



OSAVUOSIKATSAUS TAMMI-KESÄKUU 2014

S=Pankki

SISÄLTÖ

TOIMINTAKATSAUS	3
TASE	10
TULOSLASKELMA	12
RAHOITUSLASKELMA	13
LIITETIEDOT	14

HALLITUKSEN

TOIMINTAKATSAUS TAMMI-KESÄKUU 2014

UUSI S-PANKKI ALOITTI TOIMINTANSA

S-Pankin alkuvuoden merkittävin tapahtuma oli fuusioituminen LähiTapiola Pankin kanssa. Fuusio toteutettiin kombinaatiofuusiona, jossa molempien vanhojen pankkien toiminta lakkasi ja ne sulautuivat uudeksi S-Pankiksi. Uusi pankki aloitti toimintansa toukokuun ensimmäisenä päivänä.

Uuden S-Pankin omistus jakautuu S-ryhmän ja LähiTapiola-ryhmän kesken osuuksin 75 % ja 25 %. Uuden S-Pankin hallituksen puheenjohtajana jatkaa vanhan S-Pankin hallituksen puheenjohtaja Jari Annala ja toimitusjohtajana myös vanhaa S-Pankkia alusta saakka johtanut Pekka Ylihurula.

Pankkien fuusio ja sen taustalla oleva omistajayhteisöjen tiivistyvä yhteistyö on uraauurtava askel kaupan, pankin ja vakuutusalan yhteistyössä. Fuusion myötä tarjonta osuuskauppojen asiakasomistajille laajeni vakuudelliseen luotonantoon. Vastaavasti LähiTapiolan asiakkaat saivat mahdollisuuden monipuolisempaan pankkiasointiin merkittävästi laajemmassa palveluverkostossa. Osana toimintojen uudelleen organisointia toteutettiin maaliskuun alussa yritysjärjestely, jossa LähiTapiolan rahastojen hallinnointi siirrettiin FIM Varainhoito Oy:lle. Kesäkuussa lanseerattiin ensimmäinen S-Pankin ja LähiTapiolan yhteinen tuote, S-Arkiturva. Se on S-ryhmän asiakasomistajille suunnattu henkivakuutus, joka antaa turvan pysyvän työkyvyttömyyden ja kuoleman varalta.

KAKKOSPANKISTA YHÄ USEAMMAN YKKÖSPANKIKSI

S-Pankilla oli kesäkuun lopussa noin 2,7 miljoonaa asiakasta. Aktiivisten asiakkaiden määrä kasvaa koko ajan, ja S-Pankki on nousemassa koko kansan kakkospankin asemasta yhä useamman asiakkaansa pääasialliseksi pankiksi.

Kesäkuun lopussa S-Pankin kansainvälinen maksukortti oli käytössä lähes 1,5 miljoonalla asiakkaalla. Verkkopankin käytön ja mobiiliasioinnin mahdollistavat pankkitunnukset olivat käytössä niin ikään noin 1,5 miljoonalla asiakkaalla. S-ryhmän älypuhelinsovellus, joka mahdollistaa myös mobiiliin pankkiasioinnin, lanseerattiin marraskuussa 2013 ja kesäkuun 2014 loppuun mennessä sovellus oli ladattu lähes 230 000 puhelimeen tai tablettiin.

S-Pankin talletuskanta oli kesäkuun lopussa 4 139,5 miljoonaa euroa, josta henkilöasiakkaiden talletuksia 3 454,9 miljoonaa euroa ja yritysasiakkaiden talletuksia 684,6 miljoonaa euroa. Antolainaus henkilöasiakkaille oli kesäkuun lopussa 2 192,8 miljoonaa euroa ja yrityksille 314,1 miljoonaa euroa. Antolainaus kesäkuun lopussa oli yhteensä 2 506,9 miljoonaa euroa.

Sijoittamiseen ja varainhoitoon liittyvät palvelut on S-Pankki-konsernissa keskitetty sen tytäryhtiöön FIMIin. FIMin hallinnoitavat varat (AuM) olivat kesäkuun lopussa yli 5 410 miljoonaa euroa. Tästä rahastopääomaa oli 4 717 miljoonaa euroa. Laajaa kiinnostusta herättänyt mahdollisuus siirtää S-ryhmässä tehdyistä ostoksista maksettava Bonus säästöön rahastoon lanseerattiin marraskuussa 2013. Kesäkuun loppuun mennessä jo lähes 45 000 S-Pankin asiakasta oli tehnyt sopimuksen Bonuksen rahastosäästämisestä.

TALOUDELLINEN ASEMA

TOIMINTAYMPÄRISTÖ

USA:n talous vahvistui. Kasvu on jopa trendiä vahvempaa, joten finanssikriisin jälkimainingeissa syntynyt negatiivinen tuotantokuilu on kuroutumassa hyvää vauhtia umpeen. USA:n talous toimiikin tätä nykyä lähellä täyskapasiteettia ja vahvan työllisyyskehityksen seurauksena työmarkkinat ovat kiristymässä. Tämä on mahdollisesti johtamassa palkkainflaatiopaineiden kohoamiseen. Kyseessä on siis talous, joka ei tarvitse negatiivista reaalkorkoa talouskasvunsa pönkittämiseen. Tätä taustaa vasten meneillään olevan määrällisen elvytyksen alasajon jälkeen Yhdysvaltojen keskuspankki Fed voi ryhtyä hyvällä omallatunnolla normalisoimaan perinteisen rahapolitiikan asemointiaan, eli nostamaan keskuspankin ohjauskorkoja, jo ensi vuoden alkupuoliskolla.

