

**S-PANKKI OYJ**  
**OSAVUOSIKATSAUS**  
**1.1.-31.3.2022**



# VAKAATA KASVUA, TULOKSEEN SELVÄ PARANNUS

## Pekka Ylihurula, toimitusjohtaja

"S-Pankki-konsernin liiketoiminta kehittyi ennakkoidusti tammi-maaliskuussa. Liikevoitto kasvoi vuotta aiemmasta ja oli 9,9 miljoonaa euroa (6,6). Maaliskuun lopussa strateginen tavoitteemme, miljoona aktiivista asiakasta, oli jälleen askeleen lähempänä."

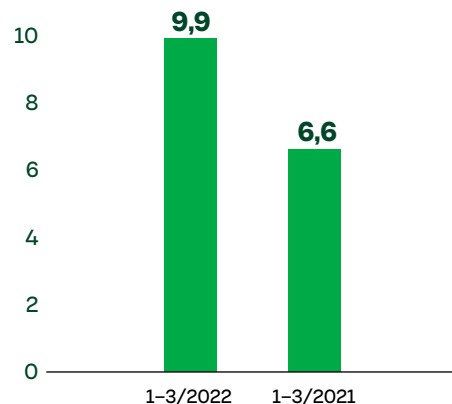


## TAMMI-MAALISKUU 2022

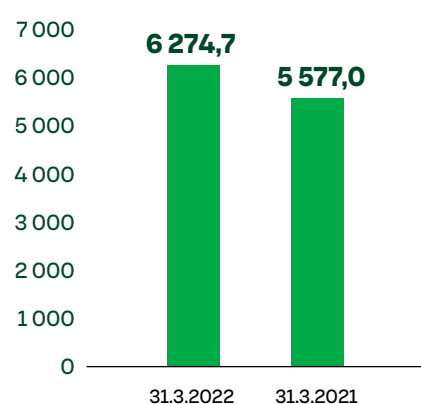
- Liikevoitto nousi 9,9 miljoonaan euroon (6,6).
- Antolainaus kasvoi 6,3 miljardiin euroon (5,6).
- Vertailukelpoiset hallinnoitavat varat nousivat 7,4 miljardiin euroon (6,9).
- Vakavaraisuussuhde nousi 15,7 prosenttiin (15,3).

S-Pankki-konsernin liikevoitto kasvoi 51,0 prosenttia tammi-maaliskuussa ja oli 9,9 miljoonaa euroa (6,6). Tulokasvuun vaikuttivat kokonaistuottojen hyvä 12,1 prosentin kasvu ja merkittävästi pienentyneet arvonalentumistappiot. Kulu-tuotto-suhteen heikentyminen johtuu pääosin viranomaismaksujen kasvusta.

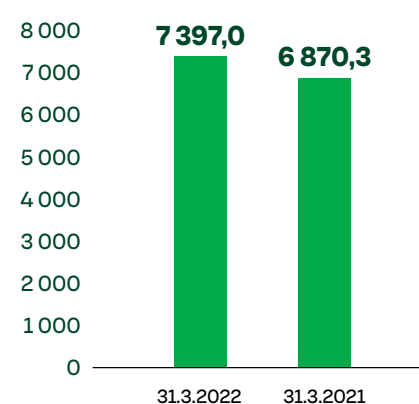
Liikevoitto (M€)



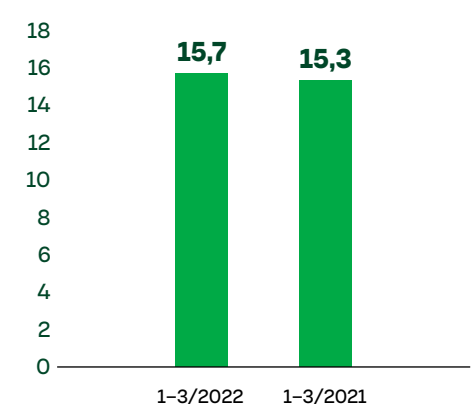
Antolainaus (M€)



Hallinnoitavat varat (M€)



Vakavaraisuussuhde (%)



## NÄKYMÄT VUODELLE 2022 (ENNALLAAN)

Odotamme koko vuoden liikevoiton ylittävän edellisvuoden tason.

## KESKEISIMMÄT TUNNUSLUVUT

(M€)	1-3/2022	1-3/2021	Muutos	Q1 2022	Q1 2021	Muutos
Korkokate	23,0	21,4	7,4 %	23,0	21,4	7,4 %
Nettopalkkiotuotot	19,4	17,8	9,0 %	19,4	17,8	9,0 %
Tuotot yhteensä	50,7	45,2	12,1 %	50,7	45,2	12,1 %
Liikevoitto	9,9	6,6	51,0 %	9,9	6,6	51,0 %
Kulu-tuotto-suhde	0,80	0,74	0,06	0,80	0,74	0,06

(M€)	31.3.2022	31.12.2021	Muutos
Velat asiakkaille, Talletukset	7 602,1	7 554,9	0,6 %
Saamiset asiakkailta, Antolainaus	6 274,7	6 086,0	3,1 %
Saamistodistukset	1 049,4	1 149,1	-8,7 %
Oma pääoma	507,8	509,3	-0,3 %
Odotettavissa olevat luottotappiot	18,7	20,6	-9,7 %
Hallinnoitavat varat	7 397,0	7 697,1	-3,9 %
Oman pääoman tuotto	4,4 %	3,9 %	0,5
Koko pääoman tuotto	0,3 %	0,2 %	0,0
Omavaraisuusaste	5,9 %	6,0 %	0,0
Vakavaraisuussuhde	15,7 %	16,3 %	-0,5

S-Pankki-konsernin (myöhemmin "S-Pankki") tuloksen vertailulukuina on käytetty vuoden 2021 vastaavan ajankohdan lukuja. Tase- ja muiden poikkileikkaustyyppisten erien vertailulukuina on käytetty lukuja vuoden 2021 lopun tilanteesta, ellei toisin mainita.



## TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS

S-Pankki-konsernin liiketoiminta kehittyi ennakoidusti tammi-maaliskuussa. Liikevoitto kasvoi vuotta aiemmasta ja oli 9,9 miljoonaa euroa (6,6).

Liiketoimintamme etenemisestä oikeaan suuntaan kertoo se, että maaliskuun lopussa strateginen tavoitteemme, miljoona aktiivista asiakasta, oli jälleen askeleen lähempänä. S-Pankilla oli noin 544 000 aktiivista asiakasta, kun vuotta aiemmin vastaava luku oli noin 486 000.

S-Etukortti Visa -korteilla tehtyjen ostosten euromääräinen summa kasvoi 16,9 prosenttia vuotta aiemmasta. Antolainauksemme kasvoi 12,9 prosenttia ja talletuskanta 7,1 prosenttia vuodentakaisesta. S-Pankki-rahastojen osuudenomistajien määrä kasvoi vuodentakaisesta noin 59 000:lla noin 349 000:een. Vertailukelpoiset hallinnoitavat varat nousivat 7,4 miljardiin euroon (6,9).

Ensimmäisen vuosineljänneksen puolivälin jälkeen S-Pankin ja koko kotimaisen talouselämän toimintaympäristössä tapahtui merkittävä muutos

Venäjän hyökättyä Ukraina. Sota Ukrainassa on pahimpia kriisejä vuosikymmeniin Euroopassa. Sodan eteneminen erilaisine epäsuorine vaikutuksineen tulee leimaamaan koko vuotta. Sodan myötä asetetut talouspakotteet esimerkiksi vaikuttavat maailmanlaajuisesti yrityksiin, joilla on toimintaa Venäjällä. Lopulliset vaikutukset suomalaisiin yrityksiin ja yhteiskuntaan tarkentuvat tilanteen edetessä.

Epävarmuuden keskellä on kuitenkin hyvä huomata, että S-Pankki on keskittynyt strategiansa mukaisesti henkilöasiakkaille tarjottaviin tuotteisiin ja palveluihin. Asiakkaamme voivat hoitaa päivittäisiä maksuasioitaan tavalliseen tapaan S-Pankin Visa-korteilla, S-mobiililla sekä verkkopankissa.

Alkuvuonna jatkui myös taistelu koronaviruksen aiheuttamaa pandemiaa vastaan. Ensimmäisellä vuosineljänneksellä tautitilanne vaihteli eri puolella Suomessa, mutta rrokotuskattavuuden nousu ja viruksen omikronmuunnos kasvattivat toiveita vakavan tautimuodon muuttumisesta yhä harvinaisemmaksi. Viranomaiset lievensivät ja

poistivat käytöstä monia yhteiskunnan toimintoja sääteleviä rajoituksia ja suosituksia.

Näin geopolittisen epävarmuuden ja pandemian sävyttämänä aikoina kuluttajat odottavat yrityksiltä korostetun vastuullista ja luottamusta herättävää toimintaa. Siksi olen iloinen siitä, että suomalaiset tunnistavat S-Pankissa tekemämme vastuullisuustyön. Maaliskuun lopussa julkaistussa tutkimuksessa kuluttajat äänestivät S-Pankin jo kymmenennen kerran Suomen vastuullisimmaksi pankiksi. Toisessa tutkimuksessa S-Pankki arvioitiin puolestaan finanssialan hyvämaineisimmaksi organisaatioksi.

Toivotan henkilökunnallemme, asiakkaillemme, omistajillemme ja yhteistyökumppaneillemme voimia kevääseen!



**PEKKA YLIHURULA**

Toimitusjohtaja, S-Pankki

# SISÄLLYS

Tammi-maaliskuu 2022 .....	2
<b>TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS.....</b>	<b>4</b>
<b>TOIMINTA KATSAUSKAUDELLA.....</b>	<b>6</b>
Keskeiset tapahtumat .....	6
Yhteenveto koronaviruspandemian vaikutuksista liiketoimintaan .....	6
Toimintaympäristö.....	6
<b>TALOUDELLINEN ASEMA .....</b>	<b>8</b>
Tulos ja tase 1-3/2022 .....	9
Liiketoiminta ja tulos segmenteittäin.....	11
Tunnuslukujen laskentakaavat.....	12
<b>RISKIT, VAKAVARAISUUS JA NIIDEN HALLINTA.....</b>	<b>13</b>
Omien varojen vaateet .....	17
<b>OLENNAISET TAPAHTUMAT KATSAUSKAUDEN PÄÄTTYMISEN JÄLKEEN.....</b>	<b>19</b>
<b>NÄKYMÄT LOPPUVOODELLE .....</b>	<b>19</b>
<b>MUUT TIEDOT .....</b>	<b>20</b>
Konsernirakenne.....	20

<b>OSAVUOSIKATSAUKSEN TAULUKOT 1.1.-31.3.2022 .....</b>	<b>21</b>
Konsernin tuloslaskelma .....	21
Konsernin laaja tuloslaskelma .....	21
Konsernin tase .....	22
Konsernin oman pääoman muutoslaskelma.....	23
Konsernin rahavirtalaskelma .....	25
Konsernin tuloskehitys neljännesvuosittain .....	26
Konsernin segmenttiraportti .....	28
Segmenttien tuloskehitys neljännesvuosittain.....	30
<b>OSAVUOSIKATSAUKSEN LIITTEET .....</b>	<b>31</b>
Liitetieto 1: Perustiedot .....	31
Liitetieto 2: Laatimisperiaatteet .....	31
Liitetieto 3: Korkokate .....	32
Liitetieto 4: Nettopalkkiotuotot.....	32
Liitetieto 5: Sijoitustoiminnan nettotuotot .....	33
Liitetieto 6: Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot ja kirjanpitoarvot .....	34
Liitetieto 7: Rahoitusvarojen ja -velkojen ryhmät .....	36
Liitetieto 8: Johdannaissopimukset ja suojauslaskenta .....	37
Liitetieto 9: Saamisten arvonalentumiset .....	40
Liitetieto 10: Annetut vakuudet .....	46
Liitetieto 11: Taseen ulkopuoliset sitoumukset.....	46
Liitetieto 12: Lähipiiri .....	46
Liitetieto 13: Katsauskauden jälkeiset tapahtumat.....	46
Taloudellinen kalenteri .....	46
Raportti S-Pankki Oyj:n osavuosisikatsauksen 1.1.-31.3.2022 yleisluonteisesta tarkastuksesta.....	47

# TOIMINTA KATSAUSKAUDELLA

## KESKEISET TAPAHTUMAT

S-Pankki ja sen omistava S-ryhmä julkistivat helmikuussa S-Biili-palveluauton. Kiertävä palveluauto tuo pankki- ja asiakasomistajapalvelut pienemmille paikkakunnille asiakkaiden ulottuville. Ensimmäiset autot lähtivät liikkeelle helmikuun puolivälissä kahden alueosuuskaupan alueella. Autojen toimivuudesta kerätään keväällä kokemuksia ja palautetta jatkoa varten.

Maaliskuussa S-Pankki otti käyttöön saapuvat SEPA-pikasiirrot. Muutoksen myötä pankin asiakkaat voivat vastaanottaa saapuvia maksuja SEPA-pikasiirtona. SEPA-pikasiirrot välittyvät saajalle kymmenessä sekunnissa vuorokauden ympäri vuoden jokaisena päivänä. SEPA-pikasiirto on yhtenäisellä euromaksualueella (SEPA) käytössä oleva tapa siirtää varoja maksajalta maksunsaa-jalle lähes reaaliaikaisesti.

Maaliskuun lopussa julkaistiin kaksi yritysten mainetta käsittelevää tutkimusta, joissa S-Pankki menestyi hyvin.

Ruotsalaisen SB Insight -yhtiön vuosittain teettämässä, vastuullisuusmielisiä kartoittavassa Sustainable Brand Index -tutkimuksessa suomalaiset äänestivät S-Pankin Suomen vastuullisimmaksi pankkibrändiksi jo kymmenettä kertaa peräkkäin. T-Median tekemässä Finanssialan Luottamus&Maine 2021 -tutkimuksessa puolestaan suomalaiset arvioivat S-Pankin finanssialan hyvämaineisimmaksi organisaatioksi.

## YHTEENVETO KORONAVIRUS-PANDEMIAN VAIKUTUKSISTA LIIKETOIMINTAAN

Koronaviruksen aiheuttama pandemia jatkuu.

Ensimmäisellä vuosineljänneksellä tautitilanne vaihteli eri puolella Suomessa, mutta rokotuskattavuuden nousu ja viruksen omikronmuunnos kasvattivat toiveita vakavan tautimuodon muuttumisesta yhä harvinaisemmaksi. Viranomaiset lievensivät ja poistivat käytöstä monia yhteiskunnan

toimintoja sääteleviä rajoituksia ja suosituksia.

S-Pankissa jatkettiin ensimmäisen vuosineljänneksen aikana Suomen viranomaisten antamien ohjeistusten noudattamista. S-Pankki kiinnittää erityistä huomiota toiminnan jatkuvuuden varmistamiseen tautitilanteen mahdollisesti pahentuessa. Asiakkailleen S-Pankki suosittelee edelleen asiointia S-mobiilissa ja verkkopankissa.

Pandemian pitkittyessä S-Pankissa on totuttu toimimaan uudessa ympäristössä, jossa muun muassa digitaalisten asiointikanavien ja palveluiden merkitys on yhä keskeisempi. S-Pankki on pystynyt sopeuttamaan toimintaansa ja työskentelytapoja tautitilanteen mukaan. Ensimmäisellä vuosineljänneksellä koronatilanne ei vaikuttanut negatiivisesti S-Pankin toimintaan.

Koronapandemian vaikutuksia riskiasemaan kuvataan lisää osiossa Riskit, vakavaraisuus ja niiden hallinta.

## TOIMINTAYMPÄRISTÖ

Maailmantalous on vuoden alussa ollut ristiriitaisessa tilanteessa vahvan kasvupohjan kohdatessa uusia haasteita. Vuoteen lähdeittäessä osattiin laajasti odottaa kasvun maltillista hidastumista viime vuoden koronapompin jäljiltä. Kasvun tason arvioitiin olevan silti hyvä. Riski talouden ylikuumenemisesta ja sitä myöten kiihtyvää inflaatio sekä kiristynyt rahapolitiikka olivat tiedossa olevia uhkia kehitykselle. Venäjän hyökkäys Ukrainaan ja sodan aloittaminen olivat kuitenkin yllätyksiä, joiden kokonaisvaikutuksia on vielä hankalaa ennakoida. Vuoden alun kasvuennusteet on jouduttu laittamaan uusiksi, mutta kasvun odotetaan pysyvän yhä kohtuullisen hyvänä.

Sota Ukrainassa on pahimpia kriisejä vuosikymmeniin Euroopassa. Seurauksena ovat valtavat inhimilliset kärsimykset ja maailmanpolitiikan uudelleenarviointi. Sodan suorat vaikutukset Venäjän ja Ukrainan kanssa käytävän kaupan muodossa ovat länsimaiden

talouksille melko vähäisiä. Sen sijaan sota aiheuttaa paljon epäsuoria vaikutuksia. Hyökkäys luo talouteen epävarmuutta, mikä osaltaan johtaa säästämisen kasvamiseen ja investointi- ja suurten kulutus päätösten lykkäämiseen. Lisäksi sota pahentaa entisestään jo valmiiksi käynnissä ollutta raaka-aineiden hintojen nousua sekä tuotannon pullonkauloja länsimaiden asetettua Venäjälle tiukkoja sanktioita esimerkiksi tuontirajoitteiden muodossa.

