

A woman and a young child are sitting in a boat on a large, calm lake. The woman, on the right, is wearing a blue and white striped life vest and is holding a fishing rod. The child, on the left, is wearing an orange life vest and is also holding a fishing rod. The background shows a vast expanse of blue water under a clear sky with some distant landmasses.

**S-PANKKI OYJ**  
**PUOLIVUOSIKATSAUS**  
**1.1.-30.6.2023**



# VAHVA TULOS ALKUVUONNA – SEURAAVA LUKU KÄYNNISTYMÄSSÄ

## Riikka Laine-Tolonen, toimitusjohtaja

”S-Pankin tuloskehitys jatkui nousujohteisesti tammi-kesäkuussa. Kiinnostus palveluihimme säilyi vahvana ja kesäkuun lopussa meillä oli noin 625 000 aktiivista asiakasta.”



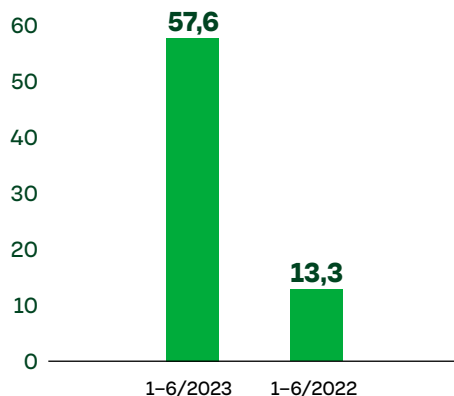
## TAMMI-KESÄKUU 2023

- Antolainaus kasvoi 6,9 miljardiin euroon (6,4)
- Hallinnoitavat varat kasvoivat 6,1 miljardiin euroon (5,7) \*
- Liikevoitto nousi 57,6 miljoonaan euroon (13,3)
- Vakavaraisuussuhde nousi 17,3 prosenttiin (16,2)

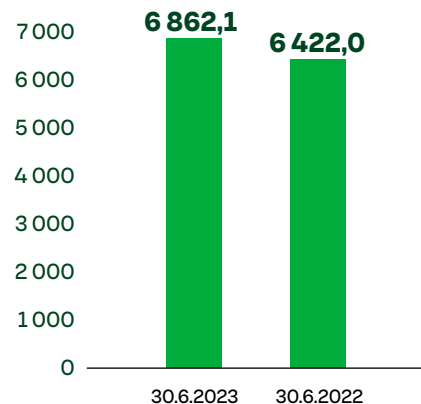
S-Pankki-konsernin liikevoitto oli 57,6 miljoonaa euroa (13,3). Tuloskehitykseen ja keskeisimpien tunnuslukujen paranemiseen vaikutti erityisesti korkokatteen vahva 157,9 prosentin kasvu. Kokonaistuotot yhteensä kasvoivat 76,3 prosenttia. Kulu-tuotto-suhde oli 0,61 (0,83) ja oman pääoman tuotto 13,3 (3,7) prosenttia.

\* Vertailutietoa korjattu Q4 2022 päättyneen salkunhoitosopimuksen osalta.

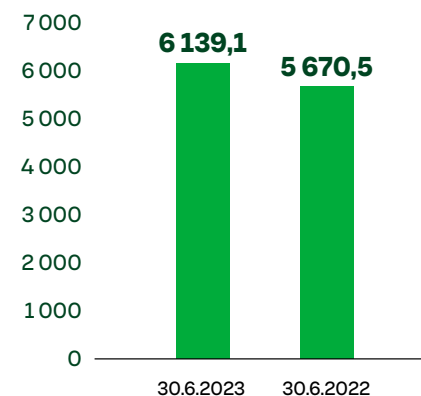
Liikevoitto (M€)



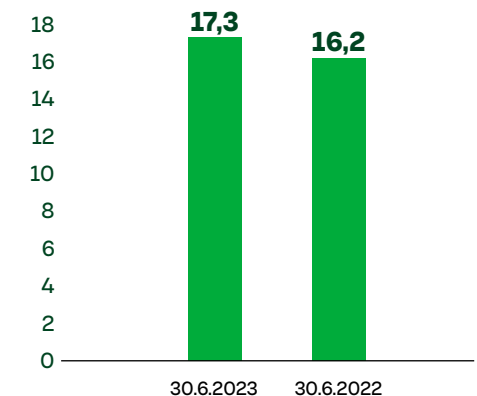
Antolainaus (M€)



Hallinnoitavat varat (M€)



Vakavaraisuussuhde (%)



## NÄKYMÄT VUODELLE 2023

Odotamme koko vuoden liikevoiton kasvavan lähes kaksinkertaiseksi edellisvuoteen (44,7) verrattuna. Korkotason nousu vaikuttaa positiivisesti pankin tuloskehitykseen. Vuoden 2023 näkymiin liittyy kuitenkin edelleen epävarmuuksia, jotka liittyvät toimintaympäristöön sekä talouden, työllisyyden ja kiinteistömarkkinoiden kehitykseen. Vallitseva korkotaso sekä asumisen ja elinkustannusten voimakas nousu voivat vaikuttaa negatiivisesti osaan kotitalouksista.

## KESKEISIMMÄT TUNNUSLUVUT

(M€)	1-6/2023	1-6/2022	Muutos	Q2 2023	Q2 2022	Muutos	(M€)	30.6.2023	31.12.2022	Muutos
Korkokate	120,9	46,9	157,9 %	66,1	23,9	176,8 %	Velat asiakkaille, Talletukset	8 221,9	7 925,6	3,7 %
Nettopalkkiotuotot	45,0	41,5	8,5 %	23,0	22,0	4,5 %	Saamiset asiakkailta, Antolainaus	6 862,1	6 695,3	2,5 %
Tuotot yhteensä	170,5	96,7	76,3 %	90,6	46,0	96,8 %	Saamistodistukset	743,0	696,7	6,6 %
Liikevoitto	57,6	13,3	331,8 %	32,2	3,4	844,6 %	Oma pääoma	569,1	524,2	8,6 %
Kulu-tuotto-suhde	0,61	0,83	-0,22	0,61	0,83	-0,22	Odotettavissa olevat luottotappiot	31,5	22,5	39,9 %
							Hallinnoitavat varat	6 139,1	5 852,5	4,9 %
							Oman pääoman tuotto	13,3 %	6,9 %	6,4
							Koko pääoman tuotto	0,8 %	0,4 %	0,4
							Omavaraisuusaste	6,1 %	5,9 %	0,3
							Vakavaraisuussuhde	17,3 %	16,3 %	1,0

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

## TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS

S-Pankin tuloskehitys jatkui nousujohteisesti tammi-kesäkuussa. Tämä luo hyvät lähtökohdat seuraavaan lukuun pankin tarinassa. Se käynnistyi, kun kerroimme toukokuun lopussa ostavamme Handelsbankenin Suomen henkilöasiakas- sekä varainhoito- ja sijoituspalveluliiketoiminnot.

Vaikka toimintaympäristössämme ei tapahtunut tammi-kesäkuussa merkittäviä muutoksia, ilmassa on kuitenkin yhä useita epävarmuustekijöitä. Suomen talous vältti suuremmat ongelmat alkuvuonna, mutta esimerkiksi korkotason nousu, yleisen hintatason kohoaminen sekä sijoitus- ja kiinteistömarkkinoiden hermoilu tuovat epävarmuutta. Kiristynyt rahapolitiikka voi vaikuttaa negatiivisesti talouskasvuun ja yritysten toimintaympäristöön. Tällöin työllisyyskehitys voi heikentyä ja heijastua viiveellä asiakkaiden lainanhoidokyydyn.

Kotitalouksille keskeisiä tekijöitä ovat etenkin reaaliansioiden kehittyminen, sopeutuminen elin- ja lainanhoidokustannusten nousuun sekä odotukset oman talouden kehittymisen ja työllis-

tymisen suhteen. Yhdessä hintojen nousu ja pakollisten menojen kasvu hillitsevät kuluttamista, kun kotitaloudet joutuvat tarkastelemaan tarkemmin rahankäyttöään.

Tässä tilanteessa olemme asiakkaidemme tukena. Olemme olemassa siksi, että jokaisella olisi mahdollisuus vähän rahakkaampaan tulevaisuuteen, ja tarjoamme S-ryhmän osuuskauppojen asiakasomistajille tilin, kortin, verkkopankkitunnukset ja mobiilISOVELLUKSEN maksutta.

Asiakkaiden vankasta luottamuksesta S-Pankkiin kertoo talletuskantamme jatkuva kasvu. Henkilöasiakkaiden talletukset olivat noin 7,5 miljardia euroa, mikä on noin 6,8 prosenttia enemmän kuin vuotta aiemmin. Talletukset kasvoivat myös verrattuna maaliskuun loppuun. Haluamme olla reilu pankki, joka maksaa korkoa myös arjen kannalta keskeisille käyttelytileille. Kesäkuussa aloimme maksaa korkoa käyttelytileillemme, kun S-Tileille maksettava talletuskorko nousi 0,3 prosenttiin S-Prime-viitekoron muututtua.

Strategiamme mukaisesti tarjoamme kattavan valikoiman kilpailukykyisiä pankkipalveluita henkilöasiakkaille, ja kiinnostus niihin säilyi vahvana ensimmäisellä vuosipuolikkaalla. Kesäkuun lopussa meillä oli noin 625 000 aktiivista asiakasta, kun vuotta aiemmin vastaava luku oli 560 000. Tavoitteenamme on saavuttaa miljoona aktiivista asiakasta.

Ensimmäisen vuosipuoliskon tuotot olivat yhteensä 170,5 miljoonaa euroa (96,7) ja liikevoitto 57,6 miljoonaa euroa (13,3). Toisen vuosivuosi neljänneksen liikevoitto oli 32,2 miljoonaa euroa (3,4). Vakavaraisuutemme säilyi hyvällä tasolla. Hyvä tulos mahdollistaa riittävät pääomapuskurit, toiminnan kehittämisen ja liiketoiminnan kasvattamisen.

Tammi-kesäkuussa S-Etukortti Visa-korteilla tehtyjen ostosten euromääräinen summa kasvoi 22,3 ja ostosten lukumäärä 23,4 prosenttia vuotta aiemmasta. Vuosineljänneksen päättyessä S-Pankin korteilla tehdyt ostokset muodostivat 25,2 prosenttia (24,1) kaikista Bonus-ostoksista S-ryhmän kaupoissa.

Asuntolainoissa jatkoimme kasvuamme ja olimme yhä useamman suomalaisen kumppani oman kodin ostamisessa. Asuntolainataseemme kasvoi noin 6,8 prosenttia 12 kuukauden tarkastelujaksolla, jolla kaikkien Suomessa toimivien rahoituslaitosten asuntolainatase laski 0,8 prosenttia. Myös muu luotonanto oli vilkasta. Luottotappioiden määrä pysyi maltillisena.

Vaikka kotitalouksien säästämisaste Suomessa onkin ollut yleisesti laskussa, sijoittamisen palveluidemme suosio jatkoi kasvamistaan ja houkutteli yhä uusia suomalaisia kartuttamaan varallisuutta vastuullisesti. Digitaalisen sijoituspalvelumme Säästäjän käyttäjämäärä oli kesäkuun lopussa 86 000, kun se oli vuotta aiemmin 75 000. Viime vuonna yli puolet Säästäjän kautta rahastosijoittamisen aloittaneista sijoitti ensimmäistä kertaa elämässään. Kaikkiaan S-Pankki-rahastojen osuudenomistajien määrä oli kesäkuun lopussa 375 000. Määrä kasvoi 22 000:lla vuodentakaisesta. Tammi-kesäkuussa tulleista uusista asuntolaina-asiakkaitamme puolestaan 28,4 prosenttia sijoitti rahastoihin.



Handelsbankenin Suomen henkilöasiakas- sekä varainhoito- ja sijoituspalveluliiketoimintojen ostaminen vahvistaa asemiamme suomalaisten pankkina. Samalla se nostaa meidät kotitalouksien asuntolainoissa ja talletuksissa markkinoiden neljänneksi suurimmaksi toimijaksi. Aiomme yhdistää molempien pankkien vahvuudet, ja toivotammekin Handelsbankenin henkilöasiakkaat lämpimästi tervetulleiksi uuteen kotiin. Asiakkailta ei edellytetä mitään toimenpiteitä tässä vaiheessa, ja kaupan etenemisestä tiedotetaan asiakkaille. Kilpailu- ja kuluttajavirasto (KKV) on hyväksynyt kaupan, ja olemme aloittaneet työt kaupan toteuttamiseksi. Odotamme kaupan toteutuvan vuoden 2024 jälkimmäisellä puolikkaalla.

Lopuksi haluan kiittää asiakkaitamme luottamuksesta. Kiitos myös S-Pankin henkilöstölle, omistajillemme, joukkolainojemme sijoittajille ja yhteistyökumppaneille.

**RIIKKA LAINE-TOLONEN**

toimitusjohtaja

# SISÄLLYS

Tammi-kesäkuu 2023 .....	2	<b>PUOLIVUOSIKATSAUS 1.1.–30.6.2023 .....</b>	<b>24</b>
<b>TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS .....</b>	<b>4</b>	Konsernin tuloslaskelma .....	24
<b>TOIMINTA KATSAUSKAUDELLA .....</b>	<b>7</b>	Konsernin laaja tuloslaskelma .....	24
Keskeiset tapahtumat .....	7	Konsernin tase .....	25
Yhteenveto Venäjän ja Ukrainan välisen sodan vaikutuksista liiketoimintaan .....	8	Konsernin oman pääoman muutoslaskelma .....	26
Toimintaympäristö .....	8	Konsernin rahavirtalaskelma .....	28
<b>TALOUDELLINEN ASEMA .....</b>	<b>10</b>	Konsernin tuloskehitys neljännesvuosittain .....	29
Tulos 4–6/2023 .....	11	<b>PUOLIVUOSIKATSAUKSEN LIITTEET .....</b>	<b>31</b>
Tulos ja tase 1–6/2023 .....	11	Liitetieto 1: Perustiedot .....	31
Liiketoiminta ja tulos segmenteittäin .....	14	Liitetieto 2: Laatimisperiaatteet .....	31
Tunnuslukujen laskentakaavat .....	15	Liitetieto 3: Konsernin segmenttiraportti .....	32
<b>RISKIT, VAKAVARAISUUS JA NIIDEN HALLINTA .....</b>	<b>16</b>	Liitetieto 4: Korkokate .....	35
<b>OLENNAISET TAPAHTUMAT KATSAUSKAUDEN PÄÄTTYMISEN JÄLKEEN .....</b>	<b>22</b>	Liitetieto 5: Nettopalkkiotuotot .....	35
<b>NÄKYMÄT LOPPUVUODELLE .....</b>	<b>22</b>	Liitetieto 6: Sijoitustoiminnan nettotuotot .....	36
<b>MUUT TIEDOT .....</b>	<b>23</b>	Liitetieto 7: Saamisten arvonalentumiset .....	37
Konsernirakenne .....	23	Liitetieto 8: Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot ja kirjanpitoarvot .....	43
		Liitetieto 9: Rahoitusvarojen ja -velkojen ryhmät .....	45
		Liitetieto 10: Johdannaissopimukset ja suojauslaskenta .....	46
		Liitetieto 11: Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat .....	49
		Liitetieto 12: Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla .....	49
		Liitetieto 13: Annetut vakuudet .....	50
		Liitetieto 14: Taseen ulkopuoliset sitoumukset .....	50
		Liitetieto 15: Lähipiiri .....	50
		Liitetieto 16: Handelsbankenin Suomen henkilöasiakas- sekä varainhoito- ja sijoituspalveluliiketoiminnan hankinta .....	50
		Liitetieto 17: Katsauskauden jälkeiset tapahtumat .....	51
		<i>Taloudellinen kalenteri .....</i>	<i>51</i>
		<i>Raportti S-Pankki Oyj:n puolivuosisikatsauksen 1.1.–30.6.2023 yleisluonteisesta tarkastuksesta .....</i>	<i>52</i>

# TOIMINTA KATSAUSKAUDELLA

## KESKEISET TAPAHTUMAT

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

S-Pankki allekirjoitti Net Zero Asset Managers -aloitteen (NZAM) 20.6.2023. Kyseessä on varainhoitoalan nollapäätöaloite, johon liittyminen on luontevaa jatkumoa jo tehdyille työlle S-Pankissa. NZAM kannustaa varainhoitajia siihen, että niiden hallinnoimien sijoitussalkkujen kasvihuonepäästöt ovat nettotasolla nollassa viimeistään vuonna 2050. Aloite on linjassa Pariisin ilmastopimuksen mukaisessa 1,5 Celsius-asteen lämpenemistavoitteessa.

