



HALVÅRSRAPPORT

JANUARI-JUNI 2017

S-Banken

INNEHÅLL

VERKSAMHETSÖVERSIKT	3
BALANSRÄKNING	13
RESULTATRÄKNING	15
FINANSIERINGSANALYS	16
NOTER	18

STYRELSENS

ÖVERSIKT JANUARI—JUNI 2017

S-Banken arbetar för att göra vardagen smidig för sina kunder. Centrala element i detta är lättanvända och enkla mobila tjänster – cirka 70 procent av de elektroniska kontakterna i S-Banken under första halvåret sköttes med mobila plattformar. Således är det helt naturligt att appen S-mobil som sammanför bank, handel och LokalTapiolas försäkringar fortsatte att öka i popularitet. I januari hade appen laddats ner över en miljon gånger.

I mars kompletterades S-mobil med tjänsten Siirto, där användarna kan överföra pengar från eget konto till mottagarens konto med hjälp av enbart telefonnumret. I Siirto, som är en gemensam tjänst för alla banker, överförs pengar från konto till konto utan fördröjning även mellan olika banker.

I april lanserades en identifieringstjänst med vilken S-Bankens närmare tre miljoner kunder kan sköta ärenden med fingeravtryck eller valfri kod i tjänster som kräver webbankskoder. Identifiering med appen S-mobil är ett alternativ till papperskodtabellen. Tjänsten ABC-mobiltankning, som lanserades i februari 2016, utvidgades i april 2017 till alla ABC-stationer. Nu är det möjligt att betala tankningen med S-mobil överallt i Finland.

Smidigheten och nyttan hos S-Banken konkretiseras för kunderna som ändamålsenliga och förmånliga produkter och god service. Suomen Rahatieto genomförde på uppdrag av Taloussanomati i april en jämförelse av helhetskundrelationer enligt vilken S-Banken var den billigaste banken för par som vill ta bostadslån och singlar utan bostadslån. S-Förmånskort Visa toppade listan som det förmånligaste kreditkortet i en stor jämförelse genomförd av webbtjänsten VertaaEnsin.fi. S-Bankens kundbetjäning fortsätter också att tilltala kunderna, vilket avspeglades som framgång i undersökningen Customer's Award i april.

Rättvis och renhårig verksamhet bidrar till ett starkt varumärke och en god image i ansvarsfrågor. S-Banken var det inhemska finansvarumärke som gav upphov till mest positiva kommentarer bland finländarna 2016. Detta framgick av marknadsundersökningsföretaget Yougovs Brandindex som publicerades i februari. FIM Kapitalförvaltning,

som handhar kapitalförvaltningstjänsterna inom S-Banken-koncernen, belönades i mars som bästa finländska kapitalförvaltare i tävlingen European Funds Trophy 2017.

I mars utsåg finländarna för femte året i följd S-Banken till den mest ansvarsfulla banken i undersökningen Sustainable Brand Index, som är Nordens största varumärkesstudie om hållbarhet. Ansvarsaspekten spelar en viktig roll också inom kapitalförvaltningen. FIM offentliggjorde i april koldioxidavtrycket för sina aktiefonder, vilket hjälper placerrarna att bättre än tidigare bedöma riskerna och ansvarsaspekterna i sina placeringar. Fondernas koldioxidavtryck kommer att publiceras halvårsvis.

Att våra kunder är nöjda avspeglas också i det stadigt växande antalet nya kunder. Vid utgången av juni hade S-Banken 3,0 miljoner kunder och dessa använde inemot 2,0 miljoner internationella betalkort från S-Banken. Nästan 1,8 miljoner kunder hade bankkoder för webbanken och mobila bankkontakter. Vid utgången av juni hade över 100 000 finländare börjat fonspara i S-Banken.

SMIDIG ORGANISATION MÖJLIGGÖR SMIDIG SERVICE

FIM Investeringsstjänster avstod från sitt tillstånd att tillhandahålla investeringsstjänster och fortsatte verksamheten som FIM Kapitalfonder Ab med tillstånd att förvalta alternativa investeringsfonder. I april avtalade S-Banken Ab och Oma Sparbank Abp om att S-Bankens affärsverksamhet för små och medelstora företag samt lantbruksföretag ska övergå till Oma Sparbank Abp 1.12.2017. S-Banken vill fokusera på sitt kärnområde, det vill säga betjäning av privatkunder, och avstod därför från banktjänster för småföretag och lantbruk. S-Banken kommer att delta i finansieringen av bostadsaktiebolag och de största byggfirmorna även i framtiden.

Genom en organisationsreform inordnades S-Bankens hela bankverksamhet i en enhet. Därmed har S-Banken-koncernen nu tre affärsområden – bankverksamhet, digital affärsverksamhet och kapitalförvaltningsverksamhet. Den nya organisationen gäller sedan 1 juli 2017.

EKONOMISK STÄLLNING

OMVÄRLD

Konjunkturerna var gynnsamma under första halvåret 2017, med uppsving för ekonomiindikatorerna och starkare världshandel. De ekonomiskt viktigaste länderna uppvisade tillväxt under första halvåret och ekonomin gick framåt på bred front.

Politisk instabilitet i Europa och USA överskuggade första halvåret 2017. Valresultaten avhjälpde dock största delen av oron på euroområdet under våren. I USA har president Trump endast åstadkommit stora rubriker med sina uttalanden om ekonomin. Det finns fortfarande många obesvarade frågor och osäkerhetsmoment i fråga om hans ekonomiska riktlinjer.

Inflationen steg under våren i många industriländer till nivåer kring centralbankernas målsättning. Nedgången i olje- och råvarupriserna dämpade ändå inflationen mot slutet av våren. Europeiska centralbanken rörde inte centralbanksräntorna och på euroområdet låg samtliga Euriborräntor en bra bit på minus. USA:s centralbank fortsatte att höja styrräntan.