Sodasta huolimatta vuoden alussa talous jatkoi selvässä kasvussa. Yritysten luottamus pysyi korkealla ja työttömyys väheni laajasti, mikä osaltaan tuki kulutusta. Keskuspankit siirtyivät laajasti kireämmän rahapolitiikan linjalle pitääkseen voimakkaasti nousseen inflaation kurissa. Yhdysvalloissa setelielvytys lopetettiin ja nostettiin ohjaukorkoa ensimmäisen kerran yli kolmeen vuoteen. Euroalueellakin elvytystä vähennettiin ja ennakoitiin rahapolitiikan kiristyvän. Kiinassa sen sijaan politiikkaa löysättiin ja maan talous-

kasvu kiihtyi jälleen. Korona helpotti länsimaissa ja rajoituksia poistettiin, mutta Kiinassa tiukat rajoitteet haittasivat yhä talouskehitystä.

Suomen talous on herkempi Venäjän ongelmille kuin monien muiden maiden, mutta silti talouskuva täälläkin pysyi kohtuullisena. Kasvuodotukset ovat laskeneet laajasti vuoden alusta, mutta ekonomistit odottavat talouden nousevan 1–2 prosenttia tänä vuonna. Isossa roolissa taloudessa on kulutus. Kuluttajaluottamus on laskenut sodan myötä selvästi, mutta se ei ole vielä näkynyt muissa talousluvuissa. Asuntomarkkinat ovat pysyneet vakaina, eikä korkojen pieni nousu ole toistaiseksi vaikuttanut niihin.

Sijoitusmarkkinoilla vuoden alku oli haastavaa ja ailahtelevaa aikaa. Vuoden alussa inflaatiohuolet nostivat korkoja ja painoivat osakkeita. Venäjän hyökkäys painoi osakkeet lisälaskuun, mutta maaliskuussa sijoittajat siirtyivät jälleen ostolaidalle arvellessaan osakkeiden pudonneen jo liikaakin. Osakkeiden

lasku vuoden ensimmäisellä neljänneksellä jäi lopulta maltilliseksi. Korkojen nousu puolestaan jatkui ja keskuspankkien koronnosto-odotukset kiihtyivät. Siten sekä osake- että korkomarkkinoiden tuotot painuivat pakkaselle.

# TALOUDELLINEN ASEMA

## Tärkeimmät tunnusluvut

(M€)	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021	1-3/2022	1-3/2021
Korkokate	23,0	23,0	23,3	22,7	21,4	23,0	21,4
Nettopalkkiotuotot	19,4	24,5	18,7	19,8	17,8	19,4	17,8
Tuotot yhteensä	50,7	52,9	43,5	45,4	45,2	50,7	45,2
Liikevoitto	9,9	4,2	6,4	7,7	6,6	9,9	6,6
Kulu-tuotto-suhde	0,80	0,78	0,74	0,73	0,74	0,80	0,74

(M€)	31.3.2022	31.12.2021	30.9.2021	30.6.2021	31.3.2021	31.3.2022	31.12.2021
Velat asiakkaille, Talletukset	7 602,1	7 554,9	7 600,4	7 281,7	7 098,0	7 602,1	7 554,9
Saamiset asiakkailta, Antolainaus	6 274,7	6 086,0	5 883,3	5 697,0	5 557,0	6 274,7	6 086,0
Saamistodistukset	1 049,4	1 149,1	1 310,7	1 220,0	1 268,4	1 049,4	1 149,1
Oma pääoma	507,8	509,3	507,9	502,8	495,5	507,8	509,3
Odotettavissa olevat luottotappiot	18,7	20,6	20,8	21,3	20,8	18,7	20,6
Hallinnoitavat varat *	7 397,0	7 697,1	7 137,4	7 083,1	6 870,3	7 397,0	7 697,1
Oman pääoman tuotto	4,4 %	3,9 %	4,6 %	4,6 %	3,9 %	4,4 %	3,9 %
Koko pääoman tuotto	0,3 %	0,2 %	0,3 %	0,3 %	0,3 %	0,3 %	0,2 %
Omavaraisuusaste	5,9 %	6,0 %	6,0 %	6,3 %	6,4 %	5,9 %	6,0 %
Vakavaraisuussuhde	15,7 %	16,3 %	14,9 %	15,2 %	15,3 %	15,7 %	16,3 %

\* Vuoden 2021 viimeisellä neljänneksellä S-Pankin ja LähiTapiolan välinen rahastoyhteistyö päättyi. Hallinnoitavien varojen määrä LT-rahastot mukaan lukien oli 11 452,3 miljoonaa euroa 31.3.2021, 11 797,1 miljoonaa euroa 30.6.2021 ja 11 886,1 miljoonaa euroa 30.9.2021.

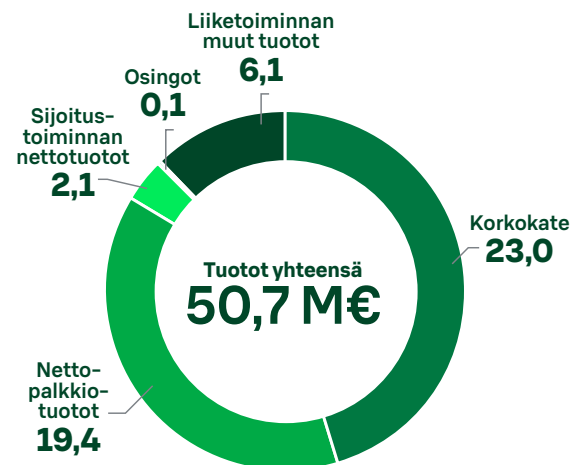


## TULOS JA TASE 1-3/2022

S-Pankki-konsernin liikevoitto oli 9,9 miljoonaa euroa (6,6), jossa oli nousua 51,0 prosenttia edellisvuoteen verrattuna. Tilikauden voitto verojen jälkeen oli 8,1 miljoonaa euroa (5,5). Oman pääoman tuotto nousi 4,4 prosenttiin (3,9).

### Tuotot

Kokonaistuotot kehittyivät katsauskaudella positiivisesti. Kokonaistuotot olivat yhteensä 50,7 miljoonaa euroa (45,2), jossa oli kasvua 12,1 prosenttia.



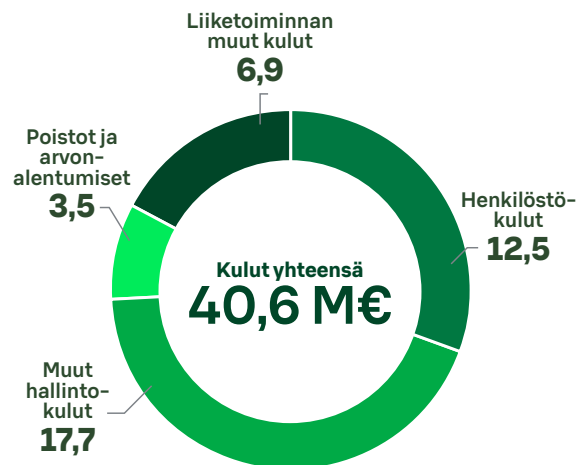
Korkokate kasvoi 7,4 prosenttia ja oli 23,0 miljoonaa euroa (21,4). Nettopalkkiotuotot kasvoivat 9,0 prosenttia ja ne olivat 19,4 miljoonaa euroa (17,8). Sijoitustoiminnan nettotuotot olivat 2,1 miljoonaa euroa (0,6). Liiketoiminnan muut tuotot olivat 6,1 miljoonaa euroa (5,4). Muut tuotot sisältävät 3,8 miljoonaa euroa (3,0) aiemmin luottotappioitujen saatavakantojen myyntejä.

### Kulut

Liiketoiminnan kulut olivat katsauskaudella yhteensä 40,6 miljoonaa euroa

(33,4). Kasvua edellisvuoteen oli 21,6 prosenttia ja se johtui pääosin viranomaismaksujen kasvusta. Liiketoiminnan kuluista henkilöstökulujen osuus oli 12,5 miljoonaa euroa (11,9).

Muut hallintokulut olivat 17,7 miljoonaa euroa (16,7). Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä olivat 3,5 miljoonaa euroa (2,9). Liiketoiminnan muut kulut olivat 6,9 miljoonaa euroa (1,8), johon sisältyi 6,0 miljoonaa euroa vakaus- ja talletussuojamaksuja.



### Odotettavissa olevat ja lopulliset luottotappiot

Katsauskaudella konsernin tuloslaskelmaan kirjattiin odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita 1,7 miljoonaa euroa (6,5). Kirjattuja peruutuksia eli palautuneita luottotappioita oli 1,6 miljoonaa euroa (1,2). Odotettavissa olevien ja lopullisten luottotappioiden nettotulosvaikutus oli näin ollen 0,1 miljoonaa euroa (5,2). Positiiviseen kehitykseen ovat vaikuttaneet talouden elpyminen ja luottoriskien hallintaan tehdyt toimenpiteet sekä odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan päivitykset. Luottokannan kokoon suhteutettuna luotto- ja arvonalentumistappiot ovat alhaisella tasolla ja S-Pankin hallituksen asettaman riskinottohalukkuuden puitteissa.

### Talletukset

Talletuskanta kasvoi edelleen ja oli katsauskauden päättyessä 7 602,1 miljoonaa euroa (7 554,9). Vaadittaessa maksettavia talletuksia oli katsauskauden päättyessä 7 596,8 miljoonaa euroa (7 550,2) ja määräaikaistalletuksia oli 5,3 miljoonaa euroa (4,7). Viimeisen 12 kuukauden aikana talletuskanta kasvoi 7,1 prosenttia. Henkilöasiakkaiden talletuskanta kasvoi 11 prosenttia vuotta aiemmasta ja oli 6 787,0 miljoonaa euroa. Yritysasiakkaiden talletuskanta laski 17,3 prosenttia vuotta aiemmasta ja oli 815,1 miljoonaa euroa.

S-Pankissa olevien talletussuojan piiriin kuuluvien korvattavien talletusten yhteismäärä oli katsauskauden lopussa 6 305,7 miljoonaa euroa (6 031,2).

### Talletukset

(M€)	31.3.2022	31.12.2021	Muutos	12 kk muutos
Henkilöasiakkaat	6 787,0	6 537,9	3,8 %	11,0 %
Yritysasiakkaat	815,1	1 017,0	-19,8 %	-17,3 %
<b>Yhteensä</b>	<b>7 602,1</b>	<b>7 554,9</b>	<b>0,6 %</b>	<b>7,1 %</b>

### Antolainaus

Antolainauksen kasvu jatkui vahvana. Luottokanta oli katsauskauden päättyessä yhteensä 6 274,7 miljoonaa euroa (6 086,0). Viimeisen 12 kuukauden aikana luottokanta kasvoi 12,9 prosenttia. Henkilöasiakkaiden luottokanta kasvoi vuotta aiemmasta 13,2 prosenttia ja oli 5 223,7 miljoonaa euroa. Yritysasiakkaiden luottokanta kasvoi 11,6 prosenttia vuotta aiemmasta ja oli 1 051,0 miljoonaa euroa.

Asuntolainakanta kasvoi 12,1 prosenttia.

Luottokannan ja talletusten suhdetta kuvaava anto-ottolainaus-suhde oli 83 prosenttia (81).

### Sijoitustoiminta

Katsauskauden päättyessä pankilla oli saamistodistuksia yhteensä 1 049,4 miljoonaa euroa, kun niitä oli vuoden 2021 lopussa 1 149,1 miljoonaa euroa.

### Oma pääoma

S-Pankin oma pääoma oli katsauskauden päättyessä 507,8 miljoonaa euroa. Vuoden 2021 lopussa omaa pääomaa oli 509,3 miljoonaa euroa. Oman pääoman kehitykseen vaikutti käyvän arvon rahaston arvon lasku. Omavaraisuusaste oli 5,9 prosenttia (6,0).

### Antolainaus

(M€)	31.3.2022	31.12.2021	Muutos	12 kk muutos
Henkilöasiakkaat	5 223,7	5 083,7	2,8 %	13,2 %
Yritysasiakkaat	1 051,0	1 002,3	4,9 %	11,6 %
<b>Yhteensä</b>	<b>6 274,7</b>	<b>6 086,0</b>	<b>3,1 %</b>	<b>12,9 %</b>

### Hallinnoitavat varat

S-Pankki-konsernin hallinnoitavien varojen määrä oli katsauskauden päättyessä 7 397,0 miljoonaa euroa (7 697,1). Kehitykseen vaikuttivat geopolitiikan luoma epävarmuus ja koronnousuodotusten vahvistuminen. Hallinnoitavista varoista rahasto-pääoman osuus oli 3 692,2 miljoonaa euroa (3 786,1) ja varainhoitopääoman osuus 3 704,8 miljoonaa euroa (3 911,0). Lisäksi S-Pankki Kiinteistöt Oy hallinnoi suorista kiinteistöistä ja yhteisyrityksistä koostuvaa 442,4 miljoonan euron asiakasvarallisuutta (442,4). S-Pankki-rahastojen nettomerkinnot olivat katsauskaudella 38,8 miljoonaa euroa (95,5).

## LIIKETOIMINTA JA TULOS SEGMENTEITTÄIN

S-Pankki-konsernin segmentit ovat Pankkiliiketoiminta ja Varallisuudenhoitoliiketoiminta. Liiketoimintasegmentteihin kuulumaton toiminta raportoidaan Muissa toiminnoissa. Liiketoimintasegmenttien raportointi on yhdenmukainen johdolle toimitettavan sisäisen raportoinnin kanssa.

### Pankkiliiketoiminta

Pankkiliiketoiminta kattaa S-Pankki-konsernin pankkipalvelut ja niiden kehittämisen henkilöasiakkaille ja valikoituille yritysasiakkaille. Liiketoiminta tarjoaa asiakkailleen tuotteita ja palveluita muun muassa päivittäisten rahoitusten hoitamiseen sekä hankintojen rahoittamiseen. Pankkiliiketoimintaan kuuluvat myös konsernin treasury-toiminnot.

Liiketoiminnan tulos oli 17,0 miljoonaa euroa (9,6) tammi-maaliskuussa. Tuotot yhteensä nousivat 13,7 prosenttia 40,4 miljoonaan euroon (35,5). Kulut kasvoivat 12,6 prosenttia 23,3 miljoonaan euroon (20,7). Saamisten arvonalentumiset laskivat 0,1 miljoonaan euroon (5,2).

Viimeisimpien saatavilla olevien tietojen mukaan S-Pankin osuus rahalaitosten asuntolainataseiden kasvusta edelliseltä 12 kuukaudelta oli helmikuussa 11,0 % (13,2). Koko markkinoihin verrattuna asuntolainakannan kasvu oli 3,4-kertaista samalla ajanjaksolla. Asuntolainahakemusten määrä laski ensimmäisellä vuosineljänneksellä hieman vuotta aiemmasta.

S-Etukortti Visa -korttien käyttö kehittyi erittäin positiivisesti tammi-maaliskuussa. Korttiosuuden euromää-

räinen summa kasvoi 16,9 prosenttia (6,4) vuotta aiemmasta ja oli ennätyskorkea.

### Varallisuudenhoitoliiketoiminta

Varallisuudenhoitoliiketoiminta vastaa S-Pankki-konsernin varainhoitopalveluiden tuottamisesta, asiakkuuksista sekä liiketoiminnan kehittämisestä. Liiketoiminta tarjoaa säästämisen ja sijoittamisen palveluita kuluttaja-asiakkaille, yksityispankkipalveluita sekä palveluita institutionaalisille sijoittajille.

Liiketoiminnan tulos laski 1,4 miljoonaan euroon (1,7). Tuotot yhteensä nousivat 11,2 prosenttia 10,1 miljoonaan euroon (9,1). Kulut kasvoivat 17,4 prosenttia 8,7 miljoonaan euroon (7,4). Tuloskehitykseen vaikuttivat geopolitiikan luoma epävarmuus ja koronousuodotusten vahvistuminen.

Nettomerkinnot S-Pankki-rahastoihin olivat 38,8 miljoonaa euroa ensimmäisellä vuosineljänneksellä (95,5). S-Pankki-rahastojen nettomerkitöjen kehitys oli vahvempaa kuin rahastoyhtiöiden mediaanilla. Koko markkinoilla nettomerkinnot olivat -1 077,4 miljoonaa euroa (2 664,1).

S-Pankki-rahastojen osuudenomistajien määrä nousi noin 349 000:een vuotta aiemmasta noin 290 000:sta. Koko Suomen markkinoilla osuudenomistajien lukumäärä nousi noin 4,0 miljoonaan, kun vastaava luku vuotta aiemmin oli 3,7 miljoonaa.

### Pankkiliiketoiminta

(M€)	1-3/2022	1-3/2021	Muutos
Liiketoiminnan tuotot	40,4	35,5	13,7 %
Liiketoiminnan kulut	-23,3	-20,7	12,6 %
Saamisten arvonalentumiset	-0,1	-5,2	-97,3 %
<b>Liikevoitto (-tappio)</b>	<b>17,0</b>	<b>9,6</b>	<b>76,3 %</b>

### Varallisuudenhoitoliiketoiminta

(M€)	1-3/2022	1-3/2021	Muutos
Liiketoiminnan tuotot	10,1	9,1	11,2 %
Liiketoiminnan kulut	-8,7	-7,4	17,4 %
<b>Liikevoitto (-tappio)</b>	<b>1,4</b>	<b>1,7</b>	<b>-16,2 %</b>

## TUNNUSLUKUJEN LASKENTAKAAVAT

**Tuotot yhteensä:**

Korkokate + Nettopalkkiotuotot + Muut tuotot

**Korkokate:**

Korkotuotot - Korkokulut

**Nettopalkkiotuotot:**

Palkkiotuotot - Palkkiokulut

**Muut tuotot:**

Sijoitustoiminnan nettotuotot + Osingot + Liiketoiminnan muut tuotot

**Kulu-tuotto-suhde:**Henkilöstökulut + Muut hallintokulut + Poistot ja arvonalentumiset +  
Liiketoiminnan muut kulut (ei sis. arvonalentumistappioita)Korkokate + Nettopalkkiotuotot + Sijoitustoiminnan nettotuotot + Osingot  
+ Liiketoiminnan muut tuotot + Osuus osakkuusyritysten tuloksista (netto)**Oman pääoman tuotto (ROE), %**

Tilikauden voitto (-tappio)	
<hr/>	
Oma pääoma keskimäärin	x100

**Koko pääoman tuotto (ROA), %**

Tilikauden voitto (-tappio)	
<hr/>	
Taseen loppusumma keskimäärin	x100

**Omavaraisuusaste, %**

Oma pääoma yhteensä	
<hr/>	
Taseen loppusumma	x100

**Vakavaraisuussuhde, %**

Omat varat yhteensä	
<hr/>	
Omien varojen vähimmäisvaatimus yhteensä	x 8 %

**Ensisijaisten omien varojen vakavaraisuussuhde, %**

Ensisijaiset omat varat yhteensä	
<hr/>	
Omien varojen vähimmäisvaatimus yhteensä	x 8 %

**Vähimmäisomavaraisuusaste (Leverage ratio), %**

Ensisijaiset omat varat yhteensä	
<hr/>	
Taseen ja taseen ulkopuoliset vastuut	x100

# RISKIT, VAKAVARAISUUS JA NIIDEN HALLINTA

## S-Pankki-konsernin riskiasema

Merkittävimmät riskit, jotka voivat vaikuttaa kannattavuuteen, vakavaraisuuteen ja maksuvalmiuteen, liittyvät liiketoimintavolyymien, anto- ja ottolainauksen marginaalien, yleisen korkotason, taloudellisen kehityksen ja luottotappioiden epäsuotuisaan kehitykseen sekä toiminnan kustannustehokkuuteen.

