



S-PANKKI OYJ
OSAVUOSIKATSAUS
1.1.-30.9.2021



VAHVA TULOSKASVU JATKUI KONSERNISSA – VARALLISUUDENHOITOLIIKETOIMINNAN TULOS LÄHES KYMMENKERTAISTUI

Pekka Ylihurula, toimitusjohtaja

”Tuototamme ja tuloksemme kasvoivat selvästi tammi-syyskuussa vuodentakaisesta. Varallisuudenhoitoliiketoiminnassamme kehitys oli erinomaista, tulos lähes kymmenkertaistui vuodentakaisesta.”

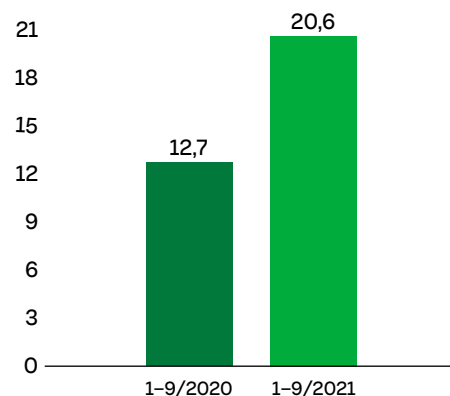


TAMMI-SYYSKUU 2021

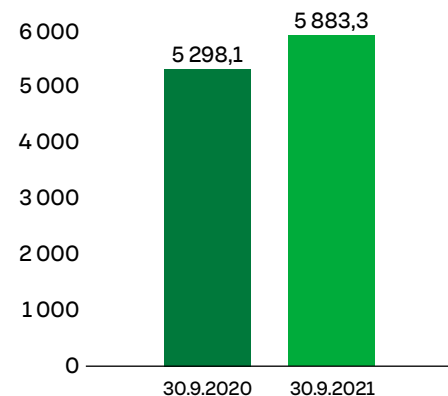
- Liikevoitto nousi 20,6 miljoonaan euroon (12,7).
- Antolainaus kasvoi 5,9 miljardiin euroon (5,3).
- Hallinnoitavat varat nousivat 11,9 miljardiin euroon (9,8).
- Vakavaraisuussuhde laski 14,9 prosenttiin (15,1).

S-Pankki-konsernin liikevoitto kasvoi 61,9 prosenttia tammi-syyskuussa ja oli 20,6 miljoonaa euroa (12,7). Tulokasvuun vaikuttivat kokonaistuottojen hyvä 9,3 prosentin kasvu ja selvästi pienentyneet arvonalentumistappiot. Kulu-tuotto-suhde parani edellisvuodesta ollen 0,74 (0,77).

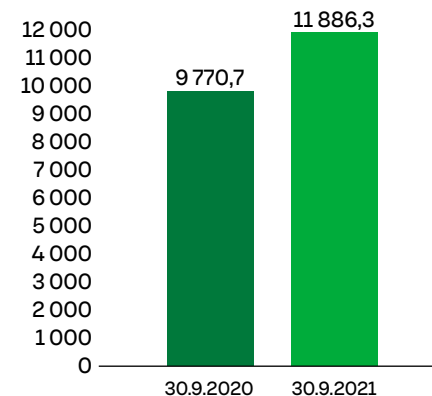
Liikevoitto (M€)



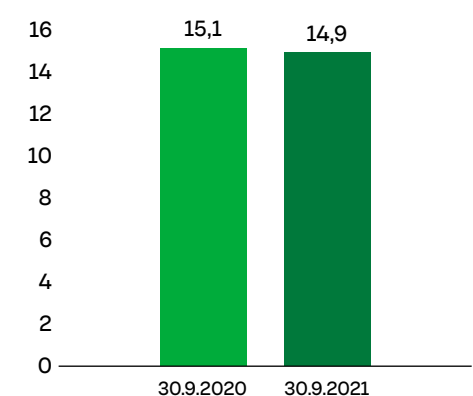
Antolainaus (M€)



Hallinnoitavat varat (M€)



Vakavaraisuussuhde (%)



NÄKYMÄT LOPPUVUODELLE

Odotamme koko vuoden osalta liikevoiton ylittävän edellisvuoden tason.

Keskeisimmät tunnusluvut

(M€)	1-9/2021	1-9/2020	Muutos	Q3 2021	Q3 2020	Muutos
Korkokate	67,3	67,8	-0,6 %	23,3	23,0	1,4 %
Nettopalkkiotuotot	56,3	46,2	21,8 %	18,7	16,4	13,9 %
Tuotot yhteensä	134,1	122,7	9,3 %	43,5	42,1	3,4 %
Liikevoitto	20,6	12,7	61,9 %	6,4	6,1	4,5 %
Kulu-tuotto-suhde	0,74	0,77	-0,03	0,74	0,77	-0,03

(M€)	30.9.2021	31.12.2020	Muutos
Velat asiakkaille, Talletukset	7 600,4	6 925,0	9,8 %
Saamiset asiakkailta, Antolainaus	5 883,3	5 444,4	8,1 %
Saamistodistukset	1 310,7	1 228,8	6,7 %
Oma pääoma	5 079	488,6	3,9 %
Odotettavissa olevat luottotappiot	20,8	19,6	6,2 %
Hallinnoitavat varat	11 886,3	10 785,1	10,2 %
Oman pääoman tuotto	4,6 %	3,3 %	1,3
Koko pääoman tuotto	0,3 %	0,2 %	0,1
Omavaraisuusaste	6,0 %	6,4 %	-0,4
Vakavaraisuussuhde	14,9 %	15,7 %	-0,9

S-Pankki-konsernin (myöhemmin ”S-Pankki”) tuloksen vertailulukuihin on käytetty vuoden 2020 vastaavan ajankohdan lukuja. Tase- ja muiden poikkileikkaustyyppisten erien vertailulukuihin on käytetty lukuja vuoden 2020 lopun tilanteesta, ellei toisin mainita.

TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS

S-Pankki-konsernin heinä-syyskuu sujui tuloksen osalta odotusten mukaisesti. Tuottomme ja tuloksemme kasvoivat selvästi tammi-syyskuussa vuodentakaisesta.

Vuoden kolmannella neljänneksellä hyvä kehitys jatkui molemmissa liiketoiminoissamme, Pankkiliiketoiminnassa ja Varallisuudenhoitoliiketoiminnassa. Pankkiliiketoiminnan puolella S-Etukortti Visa -korteilla tehtyjen ostosten euromääräinen summa kasvoi tammi-syyskuussa 13,9 prosenttia vuotta aiemmasta. Myös luotonmyöntömme kasvoi vuodentakaisesta. Varallisuudenhoitoliiketoiminnassamme kehitys oli erinomaista. Nettomerkinnät ja sijoittajien määrä S-Pankki- ja FIM-rahastoissa kasvoivat vuodentakaisesta. Liiketoiminnan tulos lähes kymmenkertaistui vuodentakaisesta.

Olemme myös edenneet määrätietoisesti useissa keskeisissä hankkeissa kolmannella vuosineljänneksellä ja viimeisen vuosineljänneksen alussa.

Aiemmin kesäkuussa otimme käyttöön palvelun, jonka avulla uudet asiakkaat voivat ryhtyä S-ryhmän osuuskauppojen asiakasomistajiksi ja S-Pankin asiakkaiksi suoraan S-mobiili-sovelluksessa. Ensimmäiset kokemukset palvelusta ovat erittäin lupaavia ja näemme siinä paljon potentiaalia. S-ryhmän ja S-Pankin palvelut yhdistävällä S-mobiili-sovelluksella on yli 1,6 miljoonaa käyttäjää.

Syyskuun alussa aloitimme S-Pankki-brändin uudistamisen ja lopetimme samassa yhteydessä FIM-brändillä toimimisen. Osana uudistusta FIM-rahastojen ja -yhtiöiden nimet muutettiin S-Pankki-brändiin.

Neljänneksen lopussa teimme ensimmäisen, 170 miljoonan euron suuruisen joukkovelkakirjalainan liikkeellelaskun onnistuneesti kotimaisille ja ulkomalaisille sijoittajille meille asetetun MREL-vaateen kattamiseksi.

Lokakuun alussa omistajamme saivat päätökseen kesäkuussa julkistetun

yrittysjärjestelyn, jossa S-ryhmä osti kaikki S-Pankin osakkeet LähiTapiola-ryhmältä ja Eloilta. Yrittysjärjestely mahdollistaa meille tiiviimmän yhteistyön S-ryhmän sisällä. Samassa yhteydessä LähiTapiola-ryhmä sijoitti debenttuurilainoihimme 57,5 miljoonaa euroa.

Vuoden kolmannella neljänneksellä monissa maissa siirryttiin uuteen vaiheeseen koronaviruksen aiheuttaman pandemian hoidossa. Rokotuskattavuuden noustua tautitilanne osoitti paranemisen merkkejä myös Suomessa. Sen seurauksena viranomaiset lievensivät ja poistivat käytöstä yhteiskunnan toimintoja sääteleviä rajoituksia ja suosituksia.

Tauti- ja rajoitustilanteen vaihdellessa olemme sopeuttaneet työskentelytapojamme jo tutuksi käyneeseen tapaan. Tarkoituksenamme on esimerkiksi aloittaa asteittain paluu toimistoille lokakuussa kansallisen etätyösuosituksen päätyttyä. Vastuullisena toimijana huolehdimme asiakkaidemme ja

henkilöstömme turvallisuudesta sekä hyvinvoinnista kaikissa tilanteissa.



PEKKA YLIHURULA
Toimitusjohtaja, S-Pankki

SISÄLLYS

VAHVA TULOSKASVU JATKUI KONSERNISSA – VARALLISUUDENHOITO-LIIKETOIMINNAN TULOS LÄHES KYMMENKERTAISTUI	2
Tammi-syyskuu 2021	2
NÄKYMÄT LOPPUVUODELLE	3
TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS	4
TOIMINTA KATSAUSKAUDELLA	6
Keskeiset tapahtumat	6
Yhteenveto koronaviruspandemian vaikutuksista liiketoimintaan	7
Toimintaympäristö	7
TALOUDELLINEN ASEMA	9
Tulos 7–9/2021	10
Tulos ja tase 1–9/2021	10
Liiketoiminta ja tulos segmenteittäin	13
Tunnuslukujen laskentakaavat	15
RISKIT, VAKAVARAISUUS JA NIIDEN HALLINTA	16
Omien varojen vaateet	19
OLENNAISET TAPAHTUMAT KATSAUSKAUDEN PÄÄTTYMISEN JÄLKEEN	22
NÄKYMÄT LOPPUVUODELLE	23
MUUT TIEDOT	24
Konsernirakenne	25
OSAVUOSIKATSAUKSEN TAULUKOT 1.1.–30.9.2021	26

Konsernin tuloslaskelma	26
Konsernin laaja tuloslaskelma	26
Konsernin tase	27
Konsernin oman pääoman muutoslaskelma	28
Konsernin rahavirtalaskelma	31
Konsernin tuloskehitys neljännesvuosittain	32
Segmenttien tuloskehitys neljännesvuosittain	36
OSAVUOSIKATSAUKSEN LIITTEET	37
Liitetieto 1: Perustiedot	37
Liitetieto 2: Laatimisperiaatteet	37
Liitetieto 3: Korkokate	38
Liitetieto 4: Nettopalkkiotuotot	38
Liitetieto 5: Sijoitustoiminnan nettotuotot	39
Liitetieto 6: Rahoitusvarojen ja -velkojen ryhmät	40
Liitetieto 7: Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot ja kirjanpitoarvot	41
Liitetieto 8: Johdannaissopimukset ja suojauslaskenta	43
Liitetieto 9: Saamisten arvonalentumiset	46
Liitetieto 10: Annetut vakuudet	52
Liitetieto 11: Taseen ulkopuoliset sitoumukset	52
Liitetieto 12: Lähipiiri	53
Liitetieto 13: Katsauskauden jälkeiset tapahtumat	53
Raportti S-Pankki Oyj:n osavuosisikatsauksen 1.1.–30.9.2021 yleisluonteisesta tarkastuksesta	54

TOIMINTA KATSAUSKAUDELLA

KESKEISET TAPAHTUMAT

S-Pankin Varallisuudenhoitoliiketoiminta sai tammikuussa päätökseen integraatioprojektin, joka liittyi viime vuonna heinäkuun lopussa toteutettuun yrityskauppaan, jossa S-Pankki osti vakuutus konserni Fennian varainhoito- ja kiinteistösijoituspalvelut. Kaikille asiakkaille avoimien kiinteistösijoitusrahastojen valikoima kasvoi kahdella uudella rahastolla alkuvuonna.

Luottoluokittaja Standard & Poor's (S&P) nosti S-Pankin luottoluokituksen näkymät vakaiksi tammikuussa. S&P:n aiemman arvion mukaan näkymät olivat negatiiviset muun suomalaisen pankkisektorin tapaan. S&P perusteli pankkisektorin näkymien nostoa Suomen muuta Eurooppaa paremmalla makrotaloudellisella ympäristöllä sekä menestyksellä koronapandemian hoidossa. Luokittaja vahvisti luokituksen ja näkymät elokuussa.

Helmikuussa S-Pankin hallitus nimitti Varallisuudenhoitoliiketoiminnasta

vastaavan johtajan Hanna Porkan konsernin varatoimitusjohtajaksi ja toimitusjohtajan sijaiseksi 2.2.2021 alkaen. S-Pankki-konserniin kuuluvien yhtiöiden hallinnoimat rahastot myivät helmikuussa lähes 400 asunnon portfolion Avaran hallinnoimalle rahastolle. Asuntosalkku koostui yhteensä 17 kohteesta, joista kahdeksan oli kokonaan omistettuja ja yhdeksän osaomistettuja yhtiöitä. Myöhemmin samassa kuussa S-Pankki-konserniin kuuluvien yhtiöiden hallinnoimat rahastot kertoivat projektista, jonka myötä urheiluvälinekauppa Varuste.netille nousee uusi päämaja Helsingin Konalaan.

Suomalaiset äänestivät S-Pankin Suomen vastuullisimmaksi pankiksi jo yhdeksännen kerran peräkkäin vuosittaisessa Sustainable Brand Index -tutkimuksessa. Tutkimus julkaistiin maaliskuussa.

Osa vanhanmallisista siruttomista maksukorteista muuttui maksullisiksi 1.10.2021. Muutokset eivät vaikuta

maksuttomiin päivittäisiin pankkipalveluihin. S-Pankki tarjoaa jatkossakin asiakasomistajille ja heidän perheenjäsenilleen maksutta tilin, S-Etukortti Visan, verkkopankkitunnukset ja S-mobiilin.

Fennia Varainhoito Oy sulautui FIM Pääomarahastot Oy:öön 1.4.2021 alkaen.

S-Pankin hallitus nimitti Pankkiliiketoiminnan myyntijohtajan Markus Lahtisen konsernin johtoryhmän jäseneksi 1.5.2021 alkaen. Samassa yhteydessä muutamien muiden johtoryhmän jäsenten vastuita täsmennettiin.

Kesäkuun alussa markkinoille tuotiin uusi S-Pankki Global Private Assets -erikoissijoitusrahasto. Rahasto sijoittaa varansa listaamattomien yhtiöiden osakkeisiin ja lainoihin sekä jälki-markkinoilta ostettuihin rahasto-osuuksiin. Rahastoa hallinnoi S-Pankki-konserniin kuuluva FIM Varainhoito Oy.

Kesäkuun lopussa SOK ja S-ryhmän alueosuuskaupat julkistivat ostavansa LähiTapiola-ryhmän osuuden S-Pankista. Myös Työeläkevakuutusyhtiö Elo kertoi myyvänsä osakkeensa S-ryhmälle. Samalla julkistettiin, että S-Pankin ja LähiTapiolan välinen rahoitoyhteistyö päättyy. S-Pankin omistajat saivat järjestelyn päätökseen 5.10.2021.

Syyskuun alussa S-Pankki kertoi aloitavansa brändinsä uudistamisen. Samalla S-Pankki siirtyi toimimaan myös varainhoidon puolella S-Pankki-brändillä ja luopui FIM-brändistä. Kuukautta aiemmin elokuussa julkistettiin Taloustutkimuksen ja Kauppalehden kyselytutkimus, jossa S-Pankki-brändi oli neljättä vuotta putkeen finanssialan arvostetuin brändi.

