

S-PANKKI OYJ
TILINPÄÄTÖSTIEDOTE
1.1.-31.12.2023



ENNÄTYKSELLINEN TULOS – PALVELUIDEN KYSYNTÄ OLI VAHVAA

Riikka Laine-Tolonen, toimitusjohtaja

”Korkotason kehitys sekä S-Pankin pitkään jatkunut kasvu siivittivät S-Pankki-konsernin ennätyselliseen tulokseen. Aktiivisten asiakkaiden määrämme kasvoi 11,5 prosentilla, ja joulukuun lopussa meillä oli noin 660 000 aktiivista asiakasta.”

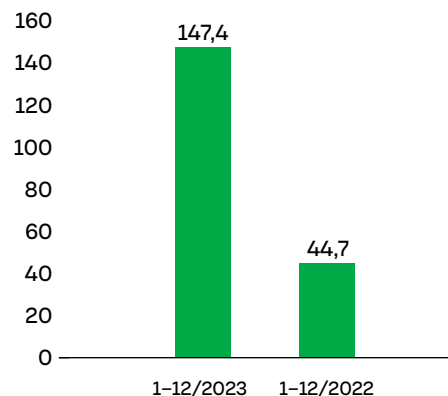


TAMMI-JOULUKUU 2023

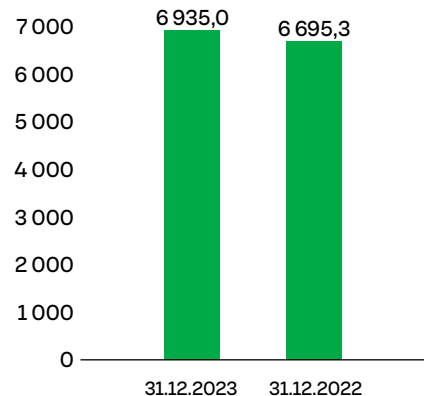
- Antolainaus kasvoi 6,9 miljardiin euroon (6,6)
- Hallinnoitavat varat nousivat 6,2 miljardiin euroon (5,9)
- Liikevoitto nousi 147,4 miljoonaan euroon (44,7)
- Vakavaraisuussuhde nousi 18,8 prosenttiin (16,3)

S-Pankki-konsernin liikevoitto oli 147,4 miljoonaa euroa (44,7). Tuloskehitykseen ja keskeisimpien tunnuslukujen paranemiseen vaikutti erityisesti korkokatteen vahva 125,6 prosentin kasvu, jota on tukenut S-Pankin pitkään jatkunut kasvu. Tuotot yhteensä kasvoivat 67,4 prosenttia. Kulu-tuotto-suhde oli 0,51 (0,74) ja oman pääoman tuotto 20,1 (6,9) prosenttia.

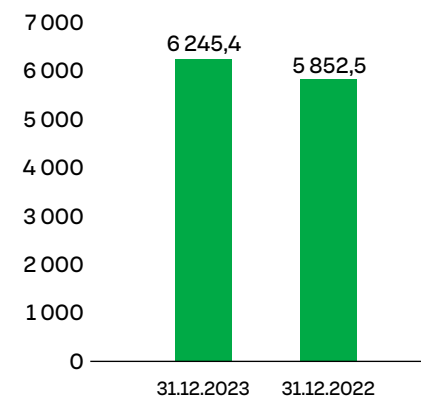
Liikevoitto (M€)



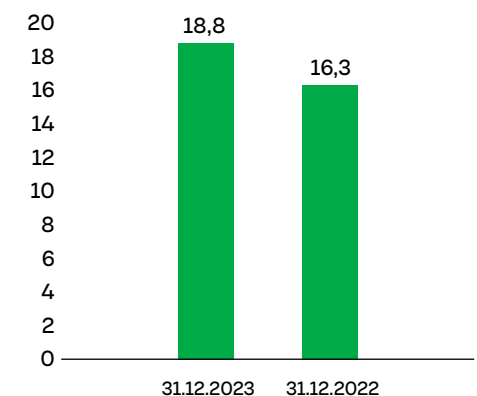
Antolainaus (M€)



Hallinnoitavat varat (M€)



Vakavaraisuussuhde (%)



NÄKYMÄT VUODELLE 2024

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

OSINKO

S-Pankin hallitus ehdottaa 1,50 euron (0,75) osinkoa osakkeelta.

KESKEISIMMÄT TUNNUSLUVUT

(M€)	2023	2022	Muutos	Q4 2023	Q4 2022	Muutos	(M€)	31.12.2023	31.12.2022	Muutos
Korkokate	274,5	121,7	125,6%	78,8	43,5	81,0%	Velat asiakkaille, Talletukset	8 175,9	7 925,6	3,2%
Nettopalkkiotuotot	93,7	87,2	7,4%	26,2	24,3	7,5%	Saamiset asiakkailta, Antolainaus	6 935,0	6 695,3	3,6%
Tuotot yhteensä	371,3	221,8	67,4%	104,9	70,9	47,8%	Saamistodistukset	699,0	696,7	0,3%
Liikevoitto	147,4	44,7	229,8%	43,5	20,6	110,8%	Oma pääoma	649,3	524,2	23,8%
Kulu-tuotto-suhde	0,51	0,74	-0,23	0,51	0,74	-0,23	Odotettavissa olevat luottotappiot	37,3	22,5	65,7%
							Hallinnoitavat varat	6 245,4	5 852,5	6,7%
							Oman pääoman tuotto	20,1%	6,9%	13,2
							Koko pääoman tuotto	1,2%	0,4%	0,8
							Omavaraisuusaste	6,5%	5,9%	0,6
							Vakavaraisuussuhde	18,8%	16,3%	2,5

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

TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS

S-Pankin kasvutarina jatkui vahvana vuonna 2023 monella mittarilla. Liikevoitto kasvoi kolminkertaiseksi edellisvuoteen nähden ja oli 147,4 miljoonaa euroa. Erinomaiseen tulokseen vaikuttivat isolta osin korkotason kehitys sekä S-Pankin pitkään jatkunut kasvu. Vuoden 2023 aikana saimme 68 000 uutta aktiivista asiakasta, ja heitä oli vuoden lopussa noin 660 000.

Olen todella ilahtunut siitä, että niin monet asiakkaat ovat valinneet S-Pankin pääpankikseen ja luottavat meihin. Epävarmoina taloudellisina aikoina asiakasomistajille tarjoamamme edut, kuten maksuttomat päivittäispalvelut, ovat yhä useampien suosiossa. Kiinnostus S-Pankin palveluihin näkyy myös lainojen ja talletusten markkinakasvua kovempana kasvuvauhtina. Antolainauksemme kasvoi 3,6 prosenttia ja oli 6 935,0 miljoonaa euroa. Viimeisimpien saatavilla olevien tietojen mukaan Suomessa toimivien rahalaitosten asuntolainakanta oli marraskuussa laskenut 1,9 prosenttia edellisen 12 kuukauden aikana. S-Pankin asuntolainakanta kasvoi samalla ajanjak-

solla 2,2 prosenttia. Rahastojen osuudenomistajien määrä kasvoi myös vuodesta 2022, ja S-Pankki palveli yhteensä 391 000 rahastosäästäjää (361 000). Hallinnoitavat varat palasivat edellisvuoden laskun jälkeen kasvu-uralle ja olivat vuoden lopussa 6,2 miljardia euroa (5,9).

Aktiivisten asiakkaiden määrän kasvu näkyy myös korteillamme tehtyjen ostosten vahvana kasvuna. Vuonna 2023 S-Etukortti Visa -korteilla tehtyjen ostosten euromääräinen summa kasvoi 19 prosenttia ja korttiososten lukumäärä oli edellisvuoteen verrattuna 19,1 prosenttia suurempi. Vuonna 2023 S-ryhmän alueosuuskauppojen asiakasomistajat maksoivat 25,5 prosenttia bonusostoistaan S-Pankin kortilla.

Vaikka yleinen korkotaso on kääntynyt laskuun, ihmisten arjessa on paljon epävarmuutta ja epäluottamusta omaan ja Suomen talouteen. Olen ylpeä siitä, että olemme tällaisena vuonna tehneet pieniä, konkreettisia tekoja helpottaaksemme asiakasomistajien arkea. Tarkas-

timme S-Prime korkoa neljästi vuoden aikana, mikä nosti S-Tileille maksettavan talletuskoron 0,5 prosenttiin. Eroamme alan valtavirrasta myös maksamalla korkoa päivän saldolle, emmekä vain kuukauden alimman saldon mukaan. Aloimme tarjota asuntolainoja ilman toimitusmaksua lokakuusta maaliskuun 2024 loppuun saakka. Tarjoamme peruspankkipalvelut jatkossakin maksutta.

Kasvumme kiihtyy. S-Pankin tarinassa alkaa vuonna 2024 seuraava luku, kun lähdemme tulevalla strategiakaudella tavoittelemaan uutta kokoluokkaa ja paikkaa Suomen neljänneksi suurimpana henkilöasiakaspankkina. Strategisena tavoitteenamme on palvella miljoonaa aktiivista asiakasta vuoden 2027 loppuun mennessä ja kasvattaa merkittävästi S-Pankkiin laajasti palveluitaan keskittävien asiakkaiden määrää.

Vuonna 2023 uudelle kasvuvaiheelle luotiin vankka pohja, kun ilmoitimme ostavamme Handelsbankenin Suomen henkilöasiakas- sekä varainhoito- ja sijoituspalveluliiketoiminnot. Saimme vuoden

aikana kaupalle tarvittavat hyväksynnät viranomaisilta. Uusien asiakkaiden ja henkilöstön vastaanottamiseksi tarvittava työ on lähtenyt vauhdikkaasti käyntiin ja etenee suunnitelmien mukaisesti. Kauppa rahoitetaan omistajille suunnatulla osakeannilla ja markkinoilta haettavalla velkarahoituksella. Osana kolmen miljardin euron suuruista joukkovelkakirjalainaojelmaamme laskimme liikkeelle syyskuussa 500 miljoonan suuruisen katetun joukkovelkakirjalainan ja marraskuussa 150 miljoonan euron suuruisen joukkolainan. Molempien joukkolainojen vastaanotto on ollut hyvä, mikä kertoo sijoittajien luottamuksesta.

Odotan innolla, että pääsemme toivottamaan uudet asiakkaamme ja kollegamme tervetulleeksi vuoden 2024 loppupuoliskolla. S-Pankki on vuoden 2023 aikana julkistettujen selvitysten mukaan halutuimpien työnantajien joukossa. Olemme myös Taloustutkimuksen mukaan Suomen arvostetuin pankkialan brändi jo kuudetta vuotta peräkkäin. Nämä palautteet ovat hyvä pohja niin Handelsbanken-liiketoimintakaupalle

kuin palveluidemme kehittämiseksi entistäkin helppokäyttöisemmiksi ja tavoitettavimmiksi.

Samalla kun vauhditamme kasvua liiketoimintakaupan myötä, rakennamme myös entistä vahvempaa perustaa ja jatkamme riskienhallinnan kehittämistä. Tulevalla strategiakaudella keskitymme kolmeen tavoitteitamme edistävään muutosalueeseen: Handelsbanken-liiketoimintakaupan toteuttamiseen, pankin palvelumallin uudistamiseen ja kasvun tukemiseen entistä skaalautuvammilla toimintamalleilla.

Ennätyksellinen tulos luo hyvän pohjan liiketoiminnan kehittämiseksi. Tuloksen myötä myös pankin vakavaraisuus kehittyy suotuisasti. Olemme täysin suomalainen pankki ja yhdistämme

kaupan ja pankin asiakasomistajille ainutlaatuisella tavalla. Myös maksamamme osingot hyödyttävät viime kädessä asiakasomistajia.

Lämmin kiitos vuodesta 2023 kaikille asiakkaillemme, upean taitavalle ja sitoutuneelle henkilökunnallemme, yhteistyökumppaneillemme, joukkolainojemme sijoittajille ja omistajillemme. On ollut etuoikeus johtaa S-Pankkia kuluneena vuonna.

Iloista kasvun vuotta 2024!

RIIKKA LAINE-TOLONEN

toimitusjohtaja

SISÄLLYS

Tammi-joulukuu 2023	2
TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS.....	4
TOIMINTA KATSAUSKAUDELLA.....	7
Keskeiset tapahtumat	7
TALOUDELLINEN ASEMA	12
Tulos 10-12/2023	13
Tulos ja tase 1-12/2023	13
Liiketoiminta ja tulos segmentteittäin	16
Tunnuslukujen laskentakaavat.....	17
RISKIT, VAKAVARAISUUS JA NIIDEN HALLINTA	18
OLENNAISET TAPAHTUMAT KATSAUSKAUDEN	
PÄÄTTYMISEN JÄLKEEN	24
NÄKYMÄT VUODELLE 2024.....	24
MUUT TIEDOT	26
Konsernirakenne	26

TILINPÄÄTÖSTIEDOTE 1.1.-31.12.2023	27
Konsernin tuloslaskelma	27
Konsernin laaja tuloslaskelma	27
Konsernin tase	28
Konsernin oman pääoman muutoslaskelma.....	29
Konsernin rahavirtalaskelma	31
Konsernin tuloskehitys neljännesvuosittain	32
TILINPÄÄTÖSTIEDOTTEEN LIITTEET	33
Liitetieto 1: Perustiedot	33
Liitetieto 2: Laatimisperiaatteet	33
Liitetieto 3: Segmenttiraportti.....	34
Liitetieto 4: Korkokate	37
Liitetieto 5: Nettopalkkiotuotot	37
Liitetieto 6: Sijoitustoiminnan nettotuotot	38
Liitetieto 7: Saamisten arvonalentumiset.....	39
Liitetieto 8: Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot ja kirjanpitoarvot	45
Liitetieto 9: Rahoitusvarojen ja -velkojen ryhmät	47
Liitetieto 10: Johdannaissopimukset ja suojauslaskenta	48
Liitetieto 11: Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat.....	51
Liitetieto 12: Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla.....	51
Liitetieto 13: Annetut vakuudet	52
Liitetieto 14: Taseen ulkopuoliset sitoumukset	52
Liitetieto 15: Lähipiiri	52
Liitetieto 16: Handelsbankenin Suomen henkilöasiakas- sekä varainhoito- ja sijoituspalveluliiketoiminnan hankinta	52
Taloudellinen kalenteri	53

TOIMINTA KATSAUSKAUDELLA

KESKEISET TAPAHTUMAT

VARAINHANKINTA, LUOTTOLUOKITUKSET JA VAKAVARAISUUS

Osana 3,0 miljardin euron joukkovelkakirjalainaohjelmaa S-Pankki Oyj laski 23.11.2023 liikkeeseen Senior Preferred MREL Eligible Notes 1/2023 -joukkolainan, jonka nimellisarvo on 150 miljoonaa euroa. Joukkovelkakirjalainan eräpäivä on 23.11.2026 ja sille maksetaan vaihtuvaa korkoa. Korko on 3 kuukauden Euribor lisätyinä 230 korkopisteen marginaalilla. Marraskuun liikkeeseenlasku sai hyvän vastaanoton sijoittajilta.

S-Pankki laski liikkeeseen ensimmäisen katetun joukkovelkakirjalainansa (covered bond) 26.9.2023 osana 3,0 miljardin euron joukkovelkakirjalainaohjelmaa. Katetun joukkovelkakirjalainan nimellisarvo on 500 miljoonaa euroa. Joukkovelkakirjalainan eräpäivä on 26.9.2028 ja sille maksetaan vuosittaista korkoa 3,75 prosenttia. Liikkeeseenlaskun kysyntä oli vahvaa ja laina ylimerkittiin.

Molemmat joukkovelkakirjalainat ovat otettu julkisen kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsinki Oy:n pörssilistalle.

Finanssivalvonta ilmoitti lokakuussa päätöksestään asettaa S-Pankki Oyj:lle ohjeellinen lisäpääomasuositus (Pillar 2 Guidance, P2G) suuruudeltaan 0,75 prosenttia kokonaisriskin määrästä. Ohjeellinen lisäpääomasuositus on voimassa toistaiseksi 31.3.2024 alkaen. S-Pankin vakavaraisuus ylittää asetetun suosituksen.

Luottoluokitusyhtiö S&P Global Ratings (S&P) antoi 26.9.2023 AAA-luokituksen S-Pankin joukkolainojen ohjelmalle ja sen ensimmäiselle katetun joukkolainan liikkeeseenlaskulle. Luokituksen näkymät ovat vakaat. Katettujen joukkolainojen vakuutena toimii S-Pankin asuntovakuudellisista luotoista Suomessa koostuva katepooli (cover pool). S-Pankki on sitoutunut S&P:n AAA-luottoluokituksen edellyttämän ylivakuusvaatimuksen ylläpitoon. S&P antoi alustavan ja samansisältöisen

luokituksen ohjelmalle ja sen odotetulle ensimmäiselle liikkeeseenlaskulle 28.8.2023.

