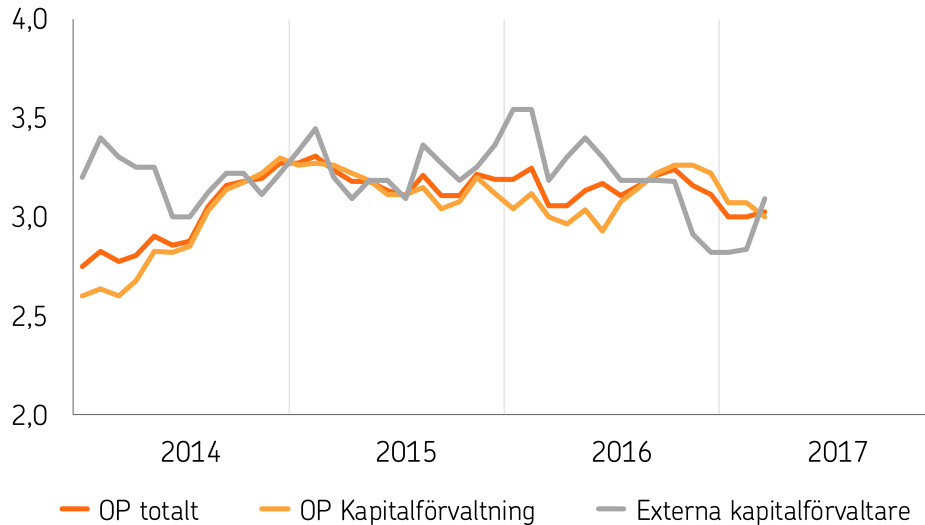


De förvaltade medlen ökar

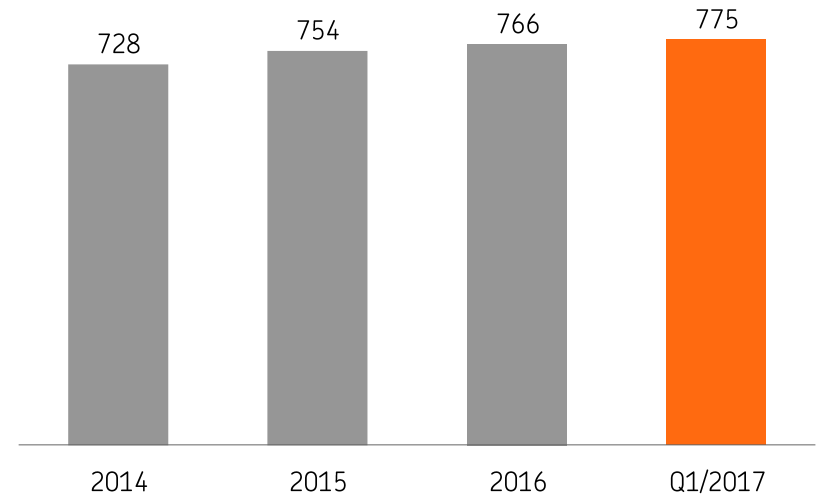


Antalet kunder har hållits gott, likaså fondernas performans

Utvecklingen av Morningstar-stjärnorna

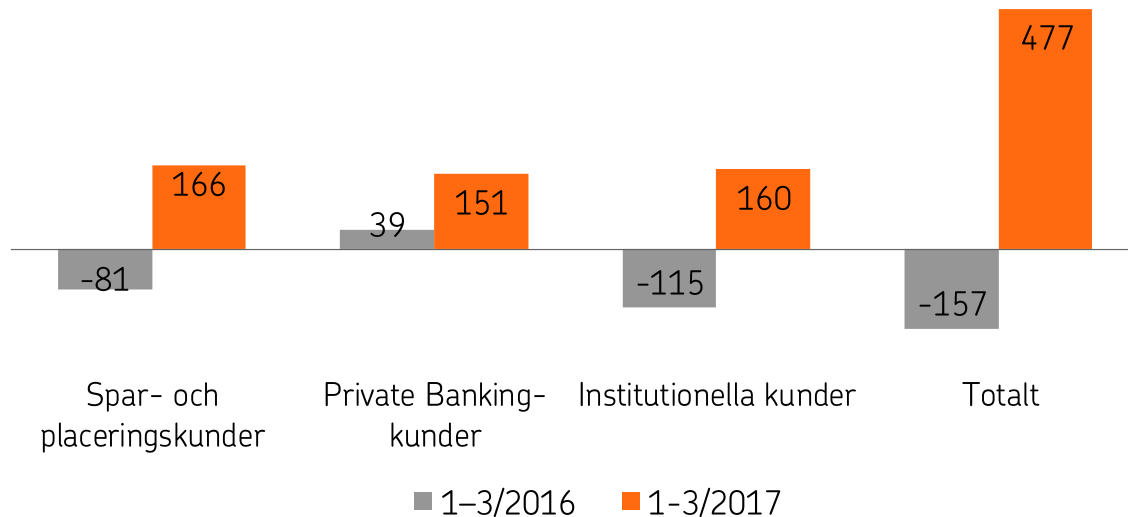


Spar- och placeringskunder, 1000 pers.

