



S-PANKKI OYJ
OSAVUOSIKATSAUS
1.1.-30.9.2023



VAHVA TULOSKEHITYS JATKUI – KIINNOSTUS PALVELUITAMME KOHTAAN KASVAA

Riikka Laine-Tolonen, toimitusjohtaja

”S-Pankin tuloskehitys on jatkunut nousujohteisesti tammi-syyskuussa. Kiinnostus palveluihimme säilyi vahvana ja syyskuun lopussa meillä oli noin 642 000 aktiivista asiakasta.”



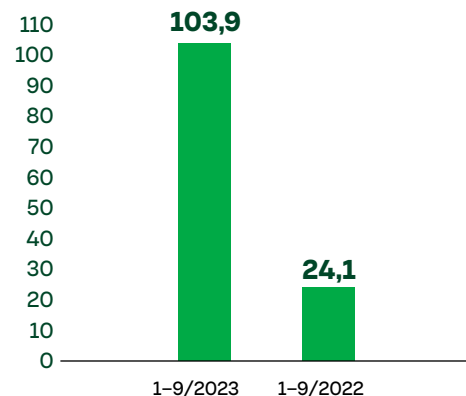
TAMMI-SYYSKUU 2023

- Antolainaus kasvoi 6,9 miljardiin euroon (6,6)
- Hallinnoitavat varat nousivat 6,0 miljardiin euroon (5,8) *
- Liikevoitto nousi 103,9 miljoonaan euroon (24,1)
- Vakavaraisuussuhde nousi 18,1 prosenttiin (16,0)

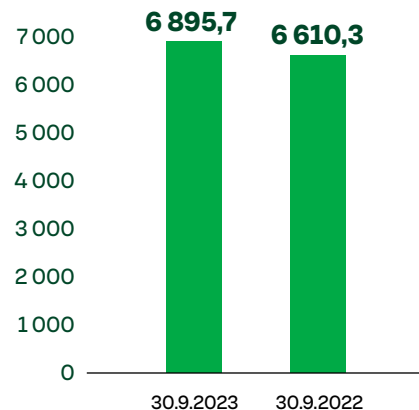
S-Pankki-konsernin liikevoitto oli 103,9 miljoonaa euroa (24,1). Tuloskehitykseen ja keskeisimpien tunnuslukujen paranemiseen vaikutti erityisesti korkokatteen vahva 150,4 prosentin kasvu, jota tuki aktiivisten asiakkaiden määrän vakaa kasvu. Kokonaistuotot yhteensä kasvoivat 76,6 prosenttia. Kulu-tuotto-suhde oli 0,54 (0,81) ja oman pääoman tuotto 17,9 (4,4) prosenttia.

* Vertailutietoa korjattu Q4 2022 päättyneen salkunhoitosopimuksen osalta.

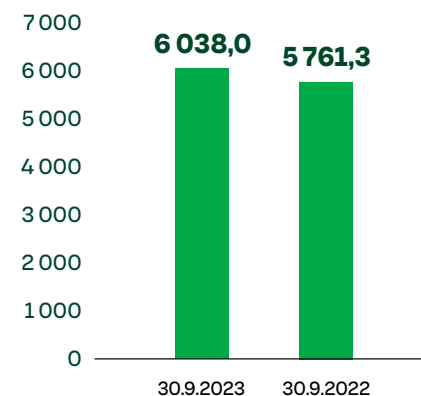
Liikevoitto (M€)



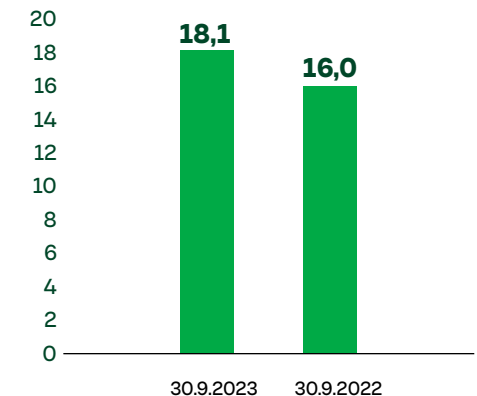
Antolainaus (M€)



Hallinnoitavat varat (M€)



Vakavaraisuussuhde (%)



NÄKYMÄT VUODELLE 2023 (MUUTTUNEET)

Odotamme koko vuoden liikevoiton kasvavan yli 2,5-kertaiseksi edellisvuoteen (44,7) verrattuna. Tähän saakka jatkunut korkotason nousu on vaikuttanut positiivisesti pankin tuloskehitykseen. Loppuvuoden näkymiin liittyy kuitenkin edelleen epävarmuuksia, jotka liittyvät toimintaympäristöön sekä talouden, työllisyyden ja kiinteistömarkkinoiden kehitykseen. Vallitseva korkotaso sekä asumisen ja elinkustannusten voimakas nousu voivat vaikuttaa negatiivisesti osaan kotitalouksista.

KESKEISIMMÄT TUNNUSLUVUT

(M€)	1-9/2023	1-9/2022	Muutos	Q3 2023	Q3 2022	Muutos	(M€)	30.9.2023	31.12.2022	Muutos
Korkokate	195,7	78,2	150,4 %	74,8	31,3	139,0 %	Velat asiakkaille, Talletukset	8 172,6	7 925,6	3,1 %
Nettopalkkiotuotot	67,5	62,9	7,4 %	22,6	21,4	5,4 %	Saamiset asiakkailta, Antolainaus	6 895,7	6 695,3	3,0 %
Tuotot yhteensä	266,4	150,9	76,6 %	95,9	54,1	77,1 %	Saamistodistukset	689,2	696,7	-1,1 %
Liikevoitto	103,9	24,1	332,0 %	46,3	10,7	332,2 %	Oma pääoma	609,3	524,2	16,2 %
Kulu-tuotto-suhde	0,54	0,81	-0,27	0,54	0,81	-0,27	Odotettavissa olevat luottotappiot	33,3	22,5	47,6 %
							Hallinnoitavat varat	6 038,0	5 852,5	3,2 %
							Oman pääoman tuotto	17,9 %	6,9 %	10,9
							Koko pääoman tuotto	1,1 %	0,4 %	0,7
							Omavaraisuusaste	6,2 %	5,9 %	0,4
							Vakavaraisuussuhde	18,1 %	16,3 %	1,8

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

TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS

Suomen talouden näkymät heikkenivät alkusyksyllä. Isommat ongelmat on tois- taiseksi vältetty, mutta useat keskeiset talousmittarit enteilevät nyt synkempiä aikoja talouteen.

Alkusyksyllä epävarmuus jatkui kiinteistösektorilla, jossa esimerkiksi asuntokauppoja tehtiin poikkeuksellisen vähän. Samaan aikaan on kuitenkin hyvä muistaa, että asumistarpeet eivät ole katoamassa mihinkään ja että jokainen suhdanne päättyy aikanaan. Myös asumisen tulevaisuutta määrittelevät megatrendit, kuten kaupungistuminen, jatkuvat todennäköisesti tulevina vuosina.

Myös monissa kodeissa on jouduttu sopeuttamaan rahankäyttöä: arjen kustannukset ovat nousseet, kun taas varmuus omasta työpaikasta ja toimeentulosta on heikentynyt. Toisaalta hintojen nousun huippu on nyt ohitettu ja korkohuiputkin alkavat olla mahdollisesti käsillä. Helpotusta siis siintää, mutta monella asuntolainan korko nousee edelleen korontarkastus- päivän jälkeen.

Suomalaiset ovat sisukkaita: suurin osa perheistä on pystynyt sopeuttamaan kulutustaan ja vastuut on hoidettu sääntillisesti. Tällaisina aikoina on kuitenkin tärkeää, että olemme asiak- kaidemme tukena. Olemme olemassa siksi, että jokaisella olisi mahdollisuus vähän rahakkaampaan tulevaisuuteen. Meistä on reilua, että tarjoamme S-ryhmän osuuskauppojen asiakas- omistajille tilin, kortin, verkkopankkitun- nukset ja mobiilisovelluksen maksutta.

Toinen konkreettinen esimerkki reiluu- destamme on tapamme maksaa korkoa pankkitilille. Asiakkaiden talletukset tileille muodostavat perustan pankin luotonannolle. Siksi meistä on reilua, että myös tilien korko reagoi yleisen korkotason nousuun. Käyttelytilimme eli S-Tilin hinnoittelu perustuu markkinakorkoja seuraavaan S-Prime- viitekorkoon. Korkotason normalisoi- tussa olimme ensimmäisten joukossa maksamassa korkoa myös näille arjen kannalta keskeisille tileille. Syyskuussa kerroimme S-Tileille maksettavan talle- tuskoron nousevan 0,5 prosenttiin loka- kuussa. S-Tilin korko lasketaan jokaisen

päivän saldolle erikseen. Näin asiakkaat saavat rahoillensa paremman korko- tuoton kuin tilillä, jolle korko lasketaan kerran kuukaudessa alimman saldon mukaan.

Syyskuun lopussa meillä oli noin 642 000 aktiivista asiakasta, kun vuotta aiemmin vastaava luku oli 578 000. Tavoitteenamme on saavuttaa miljoona aktiivista asiakasta. Aktiivisten asiak- kaidemme lukumäärän kasvu kertoo, että yhä useampi suomalainen pitää S-Pankkia vartenotettavana täyden palvelun pankkina. Kiinnostuksesta ja luottamuksesta S-Pankkiin kertoo myös talletuskantamme kasvu. Henkilö- asiakkaiden talletukset olivat noin 7,5 miljardia euroa, mikä on noin 5,9 prosenttia enemmän kuin vuotta aiemmin.

Myös muiden palveluidemme kysyntä jatkui vahvana. Tammi-syyskuussa S-Etukortti Visa -korteilla tehtyjen ostosten euromääräinen summa kasvoi 20,5 ja ostosten lukumäärä 20,7 prosenttia vuotta aiemmasta. Vuosinel- jänneksen päättyessä S-Pankin korteilla

tehdyt ostokset muodostivat 25,2 prosenttia (24,0) kaikista Bonus-ostok- sista S-ryhmän kaupoissa. Asuntolaina- taseemme kasvoi noin 4,2 prosenttia 12 kuukauden tarkastelujaksolla, jolla kaikkien Suomessa toimivien rahoitus- laitosten asuntolainatase laski 1,6 prosenttia. Digitaalisen sijoituspalve- lumme Säästäjän käyttäjämäärä oli syyskuun lopussa noin 89 000, kun se oli vuotta aiemmin noin 79 000. Kaikkiaan S-Pankki-rahastojen osuudenomista- jien määrä oli syyskuun lopussa 385 000 oltuaan vuotta aiemmin 360 000. Tammi-syyskuussa tulleistä uusista asuntolaina-asiakkaistamme 28,4 prosenttia sijoitti rahastoihin.

Tammi-syyskuun tuloksemme oli erit- täin vahva. Tammi-syyskuun tuotot olivat yhteensä 266,4 miljoonaa euroa (150,9). Liikevoitto oli 103,9 miljoonaa euroa (24,1) ja vakavaraisuutemme parani. Kolmannen vuosineljänneksen liikevoitto oli 46,3 miljoonaa euroa (10,7). Ensimmäisen vuosipuoliskon tapaan tulostamme tuki markkinoiden kasvua vahvempi asiakasmäärän ja taseen kasvu.

Vahva tulos mahdollistaa riittävät pääomapuskurit, toiminnan kehittämisen ja liiketoiminnan kasvattamisen. Etenkin näinä taloudellisesti tiukkoina aikoina iloitsensiiitä, että tuloksemme jää Suomeen. S-Pankin omistavat S-ryhmään kuuluvat alueosuuskaupat sekä niiden yhdessä omistama keskusliike SOK. Alueosuuskauppojen omistus puolestaan jakautuu niiden jäsenille eli asiakasomistajille.

Edistyimme keskeisissä hankkeissamme alkusyksystä. Yksi tärkeimmistä asioista työpöydällämme on strategiamme päivitys. Strategiatyö on edennyt hyvin ja tulemme kertomaan aiheesta lisää sen valmistuttua.

Myös toukokuussa julkistamamme liiketoimintakauppa, jossa ostamme Handelsbankenin Suomen henkilöasiakas- sekä varainhoito- ja sijoituspalveluliiketoiminnot, edistyy suunnitellusti. Kun Handelsbankenin toimintojen osto toteutuu vuoden 2024 jälkimmäisellä puolikkaalla, S-Pankki kasvaa uuteen kokoluokkaan ja S-Pankin tarinassa käynnistyy seuraava luku. Kaupan julkistamisen yhteydessä kerroimme rahoittavamme sen omistajillemme suunnatulla osakeannilla ja

markkinoilta haettavalla velkarahoituksella. Syyskuussa laskimme liikkeelle ensimmäisen katetun joukkovelkakirjalainamme (covered bond), jonka avulla haimme markkinoilta 500 miljoonaa euroa rahoitusta. Velkasijoittajien vastaanotto oli hyvä ja laina ylimerkittiin selvästi. Tämä kertoo sijoittajien luottamuksesta.

Luottamuksesta kertovat myös tuoret tutkimukset. Niiden mukaan S-Pankilla on pankki- ja rahoitusalan uskollisimmat asiakkaat, ja suomalaiset arvioivat S-Pankin pankkialan arvostetuimmaksi brändiksi – kuudetta vuotta perättäin.

Kiitos siis luottamuksesta asiakkaillemme. Kiitos myös S-Pankin henkilöstölle, omistajillemme, joukkolainojemme sijoittajille ja yhteistyökumppaneille.

RIIKKA LAINE-TOLONEN

toimitusjohtaja

SISÄLLYS

Tammi-syyskuu 2023	2
TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS	4
TOIMINTA KATSAUSKAUDELLA	7
Keskeiset tapahtumat	7
Yhteenveto Venäjän ja Ukrainan välisen sodan vaikutuksista liiketoimintaan	8
Toimintaympäristö	9
TALOUDELLINEN ASEMA	10
Tulos 7–9/2023	11
Tulos ja tase 1–9/2023	11
Liiketoiminta ja tulos segmenteittäin	14
Tunnuslukujen laskentakaavat	15
RISKIT, VAKAVARAISUUS JA NIIDEN HALLINTA	16
OLENNAISET TAPAHTUMAT KATSAUSKAUDEN PÄÄTTYMISEN JÄLKEEN	22
NÄKYMÄT LOPPUVOODELLE	22
MUUT TIEDOT	23
Konsernirakenne	23

OSAVUOSIKATSAUS 1.1.–30.9.2023	24
Konsernin tuloslaskelma	24
Konsernin laaja tuloslaskelma	24
Konsernin tase	25
Konsernin oman pääoman muutoslaskelma	26
Konsernin rahavirtalaskelma	28
Konsernin tuloskehitys neljännesvuosittain	29
OSAVUOSIKATSAUKSEN LIITTEET	31
Liitetieto 1: Perustiedot	31
Liitetieto 2: Laatimisperiaatteet	31
Liitetieto 3: Segmenttiraportti	32
Liitetieto 4: Korkokate	35
Liitetieto 5: Nettopalkkiotuotot	35
Liitetieto 6: Sijoitustoiminnan nettotuotot	36
Liitetieto 7: Saamisten arvonalentumiset	37
Liitetieto 8: Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot ja kirjanpitoarvot	43
Liitetieto 9: Rahoitusvarojen ja -velkojen ryhmät	45
Liitetieto 10: Johdannaissopimukset ja suojauslaskenta	46
Liitetieto 11: Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	49
Liitetieto 12: Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	49
Liitetieto 13: Annetut vakuudet	50
Liitetieto 14: Taseen ulkopuoliset sitoumukset	50
Liitetieto 15: Lähipiiri	50
Liitetieto 16: Handelsbankenin Suomen henkilöasiakas- sekä varainhoito- ja sijoituspalveluliiketoiminnan hankinta	50
Liitetieto 17: Katsauskauden jälkeiset tapahtumat	51
Taloudellinen kalenteri	51
Raportti S-Pankki Oyj:n osavuosisikatsauksen 1.1.–30.9.2023 yleisluonteisesta tarkastuksesta	52

TOIMINTA KATSAUSKAUDELLA

KESKEISET TAPAHTUMAT

Varainhankinta, luottoluokitukset ja vakavaraisuus

S-Pankki laski liikkeeseen ensimmäisen katetun joukkovelkakirjalainansa (covered bond) 26.9.2023 osana 3,0 miljardin euron joukkovelkakirjalainahjelmaa. Katetun joukkovelkakirjalainan nimellisarvo on 500 miljoonaa euroa. Joukkovelkakirjalainan eräpäivä on 26.9.2028 ja sille maksetaan vuosittaista korkoa 3,75 %. Liikkeeseenlaskun kysyntä oli vahvaa ja laina ylimerkittiin. Joukkovelkakirjalaina on otettu julkisen kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsinki Oy:n pörssilistalle.

