



PUOLIVUOSIKATSAUS 2020

S-Pankki

KOHTI UUTTA ARKEA

PEKKA YLIHURULA, TOIMITUSJOHTAJA

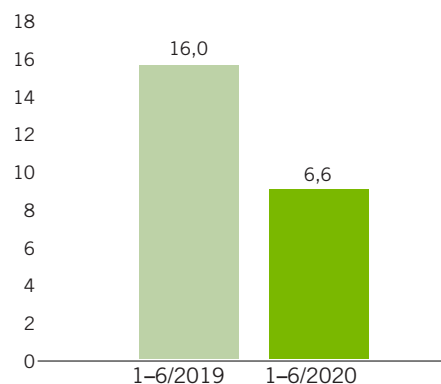
"Koronaviruksen aiheuttama pandemia koskettaa meitä kaikkia. Suhteellinen asemamme on kuitenkin hyvä. Ydinliiketoimintamme tuotot paraniivat ja kulut pysyivät hallinnassa alkuvuonna. Uskon S-Pankin nousevan kriisistä entistä vahvempana"



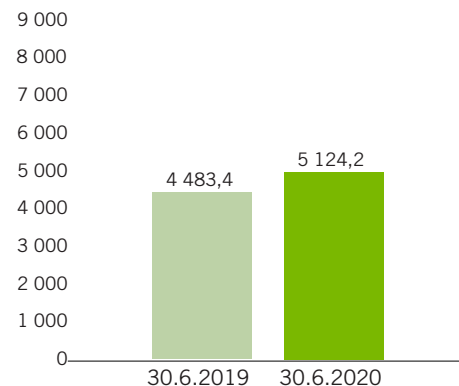
TAMMI-KESÄKUU 2020

- Liikevoitto laski 6,6 miljoonaan euroon (16,0).
- Antolainaus kasvoi 5,1 miljardiin euroon (4,5).
- Hallinnoitavat varat laskivat 8,4 miljardiin euroon (8,5).
- Vakavaraisuussuhde laski 15,8 prosenttiin (16,4).
- Näkymät vuodelle 2020 (tarkennus aiempaan): Vaikka orastavia positiivisia signaaleja on havaittavissa, tulevien kuukausien kehitys jatkuu epävarmana. Odotamme S-Pankki-konsernin liikevoiton laskevan vuonna 2020 edellisvuoteen verrattuna.

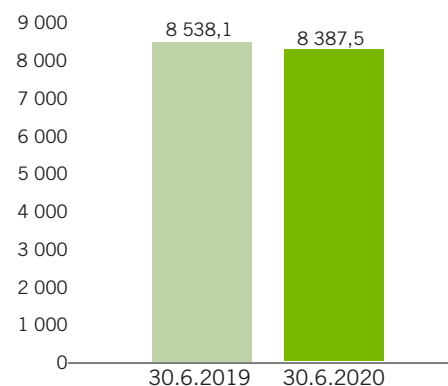
Liikevoitto (M€)



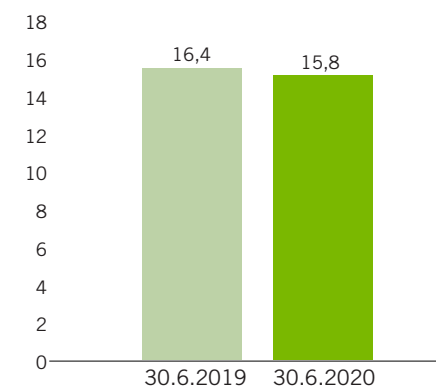
Antolainaus (M€)



Hallinnoitavat varat (M€)



Vakavaraisuussuhde (%)



TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS

Vuosi 2020 tulee jäämään historiaan. Harva osasi vielä vuodenvaihteessa ennakoita, miten merkittävästi uusi koronavirus tulisi muuttamaan maailmaa.

Kriisin alkuvaiheessa keskityimme huolehtimaan asiakkaidemme ja henkilöstömme turvallisuudesta. Merkittävä osa henkilöstötämme siirtyi työskentelemään etänä kriisin ensimmäisinä viikkoina ja asiakkaillemme suosittelimme asiointia S-mobiilissa ja verkkopankissa.

Suomalaiset äänestivät S-Pankin tänä keväänä vastuullisimmaksi pankiksi jo kahdeksatta vuotta putkeen, ja heti kriisin alusta alkaen meille oli selvää, että meidän täytyisi auttaa asiakkaitamme pärjäämään täysin uudenaikaisessa maailmassa. Aloimme tarjota asiakkaillemme lyhennysvapaita sekä asuntolainoihin että korttiluottoihin, ja ilahduttavan moni onkin hyödyntänyt niitä.

Etenkin alkuvaiheessa kriisin vaikutukset olivat ilmeisiä. Korttitapahtumiemme määrä esimerkiksi laski maaliskuun viimeisellä viikolla 31 prosenttia tammikuun tasosta, kun suomalaiset

pyssyttelivät kotonansa. Sittenkin korttitapahtumien määrä kuitenkin elpyi ennalleen ja euromääräisesti kortteja käytettiin loppukevällä jo enemmän kuin vuoden alussa.

Sijoitusmarkkinoilla kriisi on näkynyt poikkeuksellisenä kurssien heiluntana. Esimerkiksi Suomen markkinoilla osakekurssit laskivat lähes 16 % ja kaikkien yhdistelmärahastojen yhteenlaskettu osuudenomistajien määrä laski jyrkästi maaliskuussa. Kokonaisuudessaan markkinoiden tilanne kuitenkin vakautui kevään kuluessa, ja loppukevällä osakekurssit itse asiassa elpyivät erittäin voimallisesti.

Koronaviruksen synnyttämä pandemia ei ole vielä ohi, ja on selvää, että paluu uuteen arkeen etenee vaiheittain. Aikojen poikkeuksellisuudesta huolimatta ydinliiketoimintamme kehittyi vahvasti: korkokate ja nettopalkkiotuotot kehittyivät erittäin positiivisesti. Myös kulut pysyivät hallinnassa alkuvuonna. Tulosta painoivat saamisten arvonalentumisten odotettu lisääntyminen ja vuosi sitten tulokseen sisältyneiden kertaluonteisten tuotteiden puute. S-Pankin liikevoitto tammi-kesäkuulta oli 6,6 miljoonaa euroa (16,0).

Onneksi orastavia positiivisia merkkejä talouden palautumisesta on kuitenkin jo havaittavissa. Moni tekijä puhuu myös sen puolesta, että S-Pankin suhteellinen asema pankkialan sisällä on vahva ja että strategiamme henkilöasiakkaisiin keskittymisestä toimii hyvin.

Kevällä olemme saaneet etua vahvasta likviditeettiasemastamme ja tämä on antanut meille liikkumavaraa. Myös viime vuoden ennätystulos ja tehostaminen kantavat nyt hedelmää.

Toukokuussa julkistamamme yrityskauppa, jossa ostamme vakuutus konserni Fennian varainhoito- ja kiinteistösijoituspalvelut, ja panostuksemme varainhoitoon puolestaan osoittavat, että meillä on kykyä ja halua hyödyntää eteen avautuvat mahdollisuudet.

Koronan tuomat muutokset suomalaisten käyttäytymiseen korostavat myös sitä, miten hyvin keskitetty toimintamallimme sopii näihin aikoihin. Toimipaikkaverkostomme on kattava mutta kevyt, tuotevalikoimamme on selkeä, ja digitaaliset palvelukanavamme ja brändimme ovat kovassa iskussa. Asunto-

markkinoilla olemme keskittyneet etenkin kasvukeskuksiin.

Nykyinen toimintaympäristö on meille kaikille uusi, eikä kukaan pysty vielä varmuudella sanomaan, miten pandemiatilanne kehittyy tulevina kuukausina. Toivon kuitenkin syvästi, että pääsemme loppuvuonna ottamaan monta askelta kohti uutta arkea. Minulla on hyvät syyt uskoa S-Pankin nousevan kriisistä entistä vahvempana.

Kaikki lienevät yhtä mieltä siitä, että kulunut kevät on ollut raskas, ja siksi kiitän S-Pankin henkilöstöä erityislaatusesta venymisestä. Asiakkaitamme, omistajiamme ja yhteistyökumppaneitamme kiitän puolestaan meitä kohtaan osoitetusta luottamuksesta. Tästäkin kriisistä kyllä selvitään, yhdessä.



PEKKA YLIHURULA
Toimitusjohtaja, S-Pankki

SISÄLLYS

YHTEENVETO	2	PUOLIVUOSIKATSAUKSEN LIITTEET	28
Toimitusjohtajan katsaus	3	Liitetieto 1: Perustiedot	28
TOIMINTA KATSAUSKAUDELLA	5	Liitetieto 2: Laatu- ja ympäristöasiat	28
Keskeiset tapahtumat	5	Liitetieto 3: Korkokate	29
Toimintaympäristö	6	Liitetieto 4: Nettopalkkiotuotot	30
Toiminnan tulos ja kannattavuus	6	Liitetieto 5: Sijoitustoiminnan nettotuotot	31
Riskit, vakavaraisuus ja niiden hallinta	11	Liitetieto 6: Rahoitusvarojen ja -velkojen ryhmät	32
Olelliset tapahtumat katsauskauden päättymisen jälkeen	17	Liitetieto 7: Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot ja kirjanpitoarvot	34
Näkymät loppuvuodelle	17	Liitetieto 8: Rahoitusvarojen ja -velkojen maturiteettijakauma	37
Hallinto	18	Liitetieto 9: Rahoitusvarat ja -velat korkosidonnaisuuden mukaan	38
PUOLIVUOSIKATSAUS 1.1.–30.6.2020	19	Liitetieto 10: Johdannaisopimukset	39
Konsernin tuloslaskelma	20	Liitetieto 11: Saamisten arvonalentumiset	42
Konsernin laaja tuloslaskelma	20	Liitetieto 12: Annetut vakuudet	48
Konsernin tase	21	Liitetieto 13: Taseen ulkopuoliset sitoumukset	48
Konsernin oman pääoman muutoslaskelma	22	Liitetieto 14: Lähipiiri	49
Konsernin rahavirtalaskelma	25	Liitetieto 15: Raportointipäivän jälkeiset tapahtumat	49
Konsernin segmenttiraportti	26		

TOIMINTA KATSAUSKAUDELLA

S-Pankki-konsernin (myöhemmin ”S-Pankki”) tuloksen vertailulukuina on käytetty vuoden 2019 tammi-kesäkuun lukuja. Tase- ja muiden poikkileikkaustyyppisten erien vertailulukuina on käytetty lukuja vuoden 2019 lopun tilanteesta, ellei toisin mainita.

KESKEISET TAPAHTUMAT

S-Pankin ja S-ryhmän palvelut yhdistävän S-mobiili-sovelluksen uusi versio ylitti miljoonan käyttäjän rajan tammikuussa. Kesäkuun lopussa 92 prosenttia kaikista kirjautumisista pankin sähköisiin palveluihin tapahtui S-mobiilissa.

Digitaalisen asunto-osakekaupan alusta DIAS laajeni tammikuussa kattamaan yhä merkittävämmän osuuden suomalaisesta asunto-kaupasta. Järjestelmän piirissä olevien kiinteistönvälittäjien lukumäärä nousi yli 2 000:een ja järjestelmään liittyi uusia pankkeja. S-Pankki on yksi alustaa kehittävän DIAS Oy:n omistajista.

S-Pankki jatkoi keskittymistä ydinliiketoimintaansa. Pankki ilmoitti tammikuussa panostavansa varallisuudenhoidossa avaimet käteen -ratkaisuihin ja luopuvansa S-Osakekauppa- ja FIM Direct Online -palveluista

sekä arvopaperien välitys- ja säilytyspalveluista. Samassa yhteydessä julkistettiin S-Pankki Oy:n ja Nordnet Bank AB:n välinen yhteistyösopimus, jolla S-Pankin arvopapereiden välitys- ja säilytystoimintojen asiakkaita siirtyi Nordnetiin.

Maaliskuussa koronaviruksen synnyttämä pandemia rantautui toden teolla myös Suomeen. S-Pankissa valmistautuminen oli aloitettu jo varhain ja tilanteeseen reagoitiin päättäväisesti. Merkittävä osa henkilöstöstä siirtyi työskentelemään etänä kriisin ensimmäisinä viikkoina ja asiakkaille suositeltiin asiointia S-mobiilissa ja verkkopankissa.

Suomalaiset äänestivät S-Pankin vastuullisimmaksi pankiksi kahdeksatta kertaa, ja keväällä tarjosimme asiakkaillemme mahdollisuutta hakea jopa 12 kuukauden maksutonta lyhennysvapaata asuntolainansa. Asiakkaille

tarjottiin myös mahdollisuutta tehdä maksutta muutoksia korttiluottoonsa. Kesäkuun loppuun mennessä lähes kolmannes asuntolainiasiakkaista oli hakenut lyhennysvapaata.

Toukokuussa S-Pankki- ja FIM-rahastot kiihdyttivät ilmastotyötään ja julkaisivat varallisuudenhoidon ilmastostrategian. Julkistuksen yhteydessä markkinoille tuotiin fossiiliton sijoitusrahasto. Rahasto ei sijoita lainkaan yhtiöihin, joiden liiketoiminta perustuu fossiilisiin polttoaineisiin, kuten öljyyn, maakaasuun tai kivihiiileen.

Toukokuun lopussa julkistettiin yrityskauppa, jossa Fennia-konserniin kuuluvien Fennia Varainhoito Oy:n ja Fennia Kiinteistöt Oy:n liiketoiminta siirtyy osaksi S-Pankin Varallisuudenhoitoliiketoimintaa. Kaupan myötä S-Pankki nousee yhdeksi Suomen merkittävimmistä kiinteistövarainhoitajista.

Suunnitelma laajentaa S-Pankin toimintaa siten, että se kattaa jatkossa myös kiinnitysluottopankkitoiminnan, eteni suunnitellusti keväällä. Pankin tavoitteena on saada kiinnitysluottopankin toimilupa vuonna 2020. Hankkeen tavoitteena on parantaa S-Pankki-konsernin varainhankinnan kilpailukykyä ja sitä kautta toimintaedellytyksiä.

TOIMINTAYMPÄRISTÖ

Kiinasta ympäri maailman levinneellä koronaviruksen aiheuttamalla pandemialla oli valtaiset seuraukset. Kesäkuun loppuun mennessä tauti oli aiheuttanut miljoonia tartuntoja ja yli puoli miljoonaa kuolonuhria. Lisäksi viruksesta seurasi talouteen ennennäkemätön globaali romahdus, kun talouden toimintoja suljettiin laajamittaisesti joka puolella maailmaa taudin leviämisen estämiseksi.

Maailman taloudet ajautuivat odottamatta laaja-alaiseen taantumaa yli kymmenen vuotta kestäneen nousukauden jälkeen. Taloudet painuivat laskuun jo vuoden ensimmäisellä neljänneksellä, mutta kovin lasku tapahtui vuoden toisella neljänneksellä. Varsinkin palvelusektori kärsi rajusti, kun liikkeitä, hotelleja, ravintoloita ja muita palveluita jouduttiin pitämään suljettuina useiden viikkojen tai jopa kuukausien ajan. Työttömyys lisääntyi nopeasti ja monien alojen toiminta keskeytyi käytännössä kokonaan. Osittain taustalla olivat valtioiden määräykset toimintojen sulkemisesta, mutta osittain uhkaava tauti itsessään rajoitti ihmisten toimintaa.

