



**S-PANKKI OYJ**  
**PUOLIVUOSIKATSAUS**  
**1.1.-30.6.2024**

 **PANKKI**



# VAKAA TULOSKEHITYS JA KASVU JATKUIVAT

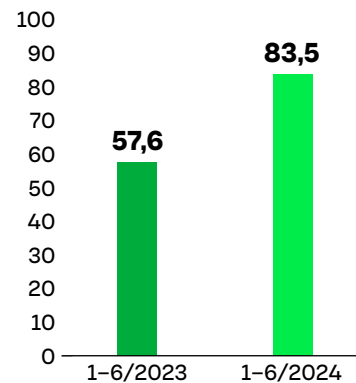
## TAMMI-KESÄKUU 2024

S-Pankki-konsernin liikevoitto oli 83,5 miljoonaa euroa (57,6), kasvua 45,0 prosenttia. Tulokset kehittyivät ja keskeisimpien tunnuslukujen paranemiseen vaikutti edelleen korkokatteen vahva 30,3 prosentin kasvu. Kulu-tuotto-suhde oli 0,49 (0,61) ja oman pääoman tuotto 21,7 prosenttia (13,3 \*).

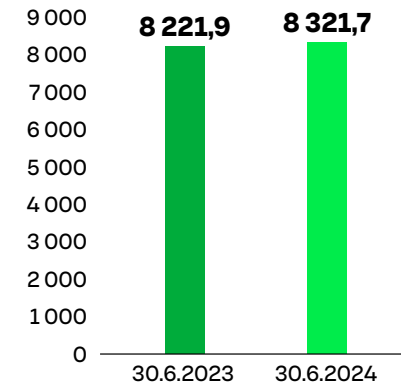
- Liikevoitto nousi 83,5 miljoonaan euroon (57,6)
- Talletukset kasvoivat 8,3 miljardiin euroon (8,2 \*)
- Antolainaus kasvoi 7,0 miljardiin euroon (6,9 \*)
- Hallinnoitavat varat nousivat 6,2 miljardiin euroon (6,1 \*)
- Aktiivisten asiakkaiden määrä nousi 699 000:een (625 000 \*)
- Vakavaraisuussuhde nousi 20,5 prosenttiin (17,3 \*)

\* Vertailulukuina on käytetty vuoden 2023 vastaavan ajankohdan lukuja.

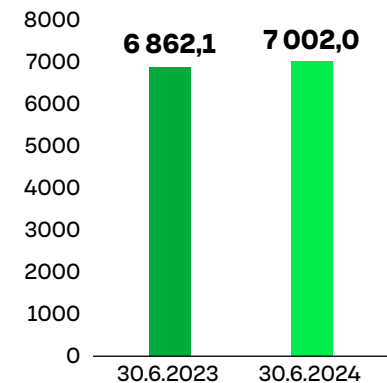
### LIIKEVOITTO (M€)



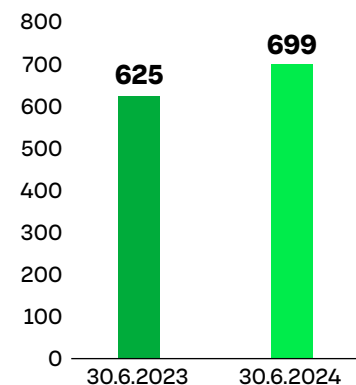
### TALLETUSKANTA (M€)



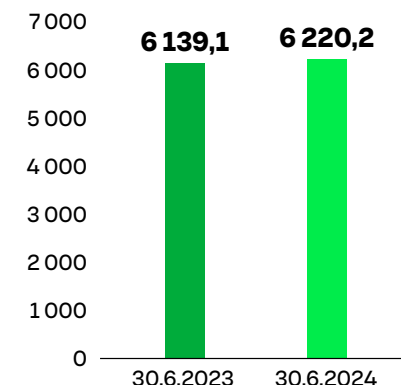
### ANTOLAINAUS (M€)



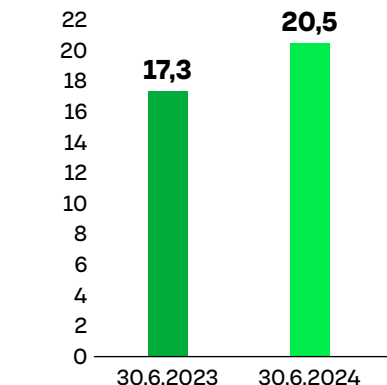
### AKTIIVISET ASIAKKAAT (tuhatta)



### HALLINNOITAVAT VARAT (M€)



### VAKAVARAISSUUSUHDE (%)



# YHTEENVETO

## NÄKYMÄT VUODELLE 2024 (ENNALLAAN)

S-Pankin vuoden 2024 tulosoheistukseen vaikuttaa laskevasti kolme eri tekijää. Merkittävimmin tulosta rasittavat Handelsbankenin liiketoimintakauppaan liittyvät kehitys- ja integraatiokulut sekä kaupan toteuttamiseen liittyvät rahoituskulut. Lisäksi odotamme korkotason asettuvan edellisvuotta alhaisemmalle tasolle, mikä

vaikuttaa laskevasti tuloskehitykseen. Vuoden 2024 näkymiin liittyy myös epävarmuuksia toimintaympäristön, talouden, työllisyyden ja kiinteistömarkkinoiden kehityksen osalta. Odotamme koko vuoden liikevoiton laskevan arviolta neljänneksen edellisvuoteen (147,4 miljoonaa euroa) verrattuna.

## KESKEISIMMÄT TUNNUSLUVUT

(M€)	1-6/2024	1-6/2023	Muutos	Q2 2024	Q2 2023	Muutos	(M€)	30.6.2024	31.12.2023	Muutos
Korkokate	157,6	120,9	30,3 %	78,0	66,1	17,9 %	Velat asiakkaille, talletukset	8 321,7	8 175,9	1,8 %
Nettopalkkiotuotot	44,7	45,0	-0,6 %	23,0	23,0	0,1 %	Saamiset asiakkailta, antolainaus	7 002,0	6 935,0	1,0 %
Tuotot yhteensä	206,3	170,5	21,0 %	102,3	90,6	13,0 %	Saamistodistukset	619,7	699,0	-11,3 %
Liikevoitto	83,5	57,6	45,0 %	40,8	32,2	26,7 %	Oma pääoma	710,2	649,3	9,4 %
Kulu-tuotto-suhde	0,49	0,61	-0,12	0,49	0,61	-0,12	Odotettavissa olevat luottotappiot	41,1	37,3	10,1 %
							Hallinnoitavat varat	6 220,2	6 245,4	-0,4 %
							Oman pääoman tuotto	21,7 %	20,1 %	1,6
							Koko pääoman tuotto	1,4 %	1,2 %	0,1
							Omavaraisuusaste	6,5 %	6,5 %	0,0
							Vakavaraisuussuhde	20,5 %	18,8 %	1,7

S-Pankki-konsernin (myöhemmin "S-Pankki") tuloksen vertailulukuihin on käytetty vuoden 2023 vastaavan ajankohdan lukuja.

Tase- ja muiden poikkileikkaustyyppisten erien vertailulukuihin on käytetty lukuja vuoden 2023 lopun tilanteesta, ellei toisin mainita.

# TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS



**Riikka Laine-Tolonen**  
Toimitusjohtaja

## S-Pankin tuloskehitys jatkui vahvana, talouden näkymissä käännettä parempaan

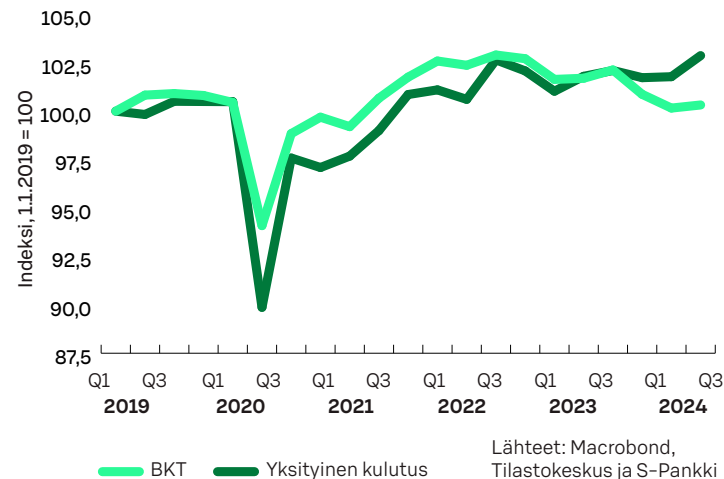
S-Pankin tulos ja kasvu jatkuivat vahvana tammi-kesäkuussa. Vuoden ensimmäisen puolikkaan aikana liikevoitto oli 83,5 miljoonaa euroa. Yhä useampi suomalainen keskittää asiointinsa S-Pankkiin ja aktiivisten asiakkaiden määrä nousi jälleen uuteen ennätykseensä ollen 699 000.

Globaali talous on viime aikoina osoittanut yhä enemmän myönteisiä merk-

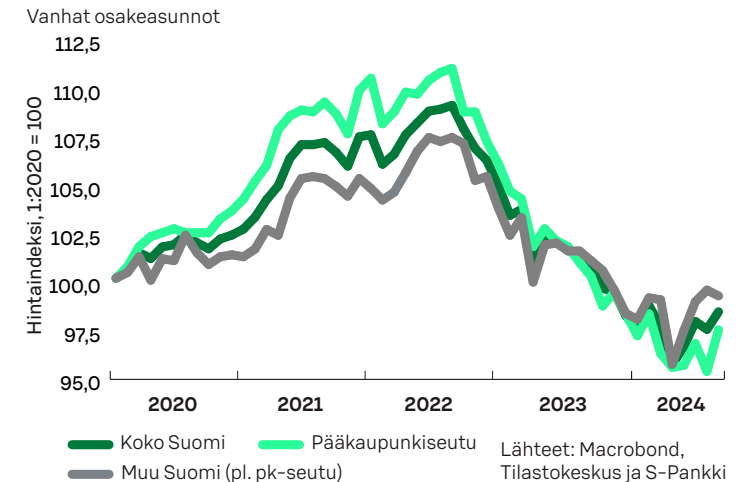
kejä inflaation hidastumisen ja suotuisimpien korkonäkymien myötä. Suomen talous ylsi vuoden alussa hienoiseen kasvuun kulutuksen vetämänä. Odotukset Euroopan keskuspankin lisäkoronlaskuista otetaan myönteisesti vastaan suomalaisissa kotitalouksissa, ja esimerkiksi asuntomarkkinoilla pohjien ennustetaan vähitellen jäävän taakse. Lähiajan haasteita on kuitenkin yhä rakentamisessa ja työllisyydessä, mutta yleisesti Suomen talouden suunnan ennustetaan loppuvuonna olevan asteittain parempaa kohti.

Strategiamme mukaisesti olemme asiakkaidemme tukena, jotta jokaisella olisi mahdollisuus vähän rahakkaampaan tulevaisuuteen. Tarjoamme S-ryhmän osuuskauppojen asiakasomistajille tilin, kortin, verkkopankkitunukset ja mobiilisovelluksen maksutta. Kiinnostus palveluihimme on vahvaa. Kesäkuun lopussa meillä oli noin 699 000 aktiivista asiakasta, kun vuotta aiemmin vastaava luku oli 625 000. Olen hyvin ylpeä siitä, että yhä useampi valitsee S-Pankin omaksi pankikseen.

## SUOMEN BKT JA YKSITYINEN KULUTUS



## ASUNTOJEN HINNAT SUOMESSA



Henkilöasiakkaiden talletukset olivat hyvällä tasolla verrattuna yleiseen markkinkehitykseen, kasvaen 7,7 miljardiin euroon, jossa on kasvua 3,3 prosenttia vuoden takaiseen verrattuna. Kotitalouksien talletuskanta koko markkinassa on laskenut. Myöntämiemme lainojen määrä oli 7,0 miljardia euroa. Viimeisimpien saatavilla olevien tietojen mukaan S-Pankki on vahvistanut asemaansa asuntolainapankkina, sillä S-Pankin asuntolainat ovat kasvaneet koko markkinan laskiessa. (Markkinatiedot: Suomen Pankin tilastot, toukokuu 2024)

Aktiivisten asiakkaiden määrän kasvu näkyy myös korteillamme tehtyjen ostosten hyvänä kasvuna. Tammi-kesäkuun aikana S-Etukortti Visa -korteilla tehtyjen ostosten euromääräinen summa kasvoi 12,2 prosenttia ja korttiososten lukumäärä oli edellisvuoden vastaavaan aikaan verrattuna 13,8 prosenttia suurempi. Kesäkuun lopun tietojen mukaan S-ryhmän alueosuuksien kauppohenkilöstön asiakasomistajat maksoivat 26,4 prosenttia bonusostoistaan S-Pankin kortilla.

S-Pankki palvelee yhä useampaa rahastosäästäjää ja S-Pankin rahastojen osuu-

denomistajien määrä kasvoi vuoden takaisesta 417 000:een (375 000). Hallinnoitavat varat olivat kesäkuun lopussa 6,2 miljardia euroa. Olemme myös edenneet vastuullisten sijoitusten tarjoajana. Kesäkuussa asetimme Net Zero Asset Managers -aloitteessa kunnianhimoisen välitavoitteen vuodelle 2030, jonka mukaan vähennämme päästöjä 50 prosenttia vuoden 2019 tasoon verrattuna.

Kansainvälinen luottoluokittaja Standard & Poor's nosti kesäkuussa S-Pankin luottoluokituksen BBB+ -tasolle ja vahvisti lyhytaikaisen luottoluokituksen A2-tasolle. Tulevaisuuden näkymät S&P arvioi vakaiaksi. Olen hyvin tyytyväinen, että S&P arvioi tulevaisuuden näkymät vakaiaksi ja Handelsbanken-liiketoimintakaupan vaikuttavan S-Pankin liiketoimintaan myönteisesti.

### Digitaalisten kanavien suosio ennätyslukemissa

S-ryhmän ja S-Pankin yhteisten digitaalisten kanavien suosio oli ennätyslukemissa vuoden ensimmäisellä puoliskolla. S-mobiili-sovelluksen aktiivisten käyttäjien määrä viikossa oli lähes 1,4 miljoonaa yhteensä 2,3 miljoonasta käyttöönotta-neesta. Huhtikuussa S-Pankin digitaali-

sisä palveluissa saavutettiin merkittävä uudistus, kun Apple Pay lanseerattiin osaksi maksupalveluamme ja näin lähiluvulla toimiva S-Etukortti on mahdollista lisätä myös Applen lompakkoon.

Tarjoamme asiakkaillemme helppoja säästämis- ja sijoitusratkaisuja. Tästä hyvänä esimerkkinä toimii S-Pankin suosittu mikrosäästämisen palvelu Säästäjä, jonka käyttäjämäärät ylittivät touku-kuussa 100 000. Olen todella iloinen ja ylpeä siitä, että Säästäjä-palvelumme on saavuttanut näin suuren suosion. Se osoittaa, että vähän rahakkaamman huomisen saavuttamiseksi vaivattomat ja mobiilisti tavoitettavat sijoittamisen palvelut ovat tärkeitä asiakkaillemme. Haluamme jatkossakin tehdä sijoittamisesta helppoa ja saavutettavaa kaikille.

### Matka entistä asiakaslähtöisemmäksi ja digitaalisemmaksi pankiksi jatkuu

Handelsbanken-liiketoimintakaupan toteutus etenee suunnitellusti kohti marras-joulukuun vaihteessa tapahtuvaa migraatiota ja asiakkaiden siirtymistä, jonka sujuvuuden eteen teemme paljon töitä. Haluan toivottaa Handelsbankenista tulevat asiakkaat ja kollegat tervetulleiksi. Handelsbankenista siir-

tyvät asiakkaat voivat tulla S-Pankkiin hyvillä mielin, sillä Handelsbankenista siirtyvät asiakasvastaavat ja konttorit palvelevat asiakkaita jatkossa S-Pankissa. Tulemme viestimään asiakkaille lähiviikkoina tulevasta muutoksesta ja kannustamme toimimaan ajoissa, jotta pankkiasiat siirtyvät jouhevasti S-Pankin vihreän värin alle.

Huhtikuussa voimaan astunut uusi organisaatiomme ja sen myötä uudistuva tapamme johtaa S-Pankkia on ensimmäinen askel uuden strategiamme toimeenpanossa ja kasvutarinan jatkamisessa. Vahvistimme tässä yhteydessä myös liiketoiminnan riskienhallintaa.

S-Pankki on erinomaisessa kunnossa ja etenemme strategisten tavoitteidemme suhteen hyvässä vauhdissa. Vakavaraisuutemme on vahva 20,5 prosenttia ja kulu-tuotto -suhde 0,49.

Haluan lämpimästi kiittää asiakkaitamme, henkilöstöämme, omistajiamme sekä sijoittajiamme.

**RIIKKA LAINE-TOLONEN**

Toimitusjohtaja

# SISÄLLYS

<b>VAKAA TULOSKEHITYS JA KASVU JATKUIVAT</b> .....	2
Tammi-kesäkuu 2024.....	2
<b>YHTEENVETO</b> .....	3
<b>TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS</b> .....	4
<b>TOIMINTA KATSAUSKAUDELLA</b> .....	7
Keskeiset tapahtumat .....	7
Toimintaympäristö.....	8
<b>TALOUDELLINEN ASEMA</b> .....	10
Tulos 4–6/2024 .....	11
Tulos ja tase 1–6/2024 .....	11
Liiketoiminta ja tulos segmenteittäin.....	14
Tunnuslukujen laskentakaavat.....	15
<b>RISKIT, VAKAVARAISUUS JA NIIDEN HALLINTA</b> .....	16
<b>OLENNAISET TAPAHTUMAT KATSAUSKAUDEN PÄÄTTYMISEN JÄLKEEN</b> .....	23
<b>NÄKYMÄT LOPPUVOODELLE</b> .....	23
<b>MUUT TIEDOT</b> .....	25
Yhtiökokous.....	25
Hallitus.....	25
Toimitusjohtaja .....	25
Henkilöstö .....	25
Konsernirakenne.....	26

<b>PUOLIVUOSIKATSAUS 1.1.–30.6.2024</b> .....	27
Konsernin tuloslaskelma.....	27
Konsernin laaja tuloslaskelma .....	27
Konsernin tase .....	28
Konsernin oman pääoman muutoslaskelma.....	29
Konsernin rahavirtalaskelma .....	32
Konsernin tuloskehitys neljännesvuosittain .....	33
<b>PUOLIVUOSIKATSAUKSEN LIITTEET</b> .....	35
Liitetieto 1: Perustiedot .....	35
Liitetieto 2: Laatimisperiaatteet .....	35
Liitetieto 3: Segmenttiraportti.....	36
Liitetieto 4: Korkokate .....	39
Liitetieto 5: Nettopalkkiotuotot.....	39
Liitetieto 6: Sijoitustoiminnan nettotuotot .....	40
Liitetieto 7: Saamisten arvonalentumiset.....	41
Liitetieto 8: Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot ja kirjanpitoarvot .....	47
Liitetieto 9: Rahoitusvarojen ja -velkojen ryhmät .....	49
Liitetieto 10: Johdannaisopimukset ja suojauslaskenta .....	50
Liitetieto 11: Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat .....	54
Liitetieto 12: Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla.....	55
Liitetieto 13: Annetut vakuudet .....	55
Liitetieto 14: Taseen ulkopuoliset sitoumukset .....	55
Liitetieto 15: Lähipiiri .....	56
Liitetieto 16: Handelsbankenin Suomen henkilöasiakas- sekä varainhoito- ja sijoituspalveluliiketoiminnan hankinta.....	56
Raportti S-Pankki Oyj:n puolivuosisikatsauksen 1.1.–30.6.2024 yleisluonteisesta tarkastuksesta .....	58

# TOIMINTA KATSAUSKAUDELLA

## KESKEISET TAPAHTUMAT

### Varainhankinta, luottoluokitukset ja vakavaraisuus

Kansainvälinen luottoluokittaja Standard & Poor's nosti 28.6.2024 S-Pankin luottoluokituksen BBB+ -tasolle ja vahvisti lyhytaikaisen luottoluokituksen A2-tasolle. Tulevaisuuden näkymät S&P arvioi vakaiksi.