Ensimmäisen vuosineljänneksen aikana ulkoisessa toimintaympäristössä on tapahtunut merkittäviä ja poikkeuksellisia muutoksia. Venäjän hyökättyä Ukrainaan on geopolitiittinen epävarmuus kasvanut, mutta sodasta huolimatta talous on jatkanut kasvua. Keskuspankit ovat kiristäneet rahapolitiikkaa pitämään kasvussa olevan inflaation kurissa, minkä seurauksena korot ovat lähteneet nousuun. Tilanne on vaikuttanut sijoitusmarkkinoilla luottopreemioiden kasvuun ja se heijastuu myös kuluttajaluottamuksen laskuun.

Ensimmäisen vuosineljänneksen aikana S-Pankin liiketoimintavolyymit jatkoivat edelleen vahvaa kasvua ja etenkin henkilöasiakkaiden asuntolainakanta ja talletuskanta vahvistuivat. Luottoriskivastuiden määrän kasvaessa niihin liittyvä riskiasema on pysynyt vakaana suhteessa kantaan, eivätkä ulkoisen toimintaympäristön muutokset ole toistaiseksi heijastuneet luottoriskin kasvuun. Kasvaneet korko-odotukset ja talouden epävarmuus ovat heijastuneet sijoitusten arvostuksiin ja ensimmäisen vuosineljänneksen aikana käyvän arvon rahasto on painunut negatiiviseksi.

Kokonaisvakavaraisuus ja CET1-vakavaraisuus heikkenivät hieman vuoden lopun tilanteeseen verrattuna riskipainotettujen vastuuerien kasvaessa tasekasvun seurauksena. Käyvän arvon rahaston lasku heikensi ydinpääomaa ja omia varoja, vaikka ensimmäisen vuosineljänneksen liikevoitto oli vahvalla tasolla.

## S-Pankki-konsernin keskeiset riskeihin liittyvät tunnusluvut

(M€)	31.3.2022	31.12.2021
<b>Riskipainotetut vastuuerät (euromäärä)</b>		
Riskipainotetut vastuuerät yhteensä	3 445,2	3 346,0
Luotto- ja vastapuoliriski, standardimenetelmä	3 117,8	3 018,7
Markkinariski	0,0	0,0
Operatiivinen riski, perusmenetelmä	327,4	327,4
Vastuun arvonoikaisuriski	0,0	0,0
<b>Omat varat (euromäärä)</b>		
Ydinpääoma (CET 1)	433,2	434,8
Toissijainen pääoma (T2)	109,4	110,5
Omat varat yhteensä	542,6	545,3
Pilari 1 -kokonaispääomavaade (%)	12,01%	12,01%
<b>Vakavaraisuussuhde (prosentteina suhteessa riskipainotettuihin eriin)</b>		
Ydinpääoma (CET 1) -vakavaraisuussuhde (%)	12,6%	13,0%
Omat varat yhteensä -vakavaraisuussuhde (%)	15,7%	16,3%
<b>Järjestämättömät saamiset (Non-performing loan, NPL)</b>		
Järjestämättömien saamisten (NPL) -suhde (%)*	0,7%	0,6%
<b>Vähimmäisomavaraisuus (Leverage ratio, LR)</b>		
Vähimmäisomavaraisuusaste (%)	5,5%	5,7%
Vähimmäisomavaraisuusaste (%) (lukuun ottamatta keskuspankkisaamisten sovellettavien väliaikaisten ulkopuolelle jättämisten vaikutuksia)	4,9%	5,0%
<b>Maksuvalmiusvaatimus (Liquidity Coverage Ratio, LCR)</b>		
Maksuvalmiusvaatimus (%)	144,3%	149,9%
<b>Pysyvän varainhankinnan vaade (Net Stable Funding Ratio, NSFR)</b>		
NSFR-suhdeluku (%)	149,0%	151,1%

\*NPL-suhde kuvaa järjestämättömien lainojen bruttomääräistä kirjanpitoarvoa suhteessa lainoihin ja ennakkomaksuihin (pois lukien keskuspankin käteisvarat ja vaadittaessa maksettavat talletukset).



## Luottoriski

Luottoriski muodostaa 90 prosenttia, eli 3,1 miljardia euroa S-Pankin kokonaisriskin määrästä (Risk Exposure Amount, REA). Luottoriskin pilari 1 -pääomavaateen laskennassa käytetään standardimenetelmää. Merkittävimmät pääomia sitovat erät ovat kiinteistövakuudelliset saamiset sekä vähittäis- ja yritysvastuut. Asuntoluottojen vahva kasvu jatkuu katsauskauden aikana. Luottokannan jakautumisessa eri luottotuotteiden välillä ei tapahtunut merkittäviä muutoksia. Konservatiivisen riskinottohalukkuutensa mukaisesti S-Pankki ylläpitää matalaa luottoriskiprofiilia, jota tuetaan huolellisella riskienhallinnalla ja seurannalla.

Järjestämättömien saamisten määrä taseessa kasvoi alkuvuoden aikana 5,3 miljoonaa euroa tasolle 44,6 miljoonaa euroa (39,3). Kasvusta 3,0 miljoonaa euroa johtui järjestämättömien lainanhoitojoustojen kasvusta. Järjestämättömiä saamisia suhteessa lainoihin ja ennakkomaksuihin kuvaava NPL-suhde nousi 0,7 prosentin tasolle (0,6). Kaikki järjestämättömät luotot olivat henkilöasiakkaiden vastuuta.

Katsauskauden lopussa taseen bruttomääräiset lainanhoitojoustolliset saamiset olivat yhteensä 121,9 miljoonaa euroa (109,9). Taseen lainanhoitojoustoista 87 prosenttia (88) oli terveitä joustoja. Terveiden lainanhoitojoustojen määrä suhteessa lainoihin ja ennakkomaksuihin oli 1,7 prosentin tasolla (1,6). Järjestämättömien lainanhoitojoustojen vastaava suhdeluku säilyi 0,2 prosentin tasolla (0,2). Kaikki lainanhoitojoustot liittyvät henkilöasiakkaisiin.

Lyhennysvapaan, tai muun maksuohjelman muutoksen kohteena olevien henkilöasiakasluottojen määrä laski 401 miljoonaa euroon (420), joka vastaa 7,6 prosentin (8,2) osuutta kaikista henkilöasiakasvastuista. Lyhennysvapaita on ensisijaisesti myönnetty henkilöasiakkaille. S-Pankin yritys vastuissa ei ole erityisiä asiakas- tai toimialakeskitymiä, joille olisi tarjottu lyhennysvapaita tai maksuohjelman muutoksia.

IFRS 9 -standardin mukaisten odotettavissa olevien luottotappioiden laskenta perustuu sisäisiin malleihin, joihin sisältyy oletettavia luottoriskin muutoksista. S-Pankki päivitti tilastolliseen

analyysiin perustuvan luottoriskin kasvun tunnistuskriteerit katsauskauden aikana, mikä pienensi vaiheeseen 2 luokiteltujen vastuiden määrää. Lisäksi katsauskauden aikana otettiin käyttöön uusi makromalli, jolla arvioidaan makrotaloudellisten ennusteiden vaikutusta odotettavissa oleviin luottotappioihin. Tulevaisuuteen suuntautuvaa informaatiota täydennetään johdon kertoimella, jossa huomioidaan malliriskien ja mallien taustaoletuksiin liittyvät epävarmuustekijät. ECL-kokonaisvarauksen määrä oli katsauskauden lopussa 18,7 miljoonaa euroa (20,6). ECL-varaus laski katsauskauden aikana 2,0 miljoonaa euroa. Muutosta selittää edellä kuvatut päivitykset laskentaan, jotka pienensivät ECL-varausta arviolta 2,1 miljoonaa euroa. Odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita on kuvattu kappaleessa Tulos ja tase sekä liitetiedossa Saamisten arvonalentumiset.

## Omat varat ja vakavaraisuus

S-Pankin vakavaraisuus heikkeni hieman katsauskauden aikana. Vakavaraisuuskehitykseen vaikuttivat merkittävimmin Ukrainan sodan ja korkojen

nousun negatiiviset vaikutukset käyvän arvon rahastoon ja sitä kautta omiin varoihin samalla, kun luotonanto kasvoi strategian mukaisesti. Muutokset vakavaraisuudessa eivät kuitenkaan olleet suuria, ja vakavaraisuus ylitti katsauskaudella sääntelyvaateet ja S-Pankin hallituksen asettaman riskinottohalukkuuden mukaisen vähimmäistason. CET1-vakavaraisuus oli katsauskauden lopussa 12,6 prosenttia (13,0) ja kokonaisvakavaraisuus 15,7 prosenttia (16,3). Kokonaisriski, eli riskipainotettujen vastuuerien yhteismäärä kasvoi kokonaisuuudessaan 99,1 miljoonalla eurolla erityisesti henkilöasiakkaiden lainakannan ja yritys vastuiden kasvun myötä. S-Pankin pääomat ovat riittävät varmistamaan toiminnan jatkuvuuden myös stressitestien mukaisissa olosuhteissa. Omien varojen kokonaismäärä oli katsauskauden lopussa 542,6 miljoonaa euroa (545,3) ja CET1-varojen määrä 433,2 miljoonaa euroa (434,8). CET1-vakavaraisuus ja puskuri CET1-viranomaisvaateeseen heikentyivät katsauskauden aikana, johtuen pitkälti käyvän arvon rahaston negatiivisesta kehityksestä ja riskipainotettujen vastuuerien kasvusta. T2-varat pienentyivät hieman,

kun jäljellä olevalta maturiteetiltaan alle viisivuotisia debentuurilainoja poistettiin T2-pääomasta vakavaraisuussäätelyn mukaisesti.

### Vähimmäisomavaraisuusaste

S-Pankin vähimmäisomavaraisuusaste 5,5 prosenttia (5,7) oli vahva ja ylitti sekä viranomaisten asettaman että sisäisesti asetetun riskinottohalukkuuden vähimmäistason. S-Pankki on hyödyntänyt Finanssivalvonnan päätöstä jättää väliaikaisesti tietyt keskuspankkisaamiset vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden kokonaismäärän ulkopuolelle. Päätös oli voimassa 31 maaliskuuta 2022 asti, jonka jälkeen helpotusta ei sovelleta. S-Pankin vähimmäisomavaraisuusaste ilman edellä mainittua helpotusta oli 4,9 prosenttia (5,0), joka ylitti sekä viranomaisten asettaman että sisäisesti asetetun riskinottohalukkuuden vähimmäistason.

### Markkinariski

S-Pankin markkinariski koostuu pääasiassa rahoitustaseen rakenteellisesta korkoriskistä ja saamistodistusten luottopreemioriskistä. Rahoitustaseen korkoriskiä muodostuu pankkiliiketoiminnan anto- ja ottolainauksesta sekä Treasury-yksikön sijoituksista ja varain-

hankinnasta. Markkinariskejä tarkastellaan rahoitustaseen nykyarvo- ja korkotutoriskin sekä luottopreemioriskin kannalta. Arvostettavien erien nykyarvoriski (+100 korkopistettä) oli -10,3 miljoona euroa (-11,1). Korkotutoriski (-100 korkopistettä) koko taseen korollisille instrumenteille oli -13,1 miljoonaa euroa (-9,1) sekä luottopreemioriski -6,9 miljoonaa euroa (-7,1) katsauskauden lopussa. S-Pankki ei altistu merkittävästi muille suorille markkinariskeille, kuten osake-, valuutta- tai kiinteistöriskeille.

Markkinariskiä mitataan sisäisillä riskimalleilla osana taloudellista pääomavaadetta (pilari 2). Vakavaraisuusasteuksen mukaiseen pieneen kaupankäyntisalkkuun sisällytettävien erien määrä on sisäisesti asetettujen limiittien mukaisesti vähäinen, eikä S-Pankille siten muodostu pilari 1:n mukaista markkinariskin pääomavaadetta.

### Likviditeetti ja varainhankinta

S-Pankin likviditeettiasema on ollut vakaa ja vahva katsauskaudella. Maksuvalmiutta mittaava LCR-suhdeluku oli 144 prosenttia (150). Maksuvalmiuspuskurista 86 prosenttia (88) oli erittäin korkean likviditeetin Level 1 -varoja ja

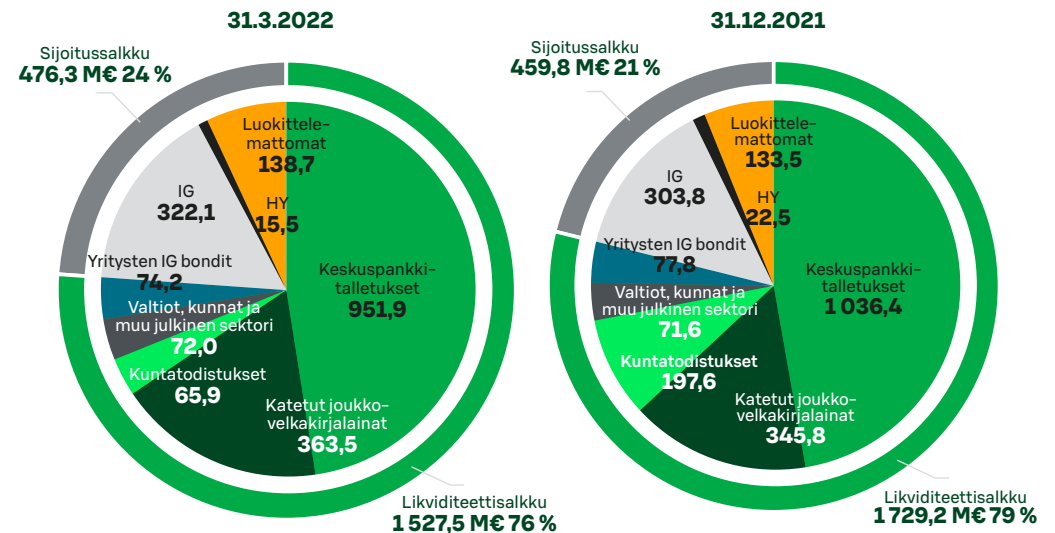
14 prosenttia (12) Level 2 -varoja. Puskuri koostuu panttaamattomista, laadukkaista ja hyvin nopeasti myytävistä sijoituksista. Taulukko S-Pankin likviditeettisalkku havainnollistaa maksuvalmiuspuskurin eli S-Pankin likviditeettisalkun jakautumista tuotteittain.

Treasury-yksikön salkku koostuu likviditeettisalkusta (LCR-maksuvalmiuspuskuri) ja sijoitussalkusta. Kuvio Treasury-yksikön salkun jakauma sijoituskoh-

teiden perusteella havainnollistaa Treasury-yksikön salkun rakennetta markkina-arvoin katsauskauden lopussa.

Pysyvän varainhankinnan riittävyttä kuvaava NSFR-suhdeluku oli katsauskauden lopussa vahvalla tasolla 149 prosenttia (151). Vakavaraisuusasteuksen mukainen NSFR-vaade on 100 prosenttia.

### Treasury-yksikön salkun jakauma sijoituskohteiden perusteella



## S-Pankin likviditeettisalkku

Likviditeettisalkku (M€)	31.3.2022		31.12.2021	
	Markkina-arvo	Puskuriarvo	Markkina-arvo	Puskuriarvo
Keskuspankkitalletus	951,9	951,9	1 036,4	1 036,4
Valtion, kunnan, tai muun julkisen sektorin velkakirjat	72,0	72,0	71,6	71,6
Katetut joukkovelkakirjalainat	363,5	322,9	345,8	306,5
Kuntatodistukset	65,9	65,9	197,6	197,6
Muut	74,2	37,1	77,8	38,9
<b>Yhteensä</b>	<b>1 527,5</b>	<b>1 449,8</b>	<b>1 729,2</b>	<b>1 651,0</b>

Omia varoja ja hyväksyttäviä velkoja koskeva vähimmäisvaatimus (MREL) astui voimaan 1.1.2022. Rahoitusvakuusviraston 28.4.2021 antamassa päätöksessä kokonaisriskiin pohjautuva vaatimus on 20,04 prosenttia ja vähimmäisomavaraisuusasteen laskennassa käytettävien vastuiden kokonaismäärään pohjautuva vaatimus on 5,91 prosenttia. Kokonaisriskiin pohjautuva vaatimus tulee täyttää asteittain niin, että 17,23 prosentin vaatimus astui voimaan 1.1.2022 ja täysimääräinen vaatimus tulee voimaan 1.1.2024. Vähimmäisomavaraisuusasteen laskennassa käytettävien vastuiden kokonaismäärään pohjautuva vaatimus astui voimaan täysimääräisenä 1.1.2022. Kokonaisriskiin pohjautuvan vaatimuksen lisäksi S-Pankin tulee kattaa lisäpääomavaatimus (CBR, Combined

Buffer Requirement), joka oli 31.3.2022 suuruudeltaan 2,51 prosenttia.

