



S-PANKKI OYJ
OSAVUOSIKATSAUS
1.1.-31.3.2023

TULOS YLI KAKSINKERTAISTUI – ASIAKASKYSYNTÄ VAHVAA

Hanna Porkka, vt. toimitusjohtaja

“S-Pankin tammi-maaliskuun tulos oli erinomainen ja 2,5-kertaistui vuodentakaisesta. Liiketoiminta kehittyi odotusten mukaisesti ja vakavaraisuus säilyi hyvällä tasolla.”



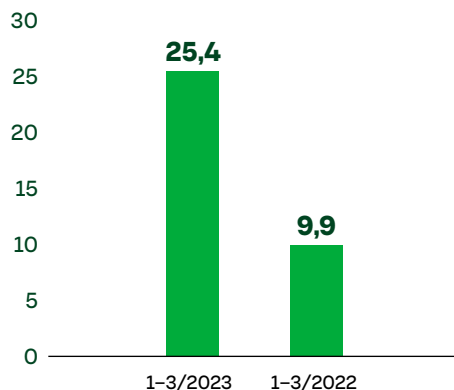
TAMMI-MAALISKUU 2023

- Antolainaus kasvoi 6,8 miljardiin euroon (6,3)
- Hallinnoitavat varat edellisen vuoden tasolla 6,0 miljardia euroa (5,9) *
- Liikevoitto nousi 25,4 miljoonaan euroon (9,9)
- Vakavaraisuussuhde nousi 16,8 prosenttiin (15,7)

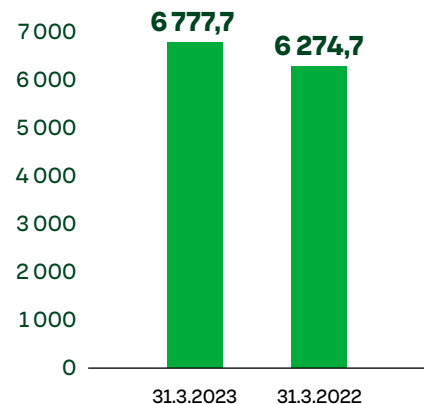
S-Pankki-konsernin liikevoitto oli 25,4 miljoonaa euroa (9,9), jossa oli 156,1 prosenttia kasvua edellisvuoteen verrattuna. Tuloskehitykseen vaikutti kokonaistuottojen 57,8 prosentin kasvu, jossa korostui vahva korkokatteen kasvu. Kulu-tuotto-suhde oli 0,69 (0,80) ja oman pääoman tuotto 9,1 (4,4) prosenttia.

* Vertailutietoa korjattu Q4 2022 päättyneen salkunhoitosopimuksen osalta.

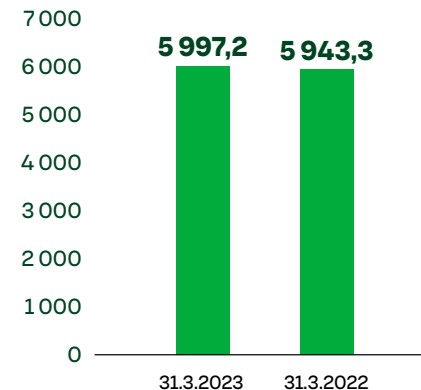
Liikevoitto (M€)



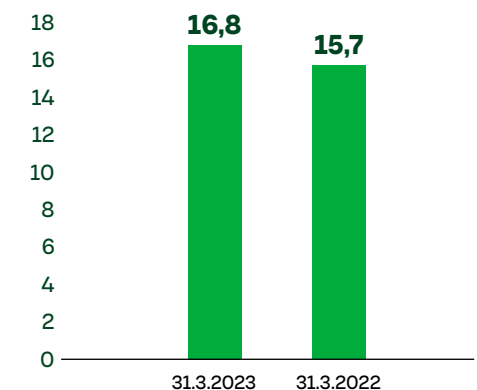
Antolainaus (M€)



Hallinnoitavat varat (M€)



Vakavaraisuussuhde (%)



NÄKYMÄT VUODELLE 2023 (MUUTTUNEET)

Odotamme koko vuoden liikevoiton kasvavan lähes kaksinkertaiseksi edellisvuoteen (44,7) verrattuna. Korkotason nousu vaikuttaa positiivisesti pankin tuloskehitykseen. Vuoden 2023 näkymiin liittyy kuitenkin edelleen epävarmuuksia, jotka liittyvät toimintaympäristöön ja korkojen kehitykseen.

KESKEISIMMÄT TUNNUSLUVUT

(M€)	1-3/2023	1-3/2022	Muutos	(M€)	31.3.2023	31.12.2022	Muutos
Korkokate	54,8	23,0	138,3 %	Velat asiakkaille, Talletukset	7 927,8	7 925,6	0,0 %
Nettopalkkiotuotot	22,0	19,4	13,0 %	Saamiset asiakkailta, Antolainaus	6 777,7	6 695,3	1,2 %
Tuotot yhteensä	80,0	50,7	57,8 %	Saamistodistukset	727,9	696,7	4,5 %
Liikevoitto	25,4	9,9	156,1 %	Oma pääoma	546,8	524,2	4,3 %
Kulu-tuotto-suhde	0,69	0,80	-0,11	Odotettavissa olevat luottotappiot	24,2	22,5	7,3 %
				Hallinnoitavat varat	5 997,2	5 852,5	2,5 %
				Oman pääoman tuotto	9,1%	6,9%	2,2
				Koko pääoman tuotto	0,5%	0,4%	0,1
				Omavaraisuusaste	6,1%	5,9%	0,2
				Vakavaraisuussuhde	16,8%	16,3%	0,4

S-Pankki-konsernin (myöhemmin "S-Pankki") tuloksen vertailulukuina on käytetty vuoden 2022 vastaavan ajankohdan lukuja. Tase- ja muiden poikkileikkaustyyppisten erien vertailulukuina on käytetty lukuja vuoden 2022 lopun tilanteesta, ellei toisin mainita.

TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS

S-Pankin tammi-maaliskuun tulos oli erinomainen ja 2,5-kertaistui vuodentakaisesta. Liiketoiminta kehittyi odotusten mukaisesti ja vakavaraisuus säilyi hyvällä tasolla. Tuotot olivat 80,0 miljoonaa euroa (50,7) ja liikevoitto 25,4 miljoonaa euroa (9,9).

Liikevoiton kasvua tuki etenkin korkokatteen voimakas nousu vuodentakaisesta. Hyvä tulos mahdollistaa riittävät pääomapuskurit, toiminnan kehittämisen sekä liiketoiminnan kasvattamisen.

Yleisesti ottaen vuosi 2023 on käynnistynyt taloudessa odotettua paremmin. Suurilta talousongelmilta ja talouden hidastumiselta on vältytty. Yleinen hintatason nousu eli inflaatio, korkotason nousu sekä odotukset talouskasvun hiipumisesta määrittelevät edelleen kehityksen tahtia myös Suomessa.

S-Pankin kannalta toimintaympäristössä on sekä liiketoiminnan edellytyksiä tukevia että heikentäviä tekijöitä. Kokonaisuudessaan liiketoiminta

kehittyi kuitenkin hyvin, mistä kertoo edistymisemme strategisessa tavoitteessamme. Tavoitteenamme on saavuttaa miljoona aktiivista asiakasta, ja maaliskuun lopussa meillä oli noin 606 000 aktiivista asiakasta. Vuotta aiemmin vastaava luku oli noin 544 000. Pitkän aikavälin taloudellisena tavoitteena on yli 8 prosentin tuotto omalle pääomalle. Tämä tavoite ylitettiin neljänneksellä selvästi ja oman pääoman tuotto oli 9,1 prosenttia.

Positiivinen kehitys jatkui myös useissa tuotteissa.

Tammi-maaliskuussa S-Etukortti Visa -korteilla tehtyjen ostosten euromääräinen summa kasvoi 25,5 ja ostosten lukumäärä 27,1 prosenttia vuotta aiemmasta. Vuosineljänneksen päättyessä S-Pankin korteilla tehdyt ostokset muodostivat 25,1 prosenttia (23,4) kaikista Bonus-ostoksista S-ryhmän kaupoissa.

Asuntolainoissa jatkoimme kasvuamme ja markkinaosuuksien voittamista vaikeassa markkinatilanteessa. Asunto-

lainataseemme kasvuvauhti oli lähes 14-kertainen koko markkinoihin verrattuna edellisen 12 kuukauden aikana. Myös muu luotonanto oli vilkasta, ja luottotappioiden määrä pysyi maltillisena.

S-Pankki-rahastojen osuudenomistajien määrä oli neljänneksen lopussa 367 000. Määrä kasvoi 18 000:lla vuodentakaisesta. Vuoden ensimmäinen neljännes oli haastava sijoitusmarkkinoilla, mutta yhdistelmärahastomme pärjäsivät tuottojen puolesta hyvin verrokkeihinsa nähden. Huhtikuussa kaksi rahastoamme sai arvostetun Lipper-palkinnon yhteensä kolmessa palkintokategoriassa. Ensimmäisellä vuosineljänneksellä valmistuneen asiakastutkimuksemme mukaan puolestaan Private Banking -asiakkaidemme halukkuus suositella palveluitamme on ennätyskellisen korkealla.

S-Pankki on kasvava ja vakavarainen kotimainen pankki. Vaikka yleinen taloustilanne on epävarma, olemme sitoutuneet tarjoamaan ylivoimaista helppoutta ja hyötyä asiakkaillemme.

Olemme täyden palvelun pankki S-ryhmän osuuskauppojen asiakasomistajille, ja tarjoamme heille tilin, kortin, verkkopankkitunnukset ja mobiilisovelluksen maksutta.

Keväällä S-Pankin tarinassa käynnistyy uusi luku, kun Riikka Laine-Tolonen aloittaa S-Pankin toimitusjohtajana huhtikuun lopussa. Toivotan Riikan lämpimästi tervetulleeksi!

Lopuksi haluan kiittää S-Pankin henkilöstöä erinomaisesta työstä vuoden ensimmäisellä neljänneksellä. Olen ylpeä siitä, että voimme luottaa osavaan ja sitoutuneeseen henkilöstöömme. Kiitos myös asiakkaillemme, omistajillemme, joukkolainojemme sijoittajille sekä yhteistyökumppaneillemme luottamuksesta.



HANNA PORKKA
vt. toimitusjohtaja

SISÄLLYS

Tammi-maaliskuu 2023	2
TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS.....	4
TOIMINTA KATSAUSKAUDELLA.....	6
Keskeiset tapahtumat	6
Yhteenveto Venäjän ja Ukrainan välisen sodan vaikutuksista liiketoimintaan	6
Toimintaympäristö.....	7
TALOUDELLINEN ASEMA	8
Tulos ja tase 1-3/2023	9
Liiketoiminta ja tulos segmenteittäin.....	12
Tunnuslukujen laskentakaavat.....	13
RISKIT, VAKAVARAISUUS JA NIIDEN HALLINTA	14
OLENNAISET TAPAHTUMAT KATSAUSKAUDEN PÄÄTTYMISEN JÄLKEEN.....	20
NÄKYMÄT LOPPUVUODELLE	20
MUUT TIEDOT	21
Konsernirakenne.....	21

OSAVUOSIKATSAUS 1.1.-31.3.2023	22
Konsernin tuloslaskelma	22
Konsernin laaja tuloslaskelma	22
Konsernin tase	23
Konsernin oman pääoman muutoslaskelma.....	24
Konsernin rahavirtalaskelma	26
Konsernin tuloskehitys neljännesvuosittain	27
OSAVUOSIKATSAUKSEN LIITTEET	29
Liitetieto 1: Perustiedot	29
Liitetieto 2: Laatimisperiaatteet	29
Liitetieto 3: Konsernin segmenttiraportti.....	30
Liitetieto 4: Korkokate	33
Liitetieto 5: Nettopalkkiotuotot.....	33
Liitetieto 6: Sijoitustoiminnan nettotuotot	34
Liitetieto 7: Saamisten arvonalentumiset.....	35
Liitetieto 8: Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot ja kirjanpitoarvot	41
Liitetieto 9: Rahoitusvarojen ja -velkojen ryhmät	43
Liitetieto 10: Johdannaissopimukset ja suojauslaskenta	44
Liitetieto 11: Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat.....	47
Liitetieto 12: Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla.....	47
Liitetieto 13: Annetut vakuudet	48
Liitetieto 14: Taseen ulkopuoliset sitoumukset	48
Liitetieto 15: Lähipiiri	48
Liitetieto 16: Katsauskauden jälkeiset tapahtumat	48
Taloudellinen kalenteri	49
Raportti S-Pankki Oyj:n osavuosisikatsauksen 1.1.-31.3.2023 yleisluonteisesta tarkastuksesta	49

TOIMINTA KATSAUSKAUDELLA

KESKEISET TAPAHTUMAT

S-Pankki toi Google Payn saataville asiakkailleen 14.2.2023 alkaen. Asiakkaat voivat lisätä S-Etukortti Visan Google Pay -lompakkoon ja käyttää sitä maksamiseen älypuhelimilla. Samassa yhteydessä, S-mobiilin päivityksen myötä asiakkaiden käyttöön tuli myös digitaalinen S-Etukortti, joka mahdollistaa Bonuksen keräämisen ilman fyysistä korttia S-ryhmän kaupoista ja ABC Ravintoloista. Google Payn käyttöönotto on osa jatkuvaa digitaalisten palveluiden kehittämistä.

Luottoluokitusyhtiö Standard & Poor's (S&P) julkaisi 26.1.2023 raportin, jossa se vahvisti S-Pankin pitkän aikavälin BBB-luokituksen. Pitkäaikaisen varainhankinnan luottoluokitus on BBB, lyhytaikaisen A-2 ja luokituksen näkymät ovat vakaat. Lisäksi S&P antoi S-Pankille ensimmäistä kertaa Resolution Counterparty Rating -luokitukset. Pitkäaikaisen varainhankinnan RCR-luottoluokitus on BBB+, lyhytaikaisen A-2.

S-Pankki nosti kahdesti S-Prime-korkoaan. S-Prime on S-Pankin oma viitekorko, jota käytetään viitekorkona talletuksissa sekä rajatuissa lainatyypeissä. Ensimmäinen korkomuutos astui voimaan 10.1.2023 ja korko oli sen jälkeen 1,5 prosenttia. Toinen korkomuutos astui voimaan 28.3.2023 ja korko oli sen jälkeen 2,0 prosenttia. Päätökset perustuivat markkina-korkojen nousuun.