Suomessa koronavirus saatiin suhteellisen nopeasti aisoihin jo kesään mennessä ja sulkutoimia päästiin purkamaan. Vuoden jälkimmäisellä puoliskolla taloudet kääntyivät todennäköisesti jälleen kasvuun. Pelko taudin uudesta aallosta, joita on jossain päin maailmaa nähtykin, estää kuitenkin talouden

nopeaa palautumista ennalleen ja vaikuttaa monien alojen toimintaan vielä kauan. Suomessa valtion massiiviset elvytys- ja tukiohjelmat suojelevat taloutta pahimmilta konkurssiaalloilta ja romahdukselta. Sen seurauksena kuitenkin valtion alijäämä ja velkaantuminen kasvavat roimasti. Velkojen takaisin maksaminen rajoittaa talouskasvua tulevina vuosina.

Rahoitusmarkkinoilla korona aiheutti ensin riskisten sijoituskohteiden romahduksen helmi-maaliskuussa. Keskuspankkien valtaiset elvytystoimet ja pahimpien talousromahduspelkojen hälveneminen kuitenkin käänsivät rahoitusmarkkinat nousuun jo maaliskuun lopulta. Markkinoiden lasku vuoden ensimmäisellä puolikkaalla jäi lopulta yllättävän loivaksi talousiskuun verrattuna, sillä maailman osakkeet jäivät vain reilut viisi prosenttia vuoden vaihdetta alemmaksi. Korot pysyivät alhaalla, ja usko pitkäikäisen nollakorkokauden jatkumiseen vankistui entisestään. Asuntojen hinnat pysyivät toistaiseksi varsin vakaina, eikä talouden heikkous heijastunut niihin laaja-alaisesti.

TOIMINNAN TULOS JA KANNATTAVUUS

S-Pankin liikevoitto tammi-kesäkuulta oli 6,6 miljoonaa euroa (16,0) ja tilikauden voitto oli 5,2 miljoonaa euroa (12,8). Vakavaraisuussuhteeksi muodostui 15,8 prosenttia (16,4). Kulu-tuotto-suhde oli 0,76 (0,73) ja oman pääoman tuotto 3,5 prosenttia (4,2).

Uuden koronaviruksen aiheuttama pandemia vaikutti tulokseen ja taseeseen monin tavoin. Tuloksen osalta suurimmat vaikutukset

liittyivät palkkiotuottojen ja luottotappiovarausten (ECL) kehitykseen, joista on kerrottu tarkemmin jäljempänä. Sijoitusmarkkinoilla useiden sijoituskohteiden likviditeetti heikkeni, mihin pankki kiinnitti erityistä huomioita omassa sijoitustoiminnassaan. Sijoitusten käyvät arvot heikkenivät koronapandemian vaikutuksesta katsauskaudella vaikuttaen omien varojen määrään laskevasti.

Keskeisimmät tunnusluvut

M€	1-6/2020	1-6/2019	1-12/2019
Korkokate	44,8	41,4	86,1
Nettopalkkiotuotot	29,8	28,8	60,3
Tuotot yhteensä	80,6	82,2	168,1
Liikevoitto	6,6	16,0	29,0
Kulu-tuotto-suhde	0,76	0,73	0,74
M€	30.6.2020	30.6.2019	31.12.2019
Velat asiakkaille, Talletukset	6 473,5	5 763,8	5 948,1
Saamiset asiakkailta, Antolainaus	5 124,2	4 483,4	4 780,6
Saamistodistukset	1 302,0	1 548,0	1 081,0
Oma pääoma	472,4	468,0	473,4
Odotettavissa olevat luottotappiot	20,2	15,4	17,1
Hallinnoitavat varat	8 387,5	8 538,1	9 053,6
Oman pääoman tuotto	3,5 %	4,2 %	5,3 %
Koko pääoman tuotto	0,2 %	0,3 %	0,4 %
Omavaraisuusaste	6,6 %	7,3 %	7,2 %
Vakavaraisuussuhde	15,8 %	16,4 %	16,3 %

Oman pääoman ja koko pääoman tuotto on esitetty 12 kuukauden liukuvana arvona.

TUOTOT

Korkokate ja nettopalkkiotuotot kehittyivät katsauskaudella erittäin positiivisesti toimintaympäristö huomioiden. Korkokate kasvoi 8,1 prosenttia ja oli 44,8 miljoonaa euroa (41,4). Korkokatteen kasvu tuli henkilöasiakkaiden luottojen vahvasta volyymikasvusta sekä aiemmin toteutettujen luottojen ja talletusten hinnoittelumuutosten vaikutuksesta. Nettopalkkiotuotot olivat 29,8 miljoonaa euroa (28,8). Koronakriisi vaikutti erityisesti palkkiotuottojen aiempaa hitaampaan kasvuun toisella vuosineljänneksellä. Korttimaksamisen palkkioiden kehitykseen vaikuttivat valtioiden asettamat laajat rajoitukset. Varallisuudenhoidon puolella voimakas osake- ja korkomarkkinoiden heilunta sekä epävarmuus vaikuttivat hallinnoitavien varojen ja nettomerkintöjen määrään laskevasti. Sen sijaan maksuliikenteen ja luottojen palkkiot kasvoivat edellisvuoteen verrattuna. Sijoitustoiminnan nettotuotot olivat 2,3 miljoonaa euroa (3,1). Laskuun vaikutti edellä kuvattu epäsuotuisa markkinakehitys edellisvuoteen verrattuna. Liiketoiminnan muut tuotot olivat 3,7 miljoonaa euroa (8,9). Vertailuvuoteen sisältyi kertaluonteisia tuotteita.

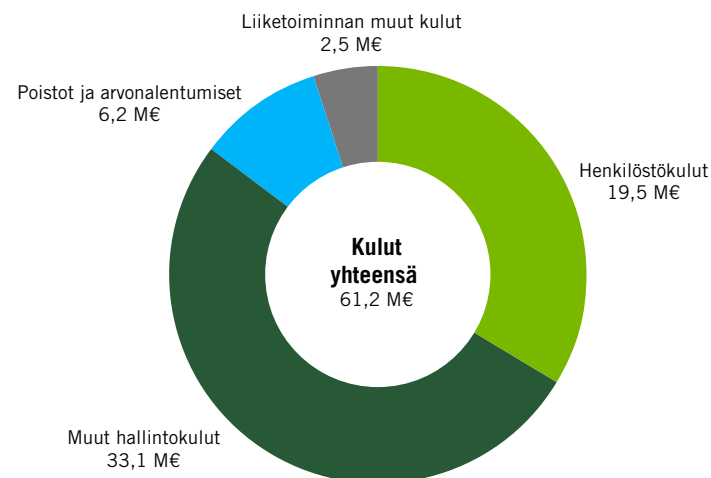
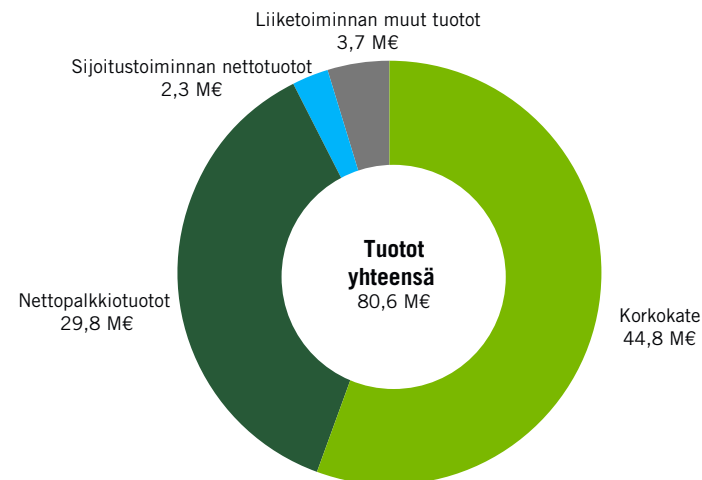
KULUT

Liiketoiminnan kulut olivat katsauskaudella yhteensä 61,2 miljoonaa euroa (59,7). Kasvu edellisvuoteen oli 2,4 prosenttia. Liiketoiminnan kuluista henkilöstökulujen osuus oli 19,5 miljoonaa euroa (22,0). Henkilöstökulujen laskuun vaikuttivat viime vuoden keväällä käydyt YT-neuvottelut ja niiden seurauksena keskimääräinen henkilöstömäärä oli alhaisempi

katsauskaudella verrattuna edellisvuoteen. Liiketoimintojen kehittämiseen on panostettu jo ennen koronaa tehtyjen suunnitelmien mukaisesti. Tämä näkyi muiden hallintokulujen ja poistojen kasvuna. Muut hallintokulut olivat 33,1 miljoonaa euroa (30,8). Muiden hallintokulujen kasvu johtui IT- ja kehityskulujen sekä toimipaikkaverkostoon liittyvien asiamiespalkkioiden kasvusta. Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä olivat 6,2 miljoonaa euroa (5,5). Liiketoiminnan muut kulut olivat 2,5 miljoonaa euroa (1,5). Niiden kasvuun vaikutti muun muassa viranomaismaksujen kasvu.

SAAMISTEN ARVONALENTUMISET

Katsauskaudella konsernin tuloslaskelmaan kirjattiin odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita 14,7 miljoonaa euroa (8,7). Kirjattuja peruutuksia eli palautuneita luottotappioita oli 1,9 miljoonaa euroa (2,2). Odotettavissa olevien ja lopullisten luottotappioiden tulosvaikutus oli näin ollen nettona yhteensä 12,8 miljoonaa euroa (6,5). Luotto- ja arvonalentumistappioiden kasvu selittyy luottokannan kasvulla ja odotetusti koronapandemian aikaisella ongelmasaamisten kasvulla. Ongelmasaamisiin lukeutuvat muun muassa sellaiset vastuut, joiden maksaja on maksuvaikeuksissa ja luottosopimukselle tehdään uudelleenjärjestelyitä (lainanhoitojousot), lainat joiden takaisinmaksu on viivästynyt yli 90 päivää ja arvoltaan alentuneet sekä muut järjestämättömiksi saamisiksi luokitellut vastuut. Vaikka luottokannan kokoon suhteutettuna luotto- ja arvonalentumistappiot ovat kasvaneet, suhdeluvut ovat kuitenkin



edelleen hyvin alhaisella tasolla ja S-Pankin hallituksen asettaman riskinottohalukkuuden puitteissa. Saamisten arvonalentumisia on käsitelty tarkemmin liitetiedossa 11.

TALLETUKSET

Talletuskanta oli katsauskauden päättyessä 6 473,5 miljoonaa euroa. Vuodenvaihteen talletuskanta oli 5 948,1 miljoonaa euroa. Vaadittaessa maksettavia talletuksia oli katsauskauden päättyessä yhteensä 6 453,5 miljoonaa euroa (5 908,0). Määräaikaistalletuksia oli 20,0 miljoonaa euroa (40,1). Henkilöasiakkaiden talletuksia oli 5 615,0 miljoonaa euroa ja yritysasiakkaiden talletuksia 858,5 miljoonaa euroa. Vuodenvaihteessa henkilöasiakkaiden talletuksia oli 5 134,9 miljoonaa euroa ja yritysasiakkaiden talletuksia 813,2 miljoonaa euroa. Talletuskannan kasvuun vaikuttivat osin koronaviruksen aiheuttaman pandemian takia tehdyt yhteiskunnalliset rajoitteet, tilanteesta johtuva kotitalouksien kulutuksen vähentyminen ja yleisen epävarmuuden heijastuminen säästämishalukkuuden kasvuun.

Viimeisen 12 kuukauden aikana talletuskanta kasvoi 12,3 prosenttia. Talletuskanta oli viime vuonna vastaavana ajankohtana 5 763,8 miljoonaa euroa. Henkilöasiakkaiden talletuskanta oli 4 944,3 miljoonaa euroa (kasvua vuodessa 13,6 prosenttia) ja yritysasiakkaiden 819,4 miljoonaa euroa (kasvua vuodessa 4,8 prosenttia).

S-Pankissa olevien talletussuojan piiriin kuuluvien korvattavien talletusten yhteismäärä oli katsauskauden lopussa 5 274,9 miljoonaa euroa. Vuodenvaihteessa yhteismäärä oli 4 790,2.

ANTOLAINAUS JA SIOITUSTOIMINTA

Antolainauksen kasvu jatkui vahvana. Luottokanta oli katsauskauden päättyessä yhteensä 5 124,2 miljoonaa euroa (4 780,6). Henkilöasiakkaiden osuus antolainauksesta oli 4 178,0 miljoonaa euroa ja yritysasiakkaiden 946,2 miljoonaa euroa. Vuodenvaihteen vastaavat luvut olivat henkilöasiakkaissa 3 951,6 miljoonaa euroa ja yritysasiakkaissa 829,0 miljoonaa euroa. Katsauskauden aikana myönnettyjen lyhennysvapaiden vaikutus kasvuun oli rajallinen.

Viimeisen 12 kuukauden aikana luottokanta kasvoi 14,3 prosenttia. Luottokanta oli viime vuonna vastaavana ajankohtana yhteensä 4 483,4 miljoonaa euroa. Henkilöasiakkaiden luottokanta oli 3 704,8 miljoonaa euroa (kasvua vuodessa 12,8 prosenttia) ja yritysasiakkaiden luottokanta 778,6 miljoonaa euroa (kasvua vuodessa 21,5 prosenttia). Asuntolainakanta kasvoi vastaavana ajankohtana 15,3 prosenttia.

Antolainauksen lisäksi S-Pankki sijoitti rahaa ja pääomamarkkinoille. Katsauskauden päättyessä pankilla oli saamistodistuksia yhteensä 1 302,0 miljoonaa euroa, kun niitä vuodenvaihteessa oli 1 081,0 miljoonaa euroa. Luottokannan ja talletusten suhdetta kuvaava anto-otto-lainaussuhde oli 79 prosenttia katsauskauden lopussa, kun se vuoden vaihteessa oli 80 prosenttia.

OMA PÄÄOMA

S-Pankin oma pääoma oli katsauskauden päättyessä 472,4 miljoonaa euroa. Vuoden 2019 lopussa omaa pääomaa oli 473,4 miljoonaa

euroa. Oman pääoman kehitykseen vaikutti tuloksen lisäksi käyvän arvon rahaston aleneminen vuodenvaihteesta. Tämä johtui saamistodistusten markkina-arvostusten muutoksista. Omavaraisuusaste oli 6,6 prosenttia, kun se vuoden 2019 lopussa oli 7,2 prosenttia.