Luottoluokitusyhtiö Standard & Poor's (S&P) antoi 26.9.2023 AAA-luokituksen S-Pankin joukkolainojen ohjelmalle ja sen ensimmäiselle katetun joukkolainan liikkeeseenlaskulle. Luokituksen näkymät ovat vakaat. Katettujen joukkolainojen vakuutena toimii S-Pankin asuntovakuudellisista luotoista Suomessa koostuva katepooli

(cover pool). S-Pankki on sitoutunut S&P:n AAA-luottoluokituksen edellyttämän ylivakuusvaatimuksen ylläpitoon. S&P antoi alustavan ja samansisältöisen luokituksen ohjelmalle ja sen odotetulle ensimmäiselle liikkeeseenlaskulle 28.8.2023.

S&P nosti S-Pankin tulevaisuuden näkymät vakaista positiivisiksi raportissaan 29.6.2023. Samalla S&P vahvisti S-Pankin pitkäaikaisen varainhankinnan luottoluokituksen BBB ja lyhytaikaisen A-2. Lisäksi S&P vahvisti S-Pankin Resolution Counterparty Rating -luokitukset (RCR). Pitkäaikaisen varainhankinnan RCR-luottoluokitus on BBB+, lyhytaikaisen A-2.

Finanssivalvonta asetti 6.6.2023 päätöksellä S-Pankille harkinnanvaraisen lisäpääomavaatimuksen osana valvojan vuosittaista arviointiprosessia. Uusi lisäpääomavaatimus on suuruudeltaan 2,00 prosenttia, kun se on nykyisin 1,50 prosenttia. Uusi vaatimus on voimassa toistaiseksi 31.12.2023

alkaen, kuitenkin enintään 31.12.2026 saakka.

Handelsbankenin Suomen liiketoimintojen osto

Kilpailu- ja kuluttajavirasto hyväksyi 17.7.2023 järjestelyyn, jossa S-Pankki Oyj ostaa liiketoimintakaupalla Svenska Handelsbanken AB:n (Handelsbanken) Suomen henkilöasiakas- sekä varainhoito- ja sijoituspalveluliiketoiminnot. Järjestelyyn liittyvä ilmoitus jätettiin Kilpailu- ja kuluttajavirastolle 6.7.2023. KKV hyväksyi järjestelyn Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennian (Fennia) osalta 4.7.2023 ja Oma Säästöpankki Oyj:n (OmaSp) osalta 24.7.

S-Pankki tiedotti liiketoimintakaupasta 31.5.2023. Järjestelyssä Handelsbankenin Suomen henkilöasiakas- sekä varainhoito- ja sijoituspalveluliiketoiminnot myydään S-Pankille, pk-yritysliiketoiminta OmaSp:lle sekä henkivakuutusliiketoiminta sisältäen sijoitus-, eläke- ja lainaturvavakuutukset Fennialle.

Osapuolet odottavat kaupan toteutuvan vuoden 2024 jälkimmäisellä puolikkaalla. Toistaiseksi Handelsbankenin ja S-Pankin asiakkaiden palvelu jatkuu täysin ennallaan ja kummankin pankin asiakkaat jatkavat asiointia omassa pankissaan. Liiketoimintakauppaa on kuvattu tarkemmin liitetiedossa 16.

Muutokset johdossa ja yhtiökokous

S-Pankin toimitusjohtajan sijainen, Varallisuudenhoitoliiketoiminnasta vastannut johtaja Hanna Porkka on päättänyt jättää tehtävänsä S-Pankki-konsernissa. Muutoksesta S-Pankki-konsernin johtoryhmässä tiedotettiin 29.9.2023. Varallisuudenhoitoliiketoiminnan toiminta jatkuu täysin normaaliin tapaan liiketoiminnan ja koko pankin strategian mukaisesti. Varallisuudenhoitoliiketoiminnan johtajan tehtävät otti toistaiseksi vastuulleen Porkan varahenkilö Teri Heilala, joka nousi samalla myös S-Pankki-konsernin johtoryhmään. Porkan seuraajan haku-prosessi on käynnistetty.

KTM Riikka Laine-Tolonen aloitti S-Pankin toimitusjohtajana 26.4.2023. Vt. toimitusjohtajana toiminut KTM, CEFA Hanna Porkka jatkoi toimitusjohtajan sijaisena.

S-Pankin varsinainen yhtiökokous pidettiin 6.4.2023. Yhtiökokous teki muun muassa päätöksen, jonka myötä S-Pankki maksoi osinkoa omistajilleen ensimmäistä kertaa. Päätöksiä on kuvattu tarkemmin Yhtiökokouskappaleessa.

Vastuullisuus ja palveluiden kehitys

S-Pankki nosti kolmesti S-Prime-korkoaan tammi-syyskuussa ja ilmoitti neljännen noston tapahtuvan loka-kuussa. S-Prime on S-Pankin oma viitekorko, jota käytetään viitekorkona talletuksissa sekä rajatuissa lainatyypeissä. S-Prime-koron muutosten jälkeen S-Tileille maksettava talletuskorko on 0,5 prosenttia 12.10.2023. Päätökset perustuivat markkinakorkojen nousuun.

S-Pankki allekirjoitti Net Zero Asset Managers -aloitteen (NZAM) 20.6.2023. Kyseessä on varainhoitoalan nolla-

päästöaloite, johon liittyminen on luontevaa jatkumoa jo tehdyille työlle S-Pankissa. NZAM kannustaa varainhoitajia siihen, että niiden hallinnoimien sijoitussalkkujen kasvihuonepäästöt ovat nettotasolla nollassa viimeistään vuonna 2050. Aloite on linjassa Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisessa 1,5 Celsius-asteen lämpenemistavoitteessa.

Sijoitusrahastot S-Pankki Fenno Osake ja S-Pankki High Yield Eurooppa ESG Korke saivat arvostetut Lipper-palkinnot yhteensä kolmessa kategoriassa 19.4.2023.

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

Asiakaskokemus ja brändi

S-Pankin brändin vetovoimasta saatiin positiivisia uutisia tammi-syyskuussa. EPSI Ratingin Pankki ja rahoitus 2023 -tutkimuksen mukaan S-Pankilla on pankki- ja rahoitusalan uskollisimmat asiakkaat. Tutkimus julkaistiin 18.9.2023. Suomalaiset arvioivat S-Pankin arvostetuimmaksi pankkibrändiksi 31.8.2023 Taloustutkimuksen Brändien arvostus 2023 -tutkimuksessa. Kyseessä on S-Pankille kuudes perättäinen vuosi pankkialan arvostetuimpana brändinä. Lainavertailupalvelu Sortterin tilaamassa ja Taloustutkimuksen tekemässä Tyytyväisyys ja luottamus pankkien palveluihin 2023 -tutkimuksessa S-Pankin asiakkaat olivat tyytyväisimpiä pankkiinsa neljättä vuotta peräkkäin. Tutkimus julkaistiin 29.3.2023. Tutkimusyhtiö SB Insightin 21.3.2023 julkaisemassa Sustainable Brand Index -tutkimuksessa suomalaiset äänestivät S-Pankin Suomen vastuullisimmaksi pankkibrändiksi jo yhden kerran. Tutkimusyhtiö T-Median 10.3.2023 julkaiseman Finanssialan Luottamus & Maine 2022 -tutkimuksen mukaan S-Pankilla on suomalaisen finanssialan paras maine yhdessä Nordnetin kanssa.

YHTEENVETO VENÄJÄN JA UKRAINAN VÄLISEN SODAN VAIKUTUKSISTA LIIKETOIMINTAAN

Ukrainan sota on vaikuttanut S-Pankin toimintaan rajallisesti. Välillisesti sota vaikuttaa liiketoimintaan toimintaympäristön muuttumisen kautta. Hinnat ovat nousseet ja inflaation kiihtyminen on ajanut keskuspankit kiristämään rahapolitiikkaansa.

Sodan johdosta asetettujen kansainvälisten pakotteiden vaikutukset S-Pankkiin ovat olleet varsin rajallisia, mikä johtuu S-Pankin valitsemasta strategiasta keskittyä henkilöasiakkaisiin Suomessa. Pakotteista ja maksamisen rajoituksista johtuen S-Pankki on keskeyttänyt maksujen välittämisen Venäjän ja Valko-Venäjän pankkien kanssa toistaiseksi.

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

TOIMINTAYMPÄRISTÖ

Talouden sopeutuminen uuteen, korkeampaan korkotasoon jatkui vuoden kolmannella neljänneksellä niin Suomessa kuin maailmallakin. Talous on yleisesti ottaen pysynyt odotuksia vahvempana pandemiasäästöjen, vahvan työllisyyden ja julkisen sektorin tuen avulla. Talouskasvu jatkui Yhdysvalloissa reippaana, kun taas Euroopassa on valuttu lähelle nollakasvua. Maailman talouden suurvalloista Kiinassa kasvu on kiihtynyt koronasulkujen jäljiltä, mutta kasvutahti on jäänyt aiempia aikoja vaisummaksi. Kiinteistösektorin ongelmat ja muun muassa geopolitiikka aiheuttavat sen, että länsimaat pyrkivät vähentämään riippuvuuttaan Kiinasta.

Viime vuoden inflaatiohuippu on ohitettu, mutta inflaatio ei ole kadonnut. Tavaroiden ja esimerkiksi energian hintojen nousu on hidastunut pääsääntöisesti, ja monin paikoin hinnat ovat jopa laskeneet, mikä on laskenut kokonaisinflaatiota huipputasoiltaan. Toisaalta pohjainflaatio on pysynyt sitkeästi ylhäällä hintojen nousun levitessä koko talouteen. Palkat ovat

olleet nousussa, mikä on osaltaan pitänyt hintojen nousua yllä. Keskuspankit nostivat yhä ohjauskorkojaan, mutta nostotahti on hidastunut. Euroopan keskuspankki nosti vuoden kolmannella neljänneksellä korkoja kahdesti 0,25 %-yksikköä kerrallaan, mutta Yhdysvalloissa Federal Reserve jätti syyskuussa noston väliin. Korkohuiput alkavatkin olla käsillä, mutta se riippuu viime kädessä talouskasvun ja inflaation hidastumisesta.

Suomen talouskasvu on hidastunut selvästi ja on painunut nollan pintaan. Viime vuosien hintojen nousu on iskenyt kuluttajien kukkaraan. Nimellisesti vähittäismyynti jatkoi kasvussa, mutta alla olevan myynnin volyyymi on ollut jo viime vuodesta laskussa. Loppukeväästä ja kesällä tulleet palkan- ja palkkojen kertaerät tukivat kulutusvoimaa, samoin kuin hintojen nousun hidastuminen. Toisaalta maailman talouskasvun vaisuus oli ongelma Suomen vientiteollisuudelle. Pandemian jälkeinen kysyntäpiikki muuttui varastojen tyhjentämiseksi, minkä seurauksena teollisuuden kysyntä laski ja hinnat putosivat, mikä

näkyi kotimaisen teollisuuden heikentyneessä myynnissä ja tilauskirjoissa.

Vaikka yleinen hintojen nousu on rauhoittunut, on korkotaso jatkanut kohoamistaan, mikä syö velallisten kulutusvoimaa merkittävästi. Muuhun maailmaan verrattuna Suomessa talouden korkoherkkyys on suurta johtuen vaihtuvakorkoisesta lainakanasta. Asuntokauppa on hiipunut voimakkaasti ja hinnat ovat laskeneet selvästi vuoden takaisesta huipusta. Rakennusala hiljenee vähitellen vanhojen hankkeiden valmistuessa, kun uusia kohteita ei tällä hetkellä aloiteta. Työllisyystilanne on kokonaisuutena pysynyt vahvana, mutta vähitellen työttömyyden odotetaan hieman kipuavan.

Rahoitusmarkkinoilla vuoden kolmas neljännes oli vaihtelevaa aikaa. Toiveet talouden maltillisesta ”pehmeästä” laskusta ja huolet kiristyneen rahoituksen vaikutuksista vuorottelivat. Heinäkuun nousu osakkeissa muuttui elo-syyskuun laskuksi ja lopulta vaisuksi kehitykseksi. Helsingin pörssi oli edelleen muuta maailmaa heikompi teollisuusvetoisena pörssinä. Pitkien

korkojen jatkuva nousu painoi puolestaan joukkolainojen arvoja.

TALOUDELLINEN ASEMA

Tärkeimmät tunnusluvut

(M€)	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	1-9/2023	1-9/2022
Korkokate	74,8	66,1	54,8	43,5	31,3	195,7	78,2
Nettopalkkiotuotot	22,6	23,0	22,0	24,3	21,4	67,5	62,9
Tuotot yhteensä	95,9	90,6	80,0	70,9	54,1	266,4	150,9
Liikevoitto	46,3	32,2	25,4	20,6	10,7	103,9	24,1
Kulu-tuotto -suhde	0,54	0,61	0,69	0,74	0,81	0,54	0,81

(M€)	30.9.2023	30.6.2023	31.3.2023	31.12.2022	30.9.2022	30.9.2023	31.12.2022
Velat asiakkaille, Talletukset	8 172,6	8 221,9	7 927,8	7 925,6	7 912,2	8 172,6	7 925,6
Saamiset asiakkailta, Antolainaus	6 895,7	6 862,1	6 777,7	6 695,3	6 610,3	6 895,7	6 695,3
Saamistodistukset	689,2	743,0	727,9	696,7	728,4	689,2	696,7
Oma pääoma	609,3	569,1	546,8	524,2	506,9	609,3	524,2
Odotettavissa olevat luottotappiot	33,3	31,5	24,2	22,5	20,2	33,3	22,5
Hallinnoitavat varat *	6 038,0	6 139,1	5 997,2	5 852,5	5 761,3	6 038,0	5 852,5
Oman pääoman tuotto	17,9 %	13,3 %	9,1 %	6,9 %	4,4 %	17,9 %	6,9 %
Koko pääoman tuotto	1,1 %	0,8 %	0,5 %	0,4 %	0,3 %	1,1 %	0,4 %
Omavaraisuusaste	6,2 %	6,1 %	6,1 %	5,9 %	5,7 %	6,2 %	5,9 %
Vakavaraisuussuhde	18,1 %	17,3 %	16,8 %	16,3 %	16,0 %	18,1 %	16,3 %

* Vertailutietoja korjattu Q4 2022 päättyneen salkunhoitosopimuksen osalta

TULOS 7–9/2023

S-Pankki-konsernin heinä-syyskuun liikevoitto kasvoi edelliseen vuoteen verrattuna ja oli 46,3 miljoonaa euroa (10,7).

Tuotot

Kokonaistuotot kasvoivat 95,9 miljoonaan euroon (54,1), jossa oli kasvua 77,1 prosenttia. Korkokate kasvoi 139,0 prosenttia ja oli 74,8 miljoonaa euroa (31,3). Nettopalkkiotuotot olivat 22,6 miljoonaa euroa (21,4). Sijoitustoiminnan nettotuotot olivat -3,1 miljoonaa euroa (0,2). Liiketoiminnan muut tuotot olivat 1,6 miljoonaa euroa (1,3).

Kulut

Liiketoiminnan kulut olivat yhteensä 42,6 miljoonaa euroa (40,2). Kasvu edellisvuoteen oli 6,5 prosenttia. Liiketoiminnan kuluista henkilöstökulujen osuus oli 17,2 miljoonaa euroa (14,8). Muutos johtuu henkilöstömäärän lisäyksestä ja tulospalkkiovarausten jaksoituksista. Muut hallintokulut olivat 20,3 miljoonaa euroa (19,1). Muutos johtuu pääosin julkistetun liiketoimintakaupan suunnitteluun ja valmisteluun liitty-

neistä konsultti- ja asiantuntijapalveluista, mitä kuvataan tarkemmin liitetiedossa 16.

Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä olivat 4,2 miljoonaa euroa (3,8). Liiketoiminnan muut kulut olivat 0,9 miljoonaa euroa (2,5).

Odotettavissa olevat ja lopulliset luottotappiot

Kolmannella vuosineljänneksellä konsernin tuloslaskelmaan kirjattiin odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita 8,7 miljoonaa euroa (5,1). Kirjattuja peruutuksia eli palautuneita luottotappioita oli 1,8 miljoonaa euroa (1,8). Odotettavissa olevien ja lopullisten luottotappioiden nettotulosvaikutus oli näin ollen 6,9 miljoonaa euroa (3,3). Vuoden kolmannella neljänneksellä kasvatettiin johdon harkintaan perustuvia varauksia 1,5 miljoonalla eurolla.

