

S-PANKKI OYJ
PUOLIVUOSIKATSAUS
1.1.-30.6.2022

 **PANKKI**

TASAISTA KEHITYSTÄ – ANTOLAINAUS KASVOI VAHVASTI

Hanna Porkka, vt. toimitusjohtaja

"S-Pankki-konsernin liiketoiminta kehittyi tammi-kesäkuussa myönteisesti Suomen talouden yleisen kehityksen heikentymisestä huolimatta. Kesäkuun lopussa S-Pankilla oli noin 560 000 aktiivista asiakasta, kun vuotta aiemmin vastaava luku oli noin 502 000."

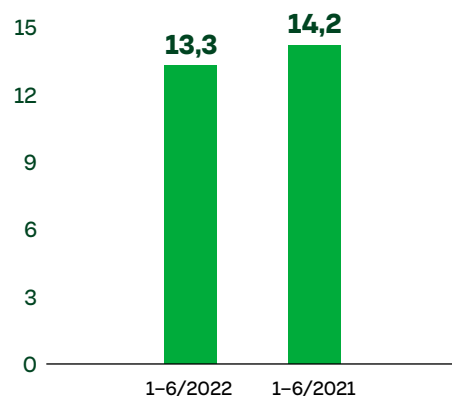


TAMMI-KESÄKUU 2022

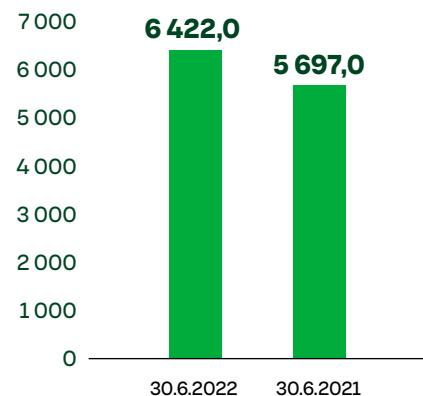
- Antolainaus kasvoi 6,4 miljardiin euroon (5,7).
- Vertailukelpoiset hallinnoitavat varat päätyivät 7,0 miljardiin euroon (7,1).
- Liikevoitto oli 13,3 miljoonaa euroa (14,2).
- Vakavaraisuussuhde nousi 16,2 prosenttiin (15,2).

S-Pankki-konsernin liikevoitto oli 13,3 miljoonaa euroa (14,2), jossa oli 6,3 prosenttia laskua edellisvuoteen verrattuna. Tuloskehitykseen vaikuttivat edellisvuotta alhaisemmat sijoitustoiminnan tuotot ja kasvaneet panostukset kehitystoimintaan. Muina merkittävimpiä muutoksina olivat viranomaismaksujen kasvu ja pienentyneet arvonalentumistappiot. Kulu-tuotto-suhteen heikentyminen johtuu pääosin viranomaismaksujen kasvusta.

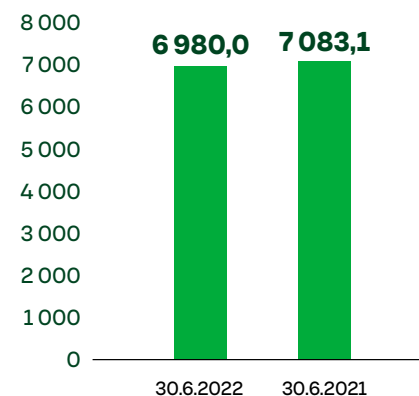
Liikevoitto (M€)



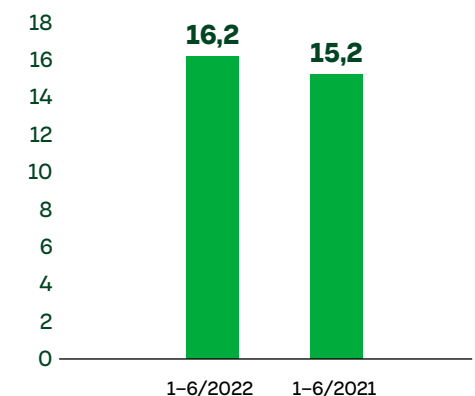
Antolainaus (M€)



Hallinnoitavat varat (M€)



Vakavaraisuussuhde (%)



NÄKYMÄT VUODELLE 2022 (ENNALLAAN)

Odotamme koko vuoden liikevoiton ylittävän edellisvuoden tason.

KESKEISIMMÄT TUNNUSLUVUT

(M€)	1-6/2022	1-6/2021	Muutos	Q2 2022	Q2 2021	Muutos
Korkokate	46,9	44,1	6,4 %	23,9	22,7	5,4 %
Nettopalkkiotuotot	41,5	37,6	10,3 %	22,0	19,8	11,4 %
Tuotot yhteensä	96,7	90,6	6,8 %	46,0	45,4	1,5 %
Liikevoitto	13,3	14,2	-6,3 %	3,4	7,7	-55,5 %
Kulu-tuotto-suhde	0,83	0,73	0,10	0,83	0,73	0,10

(M€)	30.6.2022	31.12.2021	Muutos
Velat asiakkaille, Talletukset	7 841,9	7 554,9	3,8 %
Saamiset asiakkailta, Antolainaus	6 422,0	6 086,0	5,5 %
Saamistodistukset	685,6	1 149,1	-40,3 %
Oma pääoma	501,1	509,3	-1,6 %
Odotettavissa olevat luottotappiot	19,4	20,6	-6,2 %
Hallinnoitavat varat	6 980,0	7 697,1	-9,3 %
Oman pääoman tuotto	3,7 %	3,9 %	-0,2
Koko pääoman tuotto	0,2 %	0,2 %	0,0
Omavaraisuusaste	5,7 %	6,0 %	-0,3
Vakavaraisuussuhde	16,2 %	16,3 %	-0,1

S-Pankki-konsernin (myöhemmin "S-Pankki") tuloksen vertailulukuina on käytetty vuoden 2021 vastaavan ajankohdan lukuja. Tase- ja muiden poikkileikkaustyyppisten erien vertailulukuina on käytetty lukuja vuoden 2021 lopun tilanteesta, ellei toisin mainita.

TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS

S-Pankki-konsernin liiketoiminta kehittyi tammi-kesäkuussa myönteisesti Suomen talouden yleisen kehityksen heikentymisestä huolimatta. Tuottomme kehittyivät tammi-kesäkuussa positiivisesti kasvaen 6,8 prosenttia vuodentakaisesta. Kannattavuuttamme painoi kuitenkin merkittävä viranomaismaksujen kasvu, kun vakaus- ja talletussuojamaksut 6,7-kertaistuivat vuodentakaiseen verrattuna. Lisäksi teimme keväällä panostuksia tuotteidemme ja palveluidemme sekä IT-järjestelmiemme kehittämiseen. Liikevoittonamme oli 13,3 miljoonaa euroa (14,2).

Kesäkuun lopussa S-Pankilla oli noin 560 000 aktiivista asiakasta, kun vuotta aiemmin vastaava luku oli noin 502 000. Strategisena tavoitteenamme on saavuttaa miljoona aktiivista asiakasta.

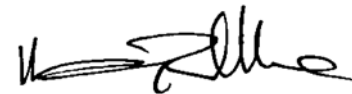
Olemme S-ryhmän asiakasomistajien oma täyden palvelun pankki ja tarjoamme tilin, kortin, verkkopankkitunukset ja mobiilisovelluksen maksutta jokaiselle S-ryhmän osuuskauppojen asiakasomistajalle.

S-Etukortti Visa -korteilla tehtyjen ostosten euromääräinen summa kasvoi tammi-kesäkuussa 18,6 prosenttia vuotta aiemmasta. Antolainauksemme kasvoi 12,7 prosenttia ja talletuskanta 7,7 prosenttia vuodentakaisesta. S-Pankki-rahastojen osuudenomistajien määrä kasvoi vuodentakaisesta noin 44 000:lla noin 353 000:een. Vertailukelpoiset hallinnoitavat varat päätyivät lähes edellisvuoden tasolle 7,0 miljardiin euroon (7,1).

Vaikka toimintaympäristössämme tapahtui keväällä merkittäviä muutoksia, on hyvä muistaa, että toimintamme peruspilarit ovat entisellään. S-Pankin maine on toimialansa paras ja keskitymme strategiamme mukaisesti henkilöasiakkaille tarjottaviin tuotteisiin ja palveluihin. Asiakkaamme voivat hoitaa päivittäisiä maksuasioitaan tavalliseen tapaan S-Pankin Visa-korteilla, S-mobiililla sekä verkkopankissa.

Myös S-Pankissa tapahtui muutoksia. Toukokuun lopussa S-Pankki kertoi, että toimitusjohtaja Pekka Ylihurula on lopettanut tehtävässään. Uuden toimitusjohtajan haku on käynnistynyt ja toimin vt. toimitusjohtajana, kunnes uusi toimitusjohtaja aloittaa tehtävässään. Sillä välin jatkamme suunnitellusti strategiamme toteuttamista, vahvaa kasvuamme ja kaikkiaan yhteensä noin 3,1 miljoonan asiakkaan palvelemista.

Kiitän S-Pankin henkilöstöä erinomaisesta suoriutumisesta keväällä. Asiakaitamme, omistajiamme ja yhteistyökumppaneitamme kiitän puolestaan meitä kohtaan osoitetusta luottamuksesta.



HANNA PORKKA
vt. toimitusjohtaja

SISÄLLYS

Tammi-kesäkuu 2022.....	2	PUOLIVUOSIKATSAUKSEN TAULUKOT 1.1.–30.6.2022	25
TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS.....	4	Konsernin tuloslaskelma	25
TOIMINTA KATSAUSKAUDELLA.....	6	Konsernin laaja tuloslaskelma	25
Keskeiset tapahtumat	6	Konsernin tase	26
Yhteenveto koronaviruspandemian ja Ukrainan sodan vaikutuksista liiketoimintaan ..	6	Konsernin oman pääoman muutoslaskelma.....	27
Toimintaympäristö.....	7	Konsernin rahavirtalaskelma	29
TALOUDELLINEN ASEMA	9	Konsernin tuloskehitys neljännesvuosittain	30
Tulos 4–6/2022	10	Konsernin segmenttiraportti	32
Tulos ja tase 1–6/2022	10	Segmenttien tuloskehitys neljännesvuosittain.....	34
Liiketoiminta ja tulos segmenteittäin.....	13	PUOLIVUOSIKATSAUKSEN LIITTEET	35
Tunnuslukujen laskentakaavat.....	14	Liitetieto 1: Perustiedot	35
RISKIT, VAKAVARAISUUS JA NIIDEN HALLINTA	15	Liitetieto 2: Laatumisperiaatteet	35
Omien varojen vaateet	19	Liitetieto 3: Korkokate	36
OLENNAISET TAPAHTUMAT KATSAUSKAUDEN PÄÄTTYMISEN JÄLKEEN.....	23	Liitetieto 4: Nettopalkkiotuotot.....	36
NÄKYMÄT LOPPUVUODELLE	23	Liitetieto 5: Sijoitustoiminnan nettotuotot	37
MUUT TIEDOT	24	Liitetieto 6: Saamisten arvonalentumiset	38
Konsernirakenne.....	24	Liitetieto 7: Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot ja kirjanpitoarvot	44
		Liitetieto 8: Rahoitusvarojen ja -velkojen ryhmät	46
		Liitetieto 9: Johdannaissopimukset ja suojauslaskenta	47
		Liitetieto 10: Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	50
		Liitetieto 11: Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	50
		Liitetieto 12: Annetut vakuudet	51
		Liitetieto 13: Taseen ulkopuoliset sitoumukset	51
		Liitetieto 14: Lähipiiri	51
		Liitetieto 15: Katsauskauden jälkeiset tapahtumat	51
		Taloudellinen kalenteri	51
		Raportti S-Pankki Oyj:n puolivuosisikatsauksen 1.1.–30.6.2022 yleisluonteisesta tarkastuksesta	52

TOIMINTA KATSAUSKAUDELLA

KESKEISET TAPAHTUMAT

Maaliskuussa S-Pankki otti käyttöön saapuvat SEPA-pikasiirrot. Muutoksen myötä pankin asiakkaat voivat vastaanottaa saapuvia maksuja SEPA-pikasiirtona. SEPA-pikasiirrot välittyvät saajalle kymmenessä sekunnissa vuorokauden ympäri vuoden jokaisena päivänä. SEPA-pikasiirto on yhtenäisellä euromaksualueella (SEPA) käytössä oleva tapa siirtää varoja maksajalta maksunsaa-jalle lähes reaaliaikaisesti.

Keväällä julkistettiin useita yritysten mainetta käsitteleviä tutkimuksia, joissa S-Pankki menestyi hyvin. Ruotsalaisen SB Insight -yhtiön vuosittain teettämässä, vastuullisuusmielikuvia kartoittavassa Sustainable Brand Index -tutkimuksessa suomalaiset äänestivät S-Pankin Suomen vastuullisimmaksi pankki-brändiksi jo kymmenettä kertaa peräkkäin. T-Median tekemässä Finanssialan Luottamus&Maine 2021 -tutkimuksessa puolestaan suoma-

laiset arvioivat S-Pankin finanssialan hyvämaineisimmaksi organisaatioksi. Taloustutkimuksen luottovertailuyhtiö Sortterin toimeksiannosta tekemässä tutkimuksessa taas S-Pankki sai pankeista parhaat arvostukset, kun suomalaisilta selvitettiin heidän tyytyväisyyttään ja luottamustaan pankkeihin.

Toukokuun lopussa S-Pankki tiedotti, että toimitusjohtaja Pekka Ylihurula on lopettanut tehtävässään. Uuden toimitusjohtajan haku on käynnistynyt. Vt. toimitusjohtajana toimii varatoimitusjohtaja Hanna Porkka, kunnes uusi toimitusjohtaja aloittaa tehtävässään. S-Pankki jatkaa suunnitellusti strategiansa toteuttamista, vahvaa kasvuaan ja noin 3,1 miljoonan asiakkaan palvelamista.

Kesäkuussa S-Pankki laski liikkeeseen 50 miljoonan euron suuruisen joukkovelkakirjalainan korotuksen (tap issue).

Korotus koskee 4.10.2021 liikkeeseen lasketun ja 4.4.2025 erääntyvän, 170 miljoonan euron Senior Preferred MREL Eligible Notes -joukkovelkakirjalainan pääomaa. Joukkovelkakirjalainan korotus otettiin kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsinki Oy:n pörssilistalle 10.6.2022.

Luottoluokittaja Standard & Poor'sin (S&P) S-Pankille myöntämä luottoluokitus on pitkäaikaiselle varainhankinnalle BBB ja lyhytaikaiselle A-2. Luokituksen näkymät ovat vakaat. Luokittaja vahvisti luokituksen ja näkymät 22.6.2022.

Finanssivalvonta myönsi 30.6.2022 S-Pankille kiinnitysluottopankkitoiminnasta annetun uuden lain mukaisen luvan, joka oikeuttaa kiinnitysluottopankkitoimintaan. S-Pankilla oli lupa kiinnitysluottopankkitoimintaan jo aiemman lainsäädännön puitteissa.

YHTEENVETO KORONAVIRUS-PANDEMIAN JA UKRAINAN SODAN VAIKUTUKSISTA LIIKETOIMINTAAN

Ensimmäisellä vuosipuoliskolla S-Pankin toimintaympäristössä korostui kaksi ilmiötä: koronapandemia ja Venäjän hyökkäys Ukrainaan.

Ensimmäisellä vuosipuoliskolla koronaviruksen aiheuttama tautitilanne vaihteli Suomessa alueellisesti, mutta rokotuskattavuuden nousu ja viruksen omikronmuunnos kasvattivat toiveita vakavan tautimuodon muuttumisesta yhä harvinaisemmaksi. Viranomaiset lievensivät ja poistivat käytöstä monia yhteiskunnan toimintoja sääteleviä rajoituksia ja suosituksia.