Osana strategiansa toteuttamista S-Pankki Oyj laski 16.4.2024 liikkeeseen katetun joukkovelkakirjalainan (covered bond), jonka nimellisarvo on 500 miljoonaa euroa. Joukkovelkakirjalainan eräpäivä on 16.4.2030, ja sille maksetaan vuosittaista korkoa 3,00 prosenttia. Liikkeeseenlasku tapahtui osana S-Pankin 3,0 miljardin euron joukkovelkakirjalainaohjelman, ja sillä rahoitetaan pankin toimintaa ja kasvua sekä lähestyvää Svenska Handelsbanken -liiketoimintakauppaa.

S-Pankki Oyj laski 29.2.2024 liikkeeseen 300 miljoonan euron Senior Preferred

MREL Eligible Notes 1/2024-joukkovelkakirjalainan osana 3,0 miljardin euron joukkovelkakirjalainaohjelman. Joukkovelkakirjalainan eräpäivä on 8.3.2028, ja sille maksetaan 4,875 prosentin kiinteää korkoa 8.3.2027 asti ja sen jälkeen vaihtuvaa korkoa. S-Pankki Oyj teki 22.2.2024 vapaaehtoisen takaisinostotarjouksen 220 miljoonan euron joukkovelkakirjalainastaan, joka erääntyy vuonna 2025. Tarjousilmoituksia hyväksyttiin 86,1 miljoonan euron edestä.

### Handelsbankenin Suomen liiketoimintojen osto

Handelsbanken-liiketoimintakaupan toteutus etenee suunnitellusti kohti asiakkuuksien siirtymistä, jonka odotetaan tapahtuvan marras-joulukuun vaihteessa. Katsauskauden aikana Handelsbanken kertoi S-Pankkiin siirtyville henkilöasiakkailleen tarkempia tietoja tulevien muutosten vaikutuksista kirjeitse sekä viestillä Handelsbankenin verkkopankkiin. Viestintää toteutetaan tiiviissä yhteistyössä pankkien välillä.

Toistaiseksi Handelsbankenin ja S-Pankin asiakkaiden palvelu jatkuu täysin ennallaan ja kummankin pankin asiakkaat jatkavat asiointia omassa pankissaan. Liiketoimintakauppaa on kuvattu tarkemmin liitetiedossa 16.

### Muutokset johdossa ja yhtiökokous

S-Pankki kertoi 20.3.2024 uudistavansa organisaatiotaan ja nimitti uusia jäseniä johtoryhmäänsä. Muutokset vahvistavat yrityksen kykyä jatkaa kannattavaa kasvua sekä kehittyä strategiansa mukaisesti entistä digitaalisemmaksi ja asiakaslähtöisemmäksi pankiksi. Organisaatiouudistus on myös osa Handelsbanken-liiketoimintakaupan toteutumiseen valmistautumista. Muutoksilla ei ole henkilöstöä vähentävää vaikutusta. Uusi organisaatio astui voimaan 1.4.2024.

S-Pankin varsinainen yhtiökokous pidettiin 9.4.2024. Yhtiökokous päätti muun muassa maksaa osinkoa omistajille 1,50 euroa osakkeelta eli yhteensä 10 020 270,00 euroa. Osinko

maksettiin 9.4.2024. Yhtiökokouksen päätöksiä on kuvattu tarkemmin Yhtiökokous-kappaleessa.

### S-Pankin palvelut

S-Pankki allekirjoitti Net Zero Asset Managers -aloitteen kesäkuussa 2023 ja on sen myötä varainhoitajana sitoutunut saavuttamaan nettonollapäästöt vuoteen 2050 mennessä. Aloite velvoittaa myös asettamaan kunnianhimoisen välitavoitteen vuodelle 2030. S-Pankki asetti kesäkuussa 2024 päästövähennystavoitteen, jonka mukaan se sitoutuu vähentämään päästöjä 50 prosenttia vuoteen 2030 mennessä, vuoden 2019 tasoon verrattuna. Tavoite kattaa sellaiset suoraan osakkeisiin ja yritysten joukkovelkakirjalainoihin sijoittavat rahastot sekä näihin sijoittavat yhdistelmärahastot, joiden salkunhoidosta S-Pankki vastaa, eli noin 44 prosenttia S-Pankin hallinnoitavista varoista. Tavoitteessa huomioidaan sijoituskohteiden scope 1 ja scope 2 kasvihuonekaasupäästöt.

S-Pankin rahastot saivat merkittäviä tunnustuksia kevään aikana. S-Pankki High Yield Eurooppa ESG Korke Sijoitusrahasto sai arvostetun Lipper-palkinnon kahdessa kategoriassa jo toista vuotta peräkkäin. Rahasto oli Pohjoismaiden paras viiden ja kymmenen vuoden tarkastelujaksoilla.

Toukokuussa 2024 Säästäjä-palvelu saavutti merkittävän virstanpylvään, kun sen käyttäjämäärät ylittivät 100 000. Huhtikuussa S-Pankin digitaalisissa palveluissa tehtiin merkittävä uudistus, kun Apple Pay lanseerattiin osaksi maksuvalikoimaa ja näin lähiluvulla toimiva S-Etukortti on mahdollista lisätä Applen lompakkoon.

S-Pankki kertoi 26.3.2024 S-Pankki Rahastoyhtiö Oy:n hallituksen päätöksestä rajoittaa S-Pankki Asunto Erikois-sijoitusrahastoon tehtyjen lunastusten maksua rahaston osuudenomistajien ja rahaston etujen turvaamiseksi pitkällä aikavälillä nykyisessä poikkeuksellisessa markkinatilanteessa. Rajoitus koskee 31.8.2023–29.2.2024 jätettyjä yli 5 000 euron lunastustoimeksiantoja.

Lunastukset maksetaan enintään 5 000 euroon saakka, jolloin noin kaksi kolmasosaa lunastustoimeksiannoista toteutetaan täysimääräisesti.

Maaliskuussa 2024 S-Pankki esitteli uuden Private Credit -rahaston, joka sijoittaa varansa listaamattomien yhtiöiden lainoihin pääosin Euroopassa. Uusi S-Pankki European Private Credit Erikoissijoitusrahasto on toteutettu yhteistyössä Blackstonen kanssa, ja se tarjoaa perinteisiä pääomarahastoja helpomman väylän listaamattomiin velkasijoituksiin myös muille kuin institutionaalisille sijoittajille.

### Asiakaskokemus ja brändi

S-Pankin brändin vetovoimasta saatiin positiivisia uutisia alkuvuodesta 2024.

Tutkimusyhtiö SB Insightin 12.3.2024 julkaisemassa Sustainable Brand Index -tutkimuksessa suomalaiset äänestivät S-Pankin Suomen vastuullisimmaksi pankkibrändiksi jo kahdennentoista kerran peräkkäin. Sustainable Brand Index on Euroopan suurin riippumaton, vastuullisuuteen keskittyvä bränditut-

kimus, joka on toteutettu Suomessa vuosittain jo vuodesta 2013.

Luottovertailuyhtiö Sortterin Taloustutkimuksella teettämän Tyytyväisyys ja luottamus pankkien palveluihin 2024 -tutkimuksen mukaan S-Pankin asiakkaat ovat kaikkein tyytyväisimpiä pankkiinsa verrattuna muiden suomalaisten pankkien asiakkaisiin. Kyseessä on jo viides vuosi, kun S-Pankki pitää hallussaan vertailun kärkisijaa.

Tutkimusyhtiö T-Median 29.2.2024 julkaiseman finanssialan yritysten Luottamus&Maine-tutkimuksen mukaan S-Pankilla on Suomen toiseksi paras maine finanssialan yrityksistä.

## TOIMINTAYMPÄRISTÖ

Vuoden 2024 ensimmäinen puolisko oli maltillisen ja hieman alkuvuoteen kohdistuneita odotuksia paremman talouskasvun aikaa. Sopeutuminen kohonneeseen korkotasoon on vienyt aikansa, mutta pahin vaihe on monella talousalueella jäänyt taakse ja talouden riskit ovat vähentyneet.

Globaalin talouden aktiviteetti piristyi erityisesti palvelualoilla, mutta myös teollisuus alkoi hiljalleen toipua pohjaukosketuksestaan. Toin nollakasvuun jämähtäneen euroalueen talous nousi vihdoinkin kasvun puolelle. Myönteistä oli, että aiemmista kasvuhaasteista huolimatta euroalueen työttömyysaste jatkoi edelleen ennätysmatalilla tasoilla. Sen sijaan Yhdysvalloissa talouskasvu hidastui aiemman vahvan kasvuperiodin jälkeen vuoden alussa vain reiluun prosenttiin vuositasolla. Kesän alla nähtiin myös Yhdysvaltojen työmarkkinoilta hienoisia viilentymisen merkkejä.

Inflaatio ei ole kuitenkaan globaalisti hellittänyt aivan toivottuun tahtiin. Inflaatiopiikki on ohi ja huipuista on



tultu voimakkaasti alas. Tavaroiden hintojen nousu on pitkälti päättynyt, mutta palvelujen hinnat ovat kohonneet yhä selvästi. Kokonaisuutena kuluttajahintojen nousuvauhti onkin edelleen keskuspankkien kahden prosentin tavoitetason yläpuolella, ja viime aikoina tavoitetta kohti on edetty hitaassa tahdissa. Odotukset keskuspankkien koronlaskuista vuoden loppuun mennessä maltillistuiivat selvästi tammi-kesäkuun aikana. Silti Euroopan keskuspankki (EKP) toteutti ensimmäisen 0,25 prosenttiyksikön koronlaskun kesäkuussa. Yhdysvalloissa korkoja ei ole vielä laskettu kertaakaan.

Suomessa BKT supistui tuntuvasti vuoden 2023 loppupuoliskolla, mutta vuoden 2024 alussa kokonaistuotanto kasvoi hienoisesti edellisestä neljänneksestä. Kotitalouksien palveluihin sekä lyhytikäisiin ja puolikestäviin tavarihin kohdistunut kysyntä tuki yksityisen kulutuksen volyymin hienoista kasvua. Kohonneiden korkojen ympäristössä isompia hankintoja sen sijaan edelleen kaihdettiin. Myös investoinnit vähenivät tuntuvasti rakentamisen voimakkaan

pudotuksen seurauksena. Talouden vire pysyi luottamusbarometrien perusteella vaimeana myös toisella vuosineljänneksellä, eikä taantuman ote ole vielä kunnolla helpottanut. Erityisesti rakennusalan ja teollisuuden heikentymisen seurauksena työttömyysaste nousi Suomessa yli 8 prosenttiin.

Suomen asuntomarkkinoilla pohjat voivat olla vähitellen jäämässä taakse. Kauppamäärät ovat hentoisesti elyneet, mutta ne ovat historiaan peilaten pysyneet yhä matalalla tasolla. Asuntojen hinnat eivät ole vielä kääntyneet pysyvään nousuun, vaikkakin paikoin nähtiin myös myönteistä kehitystä. Uusien asuntojen kauppa oli edelleen vaisua.

Talouden myönteisempi vire ja sitkeä inflaatio ovat näkyneet myös rahoitusmarkkinoilla. Osakkeiden vuoden alku oli vahva. Maailman osakkeet kohosivat ensimmäisen kuukauden aikana yli kymmenen prosenttia. Helsingin pörssissä vauhti ei ollut yhtä kovaa, mutta myös Suomessa päästiin selvään nousuun. Joukkovelkakirjalainakorot puolestaan nousivat, kun korkomarkki-

noiden odotukset keskuspankkien koronlaskuista maltillistuiivat tuntuvasti. Saksan kymmenen vuoden korko kohosi noin kahdesta prosentista noin 2,5 prosenttiin.

# TALOUDELLINEN ASEMA

## TÄRKEIMMÄT TUNNUSLUVUT

(M€)	Q2 2024	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	1-6/2024	1-6/2023
Korkokate	78,0	79,6	78,8	74,8	66,1	157,6	120,9
Nettopalkkiotuotot	23,0	21,7	26,2	22,6	23,0	44,7	45,0
Tuotot yhteensä	102,3	104,1	104,9	95,9	90,6	206,3	170,5
Liikevoitto	40,8	42,8	43,5	46,3	32,2	83,5	57,6
Kulu-tuotto -suhde	0,49	0,50	0,51	0,54	0,61	0,49	0,61

(M€)	30.6.2024	31.3.2024	31.12.2023	30.9.2023	30.6.2023	30.6.2024	31.12.2023
Velat asiakkaille, talletukset	8 321,7	8 175,1	8 175,9	8 172,6	8 221,9	8 321,7	8 175,9
Saamiset asiakkailta, antolainaus	7 002,0	6 991,3	6 935,0	6 895,7	6 862,1	7 002,0	6 935,0
Saamistodistukset	619,7	646,7	699,0	689,2	743,0	619,7	699,0
Oma pääoma	710,2	685,1	649,3	609,3	569,1	710,2	649,3
Odotettavissa olevat luottotappiot	41,1	37,5	37,3	33,7	31,5	41,1	37,3
Hallinnoitavat varat	6 220,2	6 416,0	6 245,4	6 038,0	6 139,1	6 220,2	6 245,4
Oman pääoman tuotto	21,7 %	21,4 %	20,1 %	17,9 %	13,3 %	21,7 %	20,1 %
Koko pääoman tuotto	1,4 %	1,4 %	1,2 %	1,1 %	0,8 %	1,4 %	1,2 %
Omavaraisuusaste	6,5 %	6,7 %	6,5 %	6,2 %	6,1 %	6,5 %	6,5 %

## TULOS 4-6/2024

S-Pankki-konsernin huhti-kesäkuun liikevoitto kasvoi edelliseen vuoteen verrattuna ja oli 40,8 miljoonaa euroa (32,2).

### Tuotot

Tuotot yhteensä kasvoivat 102,3 miljoonaa euroon (90,6), jossa oli kasvua 12,9 prosenttia. Korkokate kasvoi 17,9 prosenttia ja oli 78,0 miljoonaa euroa (66,1). Nettopalkkiotuotot olivat 23,0 miljoonaa euroa (23,0). Sijoitustoiminnan nettotuotot olivat -0,5 miljoonaa euroa (-0,3). Liiketoiminnan muut tuotot olivat 1,7 miljoonaa euroa (1,7).

### Kulut

Liiketoiminnan kulut olivat yhteensä 50,8 miljoonaa euroa (46,7). Kasvua vertailukauteen oli 8,9 prosenttia. Liiketoiminnan kuluista henkilöstökulujen osuus oli 18,5 miljoonaa euroa (16,5). Muutos johtuu henkilöstömäärän lisäyksestä. Muut hallintokulut olivat 29,5 miljoonaa euroa (23,8). Muutos johtuu pääosin IT-kulujen kasvusta sekä Handelsbanken-liiketoimintakauppaan liittyvistä suunnittelu-, valmistelu- ja kehittämiskuluista, joita kuvataan tarkemmin liitetiedossa 16. Poistot ja arvonalentumiset aineellisista

ja aineettomista hyödykkeistä olivat 4,2 miljoonaa euroa (4,1). Liiketoiminnan muut kulut olivat -1,4 miljoonaa euroa (2,2). Tähän vaikutti pääasiassa ennakoitua pienemmät talletussuojamaksut, joiden lopullinen määrä vahvistui toukuussa Rahoitusvakausviraston päätöksen mukaisesti.

### Odotettavissa olevat ja lopulliset luottotappiot

Toisella vuosineljänneksellä konsernin tuloslaskelmaan kirjattiin odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita 12,9 miljoonaa euroa (13,4). Kirjattuja peruutuksia eli palautuneita luottotappioita oli 2,2 miljoonaa euroa (1,7). Odotettavissa olevien ja lopullisten luottotappioiden nettotulosvaikutus oli näin ollen 10,7 miljoonaa euroa (11,7). S-Pankki päivitti katsauskauden aikana henkilöasiakkaiden maksukyvyttömyyden todennäköisyyttä mittaavat luottoriskimallit ja luottoriskin merkittävän lisääntymisen kriteerit ECL-laskennassa. Samassa yhteydessä purettiin aiemmin tehtyjä johdon harkintaan perustuvia varauksia. Näiden nettovaikutus ECL-varauksiin oli noin 2,0 miljoonaa euroa.

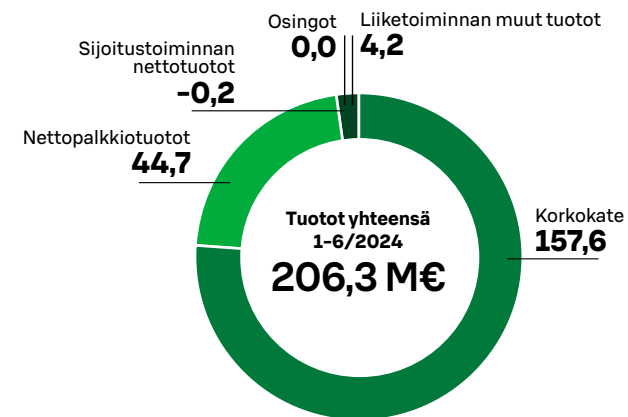
## TULOS JA TASE 1-6/2024

S-Pankki-konsernin liikevoitto oli 83,5 miljoonaa euroa (57,6). Katsauskauden tulos verojen jälkeen oli 66,9 miljoonaa euroa (46,1). Oman pääoman tuotto nousi 21,7 prosenttiin (13,3).

### Tuotot

Tuotot yhteensä olivat 206,3 miljoonaa euroa (170,5), jossa oli kasvua 21,0 prosenttia.

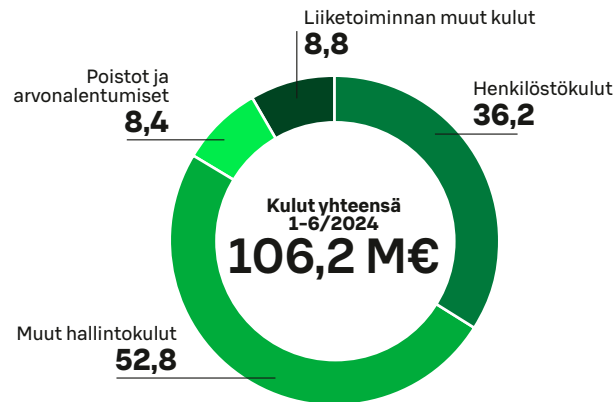
Korkokate kasvoi 30,3 prosenttia ja oli 157,6 miljoonaa euroa (120,9). Vallitseva korkotaso on edelleen tukenut korkokatteen kasvua. Nettopalkkiotuotot olivat 44,7 miljoonaa euroa (45,0). Sijoitustoiminnan nettotuotot laskivat -0,2 miljoonaa euroon (0,5). Liiketoiminnan muut tuotot olivat 4,2 miljoonaa euroa (4,1).



