



OSAVUOSIKATSAUS TAMMI-KESÄKUU 2015

S-Pankki

SISÄLTÖ

TOIMINTAKATSAUS	3
TASE	11
TULOSLASKELMA	13
RAHOITUSLASKELMA	14
LIITETIEDOT	15

HALLITUKSEN TOIMINTAKATSAUS TAMMI-KESÄKUU 2015

S-Pankin alkuvuoden merkittävimmät tapahtumat linkittyvät toukokuussa 2014 toteutuneeseen fuusioon LähiTapiola Pankin kanssa ja vuotta aiemmin tehtyyn FIM Oyj:n osakeenemmistön ostamiseen.

Pankkifuusion myötä uusi S-Pankki on palvellut asiakkaitaan useilla eri järjestelmillä, ja käytössä on ollut esimerkiksi kaksi eri verkkopankkia. Alkuvuoden 2015 aikana on valmisteltu järjestelmien yhdistämistä. Työn on määrä konkretisoida asiakkaille lokakuussa 2015, jolloin muun muassa tilijärjestelmät yhdistetään, avistilien tiliehdot yhdenmukaistetaan ja siirrytään yhteen verkkopankkiin. Tulevasta muutoksesta tiedotettiin asiakkaita toukokuun lopulla.

FIMiin liittyvien yritysjärjestelyiden myötä FIMin pankki-toiminnot siirrettiin S-Pankkiin keväällä 2014. FIM Pankki Oy luopui luottolaitoksen toimiluvastaan ja jatkoi toimintaansa FIM Sijoituspalvelut Oy -nimisenä sijoituspalveluyhtiönä. Sijoituspalveluun liittyvä toimilupa hyväksyttiin Finanssivalvonnassa, ja muutos tuli voimaan helmikuussa 2015. FIMin tilien ja luottojen siirto S-Pankin järjestelmiin toteutui maaliskuussa 2015.

S-Pankin tavoitteena on tuottaa ylivoimaisen helppoja ja hyödyllisiä pankkipalveluita. Tämä korostuu erityisesti digitaalisten palveluiden kehittämisessä, josta kaupan ja pankin asiakkuuden yhdistävä S-ryhmän älypuhelinsovellus, S-mobiili, on erinomainen esimerkki. Kansainvälisestäikin palkittua sovellusta kehitetään jatkuvasti käyttäjien toiveita tarkasti kuunnellen. Esimerkiksi tammikuusta 2015 lähtien S-mobiilissa on voinut siirtää S-ryhmässä tehdyistä ostoksista maksettavan Bonuksen säästöön rahastoon. S-Pankin verkkopankkia kehitetään niin ikään jatkuvasti – esimerkiksi huhtikuussa mahdollistui rahastomerkintöjen lisäksi myös osakekaupankäynti.

FIMin verkkopalvelu uudistui kesäkuun puolessa välissä. Samalla konkretisoidut uudistettu palvelumalli, jossa S-Pankki palvelee niitä asiakkaita, joiden sijoitettava varallisuus on alle 100 000 euroa ja FIM puolestaan niitä, joiden sijoitusvarallisuus on yli 100 000. Uudistuksen myötä FIMin asiakkaat saivat verkkopalvelussa käyttöönsä

S-Pankin pankkipalvelut ja S-Pankissa palveltavat asiakkaat taas koko maan kattavan S-Pankkiin palveluverkoston.

S-Pankki ja sen tuotteet ja palvelut saivat jälleen tunnustusta. Maaliskuussa asiakkaat arvioivat S-Pankin Suomen vastuullisimmaksi pankiksi Pohjoismaiden laajimmassa kestävä kehityksen brändi-indeksissä. Huhtikuussa S-mobiili sekä S-Etukortti Visan lähimaksuominaisuus voittivat kansainvälisen Contactless & Mobile Awards -kilpailun asiakasuskollisuus-sarjan. Niin ikään huhtikuussa S-Pankin luotonvalvonnan asiakaspalvelu valittiin maan parhaaksi asiakaspalvelukeskukseksi Asiakkaan Ääni -kilpailussa. Myös parhaan yksittäisen asiakaspalvelijan palkinto matkasi samaan osoitteeseen.

RAHASTOSÄÄSTÄMISTÄ KOKO KANSALLE

S-Pankilla oli kesäkuun lopussa vajaat 2,8 miljoonaa asiakasta, ja heillä oli käytössään 1,7 miljoonaa S-Pankin kansainvälistä maksukorttia. Verkkopankin käytön ja mobiili-asioinnin mahdollistavat pankkitunnukset olivat käytössä noin 1,6 miljoonalla asiakkaalla. S-mobiili oli kesäkuun 2015 loppuun mennessä ladattu lähes 450 000 puhelimeen tai tablettiin.

S-Pankin talletuskanta oli kesäkuun lopussa 4 088,0 miljoonaa euroa, josta henkilöasiakkaiden talletuksia oli 3 428,8 miljoonaa euroa ja yritysasiakkaiden talletuksia 659,2 miljoonaa euroa. Antolainaus henkilöasiakkaille oli kesäkuun lopussa 2 212,5 miljoonaa euroa ja yrityksille 505,1 miljoonaa euroa. Antolainaus oli kesäkuun lopussa yhteensä 2 717,6 miljoonaa euroa.

