



# S-PANKKI OYJ PUOLIVUOSIKATSAUS 1.1.—30.6.2021

S-Pankki

# VAHVA TULOS JA KIRKASTUNEET NÄKYMÄT

## PEKKA YLIHURULA, TOIMITUSJOHTAJA

"Toimintamme tuotot ja tulos kasvoivat vuoden alkupuoliskolla selvästi edellisvuoteen verrattuna. Rokotustilanteen selkeä parannus keväällä on kasvattanut todennäköisyyksiä sille, että yhteiskunnan toimintoja päästään avaamaan vuoden toisella puoliskolla. Arvioimme hyvän tuloskehityksen jatkuvan jälkimmäisellä vuosipuoliskolla."

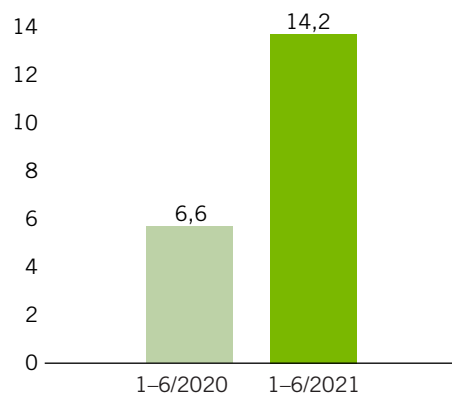


## TAMMI-KESÄKUU 2021

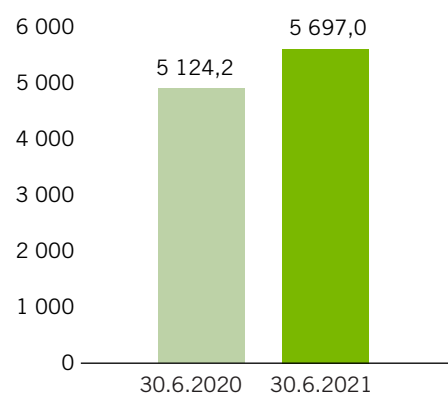
- Liikevoitto nousi 14,2 miljoonaan euroon (6,6).
- Antolainaus kasvoi 5,7 miljardiin euroon (5,1).
- Hallinnoitavat varat nousivat 11,8 miljardiin euroon (8,4).
- Vakavaraisuussuhde laski 15,2 prosenttiin (15,8).

S-Pankki-konsernin liikevoitto kasvoi 114,3 prosenttia tammi-kesäkuussa ja oli 14,2 miljoonaa euroa (6,6). Tulokasvua vauhditti kokonaistuottojen hyvä 12,4 prosentin kasvu. Kulu-tuotto-suhde parani edellisvuodesta ollen 0,73 (0,76).

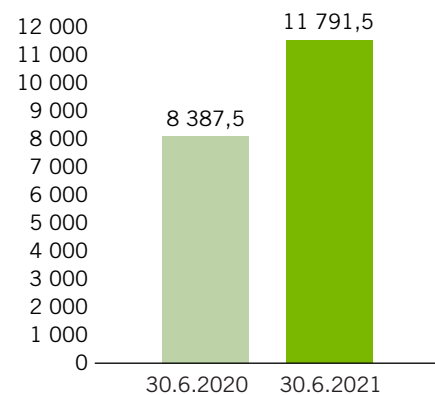
### LIIKEVOITTO (M€)



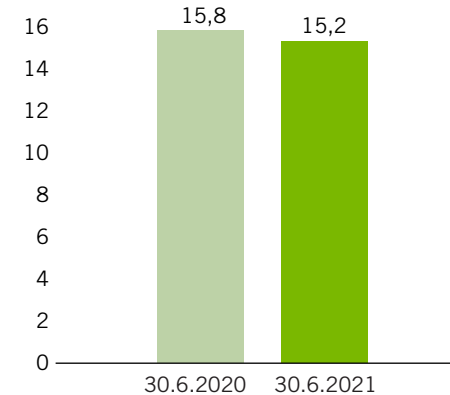
### ANTOLAINAUS (M€)



### HALLINNOITAVAT VARAT (M€)



### VAKAVARAISUUSSUHDE (%)



## NÄKYMÄT LOPPUVUODELLE

Arvioimme hyvän tuloskehityksen jatkuvan jälkimmäisellä vuosipuoliskolla ja odotamme liikevoiton ylittävän edellisvuoden tason. Positiivisista näkymistä huolimatta talouden elpymiseen liittyy yhä epävarmuutta.

Aiemman arvion mukaan liikevoiton odotettiin pysyvän vuonna 2021 samalla tasolla kuin edellisvuonna.

## KESKEISIMMÄT TUNNUSLUVUT

(M€)	1-6/2021	1-6/2020	Muutos	Q2 2021	Q2 2020	Muutos
Korkokate	44,1	44,8	-1,7 %	22,7	22,3	1,6 %
Nettopalkkiotuotot	37,6	29,8	26,1 %	19,8	14,4	37,1 %
Tuotot yhteensä	90,6	80,6	12,4 %	45,4	40,3	12,5 %
Liikevoitto	14,2	6,6	114,3 %	7,7	2,7	178,8 %
Kulu-tuotto-suhde	0,73	0,76	-0,03	0,73	0,76	-0,03

(M€)	30.6.2021	31.12.2020	Muutos
Velat asiakkaille, Talletukset	7 281,7	6 925,0	5,2 %
Saamiset asiakkailta, Antolainaus	5 697,0	5 444,4	4,6 %
Saamistodistukset	1 220,0	1 228,8	-0,7 %
Oma pääoma	502,8	488,6	2,9 %
Odotettavissa olevat luottotappiot	21,3	19,6	8,9 %
Hallinnoitavat varat	11 791,5	10 785,1	9,3 %
Oman pääoman tuotto	4,6 %	3,3 %	1,4
Koko pääoman tuotto	0,3 %	0,2 %	0,1
Omavaraisuusaste	6,3 %	6,4 %	-0,1
Vakavaraisuussuhde	15,2 %	15,7 %	-0,5

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



# TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS

Koronaviruksen aiheuttama pandemia vaikutti suomalaiseen yhteiskuntaan myös tänä keväänä. Vuoden ensimmäisellä neljänneksellä tautitilanne heikentyi monin paikoin Suomessa. Kesää lähestyttäessä tautitilanne kuitenkin jälleen parani. Sen seurauksena viranomaiset lievensivät ja poistivat käytöstä yhteiskunnan toimintoja sääteleviä rajoituksia ja suosituksia. Tauti- ja rajoitustilanteen vaihdellessa sopeutimme työskentelytapojamme jo tutuksi käyneeseen tapaan.

Toimintamme tuotot ja tulos kasvoivat vuoden alkupuoliskolla selvästi edellisvuoteen verrattuna. Pankkiliikeytoiminnassa asuntolainojen ja kulutusluottojen myynti kasvoi vahvasti. Maksukorttien käyttö vilkastui ja myös vapaa-ajan asuntoja varten otettujen lainojen kysyntä voimistui selvästi. Koronan aikaan suurin osa asuntolainaneuvotteluista on siirtynyt tapahtumaan etänä.

Kaupan ja pankin palvelut yhdistävä S-mobiili-sovelluksemme ylitti 1,5 miljoonan käyttäjän rajan. Yhä useampi hoitaa pankkiasioitaan pääasiassa S-mobiilin kautta, ja esimerkiksi kulutusluottojen hakemuskäärät sovelluksessa olivat vuoden alkupuoliskolla odotettua suurempia. Kevään aikana S-mobiililla tunnistautuminen eri palveluihin muuttui aiempaa suoraviivaisemmaksi ja käyttäjäystävällisemmäksi. Lisäksi rahastosäästämisen toiminnallisuudet kehittyivät entisestään, kun suosittuihin asunto- ja metsärahas-toihimme sijoittaminen S-mobiilissa muuttui mahdolliseksi.

Myös Varallisuudenhoitoliiketoimintamme myynti kehittyi lupaavasti ensimmäisellä vuosipuoliskolla erityisesti kiinteistörahastoissa, ja hallinnoimamme varat kasvoivat selvästi. Toimme myös markkinoille uuden rahaston. Sijoittajien määrä S-Pankki- ja

FIM-rahastoissamme sekä nettomerkinnet rahastoihimme kasvoivat merkittävästi vuodentakaisesta.

Kesäkuun lopussa omistajamme SOK ja S-ryhmän alueosuuskaupat julkistivat ostavansa LähiTapiola-ryhmän osuuden S-Pankista. Myös Työeläkevakuutusyhtiö Elo kertoi myyvänsä osakkeensa S-ryhmälle. Samalla kerroimme, että S-Pankin ja LähiTapiolan välinen rahastoyhteistyö päättyy. Jatkossa voimme keskittyä palvelemaan S-Pankin rahastojen yli neljännesmiljoonaa asiakasta aiempaakin paremmin. Yrityskauppa sekä rahastoyhteistyöhön suunnitellut muutokset vaativat vielä toteutuakseen viranomaisten hyväksynnän.

Rokotustilanteen selkeä parannus keväällä on kasvattanut todennäköisyyksiä sille, että yhteiskunnan toimintoja päästään avaamaan

vuoden toisella puoliskolla. Tulevaan kehitykseen liittyy kuitenkin edelleen epävarmuutta. Vastuullisena toimijana tulemme huolehtimaan asiakkaidemme ja henkilöstömme turvallisuudesta sekä hyvinvoinnista kaikissa tilanteissa.

Kiitän S-Pankin henkilöstöä hyvästä työstä keväällä. Asiakkaitamme, omistajiamme ja yhteistyökumppaneitamme kiitän puolestaan meitä kohtaan osoitetusta luottamuksesta.



PEKKA YLIHURULA  
Toimitusjohtaja, S-Pankki

# SISÄLLYS

<b>VAHVA TULOS JA KIRKASTUNEET NÄKYMÄT</b> .....	<b>2</b>	<b>PUOLIVUOSIKATSAUKSEN TAULUKOT 1.1.–30.6.2021</b> .....	<b>22</b>
Näkymät loppuvuodelle . . . . .	3	Konsernin tuloslaskelma . . . . .	22
<b>TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS</b> .....	<b>4</b>	Konsernin laaja tuloslaskelma . . . . .	22
<b>TOIMINTA KATSAUSKAUDELLA</b> .....	<b>6</b>	Konsernin tase . . . . .	23
Keskeiset tapahtumat . . . . .	6	Konsernin oman pääoman muutoslaskelma . . . . .	24
Yhteenveto koronaviruspandemian vaikutuksista liiketoimintaan . . . . .	6	Konsernin rahavirtalaskelma . . . . .	27
Toimintaympäristö . . . . .	7	Konsernin tuloskehitys neljännesvuosittain . . . . .	28
<b>TALOUDELLINEN ASEMA</b> .....	<b>8</b>	Konsernin segmenttiraportti . . . . .	30
Tulos 4–6/2021 . . . . .	9	Segmenttien tuloskehitys neljännesvuosittain . . . . .	32
Tulos ja tase 1–6/2021 . . . . .	9	<b>PUOLIVUOSIKATSAUKSEN LIITTEET</b> .....	<b>33</b>
Liiketoiminta ja tulos segmenteittäin . . . . .	12	Liitetieto 1: Perustiedot . . . . .	33
Tunnuslukujen laskentakaavat . . . . .	13	Liitetieto 2: Laatumisperiaatteet . . . . .	33
<b>RISKIT, VAKAVARAISUUS JA NIIDEN HALLINTA</b> .....	<b>14</b>	Liitetieto 3: Korkokate . . . . .	34
<b>OLENNAISET TAPAHTUMAT KATSAUSKAUDEN PÄÄTTYMISEN JÄLKEEN</b> .....	<b>20</b>	Liitetieto 4: Nettopalkkiotuotot . . . . .	34
<b>NÄKYMÄT LOPPUVUODELLE</b> .....	<b>20</b>	Liitetieto 5: Sijoitustoiminnan nettotuotot . . . . .	35
<b>MUUT TIEDOT</b> .....	<b>21</b>	Liitetieto 6: Rahoitusvarojen ja -velkojen ryhmät . . . . .	36
Konsernirakenne . . . . .	21	Liitetieto 7: Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot ja kirjanpitoarvot . . . . .	37
		Liitetieto 8: Johdannaissopimukset ja suojauslaskenta . . . . .	39
		Liitetieto 9: Saamisten arvonalentumiset . . . . .	42
		Liitetieto 10: Annetut vakuudet . . . . .	48
		Liitetieto 11: Taseen ulkopuoliset sitoumukset . . . . .	48
		Liitetieto 12: Lähipiiri . . . . .	49
		Liitetieto 13: Katsauskauden jälkeiset tapahtumat . . . . .	49
		Raportti S-Pankki Oyj:n puolivuosisikatsauksen 1.1.–30.6.2021 yleisluonteisesta tarkastuksesta . . . . .	50

# TOIMINTA KATSAUSKAUDELLA

## KESKEISET TAPAHTUMAT

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

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

Helmikuussa S-Pankin hallitus nimitti Varallisuudenhoitoliiketoiminnasta vastaavan johtajan Hanna Porkan konsernin varatoimitusjohtajaksi ja toimitusjohtajan sijaiseksi 2.2.2021 alkaen. S-Pankki-konserniin kuuluvien yhtiöiden hallinnoimat rahastot myivät helmikuussa lähes 400 asunnon portfolion

Avaran hallinnoimalle rahastolle. Asuntosalkku koostui yhteensä 17 kohteesta, joista kahdeksan oli kokonaan omistettuja ja yhdeksän osaomisteisia yhtiöitä. Myöhemmin samassa kuussa S-Pankki-konserniin kuuluvien yhtiöiden hallinnoimat rahastot kertoivat projektista, jonka myötä urheiluvälinekauppa Varuste.netille nousee uusi päämaja Helsingin Konalaan.

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

Vuoden ensimmäisellä neljänneksellä S-Pankki ilmoitti myös, että osa vanhanmallisista siruttomista maksukorteista muuttuu maksullisiksi myöhemmin vuonna 2021. Muutokset eivät vaikuta maksuttomiin päivittäisiin pankkipalveluihin. S-Pankki tarjoaa jatkossakin asiakasomistajille ja heidän perheenjäsenilleen maksutta tilin, S-Etukortti Visan, verkkopankkitunnukset ja S-mobiiliin.

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

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

Toukokuussa S-Pankki ja S-ryhmä kertoivat, että kaupan ja pankin palvelut yhdistävällä S-mobiili-sovelluksella on jo 1,5 miljoonaa käyttäjää. Viikoittain käyttäjiä on noin 850 000.

Kesäkuun alussa markkinoille tuotiin uusi S-Pankki Global Private Assets -erikoissijoitusrahasto. Rahasto sijoittaa varansa listamattomien yhtiöiden osakkeisiin ja lainoihin sekä jälkimarkkinoilta ostettuihin rahastosuuksiin. Rahastoa hallinnoi S-Pankki-konserniin kuuluva FIM Varainhoito Oy.

Kesäkuun lopussa SOK ja S-ryhmän alueosuuskaupat julkistivat ostavansa Lähi-Tapiola-ryhmän osuuden S-Pankista. Myös Työeläkevakuutusyhtiö Elo kertoi myyvänsä osakkeensa S-ryhmälle. Samalla julkistettiin, että S-Pankin ja LähiTapiolan välinen rahastoyhteistyö päättyy. Yrityskauppa sekä rahastoyhteistyöhön suunnitellut muutokset vaativat

vielä toteutuakseen viranomaisten hyväksynnän.