Euroalueella talous on tänä vuonna rakentanut Saksan vetämänä suhdannekäännettä. Euroalueen talouden vahvistuminen on kuitenkin ollut varovaista ja alkuvuodesta puhjennut Ukrainan kriisin varjostaessa näkymiä, Euroopan keskuspankki päätti kesäkuun alussa pääjohtajansa Mario Draghin johdolla laskea keskuspankin talletuskoron ensimmäistä kertaa historiassa negatiiviseksi. Tämä oli dramaattinen toimi. Euroopan keskuspankin ja USA:n keskuspankin rahapolitiikat ovat näin ollen kulkeneet radikaalisti eri suuntiin. Euroopan keskuspankin elvyttävän politiikan seurauksena sekä lyhyet että pitkät korot ovat tulleet euroalueella alas ja niiden odotetaan pysyvän hyvin alhaisella tasolla vielä pitkään.

Meillä kotimaassa talouden käänne on siirtynyt yhä kauemmas tulevaisuuteen. Vuodesta 2014 on tulossa mitä ilmeisimmin kolmas perättäinen vuosi, kun kokonaistuotantomme supistuu. Kotimaisesta kysynnästä ei ole tänä vuonna taloutemme vauhdittajaksi. Kotitalouksien näkymät

ovat vaikeat. Pitkään jatkunut heikko suhdannetilanne heijastuu myös työmarkkinoille. Työllisyystilanne on heikentynyt ja työttömyysaste on nousussa samalla, kun kotitalouksien reaalitytulot laskevat ja tulevaisuuden odotukset säilyvät valjuina. Nämä tekijät painavat kulutushalukkuutta ja -mahdollisuuksia. Vuoden 2013 tapaan yksityiset investoinnit laskevat merkittävästi myös tänä vuonna. Kuluvana vuonna kotimaisista kysyntäeristä vain julkisen kulutuksen ennustamme kasvavan ja vaikuttavan positiivisesti talouden aktiviteettiin.

Suomen elektroniikka-, metsä- ja konepajateollisuuden massiivisen rakennemuutoksen ja tuotantokapasiteetin supistumisen takia maailmantalouden kasvun ja kansainvälisen kaupan piristyminen eivät tuo enää samanlaista nostetta maamme taloudelle kuin aiemmin on totuttu näkemään. Myös Venäjän talouden vaatimaton kehitys ja ruplan heikentyminen vievät pohjaa Suomen viennin kasvulta. Heikosta talouskehityksestä ja työllisyystilanteesta johtuen kustannuspaineet ovat pysyneet alhaisina ja inflaatio hitaana.

TOIMINNAN TULOS JA KANNATTAVUUS

S-Pankki-konsernin liiketulos tammi-kesäkuulta oli -0,4 miljoonaa euroa (15,5 miljoonaa) ja verojen jälkeen -1,6 miljoonaa euroa (14,5 miljoonaa). Vakavaraisuusasteeksi muodostui 14,8 prosenttia (15,0). Kulu/tuotto-suhde oli 0,96 (0,67) ja oman pääoman tuotto 1,4 prosenttia (8,0). Koko pääoman tuotto oli 0,1 prosenttia (0,5).

Katsauskauden luvuissa heijastuu S-Pankin ja LähiTapiola Pankin fuusiosta sekä elokuussa 2013 toteutetusta FIM-kaupasta johtuvat integraatiotoimenpiteet.

KESKEISIMMÄT TUNNUSLUVUT (MILJ. €)	6/2014	6/2013	12/2013
Liiketullos	-0,4	15,5	27,9
Nettotuotot	60,2	47,7	106,1
Talletukset	4 109,1	2 657,4	2 531,8
Antolainaus	2 506,9	502,0	589,5
Saamistodistukset	2 103,4	2 196,8	2 148,6
Vakavaraisuusaste	14,8 %	15,0 %	14,7 %
Kulu/tuotto-suhde	0,96	0,67	0,74
Oman pääoman tuotto (12 kk liukuva)	1,4 %	8,0 %	9,1 %
Koko pääoman tuotto (12 kk liukuva)	0,1 %	0,5 %	0,6 %
Omavaraisuusaste	7,6 %	7,3 %	7,5 %

NETTOTUOTOT

Nettotuotot kasvoivat edellisvuodesta ja olivat alkuvuonna yhteensä 60,2 miljoonaa euroa (47,7). Nettokorkotuotot olivat 30,8 miljoonaa euroa (26,4) ja nettopalkkiotuotot 19,6 miljoonaa euroa (6,1). 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 57,8 miljoonaa euroa (32,2). Liiketoiminnan kuluista henkilöstökulujen osuus oli 18,3 miljoonaa euroa (7,3). Muut hallintokulut olivat 30,9 miljoonaa euroa (21,0). Poistot liikearvosta ja sekä aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä olivat 3,9 miljoonaa euroa (1,4). Liiketoiminnan muut kulut olivat 4,6 miljoonaa euroa (2,4).