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

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

HANDELSBANKENIN SUOMEN LIIKETOIMINTOJEN OSTO

Kilpailu- ja kuluttajavirasto hyväksyi 17.7.2023 järjestelyn, jossa S-Pankki Oyj ostaa liiketoimintakaupalla Svenska Handelsbanken AB:n (Handelsbanken) Suomen henkilöasiakas- sekä varainhoito- ja sijoituspalveluliiketoiminnot. Järjestelyyn liittyvä ilmoitus jätettiin Kilpailu- ja kuluttajavirastolle 6.7.2023. KKV hyväksyi järjestelyn Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennian (Fennia) osalta 4.7.2023 ja Oma Säästöpankki Oyj:n (OmaSp) osalta 24.7.2023.

S-Pankki tiedotti liiketoimintakaupasta 31.5.2023. Järjestelyssä Handelsbankenin Suomen henkilöasiakas- sekä varainhoito- ja sijoituspalveluliiketoiminnot myydään S-Pankille, pk-yrittäjäliiketoiminta OmaSp:lle sekä henkivakuutusliiketoiminta sisältäen sijoitus-, eläke- ja lainaturvavakuutukset Fennialle.

Osapuolet odottavat kaupan toteutuvan vuoden 2024 jälkimmäisellä puolikkaalla. Toistaiseksi Handelsbankenin ja S-Pankin

asiakkaiden palvelu jatkuu täysin ennallaan ja kummankin pankin asiakkaat jatkavat asiointia omassa pankissaan. Liiketoimintakauppaa on kuvattu tarkemmin liitteessä 16.

MUUTOKSET JOHDOS JA YHTIÖKOKOUS

S-Pankki tiedotti 21.12.2023, että Jarmo Parkkonen (OTK, KTM) on nimetty S-Pankin liiketoiminnan riskijohtajaksi ja konsernin johtoryhmän jäseneksi. Parkkonen aloittaa tehtävässä 2.4.2024. Liiketoiminnan riskijohtajan tehtävä on uusi, ja sen tavoitteena on vahvistaa pankin riskienhallinnan käytännön johtamista ja toteuttamista.

KTM Riikka Laine-Tolonen on toiminut S-Pankin toimitusjohtajana 26.4.2023 lähtien. Ennen häntä vt. toimitusjohtajana toimi KTM, CEFA Hanna Porkka.

Varallisuudenhoitoliiketoiminnasta vastannut johtaja Hanna Porkka jätti tehtävänsä S-Pankki-konsernissa, ja hänen tehtävänsä Varallisuudenhoitoliiketoiminnan johtajana otti toistaiseksi vastuulleen Porkan varahenkilö Teri Heilala. Heilala nousi samalla myös S-Pankki-konsernin johtoryhmään. Muutoksesta S-Pankki-konsernin

johtoryhmässä tiedotettiin 29.9.2023. Porkan seuraajan hakuprosessi oli edelleen käynnissä vuoden 2023 lopussa.

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

VASTUULLISUUS JA PALVELUIDEN KEHITYS

S-Pankki nosti neljästi S-Prime-korkoaan vuoden 2023 aikana. S-Prime on S-Pankin oma viitekorko, jota käytetään viitekorkona talletuksissa sekä rajatuissa lainatyypeissä. S-Prime-koron muutosten jälkeen S-Tileille maksettava talletuskorko on 0,5 prosenttia 12.10.2023. Päätökset perustuivat markkinakorkojen nousuun.

Marraskuussa 2023 S-Pankki esitteli uuden S-Pankki Ilmastotavoite Maailma Osake Sijoitusrahaston. Sijoituskohteina painotetaan maailmanlaajuisesti yhtiöitä, jotka tuottavat ratkaisuja yhteiskuntien siirtymässä kohti vähähiilisempää tulevaisuutta.

S-Pankki ilmoitti 19.10.2023, että se tarjoaa kaikille asunnon ostajille S-Pankin asuntolainan ilman toimitusmaksua maaliskuun 2024 loppuun saakka. Tällä keinolla S-Pankki tukee asiakkaitaan uuden kodin hankinnassa muuttuvassa markkinatilanteessa.

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

Sijoitusrahastot S-Pankki Fenno Osake ja S-Pankki High Yield Eurooppa ESG Korko saivat arvostetut Lipper-palkinnot yhteensä kolmessa kategoriassa 19.4.2023.

S-Pankki toi Google Payn saataville asiakkailleen 14.2.2023 alkaen. Asiakkaat voivat lisätä S-Etukortti Visan

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

ASIAKASKOKEMUS JA BRÄNDI

S-Pankin brändin vetovoimasta saatiin positiivisia uutisia vuoden 2023 aikana. Työnhakupalvelu Duunitorin 5.10.2023 julkistaman listauksen mukaan S-Pankki kuului alansa kiinnostavimpien työnantajien joukkoon. Henkilöstötutkimuksia suorittava Eezy Flow myönsi S-Pankille Suomen innostavimmat työpaikat -tunnustuksen jo kolmantena vuonna peräkkäin.

S-Pankin asiakasuskollisuus sai finanssialan korkeimmat arvosanat neljättä kertaa peräkkäin Asiakkuusmarkkinointiliiton (ASML) Asiakkuusindeksi 2023 -tutkimuksessa, joka julkistettiin 7.11.2023. Lisäksi EPSI Ratingin Pankki ja rahoitus 2023 -tutkimuksen mukaan

S-Pankilla on pankki- ja rahoitusalan uskollisimmat asiakkaat. Tutkimus julkaistiin 18.9.2023. Suomalaiset arvioivat S-Pankin arvostetuimmaksi pankkibrändiksi 31.8.2023 Taloustutkimuksen Brändien arvostus 2023 -tutkimuksessa. Kyseessä on S-Pankille kuudes perättäinen vuosi pankkialan arvostetuimpana brändinä.

Lainavertailupalvelu Sortterin tilaamassa ja Taloustutkimuksen tekemässä Tyytyväisyys ja luottamus pankkien palveluihin 2023 -tutkimuksessa S-Pankin asiakkaat olivat tyytyväisimpiä pankkiinsa neljättä vuotta peräkkäin. Tutkimus julkaistiin 29.3.2023.

Tutkimusyhtiö SB Insightin 21.3.2023 julkaisemassa Sustainable Brand Index -tutkimuksessa suomalaiset äänestivät S-Pankin Suomen vastuullisimmaksi pankkibrändiksi jo yhdenkertoista kerran. Tutkimusyhtiö T-Median 10.3.2023 julkaiseman Finanssialan Luottamus & Maine 2022 -tutkimuksen mukaan S-Pankilla on suomalaisen finanssialan paras maine yhdessä Nordnetin kanssa.

STRATEGIA JA PITKÄN AIKAVÄLIN TAVOITTEET

S-Pankin hallitus vahvisti joulukuussa yhtiön strategian ja taloudelliset tavoitteet strategiakaudelle 2024–2027. Kauden loppuun mennessä tavoitellamme miljoonaa aktiivista asiakasta ja Suomen neljänneksi suurimman henkilöasiakaspankin asemaa. Kuljemme kohti tätä tavoitetta keskittymällä kolmeen keskeiseen muutosalueeseen: Handelsbanken-liiketoimintakaupan integraatioon, palvelumallin uudistamiseen ja toiminnan skaalautuvuuden parantamiseen.

Handelsbankenin henkilöasiakas- sekä varainhoito- ja sijoituspalveluliiketoimintojen yhdistyminen S-Pankkiin tuo meille paljon uusia asiakkaita, osaavaa henkilöstöä ja uudenlaisen palveluverkoston. Liiketoimintakauppa kasvattaa merkittävästi asuntolaina- ja talletuskantaamme sekä varainhoitoliiketoimintaa, jossa aloitamme myös yhteistyön jakelemalla Handelsbankenin rahastoja Suomessa. S-Pankki on jatkossakin ensisijaisesti S-ryhmän

asiakasomistajien pankki, ja strategiakaudella ylläpidämme heille tarjottavia etuja kuten maksuttomia peruspankkipalveluita.

Miljoonan aktiivisen asiakkaan lisäksi tavoitteenamme on, että tulevaisuudessa yhä useampi asiakas keskittää asiointinsa S-Pankkiin. Kilpaillulla pankkimarkkinalla se edellyttää meiltä muutosta entistä asiakaslähtöisemmäksi ja digitaalisemmaksi pankiksi. Strategiakauden aikana S-Pankin palvelumallia uudistetaan entistä selkeämmäksi ja mobiililähtöisemmäksi. Tavoitteenamme on tuoda kullekin asiakkaalle juuri hänelle sopivat edut ja palvelut helposti saataville S-mobiiliin kautta. Tarjoamme asiakkaillemme myös aiempaa enemmän kokonaisvaltaista taloudellista neuvontaa heidän erilaisissa elämäntilanteissaan, mihin Handelsbankenilta siirtyvä henkilöstö tuo meille lisää vahvaa osaamista. Vaivattoman asioinnin ja asiantuntevan neuvonnan lisäksi houkuttelemme käyttämään S-Pankin palveluita laajasti asioinnin keskittämisen myötä kasvavilla eduilla.

Jotta S-Pankin kasvu uuteen kokoluokkaan voidaan saavuttaa kannattavasti ja asiakaskokemusta parantaen, investoimme merkittävästi toiminnan skaalautuvuuden parantamiseen. Mahdollistamme rutiiniasioiden hoitamisen itsepalveluna S-mobiilissa, tehostamme sisäisiä prosessejamme ja vapautamme asiantuntijoiltamme aikaa lisäarvoa tuottavaan neuvontaan. Lisäksi etäneuvonnan yleistyminen mahdollistaa asiantuntijoiden tehokkaamman ajankäytön. Asiakasomistajien palvelun rinnalla yksityispankkitoiminta, instituutioiden varainhoito sekä asunto-osakeyhtiöiden rahoittamiseen keskittyvä yritysliiketoiminta tukevat konsernin kasvua ja kannattavuutta.

Näiden muutosalueiden lisäksi panostamme strategiakaudella organisatiota läpileikkaaviin teemoihin: digitalisaatio ja teknologia, vastuullisuus, sääntelyn vaatimusten toteuttaminen ja riskienhallinnan vahvistaminen sekä osaava henkilöstö ja asiakaslähtöinen toiminta.

Muutos digitaalisemmaksi pankiksi edellyttää vahvaa panostusta digitaalisten kyvykkyyksien kehittämiseen. Mobiililähtöisen palvelumallin luomista ja skaalautuvuuden parantamista tuetaan tarvittavilla järjestelmä- ja teknologiainvestoinneilla. Lisäämme datan käyttöä päätöksenteossa, riskienhallinnassa ja toiminnan kehittämisessä sekä uudistamme pankin IT-infrastruktuuria valikoidusti. Hyödynämme uusia teknologioita, kuten tekoälyratkaisuja, asiakkaiden ja liiketoiminnan tarpeista lähtien.

Tavoitteemme on vahvistaa edelleen S-Pankin asemaa Suomen vastuullisimmaksi koettuna pankkina, mikä edellyttää toimintamme ja sen läpinäkyvyyden jatkuvaa parantamista. Yli 3 miljoonan asiakkaan pankkina meillä on ainutlaatuinen mahdollisuus parantaa

ihmisten taloudellista hyvinvointia ja yhdenvertaisuutta koko suomalaisessa yhteiskunnassa. Lisäksi ympäristö- ja ilmastomuutoksen hillitseminen ovat tärkeässä roolissa, kun kehitämme toimintaamme ja palvelujamme. Osana strategian toimeenpanoa muodostamme S-Pankille vastuullisuusohjelman, jonka tarkempi sisältö määritellään vuoden 2024 aikana.

Jatkuvasti kehittyvä sääntely edellyttää tulevana vuosina merkittäviä investointeja S-Pankin toiminnan kehittämiseen. Parannamme riskienhallinnan resurssintia ja prosesseja etenkin 1. puolustuslinjassa. Kehitämme riskiraportointia sekä riskiperusteista liiketoiminnan johtamista ja toteutamme sääntelyn edellyttämät muutokset palveluihin. Pyrimme jatkuvasti tehostamaan ja sujuvoittamaan sääntelyyn ja riskien-

hallintaan liittyviä prosesseja, jotta niihin liittyvä työmäärä ei hidastaisi pankin muuta kehittämistä.

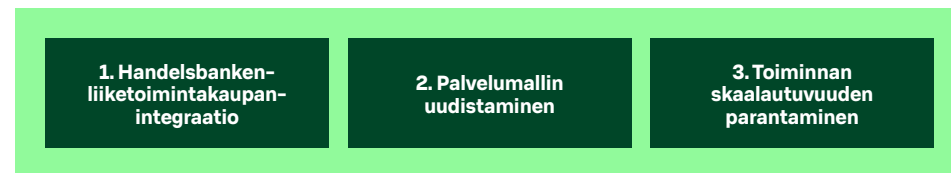
Handelsbanken-liiketoimintakaupassa siirtyvien toimintojen integrointi osaksi S-Pankkia ja muiden strategiakauden muutosten läpivienti edellyttävät yhteinäisten, aiempaa asiakaslähtöisempien toimintatapojen luomista. Korostamme asiakaslähtöisyyttä etenkin roolien, vastuiden ja tavoitteiden määrittelyssä sekä henkilöstön osaamisen kehittämisessä. Johtamista ja osaamista systemaattisesti kehittämällä pyrimme varmistamaan tavoitteiden saavuttamisen ja henkilöstön tyytyväisyyden ylläpitämisen korkealla tasolla.

Lisäksi S-Pankki tavoittelee vakavaraisuusaseman pitämistä vahvana, siten että vakavaraisuussuhde on vähintään

1,5 prosenttiyksikköä yli kulloisenkin viranomaisten asettaman vähimmäistason. Kokonaisvakavaraisuuden vähimmäistaso S-Pankille oli katsauskauden lopussa 12,54 %.

Tavoite osingonmaksun tasosta linjataan erikseen kulloinkin voimassa olevassa hallituksen päättämässä osinkopolitiikassa. Katsauskauden lopussa voimassa olleen politiikan mukaan S-Pankin tavoitteena on jakaa osakkeenomistajille tasaista ja kasvavaa osinkoa vuosittain 5–15 prosenttia tilikauden verojen jälkeisestä tuloksesta.

S-Pankin keskeiset muutosalueet strategiakaudella 2024–2027:



S-Pankin pitkän aikavälin taloudelliset tavoitteet:

Kustannustehokkuus	Oman pääoman tuotto
Alle 60 % kulu-tuotto-suhde	Yli 10 %suhde

TOIMINTAYMPÄRISTÖ

Vuoteen 2023 lähdettiin varautuneissa tunnelmissa. Lopputuloksena taloudessa nähtiin kuitenkin sekä myönteisiä yllätyksiä että heikompaa kehitystä. Kohonneisiin korkoihin sopeutuminen oli viime vuoden taloutta ja rahoitusmarkkinoita ohjaava tekijä. Vaikutukset olivat globaalisti vaihtelevia ja erot eri maiden välillä olivat suuria. Maailman suurin talous Yhdysvallat pärjäsi ennakoitua paremmin, missä vuoden alun taantumahuolet vaihtuivat lopulta yli kahden prosentin talouskasvuksi. Euroopassa puolestaan korkojen nousu hyydytti taloutta selvemmin. Suomen talous painui vuoden lopulla lievään taantumään, sillä bruttokansantuotteen oletetaan supistuneen vuoden kahdella viimeisellä neljänneksellä.

Korot kohosivat vuoden aikana selvästi ympäri maailman, kun pandemian jälkeinen hintojen voimakas nousu pakotti keskuspankit nostamaan korkojaan. Euroopan keskuspankki nosti korkoja kuusi kertaa, jolloin talletus-

korko päättyi vuoden lopussa neljään prosenttiin. Yhdysvalloissa viisi nostoa kohottivat ohjauskoron 5,5 prosenttiin. Muutos on suuri, kun muistetaan, että korot olivat vielä kaksi vuotta sitten nollan pinnassa tai jopa negatiiviset. Vuoden lopulla hintojen nousupaineet alkoivat hellittää selvästi, jolloin myös koronnostot loppuivat ja keskustelu kääntyi mahdollisiin tuleviin koronlaskuihin.

Talouskasvu hidastui laajasti maailmalla, mutta kaikkein voimakkaimmin kasvun hyytyminen tuntui korkoherkimissä maissa. Suomessa käytetään laajasti vaihtuvakorkoisia lainoja, jolloin korkojen nousun vaikutus oli selvästi voimakkaampi kuin monissa muissa maissa. Niin kulutus kuin investoinnitkin kääntyivät laskuun korkojen noustua. Lisäksi talouskasvuun vaikutti toimialarakenne. Teollisuus hiljentyi selvästi enemmän kuin palvelut, joten teollisuusvaltaisissa maissa kuten Suomessa ja esimerkiksi Saksassa talous hidastui

selvimmin. Sen sijaan palvelujen varassa elävät maat, kuten Yhdysvallat, pärjäsivät vuoden alussa odotettua paremmin.