S-Pankin brändin vetovoimasta saatiin positiivisia uutisia tammi-maaliskuussa. Tutkimusyhtiö T-Median 10.3.2023 julkaiseman Finanssialan Luottamus & Maine 2022 -tutkimuksen mukaan S-Pankilla on suomalaisen finanssialan paras maine yhdessä Nordnetin kanssa. Tutkimusyhtiö SB Insightin 21.3.2023 julkaisemassa Sustainable Brand Index -tutkimuksessa suomalaiset äänestivät S-Pankin Suomen vastuullisimmaksi pankkibrändiksi jo yhdennentoista kerran. Lainavertailupalvelu Sortterin tilaamassa ja Taloustutkimuksen tekemässä Tyytyväisyys ja

luottamus pankkien palveluihin 2023 -tutkimuksessa S-Pankin asiakkaat olivat tyytyväisimpiä pankkiinsa neljättä vuotta putkeen. Tutkimus julkaistiin 29.3.2023. Sijoitusrahastot S-Pankki Fenno Osake ja S-Pankki High Yield Eurooppa ESG Korko saivat arvostetut Lipper-palkinnot yhteensä kolmessa kategoriassa.

YHTEENVETO VENÄJÄN JA UKRAINAN VÄLISEN SODAN VAIKUTUKSISTA LIIKETOIMINTAAN

Katsauskaudella S-Pankin toimintaympäristöön vaikutti Venäjän helmikuussa 2022 aloittama hyökkäys Ukrainaan.

Ukrainan sota on vaikuttanut S-Pankin toimintaan rajallisesti. Välillisesti sota vaikuttaa liiketoimintaan toimintaympäristön muuttumisen kautta. Energian ja raaka-aineiden hinnat ovat nousseet ja inflaatio kiihtynyt. Varsinkin Euroopassa Venäjän hyökkäys pahensi tilanteen energiakriisiksi. Inflaation kiihtyminen ajoi keskuspankit kiristämään

rahalitiikkaansa. Voimakas korkojen nousu heikensi joukkolainojen arvostuksia ja sitä kautta pankin käyvän arvon rahasto laski vuoden 2022 aikana, etenkin sodan ensimmäisten kuukausien aikana, mutta on lähtenyt palautumaan vuoden 2023 ensimmäisellä neljänneksellä. Sodan johdosta asetettiin myös kansainvälisiä pakotteita. Pakotteiden vaikutukset S-Pankkiin ovat olleet kuitenkin varsin rajallisia, mikä johtuu S-Pankin valitsemasta strategiasta keskittyä henkilöasiakkaisiin Suomessa.

S-Pankin asiakkaat ovat voineet hoitaa päivittäisiä maksuasioitaan tavalliseen tapaan S-Pankin Visa-korteilla, S-mobiililla sekä verkkopankissa. Pakotteista ja maksamisen rajoituksista johtuen S-Pankki on keskeyttänyt maksujen välittämisen Venäjän ja Valko-Venäjän pankkien kanssa toistaiseksi.

Finanssiala ry:n helmikuussa tekemän Pankkibarometri-tutkimuksen mukaan kotitalouksien luotonkysyntä oli alkuvuonna selvästi vähäisempää kuin viime

vuonna vastaavaan aikaan. Kyselyyn vastanneiden pankinjohtajien odotukset kotitalouksien ja yritysten lähiajan luotonkysynnästä ovat myös merkittävästi heikentyneet. Sijoituskohteista talletusten ja korkorahastojen suosio on nousussa.

Ukrainan sodan vaikutuksia toimintaympäristön muuttumisen kautta riskiasemaan kuvataan lisää osiossa Riskit, vakavaraisuus ja niiden hallinta.

TOIMINTAYMPÄRISTÖ

Vuosi 2023 käynnistyi odotettua paremmin. Taloushuolet ovat puhuttaneet aina viime vuoden alusta asti niin Suomessa kuin maailmalla, mutta suhteessa odotuksiin suurilta talousongelmilta ja talouden hidastumiselta on vältytty. Keskuspankkien viime vuonna alkanut ja tämän vuoden alussa jatkunut rahapolitiikan kiristäminen rajoittaa talouden kehitystä ennen pitkää, mutta toistaiseksi kiristykset ovat vaikuttaneet suoraan talouteen rajallisesti.

Taloukskasvun odotetaan hidastuvan aivan taantuman rajoille tänä vuonna.

Toistaiseksi työllisyys on kuitenkin pysynyt vahvana niin Suomessa kuin muualla, mikä on tukenut koko taloutta. Talousluvut ovat ympäri maailman olleet hieman odotuksia parempia. Inflaatio kohosi voimakkaasti viime vuonna, mutta kääntyi vuoden alussa odotetusti laskuun matalampien hyödykehintojen, korkeampien vertailukohtien ja talouden pullonkaulojen helpottamisen myötä. Inflaatio on kuitenkin levinnyt laajalle talouteen, mikä näkyy energian ja ruoan hinnoista puhdistetun pohjainflaation korkealla pysymisenä. Siten hinta-ongelmat eivät ole vielä ohi. Keskuspankit joutuvat edelleen jatkamaan kireää rahapolitiikkaansa, mikä vähentää taloudellista toimeliaisuutta. Toistaiseksi taloukskasvun hidastuminen on ollut maltillista, joten talouskuva pysynee kohtuullisena lähiaikoina.

Maaliskuussa yhdysvaltalaisen Silicon Valley Bankin ja sveitsiläisen Credit Suisse ongelmat nostivat pintaan pelot uudesta pankkikriisistä. Korkojen voimakas nousu ajoi pankit pulaan. Viranomaisten nopeat pelastustoimet niin Yhdysvalloissa kuin Sveitsissäkin

rauhottivat pankkimarkkinat nopeasti. Ongelma pystyttiin rajaamaan muutama yksittäiseen pankkiin ja löytämään siihen ratkaisu. Siten suorat vaikutukset talouteen ja rahoitusmarkkinoille jäivät vähäisiksi. Pidemmän päälle pankkien lainananto kiristyy entisestään pankkien tiukentaessa lainaehtojaan ja rahoituksen hinnan noustessa, mikä himmentää talouden kasvunäkymiä.

Yleisesti taloudessa sopeuduttiin vuoden alussa korkeampien hintojen ja korkeampien korkojen kanssa eläimeen. Hintojen noustessa kulutuksen volyyymi laski, kun taas käytetty rahamäärä nousi. Korkeat korot puolestaan osuivat edellä mainittujen pankkien lisäksi esimerkiksi kiinteistömarkkinoille, jossa kiinteistöjen hinnat kääntyivät laskuun. Hinnat ovat nousseet nopeasti viime vuosina, mutta nyt hintatasoa joudutaan kyseenalaistamaan uudessa korkoympäristössä. Sopeutuminen näkyy niin hinnoissa kuin myös rakennushankkeiden vähenemisenä.

Rahoitusmarkkinoilla keskuspankkien koronnostot jatkuivat, mutta pitkien

valtionlainakorkojen nousu päättyi, kun odotukset inflaation hidastumisesta ja koronnostojen loppumisesta heräsivät. Epävarmuus korkomarkkinoilla oli kuitenkin poikkeuksellisen suurta. Myös osakemarkkinoilla nähtiin sekä ylä- että alamäkiä, kun sijoittajat arvailivat talouden ja inflaation näkymiä. Pankkien ongelmat maaliskuussa painoivat alkuun korkoja ja osakkeita, mutta luottamuksen palautuminen kuukauden lopulla tuki jälleen markkinoita.

TALOUDELLINEN ASEMA

Tärkeimmät tunnusluvut

(M€)	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	1-3/2023	1-3/2022
Korkokate	54,8	43,5	31,3	23,9	23,0	54,8	23,0
Nettopalkkiotuotot	22,0	24,3	21,4	22,0	19,4	22,0	19,4
Tuotot yhteensä	80,0	70,9	54,1	46,0	50,7	80,0	50,7
Liikevoitto	25,4	20,6	10,7	3,4	9,9	25,4	9,9
Kulu-tuotto -suhde	0,69	0,74	0,81	0,83	0,80	0,69	0,80

(M€)	31.3.2023	31.12.2022	30.9.2022	30.6.2022	31.3.2022	31.3.2023	31.12.2022
Velat asiakkaille, Talletukset	7 927,8	7 925,6	7 912,2	7 841,9	7 602,1	7 927,8	7 925,6
Saamiset asiakkailta, Antolainaus	6 777,7	6 695,3	6 610,3	6 422,0	6 274,7	6 777,7	6 695,3
Saamistodistukset	727,9	696,7	728,4	685,6	1 049,4	727,9	696,7
Oma pääoma	546,8	524,2	506,9	501,1	507,8	546,8	524,2
Odotettavissa olevat luottotappiot	24,2	22,5	20,2	19,4	18,7	24,2	22,5
Hallinnoitavat varat *	5 997,2	5 852,5	5 761,3	5 670,5	5 943,3	5 997,2	5 852,5
Oman pääoman tuotto	9,1%	6,9%	4,4%	3,7%	4,4%	9,1%	6,9%
Koko pääoman tuotto	0,5%	0,4%	0,3%	0,2%	0,3%	0,5%	0,4%
Omavaraisuusaste	6,1%	5,9%	5,7%	5,7%	5,9%	6,1%	5,9%
Vakavaraisuussuhde	16,8%	16,3%	16,0%	16,2%	15,7%	16,8%	16,3%

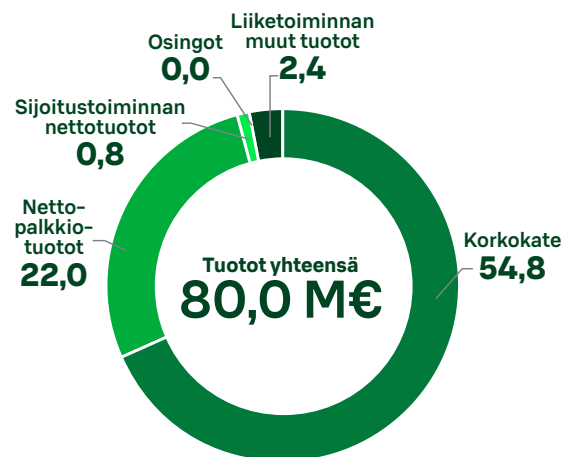
* Vertailutietoja korjattu Q4 2022 päättyneen salkunhoitosopimuksen osalta

TULOS JA TASE 1-3/2023

S-Pankki-konsernin liikevoitto oli 25,4 miljoonaa euroa (9,9), jossa oli kasvua 156,1 prosenttia edellisvuoteen verrattuna. Katsauskauden tulos verojen jälkeen oli 20,4 miljoonaa euroa (8,1). Oman pääoman tuotto nousi 9,1 prosenttiin (4,4).

Tuotot

Kokonaistuotot kasvoivat katsauskaudella merkittävästi. Kokonaistuotot olivat yhteensä 80,0 miljoonaa euroa (50,7), jossa oli kasvua 57,8 prosenttia.



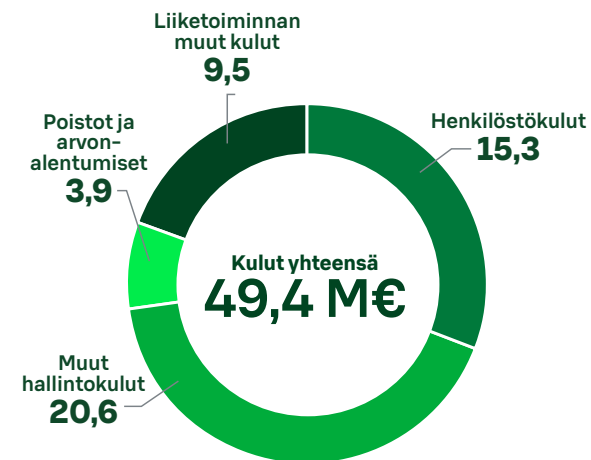
Korkokate kasvoi 138,3 prosenttia ja oli 54,8 miljoonaa euroa (23,0). Korkokate kasvoi edelleen selvästi edelliseen kvartaaliin nähden korkotason noususta johtuen. Nettopalkkiotuotot kasvoivat 13,0 prosenttia ja olivat 22,0 miljoonaa euroa (19,4). Muutos johtuu pääosin korttimaksamisesta saatavien palkkioiden kasvusta. Sijoitustoiminnan nettotuotot laskivat 0,8 miljoonaan euroon (2,1). Liiketoiminnan muut tuotot laskivat 2,4 miljoonaan euroon (6,1). Vertailukaudella muut tuotot sisälsivät 3,8 miljoonaa euroa aiemmin luotto-tappioitujen saatavakantojen myyntejä.

Kulut

Liiketoiminnan kulut olivat katsauskaudella yhteensä 49,4 miljoonaa euroa (40,6). Kasvua edellisvuoteen oli 21,6 prosenttia ja se johtui pääosin henkilöstökulujen ja viranomaismaksujen kasvusta. Liiketoiminnan kuluista henkilöstökulujen osuus oli 15,3 miljoonaa euroa (12,5). Henkilömäärän kasvu ja tulospalkkiovarausten jaksotus vaikuttivat kehitykseen.

Muut hallintokulut olivat 20,6 miljoonaa euroa (17,7). Kasvu johtui pääosin IT- ja kehityskuluista sekä muista hallinto-

kuluista. Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä olivat 3,9 miljoonaa euroa (3,5). Liiketoiminnan muut kulut olivat 9,5 miljoonaa euroa (6,9), johon sisältyy 8,7 miljoonaa euroa (6,0) vakausta ja talletussuojamaksuja.



Odottavissa olevat ja lopulliset luottotappiot

Katsauskaudella konsernin tuloslaskelmaan kirjattiin odottavissa olevia ja lopullisia luottotappioita 6,8 miljoonaa euroa (1,7). Kirjattuja peruutuksia eli palautuneita luottotappioita oli 1,6 miljoonaa euroa (1,6). Odottavissa olevien ja lopullisten luottotappioiden nettotulosvaikutus oli näin ollen 5,2 miljoonaa euroa (0,1). Katsauskauden odottavissa olevat ja lopulliset luottotappiot olivat edellisen kvartaalin tasolla. Vuoden ensimmäisellä neljän-

neksellä tehtiin johdon harkintaan perustuvia varauksia 1,5 miljoonaa euroa (0,0). Lisäksi vertailukaudella odottavissa olevien luottotappioiden laskennan päivitykset vaikuttivat positiivisesti. Inflaation, korkotason nousu sekä talousnäkymien heikentyminen voivat vaikuttaa kehitykseen negatiivisesti jatkossa. Luottokannan kokoon suhteutettuna luotto- ja arvonalentumistappiot ovat alhaisella tasolla ja S-Pankin hallituksen asettaman riskinottohalukkuuden puitteissa.