S-Pankki kirjasi katsauskaudella luotonmyönnöstä asiakkaille nettona 2,9 miljoonaa euroa (0,1) arvonalentumis- ja luottotappioita. Arvonalentumiset on arvioitu ryhmäkohtaisesti ja yksittäin merkittävien saamisten osalta saamiskohteisesti. S-Pankki kirjasi arvonalentumis- ja luottotappioita, jos saatavien takaisinmaksuun liittyvästä epävarmuudesta ilmeni objektiivista näyttöä.

TASE

Avistaehtoisia talletuksia oli katsauskauden päättyessä yhteensä 3 795,2 miljoonaa euroa, kun niitä vuodenvaihteessa oli 2 142,1 miljoonaa euroa. Määräaikaistalletuksia oli 313,9 miljoonaa euroa (161,6). Yritystalletuksia oli yhteensä 684,6 miljoonaa euroa (228,1).

S-Pankin oma pääoma oli katsauskauden päättyessä 388,7 miljoonaa euroa. Vuodenvaihteessa ennen fuusiota omaa pääomaa oli 240,3 miljoonaa euroa. Fuusiossa S-Pankin osakepääomaksi muodostui 82,9 miljoonaa euroa jakautuen 6 072 892 osakkeeseen.

Antolainausta oli katsauskauden päättyessä yhteensä 2 506,9 miljoonaa euroa. Vuodenvaihteessa antolainausta oli 589,5 miljoonaa euroa. Antolainauksen lisäksi S-Pankki sijoitti raha- ja pääomamarkkinoille. Katsauskauden päättyessä pankilla oli saamistodistuksia yhteensä 2 103,4 miljoonaa euroa, joista keskuspankkirahoitukseen oikeuttavia saamistodistuksia oli 1 782,1 miljoonaa euroa. Saamistodistusten määrä laski vuodenvaihteesta 45,2 miljoonaa euroa.

Oman pääoman kasvusta johtuen pankin omavaraisuusaste kasvoi vuodenvaihteesta ja oli 7,6 prosenttia.

S-Pankki Oy:n kanssa fuusioitunut LähiTapiola Pankki Oyj toi konserniin fuusiohetkellä 1.5.2014 varoja yhteensä 2 033,9 miljoonaa euroa, velkoja 1 881,3 miljoonaa euroa ja omaa pääomaa 152,6 miljoonaa euroa.

VAKAVARAIUUS

VAKAVARAIUUSTIETOJEN JULKISTAMINEN

Pankkitoimintaa ja sen riskinottoa säädellään Suomessa muun muassa vakavaraisuusvalvonnan avulla. Vakavaraisuuskehikko koostuu kolmesta kiinteästi toisiinsa liittyvästä asiakokonaisuudesta eli pilarista. Pilari I määrittää vähimmäisvakavaraisuusvaatimuksen, Pilari II velvoittaa pankkia tekemään kokonaisarvion riskiprofiilistaan ja omien varojen riittävyydestä suhteessa näihin riskeihin ja Pilari III sisältää pankin riskeistä julkisuuteen kerrottavat tiedot. Pilari III:n mukaan vakavaraisuutta ja riskienhallintaa koskevia tietoja tulisi julkaista vähintään kerran vuodessa olennaisuuden periaate huomioiden.

1.1.2014 voimaantulleen luottolaitosdirektiivin ja -asetuksen (CRD IV/CRR) tavoitteena on vahvistaa edelleen pankkien riskiensietokykyä finanssikriisin seurauksena. Sääntelykehikon pääsisältönä on Baselin pankkivalvontakomitean uuden Basel III -säännösten käyttöönotto. Basel II- pilarien varaan rakentuvan vakavaraisuuskehikon peruspiirteet säilyvät ennallaan, mutta pilarien sisältö tulee jatkossa olemaan entistä tarkempaa ja laajempaa. Uusilla säännöksillä pyritään muun muassa parantamaan pankkien omien varojen määrää ja laatua, vähentämään likviditeettiriskiä määrällisten rajoitteiden avulla, rajoittamaan pankkien velkaantumistasetta sekä asettamaan laadullisia vaatimuksia pankkisektorin toimijoiden luotettavalle hallinnolle ja valvonnalle.

S-Pankki julkaisee vakavaraisuuttaan koskevat tiedot omien varojen osalta sekä osavuosisikatsauksessa että tilinpäätöksessä. Eri riskilajien ja riskienhallinnan osalta tiedot julkaitaan tilinpäätöksen liitetiedoissa. S-Pankki huomioi CRR:n tuomat muutokset omiin varoihin, riskipainotettuihin eriin ja näistä julkistettaviin tietoihin. Erityistilanteissa vakavaraisuutta ja riskienhallintaa koskevat tiedot julkaistaan myös osavuosisikatsauksessa. Tällainen erityistilanne toteutuu, jos pankkia pääomitaan pääomasuunnitelmasta poiketen. S-Pankki julkaisee osavuosisikatsauksen kerran vuodessa ensimmäisen kuuden kuukauden ajanjaksolta.

