

OP-Pohjola-ryhmän osavuosisikatsaus 1.1.–30.6.2012



Sisällysluettelo

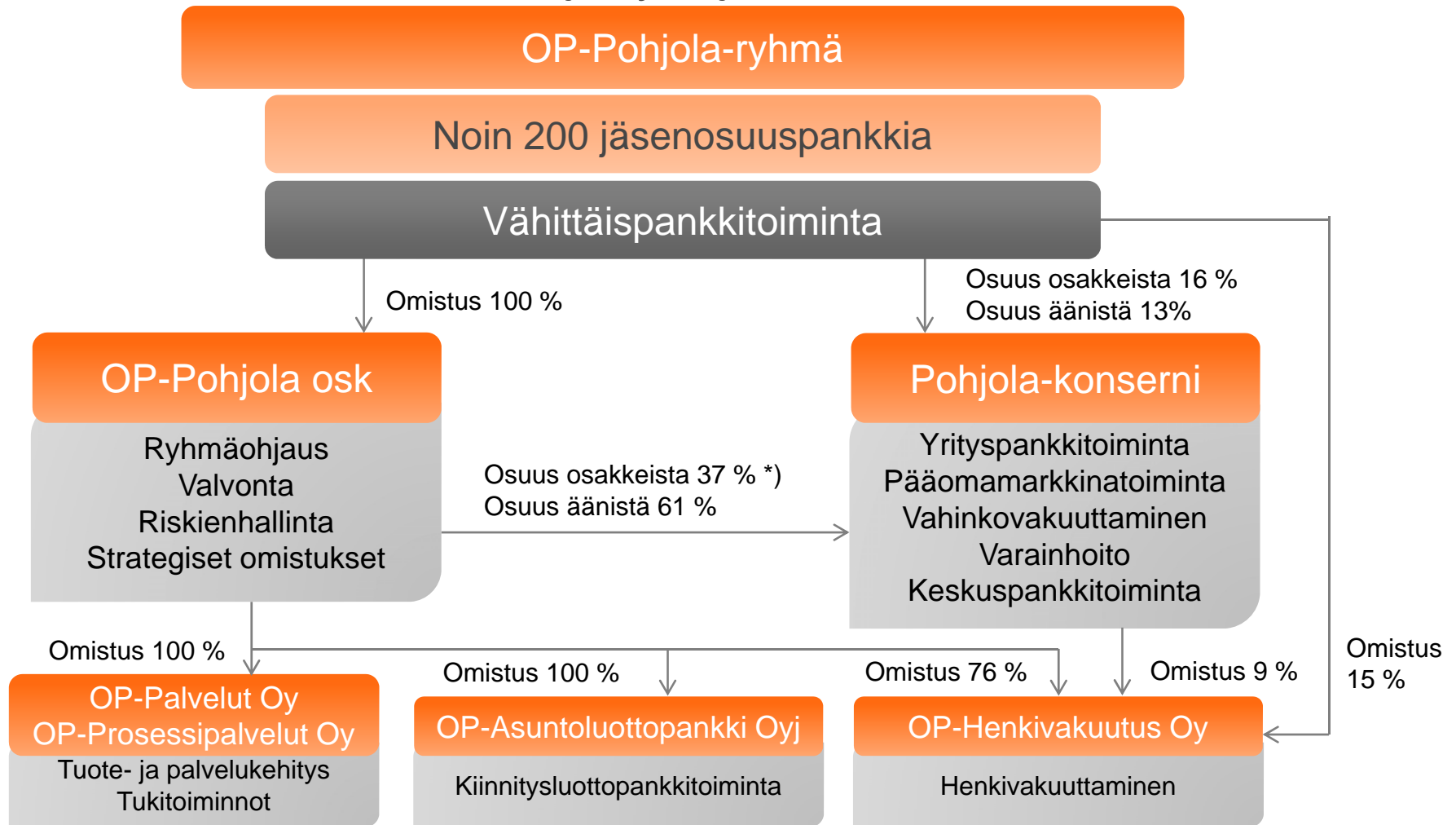
- OP-Pohjola-ryhmä
- Tulos
- Vuosineljännes
- Vakavaraisuus
- Tase
- Luotot ja asiakasvarat
- Asiakkaat ja jäsenet ym
- 5-vuotistarkastelu





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.

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



OP-Pohjola-ryhmän segmenttijako

Pankkitoiminta

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

Vahinkovakuutus

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

Henkivakuutus

- OP-Henkivakuutus Oy

Muu toiminta

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



OP-Pohjola-ryhmän avainlukuja

	1-6/2012	1-6/2011	Muutos, %	1-12/2011
Tulos ennen veroja, milj. e	337	366	-8,0	525
Pankkitoiminta	268	228	17,3	483
Vahinkovakuutus	54	68	-20,1	8
Henkivakuutus	20	52	-62,1	10
Palautukset omistajajäsenille ja OP-bonusasiakkaille	96	89	8,1	176
	30.6.2012	30.6.2011	Muutos, %	31.12.2011
Omien varojen suhde omien varojen vähimmäismäärään (Rava)	2,01	1,61	0,40 *	1,80
Vakavaraisuussuhde, Core Tier 1, %	14,7	12,0	2,8 *	14,0
Järjestämättömät saamiset luotto- ja takauskannasta, %	0,53	0,45	0,08 *	0,47
Pankki- ja vakuutustoiminnan yhteiset asiakkaat (1000)	1 348	1 242	8,5	1 299

* 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 ja OP-Kotipankki 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-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.

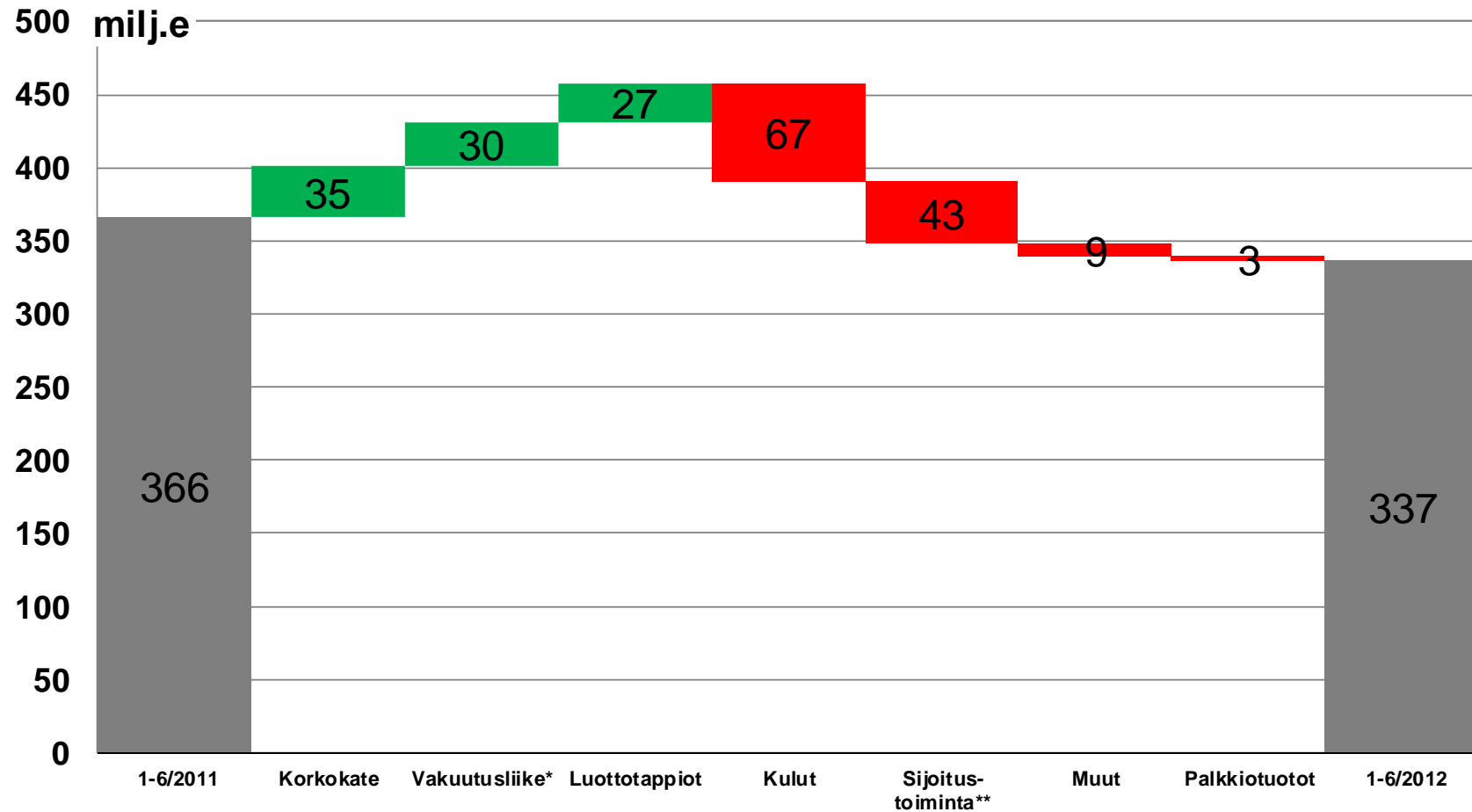




Tulos

OP-Pohjola-ryhmä

Tulos ennen veroja

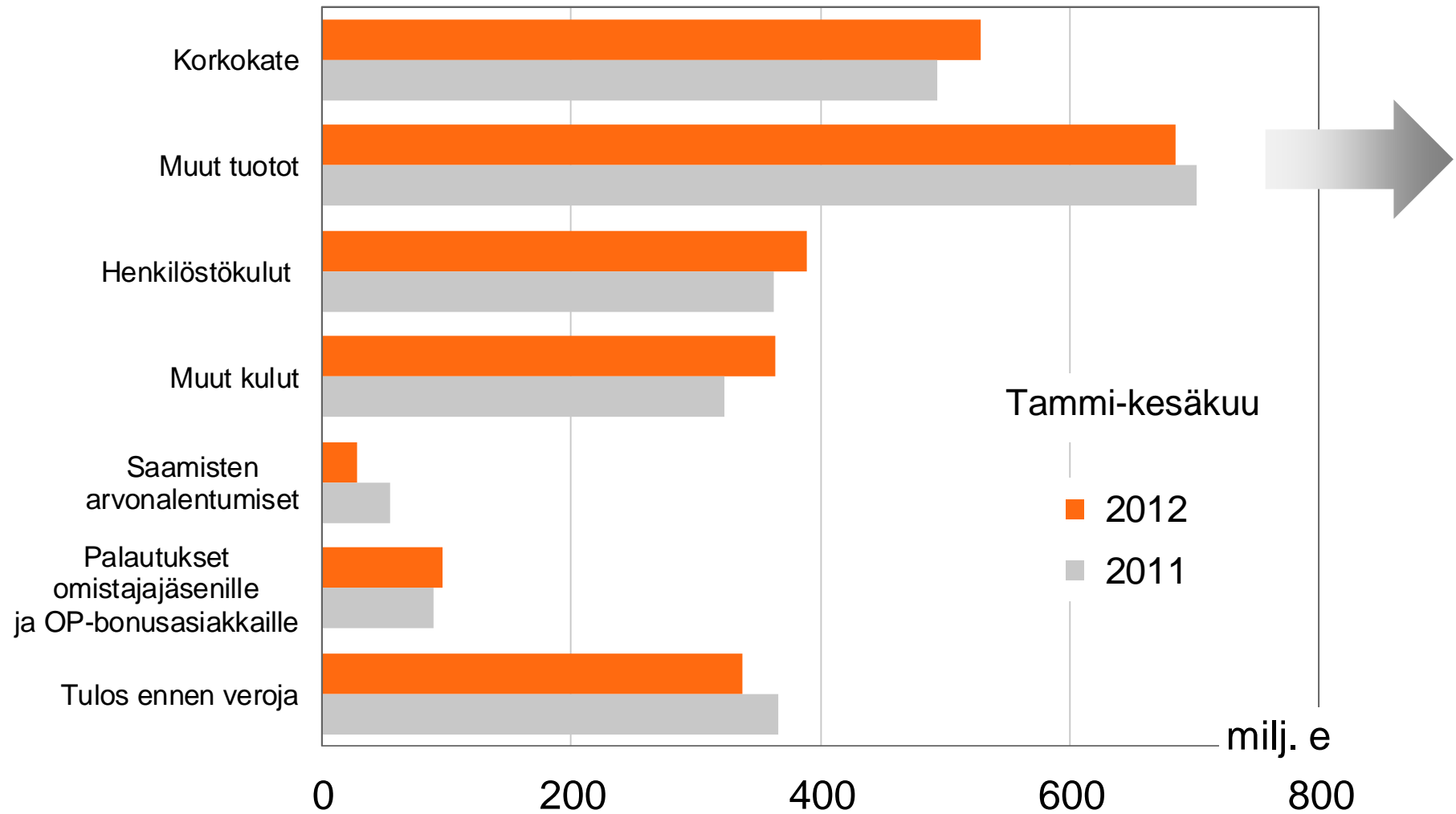


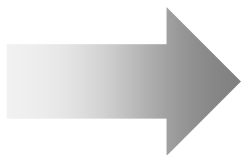
*) Henki- ja vahinkovakuutus **) Sijoitustoiminta = Henkivak. sij.tuotot (pl. vastuovelkaa suojaavat johdannaiset) + Vahinkovak. sij.tuotot + Sij.toiminnan nettotuotot + Kaupankäynnin nettotuotot



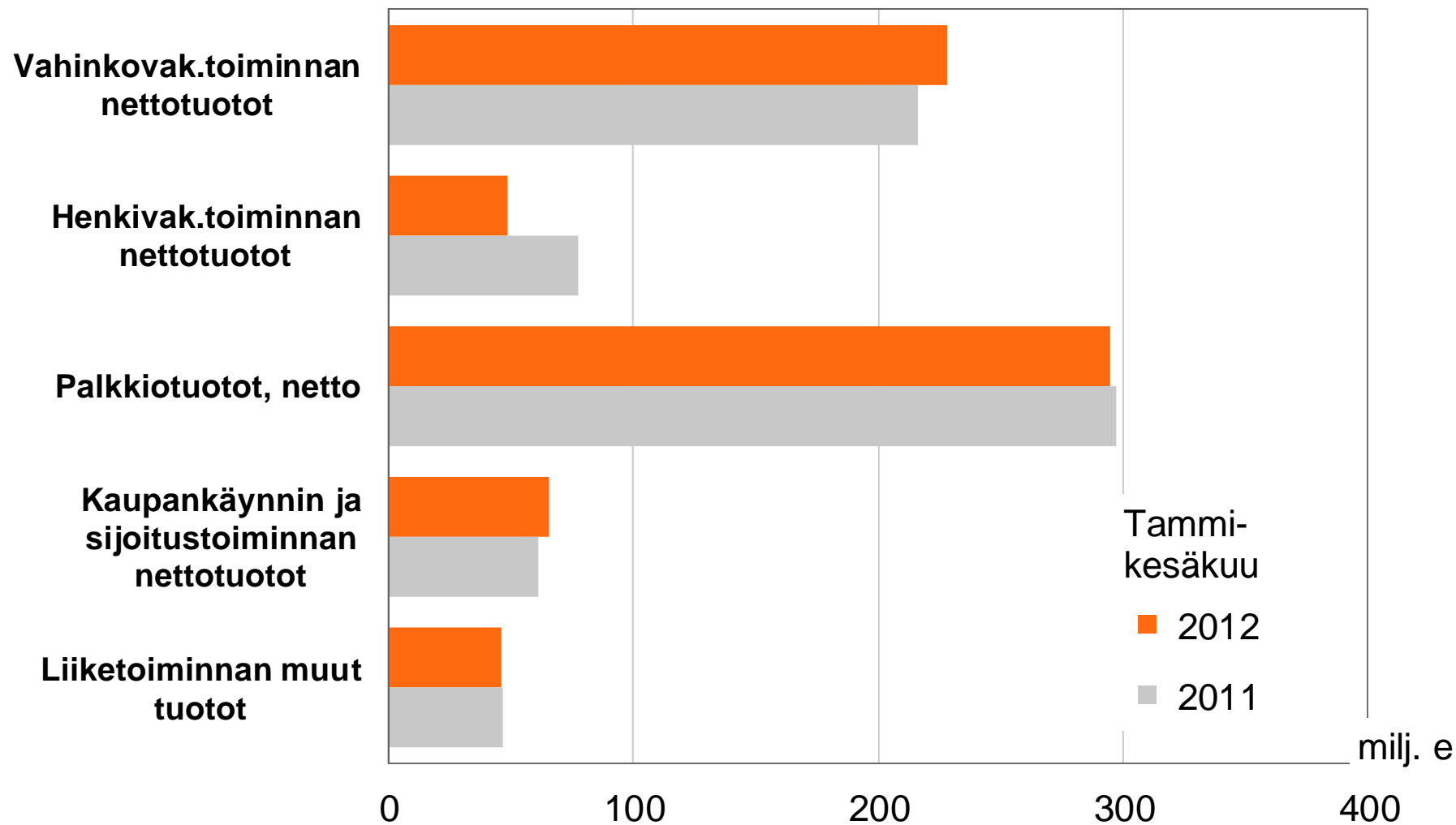
OP-Pohjola-ryhmä

Tuloslaskelman pääerät





OP-Pohjola-ryhmä Muut tuotot



OP-Pohjola-ryhmä
Tuloslaskelma

Tammi-kesäkuu milj. e	2012	2011	Muutos	
			milj. e	%
Korkotuotot	1 735	1 475	260	17,6
Korkokulut	1 206	982	225	22,9
Korkokate	529	494	35	7,1
Saamisten arvonalentumiset	28	55	-27	-49,0
Korkokate arvonal. jälkeen	501	439	62	14,1
Vahinkovakuutustoiminnan nettotuotot	228	216	12	5,5
Henkivakuutustoiminnan nettotuotot	48	78	-29	-37,6
Palkkiotuotot, netto	295	297	-3	-0,9
Kaupankäynnin nettotuotot	41	22	19	88,3
Sijoitustoiminnan nettotuotot	25	40	-15	-36,9
Liiketoiminnan muut tuotot	46	46	0	-0,6
Henkilöstökulut	389	362	27	7,5
Muut hallintokulut	192	168	24	14,1
Liiketoiminnan muut kulut	171	155	16	10,6
Palautukset omistajajäsenille ja OP-bonusasiakkaille	96	89	7	8,1
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	1	2	-1	-49,3
Tulos ennen veroja	337	366	-29	-8,0



OP-Pohjola-ryhmä

Segmenttikohtainen tuloslaskelma

1-6/2012

	Pankki- toiminta	Vahinko- vakuutus	Henki- vakuutus	Elimin. ja muu toiminta	Yhteensä
Korkokate	507	-3	0	25	529
Vahinkovakuutustoiminnan nettotuotot	0	234	0	-6	228
Henkivakuutustoiminnan nettotuotot	0	0	55	-7	48
Muut tuotot	397	9	13	-15	405
Tuotot yhteensä	904	243	68	-2	1 213
Henkilöstökulut	236	72	6	76	389
Muut kulut	277	117	43	-74	363
Kulut yhteensä	513	189	48	2	752
Arvon alentumiset	26	0	0	2	28
Palautukset omistajajäsenille	96	0	0	0	96
Tulos ennen veroja	268	54	20	-6	337