Finanssivalvonta antoi syyskuun puolivälissä S-Pankille 1,65 miljoonan euron seuraamusmaksun epäilyttävien toimeksiantojen tunnistamis- ja raportointiprosessien puutteista osakeväilytyksessä. Finanssivalvonnan mukaan

S-Pankilla oli vuosina 2016–2018 osakevälityksessä puutteita epäilyttävien toimeksiantojen tunnistamiseen ja raportointiin liittyvissä prosesseissa. S-Pankkia ei epäillä väärinkäytöksistä, eikä yhtiö enää tarjoa asiakkailleen osakevälitystä.

Vuosineljänneksen lopussa S-Pankki laski onnistuneesti liikkeeseen 170 miljoonan euron senior preferred MREL eligible notes -joukkovelkakirjalainan. Kyseessä oli S-Pankin ensimmäinen liikkeeseenlasku MTN (Medium Term Note) -ohjelmansa alla. Kaupankäynti vaihtuvakorkoisella, 4.4.2025 erääntyvällä joukkovelkakirjalainalla käynnistyi 6.10.2021 Nasdaq Helsingin pörssilistalla.

YHTEENVETO KORONAVIRUSPANDEMIAN VAIKUTUKSISTA LIIKETOIMINTAAN

Uusi koronavirus aiheutti vuonna 2020 pandemian, joka jatkuu yhä.

Vuoden kolmannella neljänneksellä monissa maissa siirryttiin kuitenkin uuteen vaiheeseen pandemian hoidossa, kun rokotuskattavuus ja

tautililanne osoittivat paranemisen merkkejä. Sen seurauksena viranomaiset lievensivät ja poistivat käytöstä yhteiskunnan toimintoja sääteleviä rajoituksia ja suosituksia. Näin tapahtui myös Suomessa.

Pandemiaa on torjuttu eri puolilla maailmaa erilaisilla määräyksillä, ohjeistuksilla ja suosituksilla. S-Pankissa noudatettiin vuoden kolmen ensimmäisen neljänneksen aikana Suomen viranomaisten antamia ohjeistuksia. Myös muita varautumistoimenpiteitä on tehty.

Vuoden kolmannella neljänneksellä merkittävä osa S-Pankin henkilöstöä jatkoi työskentelyä etänä. Viranomaisten antama kansallinen etätyösuositus päättyi lokakuussa ja myös S-Pankissa on tarkoitus aloittaa asteittainen paluu toimistolle lokakuussa.

S-Pankki kiinnitti erityistä huomiota toiminnan jatkuvuuden varmistamiseen tautitilanteen mahdollisesti pahentumisessa. Pankissa noudatettiin muun muassa hygienia-, terveys- ja turvallisuusohjeistuksia sekä kiinnitettiin

huomiota tarvikehankintoihin sekä viranomais-suositusten noudattamiseen. Asiakkailleen S-Pankki suositteli asiointia S-mobiilissa ja verkkopankissa.

Suomessa tautitilanne vaihteli vuoden kolmen ensimmäisen neljänneksen aikana. S-Pankki on kuitenkin pystynyt sopeuttamaan toimintaansa ja työskentelytapoja tautitilanteen mukaan.

Koronatilanteen parantuminen ja talouden elpyminen on vaikuttanut positiivisesti S-Pankin liiketoimintaan.

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

TOIMINTAYMPÄRISTÖ

Vuoden kolmas neljännes oli yhä koronapandemiasta toipumisen, mutta myös jatkuvan epävarmuuden aikaa. Taloudet ympäri maailman jatkoivat avautumistaan koronarokotteiden saavuttaessa yhä suuremman osan väestöstä. Toisaalta koronaviruksen delta-muunnos piti yllä epäilyjä tautitilanteen helpottamisesta, mikä rajoitti tunnelmien paranemista.

Talouksien kasvu jatkui yhä. Koronarahduksen jälkeinen poikkeuksellisen ripeä nousutahti kuitenkin hiipui. Työllisyystilanne parani ja yritysten luottamus pysyi korkealla, vaikka luvut eivät enää saavuttaneetkaan vuoden alun parhaita tasoja. Toisaalta talousodotukset olivat kohonneet, joten samantaisia myönteisiä yllätyksiä kuin viimeisimmillä vuosineljänneksillä ei enää koettu. Elpymisen vauhti vaihteli eri puolilla maailmaa. Eurooppa on toipumassa koronasta viimeisten joukossa, kun muualla maailmalla talous on parantunut voimakkaammin. Ensimmäinen koronasta toipuja oli Kiina, mutta nyt maassa kasvu on jälleen heikentynyt, kun viranomaiset ovat vähentäneet elvytystä. Teollisuusmaissa mietitäänkin, missä määrin täällä tullaan seuraamaan Kiinan polkua talouden kehityksessä, mikä lisää epärointiä elvytyksen vähentämiseen.

Oman haasteensa talouteen toivat vahvan kasvun sivutuotteina syntyneet pullonkaulat. Raaka-aineiden hintojen nousu, pula eri materiaaleista sekä logistiikan voimakkaasti nousevat kustannukset rajoittivat vahvinta

kasvua. Hintojen nousu hyyydytti myös kulutusintoa, joka ei noussut niin voimakkaasti kuin koronarajoitusten helpottaessa odotettiin. Valtiot jatkoivat yhä elvytystä. Ne eivät kuitenkaan enää ole lisäämässä elvytystä, vaan lähinnä pitävät yllä nykyisiä toimenpiteitä.

Rahapolitiikassa ollaan uuden edessä 1,5 vuotta jatkuneen ennennäkemättömän voimakkaan elvytyksen jälkeen. Tämä on näkynyt pitkien korkojen vähittäisenä nousuna. Kehittyvissä maissa inflaation kiihtyminen on ajanut keskuspankit jo laajasti koronnostoihin. Myös teollisuusmaissa on alettu puhua sete-

lielvytyksen vähentämisestä. Yhdysvalloissa keskuspankki vihjasi aloittavansa lainojen osto-ohjelman alasajon jo tämän vuoden puolella. Euroalueella inflaatio on kiihtynyt vähemmän kuin muualla, ja siten keskuspankin rahapolitiikan kiristystoimet tulevat myös hitaammin. Sijoittajat eivät odota koronnostoja euroalueella vielä vuosiin, joten matalien korkojen aika jatkuu vielä pitkään.

Osakemarkkinoilla vuosineljännes oli kaksijakoinen. Vielä kesällä osakkeet olivat hyvässä nousuvireessä, mutta syksyyn mentäessä inflaatiohuolet,

talouskasvuhiippujen ohittaminen ja Kiinan markkinaepävarmuus painoivat osakkeet laskuun. Kokonaisuutena osakkeiden ripeä 1,5 vuoden nousu päättyi ja globaalisti osakkeiden tuotot jäivät vain reiluun prosenttiin kolmannella neljänneksellä. Suomessa osakkeet seurasivat kansainvälistä kehitystä, kun osakkeet painuivat pieneen laskuun. Suomen kiinteistömarkkinoilla oli nähtävissä tasaantumisen merkkejä, vaikka hinnat pitivät pintansa ja kaupankäynti jatkui aktiivisena.

TALOUDELLINEN ASEMA

Tärkeimmät tunnusluvut

(M€)	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021	Q4 2020	Q3 2020	1-9/2021	1-9/2020
Korkokate	23,3	22,7	21,4	21,6	23,0	67,3	67,8
Nettopalkkiotuotot	18,7	19,8	17,8	20,8	16,4	56,3	46,2
Tuotot yhteensä	43,5	45,4	45,2	51,2	42,1	134,1	122,7
Liikevoitto	6,4	7,7	6,6	8,3	6,1	20,6	12,7
Kulu-tuotto -suhde	0,74	0,73	0,74	0,74	0,77	0,74	0,77

(M€)	30.9.2021	30.6.2021	31.3.2021	31.12.2020	30.9.2020	30.9.2021	31.12.2020
Velat asiakkaille, Talletukset	7 600,4	7 281,7	7 098,0	6 925,0	6 721,4	7 600,4	6 925,0
Saamiset asiakkailta, Antolainaus	5 883,3	5 697,0	5 557,0	5 444,4	5 298,1	5 883,3	5 444,4
Saamistodistukset	1 310,7	1 220,0	1 268,4	1 228,8	1 301,4	1 310,7	1 228,8
Oma pääoma	507,9	502,8	495,5	488,6	479,4	507,9	488,6
Odotettavissa olevat luottotappiot	20,8	21,3	20,8	19,6	19,3	20,8	19,6
Hallinnoitavat varat	11 886,3	11 797,1 *	11 452,3	10 785,1	9 770,7	11 886,3	10 785,1
Oman pääoman tuotto	4,6 %	4,6 %	3,9 %	3,3 %	3,0 %	4,6 %	3,3 %
Koko pääoman tuotto	0,3 %	0,3 %	0,3 %	0,2 %	0,2 %	0,3 %	0,2 %
Omavaraisuusaste	6,0 %	6,3 %	6,4 %	6,4 %	6,5 %	6,0 %	6,4 %
Vakavaraisuussuhde	14,9 %	15,2 %	15,3 %	15,7 %	15,1 %	14,9 %	15,7 %

*Hallinnoitavien varojen määrää 30.6.2021 on tarkennettu puolivuosisikatsauksen 2021 julkistamisen jälkeen.

TULOS 7–9/2021

S-Pankki-konsernin heinä-syyskuun liikevoitto kasvoi 4,5 prosenttia edelliseen vuoteen verrattuna ja oli 6,4 miljoonaa euroa (6,1). Katsauskauden tulokseen vaikutti Finanssivalvonnan syyskuussa määräämä 1,65 miljoonan seuraamusmaksu.

Tuotot

Kokonaistuotot kasvoivat 43,5 miljoonaa euroon (42,1), jossa oli kasvua 3,4 prosenttia. Korkokate kasvoi 1,4 prosenttia ja oli 23,3 miljoonaa euroa (23,0). Nettopalkkiotuottojen kasvu oli 13,9 prosenttia ja ne olivat 18,7 miljoonaa euroa (16,4). Merkittävin syy kasvuun oli varallisuudenhoitopalkkioiden kasvu. Sijoitustoiminnan nettotuotot olivat 0,2 miljoonaa euroa (0,6). Liiketoiminnan muut tuotot olivat 1,3 miljoonaa euroa (2,1).

Kulut

Liiketoiminnan kulut olivat yhteensä 34,3 miljoonaa euroa (31,7). Kasvua edellisvuoteen oli 8,3 prosenttia, ilman Finanssivalvonnan seuraamusmaksua kasvu oli vain 3,0 prosenttia. Liiketoiminnan kuluista henkilöstökulujen osuus oli 12,1 miljoonaa euroa (11,9). Muut hallintokulut olivat 16,4 miljoonaa euroa (14,5). Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä olivat 3,2 miljoonaa euroa (3,4). Liiketoiminnan muut kulut olivat 2,7 miljoonaa euroa (1,8).

Odotettavissa olevat ja lopulliset luottotappiot

Kolmannella vuosineljänneksellä konsernin tuloslaskelmaan kirjattiin odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita 4,3 miljoonaa euroa (5,5). Kirjattuja peruutuksia eli palautuneita luottotappioita oli 1,5 miljoonaa euroa (1,2). Odotettavissa olevien ja lopullisten luottotappioiden nettotulosvaikutus oli näin ollen 2,8 miljoonaa euroa (4,3).

TULOS JA TASE 1–9/2021

S-Pankin liikevoitto oli 20,6 miljoonaa euroa (12,7), jossa oli nousua 61,9 prosenttia edellisvuoteen verrattuna. Tilikauden voitto verojen jälkeen oli 16,5 miljoonaa euroa (9,5). Oman pääoman tuotto nousi 4,6 prosenttiin (3,2).

Tuotot

Kokonaistuotot kehittivät katsauskaudella positiivisesti. Kokonaistuotot olivat yhteensä 134,1 miljoonaa euroa (122,7), jossa oli kasvua 9,3 prosenttia.

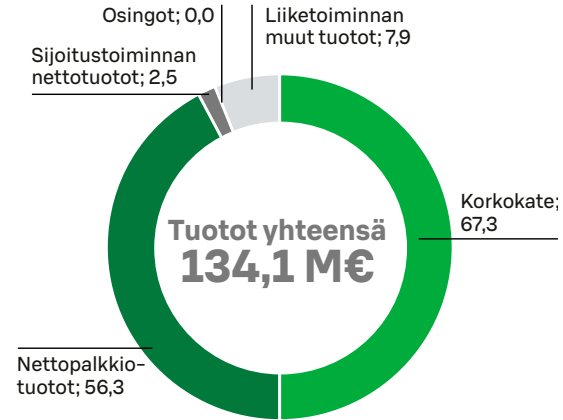
Korkokate pysyi edellisen vuoden tasolla ja oli 67,3 miljoonaa euroa (67,8). Korkokatteen kehitykseen vaikutti sijoitustoiminnasta saatujen korkotuottojen lasku ja suojaavien johdannaisten korkokulujen kasvu. Nettopalkkiotuotot kasvoivat 21,8 prosenttia ja ne olivat 56,3 miljoonaa euroa (46,2). Nettopalkkioiden kasvuun vaikutti Varallisuudenhoitoliiketoiminnan puolella viime vuonna heinäkuun lopussa toteutettu yrityskauppa, nettomerkitöjen lisään-

tyminen ja suotuisa markkinakehitys. Sijoitustoiminnan nettotuotot olivat 2,5 miljoonaa euroa (2,8). Liiketoiminnan muut tuotot olivat 7,9 miljoonaa euroa (5,8). Kasvuun vaikutti ensimmäiselle vuosineljännekselle ajoittunut saatava-kauppa.

Kulut

Liiketoiminnan kulut olivat katsauskaudella yhteensä 100,8 miljoonaa euroa (92,9). Kasvua edellisvuoteen oli 8,5 prosenttia, ilman Finanssivalvonnan seuraamusmaksua kasvu oli vain 6,7 prosenttia. Liiketoiminnan kuluista henkilöstökulujen osuus oli 35,7 miljoonaa euroa (31,4). Kasvu johtui mm. yrityskaupan myötä lisääntyneistä henkilöstökuluista, käydyistä YT-neuvotteluista ja vertailukautta pienemmästä aktivoidusta henkilöstöstä.

Muut hallintokulut olivat 50,6 miljoonaa euroa (47,6). Kasvun taustalla olivat muun muassa IT- ja kehityskulut. Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä olivat 9,2 miljoonaa euroa (9,6). Liiketoiminnan muut kulut olivat 5,3 miljoonaa euroa (4,3).



Odotettavissa olevat ja lopulliset luottotappiot

Katsauskaudella konsernin tuloslaskelmaan kirjattiin odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita 16,8 miljoonaa euroa (20,1). Kirjattuja peruutuksia eli palautuneita luottotappioita oli 4,1 miljoonaa euroa (3,1). Odotettavissa olevien ja lopullisten luottotappioiden nettotulosvaikutus oli näin ollen 12,7 miljoonaa euroa (17,0). Positiiviseen kehitykseen ovat vaikuttaneet talouden elpyminen ja luottoriskien hallintaan tehdyt toimenpiteet. Luottokannan kokoon suhteutettuna luotto- ja arvonalentumistappiot ovat alhaisella tasolla ja S-Pankin hallituksen asettaman riskinottohalukkuuden puitteissa.

Talletukset

Talletuskanta kasvoi edelleen ja oli katsauskauden päättyessä 7 600,4 miljoonaa euroa (6 925,0). Vaadittaessa maksettavia talletuksia oli katsauskauden päättyessä 7 595,9 miljoonaa euroa (6 920,2) ja määräaikaistalletuksia oli 4,5 miljoonaa euroa (4,7). Viimeisen 12 kuukauden aikana talletuskanta kasvoi 13,1 prosenttia. Henkilöasiakkaiden talletuskanta oli 6 478,8 miljoonaa euroa (11,1 prosenttia) ja yritysasiakkaiden 1 121,6 miljoonaa euroa (25,9 prosenttia).