## YHTEENVETO KORONAVIRUS-PANDEMIAAN VAIKUTUKSISTA LIKETOIMINTAAN

Uusi koronavirus aiheutti vuonna 2020 pandemian, joka jatkuu yhä. Pandemiaa torjuttiin eri puolilla maailmaa erilaisilla määräyksillä, ohjeistuksilla ja suosituksilla. Suomen viranomaisten antamien ohjeistusten noudattaminen ja muut varautumistoinenpiteet ovat jatkuneet S-Pankissa alkuvuonna 2021.

Vuoden ensimmäisellä puoliskolla merkittävä osa S-Pankin henkilöstöä jatkoi työskentelyä etänä. S-Pankki kiinnitti erityistä huomiota toiminnan jatkuvuuden varmistamiseen tautitilanteen mahdollisesti pahentuessa. Pankissa noudatettiin muun muassa hygienia-, terveystoimenpiteitä ja turvallisuusohjeistuksia sekä kiinnitettiin huomiota tarvikkehankintoihin sekä viranomaisuuksien noudattamiseen. Asiakkailleen S-Pankki suositteli asiointia S-mobiilissa ja verkkopankissa.

Suomessa tautitilanne on vaihdellut alkuvuonna 2021 monin paikoin. S-Pankki on kuitenkin pystynyt sopeuttamaan toimintaansa ja työskentelytapoja tautitilanteen mukaan.

Suomessa kotitalouksien luottamus talouteensa vahvistui vuoden ensimmäisellä puoliskolla. Työllisyys heikentyi hieman ja asuntojen hinnat pysyivät koko maassa vakaina. Vähittäis- ja päivittäistavarakauppa kasvoivat selvästi vuodentakaiseen verrattuna.

Vuonna 2021 avainasemassa on, kuinka nopeasti ja laaja-alaisesti rokotukset saadaan tehtyä ja miten rokotukset antavat suojaa viruksen uusia variantteja vastaan. Pelkääntään se, että ratkaisu on olemassa ja se, että valtiot ja keskuspankit ovat tehneet laajoja elvytysohjelmia, luo kasvupyrahdyksen Suomeen ja globaaliin talouteen loppuvuotta kohden. Vuoden ensimmäisellä puoliskolla epävarmuus ja varovaisuus vaikuttivat vielä yritysten valintoihin ja kuluttajien käyttäytymiseen. Työttömyys voi vielä kasvaa ja pankkien luottotappiot voivat vielä säilyä normaalia korkeampina. Vuoden jälkipuoliskolla odotettavissa on kuluttajien patoutuneiden kulutustarpeiden purkautuminen. Pidemmällä aikavälillä kasvu saattaa kuitenkin tasaantua, kun talouden elvytysohjelmien vaikutukset heik-

kenevät ja jo ennen pandemiaa syntyneet rakenteelliset ongelmat pitää kohdata ja ratkaista.

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

## TOIMINTAYMPÄRISTÖ

Vuoden ensimmäinen puolikas oli parempien olosuhteiden odottamisen ja yhteiskuntien vähittäisen avautumisen aikaa. Koronatilanne parani monissa maissa rokotusten edetessä, mutta uusien aaltojen ja uusiin maihin leviämisen myötä hitaammin kuin olisi toivottu. Vuoden toisella neljänneksellä kuitenkin länsimaissa alettiin vihdoinkin avata toimintoja toden teolla, mikä siivitti talouskasvua kohti parempaa. Koronan jälkimainingeissa talouden vetureina olivat toimineet lähinnä teollisuus ja julkinen sektori, mutta toisella vuosineljänneksellä myös palvelualojen toimintoja päästiin avaamaan.

Maailman taloudet ovat koronasta toipumisessa eri vaiheissa. Kiinassa korona iski ensimmäisenä, mutta myös toipuminen on ollut muita nopeampaa. Kiinan taloudessa on jo alettu poistaa elvytystoimia, ja ehkäistä

talouden ylikuumenemisriskejä. Länsimaat seuraavat perässä. Yhdysvalloissa talous kiihtyi tänä vuonna yli kuuden prosentin kasvuun keskuspankin ja valtion poikkeuksellisten elvytystoimien myötä. Eurooppa on edennyt hitaammin koronarokotuksissa ja siksi talouden paras vaihe on edessä vasta vuoden lopulla ja ensi vuonna. Tämä koskee myös Suomea, jossa tavoitteena on saada kesällä koko aikuisväestö rokotettua koronaa vastaan. Joissakin kehittyvissä maissa, kuten Intiassa, koronapandemia on pahentunut vuoden alussa, ja toipumisvaiheeseen päästään vasta ensi vuonna.

Kevään mittaan talousnäkymien ja rahoitusmarkkinoiden uhkaksi nousi kiihtyvä inflaatio. Kulutus on kiihtynyt nopeasti talousnäkymien parantuessa, mutta samaan aikaan tuotanto on pyörinyt pienellä teholla, mikä on aiheuttanut pullonkaloja talouteen. Monien raaka-aineiden ja esimerkiksi meri- ja maakaasun hinnat ovat kohonneet voimakkaasti, mikä on siivittänyt myös inflaation korkeimmilleen sitten finanssikriisin. Toistaiseksi keskuspankit sekä markkinat ovat luottaneet siihen, että inflaatio on vain lyhytaikainen ongelma, joka helpottaa talouden normalisointua. Ratkaisevaa on, missä määrin nousuun liittyvät kustannukset siirretään myyntihintoihin ja toisaalta se, syntykö palkkojen korotuspaineita.

Myös Suomen taloudessa nähtiin selviä piristymisen merkkejä. Korona hidasti elpymistä, mutta kesää kohti rajoituksia päästiin poistamaan. Monet talouden rajoitteet ohjasivat kysyntää sinne, missä voitiin kuluttaa, jolloin esimerkiksi vähittäiskaupassa useilla sektoreilla meni hyvin. Asuntojen voimakas kysyntä johti hintojen selvään nousuun kasvukeskuksissa. Asuntolainojen kysyntä olikin ennätyskova. Palvelujen avaaminen alkoi piristää katukuvaa kesään mentäessä.

Rahoitusmarkkinoilla vuoden alku oli hyvää aikaa. Osakkeet jatkoivat pandemiakauden alkaneella nousu-uralla kohoten laajasti yli kymmenen prosenttia. Osakemarkkinoilla havaittiin myös ylikuumenemisen merkkejä, kun yksittäisissä osakkeissa, varsinkin Yhdysvalloissa, nähtiin hurjia piensijoittajavetoisia nousuja. Yritysten listautumistahti on kiihtynyt, mikä osaltaan kielii pörssin hyvästä vedosta. Pitkät korot nousivat jonkin verran inflaatiohuolien myötä, mutta nousu tasaantui kesään mentäessä. Korkotasot ovat edelleen erittäin matalat, sillä esimerkiksi Saksan kymmenen vuoden korko ei puolen prosentin kohoamisestaan huolimatta ole noussut vielä edes positiiviseksi. Lyhyet korot pysyivät vakaina poikkeuksellisen alhaalla, sillä keskuspankkien koronnostot eivät ole vielä ajankohtaisia.

# TALOUDELLINEN ASEMA

## Tärkeimmät tunnusluvut

(M€)	Q2 2021	Q1 2021	Q4 2020	Q3 2020	Q2 2020	1-6/2021	1-6/2020
Korkokate	22,7	21,4	21,6	23,0	22,3	44,1	44,8
Nettopalkkiotuotot	19,8	17,8	20,8	16,4	14,4	37,6	29,8
Tuotot yhteensä	45,4	45,2	51,2	42,1	40,3	90,6	80,6
Liikevoitto	7,7	6,6	8,3	6,1	2,7	14,2	6,6
Kulu-tuotto -suhde	0,73	0,74	0,74	0,77	0,76	0,73	0,76

(M€)	30.6.2021	31.3.2021	31.12.2020	30.9.2020	30.6.2020	30.6.2021	31.12.2020
Velat asiakkaille, Talletukset	7 281,7	7 098,0	6 925,0	6 721,4	6 473,5	7 281,7	6 925,0
Saamiset asiakkailta, Antolainaus	5 697,0	5 557,0	5 444,4	5 298,1	5 124,2	5 697,0	5 444,4
Saamistodistukset	1 220,0	1 268,4	1 228,8	1 301,4	1 302,0	1 220,0	1 228,8
Oma pääoma	502,8	495,5	488,6	479,4	471,2	502,8	488,6
Odotettavissa olevat luottotappiot	21,3	20,8	19,6	19,3	20,2	21,3	19,6
Hallinnoitavat varat	11 791,5	11 452,3	10 785,1	9 770,7	8 387,5	11 791,5	10 785,1
Oman pääoman tuotto	4,6 %	3,9 %	3,3 %	3,0 %	3,3 %	4,6 %	3,3 %
Koko pääoman tuotto	0,3 %	0,3 %	0,2 %	0,2 %	0,2 %	0,3 %	0,2 %
Omavaraisuusaste	6,3 %	6,4 %	6,4 %	6,5 %	6,6 %	6,3 %	6,4 %
Vakavaraisuussuhde	15,2 %	15,3 %	15,7 %	15,1 %	15,8 %	15,2 %	15,7 %



## TULOS 4–6/2021

S-Pankki-konsernin huhti-kesäkuun liikevoitto lähes kolminkertaistui edelliseen vuoteen verrattuna ja oli 7,7 miljoonaa euroa (2,7). Liikevoitto parani myös edellisen neljänneksen 6,6 miljoonasta eurosta.

### TUOTOT

Kokonaistuotot kasvoivat 45,4 miljoonaa euroon (40,3), jossa oli kasvua 12,5 prosenttia. Korkokate kasvoi 1,6 prosenttia ja oli 22,7 miljoonaa euroa (22,3). Nettopalkkiotuottojen kasvu oli 37,1 prosenttia ja ne olivat 19,8 miljoonaa euroa (14,4). Erityisesti Varallisuudenhoitoliiketoiminnan palkkioiden kasvu jatkui vahvana. Kehitykseen vaikuttivat osakemarkkinoiden positiivinen kehitys ja kiinteistörahastojen ja -palveluiden tuotot. Kotimaasta saadut korttimaksamisen palkkiot olivat myös edellisvuotta korkeammalla tasolla, mutta kokonaiskehitykseen vaikutti edelleen ulkomaanmatkailun vähäisyys. Sijoitustoiminnan nettotuotot olivat 1,8 miljoonaa euroa (2,2). Liiketoiminnan muut tuotot olivat 1,2 miljoonaa euroa (1,4).

### KULUT

Liiketoiminnan kulut olivat yhteensä 33,1 miljoonaa euroa (30,4). Kasvua edellisvuoteen oli 8,9 prosenttia. Liiketoiminnan kuluista henkilöstökulujen osuus oli 11,7

miljoonaa euroa (9,1). Muut hallintokulut olivat 17,5 miljoonaa euroa (17,2). Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä olivat 3,1 miljoonaa euroa (3,2). Liiketoiminnan muut kulut olivat 0,8 miljoonaa euroa (1,0).

### ODOTETTAVISSA OLEVAT JA LOPULLISET LUOTTOTAPPIOT

Toisella vuosineljänneksellä konsernin tuloslaskelmaan kirjattiin odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita 6,0 miljoonaa euroa (8,2). Kirjattuja peruutuksia eli palautuneita luottotappioita oli 1,4 miljoonaa euroa (1,0). Odotettavissa olevien ja lopullisten luottotappioiden nettotulosvaikutus oli näin ollen 4,6 miljoonaa euroa (7,2).

## TULOS JA TASE 1–6/2021

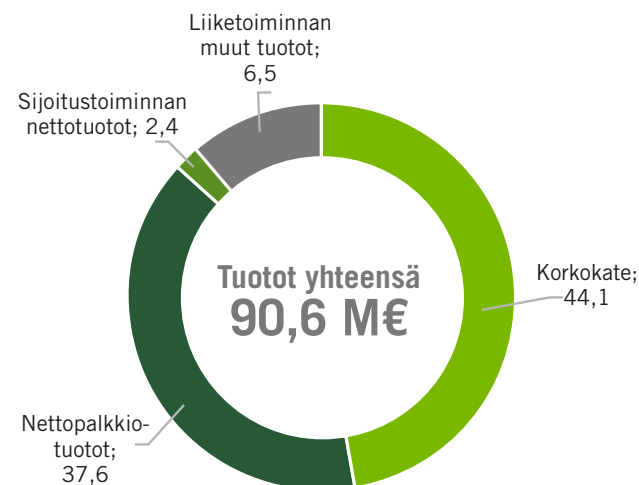
S-Pankin liikevoitto oli 14,2 miljoonaa euroa (6,6), jossa oli nousua 114,3 prosenttia edellisvuoteen verrattuna. Tilikauden voitto verojen jälkeen oli 11,5 miljoonaa euroa (5,2). Oman pääoman tuotto nousi 4,6 prosenttiin (3,3).

### TUOTOT

Kokonaistuotot kehittyivät katsauskaudella positiivisesti. Kokonaistuotot olivat yhteensä 90,6 miljoonaa euroa (80,6), jossa oli kasvua 12,4 prosenttia.

Korkokate laski 1,7 prosenttia ja oli 44,1 miljoonaa euroa (44,8). Korkokatteen laskuun vaikutti sijoitustoiminnasta saatujen korkotuottojen lasku ja suojaavien johdannaisten korkokulujen kasvu. Nettopalkkiotuottojen kasvu oli 26,1 prosenttia ja ne olivat 37,6 miljoonaa euroa (29,8). Nettopalkkioiden kasvuun vaikutti Varallisuudenhoitoliiketo-

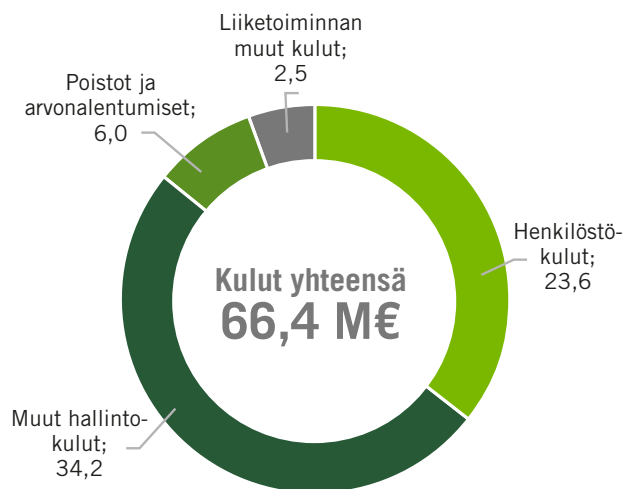
iminnan puolella viime vuonna heinäkuun lopussa toteutettu yrityskauppa, nettomerkitöiden lisääntyminen ja suotuisa markkina-kehitys. Sijoitustoiminnan nettotuotot olivat 2,4 miljoonaa euroa (2,3). Liiketoiminnan muut tuotot olivat 6,5 miljoonaa euroa (3,7). Kasvuun vaikutti ensimmäiselle vuosineljännekselle ajoittunut saatavakauppa.



## KULUT

Liiketoiminnan kulut olivat katsauskaudella yhteensä 66,4 miljoonaa euroa (61,3). Kasvu edellisvuoteen oli 8,3 prosenttia. Liiketoiminnan kuluista henkilöstökulujen osuus oli 23,6 miljoonaa euroa (19,5). Kasvu johtui muun muassa yrityskaupan myötä lisääntyneestä henkilöstömäärästä, käydyistä YT-neuvotteluista ja vertailukautta pienemmästä aktivoituneesta henkilöstöstä.

Muut hallintokulut olivat 34,2 miljoonaa euroa (33,1). Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä olivat 6,0 miljoonaa euroa (6,2). Liiketoiminnan muut kulut olivat 2,5 miljoonaa euroa (2,5).