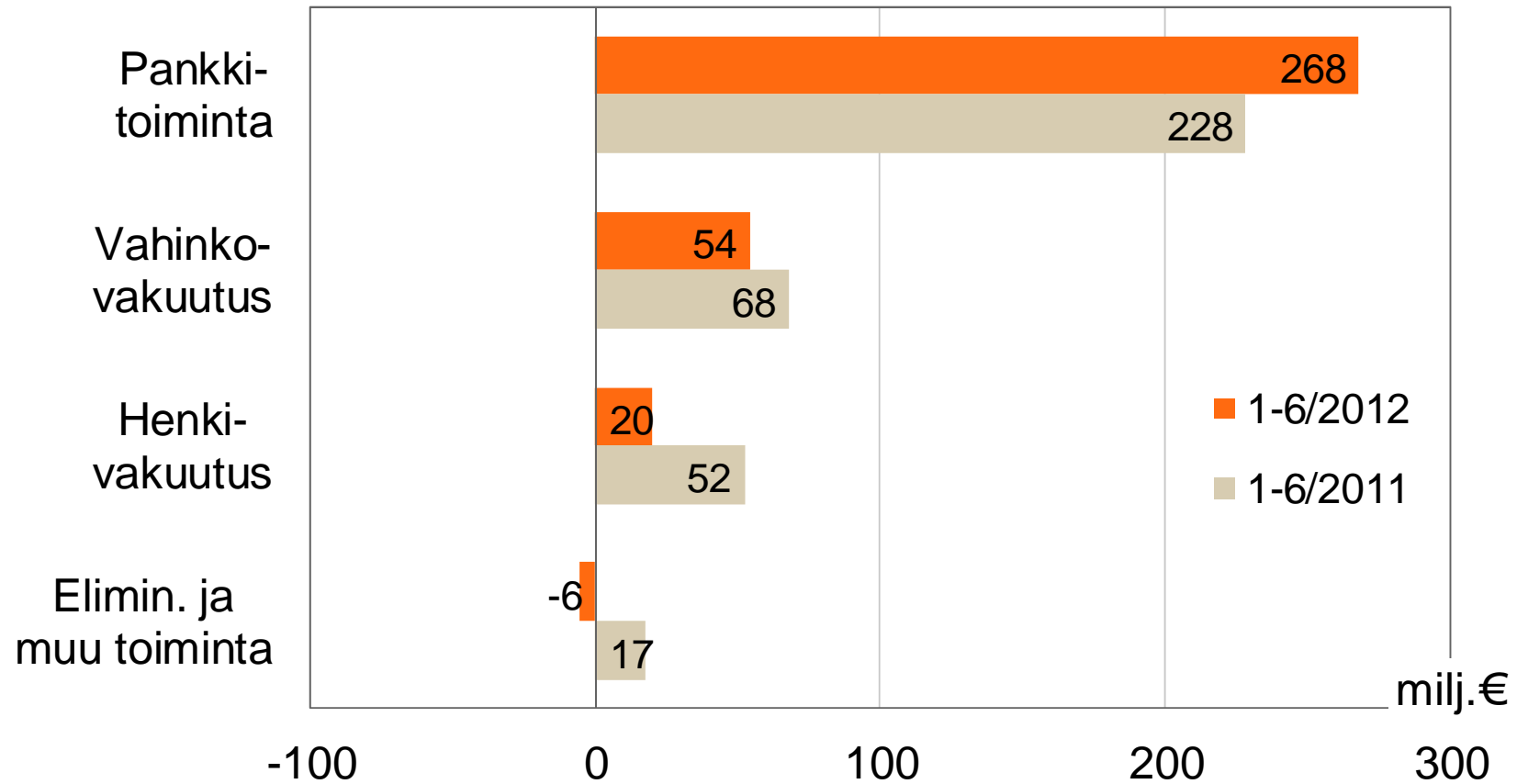
Kulujen suhde tuottoihin, %

57



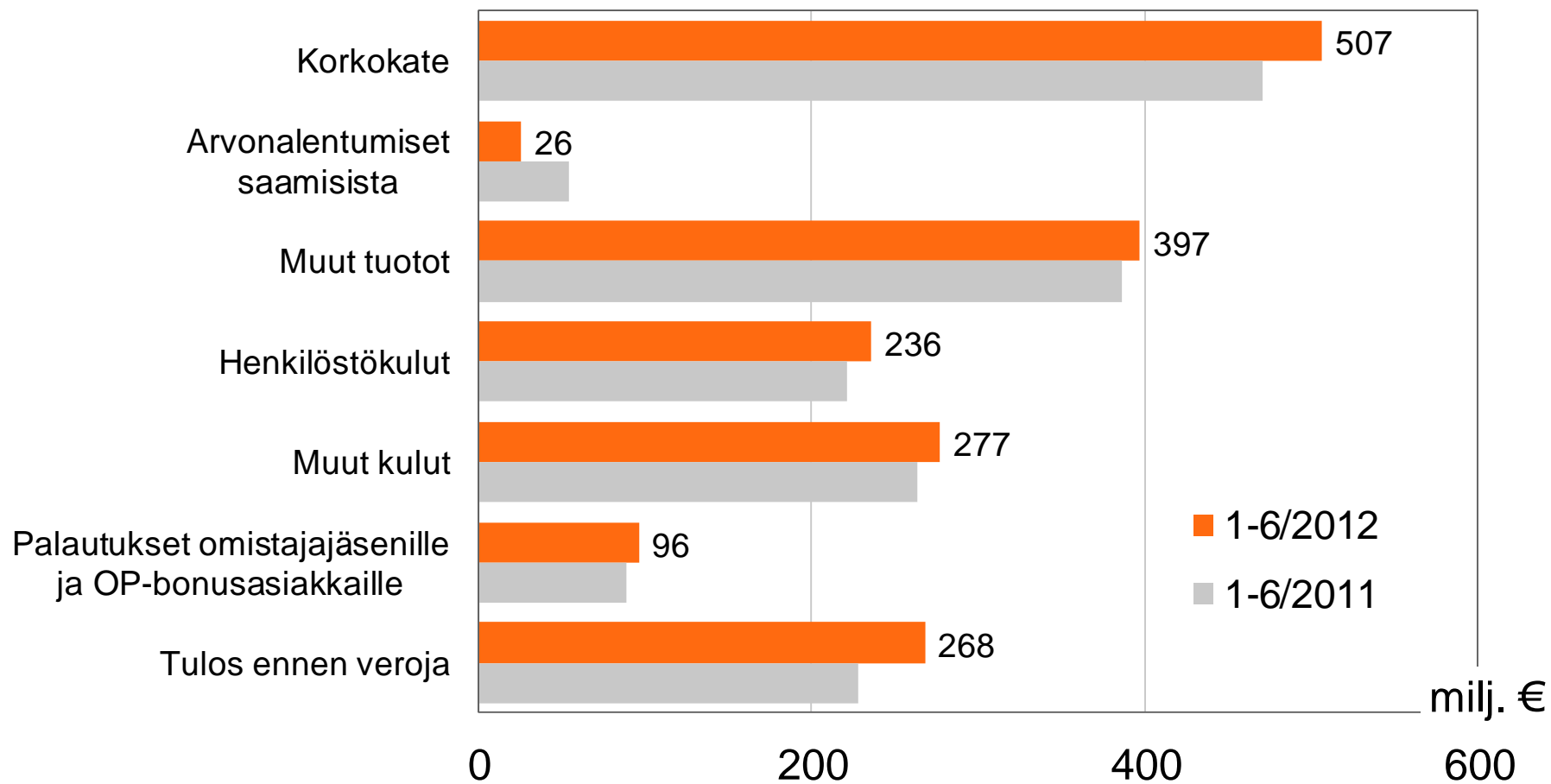
OP-Pohjola-ryhmä

Tulos ennen veroja liiketoimintasegmenteittäin



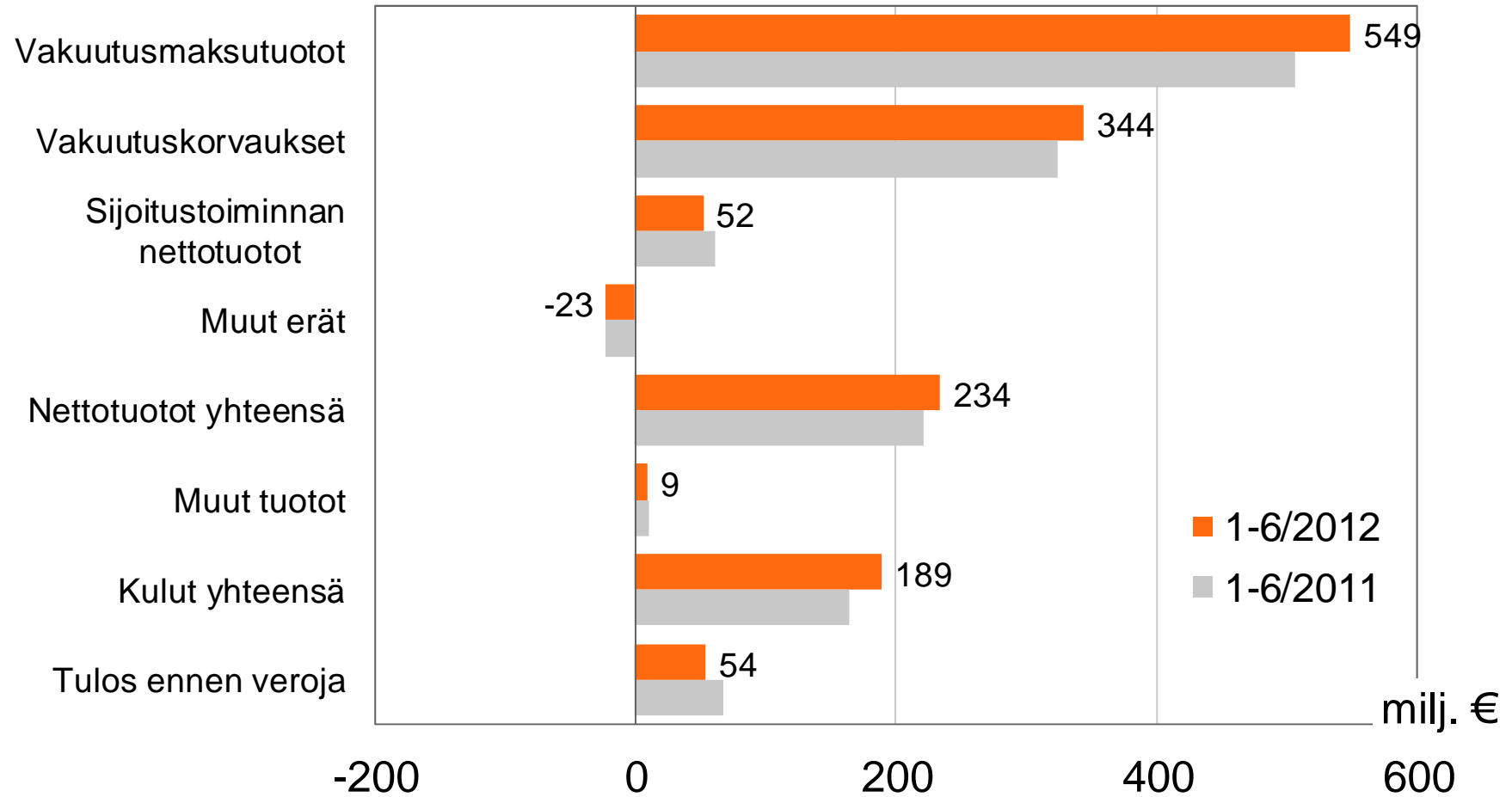
OP-Pohjola-ryhmä

Pankkitoiminta



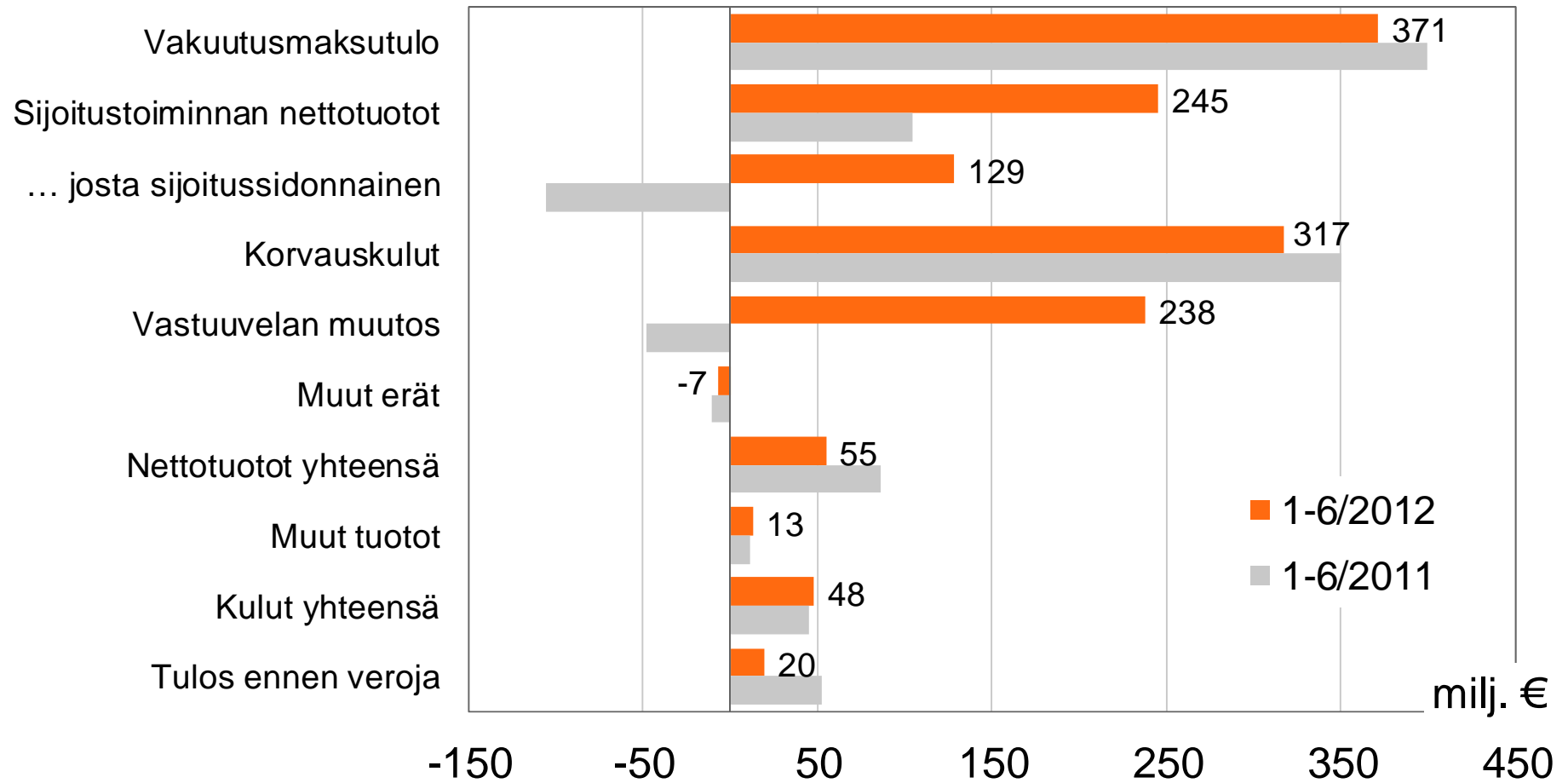
OP-Pohjola-ryhmä

Vahinkovakuutus



OP-Pohjola-ryhmä

Henkivakuutus



A hand is pointing at architectural blueprints on a table. The blueprints show various floor plans and technical drawings. The scene is lit from above, casting shadows on the paper. The background is slightly blurred, showing some trees and a building.

Vuosineljännes

OP-Pohjola-ryhmä

Tuloslaskelman pääerät vuosineljänneksittäin

milj. e	2011				2012			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV
Korkokate	238	255	261	275	274	255		
Muut tuotot	371	330	214	215	363	321		
Tuotot yhteensä	609	585	476	490	637	576		
Henkilöstökulut	176	186	147	180	199	190		
Muut kulut	158	165	154	192	180	183		
Kulut yhteensä	334	350	301	372	379	373		
Saamisten arvon alentumiset	23	31	10	37	11	17		
Palautukset omistajajäsenille ja OP-bonusasiakkaille	42	47	43	44	44	52		
Tulos ennen veroja	210	157	122	37	203	134		

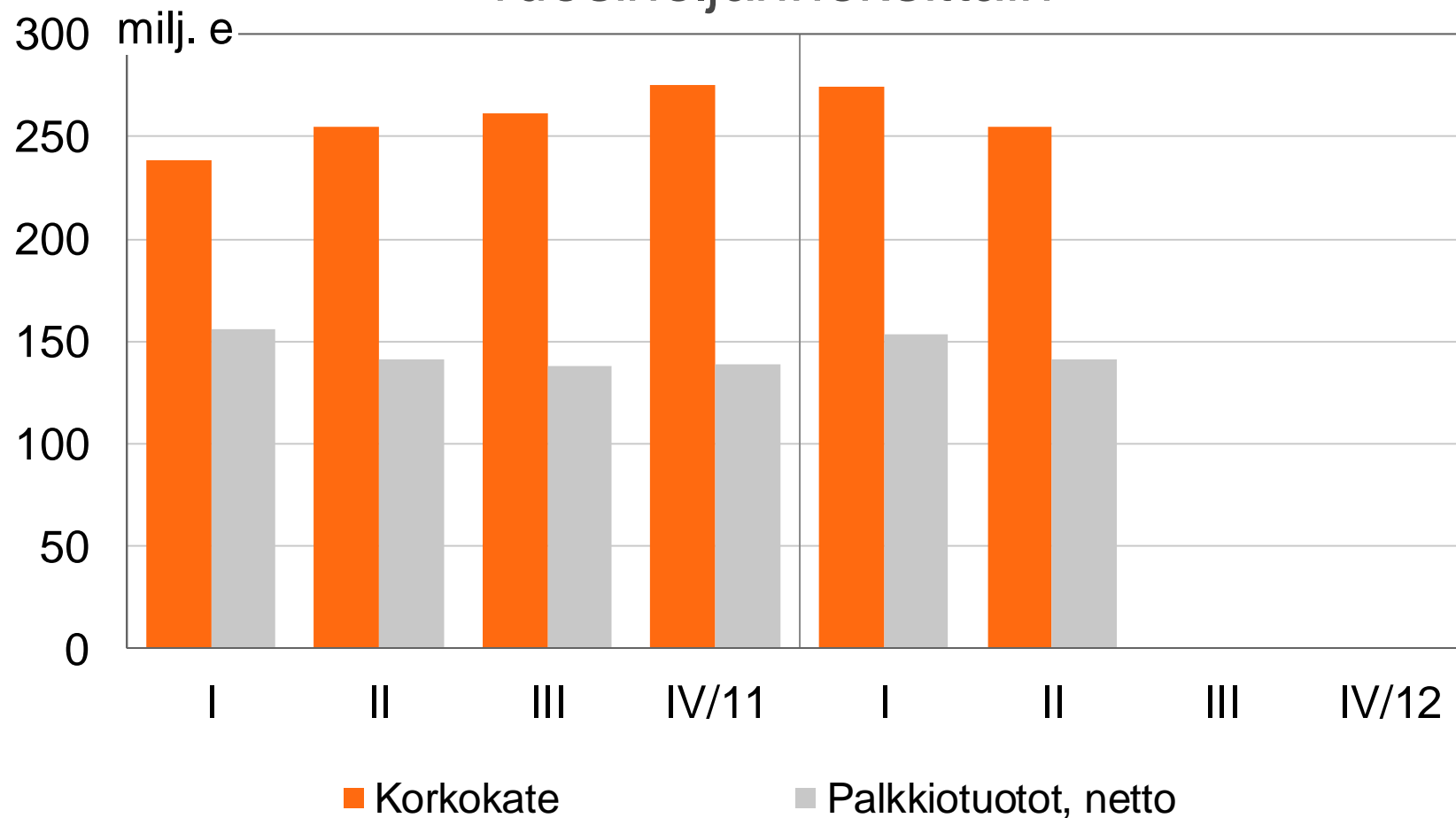
OP-Pohjola-ryhmä
Muut tuotot vuosineljänneksittäin

milj. e	2011				2012			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV
Vahinkovakuutustoiminnan nettotuotot	92	124	75	20	100	129		
Henkivakuutustoiminnan nettotuotot	50	28	0	-6	32	16		
Palkkiotuotot, netto	156	141	138	138	153	141		
Kaupankäynnin ja sijoitustoiminnan nettotuotot	46	15	-19	38	52	13		
Muut tuotot	27	22	20	25	25	22		
Yhteensä	371	330	214	215	363	321		