S-Pankissa olevien talletussuojan piiriin kuuluvien korvattavien talletusten yhteismäärä oli katsauskauden lopussa 6 031,2 miljoonaa euroa (5 573,9).

Talletukset (M€)	30.9.2021	31.12.2020	Muutos vuoden alusta	12 kk muutos
Henkilöasiakkaat	6 478,8	5 964,1	8,6 %	11,1 %
Yritysasiakkaat	1 121,6	960,9	16,7 %	25,9 %
Yhteensä	7 600,4	6 925,0	9,8 %	13,1 %

Antolainaus

Antolainauksen pitkäaikainen kasvu jatkui. Luottokanta oli katsauskauden päättyessä yhteensä 5 883,3 miljoonaa euroa (5 444,4). Viimeisen 12 kuukauden aikana luottokanta kasvoi 11,0 prosenttia. Henkilöasiakkaiden luottokanta oli 4 934,7 miljoonaa euroa (13,8 prosenttia) ja yritysasiakkaiden luottokanta 948,5 miljoonaa euroa (-1,3 prosenttia).

Asuntolainakanta kasvoi edellisen vuoden tapaan markkinoita nopeammin ja kasvu oli 13,5 prosenttia.

Luottokannan ja talletusten suhdetta kuvaava anto-ottolainaus -suhde oli 77 prosenttia (78).

Antolainaus (M€)	30.9.2021	31.12.2020	Muutos vuoden alusta	12 kk muutos
Henkilöasiakkaat	4 934,7	4 483,1	10,1 %	13,8 %
Yritysasiakkaat	948,5	961,2	-1,3 %	-1,3 %
Yhteensä	5 883,3	5 444,4	8,1 %	11,0 %

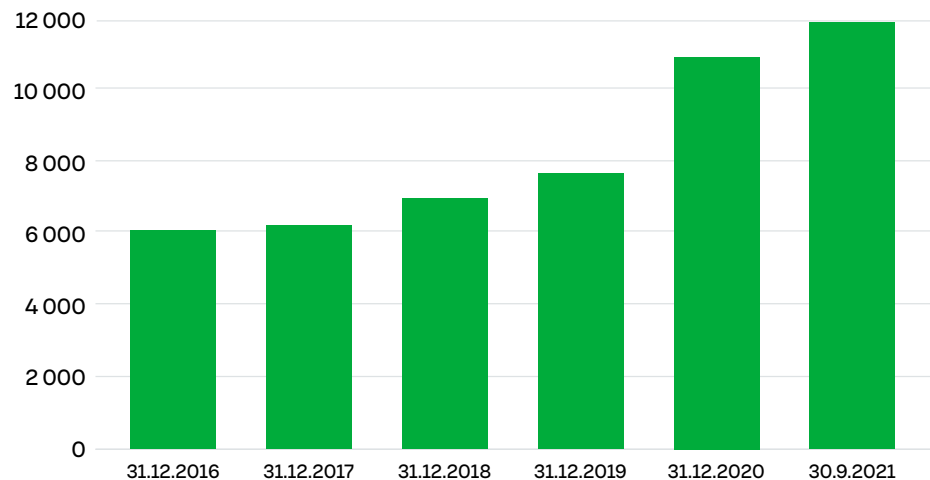
Sijoitustoiminta

Katsauskauden päättyessä pankilla oli saamistodistuksia yhteensä 1 310,7 miljoonaa euroa, kun niitä oli vuoden 2020 lopussa 1 228,8 miljoonaa euroa.

Oma pääoma

S-Pankin oma pääoma oli katsauskauden päättyessä 507,9 miljoonaa euroa. Vuoden 2020 lopussa omaa pääomaa oli 488,6 miljoonaa euroa. Omavaraisuusaste oli 6,0 prosenttia (6,5).

Hallinnoitavat varat (M€)



Hallinnoitavat varat

S-Pankki-konsernin hallinnoitavien varojen määrä oli katsauskauden päättyessä 11 886,3 miljoonaa euroa (10 785,1). Kasvua vuoden vaihteesta oli 10,2 prosenttia. Hallinnoitavista varoista rahastopääoman osuus oli 8 122,1 miljoonaa euroa (7 156,4) ja varainhoitopääoman osuus 3 764,2 miljoonaa euroa (3 628,7). Lisäksi S-Pankki Kiinteistöt Oy hallinnoi suorista kiinteistöistä ja yhteisyrityksistä koostuvaa 439,8 miljoonan euron asiakasvarallisuutta. S-Pankki- ja FIM-rahastojen nettomerkinnät olivat katsauskaudella 238,8 miljoonaa euroa (90,2).

LIKETOIMINTA JA TULOS SEGMENTEITTÄIN

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

Pankkiliiketoiminta

Pankkiliiketoiminta vastaa S-Pankki-konsernin pankkipalveluista ja niiden kehittämisestä 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 nousi 28,7 miljoonaan euroon (24,1) tammi-syyskuussa. Tuotot yhteensä nousivat 2,8 prosenttia 104,3 miljoonaan euroon (101,5). Kulut kasvoivat 4,2 prosenttia 63,0 miljoonaan euroon (60,5) ja saamisten arvonalentumiset laskivat 12,7 miljoonaan euroon (17,0).

Viimeisimpien saatavilla olevien tietojen mukaan S-Pankin osuus rahalaitosten asuntolainataseiden kasvusta edelliseltä 12 kuukaudelta oli elokuussa 10,6 prosenttia (15,7). Koko markkinoihin verrattuna asuntolainakannan kasvu oli 3,5-kertaista samalla ajanjaksolla. Asuntolainahakemusten määrä kasvoi tammi-syyskuussa selvästi vuodentakaisesta tilanteesta.

S-Etukortti Visa -korttien käyttö kehittyi positiivisesti tammi-syyskuussa. Korttiosastosten euromääräinen

Pankkiliiketoiminta (M€)	1-9/2021	1-9/2020	Muutos
Liiketoiminnan tuotot	104,3	101,5	2,8 %
Liiketoiminnan kulut	-63,0	-60,5	4,2 %
Saamisten arvonalentumiset	-12,7	-17,0	-25,7 %
Liivevoitto (-tappio)	28,7	24,1	19,3 %

summa kasvoi tammi-syyskuussa 13,9 prosenttia (5,7) vuotta aiemmasta.

Varallisuudenhoitoliiketoiminta

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

Fennian kanssa viime vuoden heinäkuun lopussa toteutettu yrityskauppa vaikutti selvästi liiketoiminnan kehitykseen.

Liiketoiminnan tulos nousi 5,6 miljoonaan euroon (0,6). Tuotot yhteensä nousivat 50,5 prosenttia 28,6 miljoonaan euroon (19,0). Kulut kasvoivat 25,1 prosenttia 23,0 miljoonaan euroon (18,4). Tuottojen ja kulujen suurta kasvua selittää pääosin yllä mainittu yrityskauppa.

Nettomerkinnät S-Pankki- ja FIM-rahastoihin olivat 238,8 miljoonaa euroa tammi-syyskuussa (90,2). S-Pankki- ja FIM-rahastojen nettomerkintöjen kehitys oli vahvempaa kuin markkinoilla keskimäärin. Koko markkinoilla nettomerkinnät olivat vuoden tammi-syys-

kuussa 8 565,7 miljoonaa euroa (-835,6).

S-Pankki- ja FIM-rahastojen osuudenomistajien määrä nousi noin 325 000:een vuodentakaisesta noin 256 000:stä. Kaikkien hallinnoitavien rahastojen osuudenomistajien lukumäärä nousi noin 386 000:een vuodentakaisesta noin 315 000:stä. Koko Suomen markkinoilla osuudenomistajien lukumäärä nousi noin 3,8 miljoonaan, kun vastaava luku vuotta aiemmin oli 3,4 miljoonaa.

Varallisuudenhoitoliiketoiminta (M€)

	1-9/2021	1-9/2020	Muutos
Liiketoiminnan tuotot	28,6	19,0	50,5 %
Liiketoiminnan kulut	-23,0	-18,4	25,1 %
Liikevoitto (-tappio)	5,6	0,6	839,3 %

TUNNUSLUKUJEN LASKENTAKAAVAT

Tuotot yhteensä:

Korkokate + Nettopalkkiotuotot + Muut tuotot

Korkokate:

Korkotuotot - Korkokulut

Nettopalkkiotuotot:

Palkkiotuotot - Palkkiokulut

Muut tuotot:

Sijoitustoiminnan nettotuotot + Liiketoiminnan muut tuotot

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

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

Koko pääoman tuotto (ROA), %

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

Omavaraisuusaste, %

Oma pääoma yhteensä	
<hr/>	
Taseen loppusumma	x100

Vakavaraisuussuhde, %

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

Ensisijaisten omien varojen vakavaraisuussuhde, %

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

Vähimmäisomavaraisuusaste (Leverage ratio), %

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

RISKIT, VAKAVARAISUUS JA NIIDEN HALLINTA

S-Pankki-konsernin riskiasema

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

Kolmannen vuosineljänneksen aikana liikkumisrajoitteita kevennettiin rokote-kattavuuden parantuessa ja talouden elpyminen jatkui, mikä heijastui positiivisesti luottotappioiden ja maksukyvyttömiin vastuiden kehitykseen. Kysynnän kasvu on alkanut näkyä myös inflaatiolu-
vuissa ja erityisesti raaka-aineiden ja energian hintatasoissa on nähty voimakaitakin liikkeitä, mutta korot ovat pysyneet edelleen alhaisella tasolla. Työllisyys ja asuntojen hinnat ovat kehittyneet suotuisasti, mikä yhdessä alhaisen korkotason kanssa on tukenut asuntolainojen kysyntää. S-Pankin vakavaraisuus,

maksuvalmius ja rahoitusasema ovat pysyneet vakaalla pohjalla.

Sääntelyn mukaisten pääomavaateiden (pilari 1) näkökulmasta konsernin merkittävimmät riskilajit ovat luotto- ja operatiiviset riskit. Näiden pääomavaateiden ohella S-Pankki laskee sisäisesti taloudellisen pääomavaateen (pilari 2) arvioidakseen kaikki toimintaansa liittyvät olennaiset riskit ja varmistaakseen kokonaisvaltaisen riskiprofiilin arvioinnin.

Luottoriski

Luottoriski muodostaa 91 prosenttia, eli 3,0 miljardia euroa S-Pankin kokonaisriskin määrästä (Risk Exposure Amount, REA). Luottoriskin pilari 1-pääomavaateen laskennassa käytetään standardimenetelmää. Merkittävimmät pääomia sitovat erät ovat kiinteistövakuudelliset saamiset sekä vähittäis- ja yritysvaluuttuut. Katsauskaudella henkilöasiakkaiden asuntolainojen kasvu oli edelleen vahvaa. Luottokannan jakautumisessa

S-Pankki-konsernin keskeiset riskeihin liittyvät tunnusluvut

M€	30.9.2021	31.12.2020
Riskipainotetut vastuuerät (euromäärä)		
Riskipainotetut vastuuerät yhteensä	3,278.9	3,035.2
Luotto- ja vastapuoliriski, standardimenetelmä	2,972.9	2,729.2
Markkinariski	0.0	0.0
Operatiivinen riski, perusmenetelmä	306.0	306.0
Vastuun arvonokaisuriski	0.0	0.0
Omat varat (euromäärä)		
Ydinpääoma (CET 1)	433.4	416.4
Toissijainen pääoma (T2)	54.1	59.5
Omat varat yhteensä	487.5	475.9
Pilari 1 -kokonaispääomavaade (%)	12.00%	12.76%
Vakavaraisuussuhde (prosentteina suhteessa riskipainotettuihin eriin)		
Ydinpääoma (CET 1) -vakavaraisuussuhde (%)	13.2%	13.7%
Omat varat yhteensä -vakavaraisuussuhde (%)	14.9%	15.7%
Järjestämättömät saamiset (Non-performing loan, NPL)		
Järjestämättömien saamisten (NPL) -suhde (%)*	0.6%	0.6%
Vähimmäisomavaraisuus (Leverage ratio, LR)		
Vähimmäisomavaraisuusaste (%)	5.6%	5.8%
Vähimmäisomavaraisuusaste (%) (lukuun ottamatta keskuspankkisaamisten sovellettavien väliaikaisten ulkopuolelle jättämisten vaikutuksia)	5.0%	5.3%
Maksuvalmiusvaatimus (Liquidity Coverage Ratio, LCR)		
Maksuvalmiusvaatimus (%)	152.2%	146.8%
Pysyvän varainhankinnan vaade (Net Stable Funding Ratio, NSFR)		
NSFR suhdeluku (%)	150.4%	151.2%

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

eri luottotuotteiden välillä ei tapahtunut merkittäviä muutoksia. Konservatiivisen riskinottohalukkuutensa mukaisesti S-Pankki ylläpitää matalaa luottoriskiprofiilia, jota tuetaan aktiivisella riskienhallinnalla ja seurannalla.

Ensimmäisen kvartaalin aikana kasva-
neiden järjestämättömien luottojen kehitys on pysynyt melko tasaisena toisella ja kolmannella kvartaalilla. Taseen järjestämättömien saamisten bruttomääräinen kirjanpitoarvo oli 37,5 miljoonaa euroa (32,4). Järjestämättömien saamisten suhdetta lainoihin ja ennakkomaksuihin (pois lukien keskuspankin käteisvarat ja vaadittaessa maksettavat talletukset) kuvaava NPL-suhde on kannan kasvun myötä pysynyt melko tasaisesti 0,6 prosentin tasolla (0,6). Kaikki järjestämättömät luotot ovat henkilöasiakkaiden vastuita. Koronapandemian vaikutusten väheneminen näkyy myös lainanhoitojoustojen kasvun tasaantumisena ja terveiden lainanhoitojoustojen osuuden kasvuna. Taseen bruttomääräiset lainanhoitojoustolliset saamiset kasvoivat kolmannella kvartaalilla 1,6 miljoonaa euroa ja olivat katsauskauden lopussa yhteensä

92,6 miljoonaa euroa (65,7). Taseen lainanhoitojoustoista 87 prosenttia (84) oli terveitä joustoja. Bruttomääräisten terveiden lainanhoitojoustojen kirjanpitoarvo suhteessa lainoihin ja ennakkomaksuihin (pois lukien keskuspankin käteisvarat ja vaadittaessa maksettavat talletukset) oli 1,4 prosentin tasolla (1,0). Järjestämättömien lainanhoitojoustojen vastaava suhdeluku säilyi 0,2 prosentin tasolla (0,2). Kaikki lainanhoitojoustot liittyvät henkilöasiakkaisiin.

Lyhennysvapaan, tai muun maksuohjelman muutoksen kohteena olevien henkilöasiakasluottojen määrä laski 352 miljoonaan euroon (680), joka vastaa 7,1 prosentin (15,1) osuutta kaikista henkilöasiakasvastuista. Lyhennysvapaita on ensisijaisesti myönnetty henkilöasiakkaille. Lyhennysvapaiden määrä suhteutettuna luottokantaan oli kolmannella vuosineljänneksellä edelleen laskussa ja palautui raportointikauden aikana koronapandemiaa edeltäneelle tasolle. S-Pankin yritys vastuissa ei ole erityisiä asiakas- tai toimialakeskittymiä, joille olisi tarjottu lyhennysvapaita tai maksuohjelman muutoksia.

IFRS9-standardin mukaisten odotettavissa olevien luottotappioiden laskenta perustuu sisäisiin malleihin, joihin sisältyy oletettavia luottoriskin muutoksesta. Tämän lisäksi laskennassa huomioidaan tulevaisuuteen suuntautuva informaatio ja makrotaloudellinen tilanne johdon kertoimen avulla. Kuukausittain vahvistettavassa johdon kertoimessa huomioidaan viimeisin saatavilla oleva tieto makrotaloudellisesta näkymistä sekä malliriskiin ja mallien taustaoletuksiin liittyvät epävarmuustekijät. ECL-kokonaisvarauksen määrä oli katsauskauden lopussa 20,8 miljoonaa euroa (19,6). ECL-varaus kasvoi 1–9/2021 raportointijaksolla 1,2 miljoonaa euroa, josta uuden maksukyvyttömyyden määritelmän käyttöönoton osuus ensimmäisellä vuosineljänneksellä oli noin miljoona euroa. Odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita on kuvattu kappaleessa Tulos ja tase sekä liitetiedossa 9: Saamisten arvonalentumiset.