Starkare tillväxt i världen och lätt penningpolitik ledde till att aktieindexen slog nya rekord på många av de centrala marknaderna.

Finlands ekonomi växte snabbare än väntat under första halvåret 2017. De ekonomiska drivkrafterna – konsumtionen, investeringarna och exporten – hade fått upp farten. Finlands export främjades av uppsvinget i världshandeln. Investeringarna ökade fortsättningsvis. Privathushållens konsumtion var fortsatt god genom ett starkt förtroende för ekonomin och ökad sysselsättning.

Efterfrågan på bostadslån var relativt god under första halvåret 2017. Nya bostadslån lyftes för i genomsnitt cirka 1,5 miljarder euro i månaden. Bolånestocken ökade med 2,2 procent. Låga räntor, rekordstarkt konsumentförtroende och bättre sysselsättningsläge gynnade bostadshandeln. Bostadspriserna steg med ungefär en procent under första halvåret 2017 jämfört med året innan.

VERKSAMHETSRESULTAT OCH LÖNSAMHET

Rörelseresultat för koncernen S-Banken i januari–juni var 7,8 miljoner euro (15,4 mn) och räkenskapsperiodens vinst efter avdrag för minoritetsandel 6,3 miljoner euro (13,8 mn). Kapitältäckningen var 15,0 procent (14,9). Kostnads/intäktstal var 0,83 (0,77) och avkastning på eget kapital 2,8 procent (3,9). Avkastningen på det totala kapitalet var 0,2 procent (0,3).

DE VIKTIGASTE NYCKELTALEN (MN €)	6/2017	6/2016	12/2016
Rörelseresultat	7,8	15,4	22,3
Nettointäkter	77,6	86,2	160,5
Inlåning	4 850,9	4 483,0	4 547,0
Utlåning	3 720,3	3 156,1	3 492,2
Förvalt kapital	6 439,6	5 891,1	6 152,6
Skuldebrev	1 419,3	1 665,7	1 481,5
Kapitältäckningsgrad	15,0 %	14,9 %	14,8 %
Förhållande mellan kostnader och intäkter	0,83	0,77	0,82
Avkastning på eget kapital (12 mån. glidande)	2,8 %	3,9 %	4,4 %
Avkastning på totalt kapital (12 mån. glidande)	0,2 %	0,3 %	0,3 %
Soliditet	7,4 %	7,7 %	7,7 %

NETTOINTÄKTER

Nettointäkten var totalt 77,6 miljoner euro (86,2) under första halvåret. Den jämförbara nettointäkten ökade med 4,8 miljoner euro med beaktande av en försäljningsvinst på 13,4 miljoner euro från försäljningen av aktierna i Visa Europe Ltd som redovisades som nettointäkt 2016. Räntenetto var 35,7 miljoner euro (34,9) och nettoprovisionsintäkterna 29,1 miljoner euro (25,7). Nettointäkterna från finansiella tillgångar som kan säljas var 4,6 miljoner euro (19,8) och övriga rörelseintäkter 8,2 miljoner euro (7,5). Köpeskillingen från avyttringen av småföretags- och lantbruksföretagsverksamheten bokfördes som övriga rörelseintäkter. I jämförelsetalet beaktas köpeskillingen för de förvaltningsfastigheter som såldes våren 2016. De övriga nettointäkterna bestod av nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet, nettointäkter från säkringsredovisning och intäkter från egetkapitalinstrument.

KOSTNADER

Rörelsekostnaderna sjönk jämfört med året innan och var totalt 66,8 miljoner euro (67,9) under rapportperioden. Personalkostnadernas andel av rörelsekostnaderna var 22,1 miljoner euro (22,8). Övriga administrationskostnader uppgick till 35,2 miljoner euro (35,9). Avskrivningar av goodwill och av materiella och immateriella tillgångar var 6,6 miljoner euro (5,5). Övriga rörelsekostnader var 2,9 miljoner euro (3,6).

Kreditförlusterna och nedskrivningarna var 3,0 miljoner euro (3,0). Bruttokreditförlusterna och bruttonedskrivningarna samt förlusterna till följd av missbruk uppgick till 5,6 miljoner euro (5,6). Återförda kreditförluster var 2,6 miljoner euro (2,7). Med beaktande av den kraftigt ökande kreditstocken minskade kreditförlusterna och nedskrivningarna relativt sett jämfört med året innan.

INLÅNING

Avistainlåningen uppgick till sammanlagt 4 844,1 miljoner euro (4 446,8) vid utgången av rapportperioden, jämfört med 4 529,3 miljoner euro vid årsskiftet. Den tidsbundna inlåningen uppgick till 6,8 miljoner euro (36,2), jämfört med 17,7 miljoner euro vid årsskiftet. Inlåningen från privatkunder uppgick till 3 890,0 miljoner euro (3 574,5) och från företagskunder till 960,9 miljoner euro (908,5). Vid årsskiftet uppgick inlåningen från privatkunder till 3696,6 miljoner euro och från företagskunder till 850,4

miljoner euro. Den totala inlåningen var 4 850,9 miljoner euro (4 483,0) vid utgången av rapportperioden. Ökningen jämfört med året innan var 8,2 procent. Vid årsskiftet uppgick inlåningen 4 547,0 miljoner euro.

UTLÅNING OCH PLACERINGSVERKSAMHET

Den starka ökningen i utlåningen fortsatte. Den totala utlåningen var 3 720,3 miljoner euro (3 156,1) vid utgången av rapportperioden. Ökningen jämfört med året innan var 17,9 procent. Vid årsskiftet var utlåningen 3492,2 miljoner euro. Utlåningen till privatkunder uppgick till 2 832,9 miljoner euro (2 432,1) och till företagskunder till 887,3 miljoner euro (724,0). Motsvarande siffror vid årsskiftet var 2 647,8 miljoner euro för privatkunder och 844,4 miljoner euro för företagskunder. Utöver utlåningen placerade S-Banken på penning- och kapitalmarknaden. Vid utgången av rapportperioden hade banken skuldebrev för totalt 1 419,3 miljoner euro (1 665,7), jämfört med 1 481,5 miljoner euro vid årsskiftet.