Muualla maailmalla Kiina piti kasvunsa kunnossa valtion elvytyksellä, vaikka kiinteistösektorin ongelmiin ei löydettykään kokonaisratkaisuja. Venäjän hyökkäyssota Ukrainassa jatkui. Sen suorat talousvaikutukset ovat vähäisiä, mutta se on pysyvä riski ja osoittaa geopoliittikan huonompaan suuntaan kääntymistä.

Rahoitusmarkkinoiden tilanne oli jakaantunut. Yhdysvaltojen vedolla maailman osakemarkkinat olivat vahvassa nousussa. Yhdysvalloissa osakkeet kohosivat yli 20 prosenttia. Erot alueiden välillä olivat kuitenkin suuria, sillä esimerkiksi Suomessa ja Kiinassa osakkeet jäivät miinukselle. Joukkolainakorot olivat nousussa aina lokakuun lopulle asti inflaatiohuolien myötä, mutta tunnelmien muutos

vuoden lopussa oli voimakas. Korot putosivat selvästi, kun inflaationäkymät paranivat ja keskuspankit ilmoittivat koronnostojen olevan todennäköisesti ohi.

Kohonneet korot hyydyttivät selvästi kiinteistömarkkinoita. Kauppavolyymit tippuivat ja hinnat laskivat markkinoiden hakiessa uusia tasoja. Vähitellen vuoden lopulla markkinoiden toiminta alkoi parantua, ostajien ja myyjien odotusten kohdatessa uudella, alemmalla hintatasolla. Rakentaminen hidastui voimakkaasti, mikä näkyy tulevien vuosien uusien kohteiden valmistumisessa.

TALOUDELLINEN ASEMA

Tärkeimmät tunnusluvut

(M€)	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	2023	2022
Korkokate	78,8	74,8	66,1	54,8	43,5	274,5	121,7
Nettopalkkiotuotot	26,2	22,6	23,0	22,0	24,3	93,7	87,2
Tuotot yhteensä	104,9	95,9	90,6	80,0	70,9	371,3	221,8
Liikevoitto	43,5	46,3	32,2	25,4	20,6	147,4	44,7
Kulu-tuotto -suhde	0,51	0,54	0,61	0,69	0,74	0,51	0,74

(M€)	31.12.2023	30.9.2023	30.6.2023	31.3.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Velat asiakkaille, Talletukset	8 175,9	8 172,6	8 221,9	7 927,8	7 925,6	8 175,9	7 925,6
Saamiset asiakkailta, Antolainaus	6 935,0	6 895,7	6 862,1	6 777,7	6 695,3	6 935,0	6 695,3
Saamistodistukset	699,0	689,2	743,0	727,9	696,7	699,0	696,7
Oma pääoma	649,3	609,3	569,1	546,8	524,2	649,3	524,2
Odotettavissa olevat luottotappiot	37,3	33,7	31,5	24,2	22,5	37,3	22,5
Hallinnoitavat varat *	6 245,4	6 038,0	6 139,1	5 997,2	5 852,5	6 245,4	5 852,5
Oman pääoman tuotto	20,1%	17,9%	13,3%	9,1%	6,9%	20,1%	6,9%
Koko pääoman tuotto	1,2%	1,1%	0,8%	0,5%	0,4%	1,2%	0,4%
Omavaraisuusaste	6,5%	6,2%	6,1%	6,1%	5,9%	6,5%	5,9%
Vakavaraisuussuhde	18,8%	18,1%	17,3%	16,8%	16,3%	18,8%	16,3%

TULOS 10–12/2023

S-Pankki-konsernin loka-joulukuun liikevoitto kasvoi edelliseen vuoteen verrattuna ja oli 43,5 miljoonaa euroa (20,6).

TUOTOT

Tuotot yhteensä kasvoivat 104,9 miljoonaa euroon (70,9), jossa oli kasvua 47,8 prosenttia. Korkokate kasvoi 81,0 prosenttia ja oli 78,8 miljoonaa euroa (43,5). Nettopalkkiotuotot olivat 26,2 miljoonaa euroa (24,3). Sijoitustoiminnan nettotuotot olivat -2,1 miljoonaa euroa (1,4). Muutos johtui käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavien sijoitusten käyvän arvon muutoksista. Liiketoiminnan muut tuotot olivat 2,0 miljoonaa euroa (1,7).

KULUT

Liiketoiminnan kulut olivat yhteensä 52,2 miljoonaa euroa (44,9). Kasvua edellisvuoteen oli 16,2 prosenttia. Liiketoiminnan kuluista henkilöstökulujen osuus oli 19,6 miljoonaa euroa (18,0). Muutos johtuu henkilöstömäärän kasvusta. Muut hallintokulut olivat 27,0 miljoonaa euroa (21,6). Muutos johtuu pääosin IT- ja kehityskulujen sekä postitus- ja konsultointikulujen kasvusta.

Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä olivat 4,6 miljoonaa euroa (4,4). Liiketoiminnan muut kulut olivat 1,0 miljoonaa euroa (0,9).

ODOTETTAVISSA OLEVAT JA LOPULLISET LUOTTOTAPPIOT

Viimeisellä vuosineljänneksellä konsernin tuloslaskelmaan kirjattiin odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita 11,1 miljoonaa euroa (7,1). Kirjattuja peruutuksia eli palautuneita luottotappioita oli 1,9 miljoonaa euroa (1,8). Odotettavissa olevien ja lopullisten luottotappioiden nettotulosvaikutus oli näin ollen 9,2 miljoonaa euroa (5,4). Vuoden viimeisellä neljänneksellä otettiin käyttöön johdon harkintaan perustuen LGD-riskiparametrien lattiatasot. Lattiatasojen vaikutus ECL-varaukseen oli 5,3 miljoonaa euroa. Vastaavalla määrällä purettiin aiemmin tehtyjä johdon arvioon perustuvia makrotaloudellisia varauksia. Näin muutoksella kohdistettiin aiempia varauksia riskiperusteisemmin. Odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita on kuvattu luvussa Riskit, vakavaraisuus ja niiden hallinta kohdassa Luottoriski sekä liitetiedossa 7.

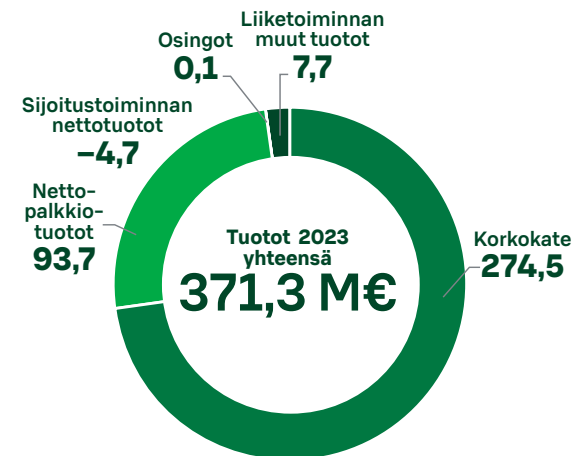
TULOS JA TASE 1–12/2023

S-Pankki-konsernin liikevoitto oli 147,4 miljoonaa euroa (44,7). Katsauskauden tulos verojen jälkeen oli 118,0 miljoonaa euroa (35,8). Oman pääoman tuotto nousi 20,1 prosenttiin (6,9).

TUOTOT

Tuotot yhteensä kasvoivat katsauskaudella merkittävästi. Tuotot yhteensä olivat 371,3 miljoonaa euroa (221,8), jossa oli kasvua 67,4 prosenttia.

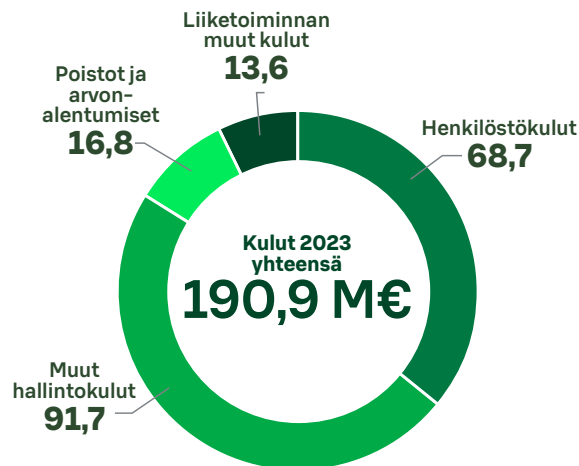
Korkokate kasvoi 125,6 prosenttia ja oli 274,5 miljoonaa euroa (121,7). Korkokate kasvoi vahvasti korkotason noususta johtuen. Korkokate on kasvanut vuoden 2022 alusta alkaen joka kvartaali. Nettopalkkiotuotot kasvoivat 7,4 prosenttia ja olivat 93,7 miljoonaa euroa (87,2). Muutos johtuu pääosin korttimaksamisesta saatavien palkkioiden kasvusta. Sijoitustoiminnan nettotuotot laskivat -4,7 miljoonaa euroon (2,4). Muutos johtui käypään arvoon tulosvaikutteisesti



arvostettavien sijoitusten käyvän arvon muutoksista ja sijoitussalkun allokointi- muutoksista. Liiketoiminnan muut tuotot laskivat 7,7 miljoonaa euroon (10,4). Vertailukaudella muut tuotot sisälsivät 3,8 miljoonaa euroa aiemmin luottotappioitujen saatavakantojen myyntejä.

KULUT

Liiketoiminnan kulut olivat katsauskaudella yhteensä 190,9 miljoonaa euroa (165,1). Kasvua edellisvuoteen oli 15,6 prosenttia ja se johtui pääosin henkilöstökulujen, IT- ja kehityskulujen, viranomaismaksujen kasvusta sekä liiketoimintakauppaan liittyneistä neuvonantajien kuluista. Liiketoiminnan kuluista henkilöstökulujen osuus oli 68,7



miljoonaa euroa (59,4). Henkilömäärän kasvu ja tulospalkkiovarausten kasvu vaikuttivat kehitykseen.

Muut hallintokulut olivat 91,7 miljoonaa euroa (78,5). Kasvu johtui pääosin IT- ja kehityskuluista sekä liiketoimintakauppaan liittyvistä kuluista. Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä olivat 16,8 miljoonaa euroa (15,3). Liiketoiminnan muut kulut olivat 13,6 miljoonaa euroa (12,0), johon sisältyy 9,6 miljoonaa euroa (6,7) vakaus- ja talletussuojamaksuja. Liiketoiminnan muihin kuluihin kirjattavat väärinkäyttötappiot laskivat 0,8 miljoonaa euroon (1,9).

ODOTETTAVISSA OLEVAT JA LOPULLISET LUOTTOTAPPIOT

Katsauskaudella konsernin tuloslaskelmaan kirjattiin odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita 40,0 miljoonaa euroa (18,5). Kirjattuja peruutuksia eli palautuneita luottotappioita oli 7,0 miljoonaa euroa (6,6). Odotettavissa olevien ja lopullisten luottotappioiden nettotulosvaikutus oli näin ollen 33,0

miljoonaa euroa (12,0). Kasvu johtuu pääosin ECL-varauksista, joita kirjattiin katsauskaudella 14,8 miljoonaa euroa.

Johdon harkintaan perustuvien varausten muutokset kasvattivat ECL-varausta 1,7 miljoonaa euroa tilikauden aikana. Johdon arviota kasvatettiin, koska kohonneiden korkojen ja hintojen odotettiin heikentävän kotitalouksien maksukykyä. Tilikauden lopussa otettiin käyttöön johdon harkintaan perustuen LGD-riskiparametrien lattiatasot. Lattiatasojen vaikutus ECL-varaukseen oli 5,3 miljoonaa euroa. Vastaavalla määrällä purettiin aiemmin tehtyjä, johdon arvioon perustuvia makrotaloudellisia varauksia. Näin muutoksella kohdistettiin aiempia varauksia riskiperusteisemmin. Lisäksi eteenpäin katsovan informaation mallinusta päivitettiin tilikauden aikana, mikä nosti luottoriskimalleilla arvioitua ECL-varausta 2,6 miljoonaa euroa.

Vertailukaudella odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan päivitykset vaikuttivat positiivisesti ja ECL oli alhaisempi.

TALLETUKSET

Talletuskanta oli katsauskauden päättyessä 8 175,9 miljoonaa euroa (7 925,6). Vaadittaessa maksettavia talletuksia oli katsauskauden päättyessä 7 581,6 miljoonaa euroa (7 845,4) ja määräaikaistalletuksia oli 594,3 miljoonaa euroa (80,2). Viimeisen 12 kuukauden aikana talletuskanta kasvoi 3,2 prosenttia. Henkilöasiakkaiden talletuskanta kasvoi 5,4 prosenttia vuotta aiemmasta ja oli 7 462,2 miljoonaa euroa. Yritysasiakkaiden talletuskanta laski 15,7 prosenttia vuotta aiemmasta ja oli 713,7 miljoonaa euroa.

S-Pankissa olevien talletussuojan piiriin kuuluvien korvattavien talletusten yhteismäärä oli katsauskauden lopussa 6 964,1 miljoonaa euroa (6 580,2).

Talletukset

(M€)	31.12.2023	31.12.2022	Muutos
Henkilöasiakkaat	7 462,2	7 078,8	5,4 %
Yritysasiakkaat	713,7	846,8	-15,7 %
Yhteensä	8 175,9	7 925,6	3,2 %

ANTOLAINAUS

Luottokanta oli katsauskauden päättyessä yhteensä 6 935,0 miljoonaa euroa (6 695,3). Viimeisen 12 kuukauden aikana luottokanta kasvoi 3,6 prosenttia. Henkilöasiakkaiden luottokanta kasvoi vuotta aiemmasta 2,9 prosenttia ja oli 5 750,3 miljoonaa euroa. Yritysasiakkaiden luottokanta kasvoi 7,1 prosenttia vuotta aiemmasta ja oli 1 184,7 miljoonaa euroa.

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

LIKVIDIT VARAT JA SIOITUSTOIMINTA

Katsauskauden päättyessä pankilla oli saamistodistuksia yhteensä 699,0 miljoonaa euroa, kun niitä oli vuoden 2022 lopussa 696,7 miljoonaa euroa. Keskuspankkitalletukset ja käteiset

varat olivat 2 207,0 miljoonaa euroa (1 368,2). Kasvuun vaikuttivat katetun joukkolainan ja vakuudettoman joukkolainan liikkeellelaskut. Likviditeetti- ja sijoitussalkun jakauma on avattu luvun Riskit, vakavaraisuus ja niiden hallinta kohdan S-Pankki-konsernin riskiasema kappaleessa Likviditeetti ja varainhankinta.

OMA PÄÄOMA

S-Pankin oma pääoma oli katsauskauden päättyessä 649,3 miljoonaa euroa. Vuoden 2022 lopussa omaa pääomaa oli 524,2 miljoonaa euroa. Omaa pääomaa kasvatti erinomaisen tuloskehityksen lisäksi käyvän arvon rahaston positiivinen arvon kehitys tilikaudella. Omavaraisuusaste oli 6,5 prosenttia (5,9).

Antolainaus

(M€)	31.12.2023	31.12.2022	Muutos
Henkilöasiakkaat	5 750,3	5 588,9	2,9 %
Yritysasiakkaat	1 184,7	1 106,3	7,1 %
Yhteensä	6 935,0	6 695,3	3,6 %

HALLINNOITAVAT VARAT

Hallinnoitavien varojen määrä oli katsauskauden päättyessä 6 245,4 miljoonaa euroa (5 852,5). Hallinnoitavista varoista rahastopääoman osuus oli 4 309,4 miljoonaa euroa (3 925,8) ja varainhoitopääoman osuus 1 936,0 miljoonaa euroa (1 926,7). Lisäksi S-Pankki Kiinteistöt Oy hallinnoi suorista kiinteistöistä ja yhteisyrityksistä koostuvaa 379,1 miljoonan euron asiakasvarallisuutta, kun vuotta aiemmin vastaava luku oli 336,2 miljoonaa euroa (vertailutieto on muuttunut). S-Pankki-rahastojen nettomerkinnot olivat katsauskaudella 130,7 miljoonaa euroa, kun vastaava luku oli vuotta aiemmin 255,1 miljoonaa euroa (vertailutieto on muuttunut).

LIIKETOIMINTA JA TULOS SEGMENTEITÄIN

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 155,2 miljoonaa euroa (47,5) vuonna 2023. Tuotot yhteensä nousivat 81,9 prosenttia 328,4 miljoonaan euroon (180,6). Erityisesti korkokate nousi vahvasti. Kulut kasvoivat 15,8 prosenttia 140,3 miljoonaan euroon (121,1). Saamisten arvonalentumiset kasvoivat 33,0 miljoonaan euroon (12,0). Saamisten arvonalentumista on kuvattu kohdassa Odotettavissa olevat ja lopulliset luotto-tappiot.