Sijoittamiseen ja varainhoitoon liittyvät palvelut on S-Pankki-konsernissa keskitetty sen tytäryhtiöön FIMiin. FIMin hallinnoitavat varat (AuM) olivat kesäkuun lopussa 6 193,9 miljoonaa euroa. Tästä rahastopääomaa oli 5 430,5 miljoonaa euroa. Laajan suosion saanut mahdollisuus siirtää S-ryhmässä tehdyistä ostoksista maksettava Bonus säästöön rahastoon siivitti rahasto-osuudenomistajien määrän ennennäkemättömään kasvuun. Kesäkuun lopussa FIMin hallinnoimien rahastojen osuudenomistajien määrä oli lähes 200 000.

TALOUDELLINEN ASEMA

TOIMINTAYMPÄRISTÖ

Euroalueen talous jatkoi vuoden 2015 alkupuoliskolla varo-vaista elpymistään ja nousun odotetaan jatkuvan loppuvuonna, joskin kokonaistuotannon kasvun odotetaan jäävän varsin vaatimattomaksi. Euroalueen taloutta tuki erityisesti euron ulkoisen arvon heikkeneminen ja öljyn halpeneminen. Euroopan velkakiiri saatiin toistaiseksi hallintaan ja velkamarkkinat ovat pysyneet rauhallisina, joskin Kreikan osalta tilanne heikkeni edelleen.

Vuoden 2015 alussa odotus Euroopan keskuspankin määrällisen elvytyksen aloittamisesta tuki osakkeita, heikensi euroa ja painoi samalla euroalueen ydinmaiden pitkiä korkoja yhä alemmas. Euroalueen pitkät korot jatkoivat laskuaan aina huhtikuun jälkipuoliskolle saakka, josta eteenpäin realismi palasi pikku hiljaa markkinoille ja esimerkiksi Saksan 10 v korko nousi nopeasti 0,05 prosentin pohjakosketuksesta noin prosenttiin. Kesän mittaan valtionlainojen korot ovat tosin uudelleen kääntyneet laskuun. Tähän on vaikuttanut ennen kaikkea sopimus Kreikan kolmannen velkapaketin neuvottelun aloituksesta.

Euroalueen talouden elpymisestä, euron ulkoisen arvon heikkenemisestä ja öljyn hinnan laskusta huolimatta Suomen talouden kasvu on jäänyt vaisuksi. Suomen talous on viime vuosina kuulunut euroalueen heikoimmin kasvavien tai eniten taantuvien talouksien joukkoon eikä tämä tule muuttumaan vuonna 2015.

TOIMINNAN TULOS JA KANNATTAVUUS

S-Pankki-konsernin liiketulos tammi-kesäkuulta oli 12,2 miljoonaa euroa (-0,4) ja tilikauden voitto vähemmistösuuden jälkeen 11,8 miljoonaa euroa (-1,6). Vakavaraisuusasteeksi muodostui 14,3 prosenttia (14,8). Kulu/tuotto-suhde oli 0,83 (0,96) ja oman pääoman tuotto 6,9 prosenttia (1,4). Koko pääoman tuotto oli 0,6 % prosenttia (0,1). Vertailtaessa raportoitavia lukuja edellisen vuoden vastaaviin lukuihin tulee huomioda toukokuussa 2014 toteutunut fuusio LähiTapiola Pankin kanssa, jonka vuoksi vertailuluvut koostuvat neljän kuukauden osalta vanhan S-Pankin tuloksesta ja kahden kuukauden osalta fuusion myötä syntyneen uuden S-Pankin tuloksesta.

KESKEISIMMÄT TUNNUSLUVUT (M€)	6/2015	6/2014	12/2014
Liiketulos	12,2	-0,4	14,6
Nettotuotot	77,6	60,2	147,6
Talletukset	4 088,0	4 109,1	4 057,2
Antolainaus	2 717,6	2 506,9	2 571,1
Saamistodistukset	1 650,1	2 103,4	1 834,8
Vakavaraisuusaste	14,3 %	14,8 %	16,1 %
Kulu/tuotto-suhde	0,83	0,96	0,87
Oman pääoman tuotto (12 kk liukuva)	6,9 %	1,4 %	4,2 %
Koko pääoman tuotto (12 kk liukuva)	0,6 %	0,1 %	0,3 %
Omavaraisuusaste	8,4 %	7,6 %	8,3 %

NETTOTUOTOT

Nettotuotot kasvoivat edellisvuodesta ja olivat alkuvuonna yhteensä 77,6 miljoonaa euroa (60,2). Nettokorkotuotot olivat 35,9 miljoonaa euroa (30,8) ja nettopalkkiotuotot 27,2 miljoonaa euroa (19,5). Muutoin tuotot jakautuivat myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuottoihin, arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuottoihin, suojauslaskennan nettotuottoihin, sijoituskiinteistöjen nettotuottoihin, tuottoihin oman pääoman ehtoista sijoituksista sekä liiketoiminnan muihin tuottoihin.

KULUT

Liiketoiminnan kulut olivat katsauskaudella yhteensä 64,0 miljoonaa euroa (57,8). Liiketoiminnan kuluista henkilöstökulujen osuus oli 23,2 miljoonaa euroa (18,3). Muut hallintokulut olivat 32,0 miljoonaa euroa (31,0). Poistot liikearvosta ja sekä aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä olivat 5,5 miljoonaa euroa (3,9). Liiketoiminnan muut kulut olivat 3,3 miljoonaa euroa (4,6). S-Pankki kirjasi katsauskaudella luotonmyönnöstä asiakkaille nettona 1,4 miljoonaa euroa (2,9) arvonalentumis- ja luottotappioita. Arvonalentumiset on arvioitu ryhmäkohtaisesti ja yksittäin merkittävien saamisten osalta saamiskohtaisesti. S-Pankki kirjasi arvonalentumis- ja luottotappioita, jos saatavien takaisinmaksuun liittyvästä epävarmuudesta ilmeni objektiivista näyttöä.