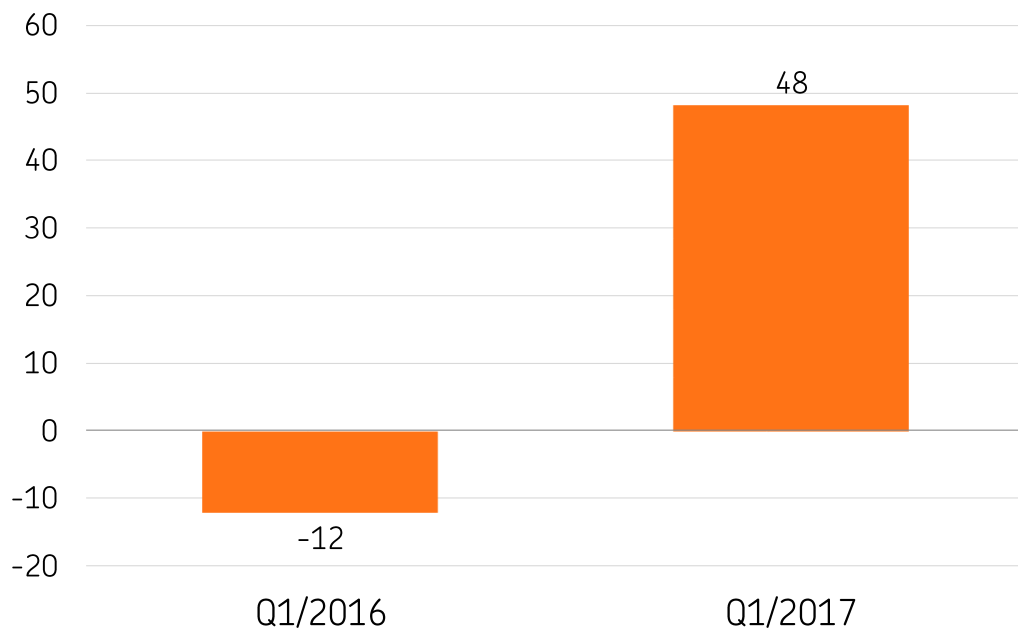


Förbättringen på placeringsmarknaden stödde nettoförsäljningen

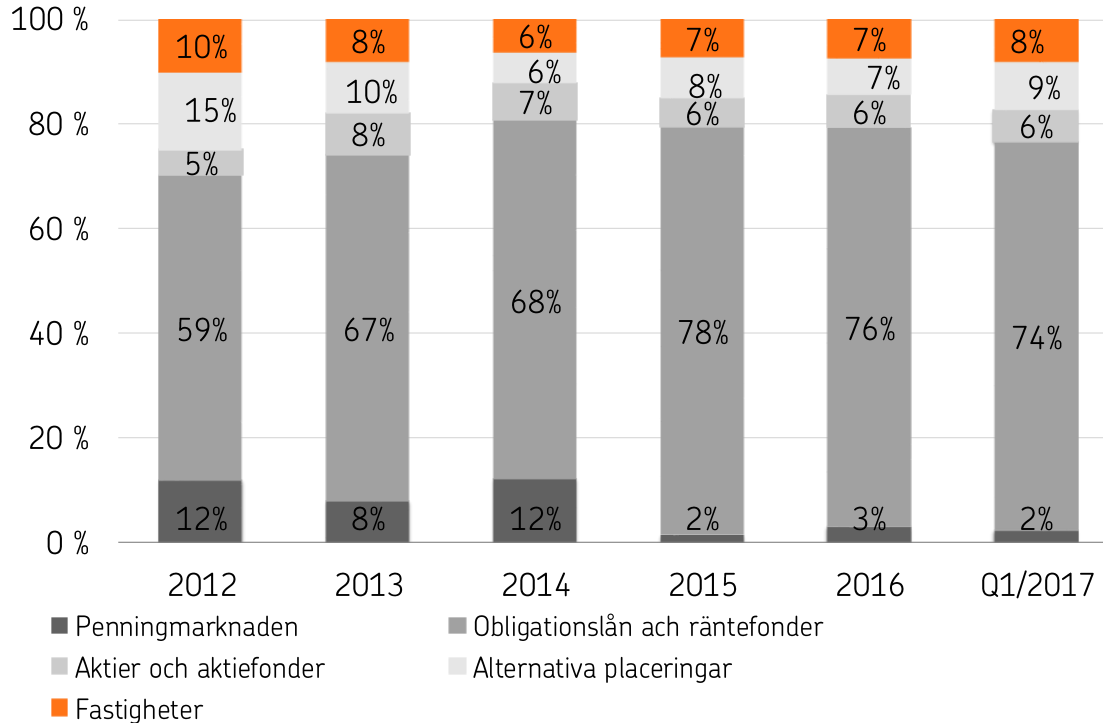
Nettoförsäljning milj.€



Intäkter från Livförsäkringens placeringar*, milj. €



Riskenivån i livförsäkringens placeringstillgångar* (3,9 mrd. €) har minskats målmedvetet