S-Pankki kattaa MREL-vaatimuksen omilla varoilla ja MTN-ohjelman alla liikkeeseenlasketulla Senior Preferred -joukkovelkakirjalainalla. 31.3.2022 S-Pankin kokonaisriskiin pohjautuva MREL-suhdeluku (MREL, TREA) oli 20,7 prosenttia (21,4) ja vastuiden kokonaismäärään pohjautuva MREL-suhdeluku (MREL, LRE) oli 9,1 prosenttia (9,3).

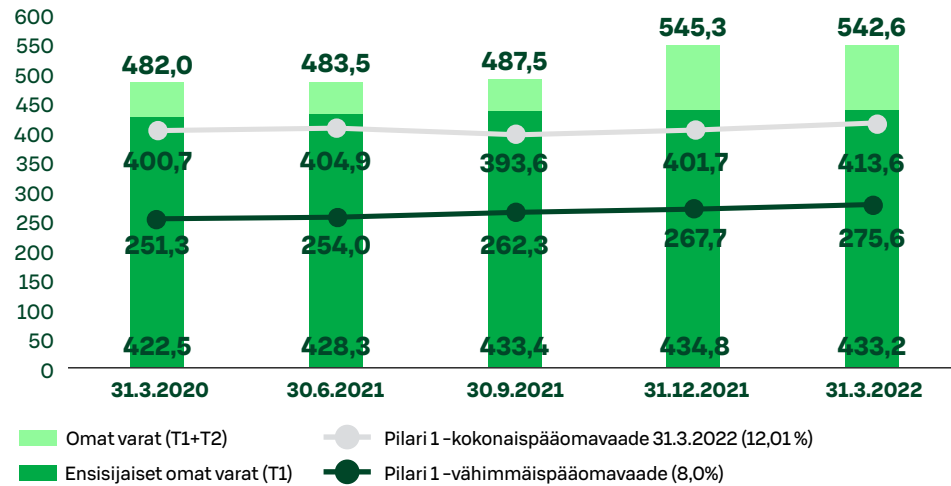
## Operatiivinen riski

Operatiivisen riskin osuus on 10 prosenttia S-Pankin kokonaisriskin määrästä. Operatiivisen riskin sääntelyn mukainen pääomavaade (pilari 1) laskeaan perusmenetelmällä. Katsauskaudella toteutuneiden operatiivisten riskien aiheuttamat tappiot olivat vähäiset

## S-Pankin kokonaispääomavaade 31.3.2022 (pilari 1)

Pääoma	Vähimmäis-pääomavaade		Kiinteä lisäpääomavaade		Vastasyklinen pääomapuskuri		Pilari 2 (SREP) -lisäpääomavaade		Pääomavaade yhteensä	
	%	M€	%	M€	%	M€	%	M€	%	M€
CET1	4,5 %	155,0	2,5 %	86,1	0,01 %	0,2	0,84 %	29,1	7,85 %	270,4
AT1	1,5 %	51,7					0,28 %	9,7	1,78 %	61,4
T2	2,0 %	68,9					0,38 %	12,9	2,38 %	81,8
<b>Yhteensä</b>	<b>8,0 %</b>	<b>275,6</b>	<b>2,5 %</b>	<b>86,1</b>	<b>0,01 %</b>	<b>0,2</b>	<b>1,50 %</b>	<b>51,7</b>	<b>12,01 %</b>	<b>413,6</b>

## Omien varojen ja pääomavaateiden muutokset (M€)



suhteessa niille varattuihin omiin varoihin. Olennaisesti S-Pankin operatiivisen riskin profiiliin vaikuttavat järjestelmähäiriöt ja keskeytykset, väärinkäytökset ja mahdolliset puutteet ulkoisten palveluntarjoajien toiminnassa.

## OMIEN VAROJEN VAATEET

S-Pankin kokonaispääomavaade oli katsauskauden lopussa 12,01 prosenttia (12,01). Pääomavaade muodostuu vähimmäispääomavaateesta, kiinteästä lisäpääomavaateesta, vastasyklisestä pääomapuskurista ja laitospohjaisesti asetetusta harkinnanvaraisesta pilari 2 -vaateesta. Finanssivalvonta

päättyi 6.4.2020 poistaa luottolaitoksille asettamansa ydinpääomalla (CET1) katettavan järjestelmäriskipuskurin, joka oli S-Pankille yhden prosentin suuruinen. Koska puskuri poistettiin erityisesti pankkien lainanannon turvaamiseksi koronaviruspandemian aiheuttamissa hyvin poikkeuksellisissa olosuhteissa, on syytä olettaa, että puskuri tultaneen palauttamaan, kun pandemiatilanne helpottuu.

S-Pankille asetettu harkinnanvarainen pilari 2 -vaade on suuruudeltaan 1,5 prosenttia kokonaisriskin määrästä. Muutos astui voimaan 30.9.2021 ja on

## Vakavaraisuustietojen pääerät

Omat varat (M€)	31.3.2022	31.12.2021
<b>Ydinpääoma ennen vähennyksiä</b>	<b>507,8</b>	<b>509,3</b>
Osakepääoma	82,9	82,9
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	283,8	283,8
Voittovarot	150,3	142,1
Edellisten tilikausien voitot / tappiot	142,3	122,6
Tilikauden voitto / tappio	8,1	19,6
Käyvän arvon rahasto	-9,2	0,4
<b>Vähennykset ydinpääomasta</b>	<b>74,7</b>	<b>74,5</b>
Aineettomat hyödykkeet	73,6	73,3
Varovaisesta arvostuksesta aiheutuva arvonoikaus	1,1	1,2
<b>Ydinpääoma (CET1)</b>	<b>433,2</b>	<b>434,8</b>
<b>Ensisijainen lisäpääoma ennen vähennyksiä</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Vähennykset ensisijaisista lisäpääomista</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Ensisijainen lisäpääoma (AT1)</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1)</b>	<b>433,2</b>	<b>434,8</b>
<b>Toissijainen pääoma ennen vähennyksiä</b>	<b>109,4</b>	<b>110,5</b>
Debentuurit	109,4	110,5
<b>Vähennykset toissijaisesta pääomasta</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Toissijainen pääoma (T2)</b>	<b>109,4</b>	<b>110,5</b>
<b>Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)</b>	<b>542,6</b>	<b>545,3</b>
<b>Riskipainotetut erät yhteensä</b>	<b>3 445,2</b>	<b>3 346,0</b>
josta luottoriskin osuus	3 117,8	3 018,7
josta markkinariskin osuus	0,0	0,0
josta operatiivisen riskin osuus	327,4	327,4
josta vastuun arvonoikausun liittyvän riskin osuus	0,0	0,0
<b>Ydinpääoma suhteessa kokonaisriskin määrään (%)</b>	<b>12,6%</b>	<b>13,0%</b>
<b>Ensisijainen pääoma suhteessa kokonaisriskin määrään (%)</b>	<b>12,6%</b>	<b>13,0%</b>
<b>Omat varat yhteensä suhteessa kokonaisriskin määrään (%)</b>	<b>15,7%</b>	<b>16,3%</b>

voimassa enintään 30.9.2024 saakka. Pilari 2 -vaade täydentää vakavaraisuusasetuksen mukaista omien varojen vähimmäisvaatimusta. Vaatimuksesta 75 prosenttia tulee täyttää ensisijaisella pääomalla.

Taulukko S-Pankin kokonaispääoma-vaade 31.3.2022 (Pilari 1) havainnollistaa sääntelyn mukaisen kokonaispääoma-vaateen jakautumista S-Pankissa katsauskauden lopussa.

### Vakavaraisuusasema

S-Pankin CET1-vakavaraisuussuhde oli katsauskauden lopussa 12,6 prosenttia (13,0) ja kokonaisvakavaraisuus 15,7 prosenttia (16,3). Vakavaraisuus on viranomaisvaatimukset täyttävällä tasolla. Ensisijaisten omien varojen (CET1) määrä väheni 1,6 miljoonalla eurolla ja toissijaisten omien varojen (T2) määrä 1,1 miljoonalla eurolla. CET1-varoja pienensivät käyvän arvon rahaston lasku ja T2-varoja jäljellä olevalta maturiteetiltaan alle viisivuotisten debentuurien poistaminen

T2-varojen piiristä. Tilikauden voitto loivensi makrotekijöiden aiheuttamaa laskua CET1-varoissa. Omien varojen heikentyessä luotonanto pysyi vahvana, mikä kasvatti riskipainotettujen vastuuerien määrää ja vaikutti siten osaltaan vakavaraisuussuhdelukujen heikentymiseen tarkastelukauden aikana. S-Pankin toissijainen pääoma koostuu neljästä debentuurista, joiden nimellisarvo on yhteensä 109,4 miljoonaa euroa (110,5) ja maturiteetti yli viisi vuotta.

Kokonaisriski (Risk Exposure Amount, REA) kasvoi ensimmäisen vuosineljänneksen loppuun mennessä 99,1 miljoonalla eurolla verrattuna tilanteeseen 31.12.2021. Kasvu kohdistui voimakkaimmin vähittäisvastuisiin ja kiinteistövakuudellisiin vastuisiin sekä yritys- vastuisiin.

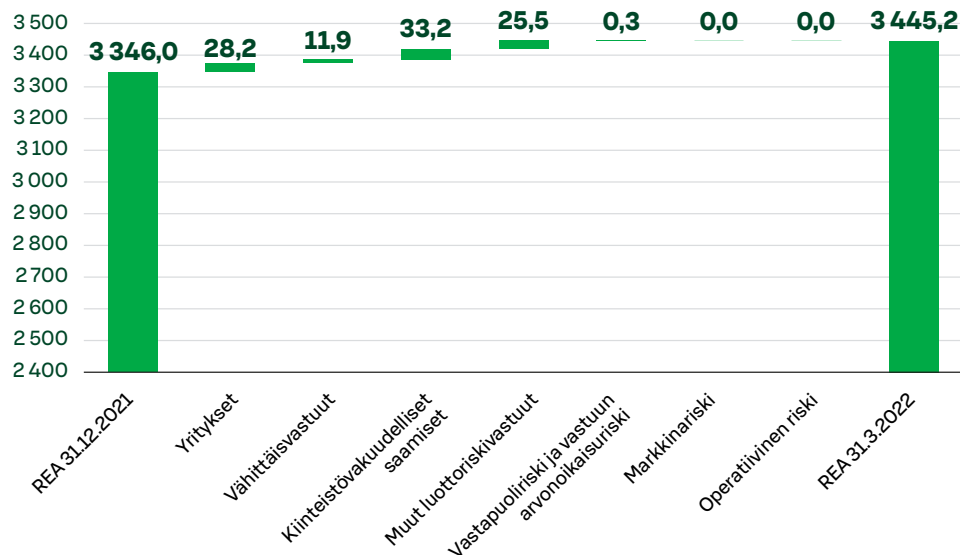
Kokonaisriskin muutosta vastuuryhmittäin on havainnollistettu kuviossa Tiivistelmä kokonaisriskin ja riskipainotettujen vastuuerien muutoksista.

### Riski- ja vakavaraisuustietojen julkistaminen

S-Pankki noudattaa tiedonantovelvollisuuttaan julkistamalla tilinpäätöksensä tiedot riskeistä, niiden hallinnasta ja vakavaraisuudesta. Julkistetut vakavaraisuutta ja riskejä koskevat tiedot ovat aina saatavilla S-Pankin verkkosivustolta osoitteesta [www.s-pankki.fi](http://www.s-pankki.fi).

EU:n vakavaraisuusasetuksen mukainen pilari 3 -raportti ("Capital and Risk Management Report") julkistetaan tilinpäätöksestä erillisenä asiakirjana. Raportti julkistetaan S-Pankin verkkosivuilla, mistä löytyvät myös selvitykset S-Pankin hallinto- ja ohjausjärjestelmistä sekä palkitsemisjärjestelmistä.

### Tiivistelmä kokonaisriskin ja riskipainotettujen vastuuerien muutoksista (M€)





# OLENNAISET TAPAHTUMAT KATSAUSKAUDEN PÄÄTTYMISEN JÄLKEEN

S-Pankin varsinainen yhtiökokous pidettiin 7.4.2022. Yhtiökokous vahvisti vuoden 2021 tilinpäätöksen ja myönsi vastuuvapauden hallitukselle ja toimitusjohtajalle. Tilintarkastajaksi valittiin tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab, päävastuullisena tilintarkastajana Petri Kettunen.

Hallitukseen valittiin kuusi jäsentä ja yksi varajäsen. Hallituksen jäseniksi valittiin SOK:n liiketoiminnan johtaja Jari Annala, Leipurin Oyj:n toimitusjohtaja Heli Arantola, Osuuskauppa HOK-Elannon toimitusjohtaja Veli-Matti Liimatainen, yrittäjä Hillevi Mannonen,

SOK:n CFO Jorma Vehviläinen ja Osuuskauppa Hämeenmaan toimitusjohtaja Olli Vormisto. Hallituksen varajäseneksi valittiin Osuuskauppa KPO:n toimitusjohtaja Kim Biskop.

Hallitus valitsi puheenjohtajakseen uudelleen Jari Annalan ja varapuheenjohtajaksi Jorma Vehviläisen.

## NÄKYMÄT LOPPUVUODELLE

Ukrainan sodan eteneminen tulee leimaamaan koko vuotta. Sodan kulkua ja pituutta on vaikea arvioida. Tuhot kasvavat ja vahingot talouteen pahenevat sen pitkittyessä. Vuoden kuluessa alkaa tarkentua, miten maailmantalous kestää sodan seuraukset. Kasvu hidastuu, mutta miten paljon. Sodan ulkopuolisista alueista Eurooppa, Suomi mukaan lukien, on herkin sodan vaikutuksille, kun taas USA:n taloudessa rahapolitiikan rooli on merkittävämpi. Nousevista raaka-aineiden hinnoista ja muista tuotantokapeikoista johtuva inflaation kiihtyminen hidastaa talouden kasvua.

Talouden avaaminen koronan jäljiltä ja patoutuneen kysynnän purkautuminen tukevat kasvua. Valtioiden tukitoimet, puolustusmenojen lisääntyminen ja nousevien hintojen vaikutusten vähentäminen pitävät finanssipolitiikan odotettua kevyempänä. Nousevat hinnat kuitenkin syövät kuluttajien ostovoimaa ja lisäävät yritysten kustannuspaineita, mikä syö selvästi talouden kasvua vuoden loppua kohti mentäessä. Kaiken kaikkiaan talouskasvun odotetaan hidastuvan reilusti viime vuodesta, ja jäävän vuoden alussa odotettua heikommaksi, mutta taantuma vältettäisiin. Sota ja inflaation kiihtyminen

ovat kuitenkin riskejä, jotka voivat painaa taloutta arveltuakin enemmän, joten riskit ovat alaspäin.

Rahamarkkinakorkojen odotetaan nousevan tänä ja ensi vuonna keskuspankkien joutuessa kiristämään politiikkaansa. Pitkät korot voivat kuitenkin kääntyä vähitellen laskuun, jos rahapolitiikan odotetaan hyydyttävän talouskasvun pidemmällä tähtäimellä.

Kireä rahapolitiikka vaikuttaa kaikkiin rahoitusmarkkinoihin, joten tuottonäkymät kuluvalle vuodelle ovat melko vaisut kautta linjan. Niin osakkeissa kuin

esimerkiksi kiinteistöissäkin nousumahdollisuudet ovat rajalliset kallis-tuvan lainarahan hyydyttäessä vähitellen kysyntää. Toisaalta suurempi pudotus vaatisi selkeästi tällä hetkellä odotettua heikompaa talouskehitystä. Osakemarkkinat tulevat olemaan ailahtelevaiset, mutta niin kauan kuin globaali taantuma vältetään, tukee sijoittajakysyntä markkinoita isoimpia pudotuksia vastaan.

Epävarmuudesta huolimatta odotamme S-Pankin koko vuoden liikevoiton ylittävän edellisvuoden tason.

## MUUT TIEDOT

### Yhtiökokous

Vuoden 2022 varsinainen yhtiökokous pidettiin 7.4.2022 ja sen päätöksistä kerrotaan kohdassa Olenneiset tapahtumat katsauskauden päättymisen jälkeen.

### Hallitus

Ensimmäisen vuosineljänneksen aikana hallituksen jäseniä olivat Jari Annala (puheenjohtaja), Veli-Matti Liimatainen (varapuheenjohtaja), Heli Arantola, Hillevi Mannonen, Jorma Vehviläinen ja Olli Vormisto. Hallituksen varajäsen oli Kim Biskop.