TULOS JA TASE 1–9/2023

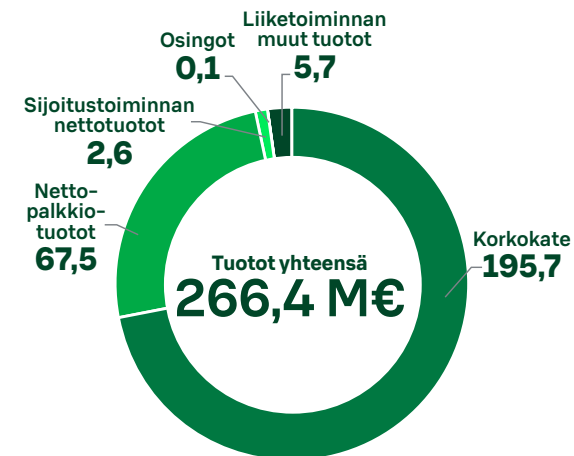
S-Pankki-konsernin liikevoitto oli 103,9 miljoonaa euroa (24,1). Katsauskauden tulos verojen jälkeen oli 83,2 miljoonaa euroa (19,2). Oman pääoman tuotto nousi 17,9 prosenttiin (4,4).

Tuotot

Kokonaistuotot kasvoivat katsauskaudella merkittävästi. Kokonaistuotot olivat yhteensä 266,4 miljoonaa euroa (150,9), jossa oli kasvua 76,5 prosenttia.

Korkokate kasvoi 150,3 prosenttia ja oli 195,7 miljoonaa euroa (78,2). Korkokate

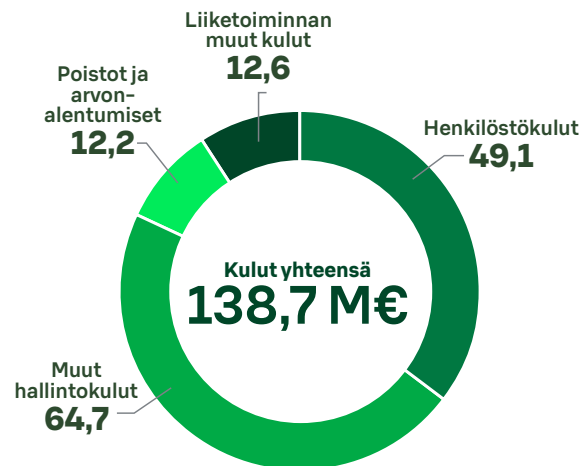
kasvoi vahvasti korkotason noususta johtuen. Nettopalkkiotuotot kasvoivat 7,4 prosenttia ja olivat 67,5 miljoonaa euroa (62,9). Muutos johtuu pääosin korttimaksamisesta saatavien palkkioiden kasvusta. Sijoitustoiminnan nettotuotot laskivat -2,6 miljoonaan euroon (1,0). Muutos johtuu johdannaisten arvostuksista ja sijoitussalkun allokoitintuotoksista. Liiketoiminnan muut tuotot laskivat 5,7 miljoonaan euroon (8,7). Vertailukaudella muut tuotot sisälsivät 3,8 miljoonaa euroa aiemmin luottotappioitujen saatavakantojen myyntejä.



Kulut

Liiketoiminnan kulut olivat katsauskaudella yhteensä 138,7 miljoonaa euroa (120,2). Kasvu edellisvuoteen oli 15,4 prosenttia ja se johtui pääosin henkilöstökulujen ja viranomaismaksujen kasvusta sekä liiketoimintakauppaan liittyneistä neuvonantajien kuluista. Liiketoiminnan kuluista henkilöstökulujen osuus oli 49,1 miljoonaa euroa (41,4). Henkilömäärän kasvu ja tulospalkkiovarausten jaksotus vaikuttivat kehitykseen.

Muut hallintokulut olivat 64,7 miljoonaa euroa (56,9). Kasvu johtui pääosin IT- ja kehityskuluista sekä liiketoimintakauppaan liittyvistä kuluista. Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä olivat 12,2 miljoonaa euroa (10,9). Liiketoiminnan muut kulut olivat 12,6 miljoonaa euroa (11,1), johon sisältyy 9,5 miljoonaa euroa (6,7) vakaus- ja talletussuojamaksuja.



Odotettavissa olevat ja lopulliset luottotappiot

Katsauskaudella konsernin tuloslaskelmaan kirjattiin odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita 28,9 miljoonaa euroa (11,4). Kirjattuja peruutuksia eli palautuneita luottotappioita oli 5,1 miljoonaa euroa (4,8). Odotettavissa olevien ja lopullisten luottotappioiden nettotulosvaikutus oli näin ollen 23,8 miljoonaa euroa (6,6). Kasvu johtuu pääosin ECL-varauksista mitä kirjattiin katsauskaudella 11,2 miljoonaa euroa. Kuluvan vuoden aikana on kasvatettu johdon harkintaan perustuvia varauksia

5,5 miljoonaa euroa (0,6). Yhteensä johdon harkintaan perustuvat varaukset olivat 7,6 miljoonaa euroa katsauskauden lopussa (1,0). Lisäksi tulevaisuuteen suuntautuvien indikaattorien mallipäivityksen vaikutus kuluvalle vuodelle oli 2,6 miljoonaa euroa ECL-varauksia kasvattava. Vertailukaudella odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan päivitykset vaikuttivat positiivisesti ja ECL oli alhaisempi. Luottokannan kokoon suhteutettuna luotto- ja arvonalentumistappiot ovat alhaisella tasolla ja S-Pankin hallituksen asettaman riskinottohalukkuuden puitteissa.

Talletukset

Talletuskanta oli katsauskauden päättyessä 8 172,6 miljoonaa euroa (7 925,6). Vaadittaessa maksettavia talletuksia oli katsauskauden päättyessä 7 621,0 miljoonaa euroa (7 845,4) ja määräaikaistalletuksia oli 551,6 miljoonaa euroa (80,2). Viimeisen 12 kuukauden aikana talletuskanta kasvoi 3,3 prosenttia. Henkilöasiakkaiden talletuskanta kasvoi 5,9 prosenttia vuotta aiemmasta ja oli 7 532,5 miljoonaa euroa. Yritysasiakkaiden talletuskanta laski 19,9 prosenttia vuotta aiemmasta ja oli 640,1 miljoonaa euroa.

S-Pankissa olevien talletussuojan piiriin kuuluvien korvattavien talletusten yhteismäärä oli katsauskauden lopussa 7 038,9 miljoonaa euroa (6 580,2).

Talletukset

(M€)	30.9.2023	31.12.2022	Muutos	12 kk muutos
Henkilöasiakkaat	7 532,5	7 078,8	6,4 %	5,9 %
Yritysasiakkaat	640,1	846,8	-24,4 %	-19,9 %
Yhteensä	8 172,6	7 925,6	3,1 %	3,3 %

Antolainaus

Luottokanta oli katsauskauden päättyessä yhteensä 6 895,7 miljoonaa euroa (6 695,3). Viimeisen 12 kuukauden aikana luottokanta kasvoi 4,3 prosenttia. Henkilöasiakkaiden luottokanta kasvoi vuotta aiemmasta 4,0 prosenttia ja oli 5 711,5 miljoonaa euroa. Yritysasiakkaiden luottokanta kasvoi 6,1 prosenttia vuotta aiemmasta ja oli 1 184,3 miljoonaa euroa.

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

Likvidit varat ja sijoitustoiminta

Katsauskauden päättyessä pankilla oli saamistodistuksia yhteensä 689,2 miljoonaa euroa, kun niitä oli vuoden 2022 lopussa 696,7 miljoonaa euroa. Keskuspankkitalletukset ja käteiset varat olivat 2 013,5 miljoonaa euroa (1 368,2). Kasvuun vaikutti katetun joukkolainan liikkeellelasku syyskuun lopussa. Likviditeetti- ja sijoitussalkun jakauma on avattu luvun Riskit, vaka-varaisuus ja niiden hallinta kohdan S-Pankki-konsernin riskiasema kappaleessa Likviditeetti ja varainhankinta.

Oma pääoma

S-Pankin oma pääoma oli katsauskauden päättyessä 609,3 miljoonaa euroa. Vuoden 2022 lopussa omaa pääomaa oli 524,2 miljoonaa euroa. Omavaraisuusaste oli 6,2 prosenttia (5,9).

Antolainaus

(M€)	30.9.2023	31.12.2022	Muutos	12 kk muutos
Henkilöasiakkaat	5 711,5	5 588,9	2,2 %	4,0 %
Yritysasiakkaat	1 184,3	1 106,3	7,0 %	6,1 %
Yhteensä	6 895,7	6 695,3	3,0 %	4,3 %

Hallinnoitavat varat

Hallinnoitavien varojen määrä oli katsauskauden päättyessä 6 038,0 miljoonaa euroa (5 852,5). Hallinnoitavista varoista rahastopääoman osuus oli 4 145,1 miljoonaa euroa (3 925,8) ja varainhoitopääoman osuus 1 892,9 miljoonaa euroa (1 926,7). Lisäksi S-Pankki Kiinteistöt Oy hallinnoi suorista kiinteistöistä ja yhteisyrityksistä koostuvaa 373,0 miljoonan euron asiakasvarallisuutta (336,2). Vertailutieto on muutunut. S-Pankki-rahastojen nettomerkinnät olivat katsauskaudella 104,9 miljoonaa euroa, kun vastaava luku oli vuotta aiemmin 106,8 miljoonaa euroa.

LIIKETOIMINTA JA TULOS SEGMENTEITTÄIN

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

Pankkiliiketoiminta

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

Pankkiliiketoiminta

(M€)	1-9/2023	1-9/2022	Muutos
Liiketoiminnan tuotot	234,6	119,7	95,9 %
Liiketoiminnan kulut*	-102,8	-88,0	16,8 %
Saamisten arvonalentumiset	-23,8	-6,6	261,8 %
Liikevoitto (-tappio) *	108,0	25,2	329,1 %

* Kulujen jakautumista on muutettu osavuosisikatsauksen 30.9.2022 julkistamisen jälkeen. Muutokset esitetään tarkemmin liitteessä 3.

Liiketoiminnan tulos oli 108,0 miljoonaa euroa (25,2) tammi-syyskuussa. Tuotot yhteensä nousivat 95,9 prosenttia 234,6 miljoonaan euroon (119,7). Eryteisesti korkokate nousi vahvasti. Kulut kasvoivat 16,8 prosenttia 102,8 miljoonaan euroon (88,0). Saamisten arvonalentumiset kasvoivat 23,8 miljoonaan euroon (6,6).

Viimeisimpien saatavilla olevien tietojen mukaan Suomessa toimivien rahalaitosten asuntolainatase oli elokuussa laskenut 1,6 prosenttia edellisen 12 kuukauden aikana. S-Pankin asuntolainatase kasvoi samalla ajanjaksolla 4,2 prosenttia. Asuntolainahakemusten kappalemäärä laski tammi-syyskuussa verrattuna edellisvuoteen.

S-Etukortti Visa -korttien käyttö kehittyi positiivisesti tammi-syys-

kuussa 2023. Korttiososten euromääräinen summa kasvoi 20,5 prosenttia ja oli tammi-syyskuuksi ennätysellinen. Korttiososten kappalemäärä kasvoi 20,7 prosenttia vuotta aiemmasta.

Varallisuudenhoitoliiketoiminta

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

Liiketoiminnan tulos laski 4,1 miljoonaan euroon (4,7). Tuotot yhteensä olivat 30,4 miljoonaa euroa (30,5). Kulut kasvoivat 2,3 prosenttia 26,3 miljoonaan euroon (25,7). Liiketoiminnan kehitykseen vaikuttivat finanssi- ja kiinteistömark-

kinoiden epävarmuus sekä korkojen nousu.

S-Pankki-rahastojen nettomerkinnot olivat katsauskaudella 104,9 miljoonaa euroa, kun vastaava luku oli vuotta aiemmin 106,8 miljoonaa euroa. S-Pankki-rahastojen nettomerkinnot kehitys oli rahastoyhtiöiden keskiarvoa vahvempaa. Koko markkinoilla nettomerkinnot olivat 2 884,1 miljoonaa euroa, kun vastaava luku oli vuotta aiemmin -3 750,5 miljoonaa euroa.

S-Pankki-rahastojen osuudenomistajien määrä nousi noin 385 000:een vuotta aiemmasta noin 360 000:stä. Koko Suomen markkinoilla osuudenomistajien lukumäärä nousi noin 4,2 miljoonaan, kun vastaava luku vuotta aiemmin oli 4,0 miljoonaa.

Varallisuudenhoitoliiketoiminta

(M€)	1-9/2023	1-9/2022	Muutos
Liiketoiminnan tuotot	30,4	30,5	0,0 %
Liiketoiminnan kulut*	-26,3	-25,7	2,3 %
Liikevoitto (-tappio) *	4,1	4,7	-12,8 %

TUNNUSLUKUJEN LASKENTAKAAVAT

Tuotot yhteensä:

Korkokate + Nettopalkkiotuotot + Muut tuotot

Korkokate:

Korkotuotot - Korkokulut

Nettopalkkiotuotot:

Palkkiotuotot - Palkkiokulut

Muut tuotot:

Sijoitustoiminnan nettotuotot + Osingot + Liiketoiminnan muut tuotot

Kulu-tuotto-suhde:Henkilöstökulut + Muut hallintokulut + Poistot ja arvonalentumiset
+ Liiketoiminnan muut kulut (ei sis. arvonalentumistappioita)

Korkokate + Nettopalkkiotuotot + Sijoitustoiminnan nettotuotot + Osingot
+ Liiketoiminnan muut tuotot + Osuus osakkuusyritysten tuloksista (netto)**Oman pääoman tuotto (ROE), %:**

Tilikauden voitto (-tappio) x100
Oma pääoma keskimäärin**Koko pääoman tuotto (ROA), %:**

Tilikauden voitto (-tappio) x100
Taseen loppusumma keskimäärin**Omavaraisuusaste, %:**

Oma pääoma yhteensä x100
Taseen loppusumma**Vakavaraisuussuhde, %:**

Omat varat yhteensä x100
Kokonaisriski**Tier 1 -vakavaraisuussuhde, %**

Ensisijainen pääoma (Tier 1) x100
Kokonaisriski**Ydinpääoman (CET1) vakavaraisuussuhde, %**

Ydinpääoma (CET1) x100
Kokonaisriski**Vähimmäisomavaraisuusaste (Leverage ratio), %**

Ensisijainen pääoma (T1) x100
Vastuiden määrä

RISKIT, VAKAVARAISUUS JA NIIDEN HALLINTA

S-PANKKI-KONSERNIN RISKIASEMA

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

Katsauskauden loppuun tultaessa korkotasoa on pysynyt korkealla, kun keskuspankit ovat jatkaneet ohjaukskorkeiden nostoja. Vaikka näyttäisi siltä, että inflaatiohuippu on taitettu, niin korkea inflaatio yhdessä nykyisen korkotason kanssa heikentää kuluttajien ostovoimaa. Tämä on vaikuttanut asuntokauppojen hiipumiseen ja luonut huolta ja epävarmuutta kiinteistö- ja rakentamistoimialoille. Suomessa asuntolainojen kysyntä on hiljentynyt katsauskauden aikana, mutta kulutusluottojen ja korttiluottojen käyttö on kasvanut.

Toimintaympäristön muutosten vaikutukset näkyvät S-Pankin korkokatteiden kasvussa ja antolainauksen liiketoimintavolyymien kasvun hidastumisessa. Yleinen taloudellisen ympäristön heikentyminen ja kustannusten kasvu on vaikuttanut lainanhoitajien ja maksukykyttömien vastuiden kasvuun. Korkokulujen kasvun ja korkean hintatason odotetaan heikentävän kotitalouksien maksukykyä, minkä vuoksi katsauskauden aikana kasvatettiin johdon harkintaan perustuvia luottotappiovarauksia.

S-Pankin kokonaistalletuskanta on jatkanut kasvua katsauskauden aikana. Kasvua on ollut erityisesti määräaikaistalletuksissa sekä henkilöasiakastalletuksissa. S-Pankki laskee liikkeeseen ensimmäisen katetun joukkovelkakirjalainansa syyskuun lopussa osana 3,0 miljardin euron joukkovelkakirjalainaohjelman. Katetun joukkovelkakirjalainan liikkeen lasku vahvistaa S-Pankin likviditeettiä.

