



S-PANKKI OYJ
TILINPÄÄTÖSTIEDOTE
1.1.-31.12.2022

 **PANKKI**

YHÄ USEAMMAN YKKÖSPANKKI – HISTORIAN PARAS TULOS

Hanna Porkka, vt. toimitusjohtaja

"S-Pankki-konserni teki historiansa parhaan tuloksen. Erityisesti vuoden jälkipuoliskolla korkotason nousu vaikutti positiivisesti korkokatteeseemme. Joulukuun lopussa meillä oli noin 592 000 aktiivista asiakasta, kun vuotta aiemmin vastaava luku oli noin 532 000."

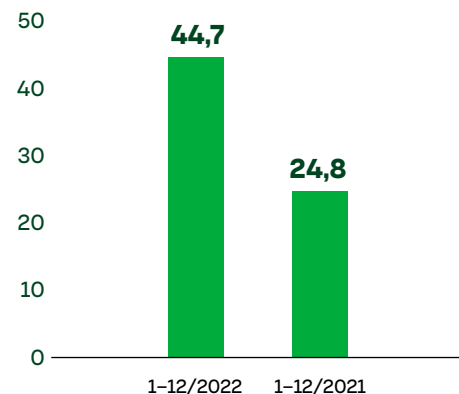


TAMMI-JOULUKUU 2022

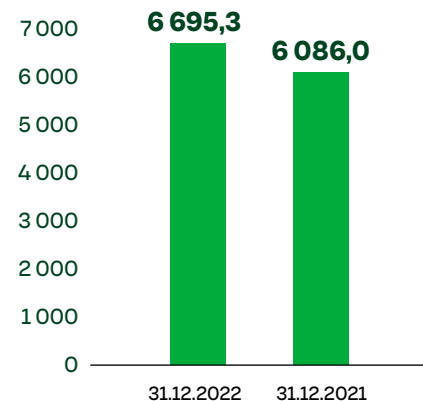
- Antolainaus kasvoi 6,7 miljardiin euroon (6,1)
- Hallinnoitavat varat laskivat 5,9 miljardiin euroon (7,7)
- Liikevoitto nousi 44,7 miljoonaan euroon (24,8)
- Vakavaraisuussuhde oli 16,3 prosenttia (16,3)

S-Pankki-konsernin liikevoitto oli 44,7 miljoonaa euroa (24,8), jossa oli 80,3 prosenttia kasvua edellisvuoteen verrattuna. Tuloskehitykseen vaikuttivat kokonaistuottojen 18,6 prosentin kasvu ja erityisesti loppuvuonna vahvistunut korkokatteen kasvu. Parantunut kulu-tuotto-suhde oli 0,74 (0,78), ja arvonalentumistappiot pienentyivät edellisvuoteen nähden.

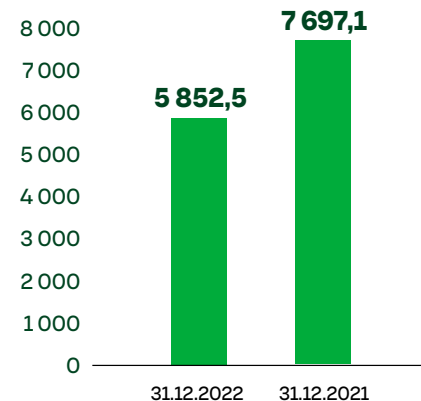
Liikevoitto (M€)



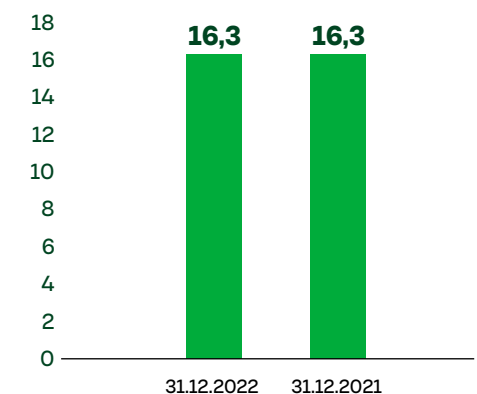
Antolainaus (M€)



Hallinnoitavat varat (M€)



Vakavaraisuussuhde (%)



NÄKYMÄT VUODELLE 2023

Odotamme koko vuoden liikevoiton kasvavan yli 50 prosenttia edellisvuodesta (44,7). Korkotason nousu vaikuttaa positiivisesti pankin tuloskehitykseen. Toimintaympäristöön liittyy kuitenkin suurta epävarmuutta.

OSINKO

S-Pankin hallitus ehdottaa 0,75 euron osinkoa osakkeelta.

KESKEISIMMÄT TUNNUSLUVUT

(M€)	2022	2021	Muutos	Q4 2022	Q4 2021	Muutos	(M€)	31.12.2022	31.12.2021	Muutos
Korkokate	121,7	90,3	34,7%	43,5	23,0	89,3 %	Velat asiakkaille, Talletukset	7 925,6	7 554,9	4,9 %
Nettopalkkiotuotot	87,2	80,8	7,9%	24,3	24,5	-0,8 %	Saamiset asiakkailta, Antolainaus	6 695,3	6 086,0	10,0 %
Tuotot yhteensä	221,8	187,0	18,6%	70,9	52,9	34,0 %	Saamistodistukset	696,7	1 149,1	-39,4 %
Liikevoitto	44,7	24,8	80,3%	20,6	4,2	391,9 %	Oma pääoma	524,2	509,3	2,9 %
Kulu-tuotto-suhde	0,74	0,78	-0,04	0,74	0,78	-0,04	Odotettavissa olevat luottotappiot	22,5	20,6	9,2 %
							Hallinnoitavat varat	5 852,5	7 697,1	-24,0 %
							Oman pääoman tuotto	6,9%	3,9%	3,0
							Koko pääoman tuotto	0,4%	0,2%	0,2
							Omavaraisuusaste	5,9%	6,0%	-0,1
							Vakavaraisuussuhde	16,3%	16,3%	0,0

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

TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS

S-Pankin liiketoiminta kehittyi myönteisesti vuonna 2022. Tuototomme kasvoivat katsauskaudella 18,6 prosenttia vuodentakaisesta, ja liikevoittonamme oli 44,7 miljoonaa euroa (24,8). Vuoden viimeisellä neljänneksellä liikevoitto oli ennätykselliset 20,6 miljoonaa euroa.

Vuoden lopussa S-Pankilla oli noin 592 000 aktiivista asiakasta, kun vastaava luku oli noin 532 000 vuoden 2021 lopussa. Strategisena tavoitteemme on saavuttaa miljoona aktiivista asiakasta. S-Etukortti Visa -kortteilla tehtyjen ostosten euromääräinen summa kasvoi viime vuonna 19,8 prosenttia vuotta aiemmasta. Myös korttiososten lukumäärä kasvoi tuntuvasti ja oli 20,0 prosenttia suurempi kuin vuotta aiemmin. Vuoden 2022 lopussa S-Pankin kortteilla tehdyt ostokset muodostivat 24,1 prosenttia (23,2) kaikista S-ryhmän kaupoissa tehdyistä Bonus-ostoista.

Haastavasta markkinatilanteesta huolimatta jatkoimme väkevää kasvua asun-

tolainoissa, ja asuntolainataseemme kasvuvauhti oli lähes kymmenkertainen koko markkinoihin verrattuna. Antolainauksemme kasvoi 10,0 prosenttia ja talletuskanta 4,9 prosenttia vuodentakaisesta. Rahastojemme osuudenomistajien määrä kasvoi vuodentakaisesta noin 21 000:lla noin 361 000:een, ja rahastomme keräsivät eniten netto-merkintöjä Suomen markkinoilla. Hallinnoitavat varat kokonaisuudessaan kuitenkin laskivat markkinoiden yleisen laskun sekä S-Pankille ulkoistetun merkittävän salkunhoitosopimuksen päättymisen painamana. Hallinnoitavat varat olivat vuoden lopussa 5,9 miljardia euroa (7,7).

Viime vuoden myönteisen kehityksen päälle on hyvä lähteä rakentamaan vuotta 2023. Vuosi onkin käynnistynyt S-Pankissa odottavissa tunnelmissa mutta luottavaisin mielin.

Talouden näkymät ovat vaisut ja epävarmat, ja moni joutuu miettimään talousasioitaan aiempaa enemmän nousevien kulujen ja korkojen keskellä.

Uskon, että tuotevalikoimamme, palvelukonseptimme ja tavoitteemme mahdollistaa vähän rahakkaampi huomion jokaiselle, puhuttelevat monia kuluvana vuonna.

Viime vuoden lopussa teetimme kyselytutkimuksen, jonka mukaan suomalaiset arvostavat pankkien toiminnassa etenkin hyviä digitaalisia palveluita, edullisia hintoja sekä sitä, että kaikki tarvittavat palvelut ovat saatavilla samasta pankista. Nämä kaikki ovat kilpailutekijöitä, jotka ovat S-Pankissa hyvässä kunnossa.

Kuluvana vuonna keskitymme strategiamme mukaisesti tarjoamaan ylivoimaista helppoutta ja hyötyä etenkin henkilöasiakkaille. Olemme täyden palvelun pankki S-ryhmän osuuskauppojen asiakasomistajille, ja tarjoamme heille tilin, kortin, verkkopankkitunnukset ja mobiilisovelluksen maksutta.

Pankin osakkeenomistajille eli SOK:lle ja S-ryhmään kuuluville alueosuuskaupoille haluamme olla houkutteleva sijoit-

tuskohde myös tänä vuonna. Samalla tulemme huolehtimaan pankin kiinnostavuudesta joukkovelkakirjoihimme sijoittaville institutionaalisille sijoittajille.

Näiden tavoitteiden toteutumisessa henkilöstömme on keskeisessä roolissa. Siksi oli ilahduttavaa, että henkilöstötutkimuksia suorittava Eezy Flow myönsi meille viime vuoden lopussa Suomen innostavimmat työpaikat -tunnustuksen toistamiseen. Aiomme olla houkutteleva työnantaja myös jatkossa.

Kiitän henkilöstöämme erinomaisesta suoriutumisesta vuonna 2022. Asiakkaitamme, omistajiamme ja yhteistyökumppaneitamme kiitän puolestaan luottamuksesta. Menestyksekkästä vuotta 2023!



HANNA PORKKA
vt. toimitusjohtaja

SISÄLLYS

Tammi-joulukuu 2022	2	TILINPÄÄTÖSTIEDOTE 1.1.–31.12.2022	25
TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS	4	Konsernin tuloslaskelma	25
TOIMINTA KATSAUSKAUDELLA	6	Konsernin laaja tuloslaskelma	25
Keskeiset tapahtumat	6	Konsernin tase	26
Yhteenveto Venäjän ja Ukrainan välisen sodan ja koronaviruspandemian vaikutuksista liiketoimintaan	7	Konsernin oman pääoman muutoslaskelma	27
Toimintaympäristö	8	Konsernin rahavirtalaskelma	28
TALOUDELLINEN ASEMA	10	Konsernin tuloskehitys neljännesvuosittain	29
Tulos 10–12/2022	11	TILINPÄÄTÖSTIEDOTTEEN LIITTEET	31
Tulos ja tase 1–12/2022	11	Liitetieto 1: Perustiedot	31
Liiketoiminta ja tulos segmenteittäin	14	Liitetieto 2: Laatimisperiaatteet	31
Tunnuslukujen laskentakaavat	15	Liitetieto 3: Konsernin segmenttiraportti	32
RISKIT, VAKAVARAISUUS JA NIIDEN HALLINTA	16	Liitetieto 4: Korkokate	35
OLENNAISET TAPAHTUMAT KATSAUSKAUDEN PÄÄTTYMISEN JÄLKEEN	23	Liitetieto 5: Nettopalkkiotuotot	35
NÄKYMÄT VUODELLE 2023	23	Liitetieto 6: Sijoitustoiminnan nettotuotot	36
MUUT TIEDOT	24	Liitetieto 7: Saamisten arvonalentumiset	37
Konsernirakenne	24	Liitetieto 8: Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot ja kirjanpitoarvot	43
		Liitetieto 9: Rahoitusvarojen ja -velkojen ryhmät	45
		Liitetieto 10: Johdannaissopimukset ja suojauslaskenta	46
		Liitetieto 11: Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	49
		Liitetieto 12: Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	49
		Liitetieto 13: Annetut vakuudet	50
		Liitetieto 14: Taseen ulkopuoliset sitoumukset	50
		Liitetieto 15: Lähipiiri	50
		Liitetieto 16: Katsauskauden jälkeiset tapahtumat	50
		Taloudellinen kalenteri	50

TOIMINTA KATSAUSKAUDELLA

KESKEISET TAPAHTUMAT

S-Pankin hallitus päätti osinkopolitiikasta joulukuussa. Poliitiikan mukaan S-Pankin tavoitteena on jakaa osakkeenomistajille tasaista ja kasvavaa osinkoa vuosittain 5–15 prosenttia tilikauden verojen jälkeisestä tuloksesta. Vuosittaista osingonjakoa ehdottaessaan pankin hallitus huomioi pankin taloudellisen tilanteen, kulloinkin voimassa olevan sääntelyn, strategisten tavoitteiden toteutumisen, investointitarpeet sekä likviditeetti-, luottoriski- ja vakavaraisuusaseman. Hyväksytyt osinkopolitiikan ja S-Pankin tuloskehityksen johdosta S-Pankin hallitus tulee ehdottamaan yhtiön varsinaiselle yhtiökokoukselle osingon jakamista tilikaudelta 2022.

S-Pankki nosti S-Prime-korkoaan kahdesti toisella vuosipuoliskolla. Päätökset perustuivat markkinakorkojen nousuun. S-Prime on S-Pankin oma viitekorko, jota käytetään viitekorona talletuksissa sekä rajatuissa lainatyypeissä. Viimeisin korkomuutos astui

voimaan 8.11.2022 ja korko oli sen jälkeen 1,0 prosenttia.

Lokakuun lopussa S-Pankin hallitus nimitti S-Pankin uudeksi toimitusjohtajaksi KTM Riikka Laine-Tolosen. Laine-Tolonen on viimeksi toiminut Danske Bankin henkilöasiakasliiketoiminnasta vastaavana johtajana ja tätä ennen muun muassa monipuolisissa johtotehtävissä Nordeassa. Laine-Tolonen aloittaa tehtävässään huhtikuussa 2023. Vt. toimitusjohtajan tehtävässä jatkaa varatoimitusjohtaja Hanna Porkka, joka on hoitanut tehtävää siitä lähtien, kun toimitusjohtaja Pekka Ylihurula lopetti tehtävässä toukokuun lopussa. Porkka vastaa S-Pankin Varallisuudenhoitoliiketoiminnasta ja palaa Laine-Tolosen aloituksen jälkeen varatoimitusjohtajan tehtävään.