Markkinariski

S-Pankin markkinariski koostuu pääasiassa rahoitustaseen rakenteellisesta korkoriskistä ja saamistodistusten luot-

topreemioriskistä. Rahoitustaseen korkoriskiä muodostuu pankkiliikeyrityksen anto- ja ottolainauksesta sekä Treasury-yksikön sijoituksista ja varainhankinnasta. Markkinariskejä tarkastellaan rahoitustaseen nykyarvo- ja korkotuloriskin sekä luottopreemioriskin kannalta. Arvostettavien erien nykyarvoriski (+100 korkopistettä) oli -11,4 miljoonaa euroa (-9,3). Korkotuloriski (-100 korkopistettä) koko taseen korollisille instrumenteille oli -9,2 miljoonaa euroa (-11,6) sekä luottopreemioriski -7,1 miljoonaa euroa (-6,1) katsauskauden lopussa. Luottopreemioriskin kasvua selittää luottopreemioriskimallin parametrien päivitys ja Treasury-yksikön salkun koostumuksen muutos katsauskauden aikana. S-Pankki ei altistu merkittävästi muille suorille markkinariskeille, kuten osake-, valuutta- tai kiinteistöriskeille.

Markkinariskiä mitataan sisäisillä riskimalleilla osana taloudellista pääoma-vaadetta (pilari 2). S-Pankilla ei ole kaupankäyntisalkkua, eikä S-Pankille muodostu pilari 1:n mukaista markkinariskin pääomavaadetta.

Operatiivinen riski

Operatiivisen riskin osuus on 9 prosenttia S-Pankin kokonaisriskin määrästä. Operatiivisen riskin sääntelyn mukainen pääomavaade (pilari 1) lasketaan perusmenetelmällä. Katsauskaudella toteutuneiden operatiivisten riskien aiheuttamat tappiot olivat vähäiset suhteessa niille varattuihin omiin varoihin. Olennaisesti S-Pankin operatiivisen riskin profiiliin vaikuttavat järjestelmähäiriöt ja keskeytykset, väärinkäytökset ja mahdolliset puutteet ulkoisten palveluntarjoajien toiminnassa.

Finanssivalvonta antoi syyskuun puolivälissä S-Pankille 1,65 miljoonan euron seuraamusmaksun epäilyttävien toimeksiantojen tunnistamis- ja raportointiprosessien puutteista osakevälityksessä, jota S-Pankki tarjosi vuosina 2016–2018.

Omat varat ja vakavaraisuus

S-Pankin vakavaraisuussuhde säilyi vakaana ylittäen sääntelyvaateet ja S-Pankin hallituksen asettaman riskinottohalukkuuden mukaisen vähimmäistason. Vakavaraisuussuhde oli katsauskauden lopussa 14,9 prosenttia (15,7). Riskipainotetut vastuuerät kasvoivat kokonaisuudessaan 243,7 miljoonalla

eurolla erityisesti henkilöasiakkaiden lainakannan ja yritysvastuiden kasvun myötä. S-Pankin pääomat ovat riittävät varmistamaan toiminnan jatkuvuuden myös stressitestien mukaisissa olosuhteissa. Omien varojen kokonaismäärä oli katsauskauden lopussa 487,5 miljoonaa euroa (475,9). Omat varat kasvoivat erityisesti tilikauden voiton ansiosta.

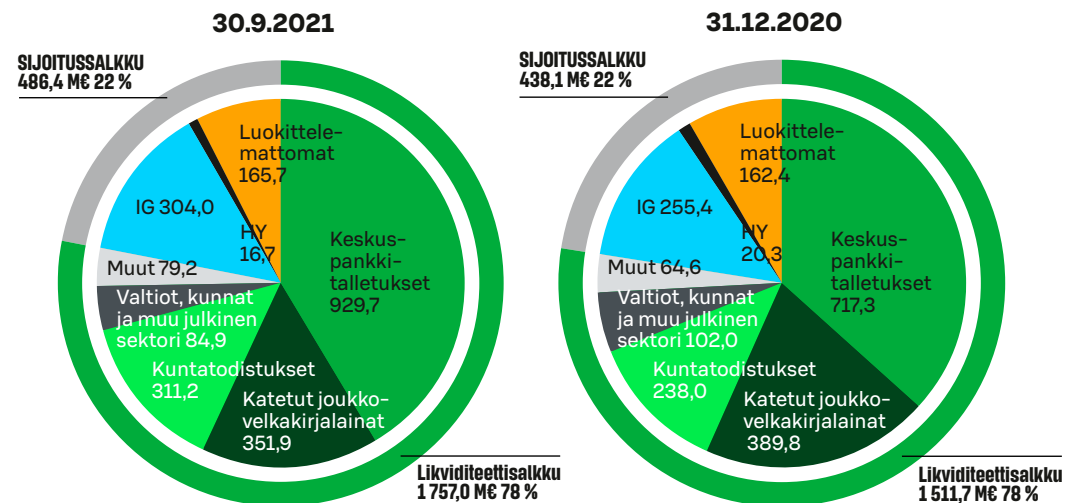
Likviditeettiriski

S-Pankin likviditeettiasema on ollut vakaa ja vahva katsauskaudella. Maksuvalmiutta mittaava LCR-suhdeluku oli 152 prosenttia (147). Maksuvalmiuspuskurista 89 prosenttia (86) oli erittäin korkean likviditeetin Level 1 -varoja ja 11 prosenttia (14) Level 2 -varoja. Puskuri koostuu panttaamattomista, laadukaista ja hyvin nopeasti myytävistä sijoituksista. Taulukko S-Pankin likviditeettisalkku havainnollistaa maksuvalmiuspuskurin eli S-Pankin likviditeettisalkun jakautumista tuotteittain.

Treasury-yksikön salkku koostuu likviditeettisalkusta (LCR-maksuvalmiuspuskuri) ja sijoitussalkusta. Oheinen kuvio havainnollistaa Treasury-yksikön salkun rakennetta markkina-arvoin katsauskauden lopussa.

Pysyvän varainhankinnan riittävyyttä kuvaava NSFR-suhdeluku oli katsauskauden lopussa vahvalla tasolla 150 prosenttia (151). Vakavaraisuusasetuksen mukainen NSFR-vaade 100 prosenttia astui voimaan kesäkuussa 2021.

Treasury-yksikön salkun jakauma sijoituskohteiden perusteella



S-Pankin likviditeettisalkku

Likviditeettisalkku (M€)	30.9.2021		31.12.2020	
	Markkina-arvo	Puskuriarvo	Markkina-arvo	Puskuriarvo
Keskuspankkitalletus	929,7	929,7	717,3	717,3
Valtion, kunnan, tai muun julkisen sektorin velkakirjat	84,9	84,9	102,0	102,0
Katetut joukkovelkakirjalainat	351,9	313,0	389,8	347,0
Kuntatodistukset	311,2	311,2	238,0	238,0
Muut	79,2	40,1	64,6	32,3
Yhteensä	1757,0	1678,8	1511,7	1436,6

S-Pankin kokonaispääomavaade 30.9.2021 (Pilari 1)

Pääoma	Vähimmäis- pääomavaade		Kiinteä lisäpääomavaade		Vastasyklinen pääomapuskuri		Pilari 2 (SREP) -lisäpääomavaade		Pääomavaade yhteensä	
	%	M€	%	M€	%	M€	%	M€	%	M€
CET1	4,5%	147,6	2,5%	82,0	0,00%	0,2	0,84%	27,7	7,85%	257,4
AT1	1,5%	49,2					0,28%	9,2	1,78%	58,4
T2	2,0%	65,6					0,38%	12,3	2,38%	77,9
Yhteensä	8,0%	262,3	2,5%	82,0	0,00%	0,2	1,50%	49,2	12,00%	393,6

Vähimmäisomavaraisuusaste

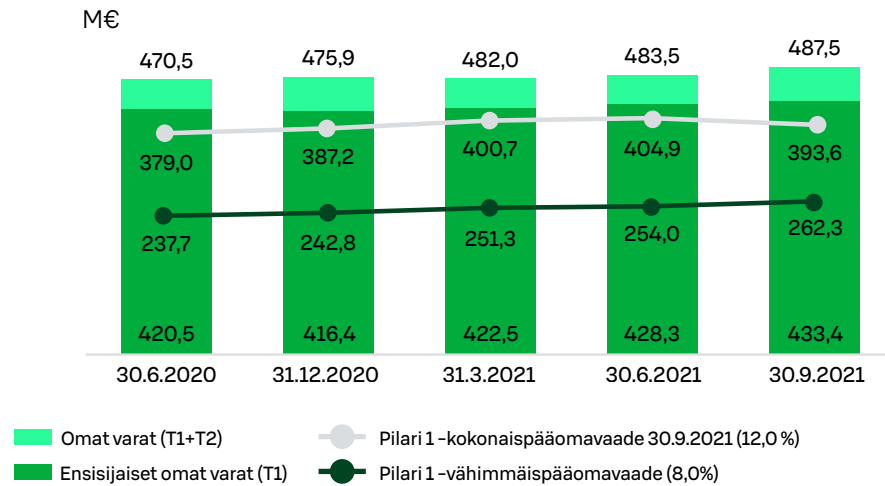
S-Pankin vähimmäisomavaraisuusaste 5,6 prosenttia (5,8) oli vahva ja ylitti sekä viranomaisten asettaman että sisäisesti asetetun vähimmäistason. S-Pankki on hyödyntänyt Finanssivalvonnan päätöstä jättää väliaikaisesti tietyt keskuspankkisaamiset vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden kokonaismäärän ulkopuolelle. Päätös on voimassa 31. maaliskuuta 2022 asti. S-Pankin vähimmäisomavaraisuusaste ilman edellä mainittua helpotusta oli 5,0 prosenttia (5,3), joka ylitti sekä viranomaisten asettaman että sisäisesti asetetun vähimmäistason.

OMIEN VAROJEN VAATEET

S-Pankin kokonaispääomavaade oli katsauskauden lopussa 12,00 prosenttia (12,76). Pääomavaade muodostuu vähimmäispääomavaateesta, kiinteästä lisäpääomavaateesta, vastasyklisestä pääomapuskurista ja laitoskohtaisesti asetetusta harkinnanvaraisesta pilari 2 -vaateesta.

S-Pankille asetettu harkinnanvarainen pilari 2 -vaade laski katsauskauden aikana 2,25 prosentista 1,5 prosenttiin kokonaisriskin määrästä. Muutos astui voimaan 30.9.2021 ja on voimassa enintään 30.9.2024 saakka. Pilari 2 -vaade täydentää vakavaraisuusasetuksen mukaista omien varojen vähimmäisvaatimusta. Taulukko S-Pankin kokonais-

Omien varojen ja pääomavaateiden muutokset



pääomavaade 30.9.2021 (Pilari 1) havainnollistaa sääntelyn mukaisen kokonaispääomavaateen jakautumista S-Pankissa katsauskauden lopussa.

Kuvio Omien varojen ja pääomavaateiden muutokset esittää yhteenvetona pilari 1-vähimmäispääomavaateen ja -kokonaispääomavaateen sekä omien varojen kehittymisen. Katsauskauden päättyessä pääomapuskuri suhteessa pilari 1-vähimmäisvaatimukseen (8,0 prosenttia) oli 225,2 miljoonaa euroa ja pilari 1 -kokonaispääomavaateeseen (12,00 prosenttia) 93,8 miljoonaa euroa.

Vakavaraisuusasema ja muut olennaiset tiedot

S-Pankin vakavaraisuussuhde oli katsauskauden lopussa 14,9 prosenttia (15,7). Omien varojen määrä kasvoi tuloskehityksen kautta 11,6 miljoonalla eurolla. Vakavaraisuussuhteen muutokseen vaikutti merkittävimmin luottoriskin kokonaisvastuiden kasvu pääosin lainakannan kasvun seurauksena. S-Pankin toissijainen pääoma koostuu kolmesta debentuurista, joiden nimelisarvo on yhteensä 54,1 miljoonaa euroa (59,5) ja maturiteetti yli viisi vuotta. Lokakuun 2021 alussa S-Pankin omis-

Vakavaraisuustietojen pääerät

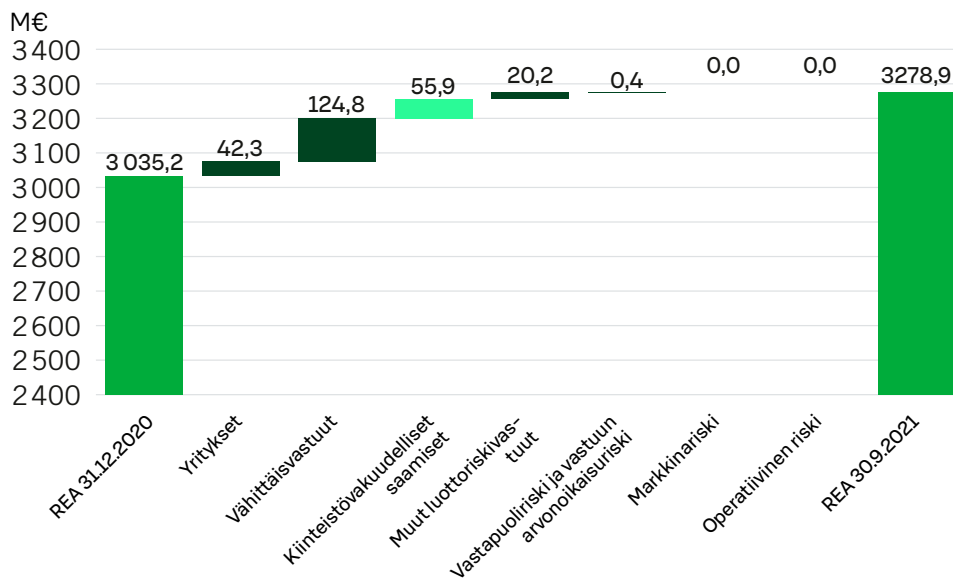
Omat varat (M€)	30.9.2021	31.12.2020
Ydinpääoma ennen vähennyksiä	507,9	488,6
Osakepääoma	82,9	82,9
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	283,8	283,8
Voittovarot	139,4	122,4
Edellisten tilikausien voitot / tappiot	122,8	106,7
Tilikauden voitto / tappio	16,5	15,7
Käyvän arvon rahasto	1,8	-0,5
Vähennykset ydinpääomasta	74,5	72,3
Aineettomat hyödykkeet	73,2	71,0
Varovaisesta arvostuksesta aiheutuva arvonolaisuus	1,3	1,3
Ydinpääoma (CET1)	433,4	416,4
Ensisijainen lisäpääoma ennen vähennyksiä	0,0	0,0
Vähennykset ensisijaisista lisäpääomista	0,0	0,0
Ensisijainen lisäpääoma (AT1)	0,0	0,0
Ensisijainen pääoma	433,4	416,4
Toissijainen pääoma ennen vähennyksiä	54,1	59,5
Debentuurit	54,1	59,5
Vähennykset toissijaisesta pääomasta	0,0	0,0
Toissijainen pääoma (T2)	54,1	59,5
Omat varat yhteensä	487,5	475,9
Omat varat yhteensä	487,5	475,9
Omien varojen vähimmäismäärä	262,3	242,8
Vakavaraisuussuhde	14,9 %	15,7 %
Ensisijaiset omat varat	433,4	416,4
Omien varojen vähimmäismäärä	262,3	242,8
Ensisijaisten omien varojen vakavaraisuussuhde	13,2 %	13,7 %
Riskipainotetut erät yhteensä	3 278,9	3 035,2
josta luottoriskin osuus	2 972,9	2 729,2
josta markkinariskin osuus	0,0	0,0
josta operatiivisen riskin osuus	306,0	306,0
josta vastuun arvonolaisuuteen liittyvän riskin osuus	0,0	0,0
Ydinpääoma suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	13,2 %	13,7 %
Ensisijainen pääoma suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	13,2 %	13,7 %
Omat varat yhteensä suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	14,9 %	15,7 %

tajat saivat päätökseen kesäkuussa julkistetun yritysjärjestelyn, jossa S-ryhmä osti kaikki S-Pankin osakkeet LähiTapiola-ryhmältä ja Elolta. Samassa yhteydessä LähiTapiola-ryhmä sijoitti S-Pankin debentuurilainoihin 57,5 miljoonaa euroa, joka tulee näkymään omien varojen kasvuna vuoden viimeisellä neljänneksellä.

