



S-PANKKI OYJ TILINPÄÄTÖSTIEDOTE 2021

TULOS PARANI VUODENTAKAISESTA – ENNÄTYKSELLINEN KORTTIOSTOSTEN EUROMÄÄRÄ YLITTÄÄ SELVÄSTI PANDEMIAA EDELTÄNEEN AJAN

Pekka Ylihurula, toimitusjohtaja

”S-Pankki-konsernin liikevoitto kasvoi tammi-joulukuussa vuotta aiemmasta, kuten arviomme heinäkuussa nostaessamme näkymiä vuodelle 2021. S-Etukortti Visa -korteilla tehtyjen ostosten euromääräinen summa kasvoi 14,8 prosenttia vuotta aiemmasta ja oli ennätyskorkea. Summa ylittää selvästi myös koronapandemiaa edeltäneen vuoden 2019 tason.”



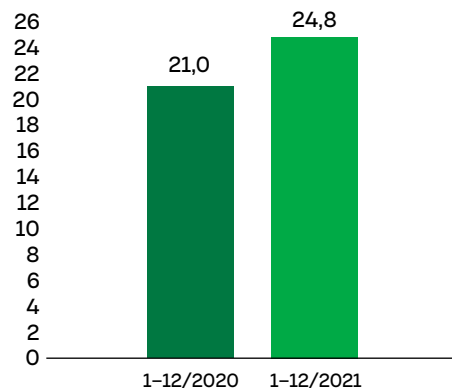
TAMMI-JOULUKUU 2021

- Liikevoitto nousi 24,8 miljoonaan euroon (21,0).
- Antolainaus kasvoi 6,1 miljardiin euroon (5,4).
- Vertailukelpoiset hallinnoitavat varat nousivat 7,7 miljardiin euroon (6,5)*.
- Vakavaraisuussuhde nousi 16,3 prosenttiin (15,7).

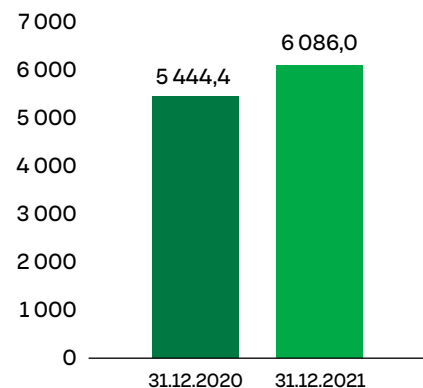
S-Pankki-konsernin liikevoitto kasvoi 17,8 prosenttia tammi-joulukuussa ja oli 24,8 miljoonaa euroa (21,0). Tulokasvuun vaikuttivat kokonaistuottojen hyvä 7,6 prosentin kasvu ja selvästi pienentyneet arvonalentumistappiot.

* Vuoden 2021 viimeisellä neljänneksellä S-Pankin ja LähiTapiolan välinen rahastoyhteistyö päättyi. Vertailukelpoinen hallinnoitavien varojen määrä ilman LT-rahastoja oli 6 496,5 miljoonaa euroa vuoden 2020 lopussa.

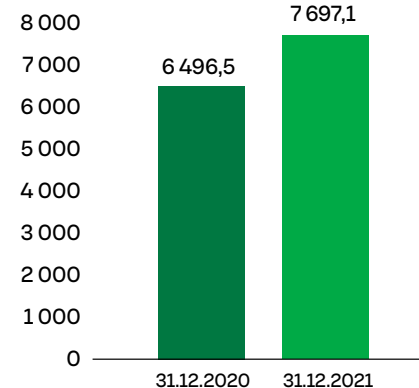
Liikevoitto (M€)



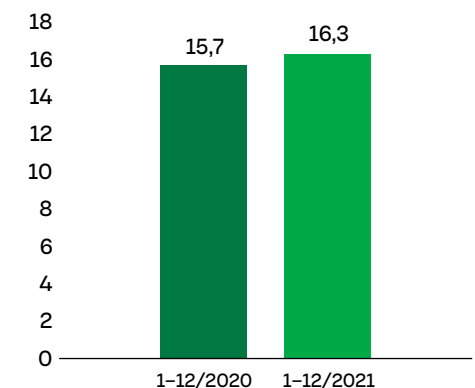
Antolainaus (M€)



Hallinnoitavat varat (M€)



Vakavaraisuussuhde (%)



NÄKYMÄT VUODELLE 2022

Odotamme koko vuoden liikevoiton ylittävän edellisvuoden tason.

KESKEISIMMÄT TUNNUSLUVUT

(M€)	2021	2020	Muutos	Q4 2021	Q4 2020	Muutos
Korkokate	90,3	89,3	1,1 %	23,0	21,6	6,7 %
Nettopalkkiotuotot	80,8	67,0	20,6 %	24,5	20,8	17,9 %
Tuotot yhteensä	187,0	173,9	7,6 %	52,9	51,2	3,4 %
Liikevoitto	24,8	21,0	17,8 %	4,2	8,3	-49,6 %
Kulu-tuotto-suhde	0,78	0,74	0,04	0,78	0,74	0,04

(M€)	31.12.2021	31.12.2020	Muutos
Velat asiakkaille, Talletukset	7 554,9	6 925,0	9,1 %
Saamiset asiakkailta, Antolainaus	6 086,0	5 444,4	11,8 %
Saamistodistukset	1 149,1	1 228,8	-6,5 %
Oma pääoma	509,3	488,6	4,2 %
Odotettavissa olevat luottotappiot	20,6	19,6	5,5 %
Hallinnoitavat varat*	7 697,1	10 785,1	-28,6 %
Oman pääoman tuotto	3,9 %	3,3 %	0,7
Koko pääoman tuotto	0,2 %	0,2 %	0,0
Omavaraisuusaste	6,0 %	6,4 %	-0,4
Vakavaraisuussuhde	16,3 %	15,7 %	0,6

* Vuoden 2021 viimeisellä neljänneksellä S-Pankin ja LähiTapiolan välinen rahastoyhteistyö päättyi. Vertailukelpoinen hallinnoitavien varojen määrä ilman LT-rahastoja oli 6 496,5 miljoonaa euroa vuoden 2020 lopussa.

S-Pankki-konsernin (myöhemmin "S-Pankki") tuloksen vertailulukuina on käytetty vuoden 2020 vastaavan ajankohdan lukuja. Tase- ja muiden poikkileikkaustyyppisten erien vertailulukuina on käytetty lukuja vuoden 2020 lopun tilanteesta, ellei toisin mainita.

TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS

S-Pankki-konsernin liikevoitto kasvoi tammi-joulukuussa vuotta aiemmasta, kuten arvioimme heinäkuussa nostaes-samme näkymiä vuodelle 2021. Pankkiliiketoiminnan puolella S-Etukortti Visa-korteilla tehtyjen ostosten euromääräinen summa kasvoi 14,8 prosenttia vuotta aiemmasta ja oli ennätyskorkea. Summa ylittää selvästi myös koronapandemiaa edeltäneen vuoden 2019 tason. Vuoden 2021 lopussa S-Pankin maksukorteilla tehdyt ostokset muodostivat 23,2 prosenttia (22,4) kaikista S-ryhmän kaupoissa tehdyistä Bonus-ostoksista. Antolainauksemme kasvoi 11,8 prosenttia ja talletuskanta 9,1 prosenttia vuodentakaisesta. Varallisuudenhoitoliiketoiminnan puolella tulos kehittyi erinomaisesti ja 2,5-kertaistui vuodentakaisesta. S-Pankki-rahastojen osuudenomistajien määrä kasvoi vuodentakaisesta noin 71 000:lla noin 340 000:een.

Vuoden 2020 tapaan myös vuotta 2021 sävytti ennen kaikkea uuden koronaviruksen aiheuttama pandemia ja taistelu tautia vastaan. Vuoden mittaan tautitilanne vaihteli eri puolilla maailmaa ja myös Suomessa tilanne eli kuukaudesta toiseen. Vuoden jälkimmäisen puolikkaan alussa tautitilanne osoitti parane-misen merkkejä Suomessa ja rokotus-

kattavuuden nousu kasvatti optimismia tautitilanteen hellittämisestä. Näiden kehityskulkujen seurauksena viran-omaiset lievensivät ja poistivat käytöstä monia yhteiskunnan toimintoja sääteleviä rajoituksia ja suosituksia. Viimeisellä vuosineljänneksellä tautitilanne alkoi kuitenkin jälleen heikentyä ja viran-omaiset ottivat käyttöön uudestaan monia rajoituksia. Pandemian pitkittyessä olemme S-Pankissa tottuneet toimimaan uudessa ympäristössä, jossa muun muassa digitaalisten asiointikanavien ja palveluiden merkitys on yhä keskeisempi. Tauti- ja rajoitustilanteen vaihdellessa sopeutimmekin työskentelytapojamme ja muuta toimintaamme jo tutuksi käyneeseen tapaan. Toimimme näin myös jatkossa.