## ODOTETTAVISSA OLEVAT JA LOPULLISET LUOTTOTAPPIOT

Katsauskaudella konsernin tuloslaskelmaan kirjattiin odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita 12,5 miljoonaa euroa (14,7). Kirjattuja peruutuksia eli palautuneita luottotappioita oli 2,6 miljoonaa euroa (1,9). Odotettavissa olevien ja lopullisten luottotappioiden nettotulosvaikutus oli näin ollen 9,9 miljoonaa euroa (12,8). Luottokannan kokoon suhteutettuna luotto- ja arvonalentumistappiot ovat edelleen alhaisella tasolla ja S-Pankin hallituksen asettaman riskinottohalukkuuden puitteissa.

## TALLETUKSET

Talletuskanta kasvoi edelleen ja oli katsauskauden päättyessä 7 281,7 miljoonaa euroa (6 925,0). Vaadittaessa maksettavia talletuksia oli katsauskauden päättyessä 7 277,4 miljoonaa euroa (6 920,2) ja määräaikaistalletuksia oli 4,3 miljoonaa euroa (4,7). Viimeisen 12 kuukauden aikana talletuskanta kasvoi 12,5 prosenttia. Henkilöasiakkaiden talletuskanta oli 6 305,1 miljoonaa euroa (12,3 prosenttia) ja yritysasiakkaiden 976,6 miljoonaa euroa (13,8 prosenttia).

S-Pankissa olevien talletussuojan piiriin kuuluvien korvattavien talletusten yhteismäärä oli katsauskauden lopussa 5 882,5 miljoonaa euroa (5 573,9).

## ANTOLAINAUS

Antolainauksen pitkäaikainen kasvu jatkui. Luottokanta oli katsauskauden päättyessä yhteensä 5 697,0 miljoonaa euroa (5 444,4). Viimeisen 12 kuukauden aikana luottokanta kasvoi 11,2 prosenttia. Henkilöasiakkaiden luottokanta oli 4 779,6 miljoonaa euroa (14,4 prosenttia) ja yritysasiakkaiden luottokanta 917,4 miljoonaa euroa (-3,0 prosenttia).

Asuntolainakanta kasvoi edellisen vuoden tapaan merkittävästi nopeammin ja kasvu oli 14,8 prosenttia.

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

Talletukset (M€)	30.6.2021	31.12.2020	Muutos vuoden alusta	12 kk muutos
Henkilöasiakkaat	6 305,1	5 964,1	5,7 %	12,3 %
Yritysasiakkaat	976,6	960,9	1,6 %	13,8 %
<b>Yhteensä</b>	<b>7 281,7</b>	<b>6 925,0</b>	<b>5,2 %</b>	<b>12,5 %</b>

Antolainaus (M€)	30.6.2021	31.12.2020	Muutos vuoden alusta	12 kk muutos
Henkilöasiakkaat	4 779,6	4 483,1	6,6 %	14,4 %
Yritysasiakkaat	917,4	961,2	-4,6 %	-3,0 %
<b>Yhteensä</b>	<b>5 697,0</b>	<b>5 444,4</b>	<b>4,6 %</b>	<b>11,2 %</b>

**SIJOITUSTOIMINTA**

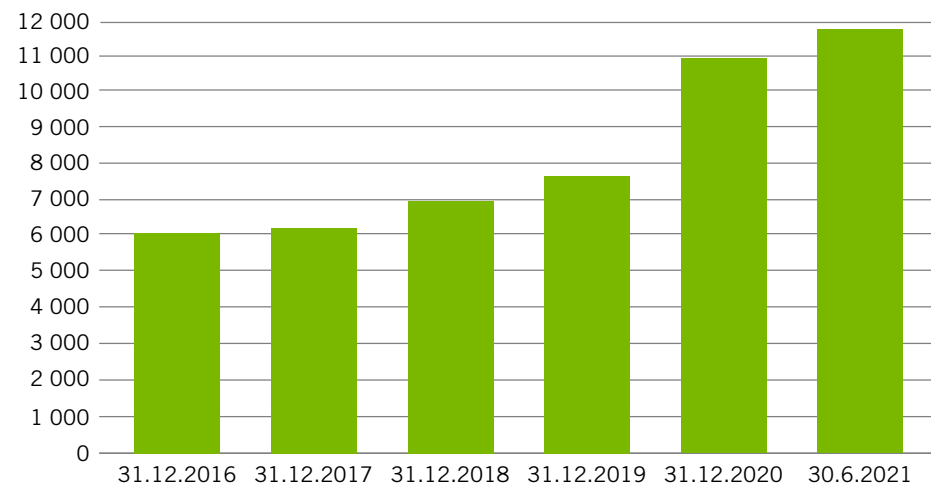
Katsauskauden päättyessä pankilla oli saamistodistuksia yhteensä 1 220,0 miljoonaa euroa, kun niitä oli vuoden 2020 lopussa 1 228,8 miljoonaa euroa.

**OMA PÄÄOMA**

S-Pankin oma pääoma oli katsauskauden päättyessä 502,8 miljoonaa euroa. Vuoden 2020 lopussa omaa pääomaa oli 488,6 miljoonaa euroa. Omavaraisuusaste oli 6,3 prosenttia (6,4).

**HALLINNOITAVAT VARAT**

S-Pankki-konsernin hallinnoitavien varojen määrä oli katsauskauden päättyessä 11 791,5 miljoonaa euroa (10 785,1). Kasvu vuoden vaihteesta oli 9,3 prosenttia. Hallinnoitavista varoista rahastopääoman osuus oli 8 003,1 miljoonaa euroa (7 156,4) ja varainhoitopääoman osuus 3 788,4 miljoonaa euroa (3 628,7). Lisäksi S-Pankki Kiinteistöt Oy hallinnoi suorista kiinteistöistä ja yhteisyrityksistä koostuvaa 428,5 miljoonan euron asiakasvarallisuutta. S-Pankki- ja FIM-rahastojen nettomerkinnot olivat katsauskaudella 179,4 miljoonaa euroa (-41,0).

**HALLINNOITAVAT VARAT (M€)**

## LIIKETOIMINTA JA TULOS SEGMENTEITTÄIN

S-Pankki-konsernin segmentit ovat Pankki-liiketoiminta ja Varallisuudenhoitoliiketoiminta. Liiketoimintasegmentteihin kuuluvien toimintatapausten raportointi on yhdenmukainen johdolle toimitettavan sisäisen raportoinnin kanssa.

### PANKKILIIKETOIMINTA

Pankkiliiketoiminta vastaa S-Pankki-konsernin pankkipalveluista ja niiden kehittämisestä henkilöasiakkaille ja valikoiduille yritysasiakkaille. Liiketoiminta tarjoaa asiakkailleen tuotteita ja palveluita muun muassa päivittäisten raha-asioiden hoitamiseen sekä hankintojen rahoittamiseen. Pankkiliiketoimintaan kuuluvat myös konsernin treasury-toiminnot.

Liiketoiminnan tulos nousi 19,0 miljoonaan euroon (14,4) tammi-kesäkuussa. Tuotot yhteensä nousivat 4,3 prosenttia 70,7 miljoo-

naan euroon (67,8). Kasvuun vaikutti ensimmäiselle vuosineljännekselle ajoittunut saatavakauppa. Kulut kasvoivat 2,8 prosenttia 41,8 miljoonaan euroon (40,7) ja saamisten arvonalentumiset laskivat 9,9 miljoonaan euroon (12,8).

Viimeisimpien saatavilla olevien tietojen mukaan S-Pankin osuus rahalaitosten asuntolainataseiden kasvusta edelliseltä 12 kuukaudelta oli toukokuussa 11,8 prosenttia (14,2). Koko markkinoihin verrattuna asuntolainakannan kasvu oli 4,0-kertaista samalla ajanjaksolla. Asuntolainahakemusten määrä kasvoi tammi-kesäkuussa selvästi vuodentakaisesta tilanteesta.

S-Etukortti Visa -korttien käyttö kehittyi positiivisesti tammi-kesäkuussa. Korttiososten euromääräinen summa kasvoi tammi-kesäkuussa 14,2 prosenttia vuotta aiemmasta.

Pankkiliiketoiminta (M€)	1-6/2021	1-6/2020	Muutos
Liiketoiminnan tuotot	70,7	67,8	4,3 %
Liiketoiminnan kulut	-41,8	-40,7	2,8 %
Saamisten arvonalentumiset	-9,9	-12,8	-22,6 %
<b>Liikevoitto (-tappio)</b>	<b>19,0</b>	<b>14,4</b>	<b>32,4 %</b>

### 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.

Fennian kanssa viime vuoden heinäkuun lopussa toteutettu yrityskauppa vaikutti selvästi liiketoiminnan kehitykseen. Liiketoiminnan tulos nousi 3,5 miljoonaan euroon (-0,05). Tuotot yhteensä nousivat 66 prosenttia 18,9 miljoonaan euroon (11,4). Kulut kasvoivat 34,4 prosenttia 15,4 miljoonaan euroon (11,5). Tuottojen ja kulujen suurta kasvua selittää pääosin yllä mainittu yrityskauppa.

Varallisuudenhoitoliiketoiminta (M€)	1-6/2021	1-6/2020	Muutos
Liiketoiminnan tuotot	18,9	11,4	66,0 %
Liiketoiminnan kulut	-15,4	-11,5	34,4 %
<b>Liikevoitto (-tappio)</b>	<b>3,5</b>	<b>-0,0</b>	<b>7 452,3 %</b>

Nettomerkinnot S-Pankki- ja FIM-rahastoihin olivat 179,4 miljoonaa euroa tammi-kesäkuussa (-41,0). S-Pankki- ja FIM-rahastojen nettomerkinnot kehitys oli vahvempaa kuin markkinoilla keskimäärin. Koko markkinoilla nettomerkinnot olivat vuoden tammi-kesäkuussa 6 888,23 miljoonaa euroa (-2 106,7).

Kaikkien hallinnoitavien rahastojen osuudenomistajien lukumäärä nousi noin 369 000:een vuodentakaisesta noin 305 000:stä. Koko Suomen markkinoilla osuudenomistajien lukumäärä nousi noin 3,8 miljoonaan, kun vastaava luku vuotta aiemmin oli 3,4 miljoonaa.

## TUNNUSLUKIJEN LASKENTAKAAVAT

### Tuotot yhteensä:

Korkokate + Nettopalkkiotuotot + Muut tuotot

### Korkokate:

Korkotuotot - Korkokulut

### Nettopalkkiotuotot:

Palkkiotuotot - Palkkiokulut

### Muut tuotot:

Sijoitustoiminnan nettotuotot + Liiketoiminnan muut tuotot

### Kulu-tuotto-suhde:

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

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

### Oman pääoman tuotto (ROE), %

Tilikauden voitto (-tappio) \_\_\_\_\_x 100  
Oma pääoma keskimäärin

### Koko pääoman tuotto (ROA), %

Tilikauden voitto (-tappio) \_\_\_\_\_x 100  
Taseen loppusumma keskimäärin

### Omavaraisuusaste, %

Oma pääoma yhteensä \_\_\_\_\_x 100  
Taseen loppusumma

### Vakavaraisuussuhde, %

Omat varat yhteensä \_\_\_\_\_x 8 %  
Omien varojen vähimmäisvaatimus yhteensä

### Ensisijaisten omien varojen vakavaraisuussuhde, %

Ensisijaiset omat varat yhteensä \_\_\_\_\_x 8 %  
Omien varojen vähimmäisvaatimus yhteensä

### Vähimmäisomavaraisuusaste (Leverage ratio), %

Ensisijaiset omat varat yhteensä \_\_\_\_\_x 100  
Taseen ja taseen ulkopuoliset vastuut



# RISKIT, VAKAVARAISUUS JA NIIDEN HALLINTA

## S-PANKKI-KONSERNIN RISKIASEMA

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

Toisen vuosineljänneksen aikana rokotusohjelmien nopea eteneminen jatkui, jonka ansiosta liikkumisrajoitteet vähentyivät ja talouksien avautuminen jatkui. Tätä seurannut voimakas kysynnän kasvu on nostanut useiden raaka-aineiden hintoja ja herättänyt huolia inflaation äkillisestä kasvusta ja siitä johtuvasta korkojen noususta tulevina vuosina.

Hintojen noususta huolimatta korkotaso on kuitenkin pysynyt erittäin alhaisena, ja asuntomarkkinoiden kehitys sekä asuntolainojen kysyntä on ollut edelleen suotuisaa. S-Pankin vakavaraisuus, maksuvalmius ja rahoitus-asema ovat pysyneet vakaalla pohjalla.

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

## S-PANKKI-KONSERNIN KESKEISET RISKEIHIN LIITTYVÄT TUNNUSLUVUT

M€	30.6.2021	31.12.2020
<b>Riskipainotetut vastuuerät (euromäärä)</b>		
Riskipainotetut vastuuerät yhteensä	3 174,6	3 035,2
Luotto- ja vastapuoliriski, standardimenetelmä	2 868,5	2 729,2
Markkinariski	0,0	0,0
Operatiivinen riski, perusmenetelmä	306,0	306,0
Vastuun arvonokaisuriski	0,0	0,0
<b>Omat varat (euromäärä)</b>		
Ydinpääoma (CET 1)	428,3	416,4
Toissijainen pääoma (T2)	55,2	59,5
Omat varat yhteensä	483,5	475,9
Pilari 1 -kokonaispääomavaade (%)	12,76 %	12,76 %
<b>Vakavaraisuussuhde (prosentteina suhteessa riskipainotettuihin eriin)</b>		
Ydinpääoma (CET 1) -vakavaraisuussuhde (%)	13,5 %	13,7 %
Omat varat yhteensä -vakavaraisuussuhde (%)	15,2 %	15,7 %
<b>Järjestämättömät saamiset (Non-Performing Loan, NPL)</b>		
Järjestämättömien saamisten (NPL) -suhde (%)*	0,6 %	0,6 %
<b>Vähimmäisomavaraisuus (Leverage Ratio, LR)</b>		
Vähimmäisomavaraisuusaste (%)	5,8 %	5,8 %
Vähimmäisomavaraisuusaste (%) (huomioimatta väliaikaisen helpotuksen vaikutusta, jossa keskuspankkisaamiset jätetään kokonaisvastuiden ulkopuolelle)	5,2 %	5,3 %
<b>Maksuvalmiusvaatimus (Liquidity Coverage Ratio, LCR)</b>		
Maksuvalmiusvaatimus (%)	150,5 %	146,8 %
<b>Pysyvän varainhankinnan vaade (Net Stable Funding Ratio, NSFR)</b>		
NSFR-suhdeluku (%)	152,3 %	151,2 %

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

## LUOTTORISKI

Luottoriski muodostaa 90 prosenttia, eli 2,9 miljardia euroa S-Pankin kokonaisriskin määrästä (Risk Exposure Amount, REA). Luottoriskin pilari 1 -pääomavaateen laskennassa käytetään standardimenetelmää. Merkittävimmät pääomia sitovat erät ovat kiinteistövakuudelliset saamiset sekä vähitäs- ja yritys vastuut. Katsauskaudella henkilöasiakkaiden asuntolainojen kasvu oli edelleen vahvaa. Luottokannan jakautumisessa eri luottotuotteiden välillä ei tapahtunut merkittäviä muutoksia. Konservatiivisen riskinottohalukkuutensa mukaisesti S-Pankki ylläpitää matalaa luottoriskiprofiilia, jota tuetaan aktiivisella riskienhallinnalla ja seurannalla.