Viimeisimpien saatavilla olevien tietojen mukaan Suomessa toimivien rahalaitosten asuntolainakanta oli marras-kuussa laskenut 1,9 prosenttia edellisen 12 kuukauden aikana. S-Pankin asuntolainakanta kasvoi samalla ajanjaksolla 2,2 prosenttia. Asuntolainahakemusten kappalemäärä laski vuonna 2023 verrattuna edellisvuoteen.

Pankkiliiketoiminta

(M€)	2023	2022	Muutos
Liiketoiminnan tuotot	328,4	180,6	81,9 %
Liiketoiminnan kulut *	-140,3	-121,1	15,8 %
Saamisten arvonalentumiset	-33,0	-12,0	175,9 %
Liikevoitto (-tappio) *	155,2	47,5	226,6 %

S-Etukortti Visa -korttien käyttö kehittyi positiivisesti vuonna 2023. Korttiososten euromääräinen summa kasvoi 19 prosenttia edelliseen vuoteen nähden ja oli ennätyskorkea. Korttiososten kappalemäärä kasvoi 19,1 prosenttia vuotta aiemmasta.

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 3,2 miljoonaan euroon (4,6). Tuotot yhteensä olivat 40,6 miljoonaa euroa (40,3). Kulut kasvoivat 4,7 prosenttia 37,4 miljoonaan euroon (35,7). Kiinteistömarkkinoiden

kehitys vaikutti vaihtoehtoisten sijoitusten nettomyyntiin ja palkkiotuotosten kehitykseen negatiivisesti edelliseen vuoteen verrattuna. Toisaalta korkojen kehitys kasvatti korkokatetta tilikauden aikana.

S-Pankki-rahastojen nettomerkinnot olivat katsauskaudella 130,7 miljoonaa euroa, kun vastaava luku oli vuotta aiemmin 255,1 miljoonaa euroa (vertailutieto on muuttunut). Koko markkinoilla nettomerkinnot olivat 3 218,5 miljoonaa euroa, kun vastaava luku oli vuotta aiemmin -4 361,3 miljoonaa euroa.

S-Pankki-rahastojen osuudenomistajien määrä nousi noin 391 000:een vuotta aiemmasta noin 361 000:stä. Koko Suomen markkinoilla osuudenomistajien lukumäärä nousi noin 4,2 miljoonaan, kun vastaava luku vuotta aiemmin oli 4,0 miljoonaa.

Varallisuudenhoitoliiketoiminta

(M€)	2023	2022	Muutos
Liiketoiminnan tuotot	40,6	40,3	0,7 %
Liiketoiminnan kulut *	-37,4	-35,7	4,7 %
Liikevoitto (-tappio) *	3,2	4,6	-30,7 %

* Kulujen jakautumista on muutettu osavuositarkastuksen 31.12.2022 julkistamisen jälkeen. Muutokset esitetään tarkemmin liitteessä 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) x 100
Oma pääoma keskimäärin**Koko pääoman tuotto (ROA), %:**Tilikauden voitto (-tappio) x 100
Taseen loppusumma keskimäärin**Omavaraisuusaste, %:**Oma pääoma yhteensä x 100
Taseen loppusumma**Vakavaraisuussuhde, %:**Omat varat yhteensä x 100
Kokonaisriski**Ensisijaisen pääoman (Tier 1) -vakavaraisuussuhde, %**Ensisijainen pääoma (Tier 1) x 100
Kokonaisriski**Ydinpääoman (CET1) vakavaraisuussuhde, %**Ydinpääoma (CET1) x 100
Kokonaisriski**Vähimmäisomavaraisuusaste (Leverage ratio), %**Ensisijainen pääoma (T1) x 100
Vastuiden määrä**Maksuvalmiusvaatimus (LCR suhdeluku), %**Maksuvalmiuspuskuri x 100
Likviditeetin nettoulosvirtaukset 30 kalenteripäivän
stressikauden aikana**Pysyvän varainhankinnan vaatimus (NSFR suhdeluku), %**Käytettävissä oleva pysyvä rahoitus x 100
Vaadittu pysyvä rahoitus**Järjestämättömät saamiset vastuista, %**Järjestämättömät saamiset, brutto x 100
Lainat ja ennakkomaksut

RISKIT, VAKAVARAISUUS JA NIIDEN HALLINTA

S-PANKKI-KONSERNIN RISKIASEMA

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

Vuoden 2023 aikana toimintaympäristössä on sopeuduttu kohonneeseen korkotasoon. Markkinoilla odotetaan, että Euroopan keskuspankki aloittaa ohjauskorkojen laskun tulevan vuoden aikana. Laskevien korko-odotusten seurauksena 12 kuukauden euribor-korko on lähtenyt laskuun vuoden loppupuolella. Inflaatiopaineet näyttävät hellittäneen, mutta pitkään korkealla ollut inflaatio yhdessä kohonneen korkotason kanssa on heikentänyt kuluttajien ostovoimaa. Suomen talous painui vuoden lopulla lievään taantumaa, sillä bruttokansantuotteen oletetaan supistuneen vuoden kahdella viimeisellä neljänneksellä. Suomessa

kotitalouksien kokonaislainakanta ja erityisesti asuntolainakanta on lähtenyt vuoden aikana laskuun.

Toimintaympäristön vaikutukset ovat näkyneet S-Pankin korkokatteen kasvuna, antolainauksen liiketoimintavolyymien kasvun hidastumisena ja säästämisen kasvuna. Yleinen taloudellisen ympäristön heikentyminen ja kustannusten kasvu on vaikuttanut lainanhoitajustojen ja maksukyvyttömiä vastuiden kasvuun. Korkokulujen kasvun ja korkean hintatason odotettiin heikentävän kotitalouksien maksukykyä, minkä vuoksi katsauskauden aikana kasvatettiin johdon harkintaan perustuvia luottotappiovarauksia.

S-Pankin kokonaistalletuskanta on jatkanut kasvua katsauskauden aikana. Kasvua on ollut erityisesti henkilöasiakkaiden tili- ja määräaikaistalletuksissa. Vuoden 2023 aikana S-Pankki on monipuolistanut varainhankintarakennettaan laskemalla liikkeeseen sekä katetun joukkovelkakirjalainan että vakuudettomia joukkovelkakirjalainoja.

S-Pankki-konsernin keskeiset riskeihin liittyvät tunnusluvut

M€	31.12.2023	31.12.2022
Riskipainotetut vastuut yhteensä	3 567,1	3 385,4
Luotto- ja vastapuoliriski, standardimenetelmä	3 071,8	3 022,6
Markkinariski	0,0	0,0
Operatiivinen riski, perusmenetelmä	488,3	362,8
Vastuun arvonoikausiriski	7,0	0,0
Omat varat yhteensä	672,0	552,9
Ydinpääoma (CET1)	572,9	448,2
Toissijainen pääoma (T2)	99,1	104,8
Kokonaispääomavaade (pilari 1)	12,54 %	12,03 %
Vakavaraisuussuhde	18,8 %	16,3 %
Ydinpääoman (CET1) vakavaraisuussuhde	16,1 %	13,2 %
Järjestämättömät saamiset vastuista	1,3 %	0,9 %
Vähimmäisomavaraisuusaste	5,6 %	4,9 %
Maksuvalmiusvaatimus (LCR-suhdeluku)	256,6 %	164,4 %
Pysyvän varainhankinnan vaatimus (NSFR-suhdeluku)	164,3 %	151,4 %

LUOTTORISKI

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

ECL-varauksen kokonaismäärä kasvoi tilikauden aikana 14,8 miljoonaa euroa 37,3 miljoonaan euroon (22,5). Johdon harkintaan perustuvien varausten muutokset kasvattivat ECL-varausta tilikauden aikana. Johdon arviota kasvatettiin, koska kohonneiden korkojen ja hintojen odotettiin heikentävän kotitalouksien maksukykyä. Tilikauden lopussa otettiin käyttöön johdon harkintaan perustuen LGD-riskiparametrien lattia-tasot. Lisäksi eteenpäin katsovan informaation mallinnusta päivitettiin tilikauden aikana. Yritysasiakkaisiin ja sijoitustoimintaan kohdistuva ECL-varaus kasvoi johtuen erityisesti kiinteistöalan ja rakentamisen toimialoilla toimivien asiakkaiden sisäisten luokitusten heiken-

tymisestä. Odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita on kuvattu kappaleessa Tulos ja tase 1-12/2023 sekä liitetiedossa 7.

Lyhennysvapaalla olevien henkilöasiakasluottojen määrä oli 399,9 miljoonaa euroa (448,1), joka vastaa 6,9 prosentin (8,0) osuutta kaikista henkilöasiakasvastoista. Alkuperäisestä maksusuunnitelmasta poikkeavia lyhennysvapaita on ensisijaisesti myönnetty henkilöasiakkaille.

Yleinen taloudellisen ympäristön epävarmuus ja kustannustason nousu on vaikuttanut lainanhoitajousten ja järjestämättömien saamisten määrän kasvuun. Bruttomääräiset lainanhoitajoustolliset saamiset taseessa olivat yhteensä 215,5 miljoonaa euroa (158,9) tilikauden lopussa. Terveiden lainanhoitajousten määrä suhteessa lainoihin ja ennakkomaksuihin oli 2,5 prosentin tasolla (2,0). Järjestämättömien lainanhoitajousten vastaava suhdeluku oli 0,6 prosentin tasolla (0,4).

Järjestämättömien saamisten määrä taseessa kasvoi tilikauden aikana 33,1 miljoonaa euroa tasolle 92,6 miljoonaa

euroa (59,4). Järjestämättömiä saamia suhteessa lainoihin ja ennakkomaksuihin kuvaava NPL-suhde nousi 1,3 prosentin tasolle (0,9). Kaikki järjestämättömät luotot olivat henkilöasiakkaiden vastuita.

OMAT VARAT JA VAKAVARAISUUS

S-Pankin vakavaraisuusaste vahvistui katsauskauden aikana. Kokonaisvakavaraisuus oli 18,8 prosenttia (16,3) ja CET1-vakavaraisuus 16,1 prosenttia (13,2). Omien varojen kokonaismäärä oli katsauskauden lopussa 672,0 miljoonaa euroa (552,9), joista CET1-varoja oli 572,9 miljoonaa euroa (448,2) ja T2-varoja 99,1 miljoonaa euroa (104,8). Omiin varoihin vaikutti positiivisesti etenkin korkokatteen kautta vahva tuloskehitys.

Kokonaisriski, eli riskipainotettujen vastuuerien yhteismäärä, oli 3 567,1 miljoonaa euroa (3 385,4) ja se kasvoi 181,7 miljoonalla eurolla. Kasvu johtui pääasiassa operatiivisen riskin kasvusta, luottoriskin kasvaessa maltillisesti vuoden aikana. Luottoriskin osalta kasvu kohdistui ensisijaisesti kiinteistövakaudellisiin vastuisiin. Yritysvastuiden riskipainotetut saamiset laskivat vuoden aikana.

S-Pankin pääomapuskurit vahvistuivat vuoden aikana ja pääomat ovat riittävät varmistamaan toiminnan jatkuvuuden myös stressitestien mukaisissa olosuhteissa.

VÄHIMMÄISOMAVARAISUUSASTE

S-Pankin vähimmäisomavaraisuusaste 5,6 prosenttia (4,9), oli vahva ja ylitti sekä viranomaisten asettaman että sisäisesti asetetun riskinottohalukkuuden vähimmäistason.

MARKKINARISKI

S-Pankin markkinariski koostuu pääasiassa rahoitustaseen rakenteellisesta korkoriskistä ja saamistodistusten luottopreemioriskistä. Rahoitustaseen korkoriskiä muodostuu anto- ja otto-lainauksesta, sijoitustoiminnasta ja varainhankinnasta. S-Pankki käyttää johdannaisia suojatessaan rahoitustaseen korkoriskiä. Markkinariskejä tarkastellaan rahoitustaseen nykyarvo- ja korkotuloriskin sekä luottopreemioriskin kannalta. Arvostettavien erien nykyarvoriski (+100 korkopistettä) oli -4,6 miljoonaa euroa (-6,6). Korkotuloriski (-100 korkopistettä) koko taseen korollisille instrumenteille oli -7,7 miljoonaa euroa (-8,7), josta

markkina-arvon muutoksista johtuvan riskin osuus oli 2,2 miljoonaa euroa. Korkotuloriski lasketaan yhden prosenttiyksikön välittömän laskun vaikutuksena seuraavan 12 kuukauden korkokatteen. Korkotuloriskissä huomioidaan 31.12.2023 alkaen myös markkina-arvon muutokset. Vertailukauden korkotuloriski eisisällä markkina-arvon muutosta. Luotopreemioriski oli -3,6 miljoonaa euroa (-4,5) katsauskauden lopussa. S-Pankki ei altistu merkittävästi muille suorille markkinariskeille, kuten osake-, valuuttatai kiinteistöriskeille.

LIKVIDITEETTI, VARAINHANKINTA JA MREL-VAADE

S-Pankin likviditeettiasema vahvistui vuoden viimeisellä neljänneksellä. Maksuvalmiutta mittaava LCR-suhdeluku oli vuosineljänneksen lopussa 257 prosenttia (164). LCR-suhdeluku vahvistui likvidien varojen kasvun myötä. Pysyvän varainhankinnan riittävyttä kuvaava NSFR-suhdeluku oli katsauskauden lopussa vahvalla tasolla, 164 prosenttia (151). Käytettävissä olevan pysyvän rahoituksen määrän kasvu vahvisti NSFR-suhdelukua. Likviditeettiaseman ja pysyvän varainhankinnan

vahvistumiseen tilikauden aikana vaikutti katetun joukkolainan liikkeellelasku syyskuun lopussa ja MREL-kelpoisen joukkolainan liikkeellelasku marraskuussa. Katetun joukkolainan liikkeellelasku liittyy Handelsbanken Suomen liiketoimintojen oston rahoitusjärjestelyyn. Handelsbankenin liiketoimintakauppaa on kuvattu tarkemmin liitteessä 16.

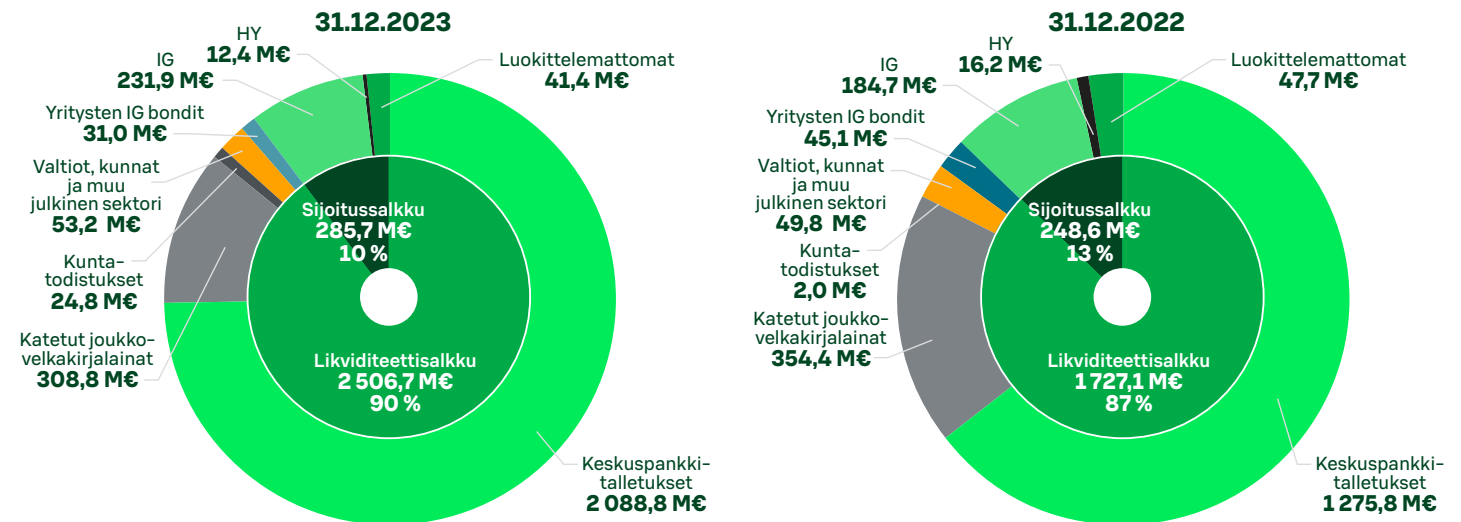
Treasuryn salkku koostuu likviditeettisalkusta (LCR-maksuvalmiuspuskuri) ja sijoitussalkusta. Salkun kokonaismäärä

oli yhteensä 2 792,4 miljoonaa euroa (1 975,6). Vuonna 2023 salkun kokonaismäärä kasvoi joukkolainojen liikkeellelaskujen myötä, jonka seurauksena sekä likviditeettisalkku että sijoitussalkku kasvoivat. Likviditeettisalkussa suurin muutos tapahtui keskuspankkitalletuksen määrässä ja sijoitussalkussa vastaavasti korkean luottoluokituksen omaavien saamistodistusten määrässä.