Finanssivalvonta asetti 6.6.2023 päätöksellä S-Pankille harkinnanvaraisen lisäpääomavaatimuksen osana valvojan vuosittaista arviointiprosessia. Uusi lisäpääomavaatimus on suuruudeltaan 2,00 prosenttia, kun se on nykyisin 1,50 prosenttia. Uusi vaatimus on voimassa toistaiseksi 31.12.2023 alkaen, kuitenkin enintään 31.12.2026 saakka.

S-Pankki tiedotti 31.5.2023 ostavansa liiketoimintakaupalla Svenska Handelsbanken AB:n Suomen henkilöasiakas- sekä varainhoito- ja sijoituspalveluliiketoiminnot. Järjestelyssä Handelsbankenin Suomen henkilöasiakas- sekä varainhoito- ja sijoituspalveluliiketoiminnot myydään S-Pankille, pk-yritysliiketoiminta Oma Säästöpankki Oyj:lle (OmaSp) sekä henkivakuutusliiketoiminta sisältäen sijoitus-, eläke- ja lainaturvavakuutukset Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennialle. Kaupan toteutuminen edellyttää viranomaisten hyväksyntää.

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

S-Pankin hallitus valitsi 26.4.2023 uudelleen puheenjohtajakseen Jari Annalan ja varapuheenjohtajaksi Jorma Vehviläisen. KTM Riikka Laine-Tolonen aloitti S-Pankin toimitusjohtajana samana päivänä. Vt. toimitusjohtajana toiminut Hanna Porkka jatkaa toimitusjohtajan sijaisena.

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

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

S-Pankki nosti kolmesti S-Prime-korkoiaan tammi-kesäkuussa. S-Prime on S-Pankin oma viitekorko, jota käytetään viitekorkona talletuksissa sekä rajatuissa lainatyypeissä. Ensimmäinen korkomuutos astui voimaan 10.1.2023 ja korko oli sen jälkeen 1,5 prosenttia. Toinen korkomuutos astui voimaan 28.3.2023 ja korko oli sen jälkeen 2,0 prosenttia. Kolmas koronmuutos astui voimaan 15.6.2023 ja korko oli sen jälkeen 2,3 prosenttia. Koronmuutoksen

jälkeen S-Tileille maksettava talletuskorko on 0,3 prosenttia. Päätökset perustuivat markkinakorkojen nousuun.

S-Pankin brändin vetovoimasta saatiin positiivisia uutisia tammi-kesäkuussa. Tutkimusyhtiö T-Median 10.3.2023 julkaiseman Finanssialan Luottamus & Maine 2022 -tutkimuksen mukaan S-Pankilla on suomalaisen finanssialan paras maine yhdessä Nordnetin kanssa. Tutkimusyhtiö SB Insightin 21.3.2023 julkaisemassa Sustainable Brand Index -tutkimuksessa suomalaiset äänestivät S-Pankin Suomen vastuullisimmaksi pankkibrändiksi jo yhdenentoista kerran. Lainavertailupalvelu Sortterin tilaamassa ja Taloustutkimuksen tekemässä Tyytyväisyys ja luottamus pankkien palveluihin 2023 -tutkimuksessa S-Pankin asiakkaat olivat tyytyväisimpiä pankkiinsa neljättä vuotta peräkkäin. Tutkimus julkaistiin 29.3.2023. Sijoitusrahastot S-Pankki Fenno Osake ja S-Pankki High Yield Eurooppa ESG Korko saivat arvostetut Lipper-palkinnot yhteensä kolmessa kategoriassa 19.4.2023.

### YHTEENVETO VENÄJÄN JA UKRAINAN VÄLISEN SODAN VAIKUTUKSISTA LIIKETOIMINTAAN

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

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

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

### TOIMINTAYMPÄRISTÖ

Vuoden 2023 ensimmäinen puolikas oli vaisun kasvun ja sopeutumisen aikaa.

Taloukasvu pyöri niin Suomessa kuin teollisuusmaissa laajemminkin nollan ympärillä. Vaikka talouden kehitys oli heikkoa, oli se suhteessa vaatimattomiin odotuksiin kuitenkin jonkinasteinen torjuntavoitto. Vuoteen lähdettiin yleisen epävarmuuden ja huolten vallitessa, mutta suuria, koko taloutta uhkaavia ongelmia ei lopulta syntynyt.

Kuluttaja sai vuoden alussa sekä hyviä että huonoja uutisia. Vuonna 2022 voimakkaasti kiihtynyt kokonaisinflaatio laski selvästi, kun energian ja ruoan hinta kääntyivät laskuun sekä tuotannon pullonkaulat alkoivat helpottaa. Toisaalta samaan aikaan, kun hyödykkeiden hintojen nousu helpotti, nousu levisi muilla sektoreilla entistä laajemmin koko talouteen. Ruoan ja energian hinnasta puhdistettu pohja-inflaatio pysyikin edelleen korkealla. Kohonneet hinnat söivät kuluttajan ostovoimaa ja taloukasvua joka puolella maailmaa.

Kuluttajahintojen nousu on johtanut siihen, että ihmiset ovat joutuneet nipistämään menoistaan, kun palkat eivät ole nousseet samaa vauhtia kustannusten

kanssa. Vielä edellisenä vuonna polttoaineiden ja sähkön hinta osuivat pahiten kulutukseen. Niiden hinnat ovat vakautuneet tai jopa laskeneet, mutta asuntolainojen korot sekä tuotteisiin ja palveluihin levinneet hintapaineet ovat syöneet kuluttajan ostovoimaa. Alkuvuodesta sovituista, viime vuosiin verrattuna kohtuullisen reippaistakin, palkankorotuksista huolimatta, kuluttajan ostovoima on Suomessa laskenut hintojen nousun myötä vuoden 2009 tasolle.

Keskuspankit jatkoivat koronnostojaan inflaation taltuttamiseksi. Vahvana pysynyt työllisyys ja pandemia-aikaisten säästöjen purkaminen tukivat talouskehitystä korkeammista koroista huolimatta. Korkojen nousu on ollut poikkeuksellisen voimakas ja nopea, eikä nousu ole vielä ehtinyt vaikuttaa läheskään täysimääräisesti talouteen, joten uuteen korkoympäristöön sopeutuminen jatkuu. Merkkejä korkeampien korkojen negatiivisista vaikutuksista alkoi kuitenkin ilmestyä. Yhdysvalloissa ja Sveitsissä jouduttiin keväällä pelastamaan pankkeja, jotka ajautuivat vaikeuksiin korkojen



noustua. Suomessa puolestaan lainakysyntä ja siten esimerkiksi raketaminen alkoivat hidastua selvästi kesää kohti mentäessä. Yleisin asuntolainojen viitekorko, 12 kuukauden euribor, oli vielä edellisen vuoden alussa -0,5 prosenttia, mutta ylitti ennen juhannusta jo neljän prosentin rajan.

Suomen talous sai maailmalta jonkin verran tukea Kiinan talouden piristytessä koronasulkujen jäljiltä ja länsimaissakin luottamuksen parantuessa. Työmarkkinat pysyivät vahvoina, mikä on tärkeää sekä taloudelle että kuluttajalle. Niin kauan kuin työpaikka säilyy, kuluttaja selviää hintojen noususta maltillisella vyön kiristyksellä. Finanssiala ry:n toukokuussa tekemän Pankkibarometri-tutkimuksen mukaan kotitalouksien luotonkysyntä oli selvästi vähäisempää kuin viime vuonna vastaavaan aikaan. Kyselyyn vastanneiden pankinjohtajien odotukset kotitalouksien ja yritysten lähiajan luotonkysynnästä ovat myös heikot. Sijoituskohteista talletusten ja korkorahastojen suosio on nousussa.

Rahoitusmarkkinoilla toiveikkuus kohosi, kun pahimmat talouden ongelmat vältettiin. Maailmalla osakekurssit nousivat selvästi yritysten tulosten pysyttyä vakaina, vaikka etukäteen pelättiin tulosten laskevan. Suomessa yksittäisten, suurten yritysten haasteet ja Helsingin pörssin talousherkkyys pitivät tuotot muuta maailmaa heikompina. Sijoittaja sai korkomarkkinoilta tuottoja määräraikaistalletusten korkojen nousua ja joukkolainakorkojen vakaannuttua. Asuntomarkkinat hiljenivät voimakkaasti lainakorkojen kohottua, ja asuntojen hintojen käännyttyä laskuun. Toistaiseksi lasku on ollut maltillista, varsinkin suhteutettuna aiempaan asuntojen hintojen nopeaan nousuun.

# TALOUDELLINEN ASEMA

## Tärkeimmät tunnusluvut

(M€)	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	1-6/2023	1-6/2022
Korkokate	66,1	54,8	43,5	31,3	23,9	120,9	46,9
Nettopalkkiotuotot	23,0	22,0	24,3	21,4	22,0	45,0	41,5
Tuotot yhteensä	90,6	80,0	70,9	54,1	46,0	170,5	96,7
Liikevoitto	32,2	25,4	20,6	10,7	3,4	57,6	13,3
Kulu-tuotto -suhde	0,61	0,69	0,74	0,81	0,83	0,61	0,83

(M€)	30.6.2023	31.3.2023	31.12.2022	30.9.2022	30.6.2022	30.6.2023	31.12.2022
Velat asiakkaille, Talletukset	8 221,9	7 927,8	7 925,6	7 912,2	7 841,9	8 221,9	7 925,6
Saamiset asiakkailta, Antolainaus	6 862,1	6 777,7	6 695,3	6 610,3	6 422,0	6 862,1	6 695,3
Saamistodistukset	743,0	727,9	696,7	728,4	685,6	743,0	696,7
Oma pääoma	569,1	546,8	524,2	506,9	501,1	569,1	524,2
Odotettavissa olevat luottotappiot	31,5	24,2	22,5	20,2	19,4	31,5	22,5
Hallinnoitavat varat *	6 139,1	5 997,2	5 852,5	5 761,3	5 670,5	6 139,1	5 852,5
Oman pääoman tuotto	13,3 %	9,1 %	6,9 %	4,4 %	3,7 %	13,3 %	6,9 %
Koko pääoman tuotto	0,8 %	0,5 %	0,4 %	0,3 %	0,2 %	0,8 %	0,4 %
Omavaraisuusaste	6,1 %	6,1 %	5,9 %	5,7 %	5,7 %	6,1 %	5,9 %
Vakavaraisuussuhde	17,3 %	16,8 %	16,3 %	16,0 %	16,2 %	17,3 %	16,3 %

\* Vertailutietoja korjattu Q4 2022 päättyneen salkunhoitosopimuksen osalta.

**TULOS 4-6/2023**

S-Pankki-konsernin huhti-kesäkuun liikevoitto kasvoi edelliseen vuoteen verrattuna ja oli 32,2 miljoonaa euroa (3,4).

**Tuotot**

Kokonaistuotot kasvoivat 90,6 miljoonaa euroon (46,0), jossa oli kasvua 97,0 prosenttia. Korkokate kasvoi 176,6 prosenttia ja oli 66,1 miljoonaa euroa (23,9). Nettopalkkiotuotot olivat 23,0 miljoonaa euroa (22,0). Sijoitustoiminnan nettotuotot olivat -0,3 miljoonaa euroa (-1,2). Liiketoiminnan muut tuotot olivat 1,7 miljoonaa euroa (1,3).

**Kulut**

Liiketoiminnan kulut olivat yhteensä 46,7 miljoonaa euroa (39,5). Kasvua edellisvuoteen oli 18,2 prosenttia. Liiketoiminnan kuluista henkilöstökulujen osuus oli 16,5 miljoonaa euroa (14,1). Muutos johtuu henkilöstömäärän lisäyksestä ja tulospalkkiovarausten jaksotuksista. Muut hallintokulut olivat 23,8 miljoonaa euroa (20,0). Muutos johtuu pääosin

julkistetun liiketoimintakaupan suunniteluun ja valmisteluun liittyneistä konsultti- ja asiantuntijapalveluista, mitä kuvataan tarkemmin liitetiedossa 16. Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä olivat 4,1 miljoonaa euroa (3,7). Liiketoiminnan muut kulut olivat 2,2 miljoonaa euroa (1,7).

**Odotettavissa olevat ja lopulliset luottotappiot**

Toisella vuosineljänneksellä konsernin tuloslaskelmaan kirjattiin odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita 13,4 miljoonaa euroa (4,6). Kirjattuja peruutuksia eli palautuneita luottotappioita oli 1,7 miljoonaa euroa (1,5). Odotettavissa olevien ja lopullisten luottotappioiden nettotulosvaikutus oli näin ollen 11,7 miljoonaa euroa (3,1). Kasvu johtuu pääosin ECL-varausten kasvusta. Vuoden toisella neljänneksellä kasvatettiin johdon harkintaan perustuvia varauksia 2,5 miljoonalla eurolla ja lisäksi tulevaisuuteen suuntautuvien indikaattorien mallipäivityksen vaikutus oli 2,6 miljoonaa euroa.

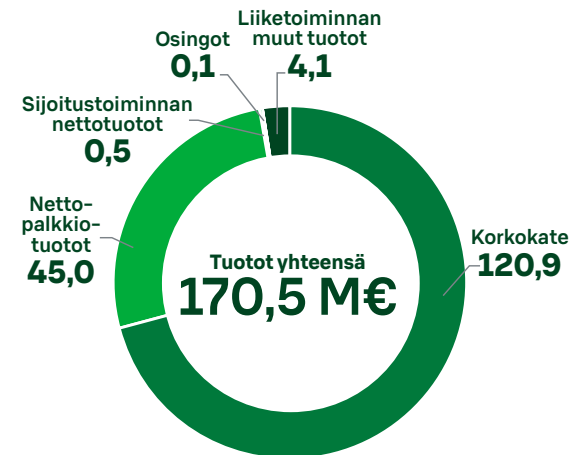
**TULOS JA TASE 1-6/2023**

S-Pankki-konsernin liikevoitto oli 57,6 miljoonaa euroa (13,3). Katsauskauden tulos verojen jälkeen oli 46,1 miljoonaa euroa (10,6). Oman pääoman tuotto nousi 13,3 prosenttiin (3,7).

**Tuotot**

Kokonaistuotot kasvoivat katsauskaudella merkittävästi. Kokonaistuotot olivat yhteensä 170,5 miljoonaa euroa (96,7), jossa oli kasvua 76,3 prosenttia.

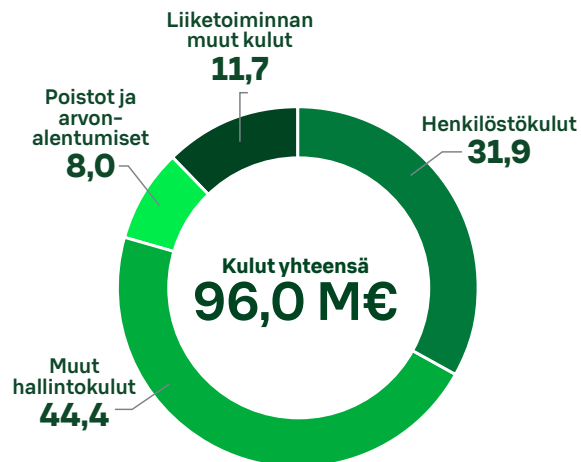
Korkokate kasvoi 157,9 prosenttia ja oli 120,9 miljoonaa euroa (46,9). Korkokate kasvoi vahvasti korkotason noususta johtuen. Nettopalkkiotuotot kasvoivat 8,5 prosenttia ja olivat 45,0 miljoonaa euroa (41,5). Muutos johtuu pääosin korttimaksamisesta saatavien palkkioiden kasvusta. Sijoitustoiminnan nettotuotot laskivat 0,5 miljoonaa euroon (0,8). Liiketoiminnan muut tuotot laskivat 4,1 miljoonaa euroon (7,5). Vertailukaudella muut tuotot sisälsivät 3,8 miljoonaa euroa aiemmin luottotappioiden saatavakantojen myyntejä.