EGET KAPITAL

S-Bankens eget kapital uppgick till 406,6 miljoner euro (393,3) vid utgången av rapportperioden. Vid årsskiftet var det egna kapitalet 401,4 miljoner euro. Soliditetsgraden var 7,4 procent (7,7), jämfört med 7,7 procent vid årsskiftet.

FÖRVALTAT KAPITAL

FIM Kapitalförvaltning Ab:s förvaltade kapital var 6 439,6 miljoner euro (5 891,1) vid utgången av rapportperioden, jämfört med 6 152,6 miljoner euro vid årsskiftet. Av denna summa stod fondkapitalet för en andel av 5 622,1 miljoner euro (5 142,5) och kapitalförvaltningen för en andel av 817,5 miljoner euro (748,6). Vid årsskiftet uppgick fondkapitalet till 5 389,6 miljoner euro och kapitalförvaltningen till 763,0 miljoner euro. Nettoteckningar i fonderna var sammanlagt 45,7 miljoner euro (-135,3) under rapportperioden. År 2016 uppgick nettoteckningarna till totalt -100,5 miljoner euro. Antalet fondandelsägare var över 200 000 vid utgången av juni. FIM Kapitalförvaltning Ab förvaltar FIM:s och LokalTapiolas fonder.

KAPITALTÄCKNING

PUBLICERING AV INFORMATION OM KAPITALTÄCKNING

S-Banken-koncernen publicerar information om riskhanteringens mål och metoder, information enligt riskkategori samt information om kapitaltäckning en gång per år, som en del av bokslutet. Vid behov bedömer S-Banken-koncernen behovet av tätare publicering än så, ifall exempelvis marknadsläget eller väsentliga förändringar i bolagets ekonomiska utveckling eller riskposition förutsätter detta.

I särskilda fall publiceras mer omfattande information om kapitaltäckningen också i delårsrapporten. Sådana särskilda fall kan anses vara fall där koncernens kapitaltäckning äventyras på ett sätt som inte har kunnat förutspås i den interna kapitalutvärderingen och kapitalplanen.

Den publicerade informationen om riskerna och kapitaltäckningen finns också alltid på S-Bankens webbplats, som en del av S-Bankens verksamhetsberättelse och bokslut.

KAPITALBAS OCH KAPITALTÄCKNING

Basel III-regelverket ställer minimikrav på bankernas kapitalbas. Minimikravet på kärnprimärkapitalet (CET1) är 4,5 procent och kravet på primärkapitaltillskott (AT1) är 1,5 procent. Primärkapitalet (T1) utgörs av CET1 och AT1. S-Banken saknar AT1-kapital och därför är CET1-kapitalet lika stort som T1-kapitalet. Tier 2-minimikapitalkravet är 8 procent och för kreditinstitut räknas till en kapitalkonserveringsbuffert på 2,5 procent (CET1). Vid utgången av rapportperioden var minimikapitalkravet i euro 217,1 miljoner euro och kapitalkonserveringsbufferten 67,8 miljoner euro.

Dessutom kan Finansinspektionen fastställa olika kontracykliska buffertkrav 0–2,5 procent (CET1), O-SII-buffertkrav (CET1) 0–2 procent och ett institutspecifikt buffertkrav (s.k. pelare 2). Hittills har Finansinspektionen inte fastställt kontracykliska buffertkrav. S-Banken-koncernen omfattas inte heller av O-SII-buffertkrav.

Enligt den tekniska standarden för tillsyn (kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/1555) består ett institutspecifikt kontracykliskt kapitalbuffertvärde av det viktade genomsnittet av de kontracykliska kapitalbuffertvärden som tillämpas i de länder där institutets berörda kreditexponeringar finns. Bland annat i Sverige och Norge har myndigheterna fastställt ett kontracykliskt buffertvärde som beaktas i kravet på S-Banken-koncernens kapitalbas. Det

kontracykliska buffertvärdet 30 juni 2017 var för S-Banken-koncernen 0,03 procent, vilket motsvarar 0,9 miljoner euro.

Med beaktande av kapitalkonserveringsbufferten och det kontracykliska buffertvärdet låg kapitaltäckningskvoten för S-Banken-koncernen på 10,53 procent. Kapitaltäckningen i euro uppgick till totalt 285,8 miljoner euro.

Kärnprimärkapitalet består av poster av fritt och bundet eget kapital, minoritetsandelar och vinstmedel. Bundet eget kapital utgörs av aktiekapitalet. Den icke avskrivna delen av anskaffningsutgiften för immateriella tillgångar avdras från kärnprimärkapitalet. Enligt EU:s kapitaltäckningsförordning (575/2013) räknas fonden för verkligt värde till kärnprimärkapitalet, minskad med uppskjuten skatteskuld beräknad enligt samfundsskatteprocenten. En eventuellt negativ fond för verkligt värde avräknas från kärnprimärkapitalet. Vinstmedlen för räkenskapsperioden ingår i kärnprimärkapitalet med ett av Finansinspektionen beviljat tillstånd enligt artikel 26 i EU:s kapitaltäckningsförordning.

Primärkapitalet kan fritt och omedelbart användas för att täcka oväntade förluster. S-Banken-koncernens primära kapital består i sin helhet av obegränsat kapital, vilket innebär att koncernen har full beslutanderätt över återbetalningen av kapitalet och utdelningen av vinst på kapitalet.