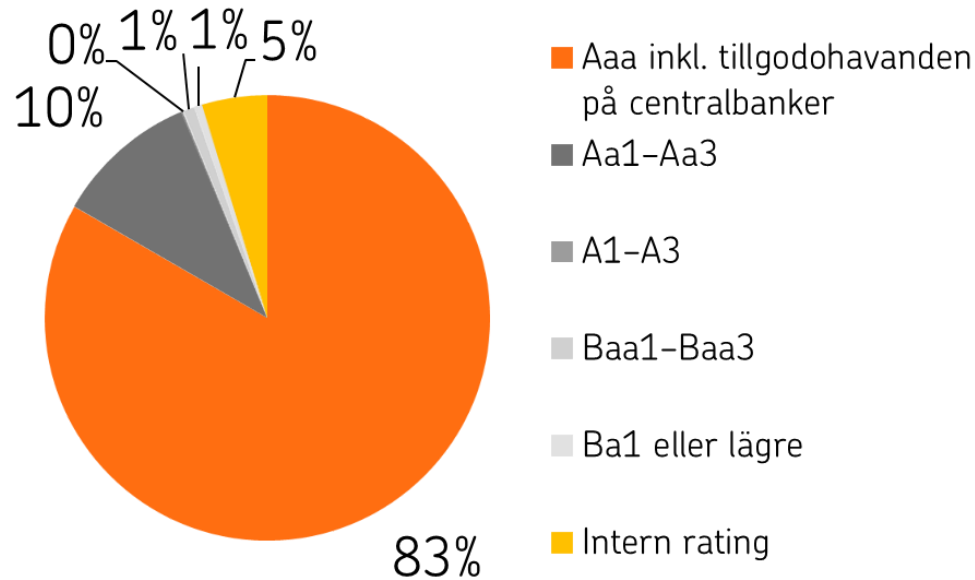


An aerial photograph of a city intersection. The image shows several zebra crossings with white stripes on a dark asphalt surface. A few pedestrians are visible walking across the crossings. The perspective is from directly above, looking down at the street.

Likviditet och upplåning

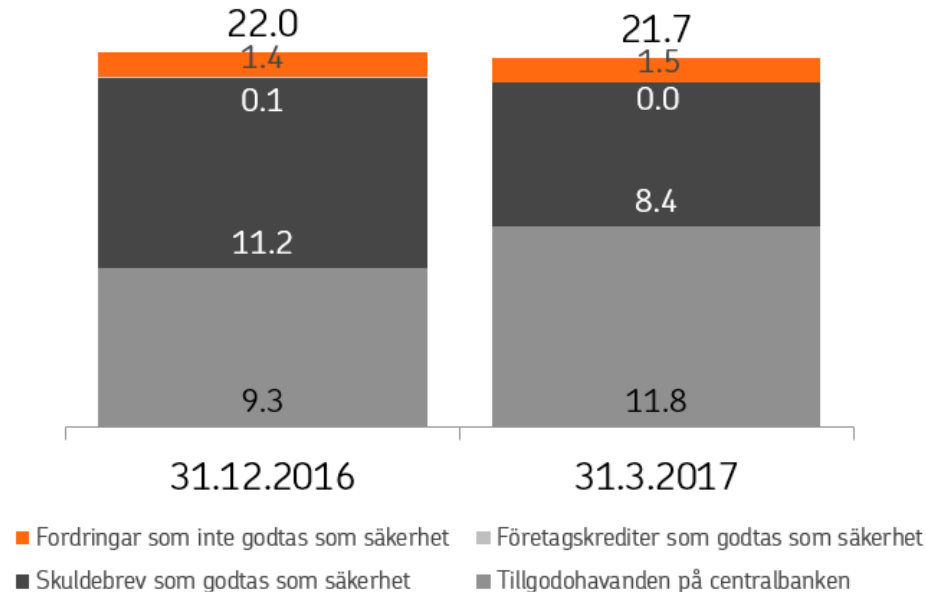
Likviditetsreserven omfattar tillgångar med god rating

Likviditetsreserv enligt rating 31.3.2017



Likviditetsreserven 21,7 mrd. € vid slutet av mars

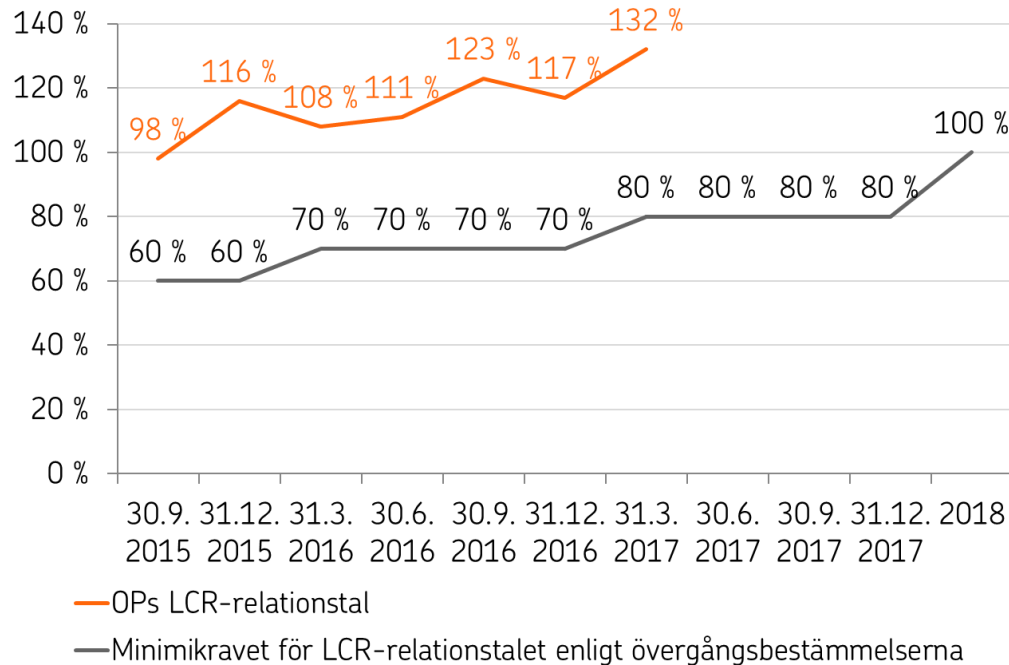
Likviditetsreservens fördelning, mrd. €



Till minskningen i de skuldebrev som godtas som säkerhet bidrog bland annat att de användes som säkerhet i TLTRO-II-finansieringstransaktionen.