Talletukset

Talletuskanta oli katsauskauden päättyessä 7 927,8 miljoonaa euroa (7 925,6). Vaadittaessa maksettavia talletuksia oli katsauskauden päättyessä 7 642,3 miljoonaa euroa (7 845,4) ja määräaikaistalletuksia oli 285,5 miljoonaa euroa (80,2). Viimeisen 12 kuukauden aikana talletuskanta kasvoi 4,3 prosenttia. Henkilöasiakkaiden talletuskanta kasvoi 7,0 prosenttia vuotta aiemmasta ja oli 7 262,8 miljoonaa euroa. Yritysasiakkaiden talletuskanta laski

18,4 prosenttia vuotta aiemmasta ja oli 665,0 miljoonaa euroa.

S-Pankissa olevien talletussuojan piiriin kuuluvien korvattavien talletusten yhteismäärä oli katsauskauden lopussa 6 762,3 miljoonaa euroa (6 580,2).

Talletukset

(M€)	31.3.2023	31.12.2022	Muutos	12 kk muutos
Henkilöasiakkaat	7 262,8	7 078,8	2,7 %	7,0 %
Yritysasiakkaat	665,0	846,8	-22,3 %	-18,4 %
Yhteensä	7 927,8	7 925,6	0,0 %	4,3 %

Antolainaus

Luottokanta oli katsauskauden päättyessä yhteensä 6 777,7 miljoonaa euroa (6 695,3). Viimeisen 12 kuukauden aikana luottokanta kasvoi 8,0 prosenttia. Henkilöasiakkaiden luottokanta kasvoi vuotta aiemmasta 8,1 prosenttia ja oli 5 644,9 miljoonaa euroa. Yritysasiakkaiden luottokanta kasvoi 7,8 prosenttia vuotta aiemmasta ja oli 1 132,8 miljoonaa euroa.

Luottokannan ja talletusten suhdetta kuvaava anto-ottolainaus-suhde oli 85 prosenttia (84).

Likvidit varat ja sijoitustoiminta

Katsauskauden päättyessä pankilla oli saamistodistuksia yhteensä 727,9 miljoonaa euroa, kun niitä oli vuoden 2022 lopussa 696,7 miljoonaa euroa. Keskuspankkitalletukset ja käteiset varat olivat 1 294,0 miljoonaa euroa (1 368,2). Likviditeetti- ja sijoitussalkun jakauma on avattu luvun Riskit, vaka-varaisuus ja niiden hallinta kohdan S-Pankki-konsernin riskiasema kappaleessa Likviditeetti ja varainhankinta.

Oma pääoma

S-Pankin oma pääoma oli katsauskauden päättyessä 546,8 miljoonaa euroa. Vuoden 2022 lopussa omaa pääomaa oli 524,2 miljoonaa euroa. Omavaraisuusaste oli 6,1 prosenttia (5,9).

Hallinnoitavat varat

Hallinnoitavien varojen määrä oli katsauskauden päättyessä 5 997,2 miljoonaa euroa (5 852,5). Hallinnoitavista varoista rahastopääoman osuus oli 4 039,6 miljoonaa euroa (3 925,8) ja varainhoitopääoman osuus 1 957,7 miljoonaa euroa (1 926,7). Lisäksi S-Pankki Kiinteistöt Oy hallinnoisuurista kiinteistöistä ja yhteisyrityksistä koostuvaa 334,3 miljoonan euron asiakasvarallisuutta (347,5). S-Pankki-rahastojen nettomerkinnot olivat katsauskaudella -8,3 miljoonaa euroa, kun vastaava luku oli vuotta aiemmin 38,8 miljoonaa euroa.

Antolainaus

(M€)	31.3.2023	31.12.2022	Muutos	12 kk muutos
Henkilöasiakkaat	5 644,9	5 588,9	1,1%	8,1%
Yritysasiakkaat	1 132,8	1 106,3	2,5%	7,8%
Yhteensä	6 777,7	6 695,3	1,3%	8,0%

LIKETOIMINTA JA TULOS SEGMENTEITTÄIN

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

Pankkiliiketoiminta

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

Liiketoiminnan tulos oli 26,1 miljoonaa euroa (9,4) tammi-maaliskuussa. Tuotot yhteensä nousivat 71,7 prosenttia 69,4 miljoonaan euroon (40,4). Erityisesti korkokate nousi vahvasti. Kulut kasvoivat 23,2 prosenttia 38,0 miljoonaan euroon (30,9). Saamisten arvonalentumiset kasvoivat 5,2 miljoonaan euroon (0,1).

Viimeisimpien saatavilla olevien tietojen mukaan Suomessa toimivien rahoituslaitosten asuntolainatase oli helmikuussa kasvanut 0,6 prosenttia edellisen 12 kuukauden aikana. S-Pankin asuntolainatase kasvoi samalla ajanjaksoilla 8,3 prosenttia eli lähes 14-kertaisesti koko markkinoihin verrattuna. Asuntolainahakemusten kappalemäärä laski tammi-maaliskuussa verrattuna edellisvuoteen.

Pankkiliiketoiminta

(M€)	1-3/2023	1-3/2022	Muutos
Liiketoiminnan tuotot	69,4	40,4	71,7 %
Liiketoiminnan kulut	-38,0	-30,9	23,2 %
Saamisten arvonalentumiset	-5,2	-0,1	3527,8 %
Liikevoitto (-tappio)	26,1	9,4	178,8 %

S-Etukortti Visa -korttien käyttö kehittyi erittäin positiivisesti tammi-maaliskuussa 2023. Korttiososten euromääräinen summa kasvoi 25,5 prosenttia (16,9) vuotta aiemmasta ja oli tammi-maaliskuuksi ennätysellinen. Korttiososten kappalemäärä kasvoi 27,1 prosenttia (19,1).

Varallisuudenhoitoliiketoiminta

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

Liiketoiminnan tulos laski 1,6 miljoonaan euroon (2,0). Tuotot yhteensä nousivat 1,7 prosenttia 10,2 miljoonaan euroon (10,0). Kulut kasvoivat 8,1 prosenttia 8,6

miljoonaan euroon (8,0). Liiketoiminnan kehitykseen vaikuttivat finanssi- ja kiinteistömarkkinoiden epävarmuus sekä korkojen nousu.

S-Pankki-rahastojen nettomerkinnot olivat katsauskaudella -8,3 miljoonaa euroa, kun vastaava luku oli vuotta aiemmin 38,8 miljoonaa euroa. S-Pankki-rahastojen nettomerkinnot kehitys oli rahastoyhtiöiden keskiarvoa heikompaa. Koko markkinoilla nettomerkinnot olivat 588,7 miljoonaa euroa, kun vastaa luku oli vuotta aiemmin -1 077,4 miljoonaa euroa.

S-Pankki-rahastojen osuudenomistajien määrä nousi noin 367 000:een vuotta aiemmasta noin 349 000:stä. Koko Suomen markkinoilla osuudenomistajien lukumäärä nousi noin 4,1 miljoonaan, kun vastaava luku vuotta aiemmin oli 4,0 miljoonaa.

Varallisuudenhoitoliiketoiminta

(M€)	1-3/2023	1-3/2022	Muutos
Liiketoiminnan tuotot	10,2	10,0	1,7 %
Liiketoiminnan kulut	-8,6	-8,0	8,1 %
Liikevoitto (-tappio)	1,6	2,0	-23,3 %

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) _____ x100
Oma pääoma keskimäärin**Koko pääoman tuotto (ROA), %:**Tilikauden voitto (-tappio) _____ x100
Taseen loppusumma keskimäärin**Omavaraisuusaste, %:**Oma pääoma yhteensä _____ x100
Taseen loppusumma**Vakavaraisuussuhde, %:**Omat varat yhteensä _____ x 8 %
Omien varojen vähimmäisvaatimus yhteensä**Ensisijaisten omien varojen vakavaraisuussuhde, %**Ensisijaiset omat varat yhteensä _____ x 8 %
Omien varojen vähimmäisvaatimus yhteensä**Vähimmäisomavaraisuusaste (Leverage ratio), %**Ensisijaiset omat varat yhteensä _____ x100
Taseen ja taseen ulkopuoliset vastuut

RISKIT, VAKAVARAISUUS JA NIIDEN HALLINTA

S-Pankki-konsernin riskiasema

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

Vuoden 2023 ensimmäinen vuosineljännes rahoitusmarkkinoilla alkoi hyvin samoissa merkeissä, mihin vuosi 2022 päättyi. Maaliskuussa nousi huoli uudesta pankkikriisistä, kun Yhdysvalloissa yksittäisiä pankkeja kaatui talletuspaon seurauksena ja sveitsiläisen Credit Suisse ongelmat johtivat pankin myymiseen. Huoli rahoitusmarkkinoiden vakaudesta painoi hetkellisesti korkokäyrää alas maaliskuussa, mutta korot kääntyivät taas nousuun kvartaalin loppuun tultaessa. Ukrainan sota, taloushuolet, edelleen korkeana pysyttelevä inflaatio ja korkeampi korkotaso vaikuttavat edelleen sekä kuluttajien arkeen että yritysten ja pankkien toimintaan. Suomessa anto-

lainauksen kysyntä on rauhoittunut ja pitkään nähty talletuskannan kasvu on kääntynyt hienoiseen laskuun.

Keskeisimmät ulkoisen toimintaympäristön vaikutukset näkyvät S-Pankin korkokatteen kasvussa ja antolainauksen liiketoimintavolyymien kasvun hidastumisessa. Yleinen taloudellisen ympäristön heikentyminen ja kustannusten kasvu on vaikuttanut lainanhoitojous-tojen ja maksukyvyttömiä vastuiden kasvuun ensimmäisellä vuosineljänneksellä. Korkokulujen kasvun ja korkean hintatason odotetaan heikentävän asiakastalouksien maksukykyä, jonka vuoksi katsauskauden aikana kasvatettiin johdon harkintaan perustuvia luottotappiovarauksia. Lopulliset luottotappiot ovat olleet alhaisella tasolla.

S-Pankin talletuskanta on pysynyt vakaana ja henkilöasiakastalletusten suhteellinen osuus on kasvanut. Suurin osa S-Pankin talletuskannasta kuuluu talletussuojan piiriin. Pankin likviditeetti-asema ja kokonaisvakavaraisuus vahvistui ensimmäisen vuosineljänneksen aikana.

S-Pankki-konsernin keskeiset riskeihin liittyvät tunnusluvut

M€	31.3.2023	31.12.2022
Riskipainotetut vastuuerät (euromäärä)		
Riskipainotetut vastuuerät yhteensä	3 414,9	3 385,4
Luotto- ja vastapuoliriski, standardimenetelmä	3 052,1	3 022,6
Markkinariski	0,0	0,0
Operatiivinen riski, perusmenetelmä	362,8	362,8
Vastuun arvonoikaisuriski	0,0	0,0
Omat varat (euromäärä)		
Ydinpääoma (CET1)	469,0	448,2
Toissijainen pääoma (T2)	103,4	104,8
Omat varat yhteensä	572,4	552,9
Pilari 1 -kokonaispääomavaade (%)	12,04 %	12,03 %
Vakavaraisuussuhde (prosentteina suhteessa riskipainotettuihin eriin)		
Ydinpääoma (CET1) -vakavaraisuussuhde (%)	13,7 %	13,2 %
Omat varat yhteensä -vakavaraisuussuhde (%)	16,8 %	16,3 %
Järjestämättömät saamiset (Non-performing loan, NPL)		
Järjestämättömien saamisten (NPL) -suhde (%)*	1,0 %	0,9 %
Vähimmäisomavaraisuus (Leverage Ratio, LR)		
Vähimmäisomavaraisuusaste (%)	5,1 %	4,9 %
Maksuvalmiusvaatimus (Liquidity Coverage Ratio, LCR)		
Maksuvalmiusvaatimus (%)	175,1 %	164,4 %
Pysyvän varainhankinnan vaade (Net Stable Funding Ratio, NSFR)		
NSFR-suhdeluku (%)	152,0 %	151,4 %

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

Luottoriski

Luottokannan kasvu jatkui edelleen ensimmäisen vuosineljänneksen aikana, vaikka kasvuvauhti on hidastunut aiempiin vuosiin verrattuna. Luottokannan jakautumisessa eri luottotuotteiden välillä ei kuitenkaan tapahtunut merkittäviä muutoksia. Konservatiivisen riskinottohalukkuutensa mukaisesti S-Pankki ylläpitää matalaa luottoriskiprofiilia, jota tuetaan huolellisella riskienhallinnalla ja seurannalla.

ECL-varauksen kokonaismäärä kasvoi katsauskauden aikana 1,7 miljoonaa euroa 24,2 miljoonaan euroon (22,5). Muutokset johdon harkintaan perustuvissa varauksissa vaikuttivat ECL-varauksen kasvuun noin 1,5 miljoonaa euroa katsauskauden aikana. Johdon arviota kasvatettiin, koska korkokulujen kasvun sekä hintojen nousun jatkumisen odotetaan edelleen heikentävän asiakastalouksien maksukykyä. Odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita on kuvattu kappaleessa Tulos ja tase 1–3/2023 sekä liitetiedossa 7.

Lyhennysvapaan tai muun maksuohjelman muutoksen kohteena olevien

henkilöasiakasluottojen määrä oli 445,9 miljoonaa euroa (448,1), joka vastaa 7,8 prosentin (8,0) osuutta kaikista henkilöasiakasvastuista. Alkuperäisestä maksusuunnitelmasta poikkeavia lyhennysvapaita on ensisijaisesti myönnetty henkilöasiakkaille.

Bruttomääräiset lainanhoitajustolliset saamiset taseessa olivat yhteensä 174,8 miljoonaa euroa (158,9) katsauskauden lopussa. Terveiden lainanhoitajustojen määrä suhteessa lainoihin ja ennakkomaksuihin oli 2,2 prosentin tasolla (2,0). Järjestämättömien lainanhoitajustojen vastaava suhdeluku oli 0,4 prosentin tasolla (0,4).

Järjestämättömien saamisten määrä taseessa kasvoi katsauskauden aikana 6,1 miljoonaa euroa tasolle 65,5 miljoonaa euroa (59,4). Järjestämättömiä saamisia suhteessa lainoihin ja ennakkomaksuihin kuvaava NPL-suhde nousi 1,0 prosentin tasolle (0,9). Kaikki järjestämättömät luotot olivat henkilöasiakkaiden vastuuta.

Yleinen taloudellisen ympäristön epävarmuus ja kustannustason nousu on vaikuttanut lainanhoitajustojen ja

järjestämättömien saamisten määrän kasvuun. Lisäksi lainanhoitajustojen tunnistusprosessiin tehdyt tehostukset vaikuttavat edelleen lainanhoitajustojen määrän kasvuun kuluvaan vuoteen aikana.