Kokonaisriski kasvoi kolmannen vuosineljänneksen loppuun mennessä 243,7 miljoonalla eurolla verrattuna tilanteeseen 31.12.2020. Kasvu kohdistui

voimakkaimmin vähittäisvastuisiin ja kiinteistövakuudellisiin vastuisiin. Vakavaraisuuslaskennassa käytettävästä kiinteistövakuudellisten saamisten vastuuryhmästä siirtyi katsauskauden aikana vastuita vähittäisvastuuryhmään, kun S-Pankki otti käyttöön uuden vakuuksien arviointimallin ja -prosessin. Kokonaisriskin (Risk Exposure Amount, REA) muutosta vastuuryhmittäin on havainnollistettu kuviossa Tiivistelmä kokonaisriskin ja riskipainotettujen vastuuerien muutoksista.

Tiivistelmä kokonaisriskin ja riskipainotettujen vastuuerien muutoksista



Omien varojen ja hyväksyttävien velkojen vähimmäisvaatimus (MREL)

Rahoitusvakausvirasto toimii Suomen kansallisena kriisinratkaisuviranomaisena, joka vastaa luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten kriisinratkaisun suunnittelusta. Rahoitusvakausvirasto on asettanut S-Pankki-konsernin tasolla sovellettavan omia varoja ja hyväksyttäviä velkoja koskevan vähimmäisvaatimuksen (MREL). Rahoitusvakausviraston 28.4.2021 antamassa päätöksessä kokonaisriskiin pohjautuva vaatimus on 20,04 prosenttia ja vähimmäisomavaraisuusasteen laskennassa käytettävien vastuiden kokonaismäärään pohjautuva vaatimus on 5,91 prosenttia. Kokonaisriskiin pohjautuva vaatimus tulee täyttää asteittain niin, että 17,23 prosentin vaatimus astuu voimaan 1.1.2022 ja täysimääräinen vaatimus astuu voimaan 1.1.2024. Vähimmäisomavaraisuusasteen laskennassa käytettävien vastuiden kokonaismäärään pohjautuva vaatimus astuu voimaan täysimääräisenä 1.1.2022.

S-Pankin ensimmäisen MTN (Medium Term Note) -ohjelman mukaisen joukkovelkakirjalainan myynti ja hinnoittelu tehtiin syyskuussa ja lopullinen toteutus lokakuussa 2021. Liikkeeseen laskettava

Senior Preferred joukkovelkakirjalaina on nimellismäärältään 170 miljoonaa euroa ja se luetaan osaksi MREL vaateen täyttämiseksi tarkoitettuja hyväksyttäviä velkoja. Tämän lisäksi debentuurilainojen nimellismäärä tulee kasvamaan viimeisellä vuosineljänneksellä 57,5 miljoonalla eurolla. Näiden toimenpiteiden seurauksena S-Pankilla on täysi valmius täyttää sille asetettu kokonaisriskiin perustuva MREL vaade 1.1.2022.

Riski- ja vakavaraisuustietojen julkistaminen

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

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

OLENNAISET TAPAHTUMAT KATSAUSKAUDEN PÄÄTTYMISEN JÄLKEEN

Syyskuussa julkistetun brändiuudistuksen seurauksena useiden FIM-yhtiöiden nimet muuttuivat 1.10.2021. FIM Varainhoito Oy muuttui S-Pankki Rahastoyhtiö Oy:ksi, FIM Pääomarahastot Oy S-Pankki Pääomarahastot Oy:ksi ja FIM Vaikuttavuussijoitukset Oy S-Pankki Vaikuttavuussijoitukset Oy:ksi. Samassa yhteydessä salkunhoito keskitettiin S-Pankki-konsernin sisällä S-Pankki Oyj:hin. FIM-rahastojen nimet muuttuivat 7.10.2021.

S-Pankin omistajat – S-ryhmä, LähiTapiola-ryhmä ja Elo – saivat 5.10.2021 päätökseen yritysjärjestelyn, jossa Suomen Osuuskauppojen Keskuskunta (SOK) ja S-ryhmän alueosuuskaupat ostivat LähiTapiola Vahinkovakuutuksen, LähiTapiola Henkiyhtiön, LähiTapiolan alueyhtiöiden sekä Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elon osakkeet S-Pankki-konsernin emoyhtiössä S-Pankki Oyj:ssä. Kaupan jälkeen

S-ryhmä omistaa kaikki S-Pankin osakkeet. Osakekaupan toteutumisen yhteydessä LähiTapiola-ryhmän edustajat jättivät tehtävänsä S-Pankin hallituksessa.

Osana järjestelyä S-Pankin ja LähiTapiolan välinen rahastoyhteistyö päättyi. Yhteensä 28 LähiTapiola-rahaston hallinnointi siirtyy S-Pankki Rahastoyhtiö Oy:ltä LähiTapiola-ryhmän omistamalle Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:lle vaiheittain ennen vuoden loppua. Siirtyvien rahastojen yhteenlaskettu rahastopääoma on noin neljä miljardia euroa. Kaksi LähiTapiola-rahastoa puolestaan sulautuu S-Pankki-rahastoihin marraskuussa. Lisäksi osana järjestelyä LähiTapiola-ryhmä sijoitti S-Pankin debentuurilainoihin 57,5 miljoonaa euroa.

S-Pankki lanseerasi lokakuussa markkinoille myös S-Pankki Vaikuttavuus

I Ky -rahaston. Kyseessä on rahastojen rahasto, joka sijoittaa S-Pankin ja muiden rahastonhoitajien hallinnoimiin vaikuttavuussijoitusrahastoihin.

S-Pankin ylimääräisessä yhtiökokouksessa 8.11.2021 pankin hallitukseen valittiin uutena, omistajista riippumattomana jäsenenä FK, SHV Hillevi Mannonen.

NÄKYMÄT LOPPUVUODELLE

Maailmantaloudessa on edessä sopeutuminen koronan jälkeisen poikkeusajan päättymiseen. Talouskasvu jatkuu toislaiseksi reippaana, mutta on vähitellen hidastumassa valtioiden ja keskuspankkien vähentäessä elvytystoimiaan. Työllisyystilanne paranee, mutta työmarkkinoiden kohtaanto-ongelmat luovat epävarmuutta talouteen, kun yritysten ja korona-aikaan tottuneiden työntekijöiden tarpeita sovitetaan yhteen. Talouskasvun pidemmän aikavälin kehitykseen liittyy epävarmuutta, kun korona-aika ja sen aiheuttamat poikkeustoimet päättyvät.

Inflaation kiihtyminen on noussut suurimmaksi huoleksi talouden palautumisessa. Tuotanto ei ole kaikin paikoin riittänyt vastaamaan voimakkaasti kasvaneeseen kysyntään, mikä on synnyttänyt monia pullonkauloja

tuotantoon ja logistiikkaan. Viimeisimpänä haasteena on esiin noussut energian hinnan voimakas kohoaminen talouskasvun nostaessa kysyntää, johon sähköntuotanto ei ole pystynyt vastaamaan. Tuotantoa ovat painaneet sekä epäedulliset sääolot että tuotantokapasiteetin muutokset, kun ilmatolle haitallista tuotantoa on vähennetty.

Inflaation kiihtyessä keskuspankkien on vähennettävä elvytystään suunniteltua nopeammin. Keskuspankit joutuvat taiteilemaan inflaation kurissapitämiseksi samalla, kun taloutta halutaan yhä tukea elvyttämällä. Lähivuosien uhkakuvana on stagflaatiotilanne, jossa talouskasvu heikkenee, mutta tarjontavaikeuksien takia inflaatio pysyy korkealla.

Yleisesti talouskasvu jatkuu, mutta hidastuu. Talous jatkaa paluuta normaaliin ja viranomaiset pyrkivät vähentämään elvytystoimia hallitusti. Tässä ympäristössä rahoitusmarkkinoiden tuotot jäävät koronan jälkeisiä alkuaikoja vähäisemmiksi. Jos kuitenkin suurimmat riskit vältetään ja talouskasvu pysyy kohtuullisena, myös rahoitusmarkkinat välttävät suuret alamäet. Sijoittajilla on edelleen runsaasti rahavaroja etsimässä tuottoja, mikä tukee niin osakkeita, kiinteistöjä kuin muitakin riskisiä omaisuusluokkia.

Koko vuoden osalta talous on elpynyt alkuvuoden odotusten mukaisesti. Yritysten ja kuluttajien luottamus on vahvistunut ja S-Pankin toimintaympäristö on parantunut. Odotamme koko vuoden osalta liikevoiton ylittävän edellisvuoden tason.

MUUT TIEDOT

Yhtiökokous

Varsinainen yhtiökokous pidettiin 24.3.2021. Yhtiökokous vahvisti vuoden 2020 tilinpäätöksen ja myönsi vastuuvapauden hallitukselle ja toimitusjohtajalle. Hallitukseen valittiin seitsemän jäsentä ja kolme varajäsentä. Tilintarkastajaksi valittiin tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab päävastuullisena tilintarkastajana Petri Kettunen.

Hallitus

S-Pankin yhtiökokouksessa pankin hallitukseen valittiin uudelleen SOK:n liiketoimintaryhmän johtaja Jari Annala, Osuuskauppa Hämeenmaan toimitusjohtaja Olli Vormisto, Osuuskauppa HOK-Elannon toimitusjohtaja Veli-Matti Liimatainen, SOK:n CFO Jorma Vehviläinen, LähiTapiola-ryhmän yritysrahoitusjohtaja Matti Kiviniemi sekä LähiTapiola Uusimaan toimitusjohtaja Erik Valros. Lisäksi hallitukseen valittiin uudelleen omistajista riippumattomaksi jäseneksi Leipurin Oyj:n toimitusjohtaja Heli Arantola.

Varajäseniksi S-Pankin hallitukseen valittiin uudelleen Kymenseudun Osuuskaupan toimitusjohtaja Harri Miettinen, Osuuskauppa KPO:n toimitusjohtaja Kim Biskop ja LähiTapiola Satakunnan toimitusjohtaja Pasi Aakula.

Hallituksen puheenjohtajaksi valittiin uudelleen Jari Annala. Hallituksen varapuheenjohtajaksi valittiin uudelleen Matti Kiviniemi.

LähiTapiola-ryhmän edustajat erosivat hallituksesta osana 5.10.2021 voimaan saatettua yritysjärjestelyä.

Toimitusjohtaja

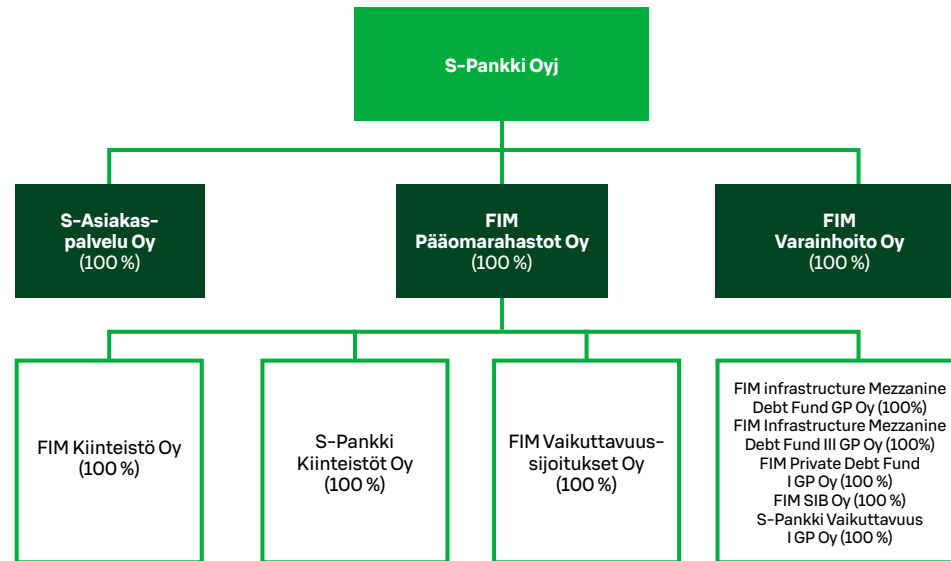
S-Pankki Oyj:n toimitusjohtajana toimii Pekka Ylihurula. Toimitusjohtajan sijaisena toimii 2.2.2021 lähtien Hanna Porkka.

Henkilöstö

S-Pankki-konsernissa työskenteli katsauskauden lopussa 678 henkilöä (656). Näistä S-Pankki Oyj:ssä työskenteli 532 henkilöä (510), Varallisuuden-

hoitoliiketoiminnan tytäryhtiöissä yhteensä 65 henkilöä (66) ja S-Asiakaspalvelu Oy:ssä 81 henkilöä (80). Konsernin henkilöstön palkat ja palkkiot olivat katsauskaudella 29,3 miljoonaa euroa (25,7).

KONSERNIRAKENNE



Fennia Kiinteistöt Oy:n nimi muutettiin S-Pankki Kiinteistöt Oy:ksi 18.1.2021.

Vuoden 2021 ensimmäisen neljänneksen aikana konserniin liitettiin uutena yhtiönä FIM Infrastructure Mezzanine Debt Fund III GP Oy. Yhtiö toimii vastuullisena yhtiömiehenä FIM Pääomarahastot Oy:n hallinnoimalle rahastolle. Yhtiössä ei ole muuta liiketoimintaa. FIM Pääomarahastot Oy omistaa 100 prosenttia yhtiöistä.

Fennia Varainhoito Oy sulautui FIM Pääomarahastot Oy:öön 1.4.2021 alkaen.

Huhtikuussa konserniin liitettiin uutena yhtiönä S-Pankki Vaikuttavuus I GP Oy. Yhtiö toimii vastuullisena yhtiömiehenä FIM Pääomarahastot Oy:n hallinnoimille rahastoille. Yhtiöllä ei ole muuta liiketoimintaa. FIM Pääomarahastot Oy omistaa 100 prosenttia yhtiöistä.

Katsauskauden jälkeisiä muutoksia yhtiöiden nimissä on kuvattu tarkemmin kappaleessa Olennaiset tapahtumat katsauskauden jälkeen.

Muilta osin konsernirakennetta ja konserniyhtiöitä kuvataan tarkemmin vuoden 2020 tilinpäätöksessä.