S-Pankissa jatkettiin ensimmäisen vuosipuoliskon aikana Suomen viranomaisten antamien ohjeistusten noudattamista. S-Pankki kiinnittää erityistä huomiota toiminnan jatkuvuuden varmistamiseen tautitilanteen

mahdollisesti pahentuessa. Asiakkailleen S-Pankki suosittelee edelleen asiointia S-mobiilissa ja verkkopankissa.

Pandemian pitkittyessä S-Pankissa on totuttu toimimaan uudessa ympäristössä, jossa muun muassa digitaalisten asiointikanavien ja palveluiden merkitys on yhä keskeisempi. S-Pankki on pystynyt sopeuttamaan toimintaansa ja työskentelytapoja tautitilanteen mukaan. Ensimmäisellä vuosipuoliskolla koronatilanne ei vaikuttanut negatiivisesti S-Pankin toimintaan.

Venäjän helmikuussa alkanut hyökkäys Ukrainaan toi uusia riskejä myös talouteen. Sodan vaikutus on näkynyt voimakkaana energian ja raaka-aineiden hintojen nousuna sekä inflaation kiihtymisenä. Korokojen nopea nousu ja rahoitusmarkkinoiden heilunta ovat heikentäneet pankin käyvän arvon rahastoa. Ukrainan sodan ja siitä johtuneiden kansainvälisten pakotteiden vaikutukset S-Pankkiin ovat kuitenkin jääneet rajallisiksi johtuen S-Pankin valitsemasta strategiasta keskittyä henkilöasiakkaisiin Suomessa.

S-Pankin asiakkaat saattoivat hoitaa päivittäisiä maksuasioitaan tavalliseen tapaan S-Pankin Visa-korteilla, S-mobiililla sekä verkkopankissa. Pakotteista ja maksamisen rajoituksista johtuen S-Pankki keskeytti kuitenkin maksujen välittämisen Venäjän ja Valko-Venäjän pankkien kanssa toistaiseksi.

Finanssiala ry:n toukokuussa tekemän Pankkibarometri-tutkimuksen mukaan kotitalouksien luotonkysyntä oli keväällä selvästi vähäisempää kuin viime vuonna vastaavaan aikaan. Finanssialan mukaan luotonannon ja siihen liittyen odotuksien hiljentymistä selittävät Venäjän hyökkäys Ukrainaan, siitä johtuva kuluttajien luottamuksen heikentyminen sekä odotukset korkojen noususta. Epävarmuuden lisääntyminen, inflaation ja korkojen nousu sekä kuluttajien ja yritysten luottamuksen lasku voivat vaikuttaa negatiivisesti kulutukseen ja investointeihin, mikä hidastaa talouden kasvua.

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

TOIMINTAYMPÄRISTÖ

Vuoden 2022 ensimmäinen puolikas oli kohtuullisen kasvun, mutta samaan aikaan kasvavien huolien aikaa. Voimakkaasti kiihtyvä inflaatio, alkava rahapolitiikan kiristäminen ja varsinkin Venäjän hyökkäys Ukrainaan loivat varjoja vuoden alun toiveikkuuden päälle. Toistaiseksi vaikutukset talouteen ovat olleet rajallisia, mutta näkymät loppuvuodelle ovat heikentyneet.

Vuoteen lähdetessä odotettiin korona-avautumisen tukevan taloutta ja siten talousodotukset olivat toiveikkaat. Talouden tukena olivat lähtökohtaisesti hyvä kasvutaso, vahva työllisyys sekä koronapandemian jälkeinen avautuminen. Tämä hillitsi kasvun hidastumista ensimmäisellä vuosipuoliskolla. Heti vuoden alusta alkaen kävi kuitenkin selväksi, että voimakkaan elvytyksen ja monien alojen tarjontaongelmien seurauksena inflaatio on kiihtymässä selvästi viime vuosina totuttua korkeammalle. Muun muassa energian ja ruoan hinnat nousivat voimakkaasti, ja niistä inflaatio on alkanut levitä laajemmin talouteen. Euroalueen

inflaatio kiihtyi kesäkuussa jo 8,1 prosenttiin. Hintojen nousu alkaa vähitellen syödä kulutusta, kun kuluttajien varat menevät jokapäiväisiin menoihin, jolloin muuta kulutusta on vähennettävä.

Inflaation nousun seurauksena keskuspankit ovat joutuneet tekemään nopean äkkikäännöksen. Ensimmäisellä vuosipuoliskolla keskuspankit siirtyivätkin elvytyksestä ripeään rahapolitiikan kiristykseen. Toistaiseksi Suomessa ja laajemmin euroalueella palkkapaineet ovat pysyneet maltillisina, mutta palkkavaatimukset ovat vähitellen kiihtymässä työllisyystilanteen ollessa vahva. Rahapolitiikan kiristys tulee olemaan selvästi odotettua voimakkaampaa, sillä inflaatio on saatava kuriin. Korot nousevat ripeästi tässä tilanteessa, mikä hyydyttää talouskasvua vähitellen jatkossa.

Venäjän hyökkäys Ukrainaan ja siitä seurannut täysimittainen sota hankaloittavat talouden tilannetta sekä kiihdyttävät inflaatiota entisestään. Sodan suorat vaikutukset talouteen ovat rajal-

liset, vaikka kaupankäynti Venäjän kanssa on monelta osin tyrehtynyt kokonaan. Suurin vaikutus talouteen tulee raaka-aineiden hintojen kautta, sillä Venäjä ja Ukraina ovat olleet merkittäviä öljyn ja muiden raaka-aineiden sekä ruoan tuottajia. Näiden hinnat olivat kohonneet jo ennen sotaa, mutta tuonnin romahtaminen on edelleen pahentanut tilannetta.

Rahapoliittisen elvytyksen kääntyminen kiristymiseksi nosti korkoja vuoden ensimmäiselle puolikkaalla voimakkaasti ja painoi joukkolainatuotot heikoimmiksi vuosikymmeniin. Samoin osakemarkkinoilla vuoden alku oli selvästi laskeva. Osakkeet painuivat yli kymmenen prosenttia laajasti ympäri maailmaa. Yritysten tulokset olivat vahvoja, mutta sijoittajat olivat huolissaan tulevista näkymistä. Toistaiseksi yritykset ovat onnistuneet siirtämään nousseet kustannukset hyvin myyntihintoihin. Jatkossa kuitenkin talouskasvun hidastuminen uhkaa myynnin kasvua ja samaan aikaan nousevat kustannukset uhkaavat syödä tulosmarginaaleja.

Kiinteistömarkkinat ovat toistaiseksi välttyneet suuremmilta vaikutuksilta. Vähitellen korkojen nousu on kuitenkin alkanut näkyä asuntomarkkinoiden pienenä hiljenemisenä. Asuntojen hintakehitys pysyi nousevana vuoden alussa. Myöskään muilla kiinteistömarkkinoilla ei vielä ollut merkkejä käänteestä heikompaan, vaikka jonkinasteista kaupankäynnin vaimenemista oli näkyvissä.

TALOUDELLINEN ASEMA

Tärkeimmät tunnusluvut

(M€)	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021	1-6/2022	1-6/2021
Korkokate	23,9	23,0	23,0	23,3	22,7	46,9	44,1
Nettopalkkiotuotot	22,0	19,4	24,5	18,7	19,8	41,5	37,6
Tuotot yhteensä	46,0	50,7	52,9	43,5	45,4	96,7	90,6
Liikevoitto	3,4	9,9	4,2	6,4	7,7	13,3	14,2
Kulu-tuotto-suhde	0,83	0,80	0,78	0,74	0,73	0,83	0,73

(M€)	30.6.2022	31.3.2022	31.12.2021	30.9.2021	30.6.2021	30.6.2022	31.12.2021
Velat asiakkaille, Talletukset	7 841,9	7 602,1	7 554,9	7 600,4	7 281,7	7 841,9	7 554,9
Saamiset asiakkailta, Antolainaus	6 422,0	6 274,7	6 086,0	5 883,3	5 697,0	6 422,0	6 086,0
Saamistodistukset	685,6	1 049,4	1 149,1	1 310,7	1 220,0	685,6	1 149,1
Oma pääoma	501,1	507,8	509,3	507,9	502,8	501,1	509,3
Odotettavissa olevat luottotappiot	19,4	18,7	20,6	20,8	21,3	19,4	20,6
Hallinnoitavat varat *	6 980,0	7 397,0	7 697,1	7 137,4	7 083,1	6 980,0	7 697,1
Oman pääoman tuotto	3,7%	4,4%	3,9%	4,6%	4,6%	3,7%	3,9%
Koko pääoman tuotto	0,2%	0,3%	0,2%	0,3%	0,3%	0,2%	0,2%
Omavaraisuusaste	5,7%	5,9%	6,0%	6,0%	6,3%	5,7%	6,0%
Vakavaraisuussuhde	16,2%	15,7%	16,3%	14,9%	15,2%	16,2%	16,3%

* Vuoden 2021 viimeisellä neljänneksellä S-Pankin ja LähiTapiolan välinen rahastoyhteistyö päättyi. Hallinnoitavien varojen määrä LT-rahastot mukaan lukien oli 11 797,1 miljoonaa euroa 30.6.2021 ja 11 886,1 miljoonaa euroa 30.9.2021.

TULOS 4-6/2022

S-Pankki-konsernin huhti-kesäkuun liikevoitto laski edelliseen vuoteen verrattuna ja oli 3,4 miljoonaa euroa (7,7).

Tuotot

Kokonaistuotot kasvoivat 46,0 miljoonaa euroon (45,4), jossa oli kasvua 1,5 prosenttia. Korkokate kasvoi 5,4 prosenttia ja oli 23,9 miljoonaa euroa (22,7). S-Pankki kasvatti keskuspankkitalletusten osuutta likviditeettisalkussaan, joka vaikutti korkokatteeseen laskevasti. Nettopalkkiotuottojen kasvu oli 11,4 prosenttia ja olivat 22,0 miljoonaa euroa (19,8). Eryityisesti korttimaksamisen palkkioiden kasvu oli vahvaa. Sijoitustoiminnan nettotuotot laskivat selkeästi edellisvuoteen verrattuna ja olivat -1,2 miljoonaa euroa (1,8). Kehitykseen vaikuttivat osakemarkkinoiden lasku, nopea korkojen nousu ja rahoitusmarkkinoiden heilunta. Liiketoiminnan muut tuotot olivat 1,3 miljoonaa euroa (1,2).

Kulut

Liiketoiminnan kulut olivat yhteensä 39,5 miljoonaa euroa (33,1). Kasvua edellisvuoteen oli 19,4 prosenttia. Liiketoiminnan kuluista henkilöstökulujen osuus oli 14,1 miljoonaa euroa (12,8). Muutos johtuu henkilöstömäärän lisäyksestä ja tulospalkkiovarauksista. Muut hallintokulut olivat 20,0 miljoonaa euroa (16,4). Muutos johtuu pääosin IT- ja kehityskulujen kasvusta. Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä olivat 3,7 miljoonaa euroa (3,1). Liiketoiminnan muut kulut olivat 1,7 miljoonaa euroa (0,8).

Odotettavissa olevat ja lopulliset luottotappiot

Toisella vuosineljänneksellä konsernin tuloslaskelmaan kirjattiin odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita 4,6 miljoonaa euroa (6,0). Kirjattuja peruutuksia eli palautuneita luottotappioita oli 1,5 miljoonaa euroa (1,4). Odotettavissa olevien ja lopullisten luottotappioiden nettotulosvaikutus oli näin ollen 3,1 miljoonaa euroa (4,6).

TULOS JA TASE 1-6/2022

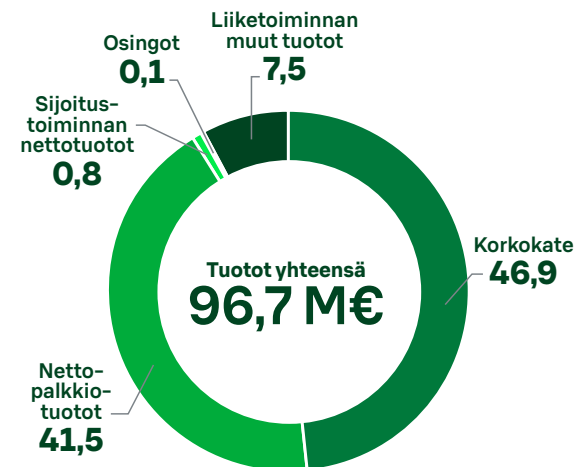
S-Pankki-konsernin liikevoitto oli 13,3 miljoonaa euroa (14,2), jossa oli laskua 6,3 prosenttia edellisvuoteen verrattuna. Tilikauden voittoverojen jälkeen oli 10,6 miljoonaa euroa (11,5). Oman pääoman tuotto laski 3,7 prosenttiin (3,9).

Tuotot

Kokonaistuotot kehittyivät katsauskaudella positiivisesti. Kokonaistuotot olivat yhteensä 96,7 miljoonaa euroa (90,6), jossa oli kasvua 6,8 prosenttia.

Korkokate kasvoi 6,4 prosenttia ja oli

46,9 miljoonaa euroa (44,1). Korkokatteen osalta korkotuotot kasvoivat 8,2 prosenttia ja korkokulut 21,3 prosenttia. Korkokuluihin vaikuttivat liikkeelle laskettujen velkakirjojen kasvu ja keskuspankkitalletusten kasvu. Nettopalkkiotuotot kasvoivat 10,3 prosenttia ja olivat 41,5 miljoonaa euroa (37,6). Muutos johtuu pääosin korttimaksamisen palkkioiden kasvusta. Sijoitustoiminnan nettotuotot laskivat 0,8 miljoonaa euroon (2,4). Liiketoiminnan muut tuotot olivat 7,5 miljoonaa euroa (6,5). Muut tuotot sisältävät 3,8 miljoonaa euroa (3,0) aiemmin luottotappioitujen saatavakantojen myyntejä.



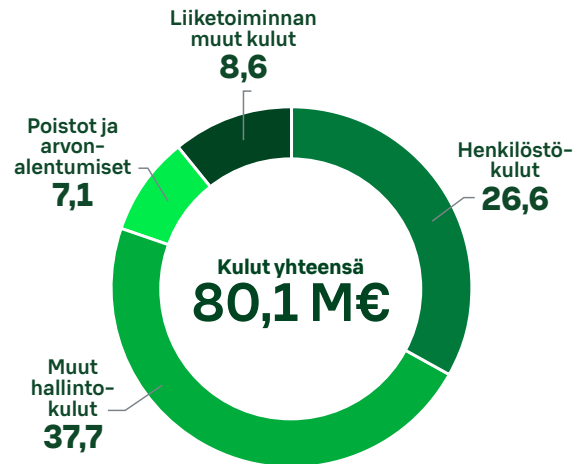
Kulut

Liiketoiminnan kulut olivat katsauskaudella yhteensä 80,1 miljoonaa euroa (66,4). Kasvua edellisvuoteen oli 20,5 prosenttia ja se johtui pääosin henkilöstökulujen, IT- ja kehityskulujen ja viranomaismaksujen kasvusta. Liiketoiminnan kuluista henkilöstökulujen osuus oli 26,6 miljoonaa euroa (24,7). Henkilömäärän kasvu ja tulospalkkiovarausten lisäys vaikuttivat kehitykseen.

Muut hallintokulut olivat 37,7 miljoonaa euroa (33,1). Kasvu johtui pääosin IT- ja kehityskuluista, vuokratyön osuuden kasvusta sekä asiamiespalkkioista. Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä olivat 7,1 miljoonaa euroa (6,0). Liiketoiminnan muut kulut olivat 8,6 miljoonaa euroa (2,5), johon sisältyy 6,7 miljoonaa euroa (1,0) vakaus- ja talletussuojamaksuja.

Odotettavissa olevat ja lopulliset luottotappiot

Katsauskaudella konsernin tuloslaskelmaan kirjattiin odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita 6,3 miljoonaa euroa (12,5). Kirjattuja peruutuksia eli palautuneita luottotappioita oli 3,0 miljoonaa euroa (2,6). Odotettavissa olevien ja lopullisten luottotappioiden nettotulosvaikutus oli näin ollen 3,3 miljoonaa euroa (9,9). Positiiviseen kehitykseen ovat vaikuttaneet edellisvuonna alkanut talouden elpyminen, jota inflaatiokehitys ja lisääntynyt epävarmuus eivät ole toistaiseksi muuttaneet. Lisäksi odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan päivitykset alkuvuonna vaikuttavat positiivisesti. Luottokannan kokoon suhteutettuna luotto- ja arvonalentumistappiot ovat alhaisella tasolla ja S-Pankin hallituksen asettaman riskinottohalukkuuden puitteissa.