## Kulut

Liiketoiminnan kulut olivat katsauskaudella yhteensä 106,2 miljoonaa euroa (96,0). Kasvua vertailukauteen oli 10,6 prosenttia ja se johtui pääosin henkilöstökulujen, IT- ja liiketoimintakauppaan liittyvien kehityskulujen kasvusta. Liiketoiminnan kuluista henkilöstökulujen osuus oli 36,2 miljoonaa euroa (31,9). Henkilömäärän kasvu vaikutti kehitykseen.

Muut hallintokulut olivat 52,8 miljoonaa euroa (44,4). Kasvu johtui pääosin IT- ja liiketoimintakauppaan liittyvistä kehityskuluista. Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä olivat 8,4 miljoonaa euroa (8,0). Liiketoiminnan muut kulut olivat 8,8 miljoonaa euroa (11,7), johon sisältyy 6,4 miljoonaa euroa (9,5) viranomaismaksuja.



## Odotettavissa olevat ja lopulliset luottotappiot

Katsauskaudella konsernin tuloslaskelmaan kirjattiin odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita 20,9 miljoonaa euroa (20,2). Kirjattuja peruutuksia eli palautuneita luottotappioita oli 4,3 miljoonaa euroa (3,3). Odotettavissa olevien ja lopullisten luottotappioiden nettotulosvaikutus oli näin ollen 16,6 miljoonaa euroa (16,9). S-Pankki päivitti katsauskauden aikana henkilöasiakkaiden maksukyvyttömyyden todennäköisyyttä mittaavat luottoriskimallit ja luottoriskin merkittävän lisääntymisen kriteerit ECL-laskennassa. Samassa yhteydessä purettiin aiemmin tehtyjä johdon harkintaan perustuvia varauksia. Näiden nettovaikutus ECL-varauksiin oli noin 2,0 miljoonaa euroa. Katsauskauden lopussa johdon harkintaan perustuvia varauksia oli yhteensä 0,5 miljoonaa euroa.



### Talletukset

Talletuskanta oli katsauskauden päättyessä 8 321,7 miljoonaa euroa (8 175,9). Vaadittaessa maksettavia talletuksia oli katsauskauden päättyessä 7 519,2 miljoonaa euroa (7 581,6) ja määräaikaistalletuksia oli 802,5 miljoonaa euroa (594,3). Viimeisen 12 kuukauden aikana talletuskanta kasvoi 1,2 prosenttia. Henkilöasiakkaiden talletuskanta kasvoi 3,3 prosenttia vuotta aiemmasta ja oli 7 723,2 miljoonaa euroa. Yritysassiakkaiden talletuskanta laski 20,0 prosenttia vuotta aiemmasta ja oli 598,5 miljoonaa euroa.

S-Pankissa olevien talletussuojan piiriin kuuluvien korvattavien talletusten yhteismäärä oli katsauskauden lopussa 7 215,8 miljoonaa euroa (6 964,1).

### Antolainaus

Luottokanta oli katsauskauden päättyessä yhteensä 7 002,0 miljoonaa euroa (6 935,0). Viimeisen 12 kuukauden aikana luottokanta kasvoi 2,0 prosenttia. Henkilöasiakkaiden luottokanta kasvoi vuotta aiemmasta 1,6 prosenttia ja oli 5 786,8 miljoonaa euroa. Yritysassiakkaiden luottokanta kasvoi 4,0 prosenttia vuotta aiemmasta ja oli 1 215,2 miljoonaa euroa.

Luottokannan ja talletusten suhdetta kuvaava anto-ottolainaus-suhde oli 84 prosenttia (85).

### Likvidit varat ja sijoitustoiminta

Katsauskauden päättyessä pankilla oli saamistodistuksia yhteensä 619,7 miljoonaa euroa, kun niitä oli vuoden 2023 lopussa 699,0 miljoonaa euroa.

Keskuspankkitalletukset ja käteiset varat olivat 3 135,5 miljoonaa euroa (2 207,0). Kasvuun ovat vaikuttaneet sekä senior joukkovelkakirjalainan että katetun joukkovelkakirjalainan liikkeellelaskut. Likvideetti- ja sijoitussalkun jakauma on avattu luvun Riskit, vakavaraisuus ja niiden hallinta, kohdan S-Pankki-konsernin riskiasema kappaleessa Likvideettiasema ja varainhankinta.

### Oma pääoma

S-Pankin oma pääoma oli katsauskauden päättyessä 710,2 miljoonaa euroa. Vuoden 2023 lopussa omaa pääomaa oli 649,3 miljoonaa euroa. Oma pääoma kasvoi vahvan tuloskehityksen ansiosta. Omavaraisuusaste oli 6,5 prosenttia (6,5).

### Hallinnoitavat varat

Hallinnoitavien varojen määrä oli katsauskauden päättyessä 6 220,2 miljoonaa euroa (6 245,4). Hallinnoitavista varoista rahastopääoman osuus oli 4 498,9 miljoonaa euroa (4 309,4) ja varainhoitopääoman osuus 1 721,3 miljoonaa euroa (1 936,0). Varainhoitopääoman laskuun vaikutti erityisesti yhden merkittävän asiakkaan pääomissa tapahtunut muutos. Lisäksi S-Pankki Kiinteistöt Oy hallinnoi suorista kiinteistöistä ja yhteisyrityksistä koostuvaa 379,6 miljoonan euron asiakasvarallisuutta (379,1). S-Pankki-rahastojen nettomerkinnot olivat katsauskaudella 70,5 miljoonaa euroa, kun vastaava luku oli vuotta aiemmin 104,9 miljoonaa euroa.

### TALLETUKSET

(M€)	30.6.2024	31.12.2023	Muutos	12 kk muutos
Henkilöasiakkaat	7 723,2	7 462,2	3,5 %	3,3 %
Yritysassiakkaat	598,5	713,7	-16,1 %	-20,0 %
<b>Yhteensä</b>	<b>8 321,7</b>	<b>8 175,9</b>	<b>1,8 %</b>	<b>1,2 %</b>

### ANTOLAINAUS

(M€)	30.6.2024	31.12.2023	Muutos	12 kk muutos
Henkilöasiakkaat	5 786,8	5 750,3	0,6 %	1,6 %
Yritysassiakkaat	1 215,2	1 184,7	2,6 %	4,0 %
<b>Yhteensä</b>	<b>7 002,0</b>	<b>6 935,0</b>	<b>1,0 %</b>	<b>2,0 %</b>

## LIIKETOIMINTA JA TULOS SEGMENTEITTÄIN

S-Pankki-konsernin segmentit ovat Pankkiliiketoiminta ja Varallisuudenhoitoliiketoiminta. 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 87,1 miljoonaa euroa (60,8). Tuotot yhteensä nousivat 24 prosenttia 191,2 miljoonaan euroon (154,2). Vallitseva korkotaso on edelleen tukenut korkokatteen kasvua. Kulut kasvoivat 14,4 prosenttia 87,6 miljoonaan euroon (76,5). Saamisten arvonalentumiset olivat 16,6 miljoonaa euroa (16,9). Saamisten arvonalentumista on kuvattu kohdassa Odotettavissa olevat ja lopulliset luottotappiot.

Viimeisimpien saatavilla olevien tietojen mukaan Suomessa toimivien rahalaitosten asuntolainakanta oli toukokuussa laskenut 1,4 prosenttia edellisen 12 kuukauden aikana. S-Pankin asuntolainakanta kasvoi samalla ajanjaksolla 0,9 prosenttia. Asuntolainahakemusten kappalemäärä laski katsauskaudella verrattuna edellisen vuoden vastaavaan aikaan.

S-Etukortti Visa -korttien käyttö kehittyi positiivisesti katsauskaudella. Korttiososten euromääräinen summa kasvoi 12,2 prosenttia. Korttiososten kappalemäärä kasvoi 13,8 prosenttia vuotta aiemmasta.

S-ryhmän alueosuuskauppojen asiakasomistajat maksoivat kesäkuussa 26,4 prosenttia bonusostoistaan S-Pankin kortilla.

### Varallisuudenhoitoliiketoiminta

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

Liiketoiminnan tulos oli -0,6 miljoonaa euroa (2,9). Tuotot yhteensä olivat 20,0 miljoonaa euroa (20,2). Kulut kasvoivat 19,7 prosenttia 20,6 miljoonaan euroon (17,2). Kulujen kasvusta puolet johtuu liiketoimintakauppaan liittyvien kehityskulujen kasvusta.

S-Pankki-rahastojen nettomerkinnot olivat katsauskaudella 70,5 miljoonaa euroa, kun vastaava luku oli vuotta aiemmin 104,9 miljoonaa euroa. Koko markkinoilla nettomerkinnot olivat 4 298,8 miljoonaa euroa, kun vastaava luku oli vuotta aiemmin 1 932,9 miljoonaa euroa.

S-Pankki-rahastojen osuudenomistajien määrä nousi noin 417 000:een vuotta aiemmasta noin 375 000:stä. Koko Suomen markkinoilla osuudenomistajien lukumäärä nousi noin 4,4 miljoonaan, kun vastaava luku vuotta aiemmin oli 4,1 miljoonaa.

## PANKKILIIKETOIMINTA

(M€)	1-6/2024	1-6/2023	Muutos
Liiketoiminnan tuotot *	191,2	154,2	24,0 %
Liiketoiminnan kulut *	-87,6	-76,5	14,4 %
Saamisten arvonalentumiset	-16,6	-16,9	-1,7 %
<b>Liikevoitto (-tappio) *</b>	<b>87,1</b>	<b>60,8</b>	<b>43,2 %</b>

## VARALLISUUDENHOITOLIIKETOIMINTA

(M€)	1-6/2024	1-6/2023	Muutos
Liiketoiminnan tuotot *	20,0	20,2	-0,7 %
Liiketoiminnan kulut *	-20,6	-17,2	19,7 %
<b>Liikevoitto (-tappio) *</b>	<b>-0,6</b>	<b>2,9</b>	<b>-120,6 %</b>

\* S-Pankin uusi organisaatio astui voimaan 1.4.2024. Tässä yhteydessä asiakaspalvelutoiminnot siirtyivät muista toiminnoista osaksi Pankkiliiketoimintaa. Samassa yhteydessä siirrettiin myös muita toimintoja segmenttien välillä. Vertailukausien lukuja on oikaistu vastaavasti.

## 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) \_\_\_\_\_ x 100  
Oma pääoma keskimäärin

### Koko pääoman tuotto (ROA), %:

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

### Omavaraisuusaste, %:

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

## Erillislaskentaan perustuvat tunnusluvut

### Vakavaraisuussuhde, %:

Omat varat yhteensä \_\_\_\_\_ x 100  
Kokonaisriski

### Ensisijaisen pääoman (Tier 1) -vakavaraisuussuhde, %:

Ensisijainen pääoma (Tier 1) \_\_\_\_\_ x 100  
Kokonaisriski

### Ydinpääoman (CET1) vakavaraisuussuhde, %:

Ydinpääoma (CET1) \_\_\_\_\_ x 100  
Kokonaisriski

### Vähimmäisomavaraisuusaste (Leverage ratio), %:

Ensisijainen pääoma (T1) \_\_\_\_\_ x 100  
Vastuiden määrä

### Maksuvalmiusvaatimus (LCR suhdeluku), %:

Maksuvalmiuspuskuri \_\_\_\_\_ x 100  
Likviditeetin nettoulosvirtaukset 30 kalenteripäivän  
stressikauden aikana

### Pysyvän varainhankinnan vaatimus (NSFR suhdeluku), %:

Käytettävissä oleva pysyvä rahoitus \_\_\_\_\_ x 100  
Vaadittu pysyvä rahoitus

### Järjestämättömät saamiset vastuista, %:

Järjestämättömät saamiset, brutto \_\_\_\_\_ x 100  
Lainat ja ennakkomaksut

# 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. Kuluvan vuoden aikana seurataan aktiivisesti ja kokonaisvaltaisesti Handelsbanken-liiketoimintakaupan vaikutusta pankin riskiasemaan. Liiketoimintakaupan toteutus etenee suunnitellusti ja asiakkuuksien siirtymisen odotetaan tapahtuvan marras-joulukuun vaihteessa 2024.

Pankin vakavaraisuus on vahvistunut hyvänä jatkuneen tuloskehityksen seurauksena. Maksuvalmiusasema on vahvistunut joukkovelkakirjalainojen liikkeeseenlaskujen ja vakaan talletuskannan myötä. Vakavaraisuuden ja likviditeetin riittävyyteen liiketoimintakaupan yhteydessä ja sen jälkeen on varauduttu ennakoivasti. S-Pankki tulee vahvistamaan omia varojaan enintään

200 miljoonan euron suuruisella osakeannilla sen varmistamiseksi, että pankin pääomitus ja vakavaraisuusasema tulee säilymään vahvana myös kaupan toteutumisen jälkeen. Kaupan rahoittamisen varmistamiseksi pankki on sopinut rahoitusjärjestelyistä omien joukkovelkakirjalainojen liikkeeseenlaskujen lisäksi. Osavuosisikatsauksen liitetiedossa 16 on kerrottu tarkemmin liiketoimintakaupan rahoitusjärjestelyistä.

Liiketoimintakaupan vaikutuksia pankin riskiasemaan vaihtoehtoisissa epäsuotuisissa skenaarioissa on arvioitu osana säännöllistä ICAAP- (Internal Capital Adequacy Assessment Process) ja ILAAP-prosessia (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process).

Taloudellisessa toimintaympäristössä on ollut kesäkuun loppuun tultaessa varovaisia merkkejä toipumisesta ja inflaatio on jatkanut hidastumista. Markkinoiden odotusten mukaisesti Euroopan keskuspankki toteutti ensimmäisen koronlaskun kesäkuussa. Suomessa yksityinen

## S-PANKKI-KONSERNIN KESKEISET RISKEIHIN LIITTYVÄT TUNNUSLUVUT

(M€)	30.6.2024	31.12.2023
<b>Kokonaisriski yhteensä</b>	<b>3 564,4</b>	<b>3 567,1</b>
Luotto- ja vastapuoliriski, standardimenetelmä	3 063,1	3 071,8
Operatiivinen riski, perusmenetelmä	488,3	488,3
Vastuun arvonoikaisuriski, standardimenetelmä	13,0	7,0
<b>Omat varat yhteensä</b>	<b>731,0</b>	<b>672,0</b>
Ydinpääoma (CET1)	634,7	572,9
Toissijainen pääoma (T2)	96,3	99,1
<b>Kokonaispääomavaade (pilari 1)</b>	<b>13,54 %</b>	<b>12,54 %</b>
<b>Vakavaraisuussuhde</b>	<b>20,5 %</b>	<b>18,8 %</b>
<b>Ydinpääoman (CET1) vakavaraisuussuhde</b>	<b>17,8 %</b>	<b>16,1 %</b>
<b>Järjestämättömät saamiset vastuista</b>	<b>1,6 %</b>	<b>1,3 %</b>
<b>Vähimmäisomavaraisuusaste</b>	<b>5,7 %</b>	<b>5,6 %</b>
<b>Maksuvalmiusvaatimus (LCR-suhdeluku)</b>	<b>393,2 %</b>	<b>256,6 %</b>
<b>Pysyvän varainhankinnan vaatimus (NSFR-suhdeluku)</b>	<b>178,7 %</b>	<b>164,3 %</b>



kysyntä on hiljalleen piristymässä, mutta halukkuus lainanottoon on pysynyt alhaisena. Toimintaympäristön vaikutukset ovat näkyneet S-Pankissa antolainauksen liiketoimintavolyymien kasvun hidastumisena ja säästämisen kasvuna.

### Luottoriski

Luottokannan kasvu hidastui katsauskauden aikana. Luottokannan jakautumisessa eri luottotuotteiden välillä ei tapahtunut merkittäviä muutoksia. Luottokannasta 79,2 prosenttia (79,8) oli kiinteistövakuudellisia lainoja pääasiallisesti henkilöasiakkaille ja asunto-osakeyhtiöille Suomessa. Konservatiivisen riskinottohalukkuutensa mukaisesti S-Pankki ylläpitää matalaa luottoriskiprofiilia, jota tuetaan huolellisella riskienhallinnalla ja seurannalla.

ECL-varauksen kokonaismäärä kasvoi katsauskauden aikana 3,8 miljoonaa euroa 41,1 miljoonaan euroon (37,3). S-Pankki päivitti katsauskauden aikana henkilöasiakkaiden maksukyvyttömyyden todennäköisyyttä mittaavat luottoriskimallit ja luottoriskin merkittävän lisääntymisen kriteerit ECL-laskennassa. Samalla aiemmin enna-

koivasti tehtyjä johdon harkintaan perustuvia varauksia purettiin. Mallimuu-  
tosten ja johdon varausten muutoksen nettovaikutus ECL-varaukseen oli noin 2,0 miljoonaa euroa. Odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita on kuvattu kappaleessa Tulos ja tase 1-6/2024 sekä liitetiedossa 7.

Lyhennysvapaalla olevien henkilöasiakasluottojen määrä oli 325,0 miljoonaa euroa (399,9), joka vastaa 5,6 prosentin (6,9) osuutta kaikista henkilöasiakasvastuista. Alkuperäisestä maksusuunnitelmasta poikkeavia lyhennysvapaita on ensisijaisesti myönnetty henkilöasiakkaille.

Yleinen taloudellisen ympäristön epävarmuus ja kustannustason nousu ovat vaikuttaneet lainanhoitajousten ja järjestämättömien saamisten määrän kasvuun. Bruttomääräiset lainanhoitajoustolliset saamiset taseessa olivat yhteensä 238,4 miljoonaa euroa (215,5). Terveiden lainanhoitajousten määrä suhteessa lainoihin ja ennakkomaksuihin oli 2,8 prosenttia (2,5). Järjestämättömien lainanhoitajousten vastaava suhdeluku oli 0,6 prosenttia (0,6).

Järjestämättömien saamisten määrä taseessa kasvoi katsauskauden aikana 23,0 miljoonaa euroa tasolle 115,6 miljoonaa euroa (92,6), josta yritysasiakkaiden osuus oli 9,7 miljoonaa euroa (0,0). Järjestämättömiä saamia suhteessa lainoihin ja ennakkomaksuihin kuvaava NPL-suhde nousi 1,6 prosentin tasolle (1,3).

### Omat varat ja vakavaraisuus

S-Pankin vakavaraisuus vahvistui katsauskauden aikana. Kokonaisvakavaraisuus oli 20,5 prosenttia (18,8) ja CET1-vakavaraisuus 17,8 prosenttia (16,1). Omien varojen kokonaismäärä oli katsauskauden lopussa 731,0 miljoonaa euroa (672,0). Omiin varoihin vaikutti positiivisesti etenkin korkokatteen kautta vahva tuloskehitys.

Kokonaisriski oli 3 564,4 miljoonaa euroa (3 567,1). Muutokset vastuiden määrissä ja riskipainoissa olivat katsauskauden aikana vähäisiä. Luottoriskin riskipainotetut erät laskivat maltillisesti.

S-Pankin kokonaispääomavaade oli 13,54 prosenttia (12,54). Kokonaispääomavaadetta kasvatti 1.4.2024 voimaan

tullut 1,0 prosentin suuruinen järjestelmäriskipuskuri. Pääomavaateiden kasvusta huolimatta S-Pankin pääomapuskurit vahvistuivat katsauskauden aikana ja pääomat ovat riittävät varmistamaan toiminnan jatkuvuuden myös stressitestien mukaisissa olosuhteissa.