TALLETUKSET

Avistaehtoisia talletuksia oli katsauskauden päättyessä yhteensä 3 964,4 miljoonaa euroa (3 795,2), kun niitä vuoden vaihteessa oli 3 817,2 miljoonaa euroa. Määräaikaistalletuksia oli 123,6 miljoonaa euroa (313,9), kun niitä vuoden vaihteessa oli 240,0 miljoonaa euroa. Yhteensä talletuskanta oli katsauskauden päättyessä 4 088,0 miljoonaa euroa (4109,1). Vuoden vaihteen talletuskanta oli 4 057,2 miljoonaa euroa.

ANTOLAINAUS JA SIOITUSTOIMINTA

Antolainaus oli katsauskauden päättyessä yhteensä 2 717,8 miljoonaa euroa (2 506,9). Vuodenvaihteessa antolainaus oli 2 571,1 miljoonaa euroa. Antolainauksen lisäksi S-Pankki sijoitti raha- ja pääomamarkkinoille. Katsauskauden päättyessä pankilla oli saamistodistuksia yhteensä 1 650,1 miljoonaa euroa (2 103,4), kun niitä vuoden vaihteessa oli 1 834,8.

OMA PÄÄOMA

S-Pankin oma pääoma oli katsauskauden päättyessä 396,6 miljoonaa euroa (388,7). Vuodenvaihteessa omaa pääomaa oli 393,0 miljoonaa euroa. Omavaraisuusaste oli 8,4 prosenttia (7,6), kun se vuoden vaihteessa oli 8,3 prosenttia.

HALLINNOITAVAT VARAT

FIM Varainhoito Oy:n hallinnoitavien varojen määrä kasvoi katsauskauden aikana 6 193,9 miljoonaa euroon (5 400,4), kun se vuoden vaihteessa oli 5 504,7 miljoonaa. Hallinnoitavista varoista rahastopääoman osuus oli 5 430,5 miljoonaa euroa (4 716,7) ja varainhoitopääoman osuus 755,7 miljoonaa euroa (683,7). Vuoden vaihteessa rahastopääoman osuus oli 4 810,9 miljoonaa euroa ja varainhoitopääoman osuus 693,8 miljoonaa euroa. Rahastojen nettomerkinnot olivat katsauskauden päättyessä 307,4 miljoonaa euroa (56,7). Vuonna 2014 nettomerkinnot oli yhteensä 101,0 miljoonaa euroa. Rahastojen osuudenomistajien lukumäärä oli kesäkuun lopussa lähes 200 000. Omien rahastojensa lisäksi FIM Varainhoito hallinnoi LähiTapiolan rahastoja.

VAKAVARAISSUUS

VAKAVARAISSUUSTIETOJEN JULKISTAMINEN

S-Pankki-konserni julkaisee vakavaraisuuttaan koskevat tiedot omien varojen osalta kerran vuodessa tilinpäätöksen liitetiedoissa. Myös eri riskilajien ja riskienhallinnan osalta tiedot julkaistaan tilinpäätöksen liitetiedoissa. Erityis-tilanteissa vakavaraisuutta koskevat tiedot julkaistaan myös osavuosikatsauksessa. Tällainen erityistilanne toteutuu, jos yhtiötä pääomitetään pääomasuunnitelmasta poiketen. S-Pankki-konserni julkistaa osavuosikatsauksen kunkin kalenterivuoden kuuden ensimmäisen kuukauden osalta.

OMAT VARAT JA VAKAVARAISSUUS

S-Pankki-konsernin omat varat voidaan jakaa ensi- ja toissijaisiin omiin varoihin (T1 ja T2). Ensisijaiset omat varat muodostuvat ydinpääomasta (CET1) ja lisäpääomasta ja niistä tehtävistä vähennyksistä. S-Pankki-konsernilla ei ole lisäpääomaan laskettavia eriä, joten CET1 – omat varat ovat yhtä suuret kuin T1 – omat varat.

Ydinpääoma koostuu sidotun ja vapaan oman pääoman eristä, vähemmistöosuudesta sekä voittovaroista. Aineettomien hyödykkeiden hankintamenojen poistamaton osa vähennetään ydinpääomasta. 1.1.2014 voimaantulleen EU:n vakavaraisuusasetuksen (EU 575/2013, "CRR") mukaan negatiivinen käyvän arvon rahasto vähennetään ydinpääomasta. Lisäksi vuoden 2015 alusta lähtien positiivinen käyvän arvon rahasto on laskettu mukaan ydinpääomaan yhteisöverokannan mukaisella laskennallisella verovelalla vähennettynä. Kuluneen tilikauden 2015 voittovarat on sisällytetty ydinpääomaan Finanssivalvonnan myöntämällä, EU:n vakavaraisuusasetuksen 26 Artiklan mukaisella luvalla.

Ydinpääomaan lasketaan mukaan vähemmistöosuus, jonka laskemisessa on huomioitu siirtymäsäännökset. CRR-asetus on antanut vaihteluvälit vähemmistöosuuksien kertoimille, jotka Finanssivalvonta on tarkemmin määritellyt. FIM Oyj:n vähemmistöosuus lasketaan siirtymäsäännösten mukaisesti, ja ajanjaksolla 1.1.–30.6.2015 taseessa olevasta vähemmistöosuudesta vähennetään vähemmistö-osuuden vähennyserä.