Talletukset

Talletuskanta kasvoi edelleen ja oli katsauskauden päättyessä 7 841,9 miljoonaa euroa (7 554,9). Vaadittaessa maksettavia talletuksia oli katsauskauden päättyessä 7 835,6 miljoonaa euroa (7 550,2) ja määräaikaistalletuksia oli 6,3 miljoonaa euroa (4,7). Viimeisen 12 kuukauden aikana talletuskanta kasvoi 7,7 prosenttia. Henkilöasiakkaiden talletuskanta kasvoi 11 prosenttia vuotta aiemmasta ja oli 6 998,4 miljoonaa euroa. Yritysasiakkaiden talletuskanta laski 13,6 prosenttia vuotta aiemmasta ja oli 843,5 miljoonaa euroa.

S-Pankissa olevien talletussuojan piiriin kuuluvien korvattavien talletusten yhteismäärä oli katsauskauden lopussa 6 496,4 miljoonaa euroa (6 031,2).

Talletukset

(M€)	30.6.2022	31.12.2021	Muutos	12 kk muutos
Henkilöasiakkaat	6 998,4	6 537,9	7,0 %	11,0 %
Yritysasiakkaat	843,5	1 017,0	-17,1 %	-13,6 %
Yhteensä	7 841,9	7 554,9	3,8 %	7,7 %

Antolainaus

Antolainauksen kasvu jatkui vahvana. Luottokanta oli katsauskauden päättyessä yhteensä 6 422,0 miljoonaa euroa (6 086,0). Viimeisen 12 kuukauden aikana luottokanta kasvoi 12,7 prosenttia. Henkilöasiakkaiden luottokanta kasvoi vuotta aiemmasta 12,2 prosenttia ja oli 5 364,3 miljoonaa euroa. Yritysasiakkaiden luottokanta kasvoi 15,3 prosenttia vuotta aiemmasta ja oli 1 057,7 miljoonaa euroa.

Luottokannan ja talletusten suhdetta kuvaava anto-ottolainaus-suhde oli 82 prosenttia (81).

Sijoitustoiminta

Katsauskauden päättyessä pankilla oli saamistodistuksia yhteensä 685,6 miljoonaa euroa, kun niitä oli vuoden 2021 lopussa 1 149,1 miljoonaa euroa.

Oma pääoma

S-Pankin oma pääoma oli katsauskauden päättyessä 501,0 miljoonaa euroa. Vuoden 2021 lopussa omaa pääomaa oli 509,3 miljoonaa euroa. Oman pääoman kehitykseen vaikutti käyvän arvon rahaston arvon lasku. Omavaraisuusaste oli 5,7 prosenttia (6,0).

Antolainaus

(M€)	30.6.2022	31.12.2021	Muutos	12 kk muutos
Henkilöasiakkaat	5 364,3	5 083,7	5,5 %	12,2 %
Yritysasiakkaat	1 057,7	1 002,3	5,5 %	15,3 %
Yhteensä	6 422,0	6 086,0	5,5 %	12,7 %

Hallinnoitavat varat

S-Pankki-konsernin hallinnoitavien varojen määrä oli katsauskauden päättyessä 6 980,0 miljoonaa euroa (7 697,1). Kehitykseen vaikuttivat geopolitiikan luoma epävarmuus ja koronnousu-odotusten vahvistuminen. Hallinnoitavista varoista rahastopääoman osuus oli 3 577,4 miljoonaa euroa (3 786,1) ja varainhoitopääoman osuus 3 402,6 miljoonaa euroa (3 911,0). Lisäksi S-Pankki Kiinteistöt Oy hallinnoi suorista kiinteistöistä ja yhteisyrityksistä koostuvaa 442,4 miljoonan euron asiakasvarallisuutta (442,4). S-Pankki-rahastojen nettomerkinnot olivat katsauskaudella 78,0 miljoonaa euroa (179,4).

LIIKETOIMINTA JA TULOS SEGMENTEITTÄIN

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

Pankkiliiketoiminta

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

Pankkiliiketoiminta

(M€)	1-6/2022	1-6/2021	Muutos
Liiketoiminnan tuotot	76,2	70,7	7,7 %
Liiketoiminnan kulut	-48,4	-41,8	15,8 %
Saamisten arvonalentumiset	-3,3	-9,9	-66,7 %
Liikevoitto (-tappio)	24,5	19,0	28,7 %

Liiketoiminnan tulos oli 24,5 miljoonaa euroa (19,0) tammi-kesäkuussa. Tuotot yhteensä nousivat 7,7 prosenttia 76,2 miljoonaan euroon (70,7). Kulut kasvoivat 15,8 prosenttia 48,4 miljoonaan euroon (41,8). Saamisten arvonalentumiset laskivat 3,3 miljoonaan euroon (9,9).

Viimeisimpien saatavilla olevien tietojen mukaan rahalaitosten asuntolainatase oli huhtikuussa kasvanut 3,3 prosenttia edellisen 12 kuukauden aikana. S-Pankin asuntolainatase kasvoi samalla ajanjaksolla 12,0 prosenttia eli noin 3,6-kertaisesti koko markkinoihin verrattuna. Asuntolainahakemusten määrä laski ensimmäisellä vuosipuoliskolla vuotta aiemmasta.

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

kesäkuussa. Korttiososten euromääräinen summa kasvoi 18,6 prosenttia (14,2) vuotta aiemmasta ja oli ennätyskorkea.

Varallisuudenhoidoliiketoiminta

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

Liiketoiminnan tulos laski 1,7 miljoonaan euroon (3,5). Tuotot yhteensä nousivat 5,9 prosenttia 20,1 miljoonaan euroon (18,9). Kulut kasvoivat 19,1 prosenttia 18,3 miljoonaan euroon (15,4). Tuloskehitykseen vaikuttivat geopolitiikan

Varallisuudenhoidoliiketoiminta

(M€)	1-6/2022	1-6/2021	Muutos
Liiketoiminnan tuotot	20,1	18,9	5,9 %
Liiketoiminnan kulut	-18,3	-15,4	19,1 %
Liikevoitto (-tappio)	1,7	3,5	-51,6 %

luoma epävarmuus ja koronnousu-odotusten vahvistuminen sekä operatiiviseen tehokkuuteen tehdyt panostukset.

Nettomerkinnot S-Pankki-rahastoihin olivat 78,0 miljoonaa euroa ensimmäisellä vuosipuoliskolla (179,4). S-Pankki-rahastojen nettomerkinnot kehitys oli selvästi vahvempaa kuin rahastoyhtiöiden mediaanilla. Koko markkinoilla nettomerkinnot olivat -3 176,3 miljoonaa euroa (6 888,2).

S-Pankki-rahastojen osuudenomistajien määrä nousi noin 353 000:een vuotta aiemmasta noin 309 000:sta. Koko Suomen markkinoilla osuudenomistajien lukumäärä nousi noin 4,0 miljoonaan, kun vastaava luku vuotta aiemmin oli 3,7 miljoonaa.

TUNNUSLUKUJEN LASKENTAKAAVAT

Tuotot yhteensä:

Korkokate + Nettopalkkiotuotot + Muut tuotot

Korkokate:

Korkotuotot - Korkokulut

Nettopalkkiotuotot:

Palkkiotuotot - Palkkiokulut

Muut tuotot:

Sijoitustoiminnan nettotuotot + Osingot + Liiketoiminnan muut tuotot

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

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

Koko pääoman tuotto (ROA), %

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

Omavaraisuusaste, %

Oma pääoma yhteensä	
<hr/>	
Taseen loppusumma	x100

Vakavaraisuussuhde, %

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

Ensisijaisten omien varojen vakavaraisuussuhde, %

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

Vähimmäisomavaraisuusaste (Leverage ratio), %

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

RISKIT, VAKAVARAIKUUS JA NIIDEN HALLINTA

S-Pankki-konsernin riskiasema

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

Ensimmäisen vuosipuoliskon aikana ulkoisessa toimintaympäristössä on tapahtunut merkittäviä ja poikkeuksellisia muutoksia. Voimakkaasti kiihtynyt inflaatio, Venäjän hyökkäys Ukrainaan ja keskuspankkien aloittama rahapolitiikan kiristys ovat luoneet loppuvuoden talousnäköyksiä haastavat. Korot ovat lähteneet toisella vuosineljänneksellä historiallisen nopeaan nousuun, ja osakemarkkinat ovat laskeneet voimakkaasti.

Alkuvuoden aikana S-Pankin liiketoimintavolyymit kasvoivat edelleen etenkin henkilöasiakkaiden asuntolainakannan ja talletuskannan osalta. Luottoriskivastuiden määrän kasvaessa niihin liittyvä riskiasema on pysynyt suhteellisen vakaana suhteessa kantaan. Maksuohjelman muutosten kokonaismäärässä ei ole toistaiseksi näkynyt kasvua ja toteutuneiden luottotappioiden määrä on jatkanut laskua ensimmäisen vuosipuoliskon aikana. Lainanhoitajousten ja maksukyvyttömiä vastuiden määrissä on nähty kasvua, johtuen osittain lainanhoitajousten tehokkaammasta tunnistamisprosessista. Ulkoisen toimintaympäristön muutosten vaikutuksia luottokantaan seurataan aktiivisesti.

Voimakas korkojen nousu on heikentänyt joukkolainojen arvostuksia ja sitä kautta käyvän arvon rahasto on laskenut ensimmäisen vuosipuoliskon aikana. Korkojen nousu vaikuttaa positiivisesti pankin tulevaan korkokatteeseen ja on siten myös kasvattanut merkittävästi korkotuloriskiä.

Vakavaraisuustunnusluvut olivat ensimmäisen vuosipuoliskon lopulla vuoden lopun mukaisella tasolla. Toisen vuosineljänneksen aikana sijoitusten allokaatiota muutettiin vähäriskisempään suuntaan osana normaalia riskienhallintaa ulkoisen toimintaympäristön muuttuessa.

Seuraava taulukko sisältää yleiskuvauksen S-Pankin keskeisistä riskeihin liittyvistä tunnusluvuista ja riskipainotetuista vastuueristä. Huomioithan, että maksuvalmiusvaatimus on esitetty 12 kuukauden liukuvana keskiarvona.

Keskeiset mittarit (EU KM1)

S-Pankki ei ole julkistanut EU KM1 lomakkeella sellaisia pääomavaatimuksia käsitteleviä rivejä, jotka eivät kosketa S-Pankkia.

(M€)	a	c	e
	30.6.2022	31.12.2021	30.6.2021
Käytettävissä olevat omat varat (määrät)			
1	427,0	434,8	428,3
2	427,0	434,8	428,3
3	535,4	545,3	483,5
Riskipainotetut vastuuerät			
4	3 308,2	3 346,0	3 174,6
Vakavaraisuussuhteet (prosenttiosuutena riskipainotettujen vastuuerien yhteismäärästä)			
5	12,91 %	12,99 %	13,49 %
6	12,91 %	12,99 %	13,49 %
7	16,18 %	16,30 %	15,23 %
Omien varojen lisävaatimukset, jotka liittyvät muihin riskeihin kuin ylivelkaantumisiin (prosenttiosuutena riskipainotettujen vastuuerien yhteismäärästä)			
EU 7a	1,50 %	1,50 %	2,25 %
EU 7b	0,84 %	0,84 %	2,25 %
EU 7c	1,13 %	1,13 %	N/A
EU 7d	9,50 %	9,50 %	10,25 %
Yhteenlaskettu puskuri- ja kokonaispääomavaatimus (prosenttiosuutena riskipainotettujen vastuuerien yhteismäärästä)			
8	2,50 %	2,50 %	2,50 %
9	0,01 %	0,01 %	0,01 %

(M€)	a	c	e
	30.6.2022	31.12.2021	30.6.2021
11	2,51 %	2,51 %	2,51 %
EU 11a	12,01 %	12,01 %	12,76 %
12	5,06 %	5,14 %	4,24 %
Vähimmäisomavaraisuusaste			
13	9 039,6	7 693,3	7 377,0
14	4,72 %	5,65 %	5,81 %
Omien varojen lisävaatimukset, jotka liittyvät ylivelkaantumisiin (prosenttiosuutena vastuiden kokonaismäärästä)			
EU 14c	3,00 %	3,00 %	3,00 %
Vähimmäisomavaraisuusaste puskuria koskeva vaatimus ja kokonaisvähimmäisomavaraisuusastetta koskeva kokonaisvaatimus (prosenttiosuutena vastuiden kokonaismäärästä)			
EU 14e	3,00 %	3,00 %	3,00 %
Maksuvalmiusvaatimus			
15	1 609,0	1 548,4	1 391,9
EU 16a	1 105,3	1 113,8	1 055,3
EU 16b	60,9	65,7	70,4
16	1 044,5	1 048,1	984,9
17	154,13 %	147,57 %	141,28 %
Pysyvän varainhankinnan vaatimus			
18	7 675,8	7 260,5	6 873,7
19	4 950,1	4 803,6	4 512,0
20	155,06 %	151,10 %	152,30 %

Luottoriski

Asuntoluottojen kannan kasvu jatkui edelleen katsauskauden aikana, mutta hieman aiempia huippulukemia hitaampaa tahtia. Luottokannan jakautumisessa eri luottotuotteiden välillä ei kuitenkaan tapahtunut merkittäviä muutoksia. Konservatiivisen riskinottohalukkuutensa mukaisesti S-Pankki ylläpitää matalaa luottoriskiprofiilia, jota tuetaan huolellisella riskienhallinnalla ja seurannalla.

Järjestämättömien saamisten määrä taseessa kasvoi alkuvuoden aikana 9,5 miljoonaa euroa tasolle 48,8 miljoonaa euroa (39,3). Kasvusta 6,7 miljoonaa euroa johtui järjestämättömien lainanhoitojoustojen määrän lisääntymisestä. Viime vuonna implementoidut tehokset lainanhoitojoustojen tunnistusprosessiin sekä tiukemmat tervehtymiskriteerit vaikuttivat odotetusti lainanhoitojoustojen ja järjestämättömien luottojen määrän kasvuun. Järjestämättömiä saamisia suhteessa lainoihin ja ennakkomaksuihin kuvaava NPL-suhde nousi 0,8 prosentin tasolle (0,6). Kaikki järjestämättömät luotot olivat henkilöasiakkaiden vastuita.

Katsauskauden lopussa taseen bruttomääräiset lainanhoitojoustolliset saamiset olivat yhteensä 132,2 miljoonaa euroa (109,9). Taseen lainanhoitojoustoista 85 prosenttia (88) oli terveitä joustoja. Terveiden lainanhoitojoustojen määrä suhteessa lainoihin ja ennakkomaksuihin oli 1,7 prosentin tasolla (1,6). Järjestämättömien lainanhoitojoustojen vastaava suhdeluku oli 0,3 prosentin tasolla (0,2). Kaikki lainanhoitojoustot liittyvät henkilöasiakkaisiin.

Lyhennysvapaan, tai muun maksuohjelman muutoksen kohteena olevien henkilöasiakasluottojen määrä nousi 435 miljoonaan euroon (420), joka vastaa 8,1 prosentin (8,2) osuutta kaikista henkilöasiakasvastuista. Alkuperäisestä maksusuunnitelmasta poikkeavia lyhennysvapaita on ensisijaisesti myönnetty henkilöasiakkaille. S-Pankin yritys vastuissa ei ole erityisiä asiakastai toimialakeskittyviä, joille olisi tehty lyhennysvapaita tai muita muutoksia alkuperäiseen maksuohjelmaan.