Vuoden 2021 merkittävimpiin tapahtumiin S-Pankin kannalta kuului lokakuun alussa toteutunut yritysjärjestely. Järjestelyssä S-ryhmä osti kaikki S-Pankin osakkeet LähiTapiola-ryhmältä ja Eloilta. Yritysjärjestely mahdollistaa meille entistä tiiviimmän yhteistyön ja parempien palveluiden kehittämisen S-ryhmässä. Syksyyn ajoittuu myös merkkipaalu S-Pankin historiassa: Laskimme liikkeeseen ensimmäisen 170 miljoonan euron suuruisen, julkisesti

noteeratun joukkovelkakirjalainamme. Syksy oli myös muutoin vilkasta aikaa, sillä käynnistimme brändimme uudistamisen. Osana uudistusta siirryimme toimimaan myös Varallisuudenhoitoliiketoiminnassamme yhdellä, yhtenäisellä S-Pankki-brändillä ja luovuimme FIM-brändistä. Asiakkaat ovat ottaneet uudistuksen hyvin vastaan.

Vuoden 2020 lopussa päivitetyn strategiamme mukaan S-Pankin strategisena tavoitteena on saavuttaa miljoona aktiivista asiakasta. Aktiivinen asiakas tarkoittaa asiakasta, joka pitää S-Pankkia pääasiallisena pankkinaan. Olen iloinen voidessani sanoa, että vuonna 2021 etenimme määrätietoisesti strategista tavoitettamme kohti. Aktiivisten asiakkaiden määrä kasvoi vuoden aikana noin 57 000 asiakkaalla ja oli yli 532 000 vuoden lopussa.

Viimeiset vuodet ovat osoittaneet mielestäni kaksi asiaa: sen, että tulevaisuuteen liittyvä ennakoimattomuutta ja toisaalta sen, että kaikkiin toimintaympäristöihin on mahdollista sopeutua. S-Pankin visiona on tarjota asiakkailleen ylivoimaista helppoutta ja hyötyä. Olen varma siitä, että meillä on hyvät edellytykset jatkaa strategiamme

mukaista kehitystä. Hyvistä lähtökohdista kertoo esimerkiksi se, miten ulkopuoliset arvioivat S-Pankkia. Vuoden 2021 aikana S-Pankki on valittu Suomen vastuullisimmaksi pankiksi, suomalaisen finanssialan innovatiivisimmaksi yhtiöksi ja arvostetuimmaksi brändiksi. Tutkimusten mukaan S-Pankilla myös on tyytyväisimmät ja uskollisimmat asiakkaat. S-Pankki palkittiin työntekijöidensä tasa-arvoisesta kohtelusta ja valittiin yhdeksi innostavimmista työpaikoista. Lisäksi vuosittaisessa työyhteisötutkimuksessa työtyytyväisyysindeksi nousi edellisestä vuodesta ja oli Suomen asiantuntijanormia selvästi korkeampi. Näistä tunnelmista on hyvä siirtyä uuteen vuoteen.

Kiitän S-Pankin henkilöstöä hienosta suoriutumisesta. Asiakkaitamme, omistajiamme ja yhteistyökumppaneitamme kiitän puolestaan meitä kohtaan osoitetusta luottamuksesta. Menestyksekkästä vuodesta 2022!



PEKKA YLIHURULA
Toimitusjohtaja, S-Pankki

SISÄLLYS

Tammi-joulukuu 2021.....	2
TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS.....	4
TOIMINTA KATSAUSKAUDELLA.....	6
Keskeiset tapahtumat	6
Yhteenveto koronaviruspandemian vaikutuksista liiketoimintaan	7
Toimintaympäristö.....	7
TALOUDELLINEN ASEMA.....	9
Tulos 10-12/2021	10
Tulos ja tase 1-12/2021.....	10
Liiketoiminta ja tulos segmenteittäin.....	14
Tunnuslukujen laskentakaavat.....	15
RISKIT, VAKAVARAISUUS JA NIIDEN HALLINTA.....	16
Omien varojen vaateet	20
OLENNAISET TAPAHTUMAT KATSAUSKAUDEN PÄÄTTYMISEN JÄLKEEN.....	23
NÄKYMÄT VUODELLE 2022.....	23
MUUT TIEDOT.....	24
Konsernirakenne.....	25

TILINPÄÄTÖSTIEDOTTEEN TAULUKOT 1.1.-31.12.2021.....	26
Konsernin tuloslaskelma	26
Konsernin laaja tuloslaskelma	26
Konsernin tase	27
Konsernin oman pääoman muutoslaskelma.....	28
Konsernin rahavirtalaskelma	30
Konsernin tuloskehitys neljännesvuosittain	31
Segmenttien tuloskehitys neljännesvuosittain.....	35
TILINPÄÄTÖSTIEDOTTEEN LIITTEET.....	36
Liitetieto 1: Perustiedot	36
Liitetieto 2: Laatimisperiaatteet	36
Liitetieto 3: Korkokate	37
Liitetieto 4: Nettopalkkiotuotot.....	37
Liitetieto 5: Sijoitustoiminnan nettotuotot	38
Liitetieto 6: Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot ja kirjanpitoarvot	39
Liitetieto 7: Rahoitusvarojen ja -velkojen ryhmät	41
Liitetieto 8: Johdannaissopimukset ja suojauslaskenta	42
Liitetieto 9: Saamisten arvonalentumiset	45
Liitetieto 10: Annetut vakuudet	51
Liitetieto 11: Taseen ulkopuoliset sitoumukset.....	51
Liitetieto 11: Lähipiiri	51
Taloudellinen kalenteri	51

TOIMINTA KATSAUSKAUDELLA

KESKEISET TAPAHTUMAT

Luottoluokittaja Standard & Poor's (S&P) nosti S-Pankin luottoluokituksen näkymät vakaiksi tammikuussa. S&P:n aiemman arvion mukaan näkymät olivat negatiiviset muun suomalaisen pankkisektorin tapaan. S&P perusteli pankkisektorin näkymien nostoa Suomen muuta Eurooppaa paremmalla makrotaloudellisella ympäristöllä sekä menestyksellä koronapandemian hoidossa. Luokittaja vahvisti luokituksen ja näkymät elokuussa.

S-Pankki sai vuoden ensimmäisellä puoliskolla päätökseen vakuutus konserni Fennialta ostettujen varainhoito- ja kiinteistösijoituspalveluiden integraatioprojektin. Fennia Varainhoito Oy sulautui FIM Pääomarahastot Oy:hyn 31.3.2021.

S-Pankin hallitus nimitti Varallisuudenhoitoliiketoiminnasta vastaavan johtajan Hanna Porkan konsernin varatoimitusjohtajaksi ja toimitusjohtajan sijaiseksi 2.2.2021 alkaen. Pankkiliike-

toiminnan myyntijohtaja Markus Lahtinen nimitettiin puolestaan konsernin johtoryhmän jäseneksi 1.5.2021 alkaen. Samassa yhteydessä muutamien muiden johtoryhmän jäsenten vastuita täsmennettiin.

Suomalaiset äänestivät S-Pankin Suomen vastuullisimmaksi pankiksi jo yhdeksännen kerran peräkkäin vuosittaisessa Sustainable Brand Index -tutkimuksessa. Tutkimus julkaistiin maaliskuussa.

Kesäkuussa otettiin käyttöön palvelu, jonka avulla uudet asiakkaat voivat ryhtyä S-ryhmän osuuskauppojen asiakasomistajiksi ja S-Pankin asiakkaiksi suoraan S-mobiili-sovelluksessa.