Rahoitusvakausrivasto (RVV) toimii kansallisena kriisinratkaisuviran-

omaisena Suomessa. RVV asettaa S-Pankille laitospohjaisen MREL-vaatimuksen. Vuoden lopussa voimassa ollut MREL-vaade oli 17,23 prosenttia kokonaisriskin määrästä ja 5,91 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen laskennassa käytettävien vastuiden kokonaismäärästä. Kokonaisriskiin pohjautuvan vaatimuksen osalta tulee lisäksi kattaa lisäpääomavaatimus (CBR, Combined Buffer Requirement), joka oli 31.12.2023 suuruudeltaan 2,54 prosenttia.

Likviditeetti- ja sijoitussalkun jakauma



S-Pankin likviditeettisalkku

Likviditeettisalkku (M€)	31.12.2023		31.12.2022	
	Markkina-arvo	Puskuriarvo	Markkina-arvo	Puskuriarvo
Keskuspankkitalletus	2 088,8	2 088,8	1 275,8	1 275,8
Valtion, kunnan tai muun julkisen sektorin velkakirjat	53,2	53,2	49,8	49,8
Katetut joukkovelkakirjalainat	308,8	273,5	354,4	315,8
Kuntatodistukset	24,8	24,8	2,0	2,0
Muut	31,0	15,5	45,1	22,5
Yhteensä	2 506,7	2 455,9	1 727,1	1 665,9

Rahoitusvakausviraston toukokuussa 2023 antaman päätöksen mukaisesti 1.1.2024 alkaen täysimääräinen MREL-vaade on 20,64 prosenttia kokonaisriskin määrästä ja 7,71 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen laskennassa käytettävien vastuiden kokonaismäärästä. Järjestelmäriskipuskurivaatimus, joka tulee voimaan 1,0 prosentin suuruis-

senä 1.4.2024 alkaen kaikille luottolaitoksille, kasvattaa kokonaisriskiin pohjautuvaa MREL-vaadetta CBR komponentin kautta.

S-Pankki kattaa MREL-vaatimuksen omiin varoihin luettavilla instrumenteilla ja joukkolainaohjelman alla liikkeeseen lasketuilla Senior Preferred -joukkovelka-

kirjalainoilla. Kokonaisriskiin pohjautuva MREL-suhdeluku (MREL, TREA) oli 29,3 prosenttia (22,8) ja vastuiden kokonaismäärään pohjautuva MREL-suhdeluku (MREL, LRE) 10,2 prosenttia (8,4).

OPERATIIVINEN RISKI

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

Euroopassa pitkittynyt heikko turvallisuustilanne on edelleen johtanut S-Pankissa tehostettuun varautumiseen tietoturva- ja turvallisuusuhkiin. Katsauskauden aikana ei ole havaittu

merkittäviä haittoja S-Pankin asiakkaille liittyen tietoturvahyökkäyksiin S-Pankkia kohtaan. S-Pankki on edelleen muistuttanut asiakkaitaan laajasti liittyen heihin kohdistuviin huijaus- ja kalastelukampanjoihin sekä niiden tunnistamiseen ja välttämiseen. Toiminnan jatkuvuuteen ja riskeihin varautumiseen kiinnitetään edelleen tehostetusti huomiota.

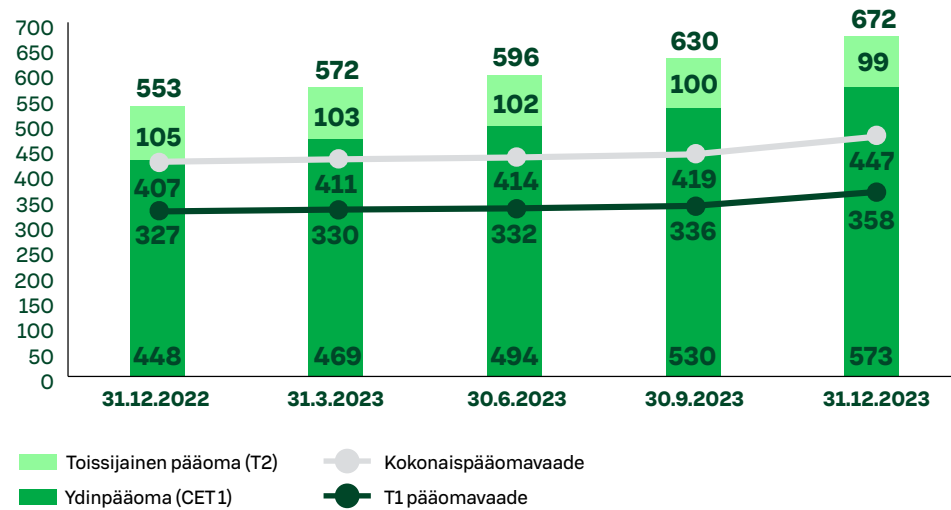
OMIEN VAROJEN VAATEET

S-Pankin kokonaispääomavaade oli katsauskauden lopussa 12,54 prosenttia (12,03). Pääomavaade muodostuu vähimmäispääomavaateesta, kiinteästä lisäpääomavaateesta, vastasyklisestä pääomapuskurista ja laitoskohtaisesti asetetusta harkinnanvaraisesta lisäpääomavaateesta (pilari 2 -vaade). S-Pankille asetettu harkinnanvarainen lisäpääoma-

S-Pankin kokonaispääomavaade 31.12.2023 (pilari 1)

Pääoma	Vähimmäis-pääomavaade		Kiinteä lisäpääomavaade		Vastasyklinen pääomapuskuri		Pilari 2 (SREP) -lisäpääomavaade		Pääomavaade yhteensä	
	%	M€	%	M€	%	M€	%	M€	%	M€
CET1	4,5 %	160,5	2,5 %	89,2	0,04 %	1,4	1,13 %	40,1	8,16 %	291,2
AT1	1,5 %	53,5					0,38 %	13,4	1,88 %	66,9
T2	2,0 %	71,3					0,50 %	17,8	2,50 %	89,2
Yhteensä	8,0 %	285,4	2,5 %	89,2	0,04 %	1,4	2,00 %	71,3	12,54 %	447,3

Omien varojen ja pääomavaateiden kehitys (M€)



vaade oli katsauskauden lopussa 2,0 prosenttia kokonaisriskin määrästä. Vaade kasvoi 2,0 prosenttiin 31.12.2023 ja on voimassa enintään 31.12.2026 asti. Pilari 2 -vaade täydentää vakavaraisuusasetuksen mukaista omien varojen vähimmäisvaatimusta. Vaatimuksesta 75 prosenttia tulee täyttää ensisijaisella pääomalla, josta 75 prosenttia tulee edelleen täyttää ydinpääomalla.

Finanssivalvonta päätti 29.3.2023 makrovakauspäätöksessään asettaa ydinpääomalla katettavan järjestelmä-riskipuskurivaatimuksen 1.4.2024

alkaan. Järjestelmäriskipuskurivaatimus asetettiin kaikille luottolaitoksille 1,0 prosentin suuruisena.

Finanssivalvonta ilmoitti lokakuussa päätöksestään asettaa S-Pankki Oyj:lle ohjeellinen lisäpääomasuositus (Pillar 2 Guidance, P2G) suuruudeltaan 0,75 prosenttia kokonaisriskin määrästä. Ohjeellinen lisäpääomasuositus on voimassa toistaiseksi 31.3.2024 alkaen.

S-Pankki varautuu tuleviin pääomavaateiden muutoksiin ennakoivasti riskinototalukkuuden viitekehityksessään.

Vakavaraisuustietojen pääerät

Omat varat (M€)	31.12.2023	31.12.2022
Ydinpääoma ennen vähennyksiä	639,3	519,2
Osakepääoma	82,9	82,9
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	283,8	283,8
Kertyneet voittovarot	281,2	173,2
Käyvän arvon rahasto	-8,7	-20,7
Vähennykset ydinpääomasta	66,4	71,1
Aineettomat hyödykkeet	65,6	70,3
Varovaisesta arvostuksesta aiheutuva arvonolaisuus	0,7	0,7
Järjestämättömien vastuiden kattamiseksi tehtävä vähennys	0,0	0,0
Ydinpääoma (CET1)	572,9	448,2
Ensisijainen lisäpääoma ennen vähennyksiä	0,0	0,0
Vähennykset ensisijaisista lisäpääomista	0,0	0,0
Ensisijainen lisäpääoma (AT1)	0,0	0,0
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1)	572,9	448,2
Toissijainen pääoma ennen vähennyksiä	99,1	104,8
Debentuurit	99,1	104,8
Vähennykset toissijaisesta pääomasta	0,0	0,0
Toissijainen pääoma (T2)	99,1	104,8
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	672,0	552,9
Riskipainotetut erät yhteensä	3 567,1	3 385,4
josta luottoriskin osuus	3 071,8	3 022,6
josta markkinariskin osuus	0,0	0,0
josta operatiivisen riskin osuus	488,3	362,8
josta vastuun arvonolaisuuteen liittyvän riskin osuus	7,0	0,0
Ydinpääoma suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	16,1%	13,2%
Ensisijainen pääoma suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	16,1%	13,2%
Omat varat yhteensä suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	18,8%	16,3%

VAKAVARAISUUSASEMA

S-Pankin CET1-vakavaraisuussuhde oli katsauskauden lopussa 16,1 prosenttia (13,2) ja kokonaisvakavaraisuussuhde 18,8 prosenttia (16,3). Ydinpääoman (CET1) määrä kasvoi 124,7 miljoonalla eurolla, kun taas toissijaisten omien varojen (T2) määrä väheni 5,7 miljoonalla eurolla. CET1-varojen tulosperusteisen kasvun lisäksi käyvän arvon rahaston palautuminen vahvisti omia varoja. S-Pankin toissijainen pääoma koostuu neljästä debentuurista, joista T2 varoihin hyväksyttävä määrä oli yhteensä 99,1

miljoonaa euroa (104,8). Debentuurilainoista kahden maturiteetti on yli viisi vuotta ja ne lasketaan siten täysimääräisesti toissijaiseen pääomaan. Maturiteetiltaan alle viisi-vuotisia debentureja vähennetään asteittain toissijaisesta pääomasta vakavaraisuussäntelyn mukaisesti. Kertyneistä voittovaroista on vähennetty pankin osingonjakopolitiikkaan perustuva maksetun osingon määrä tilikaudelta 2022 sekä ennakoitavissa olevien osinkojen määrä tilikaudelta 2023 komission delegoidun asetuksen (EU) N:o 241/2014 mukaisesti.

S-Pankin kokonaisriskin määrä (Risk Exposure Amount, REA) oli katsauskauden lopussa 3 567,1 miljoonaa euroa (3 385,4). Kokonaisriski kasvoi 181,7 miljoonalla eurolla katsauskauden aikana. Kokonaisriskin kasvu kohdistui pääosin operatiiviseen riskiin ja luottoriskin kiinteistövakuudellisiin vastuisiin.

Luottoriski muodostaa kokonaisriskin määrästä 86,1 prosenttia, eli 3,1 miljardia euroa. Merkittävimmät pääomia sitovat erät ovat kiinteistövakuudelliset saamiset sekä vähittäis- ja yritysvastuut. Luottoriskin pilari 1-pääomavaateen laskennassa käytetään standardimenetelmää. Operatiivisen riskin osuus on 13,7 prosenttia S-Pankin kokonaisriskin määrästä. Operatiivisen riskin säntelyn 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 pääomavaa-

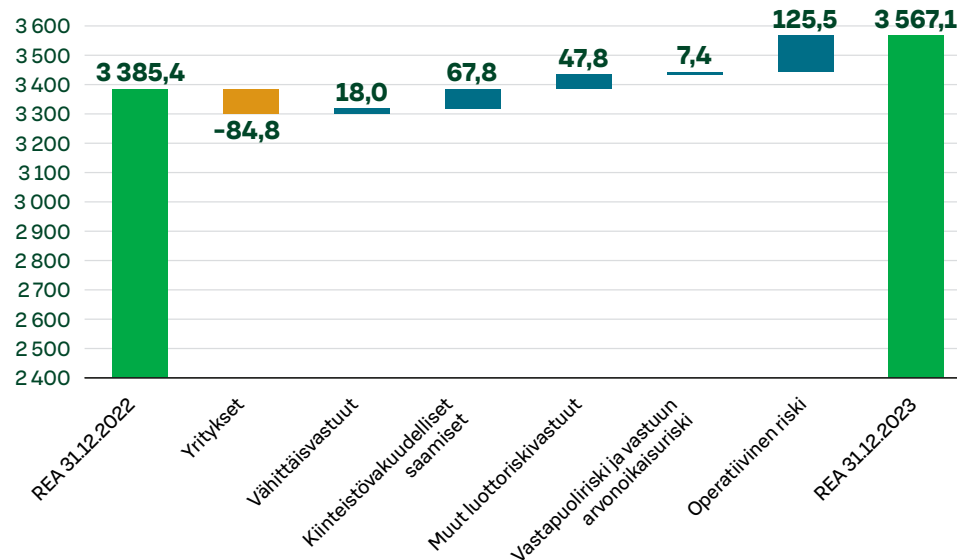
detta. S-Pankki laskee vastuun arvon-oikaisuun liittyvän riskin standardimenetelmällä.

RISKI- JA VAKAVARAISUUS-TIETOJEN JULKISTAMINEN

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

EU:n vakavaraisuusasetuksen mukainen Pilari 3 -raportti ("Capital and Risk Management Report") ja taulukot ("S-Bank Capital Adequacy tables") käsittelevät kattavasti riskienhallintaa ja riskiasemaa. Raportti ja taulukot julkistetaan tilinpäätöksestä erillisinä asiakirjoina. Raportti ja taulukot ovat saatavilla S-Pankin verkkosivuilta, joilta löytyvät myös selvitykset S-Pankin hallinto- ja ohjausjärjestelmistä sekä palkitsemisjärjestelmistä.

Tiivistelmä kokonaisriskin ja riskipainotettujen vastuuerien muutoksista (M€)



OLENNAISET TAPAHTUMAT KATSAUSKAUDEN PÄÄTTYMISEN JÄLKEEN

Ei raportoitavaa.

NÄKYMÄT VUODELLE 2024

Alkavaan vuoteen lähdetään maltillisissa ja vaihtelevissa tunnelmissa. Talouskasvuerot eri puolilla maailmaa ovat selvät. Aiempien koronnostojen vaikutukset tuntuvat talouksissa täysmääräisesti vasta vuonna 2024, mikä rajoittaa kasvumahdollisuuksia. Toisaalta edessä odotetaan olevan jo koronlaskuja, mikä piristää taloutta. Osassa maita, varsinkin Euroopassa, edessä on lievä taantuma, kun taas toiset maat, kuten Yhdysvallat ja Kiina, lähtevät vuoteen edelleen kohtuullisissa kasvunäkymissä.

Suomen talouskasvu jää vaatimattomaksi. Vaikka korot kääntyisivätkin laskuun, ovat ne aiempia vuosia korkeampia. Sopeutuminen siis jatkuu, vaikkakin aiempaa maltillisemmalla tahdilla. Maailman talous vaikuttaa vientiin.

Kysyntä isoilta vientimarkkinoilta Euroopasta ja Kiinasta on maltillista, joten voimakasta elpymistä ei kannata odottaa.

Palkkatason nousu tukee vähitellen kotimaista kysyntää. Alkaneena vuonna saadaan jo viime vuonna sovittuja palkankorotuksia, jotka parantavat kuluttajien ostovoimaa inflaation samalla hidastuessa. Työttömyyden odotetaan kohoavan jonkin verran rakennusalan ahdingon takia, mutta monilla aloilla oleva työvoimapula rajaa työttömyyden kasvua. Toistaiseksi kuluttajien luottamus on heikkoa ja säästämisaste nousussa kuluttajien varautuessa tiukempiin aikoihin. Asuntomarkkinoilla ostoaiheet ovat alamaissa. Korkojen lasku voi tuoda tähän helpotusta vuoden mittaan

samoin kuin yleinen globaalin taloustilanteen paraneminen. Kotimaan talousnäkyminen odotetaan elpyvän vuoden loppua kohti.

Inflaatio on hellittämässä selvästi, kun pandemian aiheuttamat tarjontapuolen ongelmat ovat ohi ja kysyntä on korkojen noustua hidastunut. Tämä mahdollistaa keskuspankeille koronlaskut alkaneen vuoden aikana. Koronlaskujen määrä ja ajoitus riippuvat siitä, miten talous lopulta kehittyy. Matalammat keskuspankkikorot heijastuvat myös pitkien joukkolainojen korkoihin. Kokonaan inflaatiopaineet eivät ole hävinneet, sillä esimerkiksi palkkojen korotuksista on jo sovittu. Keskuspankit ovat varovaisia laskujen suhteen, koska liian aikaiset laskut voisivat pahimmillaan kiihdyttää hintojen nousua uudestaan.