IFRS 9-standardin mukaisten odotettavissa olevien luottotappioiden laskenta perustuu sisäisiin malleihin, joihin sisältyy oletettavia luottoriskin muutoksesta. S-Pankki päivitti alkuvuonna tilastolliseen analyysiin perustuvat merkittävän luottoriskin kasvun tunnistuskriteerit, mikä pienensi vaiheeseen 2 luokiteltujen vastuiden määrää. Lisäksi alkuvuonna otettiin käyttöön uusi makromalli, jolla arvioidaan makrotaloudellisten ennusteiden vaikutusta odotettavissa oleviin luottotappioihin. Tulevaisuuteen suuntautuvaa informaatiota täydennetään johdon kertoimella, jossa huomioidaan mallien parametreihin ja taustaoletuksiin sekä malliriskiin liittyvä epävarmuus. ECL-kokonaisvarauksen määrä oli katsauskauden lopussa 19,4 miljoonaa euroa (20,6). ECL-varaus laski katsauskauden aikana 1,3 miljoonaa euroa. Muutosta selittää edellä kuvatut päivitykset laskentaan, jotka pienensivät ECL-varausta arviolta 2,1 miljoonaa euroa. Odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita on kuvattu kappaleessa Tulos ja tase sekä liitetiedossa Saamisten arvonalentumiset.

Omat varat ja vakavaraisuus

S-Pankin vakavaraisuusasema heikkeni hieman ensimmäisen vuosipuoliskon aikana. Vakavaraisuuskehitykseen vaikuttivat merkittävimmin Ukrainan sodan ja korkojen nousun negatiiviset vaikutukset käyvän arvon rahastoon ja sitä kautta omiin varoihin. Osana normaalia riskienhallintaa S-Pankki on katsauskauden aikana uudelleenallokoinut sijoituksiaan keskuspankkiin ja aikaisempaa vähäriskisempiin kohteisiin.

Muutokset vakavaraisuudessa eivät kuitenkaan olleet suuria, ja vakavaraisuus ylitti katsauskaudella sääntelyvaatteen ja S-Pankin hallituksen asettaman riskinottohalukkuuden mukaisen vähimmäistason. CET1-vakavaraisuus oli katsauskauden lopussa 12,9 prosenttia (13,0) ja kokonaisvakavaraisuus 16,2 prosenttia (16,3). Kokonaisriski, eli riskipainotettujen vastuuerien yhteismäärä väheni kokonaisuudessaan 37,8 miljoonalla eurolla. Kokonaisriskin muutokseen vaikutti merkittävästi S-Pankin sijoitusten riskitasojen pienentäminen. Kiinteistövakuudellisten

vastuiden ja vähittäisvastuiden riskipainotetut saamiset kasvoivat, kun lainakanta kasvoi S-Pankin strategian mukaisesti. S-Pankin pääomat ovat riittävät varmistamaan toiminnan jatkuvuuden myös stressitestien mukaisissa olosuhteissa. Omien varojen kokonaismäärä oli katsauskauden lopussa 535,4 miljoonaa euroa (545,3) ja CET1-varojen määrä 427,0 miljoonaa euroa (434,8). CET1-vakavaraisuus ja puskuri CET1-viranomaisvaateeseen heikentyivät katsauskauden aikana, johtuen pitkälti käyvän arvon rahaston negatiivisesta kehityksestä. T2-varat pienentyivät hieman, kun jäljellä olevalta maturiteetiltaan alle viisivuotisia debentuurilainoja vähennettiin asteittain T2-pääomasta vakavaraisuussäätelyn mukaisesti.

Vähimmäisomavaraisuusaste

S-Pankin vähimmäisomavaraisuusaste 4,7 prosenttia (5,0) oli vahva ja ylitti sekä viranomaisten asettaman että sisäisesti asetetun riskinottohalukkuuden vähimmäistason. Vertailutieto ajankohdassa 31.12.2021 on esitetty ilman väliaikaista keskuspankkitalletusten poisjättämistä

vähimmäisomavaraisuuden vastuista. Taulukossa EU KM1 esitetyt vähimmäisomavaraisuusastetta koskevat vertailutiedot on laskettu huomioiden väliaikainen keskuspankkitalletusten poisjättäminen vähimmäisomavaraisuusasteen vastuista.

Markkinariski

S-Pankin markkinariski koostuu pääasiassa rahoitustaseen rakenteellisesta korkoriskistä ja saamistodistusten luottopreemioriskistä. Rahoitustaseen korkoriskiä muodostuu pankkiliiketoiminnan anto- ja ottolainauksesta sekä Treasury-yksikön sijoituksista ja varainhankinnasta. Markkinariskejä tarkastellaan rahoitustaseen nykyarvo- ja korkotuloriskin sekä luottopreemioriskin kannalta. Arvostettavien erien nykyarvoriski (+100 korkopistettä) oli -6,2 miljoonaa euroa (-11,1). Korkotuloriski (-100 korkopistettä) koko taseen korollisille instrumenteille oli -36,3 miljoonaa euroa (-9,1) sekä luottopreemioriski -4,9 miljoonaa euroa (-7,1) katsauskauden lopussa. Voimakas korkojen nousu on kasvattanut korkotuloriskiä vuoden ensimmäisellä puolikkaalla. S-Pankki ei

altistu merkittävästi muille suorille markkinariskeille, kuten osake-, valuutta- tai kiinteistöriskeille.

Likviditeetti ja varainhankinta

S-Pankin likviditeettiasema on vahvistunut katsauskaudella. Maksuvalmiutta mittaava LCR-suhdeluku oli 172 prosenttia (150). Maksuvalmiuspuskurista 94 prosenttia (88) oli erittäin korkean likviditeetin Level 1 -varoja ja 6 prosenttia (12) 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. Kuvio Treasury-yksikön salkun jakauma sijoituskohdeiden perusteella havainnollistaa Treasury-yksikön salkun rakennetta markkina-arvoin katsauskauden lopussa.

Pysyvän varainhankinnan riittävyyttä

kuvaava NSFR-suhdeluku oli katsauskauden lopussa vahvalla tasolla 155 prosenttia (151). Vakavaraisuusasteuksen mukainen NSFR-vaade on 100 prosenttia. S-Pankki laski liikkeelle katsauskauden lopussa 50 miljoonan euron lisäyksen Senior Preferred MREL Eligible Notes -joukkovelkajalainaan.

Omia varoja ja hyväksyttäviä velkoja koskeva vähimmäisvaatimus (MREL) astui voimaan 1.1.2022. Rahoitusvakausviraston 6.4.2022 antamassa päätöksessä kokonaisriskiin pohjautuva vaatimus on 20,34 prosenttia (20,04) ja vähimmäisomavaraisuusasteen laskennassa käytettävien vastuiden kokonaismäärään pohjautuva vaatimus on 8,41 prosenttia (5,91). Kokonaisriskiin pohjautuva vaatimus tulee täyttää asteittain niin, että 17,23 prosentin vaatimus astui voimaan 1.1.2022 ja täysimääräinen vaatimus tulee voimaan 1.1.2024. Vähimmäisomavaraisuusasteen laskennassa käytettävien vastuiden kokonaismäärään pohjautuva vaatimus astuu voimaan 1.1.2024. Aiemman päätöksen mukainen taso 5,91 prosenttia on voimassa 31.12.2023 asti.

Kokonaisriskiin pohjautuvan vaatimuksen osalta tulee lisäksi kattaa lisäpääomavaatimus (CBR, Combined Buffer Requirement), joka oli S-Pankin osalta 30.6.2022 suuruudeltaan 2,51 prosenttia.

S-Pankki kattaa MREL-vaatimuksen omiin varoihin luettavilla instrumenteilla ja MTN-ohjelman alla liikkeeseenlaskeutulla Senior Preferred -joukkovelkakirjalainalla. Senior Preferred -ehtoisten joukkovelkakirjalainojen määrä oli nimellisarvoltaan 220 miljoonaa euroa (170). Kokonaisriskiin pohjautuva MREL-suhdeluku (MREL, TREA) oli 22,8 prosenttia (21,4) ja vastuiden kokonaisuudessaan pohjautuva MREL-suhdeluku (MREL, LRE) oli 8,3 prosenttia (8,2). Vertailutieto ajankohdassa 31.12.2021 on esitetty ilman väliaikaista keskuspankkitalletusten pois jättämistä vähimmäisomavaraisuuden vastuista.

Operatiivinen riski

Katsauskaudella toteutuneiden operatiivisten riskien aiheuttamat tappiot olivat vähäiset suhteessa niille varattuihin omiin varoihin. S-Pankin operatiivisen riskin profiiliin vaikuttavat olennaisesti

järjestelmähäiriöt ja keskeytykset, prosesseihin liittyvät ongelmat, väärinkäytökset ja mahdolliset puutteet ulkoisten palveluntarjoajien toiminnassa.

Tilanne Ukrainassa ja sen seuraukset kansainvälisissä pakotteissa on nostanut S-Pankin valmiustasoa pakoteseurannan osalta. S-Pankin asiakasrakenteesta johtuen vaikutukset pankin toimintaan ovat olleet rajallisia. S-Pankki on keväällä keskeyttänyt kaiken maksuliikenteen Venäjän ja Valko-Venäjän osalta.

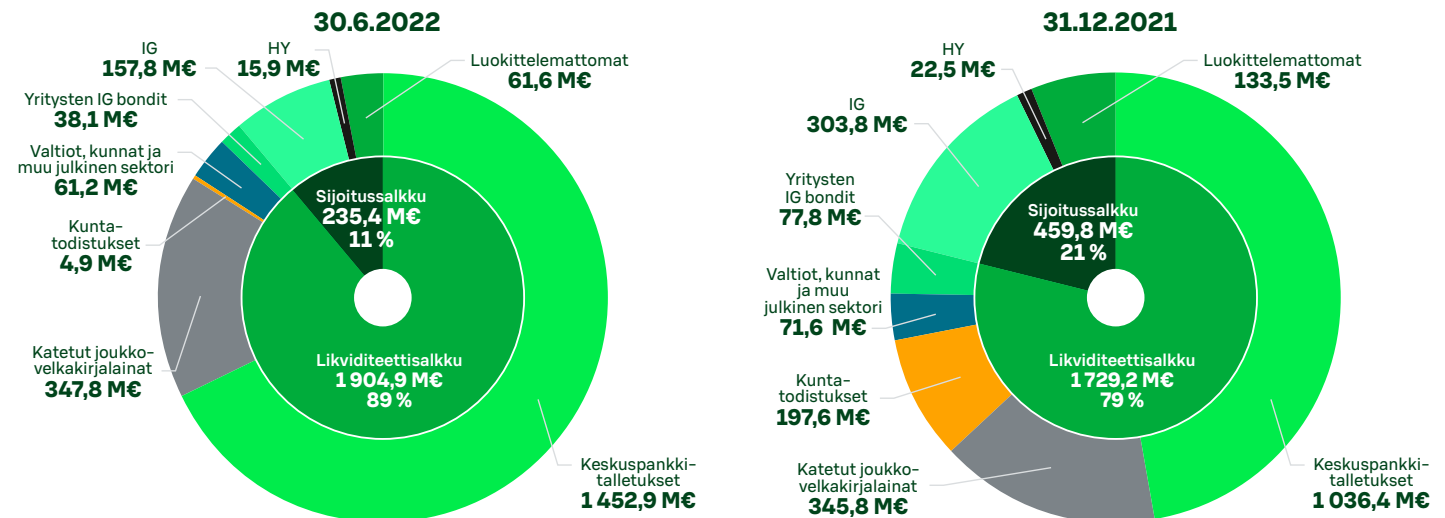
OMIEN VAROJEN VAATEET

S-Pankin kokonaispääomavaade oli katsauskauden lopussa 12,01 prosenttia (12,01). Pääomavaade muodostuu vähimmäispääomavaateesta, kiinteästä lisäpääomavaateesta, vastasyklisestä pääomapuskurista ja laitospohjaisesti asetetusta harkinnanvaraisesta pilari 2 -vaateesta. Finanssivalvonta päätti 6.4.2020 poistaa luottolaitoksille asettamansa ydinpääomalla (CET1) katettavan järjestelmäriskipuskurin, joka oli S-Pankille yhden prosentin suuruinen.

Finanssivalvonnan viimeisin makrovakauspäätös on annettu 27.6.2022. Päätökseen ei sisällynyt S-Pankin pääomavaateisiin vaikuttavia muutoksia.

Finanssivalvonnan mukaan edellytykset järjestelmäriskipuskurin tason nostolle Suomessa täyttyvät, koska pankkisektorin rakenteelliset riskit ja haavoittuvuudet ovat Euroalueen keskiarvoon nähden korkealla tasolla. Järjestelmäriskipuskuri kuitenkin säilytetään toistaiseksi nollassa, jotta Ukrainan sodan

Treasury-yksikön salkun jakauma sijoituskohteiden perusteella



S-Pankin likviditeettisalkku

Likviditeettisalkku (M€)	30.6.2022		31.12.2021	
	Markkina-arvo	Puskuriarvo	Markkina-arvo	Puskuriarvo
Keskuspankkitalletus	1 452,9	1 452,9	1 036,4	1 036,4
Valtion, kunnan, tai muun julkisen sektorin velkakirjat	61,2	61,2	71,6	71,6
Katetut joukkovelkakirjalainat	237,3	212,0	345,8	306,5
Kuntatodistukset	4,9	4,9	197,6	197,6
Muut	38,1	19,0	77,8	38,9
Yhteensä	1 794,5	1 750,2	1 729,2	1 651,0

aiheuttama epävarmuus pankkisektorilla ei entisestään voimistuisi. Finanssi- ja valvonnan näkemysten perusteella voidaan olettaa, että puskurin taso tulee nousemaan, mikäli Ukrainan sodan vaikutusten nähdään helpottavan.

S-Pankille asetettu harkinnanvarainen pilari 2 -vaade on suuruudeltaan 1,5 prosenttia kokonaisriskin määrästä. Vaade astui voimaan 30.9.2021 ja on voimassa enintään 30.9.2024 saakka. Pilari 2 -vaade täydentää vakavaraisuusasetuksen mukaista omien varojen vähimmäisvaatimusta. Vaatimuksesta 75 prosenttia tulee täyttää ensisijaisella pääomalla (T1), josta edelleen 75 prosenttia tulee täyttää ydinpääomalla (CET1).

Taulukko S-Pankin kokonaispääoma-vaade 30.6.2022 (pilari 1) havainnollistaa sääntelyn mukaisen kokonaispääoma-vaateen jakautumista S-Pankissa katsauskauden lopussa.