OMAT VARAT JA VAKAVARAIUUS

S-Pankin omat varat voidaan jakaa ensi- ja toissijaisiin omiin varoihin. Ensisijaiset omat varat muodostuvat ydinpääomasta ja siitä tehtävistä vähennyksistä.

Ydinpääoma koostuu sidotun ja vapaan oman pääoman eristä, vähemmistöosuudesta sekä voittovaroista. Sidottua omaa pääomaa edustaa osakepääoma. S-Pankilla ei ole osavuosisikatsauksen osoittamaa voittoa, joka voitaisiin lukea mukaan omiin varoihin. Aineettomien hyödykkeiden hankintamenojen poistamaton osa vähennetään ydinpääomasta.

Ensisijaiset omat varat ovat vapaasti ja välittömästi käytettävissä odottamattomien tappioiden kattamiseen. S-Pankin ensisijaiset omat varat ovat kokonaisuudessaan luettavissa rajoituksettomiin omiin varoihin. S-Pankilla on siten täysi päätäntävalta niiden takaisinmaksusta sekä niille jaettavasta osingosta.

Toissijaiset omat varat muodostuvat S-Pankissa käyvän arvon rahastosta sekä neljästä debentuuriehtoisestä lainasta. Positiivinen käyvän arvon rahasto luetaan toissijaisiin omiin varoihin yhteisöverokannan mukaisella laskennallisella verovelalla vähennettynä. 1.1.2014 voimaantulleen EU:n vakavaraisuusasetuksen (EU 575/2013, "CRR") mukaan negatiivinen käyvän arvon rahasto vähennettäisiin ydinpääomasta. S-Pankilla ei ole erää, joita luettaisiin toissijaisista omista varoista tai yhteisesti ensi- ja toissijaisista omista varoista vähennettäväksi.

S-Pankin vakavaraisuussuhteeksi muodostui katsauskauden päätteeksi 14,8 prosenttia (15,0). Vakavaraisuus oli vuoden vaihteessa 14,7 prosenttia, kun vertailulukuina pidetään EU:n vakavaraisuusasetuksen (EU 575/2013, "CRR") mukaisesti laskettua vakavaraisuutta. Uuden vakavaraisuusasetuksen voimaantulon merkittävin vaikutus S-Pankin osalta kohdistui luottolaitosten liikkeeseen laskemien velkirjojen riskipainojen käsittelyyn. Aikaisempien säännösten mukaisesti laskettu vakavaraisuussuhde oli vertailuvuonna 19,0 prosenttia, ja vuodenvaihteessa 18,2 prosenttia.

S-Pankin omat varat kasvoivat S-Pankin ja LähiTapiola Pankin fuusion myötä 374,3 miljoonaan euroon (227,5). Omien varojen vähimmäisvaatimus oli 202,1 miljoonaa euroa (121,0). S-Pankin merkittävin omia varoja sitova tekijä on luottoriskin vakavaraisuusvaatimus ja siihen kuuluvat erät ”Saamiset luottolaitoksilta ja sijoituspalveluyrityksiltä” sekä ”Kiinteistövakuudelliset saamiset”. Riskipainotetut erät olivat kokonaisuudessaan 2 527,4 miljoonaa

euroa (1 512,1), luottoriskin osalta riskipainotetut erät olivat 2 232,9 miljoonaa euroa (1 406,9), markkinariskin osalta 2,2 miljoonaa (0,0) ja operatiivisen riskin osalta 292,3 miljoonaa euroa (105,2)

Omat varat ja vakavaraisuus 30.6.2014 on esitetty EU:n vakavaraisuusasetuksen (EU 575/2013, ”CRR”) mukaan. Vertailuluvut on esitetty lisäksi arviona CRR:n mukaan.

VAKAVARAISSUUS (MILJ. €)	6/2014	6/2013	12/2013
Ydinpääoma ennen vähennyksiä	355,7	186,9	207,7
Vähennykset ydinpääomasta	37,6	15,3	29,3
Ydinpääoma (CET 1)	318,1	171,5	178,3
Toissijainen pääoma	56,2	56,0	53,8
Omat varat yhteensä	374,3	227,5	232,1
Riskipainotetut erät yhteensä	2 527,4	1 512,1	1 576,2
josta luottoriskin osuus	2 232,9	1 406,9	1 398,4
josta markkinariskin osuus	2,2	0,0	11,6
josta operatiivisen riskin osuus	292,3	105,2	166,3
Ydinpääoma (CET1) suhteessa riskipainoitettuihin eriin (%)	12,6 %	11,3 %	11,3 %
Ensisijainen pääoma (T1) suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	12,6 %	11,3 %	11,3 %
Omat varat yhteensä (TC) suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	14,8 %	15,0 %	14,7 %