## Kulut

Liiketoiminnan kulut olivat katsauskaudella yhteensä 96,0 miljoonaa euroa (80,1). Kasvua edellisvuoteen oli 19,9 prosenttia ja se johtui pääosin henkilöstökulujen ja viranomaismaksujen kasvusta sekä liiketoimintakauppaan liittyneistä neuvonantajien kuluista. Liiketoiminnan kuluista henkilöstökulujen osuus oli 31,9 miljoonaa euroa (26,6). Henkilömäärän kasvu ja tulospalkkiovarausten jaksotus vaikuttivat kehitykseen.

Muut hallintokulut olivat 44,4 miljoonaa euroa (37,7). Kasvu johtui pääosin IT- ja kehityskuluista sekä liiketoimintakauppaan liittyvistä kuluista. Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomistahyödykkeistä olivat 8,0 miljoonaa euroa (7,1). Liiketoiminnan muut kulut olivat 11,7 miljoonaa euroa (8,6), johon sisältyy 9,5 miljoonaa euroa (6,7) vakaus- ja talletussuojamaksuja.



## Odotettavissa olevat ja lopulliset luottotappiot

Katsauskaudella konsernin tuloslaskelmaan kirjattiin odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita 20,2 miljoonaa euroa (6,3). Kirjattuja peruutuksia eli palautuneita luottotappioita oli 3,3 miljoonaa euroa (3,0). Odotettavissa olevien ja lopullisten luottotappioiden nettotulosvaikutus oli näin ollen 16,9 miljoonaa euroa (3,3). Katsauskauden kasvu johtuu pääosin ECL-varausten kasvusta. Vuoden ensimmäisellä puoliskolla kasvatettiin johdon harkintaan perustuvia varauksia 4,0 miljoonaa euroa (0,0).

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

### Talletukset

Talletuskanta oli katsauskauden päättyessä 8 221,9 miljoonaa euroa (7 925,6). Vaadittaessa maksettavia talletuksia oli katsauskauden päättyessä 7 802,2 miljoonaa euroa (7 845,4) ja määräaikaistalletuksia oli 419,7 miljoonaa euroa (80,2). Viimeisen 12 kuukauden aikana talletuskanta kasvoi 4,8 prosenttia. Henkilöasiakkaiden talletuskanta kasvoi 6,8 prosenttia vuotta aiemmasta ja oli 7 473,7 miljoonaa euroa. Yritysasiakkaiden talletuskanta laski 11,3 prosenttia vuotta aiemmasta ja oli 748,3 miljoonaa euroa.

S-Pankissa olevien talletussuojan piiriin kuuluvien korvattavien talletusten yhteismäärä oli katsauskauden lopussa 6 967,0 miljoonaa euroa (6 580,2).

### Talletukset

(M€)	30.6.2023	31.12.2022	Muutos	12 kk muutos
Henkilöasiakkaat	7 473,7	7 078,8	5,6 %	6,8 %
Yritysasiakkaat	748,3	846,8	-11,6 %	-11,3 %
<b>Yhteensä</b>	<b>8 221,9</b>	<b>7 925,6</b>	<b>3,7 %</b>	<b>4,8 %</b>

### Antolainaus

Luottokanta oli katsauskauden päättyessä yhteensä 6 862,1 miljoonaa euroa (6 695,3). Viimeisen 12 kuukauden aikana luottokanta kasvoi 6,9 prosenttia. Henkilöasiakkaiden luottokanta kasvoi vuotta aiemmasta 6,1 prosenttia ja oli 5 693,6 miljoonaa euroa. Yritysasiakkaiden luottokanta kasvoi 10,5 prosenttia vuotta aiemmasta ja oli 1 168,5 miljoonaa euroa.

Luottokannan ja talletusten suhdetta kuvaava anto-ottolainaus-suhde oli 83 prosenttia (84).

### Likvidit varat ja sijoitustoiminta

Katsauskauden päättyessä pankilla oli saamistodistuksia yhteensä 743,0 miljoonaa euroa, kun niitä oli vuoden 2022 lopussa 696,7 miljoonaa euroa. Keskuspankkitalletukset ja käteiset varat olivat 1 493,5 miljoonaa euroa (1 368,2). Likviditeetti- ja sijoitussalkun jakauma on avattu luvun Riskit, vakavaraisuus ja niiden hallinta kohdan S-Pankki-konsernin riskiasema kappaleessa Likviditeetti ja varainhankinta.

### Oma pääoma

S-Pankin oma pääoma oli katsauskauden päättyessä 569,1 miljoonaa euroa. Vuoden 2022 lopussa omaa pääomaa oli 524,2 miljoonaa euroa. Omavaraisuusaste oli 6,1 prosenttia (5,9).

### Antolainaus

(M€)	30.6.2023	31.12.2022	Muutos	12 kk muutos
Henkilöasiakkaat	5 693,6	5 588,9	1,9 %	6,1 %
Yritysasiakkaat	1 168,5	1 106,3	5,6 %	10,5 %
<b>Yhteensä</b>	<b>6 862,1</b>	<b>6 695,3</b>	<b>2,5 %</b>	<b>6,9 %</b>

### Hallinnoitavat varat

Hallinnoitavien varojen määrä oli katsauskauden päättyessä 6 139,1 miljoonaa euroa (5 852,5). Hallinnoitavista varoista rahastopääoman osuus oli 4 197,1 miljoonaa euroa (3 925,8) ja varainhoitopääoman osuus 1 942,0 miljoonaa euroa (1 926,7). Lisäksi S-Pankki Kiinteistöt Oy hallinnoi suorista kiinteistöistä ja yhteisyrityksistä koostuvaa 334,4 miljoonan euron asiakasvarallisuutta (336,2). Vertailutieto on muuttunut. S-Pankki-rahastojen netto-merkinnät olivat katsauskaudella 104,9 miljoonaa euroa, kun vastaava luku oli vuotta aiemmin 78,0 miljoonaa euroa.



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

Liiketoiminnan tulos oli 60,4 miljoonaa euroa (14,4) tammi-kesäkuussa. Tuotot yhteensä nousivat 95,9 prosenttia 149,2 miljoonaan euroon (76,2). Erityisesti korkokate nousi vahvasti. Kulut kasvoivat 22,9 prosenttia 71,9 miljoonaan euroon (58,5). Saamisten arvonalentumiset kasvoivat 16,9 miljoonaan euroon (3,3).

Viimeisimpien saatavilla olevien tietojen mukaan Suomessa toimivien rahalaitosten asuntolainatase oli toukokuussa laskenut 0,8 prosenttia edellisen 12 kuukauden aikana. S-Pankin asuntolainatase kasvoi samalla ajanjaksolla 6,8 prosenttia. Asuntolainahakemusten kappalemäärä laski tammi-kesäkuussa verrattuna edellisvuoteen.

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

kuussa 2023. Korttiososten euromääräinen summa kasvoi 22,3 prosenttia ja oli tammi-kesäkuuksi ennätysellinen. Korttiososten kappalemäärä kasvoi 23,4 prosenttia vuotta aiemmasta.

### Varallisuudenhoidoliiketoiminta

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

Liiketoiminnan tulos laski 2,9 miljoonaan euroon (3,0). Tuotot yhteensä nousivat 1,7 prosenttia 20,4 miljoonaan euroon (20,0). Kulut kasvoivat 3,1 prosenttia 17,5 miljoonaan euroon (17,0). Liiketoiminnan kehitykseen vaikuttivat

finanssi- ja kiinteistömarkkinoiden epävarmuus sekä korkojen nousu.

S-Pankki-rahastojen nettomerkinnot olivat katsauskaudella 104,9 miljoonaa euroa, kun vastaava luku oli vuotta aiemmin 78,0 miljoonaa euroa. S-Pankki-rahastojen nettomerkinnot kehitys oli rahastoyhtiöiden keskiarvoa vahvempaa. Koko markkinoilla nettomerkinnot olivat 1 932,9 miljoonaa euroa, kun vastaa luku oli vuotta aiemmin -3 176,3 miljoonaa euroa.

S-Pankki-rahastojen osuudenomistajien määrä nousi noin 375 000:een vuotta aiemmasta noin 353 000:stä. Koko Suomen markkinoilla osuudenomistajien lukumäärä nousi noin 4,1 miljoonaan, kun vastaava luku vuotta aiemmin oli 4,0 miljoonaa.

### Pankkiliiketoiminta

(M€)	1-6/2023	1-6/2022	Muutos
Liiketoiminnan tuotot	149,2	76,2	95,9 %
Liiketoiminnan kulut	-71,9	-58,5	22,9 %
Saamisten arvonalentumiset	-16,9	-3,3	414,7 %
<b>Liikevoitto (-tappio)</b>	<b>60,4</b>	<b>14,4</b>	<b>319,9 %</b>

### Varallisuudenhoidoliiketoiminta

(M€)	1-6/2023	1-6/2022	Muutos
Liiketoiminnan tuotot	20,4	20,0	1,7 %
Liiketoiminnan kulut	-17,5	-17,0	3,1 %
<b>Liikevoitto (-tappio)</b>	<b>2,9</b>	<b>3,0</b>	<b>-5,9 %</b>

## TUNNUSLUKUJEN LASKENTAKAAVAT

**Tuotot yhteensä:**

Korkokate + Nettopalkkiotuotot + Muut tuotot

**Korkokate:**

Korkotuotot - Korkokulut

**Nettopalkkiotuotot:**

Palkkiotuotot - Palkkiokulut

**Muut tuotot:**

Sijoitustoiminnan nettotuotot + Osingot + Liiketoiminnan muut tuotot

**Kulu-tuotto-suhde:**Henkilöstökulut + Muut hallintokulut + Poistot ja arvonalentumiset +  
Liiketoiminnan muut kulut (ei sis. arvonalentumistappioita)Korkokate + Nettopalkkiotuotot + Sijoitustoiminnan nettotuotot + Osingot  
+ Liiketoiminnan muut tuotot + Osuus osakkuusyritysten tuloksista (netto)**Oman pääoman tuotto (ROE), %:**Tilikauden voitto (-tappio) \_\_\_\_\_ x100  
Oma pääoma keskimäärin**Koko pääoman tuotto (ROA), %:**Tilikauden voitto (-tappio) \_\_\_\_\_ x100  
Taseen loppusumma keskimäärin**Omavaraisuusaste, %:**Oma pääoma yhteensä \_\_\_\_\_ x100  
Taseen loppusumma**Vakavaraisuussuhde, %:**Omat varat yhteensä \_\_\_\_\_ x 8 %  
Omien varojen vähimmäisvaatimus yhteensä**Ensisijaisten omien varojen vakavaraisuussuhde, %**Ensisijaiset omat varat yhteensä \_\_\_\_\_ x 8 %  
Omien varojen vähimmäisvaatimus yhteensä**Vähimmäisomavaraisuusaste (Leverage ratio), %**Ensisijaiset omat varat yhteensä \_\_\_\_\_ x100  
Taseen ja taseen ulkopuoliset vastuut

# RISKIT, VAKAVARAISUUS JA NIIDEN HALLINTA

## S-PANKKI-KONSERNIN RISKIASEMA

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

Vuoden 2023 ensimmäisen vuosipuoliskon loppuun tultaessa huolet uudesta pankkikriisistä ovat laantuneet. Korkotason nousun seurauksena pankit ovat tehneet vahvaa tulosta. Edelleen korkeana pysyttelevä inflaatio ja korkojen nousun jatkuminen ovat kiristäneet kuluttajan ostovoimaa. Kuluttajien asunnonostohalukkuus on vähentynyt ja asuntojen hinnat ovat kääntyneet laskuun, mikä on luonut huolta ja epävarmuutta kiinteistö- ja rakentamistoimialoille. Suomessa asuntolainojen kysyntä on jatkanut laskua, mutta toisella vuosineljänneksellä kulutusluottojen kysyntä ja korttiluottojen käyttö on lähtenyt kasvuun.

Toimintaympäristön muutosten vaikutukset näkyvät S-Pankin korkokatteiden kasvussa ja antolainauksen liiketoimintavolyymien kasvun hidastumisessa. Yleinen taloudellisen ympäristön heikentyminen ja kustannusten kasvu on vaikuttanut lainanhoitajien ja maksukyvyttömiä vastuiden kasvuun. Korkokulujen kasvun ja korkean hintatason odotetaan heikentävän kotitalouksien maksukykyä, minkä vuoksi katsauskauden aikana kasvatettiin johdon harkintaan perustuvia luottotappiovarauksia. Kiinteistö- ja rakentamistoimialan vastuisiin liittyvät ECL-varaukset kasvoivat toisella vuosineljänneksellä.

S-Pankin kokonaistalletuskanta on jatkanut kasvua katsauskauden aikana. Kasvua on ollut erityisesti määräaikaistalletuksissa sekä henkilöasiakastalletuksissa. Suurin osa S-Pankin talletuskannasta kuuluu talletussuojan piiriin. Pankin likviditeettiasema ja kokonaisvakavaraisuus vahvistui ensimmäisen vuosipuoliskon aikana.

## S-Pankki-konsernin keskeiset riskeihin liittyvät tunnusluvut

M€	30.6.2023	31.12.2022
<b>Riskipainotetut vastuuerät (euromäärä)</b>		
Riskipainotetut vastuuerät yhteensä	3 434,6	3 385,4
Luotto- ja vastapuoliriski, standardimenetelmä	3 071,8	3 022,6
Markkinariski	0,0	0,0
Operatiivinen riski, perusmenetelmä	362,8	362,8
Vastuun arvonoikaisuriski	0,0	0,0
<b>Omat varat (euromäärä)</b>		
Ydinpääoma (CET1)	493,9	448,2
Toissijainen pääoma (T2)	102,0	104,8
Omat varat yhteensä	595,9	552,9
Pilari 1 -kokonaispääomavaade (%)	12,04 %	12,03 %
<b>Vakavaraisuussuhde (prosentteina suhteessa riskipainotettuihin eriin)</b>		
Ydinpääoma (CET1) -vakavaraisuussuhde (%)	14,4 %	13,2 %
Omat varat yhteensä -vakavaraisuussuhde (%)	17,3 %	16,3 %
<b>Järjestämättömät saamiset (Non-performing loan, NPL)</b>		
Järjestämättömien saamisten (NPL) -suhde (%)*	1,0 %	0,9 %
<b>Vähimmäisomavaraisuus (Leverage Ratio, LR)</b>		
Vähimmäisomavaraisuusaste (%)	5,2 %	4,9 %
<b>Maksuvalmiusvaatimus (Liquidity Coverage Ratio, LCR)</b>		
Maksuvalmiusvaatimus (%)	186,2 %	164,4 %
<b>Pysyvän varainhankinnan vaade (Net Stable Funding Ratio, NSFR)</b>		
NSFR-suhdeluku (%)	155,0 %	151,4 %

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

### Luottoriski

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

ECL-varauksen kokonaismäärä kasvoi katsauskauden aikana 9,0 miljoonaa euroa 31,5 miljoonaan euroon (22,5). Johdon harkintaan perustuvien varauksen muutokset kasvattivat ECL-varausta 4,0 miljoonaa euroa katsauskauden aikana. Johdon arviota kasvatettiin pääasiassa siksi, että korkokulujen kasvun sekä hintojen nousun jatkumisen odotetaan edelleen heikentävän kotitalouksien maksukykyä. Lisäksi eteenpäin katsovan informaation mallinnusta päivitettiin katsauskauden aikana, mikä nosti luottoriskimalleilla arvioitua ECL-varausta 2,6 miljoonaa euroa. Yrityssasiakkaisiin ja sijoitustoimintaan kohdistuva ECL-varaus kasvoi johtuen erityisesti

kiinteistöalan ja rakentamisen toimialoilla toimivien asiakkaiden sisäisten luokitusten heikentymisestä. Odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita on kuvattu kappaleessa Tulos ja tase 1–6/2023 sekä liitetiedossa 7.