HALLINNOITAVAT VARAT

S-Pankki-konsernin hallinnoitavien varojen määrä oli katsauskauden päättyessä 8 387,5 miljoonaa euroa (9 053,6), kun se vuosi sitten oli 8 538,1 miljoonaa. Hallinnoitavista varoista rahastopääoman osuus oli 6 346,4 miljoonaa euroa (6 825,4) ja varainhoitopääoman osuus 2 041,1 miljoonaa euroa (2 228,2). Viime vuonna vastaavana ajankohtana rahastopääoman osuus oli 6 382,2 miljoonaa euroa ja varainhoitopääoman osuus 2 155,9 miljoonaa euroa. S-Pankki- ja FIM-rahastojen netto-merkinnät olivat katsauskaudella -41,0 miljoonaa euroa (223,7). Kaikkien hallinnoitavien rahastojen osuudenomistajien lukumäärä oli kesäkuun lopussa 305 000, kun vuotta aiemmin määrä oli 268 000.

LIIKETOIMINTA JA TULOS SEGMENTEITTÄIN

S-Pankki-konsernin toimintasegmentit ovat Pankkiliiketoiminta ja Varallisuudenhoitoliiiketoiminta. Liiketoimintasegmentteihin kuuluvien toimintojen raportointi on yhdenmukainen johdolle toimitettavan sisäisen raportoinnin kanssa.

PANKKILIIKETOIMINTA

Pankkiliiketoiminta vastaa S-Pankki-konsernin

pankkipalveluista ja niiden kehittämisestä henkilöasiakkailla ja valikoiduille yritysasiakkailla. Liiketoiminta tarjoaa asiakkailleen tuotteita ja palveluita muun muassa päivittäisten raha-asoiden hoitamiseen sekä hankintojen rahoittamiseen. Pankkiliiketoimintaan kuuluvat myös konsernin treasury-toiminnot.

Liiketoiminnan tulos laski 14,5 miljoonaan euroon (21,0). Tuotot yhteensä nousivat 0,4 prosenttia 70,9 miljoonaan euroon (70,6). Kulut nousivat 1,0 prosenttia 43,6 miljoonaan euroon (43,2). Luottotappioiden ja -varausten kasvu 12,8 miljoonaan euroon (6,5) selittää pääosin tuloksen muodostumista.

Viimeisimpien saatavilla olevien tietojen mukaan S-Pankin osuus rahalaitosten asuntolainataseiden kasvusta edelliseltä 12 kuukaudelta oli toukokuussa 14,0 prosenttia (22,1). Koko markkinoinnissa verrattuna asuntolainakannan kasvu oli 5,4-kertaista samalla ajanjaksolla. Asuntolainahakemusten määrä laski hetkellisesti keväällä mutta nousi sen jälkeen edellisvuotta korkeammalle tasolle.

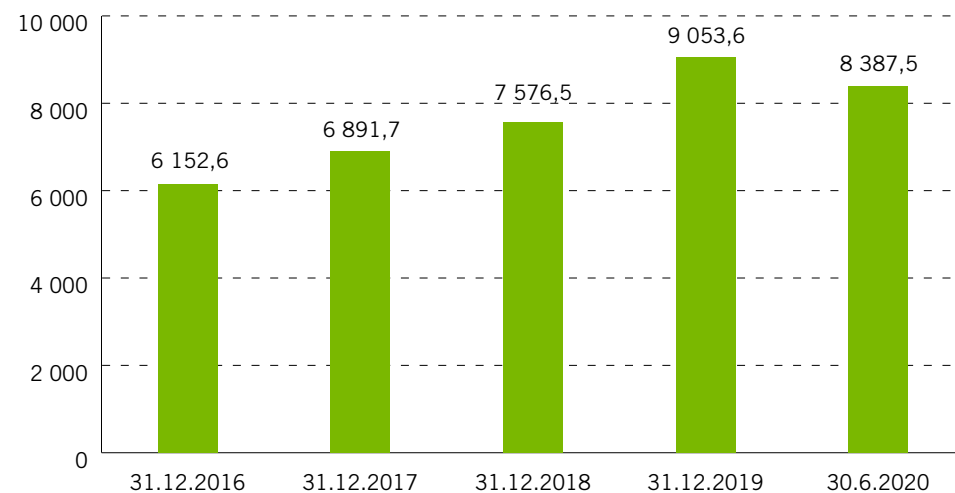
Myös S-Etukortti Visa -korttien käyttö laski koronakriisin alkuvaiheessa. Kotimaan yleisen kulutuksen voimistuessa korttien käyttö palasi kuitenkin loppukeväästä vuodentakaisista vilkkaammaksi. Koronasta huolimatta korttien euromääräinen käyttö kasvoi alkuvuonna 1,6 prosenttia vuotta aiemmasta.

Myös lähimaksamisen suosio notkahti hetkellisesti mutta kääntyi nousuun loppukeväästä.

Ottolainaus (M€)	30.6.2020	31.12.2019	30.6.2019	Muutos vuoden alusta	Muutos 12 kk
Henkilöasiakkaat	5 615,0	5 134,9	4 944,3	9,3 %	13,6 %
Yritysiasiakkaat	858,5	813,2	819,4	5,6 %	4,8 %
Yhteensä	6 473,5	5 948,1	5 763,8	8,8 %	12,3 %

Antolainaus (M€)	30.6.2020	31.12.2019	30.6.2019	Muutos vuoden alusta	Muutos 12 kk
Henkilöasiakkaat	4 178,0	3 951,6	3 704,8	5,7 %	12,8 %
Yritysiasiakkaat	946,2	829,0	778,6	14,1 %	21,5 %
Yhteensä	5 124,2	4 780,6	4 483,4	7,2 %	14,3 %

Hallinnoitavat varat (M€)



Kesäkuun lopussa 70,2 prosenttia kaikista pankkikorttimaksuista tapahtui lähimaksulla, kun vuotta aiemmin osuus oli 57,2 prosenttia. Noin 9,8 prosenttia kaikista suomalaisilla pankki- tai luottokortilla maksettavista ostoksista maksettiin vuonna 2019 S-Pankin korteilla. Vuonna 2018 vastaava luku oli 9,1 prosenttia.

VARALLISUUDENHOITOLIIKETOIMINTA

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

Uuden koronaviruksen synnyttämä pandemia vaikutti voimakkaasti markkinoihin ja sitä kautta selvästi liiketoiminnan kehitykseen. Liiketoiminnan tulos laski -0,0 miljoonaan euroon (0,2). Tuotot yhteensä nousivat 1,6 prosenttia 11,4 miljoonaan euroon (11,2). Kulut nousivat 3,8 prosenttia 11,5 miljoonaan euroon (11,0).

Nettomerkinnot S-Pankki- ja FIM-rahastoihin olivat -41,0 miljoonaa euroa tammi-kesäkuussa (223,7). S-Pankki- ja FIM-rahastojen nettomerkinnot kehitys oli keskimääräistä heikompaa markkinoilla alkuvuonna. Koko markkinoilla nettomerkinnot olivat vuoden alkupuoliskolla -2 106,7 miljoonaa euroa (-970,1).

Varallisuudenhoitoliiketoiminta haluaa tarjota Suomen parhaan valikoiman vastuullisen sijoittamisen ja vaikuttavuussijoittamisen tuotteita. FIM Vastuullisuus Plus -rahastoperheessä vastuullinen sijoittaminen on viety vielä S-Pankki- ja FIM-rahastojen yleisiä vastuullisen sijoittamisen periaatteita pidemmälle. Rahastoperheen rahastojen lukumäärä nousi kuuteen. Vuotta aiemmin lukumäärä oli neljä.

Säästäjä-palvelun käyttäjämäärä ylitti ensimmäisellä vuosipuoliskolla 39 000:n käyttäjän rajan. 74,0 prosenttia käyttäjistä hyödyntää Säästäjän mikrosäästämisen toiminnallisuuksia ja siirtää valitsemansa summan säästöön jokaisesta korttiostoksestaan. Säästäjä on Suomen johtava digitaalisen sijoitusneuvonnan palvelu, jonka kautta on mahdollista säästää markkinoiden edullisimpiin yhdistelmärahastoihin.

S-Pankki- ja FIM-yhdistelmärahastojen osuudenomistajien lukumäärä nousi 175 000:een vuotta aiemmasta 139 000 osuudenomistajasta. Koko Suomen markkinoilla yhdistelmärahastojen osuudenomistajien yhteenlaskettu lukumäärä nousi vuodessa 83 000:lla noin 1,2 miljoonaan.

Kaikkien hallinnoitavien rahastojen osuudenomistajien lukumäärä nousi 305 000:een vuodentakaisesta 268 000:sta. Koko Suomen markkinoilla osuudenomistajien lukumäärä nousi 3,4 miljoonaan, kun vastaava luku vuotta aiemmin oli 3,2 miljoonaa.

TUNNUSLUKUJEN LASKENTAKAAVAT

Tuotot yhteensä:

Korkokate + Nettopalkkiotuotot + Muut tuotot

Korkokate:

Korkotuotot - Korkokulut

Nettopalkkiotuotot:

Palkkiotuotot - Palkkiokulut

Muut tuotot:

Sijoitustoiminnan nettotuotot + Liiketoiminnan muut tuotot

Kulu-tuotto-suhde:

Henkilöstökulut + Muut hallintokulut + Poistot ja arvonalentumiset + Liiketoiminnan muut kulut (ei sis. arvonalentumistappioita)

Korkokate + Nettopalkkiotuotot + Sijoitustoiminnan nettotuotot + Osingot + Liiketoiminnan muut tuotot + Osuus osakkuusyritysten tuloksista (netto)

Oman pääoman tuotto (ROE), %

$$\frac{\text{Tilikauden voitto (-tappio)}}{\text{Oma pääoma keskimäärin}} \times 100$$
Koko pääoman tuotto (ROA), %

$$\frac{\text{Tilikauden voitto (-tappio)}}{\text{Taseen loppusumma keskimäärin}} \times 100$$
Omavaraisuusaste, %

$$\frac{\text{Oma pääoma yhteensä}}{\text{Taseen loppusumma}} \times 100$$
Vakavaraisuussuhde, %

$$\frac{\text{Omat varat yhteensä}}{\text{Omien varojen vähimmäisvaatimus yhteensä}} \times 8 \%$$
Ensisijaisten omien varojen vakavaraisuussuhde, %

$$\frac{\text{Ensisijaiset omat varat yhteensä}}{\text{Omien varojen vähimmäisvaatimus yhteensä}} \times 8 \%$$
Vähimmäisomavaraisuusaste (Leverage ratio), %

$$\frac{\text{Ensisijaiset omat varat yhteensä}}{\text{Taseen ja taseen ulkopuoliset vastuut}} \times 100$$

RISKIT, VAKAVARAIKUUS JA NIIDEN HALLINTA

S-Pankki noudattaa tiedonantovelvollisuuttaan julkistamalla tilinpäätöksessään tiedot riskeistä, niiden hallinnasta ja vakavaraisuudesta (S-Pankki-konsernin hallituksen toimintakertomus ja IFRS-tilinpäätös 2019: Konsernin liitetieto 2). Julkistetut vakavaraisuutta ja riskejä koskevat tiedot ovat aina saatavilla S-Pankin verkkosivustolta osoitteesta www.s-pankki.fi. Katsauskaudella ei ole tehty olennaisia muutoksia tilinpäätöksessä esitettyihin riskien ja vakavaraisuuden hallinnan tavoitteisiin, periaatteisiin tai organisointiin liittyen.

EU:n vakavaraisuusasetuksen asetuksen mukainen pilari 3 -raportti ("Capital and Risk Management Report") on julkistettu tilinpäätöksestä erillisenä asiakirjana. Raportti on saatavilla S-Pankin verkkosivuilta, joilta löytyvät myös selvitykset S-Pankin hallinto- ja ohjausjärjestelmistä sekä palkitsemisjärjestelmistä.

S-PANKKI-KONSERNIN RISKIASEMA

Seuraavassa käsitellään S-Pankki-konsernin riskiasemaa katsauskauden lopussa. Merkittävimmät riskit, jotka voivat vaikuttaa kannattavuuteen, vakavaraisuuteen ja maksuvalmiuteen, liittyvät liiketoimintavolyymien, anto- ja ottolainauksen marginaalien, yleisen korkotason, taloudellisen kehityksen ja luottotappioiden epäsuotuisaan kehitykseen sekä toiminnan kustannustehokkuuteen.

Maaliskuussa puhjennut koronapandemia vaikuttaa yleiseen taloustilanteeseen, pankkisektoriin kokonaisuudessaan sekä S-Pankkiin ja sen asiakkaisiin. Korona voi altistaa suorien ja epäsuorien vaikutusten kautta riskeille, jotka liittyvät S-Pankin luotonantoon, maksuvalmiuden ylläpitoon, sijoitustoimintaan ja liiketoimintaprosesseihin. Kriisin kesto ratkaisee missä määrin työttömyys lisääntyy, konkurssit yleistyvät ja luottotappioiden todennäköisyys kasvaa. Viranomaiset ovatkin ilmoittaneet useista toimista, joiden tavoitteena on helpottaa luottolaitoksien kykyä huolehtia yritysten ja kotitalouksien rahoittamisesta ja lieventää pandemian negatiivisia talousvaikutuksia. S-Pankki seuraa ja analysoi jatkuvasti pandemian vaikutuksia riskiasemaansa. S-Pankin vakavaraisuus, maksuvalmius ja rahoitusasema ovat vakaalla pohjalla ja tämän hetken käytössä olevien tietojen pohjalta riittävällä tasolla suhteessa kriisin mahdollisiin vaikutuksiin. Toteutetut toimenpiteet S-Pankin operatiivisen toiminnan jatkuvuuden varmistamiseksi ovat olleet toimivia ja riittäviä.

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

S-Pankki-konsernin keskeiset riskeihin liittyvät tunnusluvut

M€	30.6.2020	31.12.2019
Riskipainotetut vastuuerät (euromäärä)		
Riskipainotetut vastuuerät yhteensä	2 971,5	2 900,3
Luotto- ja vastapuoliriski, standardimenetelmä	2 681,4	2 610,1
Markkinariski	0,0	0,0
Operatiivinen riski, perusmenetelmä	290,1	290,1
Vastuun arvonokaisuriski	0,0	0,1
Omat varat		
Ydinpääoma (CET 1)	420,5	422,2
Toissijainen pääoma (T2)	50,0	50,0
Omat varat yhteensä	470,5	472,2
Pilari 1 -kokonaispääomavaade (%)	12,76 %	13,82 %
Vakavaraisuussuhde (prosentteina suhteessa riskipainotettuihin eriin)		
Ydinpääoma (CET 1) -vakavaraisuussuhde (%)	14,2 %	14,6 %
Omat varat yhteensä -vakavaraisuussuhde (%)	15,8 %	16,3 %
Ongelmasaamiset*		
Non-performing loan (NPL) -suhde (%)**	0,7 %	0,6 %
Vähimmäisomavaraisuus (Leverage Ratio, LR)		
Vähimmäisomavaraisuusaste (%)	5,7 %	6,2 %
Maksuvalmiusvaatimus (Liquidity Coverage Ratio, LCR)		
Maksuvalmiusvaatimus (%)	136,9 %	142,0 %
Pysyvän varainhankinnan vaade (Net stable funding ratio, NSFR)		
NSFR-suhdeluku (%)	150,4 %	145,1 %

* Ongelmasaamiin lukeutuvat muun muassa sellaiset vastuut, joiden maksaja on maksuvaikeuksissa ja luottosopimukselle tehdään uudelleenjärjestelyitä (lainanhoitojoustopot), lainat joiden takaisinmaksu on viivästynyt yli 90 päivää ja arvoltaan alentuneet sekä muut järjestämättömiksi saamisiksi luokitellut vastuut.
** NPL-suhde kuvaa järjestämättömien lainojen bruttomääräistä kirjanpitoarvoa suhteessa lainoihin ja ennakkomaksuihin (pois lukien keskuspankin käteisvarat ja vaadittaessa maksettavat talletukset).