S-Pankki jatkoi Varallisuudenhoitoliiketoimintansa kehittämistä sulauttamalla S-Pankki Pääomarahastot Oy:n S-Pankki Rahastoyhtiö Oy:hyn. Sulautuminen astui voimaan 30.9.2022.

Luottoluokitusyhtiö Standard & Poor's (S&P) julkaisi 22.9.2022 raportin, jossa se vahvisti S-Pankin pitkän aikavälin BBB-luokituksen. Pitkäaikaisen varainhankinnan luottoluokitus on BBB, lyhytaikaisen A-2 ja luokituksen näkymät ovat vakaat.

Syyskuun puolivälissä S-Pankki kertoi verkkopankkitunnuksilla tunnistautumisessa 20.4.–5.8.2022 esiintyneestä järjestelmähäiriöstä. Häiriö koski muutaman sadan hengen suuruista joukkoa. Häiriön seurauksena rajatulla joukolla S-Pankin asiakkaita oli mahdollisuus tietyissä tilanteissa kirjautua toisen asiakkaan verkkopankkiin. Eritäin pieni joukko henkilöitä hyödynsi järjestelmähäiriötä myös väärinkäytöksiin, kuten luvattomiin maksuihin ja kolmansien osapuolten verkkopalveluihin kirjautumiseen. Häiriö korjattiin heti, kun se havaittiin. S-Pankki on tehnyt poliisille tutkintapyyntöä tapahtumista.

Kesällä ja syksyllä S-Pankin sekä muiden pankkien nimissä liikkui myös erilaisia huijausviestejä. Valitettavasti näiden huijausten uhreiksi päätyi myös S-Pankin asiakkaita. Näistä huijausviesteistä sekä edellä mainitusta järjestelmähäiriöstä aiheutui taloudellisia vaikutuksia vuoden kolmannella neljänneksellä.

Finanssivalvonta määräsi S-Pankille 60 000 euron rikemaksun 24.8.2022. Rikemaksun syynä olivat puutteet S-Pankin omiin johdannaisopimuksiin liittyvässä raportoinnissa kesäkuun 2019 ja maaliskuun 2021 välisenä aikana. Puutteet raportoinnissa liittyivät velvollisuuteen ilmoittaa johdannaisopimukset kauppatietorekisteriin (EU:n asetus OTC-johdannaisista, keskusvastapuolista ja kauppatietorekistereistä, European Market Infrastructure Regulation, "EMIR"). Puutteet korjattiin välittömästi, kun pankki tuli tietoiseksi niistä. Puutteet raportoinnissa eivät vaikuttaneet S-Pankkiin tai sen asiakkaisiin.

Elokuun alussa S-Pankki toi markkinoille uuden rahaston, jonka avulla asiakas voi hankkia itselleen yhdellä sijoituksella eri kiinteistöluokkiin hajautetun salkun. S-Pankki Kiinteistövarainhoito Erikois-sijoitusrahasto sijoittaa pääasiassa toisiin kiinteistörahastoihin, jotka sijoittavat varansa muun muassa asuntoihin, toimitiloihin, tontteihin, metsään sekä peltoihin.

Finanssivalvonta teki 6.7.2022 S-Pankkia koskevan päätöksen tiettyjen asiakaskokonaisuuksien muodostamisesta. Finanssivalvonnan mukaan S-Pankki ei ollut kaikilta osin noudattanut säännöksiä taloudelliseen riippuvuuteen perustuvan sidossuhteen muodostamisessa. Finanssivalvonta velvoitti S-Pankin muodostamaan päätöstä koskevat tietyt asiakaskokonaisuudet sääntelyn edellyttämällä tavalla, ja S-Pankki on muodostanut kyseessä olevat asiakaskokonaisuudet asetetussa määräjassa. Asiakaskokonaisuuksien muodostamisella Finanssivalvonnan määräämällä tavalla ei ole taloudellisia vaikutuksia S-Pankille.

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

Kesäkuussa S-Pankki laski liikkeeseen 50 miljoonan euron suuruisen joukkovelkakirjalainan korotuksen (tap issue). Korotus koskee 4.10.2021 liikkeeseen lasketun ja 4.4.2025 erääntyvän, 170 miljoonan euron Senior Preferred MREL Eligible Notes -joukkovelkakirjalainan pääomaa. Joukkovelkakirjalainan korotus otettiin kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsinki Oy:n pörssilistalle 10.6.2022.

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

Katsauskaudella julkistettiin useita yritysten mainetta käsitteleviä tutkimuksia, joissa S-Pankki menestyi hyvin. Ruotsalaisen SB Insight -yhtiön vuosittain teettämässä, vastuullisuusmielikuvia kartoittavassa Sustainable Brand Index -tutkimuksessa suomalaiset äänestivät S-Pankin Suomen vastuullisimmaksi pankkibrändiksi jo kymmenettä kertaa peräkkäin. T-Median tekemässä Finanssialan Luottamus&Maine 2021 -tutkimuksessa puolestaan suomalaiset arvioivat S-Pankin finanssialan hyvämaineisimmaksi organisaatioksi. Taloustutkimuksen luottovertailuyhtiö Sortterin toimeksiannosta tekemässä tutkimuksessa taas S-Pankki sai pankeista parhaat arvot, kun suomalaisilta selvitettiin heidän tyytyväisyyttään ja luottamustaan pankkeihin. Taloustutkimuksen Brändien arvostus 2022 -tutkimuksessa suomalaiset valitsivat S-Pankin viidettä vuotta perättäin finanssialan arvostetuimmaksi brändiksi. Asiakkuusmarkkinointiliiton (ASML) Asiakkuusindeksi-tutkimuksessa S-Pankilla oli uskollisimmat asiakkaat kolmatta vuotta peräkkäin. Henkilöstötutkimuksia suorittava Eezy Flow myönsi S-Pankille Suomen innostavimmat työpaikat -tunnustuksen toistamiseen.

YHTEENVETO VENÄJÄN JA UKRAINAN VÄLISEN SODAN JA KORONAVIRUSPANDEMIAN VAIKUTUKSISTA LIIKETOIMINTAAN

Katsauskaudella S-Pankin toimintaympäristössä korostui kaksi ilmiötä: Venäjän hyökkäys Ukrainaankin ja koronapandemia.

Venäjän helmikuussa alkanut hyökkäys Ukrainaankin vaikutti S-Pankin toimintaan rajallisesti. Välillisesti sota vaikutti liiketoimintaan toimintaympäristön muuttumisen kautta. Energian ja raaka-aineiden hinnat nousivat ja inflaatio kiihtyi. Varsinkin Euroopassa Venäjän hyökkäys pahensi tilanteen energiakriisiksi. Inflaation kiihtyminen ajoi keskuspankit kiristämään rahapolitiikkaansa. Voimakas korkojen nousu heikensi joukkolainojen arvostuksia ja sitä kautta pankin käyvän arvon rahasto laski vuoden aikana. Sodan johdosta asetettiin myös kansainvälisiä pakotteita. Pakotteiden vaikutukset S-Pankkiin olivat kuitenkin varsin rajallisia, mikä johtui S-Pankin valitsemasta strategiasta keskittyä henkilöasiakkaisiin Suomessa.

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

Finanssiala ry:n marraskuussa tekemän Pankkibarometri-tutkimuksen mukaan kotitalouksien luotonkysyntä oli loppuvuonna erittäin paljon vähäisempää kuin vuotta aiemmin. Järjestön arvion mukaan kotitalouksien ja yritysten luotonkysyntä hidastuu ja säästäminen lisääntyy talustilanteen heikentyessä. Kyselyyn vastanneet pankinjohtajat odottivat luottojen kysynnän heikkenevän alkuvuonna 2023. Sijoituskohteista talletusten suosio oli nousussa ja sijoitusrahastojen suosio vähenemässä.

Katsauskaudella koronaviruksen aiheuttama tautitilanne vaihteli Suomessa alueellisesti, mutta rokotuskattavuuden nousu ja viruksen omikronmuunnos kasvattivat toiveita vakavan tautimuodon muuttumisesta yhä harvinaisemmaksi. Viranomaiset lievensivät ja poistivat

käytöstä monia yhteiskunnan toimintoja sääteleviä rajoituksia ja suosituksia.

S-Pankissa jatkettiin Suomen viranomaisten antamien ohjeistusten noudattamista. S-Pankki kiinnittää erityistä huomiota toiminnan jatkuvuuden varmistamiseen tautitilanteen mahdollisesti pahentuessa. Asiakkailleen S-Pankki suosittelee edelleen asiointia S-mobiilissa ja verkkopankissa.

Vuoden viimeisellä neljänneksellä tartuntatautien neuvottelukunta esitti sosiaali- ja terveysministeriölle, että koronavirus ei enää täytä yleisvaarallisen tartuntataudin kriteerejä ja että koronaa tulisi kohdella normaalina tautina. Tämän johdosta S-ryhmässä päätettiin luopua koko ryhmää koskevista koronasuosituksista ja myös S-Pankissa päätettiin alkaa kohtelemaan koronaa normaalina tautina.

Pandemian pitkittyessä S-Pankissa on totuttu toimimaan uudessa ympäristössä, jossa muun muassa digitaalisten asiointikanavien ja palveluiden merkitys on yhä keskeisempi. S-Pankki on pystynyt sopeuttamaan toimintaansa ja työsken-

telytapoja tautitilanteen mukaan. Mikäli pandemiatilanne muuttuu uudelleen vakavampaan suuntaan, S-Pankki tulee nopeasti reagoimaan siihen tilanteen vaatimilla tavoilla. Katsauskaudella koronatilanne ei vaikuttanut negatiivisesti S-Pankin toimintaan.

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

TOIMINTAYMPÄRISTÖ

Siihen nähden, miten paljon ikäviä yllätyksiä vuosi 2022 toi mukanaan, talous selvisi vuodesta varsin hyvin. Venäjän hyökkäys Ukrainaan helmikuussa muutti maailman politiikka- ja talousympäristöä merkittävästi. Inflaation voimakas kiihtyminen korkeimmalle tasolle vuosikymmeniin puolestaan nosti korkoja nopeasti, mikä vaikuttaa talouteen lähivuosina. Vaikka talous kohtasi merkittäviä shokkeja, kehitys oli lopulta yllättävänkin vahvaa ja talouskasvu jatkui yhä ympäri maailman. Suomessa vuoden 2022 kasvu asetuneen reiluun kahteen prosenttiin.

Vuoteen 2022 lähdeäessä odotettiin, että koronapandemian jälkeisestä romahduksesta toipuminen jatkuisi ja siivittäisi taloudet hyvään vetoon. Heti vuoden alusta kuitenkin tuli selväksi, että edessä on uusia haasteita. Inflaatio kohosi voimakkaasti jo vuoden alussa. Kiihtymistä selittivät sekä tarjontapuolen tuotanto- ja logistiikkaongelmat että voimakas kysynnän kasvu aiempien vuosien elvytyksen jälkimainingeissa. Helmikuinen Venäjän hyökkäyssodan aloitus puolestaan nosti energian hinnan ennennäkemättömiin lukemiin varsinkin Euroopassa. Koko vuosi jännitettiin, miten talous pärjää nousseen hintatason ympäristössä.

Työllisyystilanne pysyi kuitenkin vahvana niin Suomessa kuin maailmallakin, mikä tuki taloutta. Samoin korona-aikana kertyneiden säästöjen purkaminen ylläpiti kulutusta. Yritykset pystyivät siirtämään kohonneita kustannuksiaan myyntihintoihin ja nimellisesti myynti pysyi kasvussa, vaikka reaalisesti myynti onkin jo heikentynyt. Haasteisiin nähden vuotta 2022 voidaan pitää torjuntavoittona.

Toisaalta ero toteuman ja tulevan odotusten välillä oli erittäin iso. Tämä vuosi on ollut monin paikoin odotuksia vahvempi, mutta samaan aikaan tulevan vuoden näkymät ovat heikentyneet ostovoiman heiketessä hintojen nousun ja korkojen kohoamisen myötä. Vuodelle 2023 odotetaan yleisesti taantumaa länsimaihin. Työmarkkinoita pitää kireänä työvoimapula monilla aloilla, mutta toisaalta esimerkiksi rakentaminen hiipuu jatkossa. Syksyn mittaan talouden haasteet ovat alkaneet nousta lisääntyvässä määrin esille, mikä on näkynyt esimerkiksi asuntokauppojen voimakkaana vähenemisenä.

Heikentyneet talousnäkymät iskivät rahoitusmarkkinoille. Keskuspankkien kireämpi rahapolitiikka ja inflaatiotais-telu nostivat korkoja, ja painoivat joukkolainojen tuotot heikoimmiksi vuosikymmeniin. Osakemarkkinoiden alamäkeä siivitti taantumapelot sekä korkeiden arvostustasojen uudelleenarviointi vahvojen nousuvuosien jälkeen. Kiinteistömarkkinoilla vuoden alku oli vielä vahvan nousun aikaa, mutta vuoden lopulla hintatasoon alkoi tulla laskupaineita.

TALOUDELLINEN ASEMA

Tärkeimmät tunnusluvut

(M€)	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	2022	2021
Korkokate	43,5	31,3	23,9	23,0	23,0	121,7	90,3
Nettopalkkiotuotot	24,3	21,4	22,0	19,4	24,5	87,2	80,8
Tuotot yhteensä	70,9	54,1	46,0	50,7	52,9	221,8	187,0
Liikevoitto	20,6	10,7	3,4	9,9	4,2	44,7	24,8
Kulu-tuotto -suhde	0,74	0,81	0,83	0,80	0,78	0,74	0,78

(M€)	31.12.2022	30.9.2022	30.6.2022	31.3.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Velat asiakkaille, Talletukset	7 925,6	7 912,2	7 841,9	7 602,1	7 554,9	7 925,6	7 554,9
Saamiset asiakkailta, Antolainaus	6 695,3	6 610,3	6 422,0	6 274,7	6 086,0	6 695,3	6 086,0
Saamistodistukset	696,7	728,4	685,6	1 049,4	1 149,1	696,7	1 149,1
Oma pääoma	524,2	506,9	501,1	507,8	509,3	524,2	509,3
Odotettavissa olevat luottotappiot	22,5	20,2	19,4	18,7	20,6	22,5	20,6
Hallinnoitavat varat	5 852,5	7 049,8	6 980,0	7 397,0	7 697,1	5 852,5	7 697,1
Oman pääoman tuotto	6,9 %	4,4 %	3,7 %	4,4 %	3,9 %	6,9 %	3,9 %
Koko pääoman tuotto	0,4 %	0,3 %	0,2 %	0,3 %	0,2 %	0,4 %	0,2 %
Omavaraisuusaste	5,9 %	5,7 %	5,7 %	5,9 %	6,0 %	5,9 %	6,0 %
Vakavaraisuussuhde	16,3 %	16,0 %	16,2 %	15,7 %	16,3 %	16,3 %	16,3 %

TULOS 10-12/2022

S-Pankki-konsernin loka-joulukuun liikevoitto kasvoi edelliseen vuoteen verrattuna ja oli 20,6 miljoonaa euroa (4,2), jossa oli kasvua 391,9 prosenttia.