1.1.2025 voimaan astuvilla EU:n vakavaraisuussäätelyn muutoksilla (CRR3) arvioidaan olevan vain vähäisiä vaikutuksia pankin kokonaisriskin määrään ja vakavaraisuusasemaan. Muutokset kohdistuvat alkuvaiheessa erityisesti kiinteistövakuudellisten luottojen riskipainotukseen.

### Vähimmäisomavaraisuusaste

S-Pankin vähimmäisomavaraisuusaste 5,7 prosenttia (5,6) oli vahva ja ylitti sekä viranomaisten asettaman että sisäisesti asetetun riskinottohalukkuuden vähimmäistason.

### Likviditeettiasema ja varainhankinta

S-Pankki laski liikkeeseen maaliskuussa 300 miljoonan euron suuruisen Senior Preferred -joukkovelkakirjalainan ja huhtikuussa 500 miljoonan euron suuruisen katetun joukkolainan osana joukkovelkakirjalainaohjelmaa. Maaliskuun liikkeeseenlaskun yhteydessä S-Pankki toteutti takaisinostotarjouksen, jonka perusteella se osti takaisin 4.4.2025 erääntyviä Senior Preferred -joukkovelkakirjalainoja nimellisarvoltaan yhteensä 86,1 miljoonan euron edestä.

S-Pankin likviditeettiasema vahvistui katsauskaudella erityisesti joukkovelkakirjalainojen liikkeeseenlaskujen seurauksena. Maksuvalmiutta mittaava LCR-suhdeluku oli 393 prosenttia (257) ja pysyvän varainhankinnan riittävyttä kuvaava NSFR-suhdeluku oli 179 prosenttia (164).

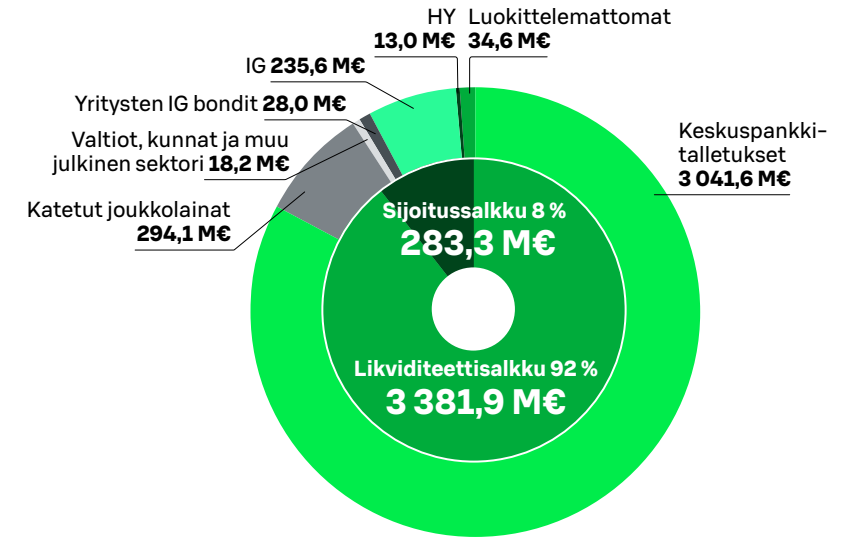
Treasuryn salkku koostuu likviditeettisalkusta (LCR-maksuvalmiuspuskuri) ja sijoitussalkusta. Salkun kokonaismäärä kasvoi ja oli yhteensä 3 665,1 miljoonaa euroa (2 792,4). Salkun kasvu kohdistui merkittävimmin keskuspankkitalletuksen määrään.

### S-PANKIN LIKVIDITEETTISALKKU

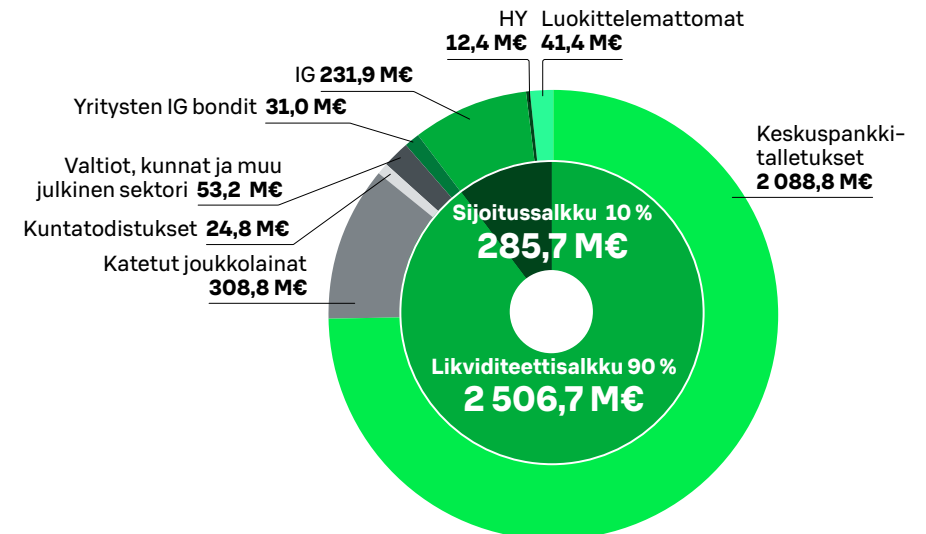
(M€)	30.6.2024		31.12.2023	
	Markkina-arvo	Puskuriarvo	Markkina-arvo	Puskuriarvo
Keskuspankkitalletus	3 041,6	3 041,6	2 088,8	2 088,8
Valtion, kunnan, tai muun julkisen sektorin velkakirjat	18,2	18,2	53,2	53,2
Katetut joukkolainat	294,1	261,1	308,8	273,5
Kuntatodistukset	-	-	24,8	24,8
Muut	28,0	14,0	31,0	15,5
<b>Yhteensä</b>	<b>3 381,9</b>	<b>3 334,9</b>	<b>2 506,7</b>	<b>2 455,9</b>

### LIKVIDITEETTI- JA SIOITUSSALKUN JAKAUMA

30.6.2024



31.12.2023



### Markkinariski

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

Arvostettavien erien nykyarvoriski (+100 korkopistettä) oli -1,7 miljoonaa euroa (-4,6). Korkotuloriski (-100 korkopistettä) koko taseen korollisille instrumenteille oli -26,9 miljoonaa euroa (-7,7). Korkotuloriskin kasvu johtui katsauskaudella tehdystä mallinnusmuutoksesta. Korkotuloriski lasketaan yhden

prosenttiyksikön välittömän laskun vaikutuksena seuraavan 12 kuukauden korkokatteeseen sisältäen markkinaarvon muutokset. Luottopreemioriski oli -3,0 miljoonaa euroa (-3,6) katsauskauden lopussa.

### MREL-vaade

Rahoitusvakausvirasto (RVV) toimii kansallisena kriisinratkaisuviranomaisena Suomessa. RVV asettaa S-Pankille laitokohtaisen MREL-vaatimuksen. Viimeisin ja voimassa oleva MREL-päätös on annettu 17.4.2024. Päätöksen mukaisesti kesäkuun lopussa voimassa ollut MREL-vaade oli 21,91 (17,23) prosenttia kokonaisriskin määrästä ja 7,75 (5,91) prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen laskennassa käytettävien vastuiden kokonaisuudesta. Rahoitusvakausvirasto ei ole asettanut S-Pankille omien varojen ja alisteisten velkojen vaatimusta (subordinaatiovaatimus).

Kokonaisriskiin pohjautuvan vaatimuksen osalta tulee lisäksi kattaa lisäpääomavaatimus (CBR, Combined Buffer Requirement), joka oli 30.6.2024 suuruudeltaan 3,54 prosenttia. Järjestelmäriskipuskurivaatimus, joka astui voimaan 1.0.2024 alkaen, kasvatti kokonaisriskiin pohjautuvaa MREL-vaadetta CBR-komponentin kautta.

S-Pankki kattaa MREL-vaatimuksen omiin varoihin luettavilla instrumenteilla ja hyväksyttävillä veloilla. Hyväksyttävät velat muodostuvat joukkovelkakirjalainahjelman alla liikkeeseen lasketuista Senior Preferred -joukkovelkakirjalainoista, joiden jäljellä oleva maturiteetti on yli vuoden. Kokonaisriskiin pohjautuva MREL-suhdeluku (MREL, TREA) oli 33,1 prosenttia (29,3) ja vastuiden kokonaisuutensa pohjautuva MREL-suhdeluku (MREL, LRE) 10,6 prosenttia (10,2).

### 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 kiristynyt turvallisuustilanne on edelleen johtanut S-Pankissa tehostettuun varautumiseen tietoturva- ja turvallisuusuhkiin. Tietoturvahyökkäysten määrässä on havaittu kasvua, mutta katsauskauden aikana hyökkäykset eivät ole johtaneet merkittäviin haittoihin S-Pankin asiakkaille. S-Pankki on edelleen muistuttanut asiakkaitaan laajasti liittyen heihin kohdistuviin huijaus- ja kalastelukampanjoihin sekä niiden tunnistamiseen ja välttämiseen. Toiminnan jatkuvuuteen ja riskeihin varautumiseen kiinnitetään edelleen tehostetusti huomiota.

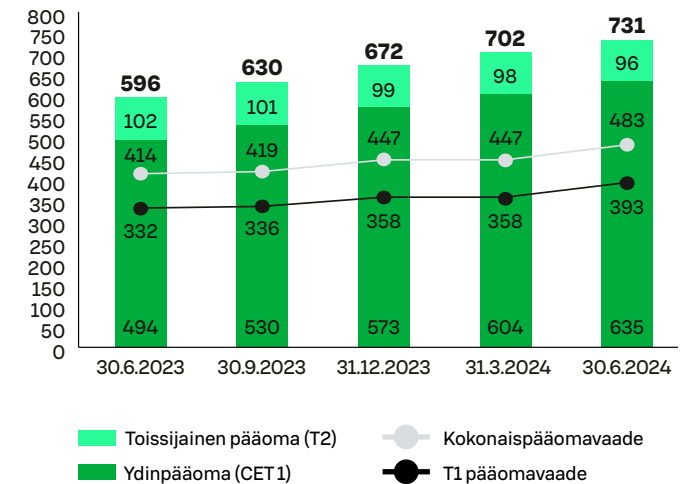
## OMIEN VAROJEN VAATEET

S-Pankin kokonaispääomavaade oli 13,54 prosenttia (12,54). Pääomavaade muodostuu vähimmäispääomavaateesta, kiinteästä lisäpääomavaateesta, vastasyklisestä pääomapuskurista, järjestelmäriskipuskurista ja laitokohtaisesti asetetusta harkinnanvaraisesta lisäpääomavaateesta (pilari 2 -vaade). Finanssivalvonnan makrovakauspäätöksen mukainen ydinpääomalla katettava järjestelmäriskipuskurivaatimus astui voimaan 1,0 prosentin suuruisena 1.4.2024.

S-Pankille asetettu harkinnanvarainen lisäpääomavaade on 2,0 prosenttia kokonaisriskin määrästä ja se 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 ilmoitti lokakuussa 2023 päätöksestään asettaa S-Pankki Oyj:lle ohjeellinen lisäpääomasuositus (Pillar 2 Guidance, P2G) suuruudeltaan 0,75 prosenttia kokonaisriskin määrästä. Ohjeellinen lisäpääomasuositus astui voimaan 31.3.2024.

## OMIEN VAROJEN JA PÄÄOMAVAATEIDEN KEHITYS (M€)



## S-PANKIN KOKONAI SPÄÄOMAVA ADE 30.6.2024 (PILARI 1)

Pääoma	Vähimmäis-pääomavaade		Kiinteä lisäpääomavaade		Vastasyklinen pääomapuskuri		Järjestelmä-riskipuskuri		Pilari 2 (SREP) lisäpääomavaade		Pääomavaade yhteensä	
	%	M€	%	M€	%	M€	%	M€	%	M€	%	M€
CET1	4,5 %	160,4	2,5 %	89,1	0,04 %	1,3	1,0 %	35,6	1,13 %	40,1	9,17 %	326,6
AT1	1,5 %	53,5							0,38 %	13,4	1,88 %	66,8
T2	2,0 %	71,3							0,50 %	17,8	2,50 %	89,1
<b>Yhteensä</b>	<b>8,0 %</b>	<b>285,2</b>	<b>2,5 %</b>	<b>89,1</b>	<b>0,04 %</b>	<b>1,3</b>	<b>1,0 %</b>	<b>35,6</b>	<b>2,00 %</b>	<b>71,3</b>	<b>13,54 %</b>	<b>482,5</b>



## VAKAVARAIUUSASEMA

S-Pankin CET1-vakavaraisuussuhde oli katsauskauden lopussa 17,8 prosenttia (16,1) ja kokonaisvakavaraisuussuhde 20,5 prosenttia (18,8). Ydinpääoman (CET1) määrä kasvoi 61,8 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 96,3 miljoonaa euroa (99,1). Debentuurilainoista kahden maturiteetti on yli viisi vuotta ja nelasketaan siten täysimääräisesti toissijaiseen pääomaan. Maturiteettiltaan alle viisivuotisia debenttuureja vähennetään asteittain toissijaisesta pääomasta vakavaraisuussäntelyn mukaisesti. Kertyneistä voittovaroista on vähennetty pankin osingonjakopoliitiikkaan perustuva maksetun osingon määrä tilikaudelta 2023 sekä ennakoitavissa olevien osinkojen määrä vuodelta 2024 komission delegoidun asetuksen (EU) N:o 241/2014 mukaisesti.

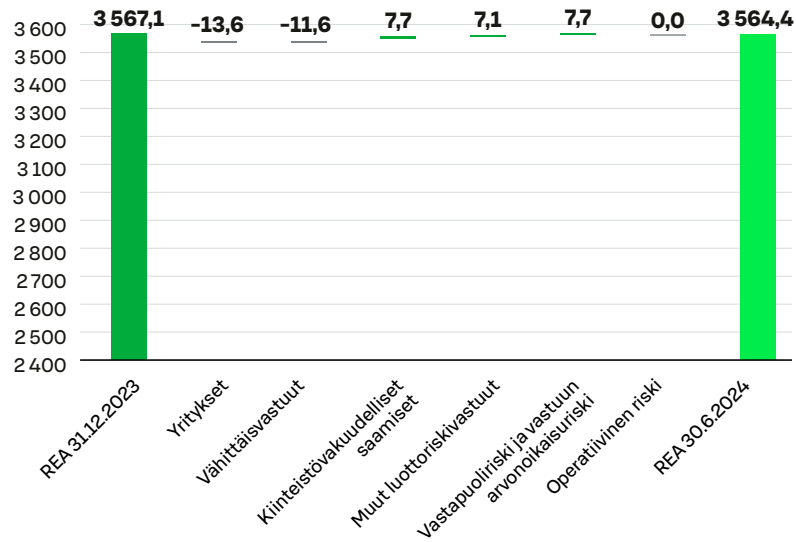
S-Pankin kokonaisriskin määrä oli 3 564,4 miljoonaa euroa (3 567,1). Kokonaisriski laski 2,7 miljoonalla eurolla katsauskauden aikana. Lasku johtui muutoksesta luottoriskin määrässä. Luottoriski muodostaa kokonaisriskin määrästä 85,9 prosenttia (86,1). Merkittävimmät vastuuryhmät ovat kiinteistö- vakuudelliset saamiset sekä vähittäis- ja yritysvastuut.

S-Pankki käyttää luottoriskin laskennassa standardimenetelmää ja vastapuoliriskin laskennassa alkuperäisen hankinta-arvon menetelmää. Operatiivisen riskin laskennassa pankki käyttää perusmenetelmää ja vastuun arvonoi-kaisuun liittyvän riskin laskennassa standardimenetelmää. S-Pankille ei muodostu vakavaraisuusasetuksen mukaista kaupankäyntisalkkua, eikä näin ollen markkinariskin pääomavaadetta.

## VAKAVARAIUUSTIETOJEN PÄÄERÄT

	30.6.2024	31.12.2023
<b>Omat varat (M€)</b>		
<b>Ydinpääoma ennen vähennyksiä</b>	<b>700,2</b>	<b>639,3</b>
Osakepääoma	82,9	82,9
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	283,8	283,8
Kertyneet voittovarot	338,0	281,2
Käyvän arvon rahasto	-4,6	-8,7
<b>Vähennykset ydinpääomasta</b>	<b>65,5</b>	<b>66,4</b>
Aineettomat hyödykkeet	64,5	65,6
Varovaisesta arvostuksesta aiheutuva arvonoi-kaisu	0,6	0,7
Järjestämättömien vastuiden kattamiseksi tehtävä vähennys	0,3	0,0
<b>Ydinpääoma (CET1)</b>	<b>634,7</b>	<b>572,9</b>
<b>Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1)</b>	<b>634,7</b>	<b>572,9</b>
<b>Toissijainen pääoma ennen vähennyksiä</b>	<b>96,3</b>	<b>99,1</b>
Debenttuurit	96,3	99,1
<b>Toissijainen pääoma (T2)</b>	<b>96,3</b>	<b>99,1</b>
<b>Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)</b>	<b>731,0</b>	<b>672,0</b>
<b>Kokonaisriski (M€)</b>	<b>3 063,1</b>	<b>3 071,8</b>
Luotto- ja vastapuoliriski	3 063,1	3 071,8
Operatiivinen riski	488,3	488,3
Vastuun arvonoi-kaisuun liittyvän riski (CVA)	13,0	7,0
<b>Kokonaisriski yhteensä</b>	<b>3 564,4</b>	<b>3 567,1</b>
<b>Suhdeluvut (%)</b>	<b>30.6.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Ydinpääoman (CET1) vakavaraisuussuhde	17,8	16,1
Ensisijaisen pääoman (Tier 1) vakavaraisuussuhde	17,8	16,1
Vakavaraisuussuhde	20,5	18,8

### TIIVISTELMÄ KOKONAISRISKIN JA RISKIPAINOTETTUJEN VASTUURIEN MUUTOKSISTA (M€)



### RISKI- JA VAKAVARAISUUSTIETOJEN JULKISTAMINEN

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

EU:n vakavaraisuusasetuksen mukainen Pilari 3 -raportti ("Capital and Risk Management Report") ja taulukot ("S-Bank Capital Adequacy tables") käsittelevät kattavasti riskienhallintaa ja riskiasemaa. 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 palkitsemisjärjestelmistä.

# OLENNAISET TAPAHTUMAT KATSAUSKAUDEN PÄÄTTYMISEN JÄLKEEN

Ei olennaisia tapahtumia katsauskauden päättymisen jälkeen.

## NÄKYMÄT LOPPUVUODELLE

Vuoden toiseen puolikkaaseen lähdetään maltillisen toiveikkaissa tunnelmissa. Globaalit ostopääällikköindeksit viittaavat talouskasvun jatkavan piristymistään, joten alkuvuoden myönteisten trendien odotetaan jatkuvan. Yhdysvalloissa ekonomistit ennakoivat koko vuodelle 2,4 prosentin talouskasvua ja euroalueelle ennustetaan 0,7 prosentin kasvua.