Det supplementära kapitalet i koncernen består av två debenturlån med ett nominellt värde på sammanlagt 42 miljoner euro. S-Banken-koncernen har inga poster som ska avräknas från det supplementära kapitalet eller sammanlagt från det primära och det supplementära kapitalet.

Kapitalbasen och kapitaltäckningen presenteras i bokslutet enligt EU:s kapitaltäckningsförordning (575/2013). S-Banken-koncernen preciserade hanteringen av säkerheter för företagsobligationer i kapitaltäckningsberäkning i februari 2017. Kapitalbasen och kapitaltäckningen presenteras i delårsrapporten enligt den preciserade metoden. Därav följer att de jämförelsetal som presenteras nedan avviker från de uppgifter som ingick i bokslutet per 31 december 2016 och föregående delårsrapport per 30 juni 2016. Ändringarnas effekt på den totala kapitaltäckningen var -0,3 procent (per 30.12.2016) respektive -0,2 procent (per 30.6.2016).

KAPITALTÄCKNING ENLIGT EU:S KAPITALTÄCKNINGSFÖRORDNING

KAPITALBAS (MN €)	06/2017	06/2016	12/2016
Kärnprimärkapital före avdrag	406,5	394,3	401,3
Aktiekapital	82,9	82,9	82,9
Överkursfond			
Fonden för inbetalt fritt eget kapital	243,8	243,8	243,8
Reserver			
Minoritetsandel			
Vinstmedel	69,6	58,6	63,3
Balanserad vinst/förlust från tidigare räkenskapsperioder	63,3	44,9	44,9
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	6,3	13,8	18,4
Fond för verkligt värde	10,2	9,0	11,4
Avdrag från kärnprimärkapitalet	42,5	46,8	45,1
Immateriella tillgångar	39,6	44,7	42,5
Uppskjutna skattefordringar	1,5	1,0	1,1
Försiktighetsjusteringar	1,4		1,5
Fond för verkligt värde, negativ värdering		1,2	
Planerad vinstutdelning			
Kärnprimärkapital (CET 1)	364,0	347,5	356,2
Primärkapitaltillskott före avdrag			
Avdrag från primärkapitaltillskott			
Primärkapitaltillskott (AT1)			
Primärkapital	364,0	347,5	356,2
Supplementärkapital före avdrag	42,0	42,0	42,0
Debenturlån	42,0	42,0	42,0
Avdrag från supplementärkapital			
Supplementärkapital (T2)	42,0	42,0	42,0
Total kapitalbas	406,0	389,5	398,2
Minimikapitalkrav	217,1	209,5	215,6
Kapitaltäckningsgrad	15,0 %	14,9 %	14,8 %

Primärkapital	364,0	347,5	356,2
Totalt kapitalkrav	217,1	209,5	215,6
Primärkapitalets kapitaltäckningsgrad	13,4 %	13,3 %	13,2 %
Summa riskvägda poster	2 713,8	2 618,2	2 695,1
varav andelen kreditrisk	2 410,4	2 302,8	2 391,3
varav andelen marknadsrisk		0,8	1,5
varav andelen operativ risk	299,9	312,2	299,9
varav andelen värdejusteringar av exponeringar	3,5	2,4	2,4
Kärnprimärkapital i förhållande till riskvägda poster (%)	13,4 %	13,3 %	13,2 %
Primärkapital i förhållande till riskvägda poster (%)	13,4 %	13,3 %	13,2 %
Sammanlagd kapitalbas i förhållande till riskvägda poster (%)	15,0 %	14,9 %	14,8 %

TOTALT KAPITALKRAV (MN €)	06/2017		06/2016		12/2016	
	Exponeringsvärde	Kapitalbas	Exponeringsvärde	Kapitalbas	Exponeringsvärde	Kapitalbas
Kapitalkrav för kreditrisk						
Exponeringar mot stater och centralbanker	395,3		296,8		230,6	
Exponeringar mot regionala och lokala myndigheter	270,3		176,4		199,1	
Exponeringar mot offentliga organ	7,1	0,1	17,1	0,3	17,1	0,3
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker			5,1		5,1	
Institutsexponeringar*	504,0	11,3	894,5	24,2	642,3	14,8
Företagsexponeringar	682,0	52,2	651,5	49,8	743,7	56,8
Hushållsexponeringar	798,0	47,6	703,7	42,2	749,9	44,7
Exponeringar med säkerhet i fastighet	2 410,7	67,5	1 994,9	55,9	2 224,6	62,0
Oreglerade poster	11,9	1,2	10,7	1,1	12,1	1,2
Högriskposter	22,2	2,7	10,5	1,3	17,8	2,1
Säkerställda obligationer	328,9	2,6	266,4	2,1	282,3	2,3
Exponeringar mot fonder	24,2	1,9	26,7	2,1	25,0	2,0
Exponeringar mot eget kapital	0,3				0,8	0,1
Övriga poster	20,6	1,7	29,8	1,9	12,8	1,0
Åtaganden utanför balansräkningen	1 196,8	3,9	1 220,3	3,4	1 161,5	4,0
Total	6 672,3	192,8	6 304,3	184,2	6 324,8	191,3
Kapitalkrav för kreditrisker totalt		192,8		184,2		191,3
Kapitalkrav för marknadsrisker				0,1		0,1
Kapitalkrav för operativa risker		24,0		25,0		24,0
Kapitalkrav för värdejustering av exponeringar		0,3		0,2		0,2
Totalt kapitalkrav		217,1		209,5		215,6

* I exponeringsvärdet har motpartsrisken exponeringsvärde beaktats för derivat.

FÖRVALTNING

BOLAGSSTÄMMA

Ordinarie bolagsstämma hölls 7.4.2017. Bolagsstämman fastställde bokslutet för 2016 och beviljade styrelsen och verkställande direktören ansvarsfrihet. Sju medlemmar och tre ersättare utsågs till styrelsen. Revisionsammanslutningen KPMG Oy Ab utsågs till revisor.