Tuotot

Kokonaistuotot kasvoivat 70,9 miljoonaa euroon (52,9), jossa oli kasvua 34,0 prosenttia. Korkokate kasvoi 89,3 prosenttia korkotason noususta johtuen ja oli 43,5 miljoonaa euroa (23,0). Nettopalkkiotuotot olivat 24,3 miljoonaa euroa (24,5). Korttimaksamisesta saatavien palkkioiden kasvu jatkui vahvana. Sijoitustoiminnan nettotuotot olivat 1,4 miljoonaa euroa (0,6). Liiketoiminnan muut tuotot laskivat 1,7 miljoonaa euroon (4,8). Edelliseen vuoteen sisältyi kertaluonteisena eränä Lähi-Tapiola-rahastojen siirron kauppa.

Kulut

Liiketoiminnan kulut olivat yhteensä 44,9 miljoonaa euroa (45,8). Laskua edellisvuoteen oli 2,0 prosenttia. Liiketoiminnan kuluista henkilöstökulujen osuus oli 18,0 miljoonaa euroa (19,3). Muut hallintokulut olivat 21,6 miljoonaa euroa (21,6).

Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä olivat 4,4 miljoonaa euroa (3,8). Liiketoiminnan muut kulut olivat 0,9 miljoonaa euroa (1,1).

Odotettavissa olevat ja lopulliset luottotappiot

Neljännellä vuosineljänneksellä konsernin tuloslaskelmaan kirjattiin odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita 7,1 miljoonaa euroa (4,6). Tämä sisältää johdon harkintaan perustuvia varauksia 1,0 miljoonaa euroa. Kirjattuja peruutuksia eli palautuneita luottotappioita oli 1,8 miljoonaa euroa (1,6). Odotettavissa olevien ja lopullisten luottotappioiden nettotulosvaikutus oli näin ollen 5,4 miljoonaa euroa (3,1).

TULOS JA TASE 1-12/2022

S-Pankki-konsernin liikevoitto oli 44,7 miljoonaa euroa (24,8), jossa oli kasvua 80,3 prosenttia edellisvuoteen verrattuna. Katsauskauden tulos verojen jälkeen oli 35,8 miljoonaa euroa (19,6). Oman pääoman tuotto nousi 6,9 prosenttiin (3,9).

Tuotot

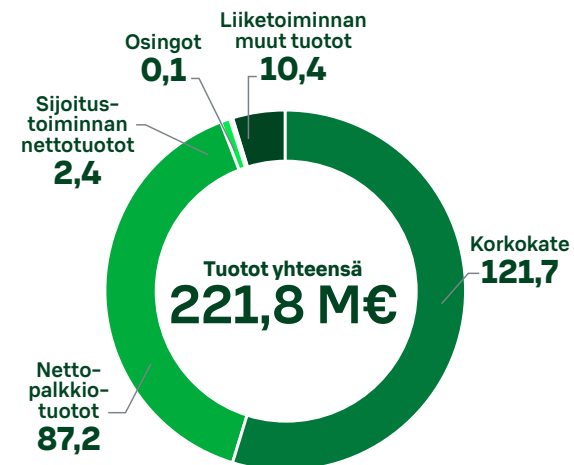
Kokonaistuotot kehittyivät katsauskaudella positiivisesti. Kokonaistuotot olivat yhteensä 221,8 miljoonaa euroa (187,0), jossa oli kasvua 18,6 prosenttia.

Korkokate kasvoi 34,7 prosenttia ja oli 121,7 miljoonaa euroa (90,3). Vuoden jälkimmäisellä puoliskolla korkokate kasvoi selvästi korkotason noususta johtuen. Nettopalkkiotuotot kasvoivat 7,9 prosenttia ja olivat 87,2 miljoonaa euroa (80,8). Muutos johtuu pääosin korttimaksamisesta saatavien palkkioiden kasvusta. Sijoitustoiminnan nettotuotot laskivat 2,4 miljoonaa euroon (3,1). Liiketoiminnan muut tuotot laskivat 10,4 miljoonaa euroon (12,7). Muut tuotot

sisältävät 3,8 miljoonaa euroa (3,0) aiemmin luottotappioitujen saatavankantojen myyntejä. Vastaavasti edellisvuoteen sisältyi aiemmin mainittu LT-rahastojen siirron kauppa nettona 3,1 miljoonaa euroa.

Kulut

Liiketoiminnan kulut olivat katsauskaudella yhteensä 165,1 miljoonaa euroa (146,5). Kasvua edellisvuoteen oli 12,7 prosenttia ja se johtui pääosin henkilöstökulujen, IT- ja kehityskulujen ja viranomaismaksujen kasvusta. Liiketoiminnan kuluista henkilöstökulujen osuus oli 59,4 miljoonaa euroa (56,1). Henkilömäärän kasvu vaikutti kehitykseen.

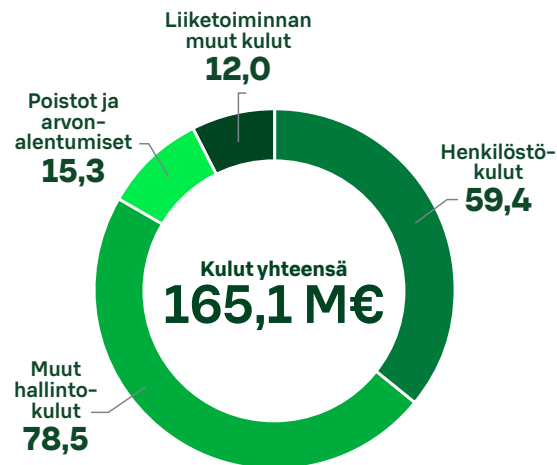


Muut hallintokulut olivat 78,5 miljoonaa euroa (71,0). Kasvu johtui pääosin IT- ja kehityskuluista, vuokratyöstä sekä volyymiperusteisesti korttivalmistuksen ja asiamiespalkkioiden kasvusta. Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä olivat 15,3 miljoonaa euroa (13,0). Liiketoiminnan muut kulut olivat 12,0 miljoonaa euroa (6,3), johon sisältyy 6,7 miljoonaa euroa (1,0) vakaus- ja talletussuojamaksuja ja väärinkäyttötappioita 2,0 miljoonaa euroa (0,4).

Odotettavissa olevat ja lopulliset luottotappiot

Katsauskaudella konsernin tuloslaskelmaan kirjattiin odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita 18,5 miljoonaa euroa (21,4). Kirjattuja peruutuksia eli palautuneita luottotappioita oli 6,6 miljoonaa euroa (5,7). Odotettavissa olevien ja lopullisten luottotappioiden nettotulosvaikutus oli näin ollen 12,0 miljoonaa euroa (15,7). Positiiviseen kehitykseen ovat vaikuttaneet edellisvuonna alkanut talouden elpyminen, joka on ylläpitänyt hyvää työllisyyttä. Lisäksi

odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan päivitykset alkuvuonna vaikuttavat positiivisesti. Inflaation ja korkotason nousu sekä talousnäkymien heikentyminen voivat vaikuttaa kehitykseen negatiivisesti jatkossa. Luottokannan kokoon suhteutettuna luotto- ja arvonalentumistappiot ovat alhaisella tasolla ja S-Pankin hallituksen asettaman riskinottohalukkuuden puitteissa.



Talletukset

Talletuskannan kasvu jatkui ja oli katsauskauden päättyessä 7 925,6 miljoonaa euroa (7 554,9). Vaadittaessa maksettavia talletuksia oli katsauskauden päättyessä 7 845,4 miljoonaa euroa (7 550,2) ja määräaikaistalletuksia oli 80,2 miljoonaa euroa (4,7). Viimeisen 12 kuukauden aikana talletuskanta kasvoi 4,9 prosenttia. Henkilöasiakkaiden talletuskanta kasvoi 8,3 prosenttia vuotta aiemmasta ja oli 7 078,8 miljoonaa euroa. Yritysasiakkaiden talletuskanta laski 16,7 prosenttia vuotta aiemmasta ja oli 846,8 miljoonaa euroa.

S-Pankissa olevien talletussuojan piiriin kuuluvien korvattavien talletusten yhteismäärä oli katsauskauden lopussa 6 580,2 miljoonaa euroa (6 063,6).

Talletukset

(M€)	31.12.2022	31.12.2021	Muutos
Henkilöasiakkaat	7 078,8	6 537,9	8,3 %
Yritysasiakkaat	846,8	1 017,0	-16,7 %
Yhteensä	7 925,6	7 554,9	4,9 %

Antolainaus

Antolainauksen kasvu jatkui vahvana. Luottokanta oli katsauskauden päättyessä yhteensä 6 695,3 miljoonaa euroa (6 086,0). Viimeisen 12 kuukauden aikana luottokanta kasvoi 10,0 prosenttia. Henkilöasiakkaiden luottokanta kasvoi vuotta aiemmasta 9,9 prosenttia ja oli 5 588,9 miljoonaa euroa. Yritysasiakkaiden luottokanta kasvoi 10,4 prosenttia vuotta aiemmasta ja oli 1 106,3 miljoonaa euroa.

Luottokannan ja talletusten suhdetta kuvaava anto-ottolainaus -suhde oli 84 prosenttia (81).

Likvidit varat ja sijoitustoiminta

Katsauskauden päättyessä pankilla oli saamistodistuksia yhteensä 696,7 miljoonaa euroa, kun niitä oli vuoden 2021 lopussa 1 149,1 miljoonaa euroa. Keskuspankkitalletukset ja käteiset

varat olivat 1 368,2 miljoonaa euroa (1 092,0). S-Pankki on kasvattanut keskuspankkitalletusten osuutta likviditeettisalkussaan, joka on vaikuttanut kehitykseen. Likviditeetti- ja sijoitus-salkun jakauma on avattu luvun Riskit, vakavaraisuus ja niiden hallinta kohdan S-Pankki-konsernin riskiasema kappaleessa Likviditeetti ja varainhankinta.

Oma pääoma

S-Pankin oma pääoma oli katsauskauden päättyessä 524,2 miljoonaa euroa. Vuoden 2021 lopussa omaa pääomaa oli 509,3 miljoonaa euroa. Oman pääoman kehitykseen vaikutti käyvän arvon rahaston arvo, joka on laskenut vuoden 2021 lopusta 21,1 miljoonaa euroa. Nopea korkojen nousu on vaikuttanut edellä mainittuun kehitykseen. Vuoden jälkipuoliskolla käyvän arvon rahaston lasku on kuitenkin ollut maltillisempaa. Omavaraisuusaste oli 5,9 prosenttia (6,0).

Antolainaus

(M€)	31.12.2022	31.12.2021	Muutos
Henkilöasiakkaat	5 588,9	5 083,7	9,9 %
Yritysasiakkaat	1 106,3	1 002,3	10,4 %
Yhteensä	6 695,3	6 086,0	10,0 %

Hallinnoitavat varat

Hallinnoitavien varojen määrä oli katsauskauden päättyessä 5 852,5 miljoonaa euroa (7 697,1). Hallinnoitavat varat laskivat markkinoiden yleisen laskun sekä S-Pankille ulkoistetun merkittävän salkunhoitosopimuksen päättymisen painamana. Hallinnoitavista varoista rahastopääoman osuus oli 3 925,8 miljoonaa euroa (3 925,3) ja varainhoitopääoman osuus 1 926,7 miljoonaa euroa (3 771,8). Rahastopääoman ja varainhoitopääoman välisen jakauman vertailutiedot ovat muuttuneet 2021 tilinpäätöksen julkistamisen jälkeen. Lisäksi S-Pankki Kiinteistöt Oy hallinnoi suorista kiinteistöistä ja yhteisyrityksistä koostuvaa 347,5 miljoonan euron asiakasvarallisuutta (442,4). Lasku johtuu kolmannella neljänneksellä toteutuneesta kiinteistön myynnistä. S-Pankki-rahastojen nettomerkinnot olivat katsauskaudella 255,5 miljoonaa euroa (317,1).

LIIKETOIMINTA JA TULOS SEGMENTEITTÄIN

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

Pankkiliiketoiminta

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

Liiketoiminnan tulos oli 61,8 miljoonaa euroa (36,2) vuonna 2022. Tuotot yhteensä nousivat 26,8 prosenttia 180,6 miljoonaan euroon (142,4). Sekä korkokate että nettopalkkiotuotot kasvoivat vahvasti. Kulut kasvoivat 18,1 prosenttia 106,9 miljoonaan euroon (90,5). Saamisten arvonalentumiset laskivat 12,0 miljoonaan euroon (15,7).

Viimeisimpien saatavilla olevien tietojen mukaan Suomessa toimivien rahalaitosten asuntolainatase oli marraskuussa kasvanut 1,0 prosenttia edellisen 12 kuukauden aikana. S-Pankin asuntolainatase kasvoi samalla ajanjaksolla 9,5 prosenttia eli lähes kymmenkertaisesti koko markkinoihin verrattuna. Asuntolainahakemusten kappalemäärä laski vuonna 2022 verrattuna edellisvuoteen.

Pankkiliiketoiminta

(M€)	2022	2021	Muutos
Liiketoiminnan tuotot	180,6	142,4	26,8 %
Liiketoiminnan kulut	-106,9	-90,5	18,1 %
Saamisten arvonalentumiset	-12,0	-15,7	-23,9 %
Liikevoitto (-tappio)	61,8	36,2	70,4 %

S-Etukortti Visa -korttien käyttö kehittyi erittäin positiivisesti vuonna 2022. Korttiososten euromääräinen summa kasvoi 19,8 prosenttia (14,8) vuotta aiemmasta ja oli ennätyskorkea. Korttiososten kappalemäärä kasvoi 20,0 prosenttia (11,1).

Varallisuudenhoitoliiketoiminta

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

Liiketoiminnan tulos laski 1,7 miljoonaan euroon (5,0). Tuotot yhteensä nousivat 0,9 prosenttia 40,3 miljoonaan euroon (39,9). Kulut kasvoivat 10,3 prosenttia

38,6 miljoonaan euroon (35,0). Tulokset keuhkseen vaikuttivat geopolitiikan luoma epävarmuus ja korkojen nousu sekä operatiiviseen tehokkuuteen tehdyt panostukset.

Nettomerkinnät S-Pankki-rahastoihin olivat 255,5 miljoonaa euroa (317,1). S-Pankki-rahastojen nettomerkintöjen kehitys oli rahastoyhtiöistä vahvinta. Koko markkinoilla nettomerkinnät olivat -4 361,3 miljoonaa euroa (9 112,4).