Med likviditetsreserven och övriga poster enligt OP Gruppens likviditetsplan kan man täcka poster som förfaller i marknadsupplåningen i minst 24 månaders tid.

LCR-relationstalet 132 % vid slutet av mars



OPs likviditet och tillräckligheten hos likviditetsreserven följs upp med ett LCR-relationstal som mäter likviditetskravet.

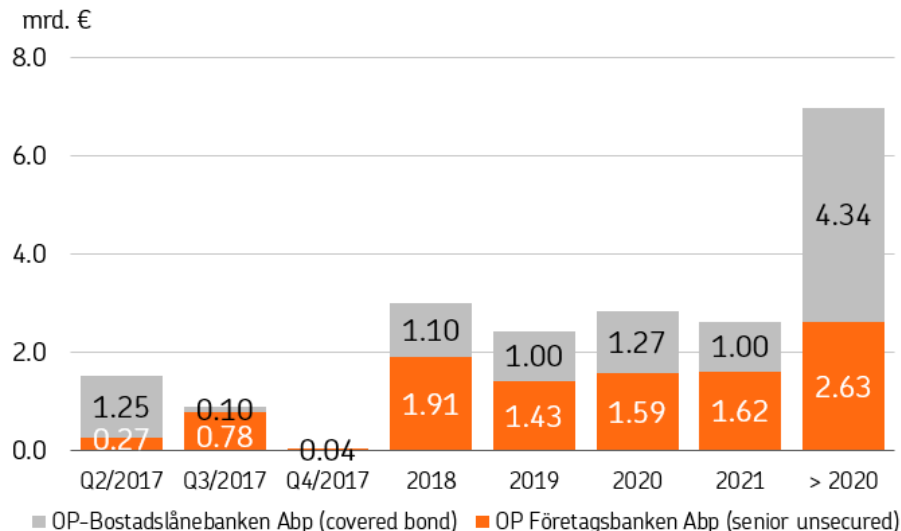
Enligt övergångsbestämmelserna ska LCR-relationstalet vara minst 80 % 2017 och minst 100 % från början av 2018.

31.3.2017



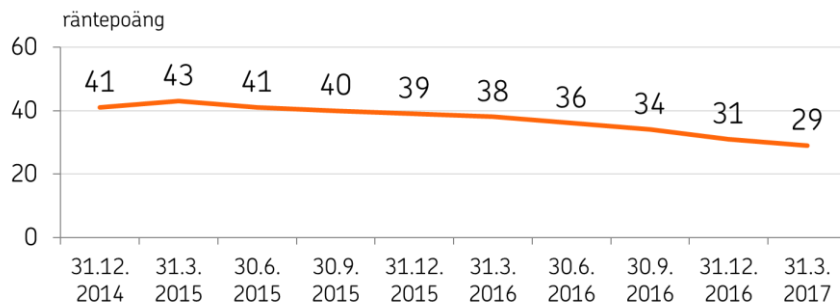
Uteliggande långfristig upplåning och dess snittmarginal

Uteliggande långfristig upplåning,
31.3.2017



OP emitterade långfristiga obligationslån för totalt 1,0 mrd. € under Q1/2017. Dessutom deltog OP i ECB:s TLTRO II-finansieringstransaktion med 1 miljard euro i mars 2017.

Snittmarginal för upplåningen till seniorvillkor, TLTRO-II-upplåningen och obligationslånen med bostadssäkerhet, räntepoäng



Emitterade långfristiga obligationslån

OP Företagsbanken Abp:s benchmark senior
unsecured –emissioner 2015–17

År	Månad	Belopp	Maturitet	Prisnivå
2017	April	€500 milj.	5,5 år	m/s +27 bps
2016	Januari	€500 milj.	5 år	m/s + 65 bps
2015	November	Totalt¥ 30 mrd. € 228 milj.), 2 emissioner	5 år (floating) & 5 år (fixed)	m/s + 59.9 bps & m/s + 66.1 bps
2015	Maj	GBP300 milj.	3 år	Eb3 + 16 bps
2015	Maj	GBP400 milj.	7 år	Eb3 + 58 bps
2015	Mars	€1 mrd.	7 år	m/s + 33 bps

OP-Bostadslånebanken Abp:s benchmark
covered bond –emissioner 2015–17

År	Månad	Belopp	Maturitet	Prisnivå
2017	Mars	€1 mrd.	7 år	m/s -4 bps
2016	Maj	€1,25 mrd.	7 år	m/s + 4 bps
2015	November	€1,25 mrd.	5 år	m/s + 5 bps
2015	September	€1 mrd.	7 år	m/s - 1 bps

An aerial photograph of a city intersection. The image shows several zebra crossings with white stripes on a dark asphalt surface. A few pedestrians are visible walking across the crossings. The perspective is from directly above, looking down at the street.