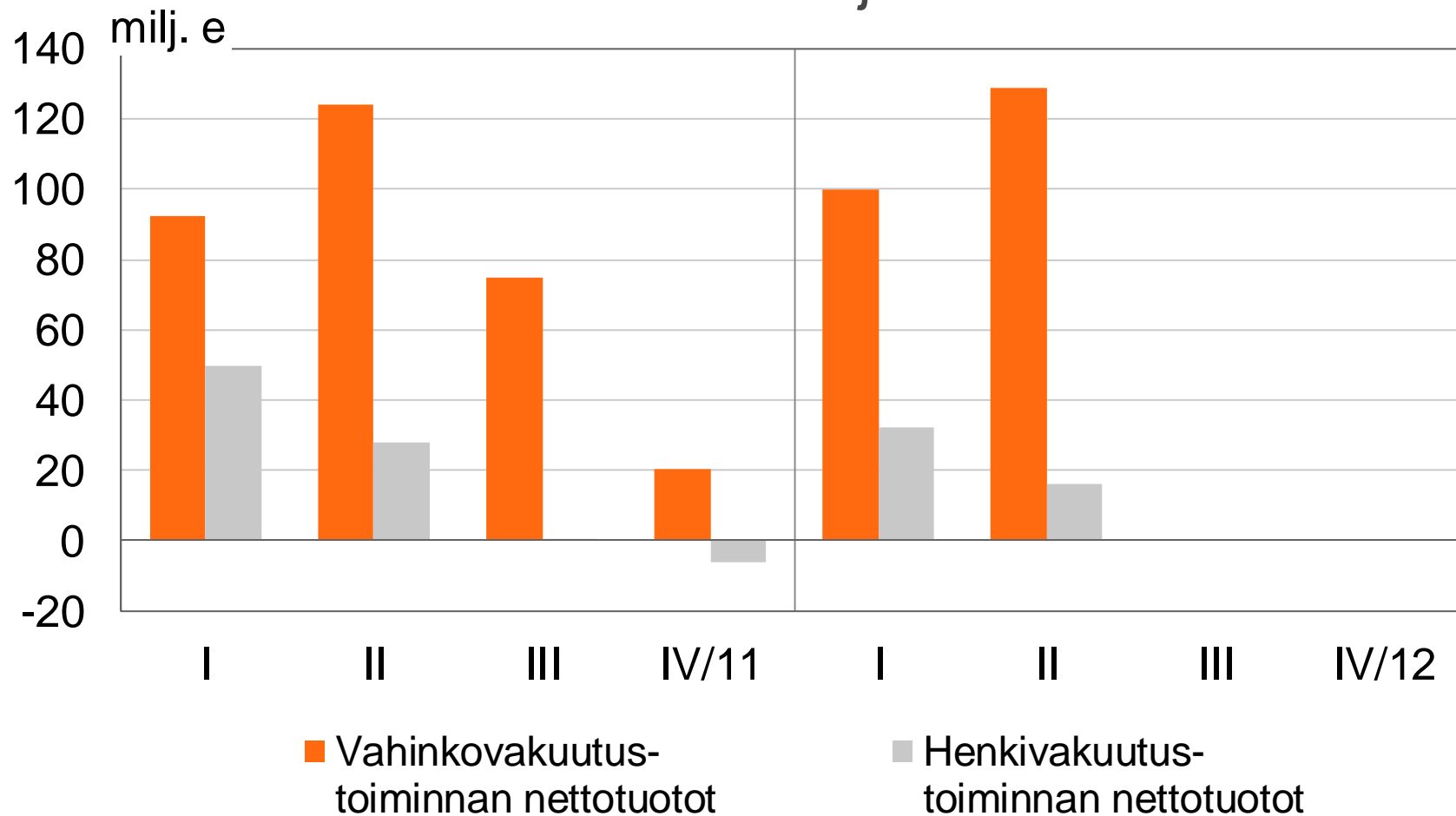
OP-Pohjola-ryhmä

Korkokate ja palkkiotuotot, netto vuosineljänneksittäin



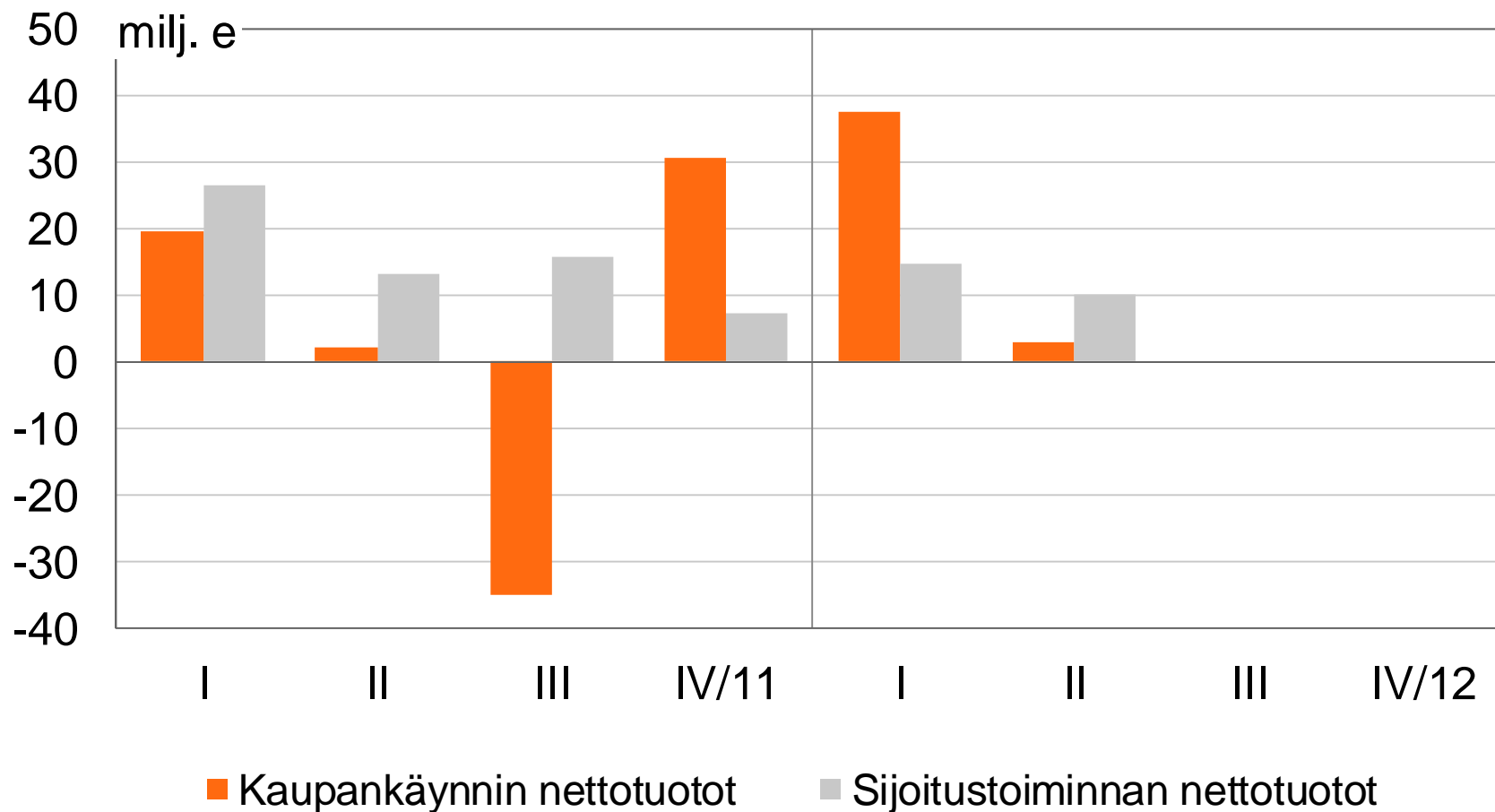
OP-Pohjola-ryhmä

Vahinko- ja henkivakuutustoiminnan nettotuotot vuosineljänneksittäin



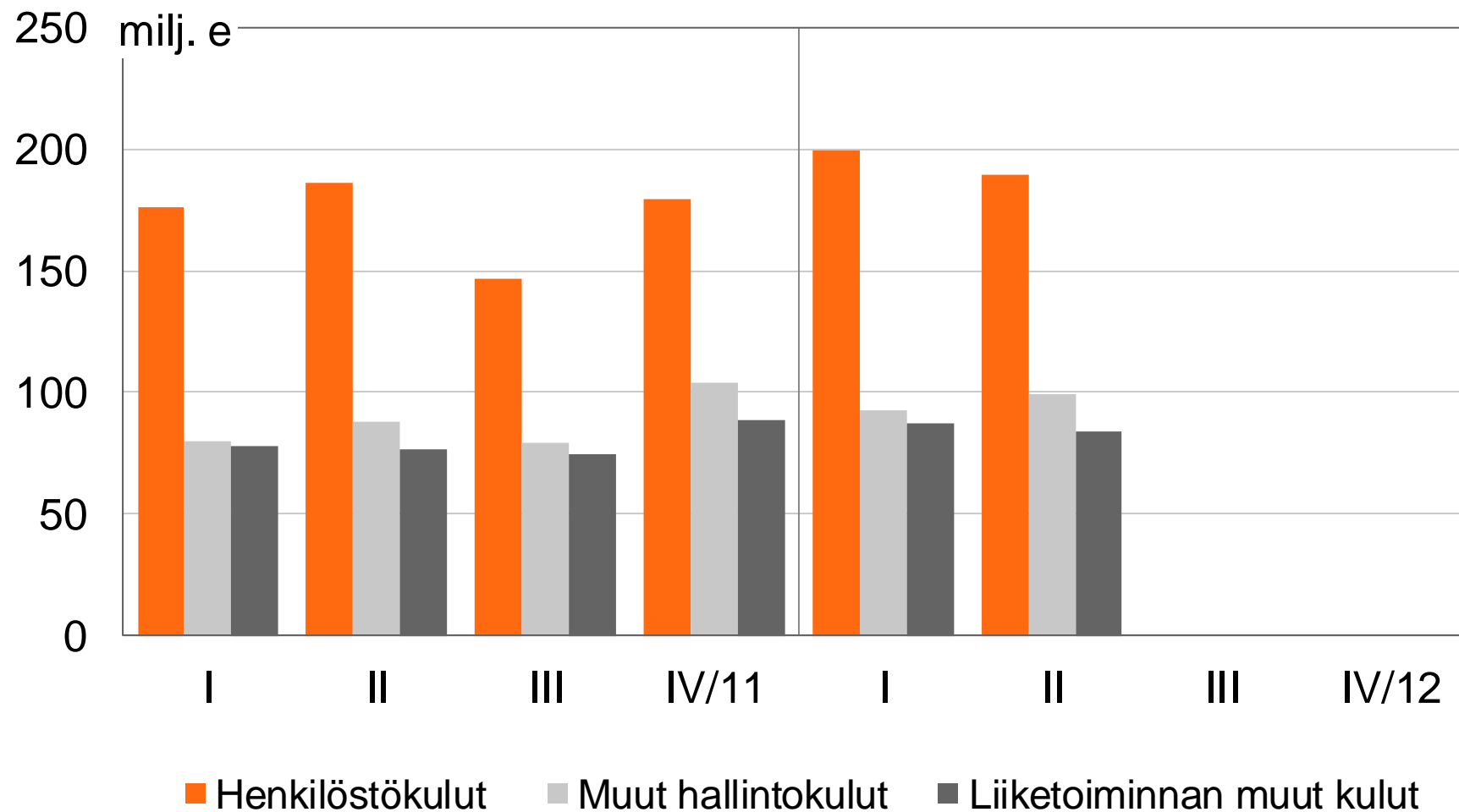
OP-Pohjola-ryhmä

Kaupankäynnin ja sijoitustoiminnan nettotuotot vuosineljänneksittäin



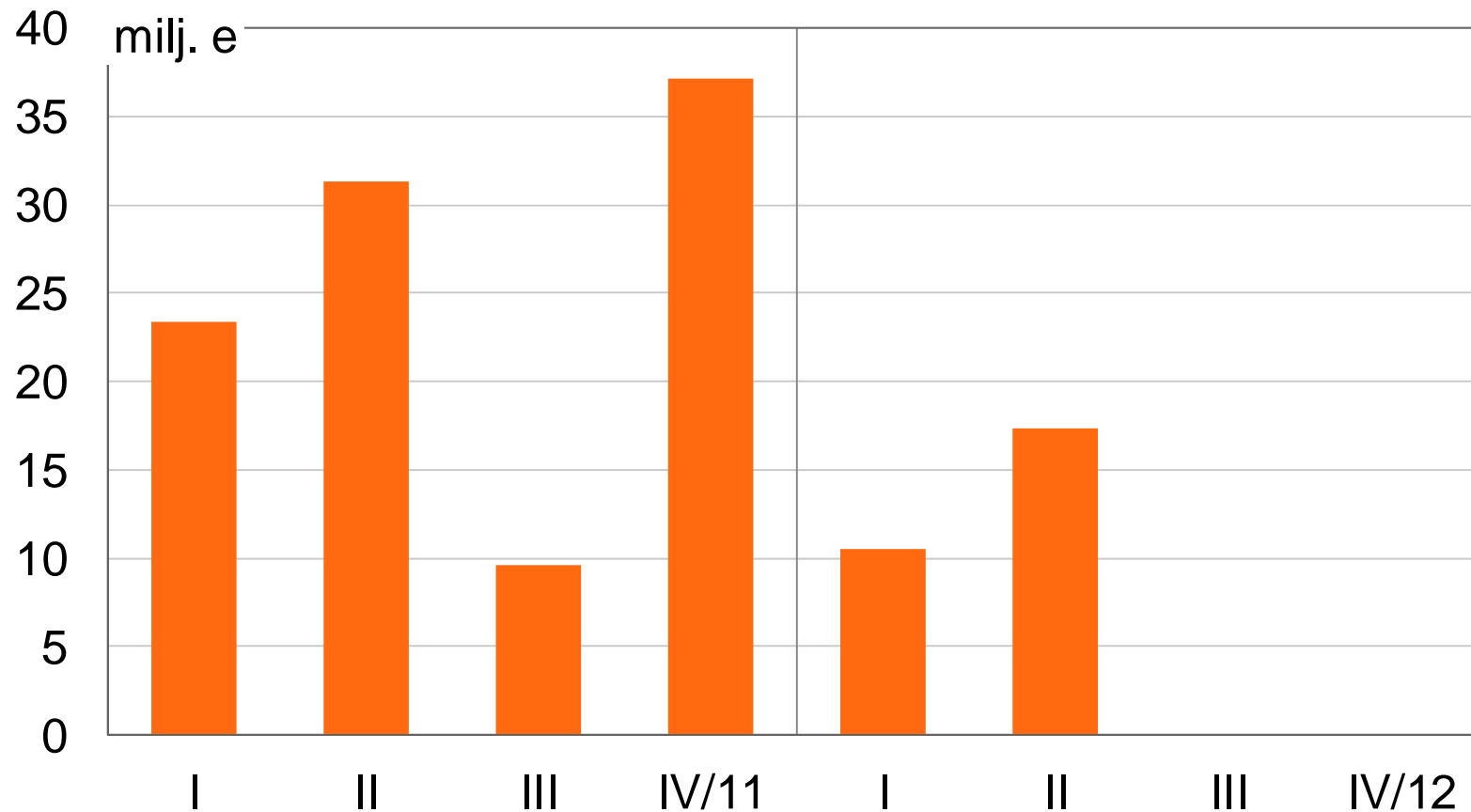
OP-Pohjola-ryhmä

Kulut vuosineljänneksittäin



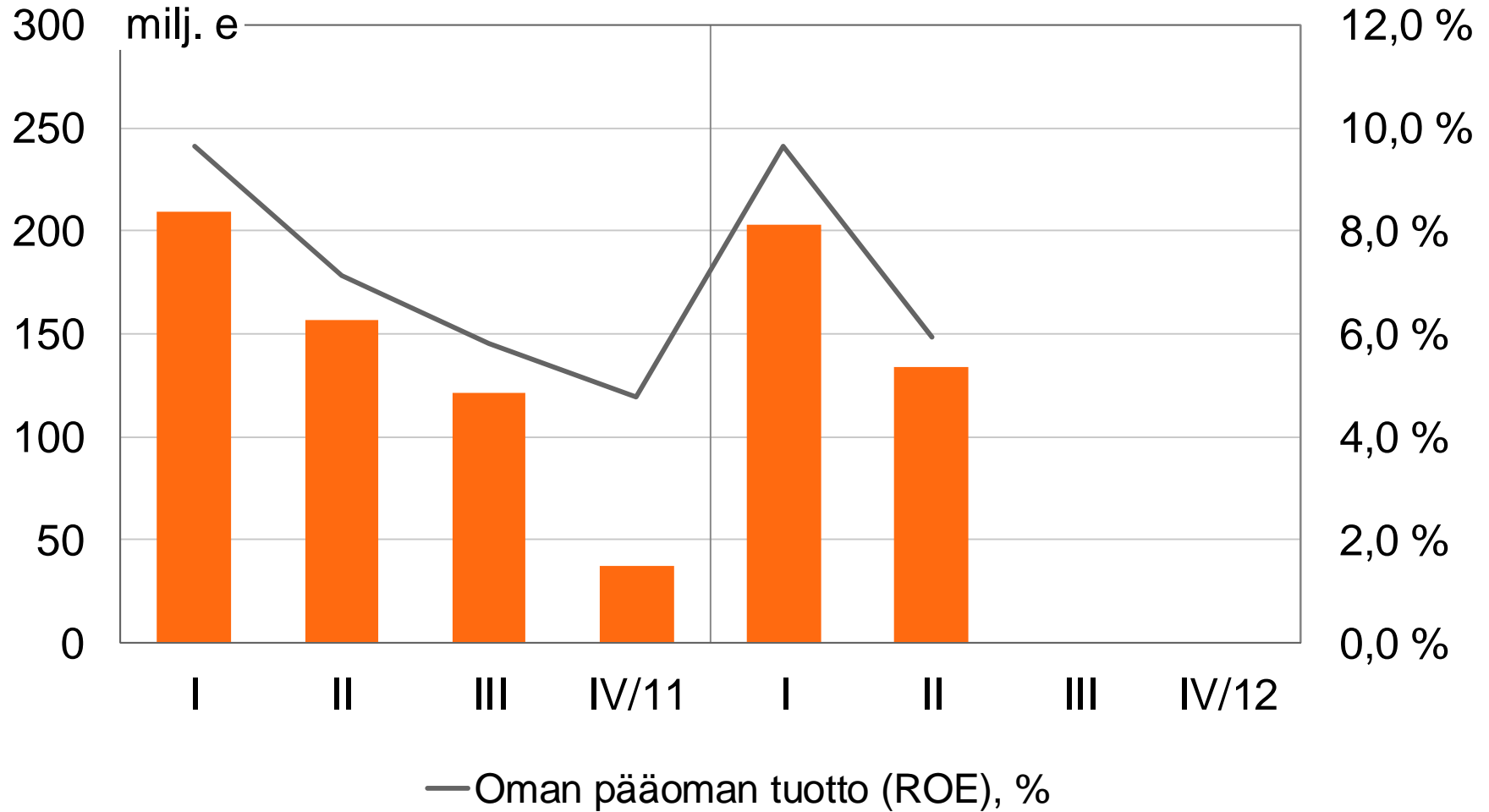
OP-Pohjola-ryhmä

Saamisten arvonalentumiset vuosineljänneksittäin



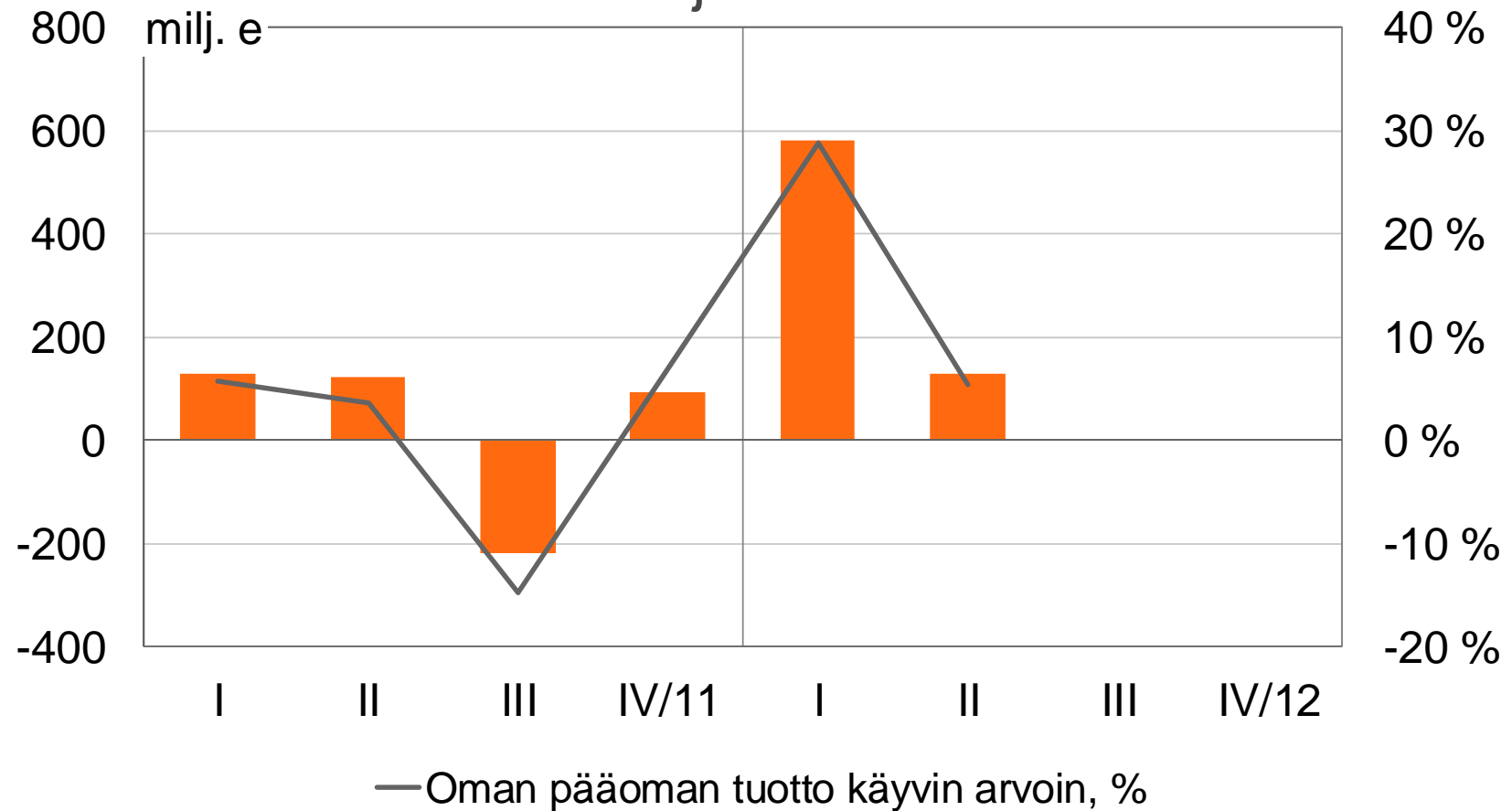
OP-Pohjola-ryhmä

Tulos ennen veroja vuosineljänneksittäin



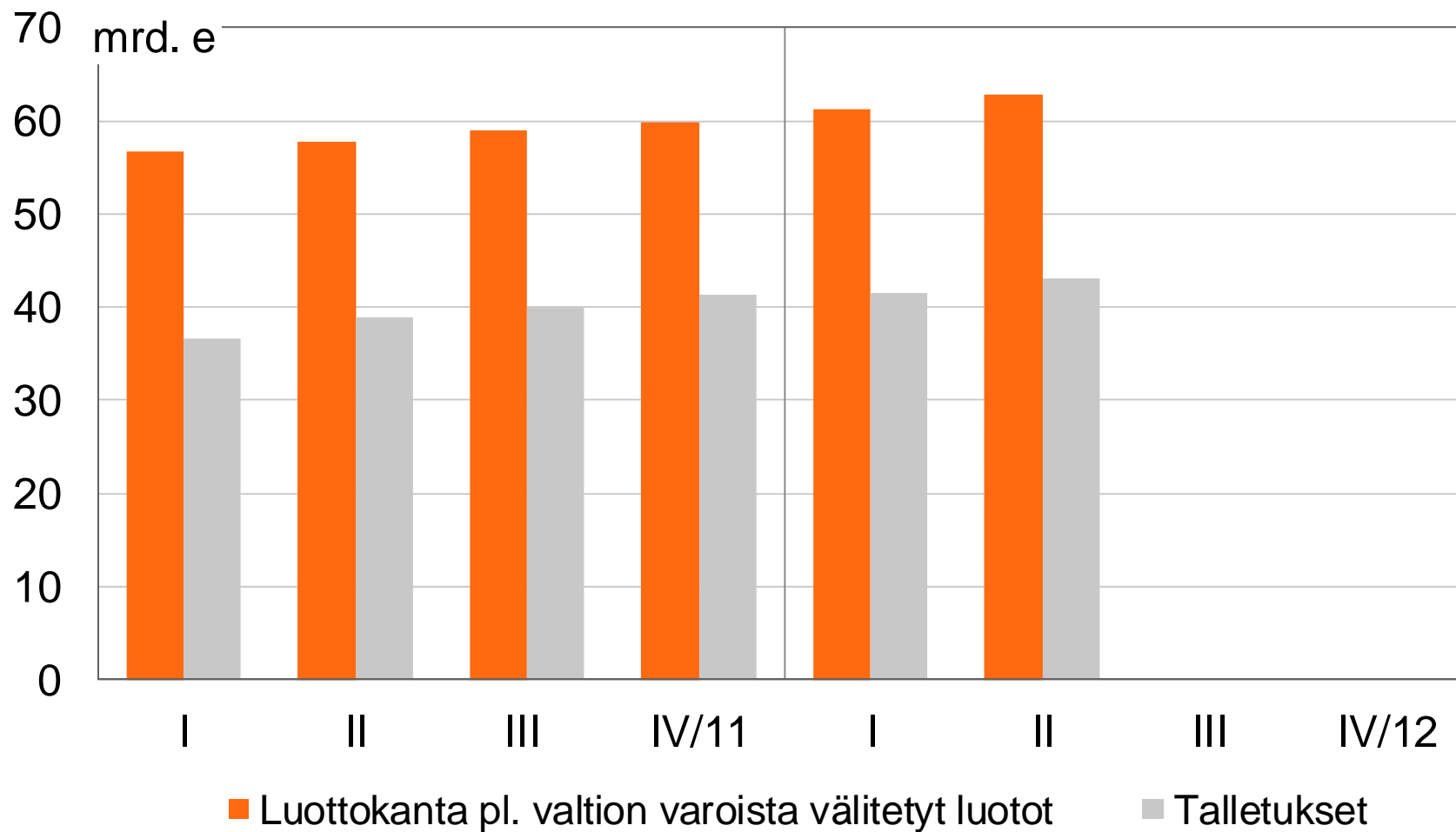
OP-Pohjola-ryhmä

Tulos ennen veroja käyvin arvoin vuosineljänneksittäin



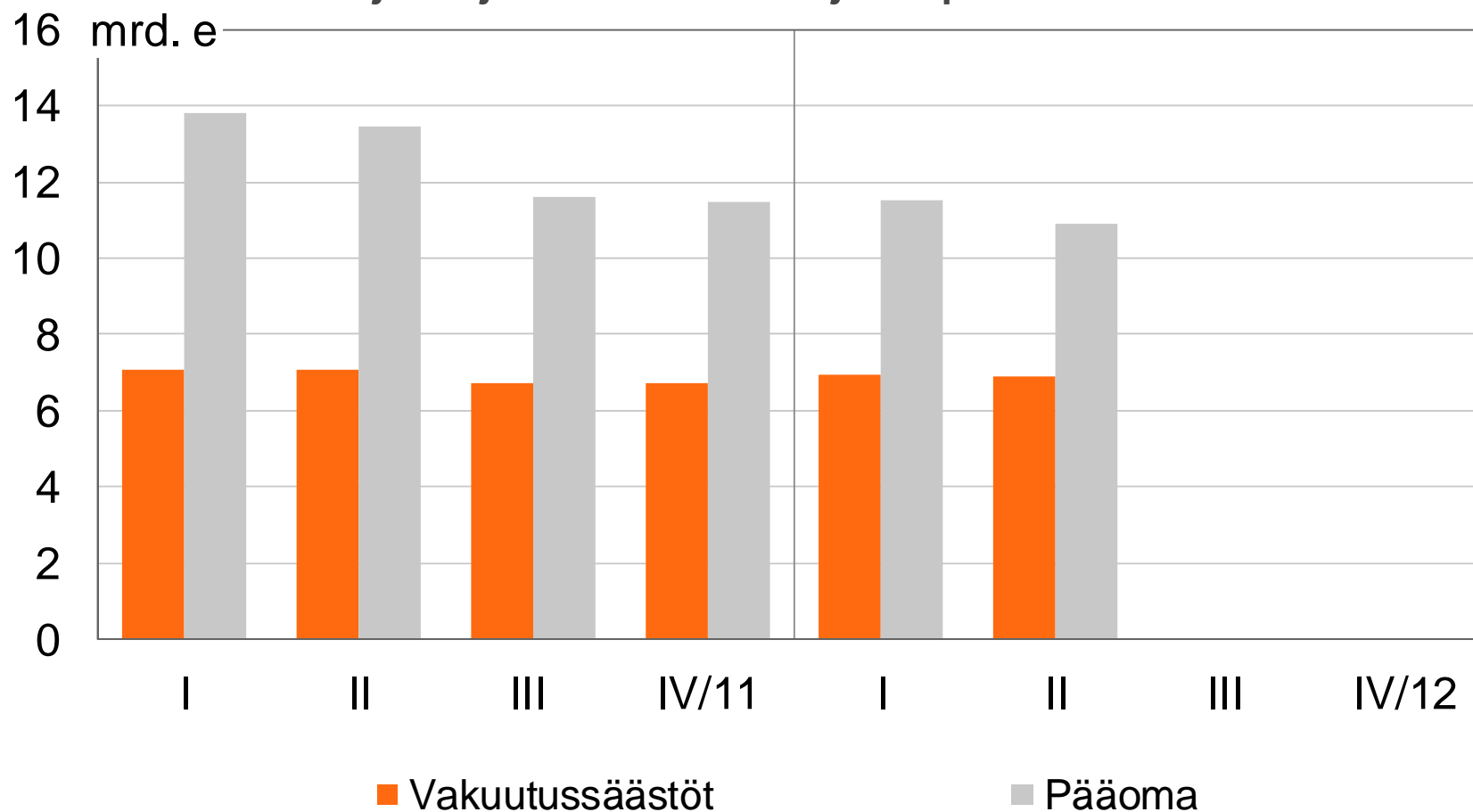
OP-Pohjola-ryhmä

