

TILINPÄÄTÖSTIEDOTE 2020

S=Pankki

KASVUA LAAJALLA RINTAMALLA – VAHVA PÄÄTÖS VUODELLE

PEKKA YLIHURULA, TOIMITUSJOHTAJA

”Asuntolainojemme kysyntä jatkui voimakkaana. Asuntolainakantamme kasvoi 5,5-kertaista vauhtia suhteessa markkinoihin, kun tarkastellaan edellistä 12 kuukautta. Myös hallinnoitavat varamme kasvoivat merkittävästi yrityskaupan vauhdittamana. Vaikka korona-pandemia ei ole vielä ohi, paluu tavalliseen arkeen siintää jo horisontissa.”



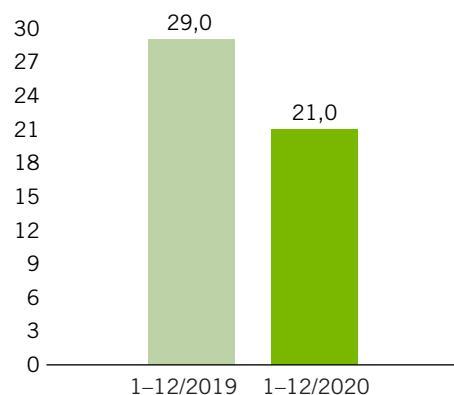
TAMMI-JOULUKUU 2020

- Liikevoitto laski 21,0 miljoonaan euroon (29,0).
- Antolainaus kasvoi 5,4 miljardiin euroon (4,8).
- Hallinnoitavat varat nousivat 10,8 miljardiin euroon (9,0).
- Vakavaraisuussuhde laski 15,7 prosenttiin (16,3).

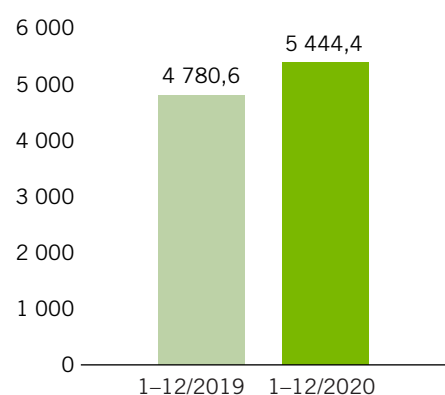
LOKA-JOULUKUU 2020

S-Pankki-konsernin liikevoitto kasvoi 41,6 prosenttia loka-joulukuussa ja se oli 8,3 miljoonaa euroa (5,9). Liikevoitto parani huomattavasti edellisen neljänneksen 6,1 miljoonasta eurosta. Tulokasvua vauhditti kokonaistuottojen hyvä kasvu, erityisesti nettopalkkiotuottojen 31,0 prosentin kasvu. Kulu-tuotto-suhde pysyi samalla tasolla 0,74 kuin vertailukaudella.

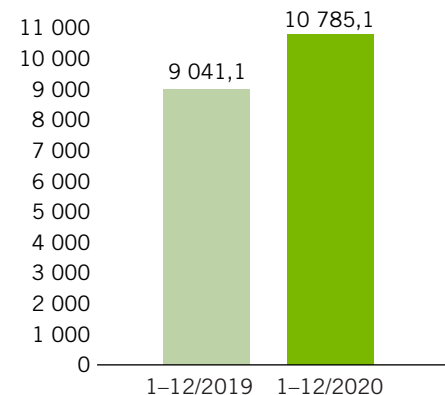
Liikevoitto (M€)



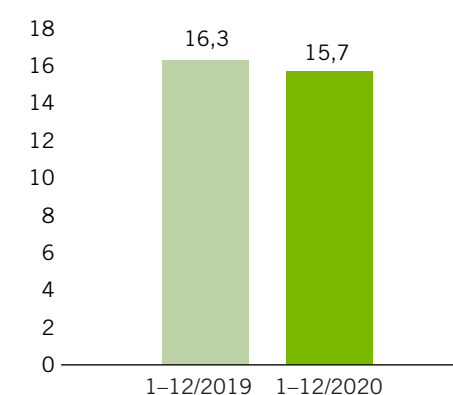
Antolainaus (M€)



Hallinnoitavat varat (M€)



Vakavaraisuussuhde (%)



NÄKYMÄT VUODELLE 2021

Positiivisista näkymistä huolimatta talouden elpymiseen liittyy yhä epävarmuutta. Odotamme S-Pankki-konsernin liikevoiton pysyvän vuonna 2021 samalla tasolla kuin edellisvuonna.

KESKEISIMMÄT TUNNUSLUVUT

(M€)	2020	2019	Muutos	Q4 2020	Q4 2019	Muutos
Korkokate	89,3	86,1	3,7 %	21,6	22,2	-3,0 %
Nettopalkkiotuotot	67,0	60,3	11,2 %	20,8	15,9	31,0 %
Tuotot yhteensä	173,9	168,1	3,4 %	51,2	45,1	13,5 %
Liikevoitto	21,0	29,0	-27,4 %	8,3	5,9	41,6 %
Kulu-tuotto-suhde	0,74	0,74	0,0	0,74	0,74	0,0

(M€)	31.12.2020	31.12.2019	Muutos
Velat asiakkaille, Talletukset	6 925,0	5 948,1	16,4 %
Saamiset asiakkailta, Antolainaus	5 444,4	4 780,6	13,9 %
Saamistodistukset	1 228,8	1 081,0	13,7 %
Oma pääoma	488,6	472,8	3,3 %
Odotettavissa olevat luottotappiot	19,6	17,1	14,4 %
Hallinnoitavat varat	10 785,1	9 041,1	19,3 %
Oman pääoman tuotto	3,3 %	5,2 %	-1,9
Koko pääoman tuotto	0,2 %	0,4 %	-0,2
Omavaraisuusaste	6,4 %	7,1 %	-0,7
Vakavaraisuussuhde	15,7 %	16,3 %	-0,6

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

TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS

Vuosi 2020 on nyt takana ja historiankirjoissa se tullaan muistamaan koronaviruksen synnyttämästä pandemiasta. Pandemia vaikutti suomalaiseen yhteiskuntaan ja myös S-Pankkiin monin eri tavoin.

Kriisin käynnistyttyä keskityimme huolehtimaan asiakkaidemme ja henkilöstömme turvallisuudesta ja hyvinvoinnista. Heti kriisin ensimmäisinä viikkoina merkittävä osa henkilöstämme siirtyi työskentelemään etänä. Tautitilanteen vaihdellessa olemme sopeuttaneet työskentelytapojamme tilanteen vaatimalla tavalla.

Asiakkaillamme olemme suositelleet asiointia S-mobiilissa ja verkkopankissa. Etenkin S-mobiiliin suosio on kasvanut vauhdikkaasti läpi vuoden. Sovellus on myös saanut monia asiakkaiden toivomia uusia ominaisuuksia: nyt sen kautta on mahdollista muun muassa hakea lainaa sekä sijoittaa rahastoihin.

Digitaalisen asioinnin lisäksi pandemia näkyi asiakkaidemme arjessa myös monin muin tavoin. Esimerkiksi matkailu ulkomaille väheni selvästi ja kodin merkitys korostui. Huhti-kesäkuussa kuluttajien kokemus epävarmuus näkyi useiden pankkituotteiden heikkona kysyntänä, kun taas toinen vuosipuol-

isko oli toipumisen aikaa. Koko vuoden osalta ydinliiketoimintamme jatkoi tervettä kasvua koronapandemian vaikutuksista huolimatta.

Asuntolainojemme kysyntä jatkui voimakkaana. Asuntolainakantamme kasvoi 5,5-kertaista vauhtia suhteessa markkinoihin, kun tarkastellaan edellistä 12 kuukautta. Myös hallinnoitavat varamme kasvoivat merkittävästi yrityskaupan vauhdittamana. Heinä-elokuun vaihteessa saatoimme päätökseen yrityskaupan Fennia-konsernin kanssa, jonka myötä nousemme yhdeksi Suomen merkittävimmistä kiinteistövarainhoitajista.

Etenimme määrätietoisesti useissa keskeisissä kehityshankkeissamme. Varainhankintamme laajentaminen edistyi vauhdikkaasti. Hanke mahdollistaa voimakkaan kasvun jatkumisen pitkällä aikavälillä. Kesällä S-Pankki sai ensimmäisen luottoluokituksensa ja marraskuussa Euroopan keskuspankki myönsi meille kiinnitysluottopankki-toimiluvan. Tutkimme mahdollisuutta hakea rahoitusta markkinoilta vakuudellisilla ja vakuudettomilla joukkolainoilla Finanssivalvonnan hyväksymän 1,5 miljardin euron joukkovelkakirjaohjelman puitteissa. Useat tahot ovatkin jo osoittaneet kiinnostusta ohjelmaa kohtaan.

Näiden positiivisten kehitysten rohkaisemana on helppo siirtyä luottavaisesti vuoteen 2021. Vaikka koronapandemia ei ole vielä ohi, paluu tavalliseen arkeen siintää jo horisontissa, kun useat rokotevalmistajat ovat kertoneet rohkaisevia uutisia koronarokotteistaan.

Kuluva vuosi on myös osoittanut mielestäni sen, että olemme tehneet oikeita strategisia valintoja. Olemme S-ryhmän asiakasomistajien oma täyden palvelun pankki ja haluamme mahdollistaa vähän rahakkaamman huomisen jokaiselle. Pystymme tarjoamaan asiakkaillemme ylivoimaista helppoutta ja hyötyä niin arjessa kuin elämän suurissa muutoksissa. Tästä kertoo se, että palveluillamme on runsaasti kysyntää keskellä pandemiaa, mikä on näkynyt laaja-alaisena kasvuna.

Kulunut vuosi on vaatinut paljon meiltä kaikilta. Kiitän S-Pankin henkilöstöä venymisestä ja sitkeydestä. Asiakkaitamme, omistajiamme ja yhteistyökumppaneitamme kiitän puolestaan meitä kohtaan osoitetusta luottamuksesta. Lisäksi toivotan kaikille menestyksestä vuotta 2021.



PEKKA YLIHURULA
Toimitusjohtaja, S-Pankki

SISÄLLYS

Toimitusjohtajan katsaus	4
Sisällysluettelo	5
TOIMINTA KATSAUSKAUDELTA	6
Keskeiset tapahtumat	6
Strategia ja pitkän aikavälin tavoitteet	7
Yhteenveto koronaviruspandemian vaikutuksista liiketoimintaan ja tehdyt toimenpiteet	7
Toimintaympäristö	8
Taloudellinen asema	9
Liiketoiminta ja tulos segmenteittäin	12
Tunnuslukujen laskentakaavat	13
Riskit, vakavaraisuus ja niiden hallinta	14
Omien varojen vaateet	17
Näkymät vuodelle 2021	20
TILINPÄÄTÖSTIEDOTTEEN TAULUKOT 1.1.–31.12.2020	22
Konsernin tuloslaskelma	22
Konsernin laaja tuloslaskelma	22
Konsernin tase	23
Konsernin oman pääoman muutoslaskelma	24
Konsernin rahavirtalaskelma	26
Konsernin tuloskehitys neljännesvuosittain	27
Konsernin segmenttiraportti	30

TILINPÄÄTÖSTIEDOTTEEN LIITTEET	33
Liitetieto 1: Perustiedot	33
Liitetieto 2: Laatu- ja ympäristöperiaatteet	33
Liitetieto 3: Korkokate	34
Liitetieto 4: Nettopalkkiotuotot	34
Liitetieto 5: Sijoitustoiminnan nettotuotot	35
Liitetieto 6: Rahoitusvarojen ja -velkojen ryhmät	36
Liitetieto 7: Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot ja kirjanpitoarvot	39
Liitetieto 8: Rahoitusvarojen ja -velkojen maturiteettijakauma	39
Liitetieto 9: Rahoitusvarat ja -velat korkosidonnaisuuden mukaan	40
Liitetieto 10: Johdannaisopimukset ja suojauslaskenta	41
Liitetieto 11: Saamisten arvonalentumiset	44
Liitetieto 12: Annetut vakuudet	50
Liitetieto 13: Taseen ulkopuoliset sitoumukset	50
Liitetieto 14: Lähipiiri ja yritysjärjestelyt	51
Liitetieto 15: Tilinpäätöspäivän jälkeiset tapahtumat	51
Taloudellinen kalenteri 2021	51

TOIMINTA KATSAUSKAUDELLA

KESKEISET TAPAHTUMAT

S-Pankin ja S-ryhmän palvelut yhdistävän S-mobiili-sovelluksen uusi versio ylitti miljoonan käyttäjän rajan tammikuussa. Vuoden 2020 lopussa 93 prosenttia kaikista kirjautumisista pankin sähköisiin palveluihin tapahtui S-mobiilissa.

Digitaalisen asunto-osakekaupan alusta DIAS laajeni tammikuussa kattamaan yhä merkittävämmän osuuden suomalaisesta asunto-kaupasta. Järjestelmän piirissä olevien kiinteistönvälittäjien lukumäärä nousi vuoden aikana yli 3 000:een ja järjestelmään liittyi uusia pankkeja. Joulukuussa S-Pankki, muut DIASin perustajapankit sekä perustajayritys Tomorrow Tech Oy kertoivat myyvänsä enemmistön Digitaalinen asuntokauppa DIAS Oy:stä Alma Talent Oy:lle. S-Pankki jatkaa edelleen DIASin omistajana ja on jatkossakin mukana DIAS-järjestelmässä sekä sen kehittämisessä.

S-Pankki jatkoi keskittymistä ydinliiketoimintaansa. Pankki ilmoitti tammikuussa panostavansa varallisuudenhoidossa avaimet käteen -ratkaisuihin ja luopuvansa S-Osakekauppa- ja FIM Direct Online -palveluista sekä arvopaperien välitys- ja säilytyspalveluista. Samassa yhteydessä julkistettiin

S-Pankki Oy:n ja Nordnet Bank AB:n välinen yhteistyösopimus, jolla S-Pankin arvopapereiden välitys- ja säilytystoimintojen asiakkaita siirtyi Nordnetiin.

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

Koronapandemia vaikutti S-Pankin liiketoimintaan koko vuoden ajan usein eri tavoin. Esimerkiksi kuluttajien käyttäytyminen muuttui ja moni suomalainen matkusti ulkomaille selvästi aiempaa vähemmän. Tämä vaikutti myös S-Pankin korttien käyttöön. Sijoitusmarkkinoilla puolestaan useiden omaisuuslajien arvot vaihtelivat erittäin voimakkaasti pitkin vuotta. Myös pankkeja koskeva sääntely muuttui monin paikoin. Esimerkiksi kulutusluottoja koskevaa sääntelyä kiristettiin pandemian johdosta.

Keväällä suomalaiset äänestivät S-Pankin vastuullisimmaksi pankiksi kahdeksatta kertaa. S-Pankki tarjosi asiakkailleen mahdollisuutta hakea jopa 12 kuukauden maksutonta lyhennysvapaata asuntolainansa.

Asiakkaat pystyivät hakemaan 12 kuukauden maksutonta lyhennysvapaata asuntolainansa kesäkuun loppuun asti. Asiakkaille tarjottiin myös mahdollisuutta tehdä maksutta muutoksia korttiluottoonsa. Joulukuun lopussa 15 prosenttia henkilöasiakkaiden vastuista oli lyhennysvapaalla, tai niissä oli hyödynnetty muita maksuohjelman muutoksia.

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

Toukokuun lopussa julkistettiin yrityskauppa, jossa Fennia-konserniin kuuluvien Fennia Varainhoito Oy:n ja Fennia Kiinteistöt Oy:n liiketoiminta siirtyi osaksi S-Pankin Varallisuudenhoitoliiketoimintaa. Kaupan myötä S-Pankki nousee yhdeksi Suomen merkittävimmistä kiinteistövarainhoitajista. Kaupan toteuttamiseen liittyvät viranomaishyväksynät Finanssivalvonnalta sekä Kilpailu- ja kuluttajavirastolta saatiin heinäkuussa. Kauppa toteutui heinä-elokuun vaihteessa, jonka jälkeen S-Pankki on edennyt määrätietoisesti ostettujen liiketoimintojen integroimisessa osaksi Varallisuudenhoitoliiketoimintaa.

Elokuussa Taloustutkimus ja Markkinointi & Mainonta -lehti julkaisivat tutkimuksen, jonka mukaan S-Pankilla on Suomessa toimivien finanssialan yhtiöiden arvostetuin brändi. Myös vuosi sitten samassa tutkimuksessa S-Pankki oli arvostetuin finanssialan brändi Suomessa.