Globaaleja kulutusnäkyviä kirkastavat vahvat työmarkkinat, hidastuva inflaatio ja vähitellen laskevat korot. Samaan aikaan kuluttajien reaalitytulot kasvavat, kun palkankorotukset ovat korkeampia kuin yleisen hintatason nousu. Kotitalouksien ostovoiman voidaankin odottaa

paranevan kehittyneissä talouksissa. Investoinnit ovat pääsääntöisesti vaatimattomia, mutta valtioiden tukitoimet ja vihreät investoinnit ovat kiihdyttämässä pikkuhiljaa myös niitä. Työllisyystilanne pysynee pienestä heikentymisestä huolimatta varsin vahvana. Rakenteellinen työvoimapula väestön ikääntyessä ja paraneva taloussuhdanne tukevat työmarkkinoita.

Suomessakin talouskasvun odotetaan piristyvän vuoden loppua kohden. Korokojen pysyvämpi käänne alaspäin tukee kotitalouksien ja yritysten luottamuksen elpymistä. Myös reaalitypalkat nousevat vahvistaen samalla kotitalouksien ostovoimaa. Toisaalta mahdollisesti

lisääntyvä työttömyys sekä arvonalisäveroon syyskuussa tehtävä korotus heikentävät osaltaan kulutusnäkyviä hieman. Investoinneille heikompi jakso jatkuu ja erityisesti rakentaminen pitää investoinnit miinuksella myös loppuvuoden ajan. Rakennussektorin toipumista tulee todennäköisesti odotella ensi vuoteen. Positiivinen odotus kohdistuu ulkomaankaupan ja teollisuuden näkyymiin, joita kohentaa globaalin talouskasvun piristyminen.

Euroopan keskuspankki jatkaneen korkojen laskua maltillisesti loppuvuoden aikana ja Yhdysvaltain keskuspankki Fed ennakoivat kesäkuun kokouksessaan tälle vuodelle yhtä koron-

laskua. Odotukset EKP:n koronlaskuista pitävät lyhyet markkinakorot laskutrendillä, mikä asteittain piristää Suomen asuntomarkkinoiden aktiiviteettia. Kotitalouksien luottamus kohenee ja asuntojen halventuneet hinnat herättelevät ostoaikeita. Myös sijoittajakysyntä todennäköisesti elpyy. Kokonaisuutena asuntomarkkinoilla odotetaan tasaantumista ennen tuntuvampaa elpymistä vuonna 2025. Suurissa kaupungeissa markkinaa tukee myönteinen muuttoliike ja samanaikainen asuntotuotannon väheneminen.

Rahoitusmarkkinoilla on valmistauduttu jo pitkälti hyviin näkyymiin. Pettymyksiin

ei ole juurikaan varauduttu, mikä lisää markkinoiden herkkyyttä huonoille uutisille. Osakkeiden arvostuskertoimet ovat nousseet ja luottoriskimarginaalit kaventuneet sijoittajien hakiessa tuotteita, mikä rajoittaa markkinoiden nousumahdollisuuksia. Toisaalta riskiset markkinat saavat tukea niin kauan kuin talous on kasvussa.

Riskejä talouteen ja markkinoille löytyy eri suunnista. Kovat odotukset ja mahdolliset keskuspankkipettymykset ovat selvimpiä riskejä. Geopolitiikassa elämme arvaamattomia aikoja, ja Yhdysvaltojen ja Kiinan välillä kaupan jännitteet ovat jälleen kiihtymässä. Marraskuiset presidentinvaalit Yhdysvalloissa voivat pahimmillaan heikentää tilannetta entisestään.

S-Pankin vuoden 2024 tulosohjeistukseen vaikuttaa laskevasti kolme eri tekijää. Merkittävimmin tulosta rasittavat Handelsbankenin liiketoiminta-kauppaan liittyvät kehitys- ja integraatiokulut sekä kaupan toteuttamiseen liittyvät rahoituskulut. Lisäksi odotamme korkotason asettuvan edellisvuotta alhaisemmalle tasolle, mikä vaikuttaa laskevasti tuloskehitykseen. Vuoden 2024 näkymiin liittyy myös epävarmuuksia toimintaympäristön, talouden, työllisyyden ja kiinteistömarkkinoiden kehityksen osalta. Odotamme koko vuoden liikevoiton laskevan arviolta neljänneksen edellisvuoteen (147,4 miljoonaa euroa) verrattuna.

# MUUT TIEDOT

## YHTIÖKOKOUS

Vuoden 2024 varsinainen yhtiökokous pidettiin 9.4.2024. Yhtiökokous vahvisti vuoden 2023 tilinpäätöksen ja myönsi vastuuvapauden henkilöille, jotka toimivat hallituksen jäseninä ja toimitusjohtajina 31.12.2023 päättyneellä tilikaudella. Yhtiökokous päätti, että emoyhtiön voitonjakokelpoisista varoista maksetaan osinkoa 1,50 euroa osakkeelta, yhteensä 10 020 270,00 euroa.

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

Yhtiökokous päätti lisäksi yhtiöjärjestyksen muuttamisesta toimialamääräyksen sekä kestävyysraportoinnin varmentajaa koskevien kohtien osalta.

## HALLITUS

Varsinaisessa yhtiökokouksessa S-Pankin hallituksen jäseniksi valittiin:

Jari Annala, KTM  
Tom Dahlström, VTT  
Kati Hagros, DI, VTM  
Veli-Matti Liimatainen, KTM  
Hillevi Mannonen, FK, SHV, HHJ  
Tarja Tikkanen, OTK, varatuomari, HHJ, TMA  
Jorma Vehviläinen, KTM  
Olli Vormisto, KTM

SOK:n liiketoiminnan johtaja  
Good Ventures Oy:n Principal  
Aalto-yliopiston digitalisaatio- ja IT-johtaja  
Helsingin Osuuskauppa Elannon toimitusjohtaja  
hallitusammattilainen  
hallitusammattilainen  
SOK:n CFO  
Osuuskauppa Hämeenmaan toimitusjohtaja

Hallituksen varajäseneksi valittiin Turun Osuuskaupan toimitusjohtaja, KTM Niklas Österlund.

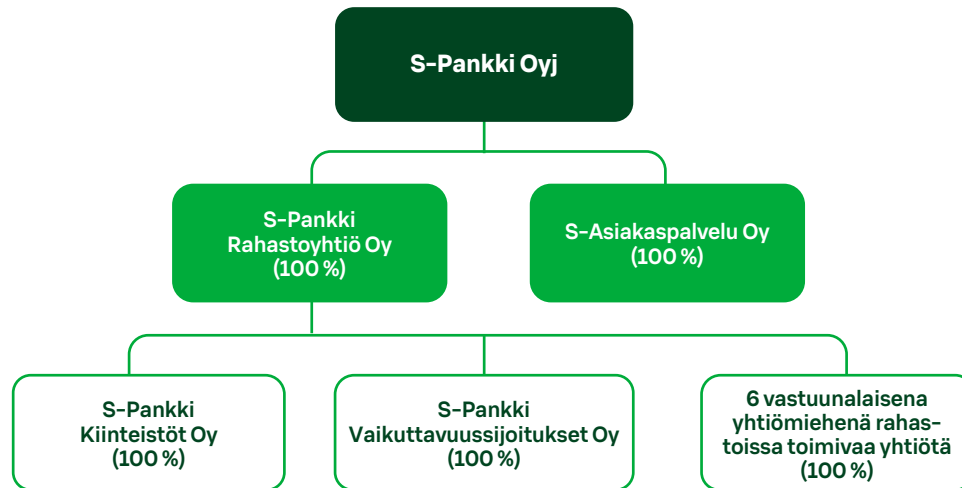
Hallitus valitsi uudelleen puheenjohtajakseen Jari Annalan ja varapuheenjohtajaksi Jorma Vehviläisen.

## TOIMITUSJOHTAJA

S-Pankin toimitusjohtajana toimii Riikka Laine-Tolonen. Toimitusjohtajan sijaisena toimii 1.4.2024 alkaen likka Kuosa.

## HENKILÖSTÖ

S-Pankissa työskenteli katsauskauden lopussa 958 henkilöä (847). Näistä S-Pankki Oyj:ssä työskenteli 735 henkilöä (676), Varallisuudenhoito- ja sijoituspalveluyhtiön tytäryhtiöissä yhteensä 40 henkilöä (39) ja S-Asiakaspalvelu Oy:ssä 183 henkilöä (132). S-Pankin henkilöstön palkat ja palkkiot olivat katsauskaudella 30,4 miljoonaa euroa (26,3).

**KONSERNIRAKENNE**

Konsernirakennetta ja konserniyhtiöitä kuvataan tarkemmin vuoden 2023 tilinpäätöksessä.



# PUOLIVUOSIKATSAUS 1.1.–30.6.2024

## KONSERNIN TULOSLASKELMA

(t€)	Liitetieto	1–6/2024	1–6/2023
Korkotuotot		264 631	158 598
Korkokulut		-107 008	-37 674
Korkokate	4	157 623	120 924
Palkkiotuotot		53 929	53 362
Palkkiokulut		-9 207	-8 392
Nettopalkkiotuotot	5	44 722	44 970
Sijoitustoiminnan nettotuotot	6	-210	499
Osingot		48	58
Liiketoiminnan muut tuotot		4 163	4 098
<b>Tuotot yhteensä</b>		<b>206 345</b>	<b>170 549</b>
Henkilöstökulut		-36 212	-31 884
Muut hallintokulut		-52 847	-44 407
Poistot ja arvonalentumiset		-8 403	-8 010
Liiketoiminnan muut kulut		-8 751	-11 741
<b>Kulut yhteensä</b>		<b>-106 213</b>	<b>-96 043</b>
Saamisten arvonalentumiset	7	-16 609	-16 897
Osuus osakkuusyritysten tuloksista		-1	1
<b>LIIKEVOITTO (-TAPPIO)</b>		<b>83 522</b>	<b>57 610</b>
Tuloverot		-16 668	-11 461
<b>KATSAUSKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)</b>		<b>66 854</b>	<b>46 148</b>
<b>josta:</b>			
emoyhtiön omistajille		66 854	46 148

## KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA

(t€)	Liitetieto	1–6/2024	1–6/2023
<b>KATSAUSKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)</b>		<b>66 854</b>	<b>46 148</b>
<b>Muut laajan tuloksen erät:</b>			
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi			
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta		5 099	4 204
Verovaikutus		-1 000	-440
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi		4 099	3 763
<b>Muut laajan tuloksen erät, verojen jälkeen</b>		<b>4 099</b>	<b>3 763</b>
<b>Laaja tulos yhteensä</b>		<b>70 953</b>	<b>49 912</b>
<b>josta:</b>			
emoyhtiön omistajille		70 953	49 912

## KONSERNIN TASE

(t€)	Liitetieto	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2023
<b>Varat</b>				
Käteiset varat	8,9	3 135 529	2 207 041	1 493 513
Keskuspankkirahoituksen oikeuttavat saamistodistukset	8,9	527 526	571 735	599 399
Saamiset luottolaitoksilta	8,9	12 255	9 420	11 638
Saamiset asiakkailta	8,9	7 002 043	6 934 971	6 862 076
Saamistodistukset	8,9,10	92 186	127 293	143 620
Johdannaissopimukset	8,9,10	20 695	31 349	22 923
Osakkeet ja osuudet	8,9	18 458	18 881	20 293
Osuudet osakkuusyrityksissä		6	7	6
Aineettomat hyödykkeet		64 547	65 600	67 493
Aineelliset hyödykkeet		6 846	7 381	4 333
Verosaamiset		4 642	5 801	7 638
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot		64 384	62 837	43 996
Muut varat		13 255	16 731	11 582
<b>Varat yhteensä</b>		<b>10 962 372</b>	<b>10 059 046</b>	<b>9 288 513</b>

(t€)	Liitetieto	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2023
<b>Velat</b>				
Velat luottolaitoksille	8,9	32 095	34 231	24 401
Velat asiakkaille	8,9	8 372 645	8 239 664	8 266 346
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	8,10,11	1 578 406	886 895	219 436
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	8,9,12	96 999	101 333	102 666
Johdannaissopimukset	8,9,10	7 742	829	–
Varaukset		200	200	303
Verovelat		11 478	19 024	7 830
Siirtovelat		81 740	53 374	42 057
Muut velat		70 866	74 224	56 331
<b>Velat yhteensä</b>		<b>10 252 173</b>	<b>9 409 774</b>	<b>8 719 370</b>
<b>Oma pääoma</b>				
Osakepääoma		82 880	82 880	82 880
Rahastot		279 247	275 148	266 911
Kertyneet voittovarot		348 071	291 244	219 351
<b>Emoyhtiön omistajat</b>		<b>710 198</b>	<b>649 272</b>	<b>569 143</b>
<b>Oma pääoma yhteensä</b>		<b>710 198</b>	<b>649 272</b>	<b>569 143</b>
<b>Velat ja oma pääoma yhteensä</b>		<b>10 962 372</b>	<b>10 059 046</b>	<b>9 288 513</b>

## KONSERNIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOSLASKELMA

(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>
Liiketoimet omistajien kanssa					
Osingonjako *				-5 010	-5 010
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä				-5 010	-5 010
<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 osakkeelta.

(t€)	Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma				
	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
<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)				117 985	117 985
Muut laajan tuloksen erät:					
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta			11 988		11 988
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon pysyvästi muiden laajan tuloksen erien kautta			12		12
Etuuspohjaisten järjestelyiden arvon uudelleenmäärittäminen				57	57
Muut laajan tuloksen erät yhteensä			12 000	57	12 057
<b>Laaja tulos yhteensä</b>			<b>12 000</b>	<b>118 041</b>	<b>130 042</b>
Liiketoimet omistajien kanssa					
Osingonjako *				-5 010	-5 010
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä				-5 010	-5 010
<b>OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ 31.12.2023</b>	<b>82 880</b>	<b>283 828</b>	<b>-8 680</b>	<b>291 244</b>	<b>649 272</b>

\* Osakekohtainen osinko 0,75 euroa osakkeelta.

(t€)	Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma				
	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
<b>OMA PÄÄOMA 1.1.2024</b>	<b>82 880</b>	<b>283 828</b>	<b>-8 680</b>	<b>291 244</b>	<b>649 272</b>
<b>Laaja tulos</b>					
Tilikauden voitto (-tappio)				66 854	66 854
Muut laajan tuloksen erät:					
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta			4 099		4 099
Muut laajan tuloksen erät yhteensä			4 099		4 099
<b>Laaja tulos yhteensä</b>			<b>4 099</b>	<b>66 854</b>	<b>70 953</b>
Liiketoimet omistajien kanssa					
Osingonjako *				-10 020	-10 020
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä				-10 020	-10 020
Muut muutokset				-7	-7
<b>OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ 30.6.2024</b>	<b>82 880</b>	<b>283 828</b>	<b>-4 581</b>	<b>348 071</b>	<b>710 198</b>

\* Osakekohtainen osinko 1,50 euroa osakkeelta.

## KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA

(t€)	Liitetieto	1-6/2024	1-6/2023
<b>Liiketoiminnan rahavirta</b>			
<b>Tilikauden voitto (-tappio)</b>		<b>66 854</b>	<b>46 148</b>
Poistot ja arvonalentumiset		8 403	8 010
Osuudet pääomaosuusmenetelmällä yhdisteltävien tuloksista		1	-1
Luottotappiot		20 824	18 230
Muut tuotot ja kulut, joihin ei liity maksua		1 926	1 331
Tuloverot		16 668	11 461
Muut oikaisut *		87	93
Rahoitustuottojen ja -kulujen oikaisut		26 105	3 335
<b>Tuloksen oikaisut yhteensä*</b>		<b>74 014</b>	<b>42 460</b>
<b>Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta *</b>		<b>140 868</b>	<b>88 609</b>
<b>Liiketoiminnan saamisten lisäys/vähennys (-/+)</b>			
Saamiset luottolaitoksilta, muut kuin vaadittaessa maksettavat		-2 153	-2 966
Saamiset asiakkailta		-89 119	-185 375
Sijoitusomaisuus		83 822	-40 943
Muut varat		7 423	7 766
<b>Liiketoiminnan saamisten lisäys/vähennys</b>		<b>-27</b>	<b>-221 518</b>
<b>Liiketoiminnan velkojen lisäys/vähennys (+/-)</b>			
Velat luottolaitoksille		-2 135	1 245
Velat asiakkaille		132 460	282 786
Muut velat		-10 622	1 352
<b>Liiketoiminnan velkojen lisäys/vähennys</b>		<b>119 703</b>	<b>285 384</b>
Maksetut verot		-24 055	-13 296
<b>Liiketoiminnan rahavirta *</b>		<b>236 489</b>	<b>139 178</b>

(t€)	Liitetieto	1-6/2024	1-6/2023
<b>Investointien rahavirta</b>			
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin *		-6 023	-3 835
<b>Investointien rahavirta *</b>		<b>-6 023</b>	<b>-3 835</b>
<b>Rahoituksen rahavirta</b>			
Velkakirjalainojen ja debentuurien liikkeeseenlaskusta saadut maksut	8, 9, 11	795 981	-
Velkakirjalainojen ja debentuurien takaisinmaksut	8, 9, 11	-86 100	-4 333
Vuokrasopimusvelkojen takaisinmaksut		-1 162	-1 220
Maksetut osingot		-10 020	-5 010
<b>Rahoituksen rahavirta</b>		<b>698 699</b>	<b>-10 563</b>
<b>Rahavarojen muutos</b>		<b>929 164</b>	<b>124 780</b>
Rahavarat, avaava tase		2 209 361	1 370 828
Rahavarojen muutos		929 164	124 780
Valuuttakurssien muutosten vaikutus		7	-4
<b>Rahavarat muodostuvat seuraavista eristä:</b>			
Käteiset varat	8, 9	3 135 529	1 493 513
Vaadittaessa maksettavat		3 003	2 090
<b>Rahavarat yhteensä</b>		<b>3 138 532</b>	<b>1 495 603</b>
<b>Maksetut korot</b>		<b>-69 957</b>	<b>-25 631</b>
<b>Saadut osingot</b>		<b>48</b>	<b>58</b>
<b>Saadut korot</b>		<b>253 185</b>	<b>149 317</b>

\* Vertailutietoa on oikaistu liiketoiminnan ja investointien rahavirran välillä puolivuosisikatsauksen 30.6.2023 julkistamisen jälkeen.