Luotot ja talletukset vuosineljänneksittäin



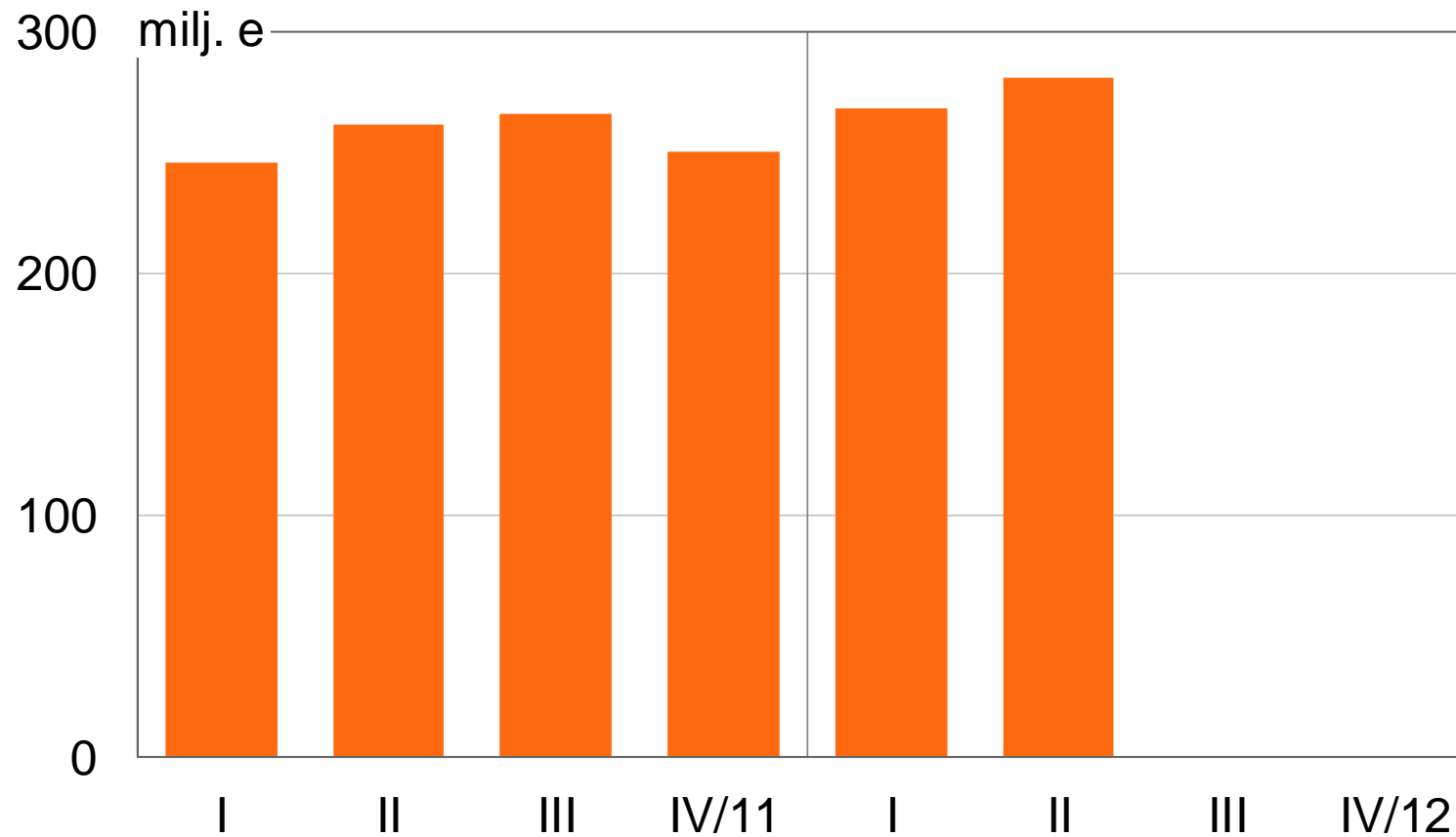
OP-Pohjola-ryhmä

Henkivakuutustoiminnan vakuutussäästöt ja sijoitusrahastojen pääoma

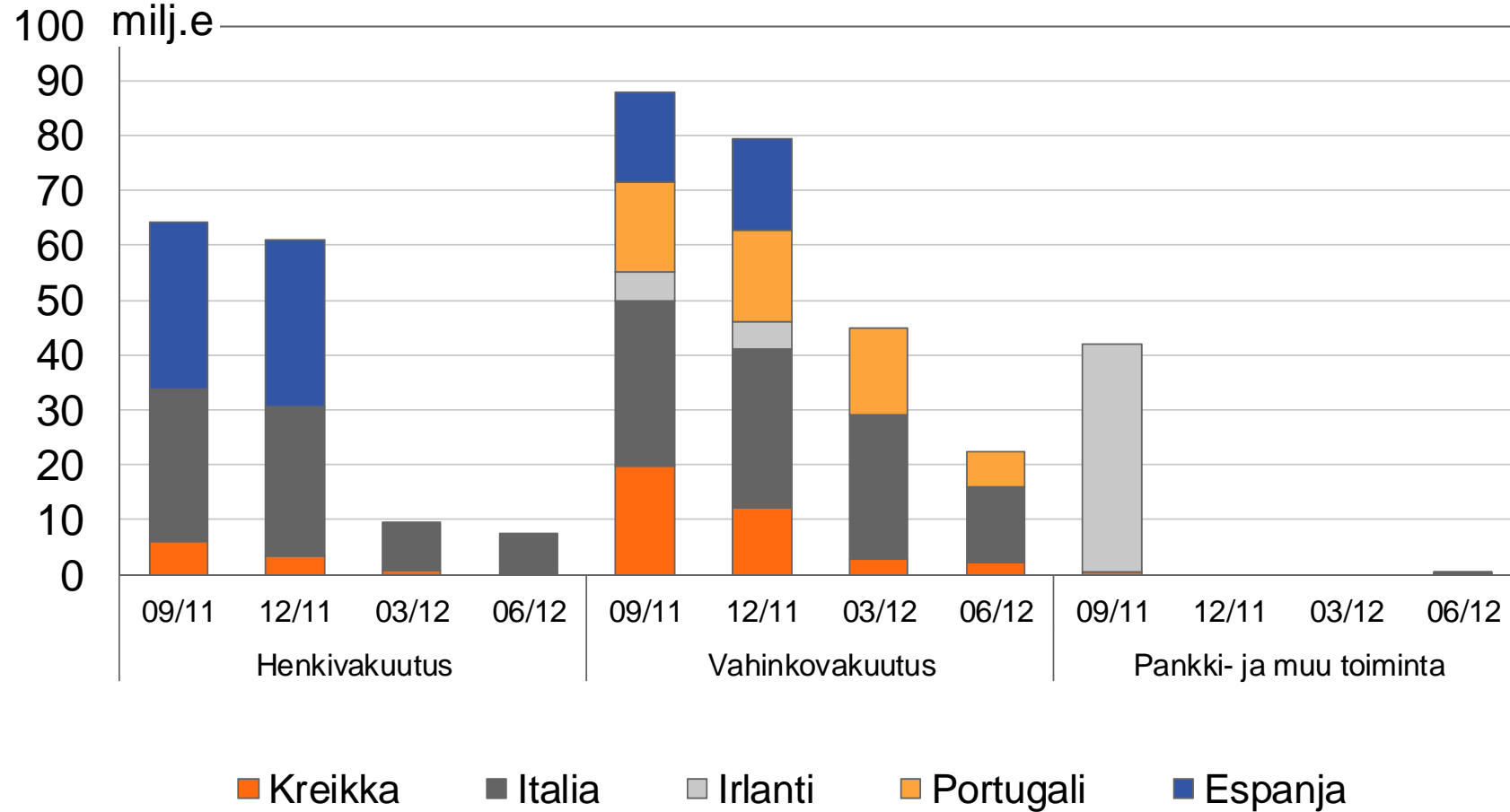


OP-Pohjola-ryhmä

Vahinkovakuutuksen vakuutusmaksutuotot vuosineljänneksittäin (IFRS)



OP-Pohjola-ryhmä
 Suorat sijoitukset GIIPS-valtioiden liikkeeseen
 laskemiin lainoihin





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 kuuluukaan osuuspankkien yhteenliittymään.

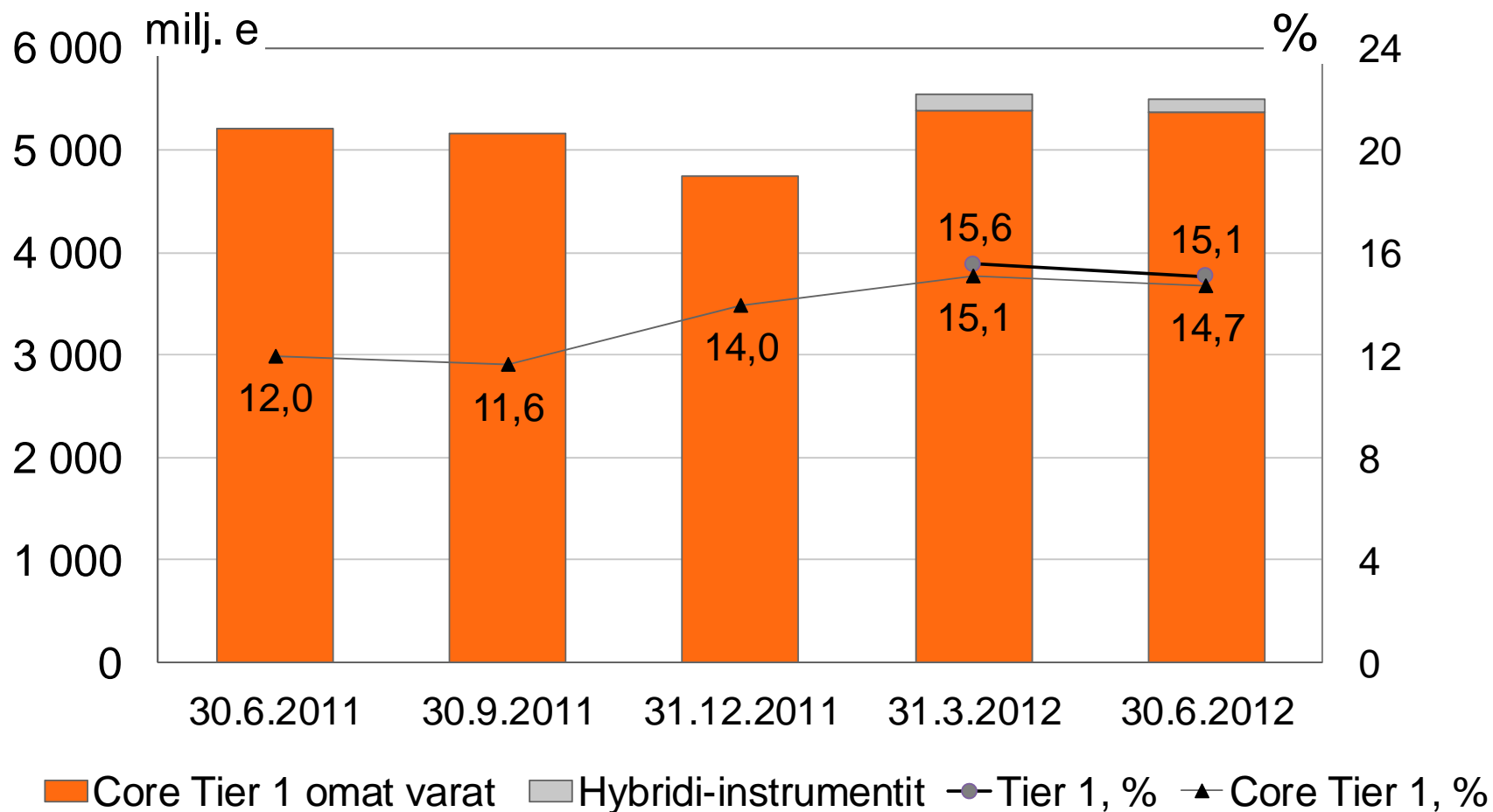
Rava-vakavaraisuus = OP-Pohjola-ryhmän vakavaraisuus

- 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.

Osuuspankkien yhteenliittymä

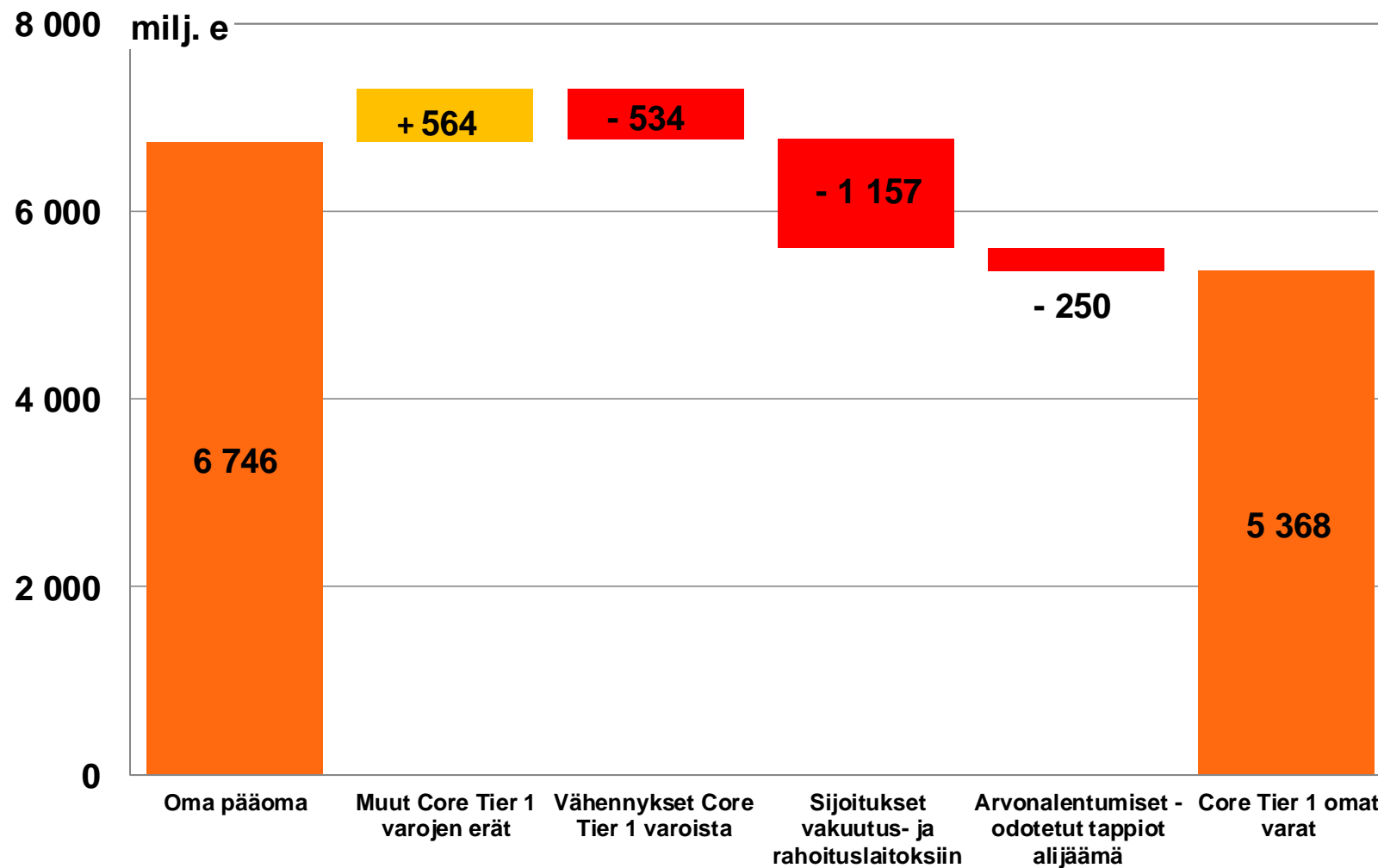
Omat varat ja vakavaraisuus



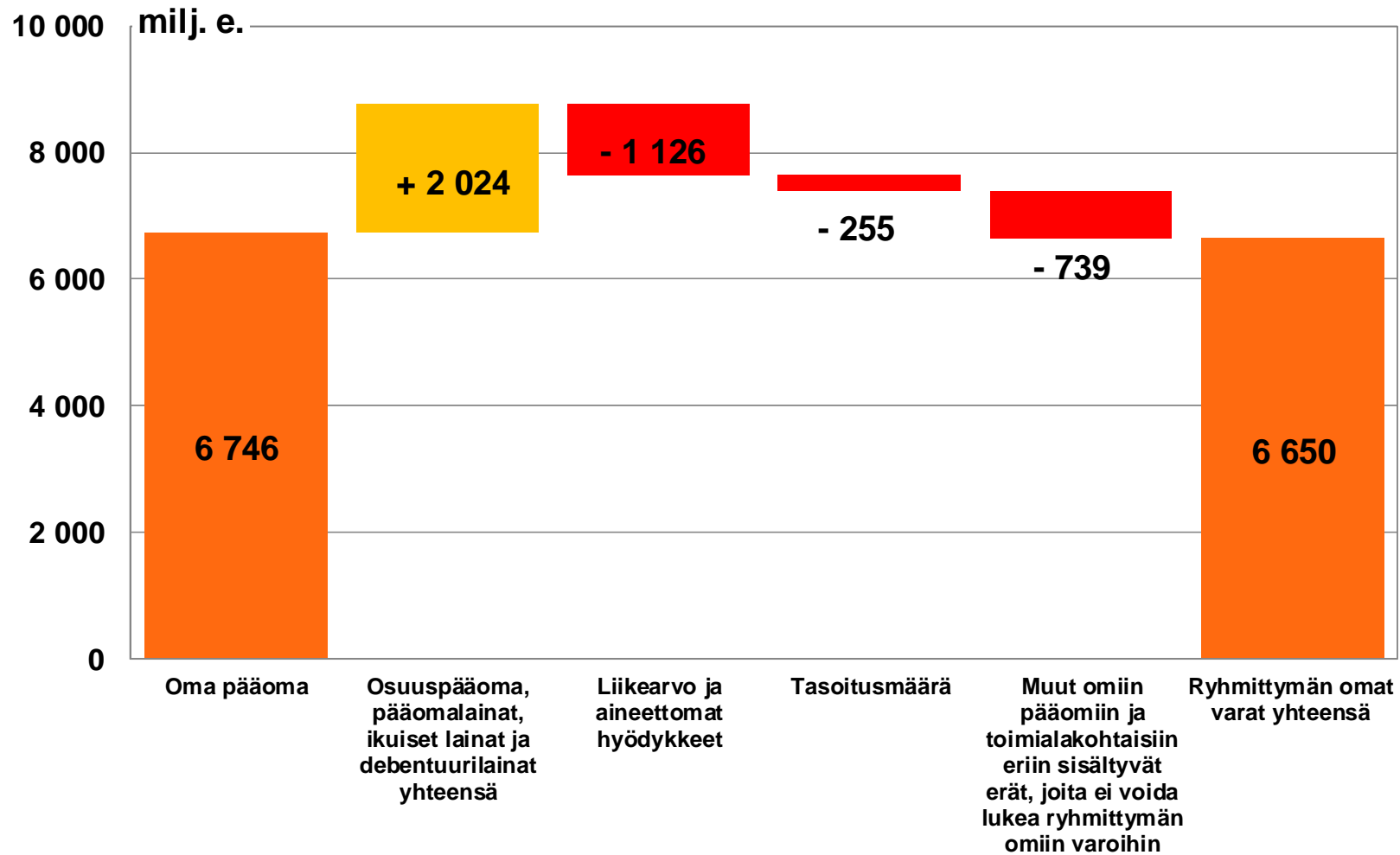
31.12.2011: IRBA-siirtymän vaikutus noin 2,6 %-yksikköä