Lyhennysvapaan tai muun maksuohjelman muutoksen kohteena olevien henkilöasiakasluottojen määrä oli 428,8 miljoonaa euroa (448,1), joka vastaa 7,5 prosentin (8,0) osuutta kaikista henkilöasiakasvastuista. Alkuperäisestä maksusuunnitelmasta poikkeavia lyhennysvapaita on ensisijaisesti myönnetty henkilöasiakkaille.

Yleinen taloudellisen ympäristön epävarmuus ja kustannustason nousu on vaikuttanut lainanhoitajousten ja järjestämättömien saamisten määrän kasvuun. Bruttomääräiset lainanhoitajousteolliset saamiset taseessa olivat yhteensä 193,3 miljoonaa euroa (158,9) katsauskauden lopussa. Terveiden lainanhoitajousten määrä suhteessa lainoihin ja ennakkomaksuihin oli 2,3 prosentin tasolla (2,0). Järjestämättömien lainanhoitajousten vastaava suhdeluku oli 0,4 prosentin tasolla (0,4).

Järjestämättömien saamisten määrä taseessa kasvoi katsauskauden aikana 11,4 miljoonaa euroa tasolle 70,8 miljoonaa euroa (59,4). Järjestämättömiä saamisia suhteessa lainoihin ja ennakkomaksuihin kuvaava NPL-suhde nousi 1,0 prosentin tasolle (0,9). Kaikki järjestämättömät luotot olivat henkilöasiakkaiden vastuita.

### Omat varat ja vakavaraisuus

S-Pankin vakavaraisuusasema vahvistui katsauskauden aikana. Kokonaisvakavaraisuus oli 17,3 prosenttia (16,3) ja CET1-vakavaraisuus 14,4 prosenttia (13,2). Omien varojen kokonaismäärä oli katsauskauden lopussa 595,9 miljoonaa euroa (552,9), joista CET1-varoja oli 493,9 miljoonaa euroa (448,2) ja T2-varoja 102,0 miljoonaa euroa (104,8). Omiin varoihin vaikutti positiivisesti etenkin korkokatteen kautta vahva tuloskehitys.

Kokonaisriski, eli riskipainotettujen vastuuerien yhteismäärä, oli 3 434,6 miljoonaa euroa (3 385,4) ja se kasvoi 49,2 miljoonalla eurolla. Kasvu johtui luottoriskin kasvusta erityisesti kiinteistövakuudellisissa vastuissa.

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

### Vähimmäisomavaraisuusaste

S-Pankin vähimmäisomavaraisuusaste 5,2 prosenttia (4,9) oli vahva ja ylitti sekä viranomaisten asettaman että sisäisesti asetetun riskinottohalukkuuden vähimmäistason.

### Markkinariski

S-Pankin markkinariski koostuu pääasiassa rahoitustaseen rakenteellisesta korkoriskistä ja saamistodistusten luottopreemioriskistä. Rahoitustaseen korkoriskiä muodostuu pankkiliiketoiminnan anto- ja ottolainauksesta sekä Treasury-yksikön sijoituksista, johdannaissovimuksista ja varainhankinnasta. Markkinariskejä tarkastellaan rahoitustaseen nykyarvo- ja korkotuloriskin sekä luottopreemioriskin kannalta. Arvostettavien erien nykyarvoriski (+100 korkopistettä) oli -6,9 miljoonaa euroa (-6,6). Korkotuloriski (-100 korkopistettä) koko taseen korollisille instrumenteille oli -4,1 miljoonaa euroa (-8,7). Korkotuloriski lasketaan yhden prosenttiyksikön välittömän laskun vaikutuksena seuraavan

12 kuukauden korkokatteeseen. Luotto-preemioriski oli -4,7 miljoonaa euroa (-4,5) katsauskauden lopussa. S-Pankki ei altistu merkittävästi muille suorille markkinariskeille, kuten osake- tai valuutta- tai kiinteistöriskeille.

### Likviditeetti ja varainhankinta

S-Pankin likviditeettiasema oli vahva ensimmäisellä vuosipuolikkaalla. Maksuvalmiutta mittaava LCR-suhdeluku oli toisen kvartaalin loppuun tultessa 186 prosenttia (164). LCR-suhdeluku vahvistui likviditeetin nettoulosvirtausten laskun ja likvidien varojen kasvun myötä. Pysyvän varainhankinnan riittävyttä kuvaava NSFR-suhdeluku oli katsauskauden lopussa vahvalla tasolla 155 prosenttia (151).

Treasury-yksikön salkun kokonaismäärä oli 2 118,0 miljoonaa euroa (1 975,6) ja se koostuu likviditeettisalkusta (LCR-maksuvalmiuspuskuri) ja sijoitus-salkusta. Salkun kokonaismäärän kasvu johtui sekä likviditeettisalkun että sijoitussalkun kasvusta. Likviditeettisalkussa suurin muutos tapahtui keskuspankkitalletuksen määrässä ja sijoitussalkussa vastaavasti korkean

luottoluokituksen omaavien saamis-todistusten määrässä.

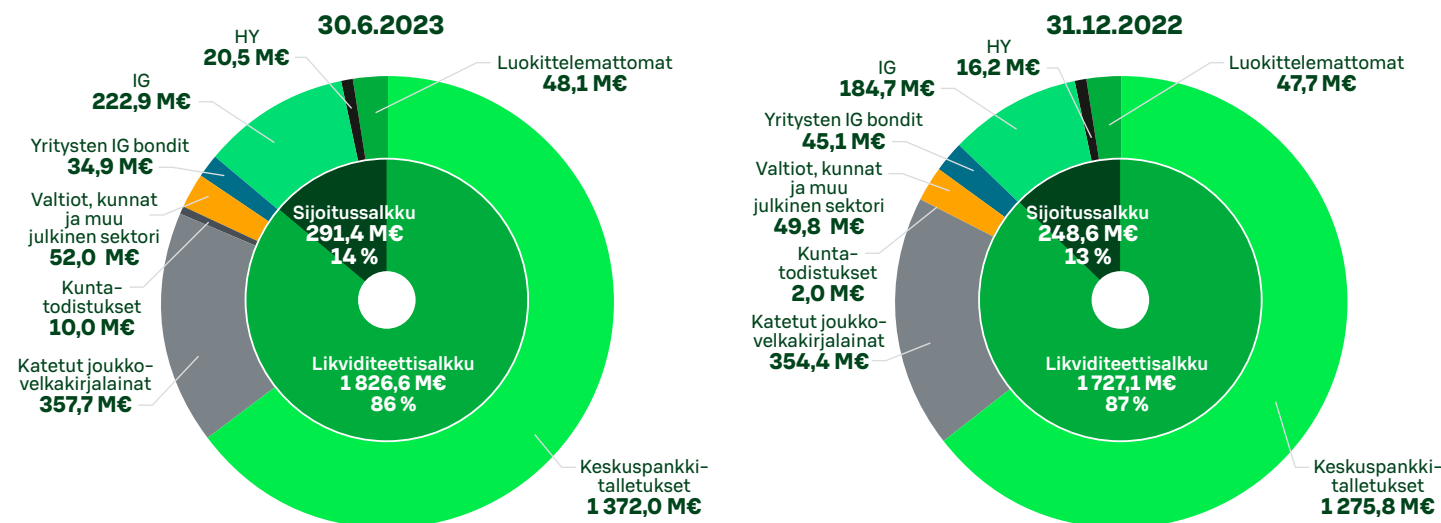
Omia varoja ja hyväksyttäviä velkoja koskeva vähimmäisvaatimus (MREL) astui voimaan 1.1.2022. Rahoitusva-kausviraston 31.5.2023 antamassa päätöksessä kokonaisriskiin pohjautuva vaatimus on 20,64 prosenttia (20,34) ja vähimmäisomavaraisuusasteen laskennassa käytettävien vastuiden kokonaismäärään pohjautuva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

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

Buffer Requirement), joka oli 30.6.2023 suuruudeltaan 2,54 prosenttia.

S-Pankki kattaa MREL-vaatimuksen omiin varoihin luettavilla instrumenteilla ja joukkolainaohjelman alla liikkeeseen-lasketulla Senior Preferred -joukkovelkakirjalainalla. Kokonaisriskiin pohjautuva MREL-suhdeluku (MREL, TREA) oli 23,8 prosenttia (22,8) ja vastuiden kokonaismäärään pohjautuva MREL-suhdeluku (MREL, LRE) oli 8,6 prosenttia (8,4).

### Likviditeetti- ja sijoitussalkun jakauma





## S-Pankin likviditeettisalkku

Likviditeettisalkku (M€)	30.6.2023		31.12.2022	
	Markkina-arvo	Puskuriarvo	Markkina-arvo	Puskuriarvo
Keskuspankkitalletus	1372,0	1372,0	1275,8	1275,8
Valtion, kunnan, tai muun julkisen sektorin velkakirjat	52,0	52,0	49,8	49,8
Katetut joukkovelkakirjalainat	357,7	316,8	354,4	315,8
Kuntatodistukset	10,0	10,0	2,0	2,0
Muut	34,9	17,5	45,1	22,5
<b>Yhteensä</b>	<b>1 826,6</b>	<b>1 768,2</b>	<b>1 727,1</b>	<b>1 665,9</b>

### Operatiivinen riski

Toteutuneiden operatiivisten riskien aiheuttamat tappiot olivat katsauskaudella vähäiset suhteessa niille varattuihin omiin varoihin. Olennaisesti S-Pankin operatiivisen riskin profiiliin vaikuttavat järjestelmähäiriöt ja keskeytykset, väärinkäytökset ja mahdolliset puutteet ulkoisten palveluntarjoajien toiminnassa.

Euroopassa pitkittynyt heikko turvallisuus tilanne on edelleen johtanut S-Pankissa tehostettuun varautumiseen tietoturvaan. Katsauskauden aikana ei ole havaittu merkittäviä haittoja S-Pankin asiakkaille liittyen tietoturva-ohjelmakäytäntöihin. S-Pankki on muistuttanut asiakkaitaan laajasti liittyen heihin kohdistuviin huijaus- ja kalastelukam-

panjoihin, sekä niiden tunnistamiseen ja välttämiseen. Toiminnan jatkuvuuteen ja riskeihin varautumiseen kiinnitetään edelleen tehostetusti huomiota.

### OMIEN VAROJEN VAATEET

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

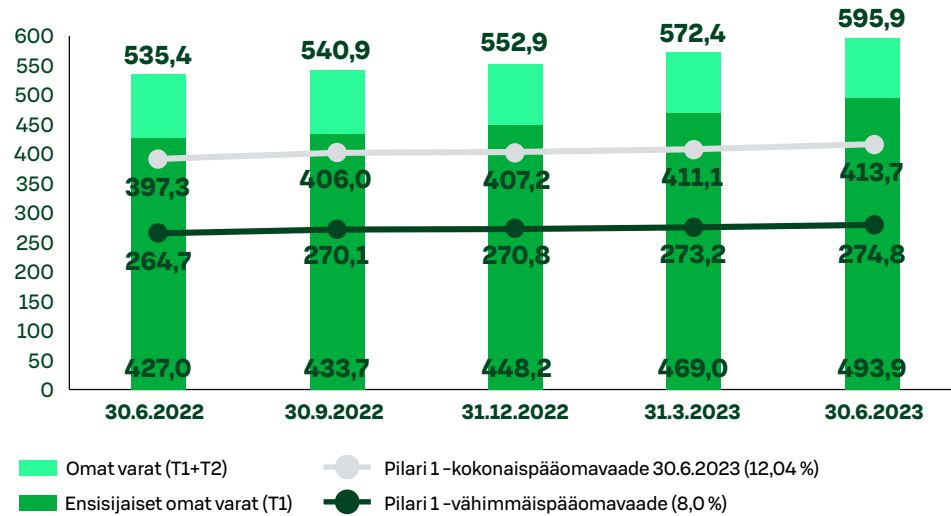
mukaista omien varojen vähimmäisvaatimusta. Vaatimuksesta 75 prosenttia tulee täyttää ensisijaisella pääomalla, josta 75 prosenttia tulee edelleen täyttää ydinpääomalla.

Finanssivalvonta päätti 29.3.2023 makrovakauspäätöksessään asettaa ydinpääomalla katettavan järjestelmäriskipuskurivaatimuksen 1.4.2024 alkaen. Järjestelmäriskipuskurivaatimus asetettiin kaikille luottolaitoksille 1,0 prosentin suuruisena. S-Pankki varautuu tuleviin pääomavaateiden muutoksiin ennakkoivasti riskinottohalukkuuden viitekehksessään.

## S-Pankin kokonaispääomavaade 30.6.2023 (pilari 1)

Pääoma	Vähimmäis-pääomavaade		Kiinteä lisäpääomavaade		Vastasyklinen pääomapuskuri		Pilari 2 (SREP) -lisäpääomavaade		Pääomavaade yhteensä	
	%	M€	%	M€	%	M€	%	M€	%	M€
CET1	4,5 %	154,6	2,5 %	85,9	0,04 %	1,5	0,84 %	29,0	7,89 %	270,9
AT1	1,5 %	51,5					0,28 %	9,7	1,78 %	61,2
T2	2,0 %	68,7					0,38 %	12,9	2,38 %	81,6
<b>Yhteensä</b>	<b>8,0 %</b>	<b>274,8</b>	<b>2,5 %</b>	<b>85,9</b>	<b>0,04 %</b>	<b>1,5</b>	<b>1,50 %</b>	<b>51,5</b>	<b>12,04 %</b>	<b>413,7</b>

## Omien varojen ja pääomavaateiden muutokset (M€)



## VAKAVARAISUUSASEMA

S-Pankin CET1-vakavaraisuussuhde oli katsauskauden lopussa 14,4 prosenttia (13,2) ja kokonaisvakavaraisuussuhde 17,3 prosenttia (16,3). Ydinpääoman (CET1) määrä kasvoi 45,8 miljoonalla eurolla, kun taas toissijaisten omien varojen (T2) määrä väheni 2,8 miljoonalla eurolla. CET1-varojen tulosperusteisen kasvun lisäksi käyvän arvon rahaston palautuminen vahvisti omia varoja. S-Pankin toissijainen pääoma koostuu neljästä debentuurista, joista T2 varoihin hyväksyttävä määrä oli yhteensä 102,0 miljoonaa euroa (104,8). Debentuurilainoista kahden maturiteetti on yli viisi vuotta ja ne lasketaan siten täysimääräisesti toissijaiseen pääomaan. Maturiteetiltaan alle viisivuotisia debenttuureja vähennetään asteittain toissijaisesta pääomasta vakavaraisuussääntelyn mukaisesti. Kertyneistä voittovaroista on vähennetty pankin osingonjakopolitiikkaan perustuva maksetun osingon määrä tilikaudelta 2022 sekä ennakoitavissa olevien osinkojen määrä vuodelta 2023 komission delegoidun asetuksen (EU) N:o 241/2014 mukaisesti.