S-Pankki-konsernin keskeiset riskeihin liittyvät tunnusluvut

M€	30.9.2023	31.12.2022
Riskipainotetut vastuuerät (euromäärä)		
Riskipainotetut vastuuerät yhteensä	3 476,3	3 385,4
Luotto- ja vastapuoliriski, standardimenetelmä	3 080,2	3 022,6
Markkinariski	0,0	0,0
Operatiivinen riski, perusmenetelmä	362,8	362,8
Vastuun arvonokkaisuriski	33,3	0,0
Omat varat (euromäärä)		
Ydinpääoma (CET1)	529,7	448,2
Toissijainen pääoma (T2)	100,5	104,8
Omat varat yhteensä	630,2	552,9
Pilari 1 -kokonaispääomavaade (%)	12,04 %	12,03 %
Vakavaraisuussuhde (prosentteina suhteessa riskipainotettuihin eriin)		
Ydinpääoma (CET1) -vakavaraisuussuhde (%)	15,2 %	13,2 %
Omat varat yhteensä -vakavaraisuussuhde (%)	18,1 %	16,3 %
Järjestämättömät saamiset (Non-performing loan, NPL)		
Järjestämättömien saamisten (NPL) -suhde (%)	1,1 %	0,9 %
Vähimmäisomavaraisuus (Leverage Ratio, LR)		
Vähimmäisomavaraisuusaste (%)	5,3 %	4,9 %
Maksuvalmiusvaatimus (Liquidity Coverage Ratio, LCR)		
Maksuvalmiusvaatimus (%)	258,0 %	164,4 %
Pysyvän varainhankinnan vaade (Net Stable Funding Ratio, NSFR)		
NSFR-suhdeluku (%)	162,4 %	151,4 %

Luottoriski

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

ECL-varauksen kokonaismäärä kasvoi katsauskauden aikana 11,2 miljoonaa euroa 33,7 miljoonaan euroon (22,5). Johdon harkintaan perustuvien varausten muutokset kasvattivat ECL-varausta 5,5 miljoonaa euroa katsauskauden aikana. Johdon arviota kasvatettiin pääasiassa siksi, että korkokulujen kasvun sekä hintojen nousun jatkumisen odotetaan edelleen heikentävän kotitalouksien maksukykyä. Lisäksi eteenpäin katsovan informaation mallinnusta päivitettiin katsauskauden aikana, mikä nosti luottoriskimalleilla arvioitua ECL-varausta 2,6 miljoonaa euroa. Yritysasiakkaisiin ja sijoitustoimintaan kohdistuva ECL-varaus kasvoi johtuen erityisesti

kiinteistöalan ja rakentamisen toimialoilla toimivien asiakkaiden sisäisten luokitusten heikentymisestä. Odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita on kuvattu kappaleessa Tulos ja tase 1–9/2023 sekä liitetiedossa 7.

Lyhennysvapaalla olevien henkilöasiakasluottojen määrä oli 373,9 miljoonaa euroa (448,1), joka vastaa 6,5 prosentin (8,0) osuutta kaikista henkilöasiakasvastuista. Alkuperäisestä maksusuunnitelmasta poikkeavia lyhennysvapaita on ensisijaisesti myönnetty henkilöasiakkaille.

Yleinen taloudellisen ympäristön epävarmuus ja kustannustason nousu on vaikuttanut lainanhoitojoustojen ja järjestämättömien saamisten määrän kasvuun. Bruttomääräiset lainanhoitojoustolliset saamiset taseessa olivat yhteensä 205,4 miljoonaa euroa (158,9) katsauskauden lopussa. Terveiden lainanhoitojoustojen määrä suhteessa lainoihin ja ennakkomaksuihin oli 2,5 prosentin tasolla (2,0). Järjestämättömien lainanhoitojoustojen vastaava suhdeluku oli 0,5 prosentin tasolla (0,4).

Järjestämättömien saamisten määrä taseessa kasvoi katsauskauden aikana 18,3 miljoonaa euroa tasolle 77,7 miljoonaa euroa (59,4). Järjestämättömiä saamisia suhteessa lainoihin ja ennakkomaksuihin kuvaava NPL-suhde nousi 1,1 prosentin tasolle (0,9). Kaikki järjestämättömät luotot olivat henkilöasiakkaiden vastuita.

Omat varat ja vakavaraisuus

S-Pankin vakavaraisuusasema vahvistui katsauskauden aikana. Kokonaisvakavaraisuus oli 18,1 prosenttia (16,3) ja CET1-vakavaraisuus 15,2 prosenttia (13,2). Omien varojen kokonaismäärä oli katsauskauden lopussa 630,2 miljoonaa euroa (552,9), joista CET1-varoja oli 529,7 miljoonaa euroa (448,2) ja T2-varoja 100,5 miljoonaa euroa (104,8). Omiin varoihin vaikutti positiivisesti etenkin korkokatteen kautta vahva tuloskehitys.

Kokonaisriski, eli riskipainotettujen vastuerien yhteismäärä, oli 3 476,3 miljoonaa euroa (3 385,4) ja se kasvoi 90,9 miljoonalla eurolla. Kasvu johtui luottoriskin kasvusta etenkin kiinteistö- vakuudellisissa vastuissa sekä vastuun arvonoikeisuun liittyvästä riskistä.

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

Vähimmäisomavaraisuusaste

S-Pankin vähimmäisomavaraisuusaste 5,3 prosenttia (4,9) oli vahva ja ylitti sekä viranomaisten asettaman että sisäisesti asetetun riskinottohalukkuuden vähimmäistason.

Markkinariski

S-Pankin markkinariski koostuu pääasiassa rahoitustaseen rakenteellisesta korkoriskistä ja saamistodistusten luottopreemioriskistä. Rahoitustaseen korkoriskiä muodostuu pankkiliiketoiminnan anto- ja ottolainauksesta sekä Treasury-yksikön sijoituksista, johdannaissovimuksista ja varainhankinnasta. Markkinariskejä tarkastellaan rahoitustaseen nykyarvo- ja korkotuloriskin sekä luottopreemioriskin kannalta. Arvostettavien erien nykyarvoriski (+100 korkopistettä) oli -4,8 miljoonaa euroa (-6,6). Korkotuloriski (-100 korkopistettä) koko taseen korollisille instrumenteille oli -8,5 miljoonaa euroa (-8,7). Korkotuloriski lasketaan yhden prosenttiyksikön välittömän laskun vaikutuksena seuraavan

12 kuukauden korkokatteeseen. Luotto-preemioriski oli -3,9 miljoonaa euroa (-4,5) katsauskauden lopussa. S-Pankki ei altistu merkittävästi muille suorille markkinariskeille, kuten osake- tai valuutta- tai kiinteistöriskeille.

Likviditeetti, varainhankinta ja MREL-vaade

S-Pankin likviditeettiasema vahvistui merkittävästi vuoden kolmannella neljänneksellä. Maksuvalmiutta mittaava LCR-suhdeluku oli vuosineljänneksen lopussa 258 prosenttia (164). LCR-suhdeluku vahvistui likvidien varojen kasvun myötä. Pysyvän varainhankinnan riittävyttä kuvaava NSFR-suhdeluku oli katsauskauden lopussa vahvalla tasolla 162 prosenttia (151). NSFR-suhdeluku vahvistui käytettävissä olevan pysyvän rahoituksen kasvun myötä. Likviditeettiaseman ja pysyvän varainhankinnan vahvistumiseen vaikutti katetun joukkolainan liikkeellelasku syyskuun lopussa. Katetun joukkolainan liikkeellelasku liittyy Handelsbanken Suomen liiketoimintojen oston rahoitusjärjestelyyn. Handelsbankenin liiketoimintakauppa on kuvattu tarkemmin liitetiedossa 16.

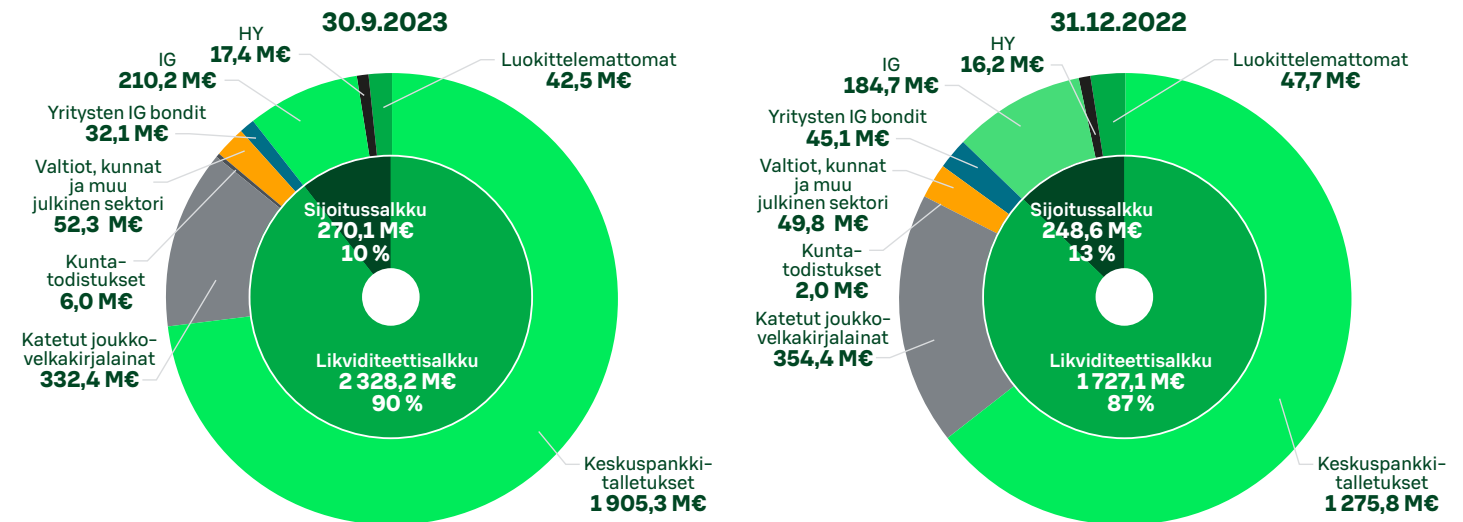
Treasury-yksikön salkun kokonaismäärä oli 2 598,2 miljoonaa euroa (1975,6) ja se koostuu likviditeettisalkusta (LCR-maksuvalmiuspuskuri) ja sijoitussalkusta. Salkun kokonaismäärän kasvu edellisen vuosineljänneksen loppuun verrattuna johtui likviditeettisalkun kasvusta, kun vastaavasti sijoitussalkun koko pieneni. Likviditeettisalkussa suurin muutos tapahtui keskuspankkitalletuksen määrässä ja sijoitussalkussa korkean luottoluokituksen omaavien saamistodistusten määrässä. Keskus-

pankkitalletuksen määrä kasvoi katetun joukkolainan liikkeellelaskun myötä.

Omia varoja ja hyväksyttäviä velkoja koskeva vähimmäisvaatimus (MREL) astui voimaan 1.1.2022. Rahoitusvakaaviraston 31.5.2023 antamassa päätöksessä kokonaisriskiin pohjautuva vaatimus on 20,64 prosenttia (20,34) ja vähimmäisomavaraisuusasteen laskennassa käytettävien vastuiden kokonaismäärään pohjautuva vaatimus on 7,71 prosenttia. Kokonaisriskiin pohjautuva

vaatimus tulee täyttää asteittain niin, että 17,23 prosentin vaatimus astui voimaan 1.1.2022 ja täysimääräinen vaatimus tulee voimaan 1.1.2024. Vähimmäisomavaraisuusasteen laskennassa käytettävien vastuiden kokonaismäärään pohjautuva vaatimus astuu voimaan 1.1.2024. Aiemman päätöksen mukainen taso 5,91 prosenttia on voimassa 31.12.2023 asti. Kokonaisriskiin pohjautuvan vaatimuksen osalta tulee lisäksi kattaa lisäpääomavaatimus (CBR, Combined Buffer Requirement),

Likviditeetti- ja sijoitussalkun jakauma



S-Pankin likviditeettisalkku

Likviditeettisalkku (M€)	30.9.2023		31.12.2022	
	Markkina-arvo	Puskuriarvo	Markkina-arvo	Puskuriarvo
Keskuspankkitalletus	1 905,3	1 905,3	1 275,8	1 275,8
Valtion, kunnan, tai muun julkisen sektorin velkakirjat	52,3	52,3	49,8	49,8
Katetut joukkovelkakirjalainat	332,4	293,7	354,4	315,8
Kuntatodistukset	6,0	6,0	2,0	2,0
Muut	32,1	16,1	45,1	22,5
Yhteensä	2 328,2	2 273,4	1 727,1	1 665,9

joka oli 30.9.2023 suuruudeltaan 2,54 prosenttia.

S-Pankki kattaa MREL-vaatimuksen omiin varoihin luettavilla instrumenteilla ja joukkolainaohjelman alla liikkeeseen-lasketulla Senior Preferred -joukkovelkakirjalainalla. Kokonaisriskiin pohjautuva MREL-suhdeluku (MREL, TREA) oli 24,5

prosenttia (22,8) ja vastuiden kokonaismäärään pohjautuva MREL-suhdeluku (MREL, LRE) oli 8,5 prosenttia (8,4).

Operatiivinen riski

Toteutuneiden operatiivisten riskien aiheuttamat tappiot olivat katsauskaudella vähäiset suhteessa niille varattuihin omiin varoihin. Olennaisesti S-Pankin

operatiivisen riskin profiiliin vaikuttavat järjestelmähäiriöt ja keskeytykset, väärinkäytökset ja mahdolliset puutteet ulkoisten palveluntarjoajien toiminnassa.

Euroopassa pitkittynyt heikko turvallisuustilanne on edelleen johtanut S-Pankissa tehostettuun varautumiseen tietoturva- ja turvallisuusuhkiin. Katsauskauden aikana ei ole havaittu merkittäviä haittoja S-Pankin asiakkaille liittyen tietoturvahyökkäyksiin. S-Pankki on edelleen muistuttanut asiakkaitaan laajasti liittyen heihin kohdistuviin huijaus- ja kalastelukampanjoihin, sekä niiden tunnistamiseen ja välttämiseen. Toiminnan jatkuvuuteen ja riskeihin varautumiseen kiinnitetään edelleen tehostetusti huomiota.

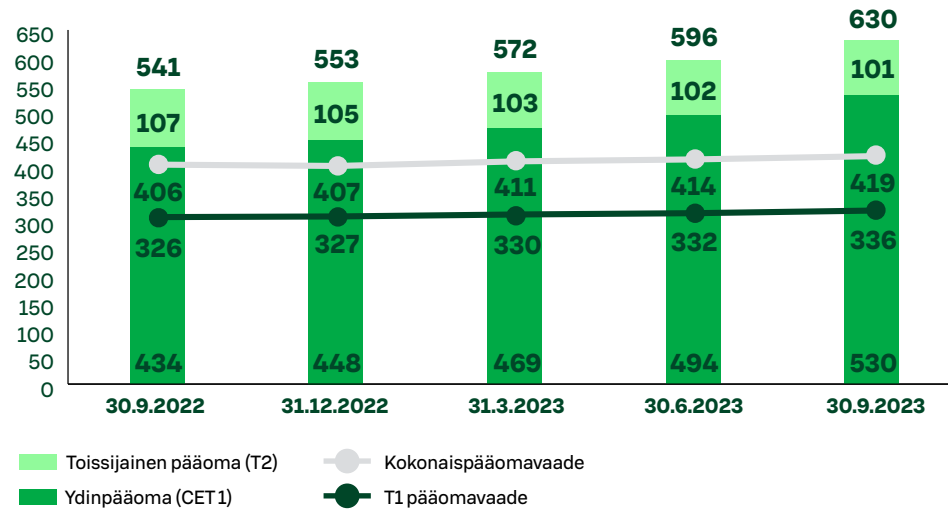
OMIEN VAROJEN VAATEET

S-Pankin kokonaispääomavaade oli katsauskauden lopussa 12,04 prosenttia (12,03). Pääomavaade muodostuu vähimmäispääomavaateesta, kiinteästä lisäpääomavaateesta, vastasyklisestä pääomapuskurista ja laitoskohtaisesti asetetusta harkinnanvaraisesta lisäpääomavaateesta (pilari 2 -vaade). S-Pankille asetettu harkinnanvarainen lisäpääomavaade oli katsauskauden lopussa 1,5 prosenttia kokonaisriskin määrästä. Vaade tulee kasvamaan 2,0 prosenttiin 31.12.2023 alkaen ja on voimassa enintään 31.12.2026 asti. Pilari 2 -vaade täydentää vakavaraisuusasetuksen mukaista omien varojen vähimmäisvaatimusta. Vaatimuksesta

S-Pankin kokonaispääomavaade 30.9.2023 (pilari 1)

Pääoma	Vähimmäis-pääomavaade		Kiinteä lisäpääomavaade		Vastasyklinen pääomapuskuri		Pilari 2 (SREP) -lisäpääomavaade		Pääomavaade yhteensä	
	%	M€	%	M€	%	M€	%	M€	%	M€
CET1	4,5 %	156,4	2,5 %	86,9	0,04 %	1,5	0,84 %	29,3	7,89 %	274,2
AT1	1,5 %	52,1					0,28 %	9,8	1,78 %	61,9
T2	2,0 %	69,5					0,38 %	13,0	2,38 %	82,6
Yhteensä	8,0 %	278,1	2,5 %	86,9	0,04 %	1,5	1,50 %	52,1	12,04 %	418,7

Omien varojen ja pääomavaateiden kehitys (M€)



75 prosenttia tulee täyttää ensisijaisella pääomalla, josta 75 prosenttia tulee edelleen täyttää ydinpääomalla.