S-Pankin hanke varainhankinnan kilpailukyvyyn ja sitä kautta toimintaedellytysten parantamiseksi eteni läpi vuoden. Heinäkuussa S-Pankki hankki Standard & Poor'silta (S&P) luottoluokituksen. S&P myönsi pankille pitkäaikaisen varainhankinnan luottoluokituksen BBB ja lyhytaikaisen varainhankinnan luokituksen A-2. S&P arvioi luokituksen näkymät negatiivisiksi koronapandemian heikennettyä Suomen lähitulevaisuuden talousnäkyviä. S&P vahvisti luokituksen ja näkymät lokakuussa.

Marraskuussa S-Pankki muuttui yksityisestä osakeyhtiöstä julkiseksi osakeyhtiöksi ja Euroopan keskuspankki myönsi sille kiinnitysluottopankkitoimiluvan. Yhtiön nimi muuttui S-Pankki Oy:stä S-Pankki Oyj:ksi.

Joulukuussa Finanssivalvonta hyväksyi S-Pankki-konsernin emoyhtiön S-Pankki Oyj:n 1,5 miljardin euron joukkovelkakirjaohjelman. Ohjelman puitteissa S-Pankki Oyj voi laskea liikkeeseen vakuudettomia ja vakuudellisia joukkovelkakirjalainoja tukkumarkkinoille.

STRATEGIA JA PITKÄN AIKAVÄLIN TAVOITTEET

S-Pankin strategia päivitettiin joulukuussa 2020. Se määrittää S-Pankin suunnan vuosille 2021–2023. Strategian lähtökohdat ovat S-Pankin toiminnan tarkoitus, visio ja uusi strateginen tavoite kasvaa miljoonan aktiivisen asiakkaan pankiksi.

S-Pankin toiminnan tarkoitus on tarjota jokaiselle mahdollisuus vähän rahakkaampaan huomiseen. Tarjoamme jatkossakin S-ryhmän asiakasomistajille maksuttomat päivittävät pankkipalvelut, kilpailukykyisesti hinnoitellut lainat sekä mahdollisuuden aloittaa säästämisen ja sijoittaminen vastuullisesti matalalla kynnyksellä. Kohtelemme asiakkaitamme reilusti riippumatta heidän taloudellisesta tilanteestaan.

Visiomme on tarjota asiakkaille ylivoimaista helppoutta ja hyötyä. Toteutamme visiota kehittämällä pankin ainutlaatuisia asiakas-hyötyjä entistä vahvemmiksi. Asiakkaille tämä näkyy edullisuutena, sujuvina digitaalisina palveluina, ainutlaatuisena palveluverkostona sekä toimialan vastuullisimpana brändinä.

Tavoittelemme voimakasta ja kannattavaa kasvua kannustamalla kolmea miljoonaa asiakastamme hyödyntämään palvelujamme nykyistä enemmän ja monipuolisemmin. Strateginen tavoitteemme on saavuttaa miljoona aktiivista asiakasta. Digitaalisen

asioinnin yleistyminen luo edellytykset voimakkaalle kasvulle. Muiden kuin kuluttaja-asiakkaiden palvelu etenkin varallisuudenhoidossa tukee osaltaan S-Pankin kasvua ja kannattavuutta.

PITKÄN AIKAVÄLIN TALOUDELLISET TAVOITTEET:

Kasvu ja vakavaraisuus

Yli 10 % vuosittainen tuottokasvu

Vakavaraisuusuhde vähintään 14,3 %*

*Alarajaksi on asetettu 1,5 prosenttiyksikköä yli viranomaisvaateen (12,76 % joulukuussa 2020)

Kannattavuustaso, jota kohti edetään

Kulu–tuotto-suhde alle 60 %

Oman pääoman tuotto yli 8 %

YHTEENVETO KORONAVIRUS-PANDEMIAN VAIKUTUKSISTA LIIKETOIMINTAAN JA TEHDYT TOIMENPITEET

Maailmanlaajuinen pandemia vaikutti vuonna 2020 suomalaisen yhteiskuntaan ja S-Pankkiin monin eri tavoin. Koko vuoden osalta pahin skenaario ei toteutunut Suomessa ja Suomi selviytyi pandemiasta paremmin kuin monet muut maat. Kotitalouksien luottamus omaan talouteensa vahvistui vuoden aikana. Työllisyys säilyi kohtuullisella tasolla ja

asunto- ja päivittäistavarakauppa kasvoivat selvästi.

Kriisin käynnistyttyä keskityimme huolehtimaan asiakkaidemme ja henkilöstömme turvallisuudesta sekä kriittisten palveluiden turvaamisesta. Heti kriisin ensimmäisinä viikkoina merkittävä osa henkilöstämme siirtyi työskentelemään etänä. Tautitilanteen vaihdelta sopeutimme työskentelytapojamme tilanteen vaatimalla tavalla. Syksyn toisen aallon takia merkittävä osa henkilökunnasta työskenteli etänä myös loppuvuonna ja olemme varautuneet jatkamaan etätöyöskentelyä, kunnes tautitilanne rauhoittuu. Kiinnitimme erityistä huomiota hygienia-, terveys- ja turvallisuusohjeistuksiin, tarvikkehankintoihin sekä viranomais-suositusten noudattamiseen. Pandemiasta johtuvien ohjeistusten ja suositusten noudattaminen sekä muut varautumistoimet jatkuvat vuonna 2021.

Asiakkaillemme suosittelimme asiointia S-mobiilissa ja verkkopankissa. Etenkin S-mobiilin käyttö kasvoi huomattavasti läpi vuoden. Sovellusta myös kehitettiin asiakkaiden toivomaan suuntaan: sen kautta on mahdollista muun muassa hakea lainaa sekä sijoittaa rahastoihin.

Digitaalisen asioinnin kasvun lisäksi pandemia näkyi asiakkaidemme arjessa myös monin muin tavoin. Esimerkiksi matkailu ulkomaille väheni selvästi ja ravintolat olivat suljettuina keväällä. Erilaiset liikkumiseen ja muiden palveluiden käyttöön liittyvät rajoitukset

vaikuttivat ihmisten jokapäiväiseen toimintaan. Samaan aikaan lomautukset ja irtisanomiset yleistyivät. Tämä vaikutti kulutukseen ja korttimaksamisen volyymeihin nopeasti. Keskimääräisen korttiosaston koko kasvoi ruokaostoksissa, mutta tapahtumamäärät muussa kulutuksessa pienenevät. Joillakin toimialoilla korttitapahtumien määrät putosivat erittäin rajusti. Vaikka asiakkaidemme kortin käyttö palautui jo kesäkuun alussa edellisvuotta korkeammalle tasolle, pandemia vaikutti koko vuoden palkkiotuottoihin. Myös sääntely kiristyi, kun kulutusluotoille asetettiin korkokatto ja markkinointikielto.

S-Pankki tarjosi myös taloudellista helpotusta asiakkailleen. Asiakkaamme pystyivät hakemaan 12 kuukauden maksutonta lyhennysvapaa asuntolainaansa kesäkuun loppuun asti. Asiakkaille tarjottiin myös mahdollisuutta tehdä maksutta muutoksia korttiluottoonsa.

Sijoitusmarkkinoilla puolestaan useiden omaisuuslajien arvot vaihtelivat erittäin voimakkaasti pitkin vuotta. Loppuvuotta kohti arvomuutokset kuitenkin palautuivat jopa positiivisen puolelle.

Kotitalouksien kulutusikäyttäytymisessä tapahtuneet muutokset ja yleisen epävarmuuden heijastuminen säästämishalukkuuden kasvuna vaikuttivat talletuskannan kasvuun vuonna 2020. Varallisuudenhoidon puolella asiakkaiden varovaisuus näkyi nettomerkintöjen määrässä.

Monia koronaviruksen aiheuttamaan epidemiaan liittyviä rajoituksia otettiin uudelleen käyttöön syksyllä, mutta ne eivät vaikuttaneet merkittävästi loppuvuoden tuloskehitykseen. Koko vuoden osalta korona-aika kasvatti luottotappioita edelliseen vuoteen verrattuna. Olosuhteisiin nähden S-Pankki selviytyi hyvin vuodesta 2020.

Vuonna 2021 avainasemassa on, kuinka nopeasti ja laaja-alaisesti rokotukset saadaan tehtyä. Pelkästään se, että ratkaisu on olemassa ja se, että valtiot ja keskuspankit ovat tehneet laajoja elvytysohjelmia, luo kasvupyrähdyksen Suomeen ja globaaliin talouteen loppuvuotta kohden. Vuoden ensimmäisellä puoliskolla epävarmuus ja varovaisuus voivat vielä vaikuttaa yritysten valintoihin ja kuluttajien käyttäytymiseen. Työttömyys todennäköisesti vielä kasvaa ja pankkien luottotappiot voivat vielä säilyä normaalia korkeampina. Vuoden jälkipuoliskolla odotettavissa on kuluttajien patoutuneiden kulutustarpeiden purkautuminen. Pidemmällä aikavälillä kasvu saattaa kuitenkin tasaantua, kun talouden elvytysohjelmien vaikutukset heikkenevät ja jo ennen pandemiaa syntyneet rakenteelliset ongelmat pitää kohdata ja ratkaista.

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

TOIMINTAYMPÄRISTÖ

Koronapandemia leimasi koko vuotta 2020. Vuoteen lähdettiin vielä selkeää talouden noususuhdannetta odottavissa tunnelmissa. Uuden koronaviruksen aiheuttaman epidemian käynnistyminen ja leviäminen maailmanlaajuisesti pandemiaksi muutti keväällä kuitenkin toimintaympäristön täysin uuteen uskoon. Taloudet sukelsivat historiallisen nopeasti, kun maat sulkivat voimakkaasti yhteiskunnan toimintoja taudin leviämisen ehkäisemiseksi. Käytännössä koko maailma painui syvään taantumaa muutamaksi kuukaudeksi. Taloudet supistuivat laajasti jopa 5–10 prosenttia vuoden toisella neljänneksellä.

Koronan ensimmäinen aalto helpotti nopeasti ja talouksia päästiin avaamaan jo kesällä. Keväällä markkinat pelkäsivät talouksien painuvan pitkäaikaiseen syöksyyn, mutta

vuoden loppu eteni lopulta pelättyä paremmin. Talouskasvu elpyi selvästi, kun sulkutoimia lopetettiin. Toinen korona-aalto vuoden lopussa aiheutti uuden talouksien sulkukierroksen, mutta sen vaikutusten odotetaan jäävän selvästi ensimmäistä pienemmiksi. Koronarokotteen löytyminen marraskuussa loi toiveikkuutta, että pandemia saadaan selätettyä vuoden 2021 aikana. Luottamus tulevaan kasvoikin vuoden loppua kohti selvästi.

Kokonaisuutena vuosi 2020 on yksi historian heikoimmista talousvuosista. Kasvu vaihteli kuitenkin erittäin voimakkaasti vuoden aikana. Valtioiden ja keskuspankkien massiiviset tukitoimet heti pandemian alkaessa estivät syöksykierteen, minkä takia taloudet saatiin kääntymään nopeasti jälleen parempaan suuntaan. Samalla kuitenkin valtioiden velkataakat kasvoivat ennennäkemätöntä vauhtia, mikä luo oman varjonsa tulevien vuosien talouskehityksen ylle.

Suomen talous kesti koronaiskun hyvin moniin muihin maihin verrattuna. Sekä taudin leviäminen että talousisku onnistuttiin pitämään suhteellisen pienenä kevään

nopeiden toimenpiteiden avulla. Talouden supistuminen koko vuodelta jäänee 3–4 prosenttiin, mikä on puolet vähemmän kuin vielä keväällä pahimmillaan pelättiin.

Myös rahoitusmarkkinoilla liikkeet olivat nopeita. Keväällä osakkeet syöksyivät ympäri maailman historian nopeinta tahtia, mutta myös käänne ylöspäin oli erittäin vauhdikas. Lopulta osakemarkkinoiden tuotot päättyivät selvästi plussan puolelle tiputtuaan pahimmillaan yli 30 prosenttia. Osakkeiden nousun vahvana tukena olivat keskuspankit, jotka elvyttivät erittäin voimakkaasti. Tämä vahvisti entisestään kuvaa siitä, että korkotaso pysyy entistäkin kauemmin nollassa tai sen alapuolella. Matalat korot tukivat myös asuntomarkkinoita. Asuntolainakannat kasvoivat uusiin ennätyksiin ja asuntojen hinnat jatkoivat nousua erityisesti kasvukeskuksissa.

TALOUDELLINEN ASEMA

TULOS 10–12/2020

S-Pankki-konsernin liikevoitto loka-joulukuulta oli 8,3 miljoonaa euroa (5,9) ja se parani huomattavasti edellisen neljänneksen 6,1 miljoonasta eurosta. Monia koronaviruksen aiheuttamaan epidemiaan liittyviä rajoitteita otettiin uudelleen käyttöön syksyllä, mutta ne eivät vaikuttaneet merkittävästi kauden tuloksetukseen.

Vakuutus konserni Fennian kanssa tehdyn yrityskaupan seurauksena Fennia Varainhoito Oy ja Fennia Kiinteistö Oy on yhdistelty konsernin lukuihin 1.8.2020 alkaen. Tämä vaikutti positiivisesti kauden tulokseen.

TUOTOT

Kokonaistuotot kasvoivat 51,2 miljoonaa euroon (45,1), jossa oli kasvua 13,5 prosenttia. Korkokate laski 3,0 prosenttia ja oli 21,6 miljoonaa euroa (22,2). Markkina-korkojen lasku vuoden jälkipuoliskolla vaikutti osin kehitykseen. Nettopalkkiotuottojen kasvu oli 31,0 prosenttia ja ne olivat 20,8 miljoonaa euroa (15,9). Erityisesti Varallisuudenhoitoliiketoiminnan palkkioiden kasvu oli vahvaa. Kehitykseen vaikuttivat osakemarkkinoiden positiivinen kehitys ja yrityskaupan myötä kiinteistörahastojen ja -palveluiden tuotot. Kotimaasta saadut korttimaksamisen

palkkiot olivat edellisvuotta korkeammalla tasolla, mutta kokonaiskehitykseen vaikutti esimerkiksi ulkomaanmatkailun vähäisyys. Sijoitustoiminnan nettotuotot olivat 0,4 miljoonaa euroa (1,7). Liiketoiminnan muut tuotot olivat 8,5 miljoonaa euroa (5,3). Vertailuvuonna kertaluonteiset tuotot jakaantuivat tasaisemmin kahdelle kvartaalille.

KULUT

Liiketoiminnan kulut olivat yhteensä 36,3 miljoonaa euroa (35,8). Kasvua edellisvuoteen oli 1,3 prosenttia. Liiketoiminnan kuluista henkilöstökulujen osuus oli 13,5 miljoonaa euroa (13,0). Henkilöstökulujen nousuun vaikutti yrityskaupan myötä kasvanut henkilömäärä. Muut hallintokulut olivat 17,2 miljoonaa euroa (16,4). Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä olivat 3,8 miljoonaa euroa (4,0). Liiketoiminnan muut kulut olivat 1,8 miljoonaa euroa (2,4).

ODOTETTAVISSA OLEVAT JA LOPULLISET LUOTTOTAPPIOT

Neljännessä vuosineljänneksellä konsernin tuloslaskelmaan kirjattiin odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita 7,9 miljoonaa euroa (4,4). Kirjattuja peruutuksia eli palautuneita luottotappioita oli 1,3 miljoonaa euroa (1,0). Odotettavissa olevien ja lopullisten luottotappioiden nettotulosvaikutus oli näin ollen 6,6 miljoonaa euroa (3,4).

TULOS JA TASE 1–12/2020

S-Pankin liikevoitto oli 21,0 miljoonaa euroa (29,0), jossa oli laskua 27,4 prosenttia edellisvuoteen verrattuna. Tilikauden voitto verojen jälkeen oli 15,7 miljoonaa euroa (23,8). Oman pääoman tuotto laski 3,3 prosenttiin (5,2).