Luottoriski

Luottoriski muodostaa 90 prosenttia (2,7 miljardia euroa) S-Pankin kokonaisriskin määrästä (Risk Exposure Amounts, REA). Luottoriskin pilari 1 -pääomavaateen laskennassa käytetään standardimenetelmää. Merkittävimmät pääomia sitovat erät ovat kiinteistövakuudelliset saamiset sekä vähittäis- ja yritys vastuut. Katsauskaudella erityisesti henkilöasiakkaiden asuntolainojen kasvu oli edelleen vahvaa. Yritysvastuut puolestaan supistuivat johtuen sijoitussalkkuun tehdyistä muutoksista. Luottokannan jakautumisessa eri luottotuotteiden välillä ei tapahtunut merkittäviä muutoksia.

Ongelmasaamisiin liittyvät tunnusluvut nousivat katsauskaudella, mutta olivat edelleen alhaisella tasolla. Järjestämättömien lainojen bruttomääräinen kirjanpitoarvo oli 33,9 miljoonaa euroa (28,4). Kaikki järjestämättömät lainat ovat henkilöasiakkaiden vastuita. S-Pankki on huomioinut finanssisektorin yleisen suuntauksen lyhennysvapaiden myönnessä koronakriisin yhteydessä. Lyhennysvapaan myöntämisen yhteydessä huomioidaan olennaisten sääntelyvaateiden täytyminen, kuten esimerkiksi asiakkaan taloudellisen tilanteen arviointi ja hakemusten riskiperusteisuus. Osa hakemuksista täyttää lainanhoitojouoston kriteerit, mikä näkyy joustollisten saamisten kasvussa. Bruttomääräiset lainanhoitojoustolliset saamiset olivat katsauskauden lopussa yhteensä 48,5 miljoonaa

euroa (31,4). Katsauskauden lopussa 83 prosenttia (83) taseen lainanhoitojoustoista oli terveitä. Bruttomääräisten terveiden lainanhoitojoustojen kirjanpitoarvo suhteessa lainoihin ja ennakkomaksuihin (pois lukien keskuspankin käteisvarat ja vaadittaessa maksettavat talletukset) nousi 0,8 prosenttiin (0,5). Järjestämättömien lainanhoitojoustojen vastaava suhdeluku nousi 0,2 prosenttiin (0,1). Kaikki lainanhoitojoustot liittyvät henkilöasiakkaisiin.

IFRS 9 -standardin mukaisten odotettavissa olevien luottotappioiden laskenta perustuu sisäisiin malleihin, joihin sisältyy oletettavia luottoriskin muutoksesta. Lisäksi huomioidaan tulevaisuuteen suuntautuva informaatio makrotaloudellisen mallin avulla. Koronapandemian aiheuttamat muutokset makrotalouteen tulevat olemaan merkittäviä ja katsauskauden raporttia kirjoitettaessa edelleen epäselviä. Pandemian vaikutukset näkyvät lisääntyneinä lomautuksina ja yritysten tulevaisuudennäkymien epävarmuutena. Työttömyyden kehityksestä tai asuntojen hintojen muutoksesta ei ole saatavilla luotettavia ennusteita. Edellä mainittujen syiden vuoksi S-Pankin johtoryhmä päätti maaliskuussa 2020 poistaa erillisen makrokertoimen odotettavissa olevien luottotappioiden laskennasta ja sisällyttää makrotalouden ennusteet johdon kertoimeen. Kuukausittain vahvistettavassa johdon kertoimessa huomioidaan viimeisin saatavilla oleva tieto koronapandemian

makrovaikutuksista sekä malliriskiin ja mallien taustaotuksiin liittyvät epävarmuustekijät. Odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita on käsitelty toiminnan tulos ja kannattavuus osiossa sekä liitetiedossa 11.

Konservatiivisen riskinottohalukkuutensa mukaisesti S-Pankki ylläpitää matalaa luottoriskiprofiilia, jota tuetaan aktiivisella riskienhallinnalla ja seurannalla.

Markkinariski

Markkinariskiä mitataan sisäisillä riskimalleilla osana taloudellista pääomavaadetta (pilari 2). S-Pankin markkinariski koostuu pääasiassa pankkiliiketoiminnan rahoitustaseen rakenteellisesta korkoriskistä, Treasury-yksikön sijoitustoiminnan korkoriskistä sekä saamistodistusten luottoriskikomponentista syntyvästä spread-riskistä. Sijoitustoiminnan korkoriski oli 11,9 (12,8) miljoonaa euroa sekä spread-riski 7,2 (11,0) miljoonaa euroa katsauskauden lopussa.

S-Pankilla ei ole kaupankäyntisalkkua, ja S-Pankille ei muodostu pilari 1:n mukaista markkinariskin pääomavaadetta. Koska S-Pankin markkinariskit syntyvät rahoitustaseesta, ne on sisällytetty pilari 1 -standardimenetelmän luottoriskiin.

Operatiivinen riski

Operatiivisen riskin osuus on 10 prosenttia S-Pankin kokonaisriskin määrästä. Operatiivisen

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

Omat varat ja vakavaraisuus

S-Pankin vakavaraisuussuhde säilyi vakaana ylittäen sääntelyvaateet ja sisäisesti asetetun vähimmäistason. Vakavaraisuussuhde oli katsauskauden lopussa 15,8 prosenttia (16,3). Riskipainotetut vastuuerät kasvoivat kokonaisuudessaan 71,1 miljoonalla eurolla erityisesti strategianmukaisen henkilöasiakkaiden lainakannan kasvun myötä. S-Pankin pääomat ovat riittävät varmistamaan toiminnan jatkuvuuden myös stressitestien mukaisissa olosuhteissa.

Pääomapuskuri suhteessa sääntelyn mukaiseen kokonaispääomavaateeseen (12,76 prosenttia) oli 91,4 miljoonaa euroa.

Likviditeettiriski

S-Pankin likviditeettiasema oli vakaa katsauskauden lopussa. Maksuvalmiutta mittaava LCR-suhdeluku oli 137 prosenttia (142). Likviditeettipuskuri oli katsauskauden lopussa puskuriarvolta 1,31 miljardia euroa

(1,11) ja nettoulosvirtaukset olivat 958,9 miljoonaa euroa (780,9). Puskuriarvossa on huomioitu markkina-arvoihin sovelletut arvonalennukset (haircut). Likviditeettipuskurista 81 prosenttia oli erittäin korkean likviditeetin omaavia niin sanottuja Level 1-varoja ja 19 prosenttia Level 2-varoja. Puskuri koostuu panttaamattomista, laadukkaista ja hyvin nopeasti myytävistä sijoituksista. Taulukko S-Pankin likviditeettipuskuri 30.6.2020 havainnollistaa likviditeettipuskurin jakautumista tuotteittain.

Pysyvän varainhankinnan riittävyttä kuvaava NSFR-suhteluku oli katsantakauden lopussa hyvällä tasolla 150 %. Vakavaraisuusasetuksen mukainen NSFR-vaade 100 % astuu voimaan kesäkuussa 2021.

S-Pankin likviditeettipuskuri 30.6.2020

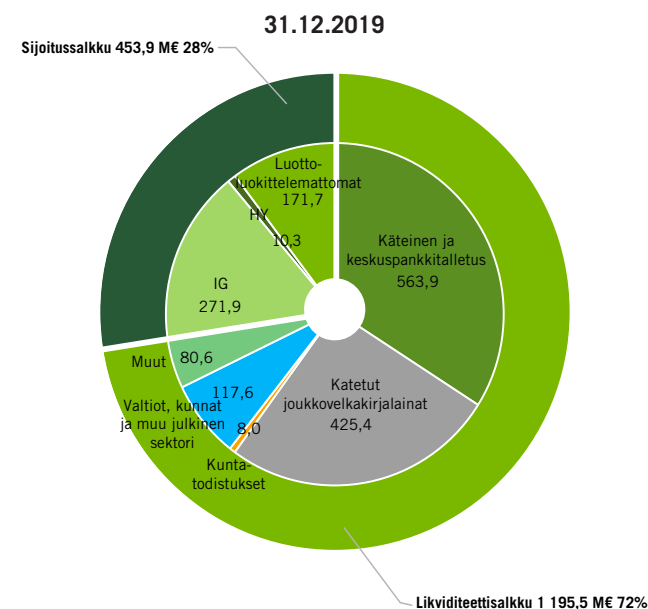
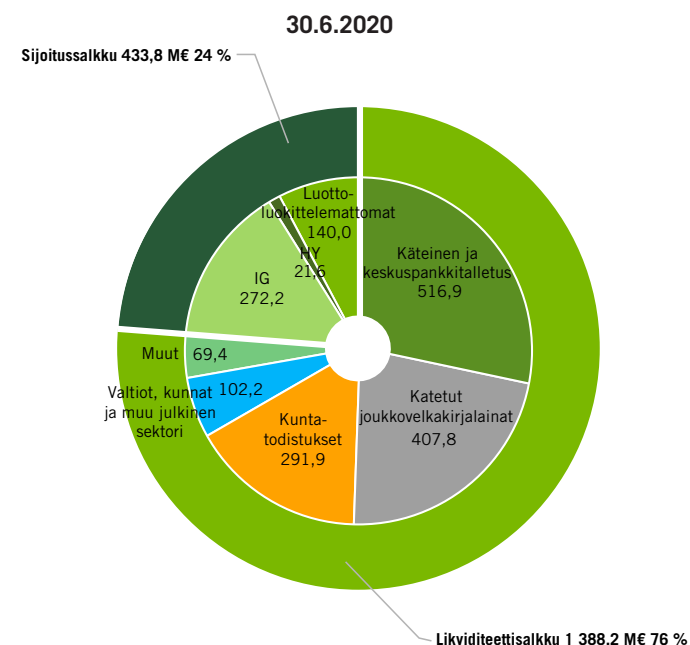
Likviditeettipuskuri puskuriarvoin (M€)	30.6.2020	31.12.2019
Keskuspankkitalletus	516,9	563,9
Valtion, kunnan ja muun julkisen sektorin velkakirjalainat	102,2	117,6
Katetut joukkovelkakirjalainat	363,8	378,8
Kuntatodistukset	291,9	8,0
Muut	38,2	40,3
Yhteensä	1 313,0	1 108,6

Treasury-yksikön salkku jakaantuu sijoitus-salkkuun ja likviditeettisalkkuun (LCR-likviditeettipuskuri). Oheinen kuvio havainnollistaa Treasuryn salkun rakennetta markkina-arvoin katsauskauden lopussa.

Muut riski-indikaattorit

S-Pankin vähimmäisomavaraisuusaste 5,7 prosenttia (6,2) oli vahva ja ylitti sekä viranomaisten asettaman että sisäisesti asetetun vähimmäistason. Vakavaraisuusasetuksen mukainen vähimmäisomavaraisuusastevaade (Leverage Ratio, LR) 3 % astuu voimaan kesäkuussa 2021.

Treasury-yksikön salkun jakauma markkina-arvoin, 30.6.2020



OMIEN VAROJEN VAATEET

Finanssivalvonta asetti 30.1.2018 S-Pankille harkinnanvaraisen pilari 2 -vaateen (Supervisory Review and Evaluation Process, SREP) rahoitustaseen korkoriskiin ja luottoriskin keskittymäriskiin perustuen. Lisäpääomavaade on yhteensä 2,25 prosenttia ja se astui voimaan 30.9.2018. Lisäpääomavaade on asetettu perustuen siihen, että kyseisiä riskejä ei ole huomioitu sääntelyn mukaisessa

pääomavaateessa (pilari 1). Harkinnanvarainen lisäpääomavaatimus on voimassa toistaiseksi, kuitenkin enintään 30.9.2021 asti. Vaatimus tulee täyttää ydinpääomalla.

Finanssivalvonta päätti 6.4.2020 poistaa luottolaitoksille asettamansa ydinpääomalla (CET1) katettavan järjestelmäriskipuskurin, joka oli S-Pankki Oy:lle yhden prosentin suuruisen.

S-Pankin kokonaispääomavaade 30.6.2020 (pilari 1)

Pääoma	Vähimmäispääomavaade		Kiinteä lisäpääomavaade		Vastasyklinen pääomapuskuri		Pilari 2 (SREP) -lisäpääomavaade		Pääomavaade yhteensä	
	%	M€	%	M€	%	M€	%	M€	%	M€
CET1	4,5 %	133,7	2,5 %	74,3	0,01 %	0,2	2,25 %	66,9	9,26 %	275,0
AT1	1,5 %	44,6							1,50 %	44,6
T2	2,0 %	59,4							2,00 %	59,4
Yhteensä	8,0 %	237,7	2,5 %	74,3	0,01 %	0,2	2,25 %	66,9	12,76 %	379,0

VAKAVARAISUUSASEMA JA MUUT OLENNAISET TIEDOT

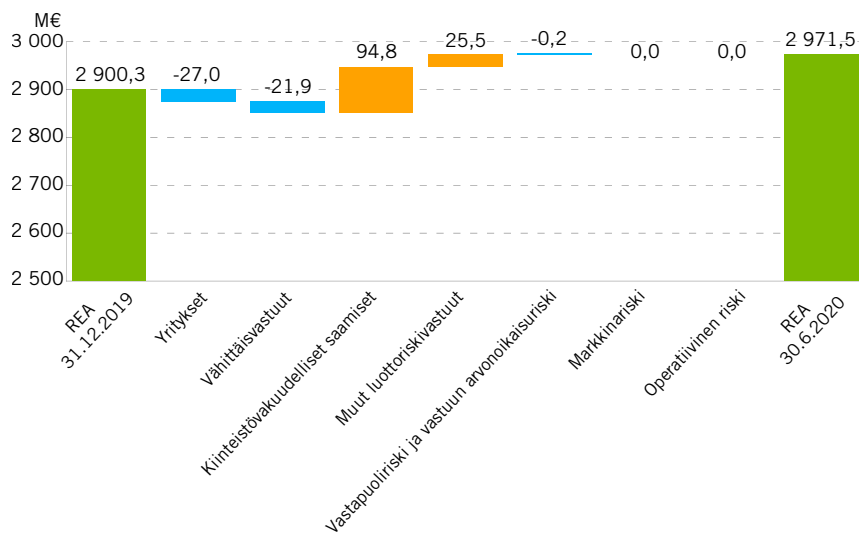
Oheinen taulukko esittää vakavaraisuustietojen pääerät. S-Pankin vakavaraisuussuhde katsauskauden lopussa oli 15,8 prosenttia (16,3). Omien varojen kehitykseen vaikuttivat tuloksen lisäksi nopeat muutokset rahoitusmarkkinoilla,

ja erityisesti spread-riskien levenemisestä aiheutunut arvostusten lasku katsauskaudella vaikutti käyvän arvon rahaston arvoon laskevasti. Kuluneen tilikauden voittovarot on sisällytetty ydinpääomaan Finanssivalvonnan myöntämällä EU:n vakavaraisuusasetuksen 26. artiklan mukaisella luvalla.