Omat varat ja vakavaraisuus

S-Pankin vakavaraisuusasema vahvistui ensimmäisellä vuosineljänneksellä. Kokonaisvakavaraisuus oli 16,8 prosenttia (16,3) ja CET1-vakavaraisuus 13,7 prosenttia (13,2). Omien varojen kokonaismäärä oli katsauskauden lopussa 572,4 miljoonaa euroa (552,9), joista CET1-varoja oli 469,0 miljoonaa euroa (448,2) ja T2-varoja 103,4 miljoonaa euroa (104,8). Omiin varoihin vaikutti positiivisesti etenkin korkokatteen kautta vahva tuloskehitys sekä käyvän arvon rahaston palautuminen.

Kokonaisriski, eli riskipainotettujen vastuuerien yhteismäärä, oli 3 414,9 miljoonaa euroa (3 385,4) ja se kasvoi 29,5 miljoonalla eurolla. Kasvu johtui luottoriskin kasvusta erityisesti yritysvastuissa ja kiinteistövakuudellisissa vastuissa.

S-Pankin pääomat ovat riittävät varmistamaan toiminnan jatkuvuuden myös stressitestien mukaisissa olosuhteissa.

Vähimmäisomavaraisuusaste

S-Pankin vähimmäisomavaraisuusaste 5,1 prosenttia (4,9) oli vahva ja 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, johdannaissojimuksista ja varainhankinnasta. Markkinariskejä tarkastellaan rahoitustaseen nykyarvo- ja korkotuloriskin sekä luottopreemioriskin kannalta. Arvostettavien erien nykyarvoriski (+100 korkopistettä) oli -6,6 miljoonaa euroa (-6,6). Korkotuloriski (-100 korkopistettä) koko taseen korollisille instrumenteille oli -3,5 miljoonaa euroa (-8,7). Korkotuloriski lasketaan yhden prosenttiyksikön välittömän laskun vaikutuksena seuraavan

12 kuukauden korkokatteeseen. Luotto-preemioriski oli -4,2 miljoonaa euroa (-4,5) katsauskauden lopussa. S-Pankki ei altistu merkittävästi muille suorille markkinariskeille, kuten osake- tai valuutta- tai kiinteistöriskeille.

Likviditeetti ja varainhankinta

S-Pankin likviditeettiasema oli vahva ensimmäisellä vuosineljänneksellä. Maksuvalmiutta mittaava LCR-suhdeluku oli kvartaalin loppuun tultaessa 175 prosenttia (164). LCR-suhdeluku vahvistui likviditeetin nettoulosvirtausten laskun myötä. Pysyvän varainhankinnan riittävyttä kuvaava NSFR-suhdeluku oli katsauskauden lopussa vahvalla tasolla 152 prosenttia (151).

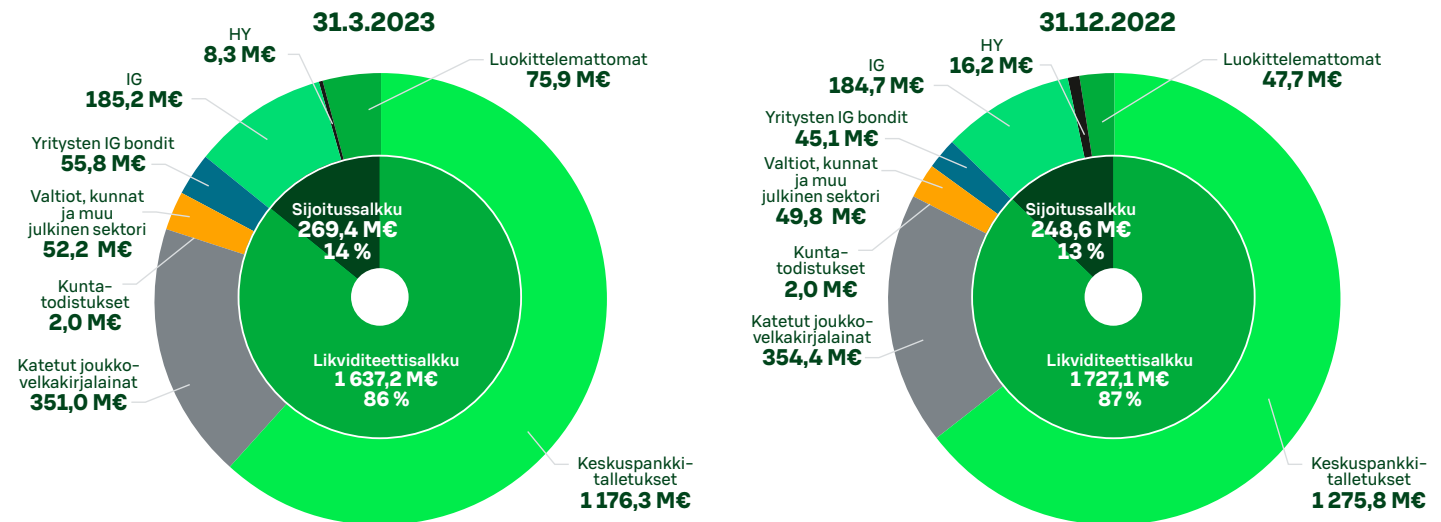
Treasury-yksikön salkun kokonaismäärä oli 1906,7 miljoonaa euroa (1975,6) ja se koostuu likviditeettisalkusta (LCR-maksuvalmiuspuskuri) ja sijoitussalkusta. Salkun kokonaismäärän lasku kohdistui likviditeettisalkkuun. Sijoitussalkun kokonaismäärä kasvoi hieman. Likviditeettisalkussa keskuspankkitalletuksen määrä laski ja sijoitussalkussa luokittelemattomien saamis-todistusten määrä kasvoi.

Omia varoja ja hyväksyttäviä velkoja koskeva vähimmäisvaatimus (MREL) astui voimaan 1.1.2022. Rahoitusvakausviraston 6.4.2022 antamassa päätöksessä kokonaisriskiin pohjautuva vaatimus on 20,34 prosenttia (20,04) ja vähimmäisomavaraisuusasteen laskennassa käytettävien vastuiden kokonaismäärään pohjautuva vaatimus on 8,41 prosenttia (5,91). 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 astuu voimaan 1.1.2024. Aiemman päätöksen mukainen taso 5,91 prosenttia on voimassa 31.12.2023 asti. Kokonaisriskiin pohjautuvan vaatimuksen osalta tulee lisäksi kattaa lisäpääomavaatimus (CBR, Combined Buffer Requirement), joka oli 31.3.2023 suuruudeltaan 2,54 prosenttia.

S-Pankki kattaa MREL-vaatimuksen omiin varoihin luettavilla instrumenteilla ja joukkolainaohjelman alla liikkeeseenlasketulla Senior Preferred -joukko-velkakirjalainalla. Kokonaisriskiin pohjautuva MREL-suhdeluku (MREL, TREA) oli 23,2 prosenttia (22,8) ja vastuiden kokonaismäärään pohjautuva MREL-suhdeluku (MREL, LRE) oli 8,6 prosenttia (8,4).

Likviditeetti- ja sijoitussalkun jakauma



S-Pankin likviditeettisalkku

Likviditeettisalkku (M€)	31.3.2023		31.12.2022	
	Markkina-arvo	Puskuriarvo	Markkina-arvo	Puskuriarvo
Keskuspankkitalletus	1176,3	1176,3	1275,8	1275,8
Valtion, kunnan, tai muun julkisen sektorin velkakirjat	52,2	52,2	49,8	49,8
Katetut joukkovelkakirjalainat	351,0	311,2	354,4	315,8
Kuntatodistukset	2,0	2,0	2,0	2,0
Muut	55,8	27,9	45,1	22,5
Yhteensä	1637,2	1569,6	1727,1	1665,9

Operatiivinen riski

Toteutuneiden operatiivisten riskien aiheuttamat tappiot olivat katsauskaudella vähäiset suhteessa niille varattuihin omiin varoihin. Olennaisesti S-Pankin operatiivisen riskin profiiliin vaikuttavat järjestelmähäiriöt ja keskeytykset, väärinkäytökset ja mahdolliset puutteet ulkoisten palveluntarjoajien toiminnassa.

Euroopassa jatkuneen sotatilan, Suomen vaalien sekä Nato-jäsenyyden johdosta S-Pankissa on varauduttu tehostetusti tietoturvaan. Yleisestä tietoturva-häirinnästä ei ole kohonneen uhkatilanteen aikana aiheutunut merkittäviä haittoja S-Pankin asiakkaille. Jatkuvuuteen kiinnitetään edelleen tehostetusti huomiota.

OMIEN VAROJEN VAATEET

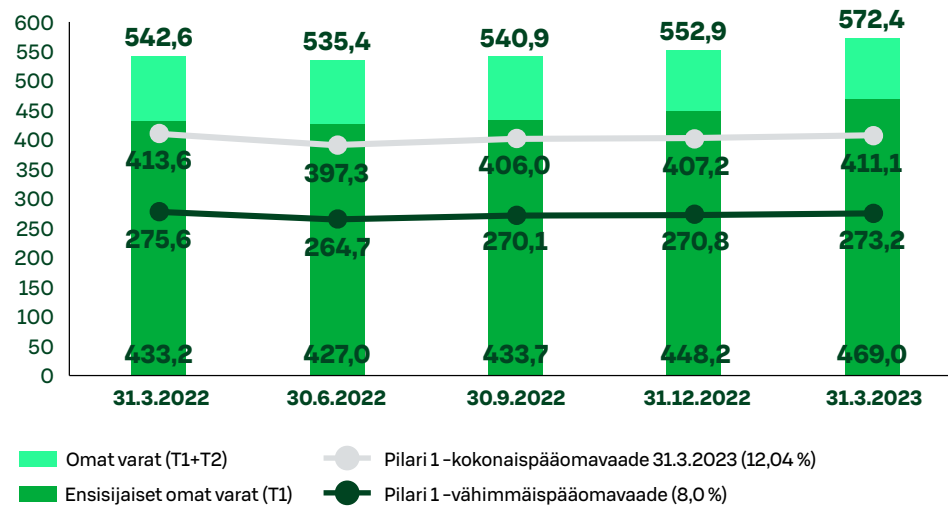
S-Pankin kokonaispääomavaade oli katsauskauden lopussa 12,04 prosenttia (12,03). Pääomavaade muodostuu vähimmäispääomavaateesta, kiinteästä lisäpääomavaateesta, vastasyklisestä pääomapuskurista ja laitoskohtaisesti asetetusta harkinnanvaraisesta pilari 2 -vaateesta. S-Pankille asetettu harkinnanvarainen pilari 2 -vaade on 1,5 prosenttia kokonaisriskin määrästä. Pilari 2 -vaade astui voimaan 30.9.2021 ja on voimassa enintään 30.9.2024 saakka. Pilari 2 -vaade täydentää vaka-varaisuusasetuksen mukaista omien varojen vähimmäisvaatimusta. Vaatimuksesta 75 prosenttia tulee täyttää ensisijaisella pääomalla, josta 75 prosenttia tulee edelleen täyttää ydinpääomalla.

Finanssivalvonta päätti 29.3.2023 makrovakauspäätöksessään asettaa ydinpääomalla katettavan järjestelmäriskipuskurivaatimuksen 1.4.2024 alkaen. Järjestelmäriskipuskurivaatimus asetettiin kaikille luottolaitoksille 1,0 prosentin suuruisena. Syinä järjestelmäriskipuskurin asettamiselle ovat Euroopan Järjestelmäriskikomitean (EJRK) syksyllä 2022 antama varoitus EU:n rahoitusjärjestelmän riskeistä sekä Finanssivalvonnan näkemys, jonka mukaan Suomen luottolaitossektorin rakenteelliset haavoittuvuudet ovat vähintään samansuuruiset kuin vuonna 2020 ennen pandemiaa, jolloin järjestelmäriskipuskurivaatimusta edellisen kerran sovellettiin.

S-Pankin kokonaispääomavaade 31.3.2023 (pilari 1)

Pääoma	Vähimmäis-pääomavaade		Kiinteä lisäpääomavaade		Vastasyklinen pääomapuskuri		Pilari 2 (SREP) -lisäpääomavaade		Pääomavaade yhteensä	
	%	M€	%	M€	%	M€	%	M€	%	M€
CET1	4,5 %	153,7	2,5 %	85,4	0,04 %	1,3	0,84 %	28,8	7,88 %	269,2
AT1	1,5 %	51,2					0,28 %	9,6	1,78 %	60,8
T2	2,0 %	68,3					0,38 %	12,8	2,38 %	81,1
Yhteensä	8,0 %	273,2	2,5 %	85,4	0,04 %	1,3	1,50 %	51,2	12,04 %	411,1

Omien varojen ja pääomavaateiden muutokset (M€)



Vakavaraisuusasema

S-Pankin CET1-vakavaraisuussuhde oli katsauskauden lopussa 13,7 prosenttia (13,2) ja kokonaisvakavaraisuussuhde 16,8 prosenttia (16,3). Ydinpääoman (CET1) määrä kasvoi 20,9 miljoonalla eurolla, kun taas toissijaisten omien varojen (T2) määrä väheni 1,4 miljoonalla eurolla. CET1-varojen tulosperusteisen kasvun lisäksi käyvän arvon rahaston palautuminen vahvisti omia varoja. S-Pankin toissijainen pääoma koostuu neljästä debentuurista, joista T2 varoihin hyväksyttävä määrä oli yhteensä 103,4 miljoonaa euroa (104,8). Debentuurilai-

noista kahden maturiteetti on yli viisi vuotta ja ne lasketaan siten täysimääräisesti toissijaiseen pääomaan. Maturiteetiltaan alle viisivuotisia debenttuureja vähennetään asteittain toissijaisesta pääomasta vakavaraisuussäätelyn mukaisesti. Kertyneistä voittovaroista on vähennetty pankin osingonjakopolitiikkaan perustuva ennakoitavissa olevien osinkojen määrä tilikausilta 2022 ja 2023 komission delegoidun asetuksen (EU) N:o 241/2014 mukaisesti.