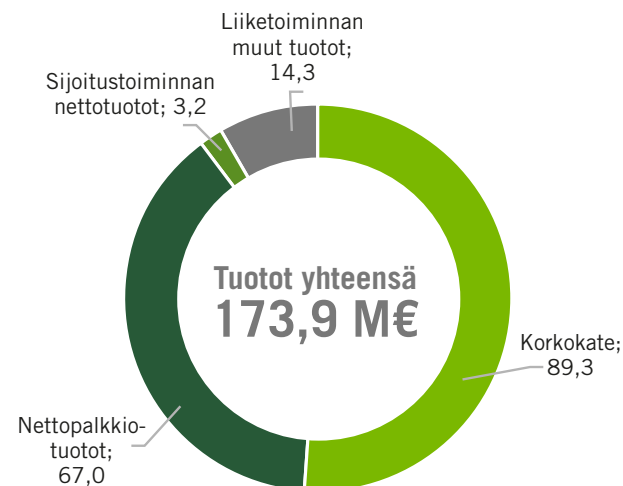
TUOTOT

Kokonaistuotot kehittyivät katsauskaudella positiivisesti toimintaympäristö huomioiden. Kokonaistuotot olivat yhteensä 173,9 miljoonaa euroa (168,1), jossa oli kasvua 3,4 prosenttia.

Korkokate kasvoi 3,7 prosenttia ja oli 89,3 miljoonaa euroa (86,1). Korkokateen kasvu tuli vakuudellisten luottojen vahvasta volyymikasvusta. Korona-aikana korkokateen suhteellista kasvua on hidastanut sijoitustoiminnasta saatujen korkotuottojen lasku ja

suojaavien johdannaisten korkokulujen kasvu sekä kulutusluottojen vähäisempi kysyntä ja käyttö. Nettopalkkiotuottojen kasvu oli 11,2 prosenttia ja ne olivat 67,0 miljoonaa euroa (60,3).

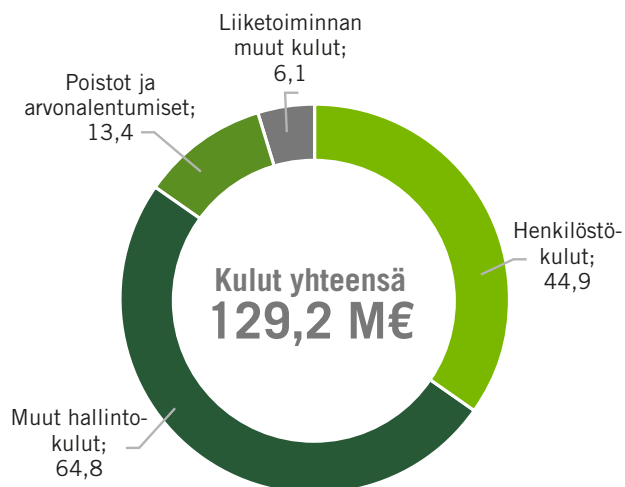
Koko katsauskaudella koronaviruksen vaikutti korttimaksamisen palkkiotuottojen aiempaa hitaampaan kasvuun. Varallisuudenhoitoliiketoiminnan puolella se näkyi nettomerkintöjen määrässä, mutta tehty yrityskauppa ja loppuvuoden suotuista markkinakehitys vaikuttivat positiivisesti palkkiotuottojen kehitykseen. Myös maksuliikenteen palkkiot kasvoivat edellisvuoteen verrattuna. Sijoitustoiminnan nettotuotot olivat 3,2 miljoonaa euroa (5,9). Koko vuosi huomioiden kehitys oli odotuksia parempaa. Liiketoiminnan muut tuotot olivat 14,3 miljoonaa euroa (15,8).



KULUT

Liiketoiminnan kulut olivat katsauskaudella yhteensä 129,2 miljoonaa euroa (125,1). Kasvu edellisvuoteen oli 3,2 prosenttia. Liiketoiminnan kuluista henkilöstökulujen osuus oli 44,9 miljoonaa euroa (45,7). Liiketoimintojen kehittämiseen on panostettu jo ennen koronaviruksen synnyttämää pandemiaa tehtyjen suunnitelmien mukaisesti. Tämä näkyi muiden hallintokulujen ja poistojen kasvuna. Muut hallintokulut olivat 64,8

miljoonaa euroa (61,9). Muiden hallintokulujen kasvu johtui IT- ja kehityskulujen sekä toimipaikkaverkoston liittyvien asiamiespalkkioiden kasvusta. Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä olivat 13,4 miljoonaa euroa (12,8). Liiketoiminnan muut kulut olivat 6,1 miljoonaa euroa (4,8). Niiden kasvuun vaikuttivat muun muassa tehty yrityskauppa ja viranomaismaksujen kasvu.



ODOTETTAVISSA OLEVAT JA LOPULLISET LUOTTOTAPPIOT

Katsauskaudella konsernin tuloslaskelmaan kirjattiin odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita 28,0 miljoonaa euroa (18,3). Kirjattuja peruutuksia eli palautuneita luottotappioita oli 4,4 miljoonaa euroa (4,3). Odotettavissa olevien ja lopullisten luottotappioiden nettotulosvaikutus oli näin ollen 23,6 miljoonaa euroa (14,0). Kasvu selittyi pääasiassa koronapandemian aikaisella luottotappiokirjausten kasvulla sekä luottokannan kasvulla. Luottokannan kokoon suhteutettuna luotto- ja arvonalentumistappiot ovat edelleen alhaisella tasolla ja S-Pankin hallituksen asettaman riskinottohalukkuuden puitteissa.

TALLETUKSET

Talletuskanta kasvoi voimakkaasti ja oli katsauskauden päättyessä 6 925,0 miljoonaa euroa (5 948,1). Vaadittaessa maksettavia talletuksia oli katsauskauden päättyessä 6 920,3 miljoonaa euroa (5 908,0) ja määräaikaistalletuksia oli 4,7 miljoonaa euroa (40,1).

Viimeisen 12 kuukauden aikana talletuskanta kasvoi 16,4 prosenttia. Henkilöasiakkaiden talletuskanta oli 5 964,1 miljoonaa euroa (kasvu vuodessa 16,1 prosenttia) ja yritysasiakkaiden 960,9 miljoonaa euroa (kasvu vuodessa 18,2 prosenttia). Talletuskannan kasvuun vaikuttivat kotitalouksien kulutusikäyttäytymisessä tapahtuneet muutokset ja yleisen epävarmuuden heijastuminen säästämishalukkuuden kasvuna.

S-Pankissa olevien talletussuojan piiriin kuuluvien korvattavien talletusten yhteismäärä oli katsauskauden lopussa 5 573,9 miljoonaa euroa (4 790,2).

Talletukset (M€)	31.12.2020	31.12.2019	Muutos vuoden alusta
Henkilöasiakkaat	5 964,1	5 134,9	16,1 %
Yritysassiakkaat	960,9	813,2	18,2 %
Yhteensä	6 925,0	5 948,1	16,4 %

ANTOLAINAUS

Antolainauksen kasvu jatkui vahvana. Luottokanta oli katsauskauden päättyessä yhteensä 5 444,4 miljoonaa euroa (4 780,6).

Viimeisen 12 kuukauden aikana luottokanta kasvoi 13,9 prosenttia. Henkilöasiakkaiden luottokanta oli 4 483,1 miljoonaa euroa

(kasvua vuodessa 13,5 prosenttia) ja yritysasiakkaiden luottokanta 961,2 miljoonaa euroa (kasvua vuodessa 15,9 prosenttia). Asuntolainakanta kasvoi edellisen vuoden tapaan merkittävästi nopeammin ja kasvu oli 16,6 prosenttia.

Antolainaus (M€)	31.12.2020	31.12.2019	Muutos vuoden alusta
Henkilöasiakkaat	4 483,1	3 951,6	13,5 %
Yritysasiakkaat	961,2	829,0	15,9 %
Yhteensä	5 444,4	4 780,6	13,9 %

SIJOITUSTOIMINTA

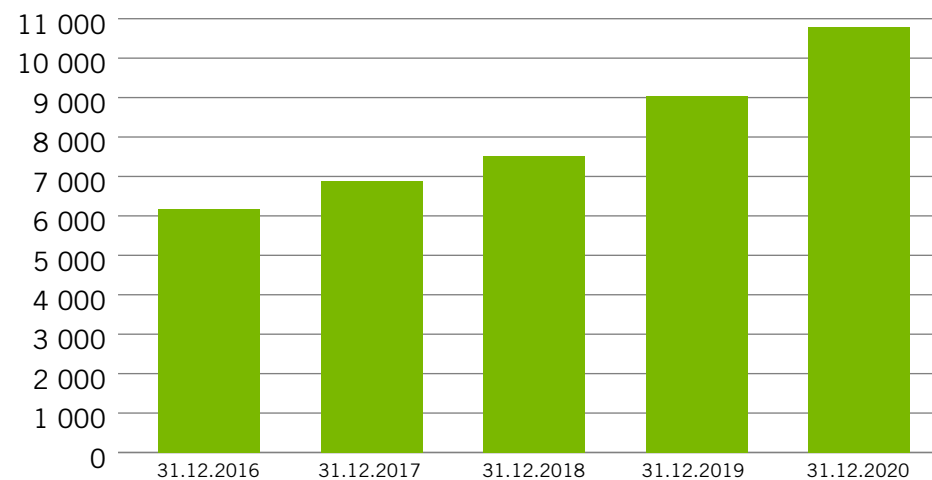
Katsauskauden päättyessä pankilla oli saamistodistuksia yhteensä 1 228,8 miljoonaa euroa, kun niitä oli vuoden 2019 lopussa 1 081,0 miljoonaa euroa. Luottokannan ja talletusten suhdetta kuvaava anto-ottolainaus-suhde oli 78 prosenttia (80).

OMA PÄÄOMA

S-Pankin oma pääoma oli katsauskauden päättyessä 488,6 miljoonaa euroa. Vuoden 2019 lopussa omaa pääomaa oli 472,8 miljoonaa euroa. Omavaraisuusaste oli 6,4 prosenttia, kun se vuoden 2019 lopussa oli 7,1 prosenttia.

HALLINNOITAVAT VARAT

S-Pankki-konsernin hallinnoitavien varojen määrä oli katsauskauden päättyessä 10 785,1 miljoonaa euroa (9 041,1). Kasvua edelliseen vuoteen oli 19,3 prosenttia. Hallinnoitavista varoista rahastopääoman osuus oli 7 156,4 miljoonaa euroa (6 804,4) ja varainhoitopääoman osuus 3 628,7 miljoonaa euroa (2 236,7). Lisäksi Fennia Kiinteistöt Oy hallinnoi suorista kiinteistöistä ja yhteisyrityksistä koostuvaa 428,5 miljoonan euron asiakasvarallisuutta. S-Pankki- ja FIM-rahastojen nettomerkinnot olivat katsauskaudella 119,2 miljoonaa euroa (420,1).

Hallinnoitavat varat (M€)

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

Liiketoiminnan tulos laski 35,3 miljoonaan euroon (42,3) tammi-joulukuussa. Tuotot yhteensä nousivat 3,9 prosenttia 148,9 miljoonaan euroon (143,3). Kulut nousivat 3,4 prosenttia 89,9 miljoonaan euroon

(87,0). Tuloksen muodostumista selittää pääosin luottotappioiden ja odotettavissa olevien luottotappioiden kasvu 23,6 miljoonaan euroon (14,0).

Viimeisimpien saatavilla olevien tietojen mukaan S-Pankin osuus rahalaitosten asuntolainataseiden kasvusta edelliseltä 12 kuukaudelta oli marraskuussa 15,2 prosenttia (16,0). Koko markkinoihin verrattuna asuntolainakannan kasvu oli 5,5-kertaista samalla ajanjaksolla. Asuntolainahakemusten määrä laski hetkellisesti keväällä, mutta nousi sen jälkeen edellisvuotta korkeammalle tasolle ja pysytteli tällä tasolla koko loppuvuoden.

Myös S-Etukortti Visa -korttien käyttö laski koronaviruksen alkuvaiheessa. Kotimaan yleisen kulutuksen voimistuessa korttien käyttö palasi kuitenkin loppukevästä vuodentakaisesta vilkkaammaksi ja jatkui vilkkaana läpi syksyn. Koronasta huolimatta korttien euromääräinen käyttö kasvoi tammi-joulukuussa 3,4 prosenttia vuotta aiemmasta.

Pankkiliiketoiminta (M€)	2020	2019	Muutos
Liiketoiminnan tuotot	148,9	143,3	3,9 %
Liiketoiminnan kulut	-89,9	-87,0	3,4 %
Saamisten arvonalentumiset	-23,6	-14,0	68,8 %
Liikevoitto (-tappio)	35,3	42,3	-16,6 %

VARALLISUUDENHOITOLIIKETOIMINTA

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

Uuden koronaviruksen synnyttämä pandemia vaikutti voimakkaasti markkinoihin alkuvuonna, mutta osakemarkkinat nousivat loppuvuonna plussan puolelle. Fennian kanssa tehty yrityskauppa vaikutti selvästi liiketoiminnan kehitykseen. Liiketoiminnan tulos nousi 2,0 miljoonaan euroon (0,7). Tuotot yhteensä nousivat 19,2 prosenttia 28,9 miljoonaan euroon (24,2). Kulut nousivat 14,3 prosenttia 26,9 miljoonaan euroon (23,6).

Varallisuudenhoitoliiketoiminta (M€)	2020	2019	Muutos
Liiketoiminnan tuotot	28,9	24,2	19,2 %
Liiketoiminnan kulut	-26,9	-23,6	14,3 %
Liikevoitto (-tappio)	2,0	0,7	188,4 %

Nettomerkinnät S-Pankki- ja FIM-rahastoihin olivat 119,2 miljoonaa euroa tammi-joulukuussa (420,1). S-Pankki- ja FIM-rahastojen nettomerkintöjen kehitys oli keskimääräistä vahvempaa. Nettomerkinnät Fennia-yrityskaupan myötä siirtyneisiin rahastoihin olivat -12,3 miljoonaa euroa elo-joulukuussa. Koko markkinoilla nettomerkinnät olivat vuoden tammi-joulukuussa 919,1 miljoonaa euroa (376,1).

Kaikkien hallinnoitavien rahastojen osuudenomistajien lukumäärä nousi noin 330 000:een vuodentakaisesta noin 292 000:sta. Koko Suomen markkinoilla osuudenomistajien lukumäärä nousi 3,5 miljoonaan, kun vastaava luku vuotta aiemmin oli 3,3 miljoonaa.

TUNNUSLUKIJEN LASKENTAKAAVAT

Tuotot yhteensä:

Korkokate + Nettopalkkiotuotot + Muut tuotot

Korkokate:

Korkotuotot - Korkokulut

Nettopalkkiotuotot:

Palkkiotuotot - Palkkiokulut

Muut tuotot:

Sijoitustoiminnan nettotuotot + Liiketoiminnan muut tuotot

Kulu-tuotto-suhde:

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

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

Oman pääoman tuotto (ROE), %

Tilikauden voitto (-tappio) _____x 100
Oma pääoma keskimäärin

Koko pääoman tuotto (ROA), %

Tilikauden voitto (-tappio) _____x 100
Taseen loppusumma keskimäärin

Omavaraisuusaste, %

Oma pääoma yhteensä _____x 100
Taseen loppusumma

Vakavaraisuussuhde, %

Omat varat yhteensä _____x 8 %
Omien varojen vähimmäisvaatimus yhteensä

Ensisijaisten omien varojen vakavaraisuussuhde, %

Ensisijaiset omat varat yhteensä _____x 8 %
Omien varojen vähimmäisvaatimus yhteensä

Vähimmäisomavaraisuusaste (Leverage ratio), %

Ensisijaiset omat varat yhteensä _____x 100
Taseen ja taseen ulkopuoliset vastuut

RISKIT, VAKAVARAISUUS JA NIIDEN HALLINTA

S-PANKKI-KONSERNIN RISKIASEMA

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

Maaliskuussa puhjennut koronapandemia vaikutti yleiseen taloustilanteeseen, pankkisektoriin kokonaisuudessaan sekä S-Pankkiin ja sen asiakkaisiin. Viranomaiset ilmoittivat tilikauden aikana useista toimista, joiden tavoitteena oli helpottaa luottolaitoksien kykyä huolehtia yritysten ja kotitalouksien rahoittamisesta ja lieventää pandemian negatiivisia talousvaikutuksia. S-Pankki tarjosi keväällä asiakkailleen mahdollisuutta hakea maksutonta lyhennysvapaata, mikä johti ennätysmäärään lyhennysvapaiden ja muiden maksuohjelman muutoksien myöntämisessä. Nopeat muutokset makrotaloudellisessa ympäristössä aiheuttivat odotettavissa olevien luottotappioiden mallinnukseen liittyvää epävarmuutta. Odotettavissa olevien luottotappioiden määrän kasvuun vuonna 2020 vaikuttivat luottokannan kasvu sekä

muutokset makro- ja johdon kertoimissa. Myös toteutuneiden luottotappioiden määrä nousi edelliseen vuoteen verrattuna. Talouden epävarmuuden seurauksena spread-riskien levenemisestä aiheutunut arvostusten lasku supisti käyvän arvon rahastoa alkuvuoden aikana, mutta vuoden loppuun mennessä arvostukset palautuivat koronapandemiaa edeltäneille tasoille. S-Pankin vakavaraisuus, maksuvalmius ja rahoitusasema ovat olleet vakaalla pohjalla pandemiasta huolimatta, joten toteutetut toimenpiteet S-Pankin operatiivisen toiminnan jatkuvuuden varmistamiseksi ovat olleet toimivia ja riittäviä. Vaikka epävarmuus talouden näkymistä on toistaiseksi yhä suurta, positiiviset uutiset koronakotteista luovat varovaisen positiivisia näkymiä vuodelle 2021.

