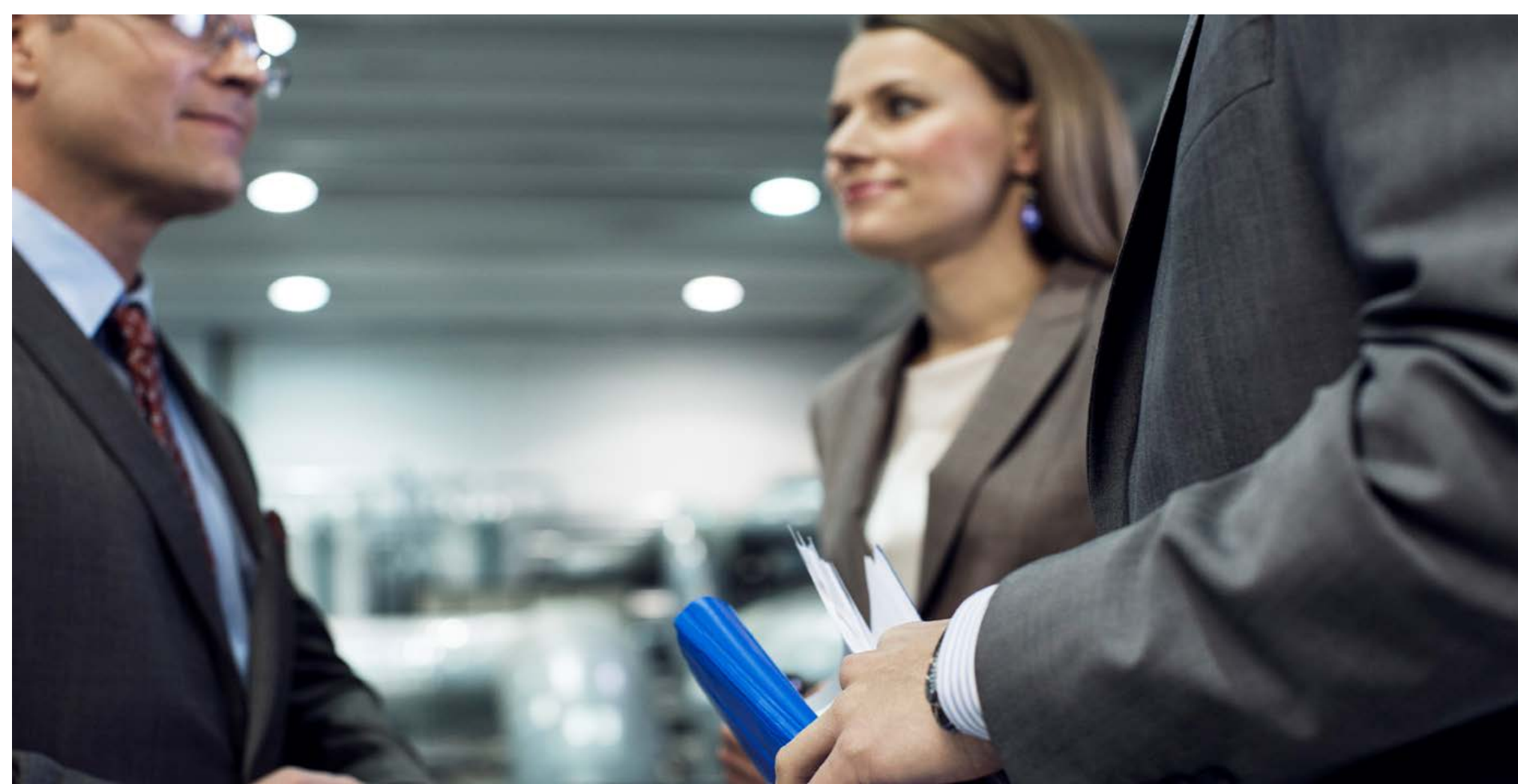


A blurred background image showing three business professionals in an office setting. On the left, a man in a suit and glasses is looking towards the center. In the middle, a woman in a grey blazer is looking towards the right. On the right, the arm and hand of another person in a suit are visible, holding a blue folder. The overall scene suggests a professional meeting or presentation.

# **OP-Pohjola-ryhmän osavuosisikatsaus 1.1.–31.3.2013**

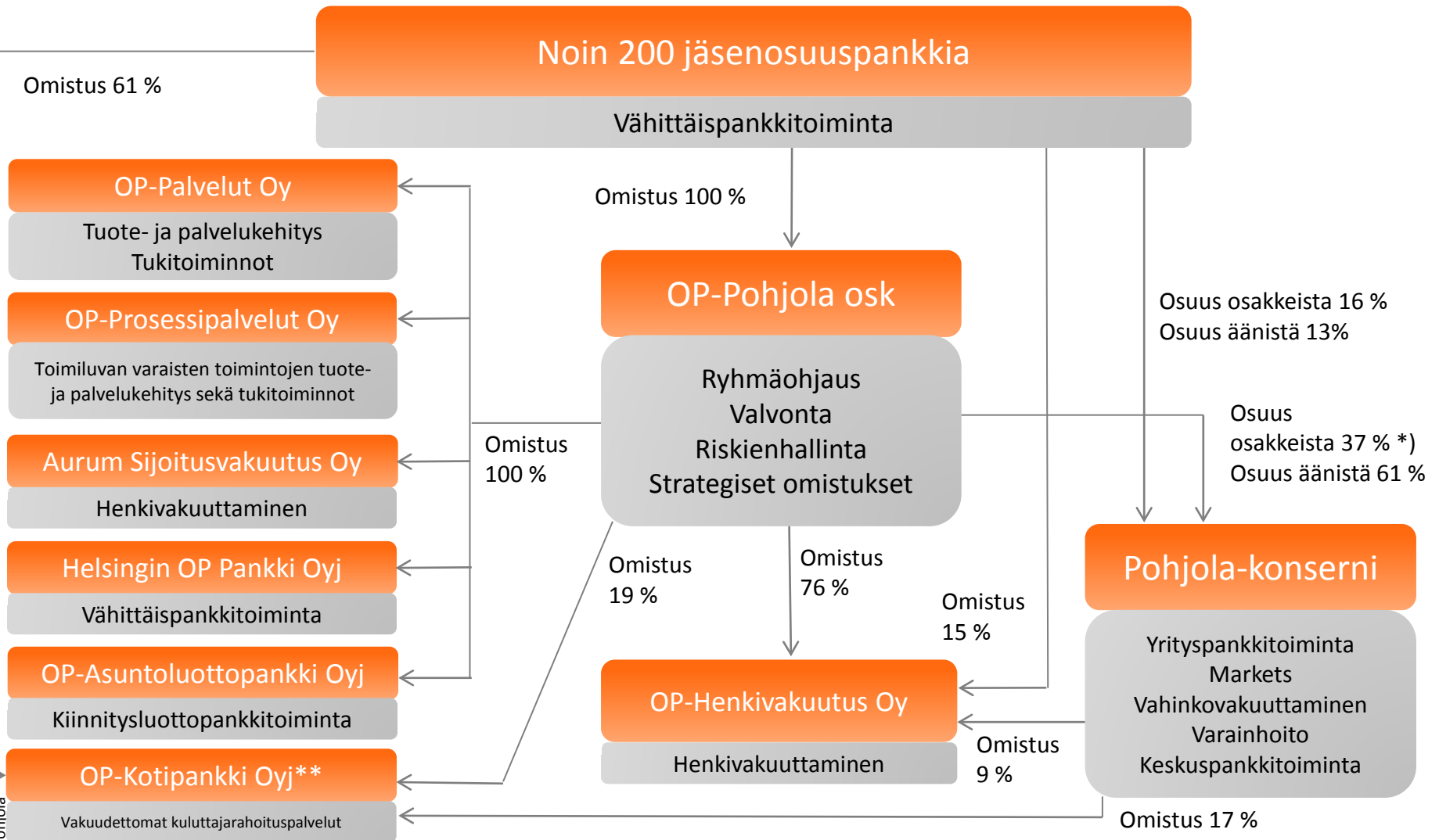
# Sisällysluettelo

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



## OP-Pohjola-ryhmä

# Rakenne, omistussuhteet ja työnjako OP-Pohjola-ryhmä



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

\*) sisältää myös OP-Pohjola osk:n tytäryhtiön OP-Henkivakuutus Oy:n 0,26 % omistussuuden

\*\*\*) OP-Pohjola-ryhmän omistussuus 100 %, josta OP-Pohjola-keskusyhteisökonsernin omistussuus yhteensä 39 %

# OP-Pohjola-ryhmän segmenttijako

## Pankkitoiminta

- Osuuspankit, Helsingin OP Pankki Oyj, OP-Kotipankki Oyj ja OP-Asuntoluottopankki Oyj.
- Pohjola-konsernin pankkitoimintasegmentti
- Osuuspankkien Keskinäinen Vakuutusyhtiö

## Vahinkovakuutus

- Pohjola Vakuutus Oy, Vakuutusosakeyhtiö Eurooppalainen, A-Vakuutus Oy, Seesam Insurance AS ja Pohjola Terveys Oy

## Varallisuudenhoito

- Pohjola-konsernin varainhoitosegmentti
- OP-Henkivakuutus Oy, OP-Rahastoyhtiö Oy ja Aurum Sijoitusvakuutus Oy.

## Muu toiminta

- OP-Pohjola osk, OP-Palvelut Oy, OP-Prosessipalvelut Oy ja Pohjolan konsernitoiminnot.

# OP-Pohjola-ryhmän avainlukuja

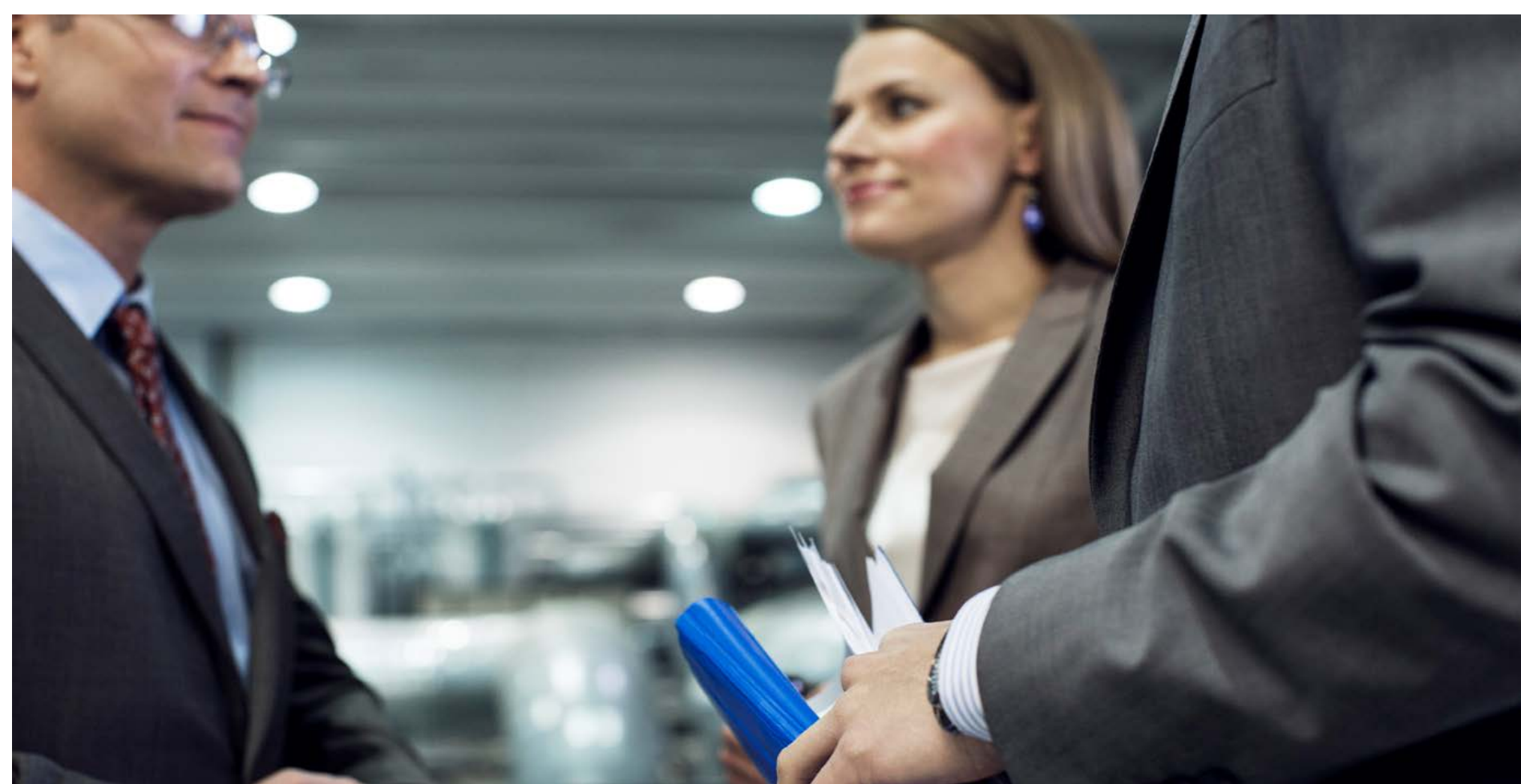
	1-3/2013	1-3/2012	Muutos, %	1-12/2012
<b>Tulos ennen veroja, milj. e</b>	<b>234</b>	<b>199</b>	<b>17,5</b>	<b>586</b>
Pankkitoiminta	99	144	-31,4	424
Vahinkovakuutus	55	15		92
Varallisuudenhoito	57	26		101
Palautukset omistajajäsenille ja OP- bonusasiakkaille	48	44	7,2	192
	31.3.2013	31.3.2012	Muutos, %	31.12.2012
<b>Omien varojen suhde omien varojen vähimmäismäärään (Rava)</b>	<b>1,85</b>	<b>2,02</b>	<b>-0,17 *</b>	<b>1,90</b>
<b>Vakavaraisuussuhde, Core Tier 1, %</b>	<b>14,1</b>	<b>15,1</b>	<b>-1,1 *</b>	<b>14,1</b>
<b>Core Tier 1 ennen siirtymäsääntöjä, %</b>	<b>14,6</b>	<b>15,2</b>	<b>-0,6 *</b>	<b>14,8</b>
<b>Järjestämättömät saamiset luotto- ja takauksista, %</b>	<b>0,51</b>	<b>0,53</b>	<b>-0,02 *</b>	<b>0,46</b>
<b>Pankki- ja vakuutustoiminnan yhteiset asiakkaat (1000)</b>	<b>1 442</b>	<b>1 329</b>	<b>8,5</b>	<b>1 425</b>

\* suhdeluvun muutos

# Keskinäinen vastuu, talletussuoja ja sijoittajien turva

- Yhteenliittymälainsäädännön mukaisesti osuuspankkien yhteenliittymä muodostuu keskusyhteisöstä (OP-Pohjola osk), keskusyhteisön jäsenluottolaitoksista, keskusyhteisön ja jäsenluottolaitosten konsolidointiryhmiin kuuluvista yrityksistä sekä sellaisista luottolaitoksista, rahoituslaitoksista ja palveluyrityksistä, joiden äänivallasta edellä mainitut yhteisöt yhdessä omistavat yli puolet.
- Keskusyhteisön jäseniä olivat katsauskauden lopussa OP-Pohjola-ryhmän osuuspankit sekä Pohjola Pankki Oyj, Helsingin OP Pankki Oyj, OP-Asuntoluottopankki Oyj, OP-Kotipankki Oyj ja OP-Prosessipalvelut Oy.
- 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-Pohjola-ryhmän vakuutusyhtiöt eivät kuulu keskinäisen vastuun 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 korvausrahastoa koskevan lainsäädännön mukaan OP-Pohjola-ryhmää pidetään korvaussuojan osalta yhtenä kokonaisuutena.



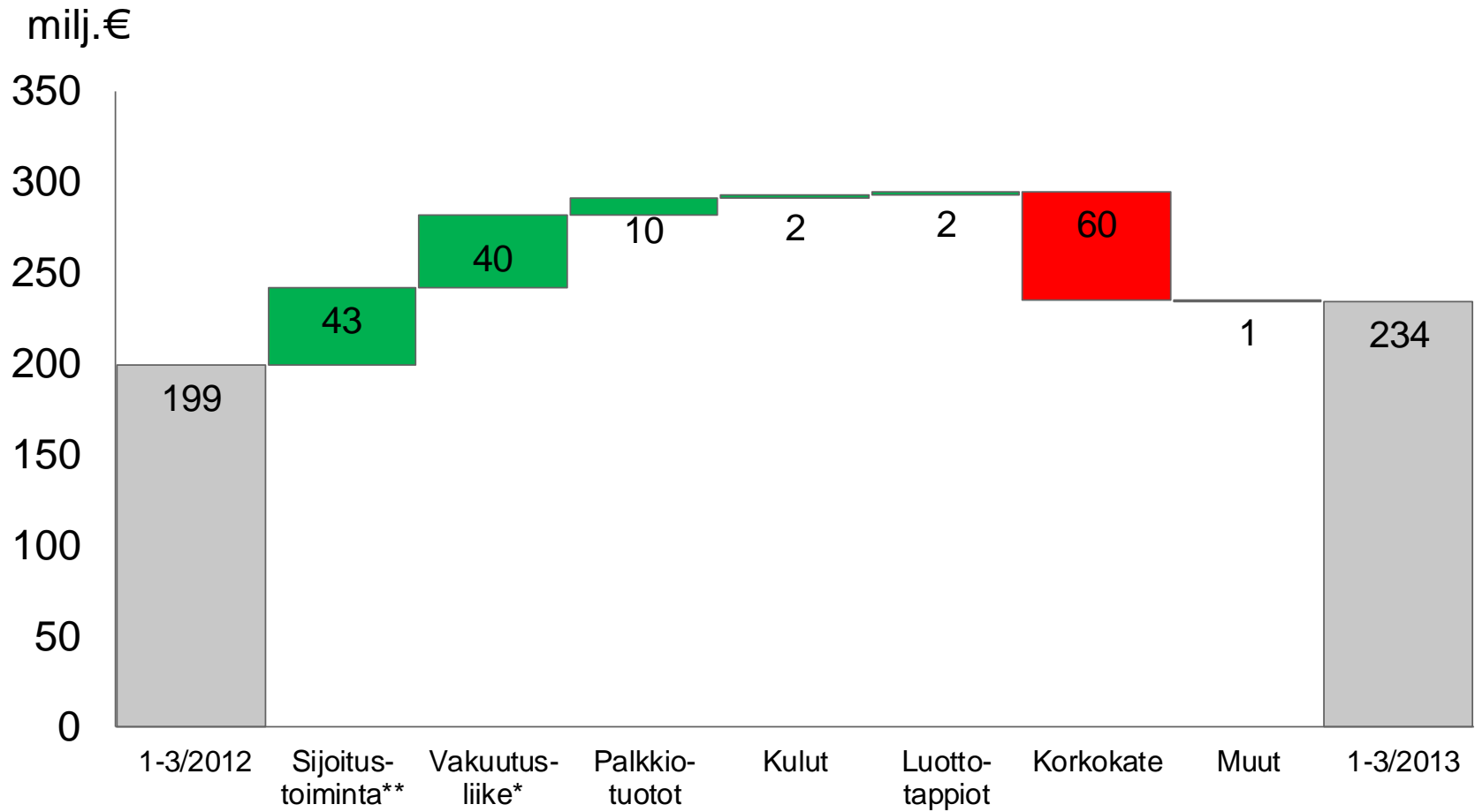


# Tulos



# OP-Pohjola-ryhmä

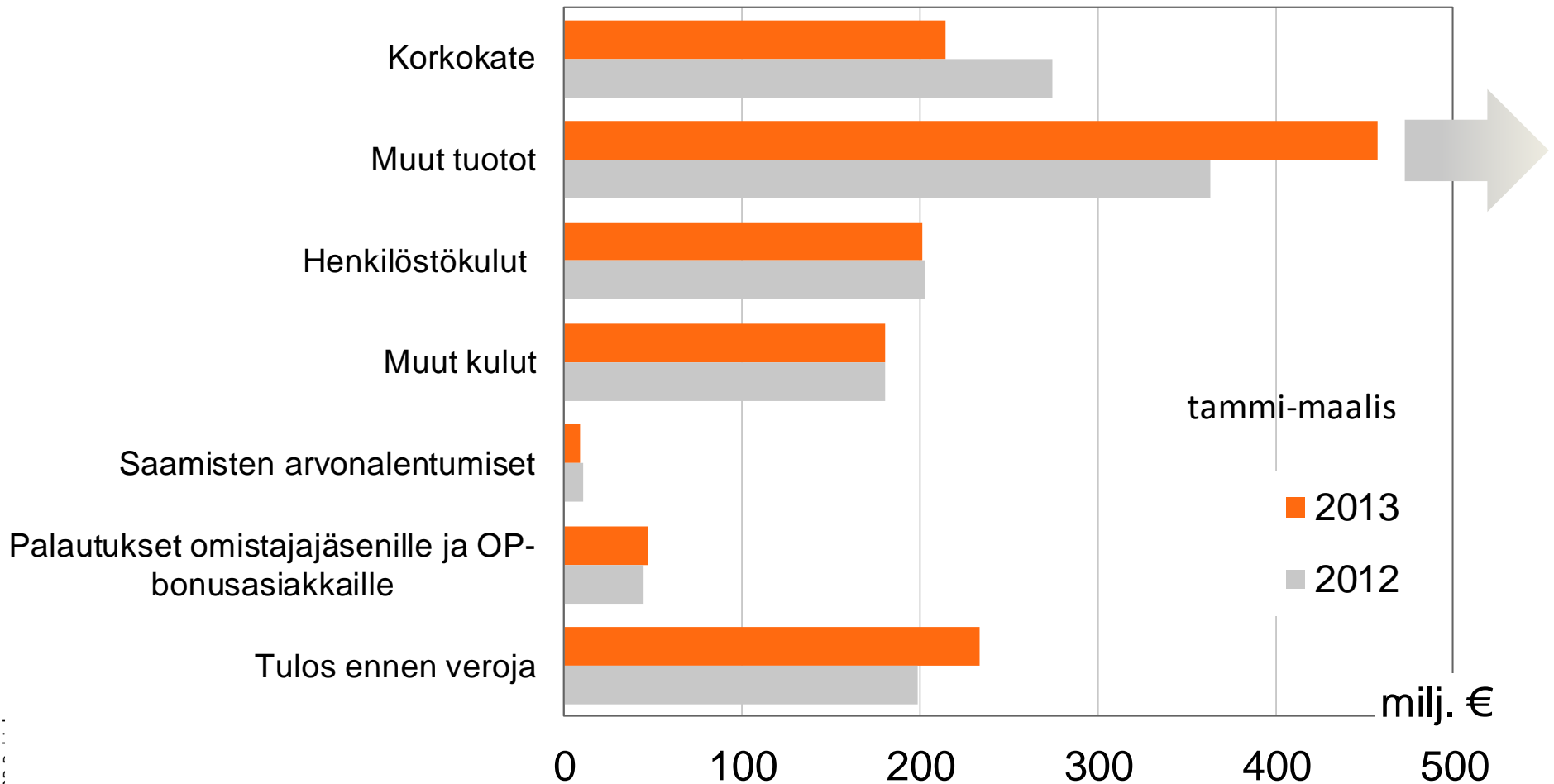
## Tulos ennen veroja



\*) Henki- ja vahinkovakuutus \*\*) Sijoitustoiminta = Henkivak. sij.tuotot (pl. vastuovelkaa suojaavat johdannaiset) + Vahinkovak. sij.tuotot + Sij.toiminnan nettotuotot + Kaupankäynnin nettotuotot