Tammikuussa käyttöön otettu uusi maksukyvyttömyyden määrittely yhtenäisti maksukyvyttömyiden vastuiden ja järjestämättömien saamisten käsitteet. Maksukyvyttömyiden vastuiden tervehtymisen tiukentuneet kriteerit ja kannan kasvu näkyvät taseen järjestämättömien saamisten bruttomääräisen kirjanpitoarvon kasvuna tasolle 37,0 miljoonaa euroa (32,4). Uuden maksukyvyttömyyden määrittelymääräisen käyttöönoton vaikutus järjestämättömien saamisten kasvuun oli noin 2,3 miljoonaa euroa. Järjestämättömien saamisten suhdetta lainoihin ja ennakkomaksuihin (pois lukien keskuspankin käteisvarat ja vaadittaessa maksettavat talletukset) kuvaava NPL-suhde nousi 0,65 prosentin

tasolle (0,59). Kaikki järjestämättömät luotot ovat henkilöasiakkaiden vastuuta. Viiveellä välittyvät koronapandemian vaikutukset näkyvät lainanhoitojoustojen määrän kasvuna katsauskaudella, joskin kasvutahti on hieman hidastunut toisella vuosineljänneksellä. Taseen bruttomääräiset lainanhoitojoustolliset saamiset olivat katsauskauden lopussa yhteensä 91,0 miljoonaa euroa (65,7). Taseen lainanhoitojoustoista 87 prosenttia (84) oli terveitä joustoja. Bruttomääräisten terveiden lainanhoitojoustojen kirjanpitoarvo suhteessa lainoihin ja ennakkomaksuihin (pois lukien keskuspankin käteisvarat ja vaadittaessa maksettavat talletukset) nousi 1,4 prosenttiin (1,0). Järjestämättömien lainanhoitojoustojen vastaava suhdeluku pysyi 0,2 prosentin tasolla (0,2). Kaikki lainanhoitojoustot liittyvät henkilöasiakkaisiin.

Lyhennysvapaa, tai muun maksuohjelman muutoksen kohteena olevien henkilöasiakkaiden luottojen määrä laski 424 miljoonaan euroon (680), joka vastaa 8,8 prosentin (15,1) osuutta kaikista henkilöasiakasvastuista. Lyhennysvapaita on ensisijaisesti myönnetty henkilöasiakkaille, ja lyhennysvapaiden määrä suhteutettuna luottokantaan palautui toisen vuosineljänneksen loppupuolella lähes koronapandemiaa edeltäneelle tasolle. S-Pankin yritys vastuissa ei ole erityisiä asiakas- tai toimialakeskittymiä, joille olisi tarjottu lyhennysvapaita tai maksuohjelman muutoksia.

IFRS 9 -standardin mukaisten odotettavissa olevien luottotappioiden laskenta perustuu sisäisiin malleihin, joihin sisältyy oletettavia luottoriskin muutoksesta. Tämän lisäksi laskennassa huomioidaan tulevaisuuteen suuntautuva informaatio ja makrotaloudellinen tilanne johdon kertoimen avulla. Kuukausittain vahvistettavassa johdon kertomuksessa huomioidaan viimeisin saatavilla oleva tieto makrotaloudellisesta näkymistä sekä malliriskin ja mallien taustaoletuksiin liittyvät epävarmuustekijät. ECL-kokonaisvarauksen määrä oli katsauskauden lopussa 21,3 miljoonaa euroa (19,6). ECL-varaus kasvoi vuoden ensimmäisen puoliskon aikana 1,7 miljoonaa euroa, josta uuden maksukyvyttömyyden määrittelymääräisen käyttöönoton osuus oli noin miljoona euroa. Odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita on kuvattu kappaleessa Tulos ja tase sekä liitetiedossa 9: Saamisten arvonalentumiset.

## MARKKINARISKI

S-Pankin markkinariski koostuu pääasiassa rahoitustaseen rakenteellisesta korkoriskistä ja saamistodistusten luottopreemioriskistä. Rahoitustaseen korkoriskiä muodostuu pankkiliikeytoiminnan anto- ja ottolainauksesta sekä Treasury-yksikön sijoituksista ja varainhankinnasta. Markkinariskejä tarkastellaan rahoitustaseen nykyarvo- ja korkotuloriskin sekä luottopreemioriskin kannalta. Arvostettavien erien nyky-

arvoriski (+100 korkopistettä) oli -9,9 miljoona euroa (-9,3). Korkotuloriski (-100 korkopistettä) koko taseen korollisille instrumenteille oli -9,8 miljoonaa euroa (-11,6) sekä luottopreemioriski -7,4 miljoonaa euroa (-6,1) katsauskauden lopussa. Luottopreemioriskin kasvua selittää pääasiassa luottopreemioriskimallin parametrien päivitys toisen vuosineljänneksen aikana. S-Pankki ei altistu merkittävästi muille suorille markkinariskeille, kuten osake-, valuutta- tai kiinteistöriskeille.

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

## 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 vähäiset suhteessa niille varattuihin omiin varoihin. Olennaisesti 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 S-Pankin hallituksen asettaman riskinottohalukkuuden mukaisen vähimmäistason. Vakavaraisuussuhde oli katsauskauden lopussa 15,2 prosenttia (15,7). Riskipainotetut vastuuerät kasvoivat kokonaisuudessaan 139,3 miljoonalla eurolla erityisesti henkilöasiakkaiden lainakannan ja yritys vastuuden kasvun myötä. S-Pankin pääomat ovat riittävät varmistamaan toiminnan jatkuvuuden myös stressitestien mukaisissa olosuhteissa. Omien varojen kokonaisuus oli katsauskauden lopussa 483,5 miljoonaa euroa (475,9).

## LIKVIDITEETTIRISKI

S-Pankin likviditeettiasema on ollut vakaa ja vahva katsauskaudella. Maksuvalmiutta mittaava LCR-suhdeluku oli 150 prosenttia (147). Maksuvalmiuspuskurista 88 prosenttia (86) oli erittäin korkean likviditeetin Level 1 -varoja ja 12 prosenttia (14) Level 2 -varoja. Puskuri koostuu panttaamattomista, laadukkaista ja hyvin nopeasti myytävistä sijoituksista. Taulukko S-Pankin likviditeettisalkku havainnollistaa maksuvalmiuspuskurin eli S-Pankin likviditeettisalkun jakautumista tuotteittain.

Treasury-yksikön salkku koostuu likviditeettisalkusta (LCR-maksuvalmiuspuskuri) ja

sijoitussalkusta. Oheinen kuvio havainnollistaa Treasury-yksikön salkun rakennetta markkina-arvoin katsauskauden lopussa.

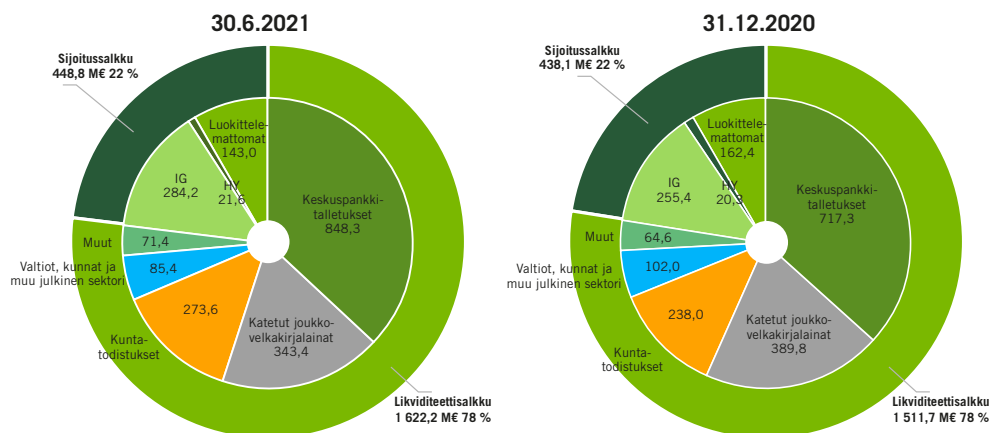
Pysyvän varainhankinnan riittävyttä kuvaava NSFR-suhdeluku oli katsauskauden lopussa vahvalla tasolla 152 prosenttia (151). Vakavaraisuusasetuksen mukainen NSFR-vaade 100 prosenttia astui voimaan kesäkuussa 2021.

## VÄHIMMÄISOMAVARAISUUSASTE

S-Pankin vähimmäisomavaraisuusaste 5,8 prosenttia (5,8) oli vahva ja ylitti sekä viranomaisten asettaman että sisäisesti asetetun vähimmäistason. Vakavaraisuusasetuksen

mukainen vähimmäisomavaraisuusastevaade (Leverage Ratio, LR) 3 prosenttia astui voimaan kesäkuussa 2021. S-Pankki on hyödyntänyt Finanssivalvonnan päätöstä jättää väliaikaisesti tietyt keskuspankkisaamiset vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden kokonaisuuden ulkopuolelle. Päätös on voimassa 31. maaliskuuta 2022 asti. S-Pankin vähimmäisomavaraisuusaste ilman edellä mainittua helpotusta oli 5,2 prosenttia (5,3), joka ylitti sekä viranomaisten asettaman että sisäisesti asetetun vähimmäistason.

## TREASURY-YKSIKÖN SALKUN JAKAUMA SIOJITUSKOHTEIDEN PERUSTEELLA



## S-PANKIN LIKVIDITEETTISALKKU

Likviditeettisalkku (M€)	30.6.2021		31.12.2020	
	Markkina-arvo	Puskuriarvo	Markkina-arvo	Puskuriarvo
Keskuspankkitalletus	848,3	848,3	717,3	717,3
Valtion, kunnan, tai muun julkisen sektorin velkakirjat	85,4	85,4	102,0	102,0
Katetut joukkovelkakirjalainat	343,4	305,4	389,8	347,0
Kuntatodistukset	273,6	273,6	238,0	238,0
Muut	71,4	35,7	64,6	32,3
<b>Yhteensä</b>	<b>1 622,2</b>	<b>1 548,4</b>	<b>1 511,7</b>	<b>1 436,6</b>

**OMIEN VAROJEN VAATEET**

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

Katsauskauden lopussa voimassa oleva harkinnanvarainen pilari 2 -vaade oli 2,25 prosenttia ja se on voimassa 30.9.2021 saakka. Finanssivalvonnan 30.1.2018 aset-

tama vaade perustuu rahoitustaseen korkoriskiin ja luottoriskin keskittymäriskiin. Finanssivalvonta asetti 31.3.2021 S-Pankille harkinnanvaraisen pilari 2 -vaateen määräksi 1,5 prosenttia. Tämä vaatimus tulee voimaan 30.9.2021 ja on voimassa enintään 30.9.2024 asti.

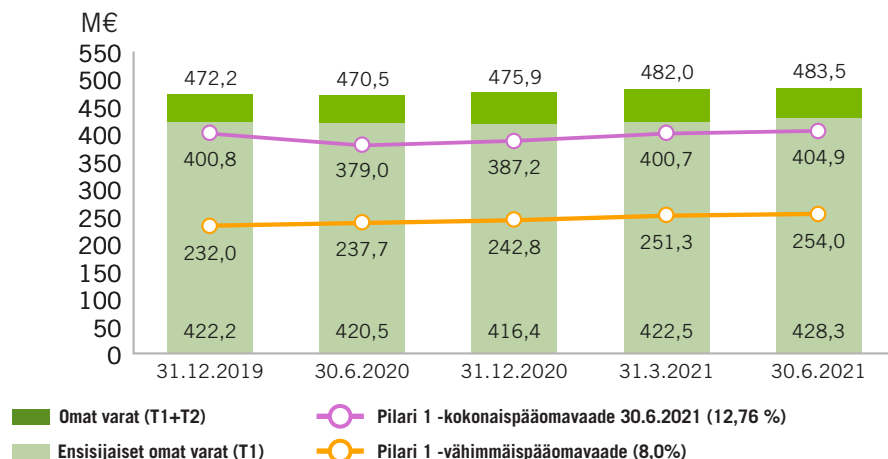
Taulukko S-Pankin kokonaispääomavaade 30.6.2021 (Pilari 1) havainnollistaa sääntelyn mukaisen kokonaispääomavaateen jakautumista S-Pankissa katsauskauden lopussa.

Kuvio Omiin varojen ja pääomavaateen muutokset esittää yhteenvetona pilari 1 -vähimmäispääomavaateen ja -kokonaispääomavaateen sekä omien varojen kehittymisen. Katsauskauden päättyessä pääomapuskuri suhteessa pilari 1 -vähimmäisvaatimukseen (8,0 prosenttia) oli 229,5 miljoonaa euroa ja pilari 1 -kokonaispääomavaateeseen (12,76 prosenttia) 78,6 miljoonaa euroa.

**S-PANKIN KOKONAISSPÄÄOMAVAADE 30.6.2021 (PILARI 1)**

Pääoma	Vähimmäispääomavaade		Kiinteä lisäpääomavaade		Vastasyklinen pääomapuskuri		Pilari 2 (SREP) -lisäpääomavaade		Pääomavaade yhteensä	
	%	M€	%	M€	%	M€	%	M€	%	M€
CET1	4,5 %	142,9	2,5 %	79,4	0,01 %	0,2	2,25 %	71,4	9,26 %	293,8
AT1	1,5 %	47,6							1,50 %	47,6
T2	2,0 %	63,5							2,00 %	63,5
<b>Yhteensä</b>	<b>8,0 %</b>	<b>254,0</b>	<b>2,5 %</b>	<b>79,4</b>	<b>0,01 %</b>	<b>0,2</b>	<b>2,25 %</b>	<b>71,4</b>	<b>12,76 %</b>	<b>404,9</b>

## OMIEN VAROJEN JA PÄÄOMAVAATEEN MUUTOKSET



## VAKAVARAISUUSASEMA JA MUUT OLENNAISET TIEDOT

S-Pankin vakavaraisuussuhde oli katsauskauden lopussa 15,2 prosenttia (15,7). Omienvarojen määrä kasvoi tuloskehityksen kautta 7,6 miljoonalla eurolla. Vakavaraisuussuhteen muutokseen vaikutti merkittävimmin luottoriskin kokonaisvastuiden kasvu pääosin lainakannan kasvun myötä sekä debentuurilainojen lyhennykset, joiden seurauksena kokonaisvakavaraisuus heikkeni. S-Pankin toissijainen pääoma koostuu kolmesta debentuurista, joiden nimellisarvo on yhteensä 55,2 miljoonaa euroa (59,5) ja maturiteetti yli viisi vuotta.

Kokonaisriski kasvoi 139,3 miljoonalla eurolla. Kasvu kohdistui voimakkaimmin vähittäisvastuuihin. Vakavaraisuuslaskennassa käytettävästä kiinteistövakuudellisten

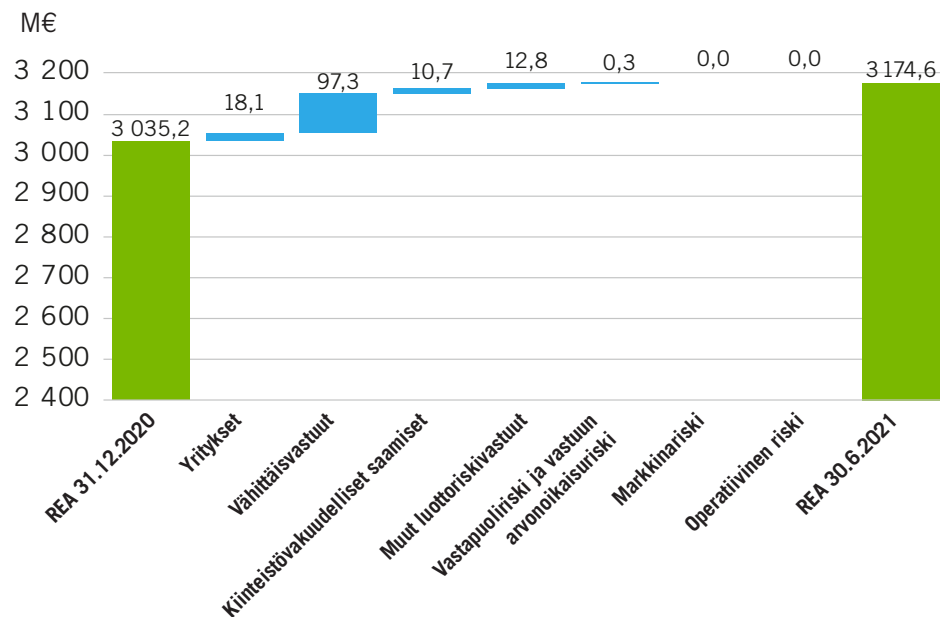
saamisten vastuuryhmästä siirtyi katsauskauden aikana vastuita vähittäisvastuuryhmään, kun S-Pankki otti käyttöön uuden vakuuksien arviointimallin ja -prosessin. Käyttöönoton myötä vakuuksien arvoja päivitettiin konservatiivisesti, huomioiden vain vakuusarvojen laskut. Kokonaisriskin (Risk Exposure Amount, REA) muutosta vastuuryhmittäin on havainnollistettu kuviossa Tiivistelmä kokonaisriskin ja riskipainotettujen vastuuerien muutoksista.