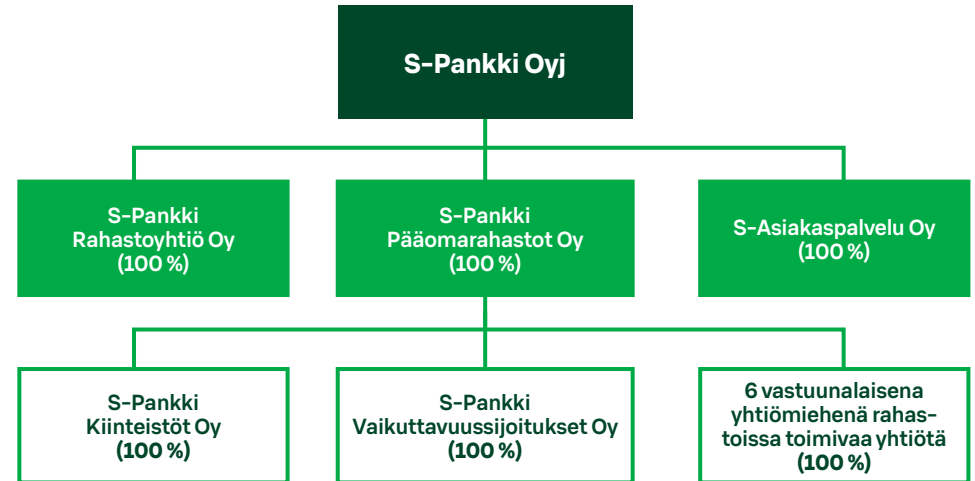
### Toimitusjohtaja

S-Pankki Oyj:n toimitusjohtajana toimii Pekka Ylihurula. Toimitusjohtajan sijaisena toimii Hanna Porkka.

### Henkilöstö

S-Pankki-konsernissa työskenteli katsauskauden lopussa 726 henkilöä (668). Näistä S-Pankki Oyj:ssä työskenteli 590 henkilöä (515), Varallisuudenhoitoliiketoiminnan tytäryhtiöissä yhteensä 40 henkilöä (64) ja S-Asiakaspalvelu Oy:ssä 96 henkilöä (89). Konsernin henkilöstön palkat ja palkkiot olivat katsauskaudella 10,2 miljoonaa euroa (9,8).

### KONSERNIRAKENNE



Kuusi yhtiötä, jotka toimivat rahastoissa vastuunalaisina yhtiömiehinä, ovat: FIM Kiinteistöt Oy, FIM Infrastructure Mezzanine Debt Fund GP Oy, FIM Infrastructure Mezzanine Debt Fund III GP Oy, FIM Private Debt Fund I GP Oy, FIM SIB Oy ja S-Pankki Vaikuttavuus I GP Oy.

Yhtiöt toimivat vastuullisina yhtiömiehinä S-Pankki Pääomarahastot Oy:n

hallinnoimissa rahastoissa. Yhtiöissä ei ole muuta liiketoimintaa. S-Pankki Pääomarahastot Oy omistaa 100 % jokaisesta yhtiöstä.

Muilta osin konsernirakennetta ja konserniyhtiöitä kuvataan tarkemmin 2021 tilinpäätöksessä.

# OSAVUOSIKATSAUKSEN TAULUKOT 1.1.–31.3.2022

## KONSERNIN TULOSLASKELMA

(t€)	Liitetieto	1–3/2022	1–3/2021
Korkotuotot		26 606	24 642
Korkokulut		-3 618	-3 244
Korkokate	3	22 988	21 398
Palkkiotuotot		23 066	28 913
Palkkiokulut		-3 637	-11 096
Nettopalkkiotuotot	4	19 429	17 817
Sijoitustoiminnan nettotuotot	5	2 079	610
Osingot		64	0
Liiketoiminnan muut tuotot		6 129	5 374
<b>Tuotot yhteensä</b>		<b>50 689</b>	<b>45 199</b>
Henkilöstökulut*		-12 533	-11 923
Muut hallintokulut*		-17 672	-16 719
Poistot ja arvonalentumiset		-3 455	-2 946
Liiketoiminnan muut kulut		-6 950	-1 793
<b>Kulut yhteensä</b>		<b>-40 610</b>	<b>-33 380</b>
Saamisten arvonalentumiset	9	-142	-5 240
<b>LIIKEVOITTO (-TAPPIO)</b>		<b>9 937</b>	<b>6 579</b>
Tuloverot		-1 870	-1 069
<b>RAPORTOINTIKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)</b>		<b>8 067</b>	<b>5 509</b>
<b>Josta:</b>			
Emoyhtiön omistajille		8 067	5 509

\*Vertailutietoa on oikaistu osavuositarkastuksen 31.3.2021 julkaisemisen jälkeen. Henkilöstörahasuoritukset on siirretty muista hallintokuluista henkilöstökuluihin.

## KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA

(t€)	Liitetieto	1–3/2022	1–3/2021
<b>RAPORTOINTIKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)</b>		<b>8 067</b>	<b>5 509</b>
<b>Muut laajan tuloksen erät:</b>			
<b>Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi</b>			
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon pysyvästi muiden laajan tuloksen erien kautta		-12 028	1 678
Verovaikutus		2 382	-360
<b>Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi</b>		<b>-9 647</b>	<b>1 318</b>
<b>Muut laajan tuloksen erät, verojen jälkeen</b>		<b>-9 647</b>	<b>1 318</b>
<b>LAAJA TULOS YHTEENSÄ</b>		<b>-1 580</b>	<b>6 827</b>
<b>Josta:</b>			
Emoyhtiön omistajille		-1 580	6 827

## KONSERNIN TASE

(t€)	Liitetieto	31.3.2022	31.12.2021	31.3.2021
<b>Varat</b>				
Käteiset varat	6,7	1 034 776	1 091 962	792 000
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	6,7	698 782	684 859	695 972
Saamiset luottolaitoksilta	6,7	22 857	25 064	29 231
Saamiset asiakkailta	6,7	6 274 693	6 086 022	5 557 030
Saamistodistukset	6,7,8	350 631	464 228	572 378
Johdannaissopimukset	6,7,8	5 893	582	27
Osakkeet ja osuudet	6,7	32 565	31 575	28 555
Osuudet osakkuusyrityksissä		4	4	2
Aineettomat hyödykkeet*		73 588	73 351	71 662
Aineelliset hyödykkeet*		7 083	7 449	10 134
Verosaamiset		3 903	2 051	2 372
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot		29 200	28 322	28 015
Muut varat		5 909	5 414	4 514
<b>Varat yhteensä</b>		<b>8 539 884</b>	<b>8 500 883</b>	<b>7 791 891</b>

(t€)	Liitetieto	31.3.2022	31.12.2021	31.3.2021
<b>Velat</b>				
Velat luottolaitoksille	6,7	0	108	25
Velat asiakkaille	6,7	7 646 032	7 611 265	7 136 436
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	6,7	169 742	169 699	0
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	6,7	112 667	112 667	59 500
Johdannaissopimukset	6,7,8	4 453	8 383	14 063
Varaukset		649	649	397
Verovelat		5 817	7 183	6 615
Siirtovelat		38 206	32 299	30 019
Muut velat		54 479	49 325	49 364
<b>Velat yhteensä</b>		<b>8 032 045</b>	<b>7 991 577</b>	<b>7 296 420</b>
<b>Oma pääoma</b>				
Osakepääoma		82 880	82 880	82 880
Rahastot		274 630	284 277	284 684
Kertyneet voittovarot		150 328	142 148	127 906
<b>Emoyhtiön omistajat</b>		<b>507 839</b>	<b>509 306</b>	<b>495 471</b>
<b>Oma pääoma yhteensä</b>		<b>507 839</b>	<b>509 306</b>	<b>495 471</b>
<b>Velat ja oma pääoma yhteensä</b>		<b>8 539 884</b>	<b>8 500 883</b>	<b>7 791 891</b>

\*Vertailutietoa on oikaistu osavuositarkastuksen 31.3.2021 julkaisemisen jälkeen. ICT-ohjelmistolisenssien ennakkomaksut on siirretty aineellisista hyödykkeistä aineettomiin hyödykkeisiin.

## KONSERNIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOSLASKELMA

(t€)	Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma				
	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
<b>OMA PÄÄOMA 1.1.2021</b>	<b>82 880</b>	<b>283 828</b>	<b>-462</b>	<b>122 397</b>	<b>488 644</b>
<b>Laaja tulos</b>					
Raportointikauden voitto (-tappio)				5 509	5 509
Muut laajan tuloksen erät: Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta			1 318		1 318
Muut laajan tuloksen erät yhteensä			1 318		1 318
<b>LAAJA TULOS YHTEENSÄ</b>			<b>1 318</b>	<b>5 509</b>	<b>6 827</b>
<b>OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ 31.3.2021</b>	<b>82 880</b>	<b>283 828</b>	<b>856</b>	<b>127 907</b>	<b>495 471</b>

(t€)	Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma				
	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
<b>OMA PÄÄOMA 1.1.2021</b>	<b>82 880</b>	<b>283 828</b>	<b>-462</b>	<b>122 397</b>	<b>488 644</b>
<b>Laaja tulos</b>					
Tilikauden voitto (-tappio)				19 551	19 551
Muut laajan tuloksen erät: Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta			974		974
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon pysyvästi muiden laajan tuloksen erien kautta			-64		-64
Etuuspohjaisten järjestelyiden arvon uudelleenmäärittäminen				-232	-232
Muut laajan tuloksen erät yhteensä			911	-232	679
<b>LAAJA TULOS YHTEENSÄ</b>			<b>911</b>	<b>19 319</b>	<b>20 229</b>
Muut muutokset				432	432
<b>OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ 31.12.2021</b>	<b>82 880</b>	<b>283 828</b>	<b>449</b>	<b>142 148</b>	<b>509 306</b>



(t€)	Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma				Oma pääoma yhteensä
	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	
<b>OMA PÄÄOMA 1.1.2022</b>	<b>82 880</b>	<b>283 828</b>	<b>449</b>	<b>142 148</b>	<b>509 306</b>
<b>Laaja tulos</b>					
Raportointikauden voitto (-tappio)				8 067	8 067
Muut laajan tuloksen erät: Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta			-9 647		-9 647
Muut laajan tuloksen erät yhteensä			-9 647		-9 647
<b>LAAJA TULOS YHTEENSÄ</b>			<b>-9 647</b>	<b>8 067</b>	<b>-1 580</b>
Muut muutokset				112	112
<b>OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ 31.3.2022</b>	<b>82 880</b>	<b>283 828</b>	<b>-9 198</b>	<b>150 328</b>	<b>507 839</b>

## KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA

(t€)	Liitetieto	1-3/2022	1-3/2021
<b>Liiketoiminnan rahavirta</b>			
<b>Tilikauden voitto (tappio)</b>		<b>8 067</b>	<b>5 509</b>
Poistot ja arvonalentumiset		3 455	2 946
Luottotappiot		1 858	6 608
Muut tuotot ja kulut, joihin ei liity maksua		-1 781	-373
Tuloverot		1 870	1 069
Muut oikaisut		-2	1
Rahoitustuottojen ja -kulujen oikaisut		-339	836
<b>Tuloksen oikaisut yhteensä</b>		<b>5 061</b>	<b>11 086</b>
<b>Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta</b>		<b>13 129</b>	<b>16 596</b>
<b>Liiketoiminnan saamisten lisäys / vähennys (+/-)</b>			
Saamiset luottolaitoksilta, muut kuin vaadittaessa maksettavat		2 707	2 037
Saamiset asiakkailta		-190 786	-119 294
Sijoitusomaisuus		79 500	-39 789
Muut varat*		-1 524	-2 267
<b>Liiketoiminnan saamisten lisäys / vähennys yhteensä</b>		<b>-110 103</b>	<b>-159 313</b>
<b>Liiketoiminnan velkojen lisäys / vähennys (+/-)</b>			
Velat luottolaitoksille		-108	25
Velat asiakkaille		34 767	159 936
Muut velat		12 224	2 642
<b>Liiketoiminnan velkojen lisäys / vähennys yhteensä</b>		<b>46 883</b>	<b>162 604</b>
Maksetut verot		-2 706	-1 943
<b>Liiketoiminnan rahavirta*</b>		<b>-52 797</b>	<b>17 943</b>

\* Rahavirran vertailutietoa on oikaistu osavuosisikatsauksen 31.3.2021 julkaisemisen jälkeen. Oikaisulla on siirretty maksettuja lisäkauppahintoja liiketoiminnan rahavirrasta investointien rahavirtaan.

(t€)	Liitetieto	1-3/2022	1-3/2021
<b>Investointien rahavirta</b>			
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin		-3 021	-2 966
Ostetut tytäryhtiöosakkeet vähennettynä hankintahetken rahavaroilla		-300	-609
<b>Investointien rahavirta*</b>		<b>-3 321</b>	<b>-3 575</b>
<b>Rahoituksen rahavirta</b>			
Vuokrasopimusvelkojen takaisinmaksut		-571	-710
<b>Rahoituksen rahavirta</b>		<b>-571</b>	<b>-710</b>
<b>Rahavarojen muutos</b>		<b>-56 688</b>	<b>13 658</b>
Rahavarat, avaava tase		1 096 705	783 408
Rahavarojen muutos		-56 688	13 658
Valuuttakurssien muutosten vaikutus		1	13
<b>Rahavarat muodostuvat seuraavista eristä:</b>			
Käteiset varat	6,7	1 034 776	792 000
Vaadittaessa maksettavat		5 242	5 079
<b>Rahavarat yhteensä</b>		<b>1 040 017</b>	<b>797 079</b>
<b>Maksetut korot</b>		<b>-3 920</b>	<b>-3 231</b>
<b>Saadut osingot</b>		<b>64</b>	<b>0</b>
<b>Saadut korot</b>		<b>26 452</b>	<b>25 436</b>

## KONSERNIN TULOSKEHITYS NELJÄNNESVUOSITTAIN

## Konsernin tuloslaskelma

(t€)	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021	1-3/2022	1-3/2021
Korkotuotot	26 606	26 281	26 490	25 512	24 642	26 606	24 642
Korkokulut	-3 618	-3 282	-3 209	-2 848	-3 244	-3 618	-3 244
Korkokate	22 988	22 999	23 281	22 664	21 398	22 988	21 398
Palkkiotuotot	23 066	30 936	32 218	31 607	28 913	23 066	28 913
Palkkiokulut	-3 637	-6 408	-13 531	-11 828	-11 096	-3 637	-11 096
Nettopalkkiotuotot	19 429	24 528	18 687	19 779	17 817	19 429	17 817
Sijoitustoiminnan nettotuotot	2 079	571	173	1 752	610	2 079	610
Osingot	64	9	36	0	0	64	0
Liiketoiminnan muut tuotot	6 129	4 835	1 321	1 159	5 374	6 129	5 374
<b>Tuotot yhteensä</b>	<b>50 689</b>	<b>52 943</b>	<b>43 498</b>	<b>45 355</b>	<b>45 199</b>	<b>50 689</b>	<b>45 199</b>
Henkilöstökulut*	-12 533	-19 338	-12 103	-12 782	-11 923	-12 533	-11 923
Muut hallintokulut*	-17 672	-21 541	-16 329	-16 427	-16 719	-17 672	-16 719
Poistot ja arvonalentumiset	-3 455	-3 751	-3 187	-3 101	-2 946	-3 455	-2 946
Liiketoiminnan muut kulut	-6 950	-1 054	-2 744	-754	-1 793	-6 950	-1 793
<b>Kulut yhteensä</b>	<b>-40 610</b>	<b>-45 684</b>	<b>-34 364</b>	<b>-33 064</b>	<b>-33 380</b>	<b>-40 610</b>	<b>-33 380</b>
Saamisten arvonalentumiset	-142	-3 064	-2 781	-4 635	-5 240	-142	-5 240
Osuus osakkuusyritysten tuloksista	0	2	0	0	0	0	0
<b>LIIKEVOITTO (-TAPPIO)</b>	<b>9 937</b>	<b>4 196</b>	<b>6 353</b>	<b>7 656</b>	<b>6 579</b>	<b>9 937</b>	<b>6 579</b>
Tuloverot	-1 870	-1 168	-1 363	-1 633	-1 069	-1 870	-1 069
<b>RAPORTOINTIKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)</b>	<b>8 067</b>	<b>3 028</b>	<b>4 990</b>	<b>6 023</b>	<b>5 509</b>	<b>8 067</b>	<b>5 509</b>
<b>Josta:</b>							
Emoyhtiön omistajille	8 067	3 028	4 990	6 023	5 509	8 067	5 509

\* Henkilöstörahasuoritukset on siirretty muista hallintokuluista henkilöstökuluihin tilinpäätöksen 31.12.2021 julkistamisen jälkeen.

## Konsernin laaja tuloslaskelma

(t€)	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021	1-3/2022	1-3/2021
<b>RAPORTOINTIKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)</b>	<b>8 067</b>	<b>3 028</b>	<b>4 990</b>	<b>6 023</b>	<b>5 509</b>	<b>8 067</b>	<b>5 509</b>
<b>Muut laajan tuloksen erät:</b>							
<b>Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi</b>							
Etuusperusteiden järjestelyiden uudelleenmäärittämisestä johtuvat erät	0	-290	0	0	0	0	0
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon pysyvästi muiden laajan tuloksen erien kautta	0	0	-84	5	0	0	0
Verovaikutus	0	58	17	-1	0	0	0
<b>Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi</b>	<b>0</b>	<b>-232</b>	<b>-67</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi</b>							
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	-12 028	-1732	286	1031	1678	-12 028	1678
Verovaikutus	2 382	339	-62	-205	-360	2 382	-360
<b>Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi</b>	<b>-9 647</b>	<b>-1393</b>	<b>224</b>	<b>825</b>	<b>1 318</b>	<b>-9 647</b>	<b>1 318</b>
<b>Muut laajan tuloksen erät, verojen jälkeen</b>	<b>-9 647</b>	<b>-1 625</b>	<b>157</b>	<b>829</b>	<b>1 318</b>	<b>-9 647</b>	<b>1 318</b>
<b>LAAJA TULOS YHTEENSÄ</b>	<b>-1 580</b>	<b>1 403</b>	<b>5 147</b>	<b>6 852</b>	<b>6 827</b>	<b>-1 580</b>	<b>6 827</b>
<b>Josta:</b>							
Emoyhtiön omistajille	-1580	1403	5147	6852	6827	-1580	6827

**KONSERNIN SEGMENTTIRAPORTTI**

S-Pankki-konsernin toimintasegmentit ovat Pankkiliiketoiminta ja Varallisuudenhoitoliiketoiminta. Liiketoimintasegmentteihin kuulumaton toiminta raportoidaan Muissa toiminnoissa. Konserni raportoi segmenttitiedot IFRS 8 Toimintasegmentit -standardin mukaisesti. Liiketoimintasegmenttien

raportointi on yhdenmukainen johdolle toimitettavan sisäisen raportoinnin kanssa. S-Pankki-konsernin ylin operatiivinen päätöksentekijä on konsernin johtoryhmä.