Luottolaitoslain mukaisten Core Tier 1 varojen muodostuminen 30.6.2012



Rava-lain mukaisten omien varojen muodostuminen 30.6.2012



Siirtyminen sisäisten luokitusten menetelmään

- OP-Pohjola-ryhmä siirtyi luottoriskin pääomavaatimuksen laskennassa vaiheittain sisäisten luottoluokitusten menetelmään
 - Pohjola Pankki Oyj:n yritys- ja yhteisöasiakkaiden vastuiden luottoriskin vakavaraisuusvaateen laskennassa on käytetty sisäisten luottoluokitusten menetelmää 30.9.2008 lähtien.
 - Muiden vastuiden osalta sisäisten luokitusten menetelmään siirryttiin joulukuussa 2011.
- 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.
- Sisäisten mallien käyttöönotto paransi luottolaitoslain mukaista vakavaraisuutta 2,6 %-yksikköä.

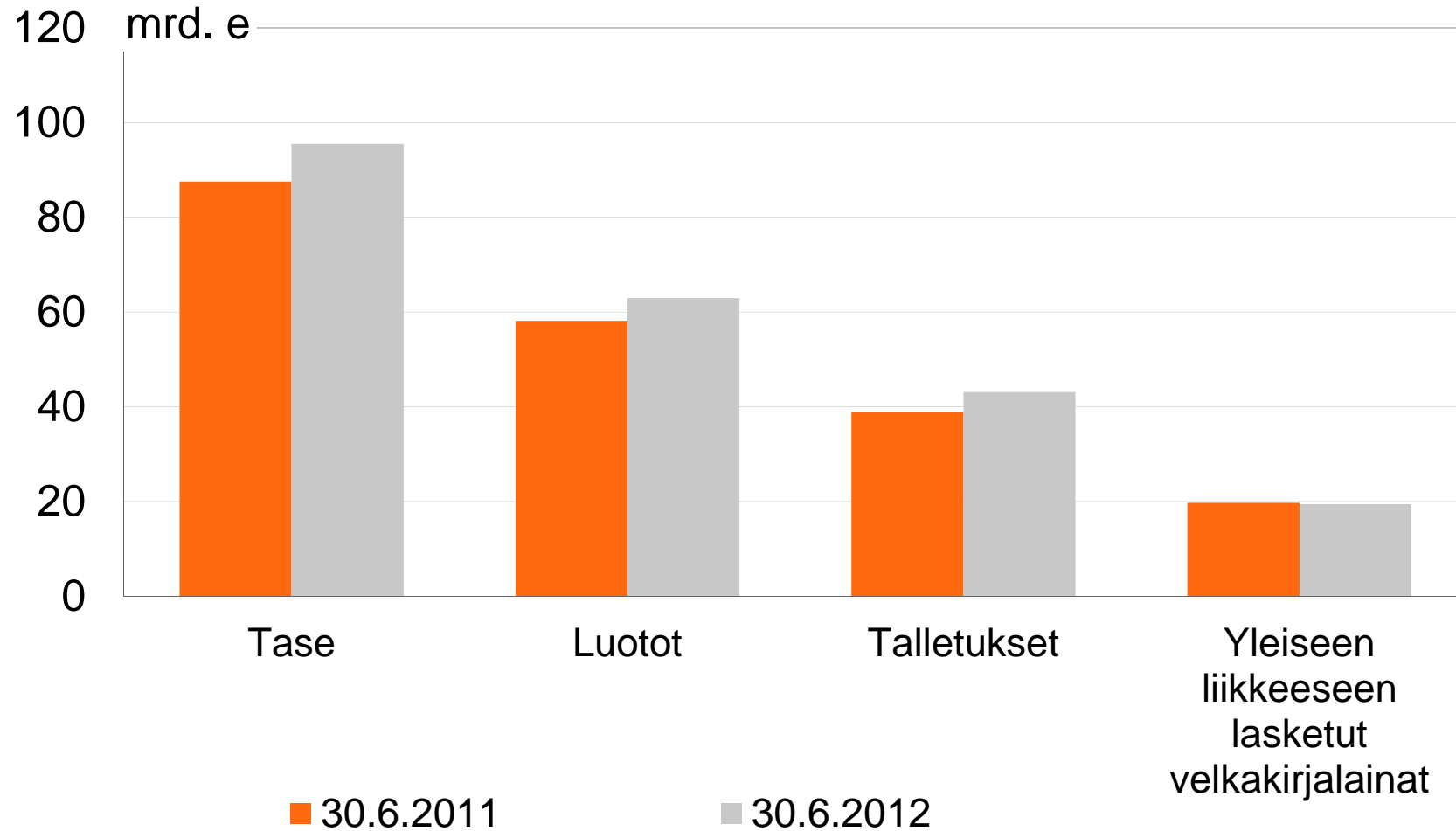




Tase

OP-Pohjola-ryhmä

Keskeisiä tase-eriä



OP-Pohjola-ryhmä

Tase

milj. e	30.6.2012	30.6.2011	Muutos	
			milj. e	%
Saamiset luottolaitoksilta	1 090	1 167	-77	-6,6
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat	347	419	-72	-17,1
Saamiset asiakkailta	63 128	58 155	4 973	8,6
Vahinkovakuutustoiminnan varat	3 593	3 327	265	8,0
Henkivakuutustoiminnan varat	6 931	7 471	-541	-7,2
Sijoitusomaisuus	7 383	8 236	-853	-10,4
Muut erät	13 011	8 801	4 210	47,8
Varat yhteensä	95 483	87 576	7 907	9,0
Velat luottolaitoksille	1 707	2 325	-618	-26,6
Velat asiakkaille	47 593	42 166	5 427	12,9
Vahinkovakuutustoiminnan velat	2 810	2 606	204	7,8
Henkivakuutustoiminnan velat	7 229	7 239	-10	-0,1
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	19 437	19 737	-300	-1,5
Muu vieras pääoma	9 960	7 133	2 826	39,6
Oma pääoma	6 746	6 369	377	5,9
Velat ja oma pääoma yhteensä	95 483	87 576	7 907	9,0



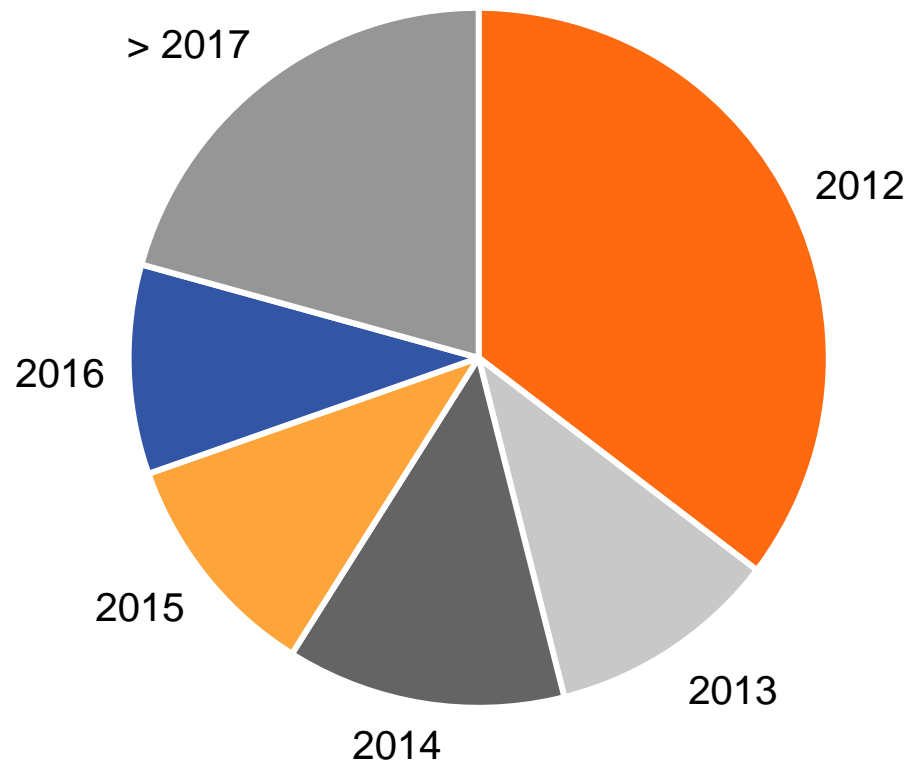
OP-Pohjola-ryhmä

Oma pääoma ja osuuspääoma

milj. e	30.6.2012	30.6.2011	muutos	
			milj. e	%
OP-Pohjola-ryhmän omistajien osuus				
Osakepääoma	200	203	-2	-1,1
Osuuspääoma	134	130	3	2,6
Käyvän arvon rahasto	95	26	69	260,2
Muut rahastot	2 682	2 619	63	2,4
Kertyneet voittovarot	3 613	3 390	222	6,6
Vähemmistön osuus	22	0	22	
Oma pääoma yhteensä	6 746	6 369	377	5,9
Osuuspääoma, joka ei sisälly omaan pääomaan	644	666	-22	-3,3



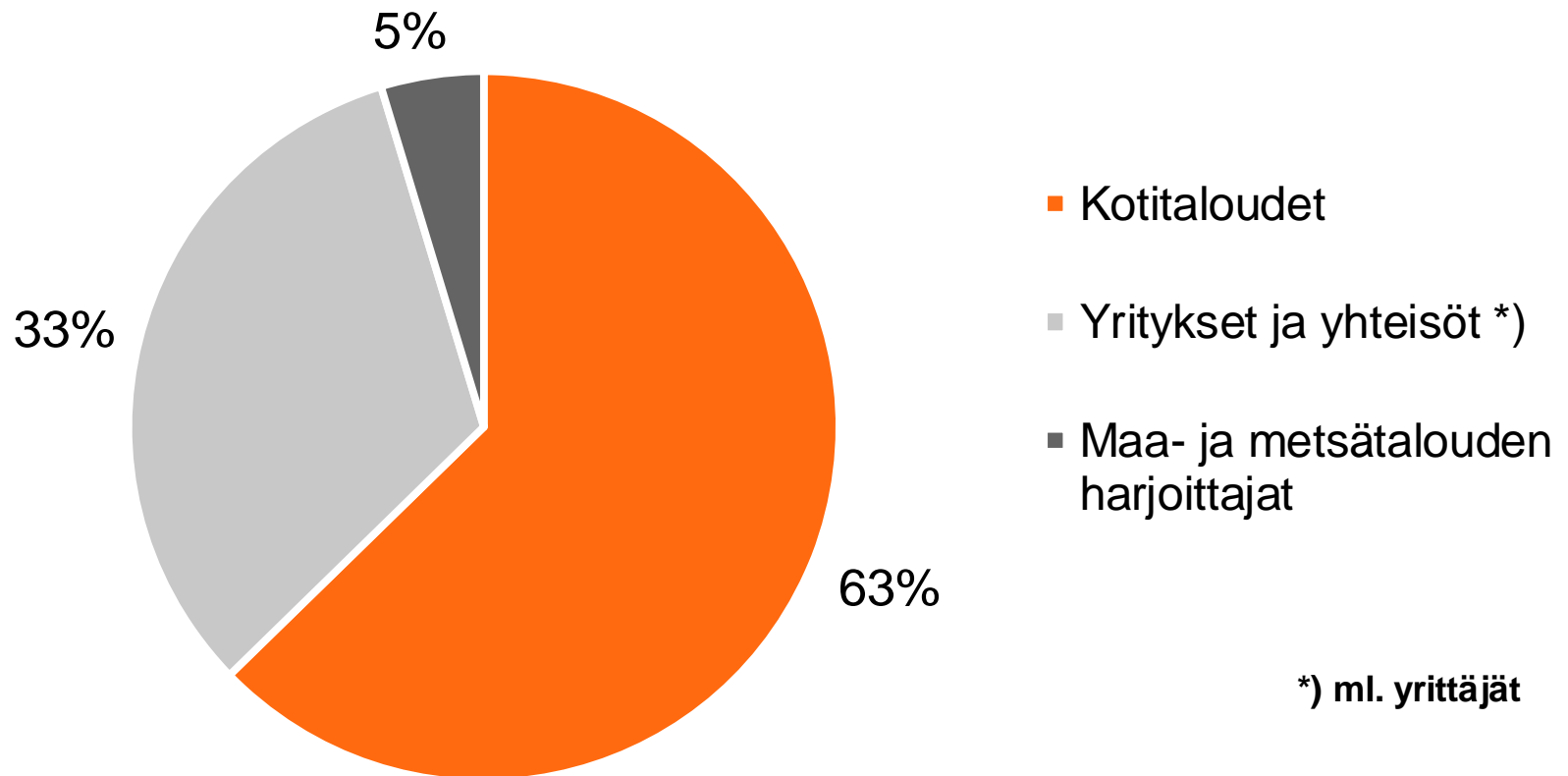
OP-Pohjola-ryhmä
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjalainat
Erääntyminen 30.6.2012
yhteensä 19,4 mrd. e





Luotot ja asiakasvarat

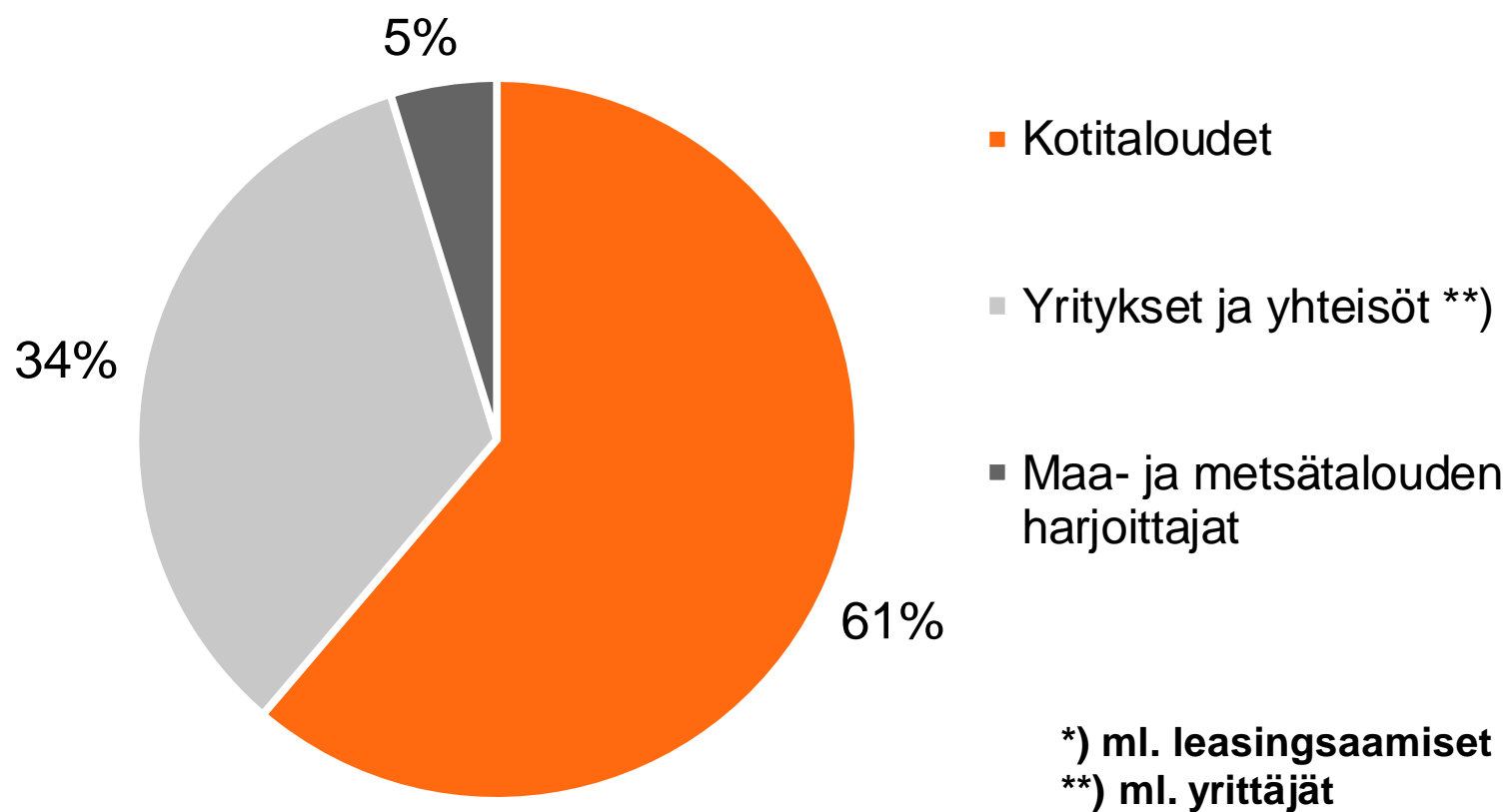
OP-Pohjola-ryhmä Talletukset 30.6.2012, %-osuus