OSAVUOSIKATSAUKSEN TAULUKOT 1.1.–30.9.2021

KONSERNIN TULOSLASKELMA

(t€)	Liitetieto	1–9/2021	1–9/2020
Korkotuotot		76 644	74 166
Korkokulut		-9 301	-6 389
Korkokate	3	67 342	67 776
Palkkiotuotot		92 738	78 564
Palkkiokulut		-36 455	-32 357
Nettopalkkiotuotot	4	56 283	46 207
Sijoitustoiminnan nettotuotot	5	2 535	2 826
Osingot		36	0
Liiketoiminnan muut tuotot		7 855	5 846
Tuotot yhteensä		134 052	122 656
Henkilöstökulut		-35 664	-31 387
Muut hallintokulut		-50 619	-47 613
Poistot ja arvonalentumiset		-9 234	-9 599
Liiketoiminnan muut kulut		-5 291	-4 312
Kulut yhteensä		-100 808	-92 911
Saamisten arvonalentumiset	9	-12 657	-17 023
Osuus osakkuusyritysten tuloksista		0	-3
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)		20 587	12 719
Tuloverot		-4 065	-3 203
Raportointikauden voitto (-tappio)		16 523	9 516
Josta:			
Emoyhtiön omistajille		16 523	9 516

KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA

(t€)	Liitetieto	1–9/2021	1–9/2020
RAPORTOINTIKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)		16 523	9 516
Muut laajan tuloksen erät:			
Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi			
Etuuspohjaisten järjestelyiden uudelleenmäärittämisestä johtuvat erät		0	-198
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon pysyvästi muiden laajan tuloksen erien kautta		-79	0
Verovaikutus		16	40
Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi		-64	-159
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi			
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta		2 994	-3 192
Verovaikutus		-627	650
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi		2 367	-2 542
Muut laajan tuloksen erät, verojen jälkeen		2 304	-2 701
LAAJA TULOS YHTEENSÄ		18 827	6 815
Josta:			
Emoyhtiön omistajille		18 827	6 815

KONSERNIN TASE

(t€)	Liitetieto	30.9.2021	31.12.2020	30.9.2020	(t€)	Liitetieto	30.9.2021	31.12.2020	30.9.2020
Varat					Velat				
Käteiset varat	6,7	1 018 385	775 734	604 612	Velat luottolaitoksille	6,7	82	0	0
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	6,7	666 549	721 541	737 161	Velat asiakkaille	6,7	7 636 495	6 976 500	6 754 024
Saamiset luottolaitoksilta	6,7	32 488	33 863	32 274	Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	6,7	55 167	59 500	50 000
Saamiset asiakkailta	6,7	5 883 267	5 444 362	5 298 128	Johdannaisopimukset	6,7,8	11 193	16 157	17 137
Saamistodistukset	6,7,8	644 167	507 288	564 226	Varaukset		397	397	501
Johdannaisopimukset	6,7,8	819	0	0	Verovelat		6 907	6 345	6 831
Osakkeet ja osuudet	6,7	29 621	28 126	27 660	Siirtovelat		146 371	30 547	24 576
Osuudet osakkuusyhtymissä		2	2	5	Muut velat		49 759	47 260	46 127
Aineettomat hyödykkeet		73 152	70 995	71 021	Velat yhteensä		7 906 371	7 136 707	6 899 195
Aineelliset hyödykkeet		8 529	10 720	9 217	Oma pääoma				
Versaamiset		2 212	1 597	3 927	Osakepääoma		82 880	82 880	82 880
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot		26 070	25 060	24 782	Rahastot		285 670	283 366	280 494
Muut varat		29 013	6 064	5 563	Kertyneet voittovarot		139 352	122 397	116 006
Varat yhteensä		8 414 274	7 625 351	7 378 576	Emoyhtiön omistajat		507 903	488 644	479 381
					Oma pääoma yhteensä		507 903	488 644	479 381
					Velat ja oma pääoma yhteensä		8 414 274	7 625 351	7 378 576

KONSERNIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOSLASKELMA

(t€)	Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma				Oma pääoma yhteensä
	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	
OMA PÄÄOMA 1.1.2020	82 880	283 828	-792	106 921	472 838
Laaja tulos					
Raportointikauden voitto (-tappio)				9 516	9 516
Muut laajan tuloksen erät:					
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta			-2 542	0	-2 542
Etuuspoijaisten järjestelyiden arvon uudelleenmäärittäminen			0	-159	-159
Muut laajan tuloksen erät yhteensä	0	0	-2 542	-159	-2 701
LAAJA TULOS YHTEENSÄ	0	0	-2 542	9 357	6 815
Muut muutokset	0	0	0	-272	-272
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ 30.9.2020	82 880	283 828	-3 334	116 006	479 381

(t€)	Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma				
	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
OMA PÄÄOMA 1.1.2020	82 880	283 828	-792	106 921	472 838
Laaja tulos					
Tilikauden voitto (-tappio)				15 670	15 670
Muut laajan tuloksen erät:					
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta			106	0	106
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon pysyvästi muiden laajan tuloksen erien kautta			224	0	224
Etuuspohjaisten järjestelyiden arvon uudelleenmäärittäminen			0	-149	-149
Muut laajan tuloksen erät yhteensä	0	0	330	-149	181
LAAJA TULOS YHTEENSÄ	0	0	330	15 521	15 851
Muut muutokset	0	0	0	-45	-45
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ 31.12.2020	82 880	283 828	-462	122 397	488 644

(t€)	Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma				Oma pääoma yhteensä
	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	
OMA PÄÄOMA 1.1.2021	82 880	283 828	-462	122 397	488 644
Laaja tulos					
Raportointikauden voitto (-tappio)				16 523	16 523
Muut laajan tuloksen erät:					
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta			2 367	0	2 367
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon pysyvästi muiden laajan tuloksen erien kautta			-64	0	-64
Muut laajan tuloksen erät yhteensä	0	0	2 304	0	2 304
LAAJA TULOS YHTEENSÄ	0	0	2 304	16 523	18 827
Muut muutokset	0	0	0	432	432
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ 30.9.2021	82 880	283 828	1 842	139 352	507 903

KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA

t€	Liitetieto	1-9/2021	1-9/2020	t€	Liitetieto	1-9/2021	1-9/2020
Liiketoiminnan rahavirta				Investointien rahavirta			
Tilikauden voitto (tappio)		16 523	9 516	Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin		-9 356	-8 096
Poistot ja arvonalentumiset		9 234	9 599	Ostetut tytäryhtiöosakkeet vähennettynä hankintahetken rahavaroilla		-609	-18 877
Osuudet pääomaosuusmenetelmällä yhdisteltävien tuloksista		0	3	Investointien rahavirta		-9 965	-26 973
Luottotappiot		16 904	20 067	Rahoituksen rahavirta			
Muut tuotot ja kulut, joihin ei liity maksua		-1 597	-2 077	Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut	6,7	-4 333	0
Tuloverot		4 065	3 203	Vuokrasopimusvelkojen takaisinmaksut		-2 121	-1 881
Muut oikaisut		-6	695	Maksetut osingot		0	-272
Rahoitustuottojen ja -kulujen oikaisut		2 150	2 922	Rahoituksen rahavirta		-6 454	-2 153
Tuloksen oikaisut yhteensä		30 749	34 412	Rahavarojen muutos		245 918	2 465
Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta		47 272	43 928	Rahavarat, avaava tase		783 408	608 741
Liiketoiminnan saamisten lisäys/vähennys (+/-)				Rahavarojen muutos		245 918	2 465
Saamiset luottolaitoksilta, muut kuin vaadittaessa maksettavat		4 657	3 159	Valuuttakurssien muutosten vaikutus		15	-34
Saamiset asiakkailta		-456 255	-538 219	Rahavarat yhteensä		1 029 340	611 173
Johdannaissopimukset		0	400	Rahavarat muodostuvat seuraavista eristä:			
Sijoitusomaisuus		-84 695	-221 032	Käteiset varat	6,7	1 018 385	604 612
Muut varat		1 788	-1 351	Vaadittaessa maksettavat		10 956	6 561
Liiketoiminnan saamisten lisäys/vähennys yhteensä		-534 506	-757 044	Rahavarat yhteensä		1 029 340	611 173
Liiketoiminnan velkojen lisäys / vähennys (+/-)				Maksetut korot		-7 776	-4 156
Velat luottolaitoksille		82	0	Saadut osingot		36	0
Velat asiakkaille		659 995	753 198	Saadut korot		76 928	75 064
Muut velat		94 234	-4 137				
Liiketoiminnan velkojen lisäys / vähennys yhteensä		754 310	749 061				
Maksetut verot		-4 739	-4 353				
Liiketoiminnan rahavirta		262 337	31 592				

KONSERNIN TULOSKEHITYS NELJÄNNESVUOSITTAIN

Konsernin tuloslaskelma

(t€)	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021	Q4 2020	Q3 2020	1-9/2021	1-9/2020
Korkotuotot	26 490	25 512	24 642	24 991	25 170	76 644	74 166
Korkokulut	-3 209	-2 848	-3 244	-3 434	-2 210	-9 301	-6 389
Korkokate	23 281	22 664	21 398	21 556	22 960	67 342	67 776
Palkkiotuotot	32 218	31 607	28 913	29 706	27 578	92 738	78 564
Palkkiokulut	-13 531	-11 828	-11 096	-8 894	-11 175	-36 455	-32 357
Nettopalkkiotuotot	18 687	19 779	17 817	20 812	16 403	56 283	46 207
Sijoitustoiminnan nettotuotot	173	1 752	610	353	567	2 535	2 826
Osingot	36	0	0	0	0	36	0
Liiketoiminnan muut tuotot	1 321	1 159	5 374	8 476	2 127	7 855	5 846
Tuotot yhteensä	43 498	45 355	45 199	51 197	42 057	134 052	122 656
Henkilöstökulut	-12 060	-11 683	-11 921	-13 500	-11 895	-35 664	-31 387
Muut hallintokulut	-16 373	-17 526	-16 720	-17 152	-14 535	-50 619	-47 613
Poistot ja arvonalentumiset	-3 187	-3 101	-2 946	-3 823	-3 447	-9 234	-9 599
Liiketoiminnan muut kulut	-2 744	-754	-1 793	-1 785	-1 840	-5 291	-4 312
Kulut yhteensä	-34 364	-33 064	-33 380	-36 260	-31 716	-100 808	-92 911
Saamisten arvonalentumiset	-2 781	-4 635	-5 240	-6 610	-4 265	-12 657	-17 023
Osuus osakkuusyritysten tuloksista	0	0	0	2	0	0	-3
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)	6 353	7 656	6 579	8 329	6 077	20 587	12 719
Tuloverot	-1 363	-1 633	-1 069	-2 175	-1 176	-4 065	-3 203
RAPORTOINTIKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)	4 990	6 023	5 509	6 154	4 901	16 523	9 516
Josta:							
Emoyhtiön omistajille	4 990	6 023	5 509	6 154	4 901	16 523	9 516

Konsernin laaja tuloslaskelma

(t€)	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021	Q4 2020	Q3 2020	1-9/2021	1-9/2020
RAPORTOINTIKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)	4 990	6 023	5 509	6 154	4 901	16 523	9 516
Muut laajan tuloksen erät:							
Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi							
Etuus pohjaisten järjestelyiden uudelleenmäärittämisestä johtuvat erät	0	0	0	12	-198	0	-198
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon pysyvästi muiden laajan tuloksen erien kautta	-84	5	0	288	0	-79	0
Verovaikutus	17	-1	0	-66	40	16	40
Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi	-67	4	0	234	-159	-64	-159
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi							
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	286	1 031	1 678	3 296	4 355	2 994	-3 192
Verovaikutus	-62	-205	-360	-648	-875	-627	650
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi	224	825	1 318	2 648	3 480	2 367	-2 542
Muut laajan tuloksen erät, verojen jälkeen	157	829	1 318	2 882	3 322	2 304	-2 701
LAAJA TULOS YHTEENSÄ	5 147	6 852	6 827	9 036	8 222	18 827	6 815
Josta:							
Emoyhtiön omistajille	5 147	6 852	6 827	9 036	8 222	18 827	6 815

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-Pankki-konsernin ylin operatiivinen päätöksentekijä on konsernin johtoryhmä.

Pankkiliiketoiminta vastaa S-Pankki-konsernin pankkipalveluista ja niiden kehittämisestä 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.

Varallisuudenhoitoliiketoiminta vastaa S-Pankki-konsernin varainhoitopalveluiden tuottamisesta, asiakkuuksista

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

Tuloslaskelma 1.1.–30.9.2021 (t€)	Pankki- liiketoiminta	Varallisuudenhoito- liiketoiminta	Muut toiminnot	Eliminoinnit	Konserni yhteensä
Korkokate	67 456	-106	-8		67 342
Nettopalkkiotuotot	27 908	28 419	-43		56 283
Sijoitustoiminnan nettotuotot	2 493	36	5		2 535
Osingot	17		19		36
Liiketoiminnan muut tuotot	6 465	219	7 498	-6 327	7 855
Tuotot yhteensä	104 340	28 568	7 471	-6 327	134 052
Kulut yhteensä *	-62 978	-23 007	-21 150	6 327	-100 808
Saamisten arvonalentumiset	-12 654		-3		-12 657
Osuus osakkuusyritysten tuloksista				0	0
Liikevoitto (-tappio)	28 708	5 561	-13 682	0	20 587

Pankkiliiketoiminnan ulkoiset tuotot olivat 104 175 t€ ja Varallisuudenhoitoliiketoiminnan ulkoiset tuotot olivat 28 469 t€.

Tuloslaskelma 1.1.–30.9.2020 (t€)	Pankki- liiketoiminta	Varallisuudenhoito- liiketoiminta	Muut toiminnot	Eliminoinnit	Konserni yhteensä
Korkokate	67 858	-47	-34		67 776
Nettopalkkiotuotot	27 322	18 773	112		46 207
Sijoitustoiminnan nettotuotot	2 775	72	-21		2 826
Liiketoiminnan muut tuotot	3 587	190	7 567	-5 497	5 846
Tuotot yhteensä	101 542	18 988	7 624	-5 497	122 656
Kulut yhteensä *	-60 457	-18 396	-19 556	5 497	-92 911
Saamisten arvonalentumiset	-17 023				-17 023
Osuus osakkuus- yritysten tuloksista				-3	-3
Liikevoitto (-tappio)	24 062	592	-11 932	-3	12 719

Pankkiliiketoiminnan ulkoiset tuotot olivat 101 418 t€ ja Varallisuudenhoitoliiketoiminnan ulkoiset tuotot olivat 18 926 t€.

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

Pankkiliiketoiminnan vertailutietoa 2020 on muutettu, koska pankkiliiketoimintaan aiemmin sisällytynyt S-Asiakaspalvelu Oy on siirretty vuoden 2021 alusta lähtien muihin toimintoihin. Muutos on vähentänyt pankkiliiketoiminnan tuottoja n. 4,7 miljoonaa euroa ja kuluja n. 4,5 miljoonaa euroa sekä vaikuttanut pankkiliiketoiminnan tulokseen negatiivisesti S-Asiakaspalvelu Oy:n tuloksen verran. Edellä mainitut tuotot ja kulut ovat merkittäviä osin konsernin sisäisiä.

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

tulos muodostuu eristä, joita ei vryörytetä liiketoiminnoille.

Muihin toimintoihin jää konsernin yhteisiä kustannuksia, kuten tilinpäätökseen, tilintarkastukseen, hallitukseen 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 30.9.2021 (t€)	Pankkiliiketoiminta	Varallisuudenhoitoliiketoiminta	Muut toiminnot	Konserni yhteensä
Saamiset asiakkailta	5 883 267			5 883 267
Pankkitoiminnan likvidit- ja sijoitusvarat	2 392 029			2 392 029
Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet	1 683	33 892	46 107	81 683
Saamiset ja muut varat	11 287	9 476	36 532	57 295
Varat yhteensä	8 288 266	43 368	82 639	8 414 274
Pankkitoiminnan velat	7 702 937			7 702 937
Varaukset ja muut velat	40 124	10 895	152 416	203 434
Oma pääoma			507 903	507 903
Velat ja oma pääoma yhteensä	7 743 061	10 895	660 319	8 414 274

Tase 31.12.2020 (t€)	Pankkiliiketoiminta	Varallisuudenhoitoliiketoiminta	Muut toiminnot	Konserni yhteensä
Saamiset asiakkailta	5 444 362			5 444 362
Pankkitoiminnan likvidit- ja sijoitusvarat	2 066 552			2 066 552
Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet	3 321	34 548	43 848	81 717
Saamiset ja muut varat	12 199	6 927	13 594	32 720
Varat yhteensä	7 526 433	41 475	57 442	7 625 351
Pankkitoiminnan velat	7 052 157			7 052 157
Varaukset ja muut velat	33 985	6 572	43 994	84 550
Oma pääoma			488 644	488 644
Velat ja oma pääoma yhteensä	7 086 142	6 572	532 638	7 625 351

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€)	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021	Q4 2020	Q3 2020	1-9/2021	1-9/2020
Korkokate	23 319	22 698	21 440	21 608	22 993	67 456	67 858
Nettopalkkiotuotot	9 110	9 944	8 854	11 110	8 988	27 908	27 322
Sijoitustoiminnan nettotuotot	162	1 734	597	316	538	2 493	2 775
Osingot	17	0	0	0	0	17	0
Liiketoiminnan muut tuotot	1 020	789	4 656	7 996	1 211	6 465	3 587
Tuotot yhteensä	33 629	35 164	35 547	41 030	33 730	104 340	101 542
Kulut yhteensä	-21 175	-21 141	-20 662	-23 575	-19 780	-62 978	-60 457
Saamisten arvonalentumiset	-2 781	-4 633	-5 239	-6 608	-4 265	-12 654	-17 023
Liikevoitto (-tappio)	9 673	9 390	9 646	10 847	9 686	28 708	24 062

Pankkiliiketoiminnasta on siirretty muihin toimintoihin vuoden 2021 alusta lähtien S-Asiakaspalvelu Oy:n toiminta. Muutos on vähentänyt pankkiliiketoiminnan tuottoja vuonna 2020 n. 6,2 miljoonaa euroa ja kuluja n. 5,9 miljoonaa euroa sekä vaikuttanut pankkiliiketoiminnan tulokseen negatiivisesti S-Asiakaspalvelu Oy:n tuloksen verran. Edellä mainitut tuotot ja kulut ovat merkittäviä osin konsernin sisäisiä.