Kapitaltäckning

Tre kapitaltäckningskrav

Kapitaltäckningen för kreditinstitut = kapitaltäckningen för sammanslutningen av andelsbanker

- 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

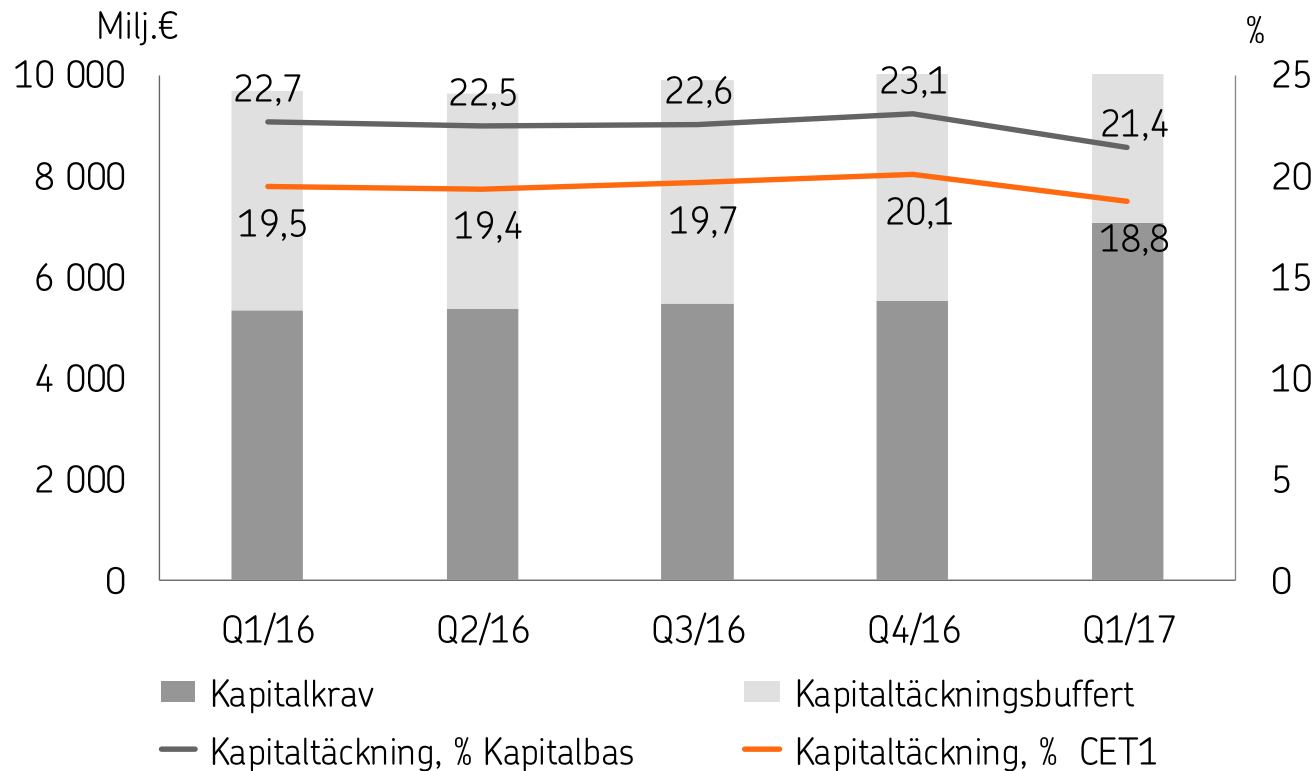
- Försäkringsbolagens verksamhet och solvenskrav baserar sig på lagen om försäkringsbolag och bestämmelser på EU-planet.
- Solvenskapitalkravet (SCR) beräknas för enskilda försäkringsbolag. Bolagen ska täcka SCR med en tillräcklig buffert som fastställts internt i gruppen.
- Solvenskraven ska täckas med medräkningsbara kapitalbasmedel

Kapitaltäckning enligt konglomeratlagen = OP Gruppens kapitaltäckning

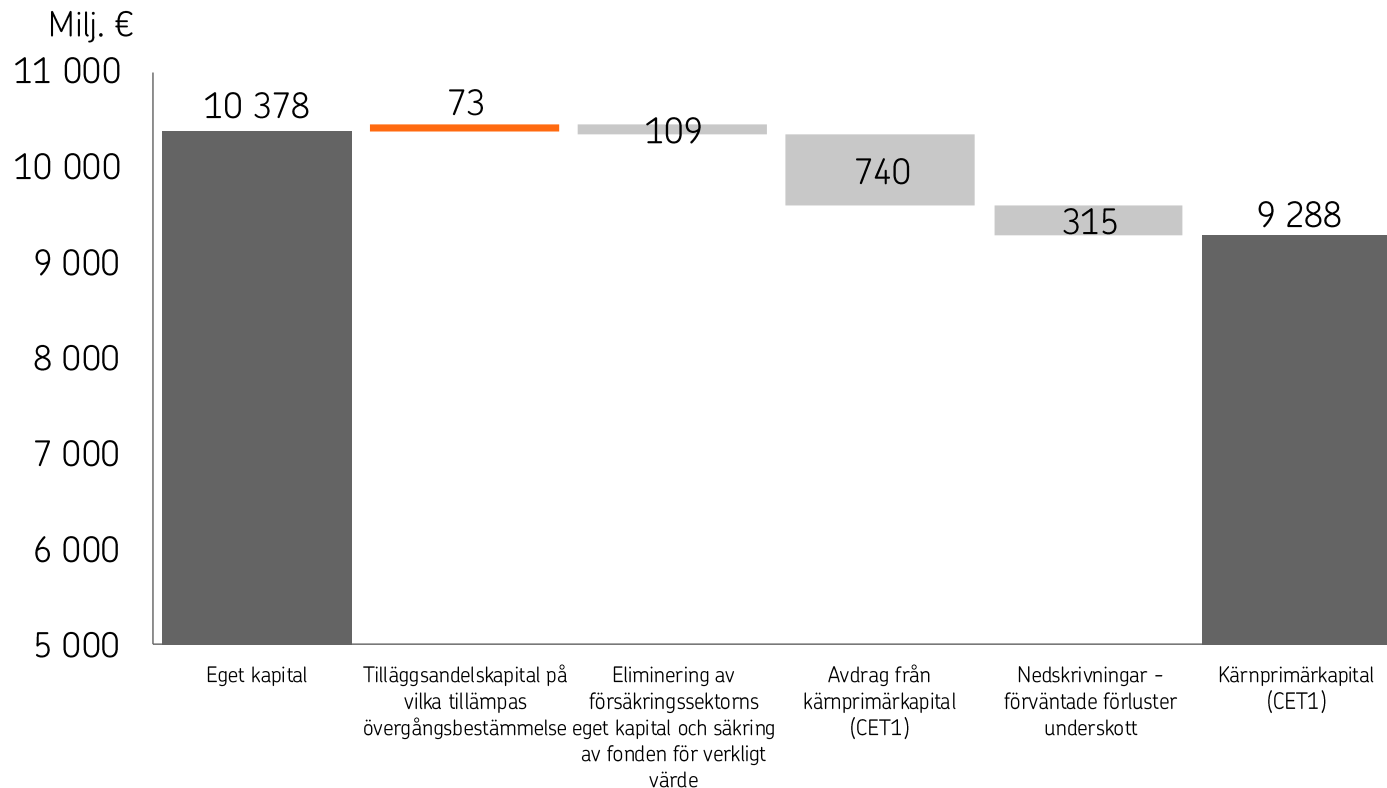
- OP Gruppen bildar ett sådant finans- och försäkringskonglomerat som avses i lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat. För finans- och försäkringskonglomerat ställs ett separat kapitalkrav.
- Kapitaltäckningen enligt konglomeratlagen beräknas enligt konsolideringsmetoden, där man till 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).