Syyskuun alussa S-Pankki kertoi aloitavansa brändinsä uudistamisen. Samalla S-Pankki siirtyi toimimaan myös varainhoidon puolella S-Pankki-brändillä ja luopui FIM-brändistä. Kuukautta aiemmin elokuussa julkistettiin Taloustutkimuksen ja Kauppalehden

kyselytutkimus, jossa S-Pankki-brändi oli neljättä vuotta peräkkäin finanssialan arvostetuin brändi. Syyskuussa julkistetun brändiuudistuksen seurauksena useiden FIM-yhtiöiden nimet muuttuivat 1.10.2021. FIM Varainhoito Oy muuttui S-Pankki Rahastoyhtiö Oy:ksi, FIM Pääomarahastot Oy S-Pankki Pääomarahastot Oy:ksi ja FIM Vaikutavuussijoitukset Oy S-Pankki Vaikutavuussijoitukset Oy:ksi. Samassa yhteydessä salkunhoito keskitettiin S-Pankki-konsernin sisällä S-Pankki Oyj:hin. FIM-rahastojen nimet muuttuivat 7.10.2021.

Finanssivalvonta antoi syyskuun puolivälissä S-Pankille 1,65 miljoonan euron seuraamusmaksun epäilyttävien toimeksiantojen tunnistamis- ja raportointiprosessien puutteista osakevälityksessä. Finanssivalvonnan mukaan S-Pankilla oli vuosina 2016–2018 osakevälityksessä puutteita epäilyttävien toimeksiantojen tunnistamiseen ja raportointiin liittyvissä prosesseissa. S-Pankkia ei epäillä väärinkäytöksistä,

eikä yhtiö enää tarjoa asiakkailleen osakevälitystä.

Kolmannen vuosineljänneksen lopussa S-Pankki laski onnistuneesti liikkeeseen 170 miljoonan euron senior preferred MREL eligible notes -joukkovelkakirjalainan. Kyseessä oli S-Pankin ensimmäinen liikkeeseenlasku MTN (Medium Term Note) -ohjelmansa alla. Kaupankäynti vaihtuvakorkoisella, 4.4.2025 erääntyvällä joukkovelkakirjalainalla, käynnistyi 6.10.2021 Nasdaq Helsingin pörssilistalla.

Osa vanhanmallisista siruttomista maksukorteista muuttui maksullisiksi 1.10.2021. Muutokset eivät vaikuta maksuttomiin päivittäisiin pankkipalveluihin. S-Pankki tarjoaa jatkossakin asiakasomistajille ja heidän perheenjäsenilleen maksutta tilin, S-Etukortti Visan, verkkopankkitunnukset ja S-mobiilin.

S-Pankin omistajat – S-ryhmä, Lähi-Tapiola-ryhmä ja Elo – saivat 5.10.2021

päätökseen kesäkuussa julkistetun yritysjärjestelyn, jossa Suomen Osuuskauppojen Keskuskunta (SOK) ja S-ryhmän alueosuuskaupat ostivat LähiTapiola Vahinkovakuutuksen, LähiTapiola Henkiyhtiön, LähiTapiolan alueyhtiöiden sekä Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elon osakkeet S-Pankki-konsernin emoyhtiössä S-Pankki Oyj:ssä. Kaupan jälkeen S-ryhmä omistaa kaikki S-Pankin osakkeet. Osakekaupan toteutumisen yhteydessä LähiTapiola-ryhmän edustajat jättivät tehtävänsä S-Pankin hallituksessa. S-Pankin ylimääräisessä yhtiökokouksessa 8.11.2021 pankin hallitukseen valittiin uutena, omistajista riippumattomana jäsenenä FK, SHV Hillevi Mannonen.

Osana 5.10.2021 toteutunutta järjestelyä S-Pankin ja LähiTapiolan välinen rahastoyhteistyö päättyi. Yhteensä 28 LähiTapiola-rahaston hallinnointi siirtyi S-Pankki Rahastoyhtiö Oyj:ltä LähiTapiola-ryhmän omistamalle Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:lle vaiheittain ennen vuoden loppua. Siirtyvien rahastojen yhteenlaskettu rahastopääoma oli noin neljä miljardia euroa. Kaksi LähiTa-

piola-rahastoa puolestaan sulautui S-Pankki-rahastoihin marraskuussa. Lisäksi osana järjestelyä LähiTapiola-ryhmä sijoitti S-Pankin debentuurilainoihin 57,5 miljoonaa euroa.

Vuoden 2021 aikana S-Pankki toi markkinoille viisi uutta rahastoa. Uudet rahastot ovat S-Pankki Toimitila Erikoissijoitusrahasto, S-Pankki Tontti Erikoissijoitusrahasto, S-Pankki Global Private Assets Erikoissijoitusrahasto, S-Pankki Uudistava Maatalous Erikoissijoitusrahasto ja S-Pankki Vaikuttavuus I Ky.

YHTEENVETO KORONAVIRUS-PANDEMIAAN VAIKUTUKSISTA LIIKETOIMINTAAN

Uusi koronavirus aiheutti vuonna 2020 pandemian, joka jatkuu yhä.

Vuoden kolmannella neljänneksellä monissa maissa siirryttiin kuitenkin uuteen vaiheeseen pandemian hoidossa, kun rokotuskattavuus ja tautitilanne osoittivat paranemisen merkkejä. Sen seurauksena viranomaiset lievensivät ja poistivat käytöstä yhteiskunnan toimintoja sääteleviä rajoituksia ja suosituksia. Näin tapahtui

myös Suomessa. Viimeisellä vuosineljänneksellä tautitilanne alkoi kuitenkin jälleen heikentyä ja viranomaiset ottivat käyttöön uudestaan monia rajoituksia.

S-Pankissa noudatettiin vuoden 2021 aikana Suomen viranomaisten antamia ohjeistuksia. S-Pankki kiinnitti erityistä huomiota toiminnan jatkuvuuden varmistamiseen tautitilanteen mahdollisesti pahentuessa. Pankissa noudatettiin muun muassa hygieniä-, terveys- ja turvallisuusohjeistuksia sekä kiinnitettiin huomiota tarvikkehankintoihin. Asiakkailleen S-Pankki suositteli asiointia S-mobiilissa ja verkkopankissa.

Pandemian pitkittyessä S-Pankissa on totuttu toimimaan uudessa ympäristössä, jossa muun muassa digitaalisten asiointikanavien ja palveluiden merkitys on yhä keskeisempi. S-Pankki on pystynyt sopeuttamaan toimintaansa ja työskentelytapoja tautitilanteen mukaan. Vuonna 2021 koronatilanne ei vaikuttanut negatiivisesti S-Pankin toimintaan.

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

TOIMINTAYMPÄRISTÖ

Vuosi 2021 oli yhä koronapandemian varjostama, vaikka vähitellen ihmisten elämä ja talous alkoivatkin normalisoitua. Koronarokotusten leviäminen mahdollisti talouden avaamisen ja tautiepidemian helpottamisen vuoden mittaan. Syksyllä oli kuitenkin edessä uusi takaisku, kun pandemia alkoi jälleen levitä uuden omikron-virusmuunnoksen myötä. Virusmuunnos pakotti useita maita palauttamaan erilaisia rajoitteita uudelleen käyttöön. Siten vuosi päättyi jälleen epävarmoissa tunnelmissa, kun aikataulu talouden palautumiselle pysyvästi "uuteen normaaliin" oli jälleen hämärän peitossa.

Vuoden lopun koronatakkaiskusta huolimatta vuosi oli maailman taloudelle kaiken kaikkiaan hyvä, kun toipuminen edellisen vuoden talousromahduksesta eteni. Maailman talous kasvoi lähes kuuden prosentin vauhdilla ja Suomen taloudessakin kurottiin edellisen vuoden romahdus takaisin noin 3,5 prosentin

kasvun myötä. Kulutus oli vauhdikasta, vaikka palveluiden kysyntä ei pystynyt kään palaamaan normaaliksi. Valtioiden elvytys jatkui. Työllisyystilanne parani reippaasti, kun työntekijät pääsivät palaamaan takaisin työpaikoilleen. Monin paikoin maailmalla ja Suomessa työttömyys kääntyi jopa työvoimapolaksi talouden kasvaessa, mutta työntekijämäärän supistuessa.

Inflaatio on loistanut maailman taloudessa poissaolollaan viime vuosikymmeninä, mutta hintojen nousu teki voimakkaan paluun menneenä vuonna. Alkuun hintoja nostivat lähinnä raaka-aineiden voimakas kysyntä ja teollisuuden sekä logistiikan pullonkaulat. Vähitellen inflaatio kuitenkin alkoi levitä taloudessa yhä laajemmin esimerkiksi asumiskustannusten noustessa ja sähköpulan iskiessä Euroopan markki-

noille. Vuoden lopussa inflaatio kohosi korkeimmilleen vuosikymmeniin, kun kuluttajahintojen nousu esimerkiksi Yhdysvalloissa oli 6,8 prosenttia ja euroalueella 4,9 prosenttia. Kohonnut inflaatio pakotti keskuspankit aloittamaan rahapolitiikan suunnanmuutoksen vuoden lopulla, kun korona-aikaista voimakasta elvytystä oli alettava vähentää, mikä jatkuu myös alkaneena vuonna.