Pankkiliiketoiminta kattaa S-Pankki-konsernin pankkipalvelut ja niiden kehittämisen henkilöasiakkaille ja valikoi-

duille yritysasiakkaille. Liiketoiminta tarjoaa asiakkailleen tuotteita ja palveluita muun muassa päivittäisten rahanasioiden hoitamiseen sekä hankintojen rahoittamiseen. Pankkiliiketoimintaan kuuluvat myös konsernin treasury-toiminnot.

Varallisuudenhoitoliiketoiminta vastaa S-Pankki-konsernin varainhoitopalveluiden tuottamisesta, asiakkuuksista sekä liiketoiminnan kehittämisestä. Liiketoiminta tarjoaa säästämisen ja sijoittamisen palveluita kuluttaja-asiakkaille, yksityispankkipalveluita sekä palveluita institutionaalisille sijoittajille.

Tuloslaskelma 1.1.–31.3.2022 (t€)	Pankki- liiketoiminta	Varallisuudenhoito- liiketoiminta	Muut toiminnot	Eliminoinnit	Konserni yhteensä
Korkokate	23 035	-44	-4		22 988
Nettopalkkiotuotot	9 507	9 925	-2		19 429
Sijoitustoiminnan nettotuotot	2 076	3			2 079
Osingot	64		0		64
Liiketoiminnan muut tuotot	5 728	212	2 173	-1 983	6 129
<b>Tuotot yhteensä</b>	<b>40 410</b>	<b>10 096</b>	<b>2 167</b>	<b>-1 983</b>	<b>50 689</b>
<b>Kulut yhteensä*</b>	<b>-23 258</b>	<b>-8 691</b>	<b>-10 644</b>	<b>1 983</b>	<b>-40 610</b>
Saamisten arvonalentumiset	-142				-142
<b>Liikevoitto (-tappio)</b>	<b>17 009</b>	<b>1 404</b>	<b>-8 477</b>		<b>9 937</b>

Pankkiliiketoiminnan ulkoiset tuotot olivat 40 392 t€ ja varallisuudenhoitoliiketoiminnan ulkoiset tuotot olivat 9 916 t€.

Tuloslaskelma 1.1.–31.3.2021 (t€)	Pankki- liiketoiminta	Varallisuudenhoito- liiketoiminta	Muut toiminnot	Eliminoinnit	Konserni yhteensä
Korkokate	21 440	-38	-4		21 398
Nettopalkkiotuotot	8 854	9 029	-67		17 817
Sijoitustoiminnan nettotuotot	597	6	7		610
Liiketoiminnan muut tuotot	4 656	80	2 640	-2 002	5 374
<b>Tuotot yhteensä</b>	<b>35 547</b>	<b>9 078</b>	<b>2 576</b>	<b>-2 002</b>	<b>45 199</b>
<b>Kulut yhteensä*</b>	<b>-20 662</b>	<b>-7 403</b>	<b>-7 318</b>	<b>2 002</b>	<b>-33 380</b>
Saamisten arvonalentumiset	-5 239		-1		-5 240
<b>Liikevoitto (-tappio)</b>	<b>9 646</b>	<b>1 675</b>	<b>-4 743</b>		<b>6 579</b>

Pankkiliiketoiminnan ulkoiset tuotot olivat 35 492 t€ ja varallisuudenhoitoliiketoiminnan ulkoiset tuotot olivat 9 030 t€.

\*Tuki- ja esikuntatoimintojen nettokustannukset allokoidaan Muista toiminnoista liiketoimintasegmentteihin Pankkiliiketoiminta ja Varallisuudenhoitoliiketoiminta. Tämä kustannusten allokointi sisältyy segmenttien Kulut yhteensä -erään.

Muihin toimintoihin kuuluvat konsernin tuki- ja esikuntatoiminnot. Pääosa tuki- ja esikuntatoimintojen nettokustannuksista allokoidaan Pankkiliiketoiminta- ja Varallisuudenhoitoliiketoiminta-liiketoimintasegmentteihin. Tämä kustannusten allokointi sisältyy segmenttien

Kulut yhteensä -erään. Muiden toimintojen tulos muodostuu eristä, joita ei vyörytetä liiketoiminnoille.

Muihin toimintoihin jää konsernin yhteisiä kustannuksia, kuten tilinpäätökseen, tilintarkastukseen, hallituk-

seen ja yhtiökokoukseen liittyvät kustannukset sekä tuki- ja esikuntatoimintoihin kuuluvan johdon, mukaan lukien toimitusjohtajan, kustannukset. Lisäksi uudelleenjärjestelyjen kohteena olevien toimintojen tuotot ja kulut sisältyvät Muihin toimintoihin.

Tase 31.3.2022 (t€)	Pankki-liiketoiminta	Varallisuudenhoito-liiketoiminta	Muut toiminnot	Konserni yhteensä
Saamiset asiakkailta	6 274 693			6 274 693
Pankkitoiminnan likvidit- ja sijoitusvarat	2 145 503			2 145 503
Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet	3 624	31 443	45 607	80 675
Saamiset ja muut varat	13 952	6 595	18 465	39 012
<b>Varat yhteensä</b>	<b>8 437 773</b>	<b>38 039</b>	<b>64 073</b>	<b>8 539 884</b>
Pankkitoiminnan velat	7 932 894			7 932 894
Varaukset ja muut velat	46 999	5 575	46 577	99 151
Oma pääoma			507 839	507 839
<b>Velat ja oma pääoma yhteensä</b>	<b>7 979 893</b>	<b>5 575</b>	<b>554 415</b>	<b>8 539 884</b>

Tase 31.12.2021 (t€)	Pankki-liiketoiminta	Varallisuudenhoito-liiketoiminta	Muut toiminnot	Konserni yhteensä
Saamiset asiakkailta	6 086 022			6 086 022
Pankkitoiminnan likvidit- ja sijoitusvarat	2 298 270			2 298 270
Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet	4 237	31 344	45 223	80 804
Saamiset ja muut varat	13 842	7 833	14 112	35 787
<b>Varat yhteensä</b>	<b>8 402 372</b>	<b>39 176</b>	<b>59 335</b>	<b>8 500 883</b>
Pankkitoiminnan velat	7 902 121			7 902 121
Varaukset ja muut velat	39 844	5 967	43 645	89 456
Oma pääoma			509 306	509 306
<b>Velat ja oma pääoma yhteensä</b>	<b>7 941 965</b>	<b>5 967</b>	<b>552 951</b>	<b>8 500 883</b>

Taseesta Pankkiliiketoiminnalle ja Varallisuudenhoitoliiketoiminnalle kohdistetaan olennaiset asiakasliiketoiminnan erät sekä liiketoimintojen aineelliset ja aineettomat hyödykkeet ja näihin liittyvät vuokrasopimusvelat. Loput tase-erät, mukaan lukien oma pääoma, kohdistetaan Muihin toimintoihin.

## SEGMENTTIEN TULOSKEHITYS NELJÄNNESVUOSITTAIN

<b>Pankkiliiketoiminta (t€)</b>	<b>Q1 2022</b>	<b>Q4 2021</b>	<b>Q3 2021</b>	<b>Q2 2021</b>	<b>Q1 2021</b>	<b>1-3/2022</b>	<b>1-3/2021</b>
Korkokate	23 035	23 039	23 319	22 698	21 440	23 035	21 440
Nettopalkkiotuotot	9 507	13 243	9 110	9 944	8 854	9 507	8 854
Sijoitustoiminnan nettotuotot	2 076	539	162	1 734	597	2 076	597
Osingot	64	9	17	0	0	64	0
Liiketoiminnan muut tuotot	5 728	1 262	1 020	789	4 656	5 728	4 656
<b>Tuotot yhteensä</b>	<b>40 410</b>	<b>38 092</b>	<b>33 629</b>	<b>35 164</b>	<b>35 547</b>	<b>40 410</b>	<b>35 547</b>
<b>Kulut yhteensä</b>	<b>-23 258</b>	<b>-27 491</b>	<b>-21 175</b>	<b>-21 141</b>	<b>-20 662</b>	<b>-23 258</b>	<b>-20 662</b>
Saamisten arvonalentumiset	-142	-3 064	-2 781	-4 633	-5 239	-142	-5 239
<b>Liikevoitto (-tappio)</b>	<b>17 009</b>	<b>7 537</b>	<b>9 673</b>	<b>9 390</b>	<b>9 646</b>	<b>17 009</b>	<b>9 646</b>
<b>Varallisuudenhoitoliiketoiminta (t€)</b>	<b>Q1 2022</b>	<b>Q4 2021</b>	<b>Q3 2021</b>	<b>Q2 2021</b>	<b>Q1 2021</b>	<b>1-3/2022</b>	<b>1-3/2021</b>
Korkokate	-44	-36	-34	-35	-38	-44	-38
Nettopalkkiotuotot	9 925	11 323	9 577	9 812	9 029	9 925	9 029
Sijoitustoiminnan nettotuotot	3	31	9	22	6	3	6
Liiketoiminnan muut tuotot	212	63	72	66	80	212	80
<b>Tuotot yhteensä</b>	<b>10 096</b>	<b>11 382</b>	<b>9 624</b>	<b>9 866</b>	<b>9 078</b>	<b>10 096</b>	<b>9 078</b>
<b>Kulut yhteensä</b>	<b>-8 691</b>	<b>-11 956</b>	<b>-7 599</b>	<b>-8 005</b>	<b>-7 403</b>	<b>-8 691</b>	<b>-7 403</b>
<b>Liikevoitto (-tappio)</b>	<b>1 404</b>	<b>-574</b>	<b>2 025</b>	<b>1 861</b>	<b>1 675</b>	<b>1 404</b>	<b>1 675</b>



# OSAVUOSIKATSAUKSEN LIITTEET

## LIITETIETO 1: PERUSTIEDOT

S-Pankki-konsernin muodostavat S-Pankki Oyj ja sen tytäryhtiöt. S-Pankki on talletuspankki, joka harjoittaa luottolaitostoiminnasta annetun lain (8.8.2014/610) mukaista luottolaitostointia. Pankki harjoittaa lain 5:n luvun 1 §:ssä tarkoitettua liiketoimintaa sekä siihen liittyvää toimintaa ja se tarjoaa sijoituspalvelulain (14.12.2012/747) 1 luvun 15 §:n mukaisia sijoituspalveluja. Pankki hoitaa emoyhtiönä konserniin kuuluvien yhtiöiden keskitetysti hoidettavat tehtävät, kuten konsernihallinnon, ohjauksen ja valvonnan.

S-Pankin pääkonttori sijaitsee osoitteessa Fleminginkatu 34, 00510 Helsinki.

## LIITETIETO 2: LAATIMISPERIAATTEET

### Osavuositarkastuksen laatimisperiaatteet

Osavuositarkastus 1.1.–31.3.2022 on laadittu IAS 34 Osavuositarkastukset -standardin mukaisesti. Osavuositarkastuksessa taulukoiden luvut esitetään tuhansina euroina, ellei muuta ole mainittu. Luvut esitetään pääsääntö-

sesti pyöristettyinä ja ilman desimaaleja, joten yksittäisistä euromääristä lasketut summat voivat poiketa esitetystä loppusummasta. Osavuositarkastus on tilintarkastamaton.

Osavuositarkastuksessa noudatetaan vuoden 2021 tilinpäätöksessä esitettyjä laatimisperiaatteita.

### Johdon harkintaa edellyttävät laatimisperiaatteet ja arvioihin sisältyvät keskeiset epävarmuustekijät

IFRS 9 -standardin mukaisten odotettavissa olevien luottotappioiden laskenta perustuu sisäisiin malleihin, joihin sisältyy oletettavia luottoriskien muutoksesta. Malleihin perustuvaa arviota täydennetään johdon kertoimella, jonka avulla pyritään huomioimaan malleissa käytettäviin tekijöihin ja niiden taustaoletuksiin liittyvä epävarmuus sekä malliriski.

IFRS tulkintakomitea antoi huhtikuussa 2021 lopullisen agendapäätöksen pilvipalvelujärjestelyiden konfigurointi- ja

räätälöintimenojen kirjanpitokäsittelystä (IAS 38 Aineettomat hyödykkeet). Tässä agendapäätöksessä tulkintakomitea tarkasteli, kirjaako asiakas IAS 38-standardia soveltaen sovelluksen konfiguroinnista ja räätälöinnistä aineettoman hyödykkeen, ja mikäli aineetonta hyödykettä ei kirjata, kuinka asiakas kirjaa kyseiset konfigurointi- ja räätälöintimenot. IFRIC:n agendapäätöksillä ei ole voimaantuloaikaa, joten niitä odotetaan sovellettavan niin pian kuin mahdollista.

Koska S-Pankki-konsernilla on käytössään pilvipalvelujärjestelyitä, olemme analysoineet, onko tällä agendapäätöksellä vaikutusta pilvipalveluiden käyttöönottomeneihin ja niihin sovellettaviin laatimisperiaatteisiin. Agendapäätöksen vaikutuksen konsernille arvioidaan vuonna 2022 olevan hyvin vähäinen, mutta pankki tiedostaa, että vaikutus saattaa laajemmissa SaaS-palveluissa olla merkittävä, mikäli käyttöönottomenot eivät täytä aktivointikriteerejä.

## LIITETIETO 3: KORKOKATE

	1-3/2022	1-3/2021
<b>Korkotuotot</b>		
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset		
käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat	706	562
Saamiset luottolaitoksilta	-4	0
Saamiset asiakkailta	25 470	23 422
Saamistodistukset		
käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat	563	759
käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat	-128	-102
Muut korkotuotot	0	0
Korkotuotot yhteensä efektiivisen koron menetelmällä	26 734	24 743
Muut korkotuotot	-128	-102
<b>Korkotuotot yhteensä</b>	<b>26 606</b>	<b>24 642</b>
Korkotuotot vaiheeseen 3 kirjatuihin rahoitusvaroista	562	411
<b>Korkokulut</b>		
Velat luottolaitoksille	-469	-352
Velat asiakkaille	-490	-1 066
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	-125	0
Johdannaiset	-1 565	-1 538
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-549	-281
Muut korkokulut	-415	0
Korkokulut vuokrasopimuksista	-5	-7
Korkokulut yhteensä efektiivisen koron menetelmällä	-1 633	-1 699
Muut korkokulut	-1 986	-1 545
<b>Korkokulut yhteensä</b>	<b>-3 618</b>	<b>-3 244</b>
<b>KORKOKATE</b>	<b>22 988</b>	<b>21 398</b>
Josta negatiiviset korkotuotot	-132	-102
Josta negatiiviset korkokulut, jotka sisältyvät korkotuottoihin	-205	-130

## LIITETIETO 4: NETTOPALKKIOTUOTOT

	1-3/2022	1-3/2021
<b>Palkkiotuotot segmentteittäin</b>		
Palkkiotuotot pankkiliiketoiminnasta		
Luotonannosta	7 116	6 313
Ottolainauksesta	723	525
Maksuliikenteestä	3 534	3 239
Lainopillisista tehtävistä	84	83
Vakuutusten välityksestä	386	340
Takausten myöntämisestä	-39	11
Palkkiotuotot pankkiliiketoiminnasta yhteensä	11 805	10 511
Palkkiotuotot varallisuudenhoito liiketoiminnasta		
Rahastoista**	9 444	16 271
OmaisuuDENhoidosta	628	1 042
Kiinteistötoiminnasta *	803	799
Palkkiotuotot varallisuudenhoito liiketoiminnasta yhteensä	10 875	18 112
Palkkiotuotot muista toiminnoista		
Arvopaperinvälityksestä	121	34
Muut palkkiotuotot	265	255
Palkkiotuotot muista toiminnoista yhteensä	386	289
<b>Palkkiotuotot yhteensä</b>	<b>23 066</b>	<b>28 913</b>
<b>Palkkiokulut</b>		
Rahastoista	-778	-8 655
OmaisuuDENhoidosta	-30	-66
Arvopaperinvälityksestä	-251	-333
Korttiliiketoiminnasta	-2 319	-1 736
Kiinteistötoiminnasta *	-78	-123
Pankkikulut	-140	-109
Muut kulut	-41	-74
<b>Palkkiokulut yhteensä</b>	<b>-3 637</b>	<b>-11 096</b>
<b>Nettopalkkiotuotot</b>	<b>19 429</b>	<b>17 817</b>

\* Vertailutietoa on muutettu, koska kiinteistötoiminnan palkkiotuotot ja -kulut on siirretty omaksi eräkseen osavuosisikatsauksessa 2022.

\*\* Rahastojen palkkiuottojen lasku vertailukauteen verrattuna aiheutuu LähiTapiola-rahastojen hallinnon poissiirtymisestä.