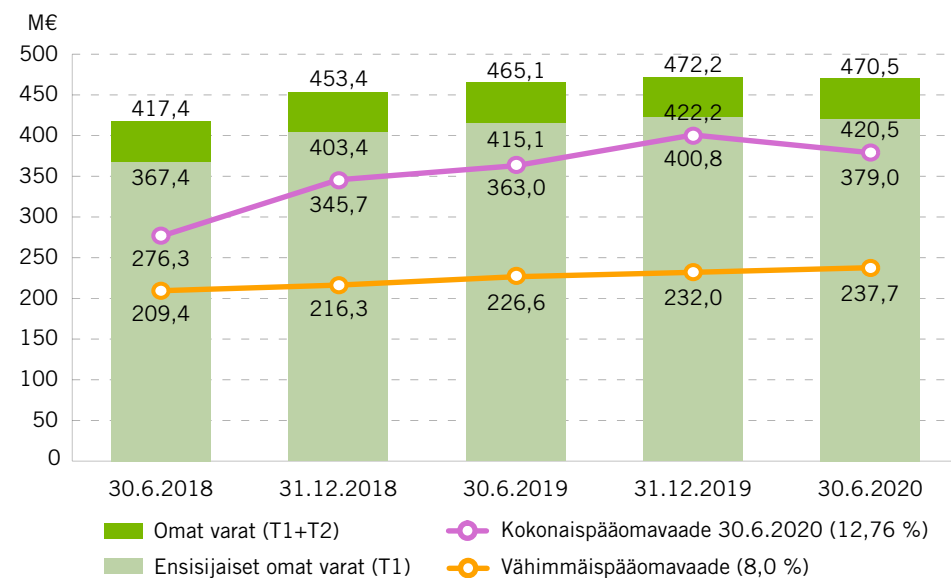
Vakavaraisuustietojen pääerät

Omat varat (M€)	30.6.2020	31.12.2019		30.6.2020	31.12.2019
Ydinpääoma ennen vähennyksiä	472,4	473,4	Omat varat yhteensä	470,5	472,2
Osakepääoma	82,9	82,9	Omien varojen vähimmäisvaatimus	237,7	232,0
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	283,8	283,8	Vakavaraisuussuhde	15,8 %	16,3 %
Voittovarot	112,5	107,5	Ensisijaiset omat varat	420,5	422,2
Edellisten tilikausien voitot / tappiot	107,2	83,4	Omien varojen vähimmäismäärä	237,7	232,0
Tilikauden voitto / tappio	5,2	24,1	Ensisijaisten omien varojen vakavaraisuussuhde	14,2 %	14,6 %
Käyvän arvon rahasto	-6,8	-0,8	Riskipainotetut erät yhteensä	2 971,5	2 900,3
Muut rahastot	0,0	0,0	josta luottoriskin osuus	2 681,4	2 610,1
Vähennykset ydinpääomasta	51,9	51,2	josta markkinariskin osuus	0,0	0,0
Aineettomat hyödykkeet	50,5	50,1	josta operatiivisen riskin osuus	290,1	290,1
Varovaisesta arvostuksesta aiheutuva arvonoinaisuus	1,3	1,1	josta vastuun arvonoinaisuun liittyvän riskin osuus	0,0	0,1
Ydinpääoma (CET1)	420,5	422,2	Ydinpääoma suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	14,2 %	14,6 %
Ensisijainen lisäpääoma ennen vähennyksiä	0,0	0,0	Ensisijainen pääoma suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	14,2 %	14,6 %
Vähennykset ensisijaisista lisäpääomista	0,0	0,0	Omat varat yhteensä suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	15,8 %	16,3 %
Ensisijainen lisäpääoma (AT1)	0,0	0,0			
Ensisijainen pääoma	420,5	422,2			
Toissijainen pääoma ennen vähennyksiä	50,0	50,0			
Debentuurit	50,0	50,0			
Vähennykset toissijaisesta pääomasta	0,0	0,0			
Toissijainen pääoma (T2)	50,0	50,0			
Omat varat yhteensä	470,5	472,2			

Tiivistelmä kokonaisriskin ja riskipainotettujen vastuuerien muutoksista



Omien varojen ja vakavaraisuusaseman muutokset



Kuvio Tiivistelmä kokonaisriskin ja riskipainotettujen vastuuerien muutoksista havainnollistaa kokonaisriskin (REA) ja olennaisten yksittäisten riskipainotettujen vastuuerien (Risk Weighted Assets, RWA) muutoksen tilikauden aikana. Kokonaisriski kasvoi 71,1 miljoonalla eurolla johtuen pääosin kiinteistö- vakuudellisten saamisten strategianmukaisesta kasvusta.

Kuvio Omien varojen ja vakavaraisuusaseman muutokset esittää yhteenvetona pilari 1 -vähimmäispääomavaateen ja -kokonaispääomavaateen sekä omien varojen kehittymisen puolivuositain. Harkinnanvarainen pilari 2 -vaade (SREP) nosti kokonaispääomavaadetta vuoden 2018 jälkimmäisellä puoliskolla. Samoin nähtävissä ovat järjestelmäriskipuskurin (1 prosentti) voimaan astumisen vaikutukset vuoden 2019 jälkipuoliskolla sekä kyseisen puskurin poistuminen katsauskauden aikana. Tilikauden päättyessä pääomapuskuri suhteessa pilarin 1:n vähimmäisvaatimukseen

on 232,8 miljoonaa euroa ja pilarin 1:n kokonaispääomavaateeseen 91,4 miljoonaa euroa.

ALENTAMISKELPOISTEN VELKOJEN VÄHIMMÄISVAATIMUS (MREL)

Rahoitusvakausvirasto toimii Suomen kansallisen kriisinratkaisuviranomaisena, joka vastaa luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten kriisinratkaisun suunnittelusta. Rahoitusvakausvirasto päätti asettaa S-Pankki-konsernin tasolla sovellettavan alentamiskelpoisten velkojen vähimmäisvaatimuksen (MREL). Vaade koostuu kriisinhallintoon asetettaviksi määritellyillä laitoksilla tappion kattamisen määräästä ja uudelleen pääomittamisen määräästä. Rahoitusvakausvirasto tarkisti päätöksensä S-Pankin MREL-vaateesta 21.4.2020. Uuden päätöksen mukaisesti vaade tulee täyttää asteittain niin, että 8,7 prosentin vaade tulee täyttää 30.6.2021 lukien ja täysmääräinen 9,9 prosentin vaade 30.6.2022 lukien.

OLENNAISET TAPAHTUMAT KATSAUSKAUDEN PÄÄTTYMISEN JÄLKEEN

S-Pankki julkisti toukokuussa yrityskaupan, jossa se ostaa vakuutus konserni Fennian varainhoito- ja kiinteistösijoituspalvelut. Kaupassa Fennia Varainhoito Oy ja sen tytäryhtiö Fennia Kiinteistöt Oy liitetään osaksi S-Pankin Varallisuudenhoitoliiketoimintaa. Kaupan toteuttamiseen liittyvät viranomais- hyväksynät Finanssivalvonnalta sekä Kilpailu- ja kuluttajavirastolta saatiin heinäkuussa. Osapuolet odottavat, että kauppa saadaan päätökseen heinäkuun loppuun mennessä.

S-Pankki hankki heinäkuussa Standard & Poor'silta (S&P) luottoluokituksen. S&P myönsi pankille pitkäaikaisen varainhankinnan luottoluokituksen BBB ja lyhytaikaisen varainhankinnan luokituksiksi A-2. S&P arvioi luokituksen näkymät negatiivisiksi koronaviruksen synnyttämän pandemian heikennettyä Suomen lähitulevaisuuden talousnäkyviä.

NÄKYMÄT LOPPUVUODELLE

Vuoden toiseen puoliskoon lähdetään sekä taloudessa että markkinoilla poikkeuksellisen epävarmoissa tunnelmissa. Koronaviruksen leviäminen, talouksien avaaminen, vientimarkkinoiden veto sekä kuluttajien käyttäytyminen ovat kaikki edelleen epävarmalla pohjalla. Toistaiseksi on epäselvää, kuinka paljon pitkittyviä ongelmia pandemia aiheuttaa ja miten niitä voidaan minimoida. Valtioiden ja

keskuspankkien tuki suojaavat jatkossakin pahimmilta skenaarioilta, mutta talouden normalisoituminen ottaa aikansa parhaassakin tapauksessa.

Vaikka orastavia positiivisia signaaleja on havaittavissa, tulevien kuukausien kehitys jatkuu epävarmana. Odotamme S-Pankki-konsernin liikevoiton laskevan vuonna 2020 edellisvuoteen verrattuna.

HALLINTO

YHTIÖKOKOUS

Varsinainen yhtiökokous pidettiin 2.4.2020. Yhtiökokous vahvisti vuoden 2019 tilinpäätöksen ja myönsi vastuuvapauden hallitukselle ja toimitusjohtajalle. Hallitukseen valittiin seitsemän jäsentä ja kolme varajäsentä. Tilintarkastajaksi valittiin tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab.

HALLITUS

S-Pankin yhtiökokouksessa pankin hallitukseen valittiin uudelleen SOK:n liiketoimintaryhmän johtaja Jari Annala, Osuuskauppa Hämeenmaan toimitusjohtaja Olli Vormisto, Osuuskauppa HOK-Elannon toimitusjohtaja Veli-Matti Liimatainen, LähiTapiola-ryhmän yhtiöryhmän johtaja Jari Eklund sekä LähiTapiola Uusimaan toimitusjohtaja Erik Valros. Lisäksi hallitukseen valittiin uudelleen omistajista riippumattomaksi jäseneksi Heli Arantola, joka on työskennellyt johtotehtävissä muun muassa HKScanissa ja Fazer-konsernissa. Uutena jäsenenä hallitukseen valittiin SOK:n CFO Jorma Vehviläinen. Hallituksesta jäi pois SOK:n rahoitusjohtaja Juha Ahola.

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

Hallituksen puheenjohtajaksi valittiin uudelleen Jari Annala. Hallituksen varapuheenjohtajaksi valittiin uudelleen Jari Eklund.

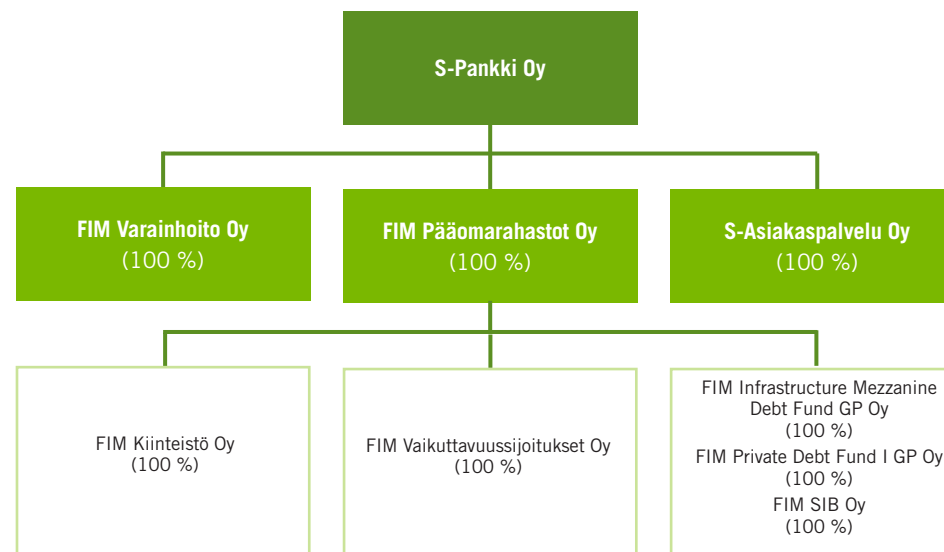
TOIMITUSJOHTAJA

S-Pankki Oy:n toimitusjohtajana toimii Pekka Ylihurula ja toimitusjohtajan sijaisena Pankkiliiketoiminnan johtaja Aki Gynther.

HENKILÖSTÖ

S-Pankki-konsernissa työskenteli katsauskauden lopussa 658 henkilöä (620). Näistä S-Pankki Oy:ssä työskenteli 525 henkilöä (498), FIM-tytäryhtiöissä yhteensä 45 henkilöä (38) ja S-Asiakaspalvelu Oy:ssä 88 henkilöä (84). Konsernin henkilöstön palkat ja palkkiot olivat katsauskaudella 15,8 miljoonaa euroa (18,5).

Konsernirakenne



Konsernirakennetta ja konserniyhtiöitä on kuvattu tarkemmin vuoden 2019 tilinpäätöksessä.

PUOLIVUOSIKATSAUS 1.1.–30.6.2020



KONSERNIN TULOSLASKELMA

(t€)	Liitetieto	1-6/2020	1-6/2019
Korkotuotot		48 995	45 515
Korkokulut		-4 179	-4 072
Korkokate	3	44 816	41 443
Palkkiotuotot		50 986	50 098
Palkkiokulut		-21 182	-21 277
Nettopalkkiotuotot	4	29 804	28 821
Sijoitustoiminnan nettotuotot	5	2 259	3 126
Liiketoiminnan muut tuotot		3 720	8 855
Tuotot yhteensä		80 599	82 245
Henkilöstökulut		-19 493	-22 005
Muut hallintokulut		-33 078	-30 757
Poistot ja arvonalentumiset		-6 152	-5 494
Liiketoiminnan muut kulut		-2 473	-1 541
Kulut yhteensä		-61 195	-59 757
Saamisten arvonalentumiset	11	-12 758	-6 474
Osuus osakkuusyritysten tuloksista		-3	2
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)		6 642	15 976
Tuloverot		-1 412	-3 036
TILIKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)		5 230	12 941
Josta:			
Emoyhtiön omistajille		5 230	12 801
Määräysvallattomille omistajille		0	139
YHTEENSÄ		5 230	12 941

KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA

(t€)	Liitetieto	1-6/2020	1-6/2019
TILIKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)		5 230	12 941
Muut laajan tuloksen erät:			
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi			
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta		-7 548	6 177
Verovaikutus		1 525	-1 141
Muut laajan tuloksen erät, verojen jälkeen		-6 023	5 036
LAAJA TULOS YHTEENSÄ		-793	17 977
Josta:			
Emoyhtiön omistajille		-793	17 837
Määräysvallattomille omistajille		0	139
LAAJA TULOS YHTEENSÄ		-793	17 977

Vertailutietoja 1.1.–30.6.2019 on oikaistu IFRS-siirtymävaiheen kirjaus- ja arvostusmuutoksista johtuen.

