
S-PANKKI OYJ
OSAVUOSIKATSAUS
1.1.–30.9.2026
PANKKI

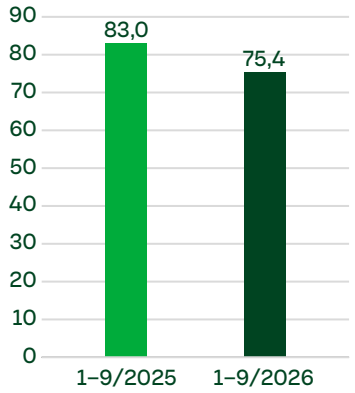
KASVU UUTEEN KOKOLUOKKAAN KÄYNNISTYNYT

Tammi-syyskuu 2026

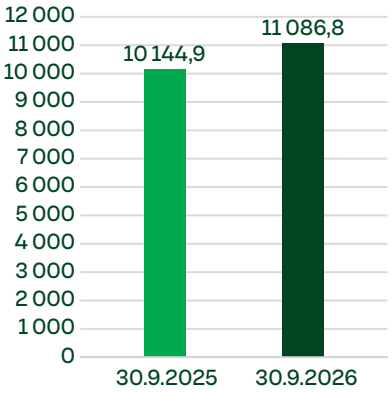
- Liikevoitto laski 9,1 prosenttia 75,4 miljoonaan euroon (83,0)
- Talletukset kasvoivat 11,1 miljardiin euroon (10,1 *)
- Antolainaus oli 9,5 miljardia euroa (9,4 *)
- Hallinnoitavat varat nousivat 9,4 miljardiin euroon (9,2 * **)
- Vakavaraisuussuhde laski 25,5 prosenttiin (25,6 *)
- Aktiivisten asiakkaiden määrä nousi 914 000:een (839 000 *)

* Vertailulukuna on käytetty vuoden 2025 vastaavan ajankohdan lukua.
** Hallinnoitavien varojen kokonaismäärässä on huomioitu S-Pankki Kiinteistöt Oy:n hallinnoima asiakasvarallisuus, joka on aiemmin ilmoitettu erikseen. Vertailutietoa on oikaistu vastaavasti.

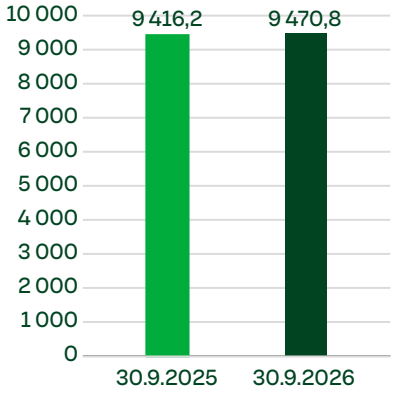
Liikevoitto (M€)



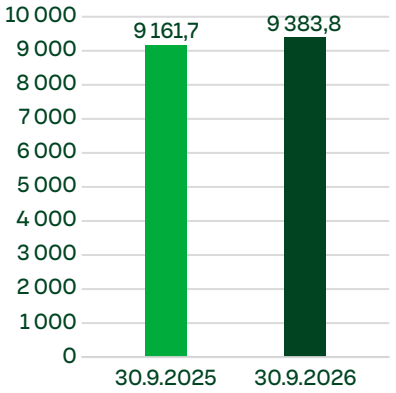
Talletuskanta (M€)



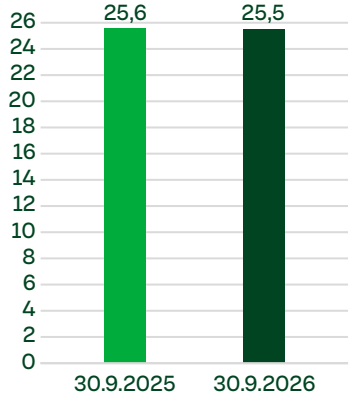
Antolainaus (M€)



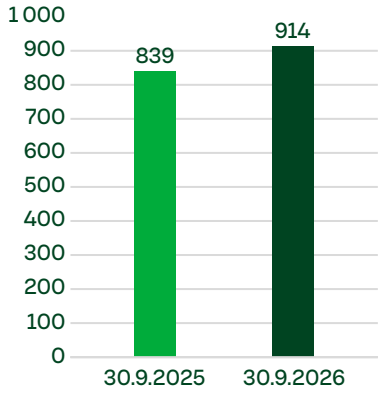
Hallinnoitavat varat (M€)



Vakavaraisuussuhde (%)



Aktiiviset asiakkaat (tuhatta)



Keskeisimmät tunnusluvut

	1-9/2026	1-9/2025	Muutos	Q3 2026	Q3 2025	Muutos
Korkokate (M€)	211,5	213,6	−1,0 %	75,0	68,9	8,9 %
Nettopalkkiotuotot (M€)	77,9	72,5	7,6 %	25,8	24,7	4,3 %
Tuotot yhteensä (M€)	296,7	293,9	1,0 %	101,9	95,8	6,4 %
Kulut yhteensä (M€)	−208,2	−197,8	5,3 %	−70,0	−63,5	10,3 %
Arvonalentumiset (M€)	−13,1	−13,2	−0,7 %	−2,8	−1,3	110,4 %
Liikevoitto (M€)	75,4	83,0	−9,1 %	29,1	31,0	−6,1 %
Kulu-tuottosuhde	0,70	0,67	0,03	0,69	0,66	0,02

	30.9.2026	31.12.2025	Muutos
Velat asiakkaille, talletukset (M€)	11 086,8	10 170,8	9,0 %
Saamiset asiakkailta, antolainaus (M€)	9 470,8	9 407,6	0,7 %
Saamistodistukset (M€)	1 132,6	1 045,6	8,3 %
Oma pääoma (M€)	1 068,0	1 041,6	2,5 %
Odotettavissa olevat luottotappiot (M€)	48,7	49,3	−1,1 %
Hallinnoitavat varat (M€) *	9 383,8	9 325,7	0,6 %
Oman pääoman tuotto (%)	7,6	8,2	−0,7
Koko pääoman tuotto (%)	0,6	0,6	0,0
Omavaraisuusaste (%)	7,6	7,9	−0,3
Vakavaraisuussuhde (%)	25,5	25,3	0,2

* Hallinnoitavien varojen kokonaismäärässä on huomioitu S-Pankki Kiinteistöt Oy:n hallinnoima asiakasvarallisuus, joka on aiemmin ilmoitettu erikseen. Vertailutietoa on oikaistu vastaavasti.

Näkymät vuodelle 2026 (ennallaan)

Oma Säästöpankin hankinta huomioiden odotamme koko vuoden liikevoiton olevan samalla tasolla tai hieman alhaisempi kuin vuonna 2025. Strategiamme toteuttamiseen liittyvät kehityspanostukset säilyvät edelleen korkealla tasolla. Vuoden 2026 näkymiin liittyy epävarmuuksia toimintaympäristön, geopoliittisten jännitteiden, talouden, työllisyyden ja kiinteistömarkkinoiden kehityksen osalta.

TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS

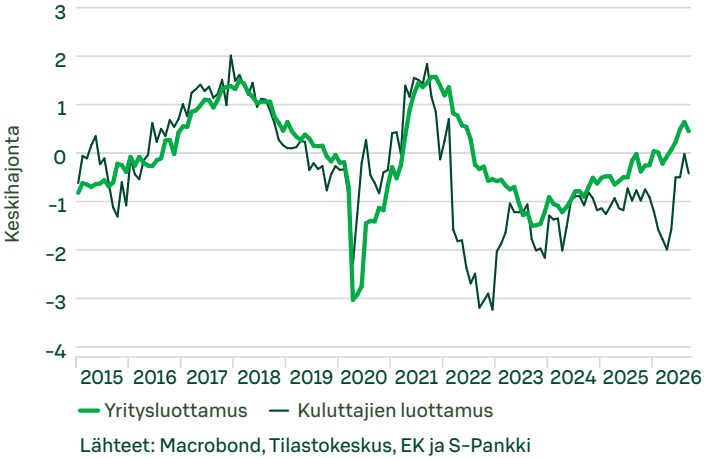


Riikka Laine-Tolonen
Toimitusjohtaja

Suomen taloudessa on nähty viime aikoina myönteisiä merkkejä. Positiivisia uutisia on saatu ennen kaikkea teollisuudesta ja investoinneista. Myös työllisyysnäkymät ovat alkaneet parantua ja suomalaiset näkivätkin kesän ja alkusyksyn aikana oman taloutensa valoisampana kuin pitkään aikaan. Kuluttajien luottamus nousi elo-syyskuussa korkeimmilleen yli neljään vuoteen syyskuun pienestä laskusta huolimatta. Kulutus ei kuitenkaan vielä lähtenyt selvään kasvuun, vaan rahaa on pistetty säästöön kerryttämään taloudellista puskuria. Katsauskauden jälkeen lokakuussa kuluttajien tunnelmat vajosivat kuitenkin uudelleen heikoimmilleen sitten toukokuun.

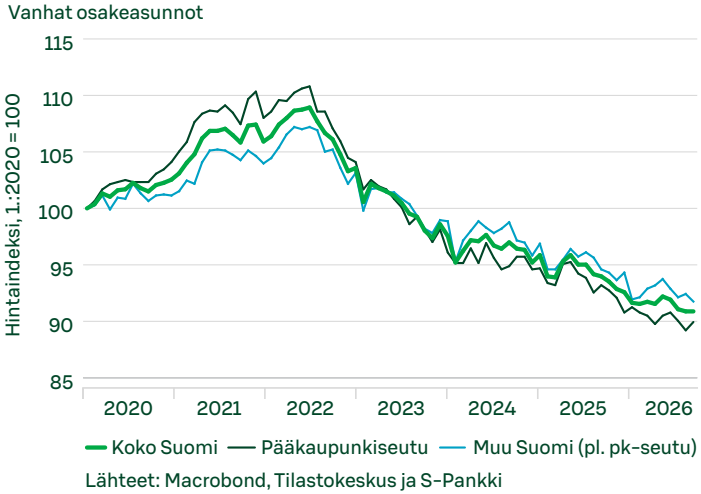
Asuntomarkkinoiden tilanne on säilynyt haastavana. Asuntojen hinnat ovat jatkaneet laskuaan ja kauppamäärät vähentyneet vuoden 2025 piristymisen jälkeen. Korkojen nousu, epävarmuus työllisyydestä ja nykyisten asuntojen arvon lasku ovat toistaiseksi hillinneet ostoaikeita.

Luottamusindikaattorit



Lähteet: Macrobond, Tilastokeskus, EK ja S-Pankki

Asuntojen hinnat Suomessa



Lähteet: Macrobond, Tilastokeskus ja S-Pankki

Korkokate kasvussa

Liikevoittomme oli 75,4 miljoonaa euroa tammi–syyskuussa. Erityisesti korkokate on kasvanut selkeästi vuoden jokaisella neljänneksellä.

Pankkiliiketoiminnassa talletuskantamme kasvoi 11,1 miljardiin euroon ja lainakanta 9,5 miljardiin euroon. S-Pankin markkinaosuus asuntolainoissa on kasvanut vuoden 2026 ensimmäisellä puoliskolla*. Vuodesta 2018 lähtien S-Pankki on eniten markkinaosuuttaan kasvattanut pankki. S-Pankin ja Oma Säästöpankin yhdistyminen tulee vahvistamaan asemaamme asuntolainapankkina entisestään.

Varallisuudenhoitoliiketoiminnassa hallinnoitavia varoja oli syyskuun lopussa 9,4 miljardia euroa. S-Pankin rahastojen osuudenomistajien määrä nousi 556 000:een. Määrä on yli kaksinkertaistunut kuudessa vuodessa. Tämä osoittaa, että olemme onnistuneet tavoitteessamme tuoda ammattitaitoinen sijoittaminen kaikkien asiakkaiden saataville varallisuuden määrästä riippumatta. Yhä useampi asiakkaamme säästää rahastoihin digitaalisissa kanavissa, erityisesti S-mobiilissa. Helppous on madaltanut säästämisen kynnystä ja lisännyt sen suosiota. Osuudenomistajien määrän kasvua ovat tukeneet myös rahastojen sulautumiset ja rahastosijoittamisen suosion lisääntyminen.

Suomen tyytyväisimmät pankkiasiakkaat ja paras pankkisovellus

S-Pankki on matkalla entistä asiakaslähtöisemmäksi ja digitaalisemmaksi pankiksi. Haluamme tehdä pankkiasioiden hoitamisesta mahdollisimman helppoa ja mutkatonta. On hienoa nähdä, että pitkäjänteinen työmme asiakkaiden hyväksi näkyy korkeana asiakastyytyväisyytenä. Syyskuussa julkaistun EPSI Ratingin Pankki ja rahoitus -tutkimuksen mukaan S-Pankilla on paras pankin mobiilisovellus ja tyytyväisimmät pankkiasiakkaat. Vastaajat pitivät S-Pankkia helposti lähestyttävänä pankkina, jonka asiakkaaksi on helppo tulla.

Aktiivisten asiakkaiden määrän lisääntyminen kertoo osaltaan S-Pankin vahvistuneesta asemasta asiakkaidemme arjen pankkina. Lähestymme miljoonan aktiivisen asiakkaan tavoitettamme: katsauskauden lopussa heitä oli 914 000. Etenemme tavoitteidemme mukaisesti myös asiointinsa S-Pankkiin keskittävien asiakkaiden määrän kasvattamisessa.

Jatkamme S-mobiilin ja muiden digitaalisten palveluidemme kehittämistä, jotta voisimme palvella kasvavaa asiakasjoukkoamme entistä paremmin. S-mobiilin suosio jatkuu vahvana: sovelluksella on noin 2,9 miljoonaa käyttäjää, joista noin 1,7 miljoonaa käyttää sitä viikoittain.

S-Pankki kasvaa uuteen kokoluokkaan ja entistä vahvemmaksi vaihtoehdoksi asiakkaille

Oma Säästöpankin ostaminen on merkittävä askel S-Pankin kasvutarinassa. S-Pankki kasvaa uuteen kokoluokkaan ja entistä vahvemmaksi vaihtoehdoksi asiakkaille. Olen todella iloinen, että kauppa vie strategiaamme suunnitelmallisesti eteenpäin.

S-Pankin vahva perusta sekä Oma Säästöpankin yli 150-vuotinen historia, asema suomalaisessa pankkisektorissa ja arvokas osaaminen luovat hyvän pohjan S-Pankin kasvulle ja kehittämiselle. Kaupan myötä S-Pankin yritysliiketoiminta laajenee pienten ja keskisuurten yritysten sekä maatila-asiakkaiden palveluun. Laajempi palvelutarjonta auttaa meitä vastaamaan asiakkaiden tarpeisiin nykyistä paremmin. Suurempi kokoluokka mahdollistaa myös tehok-

* Lähde: Suomen Pankki, Suomessa toimivien luottolaitosten markkinaosuudet

kaammat investoinnit palveluihin, teknologiaan ja asiakaskokemukseen sekä parantaa kykyämme vastata toimintaympäristön muutoksiin.

Tavoitteenamme on yksi pankki, jolla on yksi strategia, yhdet tavoitteet sekä yhtenäinen toimintamalli ja asiakaskokemus. Etenemme kohti tätä tavoitetta hyödyntämällä molempien pankkien osaamista ja vahvuuksia. Yhdistymiseen menee tämänhetkisen arvion mukaan vuodesta kahteen.

S-Pankin vahva taloudellinen asema, omistajien valmiudet tukea kasvua ja sekä henkilöstön osaaminen ja kokemus merkittävistä muutoshankkeista luovat hyvät edellytykset integraation laadukkaalle ja vastuulliselle toteuttamiselle. Asiakkaiden palvelut ja pankkien päivittäinen toiminta jatkuvat tässä vaiheessa ennallaan. Mahdollisista muutoksista palveluihin viestitään asiakkaille hyvissä ajoin ennen niiden toteutumista.

Tämä ei olisi mahdollista ilman työntekijöitä ja osaamista, jotka nyt yhdistyvät saman tavoitteen taakse. Haluankin kiittää kaikkia jo tässä vaiheessa, ja odotan innolla yhteistä arkea uusien kollegoidemme kanssa. Kiitos myös asiakkaillemme, omistajillemme ja sijoittajillemme luottamuksesta S-Pankkiin.

RIIKKA LAINE-TOLONEN
Toimitusjohtaja

SISÄLLYS

Toiminta katsauskaudella 8
Taloudellinen asema 10
Riskit, vakavaraisuus ja niiden hallinta 16
Olennaiset tapahtumat katsauskauden päättymisen jälkeen 23
Näkymät vuodelle 2026 24
Muut tiedot 25
Taulukot ja liitteet 27
Raportti S-Pankki Oyj:n osavuosikatsauksen 1.1.–30.9.2026 yleisluonteisesta tarkastuksesta 57

TOIMINTA KATSAUSKAUDELLA

Keskeiset tapahtumat

Julkinen ostotarjous Oma Säästöpankin osakkeenomistajille

S-Pankki ja Oma Säästöpankki allekirjoittivat 9.7.2026 yhdistymissopimuksen, jonka mukaisesti S-Pankki julkaisi tekevänsä vapaaehtoisen julkisen ostotarjouksen kaikista Oma Säästöpankin liikkeeseen lasketuista ja ulkona olevista osakkeista.