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

S-PANKKI-KONSERNIN KESKEISET RISKEIHIN LIITTYVÄT TUNNUSLUVUT

M€	31.12.2020	31.12.2019
Riskipainotetut vastuuerät (euromäärä)		
Riskipainotetut vastuuerät yhteensä	3 035,2	2 900,3
Luotto- ja vastapuoliriski, standardimenetelmä	2 729,2	2 610,1
Markkinariski	0,0	0,0
Operatiivinen riski, perusmenetelmä	306,0	290,1
Vastuun arvonokaisuriski	0,0	0,1
Omat varat (euromäärä)		
Ydinpääoma (CET 1)	416,4	422,2
Toissijainen pääoma (T2)	59,5	50,0
Omat varat yhteensä	475,9	472,2
Pilari 1 -kokonaispääomavaade (%)	12,76 %	13,82 %
Vakavaraisuussuhde (prosentteina suhteessa riskipainotettuihin eriin)		
Ydinpääoma (CET 1) -vakavaraisuussuhde (%)	13,7 %	14,6 %
Omat varat yhteensä -vakavaraisuussuhde (%)	15,7 %	16,3 %
Järjestämättömät saamiset (Non-performing loan, NPL)		
Järjestämättömien saamisten (NPL) -suhde (%)*	0,6 %	0,6 %
Vähimmäisomavaraisuus (Leverage Ratio, LR)		
Vähimmäisomavaraisuusaste (%)	5,8 %	
Vähimmäisomavaraisuusaste (%) (lukuun ottamatta keskuspankkisaamisten sovellettavien väliaikaisten ulkopuolelle jättämisten vaikutuksia)	5,3 %	6,2 %
Maksuvalmiusvaatimus (Liquidity Coverage Ratio, LCR)		
Maksuvalmiusvaatimus (%)	146,8 %	142,0 %
Pysyvän varainhankinnan vaade (Net Stable Funding Ratio, NSFR)		
NSFR-suhdeluku (%)	151,2 %	145,1 %

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

LUOTTORISKI

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

S-Pankki tarjosi keväällä asiakkaille mahdollisuutta hakea jopa 12 kuukauden maksutonta lyhennysvapaita asuntolainansa, mikä nosti merkittävästi lyhennysvapaiden suosiota. Lyhennysvapaan, tai muun maksuohjelman muutoksen kohteena olevien henkilöasiakasluottojen määrä yli kaksinkertaistui 680 miljoonaan euroon (326), joka vastaa 15 % osuutta kaikista henkilöasiakasvastuista. Luvuissa on huomioitu myös luotosopimukseen sisältyvän lyhennysvapaa mahdollisuuden käyttö. Lyhennysvapaita on ensisijaisesti myönnetty henkilöasiakkaille. S-Pankin yritys vastuissa ei ole erityisiä asiakas- tai toimialakeskittymiä, joille olisi tarjottu lyhennysvapaita tai maksuohjelman muutoksia.

Ongelmasaamisiin liittyvät tunnusluvut nousivat tilikaudella, mutta olivat edelleen alhaisella tasolla. Järjestämättömien lainojen bruttomääräinen kirjanpitoarvo oli katsaus-

kauden lopussa 32,4 miljoonaa euroa (28,4). Luottokannan kasvun myötä järjestämättömien saamisten suhdetta lainoihin ja ennakkomaksuihin (pois lukien keskuspankin käteisvarat ja vaadittaessa maksettavat talletukset) kuvaava NPL-suhde pysyi järjestämättömien saamisten kasvusta huolimatta matalalla tasolla 0,6 % (0,6 %). Kaikki järjestämättömät luotot ovat henkilöasiakkaiden vastuita. S-Pankki on huomioinut finanssisektorin yleisen suuntauksen lyhennysvapaiden myönnessä koronakriisin yhteydessä. Osa haetuista helpotuksista täyttää lainanhoitojouston kriteerit, mikä näkyy joustollisten saamisten kasvuna. Bruttomääräiset lainanhoitojoustolliset saamiset olivat katsauskauden lopussa yhteensä 65,7 miljoonaa euroa (31,4). Vuoden 2020 lopussa 84 prosenttia (83) taseen lainanhoitojoustoista oli terveitä. Bruttomääräisten terveiden lainanhoitojoustojen kirjanpitoarvo suhteessa lainoihin ja ennakkomaksuihin (pois lukien keskuspankin käteisvarat ja vaadittaessa maksettavat talletukset) nousi 1,0 prosenttiin (0,5). Järjestämättömien lainanhoitojoustojen vastaava suhdeluku nousi 0,2 prosenttiin (0,1). Kaikki lainanhoitojoustot liittyvät henkilöasiakkaisiin.

IFRS 9 -standardin mukaisten odotettavissa olevien luottotappioiden laskenta perustuu sisäisiin malleihin, joihin sisältyy oletettavia luottoriskin muutoksesta. Lisäksi huomioidaan tulevaisuuteen suuntautuva informaatio ja makrotaloudellinen tilanne johdon

kertoimen avulla. Koronapandemian aiheuttamat muutokset makrotalouteen ovat olleet merkittäviä ja lopulliset vaikutukset ovat edelleen epäselviä. Pandemian vaikutukset näkyivät lisääntyneinä lomautuksina, työttömyytenä ja epävarmuutena yritysten tulevaisuudennäkymissä. Nopea muutos makrotaloudellisessa tilanteessa lisäsi mallintamiseen liittyvää epätarkkuutta, jonka vuoksi S-Pankin johtoryhmä päätti maaliskuussa 2020 poistaa erillisen makrokertoimen odotettavissa olevien luottotappioiden laskennasta ja sisällyttää makrotalouden ennusteet toistaiseksi johdon kertoiimeen. Kuukausittain vahvistetavassa johdon kertoiimessa huomioidaan viimeisin saatavilla oleva tieto koronapandemian makrovaikutuksista sekä malliriskiin ja mallien taustaoletuksiin liittyvät epävarmuustekijät. Odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita on käsitelty toiminnan tulos ja kannattavuus osiossa sekä saamisten arvonalentumisia käsittelevässä liitetiedossa.

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

MARKKINARISKI

S-Pankin markkinariski koostuu pääasiassa rahoitustaseen rakenteellisesta korkoriskistä ja saamistodistusten luottopreemioriskistä. Rahoitustaseen korkoriskiä muodostuu pankkiliiketoiminnan anto- ja ottolainauksesta sekä Treasury-yksikön sijoituksista ja varain-

hankinnasta. Markkinariskejä tarkastellaan rahoitustaseen nykyarvo- ja korkotuloriskin sekä luottopreemioriskin kannalta. Arvostettavien erien nykyarvoriski (+100 korkopistettä) oli -9,3 miljoonaa euroa (-12,8). Korkotuloriski (-100 korkopistettä) koko taseen korollisille instrumenteille oli -11,6 miljoonaa euroa (-14,3) sekä luottopreemioriski -6,1 miljoonaa euroa (-11,0) katsauskauden lopussa. S-Pankki ei altistu merkittävästi muille markkinariskeille, kuten osake-, valuutta- tai kiinteistöriskeille.

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

OPERATIIVINEN RISKI

Operatiivisen riskin osuus on 10 prosenttia S-Pankin kokonaisriskin määrästä. Operatiivisen riskin sääntelyn mukainen pääomavaade (pilari 1) lasketaan perusmenetelmällä. Katsauskaudella toteutuneiden operatiivisten riskien aiheuttamat tappiot olivat vähäiset suhteessa niille varattuihin omiin varoihin. Olenaisesti S-Pankin operatiivisen riskin profiiliin vaikuttavat järjestelmähäiriöt ja keskeytykset, väärinkäytökset ja mahdolliset puutteet ulkoisten palveluntarjoajien toiminnassa.

OMAT VARAT JA VAKAVARAISUUS

S-Pankin vakavaraisuussuhde säilyi vakaana ylittäen sääntelyvaatet ja sisäisesti asetetun vähimmäistason. Vakavaraisuussuhde oli katsauskauden lopussa 15,7 prosenttia (16,3). Riskipainotetut vastuuerät kasvoivat kokonaisuudessaan 134,9 miljoonalla eurolla erityisesti henkilöasiakkaiden lainakannan kasvun myötä. S-Pankin pääomat ovat riittävät varmistamaan toiminnan jatkuvuuden myös stressitestien mukaisissa olosuhteissa.

Pääomapuskuri suhteessa sääntelyn mukaiseen kokonaispääomavaateeseen (12,76 prosenttia) oli 88,7 miljoonaa euroa.

LIKVIDITEETIRISKI

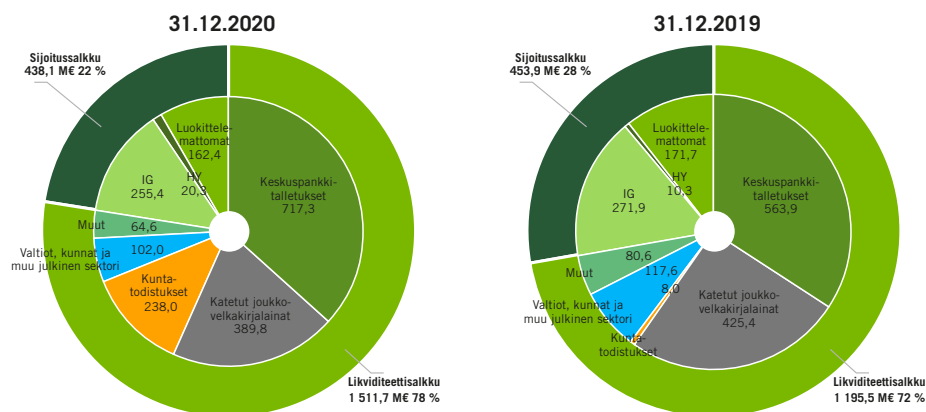
S-Pankin likviditeettiasema on ollut vakaa ja vahva katsauskaudella. Maksuvalmiutta mittaava LCR-suhdeluku oli 147 prosenttia (142). Maksuvalmiuspuskurista 86 prosenttia

(85) oli erittäin korkean likviditeetin Level 1 -varoja ja 14 prosenttia (15) Level 2 -varoja. Puskuri koostuu panttaamattomista, laadukkaista ja hyvin nopeasti myytävistä sijoituksista. Taulukko S-Pankin likviditeettisalkku havainnollistaa maksuvalmiuspuskurin eli S-Pankin likviditeettisalkun jakautumista tuotteittain.

Treasury-yksikön salkku koostuu likviditeettisalkusta (LCR-maksuvalmiuspuskuri) ja sijoitussalkusta. Oheinen kuvio havainnollistaa Treasury-yksikön salkun rakennetta markkina-arvoin katsauskauden lopussa.

Pysyvän varainhankinnan riittävyttä kuvaava NSFR-suhdeluku oli katsauskauden lopussa vahvalla tasolla 151 prosenttia (145). Vakavaraisuusasetuksen mukainen NSFR-vaade 100 prosenttia astuu voimaan kesäkuussa 2021.

TREASURY-YKSIKÖN SALKUN JAKAUMA SIOJITUSKOHTEIDEN PERUSTEELLA



S-PANKIN LIKVIDITEETTISALKKU

Likviditeettisalkku (M€)	31.12.2020		31.12.2019	
	Markkina-arvo	Puskuriarvo	Markkina-arvo	Puskuriarvo
Keskuspankkitalletus	717,3	717,3	563,9	563,9
Valtion, kunnan ja muun julkisen sektorin velkakirjalainat	102,0	102,0	117,6	117,6
Katetut joukkovelkakirjalainat	389,8	347,0	425,4	378,8
Kuntatodistukset	238,0	238,0	8,0	8,0
Muut	64,6	32,3	80,6	40,3
Yhteensä	1 511,7	1 436,6	1 195,5	1 108,6

VÄHIMMÄISOMAVARAISUUSASTE

S-Pankin vähimmäisomavaraisuusaste 5,8 prosenttia (6,2) oli vahva ja ylitti sekä viranomaisten asettaman että sisäisesti asetetun vähimmäistason. Vakavaraisuusasetuksen mukainen vähimmäisomavaraisuusastevaade (Leverage Ratio, LR) 3 % astuu voimaan kesäkuussa 2021. S-Pankki on hyödyntänyt

Finanssivalvonnan päätöstä jättää väliaikaisesti tietyt keskuspankkisaamiset vähimmäisomavaraisuusasteen vastuuiden kokonaismäärän ulkopuolelle koronaviruksen aiheuttaman pandemian seurauksena. Päätös on voimassa 27. kesäkuuta 2021 asti. Vertailukauden luvussa ei huomioida edellä mainittua päätöstä.

OMIEN VAROJEN VAATEET

Finanssivalvonta asetti 30.1.2018 S-Pankille harkinnanvaraisen pilari 2-vaateen (Supervisory Review and Evaluation Process, SREP) rahoitustaseen korkoriskiin ja luottoriskin keskittymäriskiin perustuen. Lisäpääomavaade on yhteensä 2,25 prosenttia ja se astui voimaan 30.9.2018. Lisäpääomavaade on asetettu perustuen siihen, että kyseisiä riskejä ei ole huomioitu sääntelyn mukaisessa pääomavaateessa (pilari 1). Harkinnanvarainen lisäpääomavaatimus on voimassa

toistaiseksi, kuitenkin enintään 30.9.2021 asti. Vaatimus tulee täyttää ydinpääomalla.

Alla oleva taulukko havainnollistaa sääntelyn mukaisen (pilari 1) kokonaispääomavaateen jakautumista S-Pankissa 31.12.2020 tilanteessa. Finanssivalvonta päätti 6.4.2020 poistaa luottolaitoksille asettamansa ydinpääomalla (CET1) katettavan järjestelmäriskipuskurin, joka oli S-Pankille yhden prosentin suuruinen.

S-PANKIN KOKONAI SPÄÄOMAVA ADE 31.12.2020 (PILARI 1)

Pääoma	Vähimmäis-pääomavaade		Kiinteä lisäpääomavaade		Vastasyklinen pääomapuskuri		Pilari 2 (SREP) -lisäpääomavaade		Pääomavaade yhteensä	
	%	M€	%	M€	%	M€	%	M€	%	M€
CET1	4,5 %	136,6	2,5 %	75,9	0,01 %	0,2	2,25 %	68,3	9,26 %	280,9
AT1	1,5 %	45,5							1,50 %	45,5
T2	2,0 %	60,7							2,00 %	60,7
Yhteensä	8,0 %	242,8	2,5 %	75,9	0,01 %	0,2	2,25 %	68,3	12,76 %	387,2

VAKAVARAIUUSASEMA JA MUUT OLENNAISET TIEDOT

Oheinen taulukko esittää vakavaraisuustietojen pääerät. S-Pankin vakavaraisuussuhde katsauskauden lopussa oli 15,7 prosenttia (16,3). Vakavaraisuuden ja omien varojen kehitykseen vaikuttivat lainakannan kasvun ja tilikauden tuloksen lisäksi aineettomien hyödykkeiden kasvu. Ydinpääomasta vähennettävien aineettomien hyödykkeiden määrän kasvuun vaikutti Fennia Varainhoito Oy:n ja Fennia Kiinteistöt Oy:n yrityskauppa. Koronapandemian seurauksena erityisesti spread-riskien levenemisestä aiheutunut arvostusten lasku supisti käyvän arvon rahastoa alkuvuoden aikana, mutta tilikauden loppuun mennessä käyvän arvon rahasto palautui koronapandemiaa edeltäneelle tasolle.