Finanssivalvonta päätti 29.3.2023 makrovakauspäätöksessään asettaa ydinpääomalla katettavan järjestelmä-riskipuskurivaatimuksen 1.4.2024 alkaen. Järjestelmä-riskipuskurivaatimus asetettiin kaikille luottolaitoksille 1,0 prosentin suuruisena. S-Pankki varautuu tuleviin pääomavaateiden muutoksiin ennakoivasti riskinottohalukkuuden viitekehityksessään.

VAKAVARAISUUSASEMA

S-Pankin CET1-vakavaraisuussuhde oli katsauskauden lopussa 15,2 prosenttia (13,2) ja kokonaisvakavaraisuussuhde 18,1 prosenttia (16,3). Ydinpääoman (CET1) määrä kasvoi 81,5 miljoonalla eurolla, kun taas toissijaisten omien varojen (T2) määrä väheni 4,2 miljoonalla eurolla. CET1-varojen tulosperusteisen kasvun lisäksi käyvän arvon rahaston palautuminen vahvisti omia varoja. S-Pankin toissijainen pääoma koostuu neljästä debentuurista, joista T2 varoihin hyväksyttävä määrä oli yhteensä 100,5 miljoonaa euroa (104,8).

Vakavaraisuustietojen pääerät

Omat varat (M€)	30.9.2023	31.12.2022
Ydinpääoma ennen vähennyksiä	596,8	519,2
Osakepääoma	82,9	82,9
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	283,8	283,8
Kertyneet voittovarot	243,9	173,2
Käyvän arvon rahasto	-13,8	-20,7
Vähennykset ydinpääomasta	67,2	71,1
Aineettomat hyödykkeet	66,4	70,3
Varovaisesta arvostuksesta aiheutuva arvonolaisuus	0,7	0,7
Järjestämättömien vastuiden kattamiseksi tehtävä vähennys	0,0	0,0
Ydinpääoma (CET1)	529,7	448,2
Ensisijainen lisäpääoma ennen vähennyksiä	0,0	0,0
Vähennykset ensisijaisista lisäpääomista	0,0	0,0
Ensisijainen lisäpääoma (AT1)	0,0	0,0
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1)	529,7	448,2
Toissijainen pääoma ennen vähennyksiä	100,5	104,8
Debentuurit	100,5	104,8
Vähennykset toissijaisesta pääomasta	0,0	0,0
Toissijainen pääoma (T2)	100,5	104,8
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	630,2	552,9
Riskipainotetut erät yhteensä	3 476,3	3 385,4
josta luottoriskin osuus	3 080,2	3 022,6
josta markkinariskin osuus	0,0	0,0
josta operatiivisen riskin osuus	362,8	362,8
josta vastuun arvonolaisuuteen liittyvän riskin osuus	33,3	0,0
Ydinpääoma suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	15,2 %	13,2 %
Ensisijainen pääoma suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	15,2 %	13,2 %
Omat varat yhteensä suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	18,1 %	16,3 %

Debentuurilainoista kahden maturiteetti on yli viisi vuotta ja ne lasketaan siten täysimääräisesti toissijaiseen pääomaan. Maturiteetiltaan alle viisivuotisia debentureja vähennetään asteittain toissijaisesta pääomasta vakavaraisuussääntelyn mukaisesti. Kertyneistä voittovaroista on vähennetty pankin osingonjakopolitiikkaan perustuva maksetun osingon määrä tilikaudelta 2022 sekä ennakoitavissa olevien osinkojen määrä vuodelta 2023 komission delegoidun asetuksen (EU) N:o 241/2014 mukaisesti.

S-Pankin kokonaisriskin määrä (Risk Exposure Amount, REA) oli katsauskauden lopussa 3 476,3 miljoonaa euroa (3 385,4). Kokonaisriski kasvoi 90,9 miljoonalla eurolla katsauskauden aikana. Kokonaisriskin kasvu kohdistui pääosin luottoriskin kiinteistövakuudellisiin vastuisiin sekä vastuun arvonoi-kaisuriskiin. Vastuun arvonoi-kaisuriski kohdistuu kahdenvälisiin korkojohdannaisiin, joilla S-Pankki on suojannut liikkeeseen laskettujen joukkovelkakirjojen korkoriskiä.

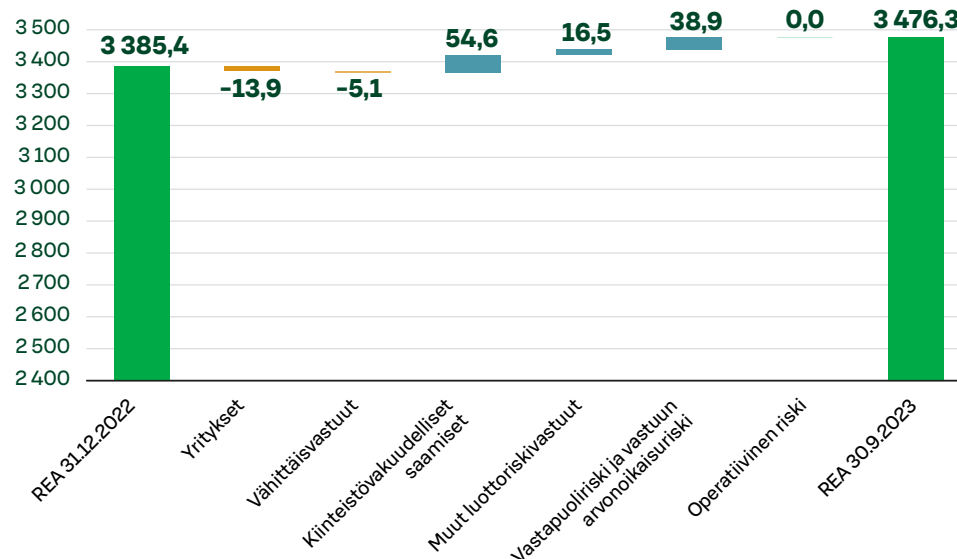
Luottoriski muodostaa kokonaisriskin määrästä 89 prosenttia, eli 3,1 miljardia euroa. Merkittävimmät pääomia sitovat erät ovat kiinteistövakuudelliset saamiset sekä vähittäis- ja yritys vastuut. Luottoriskin pilari 1 -pääomavaateen laskennassa käytetään standardimenetelmää. Operatiivisen riskin osuus on 10 prosenttia S-Pankin kokonaisriskin määrästä. Operatiivisen riskin sääntelyn mukainen pääomavaade (pilari 1) laskeaan perusmenetelmällä. Markkinariskiä mitataan sisäisillä riskimalleilla osana taloudellisen pääoman vaadetta (pilari 2). Vakavaraisuusasetuksen mukaiseen pieneen kaupankäyntisalkkuun sisällytettävien erien nimellismäärä on sisäisesti asetettujen limiittien mukaisesti vähäinen, eikä S-Pankille siten muodostu pilari 1:n mukaista markkinariskin pääomavaadetta. S-Pankki laskee vastuun arvonoi-kaisuun liittyvän riskin standardimenetelmällä ja sen osuus kokonaisriskin määrästä on 1 prosentti.

RISKI- JA VAKAVARISUUSTIETOJEN JULKISTAMINEN

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

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

Tiivistelmä kokonaisriskin ja riskipainotettujen vastuuerien muutoksista (M€)



OLENNAISET TAPAHTUMAT KATSAUSKAUDEN PÄÄTTYMISEN JÄLKEEN

S-Pankki antoi positiivisen tulosvaroituksen 18.10.2023, jossa yhtiö nosti tulosnäkyksiään vuodelle 2023 ja julkaisi ennakkotietoja tammi-syyskuulta. Yhtiö arvioi nyt, että koko vuoden liikevoitto on yli 2,5-kertainen edellisvuoteen

verrattuna (44,7 M€). Aiemmin yhtiö arvioi, että koko vuoden liikevoitto kasvaa lähes kaksinkertaiseksi.

S-Prime nousi 0,2 prosenttiyksikköä 2,5 prosenttiin 12.10.2023.

Finanssivalvonta ilmoitti lokakuussa päätöksestään asettaa S-Pankki Oyj:lle ohjeellinen lisäpääomasuositus (Pillar 2 Guidance, P2G) suuruudeltaan 0,75 % kokonaisriskin määrästä. Ohjeellinen lisäpääomasuositus on voimassa tois-

taiseksi 31.3.2024 alkaen. S-Pankin vakavaraisuus ylittää asetetun suosituksen.

NÄKYMÄT LOPPUVUODELLE

Talousepävarmuus ja sopeutuminen korkeampaan korkotasoon jatkuvat myös vuoden lopussa. Samaan aikaan, kun hyvä työllisyystilanne ja hidastuva inflaatio tukevat taloutta, yhä ylhäällä pysyvä korkotaso iskee lisääntyvässä määrin jarruja siihen. Talouskasvun odotetaan hidastuvan niin Suomessa kuin muuallakin maailmalla. Taantumariskit ensi vuodelle ovat lisääntyneet, mutta mahdollisen taantuman odotetaan jäävän maltilliseksi.

Kulutuskysyntä on yhä hyvää ja palkan korotukset tukevat sitä. Sen sijaan investoinneissa on haasteita edessä. Aiemmin aloitetut investoinnit viedään päätökseen, mutta nousseen korko-

tason myötä uusien hankkeiden aloittamiseen suhtaudutaan kriittisesti. Erityisesti rakentaminen tulee vähenemään voimakkaasti. Talouden kannalta ratkaisevaa on työllisyyskehitys. Työttömyys tulee lisääntymään, mutta minkä verran? Rakenteellinen työvoimapula yhdistettynä heikkoon taloussuhdanteeseen luo epävarmuutta.

Keskuspankkien koronnostot ovat tulossa loppuun talouskasvun hidastuessa ja inflaation madaltuessa, mutta koronlaskuja ei kannata odottaa ennen kuin talous heikkenee selvästi. Viime vuosiin verrattuna korkealla pysyvä korkotaso hillitsee lainanottohalukkuutta. Tämä näkyy niin investoinneissa

laajemmin kuin erityisesti kiinteistömarkkinoilla. Asuntojen hinnat ovat laskeneet jo selvästi, joten uuteen ympäristöön on pitkältikin jo varauduttu, mutta epävarmuus ja vähäinen markkina-aktiiviteetti jatkuvat toistaiseksi ennen kuin uuteen korkotasoon on sopeuduttu.

Talousepävarmuus heijastuu laajasti rahoitusmarkkinoille, joten luvassa on jatkossakin voimakasta heilahtelua. Korot pysyvät korkealla, kunnes talouskasvu ja kuluttajahintojen nousu hidastuvat selvästi. Keskuspankit pyrkivät saamaan kasvun hidastumaan maltillisesti, mutta taantumariskit ovat koholla tiukan rahapolitiikan myötä. Markkinat

ovat tällä hetkellä ensisijaisesti varautuneet talouden ”pehmeään” laskuun, joten selkeä taantuma painaisi niin osakkeet kuin korot selvään laskuun.

Odotamme koko vuoden liikevoiton kasvavan yli 2,5-kertaiseksi edellisvuoteen (44,7) verrattuna. Tähän saakka jatkunut korkotason nousu on vaikuttanut positiivisesti pankin tuloskehitykseen. Loppuvuoden näkymiin liittyy kuitenkin edelleen epävarmuuksia, jotka liittyvät toimintaympäristöön sekä talouden, työllisyyden ja kiinteistömarkkinoiden kehitykseen. Vallitseva korkotaso sekä asumisen ja elinkustannusten voimakas nousu voivat vaikuttaa negatiivisesti osaan kotitalouksista.

MUUT TIEDOT

Yhtiökokous

Varsinainen yhtiökokous pidettiin 6.4.2023. Yhtiökokous vahvisti vuoden 2022 tilinpäätöksen ja myönsi vastuuvapauden henkilöille, jotka toimivat hallituksen jäseninä ja toimitusjohtajina 31.12.2022 päättyneellä tilikaudella. Hallitukseen valittiin seitsemän jäsentä ja yksi varajäsen. Yhtiökokous päätti myös, että tilikaudelta 2022 maksetaan osinkoa 0,75 euroa osakkeelta.

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

Hallitus

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

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

Hallitus valitsi puheenjohtajakseen uudelleen Jari Annalan ja varapuheenjohtajaksi Jorma Vehviläisen.

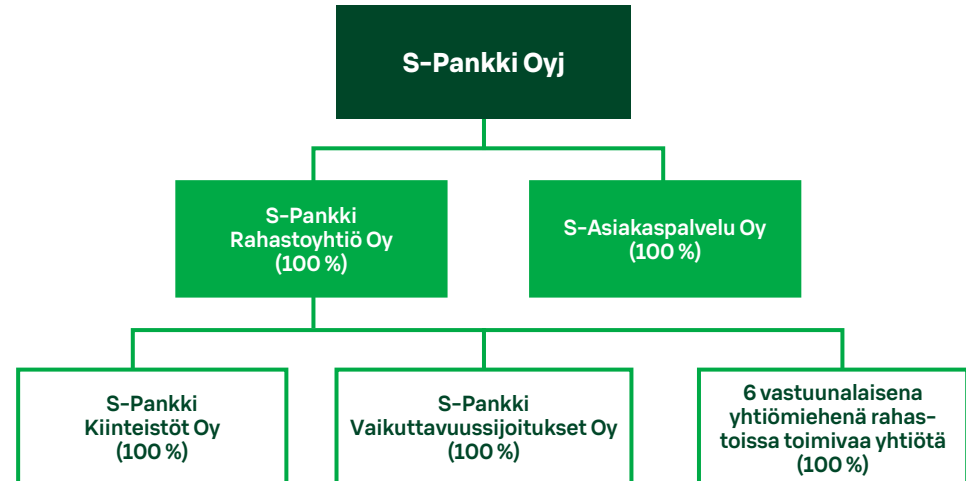
Toimitusjohtaja

S-Pankki Oyj:n toimitusjohtajana toimii Riikka Laine-Tolonen. Katsauskaudella toimitusjohtajan sijaisena toimi Hanna Porkka.

Henkilöstö

S-Pankissa työskenteli katsauskauden lopussa 837 henkilöä (754). Näistä S-Pankki Oyj:ssä työskenteli 658 henkilöä (595), Varallisuudenhoitoliiketoiminnan tytäryhtiöissä yhteensä 39 henkilöä (37) ja S-Asiakaspalvelu Oy:ssä 140 henkilöä (122). S-Pankin henkilöstön palkat ja palkkiot olivat katsauskaudella 40,5 miljoonaa euroa (33,8).

KONSERNIRAKENNE



Konsernirakennetta ja konserniyhtiöitä kuvataan tarkemmin vuoden 2022 tilinpäätöksessä.

OSAVUOSIKATSAUS 1.1.–30.9.2023

KONSERNIN TULOSLASKELMA

(t€)	Liitetieto	1–9/2023	1–9/2022
Korkotuotot		266 228	88 717
Korkokulut		-70 545	-10 560
Korkokate	4	195 683	78 157
Palkkiotuotot		80 277	74 454
Palkkiokulut		-12 751	-11 590
Nettopalkkiotuotot	5	67 526	62 865
Sijoitustoiminnan nettotuotot	6	-2 566	1 037
Osingot		58	68
Liiketoiminnan muut tuotot		5 717	8 726
Tuotot yhteensä		266 418	150 853
Henkilöstökulut		-49 067	-41 394
Muut hallintokulut		-64 727	-56 859
Poistot ja arvonalentumiset		-12 249	-10 876
Liiketoiminnan muut kulut		-12 646	-11 084
Kulut yhteensä		-138 690	-120 214
Saamisten arvonalentumiset	7	-23 835	-6 587
Osuus osakkuusyritysten tuloksista		1	0
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)		103 894	24 052
Tuloverot		-20 724	-4 797
RAPORTOINTIKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)		83 170	19 255
josta:			
Emoyhtiön omistajille		83 170	19 255

KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA

(t€)	Liitetieto	1–9/2023	1–9/2022
RAPORTOINTIKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)		83 170	19 255
Muut laajan tuloksen erät:			
Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi			
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon pysyvästi muiden laajan tuloksen erien kautta		15	42
Verovaikutus		-3	-8
Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi		12	34
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi			
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta		8 265	-27 217
Verovaikutus		-1 372	5 388
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi		6 893	-21 829
Muut laajan tuloksen erät, verojen jälkeen		6 905	-21 795
Laaja tulos yhteensä		90 075	-2 540
josta:			
Emoyhtiön omistajille		90 075	-2 540

KONSERNIN TASE

(t€)	Liitetieto	30.9.2023	31.12.2022	30.9.2022
Varat				
Käteiset varat *	8,9	2 013 537	1 368 195	1 362 435
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	8,9	566 015	556 923	562 943
Saamiset luottolaitoksilta *	8,9	9 105	9 215	28 977
Saamiset asiakkailta	8,9	6 895 740	6 695 255	6 610 315
Saamistodistukset	8,9,10	123 191	139 785	165 429
Johdannaissopimukset	8,9,10	21 965	24 261	22 753
Osakkeet ja osuudet	8,9	20 278	20 665	32 197
Osuudet osakkuusyrityksissä		6	5	4
Aineettomat hyödykkeet		66 411	70 331	72 420
Aineelliset hyödykkeet		7 175	5 268	5 857
Verosaamiset		7 134	7 398	6 604
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot		55 442	45 979	29 783
Muut varat		10 572	8 967	9 314
Varat yhteensä		9 796 570	8 952 247	8 909 031

(t€)	Liitetieto	30.9.2023	31.12.2022	30.9.2022
Velat				
Velat luottolaitoksille	8,9	23 907	23 156	22 067
Velat asiakkaille	8,9	8 217 136	7 983 559	7 954 757
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	8,10,11	717 706	219 270	219 186
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	8,9,12	102 666	107 000	108 333
Johdannaissopimukset	8,9,10	2 835	7	80
Varaukset		303	303	649
Verovelat		13 040	8 984	5 681
Siirtovelat		52 648	30 250	28 658
Muut velat		57 023	55 477	62 743
Velat yhteensä		9 187 264	8 428 006	8 402 154
Oma pääoma				
Osakepääoma		82 880	82 880	82 880
Rahastot		270 053	263 148	262 482
Kertyneet voittovarot		256 372	178 213	161 515
Emoyhtiön omistajat		609 306	524 241	506 878
Oma pääoma yhteensä		609 306	524 241	506 878
Velat ja oma pääoma yhteensä		9 796 570	8 952 247	8 909 031

* Vertailutietoa on oikaistu osavuositarkastuksen 30.9.2022 julkaisemisen jälkeen. Talletukset keskuspankissa on siirretty saamisista luottolaitoksilta käteisiin varoihin.

KONSERNIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOSLASKELMA

(t€)	Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma				Oma pääoma yhteensä
	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	
OMA PÄÄOMA 1.1.2022	82 880	283 828	449	142 148	509 306
Laaja tulos					
Tilikauden voitto (-tappio)				19 255	19 255
Muut laajan tuloksen erät:					
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta			-21 829		-21 829
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon pysyvästi muiden laajan tuloksen erien kautta			34		34
Muut laajan tuloksen erät yhteensä			-21 795		-21 795
Laaja tulos yhteensä			-21 795	19 255	-2 540
Muut muutokset				112	112
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ 30.9.2022	82 880	283 828	-21 346	161 515	506 878

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

(t€)	Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma				Oma pääoma yhteensä
	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	
OMA PÄÄOMA 1.1.2023	82 880	283 828	-20 680	178 213	524 241
Laaja tulos					
Tilikauden voitto (-tappio)				83 170	83 170
Muut laajan tuloksen erät:					
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta			6 893		6 893
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon pysyvästi muiden laajan tuloksen erien kautta			12		12
Muut laajan tuloksen erät yhteensä			6 905		6 905
Laaja tulos yhteensä			6 905	83 170	90 075
Liiketoimet omistajien kanssa				-5 010	-5 010
Osingonjako*					
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä				-5 010	-5 010
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ 30.9.2023	82 880	283 828	-13 775	256 372	609 306

* Osakekohtainen osinko 0,75 euroa osakkeelta.

KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA

(t€)	Liitetieto	1-9/2023	1-9/2022
Liiketoiminnan rahavirta			
Tilikauden voitto (-tappio)		83 170	19 255
Poistot ja arvonalentumiset		12 249	10 876
Osuudet pääomaosuusmenetelmällä yhdisteltävien tuloksista		-1	0
Luottotappiot		27 551	11 662
Muut tuotot ja kulut, joihin ei liity maksua		2 842	-929
Tuloverot		20 724	4 797
Muut oikaisut		0	-2
Rahoitustuottojen ja -kulujen oikaisut		2 428	-317
Tuloksen oikaisut yhteensä		65 793	26 088
Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta		148 963	45 342
Liiketoiminnan saamisten lisäys/vähennys (-/+)			
Saamiset luottolaitoksilta, muut kuin vaadittaessa maksettavat		-310	12 390
Saamiset asiakkailta		-228 444	-538 043
Sijoitusomaisuus		17 924	364 728
Muut varat		10 700	-3 471
Liiketoiminnan saamisten lisäys/vähennys		-200 128	-164 397
Liiketoiminnan velkojen lisäys/vähennys (+/-)			
Velat luottolaitoksille		750	21 959
Velat asiakkaille		233 577	343 492
Muut velat		-2 215	10 690
Liiketoiminnan velkojen lisäys/vähennys		232 112	376 141
Maksetut verot		-17 779	-5 472
Liiketoiminnan rahavirta		163 168	251 614

(t€)	Liitetieto	1-9/2023	1-9/2022
Investointien rahavirta			
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin		-6 195	-7 964
Liiketoimintakaupoista maksetut kauppahinnat		0	-300
Investointien rahavirta		-6 195	-8 264
Rahoituksen rahavirta			
Velkakirjalainojen ja debentuurien liikkeeseenlaskusta saadut maksut		499 170	49 324
Velkakirjalainojen ja debentuurien takaisinmaksut		-4 333	-4 333
Vuokrasopimusvelkojen takaisinmaksut		-1 879	-1 736
Maksetut osingot		-5 010	0
Rahoituksen rahavirta		487 948	43 254
Rahavarojen muutos		644 920	286 605
Rahavarat, avaava tase		1 370 828	1 096 705
Rahavarojen muutos		644 920	286 605
Valuuttakurssien muutosten vaikutus		1	171
Rahavarat muodostuvat seuraavista eristä:			
Käteiset varat *	8,9	2 013 537	1 362 435
Vaadittaessa maksettavat		2 213	21 045
Rahavarat yhteensä		2 015 750	1 383 481
Maksetut korot		-47 431	-9 580
Saadut osingot		58	68
Saadut korot		244 848	85 441

* Esitystapaa on muutettu osavuositarkastuksen 30.9.2022 julkaisemisen jälkeen. Talletukset keskuspankissa esitetään käteisissä varoissa.

KONSERNIN TULOSKEHITYS NELJÄNNESVUOSITTAIN

Konsernin tuloslaskelma

(t€)	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	1-9/2023	1-9/2022
Korkotuotot	107 630	89 519	69 079	50 579	34 425	266 228	88 717
Korkokulut	-32 871	-23 384	-14 290	-7 048	-3 149	-70 545	-10 560
Korkokate	74 759	66 135	54 789	43 530	31 276	195 683	78 157
Palkkiotuotot	26 915	27 328	26 034	26 725	25 798	80 277	74 454
Palkkiokulut	-4 360	-4 308	-4 084	-2 395	-4 391	-12 751	-11 590
Nettopalkkiotuotot	22 556	23 020	21 950	24 330	21 407	67 526	62 865
Sijoitustoiminnan nettotuotot	-3 065	-305	805	1 398	193	-2 566	1 037
Osingot	0	22	36	16	3	58	68
Liiketoiminnan muut tuotot	1 619	1 680	2 417	1 669	1 264	5 717	8 726
Tuotot yhteensä	95 869	90 552	79 997	70 943	54 143	266 418	150 853
Henkilöstökulut	-17 183	-16 540	-15 344	-18 011	-14 754	-49 067	-41 394
Muut hallintokulut	-20 320	-23 782	-20 625	-21 593	-19 143	-64 727	-56 859
Poistot ja arvonalentumiset	-4 239	-4 122	-3 888	-4 424	-3 768	-12 249	-10 876
Liiketoiminnan muut kulut	-905	-2 210	-9 531	-903	-2 464	-12 646	-11 084
Kulut yhteensä	-42 647	-46 655	-49 388	-44 931	-40 129	-138 690	-120 214
Saamisten arvonalentumiset	-6 938	-11 732	-5 166	-5 373	-3 304	-23 835	-6 587
Osuus osakkuusyritysten tuloksista	0	1	0	1	0	1	0
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)	46 284	32 166	25 444	20 641	10 709	103 894	24 052
Tuloverot	-9 263	-6 427	-5 034	-4 087	-2 095	-20 724	-4 797
RAPORTOINTIKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)	37 021	25 739	20 410	16 555	8 614	83 170	19 255
josta:							
Emoyhtiön omistajille	37 021	25 739	20 410	16 555	8 614	83 170	19 255

Konsernin laaja tuloslaskelma

(t€)	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	1-9/2023	1-9/2022
RAPORTOINTIKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)	37 021	25 739	20 410	16 555	8 614	83 170	19 255
Muut laajan tuloksen erät:							
Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi							
Etuuspohtajisten järjestelyiden uudelleenmäärittämisestä johtuvat erät	0	0	0	179	0	0	0
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon pysyvästi muiden laajan tuloksen erien kautta	15	0	0	0	42	15	42
Verovaikutus	-3	0	0	-36	-8	-3	-8
Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi	12	0	0	143	34	12	34
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi							
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	4 061	1 532	2 671	806	-3 556	8 265	-27 217
Verovaikutus	-932	80	-520	-140	713	-1 372	5 388
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi	3 130	1 612	2 151	666	-2 843	6 893	-21 829
Muut laajan tuloksen erät, verojen jälkeen	3 142	1 612	2 151	809	-2 809	6 905	-21 795
Laaja tulos yhteensä	40 163	27 351	22 561	17 363	5 805	90 075	-2 540
josta:							
Emoyhtiön omistajille	40 163	27 351	22 561	17 363	5 805	90 075	-2 540

OSAVUOSIKATSAUKSEN LIITTEET

LIITETIETO 1: PERUSTIEDOT

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

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

LIITETIETO 2: LAATIMISPERIAATTEET Osavuositarkastuksen laatimisperiaatteet

Osavuositarkastus 1.1.–30.9.2023 on laadittu IAS 34 Osavuositarkastukset -standardin mukaisesti. Osavuositarkastuksessa taulukoiden luvut esitetään tuhansina euroina, ellei muuta ole mainittu. Luvut esitetään pääsääntöisesti pyöristettyinä ja ilman desimaaleja, joten yksittäisistä euromääristä lasketut summat voivat poiketa esitetyistä loppusummasta.

S-Pankki soveltaa syyskuun lopulla käynnistettyyn kiinnitysluottopankki-toimintaan liittyvään suojausportfolioon IAS 39 mukaista suojaus-

laskentaa. S-Pankki on valinnut tilinpäätöksen laatimisperiaatteen, jonka mukaan se jatkaa IAS 39:n mukaisten suojauslaskentaa koskevien vaatimusten soveltamista IFRS 9 standardin sijaan. S-Pankin on sovellettava tätä periaatetta kaikkiin suojaussuhteisiinsa.

Muilta osin osavuositarkastuksessa noudatetaan vuoden 2022 tilinpäätöksessä esitettyjä laatimisperiaatteita.

Johdon harkintaa edellyttävät laatimisperiaatteet ja arvioihin sisältyvät keskeiset epävarmuustekijät

IFRS 9 -standardin mukaisten odotettavissa olevien luottotappioiden laskenta perustuu sisäisiin malleihin, joihin sisältyy oletettavia luottoriskien muutoksista. Malleihin perustuvaa arviota täydennetään johdon harkintaan perustuvalla arviolla, jonka avulla pyritään huomioimaan malleissa käytettäviin parametreihin ja niiden taustaoletuksiin liittyvä epävarmuus sekä malliriski. Johdon harkintaa on käytetty myös luottoriskien merkittävän lisääntymisen arviointiin liittyvien takarajojen määrittämisessä.

LIITETIETO 3: SEGMENTTIRAPORTTI

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

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

Pankkiliiketoiminta kattaa S-Pankin pankkipalvelut ja niiden kehittämisen henkilöasiakkaille ja valikoiduille yritys-

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

Varallisuudenhoidoliiketoiminta vastaa S-Pankin varainhoitopalveluiden tuot-

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

Tuloslaskelma 1-9/2023 (t€)	Pankkiliiketoiminta	Varallisuudenhoidoliiketoiminta	Muut toiminnot	Eliminoinnit	Konserni yhteensä
Korkokate	194 850	806	26		195 683
Nettopalkkiotuotot	38 376	29 156	-7		67 526
Sijoitustoiminnan nettotuotot	-2 574	8			-2 566
Osingot	36		22		58
Liiketoiminnan muut tuotot	3 878	477	9 898	-8 535	5 717
Tuotot yhteensä	234 567	30 447	9 939	-8 535	266 418
Kulut yhteensä *	-102 772	-26 321	-18 132	8 535	-138 690
Saamisten arvonalentumiset	-23 835				-23 835
Osuus osakkuusyritysten tuloksista				1	1
Liikevoitto (-tappio)	107 960	4 126	-8 193	1	103 894

Pankkiliiketoiminnan ulkoiset tuotot olivat 235 426 t€ ja Varallisuudenhoidoliiketoiminnan ulkoiset tuotot olivat 29 359 t€.

Tuloslaskelma 1-9/2022 (t€)	Pankkiliiketoiminta	Varallisuudenhoidoliiketoiminta	Muut toiminnot	Eliminoinnit	Konserni yhteensä
Korkokate	78 268	-101	-10		78 157
Nettopalkkiotuotot	32 844	30 094	-74		62 865
Sijoitustoiminnan nettotuotot	1 003	34			1 037
Osingot	64		3		68
Liiketoiminnan muut tuotot	7 544	427	7 250	-6 494	8 726
Tuotot yhteensä	119 723	30 455	7 170	-6 494	150 853
Kulut yhteensä **	-87 977	-25 721	-13 010	6 494	-120 214
Saamisten arvonalentumiset	-6 587				-6 587
Osuus osakkuusyritysten tuloksista				0	0
Liikevoitto (-tappio) **	25 158	4 734	-5 840	0	24 052

Pankkiliiketoiminnan ulkoiset tuotot olivat 119 699 t€ ja Varallisuudenhoidoliiketoiminnan ulkoiset tuotot olivat 30 081 t€.

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

** Pankkiliiketoiminnalle on kohdistettu vuoden 2023 alusta lähtien viranomaismaksut ja liiketoimintaan kohdistuvat viranomaisraportoinnin kulut, jotka sisältyivät aiemmin muihin toimintoihin. Samassa yhteydessä muitakin kulujen vyörytyssääntöjä on tarkennettu. Muutos heikensi Pankkiliiketoiminnan tulosta 11,9 miljoonaa euroa, sekä paransi Varallisuudenhoidoliiketoiminnan tulosta 2,0 miljoonaa euroa ja muiden toimintojen tulosta 9,9 miljoonaa euroa. Vertailukauden lukuja on oikaistu vastaavasti.

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, halli-

tukseen 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 30.9.2023 (t€)	Pankki- liiketoiminta	Varallisuudenhoito- liiketoiminta	Muut toiminnot	Konserni yhteensä
Saamiset asiakkailta	6 895 740			6 895 740
Pankkitoiminnan likvidit- ja sijoitusvarat	2 754 089			2 754 089
Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet	4 593	28 518	40 481	73 592
Muut saamiset	50 644	6 399	16 105	73 148
Varat yhteensä	9 705 067	34 917	56 586	9 796 570
Pankkitoiminnan velat	9 064 250			9 064 250
Varaukset ja muut velat	70 223	4 044	48 747	123 014
Oma pääoma			609 306	609 306
Velat ja oma pääoma yhteensä	9 134 473	4 044	658 052	9 796 570

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

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

SEGMENTTIEN TULOSKEHITYS NELJÄNNESVUOSITTAIN

Pankkiliiketoiminta (t€)	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	1-9/2023	1-9/2022
Korkokate	74 428	65 835	54 587	43 420	31 284	194 850	78 268
Nettopalkkiotuotot	12 979	13 346	12 051	14 759	11 193	38 376	32 844
Sijoitustoiminnan nettotuotot	-3 071	-307	805	1 407	182	-2 574	1 003
Osingot	0	0	36	16	0	36	64
Liiketoiminnan muut tuotot	1 002	991	1 884	1 286	879	3 878	7 544
Tuotot yhteensä	85 338	79 865	69 364	60 887	43 538	234 567	119 723
Kulut yhteensä *	-30 823	-33 899	-38 049	-33 162	-29 457	-102 772	-87 977
Saamisten arvonalentumiset	-6 938	-11 732	-5 166	-5 373	-3 304	-23 835	-6 587
Liikevoitto (-tappio) *	47 577	34 234	26 149	22 353	10 778	107 960	25 158
Varallisuudenhoitoliiketoiminta (t€)	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	1-9/2023	1-9/2022
Korkokate	333	282	191	106	-6	806	-101
Nettopalkkiotuotot	9 579	9 676	9 901	9 569	10 281	29 156	30 094
Sijoitustoiminnan nettotuotot	6	2	0	-8	11	8	34
Liiketoiminnan muut tuotot	149	216	112	168	137	477	427
Tuotot yhteensä	10 068	10 175	10 204	9 835	10 423	30 447	30 455
Kulut yhteensä *	-8 807	-8 878	-8 635	-9 980	-8 733	-26 321	-25 721
Liikevoitto (-tappio) *	1 261	1 297	1 569	-145	1 690	4 126	4 734

* Pankkiliiketoiminnalle on kohdistettu vuoden 2023 alusta lähtien viranomaismaksut ja liiketoimintaan kohdistuvat viranomaisraportoinnin kulut, jotka sisältyivät aiemmin muihin toimintoihin. Samassa yhteydessä muitakin kulujen vyörytysääntöjä on tarkennettu. Vertailukausien lukuja on oikaistu vastaavasti.