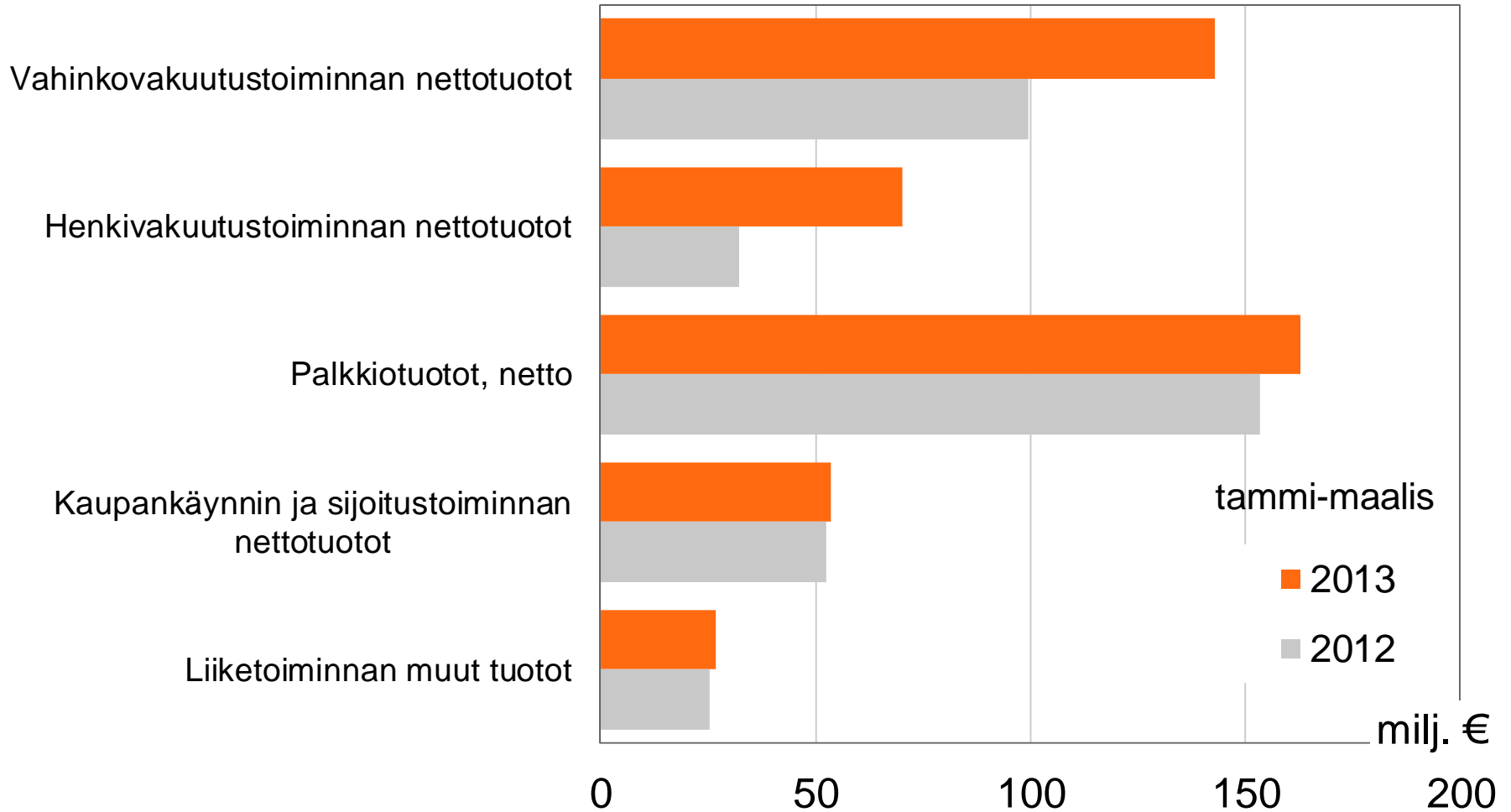
# OP-Pohjola-ryhmä

## Tuloslaskelman pääerät





## OP-Pohjola-ryhmä Muut tuotot



## OP-Pohjola-ryhmä

## Tuloslaskelma

tammi-maalis milj. €	2013	2012	Muutos	
			milj. e	%
Korkotuotot	615	899	-284	-31,6
Korkokulut	401	625	-224	-35,8
Korkokate	214	274	-60	-21,9
Saamisten arvonalentumiset	9	11	-2	-16,5
Korkokate arvonalentumisten jälkeen	205	264	-58	-22,1
Vahinkovakuutustoiminnan nettotuotot	143	100	43	43,4
Henkivakuutustoiminnan nettotuotot	70	32	38	
Palkkiotuotot, netto	163	153	10	6,2
Kaupankäynnin nettotuotot	29	38	-8	-22,5
Sijoitustoiminnan nettotuotot	25	15	10	65,7
Liiketoiminnan muut tuotot	27	25	2	6,9
Henkilöstökulut	201	203	-2	-1,1
Muut hallintokulut	83	93	-10	-10,5
Liiketoiminnan muut kulut	98	87	10	11,7
Palautukset omistajajäsenille ja OP- bonusasiakkaille	48	44	3	7,2
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0	0	0	
<b>Tulos ennen veroja</b>	<b>234</b>	<b>199</b>	<b>35</b>	<b>17,5</b>

# OP-Pohjola-ryhmä

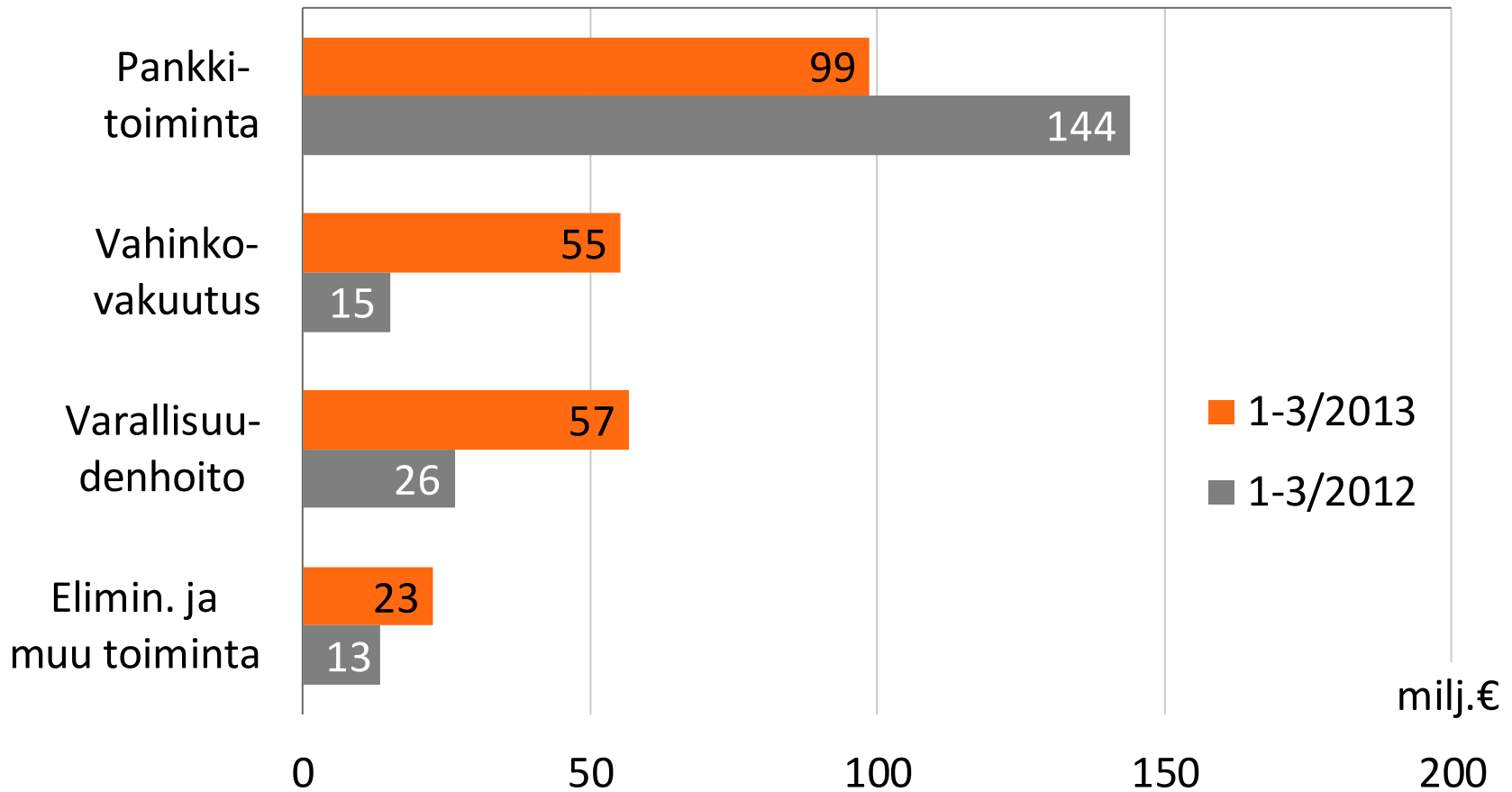
## Segmenttikohtainen tuloslaskelma

1-3/2013

milj. €	Pankki- toiminta	Vahinko- vakuutus	Varallisuus- denhoito	Elimin. ja muu toiminta	Yhteensä
Korkokate	211	-5	1	8	214
Vahinkovakuutustoiminnan nettotuotot	0	143	0	0	143
Henkivakuutustoiminnan nettotuotot	0	0	41	30	70
Palkkiotuotot, netto	161	4	48	-50	163
Muut tuotot	46	3	12	20	81
<b>Tuotot yhteensä</b>	<b>418</b>	<b>145</b>	<b>101</b>	<b>7</b>	<b>672</b>
Henkilöstökulut	118	28	7	48	201
Muut kulut	145	62	38	-64	181
<b>Kulut yhteensä</b>	<b>263</b>	<b>90</b>	<b>45</b>	<b>-16</b>	<b>382</b>
Arvon alentumiset	9	0	0	0	8
Palautukset omistajajäsenille	48	0	0	0	48
<b>Tulos ennen veroja</b>	<b>99</b>	<b>55</b>	<b>57</b>	<b>23</b>	<b>234</b>
Kulujen suhde tuottoihin, %	63				

# OP-Pohjola-ryhmä

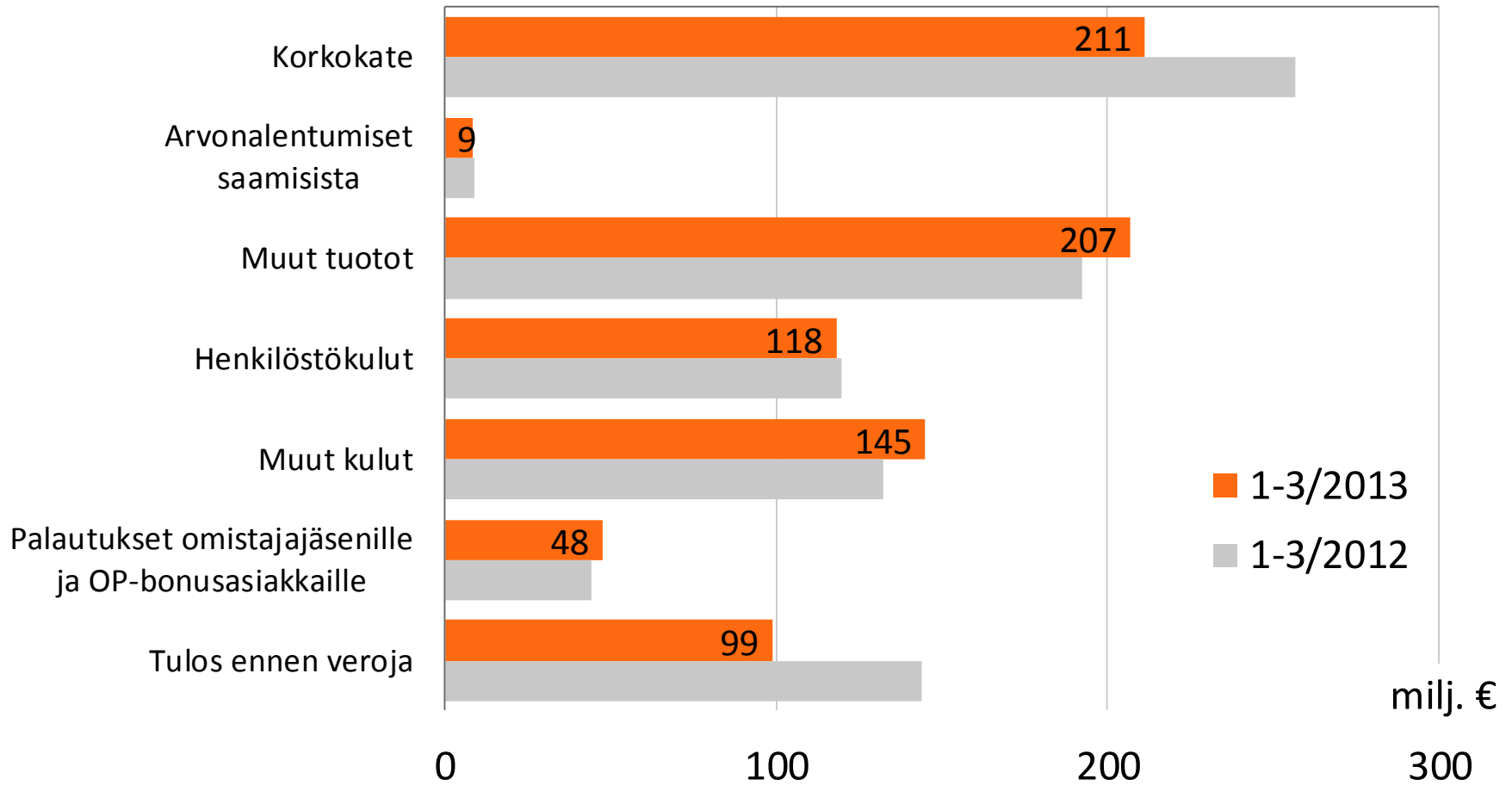
## Tulos ennen veroja liiketoimintasegmenteittäin





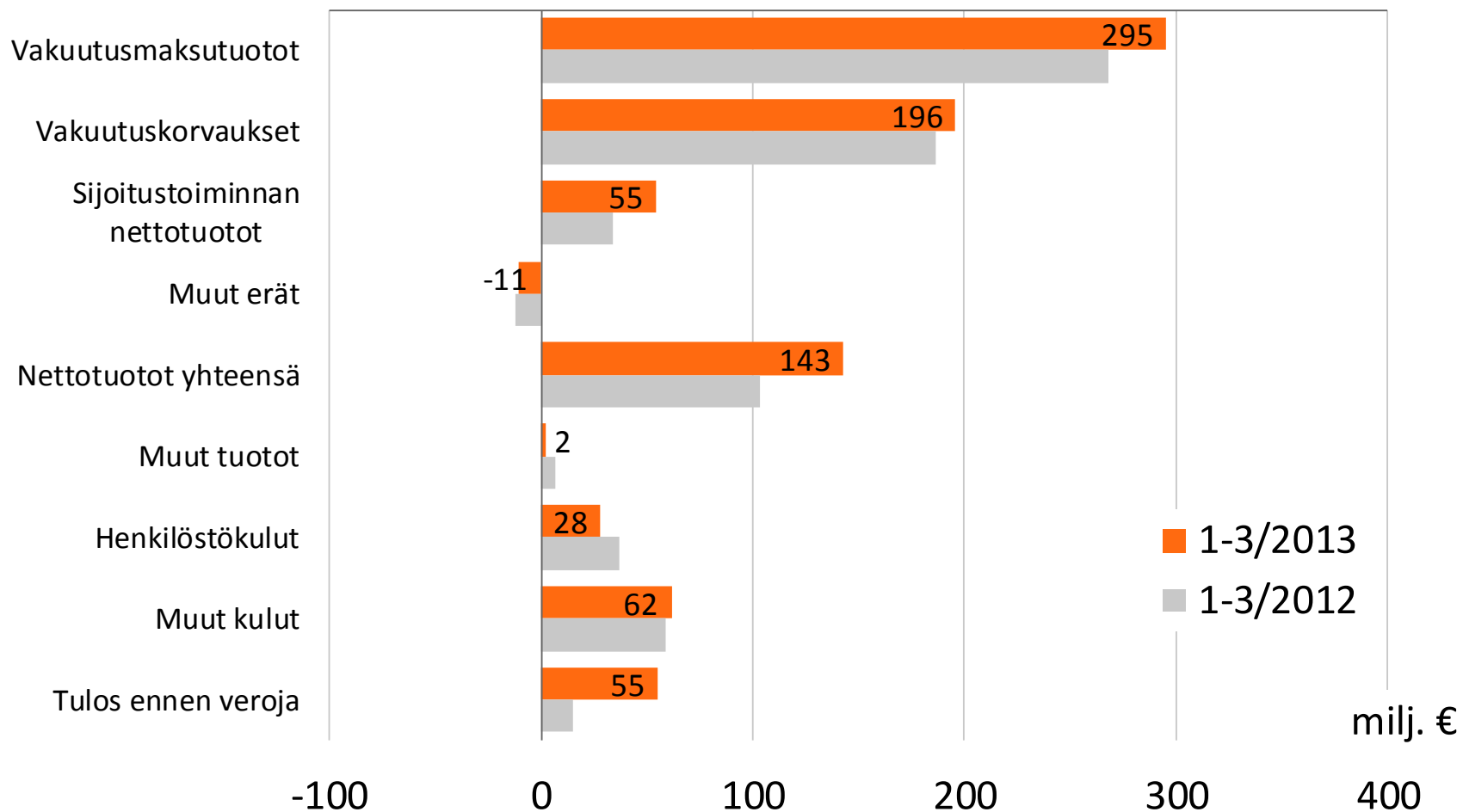
# OP-Pohjola-ryhmä

## Pankkitoiminta



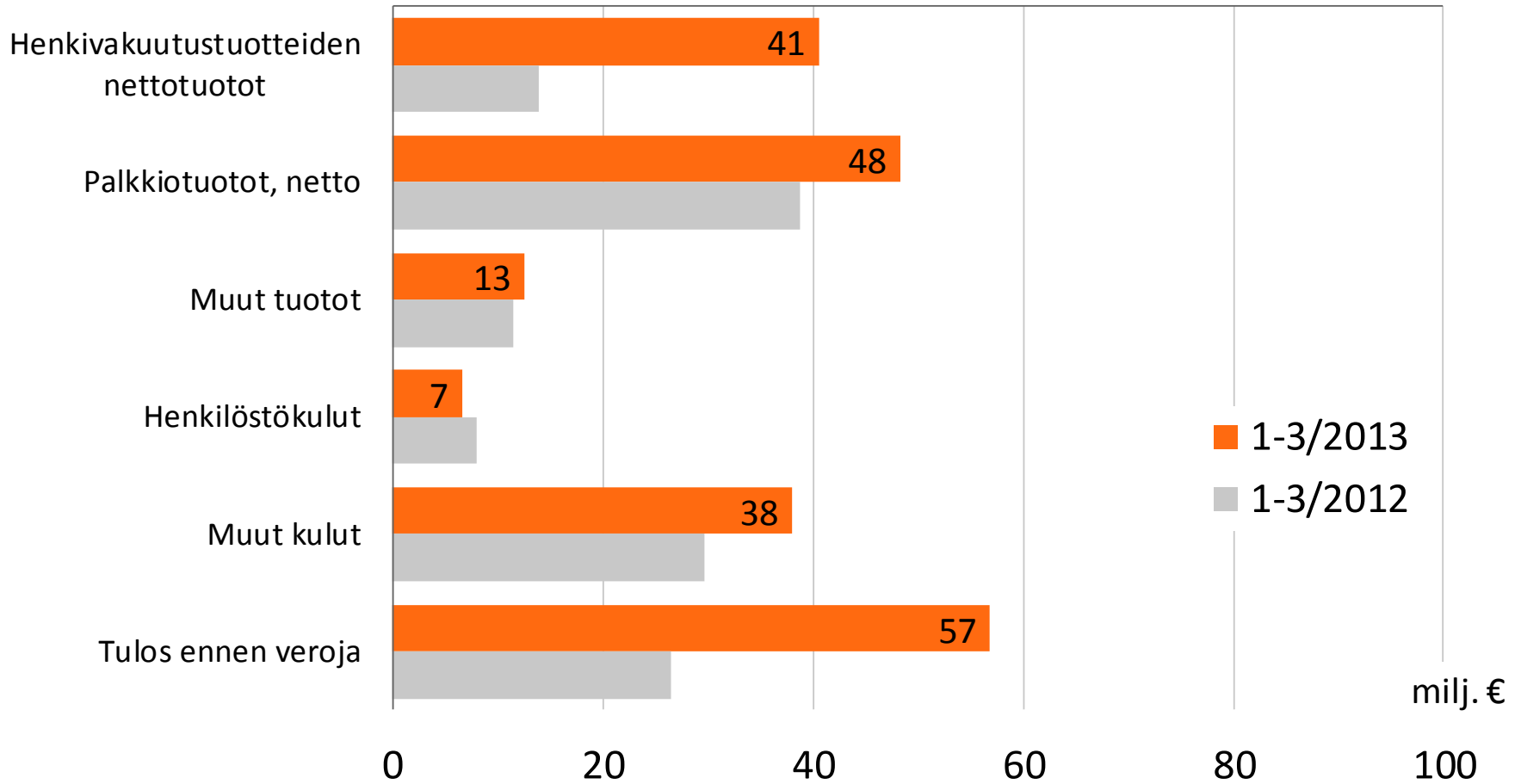
# OP-Pohjola-ryhmä

## Vahinkovakuutus



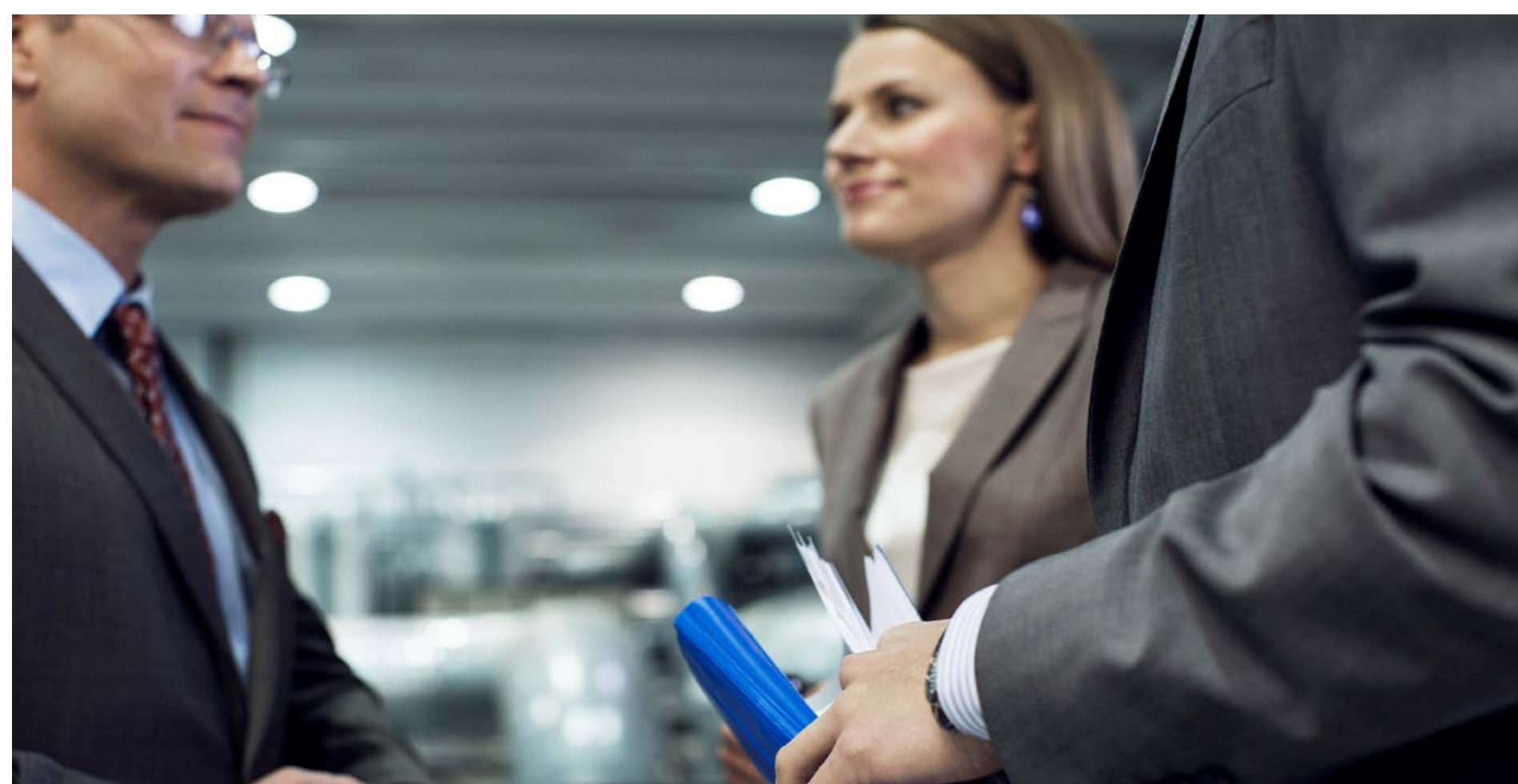
# OP-Pohjola-ryhmä

## Varallisuudenhoito



milj. €

■ 1-3/2013  
■ 1-3/2012



## Vuosineljännes

# OP-Pohjola-ryhmä

## Tuloslaskelman pääerät vuosineljänneksittäin

milj. €	2012				2013			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
Korkokate	274	255	243	231	214			
Muut tuotot	363	321	326	358	458			
Tuotot yhteensä	637	576	569	588	672			
Henkilöstökulut	203	194	188	180	201			
Muut kulut	180	183	163	203	181			
Kulut yhteensä	383	377	351	383	382			
Saamisten arvon alentumiset	11	17	19	51	9			
Palautukset omistajajäsenille ja OP-bonusasiakkaille	44	52	46	50	48			
Tulos ennen veroja	199	130	153	104	234			