Vakavaraisuustietojen pääerät

	31.3.2023	31.12.2022
Omat varat (M€)		
Ydinpääoma ennen vähennyksiä	538,7	519,2
Osakepääoma	82,9	82,9
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	283,8	283,8
Kertyneet voittovarat	190,6	173,2
Käyvän arvon rahasto	-18,5	-20,7
Vähennykset ydinpääomasta	69,7	71,1
Aineettomat hyödykkeet	68,9	70,3
Varovaisesta arvostuksesta aiheutuva arvonoikaus	0,8	0,7
Järjestämättömien vastuiden kattamiseksi tehtävä vähennys	0,0	0,0
Ydinpääoma (CET1)	469,0	448,2
Ensisijainen lisäpääoma ennen vähennyksiä	0,0	0,0
Vähennykset ensisijaisista lisäpääomista	0,0	0,0
Ensisijainen lisäpääoma (AT1)	0,0	0,0
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1)	469,0	448,2
Toissijainen pääoma ennen vähennyksiä	103,4	104,8
Debenttuurit	103,4	104,8
Vähennykset toissijaisesta pääomasta	0,0	0,0
Toissijainen pääoma (T2)	103,4	104,8
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	572,4	552,9
Riskipainotetut erät yhteensä	3 414,9	3 385,4
josta luottoriskin osuus	3 052,1	3 022,6
josta markkinariskin osuus	0,0	0,0
josta operatiivisen riskin osuus	362,8	362,8
josta vastuun arvonoikausliittävän riskin osuus	0,0	0,0
Ydinpääoma suhteessa kokonaisriskin määrään (%)	13,7%	13,2%
Ensisijainen pääoma suhteessa kokonaisriskin määrään (%)	13,7%	13,2%
Omat varat yhteensä suhteessa kokonaisriskin määrään (%)	16,8%	16,3%

S-Pankin kokonaisriskin määrä (Risk Exposure Amount, REA) oli katsauskauden lopussa 3 414,9 miljoonaa euroa (3 385,4). Luottoriski muodostaa kokonaisriskin määrästä 89 prosenttia, eli 3,1 miljardia euroa. Merkittävimmät pääomia sitovat erät ovat kiinteistövakuudelliset saamiset sekä vähittäis- ja yritys vastuut. Luottoriskin pilari 1 -pääomavaateen laskennassa käytetään standardimenetelmää. Operatiivisen riskin osuus on 11 prosenttia S-Pankin kokonaisriskin määrästä. Operatiivisen riskin sääntelyn mukainen

pääomavaade (pilari 1) lasketaan perusmenetelmällä. Markkinariskiä mitataan sisäisillä riskimalleilla osana taloudellisen pääoman vaadetta (pilari 2). Vakavaraisuusasetuksen mukaiseen pieneen kaupankäyntisalkkuun sisällytettävien erien nimellismäärä on sisäisesti asetettujen limiittien mukaisesti vähäinen, eikä S-Pankille siten muodostu pilari 1:n mukaista markkinariskin pääomavaadetta.

Kokonaisriski kasvoi 29,5 miljoonalla eurolla katsauskauden aikana. Kokonaisriskin kasvu kohdistui luottoriskin

yritys- ja kiinteistövakuudellisiin vastuisiin. Yritysvastuut kasvoivat pääasiassa sijoitussalkussa. Vakuudettomien vähittäisvastuiden ja muiden luottoriskivastuiden riskipainotetut määrät laskivat hienoisesti ensimmäisen vuosineljänneksen aikana.

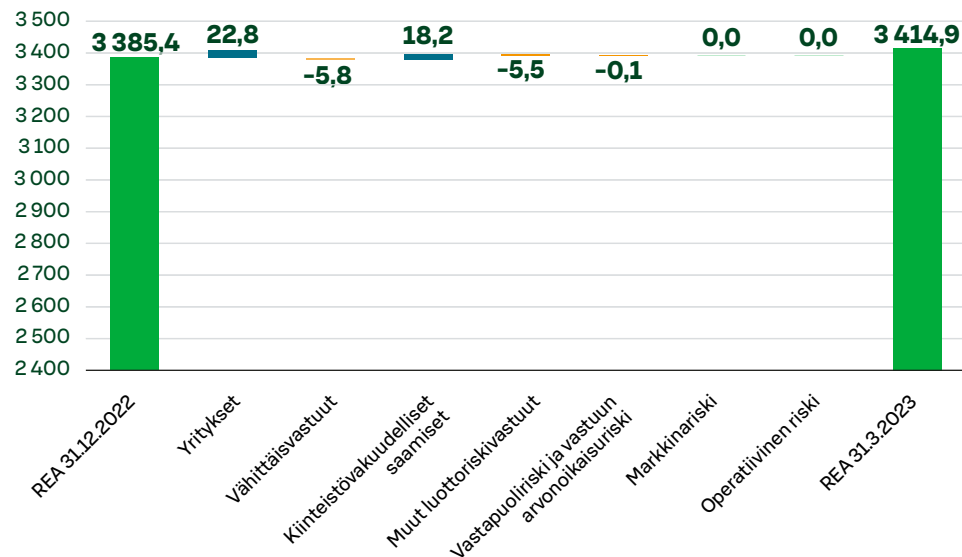
Riski- ja vakavaraisuustietojen julkistaminen

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 s-pankki.fi.

EU:n vakavaraisuusasetuksen mukainen Pilari 3 -raportti ("Capital and Risk Management Report") ja taulukot ("S-Bank Capital Adequacy tables") käsittelevät kattavasti riskienhallintaa ja riskiasemaa. Raportti ja taulukot julkistetaan tilinpäätöksestä erillisinä asiakirjoina. Raportti ja taulukot ovat saatavilla S-Pankin verkkosivuilta, joilta löytyvät myös selvitykset S-Pankin hallinto- ja ohjausjärjestelmistä sekä palkitsemisjärjestelmistä.

Tiivistelmä kokonaisriskin ja riskipainotettujen vastuuerien muutoksista (M€)



OLENNAISET TAPAHTUMAT KATSAUSKAUDEN PÄÄTTYMISEN JÄLKEEN

S-Pankki Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin 6.4.2023. Yhtiökokous vahvisti vuoden 2022 tilinpäätöksen ja myönsi vastuuvapauden henkilöille, jotka toimivat hallituksen jäseninä ja toimitusjohtajina 31.12.2022 päättyneellä tilikaudella. Yhtiökokous päätti, että emoyhtiön voitonjakokelpoisista varoista maksetaan osinkoa 0,75 euroa osakkeelta, yhteensä 5 010 135,00 euroa.

Hallitukseen valittiin seitsemän varsi-

naista jäsentä ja yksi varajäsen. S-Pankin hallituksen jäseniksi valittiin SOK:n liiketoiminnan johtaja, KTM Jari Annala; Good Ventures Oy:n Principal, VTT Tom Dahlström; Aalto-yliopiston digitalisaatio- ja IT-johtaja, DI, VTM Kati Hagros; Osuuskauppa HOK-Elannon toimitusjohtaja, KTM Veli-Matti Liimatainen; hallitusammattilainen, FK, SHV Hillevi Mannonen; SOK:n CFO, KTM Jorma Vehviläinen ja Osuuskauppa Hämeenmaan toimitusjohtaja, KTM Olli

Vormisto. Hallituksen varajäseneksi valittiin Osuuskauppa KPO:n toimitusjohtaja, KTM Kim Biskop.

Tilintarkastajaksi valittiin tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab, päävastuullisena tilintarkastajana Petri Kettunen.

S-Pankki Oyj:n osinko tilikaudelta 2022 maksettiin 6.4.2023.

Hallitus valitsi 26.4.2023 uudelleen puheenjohtajakseen Jari Annalan ja varapuheenjohtajaksi Jorma Vehviläisen.

KTM Riikka Laine-Tolonen aloitti S-Pankin toimitusjohtajana 26.4.2023. Vt. toimitusjohtajana toiminut Hanna Porkka jatkaa toimitusjohtajan sijaisena ja varatoimitusjohtajana.

NÄKYMÄT LOPPUVUODELLE

Vuosi on toistaiseksi edennyt pelättyä paremmissa merkeissä, kun talouden hidastuminen on pysynyt maltillisena. Kiristynyt rahapolitiikka vähitellen hyydyttää talouskasvua, mutta voimakkuutta on vaikea arvioida, sillä rahapolitiikka vaikuttaa talouteen vasta 6–12 kuukauden viiveellä. Inflaation hidastuminen vähentäisi kiristystarvetta, mutta valitettavasti inflaatiomurheet eivät ole vielä ohi. Maaliskuinen pankkien kaatuminen maailmalla oli osoitus koronnostojen tuottamista ongelmista pahimmillaan. Epävarmuutta ja uhkakuvia riittää talouden ympärillä, mutta

toisaalta talous on osoittautunut odotettua sitkeämmäksi toistaiseksi.

Työllisyystilanne on pysynyt ympäri maailmaa erittäin vahvana. Niin kauan kuin työmarkkinat pitävät pintansa myös talous selviää. Toisaalta vahva työllisyys pitää yllä inflaatiopaineita, joten keskuspankit tasapainoilevat inflaation hidastamisen ja talouskasvun ylläpitämisen välimaastossa. Tilaa suurille virheille ei ole, mutta tähän asti tilanne on onnistuttu säilyttämään vakaana. Talous ja markkinat jatkavat sopeutumistaan korkeampien korkojen ympäristöön.

Velanotto vähenee, mikä näkyy esimerkiksi kiinteistömarkkinoilla. Toisaalta tilanne on sijoittajilla tiedossa, joten paljon vaikutuksia on jo huomioitu arvopapereiden ja omaisuuserien hinnoissa. Keskuspankit joutuvat vielä jatkamaan koronnostoja, mutta korkohuippu alkaa jo häämöttää, mikä näkyy valtionlainojen korkojen nousun tasaantumisenä. Osakemarkkinoilla sijoittajat toivovat yhä, että keskuspankit onnistuvat jäähdyttämään inflaation ilman suuria talousvaikutuksia. Yritysten tulosten odotetaan kääntyvän jo selvään kasvuun vuoden lopulla, mikä voi olla turhankin

toiveikasta. Voimakkaita heilahduksia on markkinoilla luvassa, kunnes talouden pitkän aikavälin tilanne vakaantuu.

Odotamme koko vuoden liikevoiton kasvavan lähes kaksinkertaiseksi edellisvuoteen (44,7) verrattuna. Korkotason nousu vaikuttaa positiivisesti pankin tuloskehitykseen. Vuoden 2023 näkymiin liittyy kuitenkin edelleen epävarmuuksia, jotka liittyvät toimintaympäristöön ja korkojen kehitykseen.

MUUT TIEDOT

Yhtiökokous

Vuoden 2023 varsinainen yhtiökokous pidettiin 6.4.2023 ja sen päätöksistä kerrotaan kohdassa Olennaiset tapahtumat katsauskauden päättymisen jälkeen.

Hallitus

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

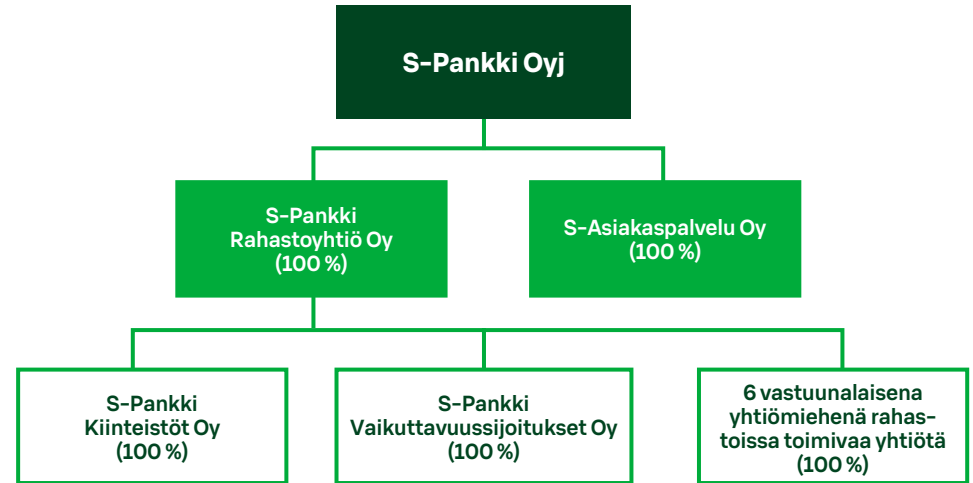
Toimitusjohtaja

S-Pankki Oyj:n vt. toimitusjohtajana toimii Hanna Porkka.

Henkilöstö

S-Pankissa työskenteli katsauskauden lopussa 781 henkilöä (726). Näistä S-Pankki Oyj:ssä työskenteli 603 henkilöä (590), Varallisuudenhoitoliiketoiminnan tytäryhtiöissä yhteensä 40 henkilöä (40) ja S-Asiakaspalvelu Oy:ssä 138 henkilöä (96). S-Pankin henkilöstön palkat ja palkkiot olivat katsauskaudella 12,6 miljoonaa euroa (10,2).

KONSERNIRAKENNE



Konsernirakennetta ja konserniyhtiöitä kuvataan tarkemmin vuoden 2022 tilinpäätöksessä.

OSAVUOSIKATSAUS 1.1.–31.3.2023

KONSERNIN TULOSLASKELMA

(t€)	Liitetieto	1–3/2023	1–3/2022
Korkotuotot		69 079	26 606
Korkokulut		-14 290	-3 618
Korkokate	4	54 789	22 988
Palkkiotuotot		26 034	23 066
Palkkiokulut		-4 084	-3 637
Nettopalkkiotuotot	5	21 950	19 429
Sijoitustoiminnan nettotuotot	6	805	2 079
Osingot		36	64
Liiketoiminnan muut tuotot		2 417	6 129
Tuotot yhteensä		79 997	50 689
Henkilöstökulut		-15 344	-12 533
Muut hallintokulut		-20 625	-17 672
Poistot ja arvonalentumiset		-3 888	-3 455
Liiketoiminnan muut kulut		-9 531	-6 950
Kulut yhteensä		-49 388	-40 610
Saamisten arvonalentumiset	7	-5 166	-142
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)		25 444	9 937
Tuloverot		-5 034	-1 870
RAPORTOINTIKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)		20 410	8 067
josta:			
Emoyhtiön omistajille		20 410	8 067

KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA

(t€)	Liitetieto	1–3/2023	1–3/2022
RAPORTOINTIKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)		20 410	8 067
Muut laajan tuloksen erät:			
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi			
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta		2 671	-12 028
Verovaikutus		-520	2 382
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi		2 151	-9 647
Muut laajan tuloksen erät, verojen jälkeen		2 151	-9 647
LAAJA TULOS YHTEENSÄ		22 561	-1 580
josta:			
Emoyhtiön omistajille		22 561	-1 580