HALLINTO

HALLITUS

Sulautumissuunnitelman mukaisesti uuden S-Pankin hallitukseen valittiin SOK:n talous- ja rahoitusjohtaja Jari Annala, SOK:n rahoitusjohtaja Juha Ahola, Osuuskauppa HOK-Elannon toimitusjohtaja Matti Niemi, Osuuskauppa Arinan toimitusjohtaja Veli-Matti Puutio sekä yhtiöryhmän johtaja Harri Lauslahti ja yhtiöryhmän johtaja Jari Eklund LähiTapiola-ryhmästä. Lisäksi toukokuussa hallitukseen nimitettiin omistajista riippumaton jäsen, Fazer-konsernin strategiasta, liiketoiminnan kehittämistä ja myllyliiketoiminnasta vastaava johtaja Heli Arantola. Hallituksen puheenjohtajana toimii Jari Annala ja varapuheenjohtajana Harri Lauslahti.

S-ryhmän varajäseniksi uuden S-Pankin hallitukseen tulivat valituksi Pirkanmaan osuuskaupan toimitusjohtaja Timo Mäki-Ullakko ja Osuuskauppa Varuboden-Osla Handelslagin toimitusjohtaja Hannu Krook. LähiTapiola-ryhmän varajäseneksi tuli valituksi LähiTapiola Uusimaan toimitusjohtaja Erik Valros.

Hallituksen jäsenille ei maksettu palkkioita.

TOIMITUSJOHTAJA

S-Pankki Oy:n toimitusjohtajana toimii Pekka Ylihuru. Toimitusjohtajan sijaisena toimii Henkilöasiakasliiketoiminnan johtaja Marja Pajulahti.

HENKILÖSTÖ

S-Pankki-konsernissa työskenteli katsauskauden lopussa 728 henkilöä. Henkilöstön määrä kasvoi katsauskaudella pääasiassa LähiTapiola Pankin fuusion seurauksena 418 henkilöllä kausityöntekijät mukaan lukien. Henkilöstöstä S-Pankki Oy:ssä työskenteli 457 henkilöä, FIM-konsernissa 152 henkilöä ja S-Asiakaspalvelu Oy:ssä 119 henkilöä. Palkkoja ja palkkioita konsernissa maksettiin katsauskauden aikana 14,9 miljoonaa euroa (6,0).

FIM-KONSERNI

S-Pankki omistaa FIM Oyj:n osakekannasta 51 prosenttia. FIM Oyj omistaa 100 prosenttia FIM Varainhoidon ja FIM Pankin osakekannasta sekä 80 prosenttia FIM Kiinteistö Oy:n osakekannasta.

S-ASIAKASPALVELU OY

S-Asiakaspalvelu Oy on S-Pankin kokonaan omistama tytäryhtiö. S-Asiakaspalvelu on perustettu 8.8.2007 ja se tuot-

taa tietojenkäsittelyyn liittyviä sekä muita luottolaitoksen pääasialliseen toimintaan liittyviä palveluja luottolaitostoinnasta annetun lain (9.2.2007/121) mukaisena palveluyrityksenä.

Katsauskauden aikana S-Asiakaspalvelun liikevaihto oli 3,2 miljoonaa euroa (2,9). Liikevaihdosta konsernin sisäistä oli 2,0 miljoonaa euroa (1,9). Muu liikevaihto koostui osuuskaupoille tarjottavista asiakasomistajapuhelinpalveluista. Kulut olivat pääasiassa henkilöstöön liittyviä. S-Asiakaspalvelun operatiivinen tulos oli 0,2 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 määrää alaa sekä niille rakennettavia teollisuus- ja terminaalikiinteistöjä.

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

Sulautumissuunnitelmassa tilintarkastajaksi valittiin KHT-yhteisö KPMG Oy Ab.

OLENNAISET TAPAHTUMAT KATSAUSKAUDEN PÄÄTTYMISEN JÄLKEEN

Ei olennaisia tapahtumia.

NÄKYMÄT LOPPUVUODELLE

S-Pankin ja LähiTapiola Pankin fuusiosta johtuva integraatiotyö näkyy kustannuksissa myös loppuvuonna. Markkina-tilanteen ennakoidaan säilyvän epävakana sekä Suomessa että maailmalla ja se tulee näkymään loppuvuonna tuotto- puolella. Koko vuoden tuloksen ennakoidaan kääntyvän positiiviseksi, mutta jäävän selvästi viime vuodesta.