S-Pankin ostotarjouksen tavoitteena oli hankkia kaikki Oma Säästöpankin osakkeet ja yhdistää kaksi suomalaista pankkia entistä vahvemmaksi vaihtoehdoksi asiakkaille.

Julkisen ostotarjouksen alkuperäinen tarjousaika oli voimassa 17.7.–25.9.2026. Tarjousvastike oli 17,20 euroa käteisenä jokaisesta Oma Säästöpankin osakkeesta. Ostotarjouksen kokonaisarvo oli noin 571,4 miljoonaa euroa.

S-Pankin julkinen ostotarjous toteutui ja saavutti sille asetetut tavoitteet. Ostotarjouksen hyväksymisaste nousi 96,78 prosenttiin kaikista Oma Säästöpankin osakkeista ja niiden tuottamista äänistä (pois lukien yhtiön hallussa olevat omat osakkeet). Tulos ylitti 90 prosentin omistusosuuden rajan, minkä seurauksena S-Pankille syntyi osakeyhtiölain mukainen oikeus ja velvollisuus lunastaa loput osakkeet vähemmistöosakkeenomistajilta.

Ostotarjouksen toteutumisen myötä Oma Säästöpankin yhdistäminen osaksi S-Pankkia etenee.

S-Pankki tiedotti 30.9.2026 aloittavansa jälkikäteisen tarjousajan, joka on voimassa 1.10.–22.10.2026.

Toimintaympäristö

Vuonna 2026 maailmantaloutta on varjostanut helmikuun lopussa alkanut Iranin sota. Sen seurauksena energiahinnat nousivat voimakkaasti, inflaatiopaineet lisääntyivät ja maailmantalouden kasvunäkymiä tarkistettiin hieman alaspäin. Kesän jälkeen energiahinnat nousivat uudestaan ja keskuspankkien linja kääntyi globaalisti puoltamaan koronnostoja. Maailmantalous on kuitenkin kestänyt näitä geopoliittisia riskejä odotettua paremmin. Globaalit kasvuennusteet heikentyivät vain maltillisesti ja syksyn tullen nähtiin talouden aktiviteetissa jo piristymistä. Pitkät korot nousivat alkusyksystä korkeimmille tasoilleen vuosikymmeniin.

Euroalueen talous kasvoi odotettua vahvemmin, ja vauhti voimistui toisella neljänneksellä, osin Irlannin erittäin vahvojen kasvulukujen vuoksi. Ostopäällikköindeksit vahvistuivat edelleen kesällä ja alkusyksystä, ja vakaina pysyneet työmarkkinat tukivat kysyntää. Lähi-idän konfliktin aiheuttama energiasokki nosti inflaation selvästi tavoitetason yläpuolelle, minkä vuoksi EKP kiristi rahapolitiikkaansa kesä- ja syyskuussa. Vaikka kasvunäkymät kohenivat, niin energian kallistuminen ja inflaatiopaineet lisäsivät talouden riskejä euroalueella.

Yhdysvaltojen talous on pysynyt vahvana vuoden 2026 aikana, kun tekoälyvetoinen kysyntä on tukenut kasvua merkittävästi. Tullit ja energian kallistuminen kiihdyttivät kuitenkin inflaatiota ja heikensivät kotitalouksien ostovoimaa. Sitkeät hintapaineet ja vahvana säilyneet työmarkkinat asettivat keskuspankki Fedin hankalaan asemaan, mutta uuden pääjohtajan myötä Fed siirtyi jo syyskuussa koronnostoihin. Geopolitiikassa Yhdysvallat oli aktiivinen ja tiukasti kiinni muun muassa Iranin konfliktissa.

Suomen talouden kasvuvauhti oli alkuvuodesta odotettua vahvempaa, vaikkakin kasvulukemat tarkentuivat syksyn aikana hieman ensitietoja vaimeammaksi. Investoinnit, teollisuus ja vienti vauhdittivat Suomen talouskasvua. Kansainvälinen epävarmuus ja energiahintojen nousu eivät juurikaan latistaneet suomalaisten taloustunnelmia. Tästä osoituksena kuluttajien luottamus kohosi elo-syyskuussa korkeimmilleen yli neljään vuoteen. Silti kotitalouksien kulutus ei vielä osoittanut kunnollista elpymistä, vaan kotitaloudet jatkoivat runsasta säästämistään. Kesästä lähtien positiivisia uutisia saatiin ennen kaikkea yrityselämästä. Tuotanto kasvoi useilla toimialoilla ja työttömyysaste osoitti käännettä laskuun.

Suomen asuntomarkkinat ovat kuitenkin edelleen pysyneet vaisuina. Asuntojen hinnat ovat jatkaneet laskuaan koko maan osalta, ja kauppamäärät ovat tänä vuonna vähentyneet vuoden 2025 piristymisen jälkeen. Asuntolainojen viitekorkojen nousu, heikko työmarkkinatilanne sekä nykyisen asunnon arvon lasku ovat toistaiseksi hillinneet kotitalouksien ostoaikeita.

Osakemarkkinoiden tuottokehitys on vuoden aikana ollut kokonaisuutena vahvaa. Nousua ovat tukeneet erityisesti tekoälyinvestoinnit, teknologiayhtiöiden vahva tuloskehitys sekä odotettua paremmin kestänyt maailmantalous. Kesän aikana nähty osakemarkkinoiden korjausliike jäi lopulta lyhytaikaiseksi. Korkosijoitusten kehitys jäi selvästi osakkeita vaimeammaksi, kun niitä rasitti erityisesti pitkien korkojen nousu.

TALOUDELLINEN ASEMA

Tärkeimmät tunnusluvut

	Q3 2026	Q2 2026	Q1 2026	Q4 2025	Q3 2025	1-9/2026	1-9/2025
Korkokate (M€)	75,0	70,2	66,3	65,0	68,9	211,5	213,6
Nettopalkkiotuotot (M€)	25,8	26,9	25,2	31,2	24,7	77,9	72,5
Tuotot yhteensä (M€)	101,9	99,8	94,9	98,8	95,8	296,7	293,9
Kulut yhteensä (M€)	−70,0	−70,6	−67,6	−69,3	−63,5	−208,2	−197,8
Arvonalentumiset (M€)	−2,8	−5,3	−5,0	−6,1	−1,3	−13,1	−13,2
Liikevoitto (M€)	29,1	23,9	22,4	23,4	31,0	75,4	83,0
Kulu-tuottosuhde	0,69	0,71	0,71	0,70	0,66	0,70	0,67

	30.9.2026	30.6.2026	31.3.2026	31.12.2025	30.9.2025	30.9.2026	31.12.2025
Velat asiakkaille, talletukset (M€)	11 086,8	10 665,9	10 324,1	10 170,8	10 144,9	11 086,8	10 170,8
Saamiset asiakkailta, antolainaus (M€)	9 470,8	9 459,1	9 440,3	9 407,6	9 416,2	9 470,8	9 407,6
Saamistodistukset (M€)	1 132,6	1 175,9	1 196,1	1 045,6	966,2	1 132,6	1 045,6
Oma pääoma (M€)	1 068,0	1 057,1	1 053,7	1 041,6	1 024,3	1 068,0	1 041,6
Odotettavissa olevat luottotappiot (M€)	48,7	49,9	49,8	49,3	48,0	48,7	49,3
Hallinnoitavat varat (M€) *	9 383,8	9 302,8	8 937,7	9 325,7	9 161,7	9 383,8	9 325,7
Oman pääoman tuotto (%)	7,6	7,1	6,8	8,2	8,6	7,6	8,2
Koko pääoman tuotto (%)	0,6	0,5	0,5	0,6	0,7	0,6	0,6
Omavaraisuusaste (%)	7,6	7,7	7,9	7,9	7,8	7,6	7,9

* Hallinnoitavien varojen kokonaismäärässä on huomioitu S-Pankki Kiinteistöt Oy:n hallinnoima asiakasvarallisuus, joka on aiemmin ilmoitettu erikseen. Vertailutietoa on oikaistu vastaavasti.

Tulos 7-9/2026

S-Pankki-konsernin heinä-syyskuun liikevoitto laski 6,1 prosenttia edelliseen vuoteen verrattuna ja oli 29,1 miljoonaa euroa (31,0).

Tuotot

Tuotot yhteensä olivat 101,9 miljoonaa euroa (95,8), jossa oli kasvua vertailukauteen nähden 6,4 prosenttia. Korkokate kasvoi 8,9 prosenttia ja oli 75,0 miljoonaa euroa (68,9). Korkokate nousi selkeästi toiseen vuosineljännekseen verrattuna, jolloin se oli 70,2 miljoonaa euroa. Nettopalkkiotuotot kasvoivat 4,3 prosenttia ja olivat 25,8 miljoonaa euroa (24,7). Kun huomioidaan korttien nettopalkkioiden jaksotusmuutosten vaikutus 1,3 miljoonaa euroa, olivat vertailukelpoiset nettopalkkiotuotot edellisvuoden tasolla. Sijoitustoiminnan nettotuotot olivat –1,1 miljoonaa euroa (0,2). Liiketoiminnan muut tuotot olivat 2,3 miljoonaa euroa (2,1).

Kulut

Liiketoiminnan kulut olivat yhteensä 70,0 miljoonaa euroa (63,5). Kasvua vertailukaudesta oli 10,3 prosenttia. Liiketoiminnan kuluista henkilöstökulujen osuus oli 28,3 miljoonaa euroa (25,4). Muutos johtui henkilömäärän lisäyksestä. Muut hallintokulut olivat 33,1 miljoonaa euroa (30,1). Muutos johtui IT- ja kehityskulujen kasvusta. Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä olivat 4,9 miljoonaa euroa (4,9). Liiketoiminnan muut kulut olivat 3,8 miljoonaa euroa (3,1). Liiketoiminnan muut kulut sisälsivät yrityskauppaan liittyviä neuvonantajakuluja 3,2 miljoonaa euroa.

Odotettavissa olevat ja lopulliset luottotappiot

Kolmannella vuosineljänneksellä konsernin tuloslaskelmaan kirjattiin odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita 6,9 miljoonaa euroa (5,1). Näiden tulosvaikutusta vähensivät saadut maksusuoritukset aiemmin kirjatuista luottotappioista. Kirjattuja peruutuksia eli palautuneita luottotappioita oli 4,1 miljoonaa euroa (3,8). Odotettavissa olevien ja lopullisten luottotappioiden nettotulosvaikutus oli näin ollen 2,8 miljoonaa euroa (1,3).

Tulos ja tase 1-9/2026

S-Pankki-konsernin liikevoitto laski 9,1 prosenttia ja oli 75,4 miljoonaa euroa (83,0). Katsauskauden tulos verojen jälkeen oli 59,7 miljoonaa euroa (64,5). Oman pääoman tuotto laski 7,6 prosenttiin (8,6).

Tuotot

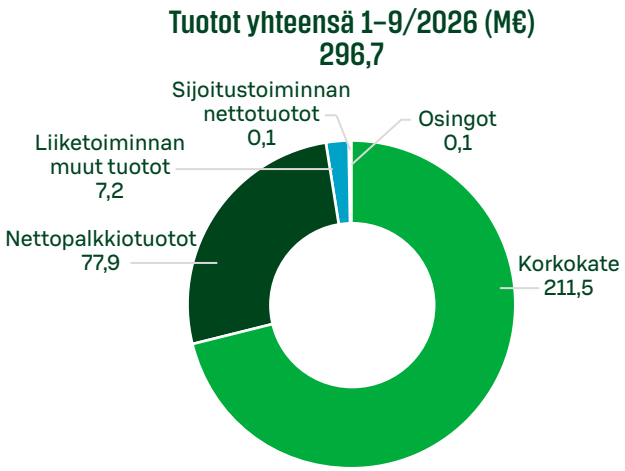
Tuotot yhteensä olivat 296,7 miljoonaa euroa (293,9), jossa oli kasvua 1,0 prosenttia. Korkokate laski 1,0 prosenttia ja oli 211,5 miljoonaa euroa (213,6). Korkokate on kasvanut vuoden jokaisella vuosineljänneksellä markkinakorkojen nousun myötä, mikä ennakoi koko vuoden osalta edellisvuotta korkeampaa korkokatetta. Nettopalkkiotuotot kasvoivat 7,6 prosenttia ja olivat 77,9 miljoonaa euroa (72,5). Kun huomioidaan korttien nettopalkkioiden jaksotusmuutosten vaikutus 4,2 miljoonaa euroa, vertailukelpoista kasvua oli 1,7 prosenttia. Sijoitustoiminnan nettotuotot olivat 0,1 miljoonaa euroa (0,9). Liiketoiminnan muut tuotot olivat 7,2 miljoonaa euroa (6,9).

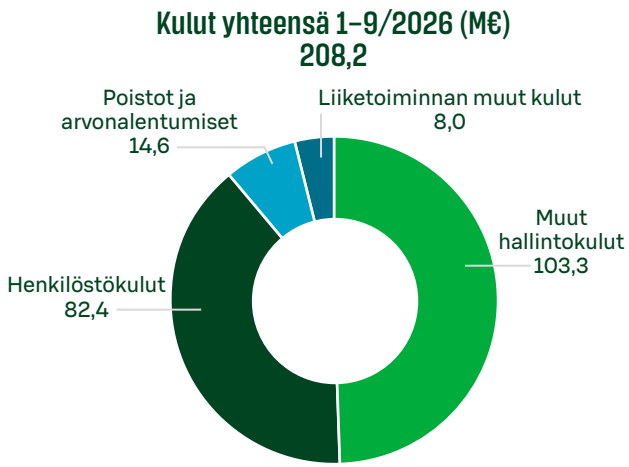
Kulut

Liiketoiminnan kulut olivat katsauskaudella yhteensä 208,2 miljoonaa euroa (197,8). Kasvu vertailukaudesta oli 5,3 prosenttia. Liiketoiminnan kuluista henkilöstökulujen osuus oli 82,4 miljoonaa euroa (73,7). Kasvuun ovat vaikuttaneet henkilöresurssien lisäys ja palkkakehitys. Muut hallintokulut olivat 103,3 miljoonaa euroa (94,2). Kasvu johtui IT-, kehitys- ja kortinvalmistuskuluista. Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä olivat 14,6 miljoonaa euroa (14,8). Liiketoiminnan muut kulut olivat 8,0 miljoonaa euroa (15,1). Liiketoiminnan muut kulut sisälsivät yrityskauppaan liittyviä neuvonantajakuluja 3,2 miljoonaa euroa. Vertailukaudella liiketoiminnan muihin kuluihin sisältyi 9,5 miljoonaa euroa seuraamusmaksuja.

Odotettavissa olevat ja lopulliset luottotappiot

Katsauskaudella konsernin tuloslaskelmaan kirjattiin odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita 24,0 miljoonaa euroa (22,4). Näiden tulosvaikutusta vähensivät saadut maksusuoritukset aiemmin kirjatuista luottotappioista. Kirjattuja peruutuksia eli palautuneita luottotappioita oli 11,0 miljoonaa euroa (9,2). Odotettavissa olevien ja lopullisten luottotappioiden nettotulosvaikutus oli näin ollen 13,1 miljoonaa euroa (13,2).





Talletukset

Talletuskanta oli katsauskauden päättyessä 11 086,8 miljoonaa euroa (10 170,8). Vaadittaessa maksettavia talletuksia oli katsauskauden päättyessä 9 768,4 miljoonaa euroa (9 271,8) ja määräaikaistalletuksia oli 1 318,3 miljoonaa euroa (899,0). Viimeisen 12 kuukauden aikana talletuskanta kasvoi 9,3 prosenttia. Henkilöasiakkaiden talletuskanta kasvoi 6,9 prosenttia vuotta aiemmasta ja oli 9 992,7 miljoonaa euroa. Yritysasiakkaiden talletuskanta kasvoi 36,8 prosenttia vuotta aiemmasta ja oli 1 094,0 miljoonaa euroa. Kasvuun vaikutti S-Pankin osakkeenomistajien valmistautuminen pankin pääomitukseen, joka toteutettiin lokakuun alussa.

S-Pankissa olevien talletussuojan piiriin kuuluvien korvattavien talletusten yhteismäärä oli katsauskauden lopussa 9 054,9 miljoonaa euroa (8 508,0).

Antolainaus

Luottokanta oli katsauskauden päättyessä yhteensä 9 470,8 miljoonaa euroa (9 407,6). Viimeisen 12 kuukauden aikana luottokanta kasvoi 0,6 prosenttia. Henkilöasiakkaiden luottokanta kasvoi vuotta aiemmasta 1,1 prosenttia ja oli 8 260,3 miljoonaa euroa. Yritysasiakkaiden luottokanta laski 2,8 prosenttia vuotta aiemmasta ja oli 1 210,6 miljoonaa euroa.

Luottokannan ja talletusten suhdetta kuvaava anto-ottolainaussuhde oli 85 prosenttia (92).

Likvidit varat ja sijoitustoiminta

Katsauskauden päättyessä pankilla oli saamistodistuksia yhteensä 1 132,6 miljoonaa euroa, kun niitä oli vuoden 2025 lopussa 1 045,6 miljoonaa euroa. Keskuspankkitalletukset ja käteiset varat olivat 3 270,6 miljoonaa euroa (2 535,3).

Likviditeetti- ja sijoitussalkun jakauma on avattu luvun Riskit, vakavaraisuus ja niiden hallinta kohdan S-Pankki-konsernin riskiasema kappaleessa Likviditeettiasema ja varainhankinta.