KONSERNIN TASE

(t€)	Liitetieto	30.6.2020	31.12.2019	30.6.2019
Varat				
Käteiset varat	6, 7, 8, 9	576 235	603 893	215 045
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	6, 7, 8, 9	737 630	787 214	951 014
Saamiset luottolaitoksilta	6, 7, 8, 9	28 721	33 721	27 200
Saamiset asiakkailta	6, 7, 8, 9	5 124 190	4 780 583	4 483 381
Saamistodistukset	6, 7, 8, 9, 10	564 330	293 809	596 981
Johdannaissopimukset	6, 7, 8, 9	93	400	400
Osakkeet ja osuudet	6, 7	27 459	27 620	26 585
Osuudet osakkuusyrityksissä		5	8	12
Aineettomat hyödykkeet		50 545	50 128	49 788
Aineelliset hyödykkeet		9 663	4 696	5 370
Verosaamiset		4 494	2 348	2 581
Siirtosaamiset		23 760	25 138	28 745
Muut varat		4 987	4 429	22 760
Varat yhteensä		7 152 112	6 613 987	6 409 863
Velat				
Velat luottolaitoksille	6, 7, 8, 9	0	0	1
Velat asiakkaille	6, 7, 8, 9	6 524 113	6 000 826	5 798 872
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	6, 7, 8, 9	50 000	50 000	50 000
Johdannaissopimukset	6, 7, 8, 9	17 072	17 062	20 905
Varaukset		302	302	264
Verovelat		4 610	5 733	8 526
Siirtovelat		21 920	30 320	23 174
Muut velat		61 721	36 304	40 138
Velat yhteensä		6 679 738	6 140 548	5 941 879
Oma pääoma				
Osakepääoma		82 880	82 880	82 880
Rahastot		277 014	283 037	285 864
Kertyneet voittovarot		112 480	107 522	99 060
Emoyhtiön omistajat		472 374	473 439	467 804
Määräysvallattomat omistajat		0	0	181
Oma pääoma yhteensä		472 374	473 439	467 985
Velat ja oma pääoma yhteensä		7 152 112	6 613 987	6 409 863

Vertailutietoja 30.6.2019 on oikaistu IFRS-siirtymävaiheen kirjaus- ja arvostusmuutoksista johtuen.

KONSERNIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOSLASKELMA

(t€)	Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma					Määräys- vallattomat omistajat	Oma pääoma yhteensä
	Osake- pääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	Yhteensä		
Oma pääoma 1.1.2019	82 880	283 809	-2 981	85 954	449 662	240	449 902
Laaja tulos							
Tilikauden voitto/tappio				12 801	12 801	139	12 941
Muut laajan tuloksen erät:							
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta			5 036	0	5 036	0	5 036
Laaja tulos yhteensä	0	0	5 036	12 801	17 837	139	17 977
Liiketoimet omistajien kanssa							
Osingonjako	0	0	0	0	0	-199	-199
Siirrot erien välillä	0	0	0	305	305	0	305
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä	0	0	0	305	305	-199	106
Oma pääoma yhteensä 30.6.2019	82 880	283 809	2 055	99 060	467 804	181	467 985

(t€)	Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma					Määräys- vallattomat omistajat	Oma pääoma yhteensä
	Osake- pääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	Yhteensä		
Oma pääoma 1.1.2019	82 880	283 809	-2 981	85 954	449 662	240	449 902
Laaja tulos							
Tilikauden voitto/tappio				24 127	24 127	251	24 378
Muut laajan tuloksen erät:							
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta			2 189	0	2 189	0	2 189
Etuuspohjaisten järjestelyiden arvon uudelleenmäärittäminen			0	-122	-122	0	-122
Laaja tulos yhteensä	0	0	2 189	24 006	26 195	251	26 446
Liiketoimet omistajien kanssa							
Osingonjako	0	0	0	0	0	-199	-199
Tytäryhtiöomistusosuuksien muutokset	0	20	0	-2 437	-2 418	-292	-2 710
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä	0	20	0	-2 437	-2 418	-491	-2 909
Oma pääoma yhteensä 31.12.2019	82 880	283 828	-792	107 522	473 439	0	473 439

(t€)	Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma				
	Osake- pääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2020	82 880	283 828	-792	107 522	473 439
Laaja tulos					
Tilikauden voitto/tappio				5 230	5 230
Muut laajan tuloksen erät:					
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta			-6 023	0	-6 023
Laaja tulos yhteensä	0	0	-6 023	5 230	-793
Muut muutokset	0	0	0	-272	-272
Oma pääoma yhteensä 30.6.2020	82 880	283 828	-6 814	112 480	472 374

KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA

(t€)	Liitetieto	1–6/2020	1–6/2019		Liitetieto	1–6/2020	1–6/2019
Tilikauden voitto (tappio)		5 230	12 941	Investointien rahavirta			
Poistot ja arvonalentumiset		6 152	5 494	Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin		-5 484	-7 387
Osuudet pääomaosuusmenetelmällä yhdisteltävien tuloksista		3	-2	Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutustulot		143	261
Luottotappiot		14 585	8 152	Ostetut tytäryhtiöosakkeet vähennettynä hankintahetken rahavaroilla		0	-1 134
Muut tuotot ja kulut, joihin ei liity maksua		-1 789	-2 058	Investointien rahavirta		-5 341	-8 260
Tuloverot		1 412	3 036	Rahoituksen rahavirta			
Muut oikaisut		0	20	Maksullinen osakeanti		0	3
Rahoitustuottojen ja -kulujen oikaisut		2 158	-411	Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut		0	-1
Tuloksen oikaisut yhteensä		22 521	14 230	Vuokrasopimusvelkojen takaisinmaksut		-1 128	-1 486
Rahavirta ennen liiketoiminnan saamisten ja velkojen muutosta		27 751	27 171	Maksetut osingot		-272	-199
Liiketoiminnan saamisten lisäys/vähennys (-/+)				Rahoituksen rahavirta		-1 400	-1 684
Saamiset luottolaitoksilta, muut kuin vaadittaessa maksettavat		4 220	-9 486	Rahavarojen muutos		-28 410	-263 623
Saamiset asiakkailta		-358 679	-304 693	Rahavarat, avaava tase		608 741	484 037
Johdannaisopimukset		400	245	Rahavarojen muutos		-28 410	-263 623
Sijoitusomaisuus		-226 238	135 938	Valuuttakurssien muutosten vaikutus		-27	-29
Muut varat		-191	-20 831	Rahavarat muodostuvat seuraavista eristä			
Liiketoiminnan saamisten lisäys/vähennys yhteensä		-580 487	-198 828	Käteiset varat	6, 7, 8, 9	576 235	215 045
Liiketoiminnan velkojen lisäys/vähennys (-/+)				Vaadittaessa maksettavat	6, 7, 8, 9	4 069	5 340
Velat luottolaitoksille		0	-301	Rahavarat yhteensä		580 304	220 385
Velat asiakkaille		523 288	-84 935	Maksetut korot	3	-2 920	-3 053
Muut velat		10 930	6 374	Saadut korot	3	50 103	44 053
Liiketoiminnan velkojen lisäys / vähennys		534 218	-78 861				
Maksetut verot		-3 151	-3 160				
Liiketoiminnan rahavirta		-21 670	-253 679				

KONSERNIN SEGMENTTIRAPORTTI

S-Pankki-konsernin toimintasegmentit ovat Pankkiliiketoiminta ja Varallisuudenhoito-liiketoiminta. Liiketoimintasegmentteihin kuulumaton toiminta raportoidaan Muissa toiminnissa. Liiketoimintasegmenttien raportointi on yhdenmukainen johdolle toimittavan sisäisen raportoinnin kanssa.

Pankkiliiketoiminta vastaa S-Pankki-konsernin pankkipalveluista ja niiden kehittämisestä henkilöasiakkaille ja valikoiduille yritysasiakkaille. Liiketoiminta tarjoaa asiakkailleen tuotteita ja palveluita muun muassa

päivittäisten raha-asioiden hoitamiseen sekä hankintojen rahoittamiseen. Pankkiliiketoimintaan kuuluvat myös konsernin treasury-toiminnot.

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

Pankkiliiketoimintaan on sisällytetty vuoden 2020 alusta lähtien S-Asiakaspalvelu Oy:n toiminta, joka sisältyi aiemmin Muihin toimintoihin. Vuoden 2019 vertailutiedot on oikaistu vastaavasti. Muutos on lisännyt pankkiliiketoiminnan tuottoja noin 2,8 miljoonaa euroa ja kuluja noin 2,5 miljoonaa euroa sekä vaikuttanut Pankkiliiketoiminnan tulokseen positiivisesti S-Asiakaspalvelu Oy:n tuloksen verran. Taulukoissa mainitut tuotot ja kulut ovat merkittävilta osin konsernin sisäisiä.

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

Tuloslaskelma 1.1.–30.6.2020 (t€)	Pankki- liiketoiminta	Varallisuudenhoito- liiketoiminta	Muut toiminnot	Eliminoinnit	Konserni yhteensä
Korkokate	44 863	-28	-18		44 816
Nettopalkkiotuotot	18 336	11 219	249		29 804
Sijoitustoiminnan nettotuotot	2 237	37	-16		2 259
Liiketoiminnan muut tuotot	5 465	187	1 753	-3 685	3 720
Tuotot yhteensä	70 901	11 415	1 969	-3 685	80 599
Kulut yhteensä*	-43 622	-11 462	-9 797	3 685	-61 195
Saamisten arvonalentumiset	-12 758				-12 758
Osuus osakkuusyritysten tuloksista				-3	-3
Liikevoitto (-tappio)	14 521	-47	-7 828	-3	6 642

Pankkiliiketoiminnan ulkoiset tuotot olivat 68 549 t€ ja varallisuudenhoitoliiketoiminnan ulkoiset tuotot olivat 11 332 t€.

Tuloslaskelma 1.1.–30.6.2019 (t€)	Pankki- liiketoiminta	Varallisuudenhoito- liiketoiminta	Muut toiminnot	Eliminoinnit	Konserni yhteensä
Korkokate	41 500	-48	-10		41 443
Nettopalkkiotuotot	17 207	11 078	535		28 821
Sijoitustoiminnan nettotuotot	3 125	34	-33		3 126
Liiketoiminnan muut tuotot	8 793	173	2 623	-2 734	8 855
Tuotot yhteensä	70 626	11 238	3 115	-2 734	82 245
Kulut yhteensä*	-43 182	-11 041	-8 309	2 734	-59 797
Saamisten arvonalentumiset	-6 474				-6 474
Osuus osakkuusyritysten tuloksista				2	2
Liikevoitto (-tappio)	20 970	197	-5 194	2	15 976

Pankkiliiketoiminnan ulkoiset tuotot olivat 68 635 t€ ja varallisuudenhoitoliiketoiminnan ulkoiset tuotot olivat 11 728 t€.

Tase 30.6.2020 (t€)	Pankki- liiketoiminta	Varallisuudenhoito- liiketoiminta	Muut toiminnot	Konserni yhteensä
Saamiset asiakkailta	5 124 190			5 124 190
Pankkitoiminnan likvidit- ja sijoitusvarat	1 934 468			1 934 468
Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet	3 575	13 105	43 533	60 213
Saamiset ja muut varat	12 601	5 509	15 131	33 241
Varat yhteensä	7 074 834	18 614	58 665	7 152 112
Pankkitoiminnan velat	6 591 185			6 591 185
Varaukset ja muut velat	50 751	7 005	30 796	88 553
Oma pääoma			472 374	472 374
Velat ja oma pääoma yhteensä	6 641 937	7 005	503 170	7 152 112

Tase 31.12.2019 (t€)	Pankki- liiketoiminta	Varallisuudenhoito- liiketoiminta	Muut toiminnot	Konserni yhteensä
Saamiset asiakkailta	4 780 583			4 780 583
Pankkitoiminnan likvidit- ja sijoitusvarat	1 746 657			1 746 657
Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet	2 814	12 274	39 744	54 832
Saamiset ja muut varat	12 253	5 485	14 177	31 915
Varat yhteensä	6 542 308	17 759	53 920	6 613 987
Pankkitoiminnan velat	6 067 888			6 067 888
Varaukset ja muut velat	4 958	5 884	61 819	72 661
Oma pääoma			473 439	473 439
Velat ja oma pääoma yhteensä	6 072 846	5 884	535 258	6 613 987

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.

PUOLIVUOSIKATSAUKSEN LIITTEET

LIITETIETO 1: PERUSTIEDOT

S-Pankki-konsernin muodostavat S-Pankki Oy ja sen tytäryhtiöt. S-Pankki on talletuspankki, joka harjoittaa luottolaitostoiminnasta annetun lain (8.8.2014/610) mukaista luottolaitostoimintaa. Pankki harjoittaa lain 5:n luvun 1 §:ssä tarkoitettua liiketoimintaa sekä siihen liittyvää toimintaa ja se tarjoaa sijoituspalvelulain (14.12.2012/747)

1 luvun 15 §:n mukaisia sijoituspalveluja. Pankki hoitaa emoyhtiönä konserniin kuuluvien yhtiöiden keskitetysti hoidettavat tehtävät, kuten konsernihallinnon, ohjauksen ja valvonnan.

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

LIITETIETO 2: LAATIMISPERIAATTEET

PUOLIVUOSIKATSAUKSEN LAATIMISPERIAATTEET

Puolivuosikatsaus 1.1.–30.6.2020 on laadittu IAS 34 Osavuosisikatsaukset -standardin mukaisesti. Puolivuosikatsauksessa 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. Puolivuotiskatsaus on tilintarkastamaton. Puolivuosikatsauksessa noudatetaan tilinpäätöksessä 2019 esitettyjä laatimisperiaatteita.

JOHDON HARKINTAA EDELLYTTÄVÄT LAATIMISPERIAATTEET JA ARVIOIHIN SISÄLTYYVÄT KESKEISET EPÄVARMUUSTEKIJÄT

IFRS 9 -standardin mukaisten odotettavissa olevien luottotappioiden laskenta perustuu sisäisiin malleihin, joihin sisältyy oletettavia

luottoriskin muutoksesta. Lisäksi huomioidaan tulevaisuuteen suuntautuva informaatio makrotaloudellisen mallin avulla. Koronapandemian aiheuttamat muutokset makrotalouteen tulevat olemaan merkittäviä ja katsauskauden raporttia kirjoitettaessa edelleen epäselviä. Pandemiasta aiheutuneen kriisin vaikutukset näkyvät lisääntyneinä lomautuksina ja yritysten tulevaisuudennäkymien epävarmuutena. Työttömyyden kehityksestä tai asuntojen hintojen muutoksesta ei ole saatavilla luotettavia ennusteita. Edellä mainittujen syiden vuoksi S-Pankin johtoryhmä päätti maaliskuussa 2020 poistaa erillisen makrokertoimen odotettavissa olevien luottotappioiden laskennasta ja sisällyttää makrotalouden ennusteet johdon kertoiimeen. Kuukausittain vahvistettavassa johdon kertomessa huomioidaan viimeisin saatavilla oleva tieto koronapandemian makrovaikutuksista sekä malliriskisiin ja mallien taustaoletuksiin liittyvät epävarmuustekijät.