## KONSERNIN TULOSKEHITYS NELJÄNNESVUOSITTAIN

### KONSERNIN TULOSLASKELMA

(t€)	Q2 2024	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	1-6/2024	1-6/2023
Korkotuotot	136 941	127 690	122 157	107 630	89 519	264 631	158 598
Korkokulut	-58 968	-48 040	-43 356	-32 871	-23 384	-107 008	-37 674
Korkokate	77 973	79 650	78 801	74 759	66 135	157 623	120 924
Palkkiotuotot	27 783	26 146	27 287	26 915	27 328	53 929	53 362
Palkkiokulut	-4 740	-4 467	-1 130	-4 360	-4 308	-9 207	-8 392
Nettopalkkiotuotot	23 043	21 678	26 156	22 556	23 020	44 722	44 970
Sijoitustoiminnan nettotuotot	-490	279	-2 111	-3 065	-305	-210	499
Osingot	42	7	0	-	22	48	58
Liiketoiminnan muut tuotot	1 719	2 444	2 022	1 619	1 680	4 163	4 098
<b>Tuotot yhteensä</b>	<b>102 287</b>	<b>104 058</b>	<b>104 869</b>	<b>95 869</b>	<b>90 552</b>	<b>206 345</b>	<b>170 549</b>
Henkilöstökulut	-18 496	-17 717	-19 635	-17 183	-16 540	-36 212	-31 884
Muut hallintokulut	-29 494	-23 353	-26 966	-20 320	-23 782	-52 847	-44 407
Poistot ja arvonalentumiset	-4 247	-4 156	-4 586	-4 239	-4 122	-8 403	-8 010
Liiketoiminnan muut kulut	1 415	-10 166	-1 003	-905	-2 210	-8 751	-11 741
<b>Kulut yhteensä</b>	<b>-50 822</b>	<b>-55 391</b>	<b>-52 189</b>	<b>-42 647</b>	<b>-46 655</b>	<b>-106 213</b>	<b>-96 043</b>
Saamisten arvonalentumiset	-10 709	-5 900	-9 168	-6 938	-11 732	-16 609	-16 897
Osuus osakkuusyritysten tuloksista	-1	-	1	-	1	-1	1
<b>LIIVEVOITTO (-TAPPIO)</b>	<b>40 755</b>	<b>42 767</b>	<b>43 513</b>	<b>46 284</b>	<b>32 166</b>	<b>83 522</b>	<b>57 610</b>
Tuloverot	-8 149	-8 519	-8 698	-9 263	-6 427	-16 668	-11 461
<b>KATSAUSKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)</b>	<b>32 605</b>	<b>34 249</b>	<b>34 815</b>	<b>37 021</b>	<b>25 739</b>	<b>66 854</b>	<b>46 148</b>
<b>josta:</b>							
emoyhtiön omistajille	32 605	34 249	34 815	37 021	25 739	66 854	46 148

**KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA**

(t€)	Q2 2024	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	1-6/2024	1-6/2023
<b>KATSAUSKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)</b>	<b>66 854</b>	<b>34 249</b>	<b>34 815</b>	<b>37 021</b>	<b>25 739</b>	<b>66 854</b>	<b>46 148</b>
<b>Muut laajan tuloksen erät:</b>							
Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi							
Etuuspoijaisten järjestelyiden uudelleenmäärittämisestä johtuvat erät	–	–	71	–	–	–	–
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon pysyvästi muiden laajan tuloksen erien kautta	–	–	–	15	–	–	–
Verovaikutus	–	–	-14	-3	–	–	–
Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi	–	–	57	12	–	–	–
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi							
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	3 091	2 008	6 586	4 061	1 532	5 099	4 204
Verovaikutus	-567	-433	-1 491	-932	80	-1 000	-440
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi	2 524	1 575	5 095	3 130	1 612	4 099	3 763
<b>Muut laajan tuloksen erät, verojen jälkeen</b>	<b>2 524</b>	<b>1 575</b>	<b>5 152</b>	<b>3 142</b>	<b>1 612</b>	<b>4 099</b>	<b>3 763</b>
<b>Laaja tulos yhteensä</b>	<b>35 129</b>	<b>35 823</b>	<b>39 967</b>	<b>40 163</b>	<b>27 351</b>	<b>70 953</b>	<b>49 912</b>
<b>josta:</b>							
emoyhtiön omistajille	35 129	35 823	39 967	40 163	27 351	70 953	49 912

# 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. Pankki harjoittaa myös lain kiinnitysluottopankeista ja katetuista joukkolainoista (11.3.2022/151) mukaista kiinnitysluottopankkitoimintaa. Pankki tarjoaa lisäksi sijoituspalvelulain (14.12.2012/747) 1 luvun 15 §:n mukaisia sijoituspalveluja. Pankki hoitaa emoyhtiönä konserniin kuuluvien yhtiöiden keskitetysti hoidettavat tehtävät, kuten konsernihallinnon, ohjauksen ja valvonnan.

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

## LIITETIETO 2: LAATIMISPERIAATTEET Puolivuosikatsauksen laatimisperiaatteet

Puolivuosikatsaus 1.1.–30.6.2024 on laadittu IAS 34 Osavuosisikatsaukset -standardin mukaisesti. Puolivuosikatsauksen taulukoiden luvut esitetään tuhanina euroina, ellei muuta ole mainittu. Luvut esitetään pääsääntöisesti pyöristettyinä ja ilman desimaaleja, joten yksittäisistä euromääristä lasketut summat voivat poiketa esitetystä loppusummasta.

S-Pankki soveltaa kiinnitysluottopankkitoimintaan liittyvään suojausportfolioon IAS 39 mukaista suojauslaskentaa. S-Pankki on valinnut tilinpäätöksen laatimisperiaatteen, jonka mukaan se jatkaa IAS 39:n mukaisten suojauslaskentaa koskevien vaatimusten soveltamista IFRS 9 standardin sijaan. S-Pankin on sovellettava tätä periaatetta kaikkiin suojaussuhteisiinsa.

Muilta osin puolivuosisikatsauksessa noudatetaan vuoden 2023 tilinpäätöksessä esitettyjä laatimisperiaatteita.

## Johdon harkintaa edellyttävät laatimisperiaatteet ja arvioihin sisältyvät keskeiset epävarmuustekijät

IFRS-standardien mukaisen osavuosisikatsauksen laatiminen vaatii johdolta harkintaa sekä arvioiden ja oletusten tekemistä, jotka vaikuttavat osavuosisikatsauksessa esitettäviin varoihin ja velkoihin sekä muihin tietoihin kuten tuottojen ja kulujen määrään. Vaikka arviot perustuvat johdon tämänhetkiseen parhaaseen näkemykseen, on mahdollista, että toteumat poikkeavat osavuosisikatsauksessa käytetyistä arvioista.

Johdon harkintaa edellyttäviä laatimisperiaatteita ja arvioihin sisältyviä epävarmuustekijöitä on kuvattu vuoden 2023 tilinpäätöksessä. Osavuosisikatsauksessa merkittävimmät johdon harkintaa sekä arvioiden ja oletusten tekemistä vaativat erät sisältyvät seuraaviin liitetietoihin:

- Liite 7 Saamisten arvonalentumiset: IFRS 9 -standardin mukaisten odotettavissa olevien

luottotappioiden laskenta perustuu sisäisiin malleihin, joihin sisältyy oletettavia luottoriskin muutoksista. 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 ja LGD riskiparametrien lattiatasojen määrittämisessä.

- Liite 8 Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot: Johdon harkintaa edellytetään tilanteessa, jossa käypää arvoa koskevaa hintatietoa ei ole saatavissa markkinoilta tai hintatieto ei ole luotettava. Tällöin rahoitusinstrumentin käypä arvo määritetään arvostusmenetelmän avulla, missä käytettävät syöttötiedot perustuvat johdon arviointiin koskien kyseisten instrumenttien arvostamisessa käytettäviä markkinakäytänteitä.

**LIITETIETO 3: SEGMENTTIRAPORTTI**

S-Pankki-konsernin toimintasegmentit ovat Pankkiliiiketoiminta 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.

Pankkiliiiketoiminta 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. Pankkiliiiketoimintaan kuuluvat myös konsernin treasury-toiminnot.

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

**SEGMENTTIEN TULOSLASKELMA**

1-6/2024 (t€)	Pankki-liiketoiminta	Varallisuudenhoito-liiketoiminta	Muut toiminnot	Eliminoinnit	Konserni yhteensä
Korkokate	156 926	818	-122		157 623
Nettopalkkiotuotot	25 625	19 095	2		44 722
Sijoitustoiminnan nettotuotot	-221	10			-210
Osingot	15		33		48
Liiketoiminnan muut tuotot	8 890	112	1 656	-6 494	4 163
<b>Tuotot yhteensä</b>	<b>191 235</b>	<b>20 036</b>	<b>1 569</b>	<b>-6 494</b>	<b>206 345</b>
<b>Kulut yhteensä *</b>	<b>-87 575</b>	<b>-20 643</b>	<b>-4 489</b>	<b>6 494</b>	<b>-106 213</b>
Saamisten arvonalentumiset	-16 609				-16 609
Osuus osakkuusyritysten tuloksista				-1	-1
<b>Liikevoitto (-tappio)</b>	<b>87 051</b>	<b>-607</b>	<b>-2 920</b>	<b>-1</b>	<b>83 522</b>

Pankkiliiiketoiminnan ulkoiset tuotot olivat 187 207 tuhatta euroa ja Varallisuudenhoitoliiketoiminnan ulkoiset tuotot olivat 19 225 tuhatta euroa.

1-6/2023 (t€)	Pankki-liiketoiminta	Varallisuudenhoito-liiketoiminta	Muut toiminnot	Eliminoinnit	Konserni yhteensä
Korkokate *	120 455	473	-4		120 924
Nettopalkkiotuotot *	25 393	19 577	-		44 970
Sijoitustoiminnan nettotuotot	498	2			499
Osingot	36		22		58
Liiketoiminnan muut tuotot *	7 849	135	1 472	-5 358	4 098
<b>Tuotot yhteensä *</b>	<b>154 231</b>	<b>20 186</b>	<b>1 490</b>	<b>-5 358</b>	<b>170 549</b>
<b>Kulut yhteensä ***</b>	<b>-76 545</b>	<b>-17 242</b>	<b>-7 614</b>	<b>5 358</b>	<b>-96 043</b>
Saamisten arvonalentumiset	-16 897				-16 897
Osuus osakkuusyritysten tuloksista				1	1
<b>Liikevoitto (-tappio) *</b>	<b>60 789</b>	<b>2 944</b>	<b>-6 125</b>	<b>1</b>	<b>57 610</b>

Pankkiliiiketoiminnan ulkoiset tuotot olivat 150 813 tuhatta euroa ja Varallisuudenhoitoliiketoiminnan ulkoiset tuotot olivat 19 718 tuhatta euroa.

\* S-Pankin uusi organisaatio astui voimaan 1.4.2024. Tässä yhteydessä asiakaspalvelutoiminnot siirtyivät Muista toiminnoista osaksi Pankkiliiiketoimintaa. Samassa yhteydessä siirrettiin myös muita toimintoja segmenttien välillä. Muutos paransi Pankkiliiiketoiminnan tulosta 0,4 miljoonaa euroa sekä Varallisuudenhoitoliiketoiminnan tulosta 0,1 miljoonaa euroa ja heikensi muiden toimintojen tulosta 0,5 miljoonaa euroa. Vertailukauden lukuja on oikaistu vastaavasti.

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

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

Kulut yhteensä -erään. Muiden toimintojen tulos muodostuu eristä, joita ei vryörytetä 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.

## SEGMENTTIEN TASE

30.6.2024 (t€)	Pankki- liiketoiminta	Varallisuudenhoito- liiketoiminta	Muut toiminnot	Konserni yhteensä
Saamiset asiakkailta	7 002 043			7 002 043
Pankkitoiminnan likvidit ja sijoitusvarat	3 806 648			3 806 648
Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet	5 370	28 130	37 899	71 399
Muut saamiset	65 181	5 947	11 154	82 281
<b>Varat yhteensä</b>	<b>10 879 242</b>	<b>34 077</b>	<b>49 053</b>	<b>10 962 372</b>
Pankkitoiminnan velat	10 087 888			10 087 888
Varaukset ja muut velat	101 629	5 648	57 007	164 285
Oma pääoma			710 198	710 198
<b>Velat ja oma pääoma yhteensä</b>	<b>10 189 517</b>	<b>5 648</b>	<b>767 206</b>	<b>10 962 372</b>

31.12.2023 (t€)	Pankki- liiketoiminta	Varallisuudenhoito- liiketoiminta	Muut toiminnot	Konserni yhteensä
Saamiset asiakkailta	6 934 971			6 934 971
Pankkitoiminnan likvidit ja sijoitusvarat	2 965 718			2 965 718
Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet *	5 274	28 859	38 856	72 988
Muut saamiset	55 909	6 781	22 679	85 369
<b>Varat yhteensä *</b>	<b>9 961 872</b>	<b>35 639</b>	<b>61 535</b>	<b>10 059 046</b>
Pankkitoiminnan velat	9 262 952			9 262 952
Varaukset ja muut velat *	64 375	5 848	76 599	146 822
Oma pääoma			649 272	649 272
<b>Velat ja oma pääoma yhteensä *</b>	<b>9 327 327</b>	<b>5 848</b>	<b>725 872</b>	<b>10 059 046</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.

\* S-Pankin uusi organisaatio astui voimaan 1.4.2024. Tässä yhteydessä asiakaspalvelutoimintojen vuokrasopimukset siirtyivät Muista toiminnoista osaksi Pankkiliiketoimintaa. Vertailukauden lukuja on oikaistu vastaavasti.

## SEGMENTTIEN TULOSKEHITYS NELJÄNNESVUOSITTAIN

<b>Pankkiliiketoiminta (t€)</b>	<b>Q2 2024</b>	<b>Q1 2024</b>	<b>Q4 2023</b>	<b>Q3 2023</b>	<b>Q2 2023</b>	<b>1-6/2024</b>	<b>1-6/2023</b>
Korkokate *	77 690	79 236	78 446	74 450	65 855	156 926	120 455
Nettopalkkiotuotot *	13 652	11 973	16 179	12 976	13 344	25 625	25 393
Sijoitustoiminnan nettotuotot	-501	280	-2 092	-3 071	-307	-221	498
Osingot	9	7	–	–	–	15	36
Liiketoiminnan muut tuotot *	4 074	4 816	4 205	3 718	3 505	8 890	7 849
<b>Tuotot yhteensä *</b>	<b>94 923</b>	<b>96 311</b>	<b>96 739</b>	<b>88 073</b>	<b>82 397</b>	<b>191 235</b>	<b>154 231</b>
<b>Kulut yhteensä *</b>	<b>-41 194</b>	<b>-46 382</b>	<b>-39 973</b>	<b>-33 516</b>	<b>-36 272</b>	<b>-87 575</b>	<b>-76 545</b>
Saamisten arvonalentumiset	-10 709	-5 900	-9 168	-6 938	-11 732	-16 609	-16 897
<b>Liikevoitto (-tappio) *</b>	<b>43 021</b>	<b>44 030</b>	<b>47 599</b>	<b>47 620</b>	<b>34 393</b>	<b>87 051</b>	<b>60 789</b>
<b>Varallisuudenhoitoliiketoiminta (t€)</b>	<b>Q2 2024</b>	<b>Q1 2024</b>	<b>Q4 2023</b>	<b>Q3 2023</b>	<b>Q2 2023</b>	<b>1-6/2024</b>	<b>1-6/2023</b>
Korkokate	413	405	372	333	282	818	473
Nettopalkkiotuotot	9 389	9 706	9 977	9 579	9 676	19 095	19 577
Sijoitustoiminnan nettotuotot	11	-1	-19	6	2	10	2
Liiketoiminnan muut tuotot *	65	47	72	53	119	112	135
<b>Tuotot yhteensä *</b>	<b>9 878</b>	<b>10 158</b>	<b>10 402</b>	<b>9 971</b>	<b>10 079</b>	<b>20 036</b>	<b>20 186</b>
<b>Kulut yhteensä *</b>	<b>-10 856</b>	<b>-9 787</b>	<b>-11 294</b>	<b>-8 675</b>	<b>-8 743</b>	<b>-20 643</b>	<b>-17 242</b>
<b>Liikevoitto (-tappio) *</b>	<b>-978</b>	<b>371</b>	<b>-892</b>	<b>1 297</b>	<b>1 335</b>	<b>-607</b>	<b>2 944</b>

\* S-Pankin uusi organisaatio astui voimaan 1.4.2024. Tässä yhteydessä asiakaspalvelutoiminnot siirtyivät muista toiminnoista osaksi Pankkiliiketoimintaa. Samassa yhteydessä siirrettiin myös muita toimintoja segmenttien välillä. Vertailukausien lukuja on oikaistu vastaavasti.



## LIITETIETO 4: KORKOKATE

(t€)	1-6/2024	1-6/2023
<b>Korkotuotot</b>		
Käteiset varat *	49 447	17 625
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat	5 540	2 902
Saamiset luottolaitoksilta *	110	491
Saamiset asiakkailta	195 647	133 167
Saamistodistukset käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat käypään arvoon tulosvaikuttaisesti arvostettavat	469	756
	164	531
Johdannaiset	13 253	3 125
Muut korkotuotot	1	0
<b>Korkotuotot yhteensä efektiivisen koron menetelmällä</b>	<b>251 213</b>	<b>154 942</b>
Muut korkotuotot	13 418	3 656
<b>Korkotuotot yhteensä</b>	<b>264 631</b>	<b>158 598</b>
Korkotuotot vaiheeseen 3 kirjatuista rahoitusvaroista	2 096	1 408
<b>Korkokulut</b>		
Velat luottolaitoksille	-572	-334
Velat asiakkaille	-60 371	-30 418
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	-26 352	-3 899
Johdannaiset	-13 149	-
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-3 121	-2 324
Muut korkokulut	-3 298	-691
Korkokulut vuokrasopimuksista	-145	-8
<b>Korkokulut yhteensä efektiivisen koron menetelmällä</b>	<b>-90 416</b>	<b>-36 975</b>
Muut korkokulut	-16 592	-699
<b>Korkokulut yhteensä</b>	<b>-107 008</b>	<b>-37 674</b>
<b>Korkokate</b>	<b>157 623</b>	<b>120 924</b>

\* Vertailutietoa on oikaistu puolivuosisikatsauksen 30.6.2023 julkistamisen jälkeen. Käteisiin varoihin liittyvät korkotuotot on siirretty omaksi eräkseen.

## LIITETIETO 5: NETTOPALKKIOTUOTOT

(t€)	1-6/2024	1-6/2023
<b>Palkkiotuotot segmentteittäin</b>		
Palkkiotuotot Pankkiliiketoiminnasta		
Luotonannosta *	4 759	4 831
Ottolainauksesta *	408	364
Maksuliikenteestä *	5 537	5 866
Korttiliiketoiminnasta *	19 927	18 926
Lainopillisista tehtävistä	297	214
Vakuutusten välityksestä	1 379	857
Takausten myöntämisestä	9	99
<b>Palkkiotuotot Pankkiliiketoiminnasta yhteensä *</b>	<b>32 315</b>	<b>31 156</b>
Palkkiotuotot Varallisuudenhoitoliiketoiminnasta		
Rahastoista	18 572	19 060
OmaisuuDENhoidosta	1 138	1 353
Kiinteistötoiminnasta	1 254	1 333
<b>Palkkiotuotot Varallisuudenhoitoliiketoiminnasta yhteensä</b>	<b>20 964</b>	<b>21 747</b>
Palkkiotuotot muista toiminnoista		
Arvopaperinvälityksestä	310	205
Muut palkkiotuotot *	340	254
<b>Palkkiotuotot muista toiminnoista yhteensä *</b>	<b>649</b>	<b>459</b>
<b>Palkkiotuotot yhteensä</b>	<b>53 929</b>	<b>53 362</b>
<b>Palkkiokulut</b>		
Rahastoista	-1 627	-1 997
OmaisuuDENhoidosta	-66	15
Arvopaperinvälityksestä	-622	-485
Korttiliiketoiminnasta	-6 554	-5 552
Kiinteistötoiminnasta	-50	-110
Pankkikulut	-242	-219
Muut kulut	-46	-44
<b>Palkkiokulut yhteensä</b>	<b>-9 207</b>	<b>-8 392</b>
<b>Nettopalkkiotuotot</b>	<b>44 722</b>	<b>44 970</b>

\* Vertailutietoa on oikaistu puolivuosisikatsauksen 30.6.2023 julkaisemisen jälkeen. Palkkiotuotot korttiliiketoiminnasta on siirretty omaksi eräkseen.