## VAKAVARAISUUSTIETOJEN PÄÄERÄT

Omat varat (M€)	30.6.2021	31.12.2020
<b>Ydinpääoma ennen vähennyksiä</b>	<b>502,8</b>	<b>488,6</b>
Osakepääoma	82,9	82,9
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	283,8	283,8
Voittovarot	134,4	122,4
Edellisten tilikausien voitot / tappiot	122,8	106,7
Tilikauden voitto / tappio	11,5	15,7
Käyvän arvon rahasto	1,7	-0,5
<b>Vähennykset ydinpääomasta</b>	<b>74,4</b>	<b>72,3</b>
Aineettomat hyödykkeet	73,2	71,0
Varovaisesta arvostuksesta aiheutuva arvonolaisuus	1,3	1,3
<b>Ydinpääoma (CET1)</b>	<b>428,3</b>	<b>416,4</b>
<b>Ensisijainen lisäpääoma ennen vähennyksiä</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Vähennykset ensisijaisista lisäpääomista</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Ensisijainen lisäpääoma (AT1)</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Ensisijainen pääoma</b>	<b>428,3</b>	<b>416,4</b>
<b>Toissijainen pääoma ennen vähennyksiä</b>	<b>55,2</b>	<b>59,5</b>
Debentuurit	55,2	59,5
<b>Vähennykset toissijaisesta pääomasta</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Toissijainen pääoma (T2)</b>	<b>55,2</b>	<b>59,5</b>
<b>Omat varat yhteensä</b>	<b>483,5</b>	<b>475,9</b>
Omat varat yhteensä	483,5	475,9
Omienvarojen vähimmäismäärä	254,0	242,8
<b>Vakavaraisuussuhde</b>	<b>15,2 %</b>	<b>15,7 %</b>
Ensisijaiset omat varat	428,3	416,4
Omienvarojen vähimmäismäärä	254,0	242,8
<b>Ensisijaisten omien varojen vakavaraisuussuhde</b>	<b>13,5 %</b>	<b>13,7 %</b>
<b>Riskipainotetut erät yhteensä</b>	<b>3 174,6</b>	<b>3 035,2</b>
josta luottoriskin osuus	2 868,5	2 729,2
josta markkinariskin osuus	0,0	0,0
josta operatiivisen riskin osuus	306,0	306,0
josta vastuun arvonolaisuun liittyvän riskin osuus	0,0	0,0
<b>Ydinpääoma suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)</b>	<b>13,5 %</b>	<b>13,7 %</b>
<b>Ensisijainen pääoma suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)</b>	<b>13,5 %</b>	<b>13,7 %</b>
<b>Omat varat yhteensä suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)</b>	<b>15,2 %</b>	<b>15,7 %</b>



## TIIVISTELMÄ KOKONAISRISKIN JA RISKIPAINOTETTUJEN VASTUURIEN MUUTOKSISTA



## OMIEN VAROJEN JA HYVÄKSYTTÄVIEN VELKOJEN VÄHIMMÄISVAATIMUS (MREL)

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

S-Pankki on valmistautunut toteuttamaan tarvittavat toimenpiteet MREL-vaateen kattamiseksi asetetussa aikataulussa.

## RISKI- JA VAKAVARAISUUSTIETOJEN JULKISTAMINEN

S-Pankki noudattaa tiedonantovelvollisuuttaan julkistamalla tilinpäätöksessään tiedot riskeistä, niiden hallinnasta ja vakavaraisuudesta. Julkistetut vakavaraisuutta ja riskejä koskevat tiedot ovat aina saatavilla S-Pankin verkkosivustolta osoitteesta [www.s-pankki.fi](http://www.s-pankki.fi).

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

# OLENNAISET TAPAHTUMAT KATSAUSKAUDEN PÄÄTTYMISEN JÄLKEEN

Ei olennaisia tapahtumia katsauskauden päättymisen jälkeen.

## NÄKYMÄT LOPPUVUODELLE

Kokonaisuutena maailman talouden odotetaan kasvavan tänä vuonna noin kuusi prosenttia korona-aikana patoutuneen kysynnän, kertyneiden säästöjen ja valtioiden voimakkaiden tukitoimien siivittäessä kasvua.

Ensi vuonna kasvu tasaantuu normaalimallalle 3–4 prosentin tasolle. Alueiden kasvutahdeissa on isoja eroja. Suomen talous kärsi koronasta monia muita vähemmän talouden supistuessa vain kolmisen prosenttia viime vuonna. Toisaalta jatkossa kasvu jää vaisummaksi kuin monissa muissa maissa. Suomen talouden odotetaan kasvavan 2,5–3 prosenttia tänä ja ensi vuonna.

Inflaation kiihtyminen on vuoden lopun tärkeimpiä kysymyksiä. Jos inflaatiopaineet pitkittyvät, joutuvat keskuspankit leikkaamaan elvytystään suunniteltua nopeammin ja voimakkaammin, mikä voisi hydyttää talouden muuten hyvää kasvua. Euroalueella riskit ovat vähäisempiä, kun taas Yhdysvalloissa ylikuumenemisriskit ovat koholla. Todennäköisintä on, että keskuspankit

alkavat vähitellen purkaa elvytystään, mutta tahti pysyy rauhallisena ja korot edelleen alhaalla, mutta epävarmuus toimista lisääntyy.

Osakkeiden kovin nousuvaihe on takana. Inflaatio luo riskejä osakkeisiin sekä rahapolitiikan kiristyksen kautta että toisaalta kustannuspaineiden nousuna, mikä voi näkyä yritysten tulosmarginaaleissa, jos kohonneita kustannuksia ei siirretä eteenpäin myyntihintoihin. Selvempään laskuun osakkeet lähtisivät kuitenkin vasta, jos talousnäköymät heikkenisivät voimakkaasti.

Arvioimme hyvän tuloskehityksen jatkuvan jälkimmäisellä vuosipuoliskolla ja odotamme liikevoiton ylittävän edellisvuoden tason. Positiivisista näköymistä huolimatta talouden elpymiseen liittyy yhä epävarmuutta.

Aiemman arvion mukaan liikevoiton odotettiin pysyvän vuonna 2021 samalla tasolla kuin edellisvuonna.

# MUUT TIEDOT

## YHTIÖKOKOUS

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

## HALLITUS

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

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

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

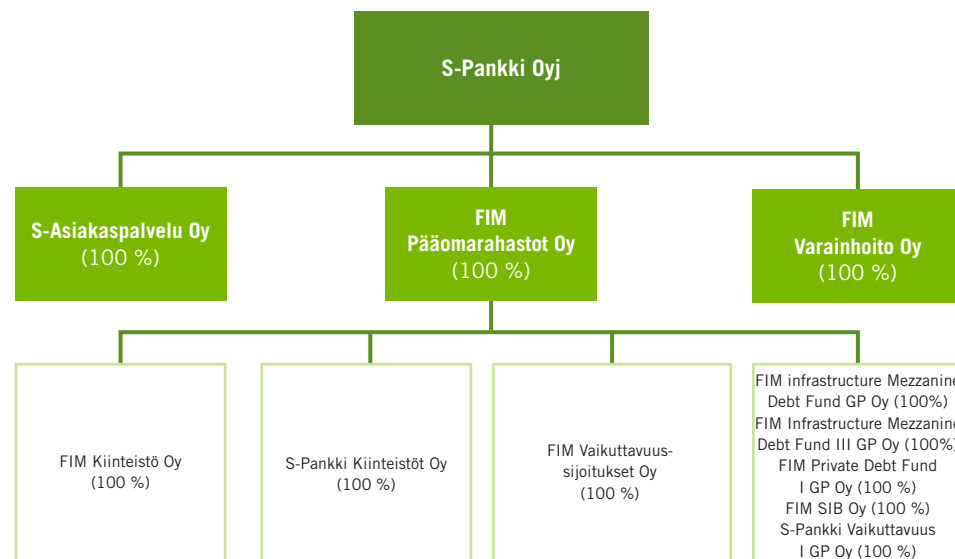
## TOIMITUSJOHTAJA

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

## HENKILÖSTÖ

S-Pankki-konsernissa työskenteli katsauskauden lopussa 695 henkilöä (658). Näistä S-Pankki Oyj:ssä työskenteli 538 henkilöä (525), Varallisuudenhoitoliiketoiminnan tytäryhtiöissä yhteensä 64 henkilöä (45) ja S-Asiakaspalvelu Oy:ssä 93 henkilöä (88). Konsernin henkilöstön palkat ja palkkiot olivat katsauskaudella 19,4 miljoonaa euroa (15,8).

## KONSERNIRAKENNE



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

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

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

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

Muilta osin konsernirakennetta ja konserniyhtiöitä kuvataan tarkemmin vuoden 2020 tilinpäätöksessä.

# PUOLIVUOSIKATSAUKSEN TAULUKOT 1.1.–30.6.2021

## KONSERNIN TULOSLASKELMA

(t€)	Liitetieto	1–6/2021	1–6/2020
Korkotuotot		50 153	48 995
Korkokulut		-6 092	-4 179
Korkokate	3	44 062	44 816
Palkkiotuotot		60 520	50 986
Palkkiokulut		-22 924	-21 182
Nettopalkkiotuotot	4	37 596	29 804
Sijoitustoiminnan nettotuotot	5	2 363	2 259
Osingot		0	0
Liiketoiminnan muut tuotot		6 533	3 720
<b>Tuotot yhteensä</b>		<b>90 554</b>	<b>80 599</b>
Henkilöstökulut		-23 604	-19 493
Muut hallintokulut		-34 246	-33 078
Poistot ja arvonalentumiset		-6 047	-6 152
Liiketoiminnan muut kulut		-2 547	-2 473
<b>Kulut yhteensä</b>		<b>-66 444</b>	<b>-61 195</b>
Saamisten arvonalentumiset	9	-9 876	-12 758
Osuus osakkuusyritysten tuloksista		0	-3
<b>LIIKEVOITTO (-TAPPIO)</b>		<b>14 234</b>	<b>6 642</b>
Tuloverot*		-2 702	-2 027
<b>Raportointikauden voitto (-tappio)</b>		<b>11 533</b>	<b>4 615</b>
<b>Josta:</b>			
Emoyhtiön omistajille		11 533	4 615
<b>YHTEENSÄ</b>		<b>11 533</b>	<b>4 615</b>

\*Laskennallisia veroja on korjattu vuoden 2020 puolivuosisikatsauksen julkistamisen jälkeen. Tulosvaikutus vertailukaudelle 615 tuhatta euroa.

## KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA

(t€)	Liitetieto	1–6/2021	1–6/2020
<b>RAPORTOINTIKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)</b>		<b>11 533</b>	<b>4 615</b>
<b>Muut laajan tuloksen erät:</b>			
<b>Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi</b>			
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon pysyvästi muiden laajan tuloksen erien kautta		5	0
Verovaikutus		-1	0
<b>Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi</b>		<b>4</b>	<b>0</b>
<b>Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi</b>			
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta		2 708	-7 548
Verovaikutus		-565	1 525
<b>Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi</b>		<b>2 143</b>	<b>-6 023</b>
<b>Muut laajan tuloksen erät, verojen jälkeen</b>		<b>2 147</b>	<b>-6 023</b>
<b>LAAJA TULOS YHTEENSÄ</b>		<b>13 679</b>	<b>-1 407</b>
<b>Josta:</b>			
Emoyhtiön omistajille		13 679	-1 407
<b>LAAJA TULOS YHTEENSÄ</b>		<b>13 679</b>	<b>-1 407</b>

## KONSERNIN TASE

(t€)	Liitetieto	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2020
<b>Varat</b>				
Käteiset varat	6, 7	894 892	775 734	576 235
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	6, 7	670 570	721 541	737 630
Saamiset luottolaitoksilta	6, 7	29 714	33 863	28 721
Saamiset asiakkailta	6, 7	5 697 005	5 444 362	5 124 190
Saamistodistukset	6, 7, 8	549 396	507 288	564 330
Johdannaisopimukset	6, 7, 8	46	0	93
Osakkeet ja osuudet	6, 7	29 725	28 126	27 459
Osuudet osakkuusyhtiöissä		2	2	5
Aineettomat hyödykkeet		73 162	70 995	50 545
Aineelliset hyödykkeet		9 501	10 720	9 663
Verosaamiset		2 075	1 597	4 494
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot		24 671	25 060	23 760
Muut varat		5 358	6 064	4 987
<b>Varat yhteensä</b>		<b>7 986 117</b>	<b>7 625 351</b>	<b>7 152 112</b>

(t€)	Liitetieto	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2020
<b>Velat</b>				
Velat luottolaitoksille	6, 7	0	0	0
Velat asiakkaille	6, 7	7 320 165	6 976 500	6 524 113
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	6, 7	55 167	59 500	50 000
Johdannaisopimukset	6, 7, 8	12 117	16 157	17 072
Varaukset		397	397	302
Verovelat*		6 960	6 345	5 826
Siirtovelat		38 832	30 547	21 920
Muut velat		49 723	47 260	61 721
<b>Velat yhteensä</b>		<b>7 483 361</b>	<b>7 136 707</b>	<b>6 680 954</b>
<b>Oma pääoma</b>				
Osakepääoma		82 880	82 880	82 880
Rahastot		285 513	283 366	277 014
Kertyneet voittovarot*		134 362	122 397	111 264
<b>Emoyhtiön omistajat</b>		<b>502 756</b>	<b>488 644</b>	<b>471 158</b>
<b>Oma pääoma yhteensä</b>		<b>502 756</b>	<b>488 644</b>	<b>471 158</b>
<b>Velat ja oma pääoma yhteensä</b>		<b>7 986 117</b>	<b>7 625 351</b>	<b>7 152 112</b>

\*Laskennallisia veroja on korjattu vuoden 2020 puolivuosisikatsauksen julkistamisen jälkeen 1 215 tuhannella eurolla.



## KONSERNIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOSLASKELMA

### Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma

(t€)	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
<b>OMA PÄÄOMA 1.1.2020</b>	82 880	283 828	-792	106 921	472 838
<b>Laaja tulos</b>					
Raportointikauden voitto (-tappio)				4 615	4 615
Muut laajan tuloksen erät:					
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta			-6 023	0	-6 023
<b>Laaja tulos yhteensä</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-6 023</b>	<b>4 615</b>	<b>-1 407</b>
Muut muutokset	0	0	0	-272	-272
<b>OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ 30.6.2020*</b>	<b>82 880</b>	<b>283 828</b>	<b>-6 814</b>	<b>111 264</b>	<b>471 158</b>

\*Laskennallisia veroja on korjattu vuoden 2020 puolivuosisikatsauksen julkistamisen jälkeen 1 215 tuhannella eurolla.

## Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma

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

(t€)	Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma				
	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
<b>OMA PÄÄOMA 1.1.2021</b>	82 880	283 828	-462	122 397	488 644
<b>Laaja tulos</b>					
Raportointikauden voitto (-tappio)				11 533	11 533
Muut laajan tuloksen erät:					
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta			2 143	0	2 143
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon pysyvästi muiden laajan tuloksen erien kautta			4	0	4
<b>Laaja tulos yhteensä</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 147</b>	<b>11 533</b>	<b>13 679</b>
Muut muutokset	0	0	0	432	432
<b>OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ 30.6.2021</b>	<b>82 880</b>	<b>283 828</b>	<b>1 685</b>	<b>134 362</b>	<b>502 756</b>

## KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA

(t€)	Liitetieto	1-6/2021	1-6/2020
<b>Tilikauden voitto (tappio)</b>		<b>11 533</b>	<b>4 615</b>
Poistot ja arvonalentumiset		6 047	6 152
Osuudet pääomaosuusmenetelmällä yhdisteltävien tuloksista		0	3
Luottotappiot		12 590	14 585
Muut tuotot ja kulut, joihin ei liity maksua		-1 595	-1 789
Tuloverot		2 702	2 027
Muut oikaisut		-6	-44
Rahoitustuottojen ja -kulujen oikaisut		1 546	2 158
Tuloksen oikaisut yhteensä		21 283	23 092
<b>Liiketoiminnan rahavirta ennen liiketoiminnan saamisten ja velkojen muutosta</b>		<b>32 815</b>	<b>27 707</b>
<b>Liiketoiminnan saamisten lisäys/vähennys (+/-)</b>			
Saamiset luottolaitoksilta, muut kuin vaadittaessa maksettavat		3 458	4 220
Saamiset asiakkailta		-265 333	-358 679
Johdannaissopimukset		0	400
Sijoitusomaisuus		7 595	-226 238
Muut varat		177	-191
<b>Liiketoiminnan saamisten lisäys/vähennys yhteensä</b>		<b>-254 103</b>	<b>-580 487</b>
<b>Liiketoiminnan velkojen lisäys/vähennys (+/-)</b>			
Velat luottolaitoksille		0	0
Velat asiakkaille		343 665	523 288
Muut velat		12 706	11 080
<b>Liiketoiminnan velkojen lisäys/vähennys yhteensä</b>		<b>356 371</b>	<b>534 368</b>
Maksetut verot		-3 141	-3 151
<b>Liiketoiminnan rahavirta</b>		<b>131 943</b>	<b>-21 563</b>

(t€)	Liitetieto	1-6/2021	1-6/2020
<b>Investointien rahavirta</b>			
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin		-7 123	-5 355
Maksetut lisäkauppahinnat		-609	-92
Luovutustulot muista sijoituksista		0	0
<b>Investointien rahavirta</b>		<b>-7 732</b>	<b>-5 447</b>
<b>Rahoituksen rahavirta</b>			
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut	6, 7	-4 333	0
Vuokrasopimusvelkojen takaisinmaksut		-1 421	-1 128
Maksetut osingot		0	-272
<b>Rahoituksen rahavirta</b>		<b>-5 755</b>	<b>-1 400</b>
<b>Rahavarojen muutos</b>		<b>118 456</b>	<b>-28 410</b>
Rahavarat, avaava tase		783 408	608 741
Rahavarojen muutos		118 456	-28 410
Valuuttakurssien muutosten vaikutus		11	-27
<b>Rahavarat yhteensä</b>		<b>901 875</b>	<b>580 304</b>
<b>Rahavarat muodostuvat seuraavista eristä</b>			
Käteiset varat	6, 7	894 892	576 235
Vaadittaessa maksettavat		6 983	4 069
<b>Rahavarat yhteensä</b>		<b>901 875</b>	<b>580 304</b>
<b>Maksetut korot</b>	3	<b>-5 776</b>	<b>-2 920</b>
<b>Saadut osingot</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Saadut korot</b>	3	<b>51 302</b>	<b>50 103</b>

Rahavirtalaskelman vertailutietoa on oikaistu vuoden 2020 puolivuosisikatsauksen julkistamisen jälkeen.

## KONSERNIN TULOSKEHITYS NELJÄNNESVUOSITTAIN

### Konsernin tuloslaskelma

(t€)	Q2 2021	Q1 2021	Q4 2020	Q3 2020	Q2 2020	1-6/2021	1-6/2020
<b>Korkotuotot</b>	25 512	24 642	24 991	25 170	24 605	50 153	48 995
Korkokulut	-2 848	-3 244	-3 434	-2 210	-2 306	-6 092	-4 179
Korkokate	22 664	21 398	21 556	22 960	22 299	44 062	44 816
Palkkiotuotot	31 607	28 913	29 706	27 578	24 125	60 520	50 986
Palkkiokulut	-11 828	-11 096	-8 894	-11 175	-9 698	-22 924	-21 182
Nettopalkkiotuotot	19 779	17 817	20 812	16 403	14 427	37 596	29 804
Sijoitustoiminnan nettotuotot	1 752	610	353	567	2 190	2 363	2 259
Liiketoiminnan muut tuotot	1 159	5 374	8 476	2 127	1 396	6 533	3 720
<b>Tuotot yhteensä</b>	<b>45 355</b>	<b>45 199</b>	<b>51 197</b>	<b>42 057</b>	<b>40 312</b>	<b>90 554</b>	<b>80 599</b>
Henkilöstökulut	-11 683	-11 921	-13 500	-11 895	-9 062	-23 604	-19 493
Muut hallintokulut	-17 526	-16 720	-17 152	-14 535	-17 165	-34 246	-33 078
Poistot ja arvonalentumiset	-3 101	-2 946	-3 823	-3 447	-3 158	-6 047	-6 152
Liiketoiminnan muut kulut	-754	-1 793	-1 785	-1 840	-1 012	-2 547	-2 473
<b>Kulut yhteensä</b>	<b>-33 064</b>	<b>-33 380</b>	<b>-36 260</b>	<b>-31 716</b>	<b>-30 396</b>	<b>-66 444</b>	<b>-61 195</b>
Saamisten arvonalentumiset	-4 635	-5 240	-6 610	-4 265	-7 166	-9 876	-12 758
Osuus osakkuusyritysten tuloksista	0	0	2	0	-3	0	-3
<b>LIIKEVOITTO (-TAPPIO)</b>	<b>7 656</b>	<b>6 579</b>	<b>8 329</b>	<b>6 077</b>	<b>2 746</b>	<b>14 234</b>	<b>6 642</b>
Tuloverot	-1 633	-1 069	-2 175	-1 176	-669	-2 702	-2 027
<b>RAPORTOINTIKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)</b>	<b>6 023</b>	<b>5 509</b>	<b>6 154</b>	<b>4 901</b>	<b>2 077</b>	<b>11 533</b>	<b>4 615</b>
Josta:							
Emoyhtiön omistajille	6 023	5 509	6 154	4 901	2 077	11 533	4 615
<b>YHTEENSÄ</b>	<b>6 023</b>	<b>5 509</b>	<b>6 154</b>	<b>4 901</b>	<b>2 077</b>	<b>11 533</b>	<b>4 615</b>

## Konsernin laaja tuloslaskelma

(t€)	Q2 2021	Q1 2021	Q4 2020	Q3 2020	Q2 2020	1-6/2021	1-6/2020
<b>RAPORTOINTIKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)</b>	<b>6 023</b>	<b>5 509</b>	<b>6 154</b>	<b>4 901</b>	<b>2 077</b>	<b>11 533</b>	<b>4 615</b>
<b>Muut laajan tuloksen erät</b>							
<b>Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi</b>							
Etuus pohjaisten järjestelyiden uudelleenmäärittämisestä johtuvat erät	0	0	12	-198	0	0	0
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon pysyvästi muiden laajan tuloksen erien kautta	5	0	288	0	0	5	0
Verovaikutus	-1	0	-66	40	0	-1	0
<b>Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>234</b>	<b>-159</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>0</b>
<b>Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi</b>							
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	1 031	1 678	3 296	4 355	9 703	2 708	-7 548
Verovaikutus	-205	-360	-648	-875	-1 942	-565	1 525
<b>Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi</b>	<b>825</b>	<b>1 318</b>	<b>2 648</b>	<b>3 480</b>	<b>7 761</b>	<b>2 143</b>	<b>-6 023</b>
<b>Muut laajan tuloksen erät, verojen jälkeen</b>	<b>829</b>	<b>1 318</b>	<b>2 882</b>	<b>3 322</b>	<b>7 761</b>	<b>2 147</b>	<b>-6 023</b>
<b>LAAJA TULOS YHTEENSÄ</b>	<b>6 852</b>	<b>6 827</b>	<b>9 036</b>	<b>8 222</b>	<b>9 839</b>	<b>13 679</b>	<b>-1 407</b>
<b>Josta:</b>							
Emoyhtiön omistajille	6 852	6 827	9 036	8 222	9 839	13 679	-1 407
<b>LAAJA TULOS YHTEENSÄ</b>	<b>6 852</b>	<b>6 827</b>	<b>9 036</b>	<b>8 222</b>	<b>9 839</b>	<b>13 679</b>	<b>-1 407</b>



## KONSERNIN SEGMENTTIRAPORTTI

S-Pankki-konsernin toimintasegmentit ovat Pankkiliiketoiminta ja Varallisuudenhoitoliiketoiminta. Liiketoimintasegmentteihin kuulumaton toiminta raportoidaan Muissa toiminnoissa. Konserni raportoi segmenttiedot IFRS 8 Toimintasegmentit -standardin mukaisesti. Liiketoimintasegmenttien raportointi on yhdenmukainen johdolle toimitettavan sisäisen raportoinnin kanssa. S-Pankki-konsernin ylin operatiivinen päätöksentekijä on konsernin johtoryhmä.

Pankkiliiketoiminta vastaa S-Pankki-konsernin pankkipalveluista ja niiden kehittämisestä henkilöasiakkaille ja valikoiduille

yritysassiakkaille. 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.

Tuloslaskelma 1.1.–30.6.2021 (t€)	Pankki- liiketoiminta	Varallisuudenhoito- liiketoiminta	Muut toiminnot	Eliminoinnit	Konserni yhteensä
Korkokate	44 138	-72	-4		44 062
Nettopalkkiotuotot	18 797	18 842	-43		37 596
Sijoitustoiminnan nettotuotot	2 331	28	4		2 363
Liiketoiminnan muut tuotot	5 445	146	4 955	-4 014	6 533
<b>Tuotot yhteensä</b>	<b>70 711</b>	<b>18 944</b>	<b>4 912</b>	<b>-4 014</b>	<b>90 554</b>
<b>Kulut yhteensä*</b>	<b>-41 803</b>	<b>-15 408</b>	<b>-13 246</b>	<b>4 014</b>	<b>-66 444</b>
Saamisten arvonalentumiset	-9 872		-3		-9 876
Osuus osakkuusyritysten tuloksista				0	0
<b>Liikevoitto (-tappio)</b>	<b>19 036</b>	<b>3 536</b>	<b>-8 338</b>	<b>0</b>	<b>14 234</b>

Pankkiliiketoiminnan ulkoiset tuotot olivat 70 601 tuhatta euroa ja Varallisuudenhoitoliiketoiminnan ulkoiset tuotot olivat 18 872 tuhatta euroa.

Tuloslaskelma 1.1.–30.6.2020 (t€)	Pankki- liiketoiminta	Varallisuudenhoito- liiketoiminta	Muut toiminnot	Eliminoinnit	Konserni yhteensä
Korkokate	44 864	-28	-20		44 816
Nettopalkkiotuotot	18 334	11 219	251		29 804
Sijoitustoiminnan nettotuotot	2 237	37	-16		2 259
Liiketoiminnan muut tuotot	2 376	187	4 842	-3 685	3 720
<b>Tuotot yhteensä</b>	<b>67 812</b>	<b>11 415</b>	<b>5 058</b>	<b>-3 685</b>	<b>80 599</b>
<b>Kulut yhteensä *</b>	<b>-40 677</b>	<b>-11 463</b>	<b>-12 741</b>	<b>3 685</b>	<b>-61 195</b>
Saamisten arvonalentumiset	-12 758				-12 758
Osuus osakkuusyritysten tuloksista				-3	-3
<b>Liikevoitto (-tappio)</b>	<b>14 376</b>	<b>-48</b>	<b>-7 683</b>	<b>-3</b>	<b>6 642</b>

Pankkiliiketoiminnan ulkoiset tuotot olivat 67 732 tuhatta euroa ja Varallisuudenhoitoliiketoiminnan ulkoiset tuotot olivat 11 332 tuhatta euroa.

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

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

Merkittävin yksittäinen Muiden toimintojen kuluerä on poistot, jotka aiheutuivat pääosin konsernitason tietojärjestelmien ja prosessien yhtenäistämisestä. Muihin toimintoihin jää myös konsernin yhteisiä kustannuksia, kuten tilinpäätökseen, tilintarkastukseen, hallitukseen ja yhtiökokoukseen liittyvät kustannukset sekä tuki- ja esikuntatoimintoihin kuuluvan johdon, mukaan lukien toimitusjohtajan, kustannukset. Lisäksi uudelleenjärjestelyjen kohteena olevien toimintojen tuotot ja kulut sisältyvät Muihin toimintoihin.