Ensisijaiset omat varat ovat vapaasti ja välittömästi käytävissä odottamattomien tappioiden kattamiseen. S-Pankki-konsernin ensisijaiset omat varat ovat kokonaisuudessaan luettavissa rajoituksettomiiin omiin varoihin. S-Pankki-konsernilla on siten täysi päätäntävalta niiden takaisinmaksusta sekä niille jaettavasta osingosta.

Toissijaiset omat varat muodostuvat konsernissa kolmesta debentuuriehtoista lainasta. S-Pankki-konsernilla ei ole eriä, joita luettaisiin toissijaisista omista varoista tai yhteisesti ensi- ja toissijaisista omista varoista vähennettäviksi.

Omat varat ja vakavaraisuus 30.6.2015 on esitetty tilinpäätöksessä EU:n vakavaraisuusasetuksen mukaan.

EU:N VAKAVARAISSUUSASETUKSEN MUKAINEN VAKAVARAISSUUSLASKENTA:

OMAT VARAT (M€)	06/2015	06/2014
Ydinpääoma ennen vähennyksiä	396,1	355,7
Vähennykset ydinpääomasta	45,3	37,6
Ydinpääoma (CET 1)	350,8	318,1
Ensisijainen pääoma	350,8	318,1
Toissijainen pääoma	13,9	56,2
Omat varat yhteensä	364,6	374,3
Riskipainotetut erät yhteensä	2 546,3	2 527,4
josta luottoriskin osuus	2 242,4	2 232,9
josta markkinariskin osuus	1,1	2,2
josta operatiivisen riskin osuus	299,3	292,3
josta vastuun arvonoikeyisuun liittyvä osuus	3,5	
Ydinpääoma suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	13,8 %	12,6 %
Ensisijainen pääoma suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	13,8 %	12,6 %
Omat varat yhteensä suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	14,3 %	14,8 %

OMIEN VAROJEN VÄHIMMÄISMÄÄRÄ (M€)	06/2015		06/2014	
	Vastuu-arvo	Omat varat	Vastuu-arvo	Omat varat
Luottoriskin vähimmäisvakavaraisuusvaatimus				
Saamiset valtioilta ja keskuspankeilta	295,1	0,0	372,9	0,2
Saamiset aluehallinnolta ja paikallisviranomaisilta	51,2	0,0	26,1	0,0
Saamiset julkisyhteisöiltä ja julkisoikeudellisilta laitoksilta	10,0	0,2	0,0	0,0
Saamiset kansainvälisiltä kehityspankeilta	0,0	0,0	0,0	0,0
Saamiset kansainvälisiltä organisaatioilta	9,0	0,0	5,3	0,0
Saamiset luottolaitoksilta ja sijoituspalveluyrityksiltä	1 113,0	40,5	1 707,5	56,1
Saamiset yrityksiltä	489,0	38,1	339,7	26,7
Vähittäissaamiset	620,1	37,2	593,9	35,6
Kiinteistövakuudelliset saamiset	1 777,8	49,8	1 573,7	44,1
Erääntyneet saamiset	10,9	1,1	10,9	1,2
Katetut joukkolainat	216,1	1,7	336,4	3,2
Sijoitusrahastosijoitukset	33,2	2,7	55,3	4,4
Muut erät	49,2	3,1	60,8	3,6
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	1 108,4	4,9	920,0	3,6
Yhteensä	5 782,9	179,4	6 002,4	178,6
Luottoriskin vähimmäisvakavaraisuusvaatimus yhteensä		179,4		178,6
Markkinariskin vähimmäisvakavaraisuusvaatimus		0,1		0,1
Operatiivisten riskien vähimmäisvakavaraisuusvaatimus		23,9		23,4
Vastuun arvonokaisuun liittyvä vähimmäisvakavaraisuusvaatimus		0,3		
Omien varojen vähimmäismäärä yhteensä		203,7		202,1

HALLINTO

HALLITUS

S-Pankin yhtiökokouksessa S-Pankin hallitukseen valittiin SOK:n talous- ja rahoitusjohtaja Jari Annala, SOK:n rahoitusjohtaja Juha Ahola, Osuuskauppa HOK-Elannon toimitusjohtaja Matti Niemi ja Osuuskauppa Arinan toimitusjohtaja Veli-Matti Puutio sekä yhtiöryhmän johtajat Harri Lauslahti ja Jari Eklund LähiTapiola-ryhmästä. Lisäksi hallitukseen valittiin omistajista riippumattomaksi jäseneksi Fazer-konsernin strategiasta, liiketoiminnan kehittämisestä ja myllyliiketoiminnasta vastaava johtaja Heli Arantola.

Hallituksen puheenjohtajana toimi Jari Annala ja varapuheenjohtajana Harri Lauslahti.

Varajäseniksi S-Pankin hallitukseen valittiin Pirkanmaan osuuskaupan toimitusjohtaja Timo Mäki-Ullakko, Osuuskauppa Varuboden-Osla Handelslagin toimitusjohtaja Hannu Krook ja LähiTapiola Uusimaan toimitusjohtaja Erik Valros.

TOIMITUSJOHTAJA

S-Pankki Oy:n toimitusjohtajana toimii Pekka Ylihurula. Toimitusjohtajan sijaisena toimii Henkilöasiakasiiketoiminnan johtaja Marja Pajulahti.

HENKILÖSTÖ

S-Pankki-konsernissa työskenteli katsauskauden lopussa 726 henkilöä (728). Henkilöstöstä S-Pankki Oy:ssä työskenteli 477 henkilöä (457), FIM-konsernissa 144 henkilöä (152) ja S-Asiakaspalvelu Oy:ssä 105 henkilöä (119). Palkkoja ja palkkioita konsernissa maksettiin katsauskauden aikana 19,1 miljoonaa euroa (14,9).