Hallitus 25.8.2014

TUNNUSLUKUJEN LASKENTAKAAVAT

Nettotuotot:

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

Saamistodistukset:

Keskuspankkirahoitukseen 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 + nettopalkkiotuotot + arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot + myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot + suojauslaskennan nettotulos + sijoituskiinteistöjen nettotuotot + liiketoiminnan muut tuotot + osuus osakkuusyritysten tuloksista (netto)

Oman pääoman tuotto (ROE), %

$$\frac{\text{Liikevoitto/-tappio} - \text{tuloverot}}{\text{Oma pääoma ja vähemmistön osuus} + \text{tilinpäätössiirtojen kertymä laskennallisella verovelalla vähennettynä}} \times 100$$

(vuoden alun ja lopun keskiarvo)

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, MILJ. €	30.6.2014	30.6.2013	31.12.2013
Käteiset varat	247,2	115,1	193,1
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	1 782,1	1 753,5	1 664,2
Saamiset luottolaitoksilta	86,3	37,0	101,8
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöltä	2 506,9	502,0	589,5
Leasingkohteet	10,7		
Saamistodistukset	321,3	443,3	484,4
Osakkeet ja osuudet	61,4	63,9	69,6
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyryksissä	2,1	0,0	0,0
Johdannaisopimukset	2,3	1,1	0,6
Aineettomat hyödykkeet	34,7	12,3	24,3
Aineelliset hyödykkeet	13,3	13,3	13,4
Muut varat	5,8	0,9	9,5
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	43,5	34,4	37,2
Laskennalliset verosaamiset	2,8	0,0	0,8
VASTAAVAA YHTEENSÄ	5 120,4	2 976,9	3 188,3

VASTATTAVAA, MILJ. €	30.6.2014	30.6.2013	31.12.2013
VIERAS PÄÄOMA			
Velat luottolaitoksille	336,0	300,0	302,6
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	4 139,5	2 389,0	2 561,3
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	58,3		
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät varat	16,5	10,6	9,1
Muut velat	104,3	15,5	19,1
Siirtovelat ja saadut ennakot	25,1	13,6	25,9
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	42,0	20,0	20,0
Laskennalliset verovelat	10,0	11,6	10,1
OMA PÄÄOMA			
Osakepääoma	82,9	33,5	33,5
Ylikurssirahasto	0,0	21,2	21,2
Muut sidotut rahastot	31,3	29,8	31,7
Vapaat rahastot	243,8	104,4	104,4
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	23,8	13,2	13,2
Tilikauden voitto (tappio)	-7,2	14,5	21,3
Vähemmistön osuus pääomasta	14,2	0,0	15,0
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	5 120,4	2 976,9	3 188,3
TASEEN ULKOPUOLISET SITOUMUKSET			
Asiakkaan hyväksi annetut sitoumukset			
Peruuttamattomat	152,6	72,8	103,5
Muut	767,3	566,1	698,2

TULOSLASKELMA

MILJ. €	1.1.–30.6.2014	1.1.–30.6.2013	1.1.–31.12.2013
KORKOKATE	30,8	26,4	56,2
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	0,3		
Palkkiotuotot	31,8	7,6	29,0
Palkkiokulut	-12,3	-1,5	-5,4
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot			
Arvopaperikaupan nettotuotot	-0,2	6,9	5,1
Valuuttatoiminnan nettotuotot	-0,4	-0,1	0,0
Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot	6,4	3,3	8,7
Suojauslaskennan nettotuotot	-0,1	0,0	0,0
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	0,5	0,3	0,5
Liiketoiminnan muut tuotot	3,3	4,8	12,1
Henkilöstökulut	-18,3	-7,3	-22,5
Muut hallintokulut	-31,0	-21,0	-45,7
Poistot ja arvonalentumiset konserniliiketoiminnasta	-1,0		-0,9
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-2,9	-1,4	-3,4
Liiketoiminnan muut kulut	-4,6	-2,4	-5,8
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista	-2,9	-0,1	0,1
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,1	0,0	0,0
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)	-0,4	15,5	27,9
Tuloverot	-1,2	-0,9	-7,5
VARSINAISEN TOIMINNAN VOITTO (TAPPIO) VEROJEN JÄLKEEN	-1,6	14,5	20,4
Vähemmistön osuus tilikauden voitosta tai tappiosta	-0,7	0,0	0,9
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)	-2,3	14,5	21,3

RAHOITUSLASKELMA

MILJ. €	1.1.–30.6.2014	1.1.–30.6.2013	1.1.–31.12.2013
LIIKETOIMINNAN RAHAVIR RAT	-513	-248	-292
INVESTOINTIEN RAHAVIR RAT	-16	-1	150
RAHOITUKSEN RAHAVIR RAT	153	0	0
Rahavarojen nettolisäys	-377	-249	-142
Rahavarat tilikauden alussa	2 942	2 634	2 634
Rahavarat tilikauden lopussa	2 115	2 385	2 492

LIITETIEDOT

PERUSTIEDOT

S-Pankki-konsernin muodostavat S-Pankki Oy (S-Pankki) ja sen tytäryhtiöt. S-Pankki on talletuspankki, joka harjoittaa luottolaitostoiminnasta annetun lain (9.2.2007/121) mukaista luottolaitostoimintaa tarjoten asiakkailleen säästämiseen ja sijoittamiseen, maksamiseen sekä hankintojen rahoittamiseen liittyviä palveluja.