**LIITETIETO 6: SIOJITUSTOIMINNAN NETTOTUOTOT**

(t€)	1-6/2024	1-6/2023
<b>Nettotuotot käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavista rahoitusvaroista</b>		
Saamistodistukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	3	6
Käyvän arvon muutokset	-6	1
Osakkeet ja osuudet		
Myyntivoitot ja -tappiot	25	17
Käyvän arvon muutokset	-810	-235
Johdannaiset		
Käyvän arvon muutokset	-425	578
<b>Nettotuotot käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavista rahoitusvaroista yhteensä</b>	<b>-1 213</b>	<b>367</b>
<b>Nettotuotot käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavista rahoitusvaroista</b>		
Saamistodistukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	95	-337
Muut tuotot ja kulut	-	34
Osakkeet ja osuudet		
Myyntivoitot ja -tappiot	1 311	0
Muut tuotot ja kulut	-8	-80
<b>Nettotuotot käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavista rahoitusvaroista yhteensä</b>	<b>1 398</b>	<b>-382</b>
<b>Valuuttatoiminnan nettotuotot</b>	<b>195</b>	<b>182</b>

(t€)	1-6/2024	1-6/2023
<b>Suojauslaskennan nettotulos</b>		
Saamistodistukset		
Suojausinstrumenttien nettotulos	1 410	-1 828
Suojauskohteiden nettotulos	-1 624	2 161
Velat asiakkaille *		
Suojausinstrumenttien nettotulos	439	-
Suojauskohteiden nettotulos	-521	-
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat		
Suojausinstrumenttien nettotulos	-18 992	-
Suojauskohteiden nettotulos	18 697	-
<b>Suojauslaskennan nettotulos</b>	<b>-591</b>	<b>333</b>
<b>Sijoitustoiminnan nettotuotot yhteensä</b>	<b>-210</b>	<b>499</b>

\* Uusi suojauskohde. Ei vertailutietoja.

Suojattavien erien suojattavasta riskistä johtuvat käyvän arvon muutokset on kirjattu tuloslaskelman erään Suojauslaskennan nettotulos. Muusta kuin suojattavasta riskistä johtuvat käyvän arvon muutokset on kirjattu käyvän arvon rahastoon.

Suojauslaskentaan kuuluvien suojaavien erien käyvän arvon muutokset on kirjattu tuloslaskelman erään Suojauslaskennan nettotulos. Suojauksen ollessa tehokas käyvän arvon muutokset kumoavat toisensa ja nettotulos on lähellä nollaa.

## LIITETIETO 7: SAAMISTEN ARVONALENTUMISET

S-Pankissa luottoriskiä syntyy henkilö- ja yritysasiakkaiden vastuista, sijoitustoiminnasta (saamistodistukset) sekä taseen ulkopuolisista sitoumuksista. Henkilöasiakkaiden luotot muodostavat suurimman altistuman luottoriskille odotettavissa olevien luottotappioiden muodossa. Henkilöasiakkaiden vastuisiin lukeutuvat muun muassa asunto- ja kulutuslainat, joista jälkimmäiset vakuudettomina luottotuotteina synnyttävät suhteessa suuremman määrän luottoriskiä. Yritysluottokanta painottuu uusien ja rakenteilla olevien asunto-osakeyhtiöiden vakuudelliseen rahoittamiseen. Kiinteistövakuudellisia lainoina näiden katsotaan sisältävän vähemmän riskiä, mikä pienentää

myös odotettavissa olevien luottotappioiden määrää. Yritysasiakkaiden ja sijoitustoiminnan muut vastuut painottuvat suuriin yrityksiin, joilla on hyvä luottoluokitus.

ECL-varauksen kokonaismäärä oli 41,1 miljoonaa euroa (37,3) katsauskauden lopussa. ECL-varauksen kokonaismäärään sisältyi johdon arvioon perustuvia varauksia yhteensä 0,5 miljoonaa euroa (3,8). Koko lainasalkun kattavuusaste nousi 0,41 prosentin (0,37) tasolle ja pysyi S-Pankin hallituksen asettaman riskinottohalukkuuden puitteissa.

ECL-varaus kasvoi katsauskauden aikana 3,8 miljoonaa euroa. S-Pankki päivitti katsauskauden aikana henkilöasiakkaiden maksukyvyttömyyden todennäköisyyttä mittaavat luottoriskimallit ja luottoriskin merkittävän lisääntymisen kriteerit ECL-laskennassa. ECL-laskennan muutokset vaikuttivat myös vastuiden riskiluokkajakaumaan ja vaiheeseen 2 luokiteltujen vastuiden määrään. Samalla aiemmin ennakkoivasti tehtyjä johdon harkintaan perustuvia varauksia purettiin. Mallimuutosten ja johdon varausten muutoksen nettovaikutus ECL-varaukseen oli noin 2,0 miljoonaa euroa. Vaiheen 3 luottoihin liittyvä ECL-varaus supistui johdon varausten purkamisen

seurauksena ja mallimuutoksista johtuva ECL-varauksen kasvu kohdistui erityisesti vaiheen 2 luottoihin.

Henkilöasiakkaiden luotonantoon kohdistuva ECL-varaus kasvoi 5,1 miljoonaa euroa, mikä johtui pääasiassa mallimuutoksista ja maksukyvyttömyiden vastuiden määrän kasvusta.

Yritysasiakkaisiin ja sijoitustoimintaan kohdistuva ECL-varaus supistui yhteensä 0,6 miljoonaa euroa. Yritysasiakkaissa ja sijoitustoiminnassa ECL-varausta kasvatti maksukyvyttömyiden vastuiden määrän kasvu ja pienensi asiakkaiden sisäisten luokitusten muutokset.

### KAUDEN AIKANA KIRJATUT ODOTETTAVISSA OLEVAT LUOTTOTAPPIOT JA ARVONALENTUMISTAPPIOT

Odotettavissa olevat luottotappiot ja arvonalentumistappiot (t€)	1-6/2024	1-6/2023
Luotto- ja takaustappioiden poistetut saamiset	-17 140	-11 242
Palautukset poistetuista saamisista	4 315	3 336
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) saamisista asiakkailta ja taseen ulkopuolisista sitoumuksista	-3 684	-6 988
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) sijoitustoiminnasta	-100	-2 003
<b>Yhteensä</b>	<b>-16 609</b>	<b>-16 897</b>

## ALTISTUMINEN RISKILLE, YHTEENVETO

30.6.2024 (t€)	Vaihe 1		Vaihe 2		Vaihe 3		Vastuut ja sitoumukset yhteensä	ECL-varaus yhteensä	Kattavuusaste (coverage ratio %)
	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL-varaus	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL-varaus	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL-varaus			
Henkilöasiakkaiden luotonanto *	5 223 257	-4 009	511 611	-19 921	105 755	-12 510	5 840 624	-36 441	-0,62 %
Yritysasiakkaiden luotonanto *	1 165 340	-449	40 355	-1 086	9 513	-968	1 215 208	-2 503	-0,21 %
Sijoitustoiminta **	610 937	-183	12 633	-838	–	–	623 570	-1 021	-0,16 %
Taseen ulkopuoliset sitoumukset ***	2 198 102	-117	55 899	-973	914	-64	2 254 916	-1 154	-0,05 %
<b>Yhteensä</b>	<b>9 197 636</b>	<b>-4 758</b>	<b>620 499</b>	<b>-22 818</b>	<b>116 182</b>	<b>-13 543</b>	<b>9 934 317</b>	<b>-41 119</b>	<b>-0,41 %</b>

31.12.2023 (t€)	Vaihe 1		Vaihe 2		Vaihe 3		Vastuut ja sitoumukset yhteensä	ECL-varaus yhteensä	Kattavuusaste (coverage ratio %)
	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL-varaus	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL-varaus	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL-varaus			
Henkilöasiakkaiden luotonanto *	5 421 610	-2 489	283 706	-13 128	92 415	-15 729	5 797 731	-31 346	-0,54 %
Yritysasiakkaiden luotonanto *	1 087 996	-424	96 708	-2 766	–	–	1 184 705	-3 189	-0,27 %
Sijoitustoiminta **	667 649	-314	11 146	-607	–	–	678 795	-921	-0,14 %
Taseen ulkopuoliset sitoumukset ***	2 294 153	-464	10 824	-1 344	872	-71	2 305 850	-1 879	-0,08 %
<b>Yhteensä</b>	<b>9 471 408</b>	<b>-3 690</b>	<b>402 384</b>	<b>-17 845</b>	<b>93 287</b>	<b>-15 800</b>	<b>9 967 080</b>	<b>-37 335</b>	<b>-0,37 %</b>

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

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

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

## ALTISTUMINEN LUOTTORISKILLE (HENKILÖASIAKKAIDEN LUOTONANTO)

30.6.2024 (t€)	Henkilöasiakkaiden luotonanto			
	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
	12 kk ECL	Koko voimassa- oloajan ECL	Koko voimassa- oloajan ECL	
Luokka 1	2 518 296	4 382	–	2 522 679
Luokka 2	592 622	1 442	–	594 064
Luokka 3	519 248	15 366	–	534 615
Luokka 4	300 271	17 761	–	318 032
Luokka 5	1 173 749	93 443	–	1 267 192
Luokka 6	118 271	167 420	–	285 690
Luokka 7	799	211 798	–	212 597
Maksukyvytön	–	–	105 755	105 755
<b>Bruttokirjanpitoarvo</b>	<b>5 223 257</b>	<b>511 611</b>	<b>105 755</b>	<b>5 840 624</b>
ECL-varaus*	-4 009	-19 921	-12 510	-36 441
<b>Nettokirjanpitoarvo</b>	<b>5 219 249</b>	<b>491 690</b>	<b>93 245</b>	<b>5 804 183</b>

31.12.2023 (t€)	Henkilöasiakkaiden luotonanto			
	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
	12 kk ECL	Koko voimassa- oloajan ECL	Koko voimassa- oloajan ECL	
Luokka 1	4 347 233	122 824	–	4 470 057
Luokka 2	329 722	14 030	–	343 752
Luokka 3	297 012	12 642	–	309 654
Luokka 4	125 578	6 610	–	132 187
Luokka 5	231 797	12 998	–	244 795
Luokka 6	87 657	36 230	–	123 886
Luokka 7	2 611	78 373	–	80 984
Maksukyvytön	–	–	92 415	92 415
<b>Bruttokirjanpitoarvo</b>	<b>5 421 610</b>	<b>283 706</b>	<b>92 415</b>	<b>5 797 731</b>
ECL-varaus*	-2 489	-13 128	-15 729	-31 346
<b>Nettokirjanpitoarvo</b>	<b>5 419 121</b>	<b>270 578</b>	<b>76 686</b>	<b>5 766 385</b>

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

## ALTISTUMINEN LUOTTORISKILLE (YRITYSASIAKKAIEN LUOTONANTO, SIOJITUSTOIMINTA JA TASEEN ULKOPUOLISET SITOUKUKSET MUKAAN LUKIEN HENKILÖASIAKKAIEN TASEEN ULKOPUOLISET SAAMISET)

30.6.2024 (t€)	Yritysassiakkaiden luotonanto, Sijoitustoiminta ja taseen ulkopuoliset sitoumukset				31.12.2023 (t€)	Yritysassiakkaiden luotonanto, Sijoitustoiminta ja taseen ulkopuoliset sitoumukset			
	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä		Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
	12 kk ECL	Koko voimassa- oloajan ECL	Koko voimassa- oloajan ECL			12 kk ECL	Koko voimassa- oloajan ECL	Koko voimassa- oloajan ECL	
Luokka 1	2 774 353	43	–	2 774 397	Luokka 1	2 785 552	34	–	2 785 586
Luokka 2	571 809	11 491	–	583 300	Luokka 2	565 527	5	–	565 531
Luokka 3	250 282	9 568	–	259 849	Luokka 3	301 264	6	–	301 270
Luokka 4	94 193	15 142	–	109 336	Luokka 4	90 734	0	–	90 734
Luokka 5	153 506	15 464	–	168 970	Luokka 5	234 796	4 441	–	239 237
Luokka 6	130 212	45 108	–	175 320	Luokka 6	68 957	107 974	–	176 931
Luokka 7	23	12 071	–	12 094	Luokka 7	2 969	6 218	–	9 187
Maksukyvytön	–	–	10 427	10 427	Maksukyvytön	–	–	872	872
<b>Bruttokirjanpitoarvo</b>	<b>3 974 379</b>	<b>108 888</b>	<b>10 427</b>	<b>4 093 693</b>	<b>Bruttokirjanpitoarvo</b>	<b>4 049 799</b>	<b>118 678</b>	<b>872</b>	<b>4 169 349</b>
ECL-varaus *	-750	-2 896	-1 033	-4 678	ECL-varaus *	-1 201	-4 716	-71	-5 989

\* 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.



**ODOTETTAVISSA OLEVIEN LUOTTOTAPPIOIDEN TÄSMÄYTSLASKELMA (HENKILÖASIAKKAIDEN LUOTONANTO)**

(t€)	Henkilöasiakkaiden luotonanto			
	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
	12kk ECL	Koko voimassa- oloajan ECL	Koko voimassa- oloajan ECL	
<b>ECL 1.1.2024</b>	<b>2 489</b>	<b>13 128</b>	<b>15 729</b>	<b>31 346</b>
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-760	12 106	–	11 345
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	-85	–	2 694	2 609
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	99	-2 849	–	-2 751
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3	–	-2 315	3 397	1 082
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	3	–	-167	-164
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2	–	532	-2 002	-1 470
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset	1 807	1 398	-4 206	-1 002
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	591	52	129	772
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-115	-335	-941	-1 392
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-18	-1 796	-2 122	-3 937
ECL:n nettomuutos	1 520	6 793	-3 219	5 095
<b>ECL 30.6.2024</b>	<b>4 009</b>	<b>19 921</b>	<b>12 510</b>	<b>36 441</b>

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

(t€)	Yritysassiakkaiden luotonanto, sijoitustoiminta ja taseen ulkopuoliset erät				Yhteensä
	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3		
	12kk ECL	Koko voimassa- oloajan ECL	Koko voimassa- oloajan ECL		
<b>ECL 1.1.2024</b>	<b>1 201</b>	<b>4 716</b>	<b>71</b>		<b>5 989</b>
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-88	1 119	–		1 031
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	-3	–	992		989
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	103	-2 505	–		-2 403
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3	–	-26	2		-24
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	0	–	-9		-9
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2	–	6	-19		-12
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset	-483	-491	-13		-987
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	96	532	18		646
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-76	-263	-11		-350
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	0	-191	-1		-192
ECL:n nettomuutos	-452	-1 820	961		-1 310
<b>ECL 30.6.2024</b>	<b>750</b>	<b>2 896</b>	<b>1 033</b>		<b>4 678</b>

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

### RAHOITUSINSTRUMENTTIEN RYHMITTELY ARVOSTUSMENETELMÄN MUKAISESTI

Rahoitusvarojen käyvät arvot 30.6.2024 (t€)	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjanpito- arvo
<b>Jaksotettuun hankintameno- kirjattavat rahoitusvarat</b>					
Käteiset varat		3 135 529		3 135 529	3 135 529
Saamiset luottolaitoksilta		12 803		12 803	12 255
Saamiset asiakkailta		7 404 862		7 404 862	7 002 043
<b>Yhteensä</b>		<b>10 553 195</b>		<b>10 553 195</b>	<b>10 149 827</b>
<b>Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat</b>					
Saamistodistukset		–		–	–
Johdannaissopimukset		20 695		20 695	20 695
Osakkeet ja osuudet	6 795	10 756		17 551	17 551
<b>Yhteensä</b>	<b>6 795</b>	<b>31 451</b>		<b>38 246</b>	<b>38 246</b>
<b>Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat rahoitusvarat</b>					
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	520 651	10 388		531 040	527 526
Saamistodistukset	92 530	–		92 530	92 186
Osakkeet ja osuudet		840	67	907	907
<b>Yhteensä</b>	<b>613 182</b>	<b>11 228</b>	<b>67</b>	<b>624 477</b>	<b>620 618</b>
<b>Varojen käyvät arvot yhteensä</b>	<b>619 977</b>	<b>10 595 874</b>	<b>67</b>	<b>11 215 918</b>	<b>10 808 691</b>

Rahoitusvarojen käyvät arvot 31.12.2023 (t€)	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjanpito- arvo
<b>Jaksotettuun hankintameno- kirjattavat rahoitusvarat</b>					
Käteiset varat		2 207 041		2 207 041	2 207 041
Saamiset luottolaitoksilta		9 390		9 390	9 420
Saamiset asiakkailta		7 364 448		7 364 448	6 934 971
<b>Yhteensä</b>		<b>9 580 879</b>		<b>9 580 879</b>	<b>9 151 432</b>
<b>Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat</b>					
Saamistodistukset		24 842		24 842	24 842
Johdannaissopimukset		31 349		31 349	31 349
Osakkeet ja osuudet	8 235	9 878		18 114	18 114
<b>Yhteensä</b>	<b>8 235</b>	<b>66 070</b>		<b>74 305</b>	<b>74 305</b>
<b>Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat rahoitusvarat</b>					
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	556 081	19 333		575 414	571 735
Saamistodistukset	100 192	3 188		103 381	102 451
Osakkeet ja osuudet		646	121	767	767
<b>Yhteensä</b>	<b>656 273</b>	<b>23 168</b>	<b>121</b>	<b>679 562</b>	<b>674 953</b>
<b>Varojen käyvät arvot yhteensä</b>	<b>664 509</b>	<b>9 670 117</b>	<b>121</b>	<b>10 334 747</b>	<b>9 900 689</b>

Rahoitusvelkojen käyvät arvot 30.6.2024 (t€)	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjanpito- arvo
<b>Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvelat</b>					
Velat luottolaitoksille		32 095		32 095	32 095
Velat asiakkaille		8 290 736		8 290 736	8 372 645
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	1 619 592			1 619 592	1 578 406
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		100 714		100 714	96 999
<b>Yhteensä</b>	<b>1 619 592</b>	<b>8 423 545</b>		<b>10 043 137</b>	<b>10 080 146</b>
<b>Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvelat</b>					
Johdannaispimukset		7742		7742	7742
<b>Yhteensä</b>		<b>7742</b>		<b>7742</b>	<b>7742</b>

Rahoitusvelkojen käyvät arvot 31.12.2023 (t€)	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjanpito- arvo
<b>Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvelat</b>					
Velat luottolaitoksille *		34 231		34 231	34 231
Velat asiakkaille *		8 151 156		8 151 156	8 239 664
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	899 181			899 181	886 895
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		102 717		102 717	101 333
<b>Yhteensä *</b>	<b>899 181</b>	<b>8 288 104</b>		<b>9 187 285</b>	<b>9 262 123</b>
<b>Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvelat</b>					
Johdannaispimukset		829		829	829
<b>Yhteensä</b>		<b>829</b>		<b>829</b>	<b>829</b>

\* Vertailukauden käypiä arvoja on korjattu.

Rahoitusinstrumentin käypä arvo määritellään aktiivisilla markkinoilla noteerattujen hintojen perusteella tai käyttäen markkinoilla yleisesti hyväksytyjä arvostusmenetelmiä. Sijoitusto- distusten, yritystodistusten tai johdan- naissopimusten (pois lukien futuurit) käyvät arvot määritellään diskontta- malla tulevat kassavirrat nykyhetkeen käyttäen tilinpäätöspäivän markkina- korkoja. Joukkovelkakirjalainat, sijoitus- rahasto-osuudet ja futuurit arvostetaan markkinahinnoilla. Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat arvoste- taan käyttäen ostokurssia ja rahoitus- velat käyttäen myyntikursseja.