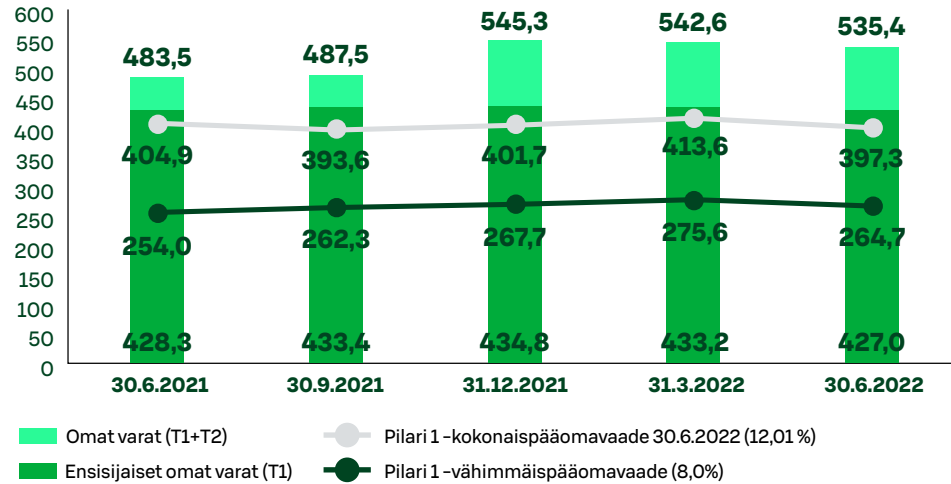
Vakavaraisuusasema

S-Pankin CET1-vakavaraisuussuhde oli katsauskauden lopussa 12,9 prosenttia (13,0) ja kokonaisvakavaraisuus 16,2 prosenttia (16,3). Vakavaraisuus on viranomaisvaatimukset täyttävällä tasolla. Ydinpääoman (CET1) määrä väheni 7,8 miljoonalla eurolla ja toissijaisten omien varojen (T2) määrä 2,1 miljoonalla eurolla ensimmäisen vuosipuoliskon aikana. CET1-varoihin vaikutti negatiivisesti käyvän arvon rahaston lasku ja T2-varoihin jäljellä olevalta

S-Pankin kokonaispääomavaade 30.6.2022 (pilari 1)

Pääoma	Vähimmäis-pääomavaade		Kiinteä lisäpääomavaade		Vastasyklinen pääomapuskuri		Pilari 2 (SREP) -lisäpääomavaade		Pääomavaade yhteensä	
	%	M€	%	M€	%	M€	%	M€	%	M€
CET1	4,5 %	148,9	2,5 %	82,7	0,01 %	0,3	0,84 %	27,9	7,85 %	259,8
AT1	1,5 %	49,6					0,28 %	9,3	1,78 %	58,9
T2	2,0 %	66,2					0,38 %	12,4	2,38 %	78,6
Yhteensä	8,0 %	264,7	2,5 %	82,7	0,01 %	0,3	1,50 %	49,6	12,01 %	397,3

Omien varojen ja pääomavaateiden muutokset (M€)



maturiteetiltaan alle viisivuotisten debentuurien asteittainen vähentäminen T2-varoista. Tilikauden voitto loivensi makrotekijöiden aiheuttamaa laskua CET1-varoissa. S-Pankin toissijainen pääoma koostuu neljästä debentuurista, joiden nimellisarvo on yhteensä 108,3 miljoonaa euroa (110,5). Kolmella debentuurilla jäljellä oleva maturiteetti on yli viisi vuotta ja ne lasketaan siten täysimääräisesti toissijaiseen pääomaan. Maturiteetiltaan alle viisivuotista debentuuria vähennetään asteittain toissijaisesta pääomasta vakavaraisuussäntelyn mukaisesti.

S-Pankin kokonaisriskin määrä (Risk Exposure Amount, REA) oli katsauskauden lopussa 3 308,2 M€ (3 346,0). Luottoriski muodostaa kokonaisriskin määrästä 90 prosenttia, eli 3,0 miljardia euroa. Merkittävimmät pääomia sitovat erät ovat kiinteistövakuudelliset saamiset sekä vähittäis- ja yritys vastuut. Luottoriskin pilari 1 -pääomavaateen laskennassa käytetään standardimenetelmää. Operatiivisen riskin osuus on 10 prosenttia S-Pankin kokonaisriskin määrästä. Operatiivisen riskin sääntelyn mukainen pääomavaade (pilari 1) lasketaan perusmenetelmällä.

Vakavaraisuustietojen pääerät

Omat varat (M€)	30.6.2022	31.12.2021
Ydinpääoma ennen vähennyksiä	501,1	509,3
Osakepääoma	82,9	82,9
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	283,8	283,8
Voittovarot	152,9	142,1
Edellisten tilikausien voitot / tappiot	142,3	122,6
Tilikauden voitto / tappio	10,6	19,6
Käyvän arvon rahasto	-18,5	0,4
Vähennykset ydinpääomasta	74,1	74,5
Aineettomat hyödykkeet	73,3	73,3
Varovaisesta arvostuksesta aiheutuva arvonoikaus	0,7	1,2
Ydinpääoma (CET1)	427,0	434,8
Ensisijainen lisäpääoma ennen vähennyksiä	0,0	0,0
Vähennykset ensisijaisista lisäpääomista	0,0	0,0
Ensisijainen lisäpääoma (AT1)	0,0	0,0
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1)	427,0	434,8
Toissijainen pääoma ennen vähennyksiä	108,3	110,5
Debentuurit	108,3	110,5
Vähennykset toissijaisesta pääomasta	0,0	0,0
Toissijainen pääoma (T2)	108,3	110,5
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	535,4	545,3
Riskipainotetut erät yhteensä	3 308,2	3 346,0
josta luottoriskin osuus	2 980,8	3 018,7
josta markkinariskin osuus	0,0	0,0
josta operatiivisen riskin osuus	327,4	327,4
josta vastuun arvonoikausun liittyvän riskin osuus	0,0	0,0
Ydinpääoma suhteessa kokonaisriskin määrään (%)	12,9%	13,0%
Ensisijainen pääoma suhteessa kokonaisriskin määrään (%)	12,9%	13,0%
Omat varat yhteensä suhteessa kokonaisriskin määrään (%)	16,2%	16,3%

Markkinariskiä mitataan sisäisillä riskimalleilla osana taloudellista pääoma-vaadetta (pilari 2). Vakavaraisuusasetuksen mukaiseen pieneen kaupankäyntisalkkuun sisällytettävien erien nimellismäärä on sisäisesti asetettujen limiittien mukaisesti vähäinen, eikä S-Pankille siten muodostu pilari 1:n mukaista markkinariskin pääomavaadetta.

Taulukko Vakavaraisuustietojen pääerät havainnollistaa S-Pankin keskeisimpien vakavaraisuustietojen kehitystä ensimmäisen vuosipuoliskon aikana.

Kokonaisriski laski 37,8 miljoonalla eurolla ensimmäisen vuosipuoliskon aikana. Vähittäisvastuiden ja kiinteistö- vakuudellisten vastuiden riskipainotetut vastuuerät kasvoivat luottokannan strategian mukaisen kasvun myötä. Yritysvastuiden määrä väheni, kun S-Pankin sijoitusten allokaatiota muutettiin poikkeuksellisen markkina-tilanteen vuoksi osana normaalia riskienhallintaa. Yritysvastuiden vähenemisellä oli riskipainotettujen vastuuerien määrää pienentävä vaikutus.

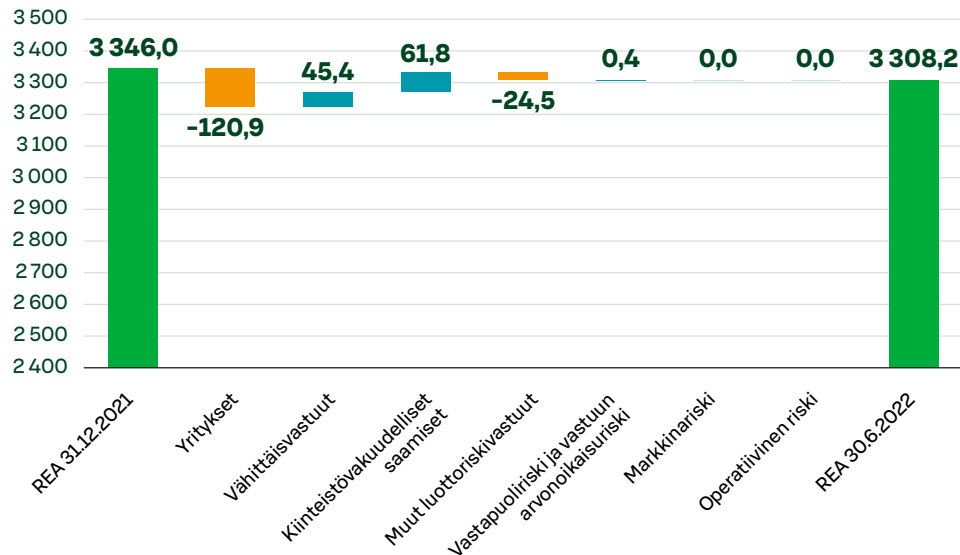
Kokonaisriskin muutosta vastuuryhmittäin on havainnollistettu kuviossa Tiivistelmä kokonaisriskin ja riskipainotettujen vastuuerien muutoksista.

Riski- ja vakavaraisuustietojen julkistaminen

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

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

Tiivistelmä kokonaisriskin ja riskipainotettujen vastuuerien muutoksista (M€)



OLENNAISET TAPAHTUMAT KATSAUSKAUDEN PÄÄTTYMISEN JÄLKEEN

Finanssivalvonta teki 6.7.2022 S-Pankkia koskevan päätöksen tiettyjen asiakaskokonaisuuksien muodostamisesta. Finanssivalvonnan mukaan S-Pankki ei ole kaikilta osin noudattanut säännöksiä taloudelliseen riippuvuuteen perustuvan sidossuhteen muodostamisessa. Finanssivalvonta velvoittaa

S-Pankin muodostamaan päätöstä koskevat tietyt asiakaskokonaisuudet sääntelyn edellyttämällä tavalla viimeistään 31.10.2022. Finanssivalvonnan päätös ei ole lainvoimainen. S-Pankki tutustuu päätökseen ja arvioi jatkotoimia.

S-Pankki pystyy muodostamaan kyseessä olevat asiakaskokonaisuudet asetetussa määräajassa. Vaikka päätöksestä tulisi lainvoimainen, pystyy S-Pankki omilla toimenpiteillään varmistamaan, että asiakaskoko-

naisuuksien muodostamisella Finanssivalvonnan määräämällä tavalla ei tule olemaan taloudellisia vaikutuksia S-Pankille.

NÄKYMÄT LOPPUVUODELLE

Vuoden toiseen puoliskoon suunnataan suuren epävarmuuden vallitessa. Talouskasvu hidastuu ympäri maailman, mutta hidastumisvauhti ja -aikataulu ovat avoimia. Taantumariskit ovat kasvaneet, mutta mitään takeita näin voimakkaasta talouden heikkenemisestä ei ole. Selvää on kuitenkin, että nousevat kuluttajahinnat, korkeammat korot ja yleinen talousnäkyvien epävarmuus painavat sekä kulutus- että investointi-intoa. Venäjän hyökkäys Ukrainaan jatkuu, mikä heikentää ennustettavuutta entisestään.

Inflaatiohuippu jää vähitellen taakse, kun hintojen vuoden takaiset vertailukohtat ovat korkeampia, mutta inflaation levittäytyminen talouteen jatkuu, joten ongelma ei ole kokonaan katoamassa. Keskuspankit jatkavat voimakasta rahapolitiikan kiristämistä vuoden toisella puolikkaalla. Paljon koronnoistoja on jo odotuksissa, joten pitkien korkojen nousupaineet ovat helpottamassa, vaikka lyhyet korot jatkavatkin kohoamistaan. Toisaalta talouskasvun hidastuminen ja sitä myöten inflaatio-

odotusten laantuminen alkavat ennen pitkää hillitä keskuspankkien tarvetta rahapolitiikan kiristämiseksi.

Yritykset joutuvat tasapainoilemaan hinnan korotusten ja hidastuvan myynnin kasvun ympäristössä. Tulokasvu on hiipumassa, vaikka korkea inflaatio tukeekin nimellisiä tuloksia. Osakkeiden arvostus on painunut kurssilaskun myötä, mutta kohtuullinen hinnoittelu ei yksin riitä tukemaan osakkeita, jos tulonäkymät pettävät.

Kiinteistömarkkinoilla talous ja korot määräävät jatkokehityksen. Riskit ovat koholla, joten kiinteistöjen hintojen nousu jää vähäiseksi parhaimmillaankin. Toisaalta talousepävarmuuden kasvessa kiinnostus vuokra-asumiseen ja konkreettisiin omistuskohteisiin, kuten metsään, lisääntyy.

Epävarmuudesta huolimatta odotamme S-Pankin koko vuoden liikevoiton ylittävän edellisvuoden tason.

MUUT TIEDOT

Yhtiökokous

S-Pankin varsinainen yhtiökokous pidettiin 7.4.2022. Yhtiökokous vahvisti vuoden 2021 tilinpäätöksen ja myönsi vastuuvapauden hallitukselle ja toimitusjohtajalle. Hallitukseen valittiin kuusi jäsentä ja yksi varajäsen. Tilintarkastajaksi valittiin tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab, päävastuullisena tilintarkastajana Petri Kettunen.

Hallitus

S-Pankin varsinaisessa yhtiökokouksessa hallituksen jäseniksi valittiin SOK:n liiketoiminnan johtaja Jari Annala, Leipurin Oyj:n toimitusjohtaja Heli Arantola, Osuuskauppa HOK-Elannon toimitusjohtaja Veli-Matti Liimatainen, yrittäjä Hillevi Mannonen, SOK:n CFO Jorma Vehviläinen ja Osuuskauppa Hämeenmaan toimitusjohtaja Olli Vormisto. Hallituksen varajäseneksi valittiin Osuuskauppa KPO:n toimitusjohtaja Kim Biskop.

Hallitus valitsi puheenjohtajakseen uudelleen Jari Annalan ja varapuheenjohtajaksi Jorma Vehviläisen.

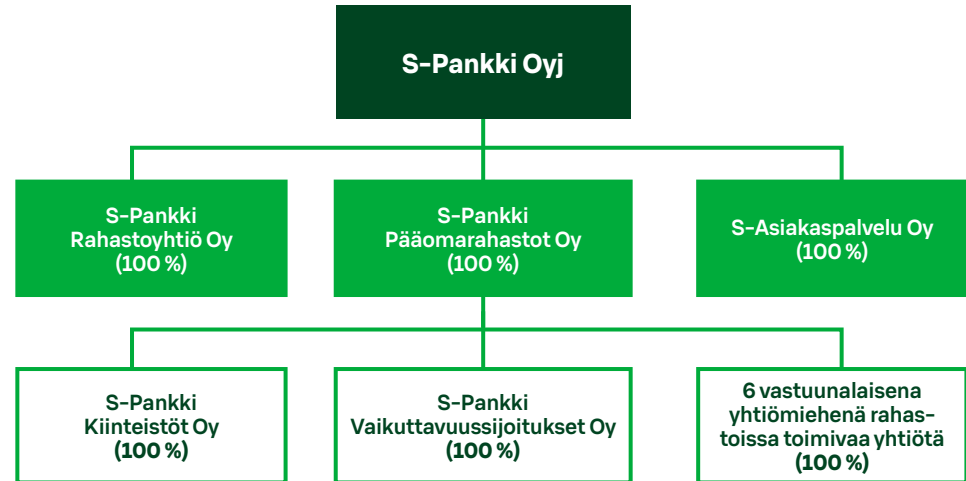
Toimitusjohtaja

S-Pankki Oyj:n toimitusjohtajana toimi 31.5.2022 asti Pekka Ylihurula. S-Pankki Oyj:n vt. toimitusjohtajana toimii Hanna Porkka.

Henkilöstö

S-Pankki-konsernissa työskenteli katsauskauden lopussa 767 henkilöä (695). Näistä S-Pankki Oyj:ssä työskenteli 602 henkilöä (538), Varallisuudenhoitoliiketoiminnan tytäryhtiöissä yhteensä 40 henkilöä (64) ja S-Asiakaspalvelu Oy:ssä 125 henkilöä (93). Konsernin henkilöstön palkat ja palkkiot olivat katsauskaudella 21,9 miljoonaa euroa (20,5).

KONSERNIRAKENNE



Kuusi yhtiötä, jotka toimivat rahastoissa vastuunalaisina yhtiömiehinä, ovat: FIM Kiinteistö Oy, FIM Infrastructure Mezzanine Debt Fund GP Oy, FIM Infrastructure Mezzanine Debt Fund III GP Oy, FIM Private Debt Fund I GP Oy, FIM SIB Oy ja S-Pankki Vaikuttavuus I GP Oy.

Yhtiöt toimivat vastuullisina yhtiömiehinä S-Pankki Pääomarahastot Oy:n hallinnoimissa rahastoissa. Yhtiöissä ei ole muuta liiketoimintaa. S-Pankki

Pääomarahastot Oy omistaa 100 % jokaisesta yhtiöstä.

S-Pankki Rahastoyhtiö Oy:n ja S-Pankki Pääomarahastot Oy:n hallitukset ovat hyväksyneet suunnitelman, jonka myötä S-Pankki Pääomarahastot Oy sulautuu S-Pankki Rahastoyhtiö Oy:hyn. Sulautumisen on tarkoitus tapahtua 30.9.2022.

Muilta osin konsernirakennetta ja konserniyhtiöitä kuvataan tarkemmin 2021 tilinpäätöksessä.