KONSERNIN TASE

(t€)	Liitetieto	31.3.2023	31.12.2022	31.3.2022	(t€)	Liitetieto	31.3.2023	31.12.2022	31.3.2022
Varat					Velat				
Käteiset varat	8,9	1 294 025	1 368 195	1 034 776	Velat luottolaitoksille	8,9	23 357	23 156	0
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	8,9	565 553	556 923	698 782	Velat asiakkaille	8,9	7 973 517	7 983 559	7 646 032
Saamiset luottolaitoksilta	8,9	12 997	9 215	22 857	Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	8,10,11	219 352	219 270	169 742
Saamiset asiakkailta	8,9	6 777 678	6 695 255	6 274 693	Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	8,9,12	107 000	107 000	112 667
Saamistodistukset	8,9,10	162 382	139 785	350 631	Johdannaisopimukset	8,9,10	0	7	4 453
Johdannaisopimukset	8,9,10	21 953	24 261	5 893	Varaukset		303	303	649
Osakkeet ja osuudet	8,9	20 652	20 665	32 565	Verovelat		5 527	8 984	5 817
Osuudet osakkuusyrityksissä		5	5	4	Siirtovelat		48 455	30 250	38 206
Aineettomat hyödykkeet		68 932	70 331	73 588	Muut velat		57 304	55 477	54 479
Aineelliset hyödykkeet		4 948	5 268	7 083	Velat yhteensä		8 434 816	8 428 006	8 032 045
Verosaamiset		7 137	7 398	3 903	Oma pääoma				
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot		40 204	45 979	29 200	Osakepääoma		82 880	82 880	82 880
Muut varat		5 150	8 967	5 909	Rahastot		265 299	263 148	274 630
Varat yhteensä		8 981 618	8 952 247	8 539 884	Kertyneet voittovarot		198 622	178 213	150 328
					Emoyhtiön omistajat		546 802	524 241	507 839
					Oma pääoma yhteensä		546 802	524 241	507 839
					Velat ja oma pääoma yhteensä		8 981 618	8 952 247	8 539 884

KONSERNIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOSLASKELMA

(t€)	Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma				
	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
OMA PÄÄOMA 1.1.2022	82 880	283 828	449	142 148	509 306
Laaja tulos					
Tilikauden 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
LAAJA TULOS YHTEENSÄ			-9 647	8 067	-1 580
Muut muutokset				112	112
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ 31.3.2022	82 880	283 828	-9 198	150 328	507 839

(t€)	Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma				
	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
OMA PÄÄOMA 1.1.2022	82 880	283 828	449	142 148	509 306
Laaja tulos					
Tilikauden voitto (-tappio)				35 809	35 809
Muut laajan tuloksen erät: Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta			-21 163		-21 163
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon pysyvästi muiden laajan tuloksen erien kautta			34		34
Etuuspoijaisten järjestelyiden arvon uudelleenmäärittäminen				143	143
Muut laajan tuloksen erät yhteensä			-21 129	143	-20 986
LAAJA TULOS YHTEENSÄ			-21 129	35 952	14 823
Muut muutokset				112	112
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ 31.12.2022	82 880	283 828	-20 680	178 213	524 241

(t€)	Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma				Oma pääoma yhteensä
	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	
OMA PÄÄOMA 1.1.2023	82 880	283 828	-20 680	178 213	524 241
Laaja tulos					
Tilikauden voitto (-tappio)				20 410	20 410
Muut laajan tuloksen erät: Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta			2 151		2 151
Muut laajan tuloksen erät yhteensä			2 151		2 151
LAAJA TULOS YHTEENSÄ			2 151	20 410	22 561
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ 31.3.2023	82 880	283 828	-18 529	198 622	546 802

KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA

(t€)	Liitetieto	1-3/2023	1-3/2022
Liiketoiminnan rahavirta			
Tilikauden voitto (tappio)		20 410	8 067
Poistot ja arvonalentumiset		3 888	3 455
Luottotappiot		6 733	1 858
Muut tuotot ja kulut, joihin ei liity maksua		-647	-1 781
Tuloverot		5 034	1 870
Muut oikaisut			-2
Rahoitustuottojen ja -kulujen oikaisut		-2 399	-339
Tuloksen oikaisut yhteensä		12 609	5 061
Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta		33 018	12 129
Liiketoiminnan saamisten lisäys/vähennys (-/+)			
Saamiset luottolaitoksilta, muut kuin vaadittaessa maksettavat		-2 570	2 707
Saamiset asiakkailta		-89 149	-190 786
Sijoitusomaisuus		-24 895	79 500
Muut varat		15 620	-1 524
Liiketoiminnan saamisten lisäys/vähennys		-100 994	-110 103
Liiketoiminnan velkojen lisäys/vähennys (+/-)			
Velat luottolaitoksille		201	-108
Velat asiakkaille		-10 042	34 767
Muut velat		16 040	12 224
Liiketoiminnan velkojen lisäys/vähennys		6 198	46 883
Maksetut verot		-8 751	-2 706
Liiketoiminnan rahavirta		-70 528	-52 797

(t€)	Liitetieto	1-3/2023	1-3/2022
Investointien rahavirta			
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin		-1 817	-3 021
Liiketoimintakaupoista maksetut kauppahinnat			-300
Investointien rahavirta		-1 817	-3 321
Rahoituksen rahavirta			
Vuokrasopimusvelkojen takaisinmaksut		-609	-571
Rahoituksen rahavirta		-609	-571
Rahavarojen muutos		-72 954	-56 688
Rahavarat, avaava tase		1 370 828	1 096 705
Rahavarojen muutos		-72 954	-56 688
Valuuttakurssien muutosten vaikutus		-4	1
Rahavarat muodostuvat seuraavista eristä:			
Käteiset varat	8,9	1 294 025	1 034 776
Vaadittaessa maksettavat		3 846	5 242
Rahavarat yhteensä		1 297 871	1 040 017
Maksetut korot		-9 906	-3 920
Saadut osingot		36	64
Saadut korot		62 308	26 452

KONSERNIN TULOSKEHITYS NELJÄNNESVUOSITTAIN

Konsernin tuloslaskelma

(t€)	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	1-3/2023	1-3/2022
Korkotuotot	69 079	50 579	34 425	27 685	26 606	69 079	26 606
Korkokulut	-14 290	-7 048	-3 149	-3 792	-3 618	-14 290	-3 618
Korkokate	54 789	43 530	31 276	23 893	22 988	54 789	22 988
Palkkiotuotot	26 034	26 725	25 798	25 591	23 066	26 034	23 066
Palkkiokulut	-4 084	-2 395	-4 391	-3 562	-3 637	-4 084	-3 637
Nettopalkkiotuotot	21 950	24 330	21 407	22 029	19 429	21 950	19 429
Sijoitustoiminnan nettotuotot	805	1 398	193	-1 234	2 079	805	2 079
Osingot	36	16	3	0	64	36	64
Liiketoiminnan muut tuotot	2 417	1 669	1 264	1 333	6 129	2 417	6 129
Tuotot yhteensä	79 997	70 943	54 143	46 021	50 689	79 997	50 689
Henkilöstökulut	-15 344	-18 011	-14 754	-14 108	-12 533	-15 344	-12 533
Muut hallintokulut	-20 625	-21 593	-19 143	-20 044	-17 672	-20 625	-17 672
Poistot ja arvonalentumiset	-3 888	-4 424	-3 768	-3 654	-3 455	-3 888	-3 455
Liiketoiminnan muut kulut	-9 531	-903	-2 464	-1 669	-6 950	-9 531	-6 950
Kulut yhteensä	-49 388	-44 931	-40 129	-39 475	-40 610	-49 388	-40 610
Saamisten arvonalentumiset	-5 166	-5 373	-3 304	-3 141	-142	-5 166	-142
Osuus osakkuusyritysten tuloksista	0	1	0	0	0	0	0
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)	25 444	20 641	10 709	3 405	9 937	25 444	9 937
Tuloverot	-5 034	-4 087	-2 095	-832	-1 870	-5 034	-1 870
RAPORTOINTIKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)	20 410	16 555	8 614	2 573	8 067	20 410	8 067
josta:							
Emoyhtiön omistajille	20 410	16 555	8 614	2 573	8 067	20 410	8 067

Konsernin laaja tuloslaskelma

(t€)	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	1-3/2023	1-3/2022
RAPORTOINTIKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)	20 410	16 555	8 614	2 573	8 067	20 410	8 067
Muut laajan tuloksen erät:							
Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi							
Etusopojen järjestelyiden uudelleenmäärittämisestä johtuvat erät	0	179	0	0	0	0	0
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon pysyvästi muiden laajan tuloksen erien kautta	0	0	42	0	0	0	0
Verovaikutus	0	-36	-8	0	0	0	0
Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi	0	143	34	0	0	0	0
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi							
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	2 671	806	-3 556	-11 632	-12 028	2 671	-12 028
Verovaikutus	-520	-140	713	2 293	2 382	-520	2 382
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi	2 151	666	-2 843	-9 339	-9 647	2 151	-9 647
Muut laajan tuloksen erät, verojen jälkeen	2 151	809	-2 809	-9 339	-9 647	2 151	-9 647
LAAJA TULOS YHTEENSÄ	22 561	17 363	5 805	-6 766	-1 580	22 561	-1 580
josta:							
Emoyhtiön omistajille	22 561	17 363	5 805	-6 766	-1 580	22 561	-1 580

OSAVUOSIKATSAUKSEN LIITTEET

LIITETIETO 1: PERUSTIEDOT

S-Pankki-konsernin muodostavat S-Pankki Oyj:n tytäryhtiöt. S-Pankki on talletuspankki, joka harjoittaa luottolaitostoiminnasta annetun lain (8.8.2014/610) mukaista luottolaitostoimintaa. 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.–31.3.2023 on laadittu IAS 34 Osavuositarkastukset -standardin mukaisesti. Osavuositarkastuksessa taulukoiden luvut esitetään tuhansina euroina, ellei muuta ole mainittu. Luvut esitetään pääsääntöisesti pyöristettyinä ja ilman desimaaleja, joten yksittäisistä euromääristä lasketut summat voivat poiketa esitetystä loppusummasta. Osavuositarkastus on tilintarkastamaton.

Osavuositarkastuksessa noudatetaan vuoden 2022 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 luottoriskin muutoksista. Malleihin perustuvaa arviota täydennetään johdon harkintaan perustuvalla arviolla, jonka avulla pyritään huomioimaan malleissa käytettäviin parametreihin ja niiden taustaoletuksiin liittyvä epävarmuus sekä malliriski. Johdon harkintaa on käytetty myös luottoriskin merkittävän lisääntymisen arviointiin liittyvien takarajojen määrittämisessä.

LIITETIETO 3: KONSERNIN SEGMENTTIRAPORTTI

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

toimitettavan sisäisen raportoinnin kanssa. S-Pankin ylin operatiivinen päätöksentekijä on konsernin johtoryhmä.

Pankkiliiketoiminta kattaa S-Pankin pankkipalvelut ja niiden kehittämisen henkilöasiakkaille ja valikoiduille yritysasiakkaille. Liiketoiminta tarjoaa asiak-

kailleen tuotteita ja palveluita muun muassa päivittäisten raha-asioiden hoitamiseen sekä hankintojen rahoittamiseen. Pankkiliiketoimintaan kuuluvat myös konsernin treasury-toiminnot.

Varallisuudenhoitoliiketoiminta vastaa S-Pankin varainhoitopalveluiden tuottamisesta, asiakkuuksista sekä liike-

toiminnan kehittämisestä. Liiketoiminta tarjoaa säästämisen ja sijoittamisen palveluita kuluttaja-asiakkaille, yksityispankkipalveluita sekä palveluita institutionaalisille sijoittajille.

Tuloslaskelma 1.1.–31.3.2023 (t€)	Pankki- liiketoiminta	Varallisuudenhoito- liiketoiminta	Muut toiminnot	Eliminoinnit	Konserni yhteensä
Korkokate	54 587	191	11		54 789
Nettopalkkiotuotot	12 051	9 901	-2		21 950
Sijoitustoiminnan nettotuotot	805	0			805
Osingot	36				36
Liiketoiminnan muut tuotot	1 884	112	3 197	-2 776	2 417
Tuotot yhteensä	69 364	10 204	3 205	-2 776	79 997
Kulut yhteensä*	-38 049	-8 635	-5 479	2 776	-49 388
Saamisten arvon alentumiset	-5 166				-5 166
Liikevoitto (-tappio)	26 149	1 569	-2 274	0	25 444

Pankkiliiketoiminnan ulkoiset tuotot olivat 69 565 t€ ja Varallisuudenhoitoliiketoiminnan ulkoiset tuotot olivat 9 920 t€.

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	148	2 173	-1 919	6 129
Tuotot yhteensä	40 410	10 032	2 167	-1 919	50 689
Kulut yhteensä***	-30 888	-7 986	-3 656	1 919	-40 610
Saamisten arvon alentumiset	-142				-142
Liikevoitto (-tappio)**	9 380	2 046	-1 489	0	9 937

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

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

** Pankkiliiketoiminnalle on kohdistettu vuoden 2023 alusta lähtien viranomaismaksut ja liiketoimintaan kohdistuvat viranomaisraportoinnin kulut, jotka sisältyivät aiemmin muihin toimintoihin. Samassa yhteydessä muitakin kulujen vyörytys-sääntöjä on tarkennettu. Muutos heikensi Pankkiliiketoiminnan tulosta n. 7,6 miljoonaa euroa, sekä paransi Varallisuudenhoitoliiketoiminnan tulosta 0,6 miljoonaa euroa ja muiden toimintojen 7,0 miljoonaa euroa. Vertailukauden lukuja on oikaistu vastaavasti

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

Kulut yhteensä -erään. Muiden toimintojen tulos muodostuu eristä, joita ei vryörytetä 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 31.3.2023 (t€)	Pankki- liiketoiminta	Varallisuudenhoito- liiketoiminta	Muut toiminnot	Konserni yhteensä
Saamiset asiakkailta	6 777 678			6 777 678
Pankkitoiminnan likvidit- ja sijoitusvarat	2 077 563			2 077 563
Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet	2 498	29 412	41 975	73 886
Muut saamiset	30 005	6 802	15 685	52 491
Varat yhteensä	8 887 744	36 214	57 660	8 981 618
Pankkitoiminnan velat	8 323 226			8 323 226
Varaukset ja muut velat	54 390	4 397	52 803	111 590
Oma pääoma			546 802	546 802
Velat ja oma pääoma yhteensä	8 377 616	4 397	599 605	8 981 618

Tase 31.12.2022 (t€)	Pankki- liiketoiminta	Varallisuudenhoito- liiketoiminta	Muut toiminnot	Konserni yhteensä
Saamiset asiakkailta	6 695 255			6 695 255
Pankkitoiminnan likvidit- ja sijoitusvarat	2 119 045			2 119 045
Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet	2 565	29 836	43 203	75 604
Muut saamiset	26 273	6 752	29 319	62 344
Varat yhteensä	8 843 138	36 588	72 522	8 952 247
Pankkitoiminnan velat	8 332 992			8 332 992
Varaukset ja muut velat	44 333	5 974	44 708	95 014
Oma pääoma			524 241	524 241
Velat ja oma pääoma yhteensä	8 377 325	5 974	568 949	8 952 247

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

Pankkiliiketoiminta (t€)	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	1-3/2023	1-3/2022
Korkokate	54 587	43 420	31 284	23 948	23 035	54 587	23 035
Nettopalkkiotuotot	12 051	14 759	11 193	12 145	9 507	12 051	9 507
Sijoitustoiminnan nettotuotot	805	1 407	182	-1 255	2 076	805	2 076
Osingot	36	16	0	0	64	36	64
Liiketoiminnan muut tuotot	1 884	1 286	879	937	5 728	1 884	5 728
Tuotot yhteensä	69 364	60 887	43 538	35 774	40 410	69 364	40 410
Kulut yhteensä *	-38 049	-33 162	-29 457	-27 633	-30 888	-38 049	-30 888
Saamisten arvonalentumiset	-5 166	-5 373	-3 304	-3 141	-142	-5 166	-142
Liikevoitto (-tappio) *	26 149	22 353	10 778	5 001	9 380	26 149	9 380
Varallisuudenhoitoliiketoiminta (t€)	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	1-3/2023	1-3/2022
Korkokate	191	106	-6	-51	-44	191	-44
Nettopalkkiotuotot	9 901	9 569	10 281	9 889	9 925	9 901	9 925
Sijoitustoiminnan nettotuotot	0	-8	11	20	3	0	3
Liiketoiminnan muut tuotot	112	168	137	142	148	112	148
Tuotot yhteensä	10 204	9 835	10 423	10 000	10 032	10 204	10 032
Kulut yhteensä *	-8 635	-9 980	-8 733	-9 002	-7 986	-8 635	-7 986
Liikevoitto (-tappio) *	1 569	-145	1 690	998	2 046	1 569	2 046

* Pankkiliiketoiminnalle on kohdistettu vuoden 2023 alusta lähtien viranomaismaksut ja viranomaisraportoinnin kulut, jotka sisältyvät aiemmin muihin toimintoihin. Samassa yhteydessä muitakin vyörytyssääntöjä on uudistettu. Vertailukausien lukuja on oikaistu vastaavasti.