Käypään arvoon arvostettavat rahoitus- varat ja -velat luokitellaan kolmeen luokkaan käyvän arvon määrittämisen mukaan. Tason 1 käyvät arvot määrite-

tään käyttämällä toimivilla markkinoilla täysin samanlaisista rahoitusvaroista ja -veloista noteerattuja oikaisemattomia hintoja. Tason 2 käyvät arvot määrite- tään yleisesti hyväksytyillä arvostus- malleilla, joiden syöttötiedot perustuvat merkittäviltä osin todennettaviin mark- kinahintoihin. Tason 3 markkinahinnat perustuvat omaisuuserää tai velkaa koskeviin syöttötietoihin, jotka eivät perustu todennettavissa olevaan markkinatietoon, vaan merkittäviltä osin johdon arvioihin.

### Siirrot tasojen 1 ja 2 välillä

Siirtoja tasojen välillä tapahtuu, kun on havaittavissa, että markkinaoletukset ovat muuttuneet, esimerkiksi jos instru- menteilla ei käydy enää aktiivisesti kauppaa. Kauden aikana ei ole tapah- tunut siirtoja tasojen 1 ja 2 välillä.

### MUUTOKSET TASOLLA 3

(t€)	Osakkeet ja osuudet
Osakkeet ja osuudet, kirjanpitoarvo 1.1.2024	121
Myynnit	-54
<b>Osakkeet ja osuudet, kirjanpitoarvo 30.6.2024</b>	<b>67</b>

Tasoon 3 käypään arvoon kirjattujen rahoitusinstrumenttien arvoon sisäl- tyvät ne instrumentit, joiden käyvät arvot arvioidaan kokonaan tai osittain ei

todennettaviin markkinahintoihin tai kurssiin perustuvilla arvostusmene- telmillä.

## LIITETIETO 9: RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN RYHMÄT

Rahoitusvarojen ryhmät 30.6.2024 (t€)	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat			Yhteensä
		Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	Käypään arvoon arvostettava	Suojauslaskennassa olevat johdannaiset	
Käteiset varat	3 135 529				3 135 529
Keskuspankkirahoi- tukseen oikeuttavat saamistodistukset		527 526			527 526
Saamiset luottolaitoksilta	12 255				12 255
Saamiset asiakkailta	7 002 043				7 002 043
Saamistodistukset		92 186	–		92 186
Johdannaissopimukset			–	20 695	20 695
Osakkeet ja osuudet		907	17 551		18 458
<b>Yhteensä</b>	<b>10 149 827</b>	<b>620 618</b>	<b>17 551</b>	<b>20 695</b>	<b>10 808 691</b>

Rahoitusvelkojen ryhmät 30.6.2024 (t€)	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat		Yhteensä
		Käypään arvoon arvostettava	Suojauslaskennassa olevat johdannaiset	
Velat luottolaitoksille	32 095			32 095
Velat asiakkaille	8 372 645			8 372 645
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	1 578 406			1 578 406
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	96 999			96 999
Johdannaissopimukset		0	7 742	7 742
Vuokrasopimusvelat	6 707			6 707
<b>Yhteensä</b>	<b>10 086 853</b>	<b>0</b>	<b>7 742</b>	<b>10 094 595</b>

Rahoitusvarojen ryhmät 31.12.2023 (t€)	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat			Yhteensä
		Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	Käypään arvoon arvostettava	Suojauslaskennassa olevat johdannaiset	
Käteiset varat	2 207 041				2 207 041
Keskuspankkirahoi- tukseen oikeuttavat saamistodistukset		571 735			571 735
Saamiset luottolaitoksilta	9 420				9 420
Saamiset asiakkailta	6 934 971				6 934 971
Saamistodistukset		102 451	24 842		127 293
Johdannaissopimukset			425	30 924	31 349
Osakkeet ja osuudet		767	18 114		18 881
<b>Yhteensä</b>	<b>9 151 432</b>	<b>674 953</b>	<b>43 381</b>	<b>30 924</b>	<b>9 900 689</b>

Rahoitusvelkojen ryhmät 31.12.2023 (t€)	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat		Yhteensä
		Käypään arvoon arvostettava	Suojauslaskennassa olevat johdannaiset	
Velat luottolaitoksille	34 231			34 231
Velat asiakkaille	8 239 664			8 239 664
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	886 895			886 895
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	101 333			101 333
Johdannaissopimukset		–	829	829
Vuokrasopimusvelat	7 077			7 077
<b>Yhteensä</b>	<b>9 269 200</b>	<b>–</b>	<b>829</b>	<b>9 270 029</b>

## LIITETIETO 10: JOHDANNAISSOPIMUKSET JA SUOJAUSLASKENTA

### JOHDANNAISTEN NIMELLISARVOT JA KÄYVÄT ARVOT

Korkojohdannaiset (t€)	30.6.2024			31.12.2023		
	Nimellisarvo	Positiivinen käypä arvo	Negatiivinen käypä arvo	Nimellisarvo	Positiivinen käypä arvo	Negatiivinen käypä arvo
<b>Koronvaihtosopimukset</b>						
Suojauslaskennassa olevat						
Saamistodistukset	327 200	13 879	-31	397 200	13 268	-829
Velat asiakkaille *	300 000	439	–	–	–	–
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	1 300 000	6 377	-7 712	500 000	17 657	–
<b>Yhteensä</b>	<b>1 927 200</b>	<b>20 695</b>	<b>-7 742</b>	<b>897 200</b>	<b>30 924</b>	<b>-829</b>
Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt	–	–	–	40 000	425	–
<b>Johdannaiset yhteensä</b>	<b>1 927 200</b>	<b>20 695</b>	<b>-7 742</b>	<b>937 200</b>	<b>31 349</b>	<b>-829</b>

### JOHDANNAISTEN MATURITEETIT

Korkojohdannaiset (t€)	30.6.2024				31.12.2023			
	Alle yksi vuosi	1-5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä	Alle yksi vuosi	1-5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä
Suojauslaskennassa olevat								
Saamistodistukset	80 000	247 200	–	327 200	90 000	307 200	–	397 200
Velat asiakkaille *	–	300 000	–	300 000	–	–	–	–
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	–	800 000	500 000	1 300 000	–	500 000	–	500 000
Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt	–	–	–	–	30 000	10 000	–	40 000
<b>Johdannaiset yhteensä</b>	<b>80 000</b>	<b>1 347 200</b>	<b>500 000</b>	<b>1 927 200</b>	<b>120 000</b>	<b>817 200</b>	<b>–</b>	<b>937 200</b>

\* Uusi suojauskohde. Ei vertailutietoja.

Suojattavien erien suojattavasta riskistä johtuvat käyvän arvon muutokset on kirjattu tuloslaskelman erään Suojauslaskennan nettotulos. Muusta kuin suojattavasta riskistä

johtuvat käyvän arvon muutokset on kirjattu käyvän arvon rahastoon. Suojauslaskentaan kuuluvien suojattavien erien käyvän arvon muutokset on kirjattu tuloslaskelman erään Suojaus-

laskennan nettotulos. Suojauksen ollessa tehokas käyvän arvon muutokset kumoavat toisensa, ja nettotulos on lähellä nollaa.

### SUOJAUSKOHTEIDEN NIMELLISARVOT JA KÄYVÄT ARVOT

Käyvän arvon suojaus 30.6.2024 (t€)	Nimellisarvo, yhteensä	Varat, käyvät arvot	Velat, käyvät arvot	Suojauskohteen sisältävä taseen erä	Tuloslaskelmaan kirjatut käyvän arvon muutokset
<b>Korkosidonnaiset</b>					
Saamistodistukset	561 756	538 664	–	Saamistodistukset	-1 624
Velat asiakkaille *	300 000	–	-300 521	Velat asiakkaille	-521
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	1 300 000	–	-1 328 623	Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	18 697

Käyvän arvon suojaus 31.12.2023 (t€) **	Nimellisarvo, yhteensä	Varat, käyvät arvot	Velat, käyvät arvot	Suojauskohteen sisältävä taseen erä	Tuloslaskelmaan kirjatut käyvän arvon muutokset
<b>Korkosidonnaiset</b>					
Saamistodistukset	649 336	621 959	–	Saamistodistukset	11 337
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	500 000	–	-868 818	Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	18 077

\* Uusi suojauskohde. Ei vertailutietoja.

\*\* Esitystapaa on muutettu tilinpäätöksen 31.12.2023 julkistamisen jälkeen.

## SUOJAUSKOHTEIDEN KIRJANPITOARVOT

30.6.2024 (t€)	Kirjanpitoarvo		Kumulatiivinen arvonmuutos taseella		Tuloslaskelmaan kirjatut käyvän arvon muutokset
	Varat	Velat	Varat	Velat	
<b>Suojauskohteen sisältävä taseen erä</b>					
Saamistodistukset	538 664	–	13 832	–	-1 624
Velat asiakkaille *	–	-300 000	–	-521	-521
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	–	-1 295 473	620	–	18 697
<b>Yhteensä</b>	<b>538 664</b>	<b>-1 595 473</b>	<b>14 451</b>	<b>-521</b>	<b>16 552</b>

31.12.2023 (t€)	Kirjanpitoarvo		Kumulatiivinen arvonmuutos taseella		Tuloslaskelmaan kirjatut käyvän arvon muutokset
	Varat	Velat	Varat	Velat	
<b>Suojauskohteen sisältävä taseen erä</b>					
Saamistodistukset	621 959	–	12 425	–	11 337
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	–	-499 214	–	-17 657	-18 077
<b>Yhteensä</b>	<b>621 959</b>	<b>-499 214</b>	<b>12 425</b>	<b>-17 657</b>	<b>-6 740</b>

\* Uusi suojauskohde. Ei vertailutietoja.



**SUOJAUSLASKENNAN TEHOTON OSUUS****30.6.2024 (t€)**

Suojauskohteet tase-erittäin	Suojausinstrumentti	Suojaussuhteen voitto/tappio		Suojaussuhteen tehoton osuus	Tuloslaskelmarivi, jolle tehoton osuus on kirjattu
		Suojauskohde	Suojausinstrumentti		
Saamistodistukset	Korkojohdannaiset	-1 624	1 410	-214	Sijoitustoiminnan nettotuotot: Suojauslaskennan nettotulos
Velat asiakkaille *	Korkojohdannaiset	-521	439	-82	Sijoitustoiminnan nettotuotot: Suojauslaskennan nettotulos
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	Korkojohdannaiset	18 697	-18 992	-295	Sijoitustoiminnan nettotuotot: Suojauslaskennan nettotulos

**31.12.2023 (t€)**

Suojauskohteet tase-erittäin	Suojausinstrumentti	Suojaussuhteen voitto/tappio		Suojaussuhteen tehoton osuus	Tuloslaskelmarivi, jolle tehoton osuus on kirjattu
		Suojauskohde	Suojausinstrumentti		
Saamistodistukset	Korkojohdannaiset	11 337	-10 845	492	Sijoitustoiminnan nettotuotot: Suojauslaskennan nettotulos
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	Korkojohdannaiset	-18 077	17 657	-420	Sijoitustoiminnan nettotuotot: Suojauslaskennan nettotulos

\* Uusi suojauskohde. Ei vertailutietoja.

Suojauslaskennan laadintaperiaatteet on kuvattu tilinpäätöksessä 2023.

## LIITETIETO 11: YLEISEEN LIIKKEESEEN LASKETUT VELKAKIRJAT

Joukkovelkakirjalainat (t€)	30.6.2024		31.12.2023		Korko	Eräpäivä
	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo		
<b>Vakuudelliset</b>						
S-Bank Plc's Covered Bond	499 731	500 000	517 291	500 000	Kiinteä 3,75 %	26.9.2028
S-Bank Plc's Covered Bond	496 924	500 000	–	–	Kiinteä 3,00 %	16.4.2030
<b>Vakuudelliset yhteensä</b>	<b>996 655</b>	<b>1 000 000</b>	<b>517 291</b>	<b>500 000</b>		
<b>Vakuudettomat</b>						
S-Bank Plc's Senior Preferred MREL Eligible Notes 1/2021, Tranche 1	84 228	83 900	170 281	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
S-Bank Plc's Senior Preferred MREL Eligible Notes 1/2023	150 000	150 000	150 000	150 000	Euribor 3 kk + 2,30 %	23.11.2026
S-Bank Plc's Senior Preferred MREL Eligible Notes 1/2024	298 199	300 000	–	–	Kiinteä 4,875 % 8.3.2027 asti, jonka jälkeen Euribor 3 kk + 1,95 %	8.3.2028
<b>Vakuudettomat yhteensä</b>	<b>581 751</b>	<b>583 900</b>	<b>369 605</b>	<b>370 000</b>		
<b>Joukkovelkakirjalainat yhteensä</b>	<b>1 578 406</b>	<b>1 583 900</b>	<b>886 895</b>	<b>870 000</b>		

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

### DEBENTUURIT

(t€)	30.6.2024		31.12.2023		Korko	Eräpäivä
	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo		
Debenttuuri I/2016	8 667	8 667	13 000	13 000	Euribor 12 kk + 1,8 %	30.6.2026
Debenttuuri I/2017	5 333	5 333	5 333	5 333	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>Debenttuurit yhteensä</b>	<b>96 999</b>	<b>96 999</b>	<b>101 333</b>	<b>101 333</b>		

## LIITETIETO 13: ANNETUT VAKUUDET

(t€)	Muut vakuudet	
	30.6.2024	31.12.2023
Johdannaissopimukset	4 829	4 257
<b>Omasta velasta annetut yhteensä *</b>	<b>4 829</b>	<b>4 257</b>
joista käteistä	4 829	4 257
<b>Muusta syystä omasta puolesta annetut</b>	<b>557</b>	<b>357</b>
joista käteistä	557	357

\* Vertailutietoa on oikaistu tilinpäätöksen 31.12.2023 julkistamisen jälkeen. Keskuspankille ennakoon vakuudeksi asetetut arvopaperivakuudet on raportoitu annettuina vakuuksina tilinpäätöksessä 31.12.2023. Alkaen 31.3.2024 näitä ei sisällytetä lukuihin, mikäli keskuspankkilimitti ei ole käytössä.

## LIITETIETO 14: TASEEN ULKOPUOLISET SITOUKUKSET

(t€)	30.6.2024	31.12.2023
	Takaukset	970
Muut	38	52
Käyttämättömät luottojärjestelyt	118 980	144 045
<b>Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä</b>	<b>119 989</b>	<b>146 266</b>

Taseen ulkopuolisten erien arvonalentumiset on käsitelty liitetiedossa 7. Odotettavissa oleva luottotappio, joka kohdistuu taseen ulkopuolisiin eriin, on 1 154 tuhatta euroa (1 879).

## LIITETIETO 15: LÄHIPIIRI

Lähipiiritietoja on kuvattu tarkemmin vuoden 2023 tilinpäätöksessä.

## LIITETIETO 16: HANDELSBANKENIN SUOMEN HENKILÖASIAKAS- SEKÄ VARAINHOITO- JA SIIJOITUSPALVELULIIKETOIMINNAN 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. Kilpailu- ja kuluttajavirasto hyväksyi järjestelyn kaikkien ostajien osalta heinäkuussa 2023. Osapuolet

odottavat kaupan toteutuvan marras-joulukuun vaihteessa 2024.

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 taseerien 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, sekä markkinoilta haettavalla ja kahdenvälisellä velkarahoituksella. S-Pankki vahvistaa omia varojaan enintään 200 miljoonan euron suuruisella osakeannilla sen varmistamiseksi, että pankin pääomitus ja vakavaraisuus säilyvät vahvoina myös kaupan toteutumisen jälkeen. S-Pankin omistajat, eli Suomen Osuuskauppojen Keskuskunta (SOK) ja S-ryhmään kuuluvat osuuskaupat, ovat sitoutuneet osakeantiin. Lisäksi S-Pankki on sopinut rahoitusjärjestelyistä, joiden

kokonaisarvo sopimushetkellä oli yhteensä noin 2,0 miljardia euroa. Ensivaiheen rahoituksen järjestäjänä toimii Danske Bank A/S. Tämän velkarahoituksen ja kauppahinnan maksamiseksi S-Pankki on toteuttanut ja tulee toteuttamaan katettujen ja senior joukkovelkakirjalainojen liikkeeseenlaskuja vuosina 2023–2025.

26.9.2023 S-Pankki laski liikkeeseen ensimmäisen katetun joukkovelkakirjalainansa, nimellisarvoltaan 500 miljoonaa euroa. Liikkeeseenlaskun jälkeen edellä mainittujen rahoitusjärjestelyiden arvoa pienennettiin toteutetun emission määrällä. 8.3.2024 S-Pankki laski liikkeeseen Senior Preferred MREL Eligible Notes –joukkovelkakirjalainan, minkä jälkeen rahoitusjärjestelyiden arvoa pienennettiin 110 miljoonalla eurolla. 16.4.2024 S-Pankki laski liikkeelle toisen katetun

joukkovelkakirjalainansa, nimellisarvoltaan niin ikään 500 miljoonaa euroa. Liikkeeseenlaskun jälkeen rahoitusjärjestelyiden arvo pienennettiin toteutetun emission määrällä.

Edellä mainittujen liikkeeseenlaskujen jälkeen, sopimushetkellä noin 2,0

miljardin euron rahoitusjärjestelyiden, arvo oli katsauskauden päättyessä noin 0,9 miljardia euroa.

S-Pankin katsauskauden tulokseen on kirjattu 5,2 miljoonaa euroa kuluja (4,2 miljoonaa euroa vuonna 2023) kaupan suunnitteluun ja valmisteluun liitty-

neistä konsultti- ja asiantuntijapalveluista. Lisäksi tulosta rasittaa 3,3 miljoonaa euroa (5,4 miljoonaa euroa vuonna 2023) edellä mainittuun rahoitusjärjestelyyn liittyviä korkoja ja kuluja.

Kaupan suunnitteluun ja valmisteluun liittyy lisäksi IAS 37 mukaisesti kaupan

toteutumiselle ehdollisia velkoja konsultti- ja asiantuntijapalveluista noin 0,4 miljoonaa euroa. Nämä kulut arvioidaan kirjattavan tulokseen vuoden 2024 joulukuussa.

---

31. päivä heinäkuuta 2024

S-Pankki Oyj:n hallitus

### Taloudellinen kalenteri

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

7.11.2024: Osavuosisikatsaus tammi-syyskuu

6.2.2025: Tilinpäätöstiedote vuodelta 2024

**RAPORTTI S-PANKKI OYJ:N PUOLIVUOSIKATSAUKSEN 1.1.–30.6.2024 YLEISLUONTEISESTA TARKASTUKSESTA****S-Pankki Oyj:n hallitukselle****Johdanto**

Olemme tarkastaneet yleisluonteisesti S-Pankki Oyj -konsernin taseen 30.6.2024, tuloslaskelman, laajan tuloslaskelman, oman pääoman muutoksia koskevan laskelman, rahavirtalaskelman ja tietyt selittävät liitetiedot kyseisenä päivänä päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat puolivuosi- katsauksen laatimisesta IAS 34 Osavuosikatsaukset -standardin sekä muiden Suomessa voimassa olevien osavuosikatsauksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti. Suorittamamme yleisluonteisen tarkastuksen perusteella esitämme johtopäätöksen puolivuosi- katsauksesta.

**Yleisluonteisen tarkastuksen laajuus**

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

**Johtopäätös**

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

Helsingissä 31. heinäkuuta 2024

KPMG OY AB

**Petri Kettunen**

KHT