# OP-Pohjola-ryhmä

## Muut tuotot vuosineljänneksittäin

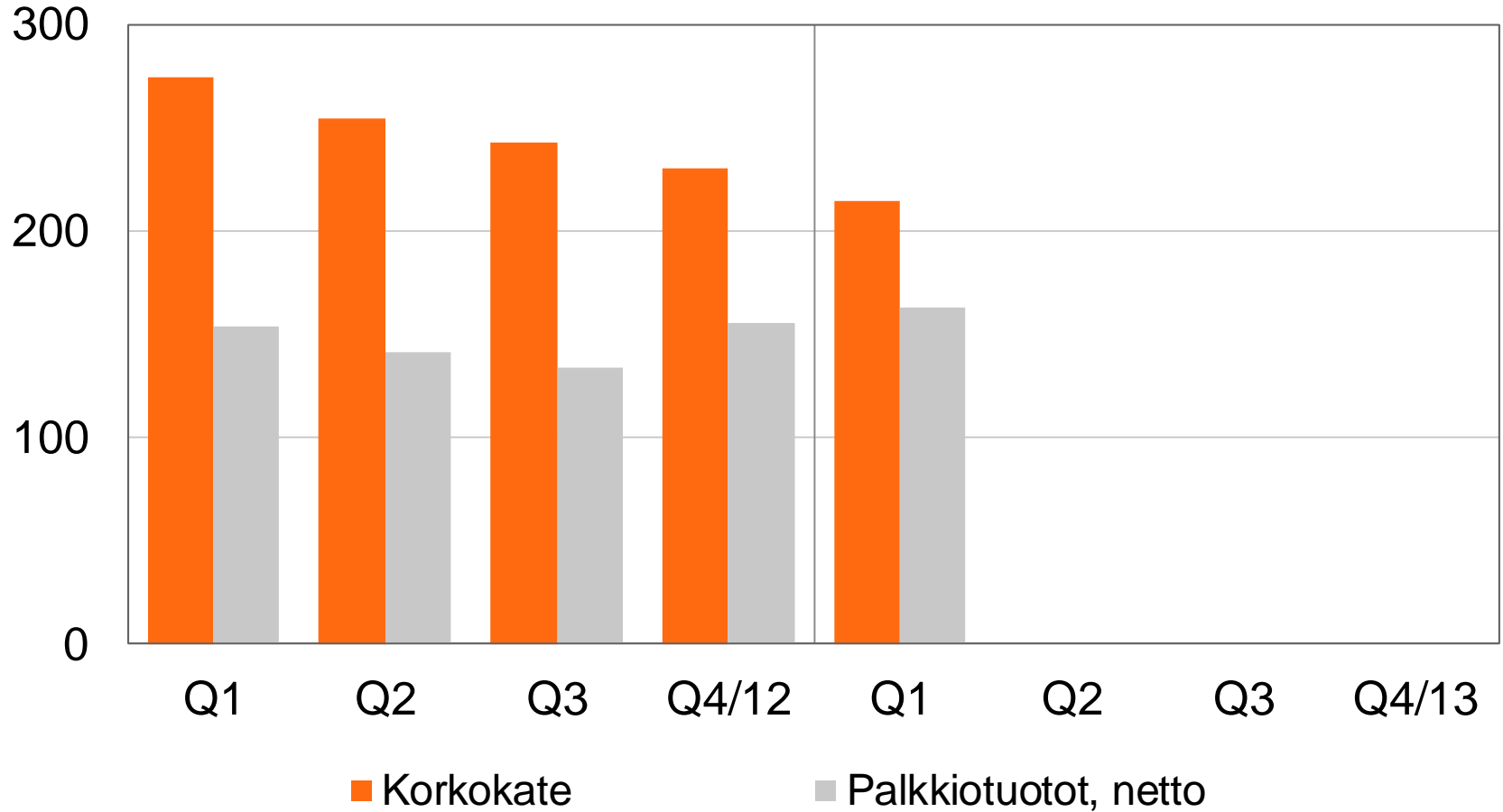
milj. €	2012				2013			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
Vahinkovakuutustoiminnan nettotuotot	100	129	105	99	143			
Henkivakuutustoiminnan nettotuotot	32	16	27	33	70			
Palkkiotuotot, netto	153	141	134	156	163			
Kaupankäynnin ja sijoitustoiminnan nettotuotot	52	13	19	47	54			
Muut tuotot	25	22	41	23	27			
<b>Yhteensä</b>	<b>363</b>	<b>321</b>	<b>326</b>	<b>358</b>	<b>458</b>			



# OP-Pohjola-ryhmä

## Korkokate ja palkkiotuotot, netto vuosineljänneksittäin

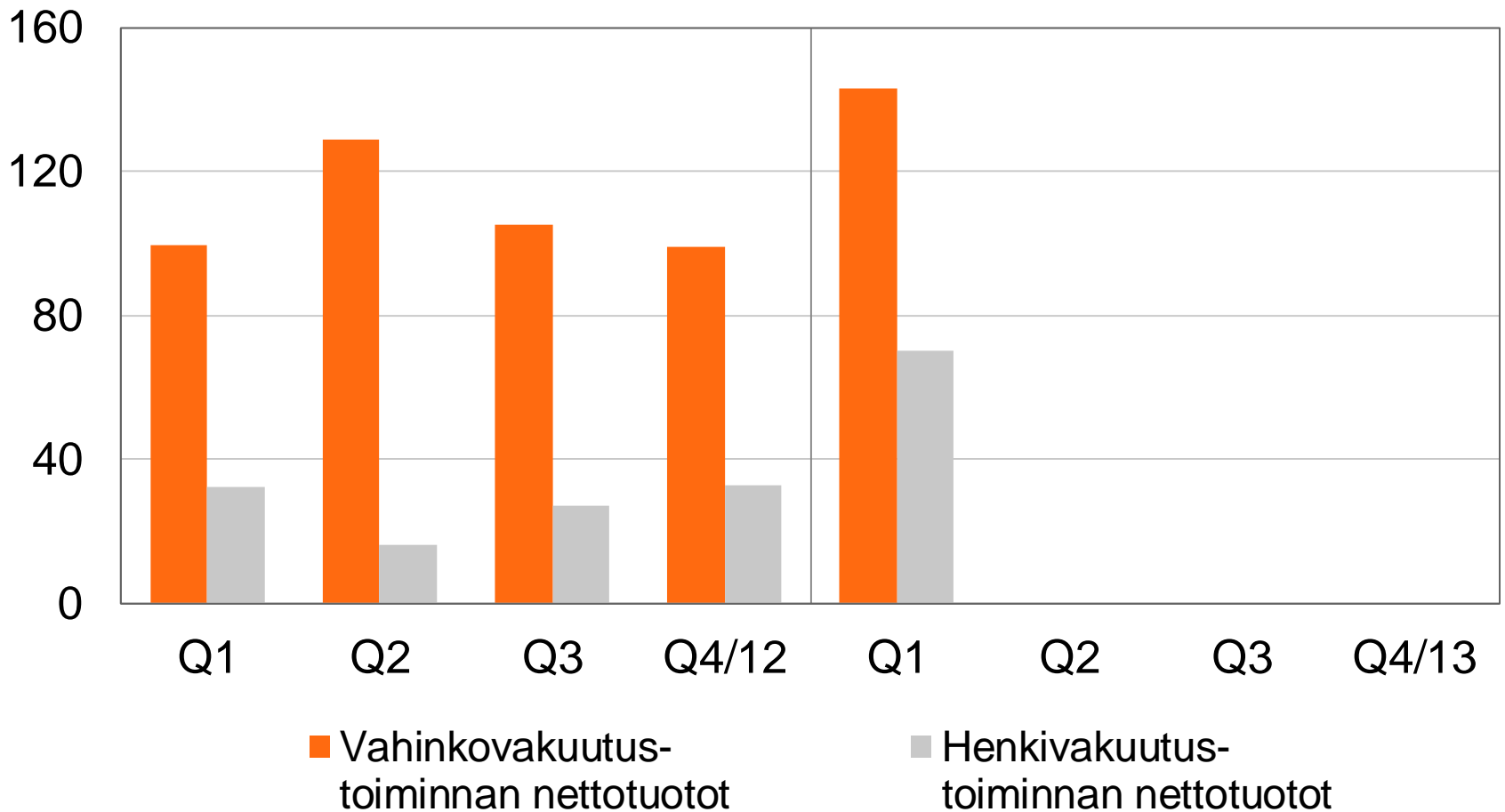
milj. €



# OP-Pohjola-ryhmä

## Vahinko- ja henkivakuutustoiminnan nettotuotot vuosineljänneksittäin

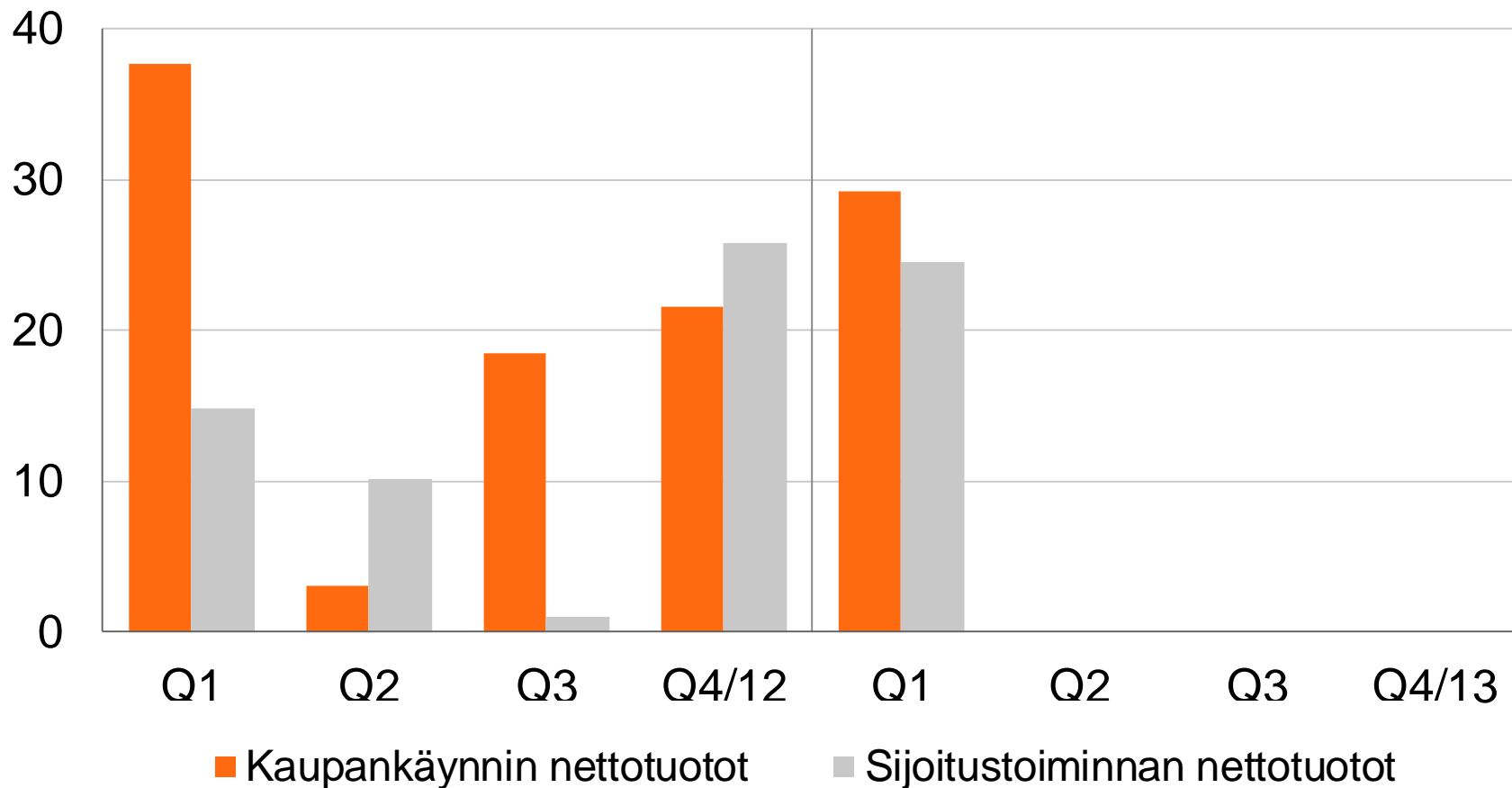
milj. €



# OP-Pohjola-ryhmä

## Kaupankäynnin ja sijoitustoiminnan nettotuotot vuosineljänneksittäin

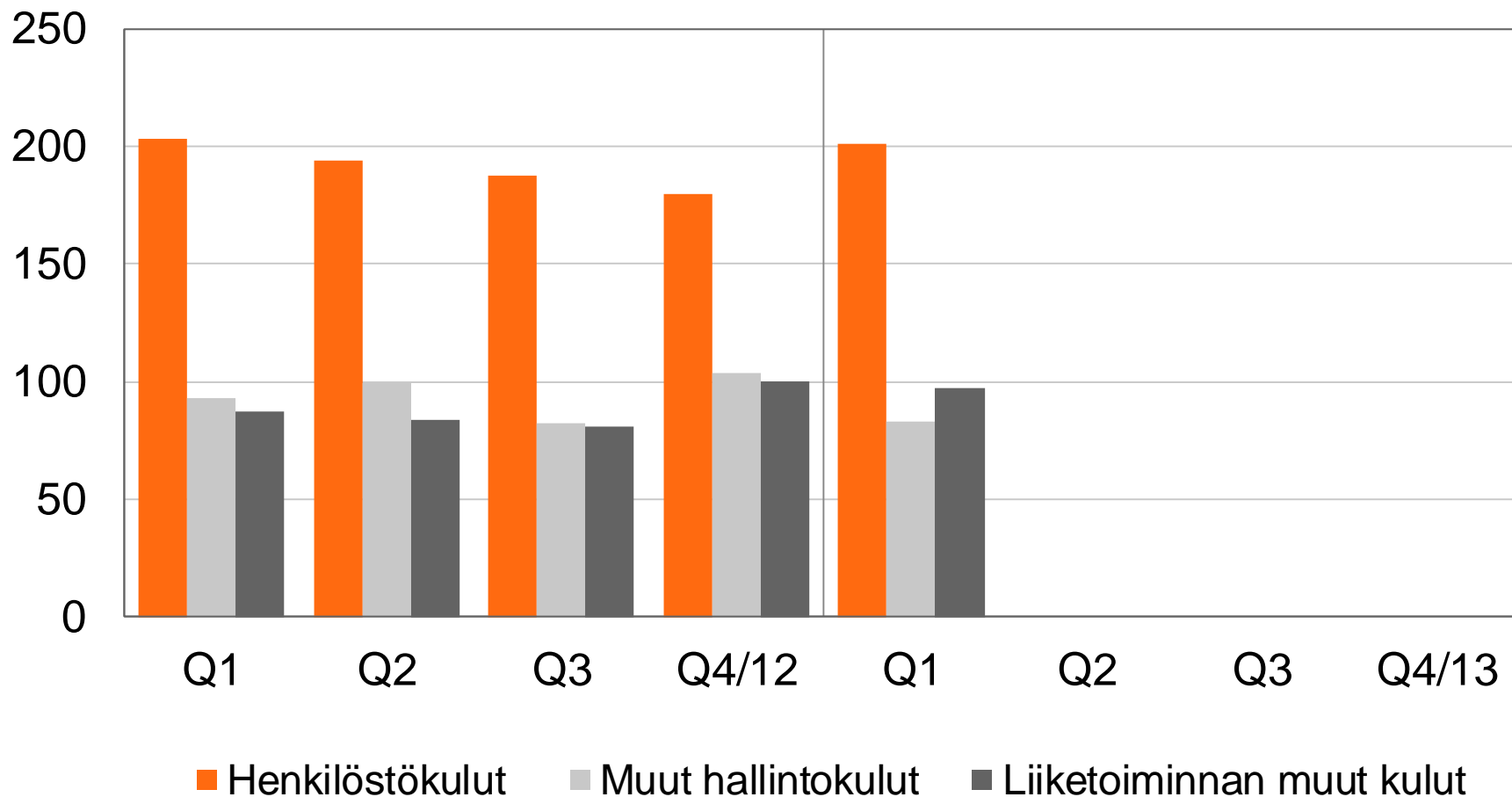
milj. €



# OP-Pohjola-ryhmä

## Kulut vuosineljänneksittäin

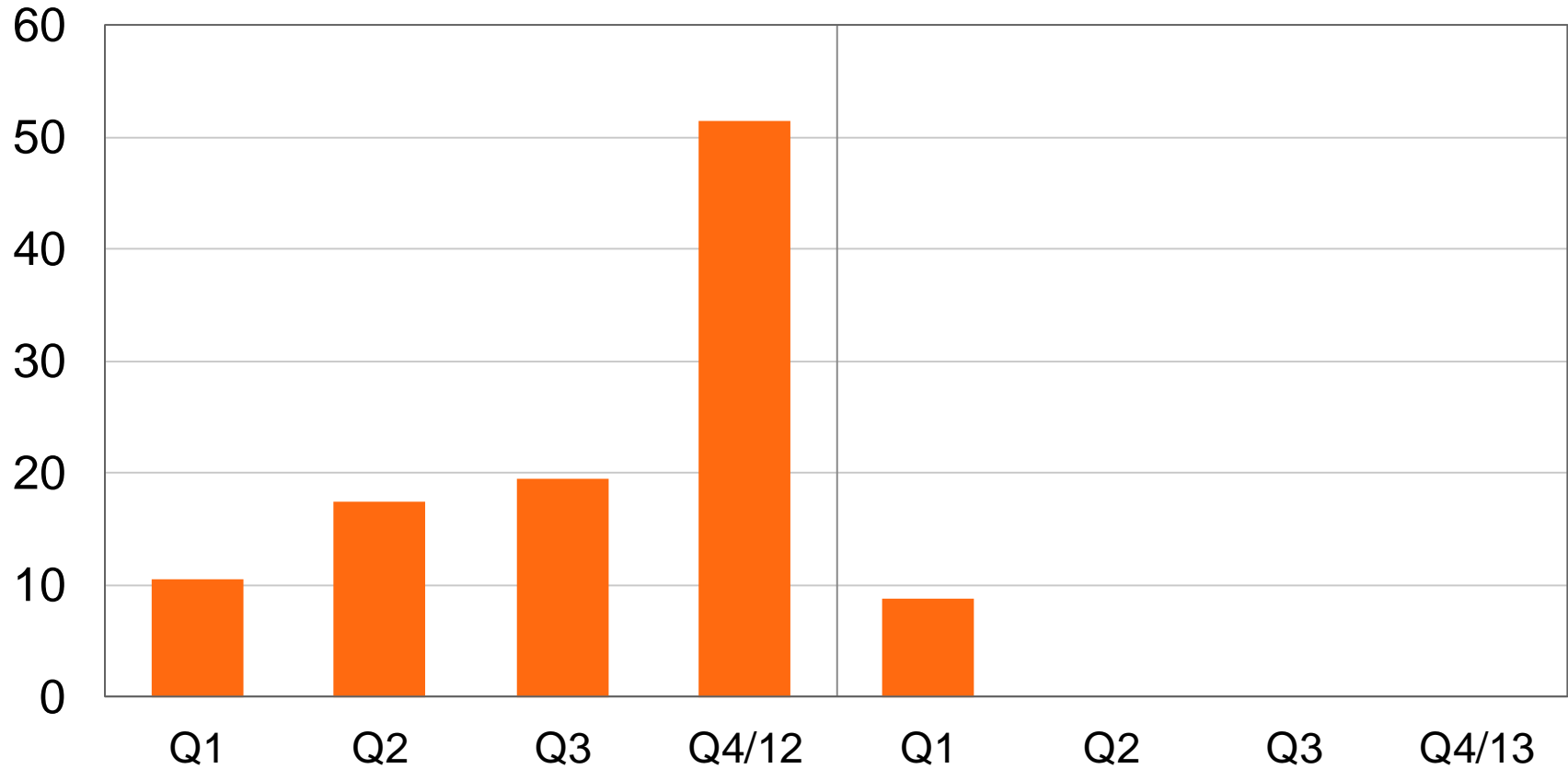
milj. €



# OP-Pohjola-ryhmä

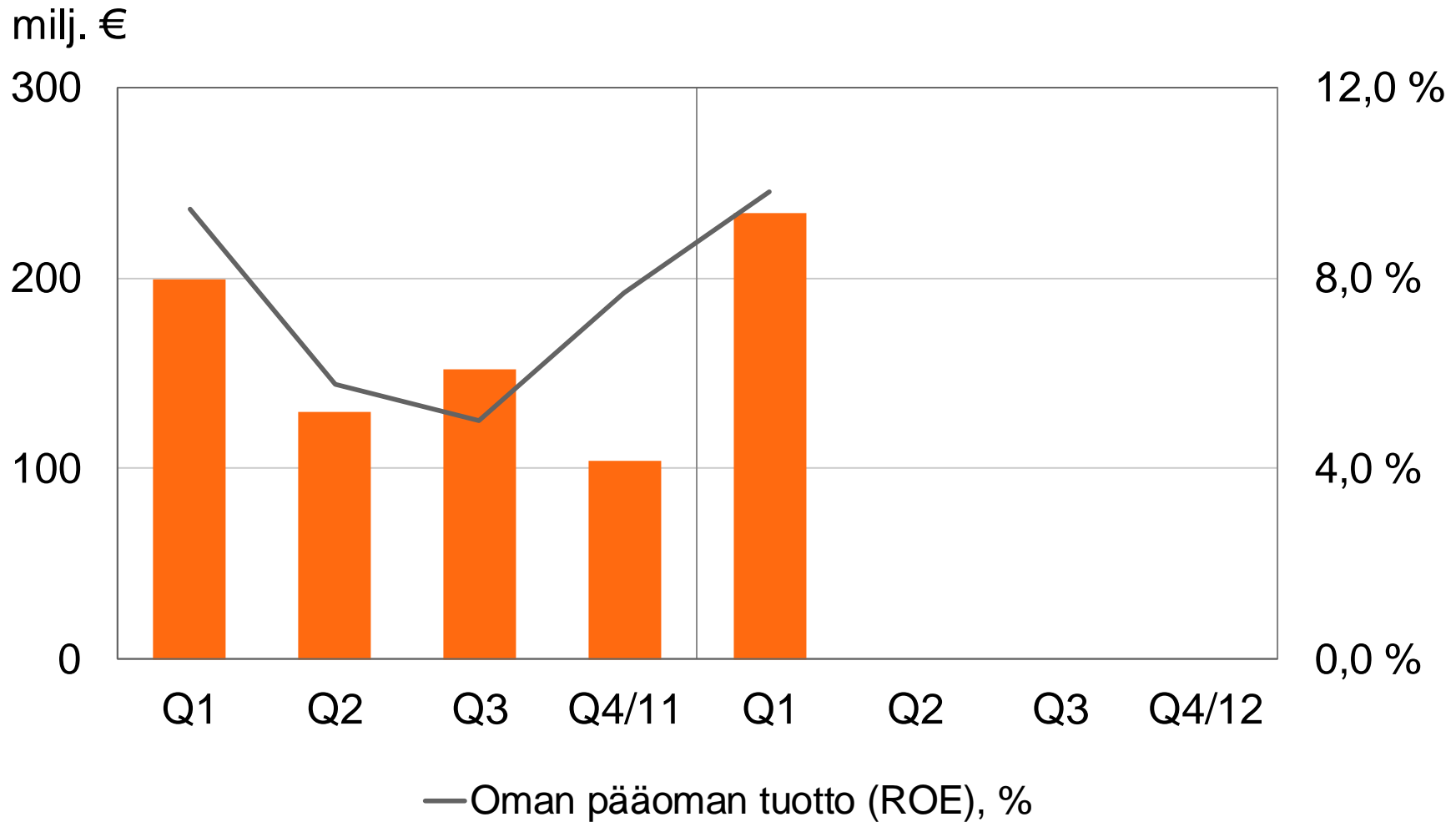
## Saamisten arvonalentumiset vuosineljänneksittäin