Oma pääoma

S-Pankin oma pääoma oli katsauskauden päättyessä 1 068,0 miljoonaa euroa. Vuoden 2025 lopussa omaa pääomaa oli 1 041,6 miljoonaa euroa. Oman pääoman muutokseen vaikuttivat katsauskauden tulos ja osingot, yhteensä 20,1 miljoonaa euroa (20,1). Kolmannella vuosineljänneksellä markkinakorkojen nousu vaikutti käyvän arvon rahastoon laskevasti. Omavaraisuusaste oli 7,6 prosenttia (7,9).

Hallinnoitavat varat

Hallinnoitavien varojen määrä oli katsauskauden päättyessä 9 383,8 miljoonaa euroa (9 325,7). Hallinnoitavien varojen kokonaismäärässä on huomioitu S-Pankki Kiinteistöt Oy:n hallinnoima asiakasvarallisuus, joka on aiemmin ilmoitettu erikseen. Vertailutietoa on oikaistu vastaavasti. Hallinnoitavista varoista S-Pankki-rahastojen osuus oli 5 880,4 miljoonaa euroa (5 671,6), varainhoitopääoman osuus 2 266,4 miljoonaa euroa (2 473,4), konsernin ulkopuolisten rahastojen osuus 858,3 miljoonaa euroa (795,7) ja S-Pankki Kiinteistöt Oy:n hallinnoimien varojen osuus 378,7 miljoonaa euroa (375,1). S-Pankki-rahastojen nettomerkinnät olivat katsauskaudella -49,6 miljoonaa euroa, kun vastaava luku oli vuotta aiemmin 450,2 miljoonaa euroa.

Talletukset

(M€)	30.9.2026	31.12.2025	Muutos	12 kk muutos
Henkilöasiakkaat	9 992,7	9 389,7	6,4 %	6,9 %
Yritysasiakkaat	1 094,0	781,1	40,1 %	36,8 %
Yhteensä	**11 086,8**	**10 170,8**	**9,0 %**	**9,3 %**

Antolainaus

(M€)	30.9.2026	31.12.2025	Muutos	12 kk muutos
Henkilöasiakkaat	8 260,3	8 184,3	0,9 %	1,1 %
Yritysasiakkaat	1 210,6	1 223,4	-1,0 %	-2,8 %
Yhteensä	**9 470,8**	**9 407,6**	**0,7 %**	**0,6 %**

Liiketoiminta ja tulos segmenteittäin

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

Pankkiliiketoiminta

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

Liiketoiminnan tulos oli 84,5 miljoonaa euroa (89,7). Tuotot yhteensä kasvoivat 0,3 prosenttia 267,4 miljoonaan euroon (266,7). Kulut kasvoivat 3,6 prosenttia 169,8 miljoonaan euroon (163,9). Saamisten arvonalentumiset olivat 13,1 miljoonaa euroa (13,2). Saamisten arvonalentumista on kuvattu kohdassa Odotettavissa olevat ja lopulliset luottotappiot.

Viimeisimpien saatavilla olevien tietojen mukaan Suomessa toimivien rahalaitosten asuntolainakanta oli elokuun 2026 lopussa laskenut 0,33 prosenttia edellisen 12 kuukauden aikana. S-Pankin asuntolainakanta kasvoi samalla ajanjaksolla 0,35 prosenttia. Tammi–syyskuussa 2026 S-Pankin asuntolainahakemusten kappalemäärä laski noin 3,6 prosenttia vertailukaudesta.

S-Etukortti Visa -korttien käyttö pysyi katsauskaudella hyvällä tasolla. Korttiostosten euromääräinen summa kasvoi 10,2 prosenttia ja korttiostosten kappalemäärä 8,8 prosenttia vuotta aiemmasta.

S-ryhmän alueosuuskauppojen asiakasomistajat maksoivat syyskuussa 28,1 prosenttia bonusostoistaan S-Pankin kortilla.

Varallisuudenhoitoliiketoiminta

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

Liiketoiminnan tulos oli 1,3 miljoonaa euroa (0,2). Tuotot yhteensä kasvoivat 4,6 prosenttia 37,4 miljoonaan euroon (35,7). Kulut kasvoivat 1,5 prosenttia 36,1 miljoonaan euroon (35,5).

S-Pankki-rahastojen nettomerkinnät olivat katsauskaudella -49,6 miljoonaa euroa, kun vastaava luku oli vuotta aiemmin 450,2 miljoonaa euroa.

S-Pankki-rahastojen osuudenomistajien määrä nousi noin 556 000:een vuotta aiemmasta noin 500 000:sta.

Pankkiliiketoiminta

(M€)	1-9/2026	1-9/2025	Muutos
Liiketoiminnan tuotot	267,4	266,7	0,3 %
Liiketoiminnan kulut	−169,8	−163,9	3,6 %
Saamisten arvonalentumiset	−13,1	−13,2	−0,7 %
Liikevoitto (-tappio)	**84,5**	**89,7**	**−5,8 %**

Varallisuudenhoitoliiketoiminta

(M€)	1-9/2026	1-9/2025	Muutos
Liiketoiminnan tuotot	37,4	35,7	4,6 %
Liiketoiminnan kulut	−36,1	−35,5	1,5 %
Liikevoitto (-tappio)	**1,3**	**0,2**	**571,5 %**

Tunnuslukujen laskentakaavat

Tuotot yhteensä:
Korkokate + Nettopaakkiotuotot + Muut tuotot

Kulut yhteensä:
Henkilöstökulut + Muut hallintokulut + Poistot ja arvonalentumiset + Liiketoiminnan muut kulut

Korkokate:
Korkotuotot – Korkokulut

Nettopalkkiotuotot:
Palkkiotuotot – Palkkiokulut

Muut tuotot:
Sijoitustoiminnan nettotuotot + Osingot + Liiketoiminnan muut tuotot

Kulu–tuottosuhde:
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) (annualisoitu) / Oma pääoma keskimäärin x100

Koko pääoman tuotto (ROA), %:
Tilikauden voitto (-tappio) (annualisoitu) / Taseen loppusumma keskimäärin x100

Omavaraisuusaste, %:
Oma pääoma yhteensä / Taseen loppusumma x100

Erillislaskentaan perustuvat tunnusluvut

Vakavaraisuussuhde, %:
Omat varat yhteensä / Kokonaisriski x100

Ensisijaisen pääoman (T1) vakavaraisuussuhde, %:
Ensisijainen pääoma (T1) / Kokonaisriski x100

Ydinpääoman (CET1) vakavaraisuussuhde, %:
Ydinpääoma (CET1) / Kokonaisriski x100

Vähimmäisomavaraisuusaste (Leverage ratio), %:
Ensisijainen pääoma (T1) / Vastuiden määrä x100

Maksuvalmiusvaatimus (LCR suhdeluku), %:
Maksuvalmiuspuskuri / Likviditeetin nettoulosvirtaukset 30 kalenteripäivän stressikauden aikana x100

Pysyvän varainhankinnan vaatimus (NSFR suhdeluku), %:
Käytettävissä oleva pysyvä rahoitus / Vaadittu pysyvä rahoitus x100

Järjestämättömät saamiset vastuista, %:
Järjestämättömät saamiset, brutto / Lainat ja ennakkomaksut x100

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, toimintaympäristön ja luottotappioiden epäsuotuisaan kehitykseen.

Vuonna 2026 toimintaympäristöä ovat leimanneet geopoliittinen epävarmuus ja sotatoimet Lähi-idässä. Energian hintojen nousu on kiihdyttänyt inflaatiota, mikä on osaltaan vaikuttanut korko-odotuksiin vuoden aikana. EKP jatkoi koronnostoja ja nosti talletuskorkoa syyskuussa 0,25 prosenttiyksiköllä 2,50 prosenttiin. Suomen taloudessa on nähty elpymisen merkkejä ja kuluttajien luottamus on vahvistunut. Kotitaloudet ovat kuitenkin jatkaneet säästämistä, eikä kulutuksessa ole nähty vielä olennaisia muutoksia vuoden aikana.

S-Pankin riskiasema pysyi vahvalla tasolla katsauskaudella. Oma Säästöpankin hankinnan toteutuminen 7.10.2026 laski hetkellisesti maksuvalmiutta mittaavaa LCR-suhdelukua. Vakavaraisuusasema vahvistui, ja talletuskanta jatkoi kasvuaan. Luottosalkun kokonaislaatu säilyi hyvänä, vaikka järjestämättömät saamiset kasvoivat vuoden aikana maltillisesti erityisesti ulkoisen toimintaympäristön heikon kehityksen seurauksena.

S-Pankilla on vahvat pääoma- ja likviditeettipuskurit, jotka tukevat toimintakykyä myös epävarmassa ja nopeasti muuttuvassa toimintaympäristössä. Stressitestien perusteella pankin riskinkantokyky säilyy hyvänä myös tilanteissa, joissa toimintaympäristön muutokset ovat ennakoitua voimakkaampia.

S-Pankki-konsernin keskeiset riskeihin liittyvät tunnusluvut

(M€)	30.9.2026	31.12.2025
Kokonaisriski yhteensä	**4 213,9**	**4 129,0**
Luotto- ja vastapuoliriski	3 563,4	3 476,1
Operatiivinen riski	643,4	643,4
Vastuun arvonoikaisuriski	7,1	9,5
Omat varat yhteensä	**1 073,2**	**1 044,6**
Ydinpääoma (CET1)	990,5	956,7
Toissijainen pääoma (T2)	82,8	87,9
Kokonaispääomavaade	**13,03 %**	**13,52 %**
Vakavaraisuussuhde	**25,5 %**	**25,3 %**
Ydinpääoman (CET1) vakavaraisuussuhde	**23,5 %**	**23,2 %**
Järjestämättömät saamiset vastuista	**2,0 %**	**1,8 %**
Vähimmäisomavaraisuusaste	**6,9 %**	**7,1 %**
Maksuvalmiusvaatimus (LCR-suhdeluku)	**225,6 %**	**318,1 %**
Pysyvän varainhankinnan vaatimus (NSFR-suhdeluku)	**168,6 %**	**161,1 %**

Luottoriski

S-Pankin luotonanto painottuu henkilöasiakkaiden asuntoluottoihin, korttiluottoihin ja kulutusluottoihin. Yritysasiakkaiden luottokanta koostuu pääosin asunto-osakeyhtiöiden vakuudellisesta rahoituksesta. Strategiansa mukaisesti S-Pankki on valmis ottamaan kohtalaista luottoriskiä henkilöasiakasluotoituksessa, kun taas muiden luottoriskien osalta riskinottohalukkuus on matala. Luottoriskiprofiilia ylläpidetään huolellisella luotonmyönnöllä, riskienhallinnalla ja jatkuvalla seurannalla.

Luottokanta kasvoi katsauskauden aikana 9,5 miljardin euron (9,4) tasolle, eikä luottokannan jakautumisessa eri luottotuotteiden välillä tapahtunut merkittäviä muutoksia. Luottokannasta 81,7 prosenttia (82,1) oli kiinteistövakuudellisia lainoja pääasiallisesti henkilöasiakkaille ja asunto-osakeyhtiöille Suomessa.

ECL-varauksen kokonaismäärä laski katsauskauden aikana 0,5 miljoonaa euroa 48,7 miljoonaan euroon (49,3). Luottoriskivastuisiin suhteutettu ECL-varaus laski 0,36 prosentin tasolle (0,38). Odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita on kuvattu kappaleessa Tulos ja tase 1–9/2026 sekä liitetiedossa 7.

Lyhennysvapaalla olevien henkilöasiakasluottojen määrä oli 474,0 miljoonaa euroa (496,7), joka vastaa 5,8 prosentin (6,0) osuutta kaikista henkilöasiakasvastuista. Alkuperäisestä maksusuunnitelmasta poikkeavia lyhennysvapaita on ensisijaisesti myönnetty henkilöasiakkaille.

Bruttomääräiset lainanhoitojoustolliset saamiset taseessa olivat yhteensä 314,5 miljoonaa euroa (305,8). Terveiden lainanhoitojoustojen määrä suhteessa lainoihin ja ennakkomaksuihin oli 2,4 prosenttia (2,5). Järjestämättömien lainanhoitojoustojen vastaava suhdeluku oli 0,9 prosenttia (0,7).

Järjestämättömien saamisten määrä taseessa oli yhteensä 186,3 miljoonaa euroa (169,5) ja kaikki järjestämättömät luotot kohdistuivat henkilöasiakasluottoihin. Järjestämättömiä saamisia suhteessa lainoihin ja ennakkomaksuihin kuvaava NPL-suhde oli 2,0 prosenttia (1,8). Talousympäristön haasteet ovat kasvattaneet henkilöasiakasluottojen järjestämättömiä saamisia. Suomen talouden pitkittynyt heikko kehitys on heikentänyt maksukykyä osalla henkilöasiakkaista.

Omat varat ja vakavaraisuus

S-Pankin vakavaraisuusasema oli katsauskauden lopussa vahvalla tasolla. Kokonaisvakavaraisuus oli 25,5 prosenttia (25,3) ja CET1-vakavaraisuus 23,5 prosenttia (23,2). Omien varojen kokonaismäärä oli 1 073,2 miljoonaa euroa (1 044,6), joista CET1-varoja oli 990,5 miljoonaa euroa (956,7) ja T2-varoja 82,8 miljoonaa euroa (87,9). Omiin varoihin vaikutti positiivisesti etenkin korkokatteen kautta tullut tuloskehitys.

S-Pankin kokonaisriski kasvoi 84,9 miljoonaa euroa katsauskauden aikana ja oli yhteensä 4 213,9 miljoonaa euroa (4 129,0). Kokonaisriskin kasvu johtui luottoriskin riskipainotettujen saamisten kasvusta, joka oli suurinta kiinteän omaisuuden kiinnityksillä suojattujen vastuiden vastuuryhmässä. Luottoriskin riskipainotettuja saamisia kasvatti lisäksi maksukyvyttömien vastuiden ja sijoitusten määrän kasvu. Muutokset vastuun arvonoikaisuun liittyvässä riskissä olivat vähäisiä katsauskauden aikana.

S-Pankin pääomapuskurit ovat riittävät varmistamaan toiminnan jatkuvuuden myös stressitestien mukaisissa heikomman toimintaympäristön olosuhteissa.

Vähimmäisomavaraisuusaste

S-Pankin vähimmäisomavaraisuusaste 6,9 prosenttia (7,1) oli vahva ja ylitti sekä viranomaisten asettaman vähimmäistason että sisäisesti asetetun riskinottohalukkuuden rajan.

Likviditeettiasema ja varainhankinta

S-Pankin likviditeettiasema ja varainhankinta olivat katsauskauden lopussa vahvalla tasolla. Maksuvalmiutta mittaava LCR-suhdeluku oli 225,6 prosenttia (318,1), ja pysyvän varainhankinnan riittävyyttä kuvaava NSFR-suhdeluku oli 168,6 prosenttia (161,1). LCR-maksuvalmiuspuskuri on vahvistunut katsauskauden aikana. LCR-suhdeluku kuitenkin laski katsauskauden lopussa hetkellisesti, kun Oma Säästöpankin oston tarjousvastikkeen maksu huomioitiin suhdeluvun laskennassa. NSFR-suhdeluku vahvistui talletuskannan kasvun myötä. S-Pankki ei nostanut katsauskauden aikana markkinaehtoista tukkurahoitusta.

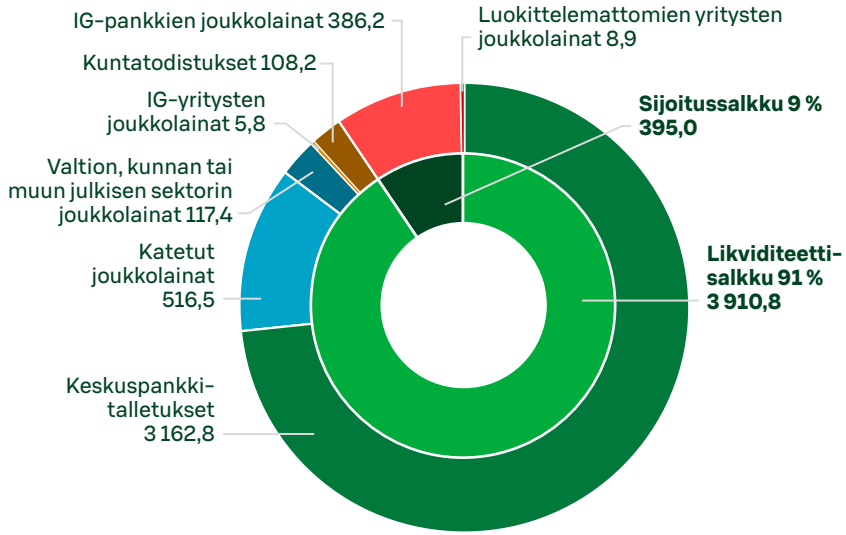
Treasuryn salkku koostuu likviditeettisalkusta (LCR-maksuvalmiuspuskuri) ja sijoitussalkusta. Salkun kokonaismäärä kasvoi ja oli yhteensä 4 305,8 miljoonaa euroa (3 477,4). Keskuspankkitalletuksen määrä kasvoi katsauskaudella, ja saamistodistusten määrää lisättiin erityisesti sijoitussalkussa. Suurin kasvu saamistodistuksissa tapahtui sijoitussalkun korkean luottoluokituksen (investment grade, IG) pankkien joukkolainoissa. Likviditeettisalkun saamistodistuksissa katettujen joukkolainojen määrää kasvatettiin ja kuntatodistusten määrä pienentyi.