OP-Pohjola-ryhmä

Luotot* asiakasryhmittäin

30.6.2012



OP-Pohjola-ryhmä

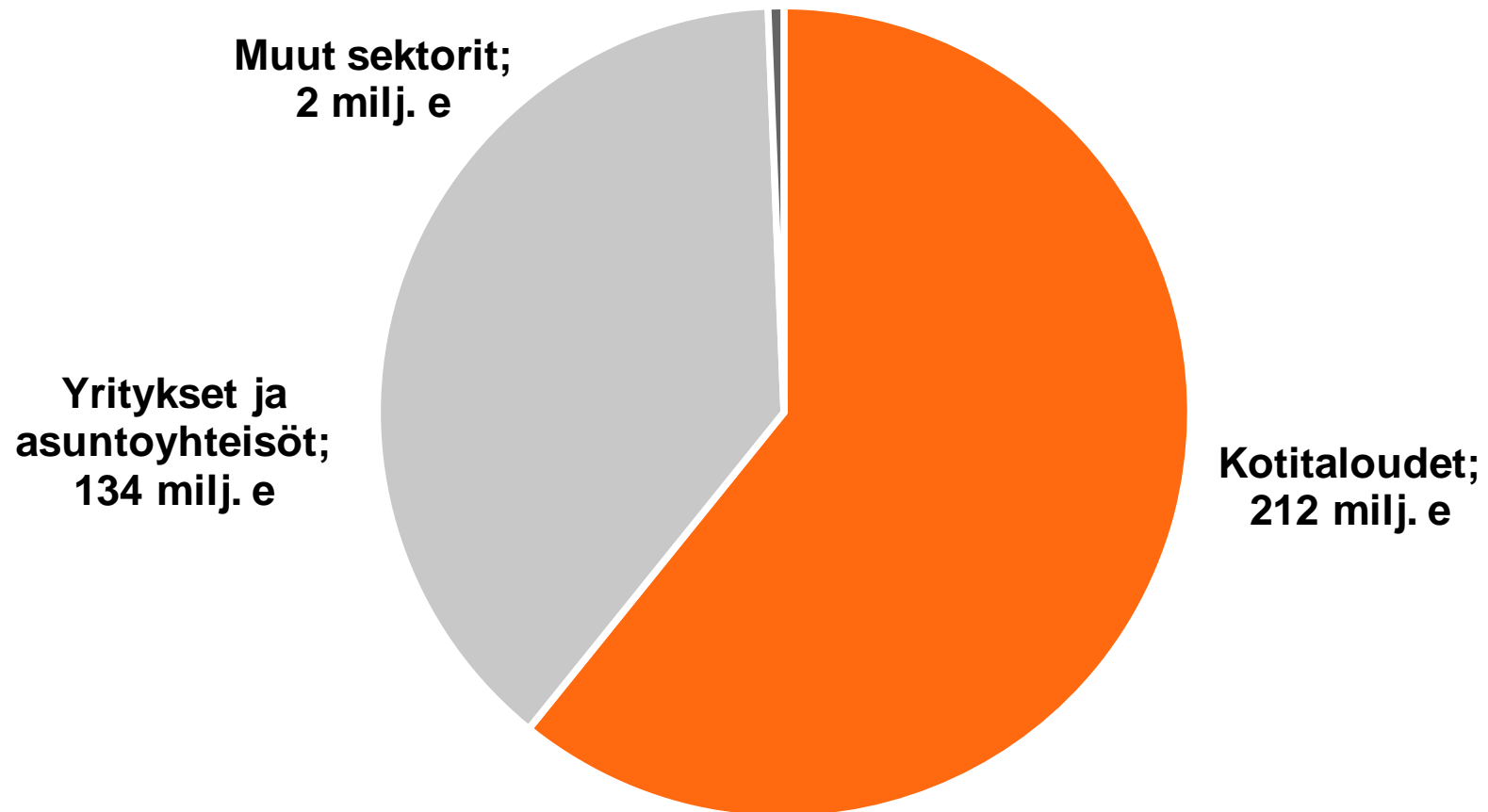
Luotto- ja takauskanta sektoreittain

Järjestämättömät
ja nollakorkoiset saamiset

Milj. e	30.6.2012	30.6.2011	Muutos, milj. e	%	Järjestämättömät ja nollakorkoiset saamiset milj. e	% luotto- ja takauskannasta
Koti- ja ulkomaiset yritykset ja asuntoyhteisöt	23 319	20 940	2 379	11,4	134	0,6 %
Asuntojen vuokraus ja hallinta ml. asuntoyhteisöt	4 572	3 960	612	15,5	2	0,1 %
Muiden kiinteistöjen hallinta	2 910	2 585	326	12,6	11	0,4 %
Kauppa	2 380	2 161	220	10,2	13	0,5 %
Rakentaminen	1 750	1 588	163	10,2	14	0,8 %
Palvelut	1 672	1 516	155	10,2	18	1,1 %
Kuljetus ja varastointi	1 473	1 475	-2	-0,2	9	0,6 %
Kone ja laitteollisuus (ml.huolto)	1 346	1 153	194	16,8	12	0,9 %
Omien kiinteistöjen kauppa	1 051	941	110	11,7	1	0,1 %
Rahoitus- ja vakuutustoiminta	890	740	150	20,3	11	1,3 %
Maatalous, metsätalous, kalatalous	812	659	152	23,1	7	0,9 %
Metsäteollisuus	765	749	16	2,2	22	2,8 %
Metalliteollisuus	667	673	-6	-0,9	3	0,4 %
Energia	690	471	218	46,3	0	0,0 %
Elintarviketeollisuus	652	643	9	1,5	1	0,2 %
Kemian teollisuus	404	500	-97	-19,3	1	0,1 %
Muu teollisuus	436	456	-20	-4,3	7	1,7 %
Muut yritykset	848	670	178	26,5	3	0,4 %
Julkisyhteisöt ja voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	1 197	1 067	130	12,2	2	0,2 %
Kotitaloudet	41 324	38 692	2 632	6,8	212	0,5 %
Oikaisuerät ja muut sektorit	285	3	281		0	
Yhteensä	66 125	60 703	5 422	8,9	348	0,53 %

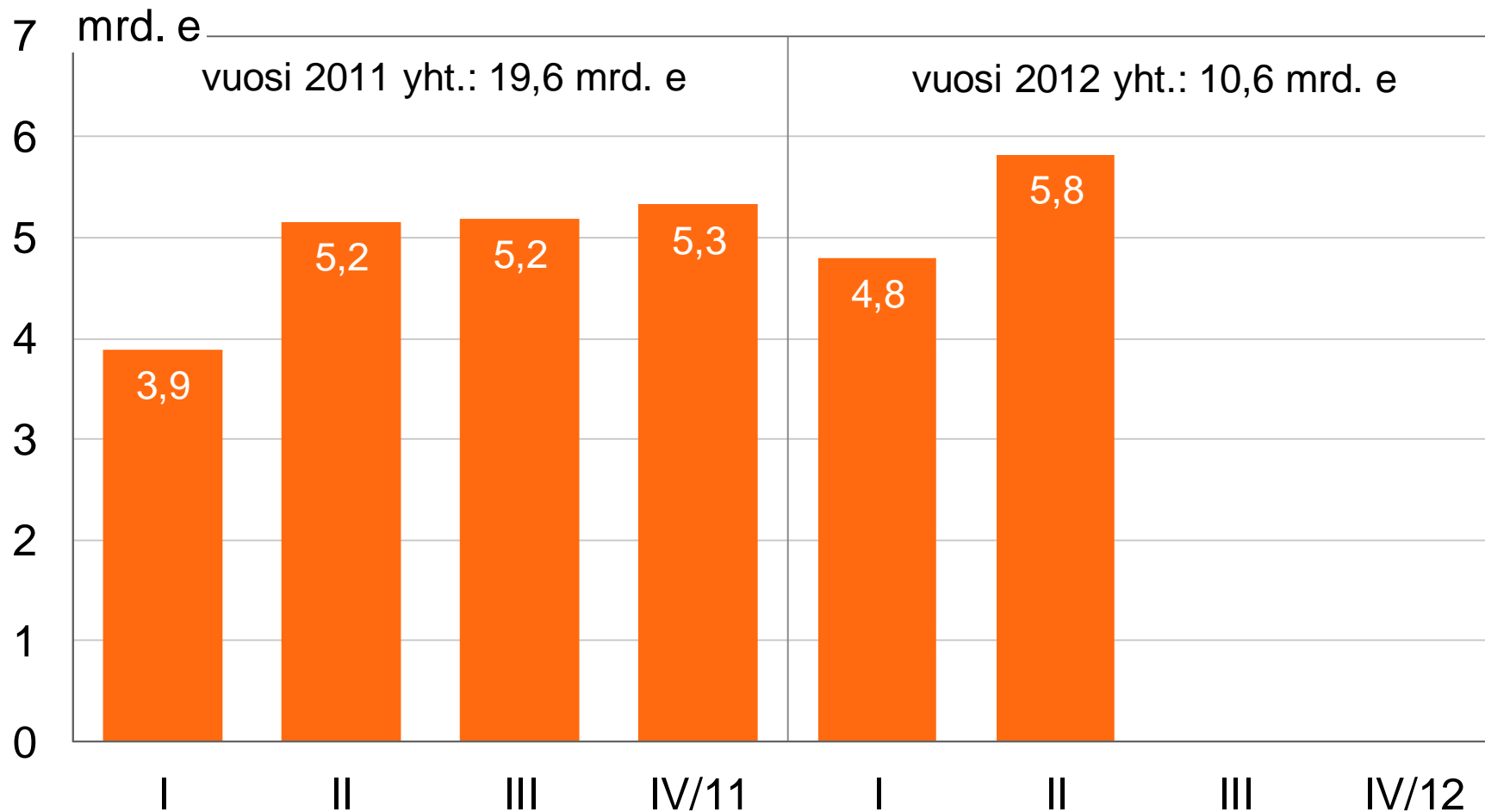


OP-Pohjola-ryhmä
Järjestämättömät ja nollakorkoiset saamiset
30.6.2012
Yhteensä 348 milj.e



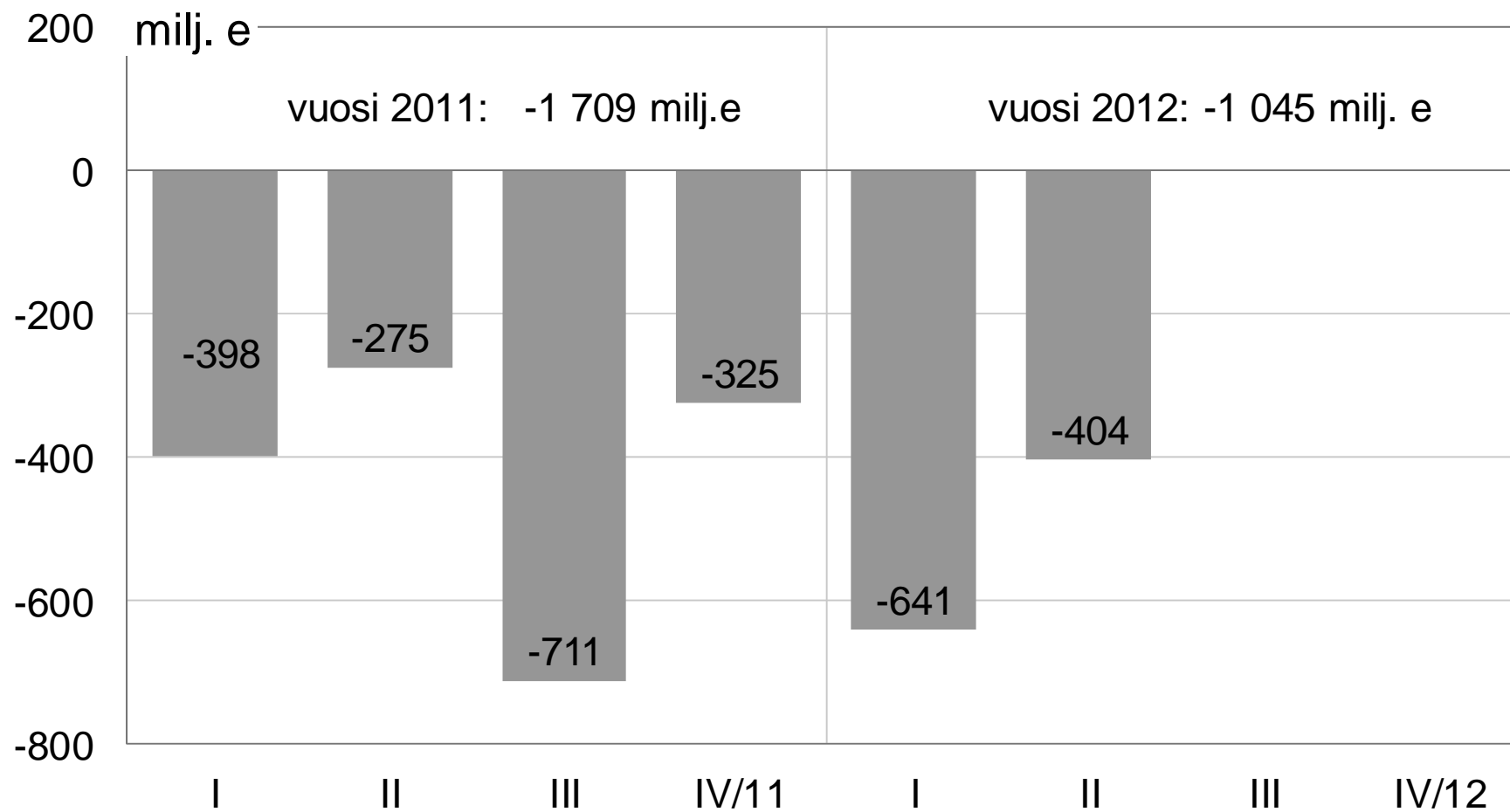
OP-Pohjola-ryhmä

Uudet nostetut luotot vuosineljänneksittäin



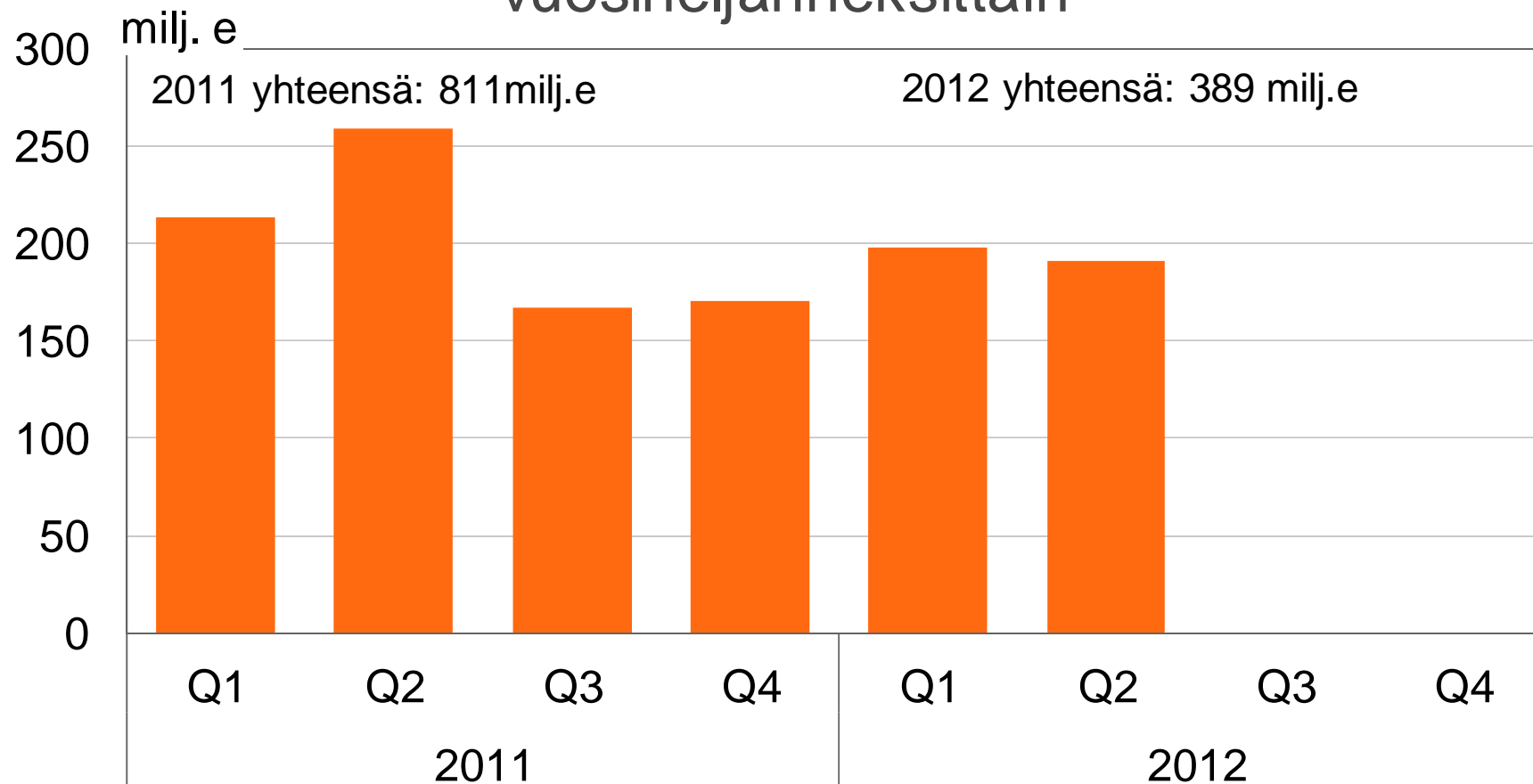
OP-Pohjola-ryhmä

Rahastojen nettomyynti vuosineljänneksittäin



OP-Pohjola-ryhmä

Henki- ja eläkevakuutusten maksutulo vuosineljänneksittäin

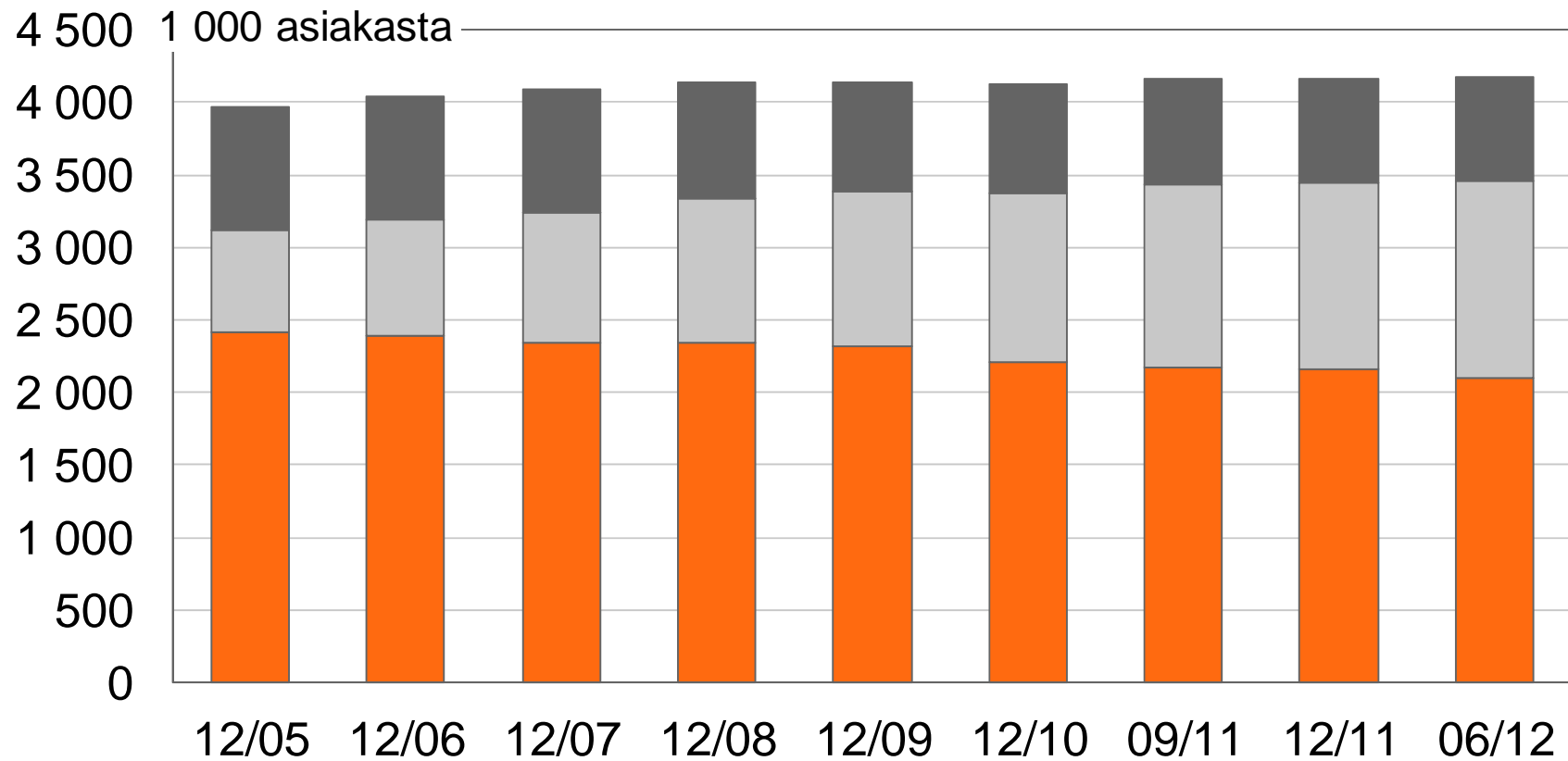




Asiakkaat, jäsenet, ym.