Rahoitusmarkkinoille talouden elpyminen ja valtioiden ja keskuspankkien voimakkaat elvyttämistoimet olivat erinomainen yhdistelmä. Korkojen noususpekulaatiot velloivat vuoden mittaan, mutta kokonaisuutena korkotaso pysyi noususta huolimatta matalana. Alhaiset korot puolestaan saivat sijoittajat hakemaan tuottoja muilta markkinoilta. Asuntojen ja muiden kiin-

teistöjen hinnat nousivat selvästi sekä sijoituskysynnän myötä että ihmisten suunnatessa säästyneitä varojaan yhä enemmän asumiseen. Asuntolainojen kysyntä olikin ennätysellisen vilkasta.

Osakemarkkinat jatkoivat kevään 2020 koronaromahduksesta alkanutta voimakasta nousuaan. Yritysten tulokasvu oli erittäin vahvaa myynnin kasvaessa talouden mukana ja samaan aikaan tiukkojen säästötoimien pitäessä kulut kurissa. Maailmalla yritysten tulokasvu oli yli 50 prosenttia edellisestä vuodesta, mikä tuki osakemarkkinoita. Kun samaan aikaan osakkeisiin virtasi yhä enemmän varoja, nousivat maailman osakemarkkinat euromääräisesti yli 25 prosenttia. Osakemarkkinat ovat nousseet globaalisti jo lähes 30 prosenttia korkeammalle verrattuna korona-aikaa edeltävään huippuun.

TALOUDELLINEN ASEMA

Tärkeimmät tunnusluvut

(M€)	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021	Q4 2020	2021	2020
Korkokate	23,0	23,3	22,7	21,4	21,6	90,3	89,3
Nettopalkkiotuotot	24,5	18,7	19,8	17,8	20,8	80,8	67,0
Tuotot yhteensä	52,9	43,5	45,4	45,2	51,2	187,0	173,9
Liikevoitto	4,2	6,4	7,7	6,6	8,3	24,8	21,0
Kulu-tuotto-suhde	0,78	0,74	0,73	0,74	0,74	0,78	0,74

(M€)	31.12.2021	30.9.2021	30.6.2021	31.3.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Velat asiakkaille, Talletukset	7 554,9	7 600,4	7 281,7	7 098,0	6 925,0	7 554,9	6 925,0
Saamiset asiakkailta, Antolainaus	6 086,0	5 883,3	5 697,0	5 557,0	5 444,4	6 086,0	5 444,4
Saamistodistukset	1 149,1	1 310,7	1 220,0	1 268,4	1 228,8	1 149,1	1 228,8
Oma pääoma	509,3	507,9	502,8	495,5	488,6	509,3	488,6
Odotettavissa olevat luottotappiot	20,6	20,8	21,3	20,8	19,6	20,6	19,6
Hallinnoitavat varat*	7 697,1	11 886,1	11 797,1**	11 452,3	10 785,1	7 697,1	10 785,1
Oman pääoman tuotto	3,9 %	4,6 %	4,6 %	3,9 %	3,3 %	3,9 %	3,3 %
Koko pääoman tuotto	0,2 %	0,3 %	0,3 %	0,3 %	0,2 %	0,2 %	0,2 %
Omavaraisuusaste	6,0 %	6,0 %	6,3 %	6,4 %	6,4 %	6,0 %	6,4 %
Vakavaraisuussuhde	16,3 %	14,9 %	15,2 %	15,3 %	15,7 %	16,3 %	15,7 %

* Vuoden 2021 viimeisellä neljänneksellä S-Pankin ja LähiTapiolan välinen rahastoyhteistyö päättyi. Vertailukelpoinen hallinnoitavien varojen määrä ilman LT-rahastoja oli 6 496,5 miljoonaa euroa 31.12.2020, 6 870,3 miljoonaa euroa 31.3.2021, 7 083,1 miljoonaa euroa 30.6.2021 ja 7 137,4 miljoonaa euroa 30.9.2021.

** Hallinnoitavien varojen määrää 30.6.2021 on tarkennettu puolivuosisikatsauksen 2021 julkistamisen jälkeen.

TULOS 10-12/2021

S-Pankki-konsernin loka-joulukuun liikevoitto oli 4,2 miljoonaa euroa (8,3). Laskua oli vertailukauteen 49,6 prosenttia. Katsauskauden tuloksen vertailukelpoisuuteen vaikuttavat suuremmat tulospalkkiovaraukset sekä pienemmät kertaluonteiset tuottoerät.

Tuotot

Kokonaistuotot kasvoivat 52,9 miljoonaa euroon (51,2), jossa oli kasvua 3,4 prosenttia. Korkokate kasvoi 6,7 prosenttia ja oli 23,0 miljoonaa euroa (21,6). Nettopalkkiotuottojen kasvu oli 17,9 prosenttia ja ne olivat 24,5 miljoonaa euroa (20,8). Merkittävin syy kasvuun oli varallisuudenhoitopalkkioiden kasvu. Sijoitustoiminnan nettotuotot olivat 0,6 miljoonaa euroa (0,4). Liiketoiminnan muut tuotot olivat 4,8 miljoonaa euroa (8,5).

Kulut

Liiketoiminnan kulut olivat yhteensä 45,8 miljoonaa euroa (36,3). Kasvua edellisvuoteen oli 26,2 prosenttia. Liiketoiminnan kuluista henkilöstökulujen osuus oli 19,3 miljoonaa euroa (13,5), kasvua selittävät pääosin tulospalkkiovaraukset

ja henkilömäärän lisäys. Muut hallintokulut olivat 21,6 miljoonaa euroa (17,2). Kasvua selittävät IT- ja kehityskulut sekä asiamiespalkkioiden kasvu. Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä olivat 3,8 miljoonaa euroa (3,8). Liiketoiminnan muut kulut olivat 1,1 miljoonaa euroa (1,8).

Odotettavissa olevat ja lopulliset luottotappiot

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

TULOS JA TASE 1-12/2021

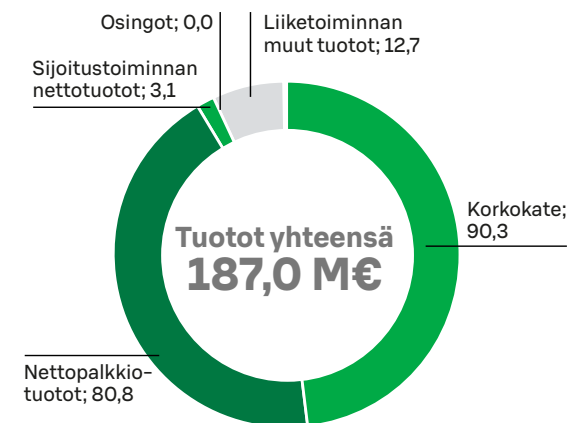
S-Pankki-konsernin liikevoitto oli 24,8 miljoonaa euroa (21,0), jossa oli nousua 17,8 prosenttia edellisvuoteen verrattuna. Tilikauden voitto verojen jälkeen oli 19,6 miljoonaa euroa (15,7). Oman pääoman tuotto nousi 3,9 prosenttiin (3,3).

Tuotot

Kokonaistuotot kehittyivät katsauskaudella positiivisesti. Kokonaistuotot olivat yhteensä 187,0 miljoonaa euroa (173,9), jossa oli kasvua 7,6 prosenttia.

Korkokate kasvoi 1,1 prosenttia ja oli 90,3 miljoonaa euroa (89,3). Korkokateen kehitykseen vaikuttivat sijoitustoiminnasta saatujen korkotuottojen lasku ja suojaavien johdannaisten korkokulujen kasvu. Asiakkailta saatujen ja asiakkaiden maksamien korkojen netto kasvoi kuitenkin 7,7 prosenttia 95,6 miljoonaa euroon (88,7). Nettopalkkiotuotot kasvoivat 20,6 prosenttia ja ne olivat 80,8 miljoonaa euroa (67,0).