S-Pankin likviditeettisalkku

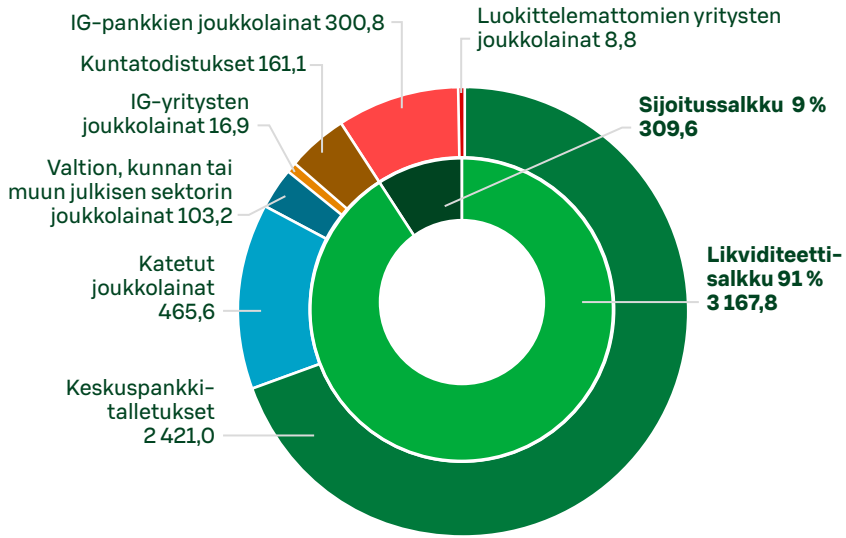
	30.9.2026		31.12.2025	
(M€)	**Markkina-arvo**	**Puskuriarvo**	**Markkina-arvo**	**Puskuriarvo**
Keskuspankkitalletukset	3 162,8	3 162,8	2 421,0	2 421,0
Valtion, kunnan tai muun julkisen sektorin joukkolainat	117,4	117,4	103,2	103,2
Katetut joukkolainat	516,5	469,7	465,6	421,5
Kuntatodistukset	108,2	108,2	161,1	161,1
IG-yritysten joukkolainat	5,8	2,9	16,9	8,4
Yhteensä	**3 910,8**	**3 861,1**	**3 167,8**	**3 115,2**

Likviditeetti- ja sijoitussalkun jakauma (M€)

30.9.2026



31.12.2025



Markkinariski

S-Pankin markkinariski koostuu pääasiassa rahoitustaseen rakenteellisesta korkoriskistä ja saamistodistusten luottopreemioriskistä. Rahoitustaseen korkoriskiä muodostuu anto- ja ottolainauksesta, sijoitustoiminnasta ja varainhankinnasta. S-Pankki käyttää johdannaisia suojatessaan rahoitustaseen korkoriskiä. Markkinariskejä tarkastellaan rahoitustaseen nykyarvo- ja korkotuloriskin sekä luottopreemioriskin kannalta. S-Pankki ei altistu merkittävästi muille suorille markkinariskeille, kuten osake-, valuutta- tai kiinteistöriskeille.

Arvostettavien erien nykyarvoriski (+100 korkopistettä) oli -20,5 miljoonaa euroa (-18,1). Nykyarvoriski kasvoi saamistodistusten määrän kasvun seurauksena. Korkotuloriski (-100 korkopistettä) koko taseen korollisille instrumenteille oli -5,2 miljoonaa euroa (-10,1). Korkotuloriskin lasku johtui johdannaissuojien sekä kiinteäkorkoisten saamistodistusten määrän kasvusta. Korkotuloriski lasketaan korkojen yhden prosenttiyksikön välittömän laskun vaikutuksena seuraavan 12 kuukauden korkokatteeseen, johon lisätään markkina-arvon muutokset. Luottopreemioriski oli katsauskauden lopussa -5,7 miljoonaa euroa (-5,6).

MREL-vaade

Rahoitusvakausvirasto (RVV) toimii kansallisena kriisinratkaisuviranomaisena Suomessa. RVV asettaa S-Pankille laitoskohtaisen MREL-vaatimuksen. Viimeisin ja voimassa oleva MREL-päätös on annettu 19.3.2026. Päätöksen mukaisesti syyskuun lopussa voimassa ollut vaade oli 21,91 prosenttia (21,94) kokonaisriskin määrästä ja 7,85 prosenttia (7,80) vähimmäisomavaraisuusasteen laskennassa käytettävien vastuiden kokonaismäärästä. Rahoitusvakausvirasto ei ole asettanut S-Pankille omien varojen ja alisteisten velkojen vaatimusta (subordinaatiovaatimus).

Kokonaisriskiin pohjautuvan vaatimuksen osalta tulee lisäksi kattaa lisäpääomavaatimus (CBR, Combined Buffer Requirement), joka oli 30.9.2026 suuruudeltaan 3,53 prosenttia (3,52).

S-Pankki kattaa MREL-vaatimuksen omilla varoilla ja hyväksyttävillä veloilla. Hyväksyttävät velat muodostuvat joukkovelkakirjalainaohjelman alla liikkeeseen lasketuista Senior Preferred- ja Senior Non-Preferred -joukkovelkakirjalainoista, joiden jäljellä oleva maturiteetti on yli vuoden. Kokonaisriskiin pohjautuva MREL-suhdeluku (MREL, TREA) oli 38,8 prosenttia (39,0) ja vastuiden kokonaismäärään pohjautuva MREL-suhdeluku (MREL, LRE) 11,3 prosenttia (12,0).

Operatiivinen riski

S-Pankin operatiivisen riskin toteutumiin vaikuttivat toimeksiantojen toteuttamiseen ja prosesseihin liittyvät poikkeamat sekä ulkoiset väärinkäytökset. Operatiivisen riskin toteutuneet tappiot tammi-syyskuussa 2026 olivat 1,3 miljoonaa euroa (10,7). Vertailukauden tappioista 9,5 miljoonaa euroa johtui viranomaisten vuoden 2022 järjestelmähaavoittuvuudesta antamasta seuraamusmaksusta.

Euroopan ja koko maailman pitkittynyt kiristynyt turvallisuustilanne on edelleen pitänyt yllä S-Pankissa tehostettua varautumista tietoturva- ja turvallisuusuhkiin. Geopoliittinen tilanne on edelleen heikko johtuen Lähi-Idän epävakaasta tilanteesta sekä Ukrainan sodasta. Ukrainan sodan vaikutuksia on nähty myös Suomessa Venäjälle suunnattujen dronejen päädyttyä Suomeen, eikä tilanteen odoteta parantuvan ennen Ukrainan sodan loppumista.

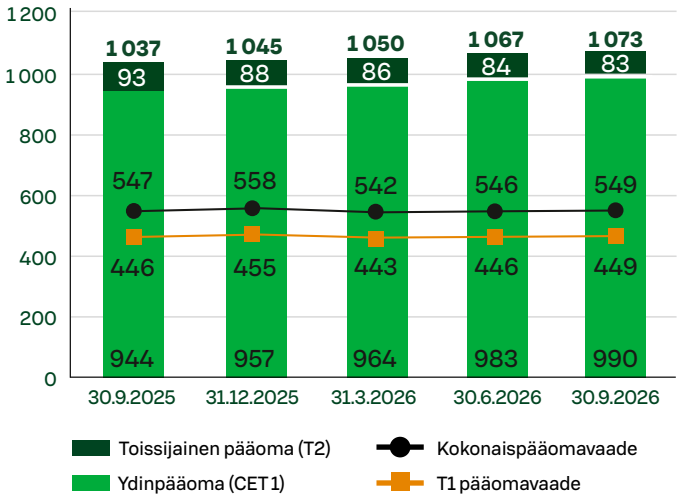
Omien varojen vaateet

S-Pankin kokonaispääomavaade oli 13,03 prosenttia (13,52). Pääomavaade muodostuu vähimmäispääomavaateesta, kiinteästä lisäpääomavaateesta, vastasyklisestä pääomapuskurista, järjestelmäriskipuskurista ja laitoskohtaisesti asetetusta harkinnanvaraisesta lisäpääomavaateesta (pilari 2 -vaade).

Finanssivalvonnan S-Pankille asettama harkinnanvarainen lisäpääomavaade laski katsauskauden aikana 2,0 prosentista 1,5 prosenttiin kokonaisriskin määrästä. Muutos astui voimaan 31.3.2026 alkaen, ja on voimassa enintään 31.3.2029 saakka. Kyseinen Pilari 2 -vaade täydentää vakavaraisuusasetuksen mukaista omien varojen vähimmäisvaatimusta. Vaatimuksesta 75 prosenttia tulee täyttää ensisijaisella pääomalla, josta 75 prosenttia tulee edelleen täyttää ydinpääomalla.

Finanssivalvonnan S-Pankille asettama ohjeellinen lisäpääomasuositus (Pillar 2 Guidance, P2G) on suuruudeltaan 0,75 prosenttia kokonaisriskin määrästä. Finanssivalvonta vahvisti joulukuussa 2025 antamassaan päätöksessä, että stressitesteihin perustuva ohjeellinen lisäpääomasuositus säilyy ennallaan 0,75 prosentin suuruisena. Päätös astui voimaan 31.3.2026 alkaen ja suositus on katettava kokonaisuudessaan ydinpääomalla.

Omien varojen ja pääomavaateiden kehitys (M€)



S-Pankin kokonaispääomavaade 30.9.2026

Pääoma	Vähimmäis-pääomavaade *		Kiinteä lisäpääomavaade		Vastasyklinen pääomapuskuri		Järjestelmä-riskipuskuri		Pilari 2 (SREP) lisäpääomavaade *		Pääomavaade yhteensä	
	%	M€	%	M€	%	M€	%	M€	%	M€	%	M€
CET1	4,5 %	189,6	2,5 %	105,3	0,03 %	1,1	1,0 %	42,1	0,84 %	35,6	8,87 %	373,8
AT1	1,5 %	63,2							0,28 %	11,9	1,78 %	75,1
T2	2,0 %	84,3							0,38 %	15,8	2,38 %	100,1
Yhteensä	**8,0 %**	**337,1**	**2,5 %**	**105,3**	**0,03 %**	**1,1**	**1,0 %**	**42,1**	**1,50 %**	**63,2**	**13,03 %**	**548,9**

* AT1- ja T2-pääomavaateet voidaan kattaa CET1-pääomalla.

Vakavaraisuusasema

S-Pankin CET1-vakavaraisuussuhde oli katsauskauden lopussa 23,5 prosenttia (23,2) ja kokonaisvakavaraisuussuhde 25,5 prosenttia (25,3). Ydinpääoman (CET1) määrä kasvoi 33,8 miljoonalla eurolla, kun taas toissijaisten omien varojen (T2) määrä väheni 5,1 miljoonalla eurolla. CET1-varoihin vaikutti positiivisesti etenkin korkokatteen kautta tullut tuloskehitys. Positiivista vaikutusta kuitenkin loivensi käyvän arvon rahaston lasku.

S-Pankin toissijainen pääoma koostuu kolmesta debentuurista, joista maturiteetiltaan alle viisivuotisia debentuureja vähennetään asteittain toissijaisesta pääomasta vakavaraisuussääntelyn mukaisesti. Kertyneistä voittovaroista on vähennetty pankin osingonjakopolitiikkaan perustuva ennakoitavissa olevien osinkojen määrä komission delegoidun asetuksen (EU) N:o 241/2014 mukaisesti.

S-Pankin kokonaisriski kasvoi 84,9 miljoonaa euroa katsauskauden aikana ja oli yhteensä 4 213,9 miljoonaa euroa (4 129,0). Kokonaisriskin kasvusta 87,3 miljoonaa euroa johtui luottoriskin riskipainotettujen saamisten kasvusta. Tähän vaikuttivat sekä kiinteän omaisuuden kiinnityksillä suojattujen vastuiden riskipainotettujen saamisten kasvu että maksukyvyttömien vastuiden ja sijoitusten määrän kasvu. Muutokset vastuun arvonoikaisuun liittyvässä riskissä olivat vähäisiä katsauskauden aikana. Luottoriski muodostaa kokonaisriskin määrästä 84,6 prosenttia (84,2). Merkittävimmät vastuuryhmät ovat kiinteän omaisuuden kiinnityksillä suojatut vastuut ja vähittäissaamiset.

S-Pankki käyttää luottoriskin ja operatiivisen riskin laskennassa standardimenetelmää ja vastapuoliriskin laskennassa yksinkertaistettua vastapuoliriskin standardimenetelmää. Vastuun arvonoikaisuun liittyvä riski lasketaan perusmenetelmällä. S-Pankille ei muodostu vakavaraisuusasetuksen mukaista kaupankäyntisalkkua eikä näin ollen markkinariskin pääomavaadetta.

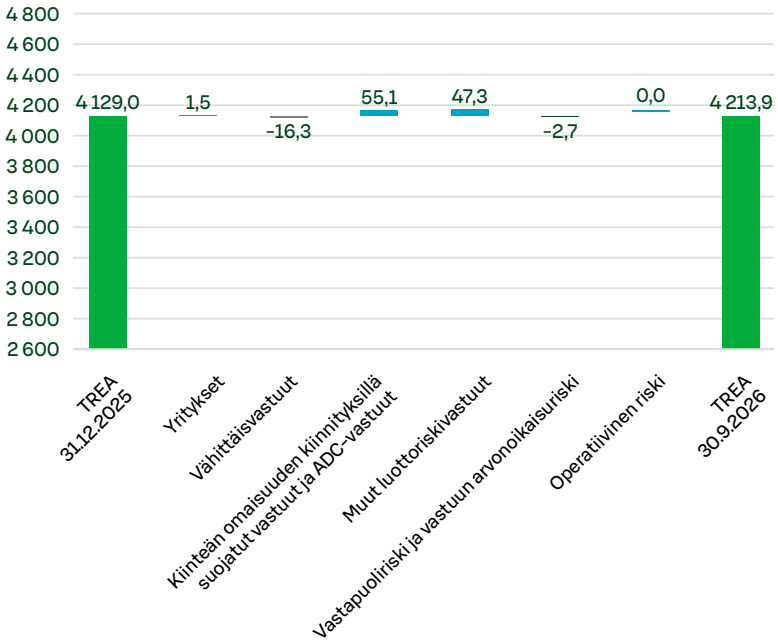
Vakavaraisuustietojen pääerät

Omat varat (M€)	**30.9.2026**	**31.12.2025**
Ydinpääoma ennen vähennyksiä	**1 053,1**	**1 021,5**
Osakepääoma	82,9	82,9
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	483,8	483,8
Kertyneet voittovarat	501,1	456,3
Käyvän arvon rahasto	-14,7	-1,5
Vähennykset ydinpääomasta	**62,6**	**64,8**
Aineettomat hyödykkeet	59,0	62,5
Varovaisesta arvostuksesta aiheutuva arvonoikaisu	1,2	1,1
Järjestämättömien vastuiden kattamiseksi tehtävä vähennys	2,4	1,2
Ydinpääoma (CET1)	**990,5**	**956,7**
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1)	**990,5**	**956,7**
Toissijainen pääoma ennen vähennyksiä	**82,8**	**87,9**
Debentuurit	82,8	87,9
Toissijainen pääoma (T2)	**82,8**	**87,9**
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	**1 073,2**	**1 044,6**

Kokonaisriski (M€)	**30.9.2026**	**31.12.2025**
Luotto- ja vastapuoliriski	3 563,4	3 476,1
Operatiivinen riski	643,4	643,4
Vastuun arvonoikaisuun liittyvä riski (CVA)	7,1	9,5
Kokonaisriski yhteensä	**4 213,9**	**4 129,0**

Suhdeluvut (%)	**30.9.2026**	**31.12.2025**
Ydinpääoman (CET1) vakavaraisuussuhde	23,5	23,2
Ensisijaisen pääoman (T1) vakavaraisuussuhde	23,5	23,2
Vakavaraisuussuhde	25,5	25,3

Tiivistelmä kokonaisriskin ja riskipainotettujen vastuuerien muutoksista (M€)



Riski- ja vakavaraisuustietojen julkistaminen

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

EU:n vakavaraisuusasetuksen mukaisessa vuosittaisessa Pilari 3 -raportissa esitetään kattavat tiedot S-Pankin riskienhallinnasta ja riskiasemasta. Tiiviimmässä raportissa julkaistaan keskeiset mittarit puolivuosittain. Pilari 3 -tiedot julkaistaan tilinpäätöksestä ja puolivuosikatsauksesta erillisenä asiakirjana. Vuodesta 2026 alkaen S-Pankin Pilari 3 -tiedot on julkaistu Euroopan pankkiviranomaisen ylläpitämällä Pilari 3 Data Hub (P3DH) -tiedonkeruualustalla. Aiempien vuosien raportit ovat saatavilla S-Pankin verkkosivuilta.