Varallisuudenhoitoliiketoiminta (t€)	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021	Q4 2020	Q3 2020	1-9/2021	1-9/2020
Korkokate	-34	-35	-38	-40	-19	-106	-47
Nettopalkkiotuotot	9 577	9 812	9 029	9 787	7 554	28 419	18 773
Sijoitustoiminnan nettotuotot	9	22	6	38	35	36	72
Liiketoiminnan muut tuotot	72	66	80	87	3	219	190
Tuotot yhteensä	9 624	9 866	9 078	9 872	7 573	28 568	18 988
Kulut yhteensä	-7 599	-8 005	-7 403	-8 485	-6 933	-23 007	-18 396
Saamisten arvonalentumiset	0	0	0	-2	0	0	0
Liikevoitto (-tappio)	2 025	1 861	1 675	1 385	640	5 561	592

OSAVUOSIKATSAUKSEN LIITTEET

LIITETIETO 1: PERUSTIEDOT

S-Pankki-konsernin muodostavat S-Pankki Oyj ja sen tytäryhtiöt. S-Pankki on talletuspankki, joka harjoittaa luottolaitostoiminnasta annetun lain (8.8.2014/610) mukaista 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.–30.9.2021 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 tilinpäätöksessä 2020 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. Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennassa käytetään lisäksi johdon kerrointa. Sen avulla pyritään huomioimaan makrotaloudellisen tilanteen lisäksi malleissa käytettävien tekijöiden ja niiden taustaoletuksiin liittyvä epävarmuus sekä malliriski. Johdon kerroin vahvistetaan kuukausittain ja siinä huomioidaan viimeisin saatavilla oleva tieto makrotaloudellisesta näkymistä ja mallien taustaoletuksista.

IFRS tulkintakomitea antoi huhtikuussa 2021 lopullisen agendapäätöksen pilvi-

palvelujärjestelyiden konfigurointi- ja räätälöintimenojen kirjanpitokäsitteystä (IAS 38 Aineettomat hyödykkeet). Tässä agendapäätöksessä tulkintakomitea tarkasteli, kirjaako asiakas IAS 38-standardia soveltaen sovelluksen konfiguroinnista ja räätälöinnistä aineettoman hyödykkeen, ja mikäli aineetonta hyödykettä ei kirjata, kuinka asiakas kirjaa kyseiset konfigurointi- ja räätälöintimenot. IFRIC:n agendapäätöksillä ei ole voimaantuloa, joten niitä odotetaan sovellettavan niin pian kuin mahdollista. Koska S-Pankki-konsernilla on käytössään pilvipalvelujärjestelyitä, se on aloittanut analysoinnin siitä, onko tällä agendapäätöksellä vaikutusta pilvipalveluiden käyttöönottomienoihin sovellettuihin laatimisperiaatteisiin. Analysointi tehdään syksyn 2021 aikana, ja mahdolliset vaikutukset otetaan huomioon viimeistään vuoden 2021 tilinpäätöksessä.

LIITETIETO 3: KORKOKATE

	1-9/2021	1-9/2020
Korkotuotot		
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset		
käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat	2 013	2 586
Saamiset luottolaitoksilta	13	-60
Saamiset asiakkailta	72 760	69 428
Saamistodistukset		
käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat	1 995	2 111
käypään arvoon tulosvaikuttaisesti arvostettavat	-484	57
Johdannaiset	347	45
Muut korkotuotot	0	-2
Korkotuotot yhteensä efektiivisen koron menetelmällä	76 780	74 065
Muut korkotuotot	-137	100
Korkotuotot yhteensä	76 644	74 166
Korkotuotot vaiheeseen 3 kirjatusta rahoitusvaroista	1 346	1 327
Korkokulut		
Velat luottolaitoksille	-1 316	-501
Velat asiakkaille	-2 106	-3 079
Johdannaiset	-5 019	-2 123
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-831	-648
Muut korkokulut	-10	-4
Korkokulut vuokrasopimuksista	-18	-34
Korkokulut yhteensä efektiivisen koron menetelmällä	-4 253	-4 228
Muut korkokulut	-5 048	-2 161
Korkokulut yhteensä	-9 301	-6 389
KORKOKATE	67 342	67 776
Josta negatiiviset korkotuotot	-484	-60
Josta negatiiviset korkokulut, jotka sisältyvät korkotuottoihin	-131	-87

LIITETIETO 4: NETTOPALKKIOTUOTOT

	1-9/2021	1-9/2020
Palkkiotuotot segmenteittäin		
Palkkiotuotot pankkiliiketoiminnasta		
Luotonannosta	19 543	19 250
Ottolainauksesta	2 006	1 722
Maksuliikenteestä	11 408	10 558
Lainopillisista tehtävistä	321	267
Vakuutusten välityksestä	1 065	877
Takausten myöntämisestä	35	57
Palkkiotuotot pankkiliiketoiminnasta yhteensä	34 378	32 731
Palkkiotuotot varallisuudenhoitoliiketoiminnasta		
Rahastoista	51 624	42 220
OmaisuuDENhoidosta	3 331	1 718
Kiinteistötoiminnasta	2 495	0
Palkkiotuotot varallisuudenhoitoliiketoiminnasta yhteensä	57 449	43 937
Palkkiotuotot muista toiminnoista		
Arvopaperinvälityksestä	122	552
Muut palkkiotuotot	789	1 344
Palkkiotuotot muista toiminnoista yhteensä	911	1 896
Palkkiotuotot yhteensä	92 738	78 564
Palkkiokulut		
Rahastoista	-27 444	-24 538
OmaisuuDENhoidosta	-50	-363
Arvopaperinvälityksestä	-1 136	-1 221
Korttiliiketoiminnasta	-6 687	-5 789
Kiinteistötoiminnasta	-222	0
Pankkikulut	-363	-167
Muut kulut	-553	-279
Palkkiokulut yhteensä	-36 455	-32 357
Nettopalkkiotuotot	56 283	46 207

LIITETIETO 5: SIJOITUSTOIMINNAN NETTOTUOTOT

	1-9/2021	1-9/2020
Nettotuotot käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavista rahoitusvaroista		
Saamistodistukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	21	81
Käyvän arvon muutokset	-72	312
Osakkeet ja osuudet		
Myyntivoitot ja -tappiot	12	-73
Käyvän arvon muutokset	1539	950
Johdannaiset		
Myyntivoitot ja -tappiot	0	-170
Käyvän arvon muutokset	0	711
Nettotuotot käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavista rahoitusvaroista yhteensä	1500	1811
Nettotuotot käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavista rahoitusvaroista		
Saamistodistukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	391	577
Muut tuotot ja kulut	-13	-11
Osakkeet ja osuudet		
Myyntivoitot ja -tappiot	418	196
Nettotuotot käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavista rahoitusvaroista yhteensä	795	761
Valuuttatoiminnan nettotuotot	260	55
Suojauslaskennan nettotulos		
Suojausinstrumenttien nettotulos	6 466	-1 263
Suojauskohteiden nettotulos	-6 486	1 462
Suojauslaskennan nettotulos	-20	198
Sijoitustoiminnan nettotuotot yhteensä	2 535	2 826

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.

LIITETIETO 6: RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN RYHMÄT

Rahoitusvarojen ryhmät 30.9.2021	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat			Yhteensä
		Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	Käypään arvoon arvostettava	Suojauslaskennassa olevat johdannaiset	
Käteiset varat	1 018 385				1 018 385
Keskuspankki-rahoituksen oikeuttavat saamistodistukset		666 549			666 549
Saamiset luottolaitoksilta	32 488				32 488
Saamiset asiakkailta	5 883 267				5 883 267
Saamistodistukset		232 960	411 207		644 167
Johdannaissopimukset			712	108	819
Osakkeet ja osuudet		725	28 895		29 621
Yhteensä	6 934 140	900 235	440 814	108	8 275 297

Rahoitusvarojen ryhmät 31.12.2020	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat			Yhteensä
		Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	Käypään arvoon arvostettava	Suojauslaskennassa olevat johdannaiset	
Käteiset varat	775 734				775 734
Keskuspankki-rahoituksen oikeuttavat saamistodistukset		721 541			721 541
Saamiset luottolaitoksilta	33 863				33 863
Saamiset asiakkailta	5 444 362				5 444 362
Saamistodistukset		184 769	322 519		507 288
Johdannaissopimukset				0	0
Osakkeet ja osuudet		765	27 360		28 126
Yhteensä	6 253 959	907 076	349 879	0	7 510 914

Rahoitusvelkojen ryhmät 30.9.2021	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat			Yhteensä
		Käypään arvoon arvostettava	Suojauslaskennassa olevat johdannaiset		
Velat luottolaitoksille	82				82
Velat asiakkaille	7 636 495				7 636 495
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	55 167				55 167
Johdannaissopimukset			715	10 479	11 193
Vuokrasopimusvelat	7 506				7 506
Yhteensä	7 699 249	715	10 479		7 710 443

Rahoitusvelkojen ryhmät 31.12.2020	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat			Yhteensä
		Käypään arvoon arvostettava	Suojauslaskennassa olevat johdannaiset		
Velat luottolaitoksille	0				0
Velat asiakkaille	6 976 500				6 976 500
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	59 500				59 500
Johdannaissopimukset			32	16 125	16 157
Vuokrasopimusvelat	9 437				9 437
Yhteensä	7 045 437	32	16 125		7 061 594

LIITETIETO 7: RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN KÄYVÄT ARVOT JA KIRJANPITOARVOT

Rahoitusinstrumenttien ryhmittely arvostusmenetelmän mukaisesti

Rahoitusvarojen käyvät arvot 30.9.2021	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjanpito-arvo	Rahoitusvarojen käyvät arvot 31.12.2020	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjanpito-arvo
Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvarat						Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvarat					
Käteiset varat	0	1 018 385	0	1 018 385	1 018 385	Käteiset varat	0	775 734	0	775 734	775 734
Saamiset luottolaitoksilta	0	32 480	0	32 480	32 488	Saamiset luottolaitoksilta	0	33 853	0	33 853	33 863
Saamiset asiakkailta	0	6 302 096	0	6 302 096	5 883 267	Saamiset asiakkailta	0	5 890 630	0	5 890 630	5 444 362
Yhteensä	0	7 352 961	0	7 352 961	6 934 140	Yhteensä	0	6 700 216	0	6 700 216	6 253 959
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat						Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat					
Saamistodistukset	0	411 207	0	411 207	411 207	Saamistodistukset	0	322 519	0	322 519	322 519
Johdannaissopimukset	0	819	0	819	819	Johdannaissopimukset	0	0	0	0	0
Osakkeet ja osuudet	16 000	12 896	0	28 895	28 895	Osakkeet ja osuudet	14 417	12 942	1	27 360	27 360
Yhteensä	16 000	424 922	0	440 921	440 921	Yhteensä	14 417	335 461	1	349 879	349 879
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat rahoitusvarat						Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat rahoitusvarat					
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	659 088	9 079	0	668 167	666 549	Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	723 634	0	0	723 634	721 541
Saamistodistukset	225 107	9 202	0	234 309	232 960	Saamistodistukset	186 363	0	0	186 363	184 769
Osakkeet ja osuudet	0	605	121	725	725	Osakkeet ja osuudet	0	549	217	765	765
Yhteensä	884 195	18 886	121	903 202	900 235	Yhteensä	909 998	549	217	910 763	907 076
Varojen käyvät arvot yhteensä	900 195	7 796 768	121	8 697 084	8 275 297	Varojen käyvät arvot yhteensä	924 415	7 036 225	218	7 960 858	7 510 914

Rahoitusvelkojen käyvät arvot 30.9.2021	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjanpitoarvo
Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvelat					
Velat luottolaitoksille	0	82	0	82	82
Velat asiakkaille	0	7 700 561	0	7 700 561	7 636 495
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	0	56 469	0	56 469	55 167
Yhteensä	0	7 757 112	0	7 757 112	7 691 744
Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti arvostettavat rahoitusvelat					
Johdannaissopimukset	0	11 193	0	11 193	11 193
Yhteensä	0	11 193	0	11 193	11 193

Rahoitusvelkojen käyvät arvot 31.12.2020	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjanpitoarvo
Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvelat					
Velat luottolaitoksille	0	0	0	0	0
Velat asiakkaille	0	7 050 404	0	7 050 404	6 976 500
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	0	60 094	0	60 094	59 500
Yhteensä	0	7 110 498	0	7 110 498	7 036 000
Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti arvostettavat rahoitusvelat					
Johdannaissopimukset	0	16 157	0	16 157	16 157
Yhteensä	0	16 157	0	16 157	16 157

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

Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat ja -velat luokitellaan kolmeen luokkaan käyvän arvon määrittämisen mukaan. Tason 1 käyvät arvot määritetään käyttämällä toimivilla markkinoilla täysin samanlaisista rahoitusvaroista ja -veloista noteerattuja oikaisemattomia hintoja. Tason 2 käyvät arvot määritetään yleisesti hyväksytyillä arvostusmalleilla, joiden syöttötiedot perustuvat 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

	Osakkeet ja osuudet
Osakkeet ja osuudet, kirjanpitoarvo 1.1.2021	218
Ostot	4
Myyntit	-18
Muut muutokset	-84
Osakkeet ja osuudet, kirjanpitoarvo 30.9.2021	121

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

LIITETIETO 8: JOHDANNAISSOPIMUKSET JA SUOJAUSLASKENTA

Johdannaisten nimellisarvot ja käyvät arvot	30.9.2021			31.12.2020		
	Nimellisarvo	Positiivinen käypä arvo	Negatiivinen käypä arvo	Nimellisarvo	Positiivinen käypä arvo	Negatiivinen käypä arvo
Suojauslaskennassa olevat						
Korkojohdannaiset						
Koronvaihtosopimukset	561 200	108	-10 479	571 200	0	-16 125
Suojauslaskennassa olevat korkojohdannaiset yhteensä	561 200	108	-10 479	571 200	0	-16 125
Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt						
Korkojohdannaiset						
Optiosopimukset, ostetut	0	0	0	0	0	0
Optiosopimukset, asetetut	0	0	0	0	0	0
Koronvaihtosopimukset	150 000	0	-3	140 000	0	-32
Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt korkojohdannaiset yhteensä	150 000	0	-3	140 000	0	-32
Johdannaiset yhteensä	711 200	108	-10 482	711 200	0	-16 125

Johdannaisten maturiteetit	30.9.2021				31.12.2020			
	alle yksi vuosi	1–5 vuotta	yli 5 vuotta	Yhteensä	alle yksi vuosi	1–5 vuotta	yli 5 vuotta	Yhteensä
Suojauslaskennassa olevat								
Korkojohdannaiset	105 000	419 000	37 200	561 200	40 000	524 000	7 200	571 200
Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt								
Korkojohdannaiset	90 000	50 000	10 000	150 000	70 000	70 000	0	140 000
Johdannaiset yhteensä	195 000	469 000	47 200	711 200	110 000	594 000	7 200	711 200

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.