PUOLIVUOSIKATSAUKSEN TAULUKOT 1.1.–30.6.2022

KONSERNIN TULOSLASKELMA

(t€)	Liitetieto	1–6/2022	1–6/2021
Korkotuotot		54 292	50 153
Korkokulut		-7 410	-6 092
Korkokate	3	46 881	44 062
Palkkiotuotot		48 657	60 520
Palkkiokulut		-7 199	-22 924
Nettopalkkiotuotot	4	41 458	37 596
Sijoitustoiminnan nettotuotot *	5	844	2 354
Osingot *		64	9
Liiketoiminnan muut tuotot		7 463	6 533
Tuotot yhteensä		96 710	90 554
Henkilöstökulut *		-26 641	-24 705
Muut hallintokulut *		-37 716	-33 146
Poistot ja arvonalentumiset		-7 109	-6 047
Liiketoiminnan muut kulut		-8 619	-2 547
Kulut yhteensä		-80 085	-66 444
Saamisten arvonalentumiset	6	-3 283	-9 876
Osuus osakkuusyritysten tuloksista		0	0
LIIEVOITTO (-TAPPIO)		13 342	14 234
Tuloverot		-2 702	-2 702
RAPORTOINTIKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)		10 640	11 533
Josta:			
Emoyhtiön omistajille		10 640	11 533

*Vertailutietoa on oikaistu puolivuosisikatsauksen 30.6.2021 julkaisemisen jälkeen. Osinkotuotot on siirretty sijoitustoiminnan nettotuotoista osinkoihin. Henkilöstörahasuoritukset on siirretty muista hallintokuluista henkilöstökuluihin.

KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA

(t€)	Liitetieto	1–6/2022	1–6/2021
RAPORTOINTIKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)		10 640	11 533
Muut laajan tuloksen erät:			
Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi			
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon pysyvästi muiden laajan tuloksen erien kautta		0	5
Verovaikutus		0	-1
Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi		0	4
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi			
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta		-23 661	2 708
Verovaikutus		4 675	-565
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi		-18 986	2 143
Muut laajan tuloksen erät, verojen jälkeen		-18 986	2 147
LAAJA TULOS YHTEENSÄ		-8 345	13 679
Josta:			
Emoyhtiön omistajille		-8 345	13 679

KONSERNIN TASE

(t€)	Liitetieto	30.6.2022	31.12.2021	30.6.2021	(t€)	Liitetieto	30.6.2022	31.12.2021	30.6.2021
Varat					Velat				
Käteiset varat	7,8	1 525 984	1 091 962	894 892	Velat luottolaitoksille	7,8	11 713	108	0
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	7,8	539 875	684 859	670 570	Velat asiakkaille	7,8	7 888 410	7 611 265	7 320 165
Saamiset luottolaitoksilta	7,8	16 523	25 064	29 714	Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	7,8,10	219 101	169 699	0
Saamiset asiakkailta	7,8	6 422 020	6 086 022	5 697 005	Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	7,8,11	108 333	112 667	55 167
Saamistodistukset	7,8,9	145 714	464 228	549 396	Johdannaisopimukset	7,8,9	563	8 383	12 117
Johdannaisopimukset	7,8,9	11 733	582	46	Varaukset		649	649	397
Osakkeet ja osuudet	7,8	32 301	31 575	29 725	Verovelat		5 418	7 183	6 960
Osuudet osakkuusyrityksissä		4	4	2	Siirtovelat		26 384	32 299	38 832
Aineettomat hyödykkeet *		73 331	73 351	73 353	Muut velat		52 568	49 325	49 723
Aineelliset hyödykkeet *		6 479	7 449	9 310	Velat yhteensä		8 313 140	7 991 577	7 483 361
Verosaamiset		6 019	2 051	2 075	Oma pääoma				
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot		25 644	28 322	24 671	Osakepääoma		82 880	82 880	82 880
Muut varat		8 586	5 414	5 358	Rahastot		265 292	284 277	285 513
Varat yhteensä		8 814 213	8 500 883	7 986 117	Kertyneet voittovarot		152 901	142 148	134 362
					Emoyhtiön omistajat		501 073	509 306	502 756
					Oma pääoma yhteensä		501 073	509 306	502 756
					Velat ja oma pääoma yhteensä		8 814 213	8 500 883	7 986 117

*Vertailutietoa on oikaistu puolivuosisikatsauksen 30.6.2021 julkaisemisen jälkeen. ICT-ohjelmistolisenssien ennakkomaksut on siirretty aineellisista hyödykkeistä aineettomiin hyödykkeisiin.

KONSERNIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOSLASKELMA

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

(t€)	Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma				
	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
OMA PÄÄOMA 1.1.2021	82 880	283 828	-462	122 397	488 644
Laaja tulos					
Tilikauden voitto (-tappio)				19 551	19 551
Muut laajan tuloksen erät: Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta			974		974
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon pysyvästi muiden laajan tuloksen erien kautta			-64		-64
Etuuspoijaisten järjestelyiden arvon uudelleenmäärittäminen				-232	-232
Muut laajan tuloksen erät yhteensä			911	-232	679
LAAJA TULOS YHTEENSÄ			911	19 319	20 229
Muut muutokset				432	432
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ 31.12.2021	82 880	283 828	449	142 148	509 306

(t€)	Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma				
	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
OMA PÄÄOMA 1.1.2022	82 880	283 828	449	142 148	509 306
Laaja tulos					
Tilikauden voitto (-tappio)				10 640	10 640
Muut laajan tuloksen erät: Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta			-18 986		-18 986
Muut laajan tuloksen erät yhteensä			-18 986		-18 986
LAAJA TULOS YHTEENSÄ			-18 986	10 640	-8 345
Muut muutokset				112	112
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ 30.6.2022	82 880	283 828	-18 537	152 901	501 073

KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA

(t€)	Liitetieto	1-6/2022	1-6/2021	(t€)	Liitetieto	1-6/2022	1-6/2021
Liiketoiminnan rahavirta				Investointien rahavirta			
Tilikauden voitto (tappio)		10 640	11 533	Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin		-5 755	-7 123
Poistot ja arvonalentumiset		7 109	6 047	Ostetut tytäryhtiöosakkeet vähennettynä hankintahetken rahavaroilla		-300	-609
Osuudet pääomaosuusmenetelmällä yhdistettävien tuloksesta		0	0	Investointien rahavirta		-6 055	-7 732
Luottotappiot		6 615	12 590	Rahoituksen rahavirta			
Muut tuotot ja kulut, joihin ei liity maksua		-1 039	-1 595	Velkakirjalainojen ja debentuurien liikkeeseenlaskusta saadut maksut	10,11	49 324	0
Tuloverot		2 702	2 702	Velkakirjalainojen ja debentuurien takaisinmaksut	10,11	-4 333	-4 333
Muut oikaisut		-2	-6	Vuokrasopimusvelkojen takaisinmaksut		-1 150	-1 421
Rahoitustuottojen ja -kulujen oikaisut		934	1 546	Rahoituksen rahavirta		43 840	-5 755
Tuloksen oikaisut yhteensä		16 319	21 283	Rahavarojen muutos		434 172	118 456
Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta		26 959	32 815	Rahavarat, avaava tase		1 096 705	783 408
Liiketoiminnan saamisten lisäys / vähennys (+/-)				Rahavarojen muutos		434 172	118 456
Saamiset luottolaitoksilta, muut kuin vaadittaessa maksettavat		8 764	3 458	Valuuttakurssien muutosten vaikutus		72	11
Saamiset asiakkailta		-343 071	-265 333			1 530 949	901 875
Sijoitusomaisuus		421 235	7 595	Rahavarat muodostuvat seuraavista eristä:			
Muut varat		-1 060	177	Käteiset varat	7,8	1 525 984	894 892
Liiketoiminnan saamisten lisäys / vähennys		85 868	-254 103	Vaadittaessa maksettavat		4 965	6 983
Liiketoiminnan velkojen lisäys / vähennys (+/-)				Rahavarat yhteensä		1 530 949	901 875
Velat luottolaitoksille		11 606	0	Maksetut korot		-7 328	-5 776
Velat asiakkaille		277 145	343 665	Saadut osingot*		64	9
Muut velat		-1 428	12 706	Saadut korot		54 787	51 302
Liiketoiminnan velkojen lisäys / vähennys		287 322	356 371				
Maksetut verot		-3 761	-3 141				
Liiketoiminnan rahavirta		396 388	131 943				

* Rahavirran vertailutietoa on oikaistu puolivuosisikatsauksen 30.6.2021 julkaisemisen jälkeen.

KONSERNIN TULOSKEHITYS NELJÄNNESVUOSITTAIN

Konsernin tuloslaskelma

(t€)	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021	1-6/2022	1-6/2021
Korkotuotot	27 685	26 606	26 281	26 490	25 512	54 292	50 153
Korkokulut	-3 792	-3 618	-3 282	-3 209	-2 848	-7 410	-6 092
Korkokate	23 893	22 988	22 999	23 281	22 664	46 881	44 062
Palkkiotuotot	25 591	23 066	30 936	32 218	31 607	48 657	60 520
Palkkiokulut	-3 562	-3 637	-6 408	-13 531	-11 828	-7 199	-22 924
Nettopalkkiotuotot	22 029	19 429	24 528	18 687	19 779	41 458	37 596
Sijoitustoiminnan nettotuotot *	-1 234	2 079	571	181	1 744	844	2 354
Osingot *	0	64	9	28	9	64	9
Liiketoiminnan muut tuotot	1 333	6 129	4 835	1 321	1 159	7 463	6 533
Tuotot yhteensä	46 021	50 689	52 943	43 498	45 355	96 710	90 554
Henkilöstökulut *	-14 108	-12 533	-19 338	-12 103	-12 782	-26 641	-24 705
Muut hallintokulut *	-20 044	-17 672	-21 541	-16 329	-16 427	-37 716	-33 146
Poistot ja arvonalentumiset	-3 654	-3 455	-3 751	-3 187	-3 101	-7 109	-6 047
Liiketoiminnan muut kulut	-1 669	-6 950	-1 054	-2 744	-754	-8 619	-2 547
Kulut yhteensä	-39 475	-40 610	-45 684	-34 364	-33 064	-80 085	-66 444
Saamisten arvonalentumiset	-3 141	-142	-3 064	-2 781	-4 635	-3 283	-9 876
Osuus osakkuusyritysten tuloksista	0	0	2	0	0	0	0
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)	3 405	9 937	4 196	6 353	7 656	13 342	14 234
Tuloverot	-832	-1 870	-1 168	-1 363	-1 633	-2 702	-2 702
RAPORTOINTIKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)	2 573	8 067	3 028	4 990	6 023	10 640	11 533
Josta:							
Emoyhtiön omistajille	2 573	8 067	3 028	4 990	6 023	10 640	11 533

* Osinkotuotot on siirretty sijoitustoiminnan nettotuotoista osinkoihin ja henkilöstörahasuoritukset on siirretty muista hallintokuluista henkilöstökuluihin puolivuosisikatsauksen 30.6.2021 julkistamisen jälkeen.

Konsernin laaja tuloslaskelma

(t€)	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021	1-6/2022	1-6/2021
RAPORTOINTIKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)	2 573	8 067	3 028	4 990	6 023	10 640	11 533
Muut laajan tuloksen erät:							
Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi							
Etuus pohjaisten järjestelyiden uudelleenmäärittämisestä johtuvat erät	0	0	-290	0	0	0	0
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon pysyvästi muiden laajan tuloksen erien kautta	0	0	0	-84	5	0	5
Verovaikutus	0	0	58	17	-1	0	-1
Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi	0	0	-232	-67	4	0	4
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi							
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	-11 632	-12 028	-1 732	286	1 031	-23 661	2 708
Verovaikutus	2 293	2 382	339	-62	-205	4 675	-565
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi	-9 339	-9 647	-1 393	224	825	-18 986	2 143
Muut laajan tuloksen erät, verojen jälkeen	-9 339	-9 647	-1 625	157	829	-18 986	2 147
LAAJA TULOS YHTEENSÄ	-6 766	-1 580	1 403	5 147	6 852	-8 345	13 679
Josta:							
Emoyhtiön omistajille	-6 766	-1 580	1 403	5 147	6 852	-8 345	13 679

KONSERNIN SEGMENTTIRAPORTTI

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

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

Pankkiliiketoiminta kattaa S-Pankki-konsernin pankkipalvelut ja niiden kehittämisen henkilöasiakkaille ja valiko-

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

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

Tuloslaskelma 1.1.–30.6.2022 (t€)	Pankki- liiketoiminta	Varallisuudenhoito- liiketoiminta	Muut toiminnot	Eliminoinnit	Konserni yhteensä
Korkokate	46 983	-95	-7		46 881
Nettopalkkiotuotot	21 651	19 813	-7		41 458
Sijoitustoiminnan nettotuotot	821	23			844
Osingot	64		0		64
Liiketoiminnan muut tuotot	6 664	311	4 380	-3 893	7 463
Tuotot yhteensä	76 184	20 053	4 366	-3 893	96 710
Kulut yhteensä *	-48 400	-18 343	-17 235	3 893	-80 085
Saamisten arvonalentumiset	-3 283				-3 283
Osuus osakkuus- yriytysten tuloksista				0	0
Liikevoitto (-tappio)	24 501	1 710	-12 868	0	13 342

Pankkiliiketoiminnan ulkoiset tuotot olivat 76 151 t€ ja Varallisuudenhoitoliiketoiminnan ulkoiset tuotot olivat 19 797 t€.

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	2 323	28	4		2 354
Osingot	8		0		9
Liiketoiminnan muut tuotot	5 445	146	4 955	-4 014	6 533
Tuotot yhteensä	70 711	18 944	4 912	-4 014	90 554
Kulut yhteensä *	-41 803	-15 408	-13 246	4 014	-66 444
Saamisten arvonalentumiset	-9 872		-3		-9 876
Osuus osakkuus- yriytysten tuloksista				0	0
Liikevoitto (-tappio)	19 036	3 536	-8 337	0	14 234

Pankkiliiketoiminnan ulkoiset tuotot olivat 70 601 t€ ja Varallisuudenhoitoliiketoiminnan ulkoiset tuotot olivat 18 872 t€.

*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.

Muihin toimintoihin jää konsernin yhteisiä kustannuksia, kuten tilinpäätökseen, tilintarkastukseen, hallituk-

seen 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 30.6.2022 (t€)	Pankki- liiketoiminta	Varallisuudenhoito- liiketoiminta	Muut toiminnot	Konserni yhteensä
Saamiset asiakkailta	6 422 020			6 422 020
Pankkitoiminnan likvidit- ja sijoitusvarat	2 272 129			2 272 129
Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet	3 269	31 001	45 545	79 814
Saamiset ja muut varat	15 513	6 648	18 088	40 249
Varat yhteensä	8 712 931	37 649	63 633	8 814 213
Pankkitoiminnan velat	8 228 121			8 228 121
Varaukset ja muut velat	44 107	6 713	34 199	85 019
Oma pääoma			501 073	501 073
Velat ja oma pääoma yhteensä	8 272 228	6 713	535 272	8 814 213

Tase 31.12.2021 (t€)	Pankki- liiketoiminta	Varallisuudenhoito- liiketoiminta	Muut toiminnot	Konserni yhteensä
Saamiset asiakkailta	6 086 022			6 086 022
Pankkitoiminnan likvidit- ja sijoitusvarat	2 298 270			2 298 270
Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet	4 237	31 344	45 223	80 804
Saamiset ja muut varat	13 842	7 833	14 112	35 787
Varat yhteensä	8 402 372	39 176	59 335	8 500 883
Pankkitoiminnan velat	7 902 121			7 902 121
Varaukset ja muut velat	39 844	5 967	43 645	89 456
Oma pääoma			509 306	509 306
Velat ja oma pääoma yhteensä	7 941 965	5 967	552 951	8 500 883

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 2022	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021	1-6/2022	1-6/2021
Korkokate	23 948	23 035	23 039	23 319	22 698	46 983	44 138
Nettopalkkiotuotot	12 145	9 507	13 243	9 110	9 944	21 651	18 797
Sijoitustoiminnan nettotuotot	-1 255	2 076	539	162	1 725	821	2 323
Osingot	0	64	9	17	8	64	8
Liiketoiminnan muut tuotot	937	5 728	1 262	1 020	789	6 664	5 445
Tuotot yhteensä	35 774	40 410	38 092	33 629	35 164	76 184	70 711
Kulut yhteensä	-25 142	-23 258	-27 491	-21 175	-21 141	-48 400	-41 803
Saamisten arvonalentumiset	-3 141	-142	-3 064	-2 781	-4 633	-3 283	-9 872
Liikevoitto (-tappio)	7 491	17 009	7 537	9 673	9 390	24 501	19 036
Varallisuudenhoitoliiketoiminta (t€)	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021	1-6/2022	1-6/2021
Korkokate	-51	-44	-36	-34	-35	-95	-72
Nettopalkkiotuotot	9 889	9 925	11 323	9 577	9 812	19 813	18 842
Sijoitustoiminnan nettotuotot	20	3	31	9	22	23	28
Liiketoiminnan muut tuotot	100	212	63	72	66	311	146
Tuotot yhteensä	9 958	10 096	11 382	9 624	9 866	20 053	18 944
Kulut yhteensä	-9 652	-8 691	-11 956	-7 599	-8 005	-18 343	-15 408
Liikevoitto (-tappio)	306	1 404	-574	2 025	1 861	1 710	3 536

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 luottolaitostointia. Pankki harjoittaa lain 5:n luvun 1 §:ssä tarkoitettua liiketoimintaa sekä siihen liittyvää toimintaa ja se tarjoaa sijoituspalvelulain (14.12.2012/747) 1 luvun 15 §:n mukaisia sijoituspalveluja. Pankki hoitaa emoyhtiönä konserniin kuuluvien yhtiöiden keskitetysti hoidettavat tehtävät, kuten konsernihallinnon, ohjauksen ja valvonnan.