## LIITETIETO 5: SIOJITUSTOIMINNAN NETTOTUOTOT

	1-3/2022	1-3/2021
<b>Nettotuotot käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavista rahoitusvaroista</b>		
Saamistodistukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	5	12
Käyvän arvon muutokset	-118	-32
Osakkeet ja osuudet		
Myyntivoitot ja -tappiot	0	12
Käyvän arvon muutokset	995	370
Johdannaiset		
Käyvän arvon muutokset	880	23
<b>Nettotuotot käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavista rahoitusvaroista yhteensä</b>	<b>1763</b>	<b>385</b>
<b>Nettotuotot käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavista rahoitusvaroista</b>		
Saamistodistukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	222	129
Muut tuotot ja kulut	-4	-4
Osakkeet ja osuudet		
Myyntivoitot ja -tappiot	121	139
<b>Nettotuotot käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavista rahoitusvaroista yhteensä</b>	<b>339</b>	<b>264</b>
<b>Valuuttatoiminnan nettotuotot</b>	<b>94</b>	<b>82</b>
<b>Suojauslaskennan nettotulos</b>		
Suojausinstrumenttien nettotulos	8 431	2 097
Suojauskohteiden nettotulos	-8 548	-2 217
<b>Suojauslaskennan nettotulos</b>	<b>-117</b>	<b>-120</b>
<b>Sijoitustoiminnan nettotuotot yhteensä</b>	<b>2 079</b>	<b>610</b>

Suojattavien erien suojattavasta riskistä johtuvat käyvän arvon muutokset on kirjattu tuloslaskelman erään Suojauslaskennan nettotulos. Muusta kuin suojattavasta riskistä johtuvat käyvän arvon muutokset on kirjattu käyvän arvon rahastoon. Suojauslaskentaan kuuluvien suojattavien erien käyvän arvon muutokset on kirjattu tuloslaskelman erään Suojauslaskennan nettotulos. Suojauksen ollessa tehokas käyvän arvon muutokset kumoavat toisensa ja nettotulos on lähellä nolaa.

## LIITETIETO 6: RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN KÄYVÄT ARVOT JA KIRJANPITOARVOT

## Rahoitusinstrumenttien ryhmittely arvostusmenetelmän mukaisesti

Rahoitusvarojen käyvät arvot 31.3.2022	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjanpito-arvo
<b>Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvarat</b>					
Käteiset varat	0	1 034 776	0	1 034 776	1 034 776
Saamiset luottolaitoksilta	0	28 205	0	28 205	22 857
Saamiset asiakkailta	0	6 601 039	0	6 601 039	6 274 693
<b>Yhteensä</b>	<b>0</b>	<b>7 664 019</b>	<b>0</b>	<b>7 664 019</b>	<b>7 332 326</b>
<b>Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat</b>					
Saamistodistukset	0	123 996	0	123 996	123 996
Johdannaissopimukset	0	5 893	0	5 893	5 893
Osakkeet ja osuudet	19 178	12 659	0	31 838	31 838
<b>Yhteensä</b>	<b>19 178</b>	<b>142 549</b>	<b>0</b>	<b>161 727</b>	<b>161 727</b>
<b>Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat rahoitusvarat</b>					
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	662 927	37 311	0	700 237	698 782
Saamistodistukset	218 682	9 024	0	227 706	226 635
Osakkeet ja osuudet	0	605	122	727	727
<b>Yhteensä</b>	<b>881 608</b>	<b>46 940</b>	<b>122</b>	<b>928 671</b>	<b>926 144</b>
<b>Varojen käyvät arvot yhteensä</b>	<b>900 787</b>	<b>7 853 508</b>	<b>122</b>	<b>8 754 417</b>	<b>8 420 197</b>

Rahoitusvarojen käyvät arvot 31.12.2021	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjanpito-arvo
<b>Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvarat</b>					
Käteiset varat	0	1 091 962	0	1 091 962	1 091 962
Saamiset luottolaitoksilta	0	25 022	0	25 022	25 064
Saamiset asiakkailta	0	6 495 290	0	6 495 290	6 086 022
<b>Yhteensä</b>	<b>0</b>	<b>7 612 275</b>	<b>0</b>	<b>7 612 275</b>	<b>7 203 049</b>
<b>Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat</b>					
Saamistodistukset	0	252 056	0	252 056	252 056
Johdannaissopimukset	0	582	0	582	582
Osakkeet ja osuudet	18 208	12 573	61	30 843	30 843
<b>Yhteensä</b>	<b>18 208</b>	<b>265 211</b>	<b>61</b>	<b>283 480</b>	<b>283 480</b>
<b>Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat rahoitusvarat</b>					
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	642 251	44 563	0	686 814	684 859
Saamistodistukset	204 420	9 261	0	213 681	212 172
Osakkeet ja osuudet	0	605	128	732	732
<b>Yhteensä</b>	<b>846 671</b>	<b>54 429</b>	<b>128</b>	<b>901 227</b>	<b>897 764</b>
<b>Varojen käyvät arvot yhteensä</b>	<b>864 879</b>	<b>7 931 914</b>	<b>189</b>	<b>8 796 982</b>	<b>8 384 293</b>

Rahoitusvelkojen käyvät arvot 31.3.2022	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjanpitoarvo
<b>Jaksotettuun hankintamenuon kirjattavat rahoitusvelat</b>					
Velat luottolaitoksille	0	0	0	0	0
Velat asiakkaille	0	7 571 909	0	7 571 909	7 646 032
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	168 640	0	0	168 640	169 742
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	0	113 763	0	113 763	112 667
<b>Yhteensä</b>	<b>168 640</b>	<b>7 685 672</b>	<b>0</b>	<b>7 854 311</b>	<b>7 928 441</b>
<b>Käypään arvoon tulosvaikuttavasti arvostettavat rahoitusvelat</b>					
Johdannaissopimukset	0	4 453	0	4 453	4 453
<b>Yhteensä</b>	<b>0</b>	<b>4 453</b>	<b>0</b>	<b>4 453</b>	<b>4 453</b>

Rahoitusvelkojen käyvät arvot 31.12.2021	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjanpitoarvo
<b>Jaksotettuun hankintamenuon kirjattavat rahoitusvelat</b>					
Velat luottolaitoksille	0	108	0	108	108
Velat asiakkaille	0	7 591 312	0	7 591 312	7 611 265
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	170 101	0	0	170 101	169 699
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	0	113 215	0	113 215	112 667
<b>Yhteensä</b>	<b>170 101</b>	<b>7 704 635</b>	<b>0</b>	<b>7 874 736</b>	<b>7 893 738</b>
<b>Käypään arvoon tulosvaikuttavasti arvostettavat rahoitusvelat</b>					
Johdannaissopimukset	0	8 383	0	8 383	8 383
<b>Yhteensä</b>	<b>0</b>	<b>8 383</b>	<b>0</b>	<b>8 383</b>	<b>8 383</b>

Rahoitusinstrumentin käypä arvo määritellään aktiivisilla markkinoilla noteerattujen hintojen perusteella tai käyttäen markkinoilla yleisesti hyväksytyjä arvostusmenetelmiä. Sijoitustodistusten, yritystodistusten tai johdannaissopimusten (pois lukien futuurit) käyvät arvot määritellään diskonttaamalla tulevat kassavirrat nykyhetkeen käyttäen tilinpäätöspäivän markkinakorkoja. Joukkovelkakirjalainat, sijoitusrahasto-osuudet ja futuurit arvostetaan markkinahinnoilla. Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat arvostetaan käyttäen ostokurssia ja rahoitusvelat käyttäen myyntikursseja.

Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat ja -velat luokitellaan kolmeen luokkaan käyvän arvon määrittämisen mukaan. Tason 1 käyvät arvot määritetään käyttämällä toimivilla markkinoilla täysin samanlaisista rahoitusvaroista ja -veloista noteerattuja oikaisemattomia hintoja. Tason 2 käyvät arvot määritetään yleisesti hyväksytyillä arvostusmalleilla, joiden syöttötiedot perustuvat merkittävilta osin todennettaviin markkinahintoihin. Tason 3 markkinahinnat perustuvat omaisuuserää tai velkaa koskeviin syöttötietoihin, jotka eivät perustu todennettavissa olevaan markkinatietoon, vaan merkittävilta osin johdon arvioihin.

### Siirrot tasojen 1 ja 2 välillä

Siirtoja tasojen välillä tapahtuu, kun on havaittavissa, että markkinaoletukset ovat muuttuneet, esimerkiksi jos instrumenteilla ei käydä enää aktiivisesti kauppaa. Kauden aikana ei ole tapahtunut siirtoja tasojen 1 ja 2 välillä.

### Muutokset tasolla 3

	Osakkeet ja osuudet
Osakkeet ja osuudet, kirjanpitoarvo 1.1.2022	127
Muut muutokset	-5
<b>Osakkeet ja osuudet, kirjanpitoarvo 31.3.2022</b>	<b>122</b>

Tasoon 3 käypään arvoon kirjattujen rahoitusinstrumenttien arvoon sisältyvät ne instrumentit, joiden käypä arvo arvioidaan kokonaan tai osittain ei todennettaviin markkinahintoihin tai -kursseihin perustuvilla arvostusmenetelmillä.

## LIITETIETO 7: RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN RYHMÄT

Rahoitusvarojen ryhmät 31.3.2022	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti arvostettavat			Yhteensä
		Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	Käypään arvoon arvostettava	Suojauslaskennassa olevat johdannaiset	
Käteiset varat	1 034 776				1 034 776
Keskuspankki-rahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset		698 782			698 782
Saamiset luottolaitoksilta	22 857				22 857
Saamiset asiakkailta	6 274 693				6 274 693
Saamistodistukset		226 635	123 996		350 631
Johdannaisopimukset			823	5 070	5 893
Osakkeet ja osuudet		727	31 838		32 565
<b>Yhteensä</b>	<b>7 332 326</b>	<b>926 144</b>	<b>156 657</b>	<b>5 070</b>	<b>8 420 197</b>

Rahoitusvarojen ryhmät 31.12.2021	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti arvostettavat			Yhteensä
		Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	Käypään arvoon arvostettava	Suojauslaskennassa olevat johdannaiset	
Käteiset varat	1 091 962				1 091 962
Keskuspankki-rahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset		684 859			684 859
Saamiset luottolaitoksilta	25 064				25 064
Saamiset asiakkailta	6 086 022				6 086 022
Saamistodistukset		212 172	252 056		464 228
Johdannaisopimukset			41	540	582
Osakkeet ja osuudet		732	30 843		31 575
<b>Yhteensä</b>	<b>7 203 049</b>	<b>897 764</b>	<b>282 940</b>	<b>540</b>	<b>8 384 293</b>

Rahoitusvelkojen ryhmät 31.3.2022	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti arvostettavat			Yhteensä
		Käypään arvoon arvostettava	Suojauslaskennassa olevat johdannaiset		
Velat luottolaitoksille	0				0
Velat asiakkaille	7 646 032				7 646 032
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	169 742				169 742
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	112 667				112 667
Johdannaisopimukset			0	4 453	4 453
Vuokrasopimusvelat	6 416				6 416
<b>Yhteensä</b>	<b>7 934 857</b>	<b>0</b>	<b>4 453</b>		<b>7 939 310</b>

Rahoitusvelkojen ryhmät 31.12.2021	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti arvostettavat			Yhteensä
		Käypään arvoon arvostettava	Suojauslaskennassa olevat johdannaiset		
Velat luottolaitoksille	108				108
Velat asiakkaille	7 611 265				7 611 265
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	169 699				169 699
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	112 667				112 667
Johdannaisopimukset			98	8 285	8 383
Vuokrasopimusvelat	6 681				6 681
<b>Yhteensä</b>	<b>7 900 419</b>	<b>98</b>	<b>8 285</b>		<b>7 908 802</b>

## LIITETIETO 8: JOHDANNAISSOPIMUKSET JA SUOJAUSLASKENTA

Johdannaisten nimellisarvot ja käyvät arvot	31.3.2022			31.12.2021		
	Nimellisarvo	Positiivinen käypä arvo	Negatiivinen käypä arvo	Nimellisarvo	Positiivinen käypä arvo	Negatiivinen käypä arvo
<b>Suojauslaskennassa olevat</b>						
Korkojohdannaiset						
Koronvaihtosopimukset	681 200	5 070	-4 453	531 200	540	-8 285
<b>Suojauslaskennassa olevat korkojohdannaiset yhteensä</b>	<b>681 200</b>	<b>5 070</b>	<b>-4 453</b>	<b>531 200</b>	<b>540</b>	<b>-8 285</b>
<b>Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt</b>						
Korkojohdannaiset						
Optiosopimukset, ostetut	0	0	0	0	0	0
Optiosopimukset, asetetut	0	0	0	0	0	0
Koronvaihtosopimukset	20 000	823	0	50 000	41	-98
<b>Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt korkojohdannaiset yhteensä</b>	<b>20 000</b>	<b>823</b>	<b>0</b>	<b>50 000</b>	<b>41</b>	<b>-98</b>
<b>Johdannaiset yhteensä</b>	<b>701 200</b>	<b>5 893</b>	<b>-4 453</b>	<b>581 200</b>	<b>582</b>	<b>-8 383</b>

Johdannaisten maturiteetit	31.3.2022				31.12.2021			
	Alle yksi vuosi	1–5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä	Alle yksi vuosi	1–5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä
<b>Suojauslaskennassa olevat</b>								
Korkojohdannaiset	219 000	392 200	70 000	<b>681 200</b>	69 000	422 200	40 000	<b>531 200</b>
<b>Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt</b>								
Korkojohdannaiset	0	0	20 000	<b>20 000</b>	30 000	10 000	10 000	<b>50 000</b>
<b>Johdannaiset yhteensä</b>	<b>219 000</b>	<b>392 200</b>	<b>90 000</b>	<b>701 200</b>	<b>99 000</b>	<b>432 200</b>	<b>50 000</b>	<b>581 200</b>

Suojattavien erien suojattavasta riskistä johtuvat käyvän arvon muutokset on kirjattu tuloslaskelman erään Suojauslaskennan nettotulos. Muusta kuin suojattavasta riskistä johtuvat käyvän arvon muutokset on kirjattu käyvän arvon rahastoon. Suojauslaskentaan kuuluvien suojaavien erien käyvän arvon muutokset on kirjattu tuloslaskelman erään Suojauslaskennan nettotulos. Suojauksen ollessa tehokas käyvän arvon muutokset kumoavat toisensa, ja nettotulos on lähellä nollaa.



31.3.2022	Nimellismäärä, yhteensä	Varat, käyvät arvot	Velat, käyvät arvot	Suojauskohteen sisältävä taseen erä	Tuloslaskelmaan kirjattu tehoton osuus
<b>Suojaavat johdannaiset</b>					
Käyvän arvon suojaus				Johdannaissopimukset ja muut kaupankäynnin kohteena olevat velat	
Korkosidonnaiset	681 200	5 070	-4 453		8 431
<b>Suojaavat johdannaiset yhteensä</b>	<b>681 200</b>	<b>5 070</b>	<b>-4 453</b>		<b>8 431</b>

31.3.2022	Kirjanpitoarvo		Kumulatiivinen arvonmuutos taseella		Suojauskohteen sisältävä taseen erä	Tuloslaskelmaan kirjattu tehoton osuus
	Varat	Velat	Varat	Velat		
<b>Suojauskohde</b>						
Saamistodistukset	751 434	0	783	0	Saamistodistukset	-8 548
<b>Suojauskohteet yhteensä</b>	<b>751 434</b>	<b>0</b>	<b>783</b>	<b>0</b>		<b>-8 548</b>

Seuraavassa taulukossa esitetään suojauskohteen ja suojausinstrumentin käyvän arvon muutos eli suojauksen tehoton osuus.

31.3.2022	Suojaussuhteen voitto/tappio			Suojaussuhteen tehoton osuus	Tuloslaskelmarivi, jolle tehoton osuus on kirjattu
	Suojausinstrumentti	Suojauskohde	Suojausinstrumentti		
Saamistodistukset	Korkojohdannaiset	-8 548	8 431	-117	Sijoitustoiminnan nettotuotot: Suojauslaskennan nettotulos

31.12.2021	Nimellismäärä, yhteensä	Varat, käyvät arvot	Velat, käyvät arvot	Suojauskohteen sisältävä taseen erä	Tuloslaskelmaan kirjattu tehoton osuus
<b>Suojaavat johdannaiset</b>					
Käyvän arvon suojaus					
Korkosidonnaiset	531 200	540	-8 285	Johdannaissopimukset ja muut kaupankäynnin kohteena olevat velat	8 311
<b>Suojaavat johdannaiset yhteensä</b>	<b>531 200</b>	<b>540</b>	<b>-8 285</b>		<b>8 311</b>

31.12.2021	Kirjanpitoarvo		Kumulatiivinen arvonmuutos taseella		Suojaukohteen sisältävä taseen erä	Tuloslaskelmaan kirjattu tehoton osuus
	Varat	Velat	Varat	Velat		
<b>Suojauskohde</b>						
Saamistodistukset	841 394	0	7719	0	Saamistodistukset	-8 463
<b>Suojauskohteet yhteensä</b>	<b>841 394</b>	<b>0</b>	<b>7719</b>	<b>0</b>		<b>-8 463</b>

Seuraavassa taulukossa esitetään suojauskohteen ja suojausinstrumentin käyvän arvon muutos eli suojauksen tehoton osuus.

31.12.2021	Suojauksuhteen voitto/tappio				Suojauksuhteen tehoton osuus	Tuloslaskelmarivi, jolle tehoton osuus on kirjattu
	Suojausinstrumentti	Suojauskohde	Suojausinstrumentti	Suojauskohde		
Saamistodistukset	Korkojohdannaiset	-8 463	8 311	-152	Sijoitustoiminnan nettotuotot: Suojauslaskennan nettotulos	

**LIITETIETO 9: SAAMISTEN ARVONALENTUMISET**

Raportointijaksolla konsernin tuloslaskelmaan kirjattiin odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita 1,7 miljoonaa euroa (6,5). Kirjattuja peruutuksia eli palautuneita luottotappioita oli 1,6 miljoonaa euroa (1,2). Odotettavissa olevien ja lopullisten luottotappioiden nettotulosvaikutus oli näin ollen 0,1 miljoonaa euroa (5,2).