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

## Vakavaraisuustietojen pääerät

Omat varat (M€)	30.6.2023	31.12.2022
<b>Ydinpääoma ennen vähennyksiä</b>	<b>562,2</b>	<b>519,2</b>
Osakepääoma	82,9	82,9
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	283,8	283,8
Kertyneet voittovarat	212,4	173,2
Käyvän arvon rahasto	-16,9	-20,7
<b>Vähennykset ydinpääomasta</b>	<b>68,3</b>	<b>71,1</b>
Aineettomat hyödykkeet	67,5	70,3
Varovaisesta arvostuksesta aiheutuva arvonolaisuus	0,8	0,7
Järjestämättömien vastuiden kattamiseksi tehtävä vähennys	0,0	0,0
<b>Ydinpääoma (CET1)</b>	<b>493,9</b>	<b>448,2</b>
<b>Ensisijainen lisäpääoma ennen vähennyksiä</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Vähennykset ensisijaisista lisäpääomista</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Ensisijainen lisäpääoma (AT1)</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1)</b>	<b>493,9</b>	<b>448,2</b>
<b>Toissijainen pääoma ennen vähennyksiä</b>	<b>102,0</b>	<b>104,8</b>
Debenttuurit	102,0	104,8
<b>Vähennykset toissijaisesta pääomasta</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Toissijainen pääoma (T2)</b>	<b>102,0</b>	<b>104,8</b>
<b>Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)</b>	<b>595,9</b>	<b>552,9</b>
<b>Riskipainotetut erät yhteensä</b>	<b>3 434,6</b>	<b>3 385,4</b>
josta luottoriskin osuus	3 071,8	3 022,6
josta markkinariskin osuus	0,0	0,0
josta operatiivisen riskin osuus	362,8	362,8
josta vastuun arvonolaisuuteen liittyvän riskin osuus	0,0	0,0
<b>Ydinpääoma suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)</b>	<b>14,4 %</b>	<b>13,2 %</b>
<b>Ensisijainen pääoma suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)</b>	<b>14,4 %</b>	<b>13,2 %</b>
<b>Omat varat yhteensä suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)</b>	<b>17,3 %</b>	<b>16,3 %</b>

S-Pankin kokonaisriskin määrä (Risk Exposure Amount, REA) oli katsauskauden lopussa 3 434,6 miljoonaa euroa (3 385,4). Kokonaisriski kasvoi 49,2 miljoonalla eurolla katsauskauden aikana. Kokonaisriskin kasvu kohdistui pääosin luottoriskin kiinteistövakuudellisiin vastuisiin.

Luottoriski muodostaa kokonaisriskin määrästä 89 prosenttia, eli 3,1 miljardia euroa. Merkittävimmät pääomia sitovat erät ovat kiinteistövakuudelliset saamiset sekä vähittäis- ja yritysvas- tuut. Luottoriskin pilari 1 -pääomavaa-

teen laskennassa käytetään standardi- menetelmää. Operatiivisen riskin osuus on 11 prosenttia S-Pankin kokonaisriskin määrästä. Operatiivisen riskin sääntelyn mukainen pääomavaade (pilari 1) laske- taan perusmenetelmällä. Markkinariskiä mitataan sisäisillä riskimalleilla osana taloudellisen pääoman vaadetta (pilari 2). Vakavaraisuusasetuksen mukaiseen pieneen kaupankäyntisalkkuun sisälly- tettävien erien nimellismäärä on sisäi- sesti asetettujen limiittien mukaisesti vähäinen, eikä S-Pankille siten muodostu pilari 1:n mukaista markkina- riskin pääomavaadetta.

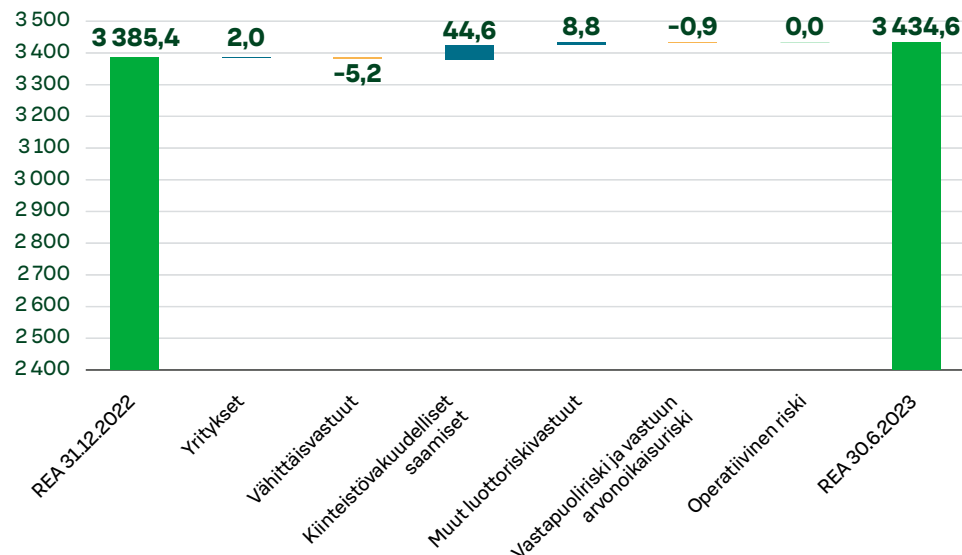
### RISKI- JA VAKAVARISUUSTIETOJEN JULKISTAMINEN

S-Pankki noudattaa tiedonantovelvolli- suuttaan julkistamalla tilinpäätökses- sään tiedot riskeistä, niiden hallinnasta ja vakavaraisuudesta. Julkistetut vakava- raisuutta ja riskejä koskevat tiedot ovat aina saatavilla S-Pankin verkkosivustolta osoitteesta s-pankki.fi.

EU:n vakavaraisuusasetuksen mukainen Pilari 3 -raportti ("Capital and Risk Mana- gement Report") ja taulukot ("S-Bank Capital Adequacy tables") käsittelevät kattavasti riskienhallintaa ja riski-

asemaa. Raportti ja taulukot julkistetaan tilinpäätöksestä erillisinä asiakirjoina. Raportti ja taulukot ovat saatavilla S-Pankin verkkosivuilta, joilta löytyvät myös selvitykset S-Pankin hallinto- ja ohjausjärjestelmistä sekä palkitsemis- järjestelmistä.

### Tiivistelmä kokonaisriskin ja riskipainotettujen vastuuerien muutoksista (M€)



# OLENNAISET TAPAHTUMAT KATSAUSKAUDEN PÄÄTTYMISEN JÄLKEEN

Kilpailu- ja kuluttajavirasto on hyväksynyt yrityskaupan, jossa S-Pankki Oyj ostaa liiketoimintakaupalla Svenska Handelsbanken AB:n Suomen henkilöasiakas- sekä varainhoito- ja sijoituspalveluliiketoiminnot.

S-Pankki tiedotti 31.5.2023 mainitusta liiketoimintakaupasta. Järjestelyyn liittyvä ilmoitus jätettiin Kilpailu- ja kuluttajavirastolle 6.7.2023, ja virasto hyväksyi yrityskaupan 17.7.2023.

KKV hyväksyi järjestelyn Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennian osalta 4.7.2023 ja Oma Säästöpankki Oyj:n osalta 24.7.2023.

## NÄKYMÄT LOPPUVUODELLE

Vaikka talous selvisi vuoden alusta pelättyä paremmin, eivät riskit ole vielä ohi. Korkeisiin korkoihin sopeutuminen vaikuttaa niin jokaiseen kuluttajaan kuin laajemmin talouteen. Rakentaminen hiljenee väijäämättä jatkossa, ja aiempien säästöjen vähenemisen myötä kuluttajat joutuvat laskemaan tarkasti, mihin varat riittävät. Toisaalta inflaation hiipuminen monin paikoin ja palkan- korotukset auttavat kuluttajaa. Kaiken kaikkiaan talouskehityksen odotetaan pysyvän vaatimattomana myös loppuvuonna. Taantuma on edelleen selkeä riski, mutta toistaiseksi näyttää, että talouden voimakas sukellus voidaan välttää. Ratkaisevassa asemassa on työllisyys. Työmarkkinoiden odotetaan

heikkenevän hieman muun muassa rakentamisen hiipuesssa, mutta pysyvän edelleen vahvana verrattuna historiaan.

Keskuspankkien koronnostot ovat tulossa päätökseen vähitellen, vaikka Euroopan keskuspankin odotetaan nostavan korkoja vielä 1–2 kertaa. Keskuspankit seuraavat nyt tarkasti, miten aiemmat nostot ovat vaikuttaneet talouteen ja inflaatioon ennen kuin alkavat kiristää merkittävästi lisää. Korkojen vakautuminen nykyisillekin tasoille on monelle velalliselle haastavaa, sillä omien lainojen korot nousevat yhä selvästi korontarkistuksien yhteydessä. Siten riskit kiinteistömarkkinoilla jatkuvat. Myös yritysten

investoinnit ovat tarkemman harkinnan alla lainakustannusten noustua.

Maailman talouden piristyminen voi tukea Suomea jatkossa, jos vienti saadaan vetämään aiempaa paremmin. Vihreän siirtymän myötä Suomi on näyttäytynyt houkuttelevana investointikohteena edullisen energian hinnan siivittämänä. Toteutuessaankaan investoinnit eivät piristä lähiaikojen kasvua, mutta pitkällä aikavälillä kasvunäkymät paranevat. Suomen uuden hallituksen aiempaa hallitusta tiukempi talouslinja voi leikata kasvua aivan lähiaikoina, mutta julkisen talouden tervehdyttäminen tukee maan näkymiä pidemmällä aikavälillä.

Odotamme koko vuoden liikevoiton kasvavan lähes kaksinkertaiseksi edellisvuoteen (44,7) verrattuna. Korkotason nousu vaikuttaa positiivisesti pankin tuloskehitykseen. Vuoden 2023 näkymiin liittyy kuitenkin edelleen epävarmuuksia, jotka liittyvät toimintaympäristöön sekä talouden, työllisyyden ja kiinteistömarkkinoiden kehitykseen. Vallitseva korkotaso sekä asumisen ja elinkustannusten voimakas nousu voivat vaikuttaa negatiivisesti osaan kotitalouksista.

## MUUT TIEDOT

### Yhtiökokous

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

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

### Hallitus

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

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

Hallitus valitsi puheenjohtajakseen uudelleen Jari Annalan ja varapuheenjohtajaksi Jorma Vehviläisen.

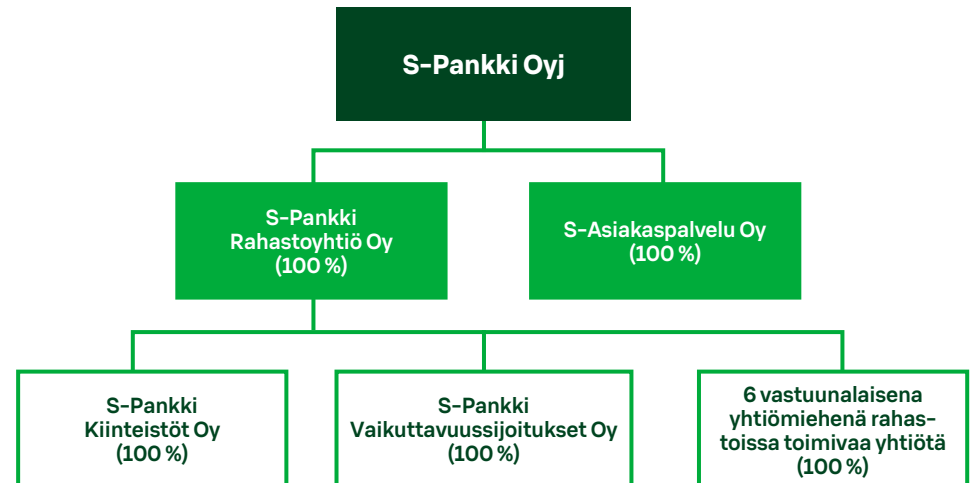
### Toimitusjohtaja

S-Pankki Oyj:n toimitusjohtajana toimii Riikka Laine-Tolonen. Toimitusjohtajan sijaisena toimii Hanna Porkka.

### Henkilöstö

S-Pankissa työskenteli katsauskauden lopussa 850 henkilöä (767). Näistä S-Pankki Oyj:ssä työskenteli 645 henkilöä (602), Varallisuudenhoitoliiketoiminnan tytäryhtiöissä yhteensä 40 henkilöä (40) ja S-Asiakaspalvelu Oy:ssä 165 henkilöä (125). S-Pankin henkilöstön palkat ja palkkiot olivat katsauskaudella 26,3 miljoonaa euroa (21,9).

### KONSERNIRAKENNE



Konsernirakennetta ja konserniyhtiöitä kuvataan tarkemmin vuoden 2022 tilinpäätöksessä.



# PUOLIVUOSIKATSAUS 1.1.–30.6.2023

## KONSERNIN TULOSLASKELMA

(t€)	Liitetieto	1–6/2023	1–6/2022
Korkotuotot		158 598	54 292
Korkokulut		-37 674	-7 410
Korkokate	4	120 924	46 881
Palkkiotuotot		53 362	48 657
Palkkiokulut		-8 392	-7 199
Nettopalkkiotuotot	5	44 970	41 458
Sijoitustoiminnan nettotuotot	6	499	844
Osingot		58	64
Liiketoiminnan muut tuotot		4 098	7 463
<b>Tuotot yhteensä</b>		<b>170 549</b>	<b>96 710</b>
Henkilöstökulut		-31 884	-26 641
Muut hallintokulut		-44 407	-37 716
Poistot ja arvonalentumiset		-8 010	-7 109
Liiketoiminnan muut kulut		-11 741	-8 619
<b>Kulut yhteensä</b>		<b>-96 043</b>	<b>-80 085</b>
Saamisten arvonalentumiset	7	-16 897	-3 283
Osuus osakkuusyritysten tuloksista		1	0
<b>LIIVEVOITTO (-TAPPIO)</b>		<b>57 610</b>	<b>13 342</b>
Tuloverot		-11 461	-2 702
<b>RAPORTOINTIKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)</b>		<b>46 148</b>	<b>10 640</b>
<b>josta:</b>			
Emoyhtiön omistajille		46 148	10 640

## KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA

(t€)	Liitetieto	1–6/2023	1–6/2022
<b>RAPORTOINTIKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)</b>		<b>46 148</b>	<b>10 640</b>
<b>Muut laajan tuloksen erät:</b>			
<b>Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi</b>			
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta		4 204	-23 661
Verovaikutus		-440	4 675
<b>Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi</b>		<b>3 763</b>	<b>-18 986</b>
<b>Muut laajan tuloksen erät, verojen jälkeen</b>		<b>3 763</b>	<b>-18 986</b>
<b>LAAJA TULOS YHTEENSÄ</b>		<b>49 912</b>	<b>-8 345</b>
<b>josta:</b>			
Emoyhtiön omistajille		49 912	-8 345

## KONSERNIN TASE

(t€)	Liitetieto	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2022
<b>Varat</b>				
Käteiset varat	8,9	1 493 513	1 368 195	1 525 984
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	8,9	599 399	556 923	539 875
Saamiset luottolaitoksilta	8,9	11 638	9 215	16 523
Saamiset asiakkailta	8,9	6 862 076	6 695 255	6 422 020
Saamistodistukset	8,9,10	143 620	139 785	145 714
Johdannaissopimukset	8,9,10	22 923	24 261	11 733
Osakkeet ja osuudet	8,9	20 293	20 665	32 301
Osuudet osakkuusyrityksissä		6	5	4
Aineettomat hyödykkeet		67 493	70 331	73 331
Aineelliset hyödykkeet		4 333	5 268	6 479
Verosaamiset		7 638	7 398	6 019
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot		43 996	45 979	25 644
Muut varat		11 582	8 967	8 586
<b>Varat yhteensä</b>		<b>9 288 513</b>	<b>8 952 247</b>	<b>8 814 213</b>

(t€)	Liitetieto	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2022
<b>Velat</b>				
Velat luottolaitoksille	8,9	24 401	23 156	11 713
Velat asiakkaille	8,9	8 266 346	7 983 559	7 888 410
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	8,10,11	219 436	219 270	219 101
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	8,9,12	102 666	107 000	108 333
Johdannaissopimukset	8,9,10	0	7	563
Varaukset		303	303	649
Verovelat		7 830	8 984	5 418
Siirtovelat		42 057	30 250	26 384
Muut velat		56 331	55 477	52 568
<b>Velat yhteensä</b>		<b>8 719 370</b>	<b>8 428 006</b>	<b>8 313 140</b>
<b>Oma pääoma</b>				
Osakepääoma		82 880	82 880	82 880
Rahastot		266 911	263 148	265 292
Kertyneet voittovarot		219 351	178 213	152 901
<b>Emoyhtiön omistajat</b>		<b>569 143</b>	<b>524 241</b>	<b>501 073</b>
<b>Oma pääoma yhteensä</b>		<b>569 143</b>	<b>524 241</b>	<b>501 073</b>
<b>Velat ja oma pääoma yhteensä</b>		<b>9 288 513</b>	<b>8 952 247</b>	<b>8 814 213</b>

## KONSERNIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOSLASKELMA

(t€)	Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma				
	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
<b>OMA PÄÄOMA 1.1.2022</b>	<b>82 880</b>	<b>283 828</b>	<b>449</b>	<b>142 148</b>	<b>509 306</b>
<b>Laaja tulos</b>					
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
<b>LAAJA TULOS YHTEENSÄ</b>			<b>-18 986</b>	<b>10 640</b>	<b>-8 345</b>
Muut muutokset				112	112
<b>OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ 30.6.2022</b>	<b>82 880</b>	<b>283 828</b>	<b>-18 537</b>	<b>152 901</b>	<b>501 073</b>

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

(t€)	Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma				Oma pääoma yhteensä
	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	
<b>OMA PÄÄOMA 1.1.2023</b>	<b>82 880</b>	<b>283 828</b>	<b>-20 680</b>	<b>178 213</b>	<b>524 241</b>
<b>Laaja tulos</b>					
Tilikauden voitto (-tappio)				46 148	46 148
Muut laajan tuloksen erät: Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta			3 763		3 763
Muut laajan tuloksen erät yhteensä			3 763		3 763
<b>LAAJA TULOS YHTEENSÄ</b>			<b>3 763</b>	<b>46 148</b>	<b>49 912</b>
<b>Liiketoimet omistajien kanssa</b>					
Osingonjako *				-5 010	-5 010
<b>Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä</b>				<b>-5 010</b>	<b>-5 010</b>
<b>OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ 30.6.2023</b>	<b>82 880</b>	<b>283 828</b>	<b>-16 917</b>	<b>219 351</b>	<b>569 143</b>

\* Osakekohtainen osinko 0,75 euroa osakkeelta.

## KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA

(t€)	Liitetieto	1-6/2023	1-6/2022
<b>Liiketoiminnan rahavirta</b>			
<b>Tilikauden voitto (tappio)</b>		<b>46 148</b>	<b>10 640</b>
Poistot ja arvonalentumiset		8 010	7 109
Osuuden pääomaosuusmenetelmällä yhdisteltävien tuloksesta		-1	0
Luottotappiot		18 230	6 615
Muut tuotot ja kulut, joihin ei liity maksua		1 331	-1 039
Tuloverot		11 461	2 702
Muut oikaisut		0	-2
Rahoitustuottojen ja -kulujen oikaisut		3 335	934
<b>Tuloksen oikaisut yhteensä</b>		<b>42 367</b>	<b>16 319</b>
<b>Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta</b>		<b>88 516</b>	<b>26 959</b>
<b>Liiketoiminnan saamisten lisäys/vähennys (-/+)</b>			
Saamiset luottolaitoksilta, muut kuin vaadittaessa maksettavat		-2 966	8 764
Saamiset asiakkailta		-185 375	-343 071
Sijoitusomaisuus		-40 943	421 235
Muut varat		7 766	-1 060
<b>Liiketoiminnan saamisten lisäys/vähennys</b>		<b>-221 518</b>	<b>85 868</b>
<b>Liiketoiminnan velkojen lisäys/vähennys (+/-)</b>			
Velat luottolaitoksille		1 245	11 606
Velat asiakkaille		282 786	277 145
Muut velat		1 352	-1 428
<b>Liiketoiminnan velkojen lisäys/vähennys</b>		<b>285 384</b>	<b>287 322</b>
Maksetut verot		-13 296	-3 761
<b>Liiketoiminnan rahavirta</b>		<b>139 085</b>	<b>396 388</b>

(t€)	Liitetieto	1-6/2023	1-6/2022
<b>Investointien rahavirta</b>			
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin		-3 742	-5 755
Liiketoimintakaupoista maksetut kauppahinnat		0	-300
<b>Investointien rahavirta</b>		<b>-3 742</b>	<b>-6 055</b>
<b>Rahoituksen rahavirta</b>			
Velkakirjalainojen ja debentuurien liikkeeseenlaskusta saadut maksut		0	49 324
Velkakirjalainojen ja debentuurien takaisinmaksut		-4 333	-4 333
Vuokrasopimusvelkojen takaisinmaksut		-1 220	-1 150
Maksetut osingot		-5 010	0
<b>Rahoituksen rahavirta</b>		<b>-10 563</b>	<b>43 840</b>
<b>Rahavarojen muutos</b>		<b>124 780</b>	<b>434 172</b>
Rahavarat, avaava tase		1 370 828	1 096 705
Rahavarojen muutos		124 780	434 172
Valuuttakurssien muutosten vaikutus		-4	72
<b>Rahavarat muodostuvat seuraavista eristä:</b>			
Käteiset varat	8,9	1 493 513	1 525 984
Vaadittaessa maksettavat		2 090	4 965
<b>Rahavarat yhteensä</b>		<b>1 495 603</b>	<b>1 530 949</b>
<b>Maksetut korot</b>		<b>-25 631</b>	<b>-7 328</b>
<b>Saadut osingot</b>		<b>58</b>	<b>64</b>
<b>Saadut korot</b>		<b>149 317</b>	<b>54 787</b>

## KONSERNIN TULOSKEHITYS NELJÄNNESVUOSITTAIN

## Konsernin tuloslaskelma

(t€)	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	1-6/2023	1-6/2022
Korkotuotot	89 519	69 079	50 579	34 425	27 685	158 598	54 292
Korkokulut	-23 384	-14 290	-7 048	-3 149	-3 792	-37 674	-7 410
Korkokate	66 135	54 789	43 530	31 276	23 893	120 924	46 881
Palkkiotuotot	27 328	26 034	26 725	25 798	25 591	53 362	48 657
Palkkiokulut	-4 308	-4 084	-2 395	-4 391	-3 562	-8 392	-7 199
Nettopalkkiotuotot	23 020	21 950	24 330	21 407	22 029	44 970	41 458
Sijoitustoiminnan nettotuotot	-305	805	1 398	193	-1 234	499	844
Osingot	22	36	16	3	0	58	64
Liiketoiminnan muut tuotot	1 680	2 417	1 669	1 264	1 333	4 098	7 463
<b>Tuotot yhteensä</b>	<b>90 552</b>	<b>79 997</b>	<b>70 943</b>	<b>54 143</b>	<b>46 021</b>	<b>170 549</b>	<b>96 710</b>
Henkilöstökulut	-16 540	-15 344	-18 011	-14 754	-14 108	-31 884	-26 641
Muut hallintokulut	-23 782	-20 625	-21 593	-19 143	-20 044	-44 407	-37 716
Poistot ja arvonalentumiset	-4 122	-3 888	-4 424	-3 768	-3 654	-8 010	-7 109
Liiketoiminnan muut kulut	-2 210	-9 531	-903	-2 464	-1 669	-11 741	-8 619
<b>Kulut yhteensä</b>	<b>-46 655</b>	<b>-49 388</b>	<b>-44 931</b>	<b>-40 129</b>	<b>-39 475</b>	<b>-96 043</b>	<b>-80 085</b>
Saamisten arvonalentumiset	-11 732	-5 166	-5 373	-3 304	-3 141	-16 897	-3 283
Osuus osakkuusyritysten tuloksista	1	0	1	0	0	1	0
<b>LIIKEVOITTO (-TAPPIO)</b>	<b>32 166</b>	<b>25 444</b>	<b>20 641</b>	<b>10 709</b>	<b>3 405</b>	<b>57 610</b>	<b>13 342</b>
Tuloverot	-6 427	-5 034	-4 087	-2 095	-832	-11 461	-2 702
<b>RAPORTOINTIKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)</b>	<b>25 739</b>	<b>20 410</b>	<b>16 555</b>	<b>8 614</b>	<b>2 573</b>	<b>46 148</b>	<b>10 640</b>
<b>josta:</b>							
Emoyhtiön omistajille	25 739	20 410	16 555	8 614	2 573	46 148	10 640

## Konsernin laaja tuloslaskelma

(t€)	Q2 2023	Q1 2023	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	1-6/2023	1-6/2022
<b>RAPORTOINTIKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)</b>	<b>25 739</b>	<b>20 410</b>	<b>16 555</b>	<b>8 614</b>	<b>2 573</b>	<b>46 148</b>	<b>10 640</b>
<b>Muut laajan tuloksen erät:</b>							
<b>Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi</b>							
Etuuspoijaisten järjestelyiden uudelleenmäärittämisestä johtuvat erät	0	0	179	0	0	0	0
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon pysyvästi muiden laajan tuloksen erien kautta	0	0	0	42	0	0	0
Verovaikutus	0	0	-36	-8	0	0	0
<b>Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>143</b>	<b>34</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi</b>							
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	1 532	2 671	806	-3 556	-11 632	4 204	-23 661
Verovaikutus	80	-520	-140	713	2 293	-440	4 675
<b>Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi</b>	<b>1 612</b>	<b>2 151</b>	<b>666</b>	<b>-2 843</b>	<b>-9 339</b>	<b>3 763</b>	<b>-18 986</b>
<b>Muut laajan tuloksen erät, verojen jälkeen</b>	<b>1 612</b>	<b>2 151</b>	<b>809</b>	<b>-2 809</b>	<b>-9 339</b>	<b>3 763</b>	<b>-18 986</b>
<b>LAAJA TULOS YHTEENSÄ</b>	<b>27 351</b>	<b>22 561</b>	<b>17 363</b>	<b>5 805</b>	<b>-6 766</b>	<b>49 912</b>	<b>-8 345</b>
<b>josta:</b>							
Emoyhtiön omistajille	27 351	22 561	17 363	5 805	-6 766	49 912	-8 345



# PUOLIVUOSIKATSAUKSEN LIITTEET

## LIITETIETO 1: PERUSTIEDOT

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

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

## LIITETIETO 2: LAATIMISPERIAATTEET Puolivuosikatsauksen laatimisperiaatteet

Puolivuosikatsaus 1.1.–30.6.2023 on laadittu IAS 34 Osavuosisikatsaukset -standardin mukaisesti. Puolivuosikatsauksessa taulukoiden luvut esitetään tuhansina euroina, ellei muuta ole mainittu. Luvut esitetään pääsääntöisesti pyöristettyinä ja ilman desimaaleja, joten yksittäisistä euromääristä lasketut summat voivat poiketa esitetystä loppusummasta.

Puolivuosikatsauksessa noudatetaan vuoden 2022 tilinpäätöksessä esitettyjä laatimisperiaatteita.

## Johdon harkintaa edellyttävät laatimisperiaatteet ja arvioihin sisältyvät keskeiset epävarmuustekijät

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

## LIITETIETO 3: KONSERNIN SEGMENTTIRAPORTTI

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

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

Pankkiliiketoiminta kattaa S-Pankin pankkipalvelut ja niiden kehittämisen henkilöasiakkaille ja valikoiduille yritysasiakkaille. Liiketoiminta tarjoaa asiak-

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

Varallisuudenhoitoliiketoiminta vastaa S-Pankin varainhoitopalveluiden tuottamisesta, asiakkuuksista sekä liiketoi-

minnan kehittamisestä. Liiketoiminta tarjoaa säästämisen ja sijoittamisen palveluita kuluttaja-asiakkaille, yksityispankkipalveluita sekä palveluita institutionaalisille sijoittajille.

Tuloslaskelma 1.1.-30.6.2023 (t€)	Pankki- liiketoiminta	Varallisuudenhoito- liiketoiminta	Muut toiminnot	Eliminoinnit	Konserni yhteensä
Korkokate	120 422	473	29		120 924
Nettopalkkiotuotot	25 398	19 577	-4		44 970
Sijoitustoiminnan nettotuotot	498	2			499
Osingot	36		22		58
Liiketoiminnan muut tuotot	2 875	328	6 446	-5 551	4 098
<b>Tuotot yhteensä</b>	<b>149 229</b>	<b>20 379</b>	<b>6 493</b>	<b>-5 551</b>	<b>170 549</b>
<b>Kulut yhteensä *</b>	<b>-71 949</b>	<b>-17 514</b>	<b>-12 132</b>	<b>5 551</b>	<b>-96 043</b>
Saamisten arvonalentumiset	-16 897				-16 897
Osuus osakkuusyritysten tuloksista				1	1
<b>Liikevoitto (-tappio)</b>	<b>60 383</b>	<b>2 865</b>	<b>-5 639</b>	<b>1</b>	<b>57 610</b>

Pankkiliiketoiminnan ulkoiset tuotot olivat 149 733 t€ ja Varallisuudenhoitoliiketoiminnan ulkoiset tuotot olivat 19 718 t€.

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	290	4 380	-3 872	7 463
<b>Tuotot yhteensä</b>	<b>76 184</b>	<b>20 032</b>	<b>4 366</b>	<b>-3 872</b>	<b>96 710</b>
<b>Kulut yhteensä ***</b>	<b>-58 520</b>	<b>-16 988</b>	<b>-8 449</b>	<b>3 872</b>	<b>-80 085</b>
Saamisten arvonalentumiset	-3 283				-3 283
Osuus osakkuusyritysten tuloksista				0	0
<b>Liikevoitto (-tappio) **</b>	<b>14 381</b>	<b>3 044</b>	<b>-4 082</b>	<b>0</b>	<b>13 342</b>

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

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

\*\* Pankkiliiketoiminnalle on kohdistettu vuoden 2023 alusta lähtien viranomaismaksut ja liiketoimintaan kohdistuvat viranomaisraportoinnin kulut, jotka sisältyivät aiemmin muihin toimintoihin. Samassa yhteydessä muitakin kulujen vyörytys-sääntöjä on tarkennettu. Muutos heikensi Pankkiliiketoiminnan tulosta 10,1 miljoonaa euroa, sekä paransi Varallisuudenhoitoliiketoiminnan tulosta 1,3 miljoonaa euroa ja muiden toimintojen tulosta 8,8 miljoonaa euroa. Vertailukauden lukuja on oikaistu vastaavasti.