FIM-KONSERNI

S-Pankki omistaa FIM Oyj:n osakekannasta 51 prosenttia. FIM Oyj omistaa 100 prosenttia FIM Varainhoidon ja FIM sijoituspalvelut Oy:n osakekannasta sekä 80 prosenttia FIM Kiinteistö Oy:n osakekannasta. FIM-konsernin liiketulos katsauskaudella oli 0,9 miljoonaa euroa (1,7). Vertailtaessa katsauskauden liiketulosta edellisen vuoden vastaavaan ajankohtaan tulee huomioida keväällä 2014 toteutettu FIMin pankkitoimintojen siirto S-Pankkiin.

S-ASIAKASPALVELU OY

S-Asiakaspalvelu Oy on S-Pankin kokonaan omistama tytäryhtiö, joka tuottaa tietojenkäsittelyyn sekä muita luottolaitoksen pääasialliseen toimintaan liittyviä palveluja

luottolaitostoiminnasta annetun lain (9.2.2007/121) mukaisena palveluyrityksenä.

Katsauskauden aikana S-Asiakaspalvelun liikevaihto oli 3,7 miljoonaa euroa (3,2). Liikevaihdosta konsernin sisäistä oli 2,9 miljoonaa euroa (2,0). Muu liikevaihto koostui osuuskaupoille tarjottavista asiakasomistajapuhelinpalveluista. Kulut olivat pääasiassa henkilöstöön liittyviä. S-Asiakaspalvelun liiketulos oli 0,5 miljoonaa euroa (0,2).

KIINTEISTÖYHTIÖT

S-Pankki Oy hankki tilikaudella 2011 omistukseensa koko osakekannan kahdesta keskinäisestä kiinteistöyhtiöstä, Koy Limingan terminaalista sekä Koy Lempäälän Terminaalista. Yhtiöiden toimialoina on omistaa ja hallita yhtiöjärjestysten mukaista tilaa ja määrääalaa sekä niille rakennettavia teollisuus- ja terminaali-kiinteistöjä.

Logistiikkaterminaalit ovat valmistuneet ja otettu käyttöön vuosina 2009 ja 2010. Kummassakin logistiikkaterminaalissa on vuokralaisena pitkäaikaisella vuokrasopimuksella SOK-Yhtymään kuuluva Inex Partners Oy. Keskinäisiin kiinteistöyhtiöihin kohdistuvat tuotot ja kulut kirjataan S-Pankki-konsernissa ja S-Pankki Oy:ssä pääasiassa sijoituskiinteistöjen nettotuottoihin.

TILINTARKASTAJAT

Yhtiökokouksessa tilintarkastajaksi valittiin KHT-yhteisö KPMG Oy Ab.

OLENNAISET TAPAHTUMAT KATSAUSKAUDEN PÄÄTTYMISEN JÄLKEEN

Ei olennaisia tapahtumia.

NÄKYMÄT LOPPUVUODELLE

S-Pankin ja LähiTapiola Pankin fuusiosta johtuva integraatio-työ näkyy kustannuksissa myös loppuvuonna.

Gloaalissa markkinatilanteessa on näkyvissä positiivisia merkkejä, mutta niiden ennakoitaan vaikuttavan Suomen talouteen viiveellä. Lyhyet korot pysyvät alhaisina vielä pitkään.

Loppuvuoden tuloksen ennakoitaan jäävän alkuvuodesta, mutta koko vuoden tuloksen olevan selvästi viime vuotta parempi.

Hallitus 10.8.2015

TUNNUSLUKUJEN LASKENTAKAAVAT

Nettotuotot:

Korkokate + Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista + Nettopalkkiotulot + Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot + Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot + Suojauslaskennan nettotulos + Sijoituskiinteistöjen nettotuotot + Liiketoiminnan muut tuotot

Saamistodistukset:

Keskuspankkirahoituksen oikeuttavat saamistodistukset + Saamistodistukset

Kulu/tuotto-suhde:

Hallintokulut + Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä + Liiketoiminnan muut kulut (ei sis. arvonalentumistappioita)

Korkokate + Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista + Nettopalkkiotulot + Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot + Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot + Suojauslaskennan nettotulos + Sijoituskiinteistöjen nettotuotot + Liiketoiminnan muut tuotot + Osuus osakkuusyritysten tuloksista (netto)

Oman pääoman tuotto (ROE), %

$\frac{\text{Liikevoitto/-tappio} - \text{Tuloverot}}{\text{Oma pääoma ja vähemmistön osuus} + \text{Tilinpäätössiirtojen kertymä laskennallisella verovelalla vähennettynä (vuoden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$

Koko pääoman tuotto (ROA), %

$\frac{\text{Liikevoitto/-tappio} - \text{tuloverot}}{\text{Taseen loppusumma keskimäärin (vuoden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$

Omavaraisuusaste, %

$\frac{\text{Oma pääoma ja vähemmistön osuus} + \text{Tilinpäätössiirtojen kertymä laskennallisella verovelalla vähennettynä}}{\text{Taseen loppusumma}} \times 100$

Vakavaraisuussuhde, %

$\frac{\text{Omat varat yhteensä}}{\text{Omien varojen vähimmäisvaatimus yhteensä}} \times 8 \%$