Maailmanpolitiikka luo oman epävarmuutensa taloussympäristöön. Sota Ukrainassa jatkuu, eikä sille valitettavasti ole loppua näkyvissä. Myös muualla tilanteet voivat kärjistyä nopeasti, kuten tilanne Israelissa osoittaa. Yhdysvaltojen ja Kiinan välit ovat viilentyneet selvästi, ja protektionismi nostaa päätään monin paikoin maailmalla. Lisäksi edessä on vilkas vaalivuosi. Tärkeimmät vaalit käydään Yhdysvalloissa, jossa presidentinvaalit voivat vaikuttaa selvästi politiikan suuntaan ja globaaleihin näkymiin, jos valtaan nousee ehdokas, joka ajaa voimakkaasti oman maan etua.

Rahoitusmarkkinoilla korkotaso ja keskuspankkien toimet ohjaavat talouskehityksen ohella sijoittajia. Keskuspankkien koronlaskut ovat hyvä uutinen niin taloudelle kuin sijoitusmarkkinoille. Toisaalta, jos laskujen syynä on talouden heikkous, eivät pelkät matalat korot riitä nostattamaan rahoitusmarkkinoita. Vuoden takaiseen verrattuna sijoittajien odotukset ovat selvästi korkeammalla, mikä näkyy muun muassa yritysten tuloskasvuodotuksena ja korkeina arvostuksina. Korkeammat odotukset tarkoittavat sitä, että talouden ja yritysten on vaikeampi yllättää myönteisesti kuin vuosi sitten, mikä rajaa osaltaan tuottomahdollisuuksia.

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

MUUT TIEDOT

Yhtiökokous

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

Tilintarkastajaksi valittiin tilintarkastus-yhteisö KPMG Oy Ab, päävastuullisena tilintarkastajana Petri Kettunen.

Hallitus

Varsinaisessa yhtiökokouksessa S-Pankin hallituksen jäseniksi valittiin:

Jari Annala, KTM.....SOK:n liiketoiminnan johtaja
 Tom Dahlström, VTT.....Good Ventures Oy:n Principal
 Kati Hagros, DI, VTM.....Aalto-yliopiston digitalisaatio- ja IT-johtaja
 Veli-Matti Liimatainen, KTMOsuuskauppa HOK-Elannon toimitusjohtaja
 Hillevi Mannonen, FK, SHVHallitusammattilainen
 Jorma Vehviläinen, KTM.....SOK:n CFO
 Olli Vormisto, KTMOsuuskauppa Hämeenmaan toimitusjohtaja

Hallituksen varajäseneksi valittiin Osuuskauppa KPO:n toimitusjohtaja, KTM Kim Bishop.

Hallitus valitsi puheenjohtajakseen uudelleen Jari Annalan ja varapuheenjohtajaksi Jorma Vehviläisen.

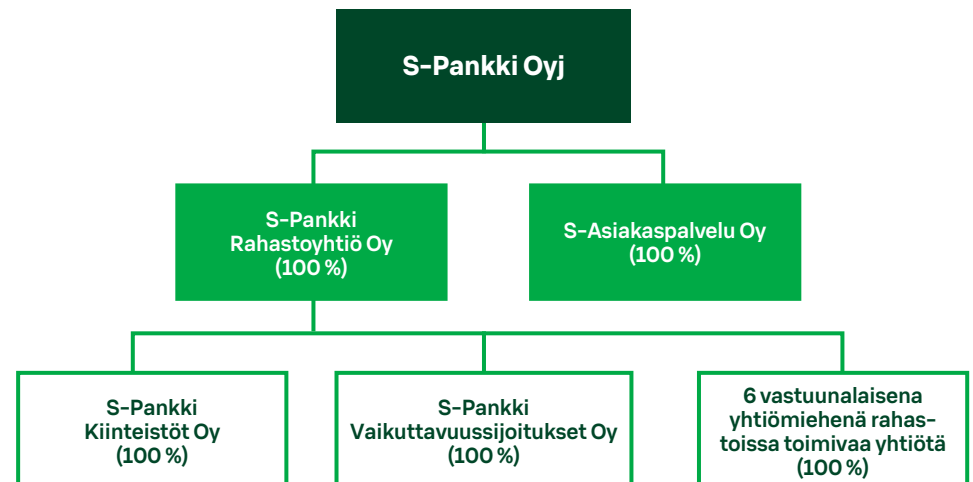
Toimitusjohtaja

S-Pankin toimitusjohtajana on toiminut Riikka Laine-Tolonen 26.4.2023 lähtien. Ennen häntä vt. toimitusjohtajana toimi Hanna Porkka.

Henkilöstö

S-Pankissa työskenteli katsauskauden lopussa 847 henkilöä (776). Näistä S-Pankki Oy:ssä työskenteli 676 henkilöä (606), Varallisuudenhoitoliiketoiminnan tytäryhtiöissä yhteensä 39 henkilöä (38) ja S-Asiakaspalvelu Oy:ssä 132 henkilöä (132). S-Pankin henkilöstön palkat ja palkkiot olivat katsauskaudella 56,8 miljoonaa euroa (48,6).

KONSERNIRAKENNE



TILINPÄÄTÖSTIEDOTE 1.1.–31.12.2023

KONSERNIN TULOSLASKELMA

(t€)	Liitetieto	2023	2022
Korkotuotot		388 385	139 295
Korkokulut		-113 901	-17 608
Korkokate	4	274 484	121 687
Palkkiotuotot		107 564	101 179
Palkkiokulut		-13 882	-13 985
Nettopalkkiotuotot	5	93 682	87 195
Sijoitustoiminnan nettotuotot	6	-4 677	2 436
Osingot		58	84
Liiketoiminnan muut tuotot		7 739	10 395
Tuotot yhteensä		371 287	221 796
Henkilöstökulut		-68 702	-59 406
Muut hallintokulut		-91 693	-78 452
Poistot ja arvonalentumiset		-16 836	-15 301
Liiketoiminnan muut kulut		-13 649	-11 986
Kulut yhteensä		-190 879	-165 145
Saamisten arvonalentumiset	7	-33 003	-11 960
Osuus osakkuusyritysten tuloksista		2	1
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)		147 407	44 693
Tuloverot		-29 422	-8 884
TILIKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)		117 985	35 809
josta:			
Emoyhtiön omistajille		117 985	35 809

KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA

(t€)	Liitetieto	2023	2022
TILIKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)		117 985	35 809
Muut laajan tuloksen erät:			
Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi			
Etuuspohjaisten järjestelyiden uudelleenmäärittämisestä johtuvat erät		71	179
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon pysyvästi muiden laajan tuloksen erien kautta		15	42
Verovaiutus		-17	-44
Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi		69	177
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi			
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta		14 850	-26 411
Verovaiutus		-2 862	5 248
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi		11 988	-21 163
Muut laajan tuloksen erät, verojen jälkeen		12 057	-20 986
Laaja tulos yhteensä		130 042	14 823
josta:			
Emoyhtiön omistajille		130 042	14 823

KONSERNIN TASE

(t€)	Liitetieto	31.12.2023	31.12.2022
Varat			
Käteiset varat	8,9	2 207 041	1 368 195
Keskuspankkirahoituksen oikeuttavat saamistodistukset	8,9	571 735	556 923
Saamiset luottolaitoksilta	8,9	9 420	9 215
Saamiset asiakkailta	8,9	6 934 971	6 695 255
Saamistodistukset	8,9,10	127 293	139 785
Johdannaissopimukset	8,9,10	31 349	24 261
Osakkeet ja osuudet	8,9	18 881	20 665
Osuudet osakkuusyrityksissä		7	5
Aineettomat hyödykkeet		65 600	70 331
Aineelliset hyödykkeet		7 381	5 268
Verosaamiset		5 801	7 398
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot		62 837	45 979
Muut varat		16 731	8 967
Varat yhteensä		10 059 046	8 952 247

(t€)	Liitetieto	31.12.2023	31.12.2022
Velat			
Velat luottolaitoksille	8,9	34 231	23 156
Velat asiakkaille	8,9	8 239 664	7 983 559
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	8,10,11	886 895	219 270
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	8,9,12	101 333	107 000
Johdannaissopimukset	8,9,10	829	7
Varaukset		200	303
Verovelat		19 024	8 984
Siirtovelat		53 374	30 250
Muut velat		74 224	55 477
Velat yhteensä		9 409 774	8 428 006
Oma pääoma			
Osakepääoma		82 880	82 880
Rahastot		275 148	263 148
Kertyneet voittovarot		291 244	178 213
Emoyhtiön omistajat		649 272	524 241
Oma pääoma yhteensä		649 272	524 241
Velat ja oma pääoma yhteensä		10 059 046	8 952 247

KONSERNIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOSLASKELMA

(t€)	Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma				Oma pääoma yhteensä
	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	
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

(t€)	Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma				Oma pääoma yhteensä
	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	
OMA PÄÄOMA 1.1.2023	82 880	283 828	-20 680	178 213	524 241
Laaja tulos					
Tilikauden voitto (-tappio)				117 985	117 985
Muut laajan tuloksen erät:					
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta			11 988		11 988
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon pysyvästi muiden laajan tuloksen erien kautta			12		12
Etuuspohjaisten järjestelyiden arvon uudelleenmäärittäminen				57	57
Muut laajan tuloksen erät yhteensä			12 000	57	12 057
Laaja tulos yhteensä			12 000	118 041	130 042
Liiketoimet omistajien kanssa					
Osingonjako *				-5 010	-5 010
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä				-5 010	-5 010
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ 31.12.2023	82 880	283 828	-8 680	291 244	649 272

* Osakekohtainen osinko 0,75 euroa osakkeelta.

KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA

(t€)	Liitetieto	2023	2022	(t€)	Liitetieto	2023	2022
Liiketoiminnan rahavirta				Investointien rahavirta			
Tilikauden voitto (-tappio)		117 985	35 809	Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin		-9 339	-9 987
Poistot ja arvonalentumiset		16 836	15 301	Liiketoimintakaupoista maksetut kauppahinnat		0	-300
Osuudet pääomaosuusmenetelmällä yhdisteltävien tuloksista		-2	-1	Investointien rahavirta		-9 339	-10 287
Luottotappiot		39 489	18 703	Rahoituksen rahavirta			
Muut tuotot ja kulut, joihin ei liity maksua		3 101	4 130	Velkakirjalainojen ja debenttuurien liikkeeseenlaskusta saadut maksut		649 170	49 324
Tuloverot		29 422	8 884	Velkakirjalainojen ja debenttuurien takaisinmaksut		-5 667	-5 667
Muut oikaisut		59	-2	Vuokrasopimusvelkojen takaisinmaksut		-2 484	-2 321
Rahoitustuottojen ja -kulujen oikaisut		-8 536	-7 580	Maksetut osingot		-5 010	0
Tuloksen oikaisut yhteensä		80 370	39 435	Rahoituksen rahavirta		636 008	41 336
Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta		198 355	75 244	Rahavarojen muutos		838 542	273 880
Liiketoiminnan saamisten lisäys/vähennys (-/+)				Rahavarat, avaava tase		1 370 828	1 096 705
Saamiset luottolaitoksilta, muut kuin vaadittaessa maksettavat		-517	13 740	Rahavarojen muutos		838 542	273 880
Saamiset asiakkailta		-278 877	-630 058	Valuuttakurssien muutosten vaikutus		-9	244
Sijoitusomaisuus		23 869	401 952				
Muut varat		-793	-12 867	Rahavarat muodostuvat seuraavista eristä:			
Liiketoiminnan saamisten lisäys/vähennys		-256 319	-227 233	Käteiset varat	8, 9	2 207 041	1 368 195
Liiketoiminnan velkojen lisäys/vähennys (+/-)				Vaadittaessa maksettavat		2 321	2 633
Velat luottolaitoksille		11 074	23 049	Rahavarat yhteensä		2 209 361	1 370 828
Velat asiakkaille		256 105	372 294	Maksetut korot		-98 305	-17 868
Muut velat		23 321	6 704	Saadut osingot		58	84
Liiketoiminnan velkojen lisäys/vähennys		290 501	402 047	Saadut korot		363 544	129 881
Maksetut verot		-20 665	-7 226				
Liiketoiminnan rahavirta		211 872	242 831				

KONSERNIN TULOSKEHITYS NELJÄNNESVUOSITTAIN

Konsernin tuloslaskelma

(t€)	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	2023	2022
Korkotuotot	122 157	107 630	89 519	69 079	50 579	388 385	139 295
Korkokulut	-43 356	-32 871	-23 384	-14 290	-7 048	-113 901	-17 608
Korkokate	78 801	74 759	66 135	54 789	43 530	274 484	121 687
Palkkiotuotot	27 287	26 915	27 328	26 034	26 725	107 564	101 179
Palkkiokulut	-1 130	-4 360	-4 308	-4 084	-2 395	-13 882	-13 985
Nettopalkkiotuotot	26 156	22 556	23 020	21 950	24 330	93 682	87 195
Sijoitustoiminnan nettotuotot	-2 111	-3 065	-305	805	1 398	-4 677	2 436
Osingot	0	0	22	36	16	58	84
Liiketoiminnan muut tuotot	2 022	1 619	1 680	2 417	1 669	7 739	10 395
Tuotot yhteensä	104 869	95 869	90 552	79 997	70 943	371 287	221 796
Henkilöstökulut	-19 635	-17 183	-16 540	-15 344	-18 011	-68 702	-59 406
Muut hallintokulut	-26 966	-20 320	-23 782	-20 625	-21 593	-91 693	-78 452
Poistot ja arvonalentumiset	-4 586	-4 239	-4 122	-3 888	-4 424	-16 836	-15 301
Liiketoiminnan muut kulut	-1 003	-905	-2 210	-9 531	-903	-13 649	-11 986
Kulut yhteensä	-52 189	-42 647	-46 655	-49 388	-44 931	-190 879	-165 145
Saamisten arvonalentumiset	-9 168	-6 938	-11 732	-5 166	-5 373	-33 003	-11 960
Osuus osakkuusyritysten tuloksista	1	0	1	0	1	2	1
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)	43 513	46 284	32 166	25 444	20 641	147 407	44 693
Tuloverot	-8 698	-9 263	-6 427	-5 034	-4 087	-29 422	-8 884
RAPORTOINTIKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)	34 815	37 021	25 739	20 410	16 555	117 985	35 809
josta:							
Emoyhtiön omistajille	34 815	37 021	25 739	20 410	16 555	117 985	35 809

Konsernin laaja tuloslaskelma

(t€)	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	2023	2022
RAPORTOINTIKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)	34 815	37 021	25 739	20 410	16 555	117 985	35 809
Muut laajan tuloksen erät:							
Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi							
Etuuspohtajisten järjestelyiden uudelleenmäärittämisestä johtuvat erät	71	0	0	0	179	71	179
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon pysyvästi muiden laajan tuloksen erien kautta	0	15	0	0	0	15	42
Verovaikutus	-14	-3	0	0	-36	-17	-44
Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi	57	12	0	0	143	69	177
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi							
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	6 586	4 061	1 532	2 671	806	14 850	-26 411
Verovaikutus	-1 491	-932	80	-520	-140	-2 862	5 248
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi	5 095	3 130	1 612	2 151	666	11 988	-21 163
Muut laajan tuloksen erät, verojen jälkeen	5 152	3 142	1 612	2 151	809	12 057	-20 986
Laaja tulos yhteensä	39 967	40 163	27 351	22 561	17 363	130 042	14 823
josta:							
Emoyhtiön omistajille	39 967	40 163	27 351	22 561	17 363	130 042	14 823

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

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

LIITETIETO 2: LAATIMISPERIAATTEET

Tilinpäätöstiedotteen laatimisperiaatteet

Tilinpäätöstiedote 1.1.–31.12.2023 on laadittu IAS 34 Osavuosikatsaukset -standardin mukaisesti. Tilinpäätöstiedotteen taulukoiden luvut esitetään tuhansina euroina, ellei muuta ole mainittu. Luvut esitetään pääsääntöisesti pyöristettyinä ja ilman desimaaleja, joten yksittäisistä euromääristä lasketut summat voivat poiketa esitetyistä loppusummasta.

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

Muilta osin osavuosikatsauksessa noudatetaan vuoden 2022 tilinpäätöksessä esitettyjä laatimisperiaatteita.