Sammanslutningen av andelsbanker

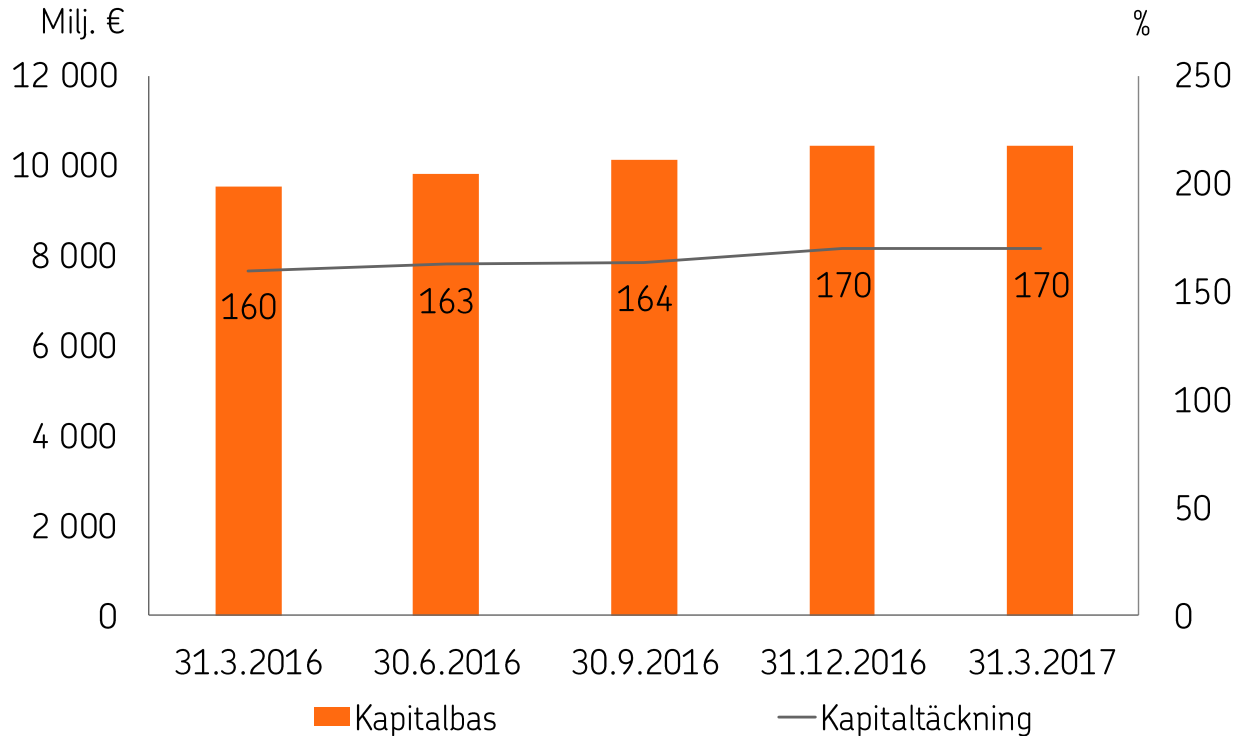
Kapitalbas och kapitaltäckning



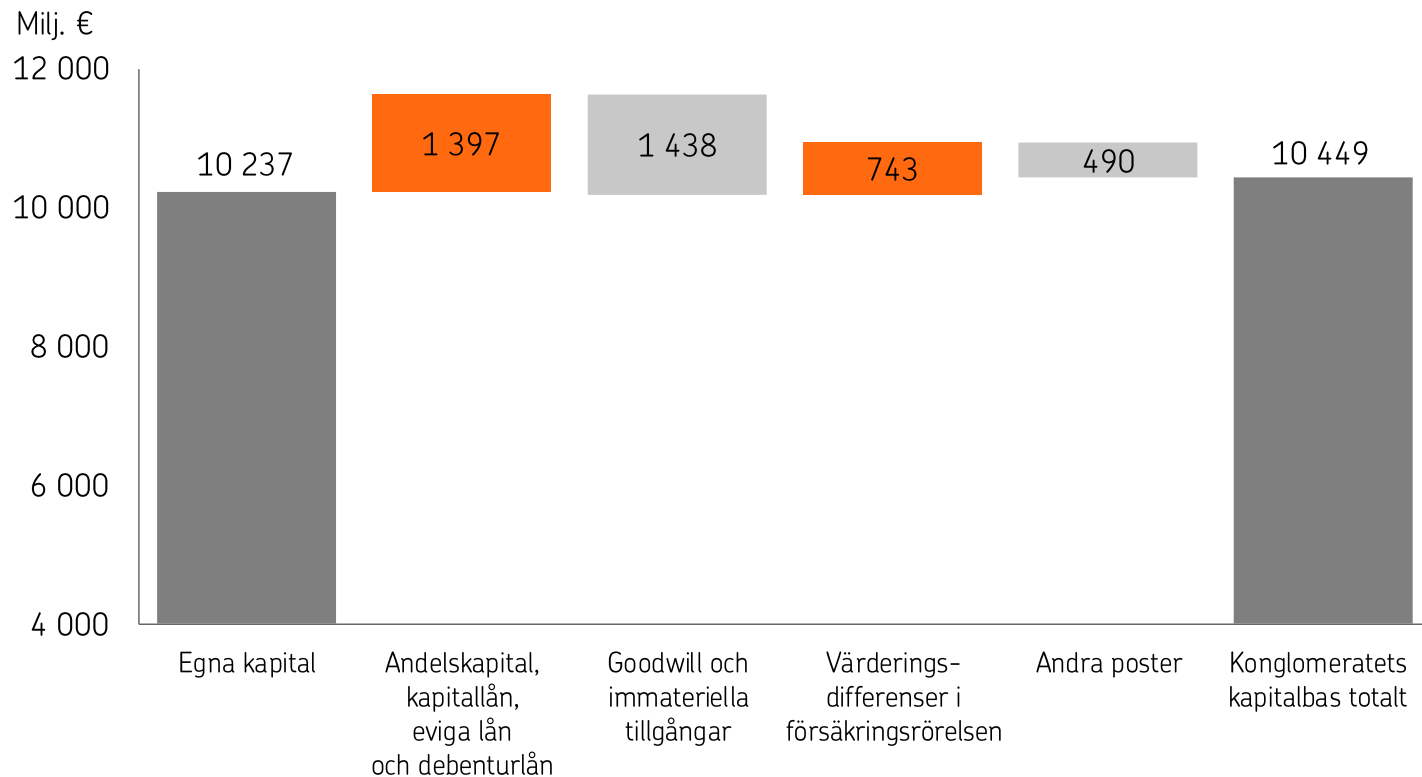
Hur kärnprimärkapitalet (CET1) bildas 31.3.2017



OP Gruppens kapitaltäckning enligt konglomeratlagen



Kapitalbas enligt konglomeratlagen 31.3.2017



An aerial photograph of a city intersection. The image shows several zebra crossings with white stripes on a dark asphalt surface. A few pedestrians are visible crossing the streets. The perspective is from directly above, looking down at the intersection.