Muihin toimintoihin kuuluvat konsernin tuki- ja esikuntatoiminnot. Pääosa tuki- ja esikuntatoimintojen nettokustannuksista allokoidaan Pankkiliiketoiminta- ja Varallisuudenhoitoliiketoiminta-liiketoimintasegmentteihin. Tämä kustannusten allokointi sisältyy segmenttien

Kulut yhteensä -erään. Muiden toimintojen tulos muodostuu eristä, joita ei 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 30.6.2023 (t€)	Pankki- liiketoiminta	Varallisuudenhoito- liiketoiminta	Muut toiminnot	Konserni yhteensä
Saamiset asiakkailta	6 862 076			6 862 076
Pankkitoiminnan likvidit- ja sijoitusvarat	2 291 387			2 291 387
Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet	2 169	28 922	40 741	71 833
Muut saamiset	38 699	6 511	18 008	63 217
<b>Varat yhteensä</b>	<b>9 194 331</b>	<b>35 433</b>	<b>58 749</b>	<b>9 288 513</b>
Pankkitoiminnan velat	8 612 849			8 612 849
Varaukset ja muut velat	58 171	5 413	42 937	106 521
Oma pääoma			569 143	569 143
<b>Velat ja oma pääoma yhteensä</b>	<b>8 671 020</b>	<b>5 413</b>	<b>612 080</b>	<b>9 288 513</b>

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

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

## SEGMENTTIEN TULOSKEHITYS NELJÄNNESVUOSITTAIN

Pankkiliiketoiminta (t€)	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	1-6/2023	1-6/2022
Korkokate	65 835	54 587	43 420	31 284	23 948	120 422	46 983
Nettopalkkiotuotot	13 346	12 051	14 759	11 193	12 145	25 398	21 651
Sijoitustoiminnan nettotuotot	-307	805	1 407	182	-1 255	498	821
Osingot	0	36	16	0	0	36	64
Liiketoiminnan muut tuotot	991	1 884	1 286	879	937	2 875	6 664
<b>Tuotot yhteensä</b>	<b>79 865</b>	<b>69 364</b>	<b>60 887</b>	<b>43 538</b>	<b>35 774</b>	<b>149 229</b>	<b>76 184</b>
<b>Kulut yhteensä *</b>	<b>-33 899</b>	<b>-38 049</b>	<b>-33 162</b>	<b>-29 457</b>	<b>-27 633</b>	<b>-71 949</b>	<b>-58 520</b>
Saamisten arvonalentumiset	-11 732	-5 166	-5 373	-3 304	-3 141	-16 897	-3 283
<b>Liikevoitto (-tappio) *</b>	<b>34 234</b>	<b>26 149</b>	<b>22 353</b>	<b>10 778</b>	<b>5 001</b>	<b>60 383</b>	<b>14 381</b>
<b>Varallisuudenhoitoliiketoiminta (t€)</b>	<b>Q2 2023</b>	<b>Q1 2023</b>	<b>Q4 2022</b>	<b>Q3 2022</b>	<b>Q2 2022</b>	<b>1-6/2023</b>	<b>1-6/2022</b>
Korkokate	282	191	106	-6	-51	473	-95
Nettopalkkiotuotot	9 676	9 901	9 569	10 281	9 889	19 577	19 813
Sijoitustoiminnan nettotuotot	2	0	-8	11	20	2	23
Liiketoiminnan muut tuotot	216	112	168	137	142	328	290
<b>Tuotot yhteensä</b>	<b>10 175</b>	<b>10 204</b>	<b>9 835</b>	<b>10 423</b>	<b>10 000</b>	<b>20 379</b>	<b>20 032</b>
<b>Kulut yhteensä *</b>	<b>-8 878</b>	<b>-8 635</b>	<b>-9 980</b>	<b>-8 733</b>	<b>-9 002</b>	<b>-17 514</b>	<b>-16 988</b>
<b>Liikevoitto (-tappio) *</b>	<b>1 297</b>	<b>1 569</b>	<b>-145</b>	<b>1 690</b>	<b>998</b>	<b>2 865</b>	<b>3 044</b>

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

## LIITETIETO 4: KORKOKATE

	1-6/2023	1-6/2022
<b>Korkotuotot</b>		
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset		
käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat	2 902	1 259
Saamiset luottolaitoksilta	18 116	-7
Saamiset asiakkailta	133 167	52 120
Saamistodistukset		
käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat	756	1 045
käypään arvoon tulosvaikuttaisesti arvostettavat	531	-126
Johdannaiset	3 125	0
Muut korkotuotot	0	0
Korkotuotot yhteensä efektiivisen koron menetelmällä	154 942	54 417
Muut korkotuotot	3 656	-126
<b>Korkotuotot yhteensä</b>	<b>158 598</b>	<b>54 292</b>
Korkotuotot vaiheeseen 3 kirjatuihin rahoitusvaroista	1 408	1 082
<b>Korkokulut</b>		
Velat luottolaitoksille	-334	-1 277
Velat asiakkaille	-30 418	-1 034
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	-3 899	-348
Johdannaiset	0	-3 216
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-2 324	-2 324
Muut korkokulut	-691	-691
Korkokulut vuokrasopimuksista	-8	-10
Korkokulut yhteensä efektiivisen koron menetelmällä	-36 975	-3 762
Muut korkokulut	-699	-3 648
<b>Korkokulut yhteensä</b>	<b>-37 674</b>	<b>-7 410</b>
<b>KORKOKATE</b>	<b>120 924</b>	<b>46 881</b>
josta negatiiviset korkotuotot	0	-133
josta negatiiviset korkokulut, jotka sisältyvät korkotuottoihin	0	-403

## LIITETIETO 5: NETTOPALKKIOTUOTOT

	1-6/2023	1-6/2022
<b>Palkkiotuotot segmentteittäin</b>		
Palkkiotuotot Pankkiliiketoiminnasta		
Luotonannosta	18 501	15 625
Ottolainauksesta	1 811	1 558
Maksuliikenteestä	9 360	8 341
Lainopillisista tehtävistä	214	197
Vakuutusten välityksestä	857	782
Takausten myöntämisestä	99	23
Palkkiotuotot Pankkiliiketoiminnasta yhteensä	30 842	26 525
Palkkiotuotot Varallisuudenhoitoliiketoiminnasta		
Rahastoista	19 060	18 352
OmaisuuDENhoidosta	1 353	1 330
Kiinteistötoiminnasta	1 333	1 596
Palkkiotuotot Varallisuudenhoitoliiketoiminnasta yhteensä	21 747	21 278
Palkkiotuotot muista toiminnoista		
Arvopaperinvälityksestä	205	304
Muut palkkiotuotot	569	551
Palkkiotuotot muista toiminnoista yhteensä	774	854
<b>Palkkiotuotot yhteensä</b>	<b>53 362</b>	<b>48 657</b>
<b>Palkkiokulut</b>		
Rahastoista	-1 997	-1 299
OmaisuuDENhoidosta	15	-32
Arvopaperinvälityksestä	-485	-434
Korttiliiketoiminnasta	-5 552	-4 950
Kiinteistötoiminnasta	-110	-153
Pankkikulut	-219	-267
Muut kulut	-44	-64
<b>Palkkiokulut yhteensä</b>	<b>-8 392</b>	<b>-7 199</b>
<b>Nettopalkkiotuotot</b>	<b>44 970</b>	<b>41 458</b>

## LIITETIETO 6: SIJOITUSTOIMINNAN NETTOTUOTOT

	1-6/2023	1-6/2022
<b>Nettotuotot käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavista rahoitusvaroista</b>		
Saamistodistukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	6	0
Käyvän arvon muutokset	1	-226
Osakkeet ja osuudet		
Myyntivoitot ja -tappiot	17	0
Käyvän arvon muutokset	-235	601
Johdannaiset		
Käyvän arvon muutokset	578	570
<b>Nettotuotot käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavista rahoitusvaroista yhteensä</b>	<b>367</b>	<b>945</b>
<b>Nettotuotot käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavista rahoitusvaroista</b>		
Saamistodistukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	-337	-319
Muut tuotot ja kulut	34	-9
Osakkeet ja osuudet		
Myyntivoitot ja -tappiot	0	242
Muut tuotot ja kulut	-80	0
<b>Nettotuotot käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavista rahoitusvaroista yhteensä</b>	<b>-382</b>	<b>-85</b>
<b>Valuuttatoiminnan nettotuotot</b>	<b>182</b>	<b>189</b>
<b>Suojauslaskennan nettotulos</b>		
Suojausinstrumenttien nettotulos	-1828	18 470
Suojauskohteiden nettotulos	2161	-18 674
<b>Suojauslaskennan nettotulos</b>	<b>333</b>	<b>-204</b>
<b>Sijoitustoiminnan nettotuotot yhteensä</b>	<b>499</b>	<b>844</b>

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

**LIITETIETO 7: SAAMISTEN ARVONALENTUMISET**

Katsauskaudella konsernin tuloslaskelmaan kirjattiin odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita 20,2 miljoonaa euroa (6,3). Kirjattuja peruutuksia eli palautuneita luottotappioita oli 3,3 miljoonaa euroa (3,0). Odotettavissa olevien ja lopullisten luottotappioiden nettotulosvaikutus oli näin ollen 16,9 miljoonaa euroa (3,3).

**Kauden aikana kirjatut odotettavissa olevat luottotappiot ja arvonalentumistappiot**

<b>Odotettavissa olevat luottotappiot ja arvonalentumistappiot (t€)</b>	<b>1-6/2023</b>	<b>1-6/2022</b>
Luotto- ja takaustappioiden poistetut saamiset	-11 242	-7 606
Palautukset poistetuista saamisista	3 336	3 046
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) saamisista asiakkailta ja taseen ulkopuolisista sitoumuksista	-6 988	991
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) sijoitustoiminnasta	-2 003	286
<b>Yhteensä</b>	<b>-16 897</b>	<b>-3 283</b>

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

ECL-varauksen kokonaismäärä katsauskauden lopussa oli 31,5 miljoonaa euroa (22,5). ECL-varaus kasvoi katsauskauden aikana 9,0 miljoonaa euroa, josta henkilöasiakkaiden luotonannon osuus oli 5,9 miljoonaa euroa. Yritysasiakkaisiin ja sijoitustoimintaan kohdistuva ECL-varaus kasvoi 2,9 miljoonaa euroa, kun vaiheeseen 2 luokiteltujen vastuiden määrä kasvoi selvästi. Kasvu johtui erityisesti kiinteistöalan ja rakentamisen toimialoilla toimivien asiakkaiden sisäisten luokitusten heikentymisestä. Koko lainasalkun kattavuusaste nousi 0,32 prosenttiin (0,23) tasolle ja pysyi S-Pankin hallituksen luottoriskistrategiassa asettaman riskinottohalukkuuden puitteissa.



## Altistuminen riskille, yhteenveto

	Vaihe 1		Vaihe 2		Vaihe 3		Vastuut ja sitoumukset yhteensä	ECL- varaus yhteensä	Kattavuusaste (coverage ratio %)
	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL-varaus	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL- varaus	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL- varaus			
<b>30.6.2023 (M€)</b>									
Henkilöasiakkaiden luotonanto*	5 394,6	-2,2	270,3	-11,0	70,8	-13,3	5 735,7	-26,6	-0,46 %
Yritysasiakkaiden luotonanto*	1 069,0	-0,4	99,5	-1,0	0,0	0,0	1 168,5	-1,5	-0,12 %
Sijoitustoiminta**	694,1	-0,4	19,4	-2,0	0,0	0,0	713,6	-2,4	-0,33 %
Taseen ulkopuoliset sitoumukset***	2 313,9	-0,3	21,6	-0,7	0,7	0,0	2 336,1	-1,1	-0,05 %
<b>Yhteensä</b>	<b>9 471,6</b>	<b>-3,3</b>	<b>410,8</b>	<b>-14,8</b>	<b>71,4</b>	<b>-13,4</b>	<b>9 953,8</b>	<b>-31,5</b>	<b>-0,32 %</b>

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

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

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

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

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

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

### Altistuminen luottoriskille (henkilöasiakkaat)

30.6.2023 (t€)	Henkilöasiakkaiden luotonanto				31.12.2022 (t€)	Henkilöasiakkaiden luotonanto			
	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä		Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä
Luokka 1	4 330 815	112 118	0	4 442 933	Luokka 1	4 217 771	88 320	0	4 306 091
Luokka 2	337 132	12 445	0	349 577	Luokka 2	334 005	8 871	0	342 876
Luokka 3	289 346	11 754	0	301 100	Luokka 3	288 692	10 296	0	298 988
Luokka 4	120 588	5 302	0	125 890	Luokka 4	132 924	5 659	0	138 583
Luokka 5	227 495	14 866	0	242 361	Luokka 5	239 125	11 552	0	250 678
Luokka 6	86 486	38 215	0	124 701	Luokka 6	102 451	42 927	0	145 377
Luokka 7	2 770	75 575	0	78 346	Luokka 7	2 436	77 154	0	79 591
Maksukyvytön	0	0	70 750	70 750	Maksukyvytön	0	0	59 409	59 409
<b>Bruttokirjanpitoarvo</b>	<b>5 394 632</b>	<b>270 276</b>	<b>70 750</b>	<b>5 735 659</b>	<b>Bruttokirjanpitoarvo</b>	<b>5 317 404</b>	<b>244 780</b>	<b>59 409</b>	<b>5 621 593</b>
ECL-varaus*	-2 219	-11 048	-13 333	-26 600	ECL-varaus*	-1 438	-9 256	-10 026	-20 720
<b>Nettokirjanpitoarvo</b>	<b>5 392 414</b>	<b>259 228</b>	<b>57 417</b>	<b>5 709 058</b>	<b>Nettokirjanpitoarvo</b>	<b>5 315 966</b>	<b>235 525</b>	<b>49 382</b>	<b>5 600 873</b>

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

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

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

30.6.2023 (t€)	Yritysassiakkaiden luotonanto, sijoitustoiminta ja taseen ulkopuoliset sitoumukset				31.12.2022 (t€)	Yritysassiakkaiden luotonanto, sijoitustoiminta ja taseen ulkopuoliset sitoumukset			
	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä		Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä
Luokka 1	2 885 091	96	0	2 885 186	Luokka 1	2 609 370	98	0	2 609 468
Luokka 2	551 418	4 296	0	555 714	Luokka 2	538 713	0	0	538 713
Luokka 3	261 363	12	0	261 376	Luokka 3	318 178	14	0	318 192
Luokka 4	76 465	652	0	77 117	Luokka 4	130 189	6	0	130 194
Luokka 5	261 157	68 528	0	329 685	Luokka 5	358 479	5 450	0	363 929
Luokka 6	38 045	61 568	0	99 613	Luokka 6	25 661	19 548	0	45 209
Luokka 7	3 429	5 338	0	8 766	Luokka 7	3 442	7 288	0	10 729
Maksukyvytön	0	0	668	668	Maksukyvytön	0	0	656	656
<b>Yhteensä</b>	<b>4 076 968</b>	<b>140 490</b>	<b>668</b>	<b>4 218 126</b>	<b>Yhteensä</b>	<b>3 984 030</b>	<b>32 404</b>	<b>656</b>	<b>4 017 091</b>
ECL-varaus*	-1 121	-3 763	-43	-4 926	ECL-varaus*	-697	-1 081	-38	-1 815

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

Seuraavat taulukot kuvaavat odotettavissa olevien luottotappioiden siirtymiä ja muutoksia katsauskauden aikana. Taulukoissa esitetään tappiota koskevan vähennyserän alku- ja loppusaldon välinen täsmäytyslaskelma. ECL-varaus kasvoi katsauskauden aikana yhteensä 9,0 miljoonaa euroa. Johdon arvion muutokset kasvattivat ECL-varausta 4,0 miljoonaa euroa katsauskauden aikana. Lisäksi eteenpäin katsovan informaation mallinnuksessa tehdyt muutokset nostivat luottoriskimalleilla arvioitua ECL-varausta 2,6 miljoonaa euroa.