OP-Pohjola-ryhmä

Asiakaskannan jakautuminen

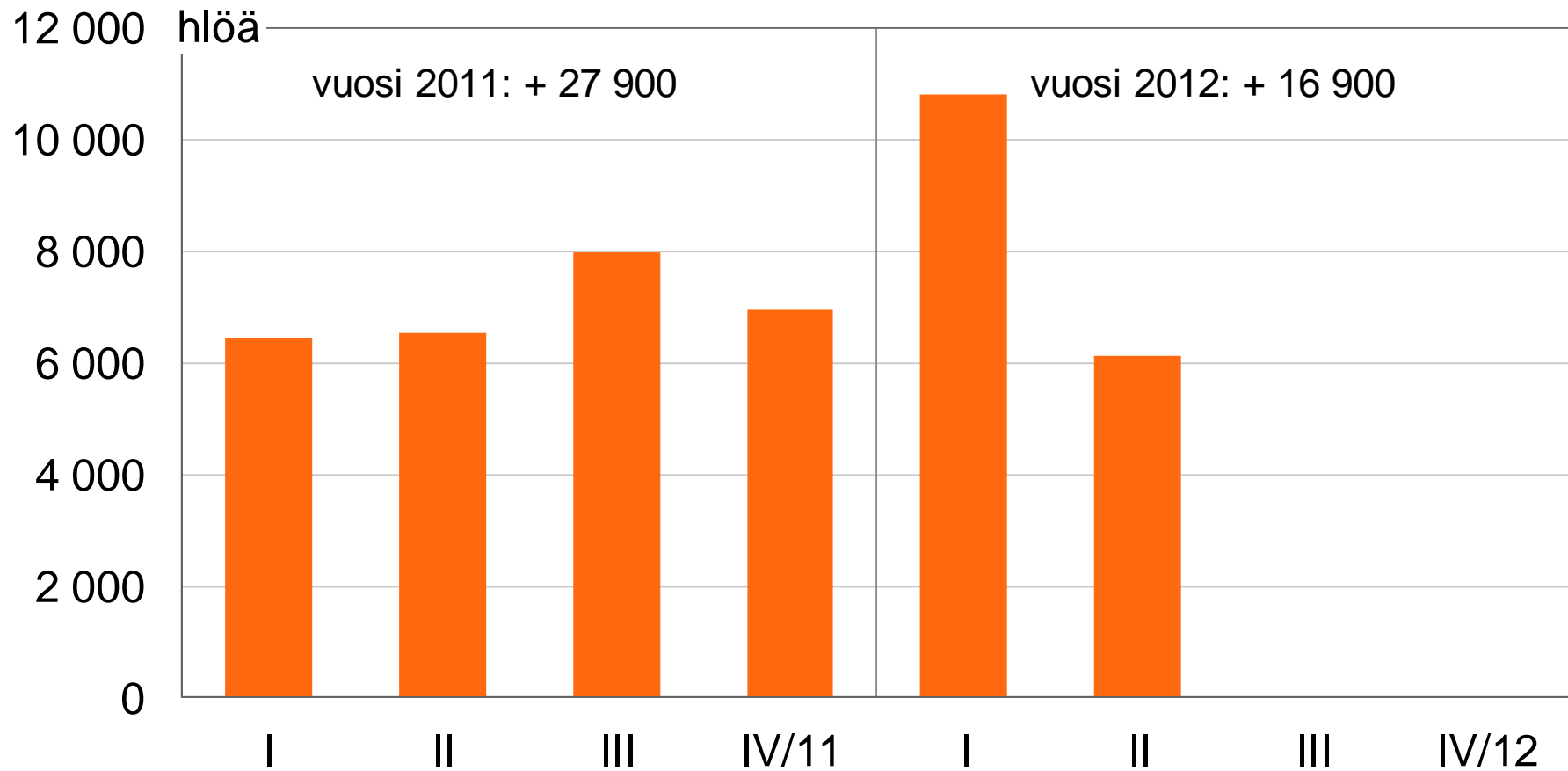


■ Pankkiasiakkaat ■ Pankki- ja vahinkovakuutusas. ■ Vahinkovakuutusasiakkaat



OP-Pohjola-ryhmä

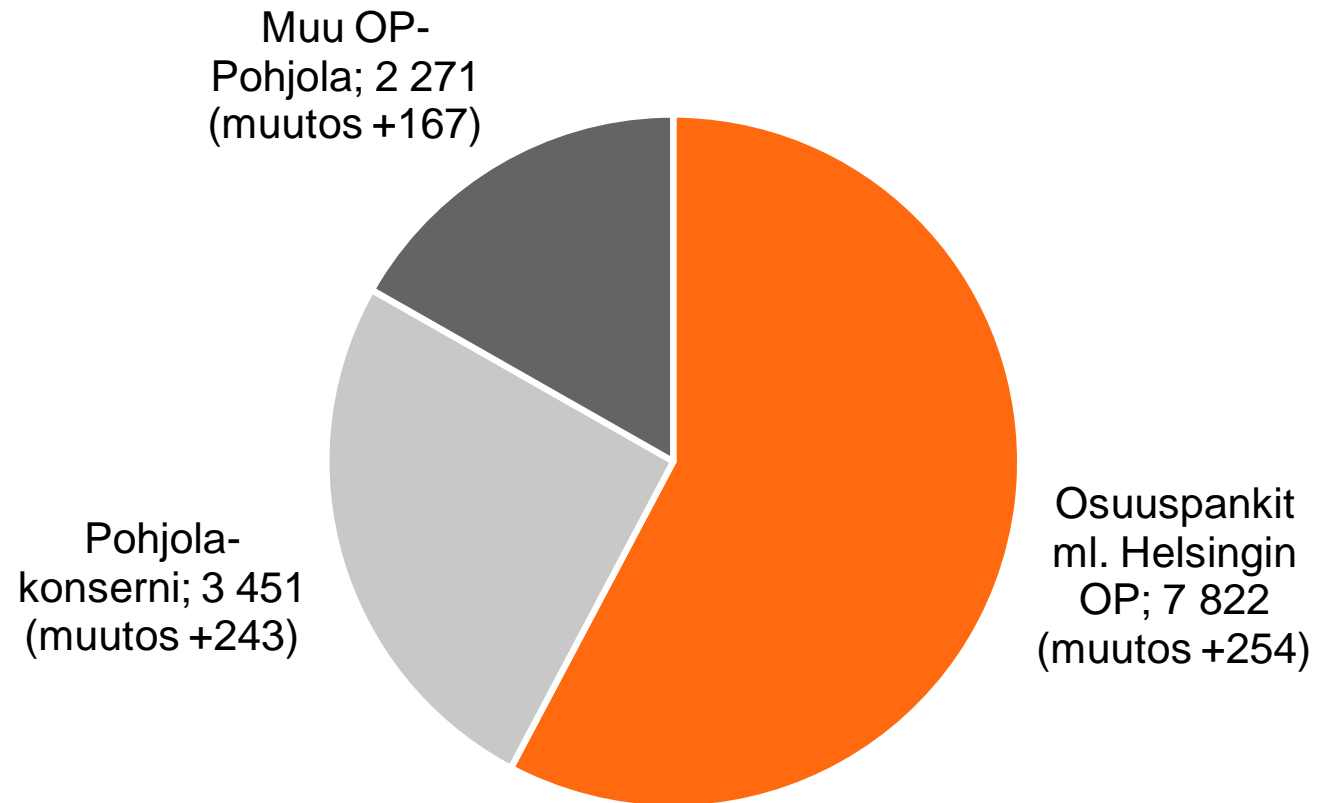
Omistajajäsenten nettolisäys vuosineljänneksittäin



OP-Pohjola-ryhmän henkilöstö

30.6.2012

yhteensä 13 544 henkilöä (+ 664 vuodessa)



OP-Pohjola-ryhmän palveluverkko

	30.6.2012	Muutos vuoden alusta, kpl	12 kk:n muutos, kpl
Verkkopalvelusopimukset	1 581 265	22 569	51 146
Toimipaikat	530	-5	-8
joissa sekä vahinkovakuutus- että pankkipalvelut	345	0	14
Private banking -toimipaikat	36	0	2
OP_ Kiinteistökeskusten toimipaikat	175	1	7
Internet-asiakaspäätteet	547	0	-9

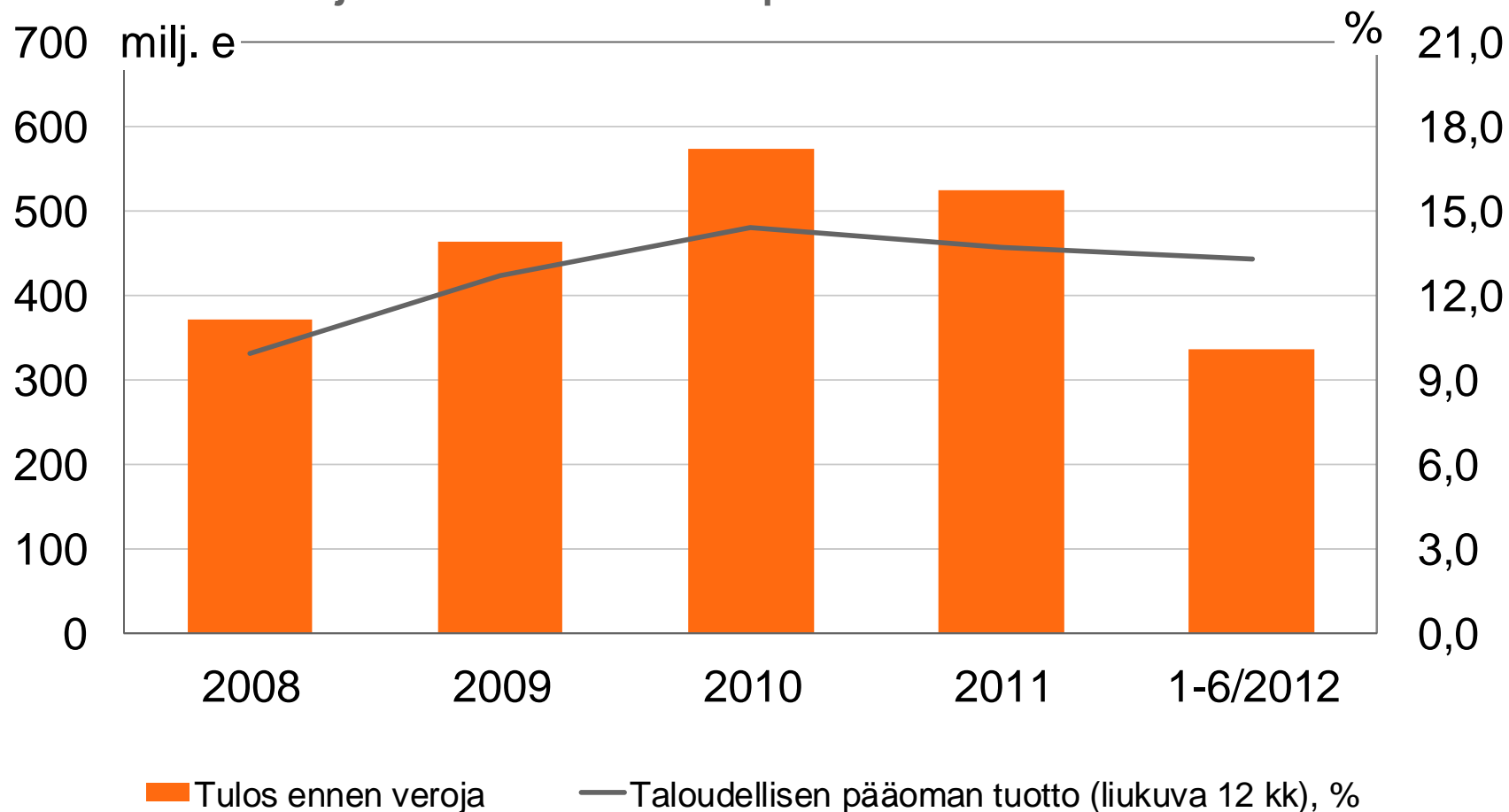


A photograph of a person smiling while sitting at an outdoor cafe table. The table is set with a white coffee cup on a saucer, a glass of water, and a vase with blue flowers. The background shows a harbor with many sailboats and a bright sky. A semi-transparent grey bar is overlaid on the image, containing the text '5-vuotisaikasarjat'.