OLENNAISET TAPAHTUMAT KATSAUSKAUDEN PÄÄTTYMISEN JÄLKEEN

S-Pankki maksoi 7.10.2026 tarjousvastikkeena 17,20 euroa osakkeelta jokaiselle alkuperäisenä tarjousaikana ostotarjouksen hyväksyneelle Oma Säästöpankin osakkeenomistajalle, yhteensä noin 553 miljoonaa euroa 32 152 993 osakkeesta. Ostotarjouksen hyväksymisaste oli 96,78 prosenttia kaikista Oma Säästöpankin osakkeista ja niiden tuottamista äänistä (pois lukien yhtiön hallussa olevat omat osakkeet).

7.10.2026 toteutetuilla kaupoilla S-Pankki Oyj:lle siirtyi määräysvalta Oma Säästöpankki Oyj:stä. Oma Säästöpankista tuli osa S-Pankki-konsernia ja se yhdistellään S-Pankki-konserniin alakonsernina. Yrityskaupalla ei ole välittömiä vaikutuksia henkilöstöön, toimipisteisiin, konttoriverkostoon, järjestelmiin tai asiakkaiden palveluihin. Integraation suunnittelu on käynnistynyt, ja S-Pankki arvioi integraatiovaiheen kestävän 12–24 kuukautta.

Oma Säästöpankin osakkeiden hankintaan liittyen järjestettiin omistajille suunnattu osakeanti, jossa laskettiin liikkeeseen 3 463 203 uutta osaketta 115,50 euron osakekohtaisella hinnalla. Yhteensä S-Pankki Oyj:n oma pääoma kasvoi noin 400 miljoonaa euroa. Anti toteutettiin ja maksettiin 1.10.2026.

S-Pankki järjesti 1.–22.10.2026 ostotarjouksen ehtojen mukaisen jälkikäteisen tarjousajan. Ostotarjouksen hyväksymisaste jälkikäteisellä tarjousajalla oli 0,49 prosenttia kaikista Oma Säästöpankin osakkeista ja niiden tuottamista äänistä (pois lukien yhtiön hallussa olevat omat osakkeet). S-Pankki maksoi 2.11.2026 tarjousvastikkeena 17,20 euroa osakkeelta jokaiselle ostotarjouksen hyväksyneelle Oma Säästöpankin osakkeenomistajalle, yhteensä noin 2,8 miljoonaa euroa 162 829 osakkeesta.

Alkuperäisen ja jälkikäteisen tarjousajan aikana tarjotut osakkeet sekä S-Pankin muutoin hankkimat osakkeet edustivat 26.10.2026 mennessä noin 97,32 prosenttia kaikista Oma Säästöpankin liikkeeseen lasketuista ja ulkona olevista osakkeista ja äänistä (pois lukien Oma Säästöpankin hallussa olevat omat osakkeet).

S-Pankki tiedotti 8.10.2026 aloittavansa lunastusmenettelyn, joka koskee Oma Säästöpankki Oyj:n jäljellä olevia vähemmistöosakkeita. S-Pankki Oyj käynnisti välimiesmenettelyn 9.10.2026 päivätyllä hakemuksellaan Keskuskauppakamarin lunastuslautakunnalle.

Yrityskaupan taloudelliset vaikutukset tarkentuvat vuoden viimeisellä neljänneksellä, kun IFRS 3 mukainen kauppahinta-allokaatiolaskelma valmistuu. Taloudellisista vaikutuksista kerrotaan tarkemmin viimeistään vuoden 2026 tilinpäätöstiedotteen yhteydessä helmikuussa 2027.

NÄKYMÄT VUODELLE 2026

Maailmantalouden näkymät vuoden 2026 viimeiselle neljännekselle ovat varovaisen myönteiset. Tekoäly- ja teknologiainvestoinnit tukevat globaalia kasvua, mutta korkean energian hinnan myötä kiihtyvä inflaatio vaatii monilta keskuspankeilta rahapolitiikan kiristämistä, mikä puolestaan heikentää kysyntää. Geopoliittiset jännitteet ovat korkealla, ja energiahintojen suunta on pitkälti riippuvainen Iranin konfliktin etenemisestä. Talouden näkymissä ja riskeissä korostuu myös pitkien korkojen maailmanlaajuinen nousu.

Euroalueella ostopäällikköindeksit enteilevät talouskasvun jatkuvan kohtuullisena loppuvuoden aikana. Energian kallistuminen voi kuitenkin jonkin verran heikentää näkymiä. Inflaatio ylittää jo selvästi tavoitetason, ja energian hinnannousu alkaa todennäköisesti vähitellen levitä kuljetuksiin, ruokaan ja palveluihin. Tämän vuoksi EKP:llä on paineita nostaa korkojaan lisää vuoden loppuun mennessä.

Yhdysvaltojen talousnäkymä on euroaluetta suotuisampi, kun työmarkkinat ja teknologiainvestoinnit tukevat taloutta. Inflaation odotetaan kuitenkin kiihtyvän lisää myös Yhdysvalloissa, ja korkomarkkinat ennakoivat keskuspankki Fedin nostavan korkoa joulukuussa. Marraskuun kongressin välivaalit voivat lisätä poliittista epävarmuutta ja vaikuttaa talousympäristöön.

Suomen talouden kasvunäkymät ovat suotuisat myös loppuvuodelle. Yritysten näkymät ovat kohentuneet laaja-alaisesti ja investointivetoinen kasvu jatkunee viimeisellä neljänneksellä. Myös työmarkkinoiden elpyminen ottaa lisäaskelia. Korkojen ja inflaation noususta huolimatta kotitalouksien vahvistunut taloudellinen asema sekä paremmat rahapuskurit tukevat luottamuksen vahvistumista. Yksityisen kulutuksen kasvu saattaa silti pysyä loppuvuonna maltillisena.

Asuntomarkkinoilla loppuvuoden näkymä pysyy vakaana, sillä viitekorkojen nousu ei tue asuntojen hintojen käännettä parempaan vielä lähikuukausien aikana. Vahvistuneet Suomen talouden sekä työmarkkinoiden näkymät voivat kuitenkin hiljalleen näkyä asuntokaupan piristymisenä alkuvuoden heikkouden jälkeen. Asuntomarkkinoiden käänne pysyvään elpymiseen on kuitenkin edessä vasta ensi vuonna.

Sijoitusmarkkinoiden loppuvuoden näkymät ovat yhä myönteiset. Tekoälyinvestoinnit ja yritysten tuloskasvu tukevat edelleen osakemarkkinoita. Laaja-alaiset tulosennusteiden nostot ovat myös kohtuullistaneet osakkeiden arvostustasoja. Kohonnut korkotaso puolestaan parantaa uusien korkosijoitusten tuotto-odotuksia.

Oma Säästöpankin hankinta huomioiden odotamme koko vuoden liikevoiton olevan samalla tasolla tai hieman alhaisempi kuin vuonna 2025. Strategiamme toteuttamiseen liittyvät kehityspanostukset säilyvät edelleen korkealla tasolla. Vuoden 2026 näkymiin liittyy epävarmuuksia toimintaympäristön, geopoliittisten jännitteiden, talouden, työllisyyden ja kiinteistömarkkinoiden kehityksen osalta.

MUUT TIEDOT

Yhtiökokous

Vuoden 2026 varsinainen yhtiökokous pidettiin 9.4.2026. Yhtiökokous vahvisti vuoden 2025 tilinpäätöksen ja myönsi vastuuvapauden henkilöille, jotka toimivat hallituksen jäseninä ja toimitusjohtajana 31.12.2025 päättyneellä tilikaudella. Yhtiökokous päätti, että emoyhtiön voitonjakokelpoisista varoista maksetaan osinkoa 2,20 euroa osakkeelta, yhteensä 20 072 082,80 euroa.

Tilintarkastajaksi valittiin tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Petri Kettunen. Kestävyysraportoinnin varmentajaksi valittiin kestävyystarkastusyhteisö KPMG Oy Ab, päävastuullisena kestävyysraportoinnin varmentajana kestävyysraportointitarkastaja Petri Kettunen.

Hallitus

Varsinaisessa yhtiökokouksessa S-Pankin hallituksen jäseniksi valittiin:

Jari Annala, KTM	SOK:n liiketoiminnan johtaja
Kim Biskop, KTM	Osuuskauppa KPO:n toimitusjohtaja
Tom Dahlström, VTT	Sarvatra Technologies Europe Oy:n toimitusjohtaja
Kati Hagros, DI, VTM	Aalto-yliopiston digitalisaatio- ja IT-johtaja
Hillevi Mannonen, FK, SHV, HHJ	hallitusammattilainen
Tarja Tikkanen, OTK, varatuomari, HHJ, TMA	hallitusammattilainen
Jorma Vehviläinen, KTM	SOK:n CFO
Niklas Österlund, KTM	Turun Osuuskaupan toimitusjohtaja

Hallituksen varajäseneksi valittiin Osuuskauppa PeeÄssän toimitusjohtaja, KTM Mikko Junttila.
Hallitus valitsi puheenjohtajakseen Jari Annalan ja varapuheenjohtajaksi Jorma Vehviläisen.

Toimitusjohtaja

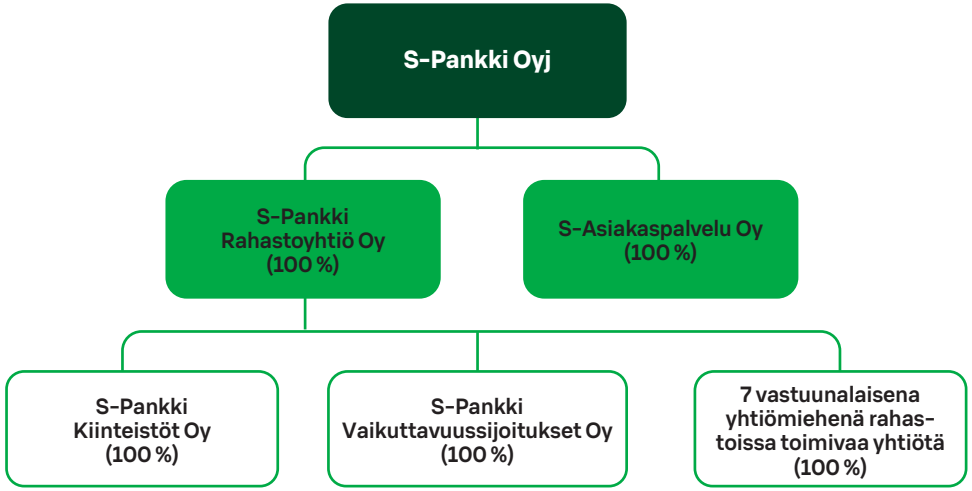
S-Pankin toimitusjohtajana toimii Riikka Laine-Tolonen ja toimitusjohtajan sijaisena Iikka Kuosa.

Henkilöstö

S-Pankissa työskenteli katsauskauden lopussa 1 306 henkilöä (1 202). Näistä S-Pankki Oyj:ssä työskenteli 1 122 henkilöä (1 016). Varallisuudenhoitoliiketoiminnan tytäryhtiöissä työskenteli yhteensä 37 henkilöä (39) ja S-Asiakaspalvelu Oy:ssä 147 henkilöä (147). S-Pankin henkilöstön palkat ja palkkiot olivat katsauskaudella 68,4 miljoonaa euroa (61,2).

Konsernirakenne

Konsernirakennetta ja konserniyhtiöitä kuvataan tarkemmin vuoden 2025 vuosikertomuksessa.



TAULUKOT JA LIITTEET

Konsernin tuloslaskelma

(t€)	Liitetieto	1–9/2026	1–9/2025
Korkotuotot		389 765	401 425
Korkokulut		-178 312	-187 838
Korkokate	4	211 453	213 587
Palkkiotuotot		95 177	89 275
Palkkiokulut		-17 245	-16 819
Nettopalkkiotuotot	5	77 932	72 456
Sijoitustoiminnan nettotuotot	6	81	928
Osingot		73	53
Liiketoiminnan muut tuotot		7 165	6 881
Tuotot yhteensä		**296 705**	**293 906**
Henkilöstökulut		-82 406	-73 702
Muut hallintokulut		-103 286	-94 207
Poistot ja arvonalentumiset		-14 551	-14 835
Liiketoiminnan muut kulut		-7 966	-15 053
Kulut yhteensä		**-208 209**	**-197 797**
Saamisten arvonalentumiset	7	-13 056	-13 154
Osuus osakkuusyritysten tuloksista		0	1
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)		**75 440**	**82 955**
Tuloverot		-15 723	-18 439
KATSAUSKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)		**59 718**	**64 517**
josta:			
emoyhtiön omistajille		59 718	64 517

Konsernin laaja tuloslaskelma

(t€)	Liitetieto	1–9/2026	1–9/2025
KATSAUSKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)		**59 718**	**64 517**
Muut laajan tuloksen erät:			
Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi			
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon pysyvästi muiden laajan tuloksen erien kautta	8, 9	61	90
Verovaikutus		-12	-18
Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi		49	72
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi			
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	8, 9	-16 581	2 755
Verovaikutus		3 317	-550
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi		-13 264	2 205
Muut laajan tuloksen erät, verojen jälkeen		**-13 215**	**2 277**
Laaja tulos yhteensä		**46 503**	**66 794**
josta:			
emoyhtiön omistajille		46 503	66 794

Konsernin tase

(t€)	Liitetieto	30.9.2026	31.12.2025	30.9.2025
Varat				
Käteiset varat	8, 9	3 270 559	2 535 316	2 510 892
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	8, 9	980 461	854 227	841 948
Saamiset luottolaitoksilta	8, 9	57 023	27 930	27 510
Saamiset asiakkailta	8, 9	9 470 837	9 407 636	9 416 186
Saamistodistukset	8, 9, 10	152 149	191 346	124 279
Johdannaissopimukset	8, 9, 10	4 924	29 466	39 851
Osakkeet ja osuudet	8, 9	14 589	16 253	16 218
Osuudet osakkuusyrityksissä		5	5	6
Aineettomat hyödykkeet		59 035	62 506	62 567
Aineelliset hyödykkeet		11 571	10 122	11 428
Verosaamiset		6 757	2 969	3 375
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot		95 102	96 801	79 043
Muut varat		4 483	5 178	4 496
Varat yhteensä		**14 127 496**	**13 239 756**	**13 137 799**

(t€)	Liitetieto	30.9.2026	31.12.2025	30.9.2025
Velat				
Velat luottolaitoksille	8, 9	–	57 197	56 325
Velat asiakkaille	8, 9, 10	11 134 341	10 241 514	10 207 982
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	8, 9, 10, 11	1 581 595	1 616 468	1 571 113
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	8, 9, 12	85 666	89 999	91 333
Johdannaissopimukset	8, 9, 10	64 916	4 479	2 264
Varaukset		179	179	225
Verovelat		4 894	8 228	6 900
Siirtovelat		106 498	100 061	100 285
Muut velat		81 420	80 074	77 032
Velat yhteensä		**13 059 509**	**12 198 200**	**12 113 459**
Oma pääoma				
Osakepääoma		82 880	82 880	82 880
Rahastot		469 120	482 335	483 722
Kertyneet voittovarat		515 987	476 341	457 738
Emoyhtiön omistajat		**1 067 987**	**1 041 557**	**1 024 340**
Oma pääoma yhteensä		**1 067 987**	**1 041 557**	**1 024 340**
Velat ja oma pääoma yhteensä		**14 127 496**	**13 239 756**	**13 137 799**

Konsernin oman pääoman muutoslaskelma

		Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma				
(t€)	**Liitetieto**	**Osakepääoma**	**Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto**	**Muut rahastot**	**Kertyneet voittovarat**	**Oma pääoma yhteensä**
OMA PÄÄOMA 1.1.2025		**82 880**	**483 828**	**-2 384**	**413 293**	**977 618**
Laaja tulos						
Tilikauden voitto (-tappio)					64 517	64 517
Muut laajan tuloksen erät:						
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	8, 9			2 205		2 205
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon pysyvästi muiden laajan tuloksen erien kautta	8, 9			72		72
Etuuspohjaisten järjestelyiden arvon uudelleenmäärittäminen					–	–
Muut laajan tuloksen erät yhteensä				2 277	–	2 277
Laaja tulos yhteensä				**2 277**	**64 517**	**66 794**
Liiketoimet omistajien kanssa						
Osingonjako *					-20 072	-20 072
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä					-20 072	-20 072
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ 30.9.2025		**82 880**	**483 828**	**-106**	**457 738**	**1 024 340**

* Osakekohtainen osinko 2,20 euroa osakkeelta.

		Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma				
(t€)	**Liitetieto**	**Osakepääoma**	**Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto**	**Muut rahastot**	**Kertyneet voittovarat**	**Oma pääoma yhteensä**
OMA PÄÄOMA 1.1.2025		**82 880**	**483 828**	**-2 384**	**413 293**	**977 618**
Laaja tulos						
Tilikauden voitto (-tappio)					83 119	83 119
Muut laajan tuloksen erät:						
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	8, 9			819		819
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon pysyvästi muiden laajan tuloksen erien kautta	8, 9			72		72
Etuuspohjaisten järjestelyiden arvon uudelleenmäärittäminen					1	1
Muut laajan tuloksen erät yhteensä				891	1	892
Laaja tulos yhteensä				**891**	**83 120**	**84 011**
Liiketoimet omistajien kanssa						
Osingonjako *					-20 072	-20 072
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä					-20 072	-20 072
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ 31.12.2025		**82 880**	**483 828**	**-1 493**	**476 341**	**1 041 557**

* Osakekohtainen osinko 2,20 euroa osakkeelta.

		Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma				
(t€)	**Liitetieto**	**Osakepääoma**	**Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto**	**Muut rahastot**	**Kertyneet voittovarat**	**Oma pääoma yhteensä**
OMA PÄÄOMA 1.1.2026		**82 880**	**483 828**	**-1 493**	**476 341**	**1 041 557**
Laaja tulos						
Tilikauden voitto (-tappio)					59 718	59 718
Muut laajan tuloksen erät:						
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	8, 9			-13 264		-13 264
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon pysyvästi muiden laajan tuloksen erien kautta	8, 9			49		49
Etuuspohjaisten järjestelyiden arvon uudelleenmäärittäminen					–	–
Muut laajan tuloksen erät yhteensä				-13 215	–	-13 215
Laaja tulos yhteensä				**-13 215**	**59 718**	**46 503**
Liiketoimet omistajien kanssa						
Osingonjako *					-20 072	-20 072
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä					-20 072	-20 072
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ 30.9.2026		**82 880**	**483 828**	**-14 708**	**515 987**	**1 067 987**

* Osakekohtainen osinko 2,20 euroa osakkeelta.

Konsernin rahavirtalaskelma

(t€)	Liitetieto	1–9/2026	1–9/2025
Liiketoiminnan rahavirta			
Tilikauden voitto (-tappio)		**59 718**	**64 517**
Poistot ja arvonalentumiset		14 551	14 835
Osuudet pääomaosuusmenetelmällä yhdisteltävien tuloksista		0	-1
Luottotappiot		24 043	22 358
Muut tuotot ja kulut, joihin ei liity maksua		1 341	1 102
Tuloverot		15 723	18 439
Muut oikaisut		47	140
Rahoitustuottojen ja -kulujen oikaisut		10 324	751
Tuloksen oikaisut yhteensä		**66 028**	**57 623**
Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta		**125 746**	**122 140**
Liiketoiminnan saamisten lisäys/vähennys (-/+)			
Saamiset luottolaitoksilta, muut kuin vaadittaessa maksettavat		-26 099	-5 546
Saamiset asiakkailta		-87 613	27 378
Sijoitusomaisuus		-103 543	-338 499
Muut varat		1 971	-1 800
Liiketoiminnan saamisten lisäys/vähennys		**-215 284**	**-318 467**
Liiketoiminnan velkojen lisäys/vähennys (+/-)			
Velat luottolaitoksille		-57 197	-9 375
Velat asiakkaille		943 084	748 449
Muut velat		-2 906	-4 513
Liiketoiminnan velkojen lisäys/vähennys		**882 981**	**734 560**
Maksetut verot		-19 540	-22 875
Liiketoiminnan rahavirta		**773 903**	**515 358**

(t€)	Liitetieto	1–9/2026	1–9/2025
Investointien rahavirta			
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin		-8 046	-11 425
Liiketoimintakaupoista maksetut kauppahinnat		–	-148 375
Investointien rahavirta		**-8 046**	**-159 800**
Rahoituksen rahavirta			
Lyhytaikaisten lainojen lisäys/vähennys		–	-590 000
Velkakirjalainojen ja debentuurien takaisinmaksut	11, 12	-4 333	-137 256
Vuokrasopimusvelkojen takaisinmaksut		-3 217	-3 359
Maksetut osingot		-20 072	-20 072
Rahoituksen rahavirta		**-27 623**	**-750 687**
Rahavarojen muutos		**738 234**	**-395 129**
Rahavarat, avaava tase		2 538 751	2 909 392
Rahavarojen muutos		738 234	-395 129
Valuuttakurssien muutosten vaikutus		2	-13
Rahoitusvarat muodostuvat seuraavista eristä:			
Käteiset varat	8, 9	3 270 559	2 510 892
Vaadittaessa maksettavat		6 429	3 358
Rahavarat yhteensä		**3 276 988**	**2 514 250**
Rahavirtalaskelman lisätiedot:			
Maksetut korot		-168 587	-190 229
Saadut osingot		73	53
Saadut korot		389 968	403 929

Konsernin tuloskehitys neljännesvuosittain

Konsernin tuloslaskelma

(t€)	Q3 2026	Q2 2026	Q1 2026	Q4 2025	Q3 2025	1–9/2026	1–9/2025
Korkotuotot	140 206	126 242	123 318	120 349	126 048	389 765	401 425
Korkokulut	-65 217	-56 029	-57 067	-55 345	-57 173	-178 312	-187 838
Korkokate	74 989	70 213	66 251	65 003	68 874	211 453	213 587
Palkkiotuotot	32 458	32 821	29 898	32 069	30 637	95 177	89 275
Palkkiokulut	-6 686	-5 904	-4 654	-899	-5 938	-17 245	-16 819
Nettopalkkiotuotot	25 772	26 916	25 244	31 170	24 699	77 932	72 456
Sijoitustoiminnan nettotuotot	-1 076	674	483	-206	179	81	928
Osingot	5	64	4	35	4	73	53
Liiketoiminnan muut tuotot	2 259	1 955	2 951	2 834	2 089	7 165	6 881
Tuotot yhteensä	**101 949**	**99 822**	**94 934**	**98 836**	**95 846**	**296 705**	**293 906**
Henkilöstökulut	-28 260	-27 599	-26 547	-27 503	-25 368	-82 406	-73 702
Muut hallintokulut	-33 053	-35 894	-34 340	-34 662	-30 078	-103 286	-94 207
Poistot ja arvonalentumiset	-4 870	-4 889	-4 792	-5 034	-4 936	-14 551	-14 835
Liiketoiminnan muut kulut	-3 817	-2 216	-1 932	-2 090	-3 098	-7 966	-15 053
Kulut yhteensä	**-69 999**	**-70 598**	**-67 611**	**-69 288**	**-63 480**	**-208 209**	**-197 797**
Saamisten arvonalentumiset	-2 814	-5 283	-4 959	-6 104	-1 337	-13 056	-13 154
Osuus osakkuusyritysten tuloksista	–	0	–	-1	–	0	1
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)	**29 136**	**23 941**	**22 364**	**23 443**	**31 029**	**75 440**	**82 955**
Tuloverot	-6 452	-4 783	-4 487	-4 840	-6 548	-15 723	-18 439
KATSAUSKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)	**22 684**	**19 157**	**17 877**	**18 602**	**24 481**	**59 718**	**64 517**
josta:							
emoyhtiön omistajille	22 684	19 157	17 877	18 602	24 481	59 718	64 517

Konsernin laaja tuloslaskelma

(t€)	Q3 2026	Q2 2026	Q1 2026	Q4 2025	Q3 2025	1–9/2026	1–9/2025
KATSAUSKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)	**22 684**	**19 157**	**17 877**	**18 602**	**24 481**	**59 718**	**64 517**
Muut laajan tuloksen erät:							
Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi							
Etuuspohjaisten järjestelyiden uudelleenmäärittämisestä johtuvat erät	–	–	–	1	–	–	–
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon pysyvästi muiden laajan tuloksen erien kautta	61	–	–	–	90	61	90
Verovaikutus	-12	–	–	0	-18	-12	-18
Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi	49	–	–	1	72	49	72
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi							
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	-14 750	5 284	-7 116	-1 731	3	-16 581	2 755
Verovaikutus	2 948	-1 056	1 425	345	4	3 317	-550
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi	-11 802	4 228	-5 691	-1 387	7	-13 264	2 205
Muut laajan tuloksen erät, verojen jälkeen	**-11 753**	**4 228**	**-5 691**	**-1 386**	**78**	**-13 215**	**2 277**
Laaja tulos yhteensä	**10 931**	**23 386**	**12 186**	**17 217**	**24 559**	**46 503**	**66 794**
josta:							
emoyhtiön omistajille	10 931	23 386	12 186	17 217	24 559	46 503	66 794

Liitetieto 1: Perustiedot

S-Pankki-konsernin muodostavat S-Pankki Oyj ja sen tytäryhtiöt. S-Pankki on talletuspankki, joka harjoittaa luottolaitostoiminnasta annetun lain (8.8.2014/610) mukaista luottolaitostoimintaa. Pankki harjoittaa lain 5:n luvun 1 §:ssä tarkoitettua liiketoimintaa sekä siihen liittyvää toimintaa. Pankki harjoittaa myös lain kiinnitysluottopankeista ja katetuista joukkolainoista (11.3.2022/151) mukaista kiinnitysluottopankkitoimintaa. Pankki tarjoaa lisäksi 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, Suomi.

Liitetieto 2: Laatimisperiaatteet

Osavuosikatsauksen laatimisperiaatteet

Osavuosikatsaus 1.1.–30.9.2026 on laadittu IAS 34 Osavuosikatsaukset -standardin mukaisesti. Taulukoiden luvut esitetään tuhansina euroina, ellei muuta ole mainittu. Luvut esitetään pääsääntöisesti pyöristettyinä ja ilman desimaaleja, joten yksittäisistä euromääristä lasketut summat voivat poiketa esitetystä loppusummasta.

Osavuosikatsauksessa noudatetaan vuoden 2025 tilinpäätöksessä esitettyjä laatimisperiaatteita.

Johdon harkintaa edellyttävät laatimisperiaatteet

IFRS-standardien mukaisen osavuosikatsauksen laatiminen vaatii johdolta harkintaa sekä arvioiden ja oletusten tekemistä, jotka vaikuttavat osavuosikatsauksessa esitettäviin varoihin ja velkoihin sekä muihin tietoihin kuten tuottojen ja kulujen määrään.

Osavuosikatsauksessa merkittävimmät johdon harkintaa sekä arvioiden ja oletusten tekemistä vaativat erät sisältyvät seuraaviin liitetietoihin:

- Liitetieto 7 Saamisten arvonalentumiset: IFRS 9 -standardin mukaisten odotettavissa olevien luottotappioiden laskenta perustuu sisäisiin malleihin, joihin sisältyy olettamia luottoriskin muutoksesta. Johdon harkintaa on käytetty myös LGD riskiparametrien lattiatasojen määrittämisessä.
- Liitetieto 8 Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot ja kirjanpitoarvot: Johdon harkintaa edellytetään tilanteessa, jossa käypää arvoa koskevaa hintatietoa ei ole saatavissa markkinoilta tai hintatieto ei ole luotettava. Tällöin rahoitusinstrumentin käypä arvo määritetään arvostusmenetelmän avulla.

Johdon harkintaa edellyttäviin arvioihin sisältyvät keskeiset epävarmuustekijät

Vaikka arviot perustuvat johdon tämänhetkiseen parhaaseen näkemykseen, on mahdollista, että toteumat poikkeavat osavuosikatsauksessa käytetyistä arvioista.

Johdon harkintaa edellyttäviä laatimisperiaatteita ja arvioihin sisältyviä epävarmuustekijöitä on kuvattu vuoden 2025 tilinpäätöksessä.

- Liitetieto 7 Saamisten arvonalentumiset: Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennassa käytettävät mallit sekä niitä täydentävät johdon arviot perustuvat parametreihin ja taustaoletuksiin, joihin sisältyy epävarmuutta erityisesti historiallisen datan soveltuvuudessa tulevaisuutta kuvaavaksi. Arvioihin

liittyy lisäksi malliriskiä. Lisäksi johdon harkintaa edellyttäviin arvioihin sisältyy epävarmuutta makrotaloudellisten muuttujien tulevaan kehitykseen sekä ennusteskenaarioiden todennäköisyyspainojen määrittämiseen.

- Liitetieto 8 Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot ja kirjanpitoarvot: Rahoitusinstrumentin käypä arvo määritetään arvostusmenetelmän avulla tilanteessa, jossa luotettavaa markkinahintatietoa ei ole saatavissa. Käytettävät syöttötiedot ja taustaoletukset perustuvat osittain historiallisiin markkinahavaintoihin sekä johdon harkintaan, ja niihin sisältyy epävarmuutta erityisesti siltä osin, missä määrin historiadata on sovellettavissa tulevia markkinaolosuhteita ja hintakehitystä kuvaavaksi.

Liitetieto 3: Segmenttiraportti

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

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

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.

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

Segmenttien tuloslaskelma

	1–9/2026					1–9/2025				
(t€)	**Pankki-liiketoiminta**	**Varallisuudenhoito-liiketoiminta**	**Muut toiminnot**	**Eliminoinnit**	**Konserni yhteensä**	**Pankki-liiketoiminta**	**Varallisuudenhoito-liiketoiminta**	**Muut toiminnot**	**Eliminoinnit**	**Konserni yhteensä**
Korkokate	210 895	714	-156	–	211 453	213 268	721	-402	0	213 587
Nettopalkkiotuotot	41 438	36 491	3		77 932	37 729	34 727	0		72 456
Sijoitustoiminnan nettotuotot	62	19			81	937	-8			928
Osingot	14		59		73	12		42		53
Liiketoiminnan muut tuotot	14 983	159	3 309	-11 286	7 165	14 774	292	2 867	-11 052	6 881
Tuotot yhteensä	**267 392**	**37 384**	**3 215**	**-11 286**	**296 705**	**266 719**	**35 732**	**2 507**	**-11 052**	**293 906**
Henkilöstökulut	-24 008	-15 145	-43 253		-82 406	-24 282	-15 290	-34 130		-73 702
Muut kulut *	-145 803	-20 939	29 653	11 286	-125 803	-139 570	-20 248	24 670	11 052	-124 095
Kulut yhteensä	**-169 811**	**-36 084**	**-13 600**	**11 286**	**-208 209**	**-163 852**	**-35 538**	**-9 459**	**11 052**	**-197 797**
Saamisten arvonalentumiset	-13 056		0		-13 056	-13 154		0		-13 154
Osuus osakkuusyritysten tuloksista				0	0				1	1
Liikevoitto (-tappio)	**84 526**	**1 300**	**-10 386**	**0**	**75 440**	**89 713**	**194**	**-6 952**	**1**	**82 955**

Ulkoiset tuotot Pankkiliiketoiminnasta olivat 259 760 tuhatta euroa (259 032) ja Varallisuudenhoitoliiketoiminnasta 36 676 tuhatta euroa (34 971).
* Tuki- ja esikuntatoimintojen nettokustannukset allokoidaan Muista toiminnoista liiketoimintasegmentteihin Pankkiliiketoiminta ja Varallisuudenhoitoliiketoiminta. Tämä kustannusten allokointi sisältyy segmenttien Muut kulut -erään.

Muihin toimintoihin kuuluvat konsernin tuki- ja esikuntatoiminnot. Pääosa tuki- ja esikuntatoimintojen nettokustannuksista allokoidaan Pankkiliiketoiminta- ja Varallisuudenhoitoliiketoiminta-liiketoimintasegmentteihin. Tämä kustannusten allokointi sisältyy segmenttien Muut kulut -erään. Muiden toimintojen tulos muodostuu eristä, joita ei vyörytetä liiketoiminnoille.

Muihin toimintoihin jää konsernin yhteisiä kustannuksia, kuten tilinpäätökseen, tilintarkastukseen, hallitukseen ja yhtiökokoukseen liittyvät kustannukset sekä tuki- ja esikuntatoimintoihin kuuluvan johdon, mukaan lukien toimitusjohtajan, kustannukset. Lisäksi uudelleenjärjestelyjen kohteena olevien toimintojen tuotot ja kulut sisältyvät Muihin toimintoihin.