Toissijainen pääoma koostuu kolmesta debentuurista, joiden nimellisarvo on yhteensä 59,5 miljoonaa euroa (50,0) ja maturiteetti yli viisi vuotta. S-Pankki maksoi vuoden viimeisenä kvartaalina yhteismäärältään 16 miljoonan euron debentuurin takaisin ennen eräpäivää debentuurin ehtojen mukaisesti. S-Pankki korvasi takaisinmaksun yhteydessä takaisinmaksettavan debentuurin uudella, nimellisarvoltaan 25,5 miljoonaa euroa, ehdoiltaan EU:n vakavaraisuusasetuksen 63 artiklassa tarkoitettulla toissijaisen pääoman (T2) instrumentteihin kuuluvalla debentuurilla.

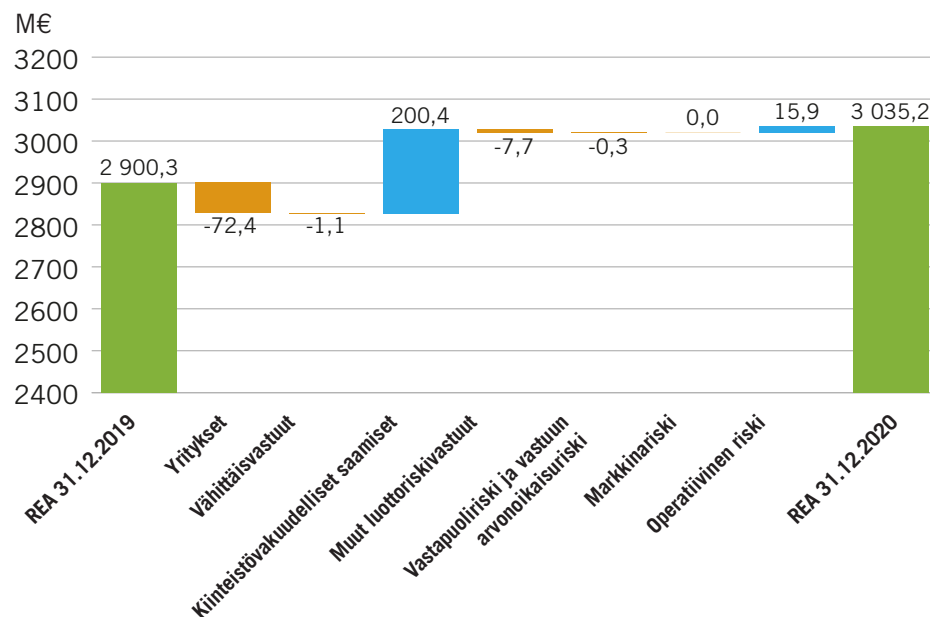
VAKAVARAIUUSTIETOJEN PÄÄERÄT

Omat varat (M€)	31.12.2020	31.12.2019
Ydinpääoma ennen vähennyksiä	488,6	473,4
Osakepääoma	82,9	82,9
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	283,8	283,8
Voittovarot	122,4	107,5
Edellisten tilikausien voitot / tappiot	106,7	83,4
Tilikauden voitto / tappio	15,7	24,1
Käyvän arvon rahasto	-0,5	-0,8
Vähennykset ydinpääomasta	72,3	51,2
Aineettomat hyödykkeet	71,0	50,1
Varovaisesta arvostuksesta aiheutuva arvonolaisuus	1,3	1,1
Ydinpääoma (CET1)	416,4	422,2
Ensisijainen lisäpääoma ennen vähennyksiä	0,0	0,0
Vähennykset ensisijaisista lisäpääomista	0,0	0,0
Ensisijainen lisäpääoma (AT1)	0,0	0,0
Ensisijainen pääoma	416,4	422,2
Toissijainen pääoma ennen vähennyksiä	59,5	50,0
Debentuurit	59,5	50,0
Vähennykset toissijaisesta pääomasta	0,0	0,0
Toissijainen pääoma (T2)	59,5	50,0
Omat varat yhteensä	475,9	472,2
Omat varat yhteensä	475,9	472,2
Omien varojen vähimmäisvaatimus	242,8	232,0
Vakavaraisuussuhde	15,7 %	16,3 %
Ensisijaiset omat varat	416,4	422,2
Omien varojen vähimmäismäärä	242,8	232,0
Ensisijaisten omien varojen vakavaraisuussuhde	13,7 %	14,6 %
Riskipainotetut erät yhteensä	3 035,2	2 900,3
josta luottoriskin osuus	2 729,2	2 610,1
josta markkinariskin osuus	0,0	0,0
josta operatiivisen riskin osuus	306,0	290,1
josta vastuun arvonolaisuun liittyvän riskin osuus	0,0	0,1
Ydinpääoma suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	13,7 %	14,6 %
Ensisijainen pääoma suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	13,7 %	14,6 %
Omat varat yhteensä suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	15,7 %	16,3 %

Seuraava kuvio havainnollistaa kokonaisriskin (Risk Exposure Amount, REA) ja olennaisten yksittäisten riskipainotettujen vastuuerien (Risk Weighted Assets, RWA) muutoksen

tilikauden aikana. Kokonaisriski kasvoi 134,9 miljoonalla eurolla johtuen pääosin kiinteistövakuudellisten saamisten strategianmukaisesta kasvusta.

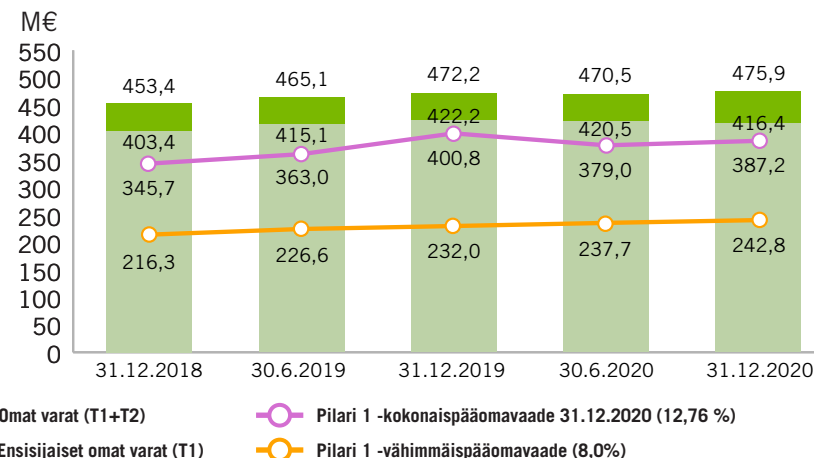
TIIVISTELMÄ KOKONAISSRISKIN JA RISKIPAINOTETTUJEN VASTUURIEN MUUTOKSISTA



Kuvio Omien varojen ja vakavaraisuusaseman muutokset esittää yhteenvedona pilari 1 -vähimmäispääomavaateen ja -kokonaispääomavaateen sekä omien varojen kehittymisen puolivuositain. Harkinnanvarainen pilari 2 -vaade (SREP) nosti kokonaispääomavaadetta vuoden 2018 jälkimmäisellä puoliskolla. Samoin nähtävissä ovat järjestelmäris-

kipuskurin (1 prosentti) voimaan astumisen vaikutukset vuoden 2019 jälkipuoliskolla sekä kyseisen puskurin poistuminen vuoden 2020 alkupuoliskolla. Tilikauden päättyessä pääomapuskuri suhteessa pilarin 1:n vähimmäisvaatimukseen on 233,1 miljoonaa euroa ja pilarin 1:n kokonaispääomavaateeseen 88,7 miljoonaa euroa.

OMIEN VAROJEN JA VAKAVARAISSUUSASEMAN MUUTOKSET



OMIEN VAROJEN JA ALENTAMISKELPOISTEN VELKOJEN VÄHIMMÄISVAATIMUS (MREL)

Rahoitusvakausrasto toimii Suomen kansallisen kriisinratkaisuviranomaisena, joka vastaa luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten kriisinratkaisun suunnittelusta. Rahoitusvakausrasto on asettanut S-Pankki-konsernin tasolla sovellettavan omia varoja ja alentamiskelpoisten velkoja koskevan vähimmäisvaatimuksen (MREL). Rahoitusvakausrasto tarkisti päätöksensä S-Pankin MREL-vaateesta 21.4.2020. Tarkistetun päätöksen mukaisesti vaade tulee täyttää asteittain niin, että 8,7 prosentin vaade alentamiskelpoisten velkojen ja omien varojen yhteismäärästä tulee täyttää 30.6.2021 lukien ja täysmääräinen 9,9 prosentin vaade 30.6.2022 lukien. Tämä tarkistettu päätös on voimassa, kunnes Rahoitusvakausrasto asettaa uuden MREL-politiikan mukaisen vaateen arviolta Q1-Q2/2021. Uuden MREL-politiikan

mukainen päätös tulee voimaan 1.1.2022 alkaen siirtymäajan puitteissa. S-Pankki on valmistautunut toteuttamaan tarvittavat toimenpiteet MREL-vaateen kattamiseksi asetetussa aikataulussa.

RISKI- JA VAKAVARAISSUUSTIETOJEN JULKISTAMINEN

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

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

OLENNAISET TAPAHTUMAT KATSAUSKAUDEN PÄÄTTYMISEN JÄLKEEN

S-Pankin kesällä 2020 ostama Fennia Varainhoito Oy luovutti hoitamiensa erikois-sijoitusrahastojen hallinnoinnin sekä omaisuudenhoitopalvelut FIM Varainhoito Oy:lle liiketoimintasiirtona tammikuussa. Samassa yhteydessä Fennia Varainhoito Oy:n tytäryhtiön Fennia Kiinteistöt Oy:n nimi vaihtui muotoon S-Pankki Kiinteistöt Oy.

Tammikuussa 2021 luottoluokitusyhtiö Standard & Poor's (S&P) nosti S-Pankin luokituksen näkymät vakaiksi. S&P:n aiemman arvion mukaan näkymät olivat negatiiviset. Samalla S&P vahvisti S-Pankille luottoluokituksen BBB/A-2. S&P perusteli pankkisektorin näkymien nostoa Suomen muuta Eurooppaa paremmalla makrotaloudellisella ympäristöllä sekä menestyksellä koronapandemian hoidossa.

NÄKYMÄT VUODELLE 2021

Vuoteen 2021 suunnataan toiveikkaissa tunnelmissa. Koronarokotteen jakelu saatiin alkamaan vuodenvaihteen tietämissä ympäri maailman ja siksi pandemian odotetaan helpottavan, mikä mahdollistaa talouden paluun normaalimpaan suuntaan. Vuoden ensimmäistä ja toista neljänestä varjostavat yhä jatkuvat yhteiskunnan rajoitustoimet ennen kuin rokotukset on saatu riittävän laajoiksi. Vähitellen talouteen on kuitenkin luvassa kasvupiikki, kun pandemian takia suljettuja toimintoja jälleen avataan. Vuoden toisella puolikkaalla odotetaan talouden jo pääsevän toimimaan täyspainoisemmin.

Talouskasvun odotetaan kokonaisuudessaan olevan varsin vahvaa vuonna 2021. Tukea talouteen tuo toimintojen avaaminen ja se, että korona-aikana kertyneet säästöt ja valtioiden elvytystoimet piristävät kulutusta. Kasvu ei kuitenkaan ole suoraviivaista, sillä epävarmuutta tulevaan vuoteen luovat sekä yhteiskunnan avaamisen tahti että koronan pitkäai-

kaiset talousvaikutukset. Iso tasapainoilu on edessä valtiontaloudessa, kun jättimäisiä talouden tukitoimia aletaan aikanaan leikata.

Rahoitusmarkkinoillakin luottamus on vahvaa. Korkeiden odotetaan pysyvän poikkeuksellisen alhaalla vielä pitkään. Tämä tukee kaikkia riskisiä sijoitusmarkkinoita, kun sijoittajat siirtävät varoja korkomarkkinoilta sellaisiin sijoituskohteisiin, joissa on paremmat tuotto-odotukset. Siten asuntojen hintojen ja osakkeiden odotetaan pysyvän nousussa. Sijoittajat ovat kuitenkin jo varautuneet näkymien parnemiseen, joten markkina-arvostukset ovat korkealla. Odotuksia on vaikea ylittää, mikä rajoittaa tuottoja ja toisaalta aiheuttaa markkinaheiluntaa, kun koviin odotuksiin ei aina ylltetä.

Positiivisista näkymistä huolimatta talouden elpymiseen liittyy yhä epävarmuutta. Odotamme S-Pankki-konsernin liikevoiton pysyvän vuonna 2021 samalla tasolla kuin edellisvuonna.

MUUT TIEDOT

YHTIÖKOKOUS

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

HALLITUS

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

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

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

S-Pankin osakkeenomistajat päättivät 16.10.2020 yksimielisellä osakkeenomistajien päätöksellä valita hallituksesta eronneen Jari Eklundin tilalle LähiTapiola-ryhmän yritysrahoitusjohtajan Matti Kiviniemen. Hallitus valitsi Kiviniemen hallituksen varapuheenjohtajaksi.

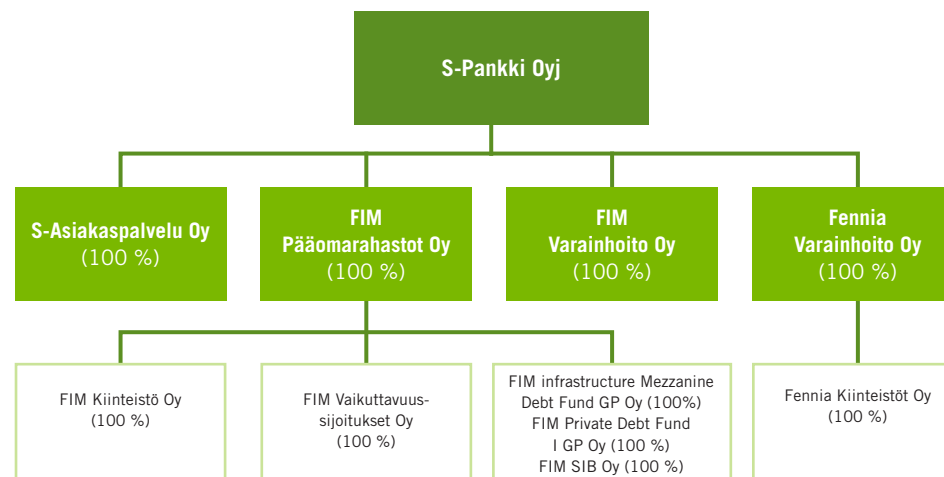
TOIMITUSJOHTAJA

S-Pankki Oyj:n toimitusjohtajana toimii Pekka Ylihurula. Toimitusjohtajan sijaisena toimi 1.1.–31.12.2020 välillä Aki Gynther.

HENKILÖSTÖ

S-Pankki-konsernissa työskenteli katsauskauden lopussa 652 henkilöä (592). Näistä S-Pankki Oyj:ssä työskenteli 514 henkilöä (487), Varallisuudenhoidon tytäryhtiöissä yhteensä 66 henkilöä (41) ja S-Asiakaspalvelu Oy:ssä 72 henkilöä (64). Konsernin henkilöstön palkat ja palkkiot olivat katsauskaudella 37,6 miljoonaa euroa (38,5).

KONSERNIRAKENNE



FENNIA VARAINHOITO OY

Fennia Varainhoito Oy hoitaa vaihtoehtorahastoja ja tarjoaa varainhoitoa niin yrityksille, yrittäjille, instituutioille kuin yksityishenkilöille.

FENNIA KIINTEISTÖT OY

Fennia Kiinteistöt Oy on kiinteistöjohtamispalveluihin erikoistunut yhtiö, joka tarjoaa palveluitaan sijoittajille, kiinteistönomistajille ja vuokralaisille. Kiinteistösalkkujen hallinnoinnin, kiinteistöjohtamisen palveluiden ja kiinteistökehityksen lisäksi yhtiö keskittyy

joint ventures -hankkeiden toteuttamiseen ja hallinointiin. Fennia Kiinteistöt Oy on Fennia Varainhoito Oy:n kokonaan omistama tytäryhtiö.

Muilta osin konsernirakennetta ja konserniyhtiöitä kuvataan tarkemmin edellisessä tilinpäätöksessä.