Johdon harkintaa edellyttävät laatimisperiaatteet ja arvioihin sisältyvät keskeiset epävarmuustekijät

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

Johdon harkintaa edellyttäviä laatimisperiaatteita ja arvioihin sisältyviä epävarmuustekijöitä on kuvattu vuoden 2022 tilinpäätöksessä. Tilinpäätöstiedotteessa merkittävimmät johdon harkintaa sekä arvioiden ja oletusten tekemistä vaativat erät sisältyvät seuraaviin liitetietoihin:

- Liite 7 Saamisten arvonalentumiset: IFRS 9-standardin mukaisten odotettavissa olevien luottotappioiden laskenta perustuu sisäisiin malleihin,

joihin sisältyy oletettavia luottoriskin 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. Tilikauden aikana otettiin käyttöön LGD-riskiparametrien lattiatasot, joiden asettamisessa on käytetty johdon harkintaa.

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

LIITETIETO 3: 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 yritys-

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

Varallisuudenhoitoliiketoiminta vastaa S-Pankin varainhoitopalveluiden tuot-

tamisesta, asiakkuuksista sekä liiketoiminnan kehittämisestä. Liiketoiminta tarjoaa säästämisen ja sijoittamisen palveluita kuluttaja-asiakkaille, yksityispankkipalveluita sekä palveluita institutionaalisille sijoittajille.

Tuloslaskelma 2023 (t€)	Pankkiliiketoiminta	Varallisuudenhoitoliiketoiminta	Muut toiminnot	Eliminoinnit	Konserni yhteensä
Korkokate	273 276	1 178	30		274 484
Nettopalkkiotuotot	54 558	39 133	-9		93 682
Sijoitustoiminnan nettotuotot	-4 665	-12			-4 677
Osingot	36		22		58
Liiketoiminnan muut tuotot	5 241	260	13 475	-11 237	7 739
Tuotot yhteensä	328 446	40 559	13 518	-11 237	371 287
Kulut yhteensä *	-140 288	-37 381	-24 447	11 237	-190 879
Saamisten arvonalentumiset	-33 003				-33 003
Osuusosakkuusyritysten tuloksista				2	2
Liikevoitto (-tappio)	155 155	3 179	-10 928	2	147 407

Pankkiliiketoiminnan ulkoiset tuotot olivat 329 700 t€ ja Varallisuudenhoitoliiketoiminnan ulkoiset tuotot olivat 39 397 t€.

Tuloslaskelma 2022 (t€)	Pankkiliiketoiminta	Varallisuudenhoitoliiketoiminta	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 ***	-121 139	-35 700	-17 555	9 250	-165 145
Saamisten arvonalentumiset	-11 960				-11 960
Osuusosakkuusyritysten tuloksista				1	1
Liikevoitto (-tappio) **	47 511	4 589	-7 409	1	44 693

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

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

** Pankkiliiketoiminnalle on kohdistettu vuoden 2023 alusta lähtien viranomaismaksut ja liiketoimintaan kohdistuvat viranomaisraportoinnin kulut, jotka sisältyivät aiemmin muihin toimintoihin. Samassa yhteydessä muitakin kulujen vyörytys-sääntöjä on tarkennettu. Muutos heikensi Pankkiliiketoiminnan tulosta 14,3 miljoonaa euroa, sekä paransi Varallisuudenhoitoliiketoiminnan tulosta 2,9 miljoonaa euroa ja muiden toimintojen tulosta 11,4 miljoonaa euroa. Vertailukauden lukuja on oikaistu vastaavasti.

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

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

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

tukseen 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 31.12.2023 (t€)	Pankki- liiketoiminta	Varallisuudenhoito- liiketoiminta	Muut toiminnot	Konserni yhteensä
Saamiset asiakkailta	6 934 971			6 934 971
Pankkitoiminnan likvidit varat ja sijoitusvarat	2 965 718			2 965 718
Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet	4 259	28 859	39 871	72 988
Muut saamiset	55 909	6 781	22 679	85 369
Varat yhteensä	9 960 857	35 639	62 550	10 059 046
Pankkitoiminnan velat	9 262 952			9 262 952
Varaukset ja muut velat	63 383	5 848	77 592	146 822
Oma pääoma			649 272	649 272
Velat ja oma pääoma yhteensä	9 326 335	5 848	726 864	10 059 046

Tase 31.12.2022 (t€)	Pankki- liiketoiminta	Varallisuudenhoito- liiketoiminta	Muut toiminnot	Konserni yhteensä
Saamiset asiakkailta	6 695 255			6 695 255
Pankkitoiminnan likvidit varat 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

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 2023	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	2023	2022
Korkokate	78 426	74 428	65 835	54 587	43 420	273 276	121 687
Nettopalkkiotuotot	16 181	12 979	13 346	12 051	14 759	54 558	47 603
Sijoitustoiminnan nettotuotot	-2 092	-3 071	-307	805	1 407	-4 665	2 410
Osingot	0	0	0	36	16	36	80
Liiketoiminnan muut tuotot	1 364	1 002	991	1 884	1 286	5 241	8 830
Tuotot yhteensä	93 879	85 338	79 865	69 364	60 887	328 446	180 610
Kulut yhteensä *	-37 516	-30 823	-33 899	-38 049	-33 162	-140 288	-121 139
Saamisten arvonalentumiset	-9 168	-6 938	-11 732	-5 166	-5 373	-33 003	-11 960
Liikevoitto (-tappio) *	47 195	47 577	34 234	26 149	22 353	155 155	47 511
Varallisuudenhoitoliiketoiminta (t€)	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	2023	2022
Korkokate	372	333	282	191	106	1 178	5
Nettopalkkiotuotot	9 977	9 579	9 676	9 901	9 569	39 133	39 664
Sijoitustoiminnan nettotuotot	-19	6	2	0	-8	-12	26
Liiketoiminnan muut tuotot	-217	149	216	112	168	260	595
Tuotot yhteensä	10 113	10 068	10 175	10 204	9 835	40 559	40 290
Kulut yhteensä *	-11 060	-8 807	-8 878	-8 635	-9 980	-37 381	-35 700
Liikevoitto (-tappio) *	-948	1 261	1 297	1 569	-145	3 179	4 589

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

LIITETIETO 4: KORKOKATE

(t€)	2023	2022
Korkotuotot		
Käteiset varat *	51 725	3 694
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat	7 709	2 751
Saamiset luottolaitoksilta *	682	175
Saamiset asiakkailta	317 723	130 480
Saamistodistukset käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat	1 381 736	1 836 45
Johdannaiset	8 422	313
Muut korkotuotot	8	2
Korkotuotot yhteensä efektiivisen koron menetelmällä	379 220	138 936
Muut korkotuotot	9 165	359
Korkotuotot yhteensä	388 385	139 295
Korkotuotot vaiheeseen 3 kirjatuihin rahoitusvaroista	3 174	2 291
Korkokulut		
Velat luottolaitoksille	-801	-1 975
Velat asiakkaille	-85 506	-6 395
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	-15 210	-1 941
Johdannaiset	-1 814	-4 177
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-5 183	-2 674
Muut korkokulut	-5 290	-427
Korkokulut vuokrasopimuksista	-96	-19
Korkokulut yhteensä efektiivisen koron menetelmällä	-106 701	-12 986
Muut korkokulut	-7 200	-4 622
Korkokulut yhteensä	-113 901	-17 608
Korkokate	274 484	121 687
josta negatiiviset korkokulut, jotka sisältyvät korkotuottoihin	0	-475

* Vertailutietoa on oikaistu tilinpäätöksen 31.12.2022 julkistamisen jälkeen. Käteisiin varoihin liittyvät korkotuotot on siirretty omaksi eräkseen.

LIITETIETO 5: NETTOPALKKIOTUOTOT

(t€)	2023	2022
Palkkiotuotot segmenteittäin		
Palkkiotuotot Pankkiliiketoiminnasta		
Luotonannosta *	9 690	8 762
Ottolainauksesta *	721	692
Maksuliikenteestä *	11 578	10 741
Korttiliiketoiminnasta *	38 915	34 255
Lainopillisista tehtävistä	505	424
Vakuutusten välityksestä	1 762	1 601
Takausten myöntämisestä	94	34
Palkkiotuotot Pankkiliiketoiminnasta yhteensä *	63 264	56 509
Palkkiotuotot Varallisuudenhoito liiketoiminnasta		
Rahastoista	38 199	37 974
OmaisuuDENhoidosta	2 438	2 498
Kiinteistötoiminnasta	2 731	3 087
Palkkiotuotot Varallisuudenhoito liiketoiminnasta yhteensä	43 368	43 560
Palkkiotuotot muista toiminnoista		
Arvopaperinvälityksestä	363	577
Muut palkkiotuotot *	569	534
Palkkiotuotot muista toiminnoista yhteensä *	932	1 111
Palkkiotuotot yhteensä	107 564	101 179
Palkkiokulut		
Rahastoista	-3 793	-3 552
OmaisuuDENhoidosta	-39	-97
Arvopaperinvälityksestä	-984	-973
Korttiliiketoiminnasta	-8 344	-8 494
Kiinteistötoiminnasta	-209	-292
Pankkikulut	-421	-466
Muut kulut	-92	-112
Palkkiokulut yhteensä	-13 882	-13 985
Nettopalkkiotuotot	93 682	87 195

* Vertailutietoa on oikaistu tilinpäätöksen 31.12.2022 julkaisemisen jälkeen. Palkkiotuotot korttiliiketoiminnasta on siirretty omaksi eräkseen.

LIITETIETO 6: SJOITUSTOIMINNAN NETTOTUOTOT

(t€)	2023	2022
Nettotuotot käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavista rahoitusvaroista		
Saamistodistukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	8	0
Käyvän arvon muutokset	7	-225
Osakkeet ja osuudet		
Myyntivoitot ja -tappiot	17	6 328
Käyvän arvon muutokset	-2 600	-4 691
Johdannaiset		
Käyvän arvon muutokset	-103	1 028
Nettotuotot käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavista rahoitusvaroista yhteensä	-2 672	2 440
Nettotuotot käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavista rahoitusvaroista		
Saamistodistukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	-2 396	-316
Muut tuotot ja kulut	26	-23
Osakkeet ja osuudet		
Myyntivoitot ja -tappiot	0	362
Muut tuotot ja kulut	-80	0
Nettotuotot käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavista rahoitusvaroista yhteensä	-2 450	23
Valuuttatoiminnan nettotuotot	373	401
Suojauslaskennan nettotulos		
Saamistodistukset		
Suojausinstrumenttien nettotulos	-10 845	31 097
Suojauskohteiden nettotulos	11 337	-31 527
Liikkeeseen lasketut joukkovelkakirjalainat		
Suojausinstrumenttien nettotulos	17 657	0
Suojauskohteiden nettotulos	-18 077	0
Suojauslaskennan nettotulos	71	-429
Sijoitustoiminnan nettotuotot yhteensä	-4 677	2 436

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

LIITETIETO 7: SAAMISTEN ARVONALENTUMISET

Tilikaudella konsernin tuloslaskelmaan kirjattiin odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita 40,0 miljoonaa euroa (18,5). Kirjattuja peruutuksia eli palautuneita

luottotappioita oli 7,0 miljoonaa euroa (6,6). Odotettavissa olevien ja lopullisten luottotappioiden nettotulosvaikutus oli näin ollen 33,0 miljoonaa euroa (12,0).

Kauden aikana kirjatut odotettavissa olevat luottotappiot ja arvonalentumistappiot

Odotettavissa olevat luottotappiot ja arvonalentumistappiot (t€)	2023	2022
Luotto- ja takaustappioina poistetut saamiset	-25 228	-16 642
Palautukset poistetuista saamisista	7 025	6 572
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) saamisista asiakkailta ja taseen ulkopuolisista sitoumuksista	-14 261	-2 060
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) sijoitustoiminnasta	-539	171
Yhteensä	-33 003	-11 960

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

ECL-varauksen kokonaismäärä oli 37,3 miljoonaa euroa (22,5) tilikauden lopussa. ECL-varauksen kokonaismäärään sisältyi johdon arvioon perustuvia varauksia yhteensä 3,8 miljoonaa euroa tilikauden lopussa. Koko lainasalkun kattavuusaste nousi 0,37 prosentin (0,23) tasolle ja pysyi S-Pankin hallituksen asettaman riskinotonalukkuuden puitteissa.

ECL-varaus kasvoi tilikauden aikana 14,8 miljoonaa euroa, josta henkilöasiakkaiden luotonannon osuus oli 10,6 miljoonaa euroa. Johdon arvion muutokset kasvattivat

ECL-varausta 1,7 miljoonaa euroa tilikauden aikana. Johdon arviota kasvatettiin, koska kohonneiden korkojen ja hintojen odotettiin heikentävän kotitalouksien maksukykyä. Tilikauden lopussa otettiin käyttöön johdon harkintaan perustuen LGD-riskiparametrien lattiatasot. Lattiatasojen vaikutus ECL-varaukseen oli 5,3 miljoonaa euroa. Vastaavalla määrällä purettiin aiempia johdon arvioon perustuvia varauksia. Lisäksi eteenpäin katsovan informaation mallinnusta päivitettiin tilikauden aikana, mikä nosti luottoriskimalleilla arvioitua ECL-varausta 2,6 miljoonaa euroa.

Yritysasiakkaisiin ja sijoitustoimintaan kohdistuva ECL-varaus kasvoi 3,1 miljoonaa euroa, ja vaiheeseen 2 luokiteltujen vastuiden määrä kasvoi selvästi. Kasvu johtui erityisesti kiinteistöalan ja rakentamisen toimialoilla toimivien asiakkaiden sisäisten luokitusten heikentymisestä.

Altistuminen riskille, yhteenveto

31.12.2023 (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*	5 421,6	-2,5	283,7	-13,1	92,4	-15,7	5 797,7	-31,3	-0,54 %
Yritysassiakkaiden luotonanto*	1 088,0	-0,4	96,7	-2,8	0,0	0,0	1 184,7	-3,2	-0,27 %
Sijoitustoiminta**	667,6	-0,3	11,1	-0,6	0,0	0,0	678,8	-0,9	-0,14 %
Taseen ulkopuoliset sitoumukset***	2 294,2	-0,5	10,8	-1,3	0,9	-0,1	2 305,8	-1,9	-0,08 %
Yhteensä	9 471,4	-3,7	402,4	-17,8	93,3	-15,8	9 967,1	-37,3	-0,37 %

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 %
Yritysassiakkaiden 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.

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 (henkilöasiakkaiden luotonanto)

31.12.2023 (t€)	Henkilöasiakkaiden luotonanto			
	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä
Luokka 1	4 347 233	122 824	0	4 470 057
Luokka 2	329 722	14 030	0	343 752
Luokka 3	297 012	12 642	0	309 654
Luokka 4	125 578	6 610	0	132 187
Luokka 5	231 797	12 998	0	244 795
Luokka 6	87 657	36 230	0	123 886
Luokka 7	2 611	78 373	0	80 984
Maksukyvytön	0	0	92 415	92 415
Bruttokirjanpitoarvo	5 421 610	283 706	92 415	5 797 731
ECL-varaus*	-2 489	-13 128	-15 729	-31 346
Nettokirjanpitoarvo	5 419 121	270 578	76 686	5 766 385

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

*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 luottotap-

pioiden määrää. Yritysassiakkaiden ja sijoitustoiminnan vastuut painottuvat suuriin yrityksiin, joilla on hyvä luottoluokitus.

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

31.12.2023 (t€)	Yritysassiakkaiden luotonanto, sijoitustoiminta ja taseen ulkopuoliset sitoumukset			
	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä
Luokka 1	2 785 552	34	0	2 785 586
Luokka 2	565 527	5	0	565 531
Luokka 3	301 264	6	0	301 270
Luokka 4	90 734	0	0	90 734
Luokka 5	234 796	4 441	0	239 237
Luokka 6	68 957	107 974	0	176 931
Luokka 7	2 969	6 218	0	9 187
Maksukyvytön	0	0	872	872
Yhteensä	4 049 799	118 678	872	4 169 349
ECL-varaus*	-1 201	-4 716	-71	-5 989

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
Luokka 1	2 609 370	98	0	2 609 468
Luokka 2	538 713	0	0	538 713
Luokka 3	318 178	14	0	318 192
Luokka 4	130 189	6	0	130 194
Luokka 5	358 479	5 450	0	363 929
Luokka 6	25 661	19 548	0	45 209
Luokka 7	3 442	7 288	0	10 729
Maksukyvytön	0	0	656	656
Yhteensä	3 984 030	32 404	656	4 017 091
ECL-varaus*	-697	-1 081	-38	-1 815

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

Seuraavat taulukot kuvaavat odotettavissa olevien luottotappioiden siirtymiä ja muutoksia katsauskauden aikana. Taulukoissa esitetään tappiota koskevan vähennyserän alku- ja loppusaldon välinen täsmäytyslaskelma.