5-vuotisaikasarjat

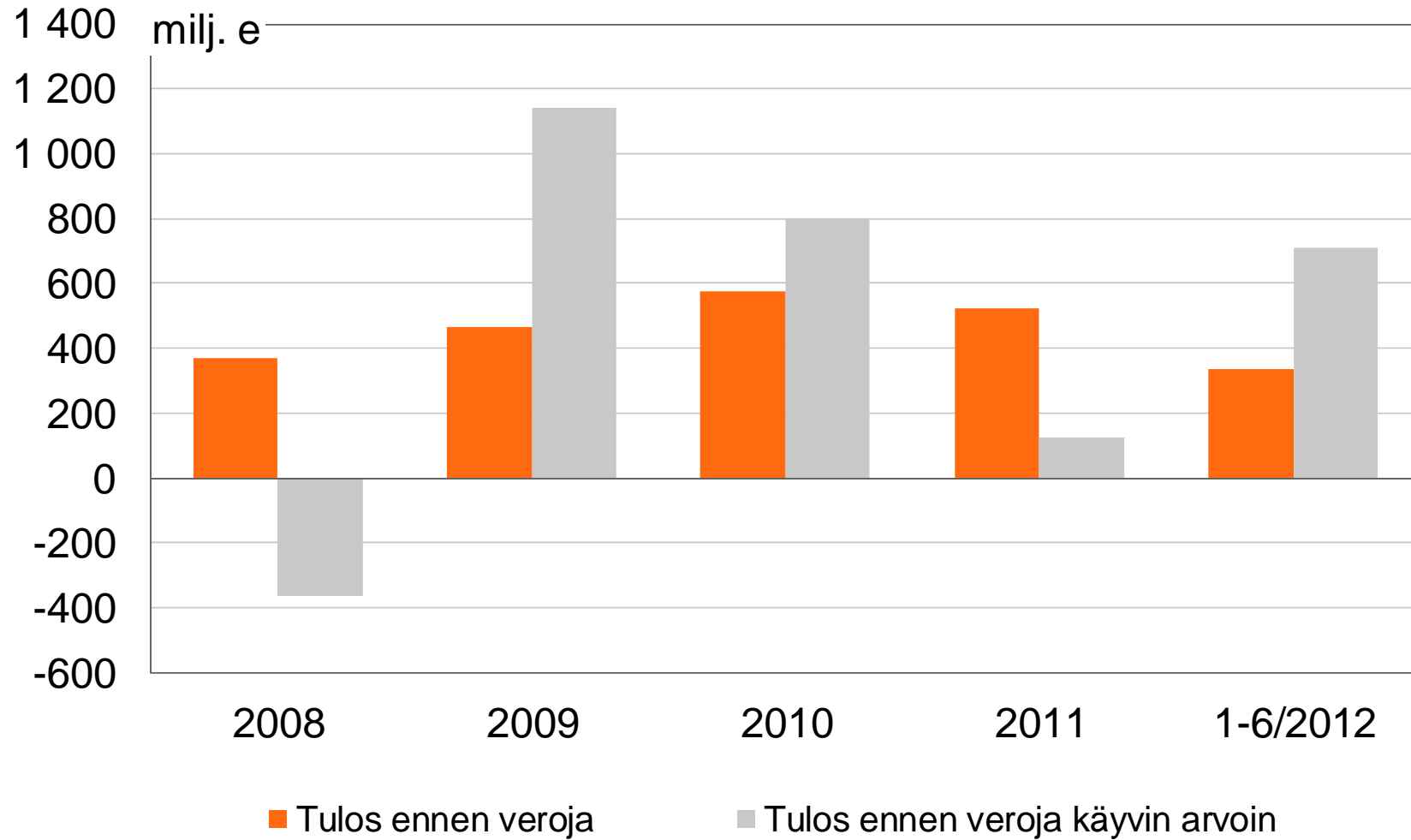
OP-Pohjola-ryhmä

Tulos ennen veroja ja taloudellisen pääoman tuotto

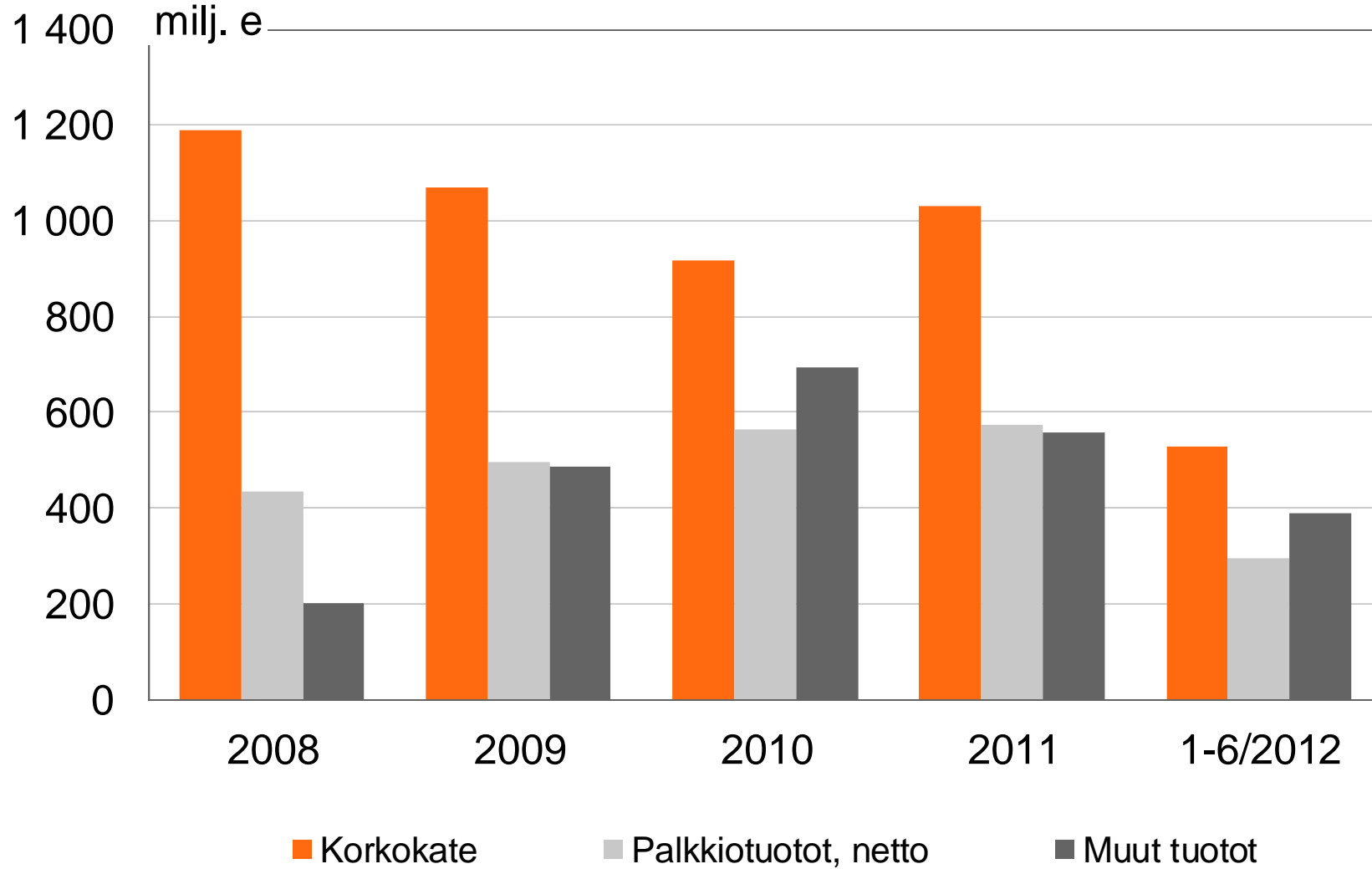


OP-Pohjola-ryhmä

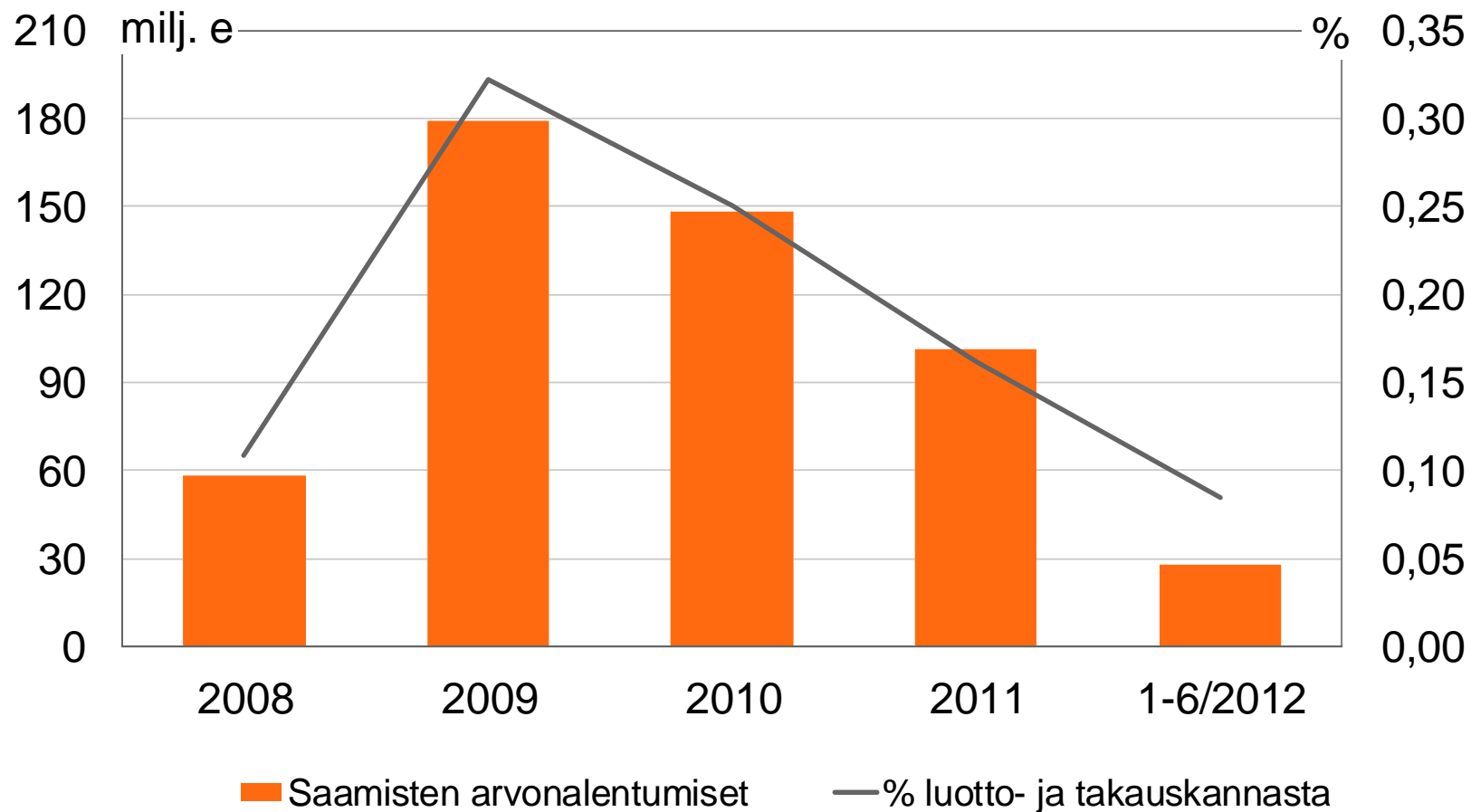
Tulos ennen veroja



OP-Pohjola-ryhmä Tuotot

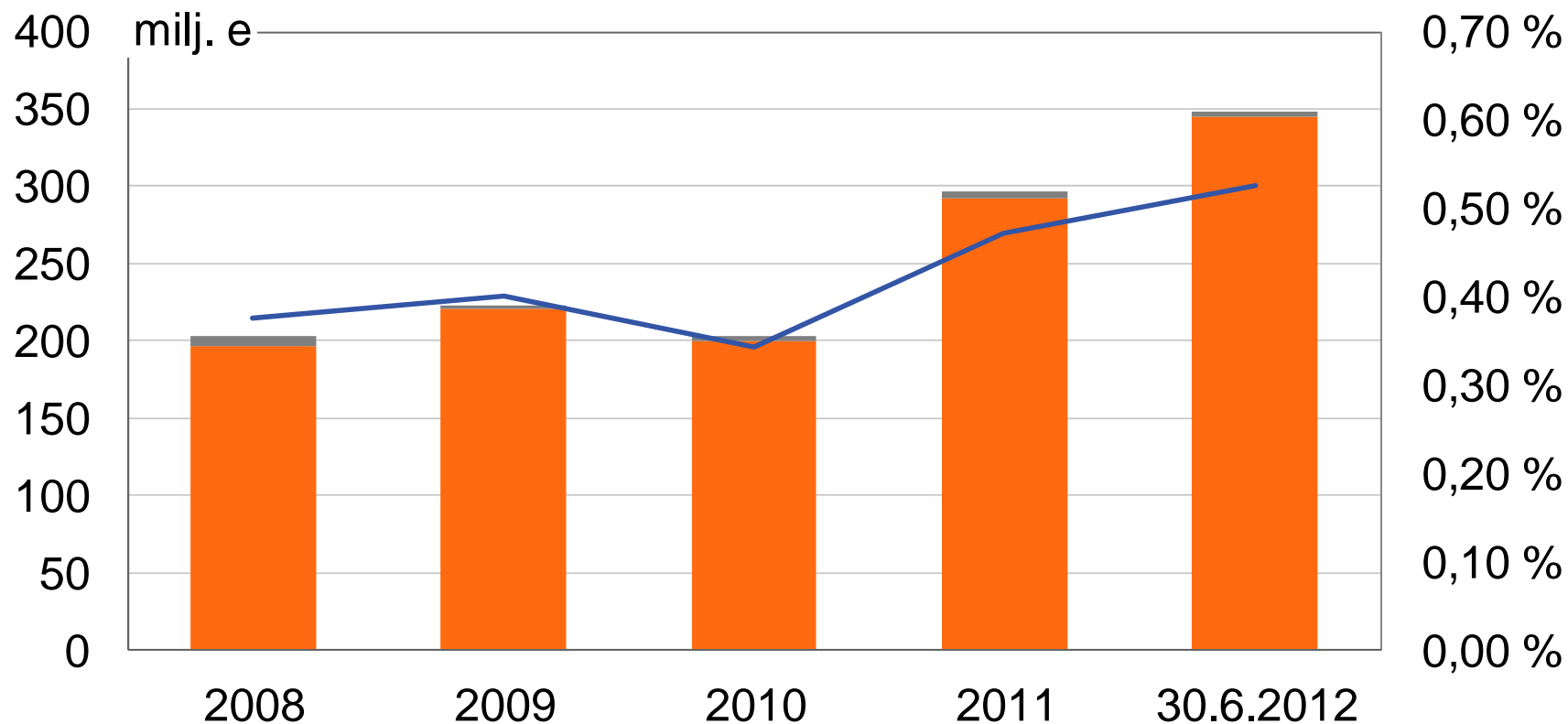


OP-Pohjola-ryhmä Saamisten arvonalentumiset



OP-Pohjola-ryhmä

Järjestämättömät ja nollakorkoiset saamiset

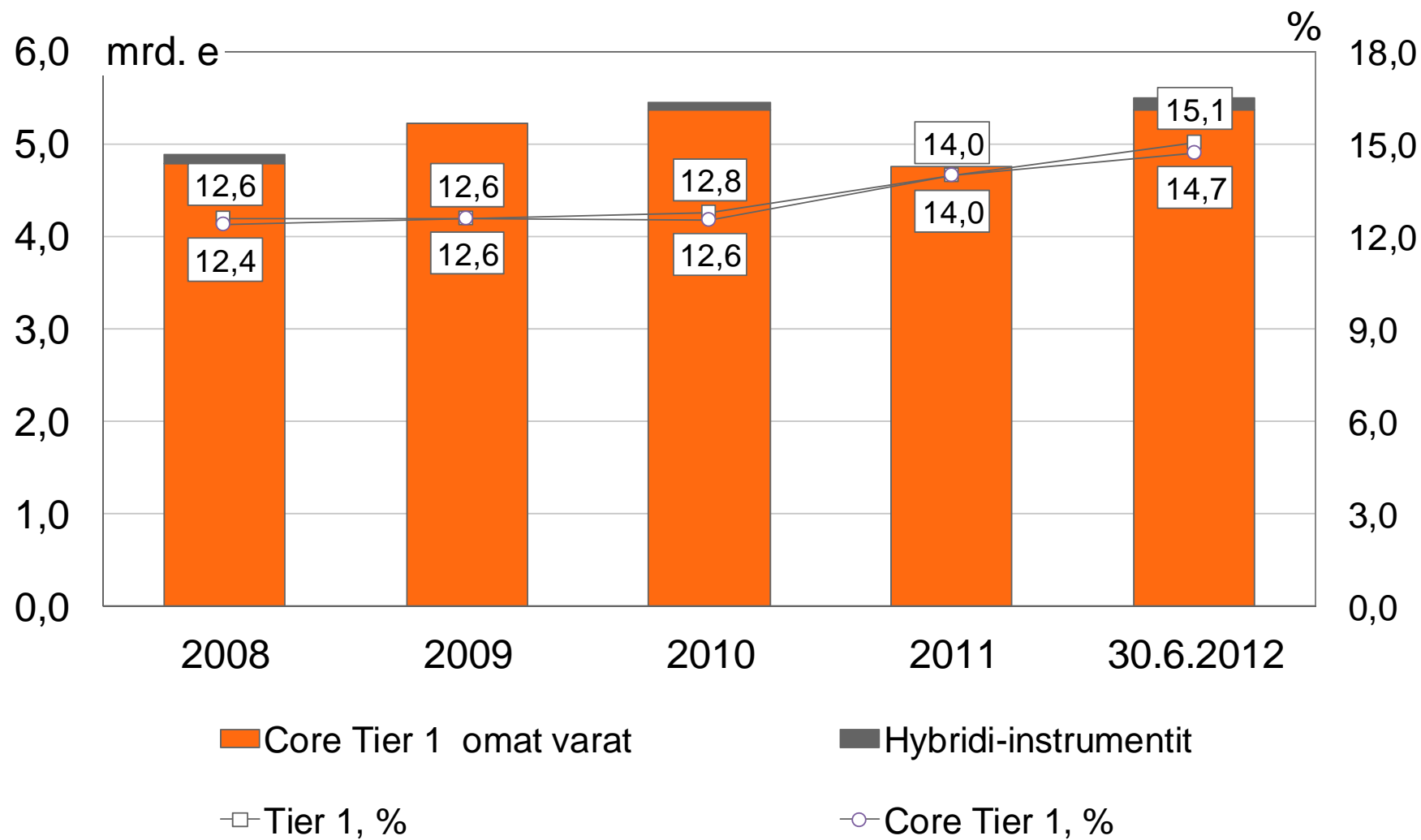


- Nollakorkoiset saamiset
- Järjestämättömät saamiset
- Järjestämättömät ja nollakorkoiset per luotto- ja takauskanta, %



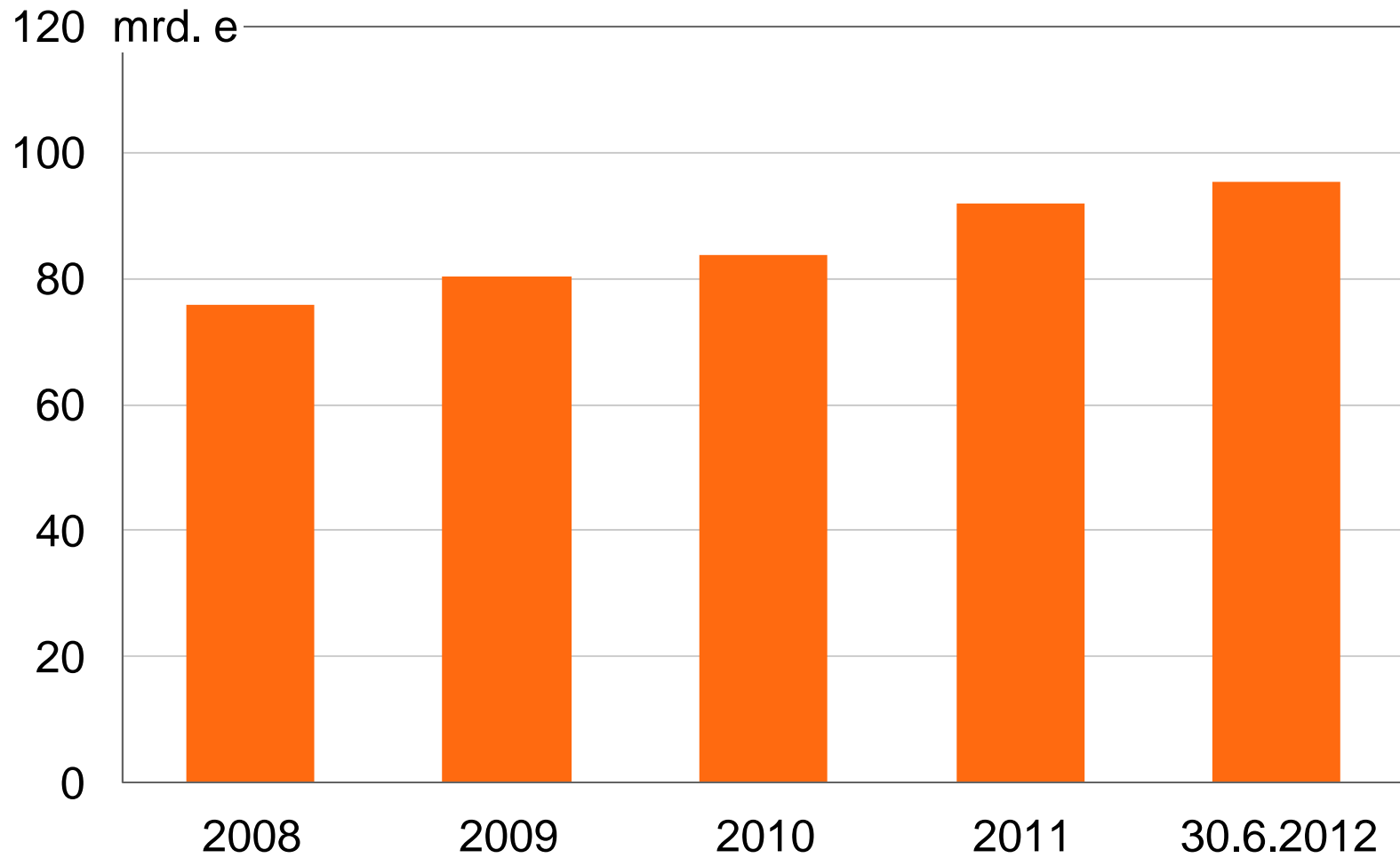
Osuuspankkien yhteenliittymä

Omat varat ja vakavaraisuus

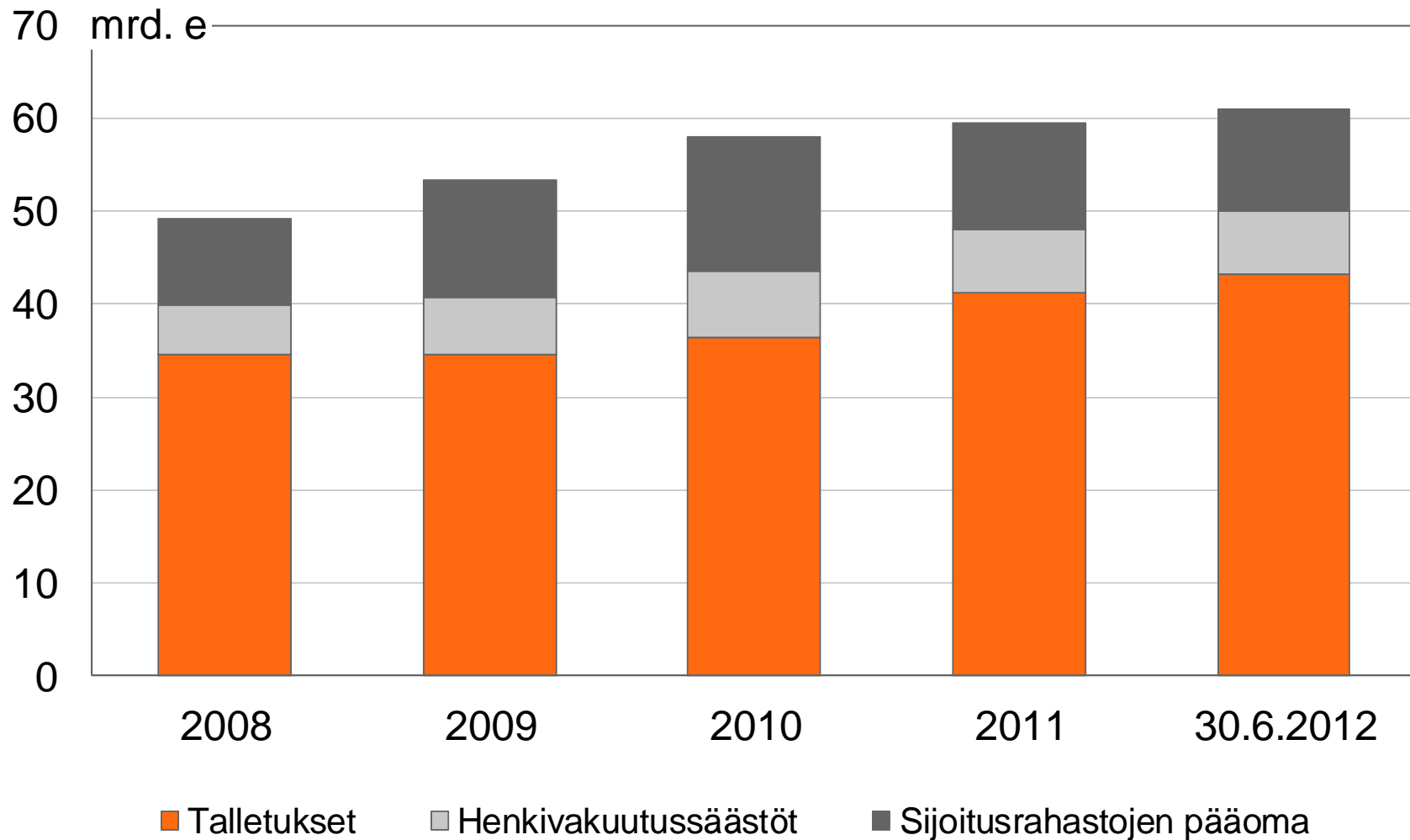


OP-Pohjola-ryhmä

Taseen loppusumma

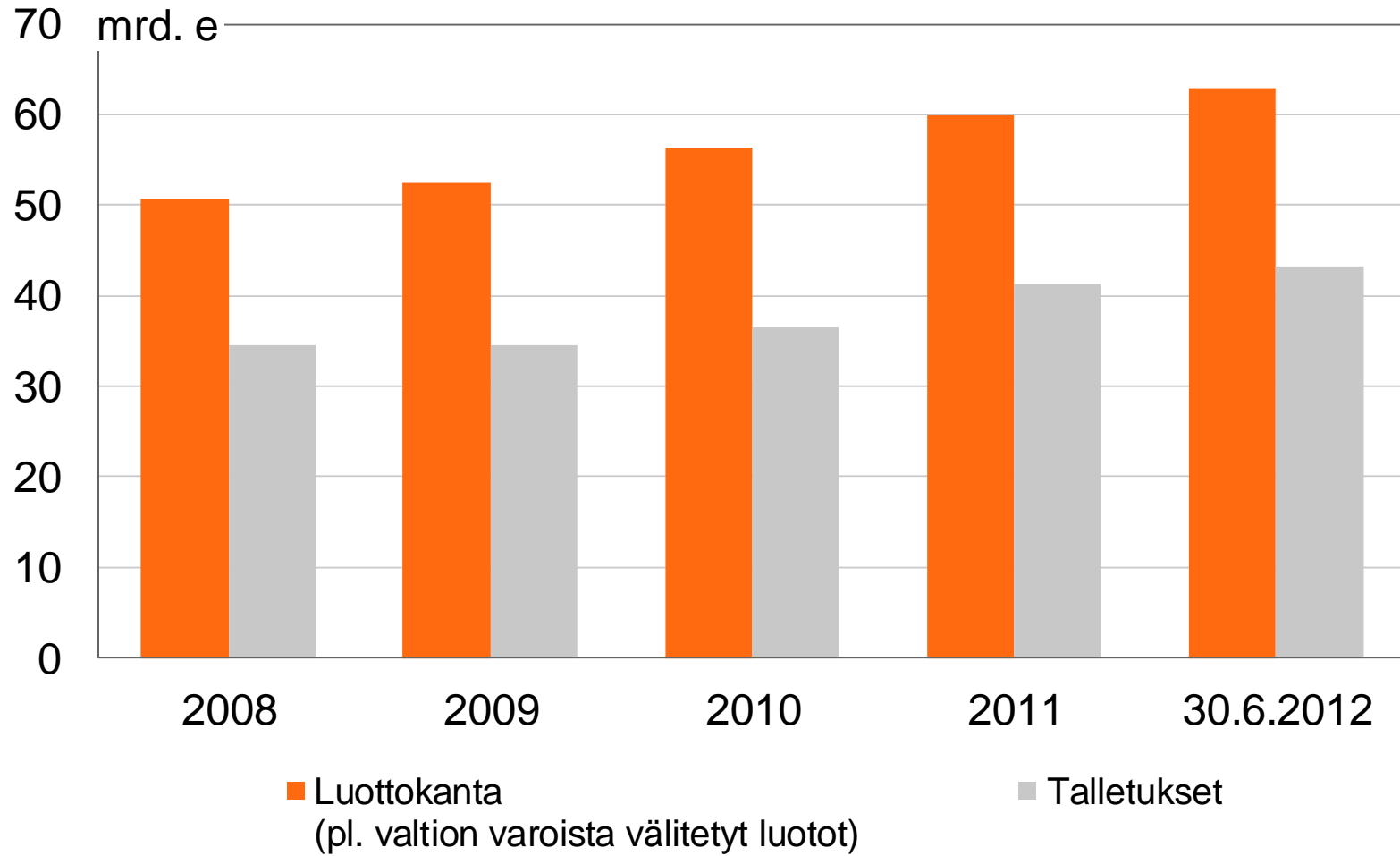


OP-Pohjola-ryhmä Asiakasvarat



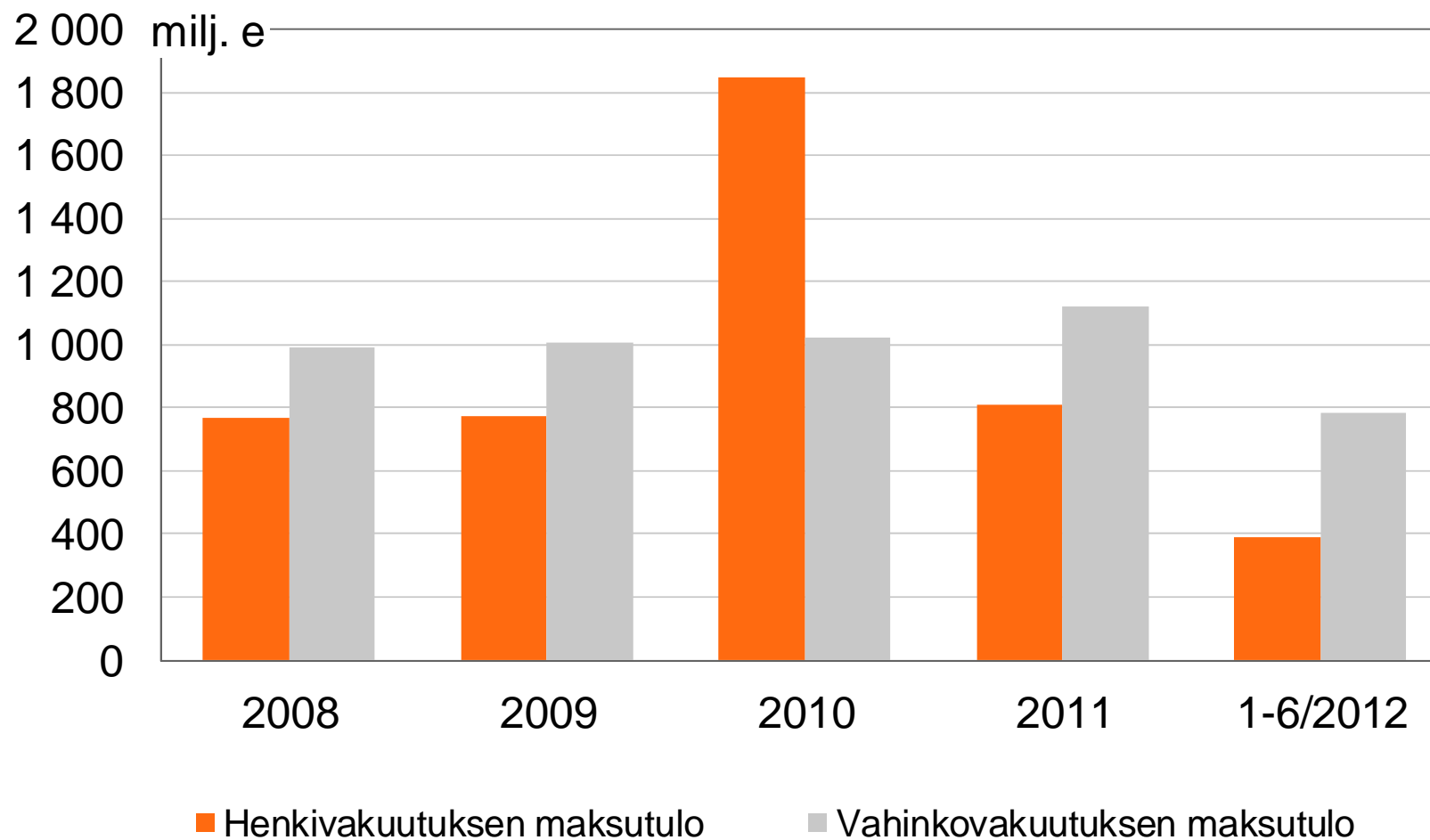
OP-Pohjola-ryhmä

Luotot ja talletukset



OP-Pohjola-ryhmä

Henki- ja vahinkovakuutuksen maksutulo



A close-up photograph of a person's hands holding a small, white, rectangular box with a wooden stick protruding from the top. The person is wearing a dark, patterned top and a ring on their left hand. In the foreground, there are several sheets of paper with architectural drawings, including a floor plan and a perspective drawing of a building. The background is slightly blurred, showing a chair and a table.

Kiitos