LIITETIETO 4: KORKOKATE

	1-3/2023	1-3/2022
Korkotuotot		
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset		
käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat	1 112	706
Saamiset luottolaitoksilta	7 365	-4
Saamiset asiakkailta	58 840	25 470
Saamistodistukset		
käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat	397	563
käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat	222	-128
Johdannaiset	1 142	0
Muut korkotuotot	0	0
Korkotuotot yhteensä efektiivisen koron menetelmällä	67 714	26 734
Muut korkotuotot	1 365	-128
Korkotuotot yhteensä	69 079	26 606
Korkotuotot vaiheeseen 3 kirjatuihin rahoitusvaroista	583	562
Korkokulut		
Velat luottolaitoksille	-154	-469
Velat asiakkaille	-11 460	-490
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	-1 679	-125
Johdannaiset	162	-1 565
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-1 154	-549
Muut korkokulut	-1	-415
Korkokulut vuokrasopimuksista	-4	-5
Korkokulut yhteensä efektiivisen koron menetelmällä	-14 447	-1 633
Muut korkokulut	157	-1 986
Korkokulut yhteensä	-14 290	-3 618
KORKOKATE	54 789	22 988
josta negatiiviset korkotuotot	0	-132
josta negatiiviset korkokulut, jotka sisältyvät korkotuottoihin	0	-205

LIITETIETO 5: NETTOPALKKIOTUOTOT

	1-3/2023	1-3/2022
Palkkiotuotot segmentteittäin		
Palkkiotuotot Pankkiliiketoiminnasta		
Luotonannosta	8 845	7 116
Ottolainauksesta	875	723
Maksuliikenteestä	4 200	3 534
Lainopillisista tehtävistä	92	84
Vakuutusten välityksestä	419	386
Takausten myöntämisestä	81	-39
Palkkiotuotot Pankkiliiketoiminnasta yhteensä	14 513	11 805
Palkkiotuotot Varallisuudenhoitoliiketoiminnasta		
Rahastoista	9 950	9 444
OmaisuuDENhoidosta	578	628
Kiinteistötoiminnasta	686	803
Palkkiotuotot Varallisuudenhoitoliiketoiminnasta yhteensä	11 214	10 875
Palkkiotuotot muista toiminnoista		
Arvopaperinvälityksestä	22	121
Muut palkkiotuotot	285	265
Palkkiotuotot muista toiminnoista yhteensä	307	386
Palkkiotuotot yhteensä	26 034	23 066
Palkkiokulut		
Rahastoista	-1 171	-778
OmaisuuDENhoidosta	38	-30
Arvopaperinvälityksestä	-235	-251
Korttiliiketoiminnasta	-2 525	-2 319
Kiinteistötoiminnasta	-72	-78
Pankkikulut	-97	-140
Muut kulut	-23	-41
Palkkiokulut yhteensä	-4 084	-3 637
Nettopalkkiotuotot	21 950	19 429

LIITETIETO 6: SIJOITUSTOIMINNAN NETTOTUOTOT

	1-3/2023	1-3/2022
Nettotuotot käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavista rahoitusvaroista		
Saamistodistukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	4	5
Käyvän arvon muutokset	15	-118
Osakkeet ja osuudet		
Myyntivoitot ja -tappiot	21	0
Käyvän arvon muutokset	119	995
Johdannaiset		
Käyvän arvon muutokset	472	880
Nettotuotot käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavista rahoitusvaroista yhteensä	631	1763
Nettotuotot käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavista rahoitusvaroista		
Saamistodistukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	6	222
Muut tuotot ja kulut	38	-4
Osakkeet ja osuudet		
Myyntivoitot ja -tappiot	0	121
Muut tuotot ja kulut	-80	0
Nettotuotot käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavista rahoitusvaroista yhteensä	-36	339
Valuuttatoiminnan nettotuotot	94	94
Suojauslaskennan nettotulos		
Suojausinstrumenttien nettotulos	-2774	8431
Suojauskohteiden nettotulos	2889	-8548
Suojauslaskennan nettotulos	115	-117
Sijoitustoiminnan nettotuotot yhteensä	805	2079

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 nollassa.

LIITETIETO 7: SAAMISTEN ARVONALENTUMISET

Katsauskaudella konsernin tuloslaskelmaan kirjattiin odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita 6,8 miljoonaa euroa (1,7). Kirjattuja peruutuksia eli palautuneita luottotappioita oli 1,6 miljoonaa euroa (1,6). Odotettavissa olevien ja lopullisten luottotappioiden nettotulosvaikutus oli näin ollen 5,2 miljoonaa euroa (0,1).

Kauden aikana kirjatut odotettavissa olevat luottotappiot ja arvonalentumistappiot

Odotettavissa olevat luottotappiot ja arvonalentumistappiot (t€)	1-3/2023	1-3/2022
Luotto- ja takaustappioina poistetut saamiset	-5 148	-3 732
Palautukset poistetuista saamisista	1 638	1 596
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) saamisista asiakkailta ja taseen ulkopuolisista sitoumuksista	-1 585	1 874
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) sijoitustoiminnasta	-71	120
Yhteensä	-5 166	-142

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. Kattavuusaste havainnollistaa ECL-varauksen osuutta vastuun määrästä.

ECL-varauksen kokonaismäärä katsauskauden lopussa oli 24,2 miljoonaa euroa (22,5). ECL-varaus kasvoi katsauskauden aikana 1,7 miljoonaa euroa. Koko lainasalkun kattavuusaste kasvoi 0,24 prosentin (0,23) 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			
31.3.2023 (M€)									
Henkilöasiakkaiden luotonanto*	5 363,0	-1,7	251,4	-9,1	65,5	-11,5	5 679,9	-22,3	-0,39 %
Yritysasiakkaiden luotonanto*	1 116,4	-0,3	16,3	-0,3	0,0	0,0	1 132,8	-0,6	-0,06 %
Sijoitustoiminta**	696,6	-0,4	1,8	-0,1	0,0	0,0	698,4	-0,5	-0,06 %
Taseen ulkopuoliset sitoumukset***	2 401,9	-0,2	13,0	-0,6	0,5	0,0	2 415,5	-0,8	-0,03 %
Yhteensä	9 577,9	-2,6	282,5	-10,1	66,0	-11,5	9 926,4	-24,2	-0,24 %

*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			
31.12.2022 (M€)									
Henkilöasiakkaiden luotonanto*	5 317,4	-1,4	244,8	-9,3	59,4	-10,0	5 621,6	-20,7	-0,37 %
Yritysasiakkaiden luotonanto*	1 090,0	-0,2	16,3	-0,4	0,0	0,0	1 106,3	-0,6	-0,05 %
Sijoitustoiminta**	696,4	-0,3	1,5	-0,1	0,0	0,0	697,8	-0,4	-0,05 %
Taseen ulkopuoliset sitoumukset***	2 197,6	-0,2	14,6	-0,6	0,7	0,0	2 212,9	-0,8	-0,04 %
Yhteensä	9 301,4	-2,1	277,2	-10,3	60,1	-10,1	9 638,7	-22,5	-0,23 %

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)

31.3.2023 (t€)	Henkilöasiakkaiden luotonanto				31.12.2022 (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	4 258 185	101 590	0	4 359 776	Luokka 1	4 217 771	88 320	0	4 306 091
Luokka 2	339 763	11 259	0	351 022	Luokka 2	334 005	8 871	0	342 876
Luokka 3	293 539	10 487	0	304 026	Luokka 3	288 692	10 296	0	298 988
Luokka 4	129 495	4 732	0	134 226	Luokka 4	132 924	5 659	0	138 583
Luokka 5	238 208	11 322	0	249 530	Luokka 5	239 125	11 552	0	250 678
Luokka 6	100 932	32 865	0	133 797	Luokka 6	102 451	42 927	0	145 377
Luokka 7	2 844	79 183	0	82 027	Luokka 7	2 436	77 154	0	79 591
Maksukyvytön	0	0	65 461	65 461	Maksukyvytön	0	0	59 409	59 409
Bruttokirjanpitoarvo	5 362 967	251 438	65 461	5 679 866	Bruttokirjanpitoarvo	5 317 404	244 780	59 409	5 621 593
ECL-varaus*	-1 674	-9 087	-11 504	-22 265	ECL-varaus*	-1 438	-9 256	-10 026	-20 720
Nettokirjanpitoarvo	5 361 293	242 351	53 957	5 657 601	Nettokirjanpitoarvo	5 315 966	235 525	49 382	5 600 873

*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)

31.3.2023 (t€)	Yritysassiakkaiden luotonanto, sijoitustoiminta ja taseen ulkopuoliset sitoumukset				31.12.2022 (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	2 863 615	115	0	2 863 730	Luokka 1	2 609 370	98	0	2 609 468
Luokka 2	545 988	2	0	545 990	Luokka 2	538 713	0	0	538 713
Luokka 3	324 597	2	0	324 599	Luokka 3	318 178	14	0	318 192
Luokka 4	92 881	5	0	92 886	Luokka 4	130 189	6	0	130 194
Luokka 5	356 784	5 352	0	362 136	Luokka 5	358 479	5 450	0	363 929
Luokka 6	27 447	20 264	0	47 710	Luokka 6	25 661	19 548	0	45 209
Luokka 7	3 606	5 371	0	8 977	Luokka 7	3 442	7 288	0	10 729
Maksukyvytön	0	0	549	549	Maksukyvytön	0	0	656	656
Yhteensä	4 214 918	31 110	549	4 246 577	Yhteensä	3 984 030	32 404	656	4 017 091
ECL-varaus*	-885	-1 007	-34	-1 925	ECL-varaus*	-697	-1 081	-38	-1 815

*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 kasvattivat ECL-varausta 0,9 miljoonaa euroa suhteessa katsauskauden lähtötilanteeseen. Kyseiseen erään vaikuttavat muun muassa riskimallien antamat estimaatit sekä muutokset johdon harkintaan perustuvissa varauksissa. Johdon arvion muutokset kasvattivat ECL-varausta noin 1,5 miljoonaa euroa katsauskauden aikana. ECL-laskennan ja johdon kertoimen muutoksia on kuvattu lisää kappaleessa luottoriski.

Odotettavissa olevien luottotappioiden täsmäytyslaskelma (henkilöasiakkaat)

31.3.2023 (t€)	Henkilöasiakkaat			Yhteensä
	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	
ECL 1.1.2023	1 438	9 256	10 026	20 720
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-114	2 808	0	2 694
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	-7	0	546	539
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	154	-2 402	0	-2 248
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3	0	-959	2 650	1 691
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	2	0	-211	-210
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2	0	82	-592	-510
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset	46	656	195	897
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	209	95	5	309
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-55	-340	-545	-940
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	0	-108	-569	-678
ECL:n nettomuutos	236	-169	1 478	1 545
ECL 31.3.2023	1 674	9 087	11 504	22 265

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

31.3.2023 (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
ECL 1.1.2023	697	1 081	38	1 815
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-5	78	0	73
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	0	0	5	5
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	4	-140	0	-135
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3	0	-14	3	-11
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	0	0	-11	-11
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2	0	3	-3	0
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset	119	-129	0	-10
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	75	181	4	260
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-5	-54	-1	-60
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	0	0	-1	-1
ECL:n nettomuutos	188	-73	-4	111
ECL 31.3.2023	885	1 007	34	1 925

LIITETIETO 8: RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN KÄYVÄT ARVOT JA KIRJANPITOARVOT

Rahoitusinstrumenttien ryhmittely arvostusmenetelmän mukaisesti

Rahoitusvarojen käyvät arvot 31.3.2023	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjanpito- arvo	Rahoitusvarojen käyvät arvot 31.12.2022	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjanpito- arvo
Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvarat						Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvarat					
Käteiset varat		1 294 025		1 294 025	1 294 025	Käteiset varat		1 368 195		1 368 195	1 368 195
Saamiset luottolaitoksilta		12 997		12 997	12 997	Saamiset luottolaitoksilta		9 843		9 843	9 215
Saamiset asiakkailta		7 086 935		7 086 935	6 777 678	Saamiset asiakkailta		6 993 283		6 993 283	6 695 255
Yhteensä		8 393 958		8 393 958	8 084 700	Yhteensä		8 371 322		8 371 322	8 072 665
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat						Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat					
Saamistodistukset		31 917		31 917	31 917	Saamistodistukset		1 979		1 979	1 979
Johdannaissopimukset		21 953		21 953	21 953	Johdannaissopimukset		24 261		24 261	24 261
Osakkeet ja osuudet	7 531	12 369		19 900	19 900	Osakkeet ja osuudet	7 226	12 687		19 913	19 913
Yhteensä	7 531	66 239		73 770	73 770	Yhteensä	7 226	38 927		46 153	46 153
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat rahoitusvarat						Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat rahoitusvarat					
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	548 513	18 930		567 443	565 553	Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	539 811	18 923		558 734	556 923
Saamistodistukset	127 706	3 315		131 022	130 465	Saamistodistukset	135 614	3 500		139 114	137 806
Osakkeet ja osuudet		631	121	752	752	Osakkeet ja osuudet		631	121	752	752
Yhteensä	676 220	22 876	121	699 217	696 770	Yhteensä	675 425	23 053	121	698 600	695 481
Varojen käyvät arvot yhteensä	683 751	8 483 073	121	9 166 945	8 855 241	Varojen käyvät arvot yhteensä	682 652	8 433 302	121	9 116 075	8 814 299