S-Pankki-rahastojen osuudenomistajien määrä nousi noin 361 000:een vuotta aiemmasta noin 340 000:sta. Koko Suomen markkinoilla osuudenomistajien lukumäärä nousi noin 4,0 miljoonaan, kun vastaava luku vuotta aiemmin oli 3,9 miljoonaa.

Varallisuudenhoitoliiketoiminta

(M€)	2022	2021	Muutos
Liiketoiminnan tuotot	40,3	39,9	0,9 %
Liiketoiminnan kulut	-38,6	-35,0	10,3 %
Liikevoitto (-tappio)	1,7	5,0	-65,3 %

TUNNUSLUKUJEN LASKENTAKAAVAT

Tuotot yhteensä:

Korkokate + Nettopalkkiotuotot + Muut tuotot

Korkokate:

Korkotuotot - Korkokulut

Nettopalkkiotuotot:

Palkkiotuotot - Palkkiokulut

Muut tuotot:

Sijoitustoiminnan nettotuotot + Osingot + Liiketoiminnan muut tuotot

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

RISKIT, VAKAVARAISUUS JA NIIDEN HALLINTA

S-Pankki-konsernin riskiasema

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

Merkittävät ulkoisen toimintaympäristön muutokset kuvaavat vuotta 2022. Venäjän hyökkäyssota Ukrainaan, korkealle noussut inflaatio, energiakriisi, korkotason ennen näkemättömän nopea nousu ja osakemarkkinoiden epävarmuus ovat vaikuttaneet sekä kuluttajien arkeen että yritysten ja pankkien toimintaan.

Loppuvuotta kohti tullessa uusien asuntolainojen kysyntä on hiljentynyt ja kotitalouksien talletusten viimevuosien voimakas kasvu on tasaantunut koko Suomen markkinoilla.

Ulkoisen toimintaympäristön muutokset ovat heijastuneet myös S-Pankin taseeseen ja riskiasemaan. Koko vuotta tarkasteltaessa liiketoimintavolyymit jatkoivat kasvua ja etenkin henkilöasiakkaiden lainakanta ja talletuskanta vahvistuivat. Kasvu kuitenkin hidastui viimeisellä vuosineljänneksellä. Lainanhoitojoustojen ja maksukyvyttömiä vastuiden määrät ovat kasvaneet vuoden aikana johtuen osittain lainanhoitojoustojen tehokkaammasta tunnistamisprosessista, mutta viimeisen vuosineljän-

neksen aikana myös asiakkaiden menorien kasvun seurauksena. Korkokulujen kasvun ja hintojen nousun odotetaan heikentävän asiakastalouksien maksukykyä, jonka vuoksi katsauskauden aikana kasvatettiin johdon harkintaan perustuvia luottotappiovarauksia. Lopulliset luottotappiot ovat pysyneet vuoden aikana alhaisella tasolla.

Pankin likviditeettiasema on pysynyt vahvana ja kokonaisvakavaraisuus parantui hieman, pysyen lähes samalla tasolla edellisen vuoden lopun tilanteeseen verrattuna vahvan tuloskehityksen ansiosta.

S-Pankki-konsernin keskeiset riskeihin liittyvät tunnusluvut

M€	31.12.2022	31.12.2021
Riskipainotetut vastuuerät (euromäärä)		
Riskipainotetut vastuuerät yhteensä	3 385,4	3 346,0
Luotto- ja vastapuoliriski, standardimenetelmä	3 022,6	3 018,7
Markkinariski	0,0	0,0
Operatiivinen riski, perusmenetelmä	362,8	327,4
Vastuun arvonoikaisuriski	0,0	0,0
Omat varat (euromäärä)		
Ydinpääoma (CET 1)	448,2	434,8
Toissijainen pääoma (T2)	104,8	110,5
Omat varat yhteensä	552,9	545,3
Pilari 1 -kokonaispääomavaade (%)	12,03 %	12,01 %
Vakavaraisuussuhde (prosentteina suhteessa riskipainotettuihin eriin)		
Ydinpääoma (CET 1) -vakavaraisuussuhde (%)	13,2 %	13,0 %
Omat varat yhteensä -vakavaraisuussuhde (%)	16,3 %	16,3 %
Järjestämättömät saamiset (Non-performing loan, NPL)		
Järjestämättömien saamisten (NPL) -suhde (%)*	0,9 %	0,6 %
Vähimmäisomavaraisuus (Leverage Ratio, LR)		
Vähimmäisomavaraisuusaste (%)	4,9 %	5,0 %
Maksuvalmiusvaatimus (Liquidity Coverage Ratio, LCR)		
Maksuvalmiusvaatimus (%)	164,4 %	149,9 %
Pysyvän varainhankinnan vaade (Net Stable Funding Ratio, NSFR)		
NSFR-suhdeluku (%)	151,4 %	151,1 %

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

Luottoriski

Luottokannan vahva kasvu jatkui henkilöasiakkaiden vakuudellisissa ja vakuudettomissa luotoissa, vaikka kasvuvauhti hieman hidastui loppuvuoden aikana. Luottokannan jakautumisessa eri luottototteiden välillä ei kuitenkaan tapahtunut merkittäviä muutoksia. Konservatiivisen riskinottohalukkuutensa mukaisesti S-Pankki ylläpitää matalaa luottoriskiprofiilia, jota tuetaan huolellisella riskienhallinnalla ja seurannalla.

ECL-varauksen kokonaismäärä kasvoi tilikauden aikana 1,9 miljoonaa euroa 22,5 miljoonaan euroon (20,6). Muutokset johdon arviossa vaikuttivat ECL-varauksen kasvuun noin 1,6 miljoonaa euroa tilikauden aikana. Johdon arviota päivitettiin, koska korkokulujen kasvun sekä hintojen nousun odotetaan heikentävän asiakastalouksien maksukykyä. Odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita on kuvattu kappaleessa Tulos ja tase 1-12/2022.

Lyhennysvapaan tai muun maksuohjelman muutoksen kohteena olevien henkilöasiakasluottojen määrä oli 448,1 miljoonaa euroa (419,9), joka vastaa

8,0 prosentin (8,2) osuutta kaikista henkilöasiakasvastuista. Alkuperäisestä maksusuunnitelmasta poikkeavia lyhennysvapaita on ensisijaisesti myönnetty henkilöasiakkaille.

Lainanhoitojoustojen tunnistusprosessiin tehdyt tehostukset sekä tiukemmat tervehtymiskriteerit vaikuttivat odotetusti raportoitujen lainanhoitojoustojen ja järjestämättömien luottojen määrän kasvuun. Lisäksi yleinen kustannustason nousu on myötävaikuttanut lainanhoitojoustojen määrän kasvuun. Katsauskauden lopussa taseen bruttomääräiset lainanhoitojoustolliset saamiset olivat yhteensä 158,9 miljoonaa euroa (109,9). Terveiden lainanhoitojoustojen määrä suhteessa lainoihin ja ennakkomaksuihin oli 2,0 prosentin tasolla (1,6). Järjestämättömien lainanhoitojoustojen vastaava suhdeluku oli 0,4 prosentin tasolla (0,2).

Järjestämättömien saamisten määrä taseessa kasvoi katsauskauden aikana 20,1 miljoonaa euroa tasolle 59,4 miljoonaa euroa (39,3). Kasvusta 12,1 miljoonaa euroa johtui järjestämättömien lainanhoitojoustojen määrän

lisääntymisestä. Järjestämättömiä saamia suhteessa lainoihin ja ennakkomaksuihin kuvaava NPL-suhde nousi 0,9 prosentin tasolle (0,6). Kaikki järjestämättömät luotot olivat henkilöasiakaiden vastuita.

Omat varat ja vakavaraisuus

S-Pankin vakavaraisuusasema on ollut katsauskaudella vahva ja S-Pankin hallituksen määrittämän riskinottohalukkuuden mukainen. Vakavaraisuus parantui hieman, pysyen lähes samalla tasolla edellisen vuoden lopun tilanteeseen verrattuna. Kokonaisvakavaraisuus oli 16,3 prosenttia (16,3) ja CET1-vakavaraisuus 13,2 prosenttia (13,0). Katsauskaudella omiin varoihin vaikutti positiivisesti etenkin tuloskehitys, kun taas markkinoiden epävarmuuden aiheuttama käyvän arvon rahaston heikkeneminen heijastui omiin varoihin negatiivisesti.

Omien varojen kokonaismäärä oli katsauskauden lopussa 552,9 miljoonaa euroa (545,3) ja CET1-varojen määrä 448,2 miljoonaa euroa (434,8). T2-varoja oli 104,8 miljoonaa euroa (110,5).

T2-varat pienentyivät hieman, kun jäljellä olevalta maturiteetiltaan alle viisivuotisia debentuurilainoja vähennettiin asteittain vakavaraisuussäätelyn mukaisesti.

Kokonaisriski, eli riskipainotettujen vastuuerien yhteismäärä oli 3 385,4 miljoonaa euroa (3 346,0) ja se kasvoi 39,4 miljoonalla eurolla. Kasvu johtui pääasiassa operatiivisen riskin kasvusta, luottoriskin kasvaessa vain vähän suhteessa edellisen vuoden loppuun. S-Pankin strategian mukaisesti luottoriskin kasvu kohdistui kiinteistövakuudellisiin vastuisiin ja vähitälä vastuisiin. Yritysvastuiden riskipainotetut saamiset laskivat sijoitusten uudelleenallokoinnin seurauksena.

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

Vähimmäisomavaraisuusaste

S-Pankin vähimmäisomavaraisuusaste 4,9 prosenttia (5,0) oli vahva ja ylitti sekä viranomaisten asettaman että sisäisesti asetetun riskinottohalukkuuden vähimmäistason.

Markkinariski

S-Pankin markkinariski koostuu pääasiassa rahoitustaseen rakenteellisesta korkoriskistä ja saamistodistusten luottopreemioriskistä. Rahoitustaseen korkoriskiä muodostuu pankkiliiketoiminnan anto- ja ottolainauksesta sekä Treasury-yksikön sijoituksista, johdannaissojimuksista ja varainhankinnasta. Markkinariskejä tarkastellaan rahoitustaseen nykyarvo- ja korkotuloriskin sekä luottopreemioriskin kannalta. Arvostettavien erien nykyarvoriski (+100 korkopistettä) oli -6,6 miljoonaa euroa (-11,1). Korkotuloriski (-100 korkopistettä) kokotaseen korollisille instrumenteille oli -8,7 miljoonaa euroa (-9,1). Korkotuloriski lasketaan yhden prosenttiyksikön laskun vaikutuksena seuraavan 12 kuukauden korkokatteeseen. Voimakas korkojen nousu kasvatti korkotuloriskiä katsauskauden aikana, mutta tuloriski laski katsauskauden päätteeksi vertailukauden tasolle. Luottopreemioriski oli -4,5 miljoonaa euroa (-7,1) katsauskauden lopussa. S-Pankki ei altistu merkittävästi muille suorille markkinariskeille, kuten osake- tai valuutta- tai kiinteistöriskeille.

Likviditeetti ja varainhankinta

S-Pankin likviditeettiasema oli vahva ja vahva vuonna 2022. Maksuvalmiutta mittaava LCR-suhdeluku oli vuoden loppuun tultaessa 164 prosenttia (150). Pysyvän varainhankinnan riittävyttä kuvaava NSFR-suhdeluku oli katsauskauden lopussa vahvalla tasolla 151 prosenttia (151).

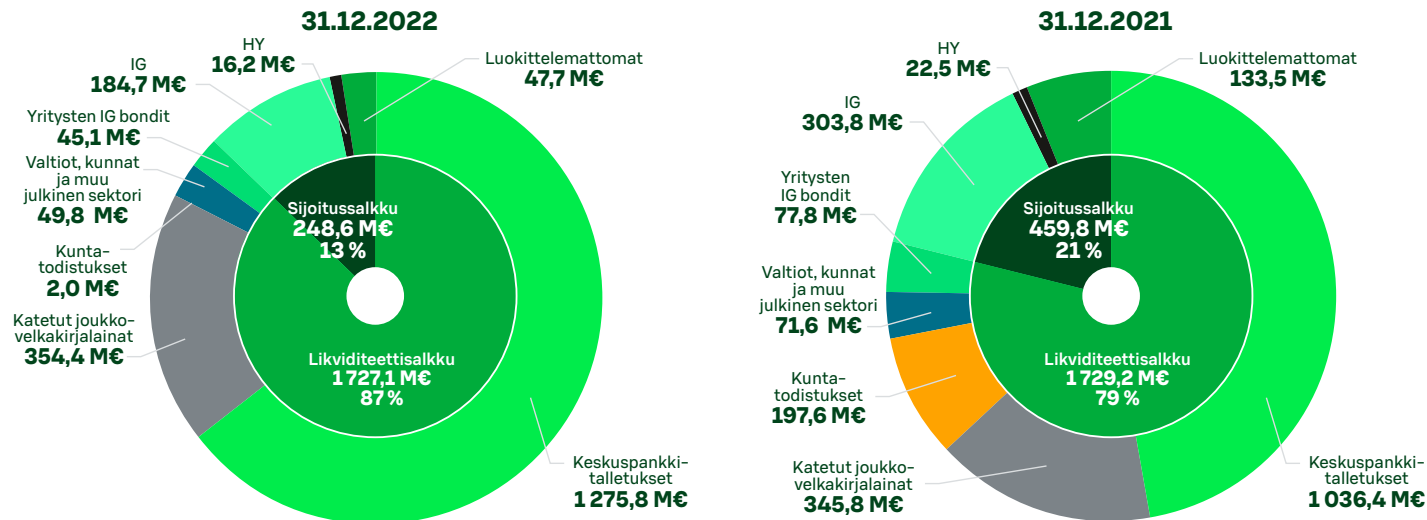
Treasury-yksikön salkun kokonaismäärä oli 1 975,6 miljoonaa euroa (2 189,0) ja se koostuu likviditeettisalkusta (LCR-maksuvalmiuspuskuri) ja sijoitussalkusta. Salkun kokonaismäärän lasku kohdistui sijoitussalkkuun. Likviditeettisalkun kokonaismäärässä ei tapahtunut merkittäviä muutoksia. Likviditeettisalkussa keskuspankkitalletuksen määrä kasvoi ja kuntatodistusten määrä laski.

Omia varoja ja hyväksyttäviä velkoja koskeva vähimmäisvaatimus (MREL) astui voimaan 1.1.2022. Rahoitusvaikusviraston 6.4.2022 antamassa päätöksessä kokonaisriskiin pohjautuva vaatimus on 20,34 prosenttia (20,04) ja vähimmäisomavaraisuusasteen laskennassa käytettävien vastuiden kokonaismäärään pohjautuva vaatimus on

8,41 prosenttia (5,91). Kokonaisriskiin pohjautuva vaatimus tulee täyttää asteittain niin, että 17,23 prosentin vaatimus astui voimaan 1.1.2022 ja täysimääräinen vaatimus tulee voimaan 1.1.2024. Vähimmäisomavaraisuusasteen laskennassa käytettävien vastuuden kokonaismäärään pohjautuva vaatimus astuu voimaan 1.1.2024. Aiemman päätöksen mukainen taso 5,91 prosenttia on voimassa 31.12.2023 asti. Kokonaisriskiin pohjautuvan vaatimuksen osalta tulee lisäksi kattaa lisäpääomavaatimus (CBR, Combined Buffer Requirement), joka oli S-Pankin osalta 31.12.2022 suuruudeltaan 2,53 prosenttia.