milj. €



# OP-Pohjola-ryhmä

## Tulos ennen veroja vuosineljänneksittäin

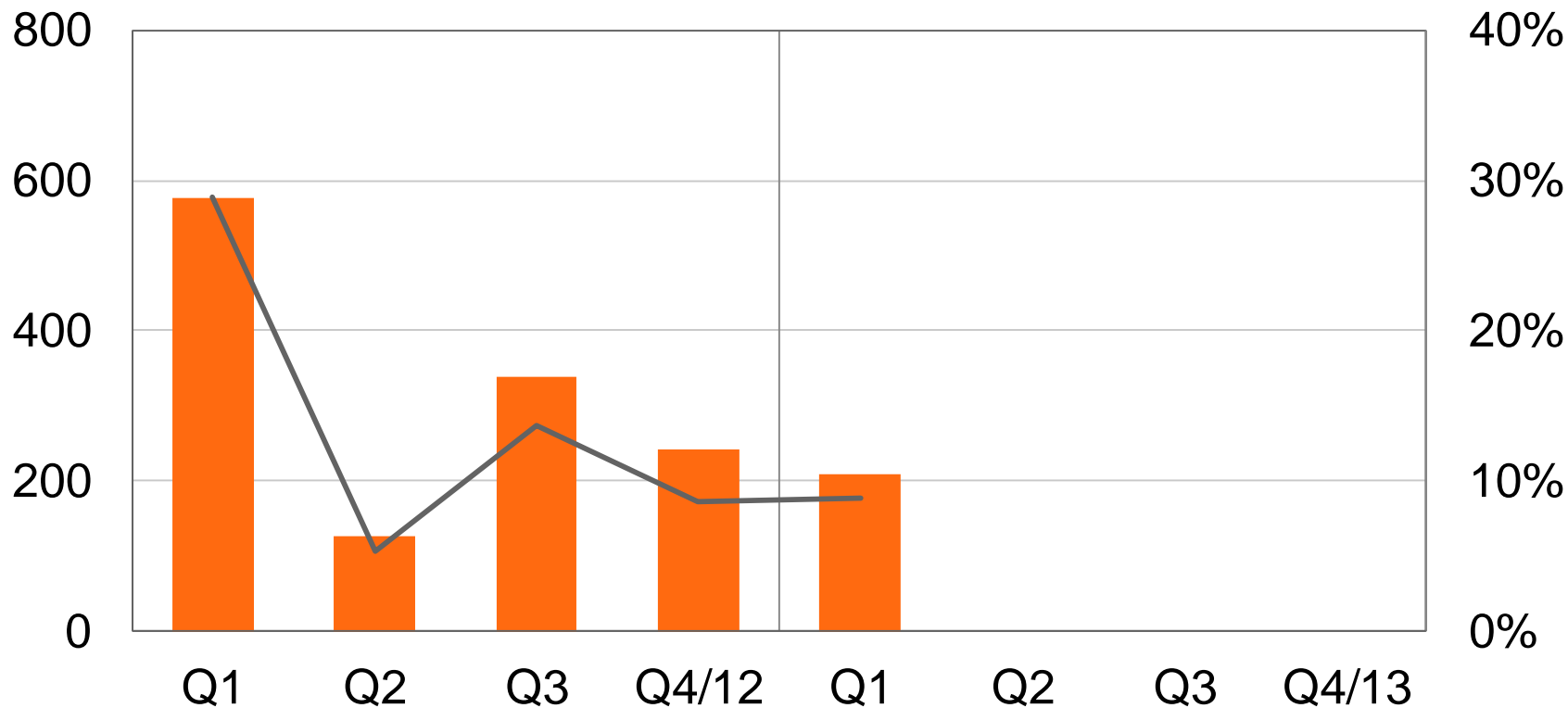




# OP-Pohjola-ryhmä

## Tulos ennen veroja käyvin arvoin vuosineljänneksittäin

milj. €



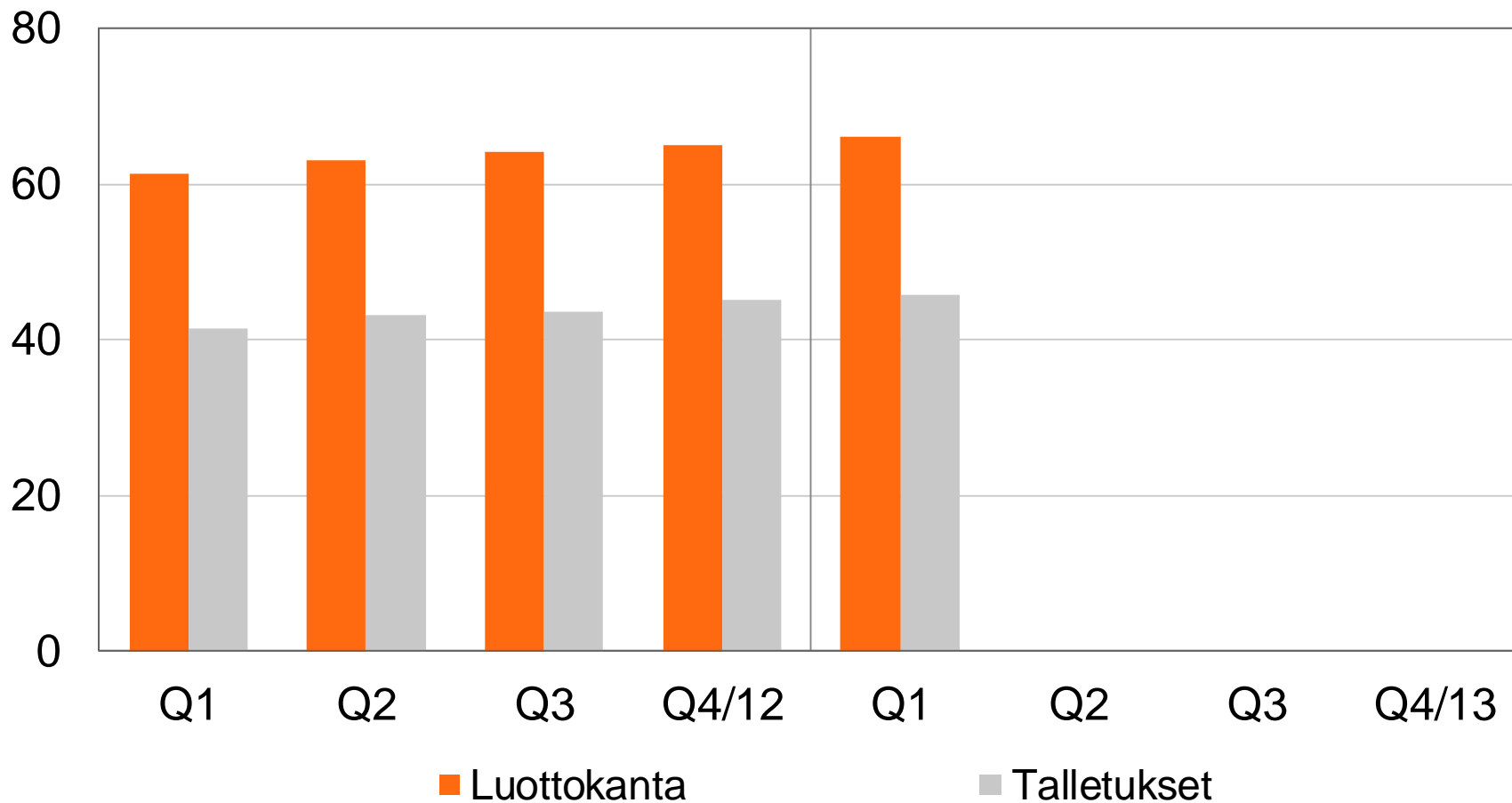
— Oman pääoman tuotto käyvin arvoin, %



# OP-Pohjola-ryhmä

## Luotot ja talletukset vuosineljänneksittäin

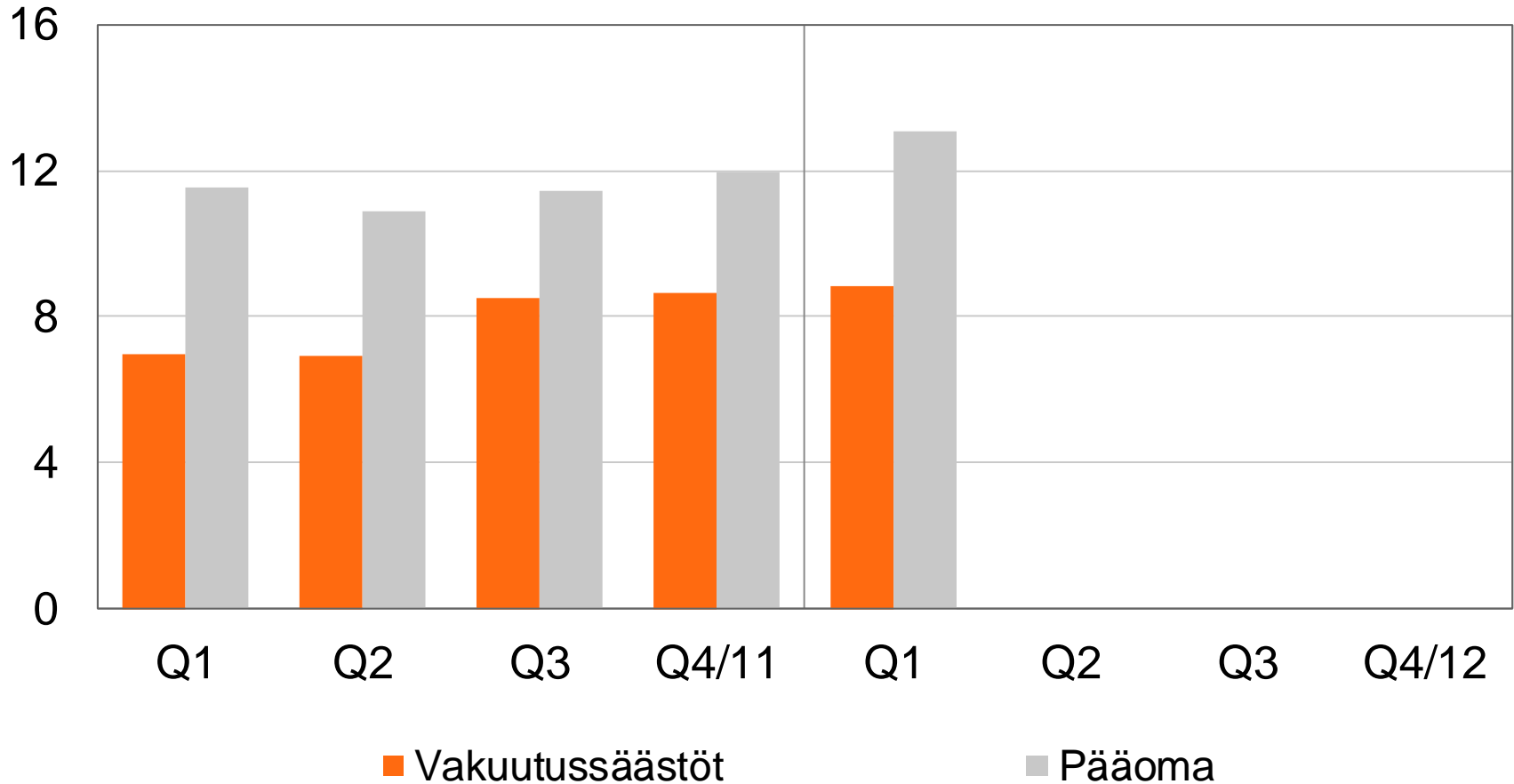
mrd. €



# OP-Pohjola-ryhmä

## Henkivakuutustoiminnan vakuutussäästöt ja sijoitusrahastojen pääoma

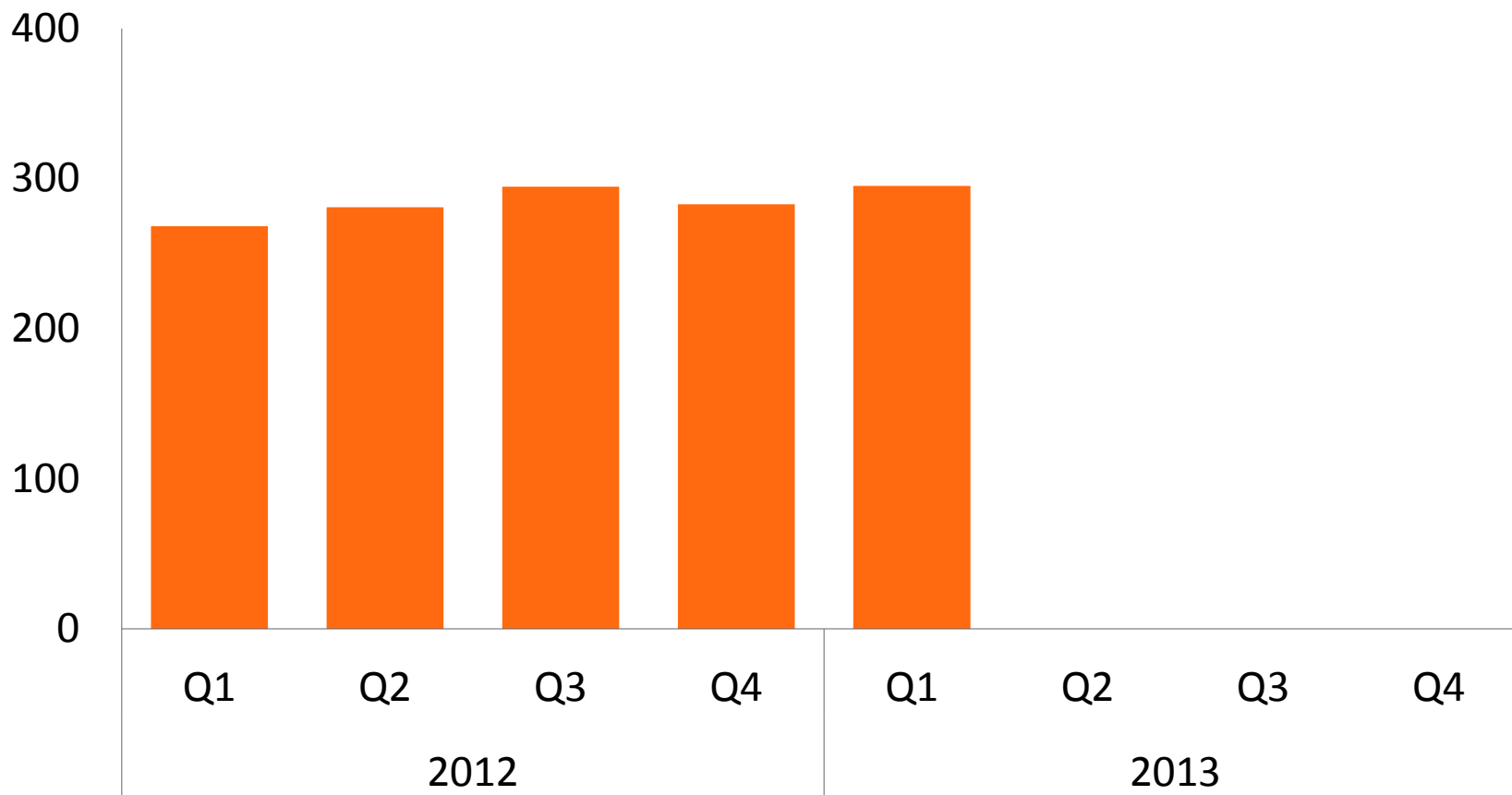
mrd. €

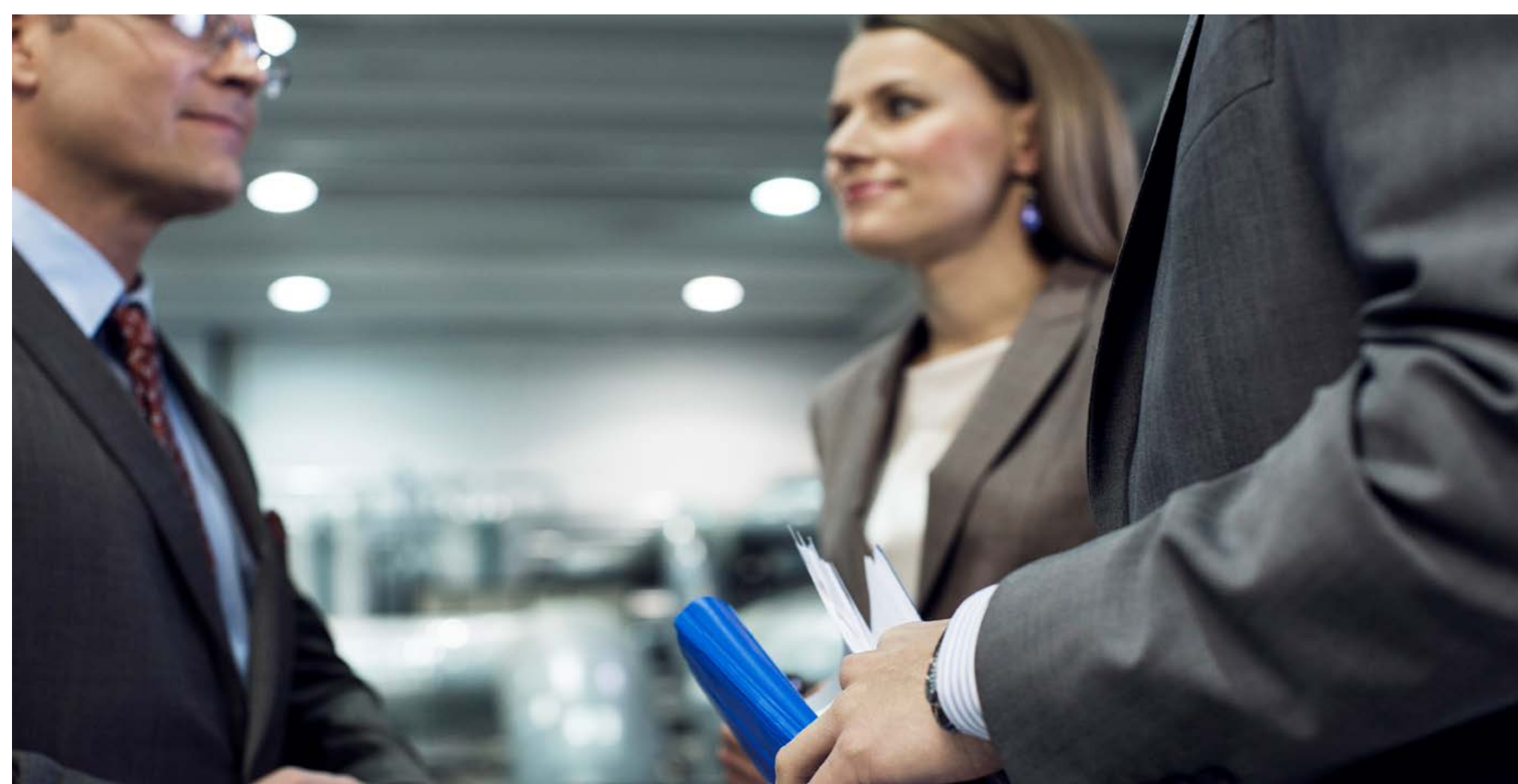


# OP-Pohjola-ryhmä

## Vahinkovakuutuksen vakuutusmaksutuotot vuosineljänneksittäin (IFRS)

milj. €





# Vakavaraisuus

# Kaksi eri vakavaraisuussuhdelukua

Luottolaitosvakavaraisuus =  
osuuspankkien yhteenliittymän  
vakavaraisuus

- Ryhmän toiminta perustuu lakiin talletuspankkien yhteenliittymistä.
- 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 kuuluakaan osuuspankkien yhteenliittymään.

Rava-vakavaraisuus =  
OP-Pohjola-ryhmän 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.

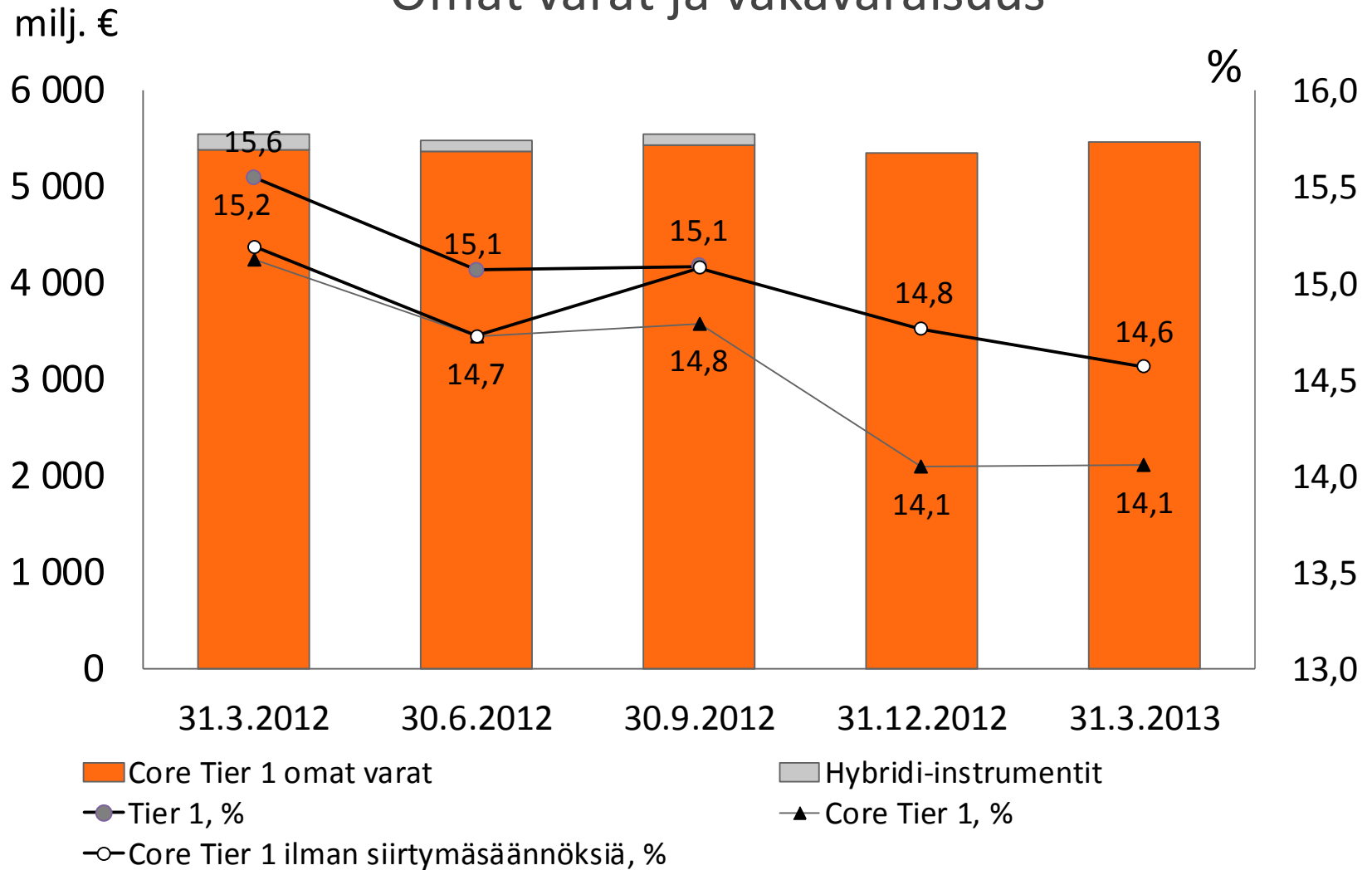
# OP-yhteenliittymän vakavaraisuuden luottoriski lasketaan sisäisten luokitusten menetelmällä

- Sisäisten luokitusten menetelmää (IRBA) sovelletaan vastuuryhmissä
  - Vähittäisvastuut
  - Yritysvastuut (FIRB, perusmenetelmä)
  - Luottolaitosvastuut (FIRB, perusmenetelmä)
- Standardimenetelmää (SA) sovelletaan valtiovastuisiin
- Oman pääoman ehtoisiin sijoituksiin sovelletaan yksinkertaista- ja PD/LGD-menetelmää