LIITETIETO 4: KORKOKATE

	1-9/2023	1-9/2022
Korkotuotot		
Käteiset varat *	31 572	351
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset		
käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat	5 172	1 803
Saamiset luottolaitoksilta *	536	15
Saamiset asiakkailta	221 728	85 158
Saamistodistukset		
käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat	1 096	1 467
käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat	568	-86
Johdannaiset	5 556	8
Muut korkotuotot	1	1
Korkotuotot yhteensä efektiivisen koron menetelmällä	260 103	88 793
Muut korkotuotot	6 125	-76
Korkotuotot yhteensä	266 228	88 717
Korkotuotot vaiheeseen 3 kirjatuihin rahoitusvaroista	2 270	1 758
Korkokulut		
Velat luottolaitoksille	-557	-1 870
Velat asiakkaille	-56 105	-1 743
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	-6 647	-773
Johdannaiset	-244	-4 047
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-3 576	-1 689
Muut korkokulut	-3 383	-424
Korkokulut vuokrasopimuksista	-32	-14
Korkokulut yhteensä efektiivisen koron menetelmällä	-66 886	-6 075
Muut korkokulut	-3 659	-4 485
Korkokulut yhteensä	-70 545	-10 560
Korkokate	195 683	78 157
josta negatiiviset korkotuotot	0	-86
josta negatiiviset korkokulut, jotka sisältyvät korkotuottoihin	0	-475

* Vertailutietoa on oikaistu osavuositarkastuksen 30.9.2022 julkistamisen jälkeen. Käteisiin varoihin liittyvät korkotuotot on siirretty omaksi eräkseen.

LIITETIETO 5: NETTOPALKKIOTUOTOT

	1-9/2023	1-9/2022
Palkkiotuotot segmentteittäin		
Palkkiotuotot Pankkiliiketoiminnasta		
Luotonannosta *	7 247	6 433
Ottolainauksesta *	542	527
Maksuliikenteestä *	8 640	7 672
Korttiliiketoiminnasta *	29 072	25 122
Lainopillisista tehtävistä	323	320
Vakuutusten välityksestä	1 305	1 184
Takausten myöntämisestä	114	30
Palkkiotuotot Pankkiliiketoiminnasta yhteensä *	47 242	41 288
Palkkiotuotot Varallisuudenhoitoliiketoiminnasta		
Rahastoista	28 562	27 532
OmaisuuDENhoidosta	1 840	2 309
Kiinteistötoiminnasta	2 029	2 386
Palkkiotuotot Varallisuudenhoitoliiketoiminnasta yhteensä	32 431	32 226
Palkkiotuotot muista toiminnoista		
Arvopaperinvälityksestä	221	533
Muut palkkiotuotot *	384	407
Palkkiotuotot muista toiminnoista yhteensä *	605	941
Palkkiotuotot yhteensä	80 277	74 454
Palkkiokulut		
Rahastoista	-2 897	-1 970
OmaisuuDENhoidosta	-13	-55
Arvopaperinvälityksestä	-733	-751
Korttiliiketoiminnasta	-8 557	-8 151
Kiinteistötoiminnasta	-155	-216
Pankkikulut	-331	-361
Muut kulut	-65	-86
Palkkiokulut yhteensä	-12 751	-11 590
Nettopalkkiotuotot	67 526	62 865

* Vertailutietoa on oikaistu osavuositarkastuksen 30.9.2022 julkaisemisen jälkeen. Palkkiotuotot korttiliiketoiminnasta on siirretty omaksi eräkseen.

LIITETIETO 6: SIJOITUSTOIMINNAN NETTOTUOTOT

	1-9/2023	1-9/2022
Nettotuotot käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavista rahoitusvaroista		
Saamistodistukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	7	0
Käyvän arvon muutokset	1	-225
Osakkeet ja osuudet		
Myyntivoitot ja -tappiot	17	69
Käyvän arvon muutokset	-265	536
Johdannaiset		
Käyvän arvon muutokset	-1 646	976
Nettotuotot käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavista rahoitusvaroista yhteensä	-1 886	1 356
Nettotuotot käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavista rahoitusvaroista		
Saamistodistukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	-1 333	-319
Muut tuotot ja kulut	30	-12
Osakkeet ja osuudet		
Myyntivoitot ja -tappiot	0	362
Muut tuotot ja kulut	-80	0
Nettotuotot käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavista rahoitusvaroista yhteensä	-1 382	31
Valuuttatoiminnan nettotuotot	284	311
Suojauslaskennan nettotulos		
Suojausinstrumenttien nettotulos	-3 036	29 568
Suojauskohteiden nettotulos	3 456	-30 230
Suojauslaskennan nettotulos	419	-662
Sijoitustoiminnan nettotuotot yhteensä	-2 566	1 037

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 nolaa.

LIITETIETO 7: SAAMISTEN ARVONALENTUMISET

Katsauskaudella konsernin tuloslaskelmaan kirjattiin odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita 28,9 miljoonaa euroa (11,4). Kirjattuja peruutuksia eli palautuneita luottotappioita oli 5,1 miljoonaa euroa (4,8). Odotettavissa olevien ja lopullisten luottotappioiden nettotulosvaikutus oli näin ollen 23,8 miljoonaa euroa (6,6).

Kauden aikana kirjatut odotettavissa olevat luottotappiot ja arvonalentumistappiot

Odotettavissa olevat luottotappiot ja arvonalentumistappiot (t€)	1-9/2023	1-9/2022
Luotto- ja takaustappioina poistetut saamiset	-17 806	-11 864
Palautukset poistetuista saamisista	5 122	4 800
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) saamisista asiakkailta ja taseen ulkopuolisista sitoumuksista	-9 745	202
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) sijoitustoiminnasta	-1 406	275
Yhteensä	-23 835	-6 587

S-Pankissa luottoriskiä syntyy henkilö- ja yritysasiakkaiden vastuista, sijoitustoiminnasta (saamistodistukset) sekä taseen ulkopuolisista sitoumuksista. Altistuminen riskille -yhteenvetotaulukko esittää luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset sekä niihin kohdistuvat ECL-varaukset arvonalentumisvaiheittain. Kattavuusaste havainnollistaa ECL-varauksen osuutta vastuun määrästä.

ECL-varauksen kokonaismäärä oli 33,7 miljoonaa euroa (22,5) katsauskauden lopussa. ECL-varaus kasvoi katsauskauden aikana 11,2 miljoonaa euroa, josta henkilöasiakkaiden luotonannon osuus oli 7,8 miljoonaa euroa. Yritysasiakkaisiin ja sijoitustoimintaan kohdistuva ECL-varaus kasvoi 3,0 miljoonaa euroa, kun vaiheeseen 2 luokiteltujen vastuiden määrä kasvoi selvästi. Kasvu johtui erityisesti kiinteistöalan ja rakentamisen toimialoilla toimivien asiakkaiden sisäisten luokitusten heikentymisestä. ECL-varauksen kokonaismäärään sisältyi johdon arvioon perustuvia varauksia yhteensä 7,6 miljoonaa euroa katsauskauden lopussa. Koko lainasalkun kattavuusaste nousi 0,34 prosentin (0,23) tasolle ja pysyi S-Pankin hallituksen luottoriskistrategiassa asettaman riskinottohalukkuuden puitteissa.

Altistuminen riskille, yhteenveto

	Vaihe 1		Vaihe 2		Vaihe 3		Vastuut ja sitoumukset yhteensä	ECL- varaus yhteensä	Kattavuusaste (coverage ratio %)
	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL-varaus	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL- varaus	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL- varaus			
30.9.2023 (M€)									
Henkilöasiakkaiden luotonanto*	5 401,4	-2,2	276,0	-11,4	77,6	-14,9	5 754,9	-28,6	-0,50 %
Yritysasiakkaiden luotonanto*	1 069,3	-0,3	115,0	-1,9	0,0	0,0	1 184,3	-2,2	-0,19 %
Sijoitustoiminta**	670,8	-0,4	16,1	-1,4	0,0	0,0	687,0	-1,8	-0,26 %
Taseen ulkopuoliset sitoumukset***	2 358,3	-0,3	19,2	-0,7	0,8	0,0	2 378,3	-1,1	-0,05 %
Yhteensä	9 499,8	-3,3	426,3	-15,5	78,4	-15,0	10 004,5	-33,7	-0,34 %

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

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

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

	Vaihe 1		Vaihe 2		Vaihe 3		Vastuut ja sitoumukset yhteensä	ECL- varaus yhteensä	Kattavuusaste (coverage ratio %)
	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL- varaus	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL- varaus	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL- varaus			
31.12.2022 (M€)									
Henkilöasiakkaiden luotonanto*	5 317,4	-1,4	244,8	-9,3	59,4	-10,0	5 621,6	-20,7	-0,37 %
Yritysasiakkaiden luotonanto*	1 090,0	-0,2	16,3	-0,4	0,0	0,0	1 106,3	-0,6	-0,05 %
Sijoitustoiminta**	696,4	-0,3	1,5	-0,1	0,0	0,0	697,8	-0,4	-0,05 %
Taseen ulkopuoliset sitoumukset***	2 197,6	-0,2	14,6	-0,6	0,7	0,0	2 212,9	-0,8	-0,04 %
Yhteensä	9 301,4	-2,1	277,2	-10,3	60,1	-10,1	9 638,7	-22,5	-0,23 %

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

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

Altistuminen luottoriskille (henkilöasiakkaat)

30.9.2023 (t€)	Henkilöasiakkaiden luotonanto				31.12.2022 (t€)	Henkilöasiakkaiden luotonanto			
	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä		Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä
Luokka 1	4 329 508	119 403	0	4 448 911	Luokka 1	4 217 771	88 320	0	4 306 091
Luokka 2	334 531	11 189	0	345 720	Luokka 2	334 005	8 871	0	342 876
Luokka 3	294 632	12 964	0	307 596	Luokka 3	288 692	10 296	0	298 988
Luokka 4	124 076	5 848	0	129 924	Luokka 4	132 924	5 659	0	138 583
Luokka 5	228 752	15 391	0	244 144	Luokka 5	239 125	11 552	0	250 678
Luokka 6	87 256	40 331	0	127 587	Luokka 6	102 451	42 927	0	145 377
Luokka 7	2 665	70 828	0	73 494	Luokka 7	2 436	77 154	0	79 591
Maksukyvytön	0	0	77 567	77 567	Maksukyvytön	0	0	59 409	59 409
Bruttokirjanpitoarvo	5 401 421	275 955	77 567	5 754 942	Bruttokirjanpitoarvo	5 317 404	244 780	59 409	5 621 593
ECL-varaus*	-2 205	-11 430	-14 933	-28 568	ECL-varaus*	-1 438	-9 256	-10 026	-20 720
Nettokirjanpitoarvo	5 399 216	264 524	62 634	5 726 374	Nettokirjanpitoarvo	5 315 966	235 525	49 382	5 600 873

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

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

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

30.9.2023 (t€)	Yritysassiakkaiden luotonanto, sijoitustoiminta ja taseen ulkopuoliset sitoumukset				31.12.2022 (t€)	Yritysassiakkaiden luotonanto, sijoitustoiminta ja taseen ulkopuoliset sitoumukset			
	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä		Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä
Luokka 1	2 907 313	94	0	2 907 407	Luokka 1	2 609 370	98	0	2 609 468
Luokka 2	539 313	1	0	539 314	Luokka 2	538 713	0	0	538 713
Luokka 3	279 232	18	0	279 250	Luokka 3	318 178	14	0	318 192
Luokka 4	80 583	81	0	80 664	Luokka 4	130 189	6	0	130 194
Luokka 5	209 817	29 552	0	239 369	Luokka 5	358 479	5 450	0	363 929
Luokka 6	78 780	114 853	0	193 633	Luokka 6	25 661	19 548	0	45 209
Luokka 7	3 388	5 738	0	9 126	Luokka 7	3 442	7 288	0	10 729
Maksukyvytön	0	0	785	785	Maksukyvytön	0	0	656	656
Yhteensä	4 098 427	150 336	785	4 249 548	Yhteensä	3 984 030	32 404	656	4 017 091
ECL-varaus*	-1 053	-4 021	-44	-5 119	ECL-varaus*	-697	-1 081	-38	-1 815

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

Seuraavat taulukot kuvaavat odotettavissa olevien luottotappioiden siirtymiä ja muutoksia katsauskauden aikana. Taulukoissa esitetään tappiota koskevan vähennyserän alku- ja loppusaldon välinen täsmäytyslaskelma. ECL-varaus kasvoi katsauskauden aikana yhteensä 11,2 miljoonaa euroa. Johdon arvion muutokset kasvattivat ECL-varausta 5,5 miljoonaa euroa katsauskauden aikana. Lisäksi eteenpäin katsovan informaation mallinnuksessa tehdyt muutokset nostivat luottoriskimalleilla arvioitua ECL-varausta 2,6 miljoonaa euroa.

Odottavissa olevien luottotappioiden täsmäytyslaskelma (henkilöasiakkaat)

30.9.2023 (t€)	Henkilöasiakkaat			
	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä
ECL 1.1.2023	1 438	9 256	10 026	20 720
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-136	5 503	0	5 367
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	-30	0	2 869	2 839
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	169	-3 194	0	-3 025
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3	0	-1 070	4 815	3 744
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	3	0	-424	-420
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2	0	148	-881	-733
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset	349	1 023	434	1 807
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	577	1 108	296	1 981
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-147	-530	-847	-1 525
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-20	-813	-1 355	-2 188
ECL:n nettomuutos	767	2 175	4 906	7 848
ECL 30.9.2023	2 205	11 430	14 933	28 568

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

30.9.2023 (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
ECL 1.1.2023	697	1 081	38	1 815
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-124	2 380	0	2 256
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	0	0	13	12
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	41	-298	0	-257
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3	0	-17	4	-13
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	0	0	-18	-18
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2	0	1	-2	-1
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset	261	13	2	275
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	246	1 143	12	1 401
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-66	-214	-2	-281
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-1	-67	-1	-69
ECL:n nettomuutos	357	2 940	7	3 304
ECL 30.9.2023	1 053	4 021	44	5 119

LIITETIETO 8: RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN KÄYVÄT ARVOT JA KIRJANPITOARVOT

Rahoitusinstrumenttien ryhmittely arvostusmenetelmän mukaisesti

Rahoitusvarojen käyvät arvot 30.9.2023	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjanpito- arvo	Rahoitusvarojen käyvät arvot 31.12.2022	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjanpito- arvo
Jaksotettuun hankintameno- kirjattavat rahoitusvarat						Jaksotettuun hankintameno- kirjattavat rahoitusvarat					
Käteiset varat		2 013 537		2 013 537	2 013 537	Käteiset varat		1 368 195		1 368 195	1 368 195
Saamiset luottolaitoksilta		9 276		9 276	9 105	Saamiset luottolaitoksilta		9 843		9 843	9 215
Saamiset asiakkailta		7 308 686		7 308 686	6 895 740	Saamiset asiakkailta		6 993 283		6 993 283	6 695 255
Yhteensä		9 331 499		9 331 499	8 918 381	Yhteensä		8 371 322		8 371 322	8 072 665
Käypään arvoon tulosvaikuttei- sesti arvostettavat rahoitusvarat						Käypään arvoon tulosvaikuttei- sesti arvostettavat rahoitusvarat					
Saamistodistukset		5 980		5 980	5 980	Saamistodistukset		1 979		1 979	1 979
Johdannaissopimukset		21 965		21 965	21 965	Johdannaissopimukset		24 261		24 261	24 261
Osakkeet ja osuudet	7 775	11 736		19 511	19 511	Osakkeet ja osuudet	7 226	12 687		19 913	19 913
Yhteensä	7 775	39 681		47 456	47 456	Yhteensä	7 226	38 927		46 153	46 153
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat rahoitusvarat						Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat rahoitusvarat					
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	549 834	19 062		568 897	566 015	Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	539 811	18 923		558 734	556 923
Saamistodistukset	114 951	3 118		118 068	117 211	Saamistodistukset	135 614	3 500		139 114	137 806
Osakkeet ja osuudet		646	121	767	767	Osakkeet ja osuudet		631	121	752	752
Yhteensä	664 785	22 826	121	687 732	683 992	Yhteensä	675 425	23 053	121	698 600	695 481
Varojen käyvät arvot yhteensä	672 560	9 394 005	121	10 066 687	9 649 829	Varojen käyvät arvot yhteensä	682 652	8 433 302	121	9 116 075	8 814 299