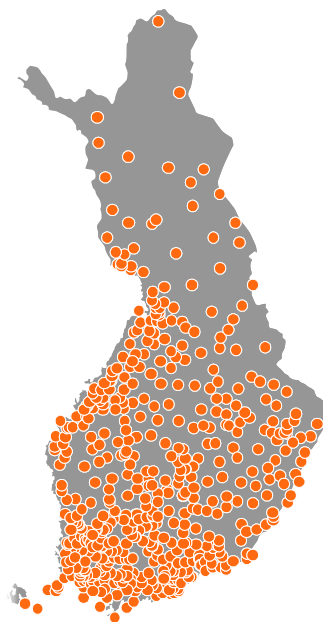
OP i korthet

OP är en kundägd finansgrupp.
Vi främjar våra ägarkunders och vår omvärlds
bestående ekonomiska framgång, välfärd och
trygghet. Vi är en finländsk aktör med landets
mest omfattande servicenät. Vår genuina
kundorientering gör att vi på många sätt är en
unik aktör.

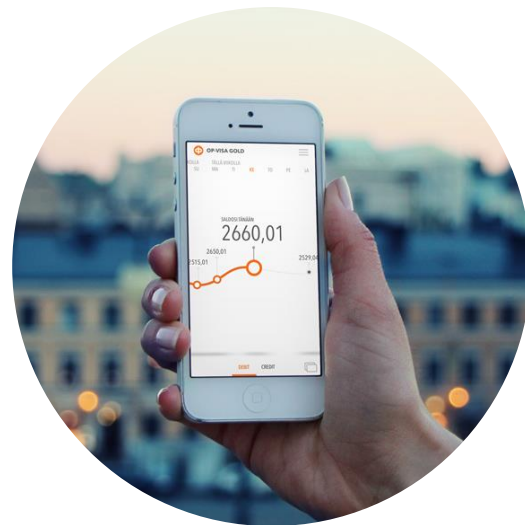
OP i korthet



Cirka 1,8 miljoner
ägarkunder



Cirka 170
andelsbanker



En hyperlokal digital
finansgrupp

Vår kooperativa företagsform möjliggör oss en **dubbelroll** som samtidigt utgör grunden för vår unika identitet