TASE

VASTAAVAA (M€)	30.6.2015	31.12.2014
Käteiset varat	187,7	173,6
Keskuspankkirahoituksen oikeuttavat saamistodistukset	1 151,8	1 464,1
Saamiset luottolaitoksilta	22,4	38,6
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöltä	2 717,6	2 571,1
Leasingkohteet	3,0	5,3
Saamistodistukset	498,3	370,7
Osakkeet ja osuudet	34,9	40,7
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyhteisöissä	0,0	0,00
Johdannaissopimukset	4,5	1,5
Aineettomat hyödykkeet	38,2	36,2
Aineelliset hyödykkeet	12,5	12,9
Muut varat	3,7	6,3
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	33,9	38,1
Laskennalliset verosaamiset	2,9	2,9
VASTAAVAA YHTEENSÄ	4 711,3	4 762,0

TULOSLASKELMA, S-PANKKI-KONSERNI

VASTATTAVAA (M€)	30.6.2015	31.12.2014
VIERAS PÄÄOMA		
Velat luottolaitoksille	16,0	68,1
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	4 111,3	4 089,8
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	49,6	57,7
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät varat	13,4	14,61
Muut velat	71,1	66,9
Siirtovelat ja saadut ennakot	19,6	23,3
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	28,0	41,02
Laskennalliset verovelat	5,8	7,6
OMA PÄÄOMA		
Osakepääoma	82,9	82,9
Muut sidotut rahastot	13,5	20,5
Vapaat rahastot	243,8	243,8
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	32,0	23,8
Tilikauden voitto (tappio)	11,8	8,2
Vähemmistön osuus pääomasta	12,6	13,7
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	4 711,3	4 762,0
TASEEN ULKOPUOLISET SITOUKUKSET		
Asiakkaan hyväksi annetut sitoumukset		
Peruuttamattomat	224,2	196,4
Muut	884,2	849,7

M€	1.1. - 30.6.2015	1.1. - 30.6.2014
KORKOKATE	35,9	30,8
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	0,0	0,3
Palkkiotuotot	44,8	31,8
Palkkiokulut	-17,7	-12,3
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot		
Arvopaperikaupan nettotuotot	1,8	-0,2
Valuuttatoiminnan nettotuotot	0,0	-0,4
Myytävässä olevien rahoitusvarojen nettotuotot	7,3	6,4
Suojauslaskennan nettotuotot	0,6	-0,1
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	0,6	0,5
Liiketoiminnan muut tuotot	4,2	3,3
Henkilöstökulut	-23,2	-18,3
Muut hallintokulut	-32,0	-31,0
Poistot ja arvonalentumiset konserniliiketoiminnasta	-1,0	-1,0
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-4,5	-2,9
Liiketoiminnan muut kulut	-3,3	-4,6
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista	-1,4	-2,9
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,0	0,1
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)	12,2	-0,4
Tuloverot	0,0	-1,2
VARSINAISEN TOIMINNAN VOITTO (TAPPIO) VEROJEN JÄLKEEN	12,2	-1,6
Vähemmistön osuus tilikauden voitosta tai tappiosta	-0,4	-0,7
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)	11,8	-2,3

RAHOITUSLASKELMA

KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA (M€)	06/2015	12/2014
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA		
Tilikauden tulos	12	13
Tilikauden tulokseen tehdyt oikaisut	2	-4
Liiketoiminnan varojen lisäys (-) tai vähennys (+)	-140	-105
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöltä	-144	-115
Muut varat	4	10
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)	-40	-294
Velat luottolaitoksille	-52	-294
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	22	-137
Muut velat	-9	138
A. Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	-166	-390
INVESTOINTIEN RAHAVIRTA		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-7	-12
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyrityksissä	0	0
B. Investointien rahavirta yhteensä	-7	-12
RAHOITUKSEN RAHAVIRRAT		
Muut oman pääoman erien rahamääräiset vähennykset	0	0
Maksetut osingot ja muu voitonjako	-1	0
Vähemmistöosuuden muutos	-1	-1
C. Rahoituksen rahavirta yhteensä	-15	-5
RAHAVAROJEN NETTOMUUTOS (A+B+C)	-188	-407
Rahavarat tilikauden alussa	2 090	2 497
Rahavarat tilikauden lopussa	1 902	2 090
Korkotuotot	41	83
Korkokulut	-5	-13
Suojauslaskennan nettotulos	-1	0
Osuus osakkuusyritysten tuloksista	0	0
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista	0	-8
Muut	-3	2
Oikaisut yhteensä	2	-4
RAHAVARAT		
Käteiset varat	188	174
Saamistodistukset	1 665	1 837
Osakkeet ja osuudet	26	41
Saamiset luottolaitoksilta	22	39
Yhteensä	1 902	2 090

LIITETIEDOT

PERUSTIEDOT

S-Pankki-konsernin muodostavat S-Pankki Oy (S-Pankki) ja sen tytäryhtiöt. S-Pankki on talletuspankki, joka harjoittaa luottolaitostoiminnasta annetun lain (610/2014) mukaista luottolaitostoimintaa. Lisäksi pankissa ja konserni-yhtiöissä harjoitetaan sijoituspalvelulain (747/2012) 1. luvun 11 §:n tarkoittamia sijoituspalveluita. Pankki hoitaa emoyhtiönä konserniin kuuluvien yhtiöiden keskitetysti hoidettavat tehtävät, kuten konsernin hallinnon, ohjauksen ja valvonnan.

S-Pankin pääkonttori sijaitsee osoitteessa Fleminginkatu 34, 00510 Helsinki. S-Pankilla ei ole muita konttoreita. Asiamieheksiin perustuen asiakaspalvelua hoidetaan myös asiamiehinä toimivien S-ryhmän osuuskauppojen ja LähiTapiola-ryhmän alueyhtiöiden toimesta näiden toimipaikoissa.