STYRELSEN

Vid S-Bankens bolagsstämma valdes följande personer till medlemmar i bankens styrelse: Jari Annala, SOK:s ekonomi- och finansdirektör, Juha Ahola, SOK:s finansdirektör, Matti Niemi, verkställande direktör för Osuuskauppa HOK-Elanto, samt Harri Lauslahti, verkställande direktör för LokalTapiola Tjänster Ab, och Juha Mäkinen, verkställande direktör för LähiTapiola Itä. Till oberoende styrelsemedlem i förhållande till ägarna utsågs även Heli Arantola, koncept- och kategorichef på HKScan. Som ny styrelsemedlem valdes Olli Vormisto, verkställande direktör för Osuuskauppa Hämeenmaa.

Till suppleanter i S-Bankens styrelse valdes Hannu Krook, verkställande direktör för Osuuskauppa Varuboden-Osla Handelslag, och Erik Valros, verkställande direktör för LokalTapiola Nyland, samt som ny suppleant Harri Miittinen, verkställande direktör för Kymenseudun Osuuskauppa.

Veli-Matti Puutio, verkställande direktör för Osuuskauppa Arina, lämnade styrelsen.

Jari Annala valdes till styrelseordförande och Harri Lauslahti till vice ordförande.

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

S-Banken Ab:s verkställande direktör är Pekka Ylihurula och hans ställföreträdare är Aki Gynther, som är direktör för bankverksamheten.

PERSONAL

Koncernen S-Banken hade 668 (692) anställda vid utgången av rapportperioden. Av personalen arbetade 528 (477) personer på S-Banken Ab, 39 (95) personer på FIM-dotterbolagen och 101 (120) personer på S-Asiakaspalvelu Oy. Under rapportperioden utbetalades 17,5 miljoner euro (18,4) i löner och arvoden inom koncernen.

DOTTERBOLAG

FIM KAPITALFÖRVALTNING AB

FIM Kapitalförvaltning Ab förvaltar FIM:s och LokalTapiolas fonder och levererar portföljförvaltningstjänster för hela S-Banken-koncernen. S-Banken äger 100 procent av FIM Kapitalförvaltning Ab:s aktiestock. FIM Kapitalförvaltning Ab:s rörelseresultat under rapportperioden var 0,1 miljoner euro (-1,7).

FIM KAPITALFONDER AB

Affärsverksamheten i FIM Investeringstjänster Ab överfördes till S-Banken Ab vid utgången av 2016. Vid årsskiftet ändrades FIM Investeringstjänster Ab:s namn till FIM Kapitalfonder Ab. Företaget avstod från sitt tillstånd att tillhandahålla investeringstjänster och fortsatte verksamheten med tillstånd att förvalta alternativa investeringsfonder FIM Kapitalfonder Ab:s rörelseresultat under rapportperioden var -0,1 miljoner euro (-0,3). Som jämförelsetal presenteras FIM Investeringstjänster Ab:s rörelseresultat för motsvarande period i följ.

FIM FASTIGHET AB

FIM Fastighet Ab förvaltar S-Banken-koncernens fastighetsfonder. FIM Fastighet Ab är dotterbolag till FIM Kapitalfonder Ab, som äger 80 procent av dotterbolaget. FIM Fastighet Ab:s rörelseresultat under rapportperioden var 0,6 miljoner euro (0,3).

S-ASIAKASPALVELU OY

S-Asiakaspalvelu Oy är ett helägt dotterbolag till S-Banken och det tillhandahåller databehandlingstjänster och andra tjänster som hänför sig till ett kreditinstituts huvudsakliga verksamhet. Bolaget är ett tjänsteföretag enligt kreditinstitutslagen (610/2014).

Under rapportperioden uppgick S-Asiakaspalvelu Oy:s omsättning till 3,4 miljoner euro (3,9). Den koncerninterna andelen av omsättningen var 2,6 miljoner euro (3,0). Den övriga omsättningen utgjordes av telefontjänster till ägarkunderna, som sköttes för handelslagens räkning. Kostnaderna var främst personalrelaterade kostnader. S-Asiakaspalvelu Oy:s rörelseresultat var 0,5 miljoner euro (0,3).

VIKTIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODEN

Inga händelser av särskild vikt har inträffat efter rapportperioden.

UTSIKTER FÖR SLUTET AV ÅRET

Utsikterna för världsekonomin är positiva för det andra halvåret 2017. Den ekonomiska tillväxten är fortsatt omfattande och centralbankernas penningpolitik är fortsatt expansiv, trots att bankerna troligen kommer att ta små steg i riktning mot en mer normal penningpolitik.

De ekonomiska utsikterna för resten av året är positiva i euroområdet och Finland. Hushållens förtroende för ekonomin är starkare än någonsin och företagen ser fram emot ökande försäljning och produktion. Den ökande exporten och inhemska efterfrågan hjälper ekonomin att växa i år. Inflationen är fortsatt måttlig och bostadspriserna stiger.

De positiva trenderna avspeglar sig också i S-Bankens utsikter för slutet av året. Resultatet för andra halvåret antas ligga på samma nivå med första halvåret, och det jämförbara årsresultatet beräknas bli bättre än för 2016.