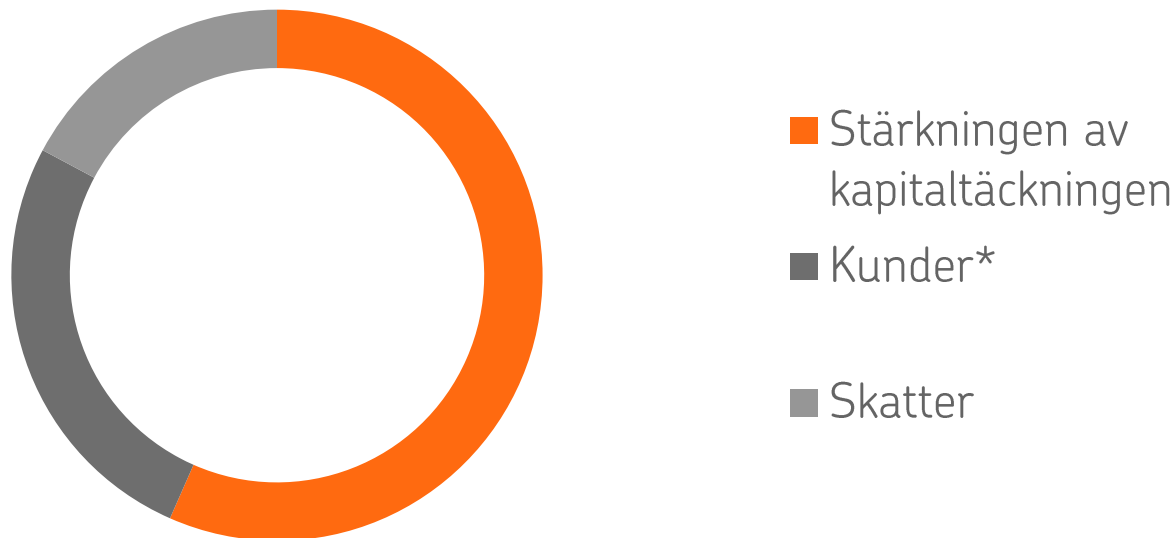
Affärsrörelserollen

+



Den samhälleliga rollen

En betydande del av resultatet i OP Gruppens affärsrörelse är inriktad på att uppfylla den samhällseliga rollen



Uppskattning av användningen av rapportperiodens rörelseresultat som fastställs efter räkenskapsperiodens slut

*) Kunder = kundbonus, försäkringsrabatter och räntor på ägarkundernas placeringar

OP Gruppens numeriska mål

	31.3.2017	Mål
Kundupplevelse, NPS (-100-+100)		
Varumärket	20,6	25
Kundmöten	57	70, på sikt 90
CET1-kapitaltäckning, %	18,8	22
Avkastning på ekonomiskt kapital, % (12 mån. glidande)	22,5	22
Kostnader för nuvarande affärsrörelse (12 mån. glidande), milj. €	1 565	Kostnaderna 2019 under kostnaderna 2015 (1 500)
Ägarkunder, miljoner	1,8	2,1 (2019)

OP Gruppens servicenät

	1.3-31.3.2017	31.3.2017	5 rändring under 12 mån.
Nät- och mobiltjänster			
op.fi, antal besök (privatkunder)	8 848 377	-	- 13,8 %
OP-mobilen, antal besök (privatkunder)	14 624 087	-	+ 40,5 %
Pivo-appen, antal besök	2 002 508	-	+ 23,9 %
Nättjänstavgift (privatkunder)	-	1 755 470	+ 96 096 st.
Kontor och telefontjänster			
Bankkontor	-	434	- 20 st.
Med både skadeförsäkrings- och banktjänster	-	338	- 6 st.
Private Banking -kontor	-	39	+ /- 0 st.
Kundkontakter i telefontjänsten	376 314	-	+ 70 090 st.
Sociala medier			
Följare på Facebook (OP Gruppen och andelsbanker)	-	267 503	+ 61 911 st.
Följare på Twitter	-	24 402	+ 4 671 st.
Följare på LinkedIn	-	15 026	+ 5 696 st.
Följare på Instagram	-	5 274	-

Solidariskt ansvar, insättningsgaranti och investerarskydd

- 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 medlemmar av OP Gruppens andelsbanker samt OP Företagsbanken Abp, Helsingforsnejdens Andelsbank, OP-Bostadslånebanken Abp, OP-Kortbolaget Abp och OP-Processtjänster Ab.
- 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.
- De inlåningsbanker som hör till OP Gruppen, dvs. andelsbankerna, OP Företagsbanken Abp och Helsingforsnejdens Andelsbank betraktas vad gäller insättningsgarantin som en enda bank. Också enligt lagstiftningen om ersättningsfonden för investerare betraktas OP Gruppen som en enda helhet i fråga om investerarskyddet.

An aerial, high-angle photograph of a city intersection. The image is dominated by the geometric patterns of zebra crossings, with white stripes on a dark asphalt background. The crossings intersect at various angles, creating a complex grid of lines. Several small figures of people are visible, walking across the crossings. The lighting is soft, and the overall color palette is muted, with the white of the stripes providing the primary contrast against the dark pavement. A thin white horizontal line is positioned above the text.

Vi tar hand om varandra.