LIITETIETO 3: KORKOKATE

	1-6/2020	1-6/2019		1-6/2020	1-6/2019
Korkotuotot			Korkokulut		
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset			Velat luottolaitoksille	-359	-179
käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat	1 799	2 192	Velat asiakkaille	-1 964	-2 393
Saamiset luottolaitoksilta	-60	-141	Johdannaiset		
Saamiset asiakkailta	45 691	41 516	käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat	-1 403	-1 082
Saamistodistukset			Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-431	-388
käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat	1 458	2 119	Muut korkokulut	-3	-14
käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat	64	-244	Korkokulut vuokrasopimuksista	-18	-16
Johdannaiset					
käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat	45	73	Korkokulut yhteensä efektiivisen koron menetelmällä	-2 754	-2 960
Muut korkotuotot	-2	0	Muut korkokulut	-1 425	-1 112
			Korkokulut yhteensä	-4 179	-4 072
Korkotuotot yhteensä efektiivisen koron menetelmällä	48 888	45 685	KORKOKATE	44 816	41 443
Muut korkotuotot	107	-171	Josta negatiiviset korkotuotot	-60	-141
Korkotuotot yhteensä	48 995	45 515			
Korkotuotot vaiheeseen 3 kirjatuihin rahoitusvaroihin	821	645			

LIITETIETO 4: NETTOPALKKIOTUOTOT

	1-6/2020	1-6/2019		1-6/2020	1-6/2019
Palkkiotuotot segmenteittäin			Palkkiokulut		
Palkkiotuotot pankkiliiketoiminnasta			Rahastoista	-16 070	-16 455
Luotonannosta	12 816	12 684	Omaisuudenhoidosta	-317	-250
Ottolainauksesta	1 143	1 567	Arvopaperinvälityksestä	-819	-850
Maksuliikenteestä	7 147	5 244	Korttiliiketoiminnasta	-3 742	-3 366
Lainopillisista tehtävistä	168	135	Pankkikulut	-79	-55
Vakuutusten välityksestä	572	484	Muut kulut	-155	-301
Takausten myöntämisestä	37	47	Palkkiokulut yhteensä	-21 182	-21 277
Palkkiotuotot pankkiliiketoiminnasta yhteensä	21 883	20 161	Nettopalkkiotuotot	29 804	28 821
Palkkiotuotot varallisuudenhoitoliiketoiminnasta					
Rahastoista	26 909	26 540			
Omaisuudenhoidosta	1 072	1 545			
Palkkiotuotot varallisuudenhoitoliiketoiminnasta yhteensä	27 981	28 084			
Palkkiotuotot muista toiminnoista					
Arvopaperinvälityksestä	534	1 313			
Muut palkkiotuotot	589	540			
Palkkiotuotot muista toiminnoista yhteensä	1 122	1 852			
Palkkiotuotot yhteensä	50 986	50 098			

LIITETIETO 5: SIJOITUSTOIMINNAN NETTOTUOTOT

	1-6/2020	1-6/2019
Nettotuotot käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavista rahoitusvaroista		
Saamistodistukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	42	34
Käyvän arvon muutokset	129	123
Osakkeet ja osuudet		
Myyntivoitot ja -tappiot	-90	603
Käyvän arvon muutokset	702	2 287
Johdannaiset		
Myyntivoitot ja -tappiot	-126	-439
Käyvän arvon muutokset	784	-54
Nettotuotot käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavista rahoitusvaroista yhteensä	1 441	2 553
Nettotuotot käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavista rahoitusvaroista		
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	-68	-77
Käyvän arvon muutokset	-1 895	-2 527
Muut tuotot ja kulut	7	6
Saamistodistukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	-323	-134
Käyvän arvon muutokset	2 912	3 129
Osakkeet ja osuudet		
Myyntivoitot ja -tappiot	-125	-93
Nettotuotot käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavista rahoitusvaroista yhteensä	508	304

	1-6/2020	1-6/2019
Valuuttatoiminnan nettotuotot	29	34
Suojauslaskennan nettotulos		
Suojausinstrumenttien nettotulos	-1 155	-7 806
Suojauskohteiden nettotulos	1 436	8 041
Suojauslaskennan nettotulos	281	236
Sijoitustoiminnan nettotuotot yhteensä	2 259	3 126

Sijoituksien käyvät arvot heikkenivät koronapandemian vaikutuksesta katsauskaudella. Nettotuotot laskivat suhteessa vertailukauteen osakkeiden käypien arvojen laskiessa.

LIITETIETO 6: RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN RYHMÄT

Rahoitusvarojen ryhmät 30.6.2020	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat				Yhteensä
	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	Käypään arvoon arvostettava	Suojauslaskennassa olevat johdannaiset	
Käteiset varat	576 235				576 235
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset		737 630			737 630
Saamiset luottolaitoksilta	28 721				28 721
Saamiset asiakkailta	5 124 190				5 124 190
Saamistodistukset		200 341	363 989		564 330
Johdannaissopimukset				93	93
Osakkeet ja osuudet		600	26 859		27 459
Yhteensä	5 729 146	938 572	390 847	93	7 058 658

Rahoitusvarojen ryhmät 31.12.2019	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat				Yhteensä
	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	Käypään arvoon arvostettava	Suojauslaskennassa olevat johdannaiset	
Käteiset varat	603 893				603 893
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset		787 214			787 214
Saamiset luottolaitoksilta	33 721				33 721
Saamiset asiakkailta	4 780 583				4 780 583
Saamistodistukset		231 238	62 571		293 809
Johdannaissopimukset				400	400
Osakkeet ja osuudet		537	27 083		27 620
Yhteensä	5 418 197	1 018 989	89 654	400	6 527 240

	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat		Yhteensä
		Käypään arvoon arvostettava	Suojauslaskennassa olevat johdannaiset	
Rahoitusvelkojen ryhmät 30.6.2020				
Velat asiakkaille	6 524 113			6 524 113
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	50 000			50 000
Johdannaissopimukset		41	17 032	17 072
Vuokrasopimusvelat	8 434			8 434
Yhteensä	6 582 547	41	17 032	6 599 619

	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat		Yhteensä
		Käypään arvoon arvostettava	Suojauslaskennassa olevat johdannaiset	
Rahoitusvelkojen ryhmät 31.12.2019				
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	6 000 826			6 000 826
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	50 000			50 000
Johdannaissopimukset		1 203	15 860	17 062
Vuokrasopimusvelat	3 353			3 353
Yhteensä	6 054 179	1 203	15 860	6 071 241

LIITETIETO 7: RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN KÄYVÄT ARVOT JA KIRJANPITOARVOT

Rahoitusinstrumenttien ryhmittely arvostusmenetelmän mukaisesti

Rahoitusvarojen käyvät arvot 30.6.2020	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjanpito-arvo
Jaksotettuun hankintamenuon kirjattavat rahoitusvarat					
Käteiset varat	0	576 235	0	576 235	576 235
Saamiset luottolaitoksilta	0	28 730	0	28 730	28 721
Saamiset asiakkailta	0	5 534 349	0	5 534 349	5 124 190
Yhteensä	0	6 139 314	0	6 139 314	5 729 146
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat					
Saamistodistukset	0	363 989	0	363 989	363 989
Johdannaispimukset	0	93	0	93	93
Osakkeet ja osuudet	8 028	18 830	0	26 859	26 859
Yhteensä	8 028	382 912	0	390 940	390 940
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat rahoitusvarat					
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	724 266	15 039	0	739 305	737 630
Saamistodistukset	201 760	0	0	201 760	200 341
Osakkeet ja osuudet	0	103	498	600	600
Yhteensä	926 026	15 142	498	941 665	938 572
Varojen käyvät arvot yhteensä	934 054	6 537 368	498	7 471 920	7 058 658

	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjanpito-arvo
Rahoitusvarojen käyvät arvot 31.12.2019					
Jaksotettuun hankintamenuon kirjattavat rahoitusvarat					
Käteiset varat	0	603 893	0	603 893	603 893
Saamiset luottolaitoksilta	0	33 723	0	33 723	33 721
Saamiset asiakkailta	0	5 124 454	0	5 124 454	4 780 583
Yhteensä	0	5 762 070	0	5 762 070	5 418 197
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat					
Saamistodistukset	0	62 571	0	62 571	62 571
Johdannaispöimukset	0	400	0	400	400
Osakkeet ja osuudet	9 015	18 068	0	27 083	27 083
Yhteensä	9 015	81 039	0	90 054	90 054
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat rahoitusvarat					
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	774 492	15 068	0	789 560	787 214
Saamistodistukset	233 434	0	0	233 434	231 238
Osakkeet ja osuudet	0	103	434	537	537
Yhteensä	1 007 925	15 171	434	1 023 531	1 018 989
Varojen käyvät arvot yhteensä	1 016 940	5 858 280	434	6 875 655	6 527 240
Rahoitusvelkojen käyvät arvot 30.6.2020					
Jaksotettuun hankintamenuon kirjattavat rahoitusvelat					
Velat asiakkaille	0	6 595 727	0	6 595 727	6 524 113
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	0	50 444	0	50 444	50 000
Yhteensä	0	6 646 171	0	6 646 171	6 574 113
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvelat					
Johdannaispöimukset	0	17 072	0	17 072	17 072
Yhteensä	0	17 072	0	17 072	17 072

Rahoitusvelkojen käyvät arvot 31.12.2019	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjanpito-arvo
Jaksotettuun hankintamenuon kirjattavat rahoitusvelat					
Velat asiakkaille	0	6 004 104	0	6 004 104	6 000 826
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	0	50 538	0	50 538	50 000
Yhteensä	0	6 054 641	0	6 054 641	6 050 826
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvelat					
Johdannaissopimukset	0	17 062	0	17 062	17 062
Yhteensä	0	17 062	0	17 062	17 062

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

Muutokset tasolla 3

Osakkeet ja osuudet, kirjanpitoarvo 1.1.2020

Ostot

Myynnit

Muut muutokset

Osakkeet ja osuudet, kirjanpitoarvo 30.6.2020

Osakkeet ja osuudet

434

102

-25

-13

498

LIITETIETO 8: RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN MATURITEETTIJAKAUMA

30.6.2020	0–3 kk	3–12 kk	1–5 v	5–10 v	Yli 10 v	Yhteensä
Käteiset varat	576 235					576 235
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	13 527	95 844	621 163	7 097	0	737 630
Saamiset luottolaitoksilta	28 721	0	0	0	0	28 721
Saamiset asiakkailta	166 635	391 753	1 502 944	1 130 199	1 932 659	5 124 190
Saamistodistukset	315 216	57 779	191 334	0	0	564 330
Johdannaissopimukset	93	0	0	0	0	93
Rahoitusvarat yhteensä	1 100 427	545 376	2 315 441	1 137 296	1 932 659	7 031 199
Velat asiakkaille	6 520 322	1 224	2 567	0	0	6 524 113
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	0	5 200	33 600	11 200	0	50 000
Johdannaissopimukset	23	281	15 890	878	0	17 072
Vuokrasopimusvelat	2	144	8 287	0	0	8 434
Rahoitusvelat yhteensä	6 520 348	6 849	60 344	12 078	0	6 599 619
31.12.2019	0–3 kk	3–12 kk	1–5 v	5–10 v	Yli 10 v	Yhteensä
Käteiset varat	603 893					603 893
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	0	110 778	668 610	7 826	0	787 214
Saamiset luottolaitoksilta	33 721	0	0	0	0	33 721
Saamiset asiakkailta	218 877	396 908	1 385 114	1 036 412	1 743 273	4 780 583
Saamistodistukset	37 026	36 356	188 878	31 549	0	293 809
Johdannaissopimukset	0	400	0	0	0	400
Rahoitusvarat yhteensä	893 516	544 441	2 242 602	1 075 788	1 743 273	6 499 620
Velat asiakkaille	5 996 973	862	2 990	0	0	6 000 826
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	0	0	33 600	16 400	0	50 000
Johdannaissopimukset	0	913	14 695	1 454	0	17 062
Vuokrasopimusvelat	1	209	3 144	0	0	3 353
Rahoitusvelat yhteensä	5 996 974	1 984	54 429	17 854	0	6 071 241

LIITETIETO 9: RAHOITUSVARAT JA -VELAT KORKOSIDONNAISUUDEN MUKAAN

30.6.2020	0–3 kk	3–12 kk	1–5 v	5–10 v	Yli 10 v	Yhteensä
Käteiset varat	576 235	0	0	0	0	576 235
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	75 412	64 739	590 383	7 097	0	737 630
Saamiset luottolaitoksilta	28 721	0	0	0	0	28 721
Saamiset asiakkailta	2 054 086	2 970 699	82 009	17 397	0	5 124 190
Saamistodistukset	315 216	57 779	191 334	0	0	564 330
Johdannaissopimukset	93	0	0	0	0	93
Rahoitusvarat yhteensä	3 049 763	3 093 216	863 726	24 494	0	7 031 199
Velat asiakkaille	6 520 325	1 222	2 567	0	0	6 524 113
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	0	50 000	0	0	0	50 000
Johdannaissopimukset	9 320	7 337	415	0	0	17 072
Vuokrasopimusvelat	0	0	8 434	0	0	8 434
Rahoitusvelat yhteensä	6 529 645	58 558	11 416	0	0	6 599 619
31.12.2019	0–3 kk	3–12 kk	1–5 v	5–10 v	Yli 10 v	Yhteensä
Käteiset varat	603 893	0	0	0	0	603 893
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	77 031	80 674	621 682	7 826	0	787 214
Saamiset luottolaitoksilta	33 721	0	0	0	0	33 721
Saamiset asiakkailta	2 027 778	2 668 305	73 580	10 921	0	4 780 583
Saamistodistukset	37 026	36 356	188 878	31 549	0	293 809
Johdannaissopimukset	400	0	0	0	0	400
Rahoitusvarat yhteensä	2 779 849	2 785 334	884 140	50 296	0	6 499 620
Velat asiakkaille	5 996 973	862	2 990	0	0	6 000 826
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	0	50 000	0	0	0	50 000
Johdannaissopimukset	9 345	5 761	1 957	0	0	17 062
Vuokrasopimusvelat	0	0	3 353	0	0	3 353
Rahoitusvelat yhteensä	6 006 318	56 623	8 300	0	0	6 071 241

LIITETIETO 10: JOHDANNAISSOPIMUKSET

Johdannaisten nimellisarvot ja käyvät arvot	30.6.2020			31.12.2019		
	Nimellisarvo	Positiivinen käypä arvo	Negatiivinen käypä arvo	Nimellisarvo	Positiivinen käypä arvo	Negatiivinen käypä arvo
Suojauslaskennassa olevat						
Korkojohdannaiset						
Koronvaihtosopimukset	601 200	0	-17 032	631 200	0	-15 860
Suojauslaskennassa olevat korkojohdannaiset yhteensä	601 200	0	-17 032	631 200	0	-15 860
Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt						
Korkojohdannaiset						
Optiosopimukset, ostetut	0	0	0	50 000	23	0
Optiosopimukset, asetetut	75 000	70	0	125 000	0	-798
Koronvaihtosopimukset	130 000	0	-17	110 000	0	-27
Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt korkojohdannaiset yhteensä	205 000	70	-17	285 000	23	-825
Johdannaiset yhteensä	806 200	70	-17 049	916 200	23	-16 685

Johdannaisten maturiteetit	30.6.2020				31.12.2019			
	Alle yksi vuosi	1–5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä	Alle yksi vuosi	1–5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä
Suojauslaskennassa olevat								
Korkojohdannaiset	50 000	544 000	7 200	601 200	50 000	574 000	7 200	631 200
Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt								
Korkojohdannaiset	75 000	130 000	0	205 000	125 000	160 000	0	285 000
Johdannaiset yhteensä	125 000	674 000	7 200	806 200	175 000	734 000	7 200	916 200

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 nolaa.