OSAVUOSIKATSAUKSEN LAADINTAPERIAATTEET

Osavuosikatsaus 1.1.–30.6.2015 on laadittu kirjanpitolain ja soveltuvin osin luottolaitostoiminnasta annettujen lainsäädännösten ja valtiovarainministeriön luottolaitoksen ja sijoituspalveluyrityksen tilinpäätöksestä ja konsernitilinpäätöksestä antaman asetuksen mukaisesti sekä Finanssivalvonnan 1.2.2013 voimaan tulleiden uusien määräysten mukaisesti koskien rahoitussektorin kirjanpitoa, tilinpäätöstä ja toimintakertomusta. Lisäksi osavuosikatsauksen laadinnassa on huomioitu EU:n vakavaraisuusasetus (EU 575/2013, "CRR") ja Finanssivalvonnan kannanotot. S-Pankki noudattaa osavuosikatsauksessaan tilinpäätösperiaatteitaan soveltuvin osin.

VERTAILUKELPOISUUS

Vertailutiedot (konsernitilinpäätös 30.6.2014) sisältävät vanhan S-Pankki Oy:n alkuvuoden tuloksen kaudelta 1.1.–30.4.2014 ja fuusiossa 1.5.2014 syntyneen S-Pankki Oy:n tuloksen kahdelta kuukaudelta. Muut konserniyhtiöt sisältyvät vertailutietoihin koko katsauskauden ajalta. Konsernin taseen ja taseen liitetietojen osalta vertailutietoina on ilmoitettu S-Pankki-konsernin tilinpäätösajankohdan 31.12.2014 tiedot. Osavuosikatsaukseen ei ole sisällytetty verokustannusta aikaisempien tilikausien tappioihin perustuen.

JOHDANNAISSOPIMUKSET (M€)	30.6.2015		
	Nimellisarvo	Positiivinen käypä arvo	Negatiivinen käypä arvo
Suojaamistarkoituksessa tehdyt			
Korkojohdannaiset			
Koronvaihtosopimukset	568	1	-8
Suojauslaskennassa olevien johdannaisvastuiden nimellisarvot jäljellä olevan juoksuajan mukaan			
alle 1 vuosi	58		
1 - 5 vuotta	485		
yli 5 vuotta	25		
Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt			
Korkojohdannaiset			
Termiinisopimukset	100	0	0
Optiosopimukset, ostetut	220	2	0
Optiosopimukset, asetetut	295	0	-1
Koronvaihtosopimukset	49	0	-1
Valuuttajohdannaiset			
Termiinisopimukset	0	0	0
Koron- ja valuutanvaihtosopimukset	12	0	0
Osakejohdannaiset			
Optiosopimukset, ostetut	30	2	0
Optiosopimukset, asetetut	30	0	-2
Muiden kuin suojauslaskennassa olevien johdannaisvastuiden nimellisarvot jäljellä olevan juoksuajan mukaan			
alle 1 vuosi	174		
1-5 vuotta	423		
yli 5 vuotta	139		

Johdannaissopimusten yhteismäärä niiden osalta, joissa vastapuolena on samaan konserniin kuuluva yritys, on 0 meur

JOHDANNAISSOPIMUKSET (M€)	31.12.2014		
	Nimellisarvo	Positiivinen käypä arvo	Negatiivinen käypä arvo
Suojaamistarkoituksessa tehdyt			
Korkojohdannaiset			
Koronvaihtosopimukset	694	0	-11
Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt			
Korkojohdannaiset			
Optiosopimukset, ostetut	30	0	0
Optiosopimukset, asetetut	95	0	0
Koronvaihtosopimukset	29	0	-1
Valuuttajohdannaiset			
Koron- ja valuutanvaihtosopimukset	16	1	0
Osakejohdannaiset			
Termiinisopimukset	5	0	0
Optiosopimukset, ostetut	35	1	0
Optiosopimukset, asetetut	35	0	-1
Johdannaisvastuiden nimellisarvot jäljellä olevan juoksuajan mukaan			
alle 1 vuosi	281		
1 - 5 vuotta	629		
Yli 5 vuotta	27		

Johdannaissopimusten yhteismäärä niiden osalta, joissa vastapuolena on samaan konserniin kuuluva yritys, on 0 meur.

30.6.2015						
RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN MATURITEETTIJAKAUMA (M€)	Alle 3 kk	3 - 6 kk	6 - 12 kk	1 - 5 v.	yli 5 v.	Yhteensä
Käteiset varat	187,7	0,0	0,0	0,0	0,0	187,7
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	209,9	77,7	137,7	940,3	1 351,9	2 717,6
Saamiset luottolaitoksilta	22,4	0,0	0,0	0,0	0,0	22,4
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	20,5	30,1	281,2	768,2	51,8	1 151,8
Saamistodistukset	5,8	25,7	32,3	418,6	15,9	498,3
Rahoitusvarat yhteensä	446,3	133,5	451,2	2 127,2	1 419,5	4 577,8
Velat luottolaitoksille	11,0	0,0	5,0	0,0	0,0	16,0
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	4 019,5	27,6	47,4	16,8	0,0	4 111,3
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	6,5	17,0	23,5	2,6	0,0	49,6
Velat, joilla huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	0,0	0,0	0,0	28,0	0,0	28,0
Rahoitusvelat yhteensä	4 037,0	44,6	75,9	47,4	0,0	4 204,9
Rahoitusvarat ja -velat yhteensä	-3 590,7	88,9	375,3	2 079,8	1 419,5	372,9

Avistaehtoiset talletukset on luokiteltu alle 3 kk:n erään.