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

OSAVUOSIKATSAUKSEN LAADINTAPERIAATTEET

Osavuosisikatsaus 1.1.–30.6.2014 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 osavuosisikatsauksen laadinnassa on huomioitu EU:n vakavaraisuusasetus (EU 575/2013, ”CRR”) ja Finanssivalvonnan kannanotot. S-Pankki noudattaa osavuosisikatsauksessaan tilinpäätösperiaatteitaan soveltuvin osin. Konsernitilinpäätös 30.6.2014 sisältää 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. Konsernitase sisältää fuusiossa yhdistyneiden S-Pankki Oy:n ja LähiTapiola Pankki Oy:n tase-erät. Konsernin vertailutietoina on ilmoitettu S-Pankki-konsernin osavuosisikatsaustiedot 30.6.2013.

30.6.2014

JOHDANNAISSOPIMUKSET (MILJ. €)	Nimellisarvo	Positiivinen käypä arvo	Negatiivinen käypä arvo
Suojaamistarkoituksessa tehdyt			
Korkojohdannaiset			
Koronvaihtosopimukset	778	0	-10
Suojauslaskennassa olevien johdannaisvastuiden nimellisarvosta			
miljoonaa euroa on alle yhdessä vuodessa,	213		
miljoonaa euroa 1 – 5 vuodessa ja	552		
miljoonaa euroa yli viidessä vuodessa.	14		
Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt			
Korkojohdannaiset			
Optiosopimukset, ostetut	40	0	0
Optiosopimukset, asetetut	95	0	0
Koronvaihtosopimukset	103	0	-3
Valuuttajohdannaiset			
Koron- ja valuutanvaihtosopimukset	13	1	0
Osakejohdannaiset			
Terminisopimukset	5	0	0
Optiosopimukset, ostetut	47	2	0
Optiosopimukset, asetetut	47	0	-2
Muiden kuin suojauslaskennassa olevien johdannaisvastuiden nimellisarvosta			
miljoonaa euroa on alle yhdessä vuodessa,	55		
miljoonaa euroa 1 – 5 vuodessa ja	248		
miljoonaa euroa yli viidessä vuodessa.	0		

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

JOHDANNAISSOPIMUKSET (MILJ. €)	30.6.2013		
	Nimellisarvo	Positiivinen käypä arvo	Negatiivinen käypä arvo
Suojaamistarkoituksessa tehdyt			
Korkojohdannaiset			
Koronvaihtosopimukset	11	0	0
Suojauslaskennassa olevien johdannaisvastuiden nimellisarvosta			
miljoonaa euroa on alle yhdessä vuodessa,			
miljoonaa euroa 1 – 5 vuodessa ja	11		
miljoonaa euroa yli viidessä vuodessa.			
Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt			
Korkojohdannaiset			
Terminisopimukset	158	0	0
Optiosopimukset, ostetut	65	0	0
Optiosopimukset, asetetut	95	0	0
Koronvaihtosopimukset	988	1	9
Valuuttajohdannaiset			
Koron- ja valuutanvaihtosopimukset	6	0	0
Osakejohdannaiset			
Optiosopimukset, ostetut	4	0	0
Optiosopimukset, asetetut	4	0	0
Muiden kuin suojauslaskennassa olevien johdannaisvastuiden nimellisarvosta			
miljoonaa euroa on alle yhdessä vuodessa,	189		
miljoonaa euroa 1 – 5 vuodessa ja	562		
miljoonaa euroa yli viidessä vuodessa.	5		
LASKENNALLISET VEROSAAMISET JA -VELAT (MILJ. €)			
		30.6.2014	30.6.2013
Laskennallinen verosaaminen vahvistetuista tappioista		2,8	
Laskennallinen verosaaminen (+) / verovelka (-) käyvän arvon rahastosta		-7,8	-9,7
Laskennallinen verovelka tilinpäätössiirroista		1,6	1,3
Laskennallinen verovelka yhdistelytoimenpiteistä		0,5	0,6

ANNETUT VAKUUEDET (MILJ. €)	30.6.2014	
	Muut vakuudet	Yhteensä
Omasta velasta annetut, tase-erä:		
Velat luottolaitoksille	379	379
Johdannaissovimukset ja kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	17	17
Huonommalla etuoikeudella olevat velat	396	396
Omasta velasta annetut yhteensä	36	36

	30.6.2013	
	Muut vakuudet	Yhteensä
Omasta velasta annetut, tase-erä:		
Velat luottolaitoksille	404	404

ELÄKEVASTUUT

Henkilökunnan lakisääteinen eläketurva on järjestetty Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Elost

LEASING- JA MUUT VUOKRAVASTUUT (MILJ. €)	30.6.2014	30.6.2013
Yhden vuoden kuluessa	0,2	0,2
Yli vuoden kuluessa ja enintään viiden vuoden kuluessa maksettavat	0,2	0,2
Yli viiden vuoden kuluessa	0,0	0,0
Yhteensä	0,4	0,5

Leasingvastuut koskevat ajoneuvoja, kalustoa ja puhelimia. Sopimukset eivät ole purettavissa kesken sopimuskauden.