Odotettavissa olevien luottotappioiden täsmäytyslaskelma (henkilöasiakkaiden luotonanto)

(t€)	Henkilöasiakkaiden luotonanto				Yhteensä
	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL		
ECL 1.1.2023	1 438	9 256	10 026	20 720	
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-144	6 760	0	6 616	
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	-32	0	4 091	4 059	
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	163	-3 358	0	-3 196	
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3	0	-1 255	5 249	3 994	
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	3	0	-489	-486	
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2	0	190	-1 180	-990	
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset	449	1 132	-276	1 305	
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	836	2 110	985	3 930	
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-189	-728	-1 108	-2 025	
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-35	-977	-1 570	-2 582	
ECL:n nettomuutos	1 050	3 873	5 703	10 625	
ECL 31.12.2023	2 489	13 128	15 729	31 346	

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

(t€)	Yritysasiakkaiden luotonanto, sijoitustoiminta ja taseen ulkopuoliset sitoumukset			
	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä
ECL 1.1.2023	697	1 081	38	1 815
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-91	1726	0	1 635
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	0	0	23	23
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	49	-497	0	-447
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3	0	-19	4	-15
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	0	0	-20	-20
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2	0	4	-2	2
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset	286	182	2	470
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	369	2 366	29	2 764
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-106	-37	-3	-146
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-2	-89	-1	-92
ECL:n nettomuutos	505	3 636	33	4 174
ECL 31.12.2023	1 201	4 716	71	5 989

LIITETIETO 8: RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN KÄYVÄT ARVOT JA KIRJANPITOARVOT

Rahoitusinstrumenttien ryhmittely arvostusmenetelmän mukaisesti

Rahoitusvarojen käyvät arvot 31.12.2023 (t€)	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjanpito- arvo	Rahoitusvarojen käyvät arvot 31.12.2022 (t€)	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjanpito- arvo
Jaksotettuun hankintameno- kirjattavat rahoitusvarat						Jaksotettuun hankintameno- kirjattavat rahoitusvarat					
Käteiset varat		2 207 041		2 207 041	2 207 041	Käteiset varat		1 368 195		1 368 195	1 368 195
Saamiset luottolaitoksilta		9 390		9 390	9 420	Saamiset luottolaitoksilta		9 843		9 843	9 215
Saamiset asiakkailta		7 364 448		7 364 448	6 934 971	Saamiset asiakkailta		6 993 283		6 993 283	6 695 255
Yhteensä		9 580 879		9 580 879	9 151 432	Yhteensä		8 371 322		8 371 322	8 072 665
Käypään arvoon tulosvaikuttei- sesti arvostettavat rahoitusvarat						Käypään arvoon tulosvaikuttei- sesti arvostettavat rahoitusvarat					
Saamistodistukset		24 842		24 842	24 842	Saamistodistukset		1 979		1 979	1 979
Johdannaissopimukset		31 349		31 349	31 349	Johdannaissopimukset		24 261		24 261	24 261
Osakkeet ja osuudet	8 235	9 878		18 114	18 114	Osakkeet ja osuudet	7 226	12 687		19 913	19 913
Yhteensä	8 235	66 070		74 305	74 305	Yhteensä	7 226	38 927		46 153	46 153
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat rahoitusvarat						Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat rahoitusvarat					
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	556 081	19 333		575 414	571 735	Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	539 811	18 923		558 734	556 923
Saamistodistukset	100 192	3 188		103 381	102 451	Saamistodistukset	135 614	3 500		139 114	137 806
Osakkeet ja osuudet		646	121	767	767	Osakkeet ja osuudet		631	121	752	752
Yhteensä	656 273	23 168	121	679 562	674 953	Yhteensä	675 425	23 053	121	698 600	695 481
Varojen käyvät arvot yhteensä	664 509	9 670 117	121	10 334 747	9 900 689	Varojen käyvät arvot yhteensä	682 652	8 433 302	121	9 116 075	8 814 299

Rahoitusvelkojen käyvät arvot 31.12.2023 (t€)	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjanpito- arvo
Jaksotettuun hankintameno- kirjattavat rahoitusvelat					
Velat luottolaitoksille		23 907		23 907	34 231
Velat asiakkaille		8 067 884		8 067 884	8 239 664
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	899 181			899 181	886 895
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		102 717		102 717	101 333
Yhteensä	899 181	8 194 507		9 093 689	9 262 123
Käypään arvoon tulosvaikuttei- sesti arvostettavat rahoitusvelat					
Johdannaissopimukset		829		829	829
Yhteensä		829		829	829

Rahoitusvelkojen käyvät arvot 31.12.2022 (t€)	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjanpito- arvo
Jaksotettuun hankintameno- 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 tulosvaikuttei- sesti arvostettavat rahoitusvelat					
Johdannaissopimukset		7		7	7
Yhteensä		7		7	7

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

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

Siirrot tasojen 1 ja 2 välillä

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

Muutokset tasolla 3 (t€)

Muutokset tasolla 3 (t€)	Osakkeet ja osuudet
Osakkeet ja osuudet, kirjanpitoarvo 1.1.2023	121
Osakkeet ja osuudet, kirjanpitoarvo 31.12.2023	121

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

LIITETIETO 9: RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN RYHMÄT

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

Rahoitusvelkojen ryhmät 31.12.2023 (t€)	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat		Yhteensä
		Käypään arvoon arvostettava	Suojauslaskennassa olevat johdannaiset	
Velat luottolaitoksille	34 231			34 231
Velat asiakkaille	8 239 664			8 239 664
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	886 895			886 895
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	101 333			101 333
Johdannaissopimukset		0	829	829
Vuokrasopimusvelat	7 077			7 077
Yhteensä	9 269 200	0	829	9 270 029

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

Rahoitusvelkojen ryhmät 31.12.2022 (t€)	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

LIITETIETO 10: JOHDANNAISSOPIMUKSET JA SUOJAUSLASKENTA

Johdannaisten nimellisarvot ja käyvät arvot (t€)	31.12.2023			31.12.2022		
	Nimellisarvo	Positiivinen käypä arvo	Negatiivinen käypä arvo	Nimellisarvo	Positiivinen käypä arvo	Negatiivinen käypä arvo
Saamisten suojauslaskenta						
Korkojohdannaiset						
Koronvaihtosopimukset	397 200	13 268	-829	612 200	23 283	-3
Suojauslaskennassa olevat korkojohdannaiset yhteensä	397 200	13 268	-829	612 200	23 283	-3
Liikkeeseen laskettujen velkakirjojen suojauslaskenta						
Korkojohdannaiset						
Koronvaihtosopimukset	500 000	17 657	0	0	0	0
Suojauslaskennassa olevat korkojohdannaiset yhteensä	500 000	17 657	0	0	0	0
Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt						
Korkojohdannaiset						
Koronvaihtosopimukset	40 000	425	0	30 000	978	-4
Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt korkojohdannaiset yhteensä	40 000	425	0	30 000	978	-4
Johdannaiset yhteensä	937 200	31 349	-829	642 200	24 261	-7

Johdannaisten maturiteetit (t€)	31.12.2023				31.12.2022			
	Alle yksi vuosi	1–5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä	Alle yksi vuosi	1–5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä
Saamisten suojauslaskenta								
Korkojohdannaiset	90 000	307 200	0	397 200	245 000	317 200	50 000	612 200
Liikkeeseen laskettujen velkakirjojen suojauslaskenta								
Korkojohdannaiset	0	500 000	0	500 000	0	0	0	0
Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt								
Korkojohdannaiset	30 000	10 000	0	40 000	20 000	0	10 000	30 000
Johdannaiset yhteensä	120 000	817 200	0	937 200	265 000	317 200	60 000	642 200

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.

31.12.2023 (t€)	Nimellisarvo, yhteensä	Varat, käyvät arvot	Velat, käyvät arvot	Suojauskohteen sisältävä taseen erä	Tuloslaskelmaan kirjattu tehoton osuus
Saamisten suojauslaskenta					
Käyvän arvon suojaus					
Korkosidonnaiset	397 200	13 268	-829	Johdannaissopimukset	-10 845
Suojaavat johdannaiset yhteensä	397 200	13 268	-829		-10 845
Liikkeeseen laskettujen velkakirjojen suojauslaskenta *					
Käyvän arvon suojaus					
Korkosidonnaiset	500 000	17 657	0	Johdannaissopimukset	17 657
Suojaavat johdannaiset yhteensä	500 000	17 657	0		17 657

31.12.2023 (t€)	Kirjanpitoarvo		Kumulatiivinen arvonmuutos taseella		Suojauskohteen sisältävä taseen erä	Tuloslaskelmaan kirjattu tehoton osuus
	Varat	Velat	Varat	Velat		
Suojauskohde						
Saamistodistukset	621 959	0	12 425	0	Saamistodistukset	11 337
Liikkeeseen lasketut joukkovelkakirjat *	0	-499 214	0	-17 657	Yleiseen liikkeeseen lasketut joukkovelkakirjat	-18 077
Suojauskohteet yhteensä	621 959	-499 214	12 425	-17 657		-6 740

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

31.12.2023 (t€)	Suojaussuhteen voitto/tappio				Suojaussuhteen tehoton osuus	Tuloslaskelmarivi, jolle tehoton osuus on kirjattu
	Suojausinstrumentti	Suojauskohde	Suojausinstrumentti			
Saamistodistukset	Korkojohdannaiset	11 337	-10 845	492	Sijoitustoiminnan nettotuotot: Suojauslaskennan nettotulos	
Liikkeeseen lasketut joukkovelkakirjat *	Korkojohdannaiset	-18 077	17 657	-420	Sijoitustoiminnan nettotuotot: Suojauslaskennan nettotulos	

* Uusi suojauskohde. Ei vertailutietoja.

31.12.2022 (t€)	Nimellisarvo, 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	Johdannaissopimukset	31 097
Suojaavat johdannaiset yhteensä	612 200	23 283	-3		31 097

31.12.2022 (t€)	Kirjanpitoarvo		Kumulatiivinen arvonmuutos taseella		Suojauskohteen sisältävä taseen erä	Tuloslaskelmaan kirjattu tehoton osuus
	Varat	Velat	Varat	Velat		
Suojauskohde						
Saamistodistukset *	661 116	0	23 762	0	Saamistodistukset	-31 527
Suojauskohteet yhteensä	661 116	0	23 762	0		-31 527

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

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

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

Suojauslaskennan laatimisperiaatteet on täydennetty kiinnitysluottopankki-toiminnan osalta. Muutokset on kuvattu liitteessä 2. Muilta osin noudatetaan tilinpäätöksessä 2022 esitettyjä laatimisperiaatteita.

LIITETIETO 11: YLEISEEN LIIKKEESEEN LASKETUT VELKAKIRJAT

Joukkovelkakirjalainat (t€)	31.12.2023		31.12.2022		Korko	Eräpäivä
	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo		
Vakuudelliset						
S-Bank Plc's Covered Bond	517 291	500 000	0	0	Kiinteää 3,75 %	26.9.2028
Vakuudelliset yhteensä	517 291	500 000	0	0		
Vakuudettomat						
S-Bank Plc's Senior Preferred MREL Eligible Notes 1/2021, Tranche 1	170 281	170 000	169 946	170 000	Euribor 3 kk + 0,75 %	4.4.2025
S-Bank Plc's Senior Preferred MREL Eligible Notes 1/2021, Tranche 2	49 324	50 000	49 324	50 000	Euribor 3 kk + 0,75 %	4.4.2025
S-Bank Plc's Senior Preferred MREL Eligible Notes 1/2023	150 000	150 000	0	0	Euribor 3 kk + 2,30 %	23.11.2026
Vakuudettomat yhteensä	369 605	370 000	219 270	220 000		
Joukkovelkakirjalainat yhteensä	886 895	870 000	219 270	220 000		

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

Debentuurit (t€)	31.12.2023		31.12.2022		Korko	Eräpäivä
	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo		
Debenttuuri I/2016	13 000	13 000	17 333	17 333	Euribor 12 kk + 1,8 %	30.6.2026
Debenttuuri I/2017	5 333	5 333	6 666	6 666	Euribor 12 kk + 1,8 %	18.12.2027
Debenttuuri I/2020	25 500	25 500	25 500	25 500	Euribor 12 kk + 2,0 %	1.12.2030
Debenttuuri I/2021	57 500	57 500	57 500	57 500	Euribor 12 kk + 2,0 %	8.10.2031
Debentuurit yhteensä	101 333	101 333	107 000	107 000		

LIITETIETO 13: ANNETUT VAKUUDET

(t€)	Muut vakuudet	
	31.12.2023	31.12.2022
Omasta velasta annetut		
Velat luottolaitoksille	178 420	170 543
Johdannaissopimukset	4 257	5 171
Omasta velasta annetut yhteensä	182 676	175 714
joista käteistä	4 257	5 171
joista arvopapereita	178 420	170 543
Muusta syystä omasta puolesta annetut	357	357
joista käteistä	357	357

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

LIITETIETO 14: TASEEN ULKOPUOLISET SITOUKSET

(t€)	31.12.2023	31.12.2022
Takaukset	2 170	2 539
Muut	52	93
Käyttämättömät luottojärjestelyt	144 045	188 334
Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	146 266	190 967

Taseen ulkopuolisten erien arvonalentumiset on käsitelty liitteessä 7. Odotettavissa oleva luottotappio, joka kohdistuu taseen ulkopuolisiin eriin, on 1 879 tuhatta euroa (841).

LIITETIETO 15: LÄHIPIIRI

Lähipiiritietoja on kuvattu tarkemmin vuoden 2022 tilinpäätöksessä.

LIITETIETO 16: HANDELSBANKENIN SUOMEN HENKILÖASIAKAS- SEKÄ VARAINHOITO- JA SIOJITUSPALVELULIIKETOIMINNAN HANKINTA

S-Pankki tiedotti 31.5.2023 ostavansa liiketoimintakaupalla Svenska Handelsbanken AB:n Suomen henkilöasiakas- sekä varainhoito- ja sijoituspalveluliiketoiminnot. Handelsbanken, S-Pankki, Oma Säästöpankki Oyj (OmaSp) ja Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennia solmivat aiemmin samana päivänä sopimuksen, jolla pankin Suomen henkilöasiakas- sekä varainhoito- ja sijoituspalveluliiketoiminnot myydään S-Pankille, pk-yritysluottolaitos OmaSp:lle sekä henkivakuutusliiketoiminta sisältäen sijoitus-, eläke- ja lainaturvavakuutukset Henki-Fennialle. Kilpailu- ja kuluttajavirasto hyväksyi järjestelyn kaikkien ostajien osalta heinäkuussa 2023. Osapuolet odottavat kaupan toteutuvan vuoden 2024 jälkimmäisellä puolikkaalla.

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

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

Kauppa rahoitetaan omistajille suunnatulla osakeannilla ja markkinoilta haetavalla velkarahoituksella. S-Pankki vahvistaa omia varojaan enintään 200 miljoonan euron suuruisella osakeannilla sen varmistamiseksi, että pankin pääomitus säilyy vahvana myös kaupan toteutumisen jälkeen. S-Pankin omistajat eli Suomen Osuuskauppojen Keskuskunta (SOK) ja S-ryhmään kuuluvat osuuskaupat ovat sitoutuneet antiin. Lisäksi S-Pankki on sopinut rahoitusjärjestelyistä, joiden kokonaisarvo sopimushetkellä oli yhteensä noin 2,0 miljardia euroa. Ensivaiheen rahoituksen järjestäjänä toimii Danske Bank A/S. Tämän velkarahoituksen ja kauppahinnan maksamiseksi S-Pankki tulee toteuttamaan katettujen joukkolainojen liikkeeseenlaskuja vuosina 2023–2025. S-Pankki laski liikkeeseen ensimmäisen, nimellisarvoltaan 500 miljoonaa euroa, katetun joukkovelkakirjalainansa (covered bond) 26.9.2023. Liikkeeseenlaskun jälkeen edellä mainitun rahoitusjärjestelyn arvoa pienennettiin toteutetun emission määrällä ja rahoitusjärjestely on raportointikauden päättyessä noin 1,5 miljardia euroa.

S-Pankin raportointikauden tulokseen on kirjattu 4,2 miljoonaa euroa kuluja kaupan suunnitteluun ja valmisteluun liittyneistä konsultti- ja asiantuntijapalveluista. Lisäksi tulosta rasittaa 5,4 miljoonaa euroa edellä mainittuun rahoitusjärjestelyyn liittyviä korkoja ja kuluja.

Kaupan suunnitteluun ja valmisteluun liittyy lisäksi IAS 37 mukaisesti kaupan toteutumiselle ehdollisia velkoja konsultti- ja asiantuntijapalveluista noin 0,4 miljoonaa euroa. Nämä kulut arvioidaan kirjattavan tulokseen vuoden 2024 jälkimmäisellä puolikkaalla.

TALOUDELLINEN KALENTERI

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

7.3.2024: Vuosikertomus 2023

7.5.2024: Osavuositarkastus tammi-maaliskuu

1.8.2024: Puolivuosikatsaus

7.11.2024: Osavuositarkastus tammi-syyskuu

6.2.2025: Tilinpäätöstiedote vuodelta 2024

1. päivä helmikuuta 2024

S-Pankki Oyj:n hallitus