Segmenttien tase

	30.9.2026				31.12.2025			
(t€)	**Pankki-liiketoiminta**	**Varallisuudenhoito-liiketoiminta**	**Muut toiminnot**	**Konserni yhteensä**	**Pankki-liiketoiminta**	**Varallisuudenhoito-liiketoiminta**	**Muut toiminnot**	**Konserni yhteensä**
Saamiset asiakkailta	9 470 837			9 470 837	9 407 636			9 407 636
Pankkitoiminnan likvidit ja sijoitusvarat	4 479 705			4 479 705	3 654 538			3 654 538
Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet	3 447	28 620	38 544	70 612	7 209	30 214	35 211	72 634
Muut saamiset	71 247	8 229	26 866	106 343	71 828	8 290	24 829	104 948
Varat yhteensä	**14 025 236**	**36 849**	**65 411**	**14 127 496**	**13 141 212**	**38 504**	**60 040**	**13 239 756**
Pankkitoiminnan velat	12 866 518			12 866 518	12 009 658			12 009 658
Varaukset ja muut velat	120 097	6 457	66 436	192 991	96 452	7 592	84 498	188 542
Oma pääoma			1 067 987	1 067 987			1 041 557	1 041 557
Velat ja oma pääoma yhteensä	**12 986 615**	**6 457**	**1 134 424**	**14 127 496**	**12 106 109**	**7 592**	**1 126 055**	**13 239 756**

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 2026	Q2 2026	Q1 2026	Q4 2025	Q3 2025	1–9/2026	1–9/2025
Korkokate	74 772	70 034	66 090	64 829	68 708	210 895	213 268
Nettopalkkiotuotot	13 472	14 526	13 441	17 907	12 904	41 438	37 729
Sijoitustoiminnan nettotuotot	-1 083	669	476	-211	176	62	937
Osingot	5	5	4	35	4	14	12
Liiketoiminnan muut tuotot	4 873	4 424	5 686	5 417	4 594	14 983	14 774
Tuotot yhteensä	**92 038**	**89 658**	**85 697**	**87 976**	**86 386**	**267 392**	**266 719**
Henkilöstökulut	-8 217	-7 883	-7 908	-7 703	-8 160	-24 008	-24 282
Muut kulut	-47 026	-50 274	-48 502	-48 251	-44 457	-145 803	-139 570
Kulut yhteensä	**-55 244**	**-58 157**	**-56 410**	**-55 954**	**-52 618**	**-169 811**	**-163 852**
Saamisten arvonalentumiset	-2 814	-5 283	-4 959	-6 104	-1 337	-13 056	-13 154
Liikevoitto (-tappio)	**33 980**	**26 217**	**24 328**	**25 918**	**32 431**	**84 526**	**89 713**

Varallisuudenhoitoliiketoiminta (t€)	Q3 2026	Q2 2026	Q1 2026	Q4 2025	Q3 2025	1–9/2026	1–9/2025
Korkokate	264	236	214	221	215	714	721
Nettopalkkiotuotot	12 298	12 391	11 802	13 263	11 794	36 491	34 727
Sijoitustoiminnan nettotuotot	7	5	7	5	3	19	-8
Liiketoiminnan muut tuotot	35	79	45	52	201	159	292
Tuotot yhteensä	**12 605**	**12 710**	**12 069**	**13 541**	**12 213**	**37 384**	**35 732**
Henkilöstökulut	-4 978	-5 296	-4 871	-4 678	-5 036	-15 145	-15 290
Muut kulut	-6 894	-7 189	-6 855	-7 515	-6 029	-20 939	-20 248
Kulut yhteensä	**-11 872**	**-12 485**	**-11 727**	**-12 193**	**-11 064**	**-36 084**	**-35 538**
Liikevoitto (-tappio)	**733**	**225**	**342**	**1 347**	**1 149**	**1 300**	**194**

Liitetieto 4: Korkokate

(t€)	1–9/2026	1–9/2025
Korkotuotot		
Käteiset varat	41 946	45 793
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset		
käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat	16 879	11 523
Saamiset luottolaitoksilta	335	310
Saamiset asiakkailta	264 938	288 898
Saamistodistukset		
käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat	158	183
käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat	3 185	564
Johdannaiset	62 309	54 119
Muut korkotuotot	14	34
Korkotuotot yhteensä efektiivisen koron menetelmällä	324 258	346 707
Muut korkotuotot	65 508	54 717
Korkotuotot yhteensä	**389 765**	**401 425**
Korkotuotot vaiheeseen 3 kirjatuista rahoitusvaroista	5 466	4 782

(t€)	1–9/2026	1–9/2025
Korkokulut		
Velat luottolaitoksille	-486	-8 647
Velat asiakkaille	-77 353	-81 591
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	-45 796	-47 046
Johdannaiset	-50 787	-46 228
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-2 819	-3 351
Muut korkokulut	-828	-647
Korkokulut vuokrasopimuksista	-244	-327
Korkokulut yhteensä efektiivisen koron menetelmällä	-126 453	-140 635
Muut korkokulut	-51 859	-47 202
Korkokulut yhteensä	**-178 312**	**-187 838**
Korkokate	**211 453**	**213 587**

Liitetieto 5: Nettopalkkiotuotot

(t€)	1–9/2026	1–9/2025
Palkkiotuotot segmenteittäin		
Palkkiotuotot Pankkiliiketoiminnasta		
Luotonannosta	8 076	7 988
Ottolainauksesta	749	616
Maksuliikenteestä	6 673	6 973
Korttiliiketoiminnasta	35 011	32 944
Lainopillisista tehtävistä	1 328	629
Vakuutusten välityksestä	2 612	2 019
Takausten myöntämisestä	4	6
Palkkiotuotot Pankkiliiketoiminnasta yhteensä	54 454	51 175
Palkkiotuotot Varallisuudenhoitoliiketoiminnasta		
Rahastoista	32 548	28 553
Omaisuudenhoidosta	3 547	3 918
Kiinteistötoiminnasta	1 852	1 812
Palkkiotuotot Varallisuudenhoitoliiketoiminnasta yhteensä	37 947	34 283
Palkkiotuotot muista toiminnoista		
Arvopaperinvälityksestä	–	416
Muut palkkiotuotot	2 776	3 401
Palkkiotuotot muista toiminnoista yhteensä	2 776	3 817
Palkkiotuotot yhteensä	**95 177**	**89 275**

(t€)	1–9/2026	1–9/2025
Palkkiokulut		
Rahastoista	-2 865	-2 316
Omaisuudenhoidosta	-74	-44
Arvopaperinvälityksestä	-981	-855
Korttiliiketoiminnasta	-12 836	-13 222
Kiinteistötoiminnasta	-73	-34
Pankkikulut	-324	-278
Muut kulut	-93	-70
Palkkiokulut yhteensä	**-17 245**	**-16 819**
Nettopalkkiotuotot	**77 932**	**72 456**

Liitetieto 6: Sijoitustoiminnan nettotuotot

(t€)	1–9/2026	1–9/2025
Nettotuotot käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavista rahoitusvaroista		
Saamistodistukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	17	5
Käyvän arvon muutokset	-5	6
Osakkeet ja osuudet		
Käyvän arvon muutokset	-1 228	-2 348
Johdannaiset		
Käyvän arvon muutokset	17	-8
Nettotuotot käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavista rahoitusvaroista yhteensä	**-1 199**	**-2 345**
Nettotuotot käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavista rahoitusvaroista		
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	-188	12
Saamistodistukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	–	1
Muut tuotot ja kulut	119	–
Osakkeet ja osuudet		
Myyntivoitot ja -tappiot	1 356	1 663
Muut tuotot ja kulut	-3	-8
Nettotuotot käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavista rahoitusvaroista yhteensä	**1 284**	**1 667**
Valuuttatoiminnan nettotuotot	**361**	**373**

(t€)	1–9/2026	1–9/2025
Suojauslaskennan nettotulos		
Saamistodistukset		
Suojausinstrumenttien nettotulos	596	-2 407
Suojauskohteiden nettotulos	-586	2 267
Velat asiakkaille		
Suojausinstrumenttien nettotulos	-50 610	-400
Suojauskohteiden nettotulos	50 258	906
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat		
Suojausinstrumenttien nettotulos	-34 981	-6 861
Suojauskohteiden nettotulos	34 959	7729
Suojauslaskennan nettotulos	**-365**	**1 233**
Sijoitustoiminnan nettotuotot yhteensä	**81**	**928**

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

Liitetieto 7: Saamisten arvonalentumiset

S-Pankissa luottoriskiä syntyy henkilö- ja yritysasiakkaiden vastuista, sijoitustoiminnasta (saamistodistukset) sekä taseen ulkopuolisista sitoumuksista. 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. Yritysluottokanta painottuu asunto-osakeyhtiöiden vakuudelliseen rahoittamiseen. Kiinteistövakuudellisina lainoina näiden katsotaan sisältävän vähemmän riskiä, mikä pienentää myös odotettavissa olevien luottotappioiden määrää. Yritysasiakkaiden ja sijoitustoiminnan muut vastuut painottuvat suuriin yrityksiin, joilla on hyvä luottoluokitus.

Katsauskaudella otettiin käyttöön ennakkovaroitusjärjestelmä, jonka tarkoituksena on vahvistaa luottoriskin muutosten ennakoivaa tunnistamista. Ennakkovaroitusindikaattorien käyttö aikaistaa kohonneen luottoriskin tunnistamista, mikä kasvatti vaiheeseen 2 luokiteltujen vastuiden määrää alkuvuoden aikana. Lisäksi korttiluottojen LGD lattiatasoja tarkistettiin riittävän varovaisuuden varmistamiseksi, mikä nostaa niihin liittyviä tappio-oletuksia. Muutosten nettovaikutus ECL-varaukseen jäi kuitenkin vähäiseksi, kun huomioidaan niihin liittyvät muutokset johdon harkintaan perustuvissa varauksissa.

ECL-varauksen kokonaismäärä oli katsauskauden lopussa 48,7 miljoonaa euroa (49,3). ECL-varauksen kokonaismäärään sisältyi johdon arvioon perustuvia varauksia yhteensä 0,5 miljoonaa euroa (3,2). Koko lainasalkun kattavuusaste laski 0,36 prosentin (0,38) tasolle ja pysyi S-Pankin hallituksen asettaman riskinottohalukkuuden puitteissa.

ECL-varaus laski katsauskauden aikana 0,5 miljoonaa euroa. Henkilöasiakkaiden luotonantoon kohdistuva ECL-varaus laski 0,6 miljoonaa euroa ja yritysasiakkaiden luotonantoon kohdistuva ECL-varaus kasvoi 0,1 miljoonaa euroa.

Kauden aikana kirjatut odotettavissa olevat luottotappiot ja arvonalentumistappiot

(t€)	1-9/2026	1-9/2025
Luotto- ja takaustappioina poistetut saamiset	-24 586	-26 649
Palautukset poistetuista saamisista	10 992	9 210
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) saamisista asiakkailta ja taseen ulkopuolisista sitoumuksista	543	4 291
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) sijoitustoiminnasta	-5	-7
Yhteensä	**-13 056**	**-13 154**

Altistuminen luottoriskille: Yhteenveto

	Vaihe 1		Vaihe 2		Vaihe 3		Ostetut arvoltaan alentuneet				
30.9.2026 (t€)	**Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset**	**ECL-varaus**	**Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset**	**ECL-varaus**	**Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset**	**ECL-varaus**	**Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset**	**ECL-varaus**	**Vastuut ja sitoumukset yhteensä**	**ECL-varaus yhteensä**	**Kattavuusaste (coverage ratio %)**
Henkilöasiakkaiden luotonanto *	7 233 065	-3 977	901 445	-21 183	174 626	-19 715	16 243	-1 606	8 325 379	-46 482	-0,56 %
Yritysasiakkaiden luotonanto *	1 205 322	-977	5 242	-27	–	–	–	–	1 210 564	-1 004	-0,08 %
Sijoitustoiminta **	1 034 747	-130	–	–	–	–	–	–	1 034 747	-130	-0,01 %
Taseen ulkopuoliset sitoumukset ***	2 852 212	-145	119 628	-815	2 463	-144	–	–	2 974 303	-1 103	-0,04 %
Yhteensä	**12 325 345**	**-5 229**	**1 026 314**	**-22 026**	**177 090**	**-19 859**	**16 243**	**-1 606**	**13 544 992**	**-48 719**	**-0,36 %**

	Vaihe 1		Vaihe 2		Vaihe 3		Ostetut arvoltaan alentuneet				
31.12.2025 (t€)	**Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset**	**ECL-varaus**	**Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset**	**ECL-varaus**	**Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset**	**ECL-varaus**	**Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset**	**ECL-varaus**	**Vastuut ja sitoumukset yhteensä**	**ECL-varaus yhteensä**	**Kattavuusaste (coverage ratio %)**
Henkilöasiakkaiden luotonanto *	7 492 343	-4 741	585 605	-20 942	151 131	-18 888	19 195	-2 542	8 248 275	-47 114	-0,57 %
Yritysasiakkaiden luotonanto *	1 223 156	-920	201	-21	–	–	–	–	1 223 357	-941	-0,08 %
Sijoitustoiminta **	895 300	-125	–	–	–	–	–	–	895 300	-125	-0,01 %
Taseen ulkopuoliset sitoumukset ***	2 557 935	-138	76 732	-840	1 885	-99	–	–	2 636 552	-1 077	-0,04 %
Yhteensä	**12 168 733**	**-5 924**	**662 538**	**-21 804**	**153 016**	**-18 987**	**19 195**	**-2 542**	**13 003 483**	**-49 258**	**-0,38 %**

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

Altistuminen luottoriskille: Henkilöasiakkaiden luotonanto

30.9.2026 (t€)	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa-oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa-oloajan ECL	Ostetut arvoltaan alentuneet Koko voimassa-oloajan ECL	Yhteensä
Luokka 1	3 883 353	36 899	–	463	3 920 715
Luokka 2	633 994	17 606	–	276	651 876
Luokka 3	789 938	40 325	–	944	831 207
Luokka 4	405 652	38 786	–	325	444 763
Luokka 5	1 431 785	301 249	–	1 457	1 734 491
Luokka 6	88 239	255 891	–	590	344 720
Luokka 7	104	210 689	–	614	211 406
Maksukyvytön	–	–	174 626	11 575	186 201
Bruttokirjanpitoarvo	**7 233 065**	**901 445**	**174 626**	**16 243**	**8 325 379**
ECL-varaus *	-3 977	-21 183	-19 715	-1 606	-46 482
Nettokirjanpitoarvo	**7 229 088**	**880 261**	**154 912**	**14 636**	**8 278 897**

31.12.2025 (t€)	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa-oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa-oloajan ECL	Ostetut arvoltaan alentuneet Koko voimassa-oloajan ECL	Yhteensä
Luokka 1	3 997 970	7 444	–	261	4 005 675
Luokka 2	623 030	5 765	–	100	628 895
Luokka 3	767 665	19 141	–	33	786 839
Luokka 4	417 469	19 463	–	22	436 954
Luokka 5	1 560 428	97 657	–	216	1 658 301
Luokka 6	125 412	220 501	–	101	346 013
Luokka 7	369	215 634	–	218	216 221
Maksukyvytön	–	–	151 131	18 245	169 376
Bruttokirjanpitoarvo	**7 492 343**	**585 605**	**151 131**	**19 195**	**8 248 275**
ECL-varaus *	-4 741	-20 942	-18 888	-2 542	-47 114
Nettokirjanpitoarvo	**7 487 602**	**564 662**	**132 243**	**16 653**	**8 201 160**

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

Altistuminen luottoriskille:
Yritysasiakkaiden luotonanto, sijoitustoiminta ja taseen ulkopuoliset sitoumukset mukaan lukien henkilöasiakkaiden taseen ulkopuoliset sitoumukset

	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Ostetut arvoltaan alentuneet	
30.9.2026 (t€)	**12 kk ECL**	**Koko voimassa-oloajan ECL**	**Koko voimassa-oloajan ECL**	**Koko voimassa-oloajan ECL**	**Yhteensä**
Luokka 1	3 772 641	10 477	–	–	3 783 118
Luokka 2	291 981	2 737	–	–	294 718
Luokka 3	342 555	17 009	–	–	359 564
Luokka 4	145 041	18 588	–	–	163 629
Luokka 5	448 345	33 339	–	–	481 684
Luokka 6	91 680	38 517	–	–	130 197
Luokka 7	38	4 202	–	–	4 240
Maksukyvytön	–	–	2 463	–	2 463
Bruttokirjanpitoarvo	**5 092 280**	**124 870**	**2 463**	**–**	**5 219 613**
ECL-varaus *	-1 251	-843	-144	–	-2 238

	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Ostetut arvoltaan alentuneet	
31.12.2025 (t€)	**12 kk ECL**	**Koko voimassa-oloajan ECL**	**Koko voimassa-oloajan ECL**	**Koko voimassa-oloajan ECL**	**Yhteensä**
Luokka 1	3 418 480	11	–	–	3 418 491
Luokka 2	258 008	1 931	–	–	259 939
Luokka 3	249 013	10 294	–	–	259 307
Luokka 4	175 623	15 636	–	–	191 259
Luokka 5	484 407	16 390	–	–	500 797
Luokka 6	90 854	29 240	–	–	120 094
Luokka 7	4	3 433	–	–	3 437
Maksukyvytön	–	–	1 885	–	1 885
Bruttokirjanpitoarvo	**4 676 390**	**76 933**	**1 885**	**–**	**4 755 208**
ECL-varaus *	-1 183	-862	-99	–	-2 143

* Yritysasiakkaiden 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.