Tase 30.6.2021 (t€)	Pankkiliiketoiminta	Varallisuudenhoitoliiketoiminta	Muut toiminnot	Konserni yhteensä
Saamiset asiakkailta	5 697 005			5 697 005
Pankkitoiminnan likvidit- ja sijoitusvarat	2 174 343			2 174 343
Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet	1 897	34 261	46 508	82 666
Saamiset ja muut varat	12 716	8 965	10 422	32 104
<b>Varat yhteensä</b>	<b>7 885 961</b>	<b>43 226</b>	<b>56 930</b>	<b>7 986 117</b>
Pankkitoiminnan velat	7 387 449			7 387 449
Varaukset ja muut velat	37 580	10 958	47 374	95 912
Oma pääoma			502 756	502 756
<b>Velat ja oma pääoma yhteensä</b>	<b>7 425 029</b>	<b>10 958</b>	<b>550 130</b>	<b>7 986 117</b>

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

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

## SEGMENTTIEN TULOSKEHITYS NELJÄNNESVUOSITTAIN

Pankkiliiketoiminta (t€)	Q2 2021	Q1 2021	Q4 2020	Q3 2020	Q2 2020	1-6/2021	1-6/2020
Korkokate	22 698	21 440	21 608	22 993	22 329	44 138	44 864
Nettopalkkiotuotot	9 944	8 854	11 110	8 988	9 690	18 797	18 334
Sijoitustoiminnan nettotuotot	1 734	597	316	538	2 182	2 331	2 237
Liiketoiminnan muut tuotot	789	4 656	7 996	1 211	912	5 445	2 376
<b>Tuotot yhteensä</b>	<b>35 164</b>	<b>35 547</b>	<b>41 030</b>	<b>33 730</b>	<b>35 112</b>	<b>70 711</b>	<b>67 812</b>
<b>Kulut yhteensä</b>	<b>-21 141</b>	<b>-20 662</b>	<b>-23 575</b>	<b>-19 780</b>	<b>-20 679</b>	<b>-41 803</b>	<b>-40 677</b>
Saamisten arvonalentumiset	-4 633	-5 239	-6 608	-4 265	-7 166	-9 872	-12 758
<b>Liikevoitto (-tappio)</b>	<b>9 390</b>	<b>9 646</b>	<b>10 847</b>	<b>9 686</b>	<b>7 266</b>	<b>19 036</b>	<b>14 376</b>

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

Varallisuudenhoitoliiketoiminta (t€)	Q2 2021	Q1 2021	Q4 2020	Q3 2020	Q2 2020	1-6/2021	1-6/2020
Korkokate	-35	-38	-40	-19	-17	-72	-28
Nettopalkkiotuotot	9 812	9 029	9 787	7 554	4 713	18 842	11 219
Sijoitustoiminnan nettotuotot	22	6	38	35	9	28	37
Liiketoiminnan muut tuotot	66	80	87	3	123	146	187
<b>Tuotot yhteensä</b>	<b>9 866</b>	<b>9 078</b>	<b>9 872</b>	<b>7 573</b>	<b>4 828</b>	<b>18 944</b>	<b>11 415</b>
<b>Kulut yhteensä</b>	<b>-8 005</b>	<b>-7 403</b>	<b>-8 485</b>	<b>-6 933</b>	<b>-5 545</b>	<b>-15 408</b>	<b>-11 463</b>
Saamisten arvonalentumiset	0	0	-2	0	0	0	0
<b>Liikevoitto (-tappio)</b>	<b>1 861</b>	<b>1 675</b>	<b>1 385</b>	<b>640</b>	<b>-717</b>	<b>3 536</b>	<b>-48</b>

# PUOLIVUOSIKATSAUKSEN LIITTEET

## LIITETIETO 1: PERUSTIEDOT

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

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

## LIITETIETO 2: LAATIMISPERIAATTEET

### PUOLIVUOSIKATSAUKSEN LAATIMISPERIAATTEET

Puolivuosisikatsaus 1.1.–30.6.2021 on laadittu IAS 34 Osavuosisikatsaukset -standardin mukaisesti. Puolivuosisikatsauksessa taulukoiden luvut esitetään tuhansina euroina, ellei muuta ole mainittu. Luvut esitetään pääsääntöisesti pyöristettyinä ja ilman desimaaleja, joten yksittäisistä euro-määristä lasketut summat voivat poiketa esitetystä loppusummasta. Puolivuosisikatsaus on tilintarkastamaton.

Puolivuosisikatsauksessa noudatetaan tilinpäätöksessä 2020 esitettyjä laatimisperiaatteita.

### JOHDON HARKINTAA EDELLYTTÄVÄT LAATIMISPERIAATTEET JA ARVIOIHIN SISÄLTYVÄT KESKEISET EPÄVARMUUSTEKIJÄT

IFRS 9 -standardin mukaisten odotettavissa olevien luottotappioiden laskenta perustuu sisäisiin malleihin, joihin sisältyy oletettavia luottoriskin muutoksesta. Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennassa käytetään lisäksi johdon kerrointa. Sen avulla pyritään huomioimaan makrotaloudellisen tilanteen lisäksi malleissa käytettävien tekijöiden ja niiden taustaoletuksiin liittyvä epävarmuus sekä malliriski. Johdon kerroin vahvistetaan kuukausittain ja siinä huomioidaan viimeisin saatavilla oleva tieto makrotaloudellisesta näkymistä ja mallien taustaoletuksista.

IFRS tulkintakomitea antoi huhtikuussa 2021 lopullisen agendapäätöksen pilvi-

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

## LIITETIETO 3: KORKOKATE

	1-6/2021	1-6/2020
<b>Korkotuotot</b>		
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset		
käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat	1 298	1 799
Saamiset luottolaitoksilta	13	-60
Saamiset asiakkailta	47 705	45 691
Saamistodistukset		
käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat	1 366	1 458
käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat	-229	64
Johdannaiset	0	45
Muut korkotuotot	0	-2
Korkotuotot yhteensä efektiivisen koron menetelmällä	50 382	48 888
Muut korkotuotot	-229	107
<b>Korkotuotot yhteensä</b>	<b>50 153</b>	<b>48 995</b>
Korkotuotot vaiheeseen 3 kirjatuihin rahoitusvaroista	800	821
<b>Korkokulut</b>		
Velat luottolaitoksille	-757	-359
Velat asiakkaille	-1 620	-1 964
Johdannaiset	-3 130	-1 403
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-564	-431
Muut korkokulut	-9	-3
Korkokulut vuokrasopimuksista	-13	-18
Korkokulut yhteensä efektiivisen koron menetelmällä	-2 940	-2 754
Muut korkokulut	-3 151	-1 425
<b>Korkokulut yhteensä</b>	<b>-6 092</b>	<b>-4 179</b>
<b>KORKOKATE</b>	<b>44 062</b>	<b>44 816</b>
Josta negatiiviset korkotuotot	-229	-62
Josta negatiiviset korkokulut, jotka sisältyvät korkotuottoihin	383	256

## LIITETIETO 4: NETTOPALKKIOTUOTOT

	1-6/2021	1-6/2020
<b>Palkkiotuotot segmenteittäin</b>		
Palkkiotuotot pankkiliiketoiminnasta		
Luotonannosta	12 821	12 816
Ottolainauksesta	1 228	1 143
Maksuliikenteestä	7 625	7 147
Lainopillisista tehtävistä	189	168
Vakuutusten välityksestä	690	572
Takausten myöntämisestä	16	37
Palkkiotuotot pankkiliiketoiminnasta yhteensä	22 569	21 883
Palkkiotuotot varallisuudenhoitoliiketoiminnasta		
Rahastoista	33 331	26 909
Omaisuuksienhoidosta	2 370	1 072
Palkkiotuotot varallisuudenhoitoliiketoiminnasta yhteensä	35 701	27 981
Palkkiotuotot muista toiminnoista		
Arvopaperinvälityksestä	107	534
Muut palkkiotuotot	537	589
Palkkiotuotot muista toiminnoista yhteensä	644	1 122
<b>Palkkiotuotot yhteensä</b>	<b>60 520</b>	<b>50 986</b>
<b>Palkkiokulut</b>		
Rahastoista	-17 674	-16 070
Omaisuuksienhoidosta	-23	-317
Arvopaperinvälityksestä	-742	-819
Korttiliiketoiminnasta	-3 944	-3 742
Pankkikulut	-243	-79
Muut kulut	-144	-155
<b>Palkkiokulut yhteensä</b>	<b>-22 924</b>	<b>-21 182</b>
<b>Nettopalkkiotuotot</b>	<b>37 596</b>	<b>29 804</b>

## LIITETIETO 5: SIJOITUSTOIMINNAN NETTOTUOTOT

	1-6/2021	1-6/2020
<b>Nettotuotot käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavista rahoitusvaroista</b>		
Saamistodistukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	15	42
Käyvän arvon muutokset	1	129
Osakkeet ja osuudet		
Myyntivoitot ja -tappiot	12	-90
Käyvän arvon muutokset	1 542	702
Johdannaiset		
Myyntivoitot ja -tappiot	0	-126
Käyvän arvon muutokset	24	784
<b>Nettotuotot käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavista rahoitusvaroista yhteensä</b>	<b>1 594</b>	<b>1 441</b>
<b>Nettotuotot käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavista rahoitusvaroista</b>		
Saamistodistukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	391	390
Muut tuotot ja kulut	-7	-7
Osakkeet ja osuudet		
Myyntivoitot ja -tappiot	309	125
<b>Nettotuotot käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavista rahoitusvaroista yhteensä</b>	<b>692</b>	<b>508</b>
<b>Valuuttatoiminnan nettotuotot</b>	<b>173</b>	<b>29</b>
<b>Suojauslaskennan nettotulos</b>		
Suojausinstrumenttien nettotulos	4 062	-1 155
Suojauskohteiden nettotulos	-4 158	1 436
<b>Suojauslaskennan nettotulos</b>	<b>-96</b>	<b>281</b>
<b>Sijoitustoiminnan nettotuotot yhteensä</b>	<b>2 363</b>	<b>2 259</b>

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



## LIITETIETO 6: RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN RYHMÄT

Rahoitusvarojen ryhmät 30.6.2021	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat		Yhteensä
			Käypään arvoon arvostettava	Suojauslaskennassa olevat johdannaiset	
Käteiset varat	894 892				894 892
Keskuspankkirahoituksen oikeuttavat saamistodistukset		670 570			670 570
Saamiset luottolaitoksilta	29 714				29 714
Saamiset asiakkailta	5 697 005				5 697 005
Saamistodistukset		203 358	346 037		549 396
Johdannaissopimukset				46	46
Osakkeet ja osuudet		811	28 913		29 725
<b>Yhteensä</b>	<b>6 621 611</b>	<b>874 740</b>	<b>374 951</b>	<b>46</b>	<b>7 871 348</b>

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

Rahoitusvelkojen ryhmät 30.6.2021	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat		Yhteensä
		Käypään arvoon arvostettava	Suojauslaskennassa olevat johdannaiset	
Velat luottolaitoksille	0			0
Velat asiakkaille	7 320 165			7 320 165
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	55 167			55 167
Johdannaissopimukset		9	12 108	12 117
Vuokrasopimusvelat	8 191			8 191
<b>Yhteensä</b>	<b>7 383 523</b>	<b>9</b>	<b>12 108</b>	<b>7 395 640</b>

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

## LIITETIETO 7: RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN KÄYVÄT ARVOT JA KIRJANPITOARVOT

### Rahoitusinstrumenttien ryhmittely arvostusmenetelmän mukaisesti

Rahoitusvarojen käyvät arvot 30.6.2021	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjanpito- arvo
<b>Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvarat</b>					
Käteiset varat	0	894 892	0	894 892	894 892
Saamiset luottolaitoksilta	0	29 706	0	29 706	29 714
Saamiset asiakkailta	0	6 122 665	0	6 122 665	5 697 005
<b>Yhteensä</b>	<b>0</b>	<b>7 047 264</b>	<b>0</b>	<b>7 047 264</b>	<b>6 621 611</b>
<b>Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat</b>					
Saamistodistukset	0	346 037	0	346 037	346 037
Johdannaissopimukset	0	46	0	46	46
Osakkeet ja osuudet	15 868	13 045	0	28 913	28 913
<b>Yhteensä</b>	<b>15 868</b>	<b>359 128</b>	<b>0</b>	<b>374 996</b>	<b>374 996</b>
<b>Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat rahoitusvarat</b>					
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	672 203	0	0	672 203	670 570
Saamistodistukset	204 464	0	0	204 464	203 358
Osakkeet ja osuudet	0	605	207	811	811
<b>Yhteensä</b>	<b>876 667</b>	<b>605</b>	<b>207</b>	<b>877 478</b>	<b>874 740</b>
<b>Varojen käyvät arvot yhteensä</b>	<b>892 535</b>	<b>7 406 997</b>	<b>207</b>	<b>8 299 738</b>	<b>7 871 348</b>

Rahoitusvarojen käyvät arvot 31.12.2020	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjanpito- arvo
<b>Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvarat</b>					
Käteiset varat	0	775 734	0	775 734	775 734
Saamiset luottolaitoksilta	0	33 853	0	33 853	33 863
Saamiset asiakkailta	0	5 890 630	0	5 890 630	5 444 362
<b>Yhteensä</b>	<b>0</b>	<b>6 700 216</b>	<b>0</b>	<b>6 700 216</b>	<b>6 253 959</b>
<b>Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat</b>					
Saamistodistukset	0	322 519	0	322 519	322 519
Johdannaissopimukset	0	0	0	0	0
Osakkeet ja osuudet	14 417	12 942	1	27 360	27 360
<b>Yhteensä</b>	<b>14 417</b>	<b>335 461</b>	<b>1</b>	<b>349 879</b>	<b>349 879</b>
<b>Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat rahoitusvarat</b>					
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	723 634	0	0	723 634	721 541
Saamistodistukset	186 363	0	0	186 363	184 769
Osakkeet ja osuudet	0	549	217	765	765
<b>Yhteensä</b>	<b>909 998</b>	<b>549</b>	<b>217</b>	<b>910 763</b>	<b>907 076</b>
<b>Varojen käyvät arvot yhteensä</b>	<b>924 415</b>	<b>7 036 225</b>	<b>218</b>	<b>7 960 858</b>	<b>7 510 914</b>

Rahoitusvelkojen käyvät arvot 30.6.2021	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjanpito- arvo
<b>Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvelat</b>					
Velat luottolaitoksille	0	0	0	0	0
Velat asiakkaille	0	7 387 961	0	7 387 961	7 320 165
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	0	55 927	0	55 927	55 167
<b>Yhteensä</b>	<b>0</b>	<b>7 443 889</b>	<b>0</b>	<b>7 443 889</b>	<b>7 375 332</b>
<b>Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat</b>					
Johdannaissopimukset	0	14 063	0	14 063	12 117
<b>Yhteensä</b>	<b>0</b>	<b>14 063</b>	<b>0</b>	<b>14 063</b>	<b>12 117</b>

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

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

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

### SIIRROT TASOJEN 1 JA 2 VÄLILLÄ

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

### Muutokset tasolla 3

### Osakkeet ja osuudet

Osakkeet ja osuudet, kirjanpitoarvo 1.1.2021	218
Ostot	4
Myynnit	-16
<b>Osakkeet ja osuudet, kirjanpitoarvo 30.6.2021</b>	<b>206</b>

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

## LIITETIETO 8: JOHDANNAISSOPIMUKSET JA SUOJAUSLASKENTA

	30.6.2021			31.12.2020		
	Nimellisarvo	Positiivinen käypä arvo	Negatiivinen käypä arvo	Nimellisarvo	Positiivinen käypä arvo	Negatiivinen käypä arvo
<b>Johdannaisten nimellisarvot ja käyvät arvot</b>						
<b>Suojauslaskennassa olevat</b>						
Korkojohdannaiset						
Koronvaihtosopimukset	541 200	46	-12 108	571 200	0	-16 125
<b>Suojauslaskennassa olevat korkojohdannaiset yhteensä</b>	<b>541 200</b>	<b>46</b>	<b>-12 108</b>	<b>571 200</b>	<b>0</b>	<b>-16 125</b>
<b>Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt</b>						
Korkojohdannaiset						
Optiosopimukset, ostetut	0	0	0	0	0	0
Optiosopimukset, asetetut	0	0	0	0	0	0
Koronvaihtosopimukset	140 000	0	-9	140 000	0	-32
<b>Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt korkojohdannaiset yhteensä</b>	<b>140 000</b>	<b>0</b>	<b>-9</b>	<b>140 000</b>	<b>0</b>	<b>-32</b>
<b>Johdannaiset yhteensä</b>	<b>681 200</b>	<b>46</b>	<b>-12 117</b>	<b>711 200</b>	<b>0</b>	<b>-16 157</b>

	30.6.2021				31.12.2020			
	alle yksi vuosi	1–5 vuotta	yli 5 vuotta	Yhteensä	alle yksi vuosi	1–5 vuotta	yli 5 vuotta	Yhteensä
<b>Johdannaisten maturiteetit</b>								
<b>Suojauslaskennassa olevat</b>								
Korkojohdannaiset	85 000	439 000	17 200	541 200	40 000	524 000	7 200	571 200
<b>Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt</b>								
Korkojohdannaiset	90 000	40 000	10 000	140 000	70 000	70 000	0	140 000
<b>Johdannaiset yhteensä</b>	<b>175 000</b>	<b>479 000</b>	<b>27 200</b>	<b>681 200</b>	<b>110 000</b>	<b>594 000</b>	<b>7 200</b>	<b>711 200</b>

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

30.6.2021	Nimellismäärä, yhteensä	Varat, käyvät arvot	Velat, käyvät arvot	Suojauskohteen sisältävä taseen erä	Tuloslaskelmaan kirjattu tehoton osuus
<b>Suojaavat johdannaiset</b>					
Käyvän arvon suojaus				Johdannaissopimukset ja muut kaupankäynnin kohteena olevat velat	
Korkosidonnaiset	561 200	0	-14 028		4 062
<b>Suojaavat johdannaiset yhteensä</b>	<b>561 200</b>	<b>0</b>	<b>-14 028</b>		<b>4 062</b>

30.6.2021	Kirjanpitoarvo		Kumulatiivinen arvonmuutos taseella		Suojauskohteen sisältävä taseen erä	Tuloslaskelmaan kirjattu tehoton osuus
	Varat	Velat	Varat	Velat		
<b>Suojauskohde</b>						
Saamistodistukset	847 902	0	14 010	0	Saamistodistukset	-4 158
<b>Suojauskohteet yhteensä</b>	<b>847 902</b>	<b>0</b>	<b>14 010</b>	<b>0</b>		<b>-4 158</b>

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

30.6.2021	Suojaussuhteen voitto/tappio				Suojaussuhteen tehoton osuus	Tuloslaskelmarivi, jolle tehoton osuus on kirjattu
	Suojausinstrumentti	Suojauskohde	Suojausinstrumentti			
Saamistodistukset	Korkojohdannaiset	-4 158	4 062	-96	Sijoitustoiminnan nettotuotot: suojauslaskennan nettotulos	

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

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

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

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



## LIITETIETO 9: SAAMISTEN ARVONALENTUMISET

Raportointijaksolla konsernin tuloslaskelmaan kirjattiin odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita 12,5 miljoonaa euroa (14,7). Kirjattuja peruutuksia eli palautuneita luottotappioita oli 2,6 miljoonaa euroa (1,9). Odotettavissa olevien ja lopullisten luottotappioiden nettotulosvaikutus oli näin ollen 9,9 miljoonaa euroa (12,8).