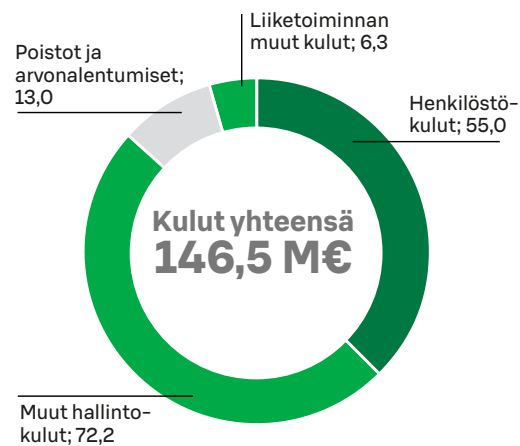
Nettopalkkioiden kasvuun vaikuttivat Varallisuudenhoitoliiketoiminnan puolella vuoden 2020 heinäkuun lopussa toteutettu yrityskauppa, netto-merkintöjen lisääntyminen, salkunhoidon omaisuusluokkien väliset allokatioalinnat ja tuottosidonnaisten palkkioiden kasvu. Sijoitustoiminnan nettotuotot olivat 3,1 miljoonaa euroa (3,2). Liiketoiminnan muut tuotot olivat 12,7 miljoonaa euroa (14,3), joka sisältää LähiTapiolan rahastoyhteistyön päättymisen nettovaikutuksen 3,1 miljoonaa euroa. Vertailukauden muut kertaluonteiset erät olivat suuremmat kuin katsauskaudella.



Kulut

Liiketoiminnan kulut olivat katsauskaudella yhteensä 146,5 miljoonaa euroa (129,2). Kasvua edellisvuoteen oli 13,4 prosenttia. Liiketoiminnan kuluista henkilöstökulujen osuus oli 55,0 miljoonaa euroa (44,9). Kasvu johtui muun muassa yrityskaupan myötä lisääntyneistä henkilöstökuluista, käydyistä YT-neuvotteluista, vertailukautta pienemmästä aktivoidusta henkilötyöstä sekä tulospalkkiovarauksen kasvusta.

Muut hallintokulut olivat 72,2 miljoonaa euroa (64,8). Kasvun taustalla olivat muun muassa IT- ja kehityskulut sekä asiamiespalkkioiden kasvu. Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä olivat 13,0 miljoonaa euroa (13,4). Liiketoiminnan muut kulut olivat 6,3 miljoonaa euroa (6,1), johon sisältyy 1,65 miljoonan seuraamusmaksu Finanssivalvonnalle.



Odotettavissa olevat ja lopulliset luottotappiot

Katsauskaudella konsernin tuloslaskelmaan kirjattiin odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita 21,4 miljoonaa euroa (28,0). Kirjattuja peruutuksia eli palautuneita luottotappioita oli 5,7 miljoonaa euroa (4,4). Odotettavissa olevien ja lopullisten luottotappioiden nettotulosvaikutus oli näin ollen 15,7 miljoonaa euroa (23,6). Positiiviseen kehitykseen ovat vaikuttaneet talouden elpyminen ja luottoriskien hallintaan tehdyt toimenpiteet. Luottokannan kokoon suhteutettuna luotto- ja arvonalentumistappiot ovat alhaisella tasolla ja S-Pankin hallituksen asettaman riskinottohalukkuuden puitteissa.

Talletukset

Talletuskanta kasvoi edelleen voimakkaasti ja oli katsauskauden päättyessä 7 554,9 miljoonaa euroa (6 925,0). Vaadittaessa maksettavia talletuksia oli katsauskauden päättyessä 7 550,2 miljoonaa euroa (6 920,2) ja määräaikaistalletuksia oli 4,7 miljoonaa euroa (4,7). Viimeisen 12 kuukauden aikana talletuskanta kasvoi 9,1 prosenttia. Henkilöasiakkaiden talletuskanta oli 6 537,9 miljoonaa euroa (9,6 prosenttia) ja yritysasiakkaiden 1 017,0 miljoonaa euroa (5,8 prosenttia).

S-Pankissa olevien talletussuojan piiriin kuuluvien korvattavien talletusten yhteismäärä oli katsauskauden lopussa 6 031,2 miljoonaa euroa (5 573,9).

Talletukset (M€)	31.12.2021	31.12.2020	Muutos vuoden alusta
Henkilöasiakkaat	6 537,9	5 964,1	9,6 %
Yritysasiakkaat	1 017,0	960,9	5,8 %
Yhteensä	7 554,9	6 925,0	9,1 %

Antolainaus

Antolainauksen pitkäaikainen kasvu jatkui. Luottokanta oli katsauskauden päättyessä yhteensä 6 086,0 miljoonaa euroa (5 444,4). Viimeisen 12 kuukauden aikana luottokanta kasvoi 11,8 prosenttia. Henkilöasiakkaiden luottokanta oli 5 083,7 miljoonaa euroa (13,4 prosenttia) ja yritysasiakkaiden luottokanta 1 002,3 miljoonaa euroa (4,3 prosenttia).

Asuntolainakanta kasvoi 12,5 prosenttia.

Luottokannan ja talletusten suhdetta kuvaava anto-ottolainaus-suhde oli 81 prosenttia (79).

Antolainaus (M€)	31.12.2021	31.12.2020	Muutos vuoden alusta
Henkilöasiakkaat	5 083,7	4 483,1	13,4 %
Yritysasiakkaat	1 002,3	961,2	4,3 %
Yhteensä	6 086,0	5 444,4	11,8 %

Sijoitustoiminta

Katsauskauden päättyessä pankilla oli saamistodistuksia yhteensä 1 149,1 miljoonaa euroa, kun niitä oli vuoden 2020 lopussa 1 228,8 miljoonaa euroa.

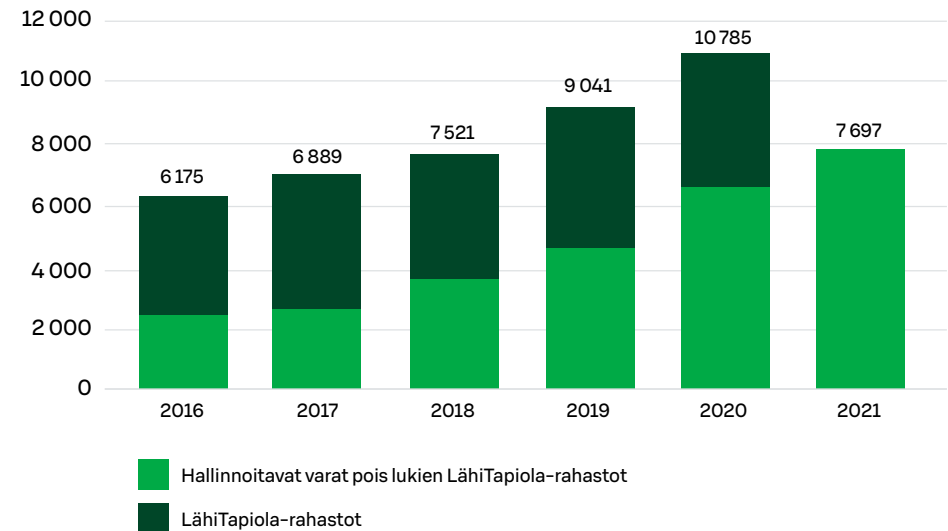
Oma pääoma

S-Pankin oma pääoma oli katsauskauden päättyessä 509,3 miljoonaa euroa. Vuoden 2020 lopussa omaa pääomaa oli 488,6 miljoonaa euroa. Omavaraisuusaste oli 6,0 prosenttia (6,4).

Hallinnoitavat varat

S-Pankki-konsernin hallinnoitavien varojen määrä oli katsauskauden päättyessä 7 697,1 miljoonaa euroa (10 785,1). Vuoden viimeisellä neljänneksellä S-Pankin ja LähiTapiolan välinen rahastoyhteistyö päättyi. Vertailukelpoinen hallinnoitavien varojen määrä ilman LT-rahastoja oli 6 496,5 miljoonaa euroa vuoden 2020 lopussa. Kasvua tähän vuoden aikana oli 18,5 prosenttia. Vertailukelpoisista hallinnoitavista varoista rahastopääoman osuus oli 3 786,1 miljoonaa euroa (2 867,8) ja varainhoitopääoman osuus 3 911,0 miljoonaa euroa (3 628,7). Lisäksi S-Pankki Kiinteistöt Oy hallinnoi suorista kiinteistöistä ja yhteisyrityksistä koostuvaa 442,4 miljoonan euron asiakasvarallisuutta (428,5). S-Pankki-rahastojen nettomerkinnot olivat katsauskaudella 317,1 miljoonaa euroa (119,2).