Rahoitusvelkojen käyvät arvot 30.9.2023	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjanpito- arvo
Jaksotettuun hankintameno- kirjattavat rahoitusvelat					
Velat luottolaitoksille		23 907		23 907	23 907
Velat asiakkaille		8 067 884		8 067 884	8 217 136
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	717 292			717 292	717 706
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		106 716		106 716	102 666
Yhteensä	717 292	8 198 506		8 915 799	9 061 415
Käypään arvoon tulosvaikuttei- sesti arvostettavat rahoitusvarat					
Johdannaissopimukset		2 835		2 835	2 835
Yhteensä		2 835		2 835	2 835

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

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

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

Siirrot tasojen 1 ja 2 välillä

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

Muutokset tasolla 3

	Osakkeet ja osuudet
Osakkeet ja osuudet, kirjanpitoarvo 1.1.2023	121
Osakkeet ja osuudet, kirjanpitoarvo 30.9.2023	121

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

LIITETIETO 9: RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN RYHMÄT

Rahoitusvarojen ryhmät 30.9.2023	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat			Yhteensä
		Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	Käypään arvoon arvostettava	Suojauslaskennassa olevat johdannaiset	
Käteiset varat	2 013 537				2 013 537
Keskuspankkirahoi- tukseen oikeuttavat saamistodistukset		566 015			566 015
Saamiset luottolaitoksilta	9 105				9 105
Saamiset asiakkailta	6 895 740				6 895 740
Saamistodistukset		117 211	5 980		123 191
Johdannaissopimukset			731	21 234	21 965
Osakkeet ja osuudet		767	19 511		20 278
Yhteensä	8 918 381	683 992	26 222	21 234	9 649 829

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

Rahoitusvelkojen ryhmät 30.9.2023	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat		Yhteensä
		Käypään arvoon arvostettava	Suojauslaskennassa olevat johdannaiset	
Velat luottolaitoksille	23 907			23 907
Velat asiakkaille	8 217 136			8 217 136
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	717 706			717 706
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	102 666			102 666
Johdannaissopimukset		0	2 835	2 835
Vuokrasopimusvelat	6 808			6 808
Yhteensä	9 068 223	0	2 835	9 071 058

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

LIITETIETO 10: JOHDANNAISSOPIMUKSET JA SUOJAUSLASKENTA

Johdannaisten nimellisarvot ja käyvät arvot	30.9.2023			31.12.2022		
	Nimellisarvo	Positiivinen käypä arvo	Negatiivinen käypä arvo	Nimellisarvo	Positiivinen käypä arvo	Negatiivinen käypä arvo
Saamisten suojauslaskenta						
Korkojohdannaiset						
Koronvaihtosopimukset	442 200	21 234	0	612 200	23 283	-3
Suojauslaskennassa olevat korkojohdannaiset yhteensä	442 200	21 234	0	612 200	23 283	-3
Liikkeeseen laskettujen velkakirjojen suojauslaskenta						
Korkojohdannaiset						
Koronvaihtosopimukset	500 000	0	-2 835	0	0	0
Suojauslaskennassa olevat korkojohdannaiset yhteensä	500 000	0	-2 835	0	0	0
Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt						
Korkojohdannaiset						
Koronvaihtosopimukset	50 000	731	0	30 000	978	-4
Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt korkojohdannaiset yhteensä	50 000	731	0	30 000	978	-4
Johdannaiset yhteensä	992 200	21 965	-2 835	642 200	24 261	-7

Johdannaisten maturiteetit	30.9.2023				31.12.2022			
	Alle yksi vuosi	1-5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä	Alle yksi vuosi	1-5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä
Saamisten suojauslaskenta								
Korkojohdannaiset	145 000	297 200	0	442 200	245 000	317 200	50 000	612 200
Liikkeeseen laskettujen velkakirjojen suojauslaskenta								
Korkojohdannaiset	0	500 000	0	500 000	0	0	0	0
Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt								
Korkojohdannaiset	30 000	20 000	0	50 000	20 000	0	10 000	30 000
Johdannaiset yhteensä	175 000	817 200	0	992 200	265 000	317 200	60 000	642 200

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

30.9.2023	Nimellisarvo, yhteensä	Varat, käyvät arvot	Velat, käyvät arvot	Suojauskohteen sisältävä taseen erä	Tuloslaskelmaan kirjattu tehoton osuus
Saamisten suojauslaskenta					
Käyvän arvon suojaus					
Korkosidonnaiset	442 200	21 234	0	Johdannaissopimukset	2 050
Suojaavat johdannaiset yhteensä	442 200	21 234	0		2 050
Liikkeeseen laskettujen velkakirjojen suojauslaskenta *					
Käyvän arvon suojaus					
Korkosidonnaiset	500 000	0	-2 835	Johdannaissopimukset	987
Suojaavat johdannaiset yhteensä	500 000	0	-2 835		3 036

30.9.2023	Kirjanpitoarvo		Kumulatiivinen arvonmuutos taseella		Suojauskohteen sisältävä taseen erä	Tuloslaskelmaan kirjattu tehoton osuus
	Varat	Velat	Varat	Velat		
Suojauskohde						
Saamistodistukset	615 308	0	21 293	0	Saamistodistukset	-2 469
Liikkeeseen lasketut joukkovelkakirjat *	0	499 172	0	-2 835	Yleiseen liikkeeseen lasketut joukkovelkakirjat	-987
Suojauskohteet yhteensä	615 308	499 172	21 293	-2 835		-3 456

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

30.9.2023	Suojaussuhteen voitto/tappio				Suojaussuhteen tehoton osuus	Tuloslaskelmarivi, jolle tehoton osuus on kirjattu
	Suojausinstrumentti	Suojauskohde	Suojausinstrumentti			
Saamistodistukset	Korkojohdannaiset	-2 469	2 050	-419	Sijoitustoiminnan nettotuotot: Suojauslaskennan nettotulos	
Liikkeeseen lasketut joukkovelkakirjat *	Korkojohdannaiset	-987	987	0	Sijoitustoiminnan nettotuotot: Suojauslaskennan nettotulos	

* Uusi suojauskohde. Ei vertailutietoja.

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

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

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

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

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

Suojauslaskennan laatimisperiaatteet on täydennetty kiinnitysluottopankkitoiminnan osalta. Muutokset on kuvattu liitteessä 2. Muilta osin noudatetaan tilinpäätöksessä 2022 esitettyjä laatimisperiaatteita.

LIITETIETO 11: YLEISEEN LIIKKEESEEN LASKETUT VELKAKIRJAT

Joukkovelkakirjalainat	30.9.2023		31.12.2022		Korko	Eräpäivä
	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo		
Vakuudelliset						
S-Bank Plc's Covered Bond	498 185	500 000	0	0	Kiinteä 3,75 %	26.9.2028
Vakuudelliset yhteensä	498 185	500 000	0	0		
Vakuudettomat						
S-Bank Plc's Senior Preferred MREL Eligible Notes 1/2021, Tranche 1	170 196	170 000	169 946	170 000	Euribor 3 kk + 0,75 %	4.4.2025
S-Bank Plc's Senior Preferred MREL Eligible Notes 1/2021, Tranche 2	49 324	50 000	49 324	50 000	Euribor 3 kk + 0,75 %	4.4.2025
Vakuudettomat yhteensä	219 520	220 000	219 270	220 000		
Joukkovelkakirjalainat yhteensä	717 706	720 000	219 270	220 000		

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

Debentuurit	30.9.2023		31.12.2022		Korko	Eräpäivä
	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo		
Debenttuuri I/2016	13 000	13 000	17 333	17 333	Euribor 12 kk + 1,8 %	30.6.2026
Debenttuuri I/2017	6 666	6 666	6 666	6 666	Euribor 12 kk + 1,8 %	18.12.2027
Debenttuuri I/2020	25 500	25 500	25 500	25 500	Euribor 12 kk + 2,0 %	1.12.2030
Debenttuuri I/2021	57 500	57 500	57 500	57 500	Euribor 12 kk + 2,0 %	8.10.2031
Debentuurit yhteensä	102 666	102 666	107 000	107 000		

LIITETIETO 13: ANNETUT VAKUUDET

	Muut vakuudet	
	30.9.2023	31.12.2022
Omasta velasta annetut		
Velat luottolaitoksille	172 535	170 543
Johdannaissopimukset	4 159	5 171
Omasta velasta annetut yhteensä	176 694	175 714
joista käteistä	4 159	5 171
joista arvopapereita	172 535	170 543
Muusta syystä omasta puolesta annetut	357	357
joista käteistä	357	357

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

LIITETIETO 14: TASEEN ULKOPUOLISET SITOUKSET

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

	30.9.2023	31.12.2022
Takaukset	2 190	2 539
Muut	77	93
Käyttämättömät luottojärjestelyt	130 084	188 334
Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	132 351	190 967

Odotettavissa oleva luottotappio, joka kohdistuu taseen ulkopuolisiin eriin on 1126 t€ (841 t€).

LIITETIETO 15: LÄHIPIIRI

Lähipiiritietoja on kuvattu tarkemmin vuoden 2022 tilinpäätöksessä.

LIITETIETO 16: HANDELSBANKENIN SUOMEN HENKILÖASIAKAS- SEKÄ VARAINHOITO- JA SIOITUSPALVELULIIKETOIMINNAN HANKINTA

S-Pankki tiedotti 31.5.2023 ostavansa liiketoimintakaupalla Svenska Handelsbanken AB:n Suomen henkilöasiakas- sekä varainhoito- ja sijoituspalveluliiketoiminnot. Handelsbanken, S-Pankki, Oma Säästöpankki Oyj (OmaSp) ja Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennia solmivat aiemmin samana päivänä sopimuksen, jolla pankin Suomen henkilöasiakas- sekä varainhoito- ja sijoituspalveluliiketoiminnot myydään S-Pankille, pk-yritysluotto- ja sijoituspalveluliiketoiminta OmaSp:lle sekä henkivakuutusliiketoiminta sisältäen sijoitus-, eläke- ja lainaturvavakuutukset Henki-Fennialle. Kilpailu- ja kuluttajavirasto hyväksyi järjestelyn kaikkien ostajien osalta heinäkuussa 2023. Osapuolet odottavat kaupan toteutuvan vuoden 2024 jälkimmäisellä puolikkaalla.

Toistaiseksi Handelsbankenin ja S-Pankin asiakkaiden palvelu jatkuu täysin ennallaan ja kummankin pankin asiakkaat jatkavat asiointia omassa pankissaan. Kaupan toteutumisen yhteydessä arviolta noin 230 Handelsbankenin työntekijää ja lähes kaikki Suomen konttorien vuokrasopimukset siirtyvät S-Pankille. Toteutumisen yhteydessä yhtiöt aloittavat myös yhteistyön, kun S-Pankki alkaa tarjota Handelsbanken Fonder AB:n hallinnoimia rahastoja.

S-Pankki ei maksa preemiota kaupan kohteesta. S-Pankki maksaa Handelsbankenille summan, joka on 20–25 miljoonaa euroa alle siirtyvien tase-erien nettoarvon kaupan toteutushetkellä. Nettoarvo määräytyy siirtyvien laina- ja talletussopimusten arvojen erotuksena ja se oli 31.3.2023 noin 2,0 miljardia euroa. Siirtyvien lainojen arvo oli noin 3,6 miljardia euroa ja talletusten noin 1,6 miljardia euroa. Lopullinen kauppahinta määräytyy kaupan toteutumisen yhteydessä senhetkisten laina- ja talletussopimusten arvon perusteella.

Kauppa rahoitetaan omistajille suunnatulla osakeannilla ja markkinoilta haetavalla velkarahoituksella. S-Pankki vahvistaa omia varojaan enintään 200 miljoonan euron suuruisella osakeannilla sen varmistamiseksi, että pankin pääomitus säilyy vahvana myös kaupan toteutumisen jälkeen. S-Pankin omistajat eli Suomen Osuuskauppojen Keskuskunta (SOK) ja S-ryhmään kuuluvat osuuskaupat ovat sitoutuneet antiin. Lisäksi S-Pankki on sopinut rahoitusjärjestelyistä, joiden kokonaisarvo sopimushetkellä oli yhteensä noin 2,0 miljardia euroa. Ensivaiheen rahoituksen järjestäjänä toimii Danske Bank A/S. Tämän velkarahoituksen ja kauppahinnan maksamiseksi S-Pankki tulee toteuttamaan katettujen joukkolainojen liikkeeseenlaskuja vuosina 2023–2025. S-Pankki laski liikkeeseen ensimmäisen, nimellisarvoltaan 500 miljoonaa euroa, katetun joukkovelkakirjalainansa (covered bond) 26.9.2023. Liikkeeseenlaskun jälkeen edellä mainitun rahoitusjärjestelyn arvoa pienennettiin toteutetun emission määrällä ja rahoitusjärjestely on raportointikauden päättyessä noin 1,5 miljardia euroa.

S-Pankin raportointikauden tulokseen on kirjattu 3,3 miljoonaa euroa kuluja kaupan suunnitteluun ja valmisteluun liittyneistä konsultti- ja asiantuntijapalveluista. Lisäksi tulosta rasittaa 3,5 miljoonaa euroa edellä mainittuun rahoitusjärjestelyyn liittyviä korkoja ja kuluja.

Kaupan suunnitteluun ja valmisteluun liittyy lisäksi IAS 37 mukaisesti kaupan toteutumiselle ehdollisia velkoja konsultti- ja asiantuntijapalveluista noin 0,4 miljoonaa euroa. Nämä kulut arvioidaan kirjattavan tulokseen vuoden 2024 jälkimmäisellä puolikkaalla.

LIITETIETO 17: KATSAUSKAUDEN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

S-Pankki antoi positiivisen tulosvaroituksen 18.10.2023, jossa yhtiö nosti tulosnäkymiään vuodelle 2023 ja julkaisi ennakkotietoja tammi-syyskuulta. Yhtiö arvioi nyt, että koko vuoden liikevoitto on yli 2,5-kertainen edellisvuoteen verrattuna (44,7 M€). Aiemmin yhtiö arvioi, että koko vuoden liikevoitto kasvaa lähes kaksinkertaiseksi.

S-Prime nousi 0,2 prosenttiyksikköä 2,5 prosenttiin 12.10.2023.

Finanssivalvonta ilmoitti lokakuussa päätöksestään asettaa S-Pankki Oyj:lle ohjeellinen lisäpääomasuositus (Pillar 2 Guidance, P2G) suuruudeltaan 0,75 % kokonaisriskin määrästä. Ohjeellinen lisäpääomasuositus on voimassa toistaiseksi 31.3.2024 alkaen. S-Pankin vakavaraisuus ylittää asetetun suosituksen.

TALOUDELLINEN KALENTERI

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

2.2.2024: Tilinpäätöstiedote vuodelta 2023

RAPORTTI S-PANKKI OYJ:N OSAVUOSIKATSAUKSEN 1.1.–30.9.2023 YLEISLUONTEISESTA TARKASTUKSESTA**S-Pankki Oyj:n hallitukselle****Johdanto**

Olemme tarkastaneet yleisluonteisesti S-Pankki Oyj -konsernin taseen 30.9.2023, tuloslaskelman, laajan tuloslaskelman, oman pääoman muutoksia koskevan laskelman, rahavirtalaskelman ja tietyt selittävät liitetiedot kyseisenä päivänä päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat osavuosi-katsauksen laatimisesta IAS 34 Osavuosikatsaukset -standardin sekä muiden Suomessa voimassa olevien osavuosikatsauksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti. Suorittamamme yleisluonteisen tarkastuksen perusteella esitämme johtopäätöksen osavuosi-katsauksesta.

Yleisluonteisen tarkastuksen laajuus

Yleisluonteinen tarkastus on suoritettu kansainvälisen yleisluonteista tarkastusta koskevan standardin ISRE 2410 ”Yhteisön tilintarkastajan suorittama osavuosi-informaation yleisluonteinen tarkastus” mukaisesti. Yleisluonteiseen tarkastukseen kuuluu tiedustelujen tekemistä pääasiallisesti talouteen ja kirjanpitoon liittyvistä asioista vastaaville henkilöille sekä analyttisiä toimenpiteitä ja muita yleisluonteisen tarkastuksen toimenpiteitä. Yleisluonteinen tarkastus on laajuudeltaan huomattavasti suppeampi kuin tilintarkastusstandardien mukaisesti suoritettava tilintarkastus, ja siksi emme pysty sen perusteella varmistumaan 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 syytä uskoa, ettei osavuosi-katsausta ole laadittu IAS 34 Osavuosikatsaukset -standardin sekä muiden Suomessa voimassa olevien osavuosikatsauksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti.

Helsingissä 8. marraskuuta 2023

KPMG OY AB

Petri Kettunen

KHT