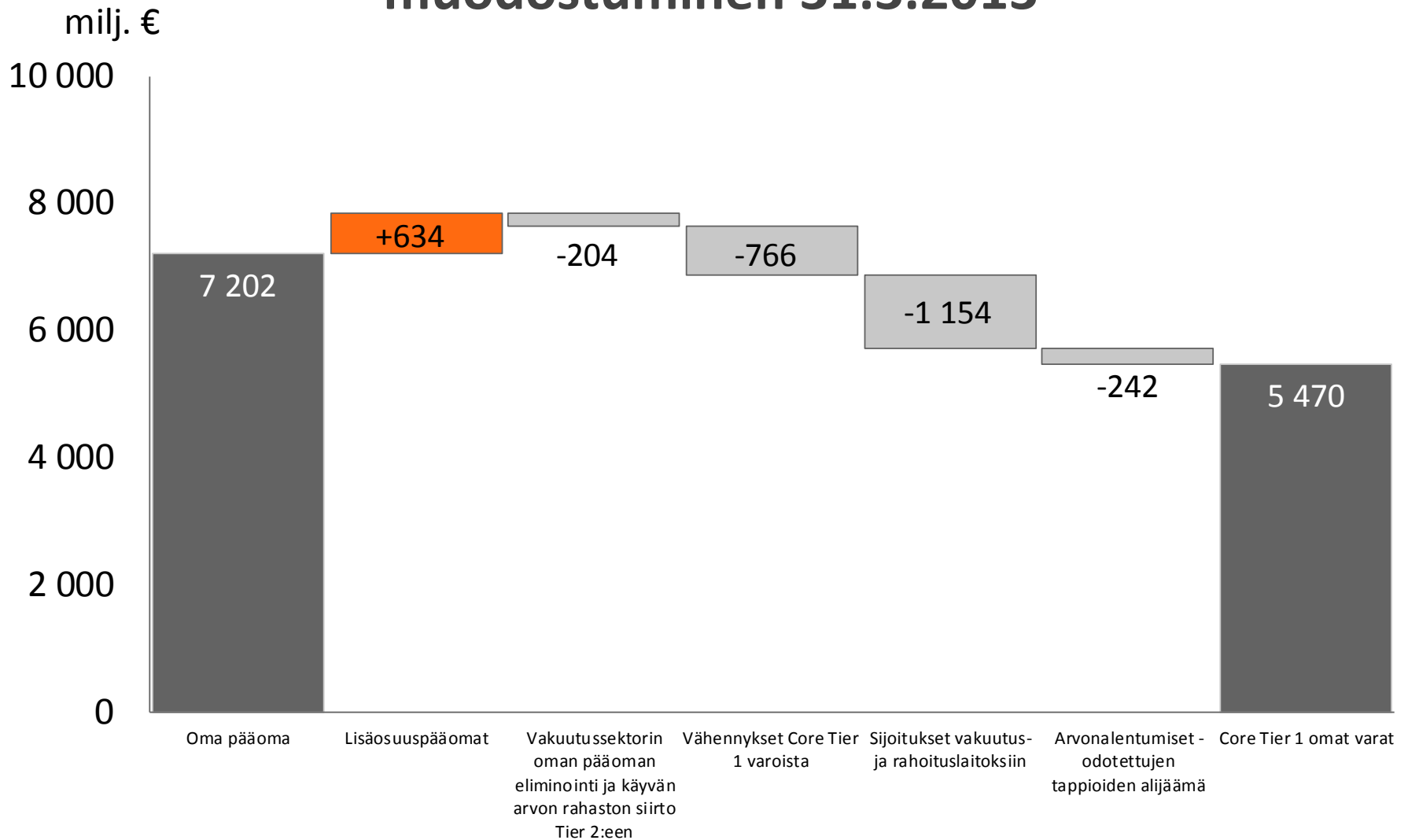
# Osuuspankkien yhteenliittymä

## Omat varat ja vakavaraisuus



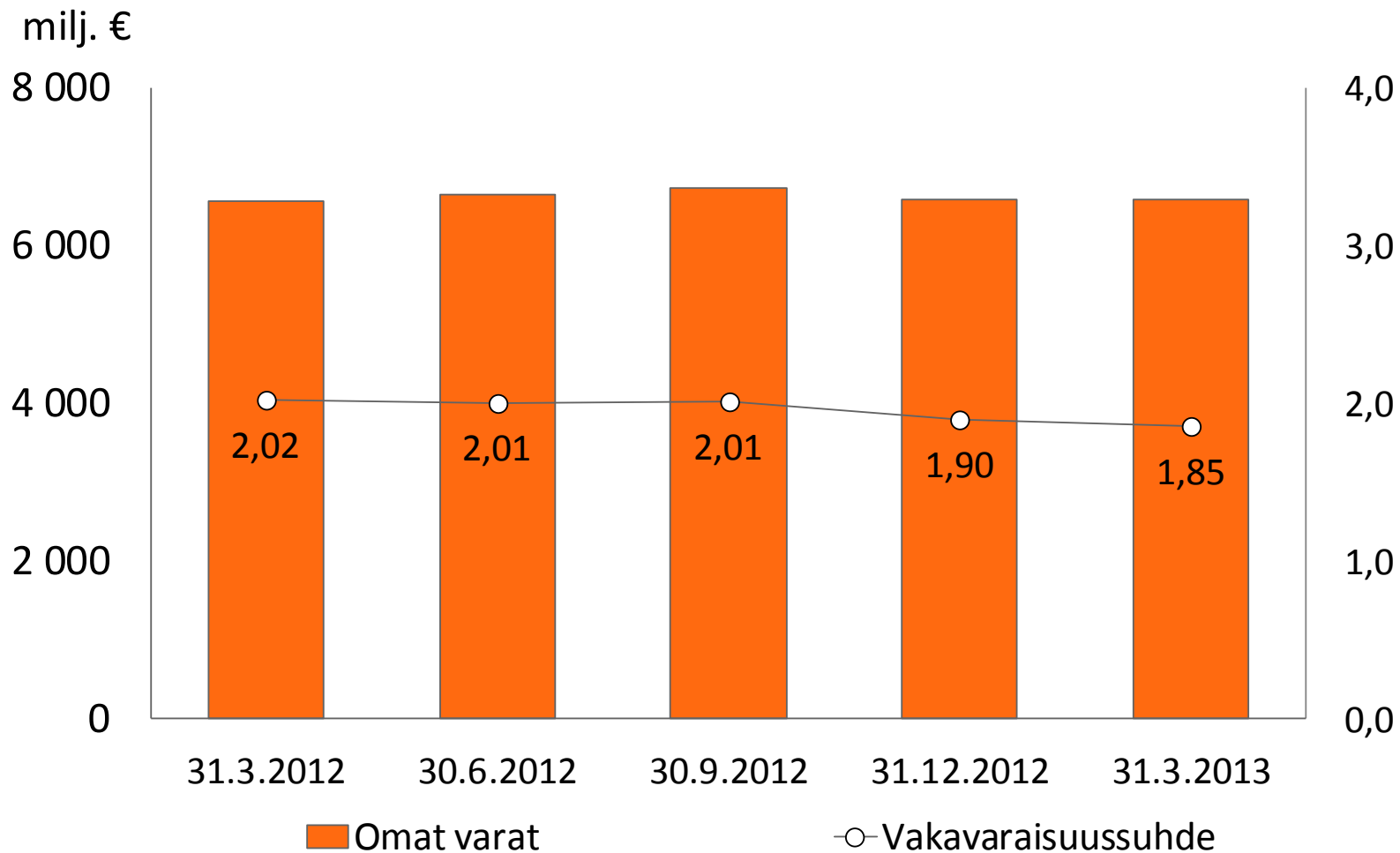


# Luottolaitoslain mukaisten Core Tier 1 varojen muodostuminen 31.3.2013

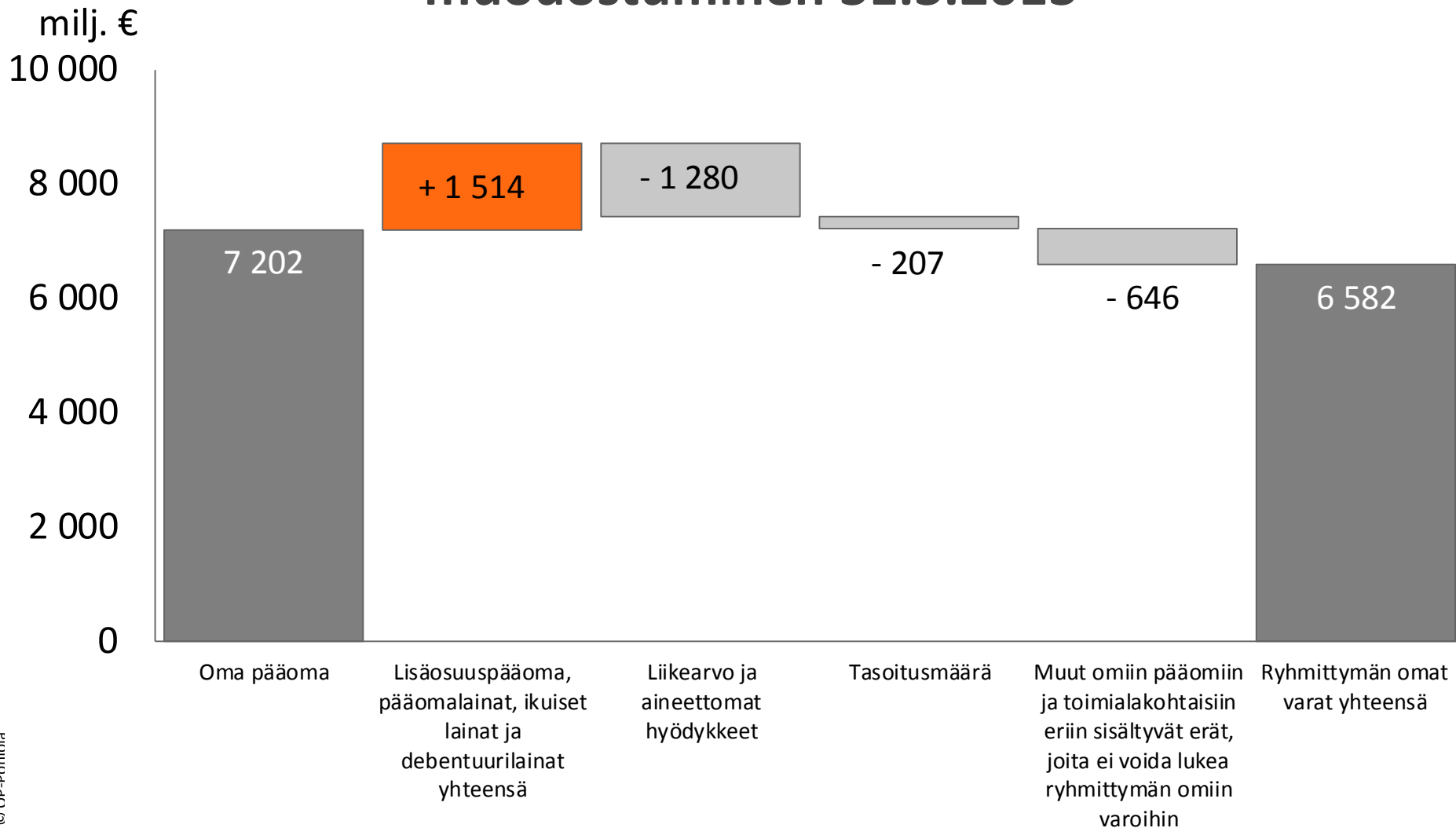


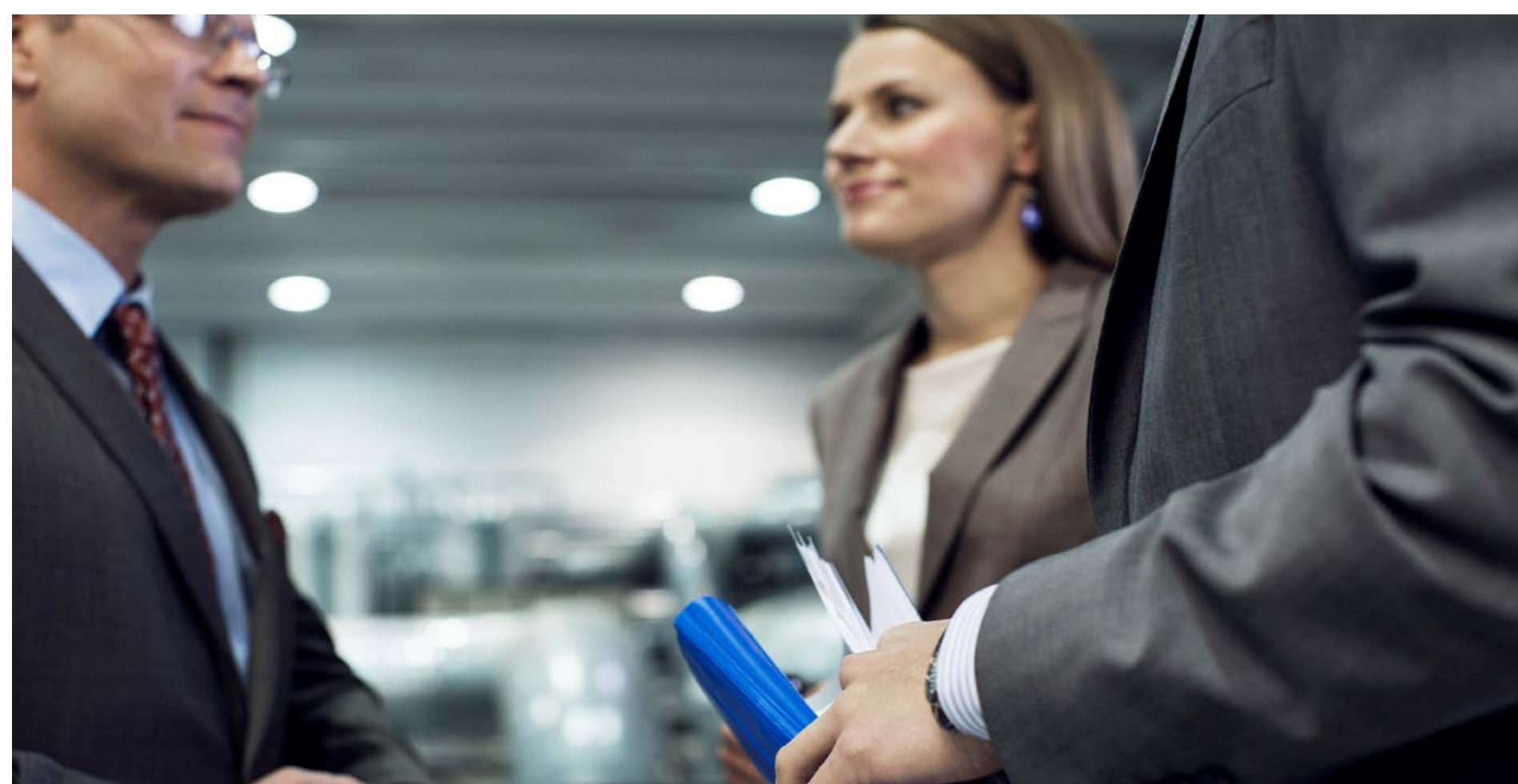
# OP-Pohjola-ryhmä

## Rava-lain mukainen vakavaraisuus



# Rava-lain mukaisten omien varojen muodostuminen 31.3.2013



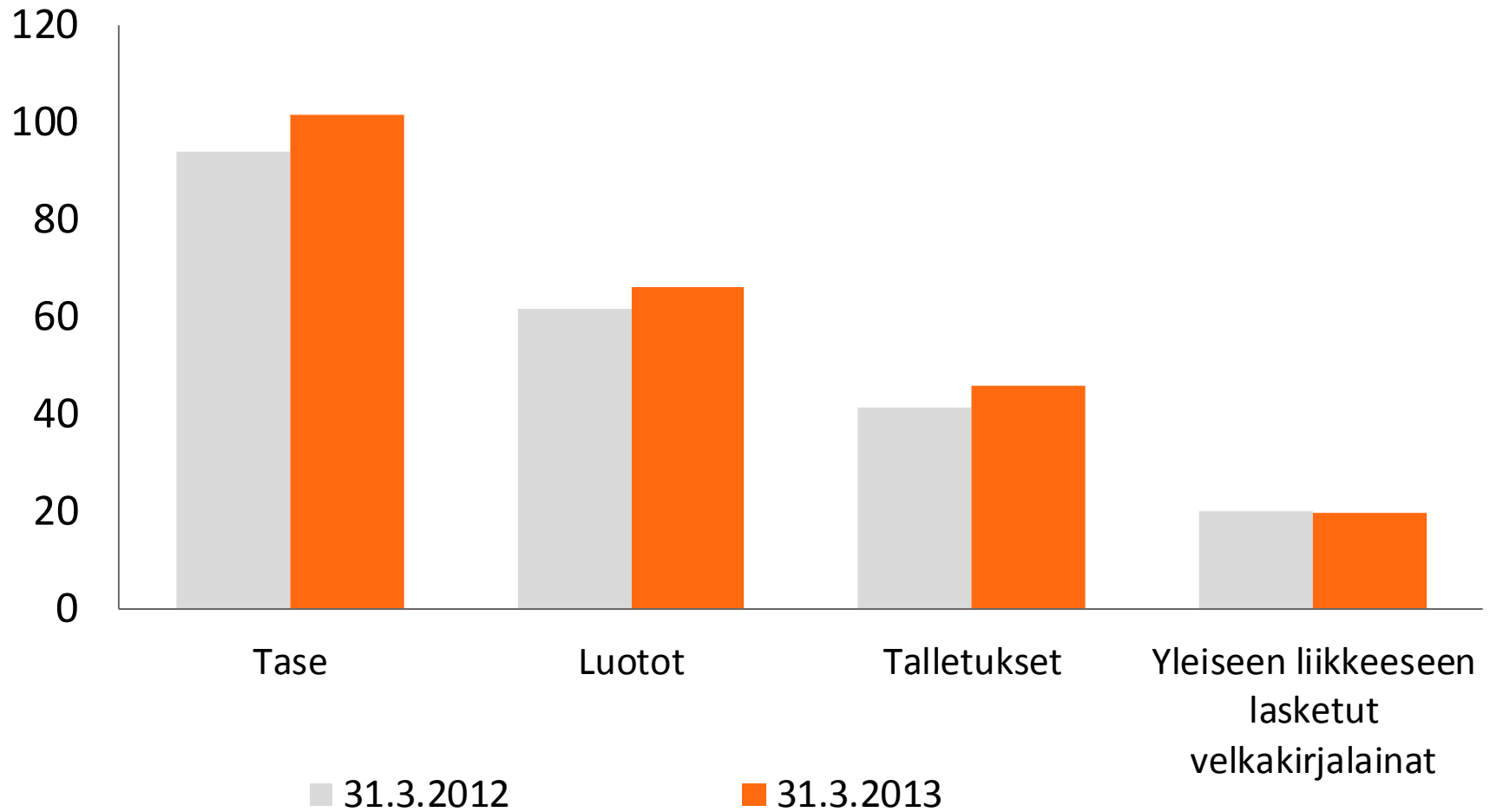


# Tase

# OP-Pohjola-ryhmä

## Keskeisiä tase-eriä

mrd. €



# OP-Pohjola-ryhmä

## Tase

milj. €	31.3.2013	31.3.2012	Muutos	
			milj. e	%
Saamiset luottolaitoksilta	1 031	971	61	6,2
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat	429	585	-156	-26,7
Saamiset asiakkailta	66 089	61 646	4 443	7,2
Vahinkovakuutustoiminnan varat	3 719	3 628	91	2,5
Henkivakuutustoiminnan varat	9 499	7 227	2 272	31,4
Sijoitusomaisuus	6 597	8 688	-2 091	-24,1
Muut erät	14 395	11 317	3 078	27,2
Varat yhteensä	101 760	94 063	7 697	8,2
Velat luottolaitoksille	2 129	2 039	90	4,4
Velat asiakkaille	50 633	45 845	4 789	10,4
Vahinkovakuutustoiminnan velat	3 047	2 940	107	3,6
Henkivakuutustoiminnan velat	9 352	7 243	2 110	29,1
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	19 737	20 125	-388	-1,9
Muu vieras pääoma	9 659	9 230	429	4,6
Oma pääoma	7 202	6 642	560	8,4
Velat ja oma pääoma yhteensä	101 760	94 063	7 697	8,2

# OP-Pohjola-ryhmä

## Oma pääoma ja osuuspääoma

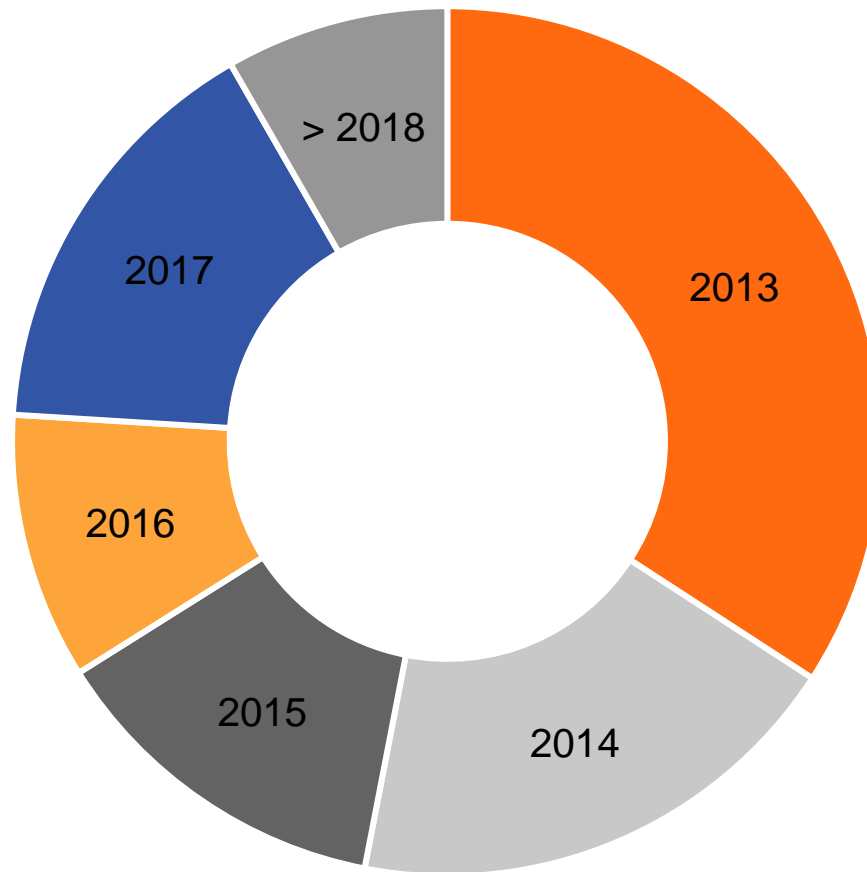
milj. €	31.3.2013	31.3.2012	muutos	
			milj. €	%
OP-Pohjola-ryhmän omistajien osuus				
Osakepääoma	199	200	-2	-0,8
Osuuspääoma	137	133	4	3,3
Käyvän arvon rahasto	321	98	223	228,8
Muut rahastot	2 704	2 652	52	1,9
Kertyneet voittovarot	3 816	3 557	259	7,3
Vähemmistön osuus	25	2	23	
Oma pääoma yhteensä	7 202	6 642	560	8,4
Osuuspääoma, joka ei sisälly omaan pääomaan	634	666	-32	-4,8

OP-Pohjola-ryhmä

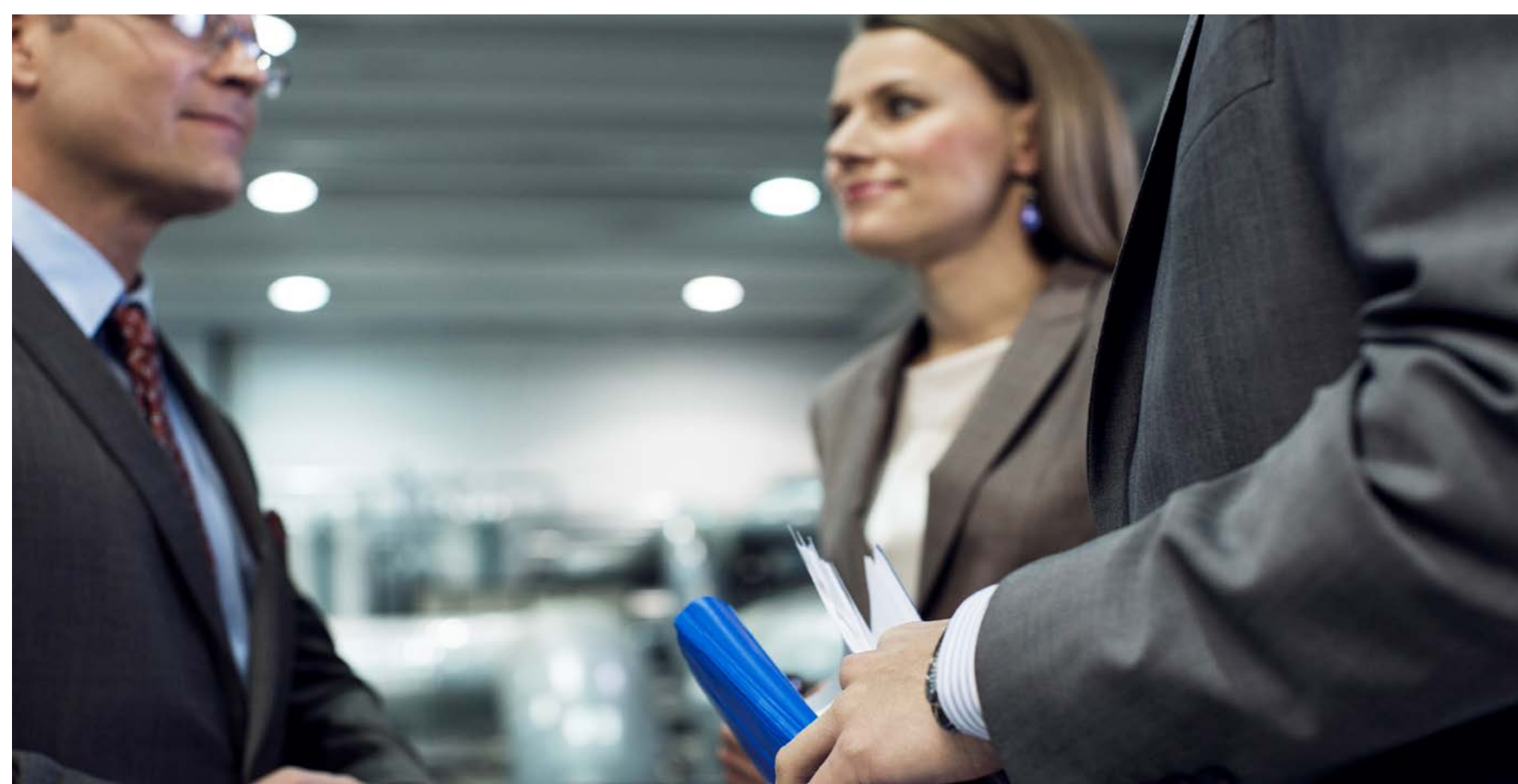
# Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjalainat

## Erääntymisen 31.3.2013

yhteensä 19,7 mrd. €

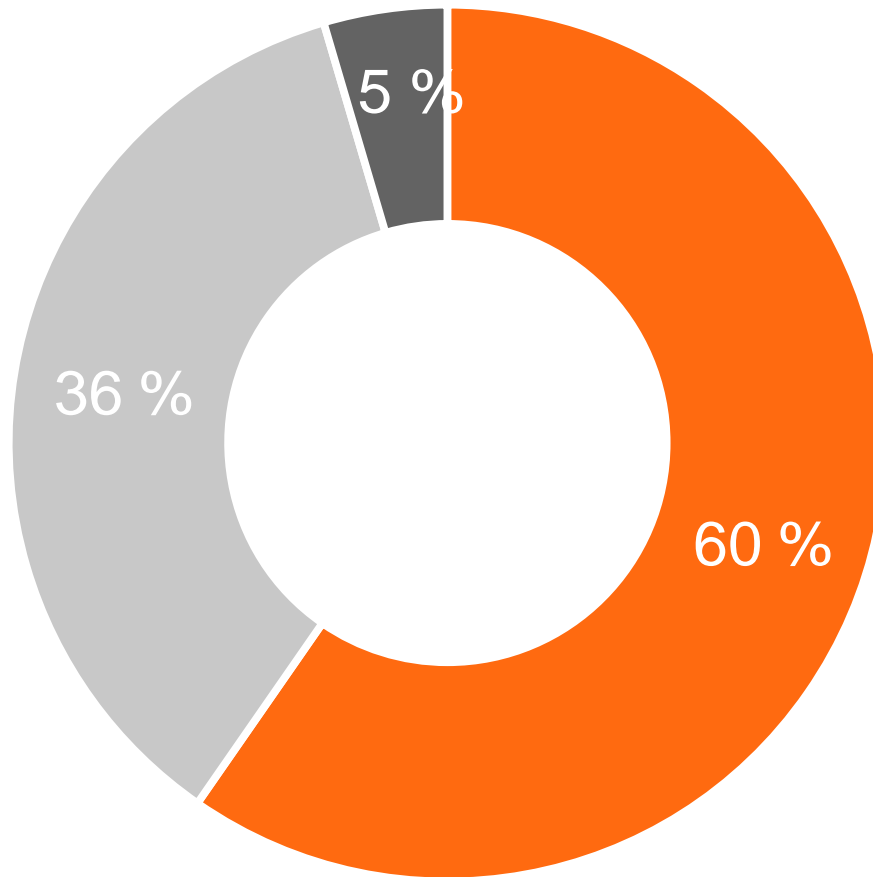






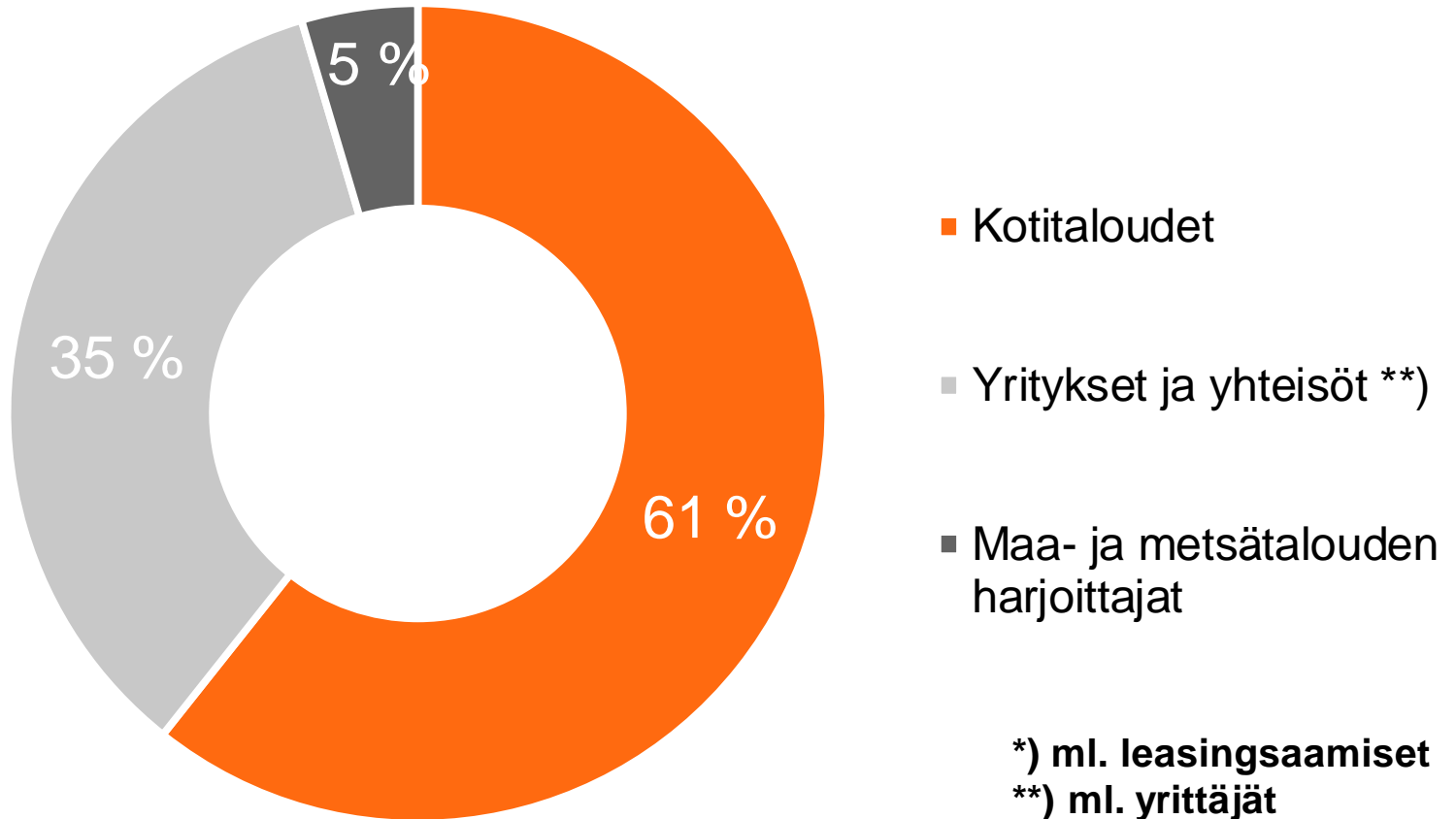
## Luotot ja asiakasvarat

# OP-Pohjola-ryhmä Talletukset 31.3.2013



- Kotitaloudet
  - Yritykset ja yhteisöt \*)
  - Maa- ja metsätalouden harjoittajat
- \*) ml. yrittäjät