Styrelsen 3.8.2017

FORMLER FÖR UTRÄKNING AV NYCKELTAL

Nettointäkter:

Ränteintäkter – Räntekostnader

Nettoprovisionsintäkter:

Provisionsintäkter - provisionskostnader

Övriga intäkter:

Nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet + Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas + Nettointäkter från förvaltningsfastigheter + Övriga rörelseintäkter

Övriga kostnader:

Övriga rörelsekostnader + Nedskrivningar av krediter och andra fordringar

Förhållande mellan kostnader och intäkter:

administrationskostnader + avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar + övriga rörelsekostnader (nedskrivningsförluster inte inkluderade)

räntenetto + intäkter från egetkapitalinstrument + nettoprovisionsintäkter + nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet + nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas + Nettoresultat av säkringsredovisning + Nettointäkter från förvaltningsfastigheter + Övriga rörelseintäkter + andel av intressebolagens resultat (netto)

Avkastning på eget kapital (ROE), %

Rörelsevinst/-förlust - inkomstskatt
Eget kapital och minoritetsandel + ackumulerade bokslutsdispositioner efter avdrag för uppskjuten skatteskuld (medelvärde i början och slutet av året)*

x 100

Avkastning på totalt kapital (ROA), %

Rörelsevinst/-förlust - inkomstskatt
Genomsnittlig balansomslutning (medelvärde av ingående och utgående balans för året)

x 100

Soliditet, %

eget kapital och minoritetsandel + ackumulerade bokslutsdispositioner efter avdrag för uppskjuten skatteskuld
Balansomslutning

x 100

Kapitaltäckningsgrad, %

Total kapitalbas
Totalt minimikapitalkrav

x 8 %

BALANSRÄKNING

AKTIVA (MN €)	30.6.2017	30.6.2016	31.12.2016
Kontanta medel	246,3	167,6	97,0
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	850,5	1 059,1	930,2
Fordringar på kreditinstitut	22,5	28,7	31,2
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	3 720,3	3 156,1	3 492,2
Leasingobjekt			
Skuldebrev	568,8	606,6	551,3
Aktier och andelar	29,4	26,7	30,6
Aktier och andelar i ägarintresseföretag			
Derivatinstrument	1,4	2,5	1,3
Immateriella tillgångar	39,6	44,7	42,5
Materiella tillgångar	0,4	0,5	0,5
Övriga tillgångar	4,3	2,4	3,9
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	25,5	29,1	21,8
Uppskjutna skattefordringar	1,5	1,0	1,1
AKTIVA SAMMANLAGT	5 510,5	5 125,0	5 203,6

PASSIVA (MN €)	30.6.2017	30.6.2016	31.12.2016
FRÄMMANDE KAPITAL	5 103,8	4 731,7	4 802,1
Skulder till kreditinstitut	30,6	1,8	25,0
Skulder till allmänheten och offentlig sektor	4 878,3	4 508,4	4 583,8
Skuldebrev emitterade till allmänheten		28,9	11,0
Derivatinstrument och andra tillgångar som innehas för handel	7,0	16,1	11,5
Övriga skulder	111,6	104,4	97,8
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26,4	24,4	22,8
Efterställda skulder	42,0	42,0	42,0
Uppskjutna skatteskulder	7,9	5,7	8,2
EGET KAPITAL	406,6	393,3	401,4
Aktiekapital	82,9	82,9	82,9
Övriga bundna fonder	10,2	7,8	11,4
Fria fonder	243,8	243,8	243,8
Balanserad vinst (förlust) från tidigare räkenskapsperioder	63,3	44,9	44,9
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	6,3	13,8	18,4
Minoritetsandel av kapitalet	0,2	0,1	0,1
PASSIVA SAMMANLAGT	5 510,5	5 125,0	5 203,6
FÖRBINDELSER UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN			
Förbindelser till förmån för kunder			
Oåterkalleliga	158,0	193,6	196,2
Övriga	1 038,8	1 026,7	965,3

RESULTATRÄKNING, S-BANKEN-KONCERNEN

MN €	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2016	1.1.-31.12.2016
RÄNTENETTO	35,7	34,9	69,4
Intäkter från egetkapitalinstrument	0,1		
Provisionsintäkter	49,2	42,3	88,7
Provisionskostnader	-20,1	-16,6	-35,4
Nettointäkter från värdepappershandel och valutaverksamhet			
Nettointäkter från värdepappershandel		-1,2	
Nettointäkter från valutaverksamhet	0,1		
Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	4,6	19,8	22,6
Nettointäkter från säkringsredovisning	-0,2	-0,6	-0,5
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter		0,2	0,2
Övriga rörelseintäkter	8,2	7,5	15,5
Personalkostnader	-22,1	-22,8	-45,9
Övriga administrationskostnader	-35,2	-35,9	-70,7
Avskrivningar och nedskrivningar av koncerngoodwill	-2,2	-1,2	-3,4
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-4,4	-4,3	-8,4
Övriga rörelsekostnader	-2,9	-3,6	-6,7
Nedskrivningar av krediter och andra åtaganden	-3,0	-3,0	-3,0
Andel av intresseföretagens resultat			
RÖRELSEVINST (-FÖRLUST)	7,8	15,4	22,3
Inkomstskatt	-1,4	-2,8	-5,0
VINST (FÖRLUST) AV ORDINARIE VERKSAMHET EFTER SKATT	6,4	12,6	17,3
Minoritetsandel av räkenskapsperiodens vinst eller förlust	-0,1	1,2	1,1
RÄKENSKAPSPERIODENS VINST (FÖRLUST)	6,3	13,8	18,4

FINANSIERINGSANALYS

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS (MN €)	6/2017	6/2016	12/2016
KASSAFLÖDET FRÅN LÖPANDE VERKSAMHET			
Räkenskapsperiodens resultat	6	14	17
Justeringar i räkenskapsperiodens resultat	9	3	4
Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet	-233	-323	-652
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	-228	-325	-659
Övriga tillgångar	-5	2	7
Ökning (+) eller minskning (-) av skulder från löpande verksamhet	300	353	421
Skulder till kreditinstitut	6	-10	13
Skulder till allmänheten och offentlig sektor	294	362	437
Övriga skulder		1	-29
A. Rörelseverksamhetens kassaflöde sammanlagt	83	46	-210
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHET			
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar	-4	-3	-7
Förvärvade aktier i dotterbolag		-16	-16
Avytttrade aktier i dotterbolag		3	3
Aktier och andelar i ägarintresseföretag			
B. Investeringarnas kassaflöde sammanlagt	-4	-16	-20
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSERINGVERKSAMHET			
Efterställda skulder, minskning		-1	-1
Utbetald dividend och övrig avkastning		-1	-1
Förändring av minoritetsandelar			
C. Finansieringens kassaflöde sammanlagt		-2	-2
NETTOFÖRÄNDRING AV LIKVIDA MEDEL (A+B+C)	79	29	-231