Rahoitusvelkojen käyvät arvot 31.3.2023	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjan- pitoarvo
Jaksotettuun hankintameno- kirjattavat rahoitusvelat					
Velat luottolaitoksille		23 357		23 357	23 357
Velat asiakkaille		7 815 945		7 815 945	7 973 517
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	217 188			217 188	219 352
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		109 137		109 137	107 000
Yhteensä	217 188	7 948 439		8 165 627	8 323 226
Käypään arvoon tulosvaikuttei- sesti arvostettavat rahoitusvarat					
Johdannaissopimukset		0		0	0
Yhteensä		0		0	0

Rahoitusvelkojen käyvät arvot 31.12.2022	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjan- pitoarvo
Jaksotettuun hankintameno- kirjattavat rahoitusvelat					
Velat luottolaitoksille		23 156		23 156	23 156
Velat asiakkaille		7 765 861		7 765 861	7 983 559
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	215 087			215 087	219 270
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		107 987		107 987	107 000
Yhteensä	215 087	7 897 005		8 112 092	8 332 985
Käypään arvoon tulosvaikuttei- sesti arvostettavat rahoitusvarat					
Johdannaissopimukset		7		7	7
Yhteensä		7		7	7

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 nykyhetken 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 merkittäviltä osin todennettaviin markkinahintoihin. Tason 3 markkinahinnat perustuvat omaisuuserää tai velkaa koskeviin syöttötietoihin, jotka eivät perustu todennettavissa olevaan markkinatietoon, vaan merkittäviltä 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

Muutokset tasolla 3	Osakkeet ja osuudet
Osakkeet ja osuudet, kirjanpitoarvo 1.1.2023	121
Osakkeet ja osuudet, kirjanpitoarvo 31.3.2023	121

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

LIITETIETO 9: RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN RYHMÄT

Rahoitusvarojen ryhmät 31.3.2023	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat			Yhteensä
		Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	Käypään arvoon arvostettava	Suojauslaskennassa olevat johdannaiset	
Käteiset varat	1 294 025				1 294 025
Keskuspankkirahoi- tukseen oikeuttavat saamistodistukset		565 553			565 553
Saamiset luottolaitoksilta	12 997				12 997
Saamiset asiakkailta	6 777 678				6 777 678
Saamistodistukset		130 465	31 917		162 382
Johdannaissopimukset			1 443	20 509	21 953
Osakkeet ja osuudet		752	19 900		20 652
Yhteensä	8 084 700	696 770	53 261	20 509	8 855 241

Rahoitusvarojen ryhmät 31.12.2022	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat			Yhteensä
		Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	Käypään arvoon arvostettava	Suojauslaskennassa olevat johdannaiset	
Käteiset varat	1 368 195				1 368 195
Keskuspankkirahoi- tukseen oikeuttavat saamistodistukset		556 923			556 923
Saamiset luottolaitoksilta	9 215				9 215
Saamiset asiakkailta	6 695 255				6 695 255
Saamistodistukset		137 806	1 979		139 785
Johdannaissopimukset			978	23 283	24 261
Osakkeet ja osuudet		752	19 913		20 665
Yhteensä	8 072 665	695 481	22 870	23 283	8 814 299

Rahoitusvelkojen ryhmät 31.3.2023	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat			Yhteensä
		Käypään arvoon arvostettava	Suojauslaskennassa olevat johdannaiset		
Velat luottolaitoksille	23 357				23 357
Velat asiakkaille	7 973 517				7 973 517
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	219 352				219 352
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	107 000				107 000
Johdannaissopimukset			0	0	0
Vuokrasopimusvelat	4 479				4 479
Yhteensä	8 327 705	0	0		8 327 705

Rahoitusvelkojen ryhmät 31.12.2022	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat			Yhteensä
		Käypään arvoon arvostettava	Suojauslaskennassa olevat johdannaiset		
Velat luottolaitoksille	23 156				23 156
Velat asiakkaille	7 983 559				7 983 559
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	219 270				219 270
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	107 000				107 000
Johdannaissopimukset			4	3	7
Vuokrasopimusvelat	4 783				4 783
Yhteensä	8 337 768	4	3		8 337 775

LIITETIETO 10: JOHDANNAISSOPIMUKSET JA SUOJAUSLASKENTA

Johdannaisten nimellisarvot ja käyvät arvot	31.3.2023			31.12.2022		
	Nimellisarvo	Positiivinen käypä arvo	Negatiivinen käypä arvo	Nimellisarvo	Positiivinen käypä arvo	Negatiivinen käypä arvo
Suojauslaskennassa olevat						
Korkojohdannaiset						
Koronvaihtosopimukset	522 200	20 509	0	612 200	23 283	-3
Suojauslaskennassa olevat korkojohdannaiset yhteensä	522 200	20 509	0	612 200	23 283	-3
Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt						
Korkojohdannaiset						
Koronvaihtosopimukset	20 000	1 443	0	30 000	978	-4
Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt korkojohdannaiset yhteensä	20 000	1 443	0	30 000	978	-4
Johdannaiset yhteensä	542 200	21 953	0	642 200	24 261	-7

Johdannaisten maturiteetit	31.3.2023				31.12.2022			
	Alle yksi vuosi	1–5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä	Alle yksi vuosi	1–5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä
Suojauslaskennassa olevat								
Korkojohdannaiset	195 000	307 200	20 000	522 200	245 000	317 200	50 000	612 200
Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt								
Korkojohdannaiset	0	10 000	10 000	20 000	20 000	0	10 000	30 000
Johdannaiset yhteensä	195 000	317 200	30 000	542 200	265 000	317 200	60 000	642 200

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.

31.3.2023	Nimellisarvo, yhteensä	Varat, käyvät arvot	Velat, käyvät arvot	Suojauskohteen sisältävä taseen erä	Tuloslaskelmaan kirjattu tehoton osuus
Suojaavat johdannaiset					
Käyvän arvon suojaus					
Korkosidonnaiset	522 200	20 509	0	Johdannaispimukset	-2774
Suojaavat johdannaiset yhteensä	522 200	20 509	0		-2774

31.3.2023	Kirjanpitoarvo		Kumulatiivinen arvonmuutos taseella		Suojauskohteen sisältävä taseen erä	Tuloslaskelmaan kirjattu tehoton osuus
	Varat	Velat	Varat	Velat		
Suojauskohde						
Saamistodistukset	637 909	0	20 873	0	Saamistodistukset	2 889
Suojauskohteet yhteensä	637 909	0	20 873	0		2 889

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

31.3.2023	Suojaussuhteen voitto/tappio			Suojaussuhteen tehoton osuus	Tuloslaskelmarivi, jolle tehoton osuus on kirjattu
	Suojausinstrumentti	Suojauskohde	Suojausinstrumentti		
Saamistodistukset	Korkojohdannaiset	2 889	-2774	115	Sijoitustoiminnan nettotuotot: Suojauslaskennan nettotulos

31.12.2022	Nimellisarvo, yhteensä	Varat, käyvät arvot	Velat, käyvät arvot	Suojauskohteen sisältävä taseen erä	Tuloslaskelmaan kirjattu tehoton osuus
Suojaavat johdannaiset					
Käyvän arvon suojaus					
Korkosidonnaiset	612 200	23 283	-3	Johdannaissopimukset	31 097
Suojaavat johdannaiset yhteensä	612 200	23 283	-3		31 097

31.12.2022	Kirjanpitoarvo		Kumulatiivinen arvonmuutos taseella		Suojauskohteen sisältävä taseen erä	Tuloslaskelmaan kirjattu tehoton osuus
	Varat	Velat	Varat	Velat		
Suojauskohde						
Saamistodistukset*	661 116	0	23 762	0	Saamistodistukset	-31 527
Suojauskohteet yhteensä	661 116	0	23 762	0		-31 527

* Vertailukauden saamistodistusten kirjanpitoarvoa on oikaistu suojauksen ulkopuolella olevien sopimusten osuudella.

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

31.12.2022	Suojaussuhteen voitto/tappio				Suojaussuhteen tehoton osuus	Tuloslaskelmarivi, jolle tehoton osuus on kirjattu
	Suojauskohde	Suojausinstrumentti	Suojauskohde	Suojausinstrumentti		
Saamistodistukset	Korkojohdannaiset	-31 527	31 097	-429	Sijoitustoiminnan nettotuotot: Suojauslaskennan nettotulos	

Suojauslaskennan laadintaperiaatteet on kuvattu tilinpäätöksessä 2022.

LIITETIETO 11: YLEISEEN LIIKKEESEEN LASKETUT VELKAKIRJAT

Joukkovelkakirjalainat	31.3.2023		31.12.2022		Korko	Eräpäivä
	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo		
S-Bank Plc's Senior Preferred MREL Eligible Notes 1/2021, Tranche 1	170 029	170 000	169 946	170 000	Euribor 3 kk + 0,75 %	4.4.2025
S-Bank Plc's Senior Preferred MREL Eligible Notes 1/2021, Tranche 2	49 324	50 000	49 324	50 000	Euribor 3 kk + 0,75 %	4.4.2025
Joukkovelkakirjalainat yhteensä	219 352	220 000	219 270	220 000		

LIITETIETO 12: VELAT, JOILLA ON HUONOMPI ETUOIKEUS KUIN MUILLA VELOILLA

Debentuurit	31.3.2023		31.12.2022		Korko	Eräpäivä
	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo		
Debenttuuri I/2016	17 333	17 333	17 333	17 333	Euribor 12 kk + 1,8 %	30.6.2026
Debenttuuri I/2017	6 666	6 666	6 666	6 666	Euribor 12 kk + 1,8 %	18.12.2027
Debenttuuri I/2020	25 500	25 500	25 500	25 500	Euribor 12 kk + 2,0 %	1.12.2030
Debenttuuri I/2021	57 500	57 500	57 500	57 500	Euribor 12 kk + 2,0 %	8.10.2031
Debentuurit yhteensä	107 000	107 000	107 000	107 000		

LIITETIETO 13: ANNETUT VAKUUDET

	Muut vakuudet	
	31.3.2023	31.12.2022
Omasta velasta annetut		
Velat luottolaitoksille	172 128	170 543
Johdannaissopimukset	5 457	5 171
Omasta velasta annetut yhteensä	177 585	175 714
joista käteistä	5 457	5 171
joista arvopapereita	172 128	170 543
Muusta syystä omasta puolesta annetut	357	357
joista käteistä	357	357

Annetut arvopaperivakuudet ovat asetettu ennakkoon vakuudeksi keskuspankille mahdollista vakuudellista keskuspankkirahoitusta varten.

LIITETIETO 14: TASEEN ULKOPUOLISET SITOUKSET

Taseen ulkopuolisten erien arvonalentumiset on käsitelty edellä (Liitetieto 7: Saamisten arvonalentumiset).

	31.3.2023	31.12.2022
Takaukset	2 005	2 539
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	72	93
Käyttämättömät luottojärjestelyt	127 524	188 334
Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	129 601	190 967

Odotettavissa oleva luottotappio, joka kohdistuu taseen ulkopuolisiin eriin on 836 t€ (841 t€).

LIITETIETO 15: LÄHIPIIRI

Lähipiiritietoja on kuvattu tarkemmin vuoden 2022 tilinpäätöksessä.

LIITETIETO 16: KATSAUSKAUDEN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

S-Pankin varsinainen yhtiökokous pidettiin 6.4.2023. Yhtiökokous vahvisti vuoden 2022 tilinpäätöksen ja myönsi vastuuvapauden henkilöille, jotka toimivat hallituksen jäsenenä ja toimitusjohtajina 31.12.2022 päättyneellä tilikaudella. Yhtiökokous päätti, että emoyhtiön voitonjakokelpoisista varoista maksetaan osinkoa 0,75 euroa osakkeelta, yhteensä 5 010 135,00 euroa.

Hallitukseen valittiin seitsemän varsinaista jäsentä ja yksi varajäsen. S-Pankin hallituksen jäseniksi valittiin SOK:n liiketoiminnan johtaja, KTM Jari Annala; Good Ventures Oy:n Principal, VTT Tom Dahlström; Aalto-yliopiston digitalisaatio- ja IT-johtaja, DI, VTM Kati Hagros; Osuuskauppa HOK-Elannon toimitusjohtaja, KTM Veli-Matti Liimatainen; hallitusammattilainen, FK, SHV Hillevi Mannonen; SOK:n CFO, KTM Jorma Vehviläinen ja Osuuskauppa Hämeenmaan toimitusjohtaja, KTM Olli Vormisto. Hallituksen varajäseneksi valittiin Osuuskauppa KPO:n toimitusjohtaja, KTM Kim Biskop.

Tilintarkastajaksi valittiin tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab, päävastuullisena tilintarkastajana Petri Kettunen.

S-Pankki Oyj:n osinko tilikaudelta 2022 maksettiin 6.4.2023.

Hallitus valitsi 26.4.2023 uudelleen puheenjohtajakseen Jari Annalan ja varapuheenjohtajaksi Jorma Vehviläisen.

KTM Riikka Laine-Tolonen aloitti S-Pankin toimitusjohtajana 26.4.2023. Vt. toimitusjohtajana toiminut Hanna Porkka jatkaa toimitusjohtajan sijaisena ja varatoimitusjohtajana.

8. päivä toukokuuta 2023
S-Pankki Oyj:n hallitus

TALOUDELLINEN KALENTERI

S-Pankki julkaisee taloudellista informaatiota säännöllisesti. Ajantasainen kalenteri löytyy S-Pankin verkkosivuilta osoitteesta s-pankki.fi/sijoittajille.

4.8.2023: Puolivuosisikatsaus

9.11.2023: Osavuosisikatsaus tammi-syyskuu

2.2.2024: Tilinpäätöstiedote vuodelta 2023

RAPORTTI S-PANKKI OYJ:N OSAVUOSIKATSAUKSEN 1.1.–31.3.2023 YLEISLUONTEISESTA TARKASTUKSESTA

S-Pankki Oyj:n hallitukselle

Johdanto

Olemme tarkastaneet yleisluonteisesti S-Pankki Oyj -konsernin taseen 31.3.2023, 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 8. toukokuuta 2023

KPMG OY AB

Petri Kettunen

KHT