Hallinnoitavat varat (M€)



LIIKETOIMINTA JA TULOS SEGMENTEITTÄIN

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

Pankkiliiketoiminta

Pankkiliiketoiminta kattaa S-Pankki-konsernin pankkipalvelut ja niiden kehittämisen henkilöasiakkaille ja valikoituille 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 36,2 miljoonaa euroa (34,9) vuonna 2021. Tuotot yhteensä laskivat 0,1 prosenttia 142,4 miljoonaan euroon (142,6). Kulut kasvoivat 7,7 prosenttia 90,5 miljoonaan euroon (84,0). Kulujen kasvuun vaikutti pääosin asiamiespalkkioiden kasvu. Saamisten arvonalentumiset laskivat 15,7 miljoonaan euroon (23,6).

Viimeisimpien saatavilla olevien tietojen mukaan S-Pankin osuus rahalaitosten asuntolainataseiden kasvusta edelliseltä 12 kuukaudelta oli lokakuussa 10,4 prosenttia (14,5). Koko markkinoihin verrattuna asuntolainakannan kasvu oli 3,3-kertaista samalla ajanjaksolla. Asuntolainahakemusten määrä kasvoi vuonna 2021 selvästi edellisestä vuodesta.

S-Etukortti Visa -korttien käyttö kehittyi positiivisesti vuonna 2021.

Korttiostosten euromääräinen summa kasvoi vuonna 2021 14,8 prosenttia (6,1) vuotta aiemmasta ja oli ennätyskorkea.

Varallisuudenhoitoliiketoiminta

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

Fennian kanssa vuoden 2020 heinäkuun lopussa toteutettu yrityskauppa vaikutti selvästi liiketoiminnan kehitykseen. Liiketoiminnan tulos nousi 5,0 miljoonaan euroon (2,0). Tuotot yhteensä nousivat 38,4 prosenttia 39,9 miljoonaan euroon (28,9). Kulut kasvoivat 30,1 prosenttia 35,0 miljoonaan euroon

(26,9). Tuottojen kasvuun vaikuttivat lisääntyneet nettomerkinnot, salkunhoidon omaisuusluokkien väliset allokaatiovalinnat ja tuottosidonnaisten palkkioiden kasvu. Kulujen kasvua selittävät henkilömäärän ja tulospalkkioiden kasvu, brändiuudistus ja IT-panostukset.

Nettomerkinnot S-Pankki-rahastoihin olivat 317,1 miljoonaa euroa vuonna 2021 (119,2). S-Pankki-rahastojen nettomerkinnot kehitys oli vahvempaa kuin rahastoyhtiöiden mediaanilla. Koko markkinoilla nettomerkinnot olivat 9 112,4 miljoonaa euroa (1 221,6).

S-Pankki-rahastojen osuudenomistajien määrä nousi noin 340 000:een vuoden 2020 lopun noin 270 000:sta. Koko Suomen markkinoilla osuudenomistajien lukumäärä nousi noin 3,9 miljoonaan, kun vastaava luku vuotta aiemmin oli 3,5 miljoonaa.

Pankkiliiketoiminta (M€)

	2021	2020	Muutos
Liiketoiminnan tuotot	142,4	142,6	-0,1 %
Liiketoiminnan kulut	-90,5	-84,0	7,7 %
Saamisten arvonalentumiset	-15,7	-23,6	-33,5 %
Liikevoitto (-tappio)	36,2	34,9	3,8 %

Varallisuudenhoitoliiketoiminta (M€)

	2021	2020	Muutos
Liiketoiminnan tuotot	39,9	28,9	38,4 %
Liiketoiminnan kulut	-35,0	-26,9	30,1 %
Liikevoitto (-tappio)	5,0	2,0	152,3 %

TUNNUSLUKUJEN LASKENTAKAAVAT

Tuotot yhteensä:

Korkokate + Nettopalkkiotuotot + Muut tuotot

Korkokate:

Korkotuotot - Korkokulut

Nettopalkkiotuotot:

Palkkiotuotot - Palkkiokulut

Muut tuotot:

Sijoitustoiminnan nettotuotot + Liiketoiminnan muut tuotot

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

RISKIT, VAKAVARAISUUS JA NIIDEN HALLINTA

S-Pankki-konsernin riskiasema

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

Vuoden 2021 loppuun tultaessa talouden elpyminen on jatkunut koronapandemiasta huolimatta. Työllisyystilanne on parantunut ja kulutus kasvanut, mikä on heijastunut positiivisesti luottotappioiden ja maksukyvyttömiä vastuiden kehitykseen. Kysynnän kasvu on näkynyt voimakkaasti myös inflaatioluvuissa ja erityisesti raaka-aineiden ja energian hintatasoissa on nähty voimakkaitakin liikkeitä, mutta korot ovat pysyneet edelleen alhaisella tasolla. Työllisyys ja asuntojen hinnat ovat kehittyneet suotuisasti, mikä yhdessä alhaisen korkotason kanssa on tukenut asuntolainojen kysyntää.

Vuoden 2021 aikana S-Pankin liiketoimintavolyymit jatkoivat kasvua ja etenkin henkilöasiakkaiden asuntolainakanta ja talletuskanta vahvistuivat. Luottoriskivastuiden määrän kasvaessa niihin liittyvä riskiasema on pysynyt vakaana suhteessa kantaan. S-Pankin rahoitusasema vahvistui vuoden aikana talletuskannan kasvaessa sekä S-Pankin ensimmäisen markkinaehtoisien senior preferred MREL eligible notes -joukkovelkakirjalainan liikkeeseenlaskun kautta. Kokonaisvakavaraisuus vahvistui omien varojen kasvaessa vahvan tuloskehityksen sekä toissijaisen pääoman (T2) kasvun kautta, samanaikaisesti, kun riskipainotetut vastuuerät kasvoivat tasekasvun seurauksena.

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

S-Pankki-konsernin keskeiset riskeihin liittyvät tunnusluvut

M€	31.12.2021	31.12.2020
Riskipainotetut vastuuerät (euromäärä)		
Riskipainotetut vastuuerät yhteensä	3 346,0	3 035,2
Luotto- ja vastapuoliriski, standardimenetelmä	3 018,7	2 729,2
Markkinariski	0,0	0,0
Operatiivinen riski, perusmenetelmä	327,4	306,0
Vastuun arvonoi-kaisuriski	0,0	0,0
Omat varat (euromäärä)		
Ydinpääoma (CET 1)	434,8	416,4
Toissijainen pääoma (T2)	110,5	59,5
Omat varat yhteensä	545,3	475,9
Pilari 1 -kokonaispääomavaade (%)	12,01 %	12,76 %
Vakavaraisuussuhde (prosentteina suhteessa riskipainotettuihin eriin)		
Ydinpääoma (CET 1) -vakavaraisuussuhde (%)	13,0 %	13,7 %
Omat varat yhteensä -vakavaraisuussuhde (%)	16,3 %	15,7 %
Järjestämättömät saamiset (Non-performing loan, NPL)		
Järjestämättömien saamisten (NPL) -suhde (%)*	0,6 %	0,6 %
Vähimmäisomavaraisuus (Leverage ratio, LR)		
Vähimmäisomavaraisuusaste (%)	5,7 %	5,8 %
Vähimmäisomavaraisuusaste (%) (lukuun ottamatta keskuspankkisaamisten sovellettavien väliaikaisten ulkopuolelle jättämisten vaikutuksia)	5,0 %	5,3 %
Maksuvalmiusvaatimus (Liquidity Coverage Ratio, LCR)		
Maksuvalmiusvaatimus (%)	149,9 %	146,8 %
Pysyvän varainhankinnan vaade (Net Stable Funding Ratio, NSFR)		
NSFR-suhdeluku (%)	151,1 %	151,2 %

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

olennaiset riskit ja varmistukseen kokonaisvaltaisen riskiprofiilin arvioinnin.

Luottoriski

Luottoriski muodostaa 90 prosenttia, eli 3,0 miljardia euroa S-Pankin kokonaisriskin määrästä (Risk Exposure Amount, REA). Luottoriskin pilari 1 -pääomavaateen laskennassa käytetään standardimenetelmää. Merkittävimmät pääomia sitovat erät ovat kiinteistövakuudelliset saamiset sekä vähittäis- ja yritysvas- tuut, ja erityisesti asuntoluottojen kasvu oli vahvaa koko tilikauden aikana. Luot- tokannan jakautumisessa eri luotto- tuotteiden välillä ei tapahtunut merkit- täviä muutoksia. Konservatiivisen riskinottohalukkuutensa mukaisesti S-Pankki ylläpitää matalaa luottoriski- profiilia, jota tuetaan aktiivisella riskien- hallinnalla ja seurannalla.