Odotettavissa olevien luottotappioiden täsmäytyslaskelma: Henkilöasiakkaiden luotonanto

(t€)	Vaihe 1 12kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa-oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa-oloajan ECL	Ostetut arvoltaan alentuneet Koko voimassa-oloajan ECL	Yhteensä
ECL 1.1.2026	**4 741**	**20 942**	**18 888**	**2 542**	**47 114**
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-621	7 719	–	–	7 098
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	-58	–	3 028	–	2 970
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	178	-2 990	–	–	-2 812
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3	–	-2 373	5 496	0	3 123
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	5	–	-445	–	-440
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2	–	719	-1 995	-457	-1 733
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset	-445	-1 554	-1 736	-256	-3 991
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	712	792	585	–	2 089
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-507	-1 475	-1 204	-223	-3 409
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-28	-597	-2 902	–	-3 526
ECL:n nettomuutos	-764	241	827	-936	-632
ECL 30.9.2026	**3 977**	**21 183**	**19 715**	**1 606**	**46 482**

Odotettavissa olevien luottotappioiden täsmäytyslaskelma:
Yritysasiakkaiden luontonanto, sijoitustoiminta ja taseen ulkopuoliset sitoumukset mukaan lukien henkilöasiakkaiden taseen ulkopuoliset sitoumukset

	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Ostetut arvoltaan alentuneet	
(t€)	12kk ECL	Koko voimassa-oloajan ECL	Koko voimassa-oloajan ECL	Koko voimassa-oloajan ECL	Yhteensä
ECL 1.1.2026	**1 183**	**862**	**99**	**–**	**2 143**
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-13	118	–	–	105
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	0	–	30	–	30
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	4	-72	–	–	-68
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3	–	-35	15	–	-20
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	0	–	-14	–	-14
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2	–	9	-30	–	-20
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset	1	-159	3	–	-154
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	187	307	53	–	547
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-110	-86	-11	–	-207
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-1	-102	-3	–	-105
ECL:n nettomuutos	68	-19	45	–	94
ECL 30.9.2026	**1 251**	**843**	**144**	**–**	**2 238**

Liitetieto 8: Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot ja kirjanpitoarvot

Rahoitusinstrumenttien ryhmittely arvostusmenetelmän mukaisesti

	30.9.2026					31.12.2025				
Rahoitusvarojen käyvät arvot (t€)	**Taso 1**	**Taso 2**	**Taso 3**	**Käypä arvo yhteensä**	**Kirjanpito-arvo**	**Taso 1**	**Taso 2**	**Taso 3**	**Käypä arvo yhteensä**	**Kirjanpito-arvo**
Jaksotettuun hankintamenoon kirjattavat rahoitusvarat										
Käteiset varat		3 270 559		3 270 559	3 270 559		2 535 316		2 535 316	2 535 316
Saamiset luottolaitoksilta		57 343		57 343	57 023		28 215		28 215	27 930
Saamiset asiakkailta		10 093 900		10 093 900	9 470 837		10 033 956		10 033 956	9 407 636
Yhteensä		**13 421 803**		**13 421 803**	**12 798 418**		**12 597 487**		**12 597 487**	**11 970 883**
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat										
Saamistodistukset		108 218		108 218	108 218		161 083		161 083	161 083
Johdannaissopimukset		4 924		4 924	4 924		29 466		29 466	29 466
Osakkeet ja osuudet	4 122	9 410		13 532	13 532	5 852	9 405		15 257	15 257
Yhteensä	**4 122**	**122 552**		**126 674**	**126 674**	**5 852**	**199 954**		**205 806**	**205 806**
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat rahoitusvarat										
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	990 706			990 706	980 461	864 928			864 928	854 227
Saamistodistukset	44 041			44 041	43 931	30 372			30 372	30 263
Osakkeet ja osuudet		989	68	1 057	1 057		928	68	996	996
Yhteensä	**1 034 747**	**989**	**68**	**1 035 804**	**1 025 449**	**895 300**	**928**	**68**	**896 296**	**885 486**
Varojen käyvät arvot yhteensä	**1 038 869**	**13 545 344**	**68**	**14 584 281**	**13 950 542**	**901 152**	**12 798 369**	**68**	**13 699 589**	**13 062 175**

	30.9.2026					31.12.2025				
Rahoitusvelkojen käyvät arvot (t€)	**Taso 1**	**Taso 2**	**Taso 3**	**Käypä arvo yhteensä**	**Kirjanpito-arvo**	**Taso 1**	**Taso 2**	**Taso 3**	**Käypä arvo yhteensä**	**Kirjanpito-arvo**
Jaksotettuun hankintamenoon kirjattavat rahoitusvelat										
Velat luottolaitoksille		–		–	–		57 197		57 197	57 197
Velat asiakkaille		10 919 598		10 919 598	11 134 341		10 130 099		10 130 099	10 241 514
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	1 610 078			1 610 078	1 581 595	1 662 395			1 662 395	1 616 468
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		89 067		89 067	85 666		90 772		90 772	89 999
Yhteensä	**1 610 078**	**11 008 665**		**12 618 744**	**12 801 602**	**1 662 395**	**10 278 068**		**11 940 463**	**12 005 179**
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvelat										
Johdannaissopimukset		64 916		64 916	64 916		4 479		4 479	4 479
Yhteensä		**64 916**		**64 916**	**64 916**		**4 479**		**4 479**	**4 479**

Rahoitusinstrumentin käypä arvo määritellään aktiivisilla markkinoilla noteerattujen hintojen perusteella tai käyttäen markkinoilla yleisesti hyväksyttyjä arvostusmenetelmiä. Sijoitustodistusten, yritystodistusten tai johdannaissopimusten (pois lukien futuurit) käyvät arvot määritellään diskonttaamalla tulevat kassavirrat nykyhetkeen käyttäen tilinpäätöspäivän markkinakorkoja. Joukkovelkakirjalainat, osakkeet, 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

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

Muutokset tasolla 3 (t€)	**Osakkeet ja osuudet**
Osakkeet ja osuudet, kirjanpitoarvo 1.1.2026	68
Osakkeet ja osuudet, kirjanpitoarvo 30.9.2026	**68**

Liitetieto 9: Rahoitusvarojen ja -velkojen ryhmät

	30.9.2026					31.12.2025				
			Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat					Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat		
Rahoitusvarojen ryhmät (t€)	**Jaksotettu hankintameno**	**Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta**	**Käypään arvoon arvostettava**	**Suojaus-laskennassa olevat johdannaiset**	**Yhteensä**	**Jaksotettu hankintameno**	**Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta**	**Käypään arvoon arvostettava**	**Suojaus-laskennassa olevat johdannaiset**	**Yhteensä**
Käteiset varat	3 270 559				3 270 559	2 535 316				2 535 316
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset		980 461			980 461		854 227			854 227
Saamiset luottolaitoksilta	57 023				57 023	27 930				27 930
Saamiset asiakkailta	9 470 837				9 470 837	9 407 636				9 407 636
Saamistodistukset		43 931	108 218		152 149		30 263	161 083		191 346
Johdannaissopimukset				4 924	4 924				29 466	29 466
Osakkeet ja osuudet		1 057	13 532		14 589		996	15 257		16 253
Yhteensä	**12 798 418**	**1 025 449**	**121 750**	**4 924**	**13 950 542**	**11 970 883**	**885 486**	**176 340**	**29 466**	**13 062 175**

	30.9.2026				31.12.2025			
		Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat				Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat		
Rahoitusvelkojen ryhmät (t€)	**Jaksotettu hankintameno**	**Käypään arvoon arvostettava**	**Suojauslaskennassa olevat johdannaiset**	**Yhteensä**	**Jaksotettu hankintameno**	**Käypään arvoon arvostettava**	**Suojauslaskennassa olevat johdannaiset**	**Yhteensä**
Velat luottolaitoksille	–			–	57 197			57 197
Velat asiakkaille	11 134 341			11 134 341	10 241 514			10 241 514
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	1 581 595			1 581 595	1 616 468			1 616 468
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	85 666			85 666	89 999			89 999
Johdannaissopimukset		–	64 916	64 916		17	4 462	4 479
Vuokrasopimusvelat	11 011			11 011	9 988			9 988
Yhteensä	**12 812 613**	**–**	**64 916**	**12 877 529**	**12 015 167**	**17**	**4 462**	**12 019 646**

Liitetieto 10: Johdannaissopimukset ja suojauslaskenta

Johdannaisten nimellisarvot ja käyvät arvot

	30.9.2026			31.12.2025		
Korkojohdannaiset (t€)	**Nimellisarvo**	**Positiivinen käypä arvo**	**Negatiivinen käypä arvo**	**Nimellisarvo**	**Positiivinen käypä arvo**	**Negatiivinen käypä arvo**
Koronvaihtosopimukset						
Suojauslaskennassa olevat						
Saamistodistukset	187 200	4 799	–	227 200	4 630	-428
Velat asiakkaille	2 880 000	66	-47 968	2 280 000	6 742	-4 035
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	1 400 000	60	-16 948	1 400 000	18 093	–
Yhteensä	4 467 200	4 924	-64 916	3 907 200	29 466	-4 462
Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt	–	–	–	10 000	–	-17
Johdannaiset yhteensä	**4 467 200**	**4 924**	**-64 916**	**3 917 200**	**29 466**	**-4 479**

Johdannaisten maturiteetit

	30.9.2026				31.12.2025			
Korkojohdannaiset (t€)	**Alle yksi vuosi**	**1–5 vuotta**	**Yli 5 vuotta**	**Yhteensä**	**Alle yksi vuosi**	**1–5 vuotta**	**Yli 5 vuotta**	**Yhteensä**
Suojauslaskennassa olevat								
Saamistodistukset	77 200	100 000	10 000	187 200	70 000	157 200	–	227 200
Velat asiakkaille	720 000	2 160 000	–	2 880 000	480 000	1 800 000	–	2 280 000
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	400 000	1 000 000	–	1 400 000	–	1 400 000	–	1 400 000
Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt	–	–	–	–	10 000	–	–	10 000
Johdannaiset yhteensä	**1 197 200**	**3 260 000**	**10 000**	**4 467 200**	**560 000**	**3 357 200**	**–**	**3 917 200**

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. Suojauslaskennan laadintaperiaatteet on kuvattu vuosikertomuksessa 2025.

Liitetieto 11: Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat

	30.9.2026		31.12.2025			
Joukkovelkakirjalainat (t€)	**Kirjanpitoarvo**	**Nimellisarvo**	**Kirjanpitoarvo**	**Nimellisarvo**	**Korko**	**Eräpäivä**
Vakuudelliset						
S-Bank Plc's Covered Bond	497 418	500 000	511 717	500 000	Kiinteä 3,75 %	26.9.2028
S-Bank Plc's Covered Bond	484 117	500 000	500 990	500 000	Kiinteä 3,00 %	16.4.2030
Vakuudelliset yhteensä	**981 534**	**1 000 000**	**1 012 707**	**1 000 000**		
Vakuudettomat						
S-Bank Plc's Senior Preferred MREL Eligible Notes 1/2023	52 100	52 100	52 100	52 100	Euribor 3 kk + 2,30 %	23.11.2026
S-Bank Plc's Senior Preferred MREL Eligible Notes 1/2024, Tranche 1	297 961	300 000	301 662	300 000	Kiinteä 4,875 % 8.3.2027 asti, jonka jälkeen Euribor 3 kk + 1,95 %	8.3.2028
S-Bank Plc's Senior Preferred MREL Eligible Notes 1/2024, Tranche 2	100 000	100 000	100 000	100 000	Kiinteä 4,875 % 8.3.2027 asti, jonka jälkeen Euribor 3 kk + 1,95 %	8.3.2028
S-Bank Plc's Senior Non-Preferred Notes 1/2025	150 000	150 000	150 000	150 000	Euribor 3 kk + 1,35 %	11.12.2029
Vakuudettomat yhteensä	**600 061**	**602 100**	**603 762**	**602 100**		
Joukkovelkakirjalainat yhteensä	**1 581 595**	**1 602 100**	**1 616 468**	**1 602 100**		

Liitetieto 12: Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla

	30.9.2026		31.12.2025			
Debentuurit (t€)	**Kirjanpitoarvo**	**Nimellisarvo**	**Kirjanpitoarvo**	**Nimellisarvo**	**Korko**	**Eräpäivä**
Debentuuri I/2016	–	–	4 333	4 333	Euribor 12 kk + 1,8 %	30.6.2026
Debentuuri I/2017	2 666	2 666	2 666	2 666	Euribor 12 kk + 1,8 %	18.12.2027
Debentuuri I/2020	25 500	25 500	25 500	25 500	Euribor 12 kk + 2,0 %	1.12.2030
Debentuuri I/2021	57 500	57 500	57 500	57 500	Euribor 12 kk + 2,0 %	8.10.2031
Debentuurit yhteensä	**85 666**	**85 666**	**89 999**	**89 999**		

Liitetieto 13: Annetut vakuudet

	Muut vakuudet	
(t€)	**30.9.2026**	**31.12.2025**
Johdannaissopimukset	45 813	19 533
Omasta velasta annetut yhteensä	**45 813**	**19 533**
joista käteistä	45 813	19 533
Muusta syystä omasta puolesta annetut	**550**	**550**
joista käteistä	550	550

Liitetieto 14: Taseen ulkopuoliset sitoumukset

(t€)	**30.9.2026**	**31.12.2025**
Takaukset	897	547
Muut	33	33
Käyttämättömät luottojärjestelyt	220 195	149 499
Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	**221 126**	**150 080**

Odotettavissa oleva luottotappio, joka kohdistuu taseen ulkopuolisiin eriin, on 1 103 tuhatta euroa (1 077).

Yllä mainittujen lisäksi S-Pankki Oyj on allekirjoittanut 27.11.2025 vuokrasopimuksen n. 2 200 m² toimistotilasta Helsingissä osoitteessa Aleksanterinkatu 48. Vuokrakausi on 1.12.2026 – 30.11.2031. Hallinnanluovutuspäivänä 15.10.2026 kirjattiin sopimuksesta taseeseen IFRS 16 mukaisesti 4,4 miljoonan euron käyttöoikeushyödyke ja vuokrasopimusvelka.

Liitetieto 15: Lähipiiri

Lähipiiritietoja on kuvattu tarkemmin vuoden 2025 vuosikertomuksessa.

Liitetieto 16: Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

S-Pankki maksoi 7.10.2026 tarjousvastikkeena 17,20 euroa osakkeelta jokaiselle alkuperäisenä tarjousaikana ostotarjouksen hyväksyneelle Oma Säästöpankin osakkeenomistajalle, yhteensä noin 553 miljoonaa euroa 32 152 993 osakkeesta. Ostotarjouksen hyväksymisaste oli 96,78 prosenttia kaikista Oma Säästöpankin osakkeista ja niiden tuottamista äänistä (pois lukien yhtiön hallussa olevat omat osakkeet).

7.10.2026 toteutetuilla kaupoilla S-Pankki Oyj:lle siirtyi määräysvalta Oma Säästöpankki Oyj:stä. Oma Säästöpankista tuli osa S-Pankki-konsernia ja se yhdistellään S-Pankki-konserniin alakonsernina. Yrityskaupalla ei ole välittömiä vaikutuksia henkilöstöön, toimipisteisiin, konttoriverkostoon, järjestelmiin tai asiakkaiden palveluihin. Integraation suunnittelu on käynnistynyt, ja S-Pankki arvioi integraatiovaiheen kestävän 12–24 kuukautta.

Oma Säästöpankin osakkeiden hankintaan liittyen järjestettiin omistajille suunnattu osakeanti, jossa laskettiin liikkeeseen 3 463 203 uutta osaketta 115,50 euron osakekohtaisella hinnalla. Yhteensä S-Pankki Oyj:n oma pääoma kasvoi noin 400 miljoonaa euroa. Anti toteutettiin ja maksettiin 1.10.2026.

S-Pankki järjesti 1.–22.10.2026 ostotarjouksen ehtojen mukaisen jälkikäteisen tarjousajan. Ostotarjouksen hyväksymisaste jälkikäteisellä tarjousajalla oli 0,49 prosenttia kaikista Oma Säästöpankin osakkeista ja niiden tuottamista äänistä (pois lukien yhtiön hallussa olevat omat osakkeet). S-Pankki maksoi 2.11.2026 tarjousvastikkeena 17,20 euroa osakkeelta jokaiselle ostotarjouksen hyväksyneelle Oma Säästöpankin osakkeenomistajalle, yhteensä noin 2,8 miljoonaa euroa 162 829 osakkeesta.

Alkuperäisen ja jälkikäteisen tarjousajan aikana tarjotut osakkeet sekä S-Pankin muutoin hankkimat osakkeet edustivat 26.10.2026 mennessä noin 97,32 prosenttia kaikista Oma Säästöpankin liikkeeseen lasketuista ja ulkona olevista osakkeista ja äänistä (pois lukien Oma Säästöpankin hallussa olevat omat osakkeet).

S-Pankki tiedotti 8.10.2026 aloittavansa lunastusmenettelyn, joka koskee Oma Säästöpankki Oyj:n jäljellä olevia vähemmistöosakkeita. S-Pankki Oyj käynnisti välimiesmenettelyn 9.10.2026 päivätyllä hakemuksellaan Keskuskauppakamarin lunastuslautakunnalle.

Yrityskaupan taloudelliset vaikutukset tarkentuvat vuoden viimeisellä neljänneksellä, kun IFRS 3 mukainen kauppahinta-allokaatiolaskelma valmistuu. Taloudellisista vaikutuksista kerrotaan tarkemmin viimeistään vuoden 2026 tilinpäätöstiedotteen yhteydessä helmikuussa 2027.

5. päivä marraskuuta 2026
S-Pankki Oyj:n hallitus

Taloudellinen kalenteri

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

RAPORTTI S-PANKKI OYJ:N OSAVUOSIKATSAUKSEN 1.1.–30.9.2026 YLEISLUONTEISESTA TARKASTUKSESTA

S-Pankki Oyj:n hallitukselle

Johdanto

Olemme tarkastaneet yleisluonteisesti S-Pankki Oyj -konsernin taseen 30.9.2026, tuloslaskelman, laajan tuloslaskelman, oman pääoman muutoksia koskevan laskelman, rahavirtalaskelman ja tietyt selittävät liitetiedot kyseisenä päivänä päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat osavuosikatsauksen laatimisesta IAS 34 Osavuosikatsaukset -standardin sekä muiden Suomessa voimassa olevien osavuosikatsauksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti. Suorittamamme yleisluonteisen tarkastuksen perusteella esitämme johtopäätöksen osavuosikatsauksesta.

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 analyyttisia 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 syyn uskoa, ettei osavuosikatsausta ole laadittu IAS 34 Osavuosikatsaukset -standardin sekä muiden Suomessa voimassa olevien osavuosikatsauksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti.

Helsingissä 4. marraskuuta 2026

KPMG OY AB

Petri Kettunen
KHT



Y-tunnus: 2557308-3
Postiosoite: S-Pankki Oyj, PL 77, 00088 S-RYHMÄ
Katuosoite: Fleminginkatu 34, 00510 Helsinki, Suomi
s-pankki.fi