Likvida medel vid räkenskapsperiodens början	1 635	1 867	1 867
Likvida medel vid räkenskapsperiodens slut	1 714	1 895	1 635
Ränteintäkter	41	42	74
Räntekostnader	-5	-5	-8
Justeringar i periodens vinst			
Nettoresultat av säkringsredovisning		1	1
Avskrivningar enligt plan	7	6	12
Andel av intresseföretagens resultat			
Nedskrivningar av krediter och andra åtaganden			1
Poster utan betalningstransaktioner och övriga justeringar	2	-4	-9
Justeringar sammanlagt	9	3	4
Kontanta medel	246	168	97
Skuldebrev	1 420	1 679	1 484
Aktier och andelar	26	20	24
Fordringar på kreditinstitut	22	29	31
Totalt	1 714	1 895	1 635

NOTER

GRUNDUPPGIFTER

Koncernen S-Banken omfattar S-Banken Ab (S-Banken) och dess dotterbolag. S-Banken är en inlåningsbank som bedriver kreditinstitutsverksamhet enligt kreditinstitutslagen (610/2014). Banken och koncernbolagen tillhandahåller även sådana investeringstjänster som avses i 1 kap. 11 § i lagen om investeringstjänster (747/2012). Banken svarar i egenskap av moderbolag för uppgifter som hanteras centralt för de bolag som ingår i koncernen, bland annat administration, styrning och övervakning av koncernen.

S-Bankens huvudkontor finns på Flemingsgatan 34, 00510 Helsingfors. S-Banken har inga andra kontor. Handelslagen i S-gruppen sköter i egenskap av ombud kundservice på handelslagens verksamhetsställen utgående från ombudsavtal.

PRINCIPER FÖR UPPRÄTTANDET AV DELÅRSRAPPORTEN

Delårsrapporten för tiden 1 januari–30 juni 2017 har upprättats i överensstämmelse med bokföringslagen och, i tillämplig mån, med lagstiftningen för kreditinstitut samt i enlighet med Finansministeriets förordningar om bokslut och koncernbokslut i kreditinstitut och värdepappersföretag samt i överensstämmelse med Finansinspektionens nya föreskrifter om bokföring och årsredovisning inom finanssektorn som började gälla 29 mars 2016. Delårsrapporten har även upprättats med beaktande av EU:s kapitaltäckningsförordning ((EU) nr 575/2013, "CRR") och Finansinspektionens ställningstaganden. S-Banken upprättar sina delårsrapporter i enlighet med tillämpliga delar av sina redovisningsprinciper.

DERIVATINSTRUMENT (MN€)	30.6.2017		
	Nominellt värde	Positivt verkligt värde	Negativt verkligt värde
Säkringsinstrument			
Räntederivat			
Ränteswapavtal	471,2	0,3	-5,2
Nominella värden av derivatansvar i säkringsredovisningen enligt återstående löptid			
under 1 år	125,0		
1-5 år	235,0		
över 5 år	111,2		
Övriga derivatinstrument			
Räntederivat			
Terminskontrakt			
Optionskontrakt, köpta	200,0		-1,1
Optionskontrakt, utfärdade	200,0	0,3	
Ränteswapavtal	175,0	0,2	-0,1
Aktiederivat			
Optionskontrakt, köpta			
Optionskontrakt, utfärdade			
Nominella värden av derivatansvar som inte ingår i säkringsredovisningen enligt återstående löptid			
under 1 år	75,0		
1-5 år	430,0		
över 5 år	70,0		

Det totala beloppet av de derivatkontrakt där motparten är ett företag inom samma koncern är 0 MEUR.

DERIVATAVTAL (MN €)	30.6.2016		
	Nominellt värde	Positivt verkligt värde	Negativt verkligt värde
Säkringsinstrument			
Räntederivat			
Ränteswapavtal	556,2		-11,2
Nominella värden av derivatansvar enligt återstående löptid			
under 1 år	200,0		
1–5 år	310,0		
Över 5 år	46,2		
Övriga derivatinstrument			
Räntederivat			
Terminskontrakt			
Optionskontrakt, köpta	200,0	0,4	
Optionskontrakt, utfärdade	225,0		-2,6
Ränteswapavtal	20,0		-0,1
Valutaderivat			
Terminskontrakt			
Ränte- och valutaswapavtal			
Aktiederivat			
Terminskontrakt			
Optionskontrakt, köpta	5,6	1,4	
Optionskontrakt, utfärdade	5,6		-1,4
Nominella värden av derivatansvar enligt återstående löptid			
under 1 år	35,6		
1–5 år	350,0		
Över 5 år	65,0		

Det totala beloppet av de derivatkontrakt där motparten är ett företag inom samma koncern är 0 MEUR.