S-Pankki on soveltanut 1.1.2021 alkaen sääntelyuudistuksesta johtuvaa uutta maksukyvyttömyyden määritelmää. Muutoksen seurauksena maksukyvyt- tömien vastuiden, järjestämättömien saamisten ja IFRS 9 -standardin mukaisten luottoriskin johdosta arvol- taan alentuneiden saamisten käsitteet

yhdistettiin. Myös maksukyvyttömiä vastuiden tervehtymisen kriteereitä tiukennettiin muutoksen yhteydessä. Alkuvuoden muutokset näkyvät järjes- tämättömien saamisten bruttomää- räisen kirjanpitoarvon kasvuna tasolle 39,3 miljoonaa euroa (32,4). Kasvusta huolimatta järjestämättömien saamisten suhdetta lainoihin ja ennak- komaksuihin (pois lukien keskuspankin käteisvarat ja vaadittaessa maksettavat talletukset) kuvaava NPL-suhde on kannan kasvun myötä pysynyt melko tasaisesti 0,6 prosentin tasolla (0,6). Kaikki järjestämättömät luotot ovat henkilöasiakkaiden vastuita.

Viiveellä välittyvät koronapandemian vaikutukset kasvattivat lainanhoito- joustojen määrää alkuvuoden aikana. Pandemian vaikutukset kuitenkin vähe- nivät toisella vuosipuoliskolla, mikä näkyi uusien lainanhoitajousten kasvun tasaantumisenä ja terveiden lainanhoitajousten osuuden kasvuna. Katsauskauden lopussa taseen brutto- määräiset lainanhoitajousteolliset saamiset olivat yhteensä 109,9 miljoonaa euroa (65,7). Taseen lainan- hoitajoustoista 88 prosenttia (84) oli

terveitä joustoja. Bruttomääräisten terveiden lainanhoitajousten kirjanpi- toarvo suhteessa lainoihin ja ennako- maksuihin (pois lukien keskuspankin käteisvarat ja vaadittaessa maksettavat talletukset) oli 1,6 prosentin tasolla (1,0). Järjestämättömien lainanhoitajous- tojen vastaava suhdeluku säilyi 0,2 prosentin tasolla (0,2). Kaikki lainanhoi- tojoustot liittyvät henkilöasiakkaisiin.

Lyhennysvapaan, tai muun maksuoh- jelman muutoksen kohteena olevien henkilöasiakasluottojen määrä laski 420 miljoonaan euroon (680), joka vastaa 8,2 prosentin (15,1) osuutta kaikista henkilöasiakasvastuista. Lyhennysvapaita on ensisijaisesti myönnetty henkilöasiakkaille. Lyhen- nysvapaiden määrä suhteutettuna luottokantaan palautui tilikauden loppupuolella koronapandemiaa edeltä- neelle tasolle. S-Pankin yritys vastuissa ei ole erityisiä asiakas- tai toimialakes- kittymiä, joille olisi tarjottu lyhennysva- paita tai maksuohjelman muutoksia.

IFRS 9 -standardin mukaisten odotetta- vissa olevien luottotappioiden laskenta perustuu sisäisiin malleihin, joihin

sisältyy oletettavia luottoriskin muutok- sesta. Tämän lisäksi laskennassa huomioidaan tulevaisuuteen suuntau- tuva informaatio ja makrotaloudellinen tilanne johdon kertoimen avulla. Kuukausittain vahvistettavassa johdon kertoimessa huomioidaan viimeisin saatavilla oleva tieto makrotaloudelli- sesta näkymistä sekä malliriskiin ja mallien taustaoletuksiin liittyvät epävarmuustekijät. ECL-kokonaisvara- uksen määrä oli katsauskauden lopussa 20,6 miljoonaa euroa (19,6). ECL-varaus kasvoi tilikauden aikana 1,1 miljoonaa euroa, josta uuden maksukyvyttö- myyden määritelmän käyttöönoton osuus ensimmäisellä vuosineljännek- sellä oli noin miljoona euroa. Odotetta- vissa olevia ja lopullisia luottotappioita on kuvattu kappaleessa Tulos ja tase sekä liitetiedossa Saamisten arvonalen- tumiset.

Markkinariski

S-Pankin markkinariski koostuu pääasi- assa rahoitustaseen rakenteellisesta korkoriskistä ja saamistodistusten luot- topreemioriskistä. Rahoitustaseen korkoriskiä muodostuu pankkiliiketoiminnan anto- ja ottolainauksesta sekä

Treasury-yksikön sijoituksista ja varainhankinnasta. Markkinariskejä tarkastellaan rahoitustaseen nykyarvo- ja korkotuloriskin sekä luottopreemioriskin kannalta. Arvostettavien erien nykyarvoriski (+100 korkopistettä) oli -11,1 miljoonaa euroa (-9,3). Korkotuloriski (-100 korkopistettä) koko taseen korollisille instrumenteille oli -9,1 miljoonaa euroa (-11,6) sekä luottopreemioriski -7,1 miljoonaa euroa (-6,1) katsauskauden lopussa. S-Pankki ei altistu merkittävästi muille suorille markkinariskeille, kuten osake-, valuutta- tai kiinteistöriskeille.

Markkinariskiä mitataan sisäisillä riskimalleilla osana taloudellista pääoma-vaadetta (pilari 2). Vakavaraisuusasetuksen mukaiseen pieneen kaupankäyntisalkkuun sisällytettävien erien määrä on sisäisesti asetettujen limiittien mukaisesti vähäinen, eikä S-Pankille siten muodostu pilari 1:n mukaista markkinariskin pääomavaadetta.

Operatiivinen riski

Operatiivisen riskin osuus on 10 prosenttia S-Pankin kokonaisriskin määrästä. Operatiivisen riskin sääntelyn mukainen pääomavaade (pilari 1) laskeaan perusmenetelmällä. Katsauskau-

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

Finanssivalvonta antoi syyskuun puolivälissä S-Pankille 1,65 miljoonan euron seuraamusmaksun epäilyttävien toimeksiantojen tunnistamis- ja raportointiprosessien puutteista osakevälityksessä, jota S-Pankki tarjosi vuosina 2016-2018.

Omat varat ja vakavaraisuus

S-Pankin kokonaisvakavaraisuussuhde vahvistui vuoden aikana, ylittäen sääntelyvaatet ja S-Pankin hallituksen asettaman riskinottohalukkuuden mukaisen vähimmäistason. CET1-vakavaraisuus oli katsauskauden lopussa 13,0 prosenttia (13,7). Riskipainotetut vastuuerät kasvoivat kokonaisuudessaan 310,8 miljoonalla eurolla erityisesti henkilöasiakkaiden lainakannan ja yritysvastuiden kasvun myötä. S-Pankin pääomat ovat riittävät varmistamaan toiminnan jatkuvuuden myös stressitestien mukaisissa olosuhteissa. Omien

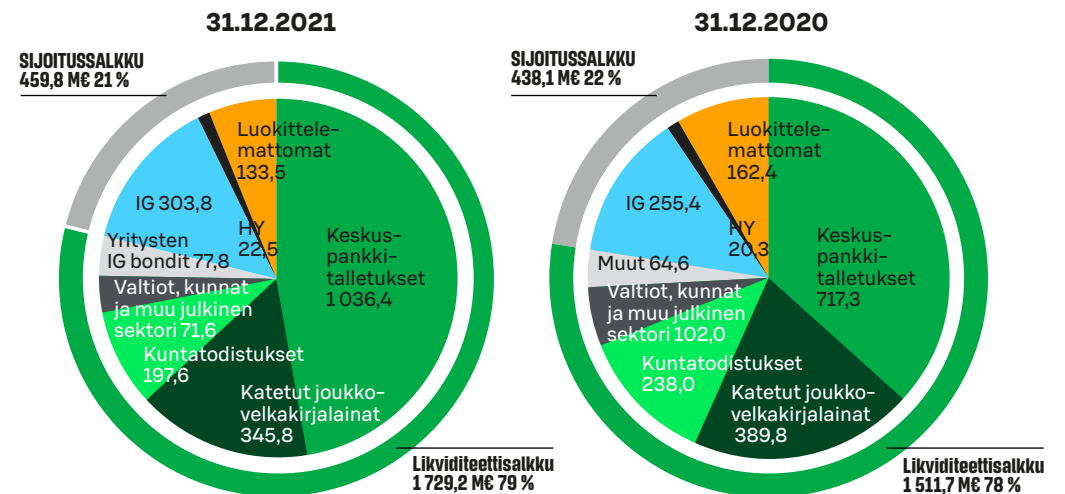
varojen kokonaismäärä oli katsauskauden lopussa 545,3 miljoonaa euroa (475,9) ja CET1-varojen määrä 434,8 miljoonaa euroa (416,4). CET1-varat kasvoivat tilikauden aikana tilikauden voiton ansiosta, mutta luotonannon kasvu oli suhteessa tätä kasvua suurempaa, mikä johti CET1-vakavaraisuuden heikentymiseen. Puskuri CET1-vähimmäisvaatimukseen kuitenkin kasvoi, koska vähimmäisvaatimus pieneni syyskuussa 2021. T2-varat

kasvoivat erityisesti uusien debentuurilainojen merkintöjen ansiosta.