# OP-Pohjola-ryhmä Luotot\* asiakasryhmittäin 31.3.2013

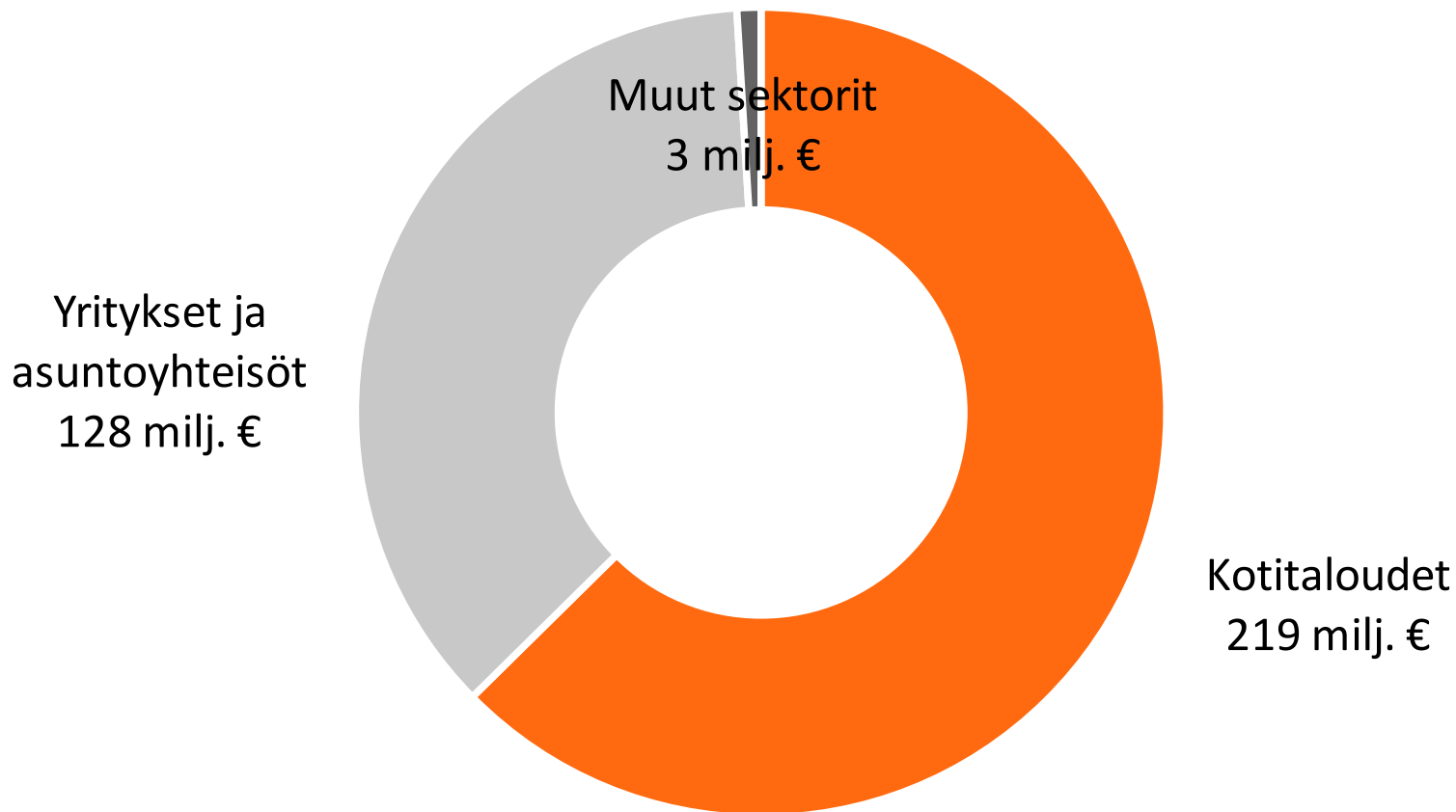


# OP-Pohjola-ryhmä

## Luotto- ja takauskanta sektoreittain

Milj. €	31.3.2013	31.3.2012	milj. €	Muutos, %
<b>Koti- ja ulkomaiset yritykset ja asuntoyhteisöt</b>	<b>24 411</b>	<b>22 480</b>	<b>1 931</b>	<b>8,6</b>
Asuntojen vuokraus ja hallinta ml. asuntoyhteisöt	5 010	4 413	597	13,5
Muiden kiinteistöjen hallinta	3 091	2 828	264	9,3
Kauppa	2 788	2 377	411	17,3
Palvelut	1 751	1 607	143	8,9
Rakentaminen	1 706	1 666	40	2,4
Kuljetus ja varastointi	1 544	1 445	99	6,8
Kone ja laitteollisuus (ml.huolto)	1 240	1 285	-45	-3,5
Rahoitus- ja vakuutus toiminta	1 092	892	200	22,4
Omien kiinteistöjen kauppa	1 024	1 046	-22	-2,1
Maatalous, metsätalous, kalatalous	840	794	46	5,8
Energia	812	501	311	62,1
Metsäteollisuus	682	756	-74	-9,8
Metalliteollisuus	617	680	-62	-9,2
Elintarviketeollisuus	597	672	-74	-11,1
Muu teollisuus	385	404	-18	-4,6
Kemian teollisuus	341	424	-82	-19,4
Muut yritykset	890	691	198	28,6
<b>Julkisyhteisöt ja voittoa tavoittelemattomat yhteisöt</b>	<b>1 247</b>	<b>1 158</b>	<b>89</b>	<b>7,7</b>
<b>Kotitaloudet</b>	<b>43 072</b>	<b>40 489</b>	<b>2 583</b>	<b>6,4</b>
<b>Oikaisuerät ja muut sektorit</b>	<b>-2</b>	<b>32</b>	<b>-35</b>	
<b>Yhteensä</b>	<b>68 728</b>	<b>64 160</b>	<b>4 568</b>	<b>7,1</b>

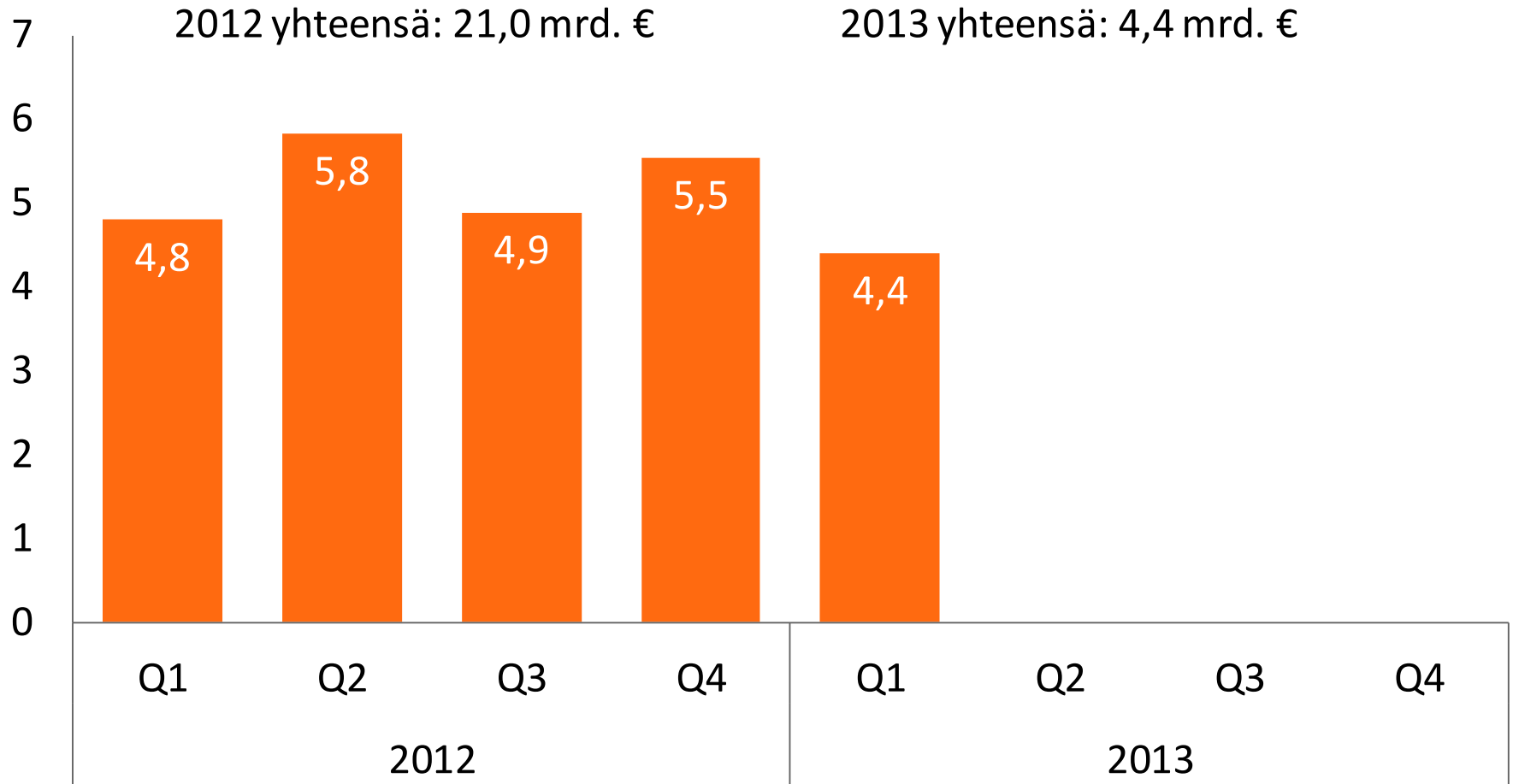
OP-Pohjola-ryhmä  
Järjestämättömät ja nollakorkoiset saamiset  
31.3.2013  
Yhteensä 350 milj.€



# OP-Pohjola-ryhmä

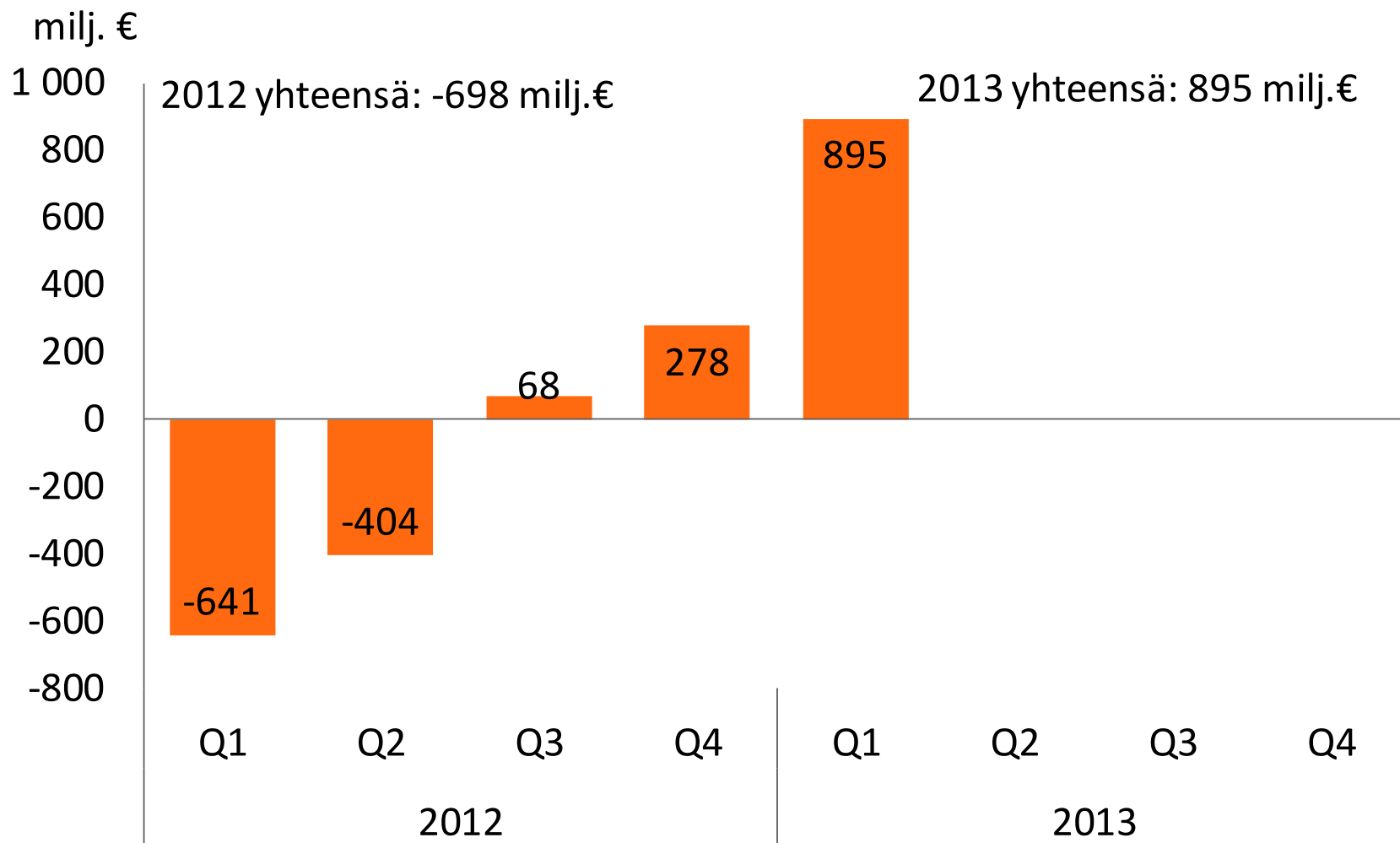
## Uudet nostetut luotot vuosineljänneksittäin

mrd.€



# OP-Pohjola-ryhmä

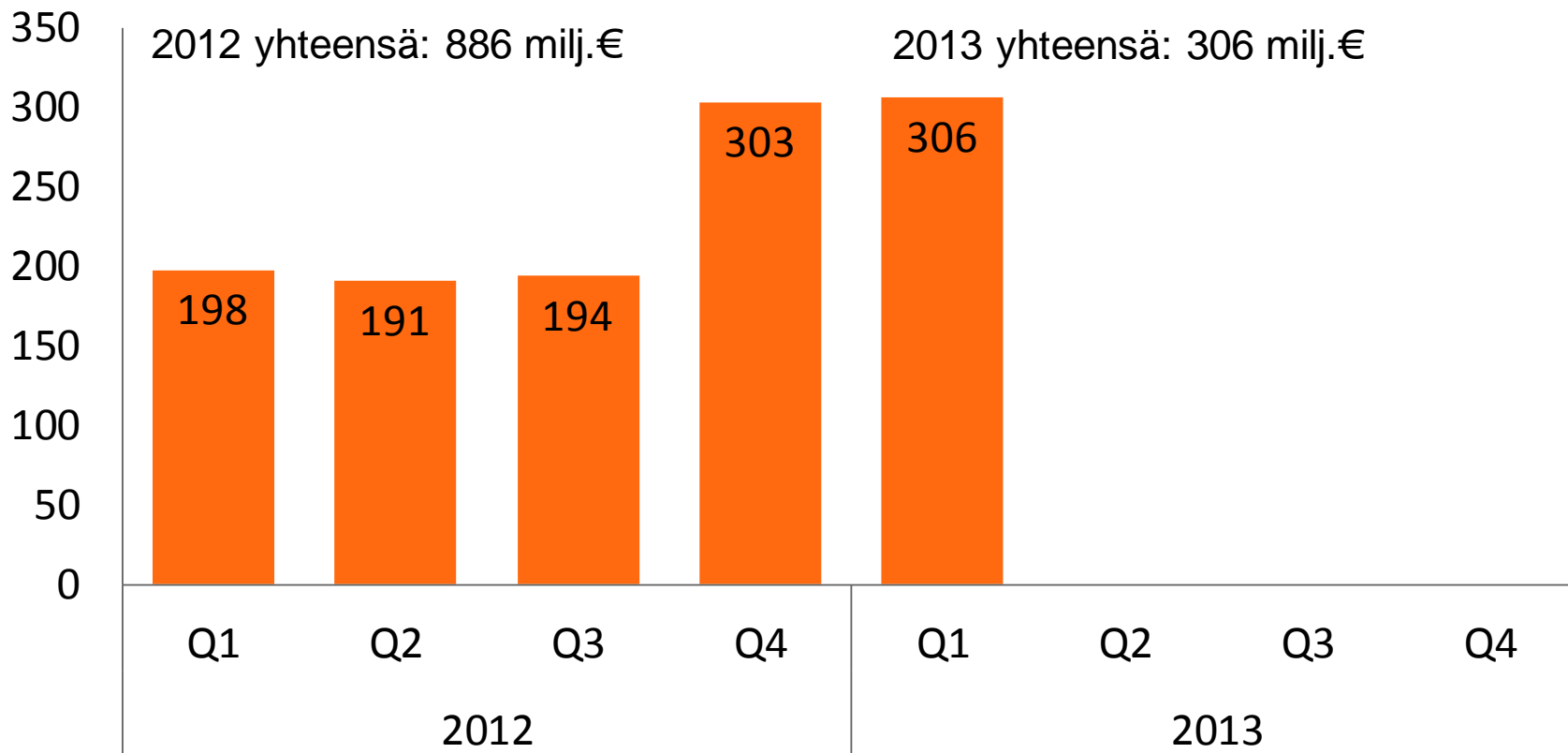
## Rahastojen nettomyynti vuosineljänneksittäin



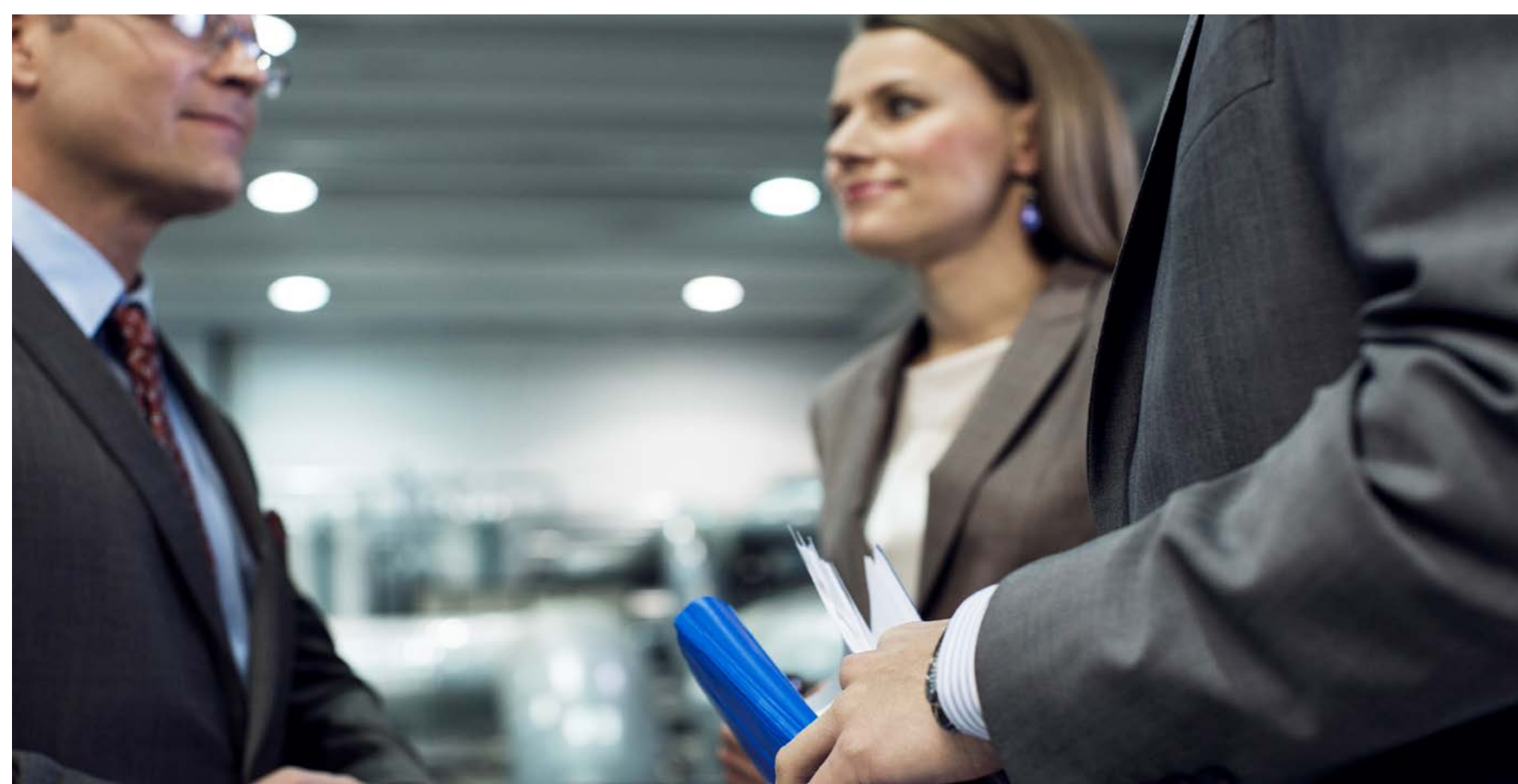
# OP-Pohjola-ryhmä

## Henki- ja eläkevakuutusten maksutulo vuosineljänneksittäin

milj. €







**Asiakkaat, jäsenet, ym.**

# OP-Pohjola-ryhmä

## Asiakaskannan jakautuminen

1 000 asiakasta

5 000

4 000

3 000

2 000

1 000

0

12/05

12/06

12/07

12/08

12/09

12/10

12/11

12/12

03/13

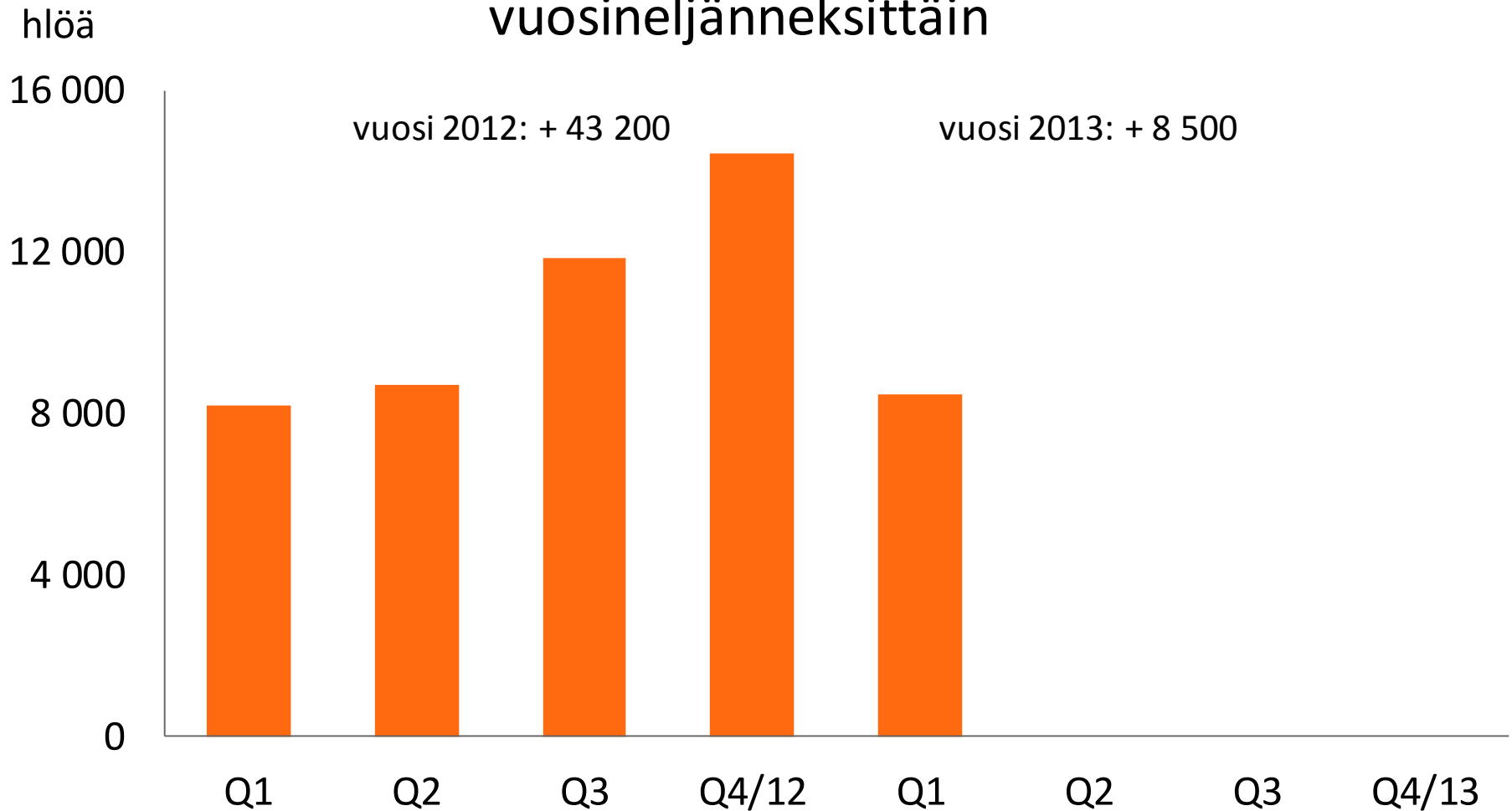
 Pankkiasiakkaat

 Pankki- ja vahinkovakuutusas.