TILINPÄÄTÖSTIEDOTTEEN TAULUKOT 1.1.–31.12.2020

KONSERNIN TULOSLASKELMA

(t€)	Liitetieto	2020	2019
Korkotuotot		99 156	94 397
Korkokulut		-9 823	-8 255
Korkokate	3	89 333	86 142
Palkkiotuotot		108 270	104 351
Palkkiokulut		-41 251	-44 079
Nettopalkkiotuotot	4	67 019	60 272
Sijoitustoiminnan nettotuotot	5	3 179	5 914
Liiketoiminnan muut tuotot		14 323	15 811
Tuotot yhteensä		173 853	168 138
Henkilöstökulut		-44 887	-45 652
Muut hallintokulut		-64 765	-61 897
Poistot ja arvonalentumiset		-13 422	-12 811
Liiketoiminnan muut kulut		-6 097	-4 780
Kulut yhteensä		-129 172	-125 141
Saamisten arvonalentumiset	11	-23 633	-13 995
Osuus osakkuusyritysten tuloksista		-1	-1
Liikevoitto (-tappio)		21 047	29 000
Tuloverot *		-5 378	-5 223
Tilikauden voitto (-tappio)		15 670	23 778
Josta:			
Emoyhtiön omistajille		15 670	23 527
Määräysvallattomille omistajille		0	251
Yhteensä		15 670	23 778

* Laskennallisia veroja on korjattu tilinpäätöksen 31.12.2019 julkistamisen jälkeen 601 tuhannella eurolla. Oikaisu on tehty tuloverojen ja verovelkojen välillä.

KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA

(t€)	Liitetieto	2020	2019
TILIKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)		15 670	23 778
Muut laajan tuloksen erät:			
Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi			
Etuuspohjaisten järjestelyiden uudelleenmäärittämisestä johtuvat erät		-186	-122
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon pysyvästi muiden laajan tuloksen erien kautta		288	0
Verovaikutus		-27	0
Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi		75	-122
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi			
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta		103	2 815
Verovaikutus		3	-626
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi		106	2 189
Muut laajan tuloksen erät, verojen jälkeen		181	2 068
LAAJA TULOS YHTEENSÄ		15 851	25 845
Josta:			
Emoyhtiön omistajille		15 851	25 594
Määräysvallattomille omistajille		0	251
LAAJA TULOS YHTEENSÄ		15 851	25 845

KONSERNIN TASE

(t€)	Liitetieto	31.12.2020	31.12.2019	(t€)	Liitetieto	31.12.2020	31.12.2019
Varat				Velat			
Käteiset varat	6, 7, 8, 9	775 734	603 893	Velat luottolaitoksille	6, 7, 8, 9	0	0
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	6, 7, 8, 9	721 541	787 214	Velat asiakkaille	6, 7, 8, 9	6 976 500	6 000 826
Saamiset luottolaitoksilta	6, 7, 8, 9	33 863	33 721	Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	6, 7, 8, 9	59 500	50 000
Saamiset asiakkailta	6, 7, 8, 9	5 444 362	4 780 583	Johdannais sopimukset	6, 7, 8, 9	16 157	17 062
Saamistodistukset	6, 7, 8, 9, 10	507 288	293 809	Varaukset		397	302
Johdannais sopimukset	6, 7, 8, 9	0	400	Verovelat *		6 345	6 334
Osakkeet ja osuudet	6, 7	28 126	27 620	Siirtovelat		30 547	30 320
Osuudet osakkuusyhtymyksissä		2	8	Muut velat		47 260	36 304
Aineettomat hyödykkeet		70 995	50 128	Velat yhteensä		7 136 707	6 141 149
Aineelliset hyödykkeet		10 720	4 696	Oma pääoma			
Verosaamiset		1 597	2 348	Osakepääoma		82 880	82 880
Siirtosaamiset		25 060	25 138	Rahastot		283 366	283 037
Muut varat		6 064	4 429	Kertyneet voittovarajat *		122 397	106 921
Varat yhteensä		7 625 351	6 613 987	Emoyhtiön omistajat		488 644	472 838
				Oma pääoma yhteensä		488 644	472 838
				Velat ja oma pääoma yhteensä		7 625 351	6 613 987

* Laskennallisia veroja on korjattu tilinpäätöksen 31.12.2019 julkistamisen jälkeen 601 tuhannella eurolla. Oikaisu on tehty tuloverojen ja verovelkojen välillä.

KONSERNIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOSLASKELMA

(t€)	Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma						Oma pääoma yhteensä
	Osake-pääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	Yhteensä	Määräys-vallattomat omistajat	
OMA PÄÄOMA 1.1.2019	82 880	283 809	-2 981	85 954	449 662	240	449 902
Laaja tulos							
Tilikauden voitto/tappio				23 527	23 527	251	23 778
Muut laajan tuloksen erät:							
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta			2 189	0	2 189	0	2 189
Etuuspohjaisten järjestelyiden arvon uudelleenmäärittäminen			0	-122	-122	0	-122
Laaja tulos yhteensä	0	0	2 189	23 405	25 594	251	25 845
Liiketoimet omistajien kanssa							
Osingonjako	0	0	0	0	0	-199	-199
Tytäryhtiöomistusosuuksien muutokset	0	20	0	-2 437	-2 418	-292	-2 710
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä	0	20	0	-2 437	-2 418	-491	-2 909
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ 31.12.2019 *	82 880	283 828	-792	106 921	472 838	0	472 838

* Laskennallisia veroja on korjattu tilinpäätöksen 31.12.2019 julkistamisen jälkeen 601 tuhannella eurolla. Oikaisu on tehty tuloverojen ja verovelkojen välillä.

KONSERNIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOSLASKELMA

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

* Laskennallisia veroja on korjattu tilinpäätöksen 31.12.2019 julkistamisen jälkeen 601 tuhannella eurolla. Oikaisu on tehty tuloverojen ja verovelkojen välillä.

KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA

(t€)	Liitetieto	2020	2019	(t€)	Liitetieto	2020	2019
Tilikauden voitto (tappio)		15 670	23 778	Investointien rahavirta			
Poistot ja arvonalentumiset		13 422	12 811	Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin		-11 932	-14 010
Osuudet pääomaosuusmenetelmällä yhdisteltävien tuloksista		1	1	Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutustulot		23	167*
Luottotappiot	2	27 891	18 623	Ostetut tytäryhtiöosakkeet vähennettynä hankintahetken rahavaroilla	35	-18 785	-2 144
Muut tuotot ja kulut, joihin ei liity maksua		-2 150	-4 056	Luovutustulot pääomaosuusmenetelmällä yhdisteltävistä sijoituksista		3	0
Tuloverot		5 378	5 223	Luovutustulot muista sijoituksista		430	0
Muut oikaisut		941	73				
Rahoitustuottojen ja -kulujen oikaisut		2 351	-1 546	Investointien rahavirta		-30 260	-15 987
Tuloksen oikaisut yhteensä		47 834	31 130	Rahoituksen rahavirta			
Rahavirta ennen liiketoiminnan saamisten ja velkojen muutosta		63 504	54 907	Uudet liikkeeseenlaskut ja debentuurit	28	9 500	0
Liiketoiminnan saamisten lisäys/vähennys (-/+)				Vuokrasopimusvelkojen takaisinmaksut		-2 485	-2 989*
Saamiset luottolaitoksilta, muut kuin vaadittaessa maksettavat		2 683	-16 499	Maksetut osingot		-272	-199
Saamiset asiakkailta		-692 241	-612 434	Rahoituksen rahavirta		6 742	-3 188
Johdannaissovimukset		400	245	Rahavarojen muutos		174 699	124 713
Sijoitusomaisuus		-146 750	598 578	Rahavarat, avaava tase		608 741	484 037
Muut varat		-1 689	565	Rahavarojen muutos		174 699	124 713
Liiketoiminnan saamisten lisäys/vähennys yhteensä		-837 597	-29 546	Valuuttakurssien muutosten vaikutus		-33	-9
Liiketoiminnan velkojen lisäys/vähennys (-/+)				Rahavarat muodostuvat seuraavista eristä			
Velat luottolaitoksille		0	-302	Käteiset varat	16	775 734	603 893
Velat asiakkaille		975 675	117 019	Vaadittaessa maksettavat	18	7 674	4 848
Muut velat		2 014	8 683	Rahavarat yhteensä		783 408	608 741
Liiketoiminnan velkojen lisäys / vähennys yhteensä		977 689	125 401	Maksetut korot		-8 078	-7 791
Varausten muutos		0	-83	Saadut korot		99 891	91 930
Maksetut verot		-5 379	-6 790				
Liiketoiminnan rahavirta		198 217	143 888				

*Vertailukauden rahavirtavaikutusta on oikaistu erien välillä vuokrasopimusmuutosten esitystavan muutoksen vuoksi tilinpäätöksen 31.12.2019 julkistamisen jälkeen.

KONSERNIN TULOSKEHITYS NELJÄNNESVUOSITTAIN

Konsernin tuloslaskelma

(t€)	Q4 2020	Q3 2020	Q2 2020	Q1 2020	Q4 2019	2020	2019
Korkotuotot	24 991	25 170	24 605	24 390	24 208	99 156	94 397
Korkokulut	-3 434	-2 210	-2 306	-1 873	-1 977	-9 823	-8 255
Korkokate	21 556	22 960	22 299	22 517	22 231	89 333	86 142
Palkkiotuotot	29 706	27 578	24 125	26 861	26 567	108 270	104 351
Palkkiokulut	-8 894	-11 175	-9 698	-11 484	-10 680	-41 251	-44 079
Nettopalkkiotuotot	20 812	16 403	14 427	15 377	15 887	67 019	60 272
Sijoitustoiminnan nettotuotot	353	567	2 190	69	1 692	3 179	5 914
Liiketoiminnan muut tuotot	8 476	2 127	1 396	2 324	5 282	14 323	15 811
Tuotot yhteensä	51 197	42 057	40 312	40 287	45 092	173 853	168 138
Henkilöstökulut	-13 500	-11 895	-9 062	-10 431	-12 968	-44 887	-45 652
Muut hallintokulut	-17 152	-14 535	-17 165	-15 913	-16 382	-64 765	-61 897
Poistot ja arvonalentumiset	-3 823	-3 447	-3 158	-2 994	-4 045	-13 422	-12 811
Liiketoiminnan muut kulut	-1 785	-1 840	-1 012	-1 460	-2 388	-6 097	-4 780
Kulut yhteensä	-36 260	-31 716	-30 396	-30 799	-35 783	-129 172	-125 141
Saamisten arvonalentumiset	-6 610	-4 265	-7 166	-5 592	-3 423	-23 633	-13 995
Osuus osakkuusyritysten tuloksista	2	0	-3	0	-4	-1	-1
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)	8 329	6 077	2 746	3 896	5 882	21 047	29 000
Tuloverot *	-2 175	-1 176	-669	-1 358	-1 168	-5 378	-5 223
TILIKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)	6 154	4 901	2 077	2 538	4 714	15 670	23 778
Emoyhtiön omistajille	6 154	4 901	2 077	2 538	4 670	15 670	23 527
Määräysvallattomille omistajille	0	0	0	0	44	0	251
YHTEENSÄ	6 154	4 901	2 077	2 538	4 714	15 670	23 778

* Laskennallisia veroja on korjattu tilinpäätöksen 31.12.2019 julkistamisen jälkeen 601 tuhannella eurolla. Oikaisu on tehty tuloverojen ja verovelkojen välillä.

Konsernin laaja tuloslaskelma

(t€)	Q4 2020	Q3 2020	Q2 2020	Q1 2020	Q4 2019	2020	2019
TILIKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)	6 154	4 901	2 077	2 538	4 714	15 670	23 778
Muut laajan tuloksen erät							
Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi							
Etuuspohtajisten järjestelyiden uudelleenmäärittämisestä johtuvat erät	12	-198	0	0	-122	-186	-122
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon pysyvästi muiden laajan tuloksen erien kautta	288	0	0	0	0	288	0
Verovaikutus	-66	40	0	0	0	-27	0
Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi	234	-159	0	0	-122	75	-122
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi							
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	3 296	4 355	9 703	-17 251	-2 365	103	2 815
Verovaikutus	-648	-875	-1 942	3 467	454	3	-626
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi	2 648	3 480	7 761	-13 784	-1 911	106	2 189
Muut laajan tuloksen erät, verojen jälkeen	2 882	3 322	7 761	-13 784	-2 032	181	2 068
LAAJA TULOS YHTEENSÄ	9 036	8 222	9 839	-11 246	2 682	15 851	25 845
Josta:							
Emoyhtiön omistajille	9 036	8 222	9 839	-11 246	2 637	15 851	25 594
Määräysvallattomille omistajille	0	0	0	0	44	0	251
LAAJA TULOS YHTEENSÄ	9 036	8 222	9 839	-11 246	2 682	15 851	25 845

Konsernin tärkeimmät tunnusluvut

(M€)	Q4 2020	Q3 2020	Q2 2020	Q1 2020	Q4 2019	2020	2019
Korkokate	21,6	23,0	22,3	22,5	22,2	89,3	86,1
Nettopalkkiotuotot	20,8	16,4	14,4	15,4	15,9	67,0	60,3
Tuotot yhteensä	51,2	42,1	40,3	40,3	45,1	173,9	168,1
Liikevoitto	8,3	6,1	2,7	3,9	5,9	21,0	29,0
Kulu-tuotto-suhde	0,74	0,76	0,76	0,76	0,74	0,74	0,74

(M€)	31.12.2020	30.9.2020	30.6.2020	31.3.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Velat asiakkaille, Talletukset	6 925,0	6 721,4	6 473,5	6 225,4	5 948,1	6 925,0	5 948,1
Saamiset asiakkailta, Antolainaus	5 444,4	5 298,1	5 124,2	4 919,5	4 780,6	5 444,4	4 780,6
Saamistodistukset	1 228,8	1 301,4	1 302,0	1 136,9	1 081,0	1 228,8	1 081,0
Oma pääoma	488,6	479,4	471,2	461,3	472,8	488,6	472,8
Odotettavissa olevat luottotappiot	19,6	19,3	20,2	18,9	17,1	19,6	17,1
Hallinnoitavat varat	10 785,1	9 770,7	8 387,5	8 068,8	9 041,1	10 785,1	9 041,1
Oman pääoman tuotto	3,3 %	3,0 %	3,3 %	4,5 %	5,2 %	3,3 %	5,2 %
Koko pääoman tuotto	0,2 %	0,2 %	0,2 %	0,3 %	0,4 %	0,2 %	0,4 %
Omavaraisuusaste	6,4 %	6,5 %	6,6 %	6,7 %	7,1 %	6,4 %	7,1 %
Vakavaraisuussuhde	15,7 %	15,1 %	15,8 %	15,8 %	16,3 %	15,7 %	16,3 %

KONSERNIN SEGMENTTIRAPORTTI

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

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

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

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

Tuloslaskelma 1.1.–31.12.2020 (t€)	Pankki- liiketoiminta	Varallisuudenhoito- liiketoiminta	Muut toiminnot	Eliminoinnit	Konserni yhteensä
Korkokate	89 460	-87	-40		89 333
Nettopalkkiotuotot	38 432	28 561	26		67 019
Sijoitustoiminnan nettotuotot	3 092	109	-22		3 179
Liiketoiminnan muut tuotot	17 871	310	3 566	-7 424	14 323
Tuotot yhteensä	148 855	28 893	3 530	-7 424	173 853
Kulut yhteensä*	-89 939	-26 914	-19 759	7 441	-129 172
Saamisten arvonalentumiset	-23 631	-2	0		-23 633
Osuus osakkuusyritysten tuloksista				-1	-1
Liikevoitto (-tappio)	35 285	1 977	-16 229	15	21 047

Pankkiliiketoiminnan ulkoiset tuotot olivat 144 092 t€ ja varallisuudenhoitoliiketoiminnan ulkoiset tuotot olivat 28 730 t€.

Tuloslaskelma 1.1.–31.12.2019 (t€)	Pankki- liiketoiminta	Varallisuudenhoito- liiketoiminta	Muut toiminnot	Eliminoinnit	Konserni yhteensä
Korkokate	86 264	-99	-24		86 142
Nettopalkkiotuotot	35 018	24 073	1 182		60 272
Sijoitustoiminnan nettotuotot	5 857	70	-14		5 914
Liiketoiminnan muut tuotot	16 153	199	4 926	-5 467	15 811
Tuotot yhteensä	143 292	24 243	6 070	-5 467	168 138
Kulut yhteensä*	-86 964	-23 557	-20 087	5 467	-125 141
Saamisten arvonalentumiset	-13 995				-13 995
Osuus osakkuusyritysten tuloksista				-1	-1
Liikevoitto (-tappio)	42 333	685	-14 017	-1	29 000

*Pankkiliiketoiminnan ulkoiset tuotot olivat 139 302 t€ ja varallisuudenhoitoliiketoiminnan ulkoiset tuotot olivat 24 808 t€.