31.12.2014						
RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN MATURITEETTIJAKAUMA (M€)	Alle 3 kk	3 - 6 kk	6 - 12 kk	1 - 5 v.	yli 5 v.	Yhteensä
Käteiset varat	173,6	0,0	0,0	0,0	0,0	173,6
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	34,8	89,5	126,9	1 188,0	24,8	1 464,1
Saamiset luottolaitoksilta	38,6	0,0	0,0	0,0	0,0	38,6
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	183,6	49,3	123,1	944,5	1 270,7	2 571,1
Saamistodistukset	10,9	55,5	3,3	297,0	7,0	370,7
Rahoitusvarat yhteensä	441,6	194,3	253,3	2 426,5	1 302,5	4 618,2
Velat luottolaitoksille	52,1	5,2	10,8	0,0	0,0	68,1
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	3 956,6	37,3	56,7	39,2	0,0	4 089,8
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	2,5	34,1	18,4	2,6	0,0	57,7
Velat, joilla huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	0,0	0,0	0,0	41,0	0,0	41,0
Rahoitusvelat yhteensä	4 011,2	76,6	86,0	82,8	0,0	4 256,7
Rahoitusvarat ja -velat yhteensä	-3 569,7	117,7	167,3	2 343,6	1 302,5	361,5

Avistaehtoiset talletukset on luokiteltu alle 3 kk:n erään.

30.6.2015						
RAHOITUSVARAT JA -VELAT KORKO- SIDONNAISUUDEN MUKAAN (M€)	Alle 3 kk	3 - 6 kk	6 - 12 kk	1 - 5 v.	Yli 5 v.	Yhteensä
Käteiset varat	187,7	0,0	0,0	0,0	0,0	187,7
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	517,2	15,5	202,4	369,9	46,8	1 151,8
Saamiset luottolaitoksilta	22,4	0,0	0,0	0,0	0,0	22,4
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	1 544,8	498,1	513,4	146,8	14,5	2 717,6
Saamistodistukset	125,9	78,5	5,6	272,5	15,9	498,3
Rahoitusvarat yhteensä	2398,0	592,1	721,4	789,2	77,1	4577,8
Velat luottolaitoksille	11,0	0,0	5,0	0,0	0,0	16,0
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	4 019,5	27,6	47,4	16,8	0,0	4 111,3
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	6,5	17,0	23,5	2,6	0,0	49,6
Velat, joilla huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	28,0	0,0	0,0	0,0	0,0	28,0
Rahoitusvelat yhteensä	4 065,0	44,6	75,9	19,4	0,0	4 204,9
Rahoitusvarat ja -velat yhteensä	-1 667,0	547,5	645,5	769,8	77,1	372,9

31.12.2014						
RAHOITUSVARAT JA -VELAT KORKO- SIDONNAISUUDEN MUKAAN (M€)	Alle 3 kk	3 - 6 kk	6 - 12 kk	1 - 5 v.	Yli 5 v.	Yhteensä
Käteiset varat	173,6	0,0	0,0	0,0	0,0	173,6
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	572,7	35,8	96,6	739,0	19,8	1 464,1
Saamiset luottolaitoksilta	38,6	0,0	0,0	0,0	0,0	38,6
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	1 390,1	511,6	526,5	128,6	14,4	2 571,1
Saamistodistukset	139,0	99,0	3,2	124,5	4,9	370,7
Rahoitusvarat yhteensä	2 314,1	646,4	626,4	992,1	39,2	4 618,2
Velat luottolaitoksille	68,1	0,0	0,0	0,0	0,0	68,1
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	3 956,6	37,3	56,7	39,2	0,0	4 089,8
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	2,5	34,1	21,0	0,0	0,0	57,7
Velat, joilla huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	16,0	25,0	0,0	0,0	0,0	41,0
Rahoitusvelat yhteensä	4 043,2	96,4	77,8	39,2	0,0	4 256,6
Rahoitusvarat ja -velat yhteensä	-1 729,1	550,0	548,6	952,9	39,2	361,5



VAKUUKSIA JA VASTUUSITOUMUKSIA KOSKEVAT LIITETIEDOT	30.6.2015	31.12.2014
ANNETUT VAKUUEDET (M€)	Muut vakuudet	Muut vakuudet
Omasta velasta annetut, tase-erä:		
Velat luottolaitoksille	0,0	346,5
Johdannaispimukset ja kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	10,0	12,9
Omasta velasta annetut yhteensä	10,0	359,3
Muusta syystä omasta puolesta annetut	14,5	20,0
Muiden puolesta annetut	0,0	0,0
Eläkevastuut		
Henkilökunnan lakisääteinen eläketurva on järjestetty Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Elosta		
Leasing- ja muut vuokravastuut		
Yhden vuoden kuluessa	0,4	1,7
Yli vuoden kuluessa ja enintään viiden vuoden kuluessa maksettavat	0,3	4,1
Yli viiden vuoden kuluessa	0,0	0,0
Yhteensä	0,7	5,7
Leasingvastuut koskevat ajoneuvoja, kalustoa, puhelimia ja toimitiloja. Sopimukset eivät ole purettavissa kesken sopimuskauden.		
Laskennalliset verosaamiset ja -velat		
Laskennallinen verosaaminen vahvistetuista tappioista	2,9	2,9
Laskennallinen verosaaminen/-velka käyvän arvon rahastosta	3,4	5,1
Laskennallinen verovelka tilinpäätössiirroista	1,9	1,9
Laskennallinen verovelka yhdistelytoimenpiteistä	0,5	0,5