S-Pankki kattaa MREL-vaatimuksen omiin varoihin luettavilla instrumenteilla ja joukkolainaohjelman alla liikkeeseen lasketulla Senior Preferred -joukkovelkakirjalainalla, joka oli nimellisarvoltaan 220 miljoonaa euroa (170). Joukkovelkakirjalainaan tehtiin kesäkuussa 50 miljoonan euron suuruinen korotus (tap issue). Kokonaisriskiin pohjautuva MREL-suhdeluku (MREL, TREA) oli 22,8 prosenttia (21,4) ja vastuuden kokonaismäärään pohjautuva MREL-suhdeluku (MREL, LRE) oli 8,4 prosenttia (8,2).

Likviditeetti- ja sijoitussalkun jakauma



Operatiivinen riski

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

Tilanne Ukrainassa ja sen seuraukset kansainvälisissä pakotteissa on pitänyt

S-Pankin likviditeettisalkku

Likviditeettisalkku (M€)	31.12.2022		31.12.2021	
	Markkina-arvo	Puskuriarvo	Markkina-arvo	Puskuriarvo
Keskuspankkitalletus	1275,8	1275,8	1036,4	1036,4
Valtion, kunnan, tai muun julkisen sektorin velkakirjat	49,8	49,8	71,6	71,6
Katetut joukkovelkakirjalainat	354,4	315,8	345,8	306,5
Kuntatodistukset	2,0	2,0	197,6	197,6
Muut	45,1	22,5	77,8	38,9
Yhteensä	1727,1	1665,9	1729,2	1651,0

S-Pankin valmiustasoa pakoteseurannan osalta korkealla. S-Pankin asiakasrakenteesta johtuen vaikutukset pankin toimintaan ovat olleet edelleen rajallisia. S-Pankki on keväällä keskeyttänyt kaiken maksuliikenteen Venäjän ja Valko-Venäjän osalta. S-Pankin verkko-pankkitunnuksilla tunnistautumisessa esiintyi 20.4.–5.8.2022 järjestelmähäiriö, joka vaikutti rajattuun joukkoon asiakkaita. Häiriö on korjattu.

OMIEN VAROJEN VAATEET

S-Pankin kokonaispääomavaade oli katsauskauden lopussa 12,03 prosenttia (12,01). Pääomavaade muodostuu vähimmäispääomavaateesta, kiinteästä lisäpääomavaateesta, vastasyklisestä pääomapuskurista ja laitoskohtaisesti asetetusta harkinnanvaraisesta pilari 2-vaateesta.

Finanssivalvonta päätti 6.4.2020 poistaa luottolaitoksille asettamansa ydinpääomalla (CET1) katettavan järjestelmäriskipuskurin, joka oli S-Pankille yhden prosentin suuruinen. Finanssivalvonta ilmoitti 16.12.2022 antamassaan makro-

vakauspäätöksessä valmistautuvansa päättämään järjestelmäriskipuskurin asettamisesta Suomessa. Syinä järjestelmäriskipuskurin tason uudelleenarvioinnille ovat Euroopan Järjestelmäriskikomitean (EJRK) syksyllä 2022 antama varoitus EU:n rahoitusjärjestelmän riskeistä sekä Finanssivalvonnan näkemys, jonka mukaan sen käyttämät riskimittarit puoltavat pääomavaatimusten korotuksia. Finanssivalvonta pyrkii tekemään päätöksen vuoden 2023 ensimmäisen vuosineljänneksen aikana.

Järjestelmäriskipuskuria koskevaa ilmoitusta lukuun ottamatta Finanssi-

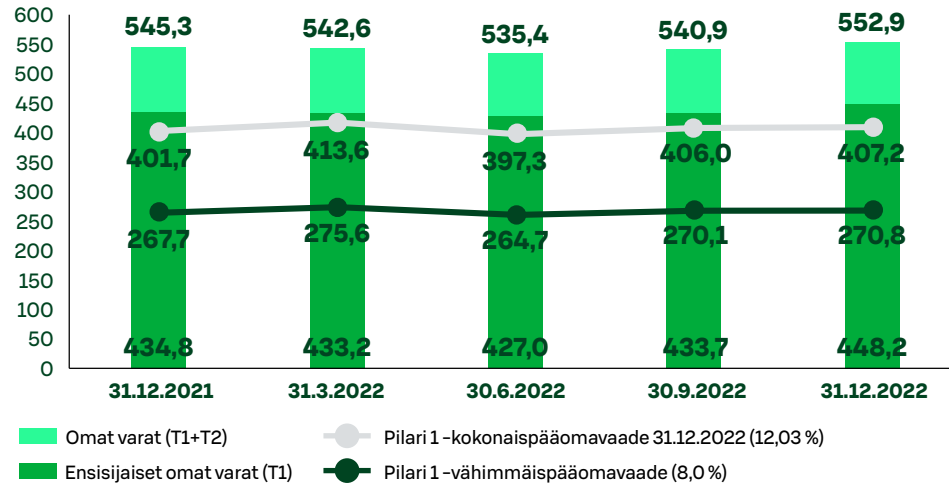
valvonnan viimeisin makrovakauspäätös ei sisältänyt muutoksia S-Pankkiin kohdistuvista pääomavaatimuksista.

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

S-Pankin kokonaispääomavaade 31.12.2022 (pilari 1)

Pääoma	Vähimmäis-pääomavaade		Kiinteä lisäpääomavaade		Vastasyklinen pääomapuskuri		Pilari 2 (SREP) -lisäpääomavaade		Pääomavaade yhteensä	
	%	M€	%	M€	%	M€	%	M€	%	M€
CET1	4,5%	152,3	2,5%	84,6	0,03%	1,0	0,84%	28,6	7,87%	266,5
AT1	1,5%	50,8					0,28%	9,5	1,78%	60,3
T2	2,0%	67,7					0,38%	12,7	2,38%	80,4
Yhteensä	8,0%	270,8	2,5%	84,6	0,03%	1,0	1,50%	50,8	12,03%	407,2

Omien varojen ja pääomavaateiden muutokset (M€)



Vakavaraisuusasema

S-Pankin CET1-vakavaraisuussuhde oli katsauskauden lopussa 13,2 prosenttia (13,0) ja kokonaisvakavaraisuussuhde 16,3 prosenttia (16,3). Ydinpääoman (CET1) määrä kasvoi 13,4 miljoonalla eurolla, kun taas toissijaisten omien varojen (T2) määrä väheni 5,7 miljoonalla eurolla, kun jäljellä olevalta maturiteetiltaan alle viisivuotisia debentuurilainoja vähennettiin asteittain T2-varoista. CET1-varojen tulosperusteista kasvua

tasoitti makroekonomisten tekijöiden aiheuttama käyvän arvон rahaston lasku. S-Pankin toissijainen pääoma koostuu neljästä debentuurista, joista T2 varoihin hyväksyttävä määrä oli yhteensä 104,8 miljoonaa euroa (110,5). Debentuurilainoista kahden maturiteetti on yli viisi vuotta ja ne lasketaan siten täysimääräisesti toissijaiseen pääomaan. Maturiteetiltaan alle viisivuotisia debentureja vähennetään asteittain toissijaisesta pääomasta

vakavaraisuussäätelyn mukaisesti. Kertyneistä voittovaroista on vähennetty pankin osingonjakopolitiikkaan perustuva ennakoitavissa olevien osinkojen määrä tilikaudelta 2022 komission delegoidun asetuksen (EU) N:o 241/2014 mukaisesti.

S-Pankin kokonaisriskin määrä (Risk Exposure Amount, REA) oli katsauskauden lopussa 3 385,4 miljoonaa euroa (3 346,0). Luottoriski muodostaa kokonaisriskin määrästä 89 prosenttia, eli 3,0 miljardia euroa. Merkittävimmät pääomia sitovat erät ovat kiinteistövuokruudelliset saamiset sekä vähittäis- ja yritysvastuut. Luottoriskin pilari 1 -pääomavaateen laskennassa käytetään standardimenetelmää. Operatiivisen riskin osuus on 11 prosenttia S-Pankin kokonaisriskin määrästä. Operatiivisen riskin säätelyn mukainen pääomavaade (pilari 1) lasketaan perusmenetelmällä. Markkinariskiä mitataan sisäisillä riskimalleilla osana taloudellisen pääoman vaadetta (pilari 2). Vakavaraisuusasetuksen mukaiseen pieneen kaupankäyntisalkkuun sisällytettävien erien nimellismäärä on sisäisesti asetettujen limiittien mukaisesti

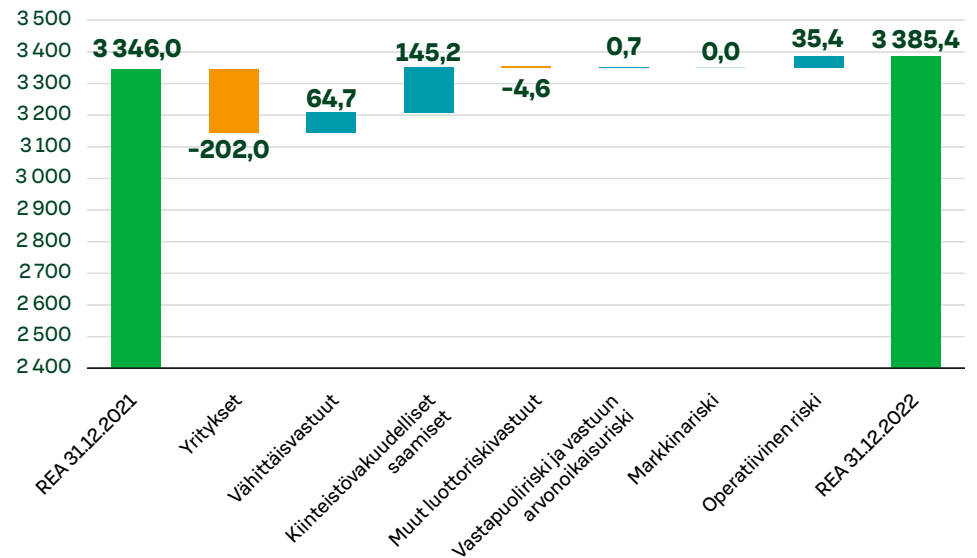
vähäinen, eikä S-Pankille siten muodostu pilari 1:n mukaista markkinariskin pääomavaadetta.

Kokonaisriski kasvoi 39,4 miljoonalla eurolla katsauskauden aikana. Muutos johtui suurelta osin operatiivisen riskin määrän kasvusta, minkä taustalla oli pääasiassa korkokatteen ja nettopalkkiotuottojen kasvu. Luottoriskin riskipainotettujen saamisten yhteismäärä pysyi lähellä edellisen vuoden lopun tasoa. Luottoriskin osalta vähittäisvastuiden ja kiinteistövuokruudellisten vastuiden riskipainotetut vastuuerät kasvoivat luottokannan strategian mukaisen kasvun myötä. Yritysvastuiden määrä väheni katsauskaudella, kun S-Pankin sijoitusten allokaatiota muutettiin poikkeuksellisen markkinatilanteen vuoksi osana normaalia riskienhallintaa. Yritysvastuiden vähenemisellä oli riskipainotettujen vastuuerien määrää pienentävä vaikutus.

Vakavaraisuustietojen pääerät

Omat varat (M€)	31.12.2022	31.12.2021
Ydinpääoma ennen vähennyksiä	519,2	509,3
Osakepääoma	82,9	82,9
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	283,8	283,8
Kertyneet voittovarot	173,2	142,1
Käyvän arvon rahasto	-20,7	0,4
Vähennykset ydinpääomasta	71,1	74,5
Aineettomat hyödykkeet	70,3	73,3
Varovaisesta arvostuksesta aiheutuva arvonolokausu	0,7	1,2
Ydinpääoma (CET1)	448,2	434,8
Ensisijainen lisäpääoma ennen vähennyksiä	0,0	0,0
Vähennykset ensisijaisista lisäpääomista	0,0	0,0
Ensisijainen lisäpääoma (AT1)	0,0	0,0
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1)	448,2	434,8
Toissijainen pääoma ennen vähennyksiä	104,8	110,5
Debentuurit	104,8	110,5
Vähennykset toissijaisesta pääomasta	0,0	0,0
Toissijainen pääoma (T2)	104,8	110,5
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	552,9	545,3
Riskipainotetut erät yhteensä	3 385,4	3 346,0
josta luottoriskin osuus	3 022,6	3 018,7
josta markkinariskin osuus	0,0	0,0
josta operatiivisen riskin osuus	362,8	327,4
josta vastuun arvonolokausuun liittyvän riskin osuus	0,0	0,0
Ydinpääoma suhteessa kokonaisriskin määrään (%)	13,2%	13,0%
Ensisijainen pääoma suhteessa kokonaisriskin määrään (%)	13,2%	13,0%
Omat varat yhteensä suhteessa kokonaisriskin määrään (%)	16,3%	16,3%

Tiivistelmä kokonaisriskin ja riskipainotettujen vastuuerien muutoksista (M€)



Riski- ja vakavaraisuustietojen julkistaminen

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

EU:n vakavaraisuusasetuksen mukainen Pileri 3 -raportti ("Capital and Risk

Management Report") ja taulukot ("S-Bank Capital Adequacy tables") käsittelevät kattavasti riskienhallintaa ja riskiasemaa. Raportti ja taulukot julkistetaan tilinpäätöksestä erillisinä asiakirjoina. Raportti ja taulukot ovat saatavilla S-Pankin verkkosivuilta, joilta löytyvät myös selvitykset S-Pankin hallinto- ja ohjausjärjestelmistä sekä palkitsemisjärjestelmistä.

OLENNAISET TAPAHTUMAT KATSAUSKAUDEN PÄÄTTYMISEN JÄLKEEN

S-Pankki nosti S-Prime-korkoaan kerran katsauskauden päättymisen jälkeen. Päätös perustui markkinakorjien nousuun. S-Prime on S-Pankin oma viitekorko, jota käytetään viitekor-

kona talletuksissa sekä rajatuissa lainatyypeissä. Viimeisin korkomuutos astui voimaan 10.1.2023 ja korko oli sen jälkeen 1,5 prosenttia.