### KAUDEN AIKANA KIRJATUT ODOTETTAVISSA OLEVAT LUOTTOTAPPIOT JA ARVONALENTUMISTAPPIOT

Odotettavissa olevat luottotappiot ja arvonalentumistappiot (t€)	1-6/2021	1-6/2020
Luotto- ja takaustappioiden poistetut saamiset	10 736	11 589
Palautukset poistetuista saamisista	-2 600	-1 904
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) saamisista asiakkailta ja taseen ulkopuolisista sitoumuksista	1 854	2 996
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) sijoitustoiminnasta	-118	77
<b>Yhteensä</b>	<b>9 872</b>	<b>12 758</b>

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

ECL-kokonaisvarauksen määrä katsauskauden lopussa oli 21,3 miljoonaa euroa (19,6). ECL-varaus kasvoi raportointijakson aikana 1,7 miljoonaa euroa, joka johtui pääasiassa henkilöasiakkaiden osuuden kasvusta. Koko lainasalkun kattavuusaste pysyi vakaana 0,23 prosentin tasolla ja S-Pankin hallituksen luottoriskistrategiassa asettaman riskinottohalukkuuden puitteissa.

## ALTISTUMINEN RISKILLE, YHTEENVETO

	Vaihe 1		Vaihe 2		Vaihe 3		Vastuut ja sitoumukset yhteensä	ECL-varaus yhteensä	Kattavuusaste (coverage ratio %)
	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL-varaus	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL-varaus	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL-varaus			
<b>30.6.2021 (M€)</b>									
Henkilöasiakkaiden luotonanto*	4 116,5	-1,7	665,2	-11,6	37,1	-5,9	4 818,7	-19,2	-0,40 %
Yritysiasiakkaiden luotonanto*	909,6	-0,4	7,8	-0,1	0,0	0,0	917,4	-0,5	-0,05 %
Sijoitustoiminta**	874,6	-0,4	2,0	-0,2	0,0	0,0	876,7	-0,6	-0,07 %
Taseen ulkopuoliset sitoumukset***	2 415,8	-0,3	75,5	-0,7	0,4	0,0	2 491,7	-1,0	-0,04 %
<b>Yhteensä</b>	<b>8 316,5</b>	<b>-2,7</b>	<b>750,5</b>	<b>-12,6</b>	<b>37,4</b>	<b>-6,0</b>	<b>9 104,5</b>	<b>-21,3</b>	<b>-0,23 %</b>

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

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

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

	Vaihe 1		Vaihe 2		Vaihe 3		Vastuut ja sitoumukset yhteensä	ECL-varaus yhteensä	Kattavuusaste (coverage ratio %)
	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL-varaus	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL-varaus	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL-varaus			
<b>31.12.2020 (M€)</b>									
Henkilöasiakkaiden luotonanto*	3 896,4	-1,6	593,2	-11,6	28,6	-4,2	4 518,2	-17,4	-0,39 %
Yritysiasiakkaiden luotonanto*	953,3	-0,3	7,9	-0,1	0,0	0,0	961,2	-0,4	-0,04 %
Sijoitustoiminta**	910,0	-0,7	0,0	0,0	0,0	0,0	910,0	-0,7	-0,08 %
Taseen ulkopuoliset sitoumukset***	2 031,9	-0,2	99,8	-0,7	0,5	0,0	2 132,1	-1,0	-0,05 %
<b>Yhteensä</b>	<b>7 791,5</b>	<b>-2,8</b>	<b>700,9</b>	<b>-12,5</b>	<b>29,1</b>	<b>-4,3</b>	<b>8 521,6</b>	<b>-19,6</b>	<b>-0,23 %</b>

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

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

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

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

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

### ALTISTUMINEN LUOTTORISKILLE (HENKILÖASIAKKAAT)

30.6.2021 (t€)	Henkilöasiakkaiden luotonanto			
	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä
Luokka 1	3 349 015	327 310	0	3 676 325
Luokka 2	243 134	56 877	0	300 010
Luokka 3	201 406	61 843	0	263 249
Luokka 4	77 107	38 347	0	115 455
Luokka 5	165 949	52 404	0	218 354
Luokka 6	78 650	46 635	0	125 286
Luokka 7	1 240	81 737	0	82 977
Maksukyvytön	0	0	37 050	37 050
<b>Bruttokirjanpitoarvo</b>	<b>4 116 501</b>	<b>665 154</b>	<b>37 050</b>	<b>4 818 705</b>
ECL-varaus*	-1 689	-11 600	-5 927	-19 216
<b>Nettokirjanpitoarvo</b>	<b>4 114 812</b>	<b>653 554</b>	<b>31 123</b>	<b>4 799 490</b>

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

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

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

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

### ALTISTUMINEN LUOTTORISKILLE (YRITYSSIASIAKKAAT, SIOJITUSTOIMINTA JA TASEEN ULKOPUOLISET SITOUKUKSET MUKAAN LUKIEN HENKILÖASIAKKAIDEN TASEEN ULKOPUOLISET SAAMISET)

30.6.2021 (t€)	Yritysassiakkaiden luotonanto, sijoitustoiminta ja taseen ulkopuoliset sitoumukset			
	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
	12 kk ECL	Koko voimassa-oloajan ECL	Koko voimassa-oloajan ECL	
Luokka 1	2 855 032	47 253	0	2 902 285
Luokka 2	445 132	7 918	0	453 050
Luokka 3	278 947	6 846	0	285 793
Luokka 4	304 365	4 398	0	308 763
Luokka 5	280 131	3 256	0	283 388
Luokka 6	35 341	11 053	0	46 394
Luokka 7	1 093	4 621	0	5 714
Maksukyvytön	0	0	394	394
<b>Yhteensä</b>	<b>4 200 041</b>	<b>85 346</b>	<b>394</b>	<b>4 285 782</b>
ECL-varaus*	-1 049	-1 021	-26	-2 097

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

31.12.2020 (t€)	Yritysassiakkaiden luotonanto, sijoitustoiminta ja taseen ulkopuoliset sitoumukset			
	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
	12 kk ECL	Koko voimassa-oloajan ECL	Koko voimassa-oloajan ECL	
Luokka 1	2 519 608	49 812	0	2 569 420
Luokka 2	443 191	14 709	0	457 900
Luokka 3	278 597	7 655	0	286 252
Luokka 4	328 868	15 365	0	344 232
Luokka 5	276 475	5 116	0	281 592
Luokka 6	47 549	9 483	0	57 032
Luokka 7	841	5 563	0	6 404
Maksukyvytön	0	0	496	496
<b>Yhteensä</b>	<b>3 895 130</b>	<b>107 702</b>	<b>496</b>	<b>4 003 328</b>
ECL-varaus*	-1 219	-883	-31	-2 133

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

Seuraavat taulukot kuvaavat odotettavissa olevien luottotappioiden siirtymiä ja muutoksia katsauskauden aikana. Taulukoissa esitetään tappiota koskevan vähennyserän alku- ja loppusaldon välinen täsmäytyslaskelma. Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset pienensivät ECL-varausta 0,6 miljoonaa euroa suhteessa raportointikauden lähtötilanteeseen. Kyseiseen erään vaikuttavat muun muassa riskimallien antamat estimaatit sekä makrotaloudellista tilannetta ja johdon arviota heijastavat kertoimet. Makrotaloudellista tilannetta ja johdon arviota heijastavan kertoimen muutos kasvatti ECL-varausta n. 0,2 miljoonaa euroa raportointijakson aikana. Uusi maksukyvyttömyyden määritelmä kasvatti vaiheeseen 3 luokiteltujen vastuiden määrää, mikä vaikutti ECL-varausten siirtoihin vaiheesta 1 vaiheeseen 3 ja siirtoihin vaiheesta 2 vaiheeseen 3 raportointijakson aikana.

### ODOTETTAVISSA OLEVIENT LUOTTOTAPPIOIDEN TÄSMÄYTYSLASKELMA (HENKILÖASIAKKAAT)

30.6.2021 (t€)	Henkilöasiakkaat			Yhteensä
	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	
<b>ECL 1.1.2021</b>	<b>1 583</b>	<b>11 615</b>	<b>4 246</b>	<b>17 444</b>
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-237	4 194	0	3 957
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	-27	0	1 141	1 114
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	177	-2 659	0	-2 482
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3	0	-1 027	2 397	1 370
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	6	0	-145	-139
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2	0	124	-488	-364
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset	43	-124	-131	-211
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	224	607	163	994
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-74	-411	-81	-565
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-7	-719	-1 175	-1 901
ECL:n nettomuutos	106	-15	1 681	1 772
<b>ECL 30.6.2021</b>	<b>1 689</b>	<b>11 600</b>	<b>5 927</b>	<b>19 216</b>

**ODOTETTAVISSA OLEVIEN LUOTTOTAPPIOIDEN TÄSMÄYTYSLASKELMA (YRITYSASIAKKAIDEN LUOTONANTO, SIOITUSTOIMINTA JA TASEEN ULKOPUOLISET SITOUKSET, MUKAAN LUKIEN HENKILÖASIAKKAIDEN TASEEN ULKOPUOLISET SAAMISET)**

	Yritysassiakkaiden luotonanto, sijoitustoiminta ja taseen ulkopuoliset sitoumukset			
	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä
<b>30.6.2021 (t€)</b>				
<b>ECL 1.1.2021</b>	<b>1 219</b>	<b>883</b>	<b>31</b>	<b>2 133</b>
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-9	190	0	181
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	0	0	15	15
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	10	-193	0	-183
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3	0	-31	6	-25
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	10	0	-24	-15
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2	0	2	-2	-1
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset	-247	-139	0	-386
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	195	416	4	615
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-129	-63	-3	-194
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	0	-42	-1	-43
ECL:n nettomuutos	-170	139	-5	-36
<b>ECL 30.6.2021</b>	<b>1 049</b>	<b>1 021</b>	<b>26</b>	<b>2 097</b>



## LIITETIETO 10: ANNETUT VAKUUEDET

	Muut vakuudet	
	30.6.2021	31.12.2020
<b>Omasta velasta annetut</b>		
Velat luottolaitoksille	168 725	174 131
Johdannaispimukset ja kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	17 519	22 865
<b>Omasta velasta annetut yhteensä</b>	<b>186 244</b>	<b>196 997</b>
joista käteistä	17 519	22 865
joista arvopapereita	168 725	174 131
<b>Muusta syystä omasta puolesta annetut</b>	<b>362</b>	<b>362</b>
joista käteistä	362	362

## LIITETIETO 11: TASEEN ULKOPUOLISET SITOUKUKSET

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

	30.6.2021	31.12.2020
Takaukset	12 933	14 280
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	175	207
Käyttämättömät luottojärjestelyt	231 120	208 917
<b>Yhteensä</b>	<b>244 228</b>	<b>223 405</b>

Odotettavissa oleva luottotappio, joka kohdistuu taseen ulkopuolisiin eriin on 990 tuhatta euroa (1 010 tuhatta euroa).

## LIITETIETO 12: LÄHIPIIRI

Lähipiiritietoja on kuvattu tarkemmin vuoden 2020 tilinpäätöksessä.

## LIITETIETO 13: KATSAUSKAUDEN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

Ei olennaisia tapahtumia katsauskauden päättymisen jälkeen.

## TALOUDELLINEN KALENTERI 2021

S-Pankki julkaisee vuonna 2021 taloudellisen informaation seuraavasti.  
Osavuosisikatsaus tammi-syyskuu 2021: 9.11.2021

## RAPORTTI S-PANKKI OYJ:N PUOLIVUOSIKATSAUKSEN 1.1.–30.6.2021 YLEISLUONTEISESTA TARKASTUKSESTA

### S-PANKKI OYJ:N HALLITUKSELLE

#### JOHDANTO

Olemme tarkastaneet yleisluonteisesti S-Pankki Oyj -konsernin taseen 30.6.2021, tuloslaskelman, laajan tuloslaskelman, oman pääoman muutoksia koskevan laskelman, rahavirtalaskelman ja tietyt selittävät liitetiedot kyseisenä päivänä päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat puolivuositarkastuksen laatimisesta IAS 34 Osavuositarkastukset -standardin sekä muiden Suomessa voimassa olevien osavuositarkastuksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti. Suorittamamme yleisluonteisen tarkastuksen perusteella esitämme johtopäätöksen puolivuositarkastuksesta.

### YLEISLUONTEISEN TARKASTUKSEN LAAJUUS

Yleisluonteinen tarkastus on suoritettu kansainvälisen yleisluonteista tarkastusta koskevan standardin ISRE 2410 ”Yhteisön tilintarkastajan suorittama osavuosi-informaation yleisluonteinen tarkastus” mukaisesti. Yleisluonteiseen tarkastukseen kuuluu tiedustelujen tekemistä pääasiallisesti talousteen ja kirjanpitoon liittyvistä asioista vastaaville henkilöille sekä analyttisiä toimenpiteitä ja muita yleisluonteisen tarkastuksen toimenpiteitä. Yleisluonteinen tarkastus on laajuudeltaan huomattavasti suppeampi kuin tilintarkastusstandardien mukaisesti suoritettava tilintarkastus, ja siksi emme pysty sen perusteella varmistumaan siitä, että saamme tietoomme kaikki sellaiset merkittävät seikat, jotka ehkä tunnistettaisiin tilintarkastuksessa. Näin ollen emme anna tilintarkastuskertomusta.

### JOHTOPÄÄTÖS

Yleisluonteisen tarkastuksen perusteella tietoomme ei ole tullut mitään, mikä antaisi meille syyn uskoa, ettei puolivuositarkastusta ole laadittu IAS 34 Osavuositarkastukset -standardin sekä muiden Suomessa voimassa olevien puolivuositarkastuksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti.

*Helsingissä 29. heinäkuuta 2021*

KPMG OY AB

**Petri Kettunen**  
KHT

S=Pankki

S-PANKKI.FI

---