**Kauden aikana kirjatut odotettavissa olevat luottotappiot ja arvonalentumistappiot**

<b>Odotettavissa olevat luottotappiot ja arvonalentumistappiot (t€)</b>	<b>1-3/2022</b>	<b>1-3/2021</b>
Luotto- ja takaustappioina poistetut saamiset	-3 732	-5 245
Palautukset poistetuista saamisista	1 596	1 246
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) saamisista asiakkailta ja taseen ulkopuolisista sitoumuksista	1 874	-1 362
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) sijoitustoiminnasta	120	122
<b>Yhteensä</b>	<b>-142</b>	<b>-5 239</b>

S-Pankissa luottoriskiä syntyy henkilö- ja yritysasiakkaiden vastuista, sijoitustoiminnasta (saamistodistukset) sekä taseen ulkopuolisista sitoumuksista. Altistuminen riskille -yhteenvetotaulukko esittää luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset sekä niihin kohdistuvat ECL-varaukset arvonalentumisvaiheittain. S-Pankki päivitti tilastolliseen analyysiin perustuvat merkittävän luottoriskin kasvun tunnistuskriteerit katsauskauden aikana, mikä pienensi vaiheeseen 2 luokiteltujen vastuiden määrää. Kattavuusaste havainnollistaa ECL-varauksen osuutta vastuun määrästä.

ECL-kokonaisvarauksen määrä katsauskauden lopussa oli 18,7 miljoonaa euroa (20,6). ECL-varaus laski raportointijakson aikana 2,0 miljoonaa euroa, joka johtui pääasiassa henkilöasiakkaiden ECL-varauksen laskusta. Koko lainasalkun kattavuusaste laski 0,19 (0,22) prosentin tasolle ja pysyi S-Pankin hallituksen luottoriskistrategiassa asettaman riskinottohalukkuuden puitteissa.

## Altistuminen riskille, yhteenveto

	Vaihe 1		Vaihe 2		Vaihe 3		Vastuut ja sitoumukset yhteensä	ECL- varaus yhteensä	Kattavuusaste (coverage ratio %)
	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL-varaus	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL- varaus	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL- varaus			
<b>31.3.2022 (M€)</b>									
Henkilöasiakkaiden luotonanto*	4 996,3	-1,3	209,9	-8,4	44,6	-7,2	5 250,9	-16,9	-0,32 %
Yritysassiakkaiden luotonanto*	1 023,2	-0,2	27,8	-0,4	0,0	0,0	1 051,0	-0,6	-0,06 %
Sijoitustoiminta**	926,1	-0,3	1,8	-0,1	0,0	0,0	927,9	-0,4	-0,05 %
Taseen ulkopuoliset sitoumukset***	2 523,3	-0,2	18,4	-0,5	0,5	0,0	2 542,2	-0,7	-0,03 %
<b>Yhteensä</b>	<b>9 469,0</b>	<b>-2,0</b>	<b>257,9</b>	<b>-9,5</b>	<b>45,1</b>	<b>-7,2</b>	<b>9 772,0</b>	<b>-18,7</b>	<b>-0,19 %</b>

\*ECL-varaus kirjataan yhtenä summana vähentämään saamiset asiakkailta tase-erää

\*\*ECL-varaus kirjataan käyvän arvon rahastoon, muun laajan tuloksen eriin

\*\*\*ECL-varaus kirjataan tase-erään muut velat

	Vaihe 1		Vaihe 2		Vaihe 3		Vastuut ja sitoumukset yhteensä	ECL- varaus yhteensä	Kattavuusaste (coverage ratio %)
	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL-varaus	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL- varaus	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL- varaus			
<b>31.12.2021 (M€)</b>									
Henkilöasiakkaiden luotonanto*	4 365,1	-1,7	707,1	-10,4	39,3	-6,3	5 111,5	-18,4	-0,36 %
Yritysassiakkaiden luotonanto*	982,1	-0,2	20,3	-0,6	0,0	0,0	1 002,3	-0,8	-0,08 %
Sijoitustoiminta**	898,5	-0,4	2,0	-0,1	0,0	0,0	900,5	-0,6	-0,06 %
Taseen ulkopuoliset sitoumukset***	2 335,0	-0,3	97,9	-0,6	0,5	0,0	2 433,4	-0,9	-0,04 %
<b>Yhteensä</b>	<b>8 580,6</b>	<b>-2,6</b>	<b>827,3</b>	<b>-11,7</b>	<b>39,8</b>	<b>-6,3</b>	<b>9 447,7</b>	<b>-20,6</b>	<b>-0,22 %</b>

Seuraavat taulukot kuvaavat rahamääriä, jotka ovat alttiina luottoriskille ottamatta huomioon vakuuksia tai muita luoton laatua parantavia järjestelyjä. Taulukoissa tiedot ovat jaoteltuna luottoriskiluokkiin. Luottoluokassa 1 maksukyvyttömyyden todennäköisyys on pienin ja luokassa 7 suurin.

Henkilöasiakkaiden luotot muodostavat suurimman altistuman luottoriskille odotettavissa olevien luottotappioiden muodossa. Henkilöasiakkaiden vastuisiin lukeutuvat muun muassa asunto- ja kulutuslainat, joista jälkimmäiset vakuudettomina luottotuotteina synnyttävät suhteessa suuremman määrän luottoriskiä.

### Altistuminen luottoriskille (henkilöasiakkaat)

31.3.2022 (t€)	Henkilöasiakkaiden luotonanto				31.12.2021 (t€)	Henkilöasiakkaiden luotonanto			
	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä		Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä
Luokka 1	3 915 752	64 731	0	3 980 483	Luokka 1	3 570 789	360 914	0	3 931 704
Luokka 2	324 580	8 894	0	333 474	Luokka 2	247 879	56 992	0	304 870
Luokka 3	284 472	7 977	0	292 449	Luokka 3	215 619	67 371	0	282 990
Luokka 4	133 426	5 435	0	138 861	Luokka 4	76 444	43 660	0	120 104
Luokka 5	242 661	11 341	0	254 002	Luokka 5	168 320	56 674	0	224 994
Luokka 6	94 525	41 112	0	135 637	Luokka 6	83 849	46 970	0	130 819
Luokka 7	895	70 442	0	71 336	Luokka 7	2 151	74 498	0	76 649
Maksukyvytön	0	0	44 623	44 623	Maksukyvytön	0	0	39 344	39 344
<b>Bruttokirjanpitoarvo</b>	<b>4 996 310</b>	<b>209 933</b>	<b>44 623</b>	<b>5 250 866</b>	<b>Bruttokirjanpitoarvo</b>	<b>4 365 050</b>	<b>707 079</b>	<b>39 344</b>	<b>5 111 473</b>
ECL-varaus*	-1 310	-8 374	-7 180	-16 864	ECL-varaus*	-1 734	-10 371	-6 301	-18 406
<b>Nettokirjanpitoarvo</b>	<b>4 995 000</b>	<b>201 558</b>	<b>37 443</b>	<b>5 234 002</b>	<b>Nettokirjanpitoarvo</b>	<b>4 363 317</b>	<b>696 708</b>	<b>33 043</b>	<b>5 093 067</b>

\*ECL-varaus kirjataan yhtenä summana vähentämään tase-erää Saamiset asiakkailta.

Yritysluottokanta painottuu uusien ja rakenteilla olevien asunto-osakeyhtiöiden vakuudelliseen rahoittamiseen. Kiinteistövakuudellisina lainoina näiden katsotaan sisältävän vähemmän riskiä, mikä pienentää myös odotettavissa olevien luottotappioiden määrää. Yritysassiakkaiden ja sijoitustoiminnan vastuut painottuvat suuriin yrityksiin, joilla on hyvä luottoluokitus.

### Altistuminen luottoriskille (yritysassiakkaat, sijoitustoiminta ja taseen ulkopuoliset sitoumukset mukaan lukien henkilöasiakkaiden taseen ulkopuoliset saamiset)

31.3.2022 (t€)	Yritysassiakkaiden luotonanto, sijoitustoiminta ja taseen ulkopuoliset sitoumukset				31.12.2021 (t€)	Yritysassiakkaiden luotonanto, sijoitustoiminta ja taseen ulkopuoliset sitoumukset			
	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä		Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä
Luokka 1	3 163 592	82	0	3 163 673	Luokka 1	2 953 617	52 948	0	3 006 565
Luokka 2	458 203	9	0	458 212	Luokka 2	423 553	10 350	0	433 903
Luokka 3	273 690	6	0	273 697	Luokka 3	270 117	8 809	0	278 926
Luokka 4	325 756	3	0	325 759	Luokka 4	314 244	15 682	0	329 927
Luokka 5	229 402	13 359	0	242 760	Luokka 5	230 138	4 022	0	234 159
Luokka 6	20 036	29 668	0	49 703	Luokka 6	22 247	23 474	0	45 722
Luokka 7	1 964	4 872	0	6 836	Luokka 7	1 589	4 928	0	6 517
Maksukyvytön	0	0	523	523	Maksukyvytön	0	0	465	465
<b>Yhteensä</b>	<b>4 472 642</b>	<b>47 998</b>	<b>523</b>	<b>4 521 164</b>	<b>Yhteensä</b>	<b>4 215 506</b>	<b>120 213</b>	<b>465</b>	<b>4 336 184</b>
ECL-varaus*	-671	-1 080	-36	-1 788	ECL-varaus*	-914	-1 297	-29	-2 240

\*Yritysassiakkaiden ECL-varaus kirjataan yhtenä summana vähentämään tase-erää Saamiset asiakkailta. Sijoitustoiminnan ECL-varaus kirjataan käyvän arvon rahastoon, muun laajan tuloksen eriin. Taseen ulkopuolisten saamisten ECL-varaus kirjataan tase-erään Muut velat.

Seuraavat taulukot kuvaavat odotettavissa olevien luottotappioiden siirtymiä ja muutoksia katsauskauden aikana. Taulukoissa esitetään tappiota koskevan vähennyserän alku- ja loppusaldon välinen täsmäytyslaskelma. Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset pienensivät ECL-varausta 2,6 miljoonaa euroa suhteessa raportointikauden lähtötilanteeseen. Kyseiseen erään vaikuttavat muun muassa riskimallien antamat estimaatit sekä johdon arviota heijastavat kertoimet. Riskimallien estimaatteihin vaikutti ECL-laskentaan tehdyt päivitykset, jotka pienensivät ECL-varausta arviolta 2,1 miljoonaa euroa. ECL-laskennan päivityksiä on kuvattu lisää kappaleessa luottoriski.

### Odottavissa olevien luottotappioiden täsmäytyslaskelma (henkilöasiakkaat)

31.3.2022 (t€)	Henkilöasiakkaat			
	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä
<b>ECL 1.1.2022</b>	<b>1 734</b>	<b>10 371</b>	<b>6 301</b>	<b>18 406</b>
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-271	1 970	0	1 699
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	-57	0	406	348
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	112	-1 901	0	-1 790
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3	0	-736	1 467	730
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	1	0	-103	-102
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2	0	76	-315	-239
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset	-367	-1 470	-265	-2 103
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	211	433	388	1 032
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-49	-220	-164	-433
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-3	-149	-533	-685
ECL:n nettomuutos	-424	-1 997	879	-1 542
<b>ECL 31.3.2022</b>	<b>1 310</b>	<b>8 374</b>	<b>7 180</b>	<b>16 864</b>



**Odotettavissa olevien luottotappioiden täsmätyslaskelma (yritysasiakkaiden luotonanto, sijoitustoiminta ja taseen ulkopuoliset sitoumukset, mukaan lukien henkilöasiakkaiden taseen ulkopuoliset saamiset)**

31.3.2022 (t€)	Yritysasiakkaiden luotonanto, sijoitustoiminta ja taseen ulkopuoliset sitoumukset			
	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä
<b>ECL 1.1.2022</b>	<b>914</b>	<b>1 297</b>	<b>29</b>	<b>2 240</b>
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-45	199	0	155
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	0	0	4	4
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	7	-124	0	-117
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3	0	-11	6	-5
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	0	0	-3	-3
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2	0	3	-3	-1
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset	-267	-266	1	-532
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	76	172	5	253
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-13	-181	-3	-197
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	0	0	0	0
ECL:n nettomuutos	-242	-208	7	-443
<b>ECL 31.3.2022</b>	<b>671</b>	<b>1 080</b>	<b>36</b>	<b>1 788</b>

**LIITETIETO 10: ANNETUT VAKUUEDET**

	Muut vakuudet	
	31.3.2022	31.12.2021
<b>Omasta velasta annetut</b>		
Velat luottolaitoksille	175 076	181 632
Johdannaissopimukset ja kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	2 581	13 660
<b>Omasta velasta annetut yhteensä</b>	<b>177 657</b>	<b>195 292</b>
joista käteistä	2 581	13 660
joista arvopapereita	175 076	181 632
<b>Muusta syystä omasta puolesta annetut</b>	<b>362</b>	<b>362</b>
joista käteistä	362	362

**LIITETIETO 11: TASEEN ULKOPUOLISET SITOUKSET**

Taseen ulkopuolisten erien arvonalentumiset on käsitelty edellä (Liitetieto 9: Saamisten arvonalentumiset).

	31.3.2022	31.12.2021
Takaukset	4 592	9 722
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	146	150
Käyttämättömät luottojärjestelyt	218 864	258 147
<b>Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä</b>	<b>223 602</b>	<b>268 019</b>

Odotettavissa oleva luottotappio, joka kohdistuu taseen ulkopuolisiin eriin on 730 t€ (870 t€).

**LIITETIETO 12: LÄHIPIIRI**

Lähipiiritietoja on kuvattu tarkemmin vuoden 2021 tilinpäätöksessä.

**LIITETIETO 13: KATSAUSKAUDEN JÄLKEISET TAPAHTUMAT**

S-Pankin varsinainen yhtiökokous pidettiin 7.4.2022. Yhtiökokous vahvisti vuoden 2021 tilinpäätöksen ja myönsi vastuuvapauden hallitukselle ja toimitusjohtajalle. Tilintarkastajaksi valittiin tilintarkastus-yhteisö KPMG Oy Ab, päävastuullisena tilintarkastajana Petri Kettunen.

Hallitukseen valittiin kuusi jäsentä ja yksi varajäsen. Hallituksen jäseniksi valittiin SOK:n liiketoiminnan johtaja Jari Annala, Leipurin Oyj:n toimitusjohtaja Heli Arantola, Osuuskauppa HOK-Elannon toimitusjohtaja Veli-Matti Liimatainen, yrittäjä Hillevi Mannonen, SOK:n CFO Jorma Vehviläinen ja Osuuskauppa Hämeenmaan toimitusjohtaja Olli Vormisto. Hallituksen varajäseneksi valittiin Osuuskauppa KPO:n toimitusjohtaja Kim Biskop.

Hallitus valitsi puheenjohtajakseen uudelleen Jari Annalan ja varapuheenjohtajaksi Jorma Vehviläisen.

**TALOUDELLINEN KALENTERI**

S-Pankki julkaisee taloudellista informaatiota säännöllisesti.

Ajantasainen kalenteri löytyy S-Pankin verkkosivuilta osoitteesta s-pankki.fi/sijoittajille.

3.8.2022: Puolivuosisikatsaus 1.1.–30.6.2022

10.11.2022: Osavuosisikatsaus 1.1.–30.9.2022

3.2.2023: Tilinpäätöstiedote vuodelta 2022

2. päivä toukokuuta 2022

S-Pankki Oyj:n hallitus

## RAPORTTI S-PANKKI OYJ:N OSAVUOSIKATSAUKSEN 1.1.–31.3.2022 YLEISLUONTEISESTA TARKASTUKSESTA

### S-Pankki Oyj:n hallitukselle

#### Johdanto

Olemme tarkastaneet yleisluonteisesti S-Pankki Oyj -konsernin taseen 31.3.2022, tuloslaskelman, laajan tuloslaskelman, oman pääoman muutoksia koskevan laskelman, rahavirtalaskelman ja tietyt selittävät liitetiedot kyseisenä päivänä päättyneeltä kolmen kuukauden jaksolta. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat osavuosisikatsauksen laatimisesta IAS 34 Osavuosisikatsaukset -standardin sekä muiden Suomessa voimassa olevien osavuosisikatsauksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti. Suorittamamme yleisluonteisen tarkastuksen perusteella esitämme johtopäätöksen osavuosisikatsauksesta.

#### Yleisluonteisen tarkastuksen laajuus

Yleisluonteinen tarkastus on suoritettu kansainvälisen yleisluonteista tarkastusta koskevan standardin ISRE 2410 ”Yhteisön tilintarkastajan suorittama osavuosi-informaation yleisluonteinen tarkastus” mukaisesti. Yleisluonteiseen tarkastukseen kuuluu tiedustelujen tekemistä pääasiallisesti talouteen ja kirjanpitoon liittyvistä asioista vastaaville henkilöille sekä analyttisiä toimenpiteitä ja muita yleisluonteisen tarkastuksen toimenpiteitä. Yleisluonteinen tarkastus on laajuudeltaan huomattavasti suppeampi kuin tilintarkastusstandardien mukaisesti suoritettava tilintarkastus, ja siksi emme pysty sen perusteella varmistamaan siitä, että saamme tietoomme kaikki sellaiset merkittävät seikat, jotka ehkä tunnistettaisiin tilintarkastuksessa. Näin ollen emme anna tilintarkastuskertomusta.

#### Johtopäätös

Yleisluonteisen tarkastuksen perusteella tietoomme ei ole tullut mitään, mikä antaisi meille syyn uskoa, ettei osavuosisikatsausta ole laadittu IAS 34 Osavuosisikatsaukset -standardin sekä muiden Suomessa voimassa olevien osavuosisikatsauksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti.

Helsingissä 2. toukokuuta 2022

KPMG OY AB

**Petri Kettunen**

KHT