30.6.2020	Nimellismäärä, yhteensä	Varat, käyvät arvot	Velat, käyvät arvot	Suojauskohteen sisältävä taseen erä	Tuloslaskelmaan kirjattu tehoton osuus
Suojaavat johdannaiset					
Käyvän arvon suojaus				Johdannaissopimukset ja muut kaupankäynnin kohteena olevat velat	
Korkosidonnaiset	601 200	0	-17 032		-1 155
Suojaavat johdannaiset yhteensä	601 200	0	-17 032		-1 155

30.6.2020	Kirjanpitoarvo		Kumulatiivinen arvonmuutos taseella		Suojauskohteen sisältävä taseen erä	Tuloslaskelmaan kirjattu tehoton osuus
	Varat	Velat	Varat	Velat		
Suojauskohde						
Saamistodistukset	872 976	0	17 210	0	Saamistodistukset	1 436
Suojauskohteet yhteensä	872 976	0	17 210	0		1 436

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

30.6.2020	Suojaussuhteen voitto/tappio				Suojaussuhteen tehoton osuus	Tuloslaskelmarivi, jolle tehoton osuus on kirjattu
	Suojauskohde	Suojausinstrumentti	Suojauskohde	Suojausinstrumentti		
	Saamistodistukset	Korkojohdannaiset	1 436	-1 155	281	Sijoitustoiminnan nettotuotot: suojauslaskennan nettotulos

YHTEENVETO	TOIMINTAKERTOMUS		PUOLIVUOSIKATSAUS		LIITTEET
	Nimellismäärä, yhteensä	Varat, käyvät arvot	Velat, käyvät arvot	Suojauskohteen sisältävä taseen erä	Tuloslaskelmaan kirjattu tehoton osuus
31.12.2019					
Suojaavat johdannaiset					
Käyvän arvon suojaus					
Korkosidonnaiset	631 200	0	-15 860	Johdannaissopimukset ja muut kaupankäynnin kohteena olevat velat	-4 362
Suojaavat johdannaiset yhteensä	631 200	0	-15 860		-4 362

31.12.2019	Kirjanpitoarvo		Kumulatiivinen arvomuutos taseella		Suojauskohteen sisältävä taseen erä	Tuloslaskelmaan kirjattu tehoton osuus
	Varat	Velat	Varat	Velat		
Suojauskohde						
Saamistodistukset	866 972	0	15 774	0	Saamistodistukset	4 462
Suojauskohteet yhteensä	866 972	0	15 774	0		4 462

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

31.12.2019	Suojaussuhteen voitto/tappio				Suojaussuhteen tehoton osuus	Tuloslaskelmarivi, jolle tehoton osuus on kirjattu
	Suojauskohde	Suojausinstrumentti	Suojauskohde	Suojausinstrumentti		
	Saamistodistukset	Korkojohdannainen	4 462	-4 362	100	Sijoitustoiminnan nettotuotot: suojauslaskennan nettotulos

LIITETIETO 11: SAAMISTEN ARVONALENTUMISET

Oheinen taulukko kuvaa saamisten arvonalentumisia katsauskaudella. Luotto- ja takaustappioina poistettujen saamisten osuus on kasvanut katsauskaudella ollen kuitenkin S-Pankin hallituksen määrittämän riskinottohalukkuuden puitteissa. Vaikka luottokannan kokoon suhteutettuna luotto- ja arvonalentumistappiot ovat kasvaneet, suhdeluvut ovat kuitenkin edelleen prosentuaalisesti hyvin alhaisella tasolla.

S-Pankissa luottoriskiä syntyy henkilö- ja yritysasiakkaiden vastuista, sijoitustoiminnasta (saamistodistukset) sekä taseen ulkopuolisista sitoumuksista. Seuraavalla sivulla oleva yhteenvetotaulukko esittää luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset sekä

niihin kohdistuvat ECL-varaukset arvonalentumisvaiheittain. Kattavuusaste havainnollistaa ECL-varauksen osuutta vastuun määrästä. ECL-kokonaisvarauksen määrä 20,2 miljoonaa euroa (17,1) on kasvanut katsauskauden aikana 3,1 miljoonaa euroa. Merkittävin muutos on näkyvissä henkilöasiakkaiden ECL-varauksissa, jotka kasvoivat 3,0 miljoonaa euroa. Muutos aiheutuu luottoriskivastuiden lisääntymisestä ja vaiheessa 2 ja 3 olevien vastuiden kasvusta, mikä johtuu odotetusti muun muassa koronapandemian aikaisesta ongelmasaamisten kasvusta. Lainasalkkujen ja kokonaiskannan kattavuusaste on pysynyt suhteellisen vakaana ja S-Pankin hallituksen luottoriskistrategiassa asettaman riskinottohalukkuuden puitteissa.

Odotettavissa olevat luottotappiot ja arvonalentumistappiot (t€)	1-6/2020	1-6/2019	1-12/2019
Luotto- ja takaustappioina poistetut saamiset	11 589	7 813	15 714
Palautukset poistetuista saamisista	-1 904	-2 184	-4 315
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) saamisista asiakkailta ja taseen ulkopuolisista sitoumuksista	2 996	339	2 909
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) sijoitustoiminnasta	77	505	-313
Yhteensä	12 758	6 474	13 995

Altistuminen riskille, yhteenveto

30.6.2020 (M€)	Vaihe 1		Vaihe 2		Vaihe 3		Vastuut ja sitoumukset yhteensä	ECL-varaus yhteensä	Kattavuusaste (coverage ratio %)
	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL-varaus	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL-varaus	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL-varaus			
Henkilöasiakkaiden luotonanto*	3 633,3	-1,5	550,3	-11,3	30,9	-4,6	4 214,5	-17,5	-0,41 %
Yritysasiakkaiden luotonanto*	930,9	-0,7	19,0	-0,4	0,0	0,0	949,8	-1,0	-0,11 %
Sijoitustoiminta**	941,1	-0,7	0,0	0,0	0,0	0,0	941,1	-0,7	-0,07 %
Taseen ulkopuoliset sitoumukset***	1 974,1	-0,2	87,4	-0,7	0,5	0,0	2 062,0	-1,0	-0,05 %
Yhteensä	7 479,3	-3,1	656,7	-12,4	31,4	-4,6	8 167,4	-20,2	-0,25 %

*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.

31.12.2019 (M€)	Vaihe 1		Vaihe 2		Vaihe 3		Vastuut ja sitoumukset yhteensä	ECL-varaus yhteensä	Kattavuusaste (coverage ratio %)
	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL-varaus	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL-varaus	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL-varaus			
Henkilöasiakkaiden luotonanto*	3 468,2	-1,4	489,6	-9,4	26,0	-3,8	3 983,8	-14,5	-0,36 %
Yritysasiakkaiden luotonanto*	795,1	-0,4	37,8	-0,4	0,0	0,0	832,9	-0,7	-0,09 %
Sijoitustoiminta**	1 023,0	-0,6	0,0	0,0	0,0	0,0	1 023,0	-0,6	-0,06 %
Taseen ulkopuoliset sitoumukset***	1 718,0	-0,2	117,2	-1,1	0,3	0,0	1 835,5	-1,2	-0,07 %
Yhteensä	7 004,3	-2,5	644,5	-10,8	26,3	-3,8	7 675,2	-17,1	-0,22 %

*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.

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

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

Altistuminen luottoriskille (henkilöasiakkaat)

Henkilöasiakkaiden luotonanto 30.6.2020 (t€)	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassaoloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassaoloajan ECL	Yhteensä
Luokka 1	2 880 742	268 697	0	3 149 439
Luokka 2	226 922	42 050	0	268 972
Luokka 3	198 093	48 449	0	246 542
Luokka 4	77 073	26 993	0	104 066
Luokka 5	164 397	36 494	0	200 891
Luokka 6	85 544	41 758	0	127 302
Luokka 7	551	85 880	0	86 431
Maksukyvytön	0	0	30 905	30 905
Bruttokirjanpitoarvo	3 633 321	550 322	30 905	4 214 548
ECL-varaus*	-1 531	-11 339	-4 593	-17 464
Nettokirjanpitoarvo	3 631 790	538 983	26 311	4 197 084

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

Henkilöasiakkaiden luotonanto 31.12.2019 (t€)	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassaoloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassaoloajan ECL	Yhteensä
Luokka 1	2 736 052	246 073	0	2 982 124
Luokka 2	212 713	34 005	0	246 718
Luokka 3	183 229	38 089	0	221 318
Luokka 4	70 976	27 347	0	98 323
Luokka 5	190 654	35 101	0	225 755
Luokka 6	74 026	35 067	0	109 092
Luokka 7	551	73 897	0	74 448
Maksukyvytön	0	0	25 997	25 997
Bruttokirjanpitoarvo	3 468 200	489 578	25 997	3 983 776
ECL-varaus*	-1 366	-9 354	-3 778	-14 498
Nettokirjanpitoarvo	3 466 834	480 224	22 220	3 969 278

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

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

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

Yritysassiakkaiden luotonanto, sijoitustoiminta ja taseen ulkopuoliset saamiset 30.6.2020 (t€)	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassaoloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassaoloajan ECL	Yhteensä
Luokka 1	2 274 893	39 986	0	2 314 879
Luokka 2	505 521	14 343	0	519 863
Luokka 3	390 309	6 867	0	397 176
Luokka 4	181 678	4 675	0	186 352
Luokka 5	419 868	3 920	0	423 788
Luokka 6	73 459	31 319	0	104 778
Luokka 7	297	5 241	0	5 538
Maksukyvytön	0	0	502	502
Yhteensä	3 846 024	106 350	502	3 952 877
ECL-varaus*	-1 575	-1 109	-31	-2 715

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

Yritysassiakkaiden luotonanto, sijoitustoiminta ja taseen ulkopuoliset saamiset 31.12.2019 (t€)	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassaoloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassaoloajan ECL	Yhteensä
Luokka 1	2 127 534	58 252	0	2 185 786
Luokka 2	521 848	16 800	0	538 648
Luokka 3	347 297	7 157	0	354 454
Luokka 4	183 938	12 585	0	196 523
Luokka 5	332 677	13 052	0	345 729
Luokka 6	22 483	41 834	0	64 317
Luokka 7	328	5 284	0	5 612
Maksukyvytön	0	0	329	329
Yhteensä	3 536 105	154 964	329	3 691 398
ECL-varaus*	-1 154	-1 435	-20	-2 608

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

Seuraavat taulukot kuvaavat rahoitusinstrumenttiluokittain odotettavissa olevien luottotappioiden siirtymiä ja muutoksia katsauskauden aikana. Taulukoissa esitetään tappiota koskevan vähennyserän alku- ja loppusaldon välinen täsmäytyslaskelma. Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset olivat katsauskaudella yhteensä -141,3 tuhatta euroa. Kyseiseen erään vaikuttavat muun muassa tilikauden aikana tappioita koskevaan vähennyserään tehdyt laskennan muutokset. Muutoksia tulee makrotaloudellisen mallin parametrien päivityksistä ja johdon arvioista. Muilta osin tappiota koskevista vähennyserissä tapahtuneet muutokset ja siirtymät ovat luottoriskistrategian ja vallitsevan taloustilaanteen mukaisella tasolla.

Odotettavissa olevien luottotappioiden täsmäytyslaskelma (henkilöasiakkaat)

Henkilöasiakkaat 30.6.2020 (t€)	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassaoloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassaoloajan ECL	Yhteensä
ECL 1.1.2020	1 366	9 354	3 778	14 498
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-229	4 996	0	4 767
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	-25	0	1 278	1 253
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	141	-1 931	0	-1 790
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3	0	-872	1 414	542
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	1	0	-95	-94
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2	0	135	-350	-215
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset	162	54	-78	138
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	187	609	101	897
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-63	-326	-129	-519
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-8	-680	-1 325	-2 013
ECL:n nettomuutos	166	1 985	816	2 966
ECL 30.6.2020	1 531	11 339	4 593	17 464

Odotettavissa olevien luottotappioiden täsmäytyslaskelma

(yritysassiakkaiden luotonanto, sijoitustoiminta ja taseen ulkopuoliset sitoumukset, mukaan lukien henkilöasiakkaiden taseen ulkopuoliset saamiset)

Henkilöasiakkaat 30.6.2020 (t€)	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassaoloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassaoloajan ECL	Yhteensä
ECL 1.1.2020	1 154	1 435	20	2 608
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-8	127	0	119
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	0	0	11	11
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	9	-216	0	-207
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3	0	-8	3	-6
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	0	0	-1	-1
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2	0	0	-1	-1
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset	97	-375	-1	-279
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	383	278	6	667
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-60	-104	-4	-169
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	0	-27	-1	-28
ECL:n nettomuutos	421	-326	11	106
ECL 30.6.2020	1 575	1 109	31	2 715

LIITETIETO 12: ANNETUT VAKUUEDET

	Muut vakuudet	
	30.6.2020	31.12.2019
Omasta velasta annetut		
Velat luottolaitoksille	171 867	152 252
Johdannaissopimukset ja kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	24 019	23 573
Omasta velasta annetut yhteensä	195 886	175 825
joista käteistä	24 019	23 573
joista arvopapereita	171 867	152 252
Muusta syystä omasta puolesta annetut	100	225
joista käteistä	100	225
Muiden puolesta annetut	13	24
joista käteistä	13	24

LIITETIETO 13: TASEEN ULKOPUOLISET SITOUKUKSET

Taseen ulkopuolisten erien arvonalentumiset on käsitelty edellä (Liitetieto 11: Saamisten arvonalentumiset).

	30.6.2020	31.12.2019
Takaukset	16 896	19 018
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	227	250
Käyttämättömät luottojärjestelyt ja muut sitoumukset	248 580	255 275
Yhteensä	265 703	274 543

Odotettavissa oleva luottotappio, joka kohdistuu taseen ulkopuolisiin eriin on 991 t€ (1 245 t€).

LIITETIETO 14: LÄHIPIIRI

Lähipiiritietoja kuvataan tarkemmin vuoden 2019 tilinpäätöksessä.

LIITETIETO 15: RAPORTOINTIPÄIVÄN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

S-Pankki julkisti toukokuussa yrityskaupan, jossa se ostaa vakuutus konserni Fennian varainhoito- ja kiinteistösijoituspalvelut. Kaupassa Fennia Varainhoito Oy ja sen tytäryhtiö Fennia Kiinteistöt Oy liitetään osaksi S-Pankin Varallisuudenhoito liiketoimintaa. Kaupan toteuttamiseen liittyvät viranomaishyväksynät Finanssivalvonnalta sekä Kilpailu- ja kuluttajavirastolta saatiin heinäkuussa. Osapuolet odottavat, että kauppa saadaan päätökseen heinäkuun loppuun mennessä.

S-Pankki hankki heinäkuussa Standard & Poor'silta (S&P) luottoluokituksen. S&P myönsi pankille pitkäaikaisen varainhankinnan luottoluokituksen BBB ja lyhytaikaisen varainhankinnan luokituksen A-2. S&P arvioi luokituksen näkymät negatiivisiksi koronaviruksen synnyttämän pandemian heikennettyä Suomen lähitulevaisuuden talousnäkyimiä.

30. päivä heinäkuuta 2020

S-Pankki Oy:n hallitus

S-Pankki

S-PANKKI.FI