Luottoluokitusyhtiö Standard & Poor's (S&P) julkaisi 26.1.2023 raportin, jossa se vahvisti S-Pankin pitkän aikavälin BBB-luokituksen. Pitkäaikaisen varainhankinnan luottoluokitus on BBB, lyhytaikaisen A-2 ja luokituksen näkymät

ovat vakaat. Lisäksi S&P antoi S-Pankille ensimmäistä kertaa Resolution Counterparty Rating -luokitukset. Pitkäaikaisen varainhankinnan RCR-luottoluokitus on BBB+, lyhytaikaisen A-2.

NÄKYMÄT VUODELLE 2023

Vuoteen 2023 suunnataan vaisuissa ja epävarmoissa tunnelmissa. Talouskasvu heikkenee hintojen ja korkojen nousun sekä Venäjän Ukrainaan hyökkäyksen seurauksena, mutta vielä on täysin auki, miten jyrkkä ja pitkäaikainen talouden taantuminen on. Vahva työllisyys ja valtioiden tukitoimet tukevat taloutta ja kulutusta. Toisaalta kohonneet hinnat ja säästöjen väheneminen rajoittavat kulutusmahdollisuuksia. Suomen talouden odotetaan yleisesti painuvan lievään taantumaan vuoden alkupuolella. Vuoden lopulle toivotaan parempia näkymiä, mutta epävarmuus on suurta ja riskit ovat alaspäin.

Inflaatiohuiput jäävät talven aikana taakse raaka-aineiden hintojen laskettua ja vuoden takaisten vertailukohtien noustessa. Inflaatio hidastuu, mutta pysyy vuonna 2023 selvästi korkeampana kuin viime vuosikymmenellä totuttiin. Kohonneita kustannuksia ja palkkamenoja siirretään yhä myyntihintoihin, mikä pitää hinnat nousussa. Iso kysymysmerkki on palkankorotusten ympärillä. Palkkavaateet ovat nousseet, ja korotukset voivat pitkittää korkeaa inflaatiota. Keskuspankit joutuvat jatamaan kireää rahapolitiikkaa niin pitkään kuin huolet palkka-inflaatio-kierteestä jatkuvat. Keskuspankkien kovimmat koronnostot ovat jääneet taakse. Jatko-

kiristykset riippuvat talouden kehityksestä. Talouden heiketessä koronnostot voivat päättyä jo keväällä. Siten korkotason odotetaan vähitellen vakiintuvan nykytasojen lähelle tai jopa painuvan hieman alemmas.

Rahoitusmarkkinoilla on runsaasti epävarmuuksia talouskehityksen määrittäessä markkinoiden suuntaa. Korkojen kipuamisen loppuminen on sinällään hyvä uutinen markkinoille, mutta toisaalta nousun hyytymisen aiheuttama taantuma on huono uutinen. Markkinoiden sopeutuminen uuteen korkeampaan korkotasoon on ensi vuoden suuria haasteita.

Asuntomarkkinoilla alkuvuosi tulee olemaan hiljainen, ostajien ja myyjien hakiessa uutta hintatasoa muuttuneessa ympäristössä. Nousseet korot hyydyttävät markkinoita, mutta toisaalta rakentamisen hiipuessa asuntojen uusi tarjonta vähenee. Osakemarkkinoiden suunta riippuu taantumavakavuudesta. Kevyt talousheikkeneminen on jo pitkälti hinnoissa, mutta syvä taantuma painaisi osakkeet yhä alamäkeen.

Odotamme koko vuoden liikevoiton kasvavan yli 50 prosenttia edellisvuodesta (44,7). Korkotason nousu vaikuttaa positiivisesti pankin tulosekehitykseen. Toimintaympäristöön liittyy kuitenkin suurta epävarmuutta.

MUUT TIEDOT

Yhtiökokous

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

Hallitus

S-Pankin varsinaisessa yhtiökokouksessa hallituksen jäseniksi valittiin SOK:n liiketoiminnan johtaja, KTM Jari Annala, Leipurin Oyj:n toimitusjohtaja (20.10.2022 alkaen A-lehdet Oy:n toimitusjohtaja), KTT Heli Arantola, Osuuskauppa HOK-Elannon toimitusjohtaja KTM Veli-Matti Liimatainen, FK, SHV Hillevi Mannonen, SOK:n CFO, KTM Jorma Vehviläinen ja Osuuskauppa Hämeenmaan toimitusjohtaja, KTM Olli Vormisto. Hallituksen varajäseneksi valittiin Osuuskauppa KPO:n toimitusjohtaja, KTM Kim Biskop.

Hallitus valitsi puheenjohtajakseen uudelleen Jari Annalan ja varapuheenjohtajaksi Jorma Vehviläisen.

Toimitusjohtaja

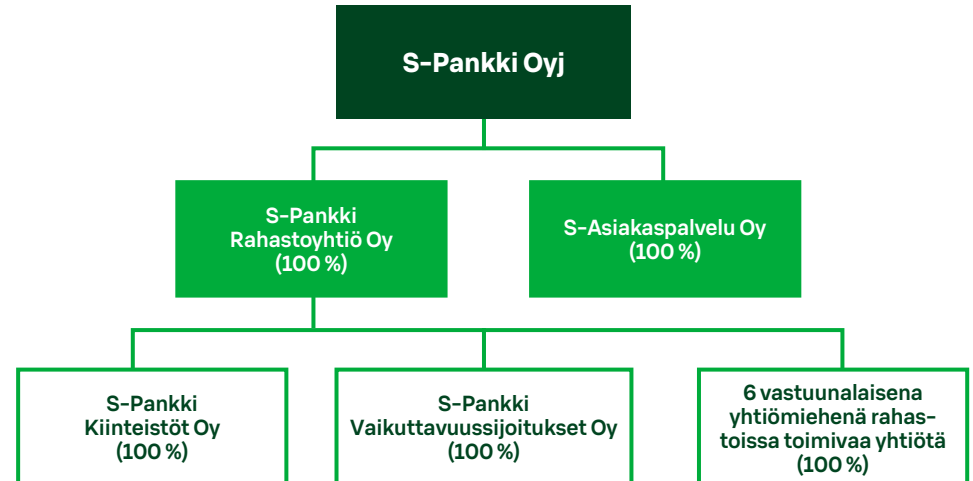
S-Pankki Oyj:n toimitusjohtajana toimi 31.5.2022 asti Pekka Ylihurula. S-Pankki Oyj:n vt. toimitusjohtajana toimii Hanna Porkka.

Henkilöstö

S-Pankissa työskenteli katsauskauden lopussa 776 henkilöä (687). Näistä S-Pankki Oyj:ssä työskenteli 606 henkilöä (571), Varallisuudenhoitoliiketoiminnan tytäryhtiöissä yhteensä 38 henkilöä (36) ja S-Asiakaspalvelu Oy:ssä 132 henkilöä (80).

S-Pankin henkilöstön palkat ja palkkiot olivat katsauskaudella 48,6 miljoonaa euroa (46,3).

KONSERNIRAKENNE



S-Pankki Pääomarahastot Oy sulautui S-Pankki Rahastoyhtiö Oy:hyn 30.9.2022.

Kuusi yhtiötä, jotka toimivat vastuunalaisina yhtiömiehinä S-Pankki Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimissa rahastoissa, ovat: FIM Kiinteistö Oy, FIM Infrastructure Mezzanine Debt Fund GP Oy, FIM Infrastructure Mezzanine Debt Fund III

GP Oy, FIM Private Debt Fund I GP Oy, FIM SIB Oy ja S-Pankki Vaikuttavuus I GP Oy. Yhtiöissä ei ole muuta liiketoimintaa. S-Pankki Rahastoyhtiö Oy omistaa 100 prosenttia jokaisesta yhtiöstä.

Muilta osin konsernirakennetta ja konserniyhtiöitä kuvataan tarkemmin vuoden 2021 tilinpäätöksessä.

TILINPÄÄTÖSTIEDOTE 1.1.–31.12.2022

KONSERNIN TULOSLASKELMA

(t€)	Liitetieto	2022	2021
Korkotuotot		139 295	102 925
Korkokulut		-17 608	-12 583
Korkokate	4	121 687	90 341
Palkkiotuotot		101 179	123 674
Palkkiokulut		-13 985	-42 863
Nettopalkkiotuotot	5	87 195	80 811
Sijoitustoiminnan nettotuotot	6	2 436	3 107
Osingot		84	46
Liiketoiminnan muut tuotot		10 395	12 690
Tuotot yhteensä		221 796	186 995
Henkilöstökulut *		-59 406	-56 146
Muut hallintokulut *		-78 452	-71 017
Poistot ja arvonalentumiset		-15 301	-12 985
Liiketoiminnan muut kulut		-11 986	-6 345
Kulut yhteensä		-165 145	-146 492
Saamisten arvonalentumiset	7	-11 960	-15 721
Osuus osakkuusyritysten tuloksista		1	2
Liikevoitto (-tappio)		44 693	24 784
Tuloverot		-8 884	-5 233
Tilikauden voitto (-tappio)		35 809	19 551
josta:			
Emoyhtiön omistajille		35 809	19 551

* Vertailutietoa on oikaistu tilinpäätöksen 31.12.2021 julkaisemisen jälkeen. Henkilöstörahasuoritukset on siirretty muista hallintokuluista henkilöstökuluihin.

KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA

(t€)	Liitetieto	2022	2021
Tilikauden voitto (-tappio)		35 809	19 551
Muut laajan tuloksen erät:			
Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi			
Etuuspohjaisten järjestelyiden uudelleenmäärittämisestä johtuvat erät		179	-290
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon pysyvästi muiden laajan tuloksen erien kautta		42	-79
Verovaikutus		-44	74
Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi		177	-296
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi			
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta		-26 411	1 262
Verovaikutus		5 248	-288
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi		-21 163	974
Muut laajan tuloksen erät, verojen jälkeen		-20 986	679
Laaja tulos yhteensä		14 823	20 229
josta:			
Emoyhtiön omistajille		14 823	20 229

KONSERNIN TASE

(t€)	Liitetieto	31.12.2022	31.12.2021
Varat			
Käteiset varat	8,9	1 368 195	1 091 962
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	8,9	556 923	684 859
Saamiset luottolaitoksilta	8,9	9 215	25 064
Saamiset asiakkailta	8,9	6 695 255	6 086 022
Saamistodistukset	8,9,10	139 785	464 228
Johdannaissopimukset	8,9,10	24 261	582
Osakkeet ja osuudet	8,9	20 665	31 575
Osuudet osakkuusyrityksissä		5	4
Aineettomat hyödykkeet *		70 331	73 351
Aineelliset hyödykkeet *		5 268	7 449
Verosaamiset		7 398	2 051
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot		45 979	28 322
Muut varat		8 967	5 414
Varat yhteensä		8 952 247	8 500 883

(t€)	Liitetieto	31.12.2022	31.12.2021
Velat			
Velat luottolaitoksille	8,9	23 156	108
Velat asiakkaille	8,9	7 983 559	7 611 265
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	8,9,11	219 270	169 699
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	8,9,12	107 000	112 667
Johdannaissopimukset	8,9,10	7	8 383
Varaukset		303	649
Verovelat		8 984	7 183
Siirtovelat		30 250	32 299
Muut velat		55 477	49 325
Velat yhteensä		8 428 006	7 991 577
Oma pääoma			
Osakepääoma		82 880	82 880
Rahastot		263 148	284 277
Kertyneet voittovarot		178 213	142 148
Emoyhtiön omistajat		524 241	509 306
Oma pääoma yhteensä		524 241	509 306
Velat ja oma pääoma yhteensä		8 952 247	8 500 883

* Vertailutietoa on oikaistu tilinpäätöksen 31.12.2021 julkaisemisen jälkeen. ICT-ohjelmistolisenssien ennakkomaksut on siirretty aineellisista hyödykkeistä aineettomiin hyödykkeisiin.

KONSERNIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOSLASKELMA

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

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

KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA

(t€)	Liitetieto	2022	2021
Liiketoiminnan rahavirta			
Tilikauden voitto (tappio)		35 809	19 551
Poistot ja arvonalentumiset		15 301	12 985
Osuudet pääomaosuusmenetelmällä yhdistettävien tuloksesta		-1	-2
Luottotappiot		18 703	21 569
Muut tuotot ja kulut, joihin ei liity maksua		4 130	-1 597
Tuloverot		8 884	5 233
Muut oikaisut *		-2	-3 114
Rahoitustuottojen ja -kulujen oikaisut		-7 580	-161
Tuloksen oikaisut yhteensä *		39 435	34 913
Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta *		75 244	54 464
Liiketoiminnan saamisten lisäys/vähennys (-/+)			
Saamiset luottolaitoksilta, muut kuin vaadittaessa maksettavat		13 740	5 867
Saamiset asiakkailta		-630 058	-663 719
Sijoitusomaisuus		401 952	71 047
Muut varat		-12 867	-1 319
Liiketoiminnan saamisten lisäys/vähennys		-227 233	-588 124
Liiketoiminnan velkojen lisäys/vähennys (+/-)			
Velat luottolaitoksille		23 049	108
Velat asiakkaille		372 294	634 765
Muut velat		6 704	6 953
Liiketoiminnan velkojen lisäys/vähennys		402 047	641 825
Maksetut verot		-7 226	-5 072
Liiketoiminnan rahavirta *		242 831	103 094

(t€)	Liitetieto	2022	2021
Investointien rahavirta			
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin *		-9 987	-13 253
Liiketoimintakaupoista maksetut kauppahinnat *		-300	-609
Liiketoimintakaupoista saadut kauppahinnat *		0	4 000
Investointien rahavirta *		-10 287	-9 862
Rahoituksen rahavirta			
Velkakirjalainojen ja debentuurien liikkeeseenlaskusta saadut maksut	11, 12	49 324	227 199
Velkakirjalainojen ja debentuurien takaisinmaksut	11, 12	-5 667	-4 333
Vuokrasopimusvelkojen takaisinmaksut		-2 321	-2 826
Rahoituksen rahavirta		41 336	220 040
Rahavarojen muutos			
Rahavarat, avaava tase		1 096 705	783 408
Rahavarojen muutos		273 880	313 272
Valuuttakurssien muutosten vaikutus		244	25
Rahavarat muodostuvat seuraavista eristä:			
Käteiset varat	8, 9	1 368 195	1 091 962
Vaadittaessa maksettavat		2 633	4 743
Rahavarat yhteensä		1 370 828	1 096 705
Maksetut korot		-17 868	-11 801
Saadut osingot		84	46
Saadut korot		129 881	101 631

* Rahavirtaa 2021 on oikaistu tilinpäätöksen 31.12.2021 julkistamisen jälkeen oikaisemalla liiketoimintakaupoista saadut kauppahinnat liiketoiminnan rahavirrasta investointien rahavirtaan.