30.6.2017						
LÖPTIDSINFORMATION OM FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER (MN €)	Under 3 mån.	3–6 mån.	6–12 mån.	1–5 år	över 5 år	Totalt
Kontanta medel	246,3					246,3
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	2,0	11,0	113,2	581,9	142,4	850,5
Fordringar på kreditinstitut	22,5					22,5
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	160,2	127,0	261,8	1 297,9	1 873,5	3 720,3
Skuldebrev	165,7	57,1	53,7	274,6	17,6	568,8
Tillgångar i form av derivat				1,1	0,3	1,4
Finansiella tillgångar totalt	596,7	195,1	428,7	2 155,6	2 033,8	5 409,8
Skulder till kreditinstitut	0,6	20,0	10,0			30,6
Skulder till allmänheten och offentlig sektor	4 873,2	0,8	1,7	2,6		4 878,3
Skuldebrev emitterade till allmänheten						
Efterställda skulder					42,0	42,0
Skulder i form av derivat		0,3	0,9	3,9	1,9	7,0
Finansiella skulder totalt	4 873,8	21,1	12,5	6,5	43,9	4 957,9
Finansiella tillgångar och skulder totalt	-4 277,1	174,0	416,2	2 149,1	1 989,8	451,9
Avistainlåning klassificeras "under 3 mån."						

30.6.2016						
LÖPTIDSINFORMATION OM FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER (MN €)	Under 3 mån.	3–6 mån.	6–12 mån.	1–5 år	över 5 år	Totalt
Kontanta medel	167,6					167,6
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	15,0	43,0	107,5	819,4	74,3	1 059,1
Fordringar på kreditinstitut	28,7					28,7
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	203,1	84,5	218,5	1 075,9	1 574,1	3 156,1
Skuldebrev	122,1	86,2	55,7	329,9	12,8	606,6
Tillgångar i form av derivat		1,3	0,1	1,1		2,5
Finansiella tillgångar totalt	536,4	213,7	381,6	2 225,2	1 661,2	5 018,2
Skulder till kreditinstitut	1,8					1,8
Skulder till allmänheten och offentlig sektor	4 481,2	11,6	12,2	3,4		4 508,4
Skuldebrev emitterade till allmänheten	16,0	1,9	11,0			28,9
Efterställda skulder					42,0	42,0
Skulder i form av derivat	0,3	1,8	0,7	9,2	4,1	16,1
Finansiella skulder totalt	4 499,0	15,3	23,9	12,5	46,1	4 597,2
Finansiella tillgångar och skulder totalt	-3 962,6	199,7	357,8	2 213,7	1 615,1	423,5
Avistainlåning klassificeras "under 3 mån."						

FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER ENLIGT RÅNTEBINDNING (MN €)	30.6.2017					Totalt
	Under 3 mån.	3-6 mån.	6-12 mån.	1-5 år	Över 5 år	
Kontanta medel	246,3					246,3
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	253,6	17,1	71,1	366,4	142,4	850,5
Fordringar på kreditinstitut	22,5					22,5
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	1 664,5	723,7	1 102,3	213,1	16,8	3 720,3
Skuldebrev	214,0	99,8	29,1	208,3	17,6	568,8
Finansiella tillgångar totalt	2 400,9	840,6	1 202,4	787,7	176,8	5 408,4
Skulder till kreditinstitut	0,6	20,0	10,0			30,6
Skulder till allmänheten och offentlig sektor	4 873,2	0,8	1,7	2,6		4 878,3
Skuldebrev emitterade till allmänheten						
Efterställda skulder		16,0	26,0			42,0
Finansiella skulder totalt	4 873,8	36,8	37,7	2,6		4 950,9
Finansiella tillgångar och skulder totalt	-2 473,0	803,8	1 164,8	785,1	176,8	457,5

FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER ENLIGT RÅNTEBINDNING (MN €)	30.6.2016					Totalt
	Under 3 mån.	3-6 mån.	6-12 mån.	1-5 år	Över 5 år	
Kontanta medel	167,6					167,6
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	444,9	54,0	100,6	390,4	69,2	1 059,1
Fordringar på kreditinstitut	28,7					28,7
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	1 350,4	684,0	902,7	201,3	17,9	3 156,1
Skuldebrev	214,6	117,6	28,7	232,8	12,8	606,6
Finansiella tillgångar totalt	2 206,2	855,6	1 032,0	824,5	99,9	5 018,2
Skulder till kreditinstitut	1,8					1,8
Skulder till allmänheten och offentlig sektor	4 481,2	11,6	12,2	3,4		4 508,4
Skuldebrev emitterade till allmänheten	16,0	1,9	11,0			28,9
Efterställda skulder	42,0					42,0
Finansiella skulder totalt	4 541,0	13,5	23,2	3,4		4 581,1
Finansiella tillgångar och skulder totalt	-2 334,8	842,1	1 008,7	821,1	99,9	437,0

**NOTER OM SÄKERHETER
OCH ANSVARSFÖRBINDELSER**

	30.6.2017	30.6.2016
STÄLLDA SÄKERHETER (MN €)	Övriga säkerheter	Övriga säkerheter
För egen skuld, balanspost:		
Skulder till kreditinstitut	156,2	
Derivatinstrument och skulder som innehas för handel	11,1	15,3
Summa säkerheter för egen skuld	167,3	15,3
För egen räkning av andra skäl	0,2	11,3
För andras räkning		

Pensionsåtaganden

Personalens lagstadgade pensionsskydd har ordnats genom Ömsesidiga Arbetspensionsförsäkringsbolaget Elo

Leasing- och andra hyresåtaganden

Under 1 år	1,1	1,6
Över 1 år och under 5 år	1,0	2,0
Över 5 år		
Totalt	2,2	3,6

Leasingåtagandena avser fordon, utrustning, telefoner och lokaler. Avtalen kan inte hävas under pågående avtalsperiod.

Uppskjutna skattefordringar och -skulder

Uppskjutna skattefordringar på fastställda förluster	1,5	1,0
Uppskjutna skattefordringar/-skulder för fonden för verkligt värde	2,6	2,0
Uppskjuten skatteskuld för bokslutsdispositioner	5,4	3,7
Uppskjuten skatteskuld för konsolideringsåtgärder		



S-Banken

S-BANKEN AB PL 77, 00088 S-GRUPPENS S-BANKEN.FI