### Odotettavissa olevien luottotappioiden täsmäytyslaskelma (henkilöasiakkaat)

30.6.2023 (t€)	Henkilöasiakkaat			Yhteensä
	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	
<b>ECL 1.1.2023</b>	<b>1 438</b>	<b>9 256</b>	<b>10 026</b>	<b>20 720</b>
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-136	4 680	0	4 544
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	-19	0	1 631	1 611
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	189	-2 946	0	-2 757
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3	0	-998	4 023	3 025
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	4	0	-331	-327
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2	0	145	-716	-571
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset	332	1 303	406	2 042
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	522	584	59	1 165
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-105	-374	-680	-1 159
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-7	-602	-1 085	-1 695
ECL:n nettomuutos	781	1 792	3 307	5 880
<b>ECL 30.6.2023</b>	<b>2 219</b>	<b>11 048</b>	<b>13 333</b>	<b>26 600</b>

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

30.6.2023 (t€)	Yritysassiakkaiden luotonanto, sijoitustoiminta ja taseen ulkopuoliset sitoumukset			
	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä
<b>ECL 1.1.2023</b>	<b>697</b>	<b>1 081</b>	<b>38</b>	<b>1 815</b>
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-118	2 701	0	2 582
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	0	0	12	11
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	6	-182	0	-175
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3	0	-15	3	-12
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	0	0	-17	-17
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2	0	2	-2	0
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset	208	5	1	214
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	364	256	10	630
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-35	-43	-2	-80
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	0	-41	-1	-42
ECL:n nettomuutos	424	2 682	5	3 112
<b>ECL 30.6.2023</b>	<b>1 121</b>	<b>3 763</b>	<b>43</b>	<b>4 926</b>

## LIITETIETO 8: RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN KÄYVÄT ARVOT JA KIRJANPITOARVOT

## Rahoitusinstrumenttien ryhmittely arvostusmenetelmän mukaisesti

Rahoitusvarojen käyvät arvot 30.6.2023	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjanpito- arvo	Rahoitusvarojen käyvät arvot 31.12.2022	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjanpito- arvo
<b>Jaksotettuun hankintameno- kirjattavat rahoitusvarat</b>						<b>Jaksotettuun hankintameno- kirjattavat rahoitusvarat</b>					
Käteiset varat		1 493 513		1 493 513	1 493 513	Käteiset varat		1 368 195		1 368 195	1 368 195
Saamiset luottolaitoksilta		12 278		12 278	11 638	Saamiset luottolaitoksilta		9 843		9 843	9 215
Saamiset asiakkailta		7 200 083		7 200 083	6 862 076	Saamiset asiakkailta		6 993 283		6 993 283	6 695 255
<b>Yhteensä</b>		<b>8 705 874</b>		<b>8 705 874</b>	<b>8 367 227</b>	<b>Yhteensä</b>		<b>8 371 322</b>		<b>8 371 322</b>	<b>8 072 665</b>
<b>Käypään arvoon tulosvaikuttei- sesti arvostettavat rahoitusvarat</b>						<b>Käypään arvoon tulosvaikuttei- sesti arvostettavat rahoitusvarat</b>					
Saamistodistukset		9 973		9 973	9 973	Saamistodistukset		1 979		1 979	1 979
Johdannaissopimukset		22 923		22 923	22 923	Johdannaissopimukset		24 261		24 261	24 261
Osakkeet ja osuudet	7 773	11 768		19 541	19 541	Osakkeet ja osuudet	7 226	12 687		19 913	19 913
<b>Yhteensä</b>	<b>7 773</b>	<b>44 664</b>		<b>52 437</b>	<b>52 437</b>	<b>Yhteensä</b>	<b>7 226</b>	<b>38 927</b>		<b>46 153</b>	<b>46 153</b>
<b>Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat rahoitusvarat</b>						<b>Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat rahoitusvarat</b>					
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	582 842	18 942		601 784	599 399	Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	539 811	18 923		558 734	556 923
Saamistodistukset	130 899	3 377		134 276	133 648	Saamistodistukset	135 614	3 500		139 114	137 806
Osakkeet ja osuudet		631	121	752	752	Osakkeet ja osuudet		631	121	752	752
<b>Yhteensä</b>	<b>713 741</b>	<b>22 949</b>	<b>121</b>	<b>736 812</b>	<b>733 799</b>	<b>Yhteensä</b>	<b>675 425</b>	<b>23 053</b>	<b>121</b>	<b>698 600</b>	<b>695 481</b>
<b>Varojen käyvät arvot yhteensä</b>	<b>721 514</b>	<b>8 773 488</b>	<b>121</b>	<b>9 495 123</b>	<b>9 153 463</b>	<b>Varojen käyvät arvot yhteensä</b>	<b>682 652</b>	<b>8 433 302</b>	<b>121</b>	<b>9 116 075</b>	<b>8 814 299</b>

Rahoitusvelkojen käyvät arvot 30.6.2023	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjan- pitoarvo
<b>Jaksotettuun hankintameno- kirjattavat rahoitusvelat</b>					
Velat luottolaitoksille		24 401		24 401	24 401
Velat asiakkaille		8 111 438		8 111 438	8 266 346
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	217 326			217 326	219 436
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		105 472		105 472	102 666
<b>Yhteensä</b>	<b>217 326</b>	<b>8 241 311</b>		<b>8 458 637</b>	<b>8 612 849</b>
<b>Käypään arvoon tulosvaikuttei- sesti arvostettavat rahoitusvarat</b>					
Johdannaissopimukset		0		0	0
<b>Yhteensä</b>		<b>0</b>		<b>0</b>	<b>0</b>

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

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

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

### Siirrot tasojen 1 ja 2 välillä

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

### Muutokset tasolla 3

Osakkeet ja osuudet, kirjanpitoarvo 1.1.2023

121

Osakkeet ja osuudet, kirjanpitoarvo 30.6.2023

121

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



## LIITETIETO 9: RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN RYHMÄT

Rahoitusvarojen ryhmät 30.6.2023	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat			Yhteensä
		Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	Käypään arvoon arvostettava	Suojauslaskennassa olevat johdannaiset	
Käteiset varat	1 493 513				1 493 513
Keskuspankkirahoi- tukseen oikeuttavat saamistodistukset		599 399			599 399
Saamiset luottolaitoksilta	11 638				11 638
Saamiset asiakkailta	6 862 076				6 862 076
Saamistodistukset		133 648	9 973		143 620
Johdannaissopimukset			1 549	21 374	22 923
Osakkeet ja osuudet		752	19 541		20 293
<b>Yhteensä</b>	<b>8 367 227</b>	<b>733 799</b>	<b>31 062</b>	<b>21 374</b>	<b>9 153 463</b>

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

Rahoitusvelkojen ryhmät 30.6.2023	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat		Yhteensä
		Käypään arvoon arvostettava	Suojauslaskennassa olevat johdannaiset	
Velat luottolaitoksille	24 401			24 401
Velat asiakkaille	8 266 346			8 266 346
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	219 436			219 436
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	102 666			102 666
Johdannaissopimukset		0	0	0
Vuokrasopimusvelat	3 965			3 965
<b>Yhteensä</b>	<b>8 616 814</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 616 814</b>

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

## LIITETIETO 10: JOHDANNAISSOPIMUKSET JA SUOJAUSLASKENTA

Johdannaisten nimellisarvot ja käyvät arvot	30.6.2023			31.12.2022		
	Nimellisarvo	Positiivinen käypä arvo	Negatiivinen käypä arvo	Nimellisarvo	Positiivinen käypä arvo	Negatiivinen käypä arvo
<b>Suojauslaskennassa olevat</b>						
Korkojohdannaiset						
Koronvaihtosopimukset	482 200	21 374	0	612 200	23 283	-3
<b>Suojauslaskennassa olevat korkojohdannaiset yhteensä</b>	<b>482 200</b>	<b>21 374</b>	<b>0</b>	<b>612 200</b>	<b>23 283</b>	<b>-3</b>
<b>Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt</b>						
Korkojohdannaiset						
Koronvaihtosopimukset	30 000	1 549	0	30 000	978	-4
<b>Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt korkojohdannaiset yhteensä</b>	<b>30 000</b>	<b>1 549</b>	<b>0</b>	<b>30 000</b>	<b>978</b>	<b>-4</b>
<b>Johdannaiset yhteensä</b>	<b>512 200</b>	<b>22 923</b>	<b>0</b>	<b>642 200</b>	<b>24 261</b>	<b>-7</b>

Johdannaisten maturiteetit	30.6.2023				31.12.2022			
	Alle yksi vuosi	1–5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä	Alle yksi vuosi	1–5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä
<b>Suojauslaskennassa olevat</b>								
Korkojohdannaiset	165 000	297 200	20 000	482 200	245 000	317 200	50 000	612 200
<b>Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt</b>								
Korkojohdannaiset	0	20 000	10 000	30 000	20 000	0	10 000	30 000
<b>Johdannaiset yhteensä</b>	<b>165 000</b>	<b>317 200</b>	<b>30 000</b>	<b>512 200</b>	<b>265 000</b>	<b>317 200</b>	<b>60 000</b>	<b>642 200</b>

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

30.6.2023	Nimellisarvo, yhteensä	Varat, käyvät arvot	Velat, käyvät arvot	Suojauskohteen sisältävä taseen erä	Tuloslaskelmaan kirjattu tehoton osuus
<b>Suojaavat johdannaiset</b>					
Käyvän arvon suojaus					
Korkosidonnaiset	482 200	21 374	0	Johdannaispimukset	-1 828
<b>Suojaavat johdannaiset yhteensä</b>	<b>482 200</b>	<b>21 374</b>	<b>0</b>		<b>-1 828</b>

30.6.2023	Kirjanpitoarvo		Kumulatiivinen arvonmuutos taseella		Suojauskohteen sisältävä taseen erä	Tuloslaskelmaan kirjattu tehoton osuus
	Varat	Velat	Varat	Velat		
<b>Suojauskohde</b>						
Saamistodistukset	674 078	0	21 601	0	Saamistodistukset	2 161
<b>Suojauskohteet yhteensä</b>	<b>674 078</b>	<b>0</b>	<b>21 601</b>	<b>0</b>		<b>2 161</b>

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

30.6.2023	Suojaussuhteen voitto/tappio			Suojaussuhteen tehoton osuus	Tuloslaskelmarivi, jolle tehoton osuus on kirjattu
	Suojausinstrumentti	Suojauskohde	Suojausinstrumentti		
Saamistodistukset	Korkojohdannaiset	2 161	-1 828	333	Sijoitustoiminnan nettotuotot: Suojauslaskennan nettotulos

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

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

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

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

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

Suojauslaskennan laadintaperiaatteet on kuvattu tilinpäätöksessä 2022.

## LIITETIETO 11: YLEISEEN LIIKKEESEEN LASKETUT VELKAKIRJAT

Joukkovelkakirjalainat	30.6.2023		31.12.2022		Korko	Eräpäivä
	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo		
S-Bank Plc's Senior Preferred MREL Eligible Notes 1/2021, Tranche 1	170 112	170 000	169 946	170 000	Euribor 3 kk + 0,75 %	4.4.2025
S-Bank Plc's Senior Preferred MREL Eligible Notes 1/2021, Tranche 2	49 324	50 000	49 324	50 000	Euribor 3 kk + 0,75 %	4.4.2025
<b>Joukkovelkakirjalainat yhteensä</b>	<b>219 436</b>	<b>220 000</b>	<b>219 270</b>	<b>220 000</b>		

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

Debentuurit	30.6.2023		31.12.2022		Korko	Eräpäivä
	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo		
Debenttuuri I/2016	13 000	13 000	17 333	17 333	Euribor 12 kk + 1,8 %	30.6.2026
Debenttuuri I/2017	6 666	6 666	6 666	6 666	Euribor 12 kk + 1,8 %	18.12.2027
Debenttuuri I/2020	25 500	25 500	25 500	25 500	Euribor 12 kk + 2,0 %	1.12.2030
Debenttuuri I/2021	57 500	57 500	57 500	57 500	Euribor 12 kk + 2,0 %	8.10.2031
<b>Debentuurit yhteensä</b>	<b>102 666</b>	<b>102 666</b>	<b>107 000</b>	<b>107 000</b>		

**LIITETIETO 13: ANNETUT VAKUUEDET**

	Muut vakuudet	
	30.6.2023	31.12.2022
<b>Omasta velasta annetut</b>		
Velat luottolaitoksille	185 267	170 543
Johdannaissopimukset	5 105	5 171
<b>Omasta velasta annetut yhteensä</b>	<b>190 372</b>	<b>175 714</b>
joista käteistä	5 105	5 171
joista arvopapereita	185 267	170 543
<b>Muusta syystä omasta puolesta annetut</b>	<b>357</b>	<b>357</b>
joista käteistä	357	357

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

**LIITETIETO 14: TASEEN ULKOPUOLISET SITOUKSET**

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

	30.6.2023	31.12.2022
Takaukset	2 655	2 539
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	77	93
Käyttämättömät luottojärjestelyt	123 667	188 334
<b>Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä</b>	<b>126 400</b>	<b>190 967</b>

Odotettavissa oleva luottotappio, joka kohdistuu taseen ulkopuolisiin eriin on 1 090 t€ (841 t€).

**LIITETIETO 15: LÄHIPIIRI**

Lähipiiritietoja on kuvattu tarkemmin vuoden 2022 tilinpäätöksessä.

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

S-Pankki tiedotti 31.5.2023 ostavansa liiketoimintakaupalla Svenska Handelsbanken AB:n Suomen henkilöasiakas- sekä varainhoito- ja sijoituspalveluliiketoiminnot. Handelsbanken, S-Pankki, Oma Säästöpankki Oyj (OmaSp) ja Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennia solmivat aiemmin samana päivänä sopimuksen, jolla pankin Suomen henkilöasiakas- sekä varainhoito- ja sijoituspalveluliiketoiminnot myydään S-Pankille, pk-yritysliiketoiminta OmaSp:lle sekä henkivakuutusliiketoiminta sisältäen sijoitus-, eläke- ja lainaturvavakuutukset Henki-Fennialle. Kaupan toteutuminen edellyttää viranomaisten hyväksyntää. Osapuolet odottavat kaupan toteutuvan vuoden 2024 jälkimmäisellä puolikkaalla.

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

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

Kauppa rahoitetaan omistajille suunnatulla osakeannilla ja markkinoilta haettavalla velkarahoituksella. S-Pankki vahvistaa omia varojaan enintään 200 miljoonan euron suuruisella osakeannilla sen varmistamiseksi, että pankin pääomitus säilyy vahvana myös kaupan toteutumisen jälkeen. S-Pankin omistajat eli Suomen Osuuskauppojen Keskuskunta (SOK) ja S-ryhmään kuuluvat osuuskaupat ovat sitoutuneet antiin. Lisäksi S-Pankki on sopinut rahoitusjärjestelyistä, joiden kokonaisarvo on yhteensä noin 2,0 miljardia euroa. Ensivaiheen rahoituksen järjestäjänä toimii Danske Bank A/S. Tämän velkarahoituksen ja kauppahinnan maksamiseksi S-Pankki tulee toteuttamaan katettujen joukkolainojen liikkeenlaskuja vuosina 2023–2025.

S-Pankin alkuvuoden tulokseen on kirjattu 2,2 miljoonaa euroa kuluja kaupan suunnitteluun ja valmisteluun liittyneistä konsultti- ja asiantuntijapalveluista. Lisäksi tulosta rasittaa 0,8 miljoonaa euroa edellä mainittuun rahoitusjärjestelyyn liittyviä kuluja.

Kaupan suunnitteluun ja valmisteluun liittyy lisäksi IAS 37 mukaisesti viranomaisten hyväksynnälle ja kaupan toteutumiselle ehdollisia velkoja konsultti- ja asiantuntijapalveluista noin 1,9 miljoonaa euroa. Summasta noin 1,5 miljoonaa euroa arvioidaan kirjattavan tulokseen vuoden 2023 jälkimmäisellä puolikkaalla ja noin 0,4 miljoonaa euroa vuoden 2024 jälkimmäisellä puolikkaalla.

### LIITETIETO 17: KATSAUSKAUDEN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

Kilpailu- ja kuluttajavirasto on hyväksynyt yrityskaupan, jossa S-Pankki Oyj ostaa liiketoimintakaupalla Svenska Handelsbanken AB:n Suomen henkilöasiakas- sekä varainhoito- ja sijoituspalveluliiketoiminnot.

S-Pankki tiedotti 31.5.2023 mainitusta liiketoimintakaupasta. Järjestelyyn liittyvä ilmoitus jätettiin Kilpailu- ja kuluttajavirastolle 6.7.2023, ja virasto hyväksyi yrityskaupan 17.7.2023.

KKV hyväksyi järjestelyn Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennian osalta 4.7.2023 ja Oma Säästöpankki Oyj:n osalta 24.7.2023.

### TALOUDELLINEN KALENTERI

S-Pankki julkaisee taloudellista informaatiota säännöllisesti. Ajantasainen kalenteri löytyy S-Pankin verkkosivuilta osoitteesta [s-pankki.fi/sijoittajille](https://s-pankki.fi/sijoittajille).

9.11.2023: Osavuosisikatsaus tammi-syyskuu  
2.2.2024: Tilinpäätöstiedote vuodelta 2023



**RAPORTTI S-PANKKI OYJ:N PUOLIVUOSIKATSAUKSEN 1.1.–30.6.2023 YLEISLUONTEISESTA TARKASTUKSESTA****S-Pankki Oyj:n hallitukselle****Johdanto**

Olemme tarkastaneet yleisluonteisesti S-Pankki Oyj -konsernin taseen 30.6.2023, 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 analyttisiä 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 3. elokuuta 2023

KPMG OY AB

**Petri Kettunen**

KHT