 Vahinkovakuutusasiakkaat

# OP-Pohjola-ryhmä

## Omistajajäsenten nettolisäys vuosineljänneksittäin



vuosi 2012: + 43 200

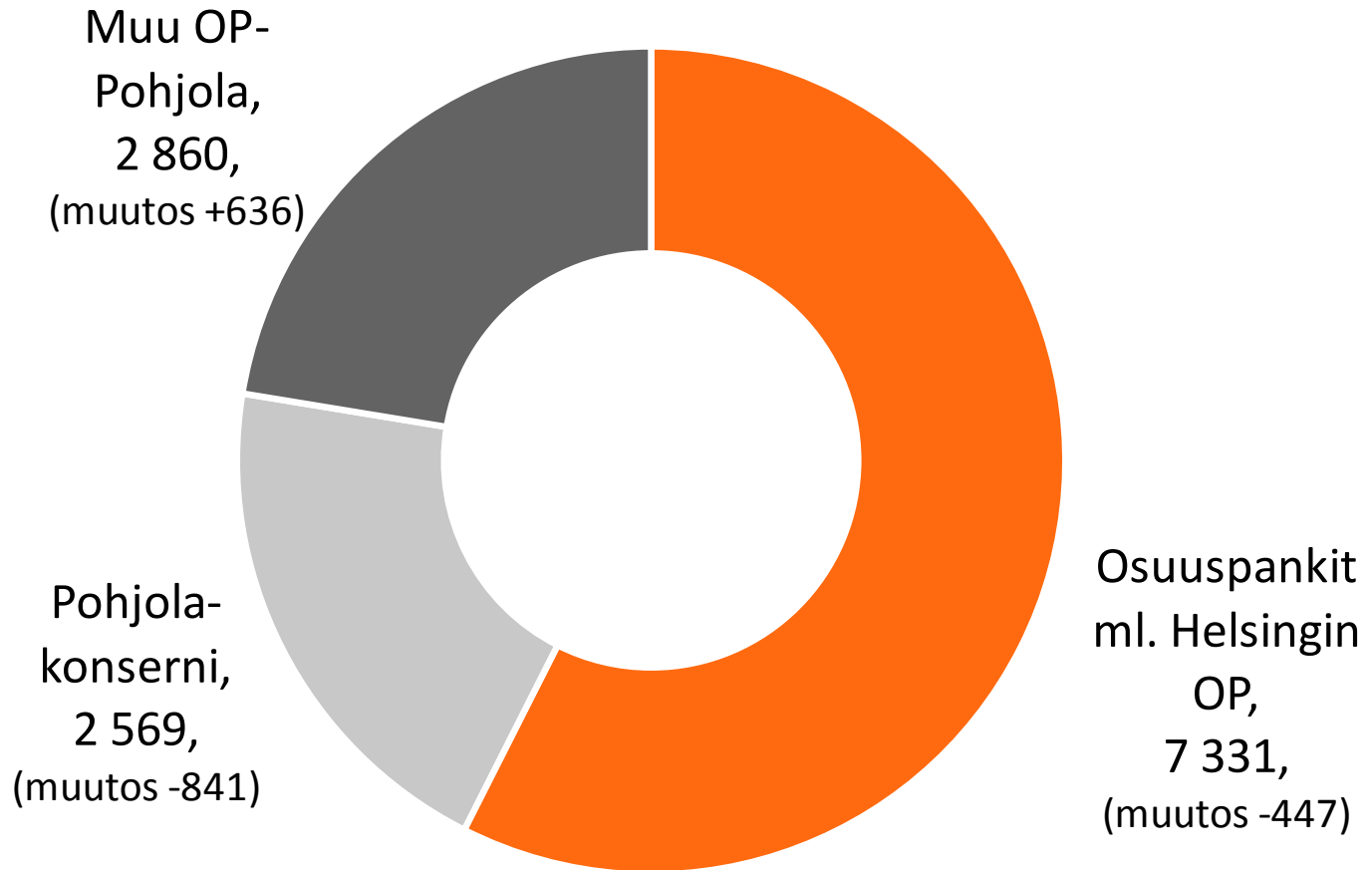
vuosi 2013: + 8 500



# OP-Pohjola-ryhmän henkilöstö

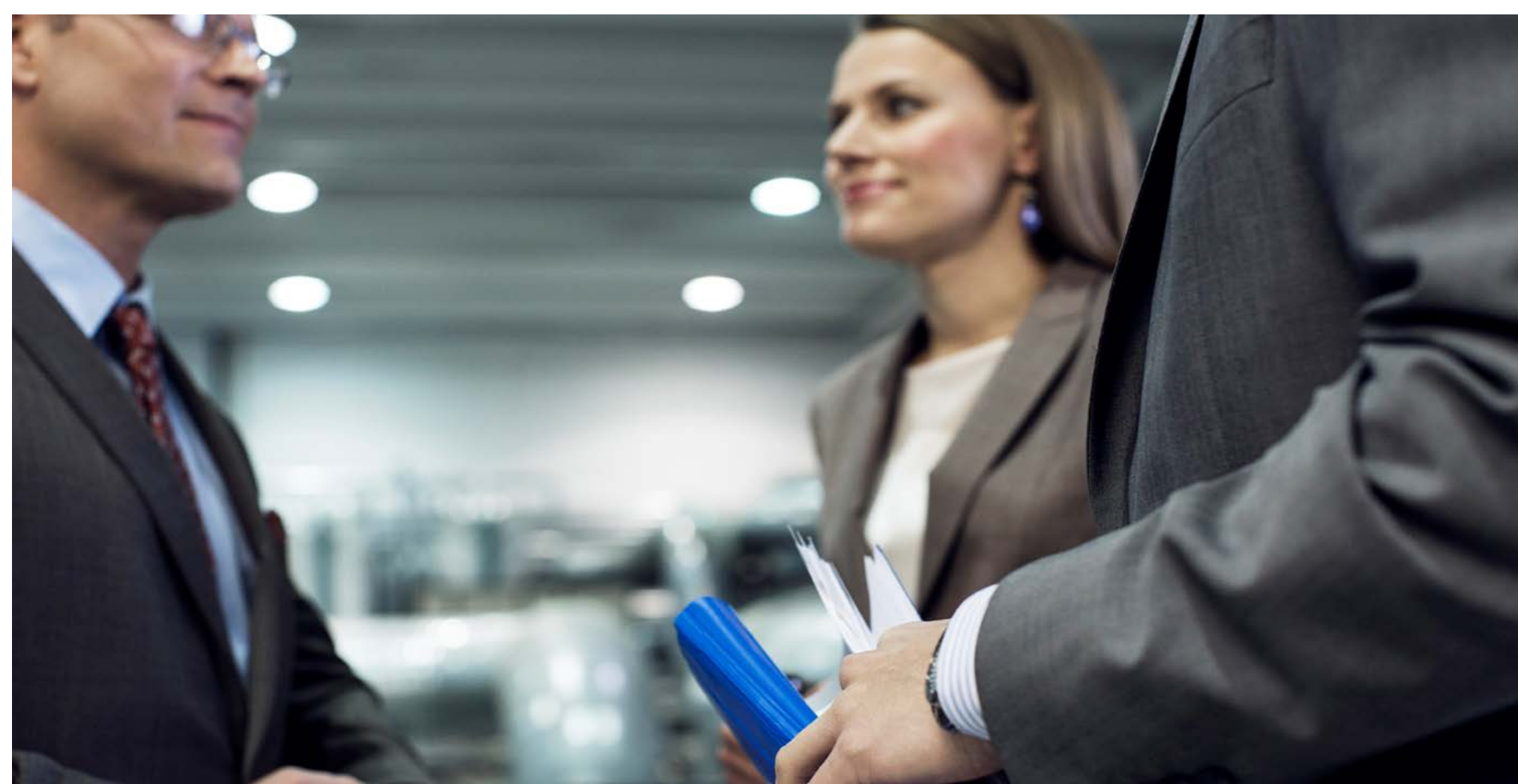
## 31.3.2013

yhteensä 12 760 henkilöä (-652 vuodessa)



# OP-Pohjola-ryhmän palveluverkko

	31.3.2013	Muutos vuoden alusta, kpl	12 kk:n muutos, kpl
Verkkopalvelusopimukset	1 619 000	8 000	46 000
Toimipaikat	502	-17	-30
joissa sekä vahinkovakuutus- että pankkipalvelut	354	4	9
Private banking -toimipaikat	38	1	2
Internet-asiakaspäätteet	520	-10	-27