KONSERNIN TULOSKEHITYS NELJÄNNESVUOSITTAIN

Konsernin tuloslaskelma

(t€)	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	2022	2021
Korkotuotot	50 579	34 425	27 685	26 606	26 281	139 295	102 925
Korkokulut	-7 048	-3 149	-3 792	-3 618	-3 282	-17 608	-12 583
Korkokate	43 530	31 276	23 893	22 988	22 999	121 687	90 341
Palkkiotuotot	26 725	25 798	25 591	23 066	30 936	101 179	123 674
Palkkiokulut	-2 395	-4 391	-3 562	-3 637	-6 408	-13 985	-42 863
Nettopalkkiotuotot	24 330	21 407	22 029	19 429	24 528	87 195	80 811
Sijoitustoiminnan nettotuotot	1 398	193	-1 234	2 079	571	2 436	3 107
Osingot	16	3	0	64	9	84	46
Liiketoiminnan muut tuotot	1 669	1 264	1 333	6 129	4 835	10 395	12 690
Tuotot yhteensä	70 943	54 143	46 021	50 689	52 943	221 796	186 995
Henkilöstökulut *	-18 011	-14 754	-14 108	-12 533	-19 338	-59 406	-56 146
Muut hallintokulut *	-21 593	-19 143	-20 044	-17 672	-21 541	-78 452	-71 017
Poistot ja arvonalentumiset	-4 424	-3 768	-3 654	-3 455	-3 751	-15 301	-12 985
Liiketoiminnan muut kulut	-903	-2 464	-1 669	-6 950	-1 054	-11 986	-6 345
Kulut yhteensä	-44 931	-40 129	-39 475	-40 610	-45 684	-165 145	-146 492
Saamisten arvonalentumiset	-5 373	-3 304	-3 141	-142	-3 064	-11 960	-15 721
Osuus osakkuusyritysten tuloksista	1	0	0	0	2	1	2
Liikevoitto (-tappio)	20 641	10 709	3 405	9 937	4 196	44 693	24 784
Tuloverot	-4 087	-2 095	-832	-1 870	-1 168	-8 884	-5 233
Raportointikauden voitto (-tappio)	16 555	8 614	2 573	8 067	3 028	35 809	19 551
josta:							
Emoyhtiön omistajille	16 555	8 614	2 573	8 067	3 028	35 809	19 551

* Henkilöstörahasuoritukset on siirretty muista hallintokuluista henkilöstökuluihin tilinpäätöksen 31.12.2021 julkistamisen jälkeen.

Konsernin laaja tuloslaskelma

(t€)	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	2022	2021
Raportointikauden voitto (-tappio)	16 555	8 614	2 573	8 067	3 028	35 809	19 551
Muut laajan tuloksen erät:							
Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi							
Etuuspoijaisten järjestelyiden uudelleenmäärittämisestä johtuvat erät	179	0	0	0	-290	179	-290
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon pysyvästi muiden laajan tuloksen erien kautta	0	42	0	0	0	42	-79
Verovaikutus	-36	-8	0	0	58	-44	74
Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi	143	34	0	0	-232	177	-296
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi							
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	806	-3 556	-11 632	-12 028	-1 732	-26 411	1 262
Verovaikutus	-140	713	2 293	2 382	339	5 248	-288
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi	666	-2 843	-9 339	-9 647	-1 393	-21 163	974
Muut laajan tuloksen erät, verojen jälkeen	809	-2 809	-9 339	-9 647	-1 625	-20 986	679
Laaja tulos yhteensä	17 363	5 805	-6 766	-1 580	1 403	14 823	20 229
josta:							
Emoyhtiön omistajille	17 363	5 805	-6 766	-1 580	1 403	14 823	20 229

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

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

LIITETIETO 2: LAATIMISPERIAATTEET Osavuositarkastuksen laatimisperiaatteet

Tilinpäätöstiedote 1.1.–31.12.2022 on laadittu IAS 34 Osavuositarkastukset -standardin mukaisesti. Tilinpäätöstiedotteessa taulukoiden luvut esitetään tuhansina euroina, ellei muuta ole mainittu. Luvut esitetään pääsääntöisesti pyöristettyinä ja ilman desimaaleja, joten yksittäisistä euromääristä lasketut summat voivat poiketa esitetystä loppusummasta. Tilinpäätöstiedote on tilintarkastamaton.

Tilinpäätöstiedotteessa noudatetaan vuoden 2021 tilinpäätöksessä esitettyjä laatimisperiaatteita.

Johdon harkintaa edellyttävät laatimisperiaatteet ja arvioihin sisältyvät keskeiset epävarmuustekijät

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

LIITETIETO 3: KONSERNIN SEGMENTTIRAPORTTI

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

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

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

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

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

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

Tuloslaskelma 2022 (t€)	Pankki-liiketoiminta	Varallisuudenhoito-liiketoiminta	Muut toiminnot	Eliminoinnit	Konserni yhteensä
Korkokate	121 687	5	-5		121 687
Nettopalkkiotuotot	47 603	39 664	-72		87 195
Sijoitustoiminnan nettotuotot	2 410	26			2 436
Osingot	80		3		84
Liiketoiminnan muut tuotot	8 830	595	10 221	-9 250	10 395
Tuotot yhteensä	180 610	40 290	10 147	-9 250	221 796
Kulut yhteensä *	-106 872	-38 559	-28 963	9 250	-165 145
Saamisten arvonalentumiset	-11 960				-11 960
Osuus osakkuusyriyten tuloksista				1	1
Liikevoitto (-tappio)	61 777	1 731	-18 816	1	44 693

Pankkiliiketoiminnan ulkoiset tuotot olivat 180 703 t€ ja Varallisuudenhoitoliiketoiminnan ulkoiset tuotot olivat 39 677 t€.

Tuloslaskelma 2021 (t€)	Pankki-liiketoiminta	Varallisuudenhoito-liiketoiminta	Muut toiminnot	Eliminoinnit	Konserni yhteensä
Korkokate	90 496	-142	-12		90 341
Nettopalkkiotuotot	41 150	39 742	-82		80 811
Sijoitustoiminnan nettotuotot	3 032	68	7		3 107
Osingot	26		20		46
Liiketoiminnan muut tuotot	7 727	282	12 889	-8 209	12 690
Tuotot yhteensä	142 432	39 950	12 822	-8 209	186 995
Kulut yhteensä *	-90 469	-34 963	-29 269	8 209	-146 492
Saamisten arvonalentumiset	-15 718		-3		-15 721
Osuus osakkuusyriyten tuloksista				2	2
Liikevoitto (-tappio)	36 245	4 986	-16 450	2	24 784

Pankkiliiketoiminnan ulkoiset tuotot olivat 142 218 t€ ja Varallisuudenhoitoliiketoiminnan ulkoiset tuotot olivat 39 820 t€.

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

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

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

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

seen ja yhtiökokoukseen liittyvät kustannukset sekä tuki- ja esikuntatoimintoihin kuuluvan johdon, mukaan lukien toimitusjohtajan, kustannukset. Lisäksi uudelleenjärjestelyjen kohteena olevien toimintojen tuotot ja kulut sisältyvät Muihin toimintoihin.

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

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

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

SEGMENTTIEN TULOSKEHITYS NELJÄNNESVUOSITTAIN

Pankkiliiketoiminta (t€)	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	2022	2021
Korkokate	43 420	31 284	23 948	23 035	23 039	121 687	90 496
Nettopalkkiotuotot	14 759	11 193	12 145	9 507	13 243	47 603	41 150
Sijoitustoiminnan nettotuotot	1 407	182	-1 255	2 076	539	2 410	3 032
Osingot	16	0	0	64	9	80	26
Liiketoiminnan muut tuotot	1 286	879	937	5 728	1 262	8 830	7 727
Tuotot yhteensä	60 887	43 538	35 774	40 410	38 092	180 610	142 432
Kulut yhteensä	-30 814	-27 658	-25 142	-23 258	-27 491	-106 872	-90 469
Saamisten arvonalentumiset	-5 373	-3 304	-3 141	-142	-3 064	-11 960	-15 718
Liikevoitto (-tappio)	24 700	12 576	7 491	17 009	7 537	61 777	36 245
Varallisuudenhoitoliiketoiminta (t€)	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	2022	2021
Korkokate	106	-6	-51	-44	-36	5	-142
Nettopalkkiotuotot	9 569	10 281	9 889	9 925	11 323	39 664	39 742
Sijoitustoiminnan nettotuotot	-8	11	20	3	31	26	68
Liiketoiminnan muut tuotot	168	116	100	212	63	595	282
Tuotot yhteensä	9 835	10 402	9 958	10 096	11 382	40 290	39 950
Kulut yhteensä	-10 860	-9 355	-9 652	-8 691	-11 956	-38 559	-34 963
Liikevoitto (-tappio)	-1 026	1 047	306	1 404	-574	1 731	4 986

LIITETIETO 4: KORKOKATE

	2022	2021
Korkotuotot		
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset		
käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat	2 751	2 684
Saamiset luottolaitoksilta	3 869	12
Saamiset asiakkailta	130 480	98 163
Saamistodistukset		
käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat	1 836	2 653
käypään arvoon tulosvaikuttaisesti arvostettavat	45	-847
Johdannaiset	313	258
Muut korkotuotot	2	1
Korkotuotot yhteensä efektiivisen koron menetelmällä	138 936	103 513
Muut korkotuotot	359	-588
Korkotuotot yhteensä	139 295	102 925
Korkotuotot vaiheeseen 3 kirjatuihin rahoitusvaroista	2 291	1 848
Korkokulut		
Velat luottolaitoksille	-1 975	-1 868
Velat asiakkaille	-6 395	-2 576
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	-1 941	-134
Johdannaiset	-4 177	-6 604
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-2 674	-1 366
Muut korkokulut	-427	-12
Korkokulut vuokrasopimuksista	-19	-24
Korkokulut yhteensä efektiivisen koron menetelmällä	-12 986	-5 944
Muut korkokulut	-4 622	-6 640
Korkokulut yhteensä	-17 608	-12 583
Korkokate	121 687	90 341
josta negatiiviset korkotuotot	0	-847
josta negatiiviset korkokulut, jotka sisältyvät korkotuottoihin	-475	-808

LIITETIETO 5: NETTOPALKKIOTUOTOT

	2022	2021
Palkkiotuotot segmentteittäin		
Palkkiotuotot pankkiliiketoiminnasta		
Luotonannosta	33 240	26 939
Ottolainauksesta	3 323	2 728
Maksuliikenteestä	17 307	15 669
Lainopillisista tehtävistä	424	433
Vakuutusten välityksestä	1 601	1 445
Takausten myöntämisestä	34	51
Palkkiotuotot pankkiliiketoiminnasta yhteensä	55 929	47 264
Palkkiotuotot varallisuudenhoitoliiketoiminnasta		
Rahastoista *	37 974	67 759
OmaisuuDENhoidosta	2 498	4 066
Kiinteistötoiminnasta	3 087	3 352
Palkkiotuotot varallisuudenhoitoliiketoiminnasta yhteensä	43 560	75 177
Palkkiotuotot muista toiminnoista		
Arvopaperinvälityksestä	577	169
Muut palkkiotuotot	1 114	1 063
Palkkiotuotot muista toiminnoista yhteensä	1 691	1 232
Palkkiotuotot yhteensä	101 179	123 674
Palkkiokulut		
Rahastoista *	-3 552	-33 288
OmaisuuDENhoidosta	-97	-232
Arvopaperinvälityksestä	-973	-1 542
Korttiliiketoiminnasta	-8 494	-6 379
Kiinteistötoiminnasta	-292	-313
Pankkikulut	-466	-527
Muut kulut	-112	-581
Palkkiokulut yhteensä	-13 985	-42 863
Nettopalkkiotuotot	87 195	80 811

* Rahastojen palkkiotuottojen ja -kulujen lasku vertailukauteen verrattuna aiheutuu LähiTapiola-rahastojen hallinnon poissiiirtymisestä.

LIITETIETO 6: SIJOITUSTOIMINNAN NETTOTUOTOT

	2022	2021
Nettotuotot käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavista rahoitusvaroista		
Saamistodistukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	0	25
Käyvän arvon muutokset	-225	-81
Osakkeet ja osuudet		
Myyntivoitot ja -tappiot	6 328	122
Käyvän arvon muutokset	-4 691	1 654
Johdannaiset		
Käyvän arvon muutokset	1 028	-25
Nettotuotot käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavista rahoitusvaroista yhteensä	2 440	1 695
Nettotuotot käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavista rahoitusvaroista		
Saamistodistukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	-316	683
Muut tuotot ja kulut	-23	-17
Osakkeet ja osuudet		
Myyntivoitot ja -tappiot	362	535
Nettotuotot käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavista rahoitusvaroista yhteensä	23	1 201
Valuuttatoiminnan nettotuotot	401	362
Suojauslaskennan nettotulos		
Suojausinstrumenttien nettotulos	31 097	8 311
Suojauskohteiden nettotulos	-31 527	-8 463
Suojauslaskennan nettotulos	-429	-152
Sijoitustoiminnan nettotuotot yhteensä	2 436	3 107

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

LIITETIETO 7: SAAMISTEN ARVONALENTUMISET

Tilikaudella konsernin tuloslaskelmaan kirjattiin odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita 18,5 miljoonaa euroa (21,4). Kirjattuja peruutuksia eli palautuneita luottotappioita oli 6,6 miljoonaa euroa (5,7). Odotettavissa olevien ja lopullisten luottotappioiden nettotulosvaikutus oli näin ollen 12,0 miljoonaa euroa (15,7).

Kauden aikana kirjatut odotettavissa olevat luottotappiot ja arvonalentumistappiot

Odotettavissa olevat luottotappiot ja arvonalentumistappiot (t€)	2022	2021
Luotto- ja takaustappioina poistetut saamiset	-16 642	-20 324
Palautukset poistetuista saamisista	6 572	5 675
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) saamisista asiakkailta ja taseen ulkopuolisista sitoumuksista	-2 060	-1 246
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) sijoitustoiminnasta	171	177
Yhteensä	-11 960	-15 718

S-Pankissa luottoriskiä syntyy henkilö- ja yritysasiakkaiden vastuista, sijoitustoiminnasta (saamistodistukset) sekä taseen ulkopuolisista sitoumuksista. Altistuminen riskille -yhteenvetotaulukko esittää luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset sekä niihin kohdistuvat ECL-varaukset arvonalentumisvaiheittain. S-Pankki päivitti tilastolliseen analyysiin perustuvat merkittävän luottoriskin kasvun tunnistuskriteerit alkuvuoden aikana, mikä pienensi vaiheeseen 2 luokiteltujen vastuiden määrää. Kattavuusaste havainnollistaa ECL-varauksen osuutta vastuun määrästä.