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

Pankkiliiketoiminnan vertailutietoa 2019 on muutettu, koska lukuihin on sisällytetty vuoden 2020 alusta lähtien S-Asiakaspalvelu Oy:n toiminta, mikä sisältyi aiemmin muihin toimintoihin. Muutos on lisännyt pankkiliiketoiminnan tuottoja n. 5,1 miljoonaan euroa ja kuluja n. 4,3 miljoonaa euroa sekä vaikuttanut pankkiliiketoiminnan tulokseen positiivisesti S-Asiakaspalvelu Oy:n tuloksen verran. Edellä mainitut tuotot ja kulut ovat merkittäviä osin konsernin sisäisiä.

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 vöyrytetä liiketoiminnoille.

Merkittävin yksittäinen Muiden toimintojen kuluerä on poistot, jotka aiheutuivat pääosin

konsernitason tietojärjestelmien ja prosessien yhtenäistämistä. Muihin toimintoihin jää myös konsernin yhteisiä kustannuksia, kuten tilinpäätökseen, tilintarkastukseen, hallitukseen ja yhtiökokoukseen liittyvät kustannukset sekä tuki- ja esikuntatoimintoihin kuuluvan johdon, mukaan lukien toimitusjohtajan, kustannukset. Lisäksi uudelleenjärjestelyjen kohteena olevien toimintojen tuotot ja kulut sisältyvät Muihin toimintoihin.

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

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

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

SEGMENTTIEN TULOSKEHITYS NELJÄNNESVUOSITTAIN

Pankkiliiketoiminta (t€)	Q4 2020	Q3 2020	Q2 2020	Q1 2020	Q4 2019	2020	2019
Korkokate	21 606	22 991	22 327	22 536	22 271	89 460	86 264
Nettopalkkiotuotot	11 110	8 987	9 691	8 645	9 265	38 432	35 018
Sijoitustoiminnan nettotuotot	316	538	2 182	55	1 682	3 092	5 857
Liiketoiminnan muut tuotot	9 613	2 794	2 466	2 998	5 239	17 871	16 153
Tuotot yhteensä	42 645	35 309	36 667	34 234	38 457	148 855	143 292
Kulut yhteensä *	-24 954	-21 343	-22 222	-21 420	-22 781	-89 939	-86 964
Saamisten arvonalentumiset	-6 608	-4 265	-7 166	-5 592	-3 423	-23 631	-13 995
Liikevoitto (-tappio)	11 083	9 702	7 278	7 222	12 252	35 285	42 333
Varallisuudenhoitoliiketoiminta (t€)	Q4 2020	Q3 2020	Q2 2020	Q1 2020	Q4 2019	2020	2019
Korkokate	-40	-19	-17	-12	-32	-87	-99
Nettopalkkiotuotot	9 787	7 554	4 713	6 506	6 148	28 561	24 073
Sijoitustoiminnan nettotuotot	38	35	9	28	16	109	70
Liiketoiminnan muut tuotot	120	3	123	64	-35	310	199
Tuotot yhteensä	9 905	7 573	4 828	6 587	6 097	28 893	24 243
Kulut yhteensä *	-8 518	-6 933	-5 545	-5 918	-6 991	-26 914	-23 557
Saamisten arvonalentumiset	-2	0	0	0	0	-2	0
Liikevoitto (-tappio)	1 385	640	-717	669	-894	1 977	685

TILINPÄÄTÖSTIEDOTTEEN LIITTEET

LIITETIETO 1: PERUSTIEDOT

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

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

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

LIITETIETO 2: LAATIMISPERIAATTEET

TILINPÄÄTÖSTIEDOTTEEN LAATIMISPERIAATTEET

Tilinpäätöstiedote 1.1.–31.12.2020 on laadittu IAS 34 Osavuosikatsaukset -standardin mukaisesti. Tilinpäätöstiedotteessa taulukoiden luvut esitetään tuhansina euroina, ellei muuta ole mainittu. Luvut esitetään pääsääntöisesti pyöristettyinä ja ilman desimaaleja, joten yksittäisistä euro-määristä lasketut summat voivat poiketa esitetystä loppusummasta. Tilinpäätöstiedote on tilintarkastamaton.

Tilinpäätöstiedotteessa esitettäviä, aikaisemmin julkistettuja vertailutietoja on muutettu laskennallisiin veroihin tehtyjen korjausten osalta.

Tilinpäätöstiedotteessa konserniin on yhdistetty Fennia Varainhoito Oy ja Fennia Kiinteistöt Oy 1.8.2020 alkaen. Tilikauden aikana hankitut tytäryhtiöt yhdistellään konsernitilinpäätökseen siitä hetkestä alkaen, kun konserni on saanut määräysvallan, hankintamenetelmää käyttäen.

Tilinpäätöstiedotteessa noudatetaan muilta osin edellisessä tilinpäätöksessä julkaistuja laatimisperiaatteita.

Hallitus hyväksyi tilinpäätöksen ajalta 1.1.–31.12.2020 kokouksessaan 2.2.2021.

JOHDON HARKINTAA EDELLYTTÄVÄT LAATIMISPERIAATTEET JA ARVIOIHIN SISÄLTYVÄT KESKEISET EPÄVARMUUSTEKIJÄT

IFRS 9 -standardin mukaisten odotettavissa olevien luottotappioiden laskenta perustuu sisäisiin malleihin, joihin sisältyy oletettavia luottoriskin muutoksesta. Lisäksi huomioidaan tulevaisuuteen suuntautuva informaatio ja makrotaloudellinen tilanne johdon kertoimen avulla. Koska makrotaloudellisen mallin muuttujilla on monimutkainen vuorovaikutus, odotettavissa olevien luottotappioiden laskennassa käytetään johdon kerrointa, jonka avulla pyritään huomioimaan mallissa käytettävien tekijöiden ja niiden taustaoletuksiin liittyvä epävarmuus sekä malliriski. Nopea muutos makrotaloudellisessa tilanteessa koronapandemian aikana lisäsi mallintamiseen liittyvää epätarkkuutta, jonka vuoksi S-Pankin johtoryhmä päätti maaliskuussa 2020 poistaa erillisen makrokertoimen odotettavissa olevien luottotappioiden laskennasta ja sisällyttää makrotalouden ennusteet toistaiseksi johdon kertoi-meen. Kuukausittain vahvistettavassa johdon kertoimessa huomioidaan viimeisin saatavilla oleva tieto koronapandemian makrovaikutuk-

sista sekä malliriskiin ja mallien taustaoletuksiin liittyvät epävarmuustekijät.

Liikearvon arvonalentumistestaukseen sisältyy johdon arvioita liiketoiminnan tulevasta kehityksestä. Liikearvon arvonalentumistestauksesta on kerrottu tarkemmin edellisessä tilinpäätöksessä.

Vuokrasopimusten kirjaamisessa IFRS 16 -standardin mukaisesti on käytetty harkintaa arvioitaessa toimitilojen vuokrasopimusten päättymisajankohtia. Tietoja vuokrasopimuksesta on kerrottu tarkemmin edellisessä tilinpäätöksessä.

LIITETIETO 3: KORKOKATE

	2020	2019
Korkotuotot		
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset		
käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat	3 362	4 097
Saamiset luottolaitoksilta	0	-125
Saamiset asiakkailta	92 949	86 626
Saamistodistukset		
käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat	2 718	3 994
käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat	85	-289
Johdannaiset	45	91
Muut korkotuotot	-2	3
Korkotuotot yhteensä efektiivisen koron menetelmällä	99 028	94 592
Muut korkotuotot	128	-195
Korkotuotot yhteensä	99 156	94 397
Korkotuotot vaiheeseen 3 kirjatuista rahoitusvaroista	1 740	1 310
Korkokulut		
Velat luottolaitoksille	-828	-457
Velat asiakkaille	-4 216	-4 652
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	0	3
Johdannaiset	-3 837	-2 258
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-892	-842
Muut korkokulut	-5	-21
Korkokulut vuokrasopimuksista	-45	-29
Korkokulut yhteensä efektiivisen koron menetelmällä	-5 936	-5 948
Muut korkokulut	-3 887	-2 307
Korkokulut yhteensä	-9 823	-8 255
KORKOKATE	89 333	86 142
Josta negatiiviset korkotuotot	-2	-125
Josta negatiiviset korkokulut	-616	-332

LIITETIETO 4: NETTOPALKKIOTUOTOT

	2020	2019
Palkkiotuotot segmenteittäin		
Palkkiotuotot pankkiliiketoiminnasta		
Luotonannosta	25 903	26 661
Ottolainauksesta	2 329	3 066
Maksuliikenteestä	14 206	11 348
Lainopillisista tehtävistä	360	267
Vakuutusten välityksestä	1 194	1 036
Takausten myöntämisestä	55	160
Palkkiotuotot pankkiliiketoiminnasta yhteensä	44 048	42 539
Palkkiotuotot varallisuudenhoitoliiketoiminnasta		
Rahastoista	58 060	55 689
OmaisuuDENhoidosta	3 010	3 150
Palkkiotuotot varallisuudenhoitoliiketoiminnasta yhteensä	61 071	58 839
Palkkiotuotot muista toiminnoista		
Arvopaperinvälityksestä	644	1 841
Muut palkkiotuotot	2 508	1 133
Palkkiotuotot muista toiminnoista yhteensä	3 152	2 973
Palkkiotuotot yhteensä	108 270	104 351
Palkkiokulut		
Rahastoista	-32 618	-33 589
OmaisuuDENhoidosta	-428	-427
Arvopaperinvälityksestä	-1 398	-1 642
Korttiliiketoiminnasta	-6 072	-7 728
Pankkikulut	-263	-136
Muut kulut	-471	-558
Palkkiokulut yhteensä	-41 251	-44 079
Nettopalkkiotuotot	67 019	60 272

LIITETIETO 5: SIJOITUSTOIMINNAN NETTOTUOTOT

	2020	2019
Nettotuotot käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavista rahoitusvaroista		
Saamistodistukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	101	66
Käyvän arvon muutokset	180	94
Osakkeet ja osuudet		
Myyntivoitot ja -tappiot	-51	615
Käyvän arvon muutokset	1 230	3 268
Johdannaiset		
Myyntivoitot ja -tappiot	-170	-1 720
Käyvän arvon muutokset	693	289
Nettotuotot käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavista rahoitusvaroista yhteensä	1 983	2 612
Nettotuotot käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavista rahoitusvaroista		
Saamistodistukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	577	2 713
Muut tuotot ja kulut	-20	-14
Osakkeet ja osuudet		
Myyntivoitot ja -tappiot	344	372
Nettotuotot käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavista rahoitusvaroista yhteensä	901	3 072
Valuuttatoiminnan nettotuotot	107	130
Suojauslaskennan nettotulos		
Suojausinstrumenttien nettotulos	-265	-4 362
Suojauskohteiden nettotulos	453	4 462
Suojauslaskennan nettotulos	188	100
Sijoitustoiminnan nettotuotot yhteensä	3 179	5 914

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

LIITETIETO 6: RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN RYHMÄT

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

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

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

Rahoitusvelkojen ryhmät 31.12.2019	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat		Yhteensä
		Käypään arvoon arvostettava	Suojauslaskennassa olevat johdannaiset	
Velat luottolaitoksille	0			0
Velat asiakkaille	6 000 826			6 000 826
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	50 000			50 000
Johdannaissopimukset		1 203	15 860	17 062
Vuokrasopimusvelat	3 353			3 353
Yhteensä	6 054 179	1 203	15 860	6 071 241

LIITETIETO 7: RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN KÄYVÄT ARVOT JA KIRJANPITOARVOT

Rahoitusinstrumenttien ryhmittely arvostusmenetelmän mukaisesti

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

Rahoitusvarojen käyvät arvot 31.12.2019	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjanpito- arvo
Jaksotettuun hankintamenuon kirjattavat rahoitusvarat					
Käteiset varat	0	603 893	0	603 893	603 893
Saamiset luottolaitoksilta *	0	33 723	0	33 723	33 721
Saamiset asiakkailta	0	5 124 454	0	5 124 454	4 780 583
Yhteensä*	0	5 762 070	0	5 762 070	5 418 197
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat					
Saamistodistukset	0	62 571	0	62 571	62 571
Johdannaissopimukset	0	400	0	400	400
Osakkeet ja osuudet **	14 529	12 554	0	27 083	27 083
Yhteensä**	14 529	75 525	0	90 054	90 054
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat rahoitusvarat					
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	774 492	15 068	0	789 560	787 214
Saamistodistukset	233 434	0	0	233 434	231 238
Osakkeet ja osuudet	0	103	434	537	537
Yhteensä	1 007 925	15 171	434	1 023 531	1 018 989
Varojen käyvät arvot yhteensä	1 022 455	5 852 766	434	6 875 655	6 527 240

* Saamiset luottolaitoksilta vertailutietoa 2019 on tilinpäätöksen 31.12.2019 julkaisun jälkeen oikaistu.

** Osakkeiden ja osuuksien vertailutietoa 2019 on tilinpäätöksen 31.12.2019 julkaisun jälkeen oikaistu tasojen 1 ja 2 välillä.

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

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

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

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

SIIRROT TASOJEN 1 JA 2 VÄLILLÄ

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

Muutokset tasolla 3

	Osakkeet ja osuudet
Osakkeet ja osuudet, kirjanpitoarvo 1.1.2020	434
Ostot	105
Myynnit	-122
Siirrot tasolta 3 tasolle 2	-189
Muut muutokset	-11
Osakkeet ja osuudet, kirjanpitoarvo 31.12.2020	218

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

LIITETIETO 8: RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN MATURITEETTIJAKAUMA

31.12.2020	0–3 kk	3–12 kk	1–5 v	5–10 v	Yli 10 v	Yhteensä
Käteiset varat	775 734					775 734
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	35 051	101 320	585 170	0	0	721 541
Saamiset luottolaitoksilta	33 863	0	0	0	0	33 863
Saamiset asiakkailta	172 066	381 659	1 573 258	1 202 310	2 115 070	5 444 362
Saamistodistukset	211 144	111 375	183 760	1 009	0	507 288
Johdannaissopimukset	0	0	0	0	0	0
Rahoitusvarat yhteensä	1 227 858	594 354	2 342 187	1 203 319	2 115 070	7 482 788
Velat luottolaitoksille	0	0	0	0	0	0
Velat asiakkaille	6 973 204	1 342	1 954	0	0	6 976 500
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	0	4 333	17 333	37 833	0	59 500
Johdannaissopimukset	48	283	14 967	860	0	16 157
Vuokrasopimusvelat	3	58	9 376	0	0	9 437
Rahoitusvelat yhteensä	6 973 254	6 017	43 630	38 693	0	7 061 594
31.12.2019	0–3 kk	3–12 kk	1–5 v	5–10 v	Yli 10 v	Yhteensä
Käteiset varat	603 893					603 893
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	0	110 778	668 610	7 826	0	787 214
Saamiset luottolaitoksilta	33 721	0	0	0	0	33 721
Saamiset asiakkailta	218 877	396 908	1 385 114	1 036 412	1 743 273	4 780 583
Saamistodistukset	37 026	36 356	188 878	31 549	0	293 809
Johdannaissopimukset	0	400	0	0	0	400
Rahoitusvarat yhteensä	893 516	544 441	2 242 602	1 075 788	1 743 273	6 499 620
Velat luottolaitoksille	0	0	0	0	0	0
Velat asiakkaille	5 996 973	862	2 990	0	0	6 000 826
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	0	0	33 600	16 400	0	50 000
Johdannaissopimukset	0	913	14 695	1 454	0	17 062
Vuokrasopimusvelat	1	209	3 144	0	0	3 353
Rahoitusvelat yhteensä	5 996 974	1 984	54 429	17 854	0	6 071 241