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

LIITETIETO 2: LAATIMISPERIAATTEET Puolivuosisikatsauksen laatimisperiaatteet

Puolivuosisikatsaus 1.1.–30.6.2022 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 euromääristä lasketut summat voivat poiketa esitetyistä loppusummasta. Puolivuosisikatsaus on tilintarkastamaton.

Puolivuosisikatsauksessa noudatetaan vuoden 2021 tilinpäätöksessä esitettyjä laatimisperiaatteita.

Johdon harkintaa edellyttävät laatimisperiaatteet ja arvioihin sisältyvät keskeiset epävarmuustekijät

IFRS 9 -standardin mukaisten odotettavissa olevien luottotappioiden laskenta perustuu sisäisiin malleihin, joihin sisältyy oletettavia luottoriskin muutoksista. Malleihin perustuvaa arviota täydennetään johdon kertoimella, jonka avulla pyritään huomioimaan malleissa käytettäviin tekijöihin ja niiden taustaoletuksiin liittyvä epävarmuus sekä malliriski.

S-Pankki-konsernilla on käytössään pilvipalvelujärjestelyitä. Olemme analysoineet, onko IFRIC:n huhtikuussa 2021

antamalla agendapäätöksellä pilvipalvelujärjestelyiden konfigurointi- ja räätälöintimenojen kirjanpitoikäisyydestä (IAS 38 Aineettomat hyödykkeet) vaikutusta pilvipalveluiden käyttöönottoihin ja niihin sovellettaviin laatimisperiaatteisiin. Agendapäätöksen vaikutuksen konsernille arvioidaan vuonna 2022 olevan hyvin vähäinen, mutta pankki tiedostaa, että vaikutus saattaa laajemmilla SaaS-palveluissa olla merkittävä, mikäli käyttöönottojen eivät täytä aktivointikriteerejä.

LIITETIETO 3: KORKOKATE

	1-6/2022	1-6/2021
Korkotuotot		
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset		
käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat	1 259	1 298
Saamiset luottolaitoksilta	-7	13
Saamiset asiakkailta	52 120	47 705
Saamistodistukset		
käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat	1 045	1 366
käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat	-126	-229
Muut korkotuotot	0	0
Korkotuotot yhteensä efektiivisen koron menetelmällä	54 417	50 382
Muut korkotuotot	-126	-229
Korkotuotot yhteensä	54 292	50 153
Korkotuotot vaiheeseen 3 kirjatuihin rahoitusvaroista	1 082	800
Korkokulut		
Velat luottolaitoksille	-1 277	-757
Velat asiakkaille	-1 034	-1 620
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	-348	0
Johdannaiset	-3 216	-3 130
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-1 103	-564
Muut korkokulut	-422	-9
Korkokulut vuokrasopimuksista	-10	-13
Korkokulut yhteensä efektiivisen koron menetelmällä	-3 762	-2 940
Muut korkokulut	-3 648	-3 151
Korkokulut yhteensä	-7 410	-6 092
KORKOKATE	46 881	44 062
josta negatiiviset korkotuotot	-133	-229
josta negatiiviset korkokulut, jotka sisältyvät korkotuottoihin	-403	-383

LIITETIETO 4: NETTOPALKKIOTUOTOT

	1-6/2022	1-6/2021
Palkkiotuotot segmentteittäin		
Palkkiotuotot pankkiliiketoiminnasta		
Luotonannosta	15 625	12 821
Ottolainauksesta	1 558	1 228
Maksuliikenteestä	8 341	7 625
Lainopillisista tehtävistä	197	189
Vakuutusten välityksestä	782	690
Takausten myöntämisestä	23	16
Palkkiotuotot pankkiliiketoiminnasta yhteensä	26 525	22 569
Palkkiotuotot varallisuudenhoito liiketoiminnasta		
Rahastoista **	18 352	33 331
OmaisuuDENhoidosta	1 330	2 370
Kiinteistötoiminnasta *	1 596	1 606
Palkkiotuotot varallisuudenhoito liiketoiminnasta yhteensä	21 278	37 307
Palkkiotuotot muista toiminnoista		
Arvopaperinvälityksestä	304	107
Muut palkkiotuotot	551	537
Palkkiotuotot muista toiminnoista yhteensä	854	644
Palkkiotuotot yhteensä	48 657	60 520
Palkkiokulut		
Rahastoista	-1 299	-17 674
OmaisuuDENhoidosta	-32	-23
Arvopaperinvälityksestä	-434	-742
Korttiliiketoiminnasta	-4 950	-3 944
Kiinteistötoiminnasta *	-153	-154
Pankkikulut	-267	-243
Muut kulut	-64	-144
Palkkiokulut yhteensä	-7 199	-22 924
Nettopalkkiotuotot	41 458	37 596

* Vertailutietoa on muutettu, koska kiinteistötoiminnan palkkiotuotot ja -kulut on siirretty omaksi eräkseen osavuosisikatsauksessa 2022.

** Rahastojen palkkiotuottojen lasku vertailukauteen verrattuna aiheutuu LähiTapiola-rahastojen hallinnon poissiirtymisestä.

LIITETIETO 5: SIOJITUSTOIMINNAN NETTOTUOTOT

	1-6/2022	1-6/2021
Nettotuotot käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavista rahoitusvaroista		
Saamistodistukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	0	15
Käyvän arvon muutokset	-226	1
Osakkeet ja osuudet		
Myyntivoitot ja -tappiot	0	12
Käyvän arvon muutokset	601	1542
Johdannaiset		
Käyvän arvon muutokset	570	24
Nettotuotot käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavista rahoitusvaroista yhteensä	945	1594
Nettotuotot käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavista rahoitusvaroista		
Saamistodistukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	-319	391
Muut tuotot ja kulut	-9	-7
Osakkeet ja osuudet		
Myyntivoitot ja -tappiot *	242	301
Nettotuotot käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavista rahoitusvaroista yhteensä *	-85	684
Valuuttatoiminnan nettotuotot	189	173
Suojauslaskennan nettotulos		
Suojausinstrumenttien nettotulos	18 470	4 062
Suojauskohteiden nettotulos	-18 674	-4 158
Suojauslaskennan nettotulos	-204	-96
Sijoitustoiminnan nettotuotot yhteensä *	844	2 354

* Osinkotuotot on siirretty Sijoitustoiminnan nettotuotot -ryhmästä Osingot-ryhmään puolivuosisikatsauksen 30.6.2021 julkistamisen jälkeen.

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 suojattavien erien käyvän arvon muutokset on kirjattu tuloslaskelman erään Suojauslaskennan nettotulos. Suojauksen ollessa tehokas käyvän arvon muutokset kumoavat toisensa ja nettotulos on lähellä nolaa.

LIITETIETO 6: SAAMISTEN ARVONALENTUMISET

Raportointijaksolla konsernin tuloslaskelmaan kirjattiin odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita 6,3 miljoonaa euroa (12,5). Kirjattuja peruutuksia eli palautuneita luottotappioita oli 3,0 miljoonaa euroa (2,6). Odotettavissa olevien ja lopullisten luottotappioiden nettotulosvaikutus oli näin ollen 3,3 miljoonaa euroa (9,9).

Kauden aikana kirjatut odotettavissa olevat luottotappiot ja arvonalentumistappiot

Odotettavissa olevat luottotappiot ja arvonalentumistappiot (t€)	1-6/2022	1-6/2021
Luotto- ja takaustappioiden poistetut saamiset	-7 606	-10 736
Palautukset poistetuista saamisista	3 046	2 600
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) saamisista asiakkailta ja taseen ulkopuolisista sitoumuksista	991	-1 854
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) sijoitustoiminnasta	286	118
Yhteensä	-3 283	-9 872

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. S-Pankki päivitti tilastolliseen analyysiin perustuvat merkittävän luottoriskin kasvun tunnistuskriteerit alkuvuoden aikana, mikä pienensi vaiheeseen 2 luokiteltujen vastuiden määrää. Kattavuusaste havainnollistaa ECL-varauksen osuutta vastuun määrästä.

ECL-kokonaisvarauksen määrä katsauskauden lopussa oli 19,4 miljoonaa euroa (20,6). ECL-varaus laski raportointijakson aikana 1,3 miljoonaa euroa, joka johtui pääasiassa henkilöasiakkaiden ja sijoitustoiminnan ECL-varauksen laskusta. Koko lainasalkun kattavuusaste laski 0,20 (0,22) prosenttiin tasolle ja pysyi S-Pankin hallituksen luottoriskistrategiassa asettaman riskinottohalukkuuden puitteissa.

Altistuminen riskille, yhteenveto

	Vaihe 1		Vaihe 2		Vaihe 3		Vastuut ja sitoumukset yhteensä	ECL- varaus yhteensä	Kattavuusaste (coverage ratio %)
	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL-varaus	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL- varaus	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL- varaus			
30.6.2022 (M€)									
Henkilöasiakkaiden luotonanto*	5 124,8	-1,3	220,7	-8,5	48,9	-7,8	5 394,5	-17,6	-0,33 %
Yritysasiakkaiden luotonanto*	1 029,1	-0,2	28,6	-0,5	0,0	0,0	1 057,7	-0,7	-0,07 %
Sijoitustoiminta**	680,8	-0,2	1,7	-0,1	0,0	0,0	682,5	-0,3	-0,04 %
Taseen ulkopuoliset sitoumukset***	2 452,5	-0,2	12,3	-0,6	0,5	0,0	2 465,3	-0,8	-0,03 %
Yhteensä	9 287,2	-1,9	263,4	-9,7	49,4	-7,8	9 600,0	-19,4	-0,20 %

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

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

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

	Vaihe 1		Vaihe 2		Vaihe 3		Vastuut ja sitoumukset yhteensä	ECL- varaus yhteensä	Kattavuusaste (coverage ratio %)
	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL-varaus	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL- varaus	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL- varaus			
31.12.2021 (M€)									
Henkilöasiakkaiden luotonanto*	4 365,1	-1,7	707,1	-10,4	39,3	-6,3	5 111,5	-18,4	-0,36 %
Yritysasiakkaiden luotonanto*	982,1	-0,2	20,3	-0,6	0,0	0,0	1 002,3	-0,8	-0,08 %
Sijoitustoiminta**	898,5	-0,4	2,0	-0,1	0,0	0,0	900,5	-0,6	-0,06 %
Taseen ulkopuoliset sitoumukset***	2 335,0	-0,3	97,9	-0,6	0,5	0,0	2 433,4	-0,9	-0,04 %
Yhteensä	8 580,6	-2,6	827,3	-11,7	39,8	-6,3	9 447,7	-20,6	-0,22 %

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. v

Altistuminen luottoriskille (henkilöasiakkaat)

30.6.2022 (t€)	Henkilöasiakkaiden luotonanto			
	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä
Luokka 1	4 078 281	73 436	0	4 151 717
Luokka 2	325 449	7 099	0	332 549
Luokka 3	284 969	8 214	0	293 183
Luokka 4	115 518	3 384	0	118 903
Luokka 5	224 309	10 504	0	234 812
Luokka 6	93 468	42 049	0	135 517
Luokka 7	2 827	76 054	0	78 880
Maksukyvytön	0	0	48 890	48 890
Bruttokirjanpitoarvo	5 124 821	220 740	48 890	5 394 450
ECL-varaus*	-1 338	-8 472	-7 802	-17 612
Nettokirjanpitoarvo	5 123 483	212 268	41 088	5 376 838

31.12.2021 (t€)	Henkilöasiakkaiden luotonanto			
	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä
Luokka 1	3 570 789	360 914	0	3 931 704
Luokka 2	247 879	56 992	0	304 870
Luokka 3	215 619	67 371	0	282 990
Luokka 4	76 444	43 660	0	120 104
Luokka 5	168 320	56 674	0	224 994
Luokka 6	83 849	46 970	0	130 819
Luokka 7	2 151	74 498	0	76 649
Maksukyvytön	0	0	39 344	39 344
Bruttokirjanpitoarvo	4 365 050	707 079	39 344	5 111 473
ECL-varaus*	-1 734	-10 371	-6 301	-18 406
Nettokirjanpitoarvo	4 363 317	696 708	33 043	5 093 067

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

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

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

30.6.2022 (t€)	Yritysassiakkaiden luotonanto, sijoitustoiminta ja taseen ulkopuoliset sitoumukset				31.12.2021 (t€)	Yritysassiakkaiden luotonanto, sijoitustoiminta ja taseen ulkopuoliset sitoumukset			
	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä		Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä
Luokka 1	2 982 166	67	0	2 982 234	Luokka 1	2 953 617	52 948	0	3 006 565
Luokka 2	447 203	6	0	447 208	Luokka 2	423 553	10 350	0	433 903
Luokka 3	257 569	4	0	257 573	Luokka 3	270 117	8 809	0	278 926
Luokka 4	107 814	1	0	107 814	Luokka 4	314 244	15 682	0	329 927
Luokka 5	343 623	468	0	344 092	Luokka 5	230 138	4 022	0	234 159
Luokka 6	21 034	35 369	0	56 403	Luokka 6	22 247	23 474	0	45 722
Luokka 7	3 016	6 698	0	9 714	Luokka 7	1 589	4 928	0	6 517
Maksukyvytön	0	0	498	498	Maksukyvytön	0	0	465	465
Yhteensä	4 162 426	42 613	498	4 205 537	Yhteensä	4 215 506	120 213	465	4 336 184
ECL-varaus*	-528	-1196	-33	-1757	ECL-varaus*	-914	-1297	-29	-2 240

*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 2,6 miljoonaa euroa suhteessa raportointikauden lähtötilanteeseen. Kyseiseen erään vaikuttavat muun muassa riskimallien antamat estimaatit sekä johdon arviota heijastavat kertoimet. Riskimallien estimaatteihin vaikutti ECL-laskentaan tehdyt päivitykset, jotka pienensivät ECL-varausta arviolta 2,1 miljoonaa euroa. ECL-laskennan päivityksiä on kuvattu lisää kappaleessa luottoriski.