ECL-varauksen kokonaismäärä tilikauden lopussa oli 22,5 miljoonaa euroa (20,6). ECL-varaus kasvoi tilikauden aikana 1,9 miljoonaa euroa. Vaiheen 3 vastuisiin liittyvä ECL-varaus kasvoi 3,7 miljoonaa euroa tilikauden aikana, johtuen pääasiassa maksukyvyttömiä henkilöasiakasvastuiden määrän kasvusta. Koko lainasalkun kattavuusaste kasvoi 0,23 prosentin (0,22) tasolle ja pysyi S-Pankin hallituksen luottoriskistrategiassa asettaman riskinottohalukkuuden puitteissa.

Altistuminen riskille, yhteenveto

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

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

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

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

Altistuminen luottoriskille (henkilöasiakkaat)

31.12.2022 (t€)	Henkilöasiakkaiden luotonanto			
	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä
Luokka 1	4 217 771	88 320	0	4 306 091
Luokka 2	334 005	8 871	0	342 876
Luokka 3	288 692	10 296	0	298 988
Luokka 4	132 924	5 659	0	138 583
Luokka 5	239 125	11 552	0	250 678
Luokka 6	102 451	42 927	0	145 377
Luokka 7	2 436	77 154	0	79 591
Maksukyvytön	0	0	59 409	59 409
Bruttokirjanpitoarvo	5 317 404	244 780	59 409	5 621 593
ECL-varaus*	-1 438	-9 256	-10 026	-20 720
Nettokirjanpitoarvo	5 315 966	235 525	49 382	5 600 873

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

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

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

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

31.12.2022 (t€)	Yritysassiakkaiden luotonanto, sijoitustoiminta ja taseen ulkopuoliset sitoumukset				31.12.2021 (t€)	Yritysassiakkaiden luotonanto, sijoitustoiminta ja taseen ulkopuoliset sitoumukset			
	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä		Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä
Luokka 1	2 609 370	98	0	2 609 468	Luokka 1	2 953 617	52 948	0	3 006 565
Luokka 2	538 713	0	0	538 713	Luokka 2	423 553	10 350	0	433 903
Luokka 3	318 178	14	0	318 192	Luokka 3	270 117	8 809	0	278 926
Luokka 4	130 189	6	0	130 194	Luokka 4	314 244	15 682	0	329 927
Luokka 5	358 479	5 450	0	363 929	Luokka 5	230 138	4 022	0	234 159
Luokka 6	25 661	19 548	0	45 209	Luokka 6	22 247	23 474	0	45 722
Luokka 7	3 442	7 288	0	10 729	Luokka 7	1 589	4 928	0	6 517
Maksukyvytön	0	0	656	656	Maksukyvytön	0	0	465	465
Yhteensä	3 984 030	32 404	656	4 017 091	Yhteensä	4 215 506	120 213	465	4 336 184
ECL-varaus*	-697	-1 081	-38	-1 815	ECL-varaus*	-914	-1 297	-29	-2 240

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

Seuraavat taulukot kuvaavat odotettavissa olevien luottotappioiden siirtymiä ja muutoksia tilikauden aikana. Taulukoissa esitetään tappiota koskevan vähennyserän alku- ja loppusaldon välinen täsmäytyslaskelma. Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset pienensivät ECL-varausta 2,0 miljoonaa euroa suhteessa tilikauden lähtötilanteeseen. Kyseiseen erään vaikuttavat muun muassa riskimallien antamat estimaatit sekä muutokset johdon harkintaan perustuvissa varauksissa. Riskimallien estimaatteihin vaikutti ECL-laskentaan tehdyt päivitykset, jotka pienensivät ECL-varausta arviolta 2,1 miljoonaa euroa. Johdon arvion muutokset kasvattivat ECL-varausta noin 1,6 miljoonaa euroa tilikauden aikana. ECL-laskennan ja johdon kertoimen muutoksia on kuvattu lisää kappaleessa luottoriski.

Odotettavissa olevien luottotappioiden täsmäytyslaskelma (henkilöasiakkaat)

31.12.2022 (t€)	Henkilöasiakkaat			
	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä
ECL 1.1.2022	1 734	10 371	6 301	18 406
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-255	3 951	0	3 696
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	-55	0	2 356	2 301
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	102	-3 101	0	-2 999
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3	0	-882	3 392	2 511
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	2	0	-287	-285
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2	0	107	-785	-678
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset	-404	-1 136	-164	-1 703
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	555	1 592	911	3 058
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-209	-835	-549	-1 593
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-31	-813	-1 150	-1 994
ECL:n nettomuutos	-295	-1 116	3 726	2 314
ECL 31.12.2022	1 438	9 256	10 026	20 720

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

31.12.2022 (t€)	Yritysassiakkaiden luotonanto, sijoitustoiminta ja taseen ulkopuoliset sitoumukset			
	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä
ECL 1.1.2022	914	1 297	29	2 240
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-20	278	0	258
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	-1	0	12	12
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	12	-306	0	-294
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3	0	-12	7	-5
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	0	0	-13	-13
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2	0	2	-1	1
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset	-128	-194	1	-322
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	178	269	10	458
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-258	-192	-5	-455
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-1	-62	-2	-65
ECL:n nettomuutos	-217	-217	9	-425
ECL 31.12.2022	697	1 081	38	1 815

LIITETIETO 8: RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN KÄYVÄT ARVOT JA KIRJANPITOARVOT

Rahoitusinstrumenttien ryhmittely arvostusmenetelmän mukaisesti

Rahoitusvarojen käyvät arvot 31.12.2022	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjanpito- arvo	Rahoitusvarojen käyvät arvot 31.12.2021	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjanpito- arvo
Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvarat						Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvarat					
Käteiset varat		1 368 195		1 368 195	1 368 195	Käteiset varat		1 091 962		1 091 962	1 091 962
Saamiset luottolaitoksilta		9 843		9 843	9 215	Saamiset luottolaitoksilta		25 022		25 022	25 064
Saamiset asiakkailta		6 993 283		6 993 283	6 695 255	Saamiset asiakkailta		6 495 290		6 495 290	6 086 022
Yhteensä		8 371 322		8 371 322	8 072 665	Yhteensä		7 612 275		7 612 275	7 203 049
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat						Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat					
Saamistodistukset		1 979		1 979	1 979	Saamistodistukset		252 056		252 056	252 056
Johdannaissopimukset		24 261		24 261	24 261	Johdannaissopimukset		582		582	582
Osakkeet ja osuudet	7 226	12 687		19 913	19 913	Osakkeet ja osuudet	18 208	12 573	61	30 843	30 843
Yhteensä	7 226	38 927		46 153	46 153	Yhteensä	18 208	265 211	61	283 480	283 480
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat rahoitusvarat						Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat rahoitusvarat					
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	539 811	18 923		558 734	556 923	Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	642 251	44 563		686 814	684 859
Saamistodistukset	135 614	3 500		139 114	137 806	Saamistodistukset	204 420	9 261		213 681	212 172
Osakkeet ja osuudet		631	121	752	752	Osakkeet ja osuudet		605	128	732	732
Yhteensä	675 425	23 053	121	698 600	695 481	Yhteensä	846 671	54 429	128	901 227	897 764
Varojen käyvät arvot yhteensä	682 652	8 433 302	121	9 116 075	8 814 299	Varojen käyvät arvot yhteensä	864 879	7 931 914	189	8 796 982	8 384 293

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

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

Rahoitusinstrumentin käypä arvo määritellään aktiivisilla markkinoilla noteerattujen hintojen perusteella tai käyttäen markkinoilla yleisesti hyväksytyjä arvostusmenetelmiä. Sijoitustodistusten, yritystodistusten tai johdannaissopimusten (pois lukien futuurit) käyvät arvot määritellään diskonttaamalla tulevat kassavirrat nykyhetken 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 merkittävilä osin todennettaviin markkinahintoihin. Tason 3 markkinahinnat perustuvat omaisuuserää tai velkaa koskeviin syöttötietoihin, jotka eivät perustu todennettavissa olevaan markkinatietoon, vaan merkittävilä osin johdon arvioihin.

Siirrot tasojen 1 ja 2 välillä

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

Muutokset tasolla 3

	Osakkeet ja osuudet
Osakkeet ja osuudet, kirjanpitoarvo 1.1.2022	127
Muut muutokset	-6
Osakkeet ja osuudet, kirjanpitoarvo 31.12.2022	121

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

LIITETIETO 9: RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN RYHMÄT

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

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

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

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

LIITETIETO 10: JOHDANNAISSOPIMUKSET JA SUOJAUSLASKENTA

Johdannaisten nimellisarvot ja käyvät arvot	31.12.2022			31.12.2021		
	Nimellisarvo	Positiivinen käypä arvo	Negatiivinen käypä arvo	Nimellisarvo	Positiivinen käypä arvo	Negatiivinen käypä arvo
Suojauslaskennassa olevat						
Korkojohdannaiset						
Koronvaihtosopimukset	612 200	23 283	-3	531 200	540	-8 285
Suojauslaskennassa olevat korkojohdannaiset yhteensä	612 200	23 283	-3	531 200	540	-8 285
Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt						
Korkojohdannaiset						
Koronvaihtosopimukset	30 000	978	-4	50 000	41	-98
Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt korkojohdannaiset yhteensä	30 000	978	-4	50 000	41	-98
Johdannaiset yhteensä	642 200	24 261	-7	581 200	582	-8 383

Johdannaisten maturiteetit	31.12.2022				31.12.2021			
	Alle yksi vuosi	1–5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä	Alle yksi vuosi	1–5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä
Suojauslaskennassa olevat								
Korkojohdannaiset	245 000	317 200	50 000	612 200	69 000	422 200	40 000	531 200
Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt								
Korkojohdannaiset	20 000	0	10 000	30 000	30 000	10 000	10 000	50 000
Johdannaiset yhteensä	265 000	317 200	60 000	642 200	99 000	432 200	50 000	581 200

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

31.12.2022	Nimellismäärä, yhteensä	Varat, käyvät arvot	Velat, käyvät arvot	Suojauskohteen sisältävä taseen erä	Tuloslaskelmaan kirjattu tehoton osuus
Suojaavat johdannaiset					
Käyvän arvon suojaus					
Korkosidonnaiset	612 200	23 283	-3	Johdannaispimukset	31 097
Suojaavat johdannaiset yhteensä	612 200	23 283	-3		31 097

31.12.2022	Kirjanpitoarvo		Kumulatiivinen arvonmuutos taseella		Suojauskohteen sisältävä taseen erä	Tuloslaskelmaan kirjattu tehoton osuus
	Varat	Velat	Varat	Velat		
Suojauskohde						
Saamistodistukset	694 729	0	23 762	0	Saamistodistukset	-31 527
Suojauskohteet yhteensä	694 729	0	23 762	0		-31 527

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

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

31.12.2021	Nimellismäärä, yhteensä	Varat, käyvät arvot	Velat, käyvät arvot	Suojauskohteen sisältävä taseen erä	Tuloslaskelmaan kirjattu tehoton osuus
Suojaavat johdannaiset					
Käyvän arvon suojaus					
Korkosidonnaiset	531 200	540	-8 285	Johdannaispimukset	8 311
Suojaavat johdannaiset yhteensä	531 200	540	-8 285		8 311

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

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

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

Suojauslaskennan laadintaperiaatteet on kuvattu konsernin laatimisperiaatteissa kohdassa Johdannaiset ja suojauslaskenta.

LIITETIETO 11: YLEISEEN LIIKKEESEEN LASKETUT VELKAKIRJAT

	31.12.2022		31.12.2021		Korko	Eräpäivä
	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo		
S-Bank Plc's Senior Preferred MREL Eligible Notes 1/2021, Tranche 1	169 946	170 000	169 699	170 000	Euribor 3 kk + 0,75 %	4.4.2025
S-Bank Plc's Senior Preferred MREL Eligible Notes 1/2021, Tranche 2	49 324	50 000	0	0	Euribor 3 kk + 0,75 %	4.4.2025

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

	31.12.2022		31.12.2021		Korko	Eräpäivä
	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo		
Debenttuuri I/2016*	17 333	17 333	21 667	21 667	Euribor 12 kk + 1,8 %	30.6.2026
Debenttuuri I/2017	6 666	6 666	8 000	8 000	Euribor 12 kk + 1,8 %	18.12.2027
Debenttuuri I/2020	25 500	25 500	25 500	25 500	Euribor 12 kk + 2,0 %	1.12.2030
Debenttuuri I/2021	57 500	57 500	57 500	57 500	Euribor 12 kk + 2,0 %	8.10.2031

* Vertailukauden nimellisarvoa on oikaistu maksettujen lyhennysten määrällä.

LIITETIETO 13: ANNETUT VAKUUEDET

	Muut vakuudet	
	31.12.2022	31.12.2021
Omasta velasta annetut		
Velat luottolaitoksille	170 543	181 632
Johdannaissopimukset	5 171	13 660
Omasta velasta annetut yhteensä	175 714	195 292
joista käteistä	5 171	13 660
joista arvopapereita	170 543	181 632
Muusta syystä omasta puolesta annetut	357	362
joista käteistä	357	362

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

LIITETIETO 14: TASEEN ULKOPUOLISET SITOUKUKSET

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

	31.12.2022	31.12.2021
Takaukset	2 539	9 722
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	93	150
Käyttämättömät luottojärjestelyt	188 334	258 147
Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	190 967	268 019

Odotettavissa oleva luottotappio, joka kohdistuu taseen ulkopuolisiin eriin on 841 t€ (870 t€).

LIITETIETO 15: LÄHIPIIRI

Lähipiiritietoja on kuvattu tarkemmin vuoden 2021 tilinpäätöksessä.

LIITETIETO 16: KATSAUSKAUDEN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

S-Pankki nosti S-Prime-korkoaan kerran katsauskauden päättymisen jälkeen. Päätös perustui markkinakorkojen nousuun. S-Prime on S-Pankin oma viitekorko, jota käytetään viitekorkona talletuksissa sekä rajatuissa lainatyypeissä. Viimeisin korkomuutos astui voimaan 10.1.2023 ja korko oli sen jälkeen 1,5 prosenttia.

Luottoluokitusyhtiö Standard & Poor's (S&P) julkaisi 26.1.2023 raportin, jossa se vahvisti S-Pankin pitkän aikavälin BBB-luokituksen. Pitkäaikaisen varainhankinnan luottoluokitus on BBB, lyhytaikaisen A-2 ja luokituksen näkymät ovat vakaat. Lisäksi S&P antoi S-Pankille ensimmäistä kertaa Resolution Counterparty Rating -luokitukset. Pitkäaikaisen varainhankinnan RCR-luottoluokitus on BBB+, lyhytaikaisen A-2.

TALOUDELLINEN KALENTERI

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

3.3.2023: Vuosikertomus vuodelta 2022

9.5.2023: Osavuositarkastus tammi-maaliskuu

4.8.2023: Puolivuositarkastus

9.11.2023: Osavuositarkastus tammi-syyskuu

2.2.2024: Tilinpäätöstiedote vuodelta 2023

2. päivä helmikuuta 2023

S-Pankki Oyj:n hallitus