LIITETIETO 9: RAHOITUSVARAT JA -VELAT KORKOSIDONNAISUUDEN MUKAAN

31.12.2020	0–3 kk	3–12 kk	1–5 v	5–10 v	Yli 10 v	Yhteensä
Käteiset varat	775 734	0	0	0	0	775 734
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	86 882	81 259	553 400	0	0	721 541
Saamiset luottolaitoksilta	33 863	0	0	0	0	33 863
Saamiset asiakkailta	2 132 064	3 241 010	48 464	22 824	0	5 444 362
Saamistodistukset	211 144	111 375	183 760	1 009	0	507 288
Johdannaissopimukset	0	0	0	0	0	0
Rahoitusvarat yhteensä	3 239 688	3 433 643	785 624	23 833	0	7 482 788
Velat luottolaitoksille	0	0	0	0	0	0
Velat asiakkaille	6 973 204	1 342	1 954	0	0	6 976 500
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	0	59 500	0	0	0	59 500
Johdannaissopimukset	10 142	5 548	467	0	0	16 157
Vuokrasopimusvelat	0	0	9 437	0	0	9 437
Rahoitusvelat yhteensä	6 983 346	66 390	11 858	0	0	7 061 594
31.12.2019	0–3 kk	3–12 kk	1–5 v	5–10 v	Yli 10 v	Yhteensä
Käteiset varat	603 893	0	0	0	0	603 893
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	77 031	80 674	621 682	7 826	0	787 214
Saamiset luottolaitoksilta	33 721	0	0	0	0	33 721
Saamiset asiakkailta	2 027 778	2 668 305	73 580	10 921	0	4 780 583
Saamistodistukset	37 026	36 356	188 878	31 549	0	293 809
Johdannaissopimukset	400	0	0	0	0	400
Rahoitusvarat yhteensä	2 779 849	2 785 334	884 140	50 296	0	6 499 620
Velat luottolaitoksille	0	0	0	0	0	0
Velat asiakkaille	5 996 973	862	2 990	0	0	6 000 826
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	0	50 000	0	0	0	50 000
Johdannaissopimukset	9 345	5 761	1 957	0	0	17 062
Vuokrasopimusvelat	0	0	3 353	0	0	3 353
Rahoitusvelat yhteensä	6 006 318	56 623	8 300	0	0	6 071 241

LIITETIETO 10: JOHDANNAISSOPIMUKSET JA SUOJAUSLASKENTA

Johdannaisten nimellisarvot ja käyvät arvot	31.12.2020			31.12.2019		
	Nimellisarvo	Positiivinen käypä arvo	Negatiivinen käypä arvo	Nimellisarvo	Positiivinen käypä arvo	Negatiivinen käypä arvo
Suojauslaskennassa olevat						
Korkojohdannaiset						
Koronvaihtosopimukset	571 200	0	-16 125	631 200	0	-15 860
Suojauslaskennassa olevat korkojohdannaiset yhteensä	571 200	0	-16 125	631 200	0	-15 860
Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt						
Korkojohdannaiset						
Optiosopimukset, ostetut	0	0	0	50 000	23	0
Optiosopimukset, asetetut	0	0	0	125 000	0	-798
Koronvaihtosopimukset	140 000	0	-32	110 000	0	-27
Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt korkojohdannaiset yhteensä	140 000	0	-32	285 000	23	-825
Johdannaiset yhteensä	711 200	0	-16 157	916 200	23	-16 685

Johdannaisten maturiteetit	31.12.2020				31.12.2019			
	alle yksi vuosi	1–5 vuotta	yli 5 vuotta	Yhteensä	alle yksi vuosi	1–5 vuotta	yli 5 vuotta	Yhteensä
Suojauslaskennassa olevat								
Korkojohdannaiset	40 000	524 000	7 200	571 200	50 000	574 000	7 200	631 200
Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt								
Korkojohdannaiset	70 000	70 000	0	140 000	125 000	160 000	0	285 000
Johdannaiset yhteensä	110 000	594 000	7 200	711 200	175 000	734 000	7 200	916 200

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

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

31.12.2020	Kirjanpitoarvo		Kumulatiivinen arvonmuutos taseella		Suojuskohteen sisältävä taseen erä	Tuloslaskelmaan kirjattu tehoton osuus
	Varat	Velat	Varat	Velat		
Suojauskohde						
Saamistodistukset	855 433	0	16 110	0	Saamistodistukset	453
Suojauskohteet yhteensä	855 433	0	16 110	0		453

Seuraavassa taulukossa esitetään suojauskohteen ja suojausinstrumentin käyvän arvon muutos eli suojauskohteen tehon osuus

31.12.2020

Suojaussuhteen voitto/tappio

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

31.12.2019

Nimellismäärä, yhteensä

Varat, käyvät arvot

Velat, käyvät arvot

Suojauskohteen
sisältävä taseen erä

Tuloslaskelmaan
kirjattu tehoton osuus

Suojaavat johdannaiset

Käyvän arvon suojaus

Korkosidonnaiset	631 200	0	-15 860	Johdannaissopimukset ja muut kaupankäynnin kohteena olevat velat	-4 362
Suojaavat johdannaiset yhteensä	631 200	0	-15 860		-4 362

31.12.2019

Kirjanpitoarvo

Kumulatiivinen
arvonmuutos taseella

Suojauskohteen
sisältävä taseen erä

Tuloslaskelmaan
kirjattu tehoton osuus

Suojauskohde

	Varat	Velat	Varat	Velat		
Saamistodistukset	866 972	0	15 774	0	Saamistodistukset	4 462
Suojauskohteet yhteensä	866 972	0	15 774	0		4 462

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

31.12.2019

Suojaussuhteen voitto/tappio

Suojauskohde	Suojausinstrumentti	Suojauskohde	Suojausinstrumentti	Suojaussuhteen tehoton osuus	Tuloslaskelmarivi, jolle tehoton osuus on kirjattu
Saamistodistukset	Korkojohdannaiset	4 462	-4 362	100	Sijoitustoiminnan nettotuotot: suojauslaskennan nettotulos

LIITETIETO 11: SAAMISTEN ARVONALENTUMISET

Tilikaudella konsernin tuloslaskelmaan kirjattiin odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita 28,0 miljoonaa euroa (18,3). Kirjattuja peruutuksia eli palautuneita luottotappioita oli 4,4 miljoonaa euroa (4,3). Odotettavissa olevien ja lopullisten luottotappioiden nettotulosvaikutus oli näin ollen 23,6 miljoonaa euroa (14,0). Kasvu selittyy pääasiassa koronapandemian aikaisella luottotappiokirjausten kasvulla sekä luottokannan kasvulla. Luottokannan kokoon suhteutettuna luotto- ja arvonalentumistappiot ovat kuitenkin edelleen alhaisella tasolla ja S-Pankin hallituksen asettaman riskinottohalukkuuden puitteissa.

KAUDEN AIKANA KIRJATUT ODOTETTAVISSA OLEVAT LUOTTOTAPPIOT JA ARVONALENTUMISTAPPIOT

Odotettavissa olevat luottotappiot ja arvonalentumistappiot (t€)	2020	2019
Luotto- ja takaustappioina poistetut saamiset	25 535	15 714
Palautukset poistetuista saamisista	-4 375	-4 315
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) saamisista asiakkailta ja taseen ulkopuolisista sitoumuksista	2 355	2 909
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) sijoitustoiminnasta	116	-313
Yhteensä	23 631	13 995

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

ECL-kokonaisvarauksen määrä katsauskauden lopussa oli 19,6 miljoonaa euroa (17,1). ECL-varaus kasvoi tilikauden aikana 2,5 miljoonaa euroa, johon vaikutti henkilöasiakkaiden osuuden kasvu 2,9 miljoonaa euroa ja yritysasiakkaiden osuuden supistuminen 0,4 miljoonaa euroa. Lainasalkkujen ja kokonaiskannan kattavuusaste on pysynyt suhteellisen vakaana ja S-Pankin hallituksen luottoriskistrategiassa asettaman riskinottohalukkuuden puitteissa.

ALTISTUMINEN RISKILLE, YHTEENVETO

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ALTISTUMINEN LUOTTORISKILLE (HENKILÖASIAKKAAT)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Seuraavat taulukot kuvaavat rahoitusinstrumenttiluokittain odotettavissa olevien luottotappioiden siirtymiä ja muutoksia katsauskauden aikana. Taulukoissa esitetään tappiota koskevan vähennyserän alku- ja loppusaldon välinen täsmäytyslaskelma. Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset pienensivät ECL-varausta 0,1 miljoonaa euroa suhteessa edelliseen vuoteen. Kyseiseen erään vaikuttavat muun muassa riskimallien antamat estimaatit sekä makrotaloudellista tilannetta ja johdon arviota heijastavat kertoimet. Riskimallien tulokset pienensivät, ja kertoimien muutokset kasvattivat ECL-varausta tilikauden aikana verrattuna tilanteeseen, jossa estimaatit ja kertoimet olisivat pysyneet ennallaan. Makrotaloudellisen mallin avulla laskettu makrokerroin poistettiin käytöstä maaliskuussa 2020, kun koronapandemian aiheuttama nopea makrotaloudellinen muutos lisäsi mallinnukseen liittyvää epävarmuutta, ja makrotaloudelliset arviot sisällytetään toistaiseksi johdon kertoimeen.

ODOTETTAVISSA OLEVIEN LUOTTOTAPPIOIDEN TÄSMÄYTYSLASKELMA (HENKILÖASIAKKAAT)

	Henkilöasiakkaat			
	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä
31.12.2020, t€				
ECL 1.1.2020	1 366	9 354	3 778	14 498
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-221	6 017	0	5 796
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	-21	0	1 396	1 375
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	126	-2 533	0	-2 407
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3	0	-670	1 333	663
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	3	0	-161	-158
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2	0	121	-383	-262
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset	133	-133	-60	-60
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	358	1 345	269	1 972
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-124	-605	-211	-939
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-35	-1 281	-1 715	-3 031
ECL:n nettomuutos	218	2 261	468	2 946
ECL 31.12.2020	1 583	11 615	4 246	17 444

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

	Yritysassiakkaiden luotonanto, sijoitustoiminta ja taseen ulkopuoliset sitoumukset			
	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä
31.12.2020, t€				
ECL 1.1.2020	1 154	1 435	20	2 608
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-7	190	0	183
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	0	0	18	18
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	19	-878	0	-859
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3	0	-7	2	-5
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	0	0	-6	-6
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2	0	2	-2	-1
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset	46	-77	-1	-32
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	288	400	9	697
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-279	-57	-6	-343
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-2	-124	-1	-127
ECL:n nettomuutos	66	-552	12	-475
ECL 31.12.2020	1 219	883	31	2 133

LIITETIETO 12: ANNETUT VAKUUEDET

	Muut vakuudet	
	31.12.2020	31.12.2019
Omasta velasta annetut		
Velat luottolaitoksille	174 131	152 252
Johdannaispimukset ja kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	22 865	23 573
Omasta velasta annetut yhteensä	196 997	175 825
joista käteistä	22 865	23 573
joista arvopapereita	174 131	152 252
Muusta syystä omasta puolesta annetut	362	225
joista käteistä	362	225
Muiden puolesta annetut	0	24
joista käteistä	0	24

LIITETIETO 13: TASEEN ULKOPUOLISET SITOUKUKSET

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

	31.12.2020	31.12.2019
Takaukset	14 280	19 018
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	207	250
Käyttämättömät luottojärjestelyt ja muut sitoumukset	208 917	255 275
Yhteensä	223 405	274 543

Odotettavissa oleva luottotappio, joka kohdistuu taseen ulkopuolisiin eriin on 1 010 t€ (1 245 t€).

LIITETIETO 14: LÄHIPIIRI JA YRITYSJÄRJESTELYT

Lähipiiritietoja kuvataan tarkemmin edellisessä tilinpäätöksessä.

LIIKETOIMINTOJEN YHDISTÄMISET 1.1.–31.12.2020

S-Pankki Oyj osti 31.7.2020 toteutetulla kaupalla sata prosenttia Fennia Varainhoito Oy osakekannasta ja äänivallasta. Kauppaan kuului myös Fennia Varainhoito Oy:n kokonaan omistama tytäryhtiö Fennia Kiinteistöt Oy. Fennia Varainhoito Oy hoitaa vaihtoehtorahastoja ja tarjoaa varainhoitoa niin yrityksille, yrittäjille, instituutioille kuin yksityishenkilöille. Fennia Kiinteistöt Oy on kiinteistöjohtamispalveluihin erikoistunut yhtiö, joka tarjoaa palveluitaan sijoittajille, kiinteistönomistajille ja vuokralaisille. Kiinteistösalkkujen hallinnoinnin, kiinteistöjohtamisen palveluiden ja kiinteistökehityksen lisäksi yhtiö keskittyy joint ventures -hankkeiden toteuttamiseen ja hallintointiin.

Yrityskauppa nostaa S-Pankin yhdeksi Suomen merkittävimmistä kiinteistövarainhoitajista.

Ostetun yrityksen hankintahinta oli 25 miljoonaa euroa, josta 62,4 prosenttia eli 15,6 miljoonaa euroa kohdistuu liikearvoon. Liikearvo sisältää odotettavissa olevia synergiahyötyjä, kuten myynti- ja kustannussynergioita sekä osaavan henkilöstön. Hankintahinnasta 17,2 prosenttia (4,3 miljoonaa euroa) kohdistuu liikearvosta erikseen tunnistettuihin asiakassuhteisiin. Hankintahinnan kyseiseen osaan kohdistetaan laskennallinen verovelka, joka purkautuu taloudellisen poistoajan mukaisesti (poistot 1.8.–31.12.2020 olivat 0,27 miljoonaa euroa). Muut hankitut varat koostuvat liiketoiminnan rahoitusvaroista 7,2 miljoonaa, muista saamisista 0,6 miljoonaa sekä liiketoiminnan veloista 1,8 miljoonaa. Lisäksi laskennallisia verovelkojen määrä on 0,9 miljoonaa. Koko kauppahinta maksettiin käteisvastikkeena.

Tilikauden laajaan konsernituloslaskelmaan 1.8.2020 lähtien sisältyvien Fennia Varainhoito Oy:n ja Fennia Kiinteistöt Oy:n hankinta-ajankohdan jälkeiset tuotot yhteensä olivat 3,6 miljoonaa euroa ja tilikauden voitto 0,8 miljoonaa euroa. Konsernin tuloslaskelman erään liiketoiminnan muut kulut sisältyy hankintaan liittyviä kuluja 1,0 miljoonaa euroa.

Syntyneen yhteisökokonaisuuden tuotot yhteensä ja voitto tarkasteltavana olevalta tilikaudelta ikään kuin kaikki vuoden aikana tapahtuneet liiketoimintojen yhdistämiset olisivat toteutuneet kyseisen tilikauden alussa: tuotot yhteensä 180 miljoonaa euroa ja tilikauden voitto 17 miljoonaa euroa.

Liikearvo on mukana konsernin liikearvotestauksessa 31.12.2020, eikä arvonalentumista ole todettu.

LIITETIETO 15: TILINPÄÄTÖSPÄIVÄN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

S-Pankin kesällä 2020 ostama Fennia Varainhoito Oy luovutti hoitamiensa erikoissijoitusrahastojen hallinnoinnin sekä omaisuudenhoitopalvelut FIM Varainhoito Oy:lle liiketoimintasiirtona tammikuussa. Samassa yhteydessä Fennia Varainhoito Oy:n tytäryhtiön Fennia Kiinteistöt Oy:n nimi vaihtui muotoon S-Pankki Kiinteistöt Oy.

Tammikuussa 2021 luottoluokitusyhtiö Standard & Poor's (S&P) nosti S-Pankin luokituksen näkymät vakaiksi. S&P:n aiemman arvion mukaan näkymät olivat negatiiviset. Samalla S&P vahvisti S-Pankille luottoluokituksen BBB/A-2. S&P perusteli pankkisektorin näkymien nostoa Suomen muuta Eurooppaa paremmalla makrotaloudellisella ympäristöllä sekä menestyksellä koronapandemian hoidossa.

TALOUDELLINEN KALENTERI 2021

S-PANKKI JULKAISEE VUONNA 2021 TALOUDELLISEN INFORMAATION SEURAAVASTI.

Tilinpäätöstiedote vuodelta 2020: 3.2.2021

Vuosikertomus 2020: 1.–7.3.2021

Capital and Risk Management Report 2020: 1.–7.3.2021

Osavuositarkastus tammi-maaliskuu 2021: 4.5.2021

Puolivuosikatsaus tammi-kesäkuu 2021: 29.7.2021

Osavuositarkastus tammi-syyskuu 2021: 9.11.2021

2. päivä helmikuuta 2021

S-Pankki Oyj:n hallitus

S-Pankki

S-PANKKI.FI