Odotettavissa olevien luottotappioiden täsmäytyslaskelma (henkilöasiakkaat)

30.6.2022 (t€)	Henkilöasiakkaat			
	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä
ECL 1.1.2022	1 734	10 371	6 301	18 406
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-286	2 993	0	2 707
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	-52	0	944	892
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	110	-2 603	0	-2 492
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3	0	-764	2 314	1 550
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	3	0	-238	-236
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2	0	100	-565	-465
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset	-400	-1 429	-273	-2 103
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	357	689	390	1 435
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-119	-416	-209	-744
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-8	-470	-862	-1 339
ECL:n nettomuutos	-395	-1 900	1 501	-794
ECL 30.6.2022	1 338	8 472	7 802	17 612

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

30.6.2022 (t€)	Yritysasiakkaiden luotonanto, sijoitustoiminta ja taseen ulkopuoliset sitoumukset			
	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä
ECL 1.1.2022	914	1 297	29	2 240
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-41	373	0	332
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	0	0	7	6
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	7	-155	0	-148
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3	0	-10	7	-4
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	0	0	-7	-7
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2	0	2	-1	1
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset	-248	-297	0	-546
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	112	193	5	310
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-216	-182	-4	-403
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	0	-25	-1	-25
ECL:n nettomuutos	-386	-102	4	-483
ECL 30.6.2022	528	1 196	33	1 757

LIITETIETO 7: RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN KÄYVÄT ARVOT JA KIRJANPITOARVOT

Rahoitusinstrumenttien ryhmittely arvostusmenetelmän mukaisesti

Rahoitusvarojen käyvät arvot 30.6.2022	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjanpito-arvo
Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvarat					
Käteiset varat	0	1 525 984	0	1 525 984	1 525 984
Saamiset luottolaitoksilta	0	13 507	0	13 507	16 523
Saamiset asiakkailta	0	6 733 914	0	6 733 914	6 422 020
Yhteensä	0	8 273 405	0	8 273 405	7 964 527
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat					
Saamistodistukset	0	4 903	0	4 903	4 903
Johdannaissopimukset	0	11 733	0	11 733	11 733
Osakkeet ja osuudet	18 912	12 662	0	31 574	31 574
Yhteensä	18 912	29 297	0	48 210	48 210
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat rahoitusvarat					
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	513 530	27 337	0	540 867	539 875
Saamistodistukset	132 662	8 946	0	141 608	140 811
Osakkeet ja osuudet	0	605	122	727	727
Yhteensä	646 192	36 888	122	683 203	681 413
Varojen käyvät arvot yhteensä	665 105	8 339 590	122	9 004 817	8 694 150

Rahoitusvarojen käyvät arvot 31.12.2021	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjanpito-arvo
Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvarat					
Käteiset varat	0	1 091 962	0	1 091 962	1 091 962
Saamiset luottolaitoksilta	0	25 022	0	25 022	25 064
Saamiset asiakkailta	0	6 495 290	0	6 495 290	6 086 022
Yhteensä	0	7 612 275	0	7 612 275	7 203 049
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat					
Saamistodistukset	0	252 056	0	252 056	252 056
Johdannaissopimukset	0	582	0	582	582
Osakkeet ja osuudet	18 208	12 573	61	30 843	30 843
Yhteensä	18 208	265 211	61	283 480	283 480
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat rahoitusvarat					
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	642 251	44 563	0	686 814	684 859
Saamistodistukset	204 420	9 261	0	213 681	212 172
Osakkeet ja osuudet	0	605	128	732	732
Yhteensä	846 671	54 429	128	901 227	897 764
Varojen käyvät arvot yhteensä	864 879	7 931 914	189	8 796 982	8 384 293

Rahoitusvelkojen käyvät arvot 30.6.2022	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjanpitoarvo
Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvelat					
Velat luottolaitoksille	0	11 713	0	11 713	11 713
Velat asiakkaille	0	7 744 415	0	7 744 415	7 888 410
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	220 178	0	0	220 178	219 101
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	0	109 590	0	109 590	108 333
Yhteensä	220 178	7 865 718	0	8 085 896	8 227 558
Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti arvostettavat rahoitusvelat					
Johdannaissopimukset	0	563	0	563	563
Yhteensä	0	563	0	563	563

Rahoitusvelkojen käyvät arvot 31.12.2021	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjanpitoarvo
Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvelat					
Velat luottolaitoksille	0	108	0	108	108
Velat asiakkaille	0	7 591 312	0	7 591 312	7 611 265
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	170 101	0	0	170 101	169 699
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	0	113 215	0	113 215	112 667
Yhteensä	170 101	7 704 635	0	7 874 736	7 893 738
Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti arvostettavat rahoitusvelat					
Johdannaissopimukset	0	8 383	0	8 383	8 383
Yhteensä	0	8 383	0	8 383	8 383

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 1.1.2022	127
Muut muutokset	-5
Osakkeet ja osuudet, kirjanpitoarvo 30.6.2022	122

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: RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN RYHMÄT

Rahoitusvarojen ryhmät 30.6.2022	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat			Yhteensä
		Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	Käypään arvoon arvostettava	Suojauslaskennassa olevat johdannaiset	
Käteiset varat	1 525 984				1 525 984
Keskuspankki-rahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset		539 875			539 875
Saamiset luottolaitoksilta	16 523				16 523
Saamiset asiakkailta	6 422 020				6 422 020
Saamistodistukset		140 811	4 903		145 714
Johdannaissopimukset			690	11 043	11 733
Osakkeet ja osuudet		727	31 574		32 301
Yhteensä	7 964 527	681 413	37 167	11 043	8 694 150

Rahoitusvarojen ryhmät 31.12.2021	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat			Yhteensä
		Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	Käypään arvoon arvostettava	Suojauslaskennassa olevat johdannaiset	
Käteiset varat	1 091 962				1 091 962
Keskuspankki-rahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset		684 859			684 859
Saamiset luottolaitoksilta	25 064				25 064
Saamiset asiakkailta	6 086 022				6 086 022
Saamistodistukset		212 172	252 056		464 228
Johdannaissopimukset			41	540	582
Osakkeet ja osuudet		732	30 843		31 575
Yhteensä	7 203 049	897 764	282 940	540	8 384 293

Rahoitusvelkojen ryhmät 30.6.2022	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat			Yhteensä
		Käypään arvoon arvostettava	Suojauslaskennassa olevat johdannaiset		
Velat luottolaitoksille	11 713				11 713
Velat asiakkaille	7 888 410				7 888 410
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	219 101				219 101
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	108 333				108 333
Johdannaissopimukset			177	386	563
Vuokrasopimusvelat	5 872				5 872
Yhteensä	8 233 429	177	386		8 233 993

Rahoitusvelkojen ryhmät 31.12.2021	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat			Yhteensä
		Käypään arvoon arvostettava	Suojauslaskennassa olevat johdannaiset		
Velat luottolaitoksille	108				108
Velat asiakkaille	7 611 265				7 611 265
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	169 699				169 699
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	112 667				112 667
Johdannaissopimukset			98	8 285	8 383
Vuokrasopimusvelat	6 681				6 681
Yhteensä	7 900 419	98	8 285		7 908 802

LIITETIETO 9: JOHDANNAISSOPIMUKSET JA SUOJAUSLASKENTA

Johdannaisten nimellisarvot ja käyvät arvot	30.6.2022			31.12.2021		
	Nimellisarvo	Positiivinen käypä arvo	Negatiivinen käypä arvo	Nimellisarvo	Positiivinen käypä arvo	Negatiivinen käypä arvo
Suojauslaskennassa olevat						
Korkojohdannaiset						
Koronvaihtosopimukset	617 200	11 043	-386	531 200	540	-8 285
Suojauslaskennassa olevat korkojohdannaiset yhteensä	617 200	11 043	-386	531 200	540	-8 285
Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt						
Korkojohdannaiset						
Optiosopimukset, ostetut	0	0	0	0	0	0
Optiosopimukset, asetetut	0	0	0	0	0	0
Koronvaihtosopimukset	24 000	690	-177	50 000	41	-98
Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt korkojohdannaiset yhteensä	24 000	690	-177	50 000	41	-98
Johdannaiset yhteensä	641 200	11 733	-563	581 200	582	-8 383

Johdannaisten maturiteetit	30.6.2022				31.12.2021			
	Alle yksi vuosi	1–5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä	Alle yksi vuosi	1–5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä
Suojauslaskennassa olevat								
Korkojohdannaiset	205 000	332 200	80 000	617 200	69 000	422 200	40 000	531 200
Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt								
Korkojohdannaiset	14 000	0	10 000	24 000	30 000	10 000	10 000	50 000
Johdannaiset yhteensä	219 000	332 200	90 000	641 200	99 000	432 200	50 000	581 200

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

30.6.2022	Nimellismäärä, yhteensä	Varat, käyvät arvot	Velat, käyvät arvot	Suojauskohteen sisältävä taseen erä	Tuloslaskelmaan kirjattu tehoton osuus
Suojaavat johdannaiset					
Käyvän arvon suojaus				Johdannaissopimukset ja muut kaupankäynnin kohteena olevat velat	
Korkosidonnaiset	617 200	11 043	-386		18 470
Suojaavat johdannaiset yhteensä	617 200	11 043	-386		18 470

30.6.2022	Kirjanpitoarvo		Kumulatiivinen arvonmuutos taseella		Suojauskohteen sisältävä taseen erä	Tuloslaskelmaan kirjattu tehoton osuus
	Varat	Velat	Varat	Velat		
Suojauskohde						
Saamistodistukset	653 896	0	10 910	0	Saamistodistukset	-18 674
Suojauskohteet yhteensä	653 896	0	10 910	0		-18 674

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

30.6.2022	Suojaussuhteen voitto/tappio			Suojaussuhteen tehoton osuus	Tuloslaskelmarivi, jolle tehoton osuus on kirjattu
	Suojausinstrumentti	Suojauskohde	Suojausinstrumentti		
Saamistodistukset	Korkojohdannaiset	-18 674	18 470	-204	Sijoitustoiminnan nettotuotot: Suojauslaskennan nettotulos

31.12.2021	Nimellismäärä, yhteensä	Varat, käyvät arvot	Velat, käyvät arvot	Suojauskohteen sisältävä taseen erä	Tuloslaskelmaan kirjattu tehoton osuus
Suojaavat johdannaiset					
Käyvän arvon suojaus				Johdannaissopimukset ja muut kaupankäynnin kohteena olevat velat	
Korkosidonnaiset	531 200	540	-8 285		8 311
Suojaavat johdannaiset yhteensä	531 200	540	-8 285		8 311

31.12.2021	Kirjanpitoarvo		Kumulatiivinen arvonmuutos taseella		Suojauskohteen sisältävä taseen erä	Tuloslaskelmaan kirjattu tehoton osuus
	Varat	Velat	Varat	Velat		
Suojauskohde						
Saamistodistukset	841 394	0	7719	0	Saamistodistukset	-8 463
Suojauskohteet yhteensä	841 394	0	7719	0		-8 463

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

31.12.2021	Suojaussuhteen voitto/tappio				Suojaussuhteen tehoton osuus	Tuloslaskelmarivi, jolle tehoton osuus on kirjattu
	Suojauskohde	Suojausinstrumentti	Suojauskohde	Suojausinstrumentti		
Saamistodistukset	Korkojohdannaiset	-8 463	8 311	-152	Sijoitustoiminnan nettotuotot: Suojauslaskennan nettotulos	

LIITETIETO 10: YLEISEEN LIIKKEESEEN LASKETUT VELKAKIRJAT

	30.6.2022		31.12.2021		Korko	Eräpäivä
	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo		
S-Bank Plc's Senior Preferred MREL Eligible Notes 1/2021, Tranche 1	169 777	170 000	169 699	170 000	Euribor 3 kk + 0,75 %	4.4.2025
S-Bank Plc's Senior Preferred MREL Eligible Notes 1/2021, Tranche 2	49 324	50 000	0	0	Euribor 3 kk + 0,75 %	4.4.2025

LIITETIETO 11: VELAT, JOILLA ON HUONOMPI ETUOIKEUS KUIN MUILLA VELOILLA

	30.6.2022		31.12.2021		Korko	Eräpäivä
	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo		
Debenttuuri I/2016*	17 333	17 333	21 667	21 667	Euribor 12 kk + 1,8 %	30.6.2026
Debenttuuri I/2017	8 000	8 000	8 000	8 000	Euribor 12 kk + 1,8 %	18.12.2027
Debenttuuri I/2020	25 500	25 500	25 500	25 500	Euribor 12 kk + 2,0 %	1.12.2030
Debenttuuri I/2021	57 500	57 500	57 500	57 500	Euribor 12 kk + 2,0 %	8.10.2031

*Vertailukauden nimellisarvoa on oikaistu maksettujen lyhennysten määrällä.

LIITETIETO 12: ANNETUT VAKUUEDET

	Muut vakuudet	
	30.6.2022	31.12.2021
Omasta velasta annetut		
Velat luottolaitoksille	164 099	181 632
Johdannaissopimukset ja kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	4 595	13 660
Omasta velasta annetut yhteensä	168 693	195 292
joista käteistä	4 595	13 660
joista arvopapereita	164 099	181 632
Muusta syystä omasta puolesta annetut	362	362
joista käteistä	362	362

LIITETIETO 13: TASEEN ULKOPUOLISET SITOUKUKSET

Taseen ulkopuolisten erien arvonalentumiset on käsitelty edellä (Liitetieto 6: Saamisten arvonalentumiset).

	30.6.2022	31.12.2021
Takaukset	4 234	9 722
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	133	150
Käyttämättömät luottojärjestelyt	170 506	258 147
Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	174 873	268 019

Odotettavissa oleva luottotappio, joka kohdistuu taseen ulkopuolisiin eriin on 767 t€ (870 t€).

LIITETIETO 14: LÄHIPIIRI

Lähipiiritietoja on kuvattu tarkemmin vuoden 2021 tilinpäätöksessä.

LIITETIETO 15: KATSAUSKAUDEN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

Finanssivalvonta teki 6.7.2022 S-Pankkia koskevan päätöksen tiettyjen asiakaskokonaisuuksien muodostamisesta. Finanssivalvonnan mukaan S-Pankki ei ole kaikilta osin noudattanut säännöksiä taloudelliseen riippuvuuteen perustuvan sidossuhteen muodostamisessa. Finanssivalvonta velvoittaa S-Pankin muodostamaan päätöstä koskevat tietyt asiakaskokonaisuudet sääntelyn edellyttämällä tavalla viimeistään 31.10.2022. Finanssivalvonnan päätös ei ole lainvoimainen. S-Pankki tutustuu päätökseen ja arvioi jatkotoimia.

S-Pankki pystyy muodostamaan kyseessä olevat asiakaskokonaisuudet asetetussa määräajassa. Vaikka päätöksestä tulisi lainvoimainen, pystyy S-Pankki omilla toimenpiteillään varmistamaan, että asiakaskokonaisuuksien muodostamisella Finanssivalvonnan määräämällä tavalla ei tule olemaan taloudellisia vaikutuksia S-Pankille.

TALOUDELLINEN KALENTERI

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

10.11.2022: Osavuosisikatsaus 1.1.–30.9.2022

3.2.2023: Tilinpäätöstiedote vuodelta 2022

2. päivä elokuuta 2022
S-Pankki Oyj:n hallitus

RAPORTTI S-PANKKI OYJ:N PUOLIVUOSIKATSAUKSEN 1.1.–30.6.2022 YLEISLUONTEISESTA TARKASTUKSESTA**S-Pankki Oyj:n hallitukselle****Johdanto**

Olemme tarkastaneet yleisluonteisesti S-Pankki Oyj -konsernin taseen 30.6.2022, 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 talouteen ja kirjanpitoon liittyvistä asioista vastaaville henkilöille sekä analyyttisiä toimenpiteitä ja muita yleisluonteisen tarkastuksen toimenpiteitä. Yleisluonteinen tarkastus on laajuudeltaan huomattavasti suppeampi kuin tilintarkastusstandardien mukaisesti suoritettava tilintarkastus, ja siksi emme pysty sen perusteella varmistamaan siitä, että saamme tietoomme kaikki sellaiset merkittävät seikat, jotka ehkä tunnistettaisiin tilintarkastuksessa. Näin ollen emme anna tilintarkastuskertomusta.

Johtopäätös

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

Helsingissä 2. elokuuta 2022

KPMG OY AB

Petri Kettunen

KHT