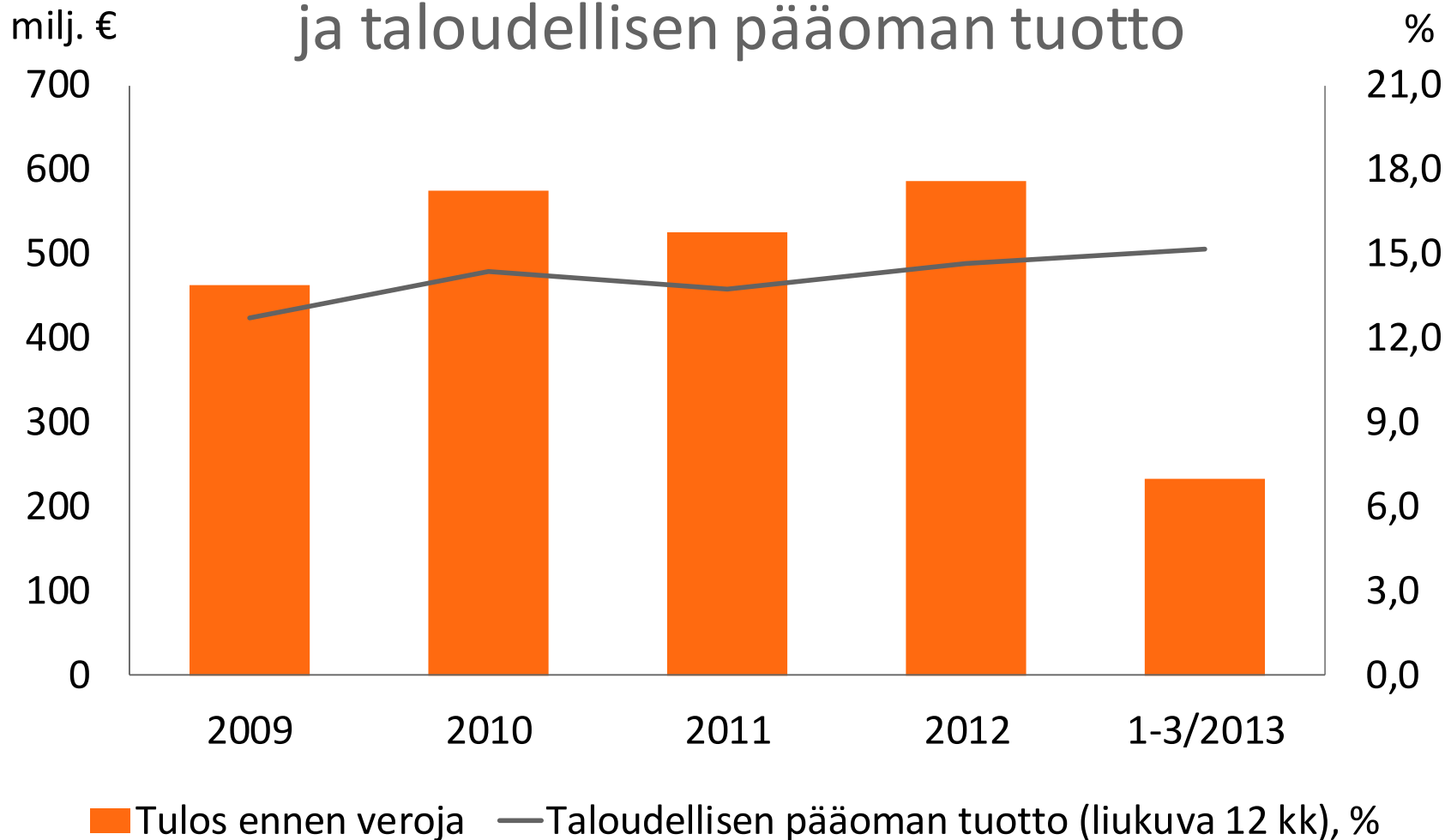


## 5-vuotisaikasarjat

# OP-Pohjola-ryhmä

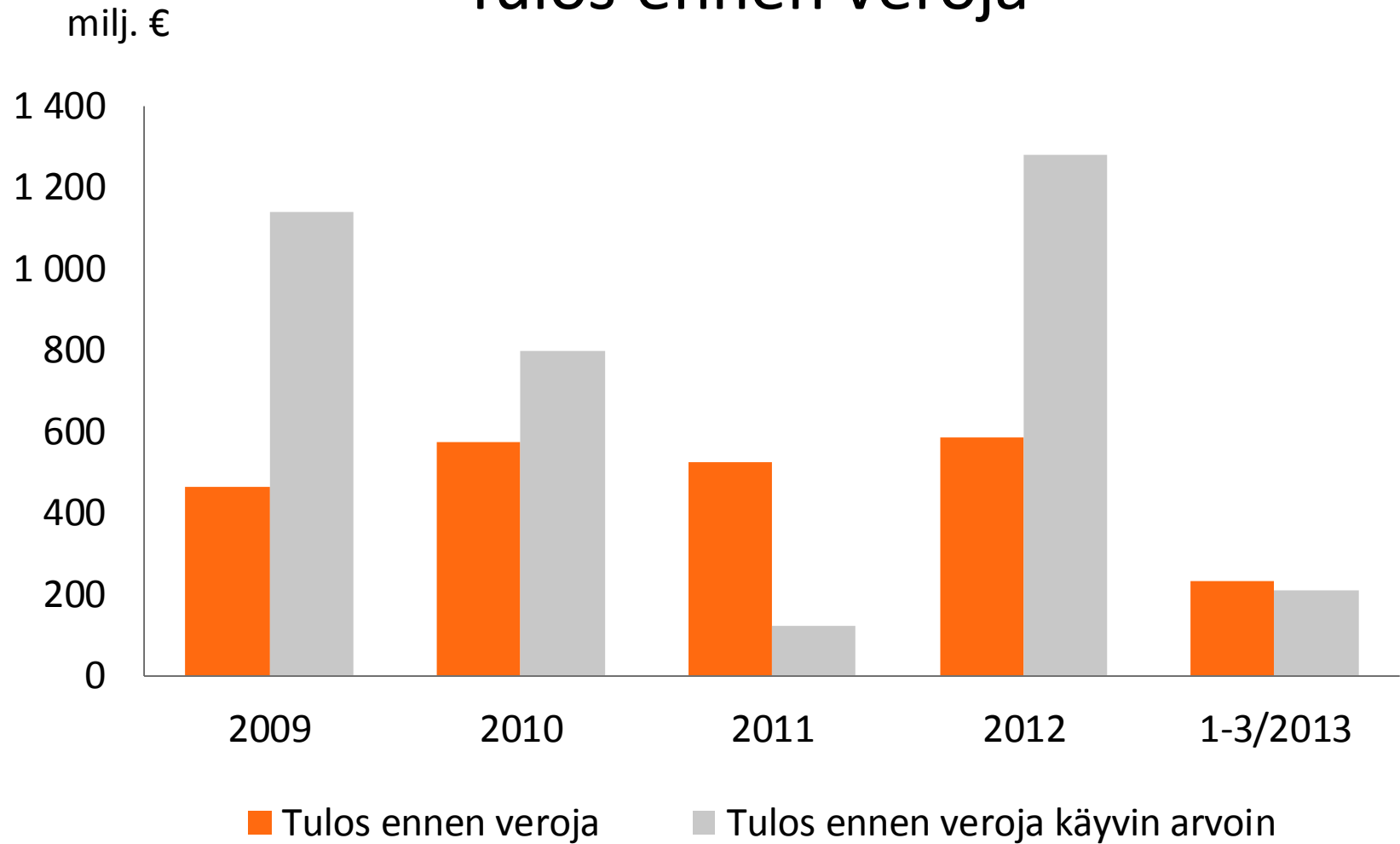
## Tulos ennen veroja

### ja taloudellisen pääoman tuotto



# OP-Pohjola-ryhmä

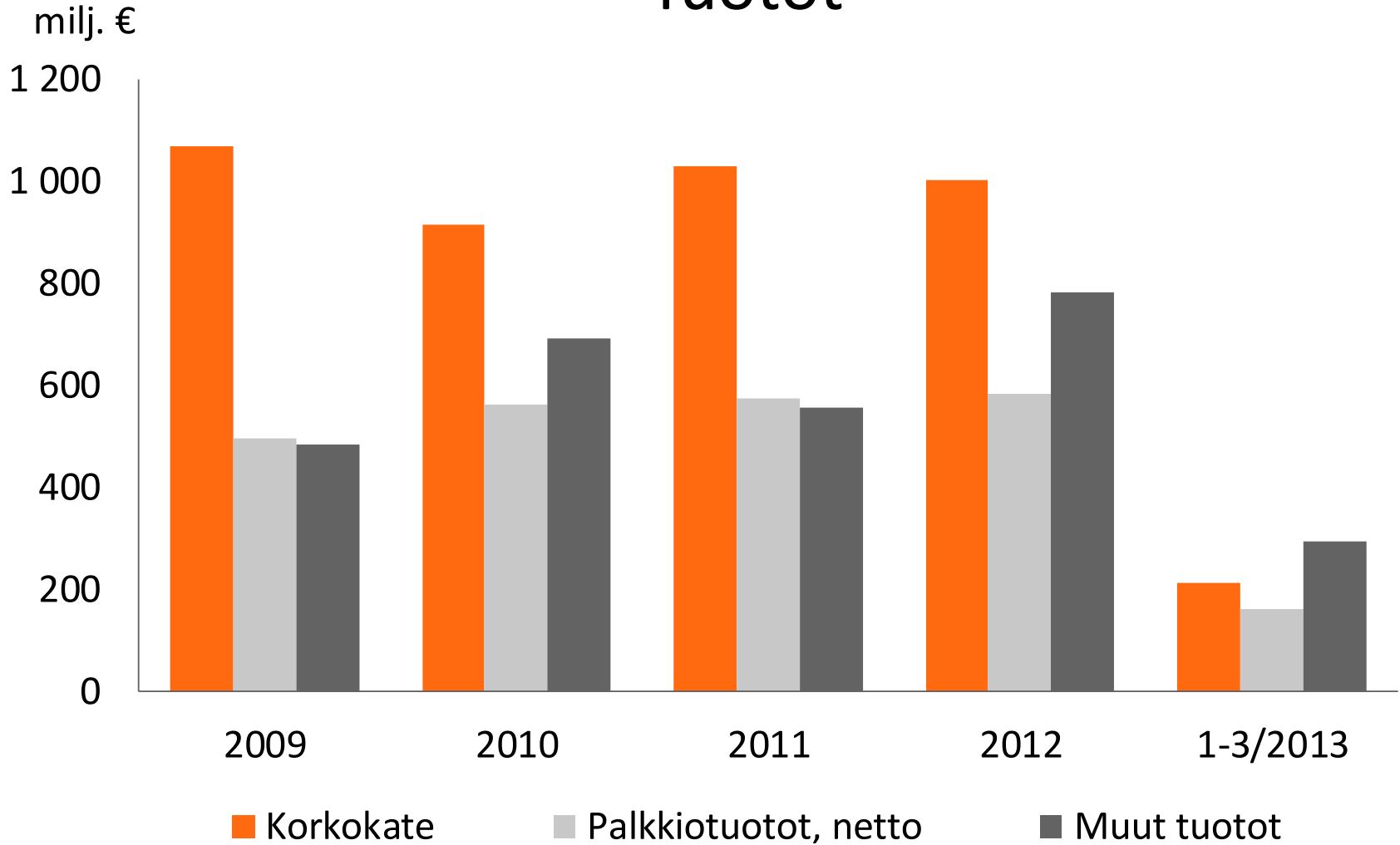
## Tulos ennen veroja





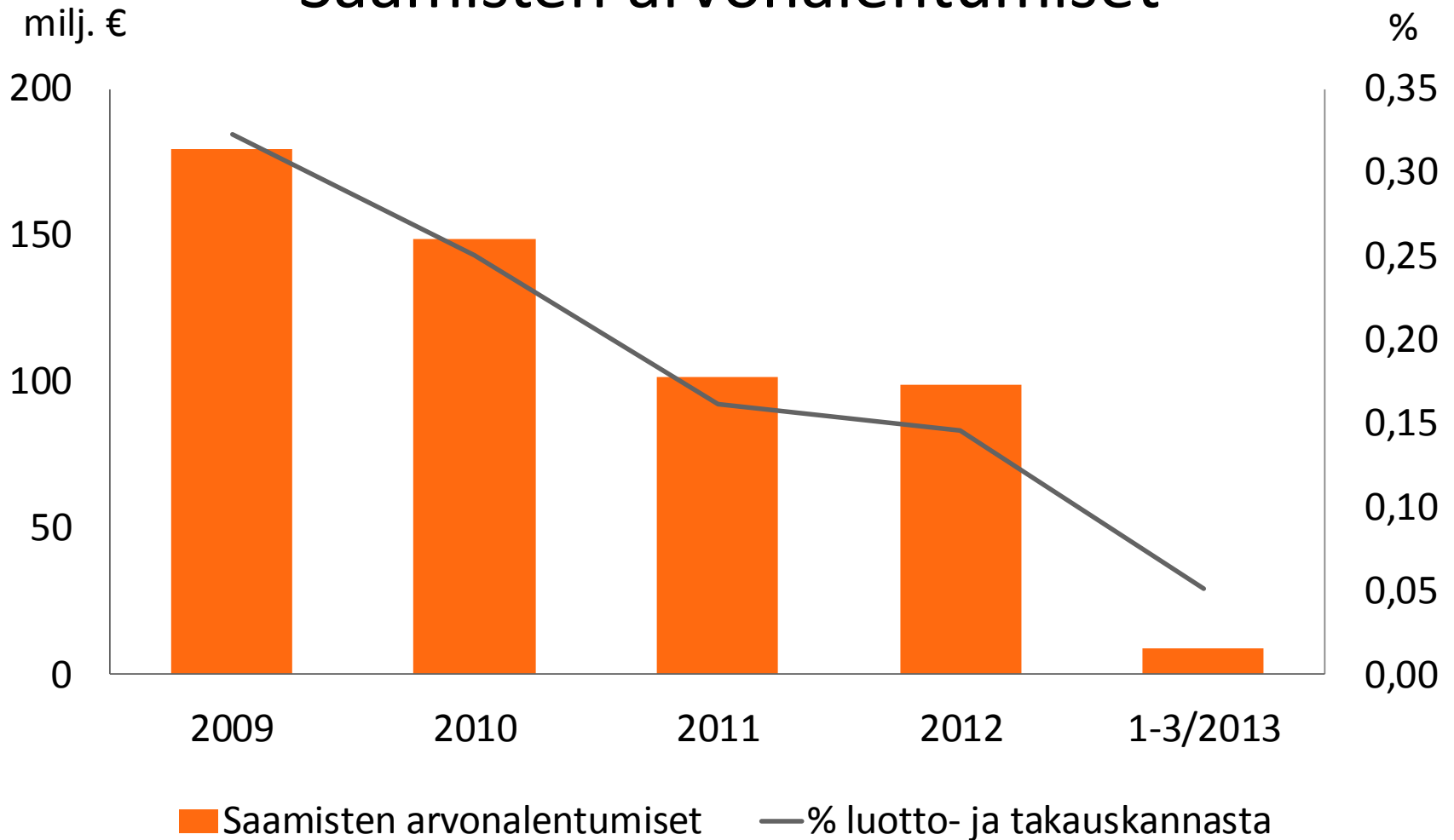
# OP-Pohjola-ryhmä

## Tuotot



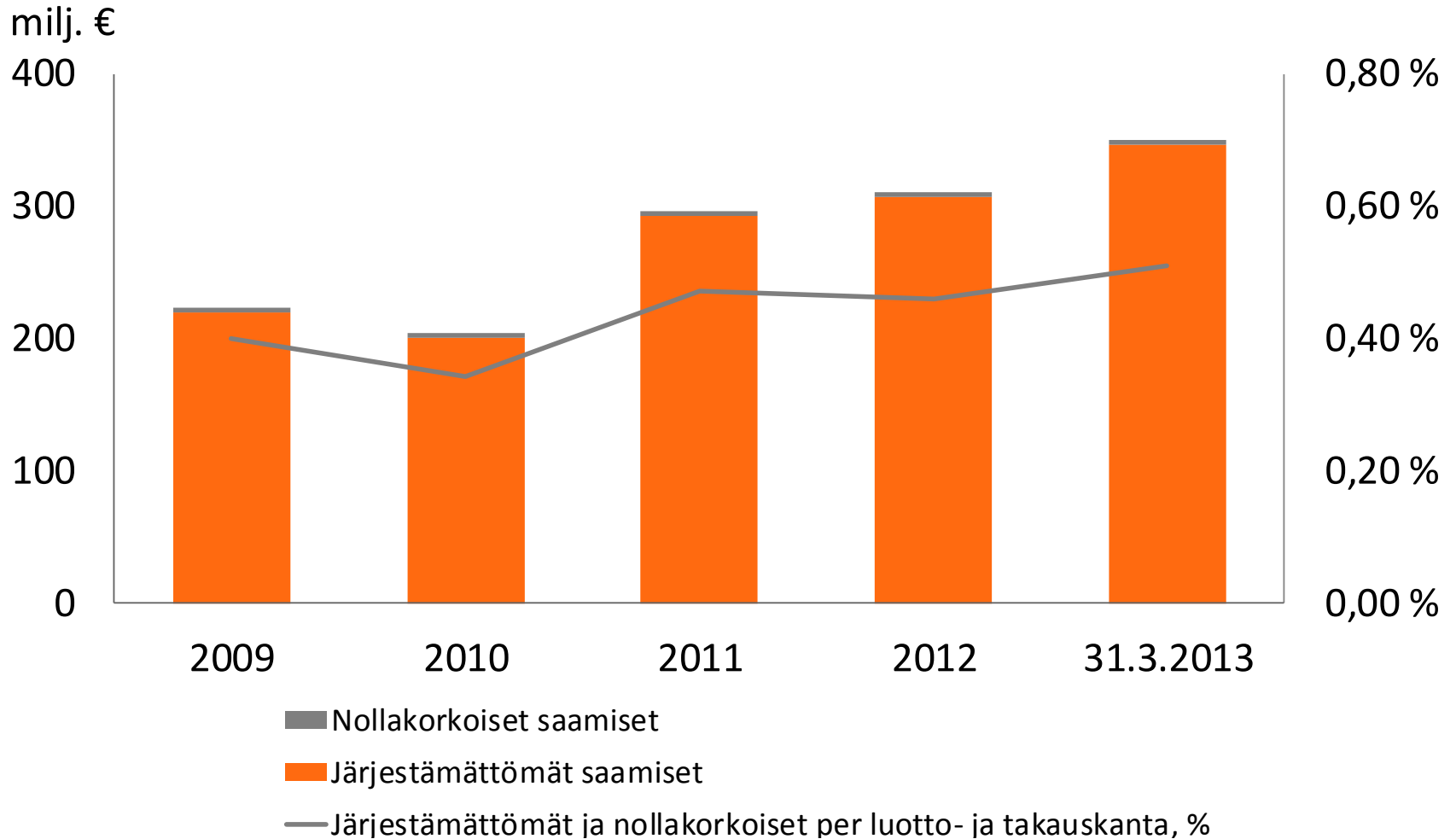
# OP-Pohjola-ryhmä

## Saamisten arvonalentumiset



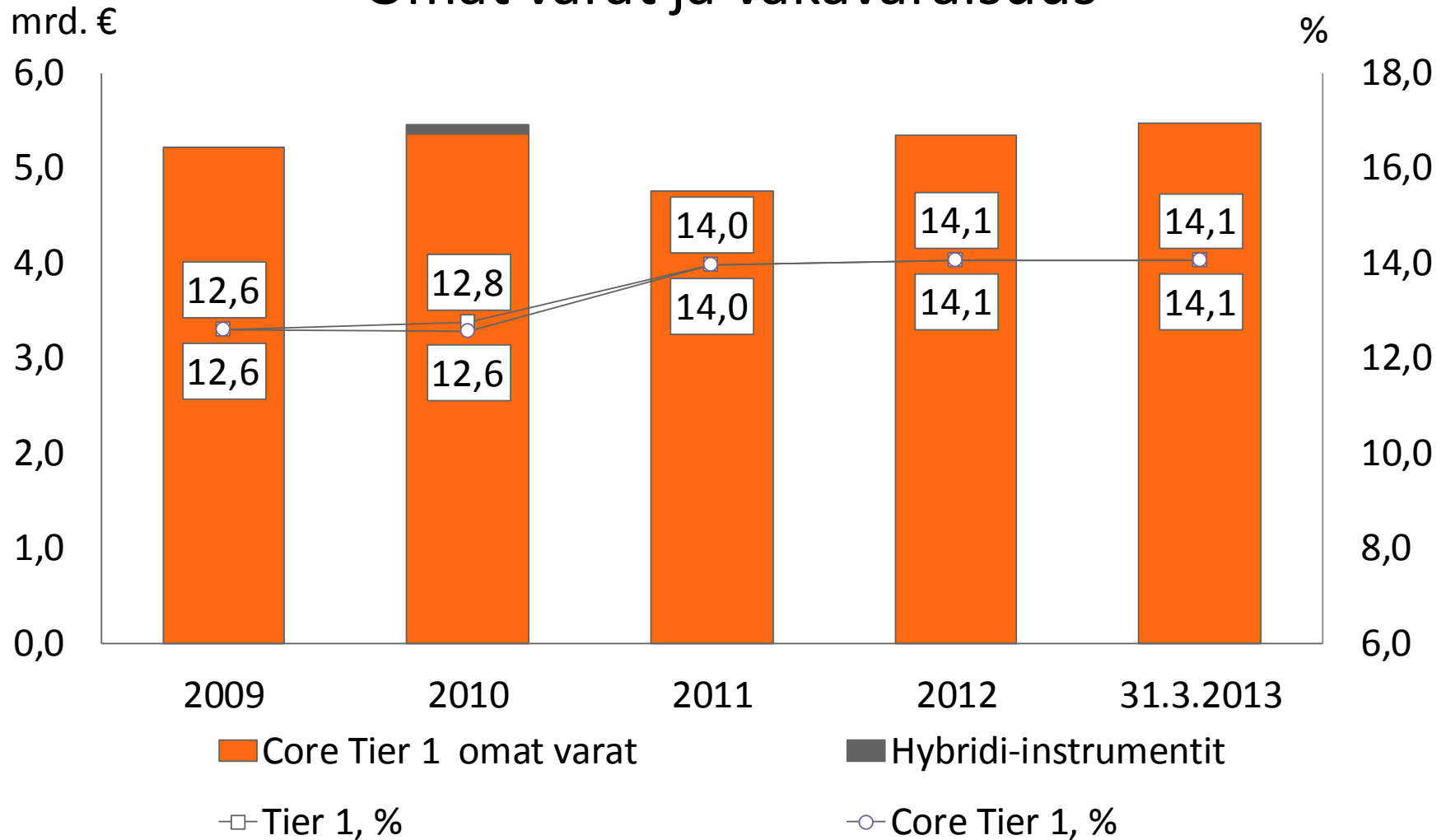
# OP-Pohjola-ryhmä

## Järjestämättömät ja nollakorkoiset saamiset



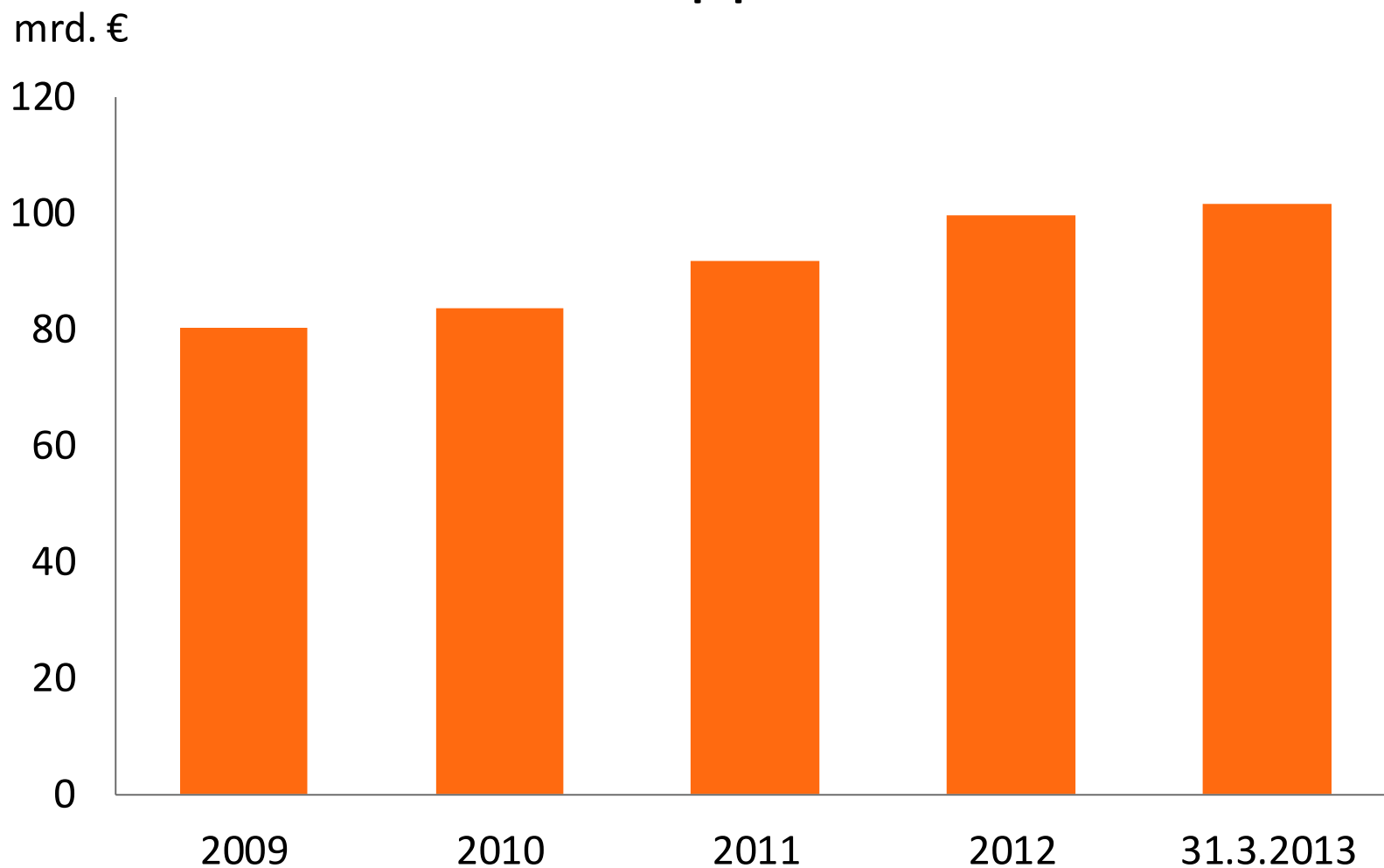
# Osuuspankkien yhteenliittymä

## Omat varat ja vakavaraisuus



# OP-Pohjola-ryhmä

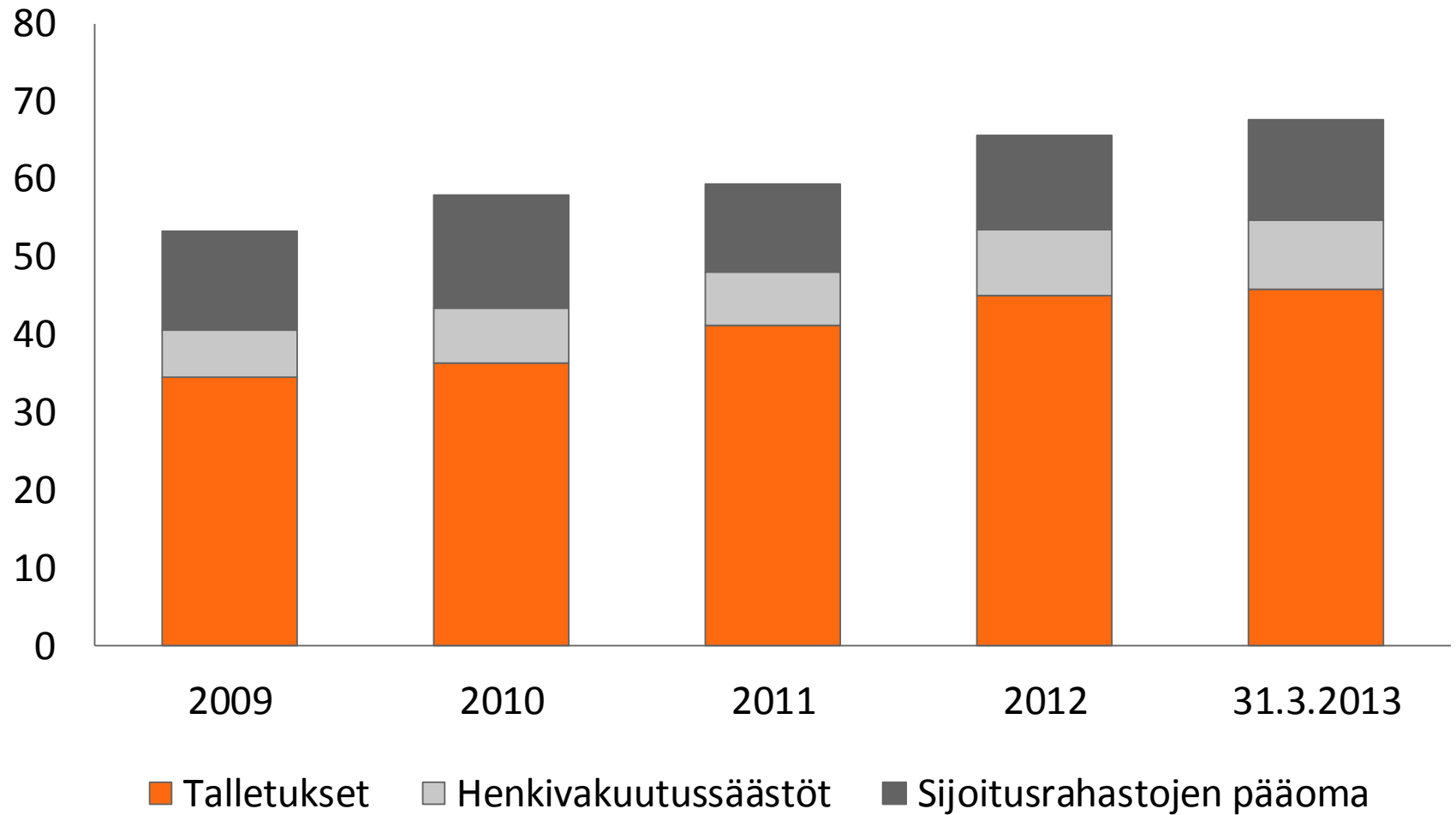
## Taseen loppusumma



# OP-Pohjola-ryhmä

## Asiakasvarat

mrd. €



■ Talletukset

■ Henkivakuutussäästöt

■ Sijoitusrahastojen pääoma

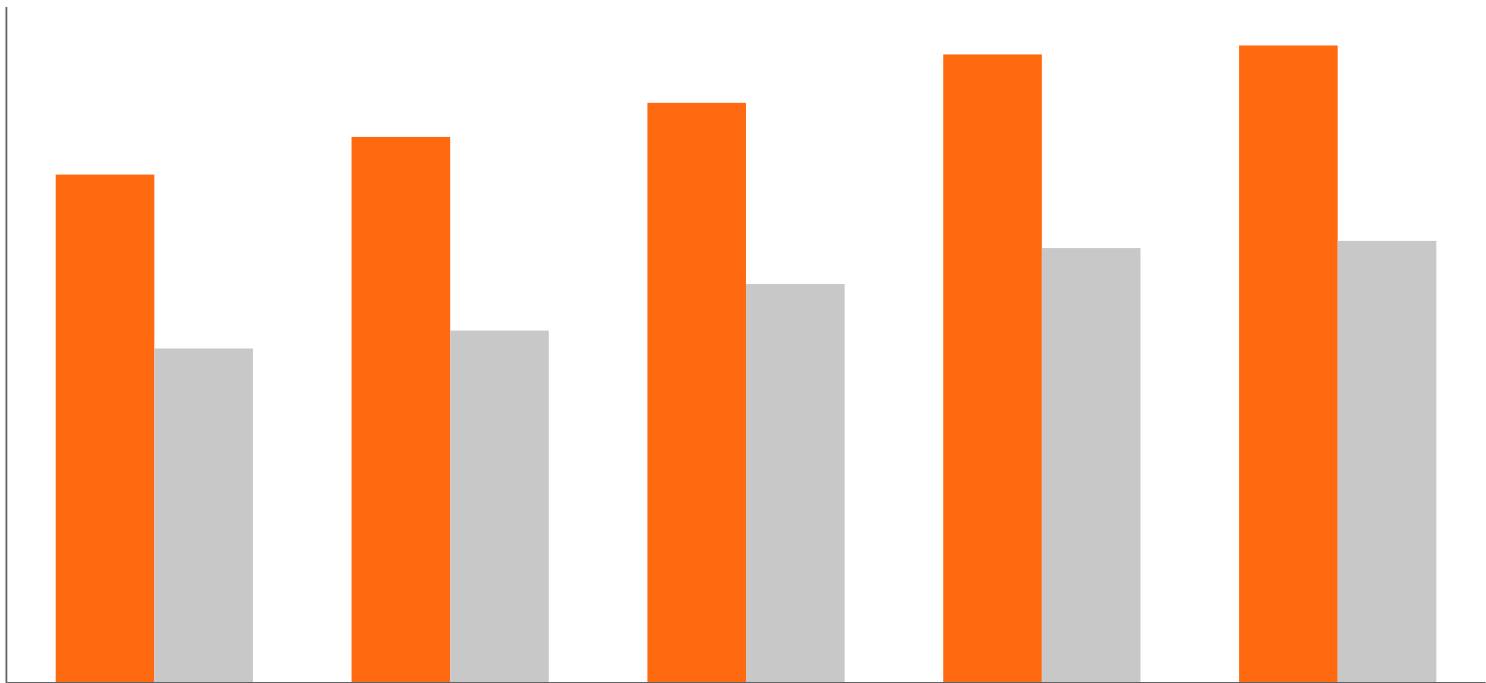


# OP-Pohjola-ryhmä

## Luotot ja talletukset

mrd. €

70  
60  
50  
40  
30  
20  
10  
0



2009

2010

2011

2012

31.3.2013

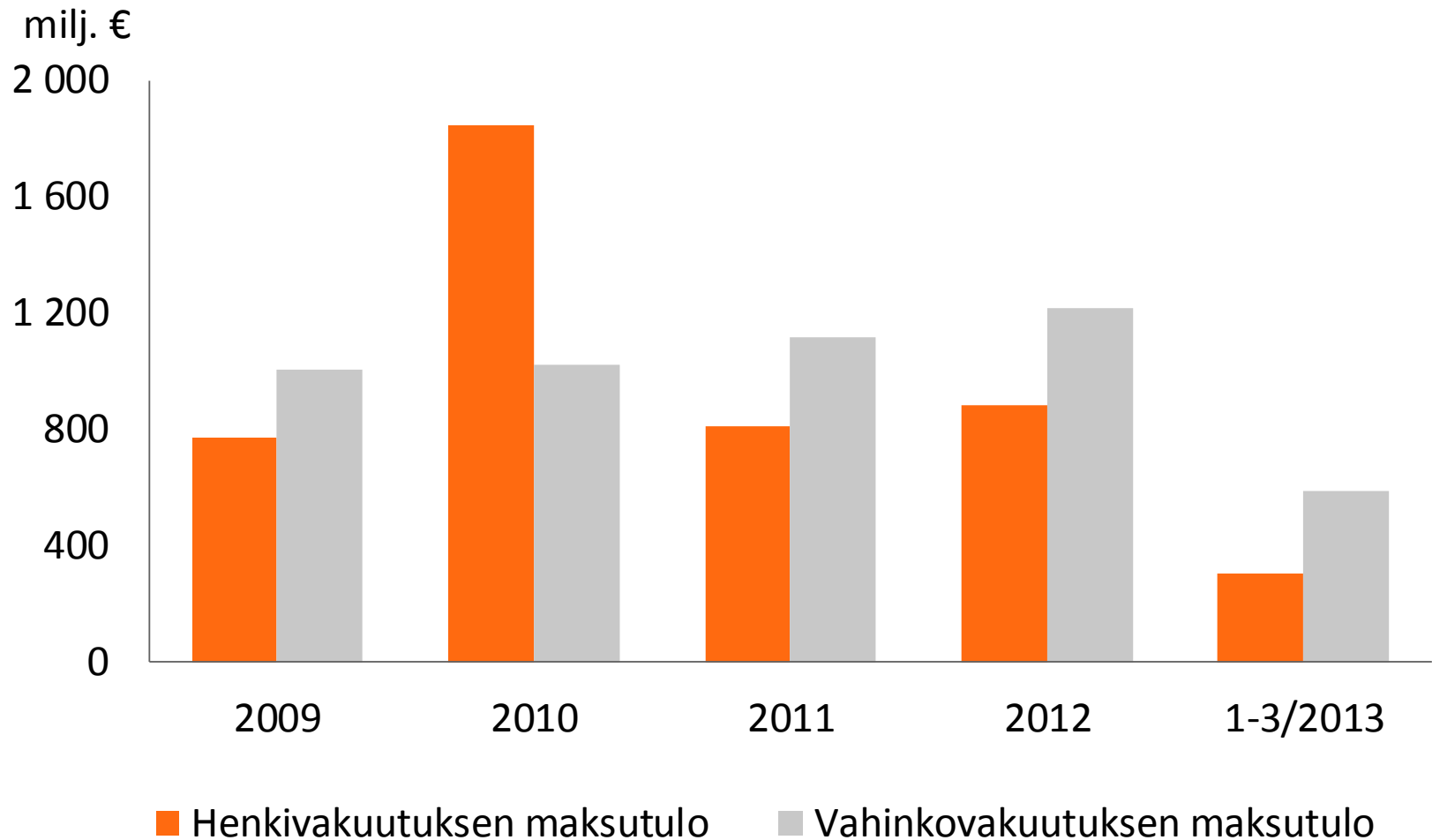
■ Luotot

■ Talletukset

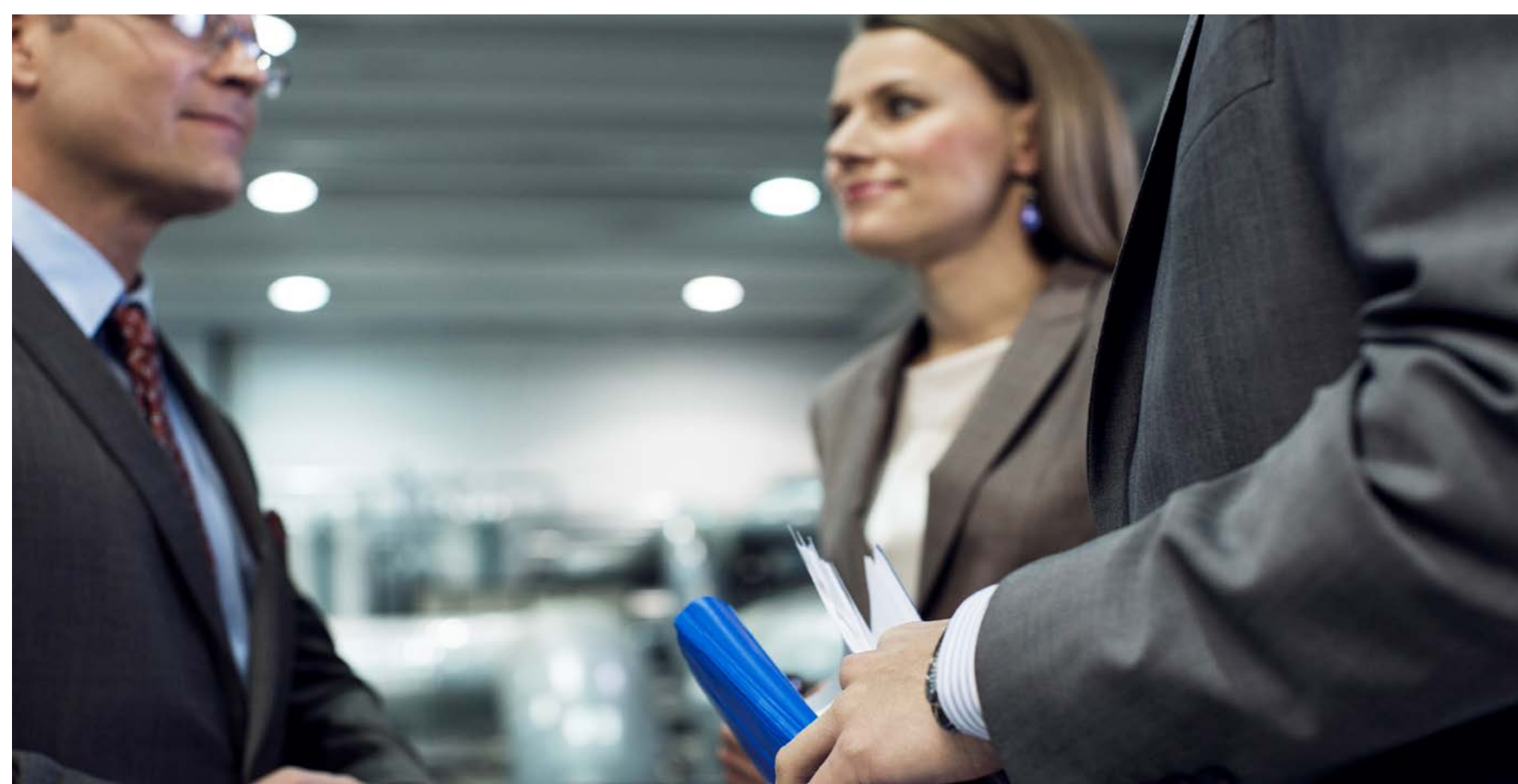


# OP-Pohjola-ryhmä

## Henki- ja vahinkovakuutuksen maksutulo







**Kiitos**