30.9.2021	Nimellismäärä, yhteensä	Varat, käyvät arvot	Velat, käyvät arvot	Suojauskohteen sisältävä taseen erä	Tuloslaskelmaan kirjattu tehoton osuus
Suojaavat johdannaiset					
Käyvän arvon suojaus				Johdannaissopimukset ja muut kaupankäynnin kohteena olevat velat	
Korkosidonnaiset	561 200	0	-10 371		6 466
Suojaavat johdannaiset yhteensä	561 200	0	-10 371		6 466

30.9.2021	Kirjanpitoarvo		Kumulatiivinen arvonmuutos taseella		Suojauskohteen sisältävä taseen erä	Tuloslaskelmaan kirjattu tehoton osuus
	Varat	Velat	Varat	Velat		
Suojauskohde						
Saamistodistukset	835 794	0	10 375	0	Saamistodistukset	-6 486
Suojauskohteet yhteensä	835 794	0	10 375	0		-6 486

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

30.9.2021	Suojaussuhteen voitto/tappio				Suojaussuhteen tehoton osuus	Tuloslaskelmarivi, jolle tehoton osuus on kirjattu
	Suojausinstrumentti	Suojauskohde	Suojausinstrumentti	Suojauskohde		
Saamistodistukset	Korkojohdannaiset	-6 486	6 466	-20	Sijoitustoiminnan nettotuotot: suojauslaskennan nettotulos	

31.12.2020	Nimellismäärä, yhteensä	Varat, käyvät arvot	Velat, käyvät arvot	Suojauskohteen sisältävä taseen erä	Tuloslaskelmaan kirjattu tehoton osuus
Suojaavat johdannaiset					
Käyvän arvon suojaus					
Korkosidonnaiset	571 200	0	-16 125	Johdannaissopimukset ja muut kaupankäynnin kohteena olevat velat	-265
Suojaavat johdannaiset yhteensä	571 200	0	-16 125		-265

31.12.2020	Kirjanpitoarvo		Kumulatiivinen arvonmuutos taseella		Suojauskohteen sisältävä taseen erä	Tuloslaskelmaan kirjattu tehoton osuus
	Varat	Velat	Varat	Velat		
Suojauskohde						
Saamistodistukset	855 433	0	16 110	0	Saamistodistukset	453
Suojauskohteet yhteensä	855 433	0	16 110	0		453

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

31.12.2020	Suojaussuhteen voitto/tappio				Suojaussuhteen tehoton osuus	Tuloslaskelmarivi, jolle tehoton osuus on kirjattu
	Suojauskohde	Suojausinstrumentti	Suojauskohde	Suojausinstrumentti		
Saamistodistukset	Korkojohdannaiset	453	-265	188	Sijoitustoiminnan nettotuotot: suojauslaskennan nettotulos	

LIITETIETO 9: SAAMISTEN ARVONALENTUMISET

Raportointijaksolla konsernin tuloslaskelmaan kirjattiin odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita 16,8 miljoonaa euroa (20,1). Kirjattuja peruutuksia eli palautuneita luottotappioita oli 4,1 miljoonaa euroa (3,1). Odotettavissa olevien ja lopullisten luottotappioiden nettotulosvaikutus oli näin ollen 12,7 miljoonaa euroa (17,0).

Kauden aikana kirjatut odotettavissa olevat luottotappiot ja arvonalentumistappiot

Odotettavissa olevat luottotappiot ja arvonalentumistappiot (t€)	1-9/2021	1-9/2020
Luotto- ja takaustappioiden poistetut saamiset	15 555	17 935
Palautukset poistetuista saamisista	-4 110	-3 102
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) saamisista asiakkailta ja taseen ulkopuolisista sitoumuksista	1 349	2 132
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) sijoitustoiminnasta	-140	58
Yhteensä	12 654	17 023

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-kokonaisvarauksen määrä katsauskauden lopussa oli 20,8 miljoonaa euroa (19,6). ECL-varaus kasvoi raportointijakson aikana 1,2 miljoonaa euroa, joka johtui pääasiassa henkilöasiakkaiden osuuden kasvusta. Koko lainasalkun kattavuusaste laski 0,22 prosentin tasolle ja pysyi S-Pankin hallituksen luottoriskistrategiassa asettaman riskinottohalukkuuden puitteissa.

Altistuminen riskille, yhteenveto

	Vaihe 1		Vaihe 2		Vaihe 3		Vastuut ja sitoumukset yhteensä	ECL- varaus yhteensä	Kattavuusaste (coverage ratio %)
	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL-varaus	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL- varaus	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL- varaus			
30.9.2021 (M€)									
Henkilöasiakkaiden luotonanto*	4 236,2	-1,8	688,3	-11,0	37,5	-5,9	4 962,0	-18,7	-0,38 %
Yritysasiakkaiden luotonanto*	936,4	-0,2	12,1	-0,3	0,0	0,0	948,5	-0,6	-0,06 %
Sijoitustoiminta**	890,1	-0,4	2,1	-0,2	0,0	0,0	892,2	-0,6	-0,07 %
Taseen ulkopuoliset sitoumukset***	2 398,6	-0,3	103,4	-0,6	0,4	0,0	2 502,4	-0,9	-0,04 %
Yhteensä	8 461,4	-2,7	805,9	-12,1	37,9	-6,0	9 305,2	-20,8	-0,22 %

*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			
31.12.2020 (M€)									
Henkilöasiakkaiden luotonanto*	3 896,4	-1,6	593,2	-11,6	28,6	-4,2	4 518,2	-17,4	-0,39 %
Yritysasiakkaiden luotonanto*	953,3	-0,3	7,9	-0,1	0,0	0,0	961,2	-0,4	-0,04 %
Sijoitustoiminta**	910,0	-0,7	0,0	0,0	0,0	0,0	910,0	-0,7	-0,08 %
Taseen ulkopuoliset sitoumukset***	2 031,9	-0,2	99,8	-0,7	0,5	0,0	2 132,1	-1,0	-0,05 %
Yhteensä	7 791,5	-2,8	700,9	-12,5	29,1	-4,3	8 521,6	-19,6	-0,23 %

*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

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)

30.9.2021, t€	Henkilöasiakkaiden luotonanto			
	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä
Luokka 1	3 438 825	338 975	0	3 777 800
Luokka 2	248 493	59 781	0	308 274
Luokka 3	215 157	68 515	0	283 672
Luokka 4	81 274	42 830	0	124 104
Luokka 5	169 418	51 387	0	220 805
Luokka 6	81 551	47 073	0	128 623
Luokka 7	1 504	79 728	0	81 232
Maksukyvytön	0	0	37 492	37 492
Bruttokirjanpitoarvo	4 236 223	688 288	37 492	4 962 003
ECL-varaus*	-1 772	-11 024	-5 930	-18 726
Nettokirjanpitoarvo	4 234 451	677 264	31 562	4 943 277

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

31.12.2020, t€	Henkilöasiakkaiden luotonanto			
	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä
Luokka 1	3 122 358	291 204	0	3 413 563
Luokka 2	242 529	43 372	0	285 901
Luokka 3	203 942	48 815	0	252 757
Luokka 4	74 521	35 527	0	110 048
Luokka 5	164 850	45 524	0	210 374
Luokka 6	87 478	45 123	0	132 601
Luokka 7	728	83 633	0	84 361
Maksukyvytön	0	0	28 618	28 618
Bruttokirjanpitoarvo	3 896 406	593 198	28 618	4 518 222
ECL-varaus*	-1 583	-11 615	-4 246	-17 444
Nettokirjanpitoarvo	3 894 823	581 583	24 372	4 500 779

*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 (yritysassiakkaita, sijoitustoiminta ja taseen ulkopuoliset sitoumukset mukaan lukien henkilöasiakkaiden taseen ulkopuoliset saamiset)

30.9.2021 (t€)	Yritysassiakkaiden luotonanto, sijoitustoiminta ja taseen ulkopuoliset sitoumukset			
	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä
Luokka 1	2 950 319	56 792	0	3 007 111
Luokka 2	455 875	10 911	0	466 786
Luokka 3	247 333	9 225	0	256 558
Luokka 4	299 631	15 353	0	314 984
Luokka 5	235 303	4 637	0	239 940
Luokka 6	35 394	15 583	0	50 977
Luokka 7	1 300	5 061	0	6 361
Maksukyvytön	0	0	435	435
Yhteensä	4 225 156	117 562	435	4 343 153
ECL-varaus*	-919	-1 112	-29	-2 061

*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.

31.12.2020 (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
Luokka 1	2 519 608	49 812	0	2 569 420
Luokka 2	443 191	14 709	0	457 900
Luokka 3	278 597	7 655	0	286 252
Luokka 4	328 868	15 365	0	344 232
Luokka 5	276 475	5 116	0	281 592
Luokka 6	47 549	9 483	0	57 032
Luokka 7	841	5 563	0	6 404
Maksukyvytön	0	0	496	496
Yhteensä	3 895 130	107 702	496	4 003 328
ECL-varaus*	-1 219	-883	-31	-2 133

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

Seuraavat taulukot kuvaavat odotettavissa olevien luottotappioiden siirtymiä ja muutoksia katsauskauden aikana. Taulukoissa esitetään tappiota koskevan vähennyserän alku- ja loppusaldon välinen täsmäytyslaskelma. Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset pienensivät ECL-varausta 1,2 miljoonaa euroa suhteessa raportointikauden lähtötilanteeseen. Kyseiseen erään vaikuttavat muun muassa riskimallien antamat estimaatit sekä makrotaloudellista tilannetta ja johdon arviota heijastavat kertoimet. Makrotaloudellista tilannetta ja johdon arviota heijastavan kertoimen muutos kasvatti ECL-varausta n. 0,2 miljoonaa euroa raportointijakson aikana. Uusi maksukyvyttömyyden määritelmä kasvatti vaiheeseen 3 luokiteltujen vastuiden määrää, mikä vaikutti ECL-varausten siirtoihin vaiheesta 1 vaiheeseen 3 ja siirtoihin vaiheesta 2 vaiheeseen 3 raportointijakson aikana.

Odottavissa olevien luottotappioiden täsmäytyslaskelma (henkilöasiakkaat)

30.9.2021 (t€)	Henkilöasiakkaat			Yhteensä
	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	
ECL 1.1.2021	1 583	11 615	4 246	17 444
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-234	4 548	0	4 314
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	-32	0	1 517	1 484
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	197	-3 022	0	-2 825
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3	0	-1 114	2 403	1 289
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	42	0	-153	-111
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2	0	98	-566	-467
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset	18	-399	-227	-607
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	327	851	216	1 394
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-109	-565	-159	-834
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-20	-989	-1 346	-2 355
ECL:n nettomuutos	189	-591	1 684	1 282
ECL 30.9.2021	1 772	11 024	5 930	18 726

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

30.9.2021 (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 1.1.2021	1 219	883	31	2 133
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-9	281	0	272
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	0	0	14	14
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	7	-216	0	-209
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3	0	-28	4	-23
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	7	0	-22	-15
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2	0	2	-3	-1
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset	-420	-171	0	-590
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	254	489	7	750
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-138	-44	-4	-186
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-1	-80	-1	-82
ECL:n nettomuutos	-300	234	-5	-72
ECL 30.9.2021	919	1 112	29	2 061

LIITETIETO 10: ANNETUT VAKUUDET

	Muut vakuudet	
	30.9.2021	31.12.2020
Omasta velasta annetut		
Velat luottolaitoksille	168 798	174 131
Johdannaissopimukset ja kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	15 886	22 865
Omasta velasta annetut yhteensä	184 683	196 997
joista käteistä	15 886	22 865
joista arvopapereita	168 798	174 131
Muusta syystä omasta puolesta annetut	362	362
joista käteistä	362	362

LIITETIETO 11: TASEEN ULKOPUOLISET SITOUKUKSET

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

	30.9.2021	31.12.2020
Takaukset	12 645	14 280
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	175	207
Käyttämättömät luottojärjestelyt	275 207	208 917
Yhteensä	288 027	223 405

Odotettavissa oleva luottotappio, joka kohdistuu taseen ulkopuolisiin eriin on 904 t€ (1 010 t€).

LIITETIETO 12: LÄHIPIIRI

Lähipiiritietoja on kuvattu tarkemmin vuoden 2020 tilinpäätöksessä.

LIITETIETO 13: KATSAUSKAUDEN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

Syyskuussa julkistetun brändiuudistuksen seurauksena useiden FIM-yhtiöiden nimet muuttuivat 1.10.2021. FIM Varainhoito Oy muuttui S-Pankki Rahastoyhtiö Oy:ksi, FIM Pääomarahastot Oy S-Pankki Pääomarahastot Oy:ksi ja FIM Vaikuttavuussijoitukset Oy S-Pankki Vaikuttavuussijoitukset Oy:ksi. Samassa yhteydessä salkunhoito keskitettiin S-Pankki-konsernin sisällä S-Pankki Oyj:hin. FIM-rahastojen nimet muuttuivat 7.10.2021.

S-Pankin omistajat – S-ryhmä, LähiTapiola-ryhmä ja Elo – saivat 5.10.2021 päätökseen yritysjärjestelyn, jossa Suomen Osuuskauppojen Keskuskunta (SOK) ja S-ryhmän alueosuuskaupat ostivat LähiTapiola Vahinkovakuutuksen, LähiTapiola Henkiyhtiön, LähiTapiolan alueyhtiöiden sekä Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elon osakkeet S-Pankki-konsernin emoyhtiössä S-Pankki Oyj:ssä. Kaupan jälkeen S-ryhmä omistaa kaikki S-Pankin osakkeet. Osakekaupan toteutumisen yhteydessä LähiTapiola-ryhmän edustajat jättivät tehtävänsä S-Pankin hallituksessa.

Osana järjestelyä S-Pankin ja LähiTapiolan välinen rahastoyhteistyö päättyy. Yhteensä 28 LähiTapiola-rahaston hallinnointi siirtyy S-Pankki Rahastoyhtiö Oy:ltä LähiTapiola-ryhmän omistamalle Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:lle vaiheittain ennen vuoden loppua. Siirtyvien rahastojen yhteenlaskettu rahastopääoma on noin neljä miljardia euroa. Kaksi LähiTapiola-rahastoa puolestaan sulautuu S-Pankki-rahastoihin marraskuussa. Lisäksi osana järjestelyä LähiTapiola-ryhmä sijoitti S-Pankin debentuurilainoihin 57,5 miljoonaa euroa.

S-Pankki lanseerasi lokakuussa markkinoille myös S-Pankki Vaikuttavuus I Ky -rahaston. Kyseessä on rahastojen rahasto, joka sijoittaa S-Pankin ja muiden rahastonhoitajien hallinnoimiin vaikuttavuussijoitusrahastoihin.

S-Pankin ylimääräisessä yhtiökokouksessa 8.11.2021 pankin hallitukseen valittiin uutena, omistajista riippumattomana jäsenenä FK, SHV Hillevi Mannonen.

8. päivä marraskuuta 2021
S-Pankki Oyj:n hallitus

TALOUDELLINEN KALENTERI 2021

S-Pankki julkaisee taloudellista informaatiota säännöllisesti. Ajantasainen kalenteri löytyy S-Pankin verkkosivuilta osoitteesta s-pankki.fi/sijoittajille. Tilinpäätöstiedote vuodelta 2021 julkaistaan 3.2.2022.

**RAPORTTI S-PANKKI OYJ:N OSAVUOSIKATSAUKSEN
1.1.–30.9.2021 YLEISLUONTEISESTA TARKASTUKSESTA****S-Pankki Oyj:n hallitukselle****Johdanto**

Olemme tarkastaneet yleisluonteisesti S-Pankki Oyj -konsernin taseen 30.9.2021, tuloslaskelman, laajan tuloslaskelman, oman pääoman muutoksia koskevan laskelman, rahavirtalaskelman ja tietyt selittävät liitetiedot kyseisenä päivänä päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat osavuositarkastuksen laatimisesta IAS 34 Osavuositarkastukset -standardin sekä muiden Suomessa voimassa olevien osavuositarkastuksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti. Suorittamamme yleisluonteisen tarkastuksen perusteella esitämme johtopäätöksen osavuositarkastuksesta

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 analyyttisiä 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 osavuositarkastusta ole laadittu IAS 34 Osavuositarkastukset -standardin sekä muiden Suomessa voimassa olevien osavuositarkastuksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti..

Helsingissä 8. marraskuuta 2021

KPMG OY AB

Petri Kettunen

KHT