30.6.2014						
RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN MATURITEETTIJAKAUMA (MILJ. €)	Alle 3 kk	3–12 kk	1–5 v.	5–10 v.	yli 10 v.	Yhteensä
Käteiset varat	247,2					247,2
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	8,0	191,6	1 567,1	15,5	0,0	1 782,1
Saamiset luottolaitoksilta	86,3	0,0	0,0	0,0	0,0	86,3
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	131,6	89,7	437,3	365,1	1 483,2	2 506,9
Saamistodistukset	0,0	56,5	254,6	10,3	0,0	321,3
Leasing	2,2	6,1	2,4	0,0	0,0	10,7
Rahoitusvarat yhteensä	475,3	343,8	2 261,4	390,9	1 483,2	4 954,5
Velat luottolaitoksille	18,5	317,5	0,0	0,0	0,0	336,0
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	3 899,6	182,9	57,1	0,0	0,0	4 139,5
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	29,5	26,2	2,6	0,0	0,0	58,3
Velat, joilla huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	0,0	0,0	42,0	0,0	0,0	42,0
Rahoitusvelat yhteensä	3 947,6	526,6	101,7	0,0	0,0	4 575,8
Rahoitusvarat ja -velat yhteensä	-3 472,3	-182,8	2 159,7	390,9	1 483,2	378,7

Avistaehtoiset talletukset on luokiteltu alle 3 kk:n erään.

30.6.2013						
RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN MATURITEETTIJAKAUMA (MILJ. €)	Alle 3 kk	3–12 kk	1–5 v.	5–10 v.	yli 10 v.	Yhteensä
Käteiset varat	115,1	0,0	0,0	0,0	0,0	115,1
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	49,2	327,9	1 376,4	0,0	0,0	1 753,5
Saamiset luottolaitoksilta	35,0	2,0	0,0	0,0	0,0	37,0
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	140,1	59,4	208,9	71,1	22,4	502,0
Saamistodistukset	5,0	223,8	196,0	18,6	0,0	443,3
Rahoitusvarat yhteensä	344,5	613,0	1 781,3	89,6	22,4	2 850,9
Velat luottolaitoksille	0,0	0,0	300,0	0,0	0,0	300,0
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	2 235,5	134,3	19,2	0,0	0,0	2 389,0
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	0,0	0,0	15,0	5,0	0,0	20,0
Rahoitusvelat yhteensä	2 235,5	134,3	334,2	5,0	0,0	2 709,0
Rahoitusvarat ja -velat yhteensä	-1 890,9	478,7	1 447,1	84,6	22,4	141,9

Avistaehtoiset talletukset on luokiteltu alle 3 kk:n erään.

30.6.2014						
RAHOITUSVARAT JA-VELAT KORKO- SIDONNAISUUDEN MUKAAN (MILJ. €)	Alle 3 kk	3–6 kk	6–12 kk	1–5 v.	yli 5 v.	Yhteensä
Käteiset varat	247,2	0,0	0,0	0,0	0,0	247,2
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	636,5	7,3	120,0	1 002,8	15,5	1 782,1
Saamiset luottolaitoksilta	86,3	0,0	0,0	0,0	0,0	86,3
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	1 039,8	373,2	971,2	40,1	82,6	2 506,9
Saamistodistukset	130,1	49,5	34,0	97,3	10,3	321,3
Leasing	2,0	3,9	3,2	1,5	0,0	10,7
Rahoitusvarat yhteensä	2 141,9	434,0	1 128,4	1 141,8	108,4	4 954,5
Velat luottolaitoksille	318,5	17,0	0,5	0,0	0,0	336,0
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	3 899,6	73,5	109,3	57,1	0,0	4 139,5
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	29,5	17,0	9,2	2,6	0,0	58,3
Velat, joilla huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	17,0	25,0	0,0	0,0	0,0	42,0
Rahoitusvelat yhteensä	4 264,6	132,5	119,1	59,7	0,0	4 575,8
Rahoitusvarat ja -velat yhteensä	-2 122,6	301,5	1 009,3	1 082,1	108,4	378,7

30.6.2013						
RAHOITUSVARAT JA-VELAT KORKO- SIDONNAISUUDEN MUKAAN (MILJ. €)	Alle 3 kk	3–6 kk	6–12 kk	1–5 v.	yli 5 v.	Yhteensä
Käteiset varat	115,1	0,0	0,0	0,0	0,0	115,1
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	577,3	15,7	174,5	985,9	0,0	1 753,5
Saamiset luottolaitoksilta	35,0	0,0	2,0	0,0	0,0	37,0
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	455,9	16,2	15,2	14,7	0,0	502,0
Saamistodistukset	104,2	31,0	186,1	103,4	18,6	443,3
Rahoitusvarat yhteensä	1 287,6	63,0	377,8	1 103,9	18,6	2 850,9
Velat luottolaitoksille	300,0	0,0	0,0	0,0	0,0	300,0
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	2 235,5	63,2	71,1	19,2	0,0	2 389,0
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	20,0	0,0	0,0	0,0	0,0	20,0
Rahoitusvelat yhteensä	2 555,5	63,2	71,1	19,2	0,0	2 709,0
Rahoitusvarat ja -velat yhteensä	-1 267,8	-0,2	306,7	1 084,7	18,6	141,9



S=Pankki

S-PANKKI OY PL 77, 00088 S-RYHMÄ S-PANKKI.FI