Likviditeettiriski

S-Pankin likviditeettiasema on ollut vakaa ja vahva katsauskaudella. Maksuvalmiutta mittaava LCR-suhdeluku oli 150 prosenttia (147). Maksuvalmiuspuskurista 88 prosenttia (86) oli erittäin korkean likviditeetin Level 1-varoja ja 12 prosenttia (14) Level 2-varoja. Puskuri koostuu panttaamattomista, laaduk-

Treasury-yksikön salkun jakauma sijoituskohteiden perusteella



S-Pankin likviditeettisalkku

Likviditeettisalkku (M€)	31.12.2021		31.12.2020	
	Markkina-arvo	Puskuriarvo	Markkina-arvo	Puskuriarvo
Keskuspankkitalletus	1 036,4	1 036,4	717,3	717,3
Valtion, kunnan, tai muun julkisen sektorin velkakirjat	71,6	71,6	102,0	102,0
Katetut joukkovelkakirjalainat	345,8	306,5	389,8	347,0
Kuntatodistukset	197,6	197,6	238,0	238,0
Muut	77,8	38,9	64,6	32,3
Yhteensä	1 729,2	1 651,0	1 511,7	1 436,6

S-Pankin kokonaispääomavaade 31.12.2021 (pilari 1)

Pääoma	Vähimmäis-pääomavaade		Kiinteä lisäpääomavaade		Vastasyklinen pääomapuskuri		Pilari 2 (SREP) -lisäpääomavaade		Pääomavaade yhteensä	
	%	M€	%	M€	%	M€	%	M€	%	M€
CET1	4,5%	150,6	2,5%	83,7	0,01%	0,2	0,84%	28,2	7,85%	262,6
AT1	1,5%	50,2					0,28%	9,4	1,78%	59,6
T2	2,0%	66,9					0,38%	12,5	2,38%	79,5
Yhteensä	8,0%	267,7	2,5%	83,7	0,01%	0,2	1,50%	50,2	12,01%	401,7

kaista ja hyvin nopeasti myytävistä sijoituksista. Taulukko S-Pankin likviditeettisalkku havainnollistaa maksuvalmiuspuskurin eli S-Pankin likviditeettisalkun jakautumista tuotteittain.

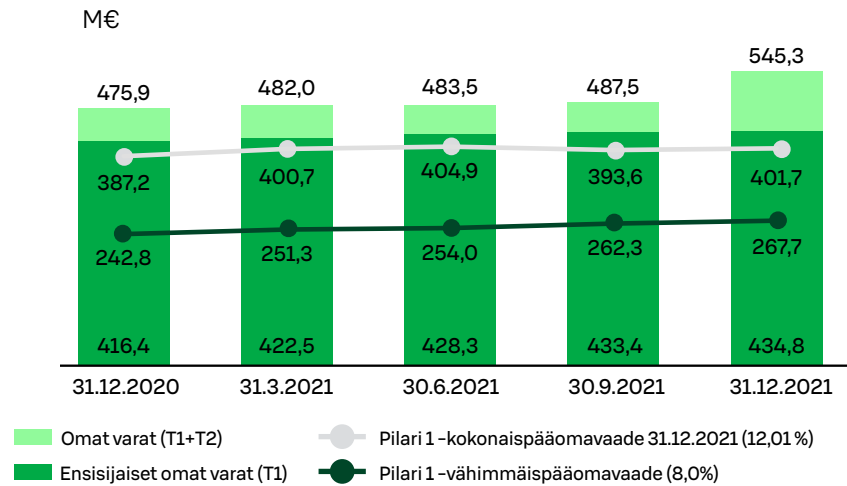
Treasury-yksikön salkku koostuu likviditeettisalkusta (LCR-maksuvalmiuspuskuri) ja sijoitussalkusta. Kuvio Treasury-yksikön salkun jakaumasijoituskohteiden perusteella havainnollistaa Treasury-yksikön salkun rakennetta markkinaarvoin katsauskauden lopussa.

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

Vähimmäisomavaraisuusaste

S-Pankin vähimmäisomavaraisuusaste 5,7 prosenttia (5,8) oli vahva ja ylitti sekä viranomaisten asettaman että sisäisesti asetetun vähimmäistason. Vakavaraisuusasetuksen mukainen vähimmäisomavaraisuusastevaade (Leverage Ratio, LR) 3 % astui voimaan kesäkuussa 2021. S-Pankki on hyödyntänyt Finanssivalvonnan päätöstä jättää väliaikaisesti tietyt keskuspankkisaamiset vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden kokonaismäärän ulkopuolelle. Päätös on voimassa 31 maaliskuuta 2022 asti. S-Pankin vähimmäisomavaraisuusaste ilman edellä mainittua helpotusta oli 5,0 prosenttia (5,3), joka ylitti sekä viranomaisten asettaman että sisäisesti asetetun vähimmäistason.

Omien varojen ja pääomavaateiden muutokset



OMIEN VAROJEN VAATEET

S-Pankin kokonaispääomavaade oli katsauskauden lopussa 12,01 prosenttia (12,76). Pääomavaade muodostuu vähimmäispääomavaateesta, kiinteästä lisäpääomavaateesta, vastasyklisestä pääomapuskurista ja laitospohjaisesti asetetusta harkinnanvaraisesta pilari 2 -vaateesta. Finanssivalvonta päätti 6.4.2020 poistaa luottolaitoksille asettamansa ydinpääomalla (CET1) katettavan järjestelmäriskipuskurin, joka oli S-Pankille yhden prosentin suuruinen. Koska puskuri poistettiin erityisesti pankkien lainanannon turvaamiseksi koronaviruspandemian

aiheuttamissa hyvin poikkeuksellisissa olosuhteissa, on syytä olettaa, että puskuri tultaneen palauttamaan, kun pandemiatilanne helpottuu.

S-Pankille asetettu harkinnanvarainen pilari 2 -vaade laski katsauskauden aikana 2,25 prosentista 1,5 prosenttiin kokonaisriskin määrästä. Muutos astui voimaan 30.9.2021 ja on voimassa enintään 30.9.2024 saakka. Pilari 2 -vaade täydentää vakavaraisuusasetuksen mukaista omien varojen vähimmäisvaatimusta. Vaatimuksesta 75 prosenttia tulee täyttää ensisijaisella pääomalla.

Vakavaraisuustietojen pääerät

Omat varat (M€)	31.12.2021	31.12.2020
Ydinpääoma ennen vähennyksiä	509,3	488,6
Osakepääoma	82,9	82,9
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	283,8	283,8
Voittovarot	142,1	122,4
Edellisten tilikausien voitot / tappiot	122,6	106,7
Tilikauden voitto / tappio	19,6	15,7
Käyvän arvon rahasto	0,4	-0,5
Vähennykset ydinpääomasta	74,5	72,3
Aineettomat hyödykkeet	73,3	71,0
Varovaisesta arvostuksesta aiheutuva arvonolaisuus	1,2	1,3
Ydinpääoma (CET1)	434,8	416,4
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)	434,8	416,4
Toissijainen pääoma ennen vähennyksiä	110,5	59,5
Debentuurit	110,5	59,5
Vähennykset toissijaisesta pääomasta	0,0	0,0
Toissijainen pääoma (T2)	110,5	59,5
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	545,3	475,9
Riskipainotetut erät yhteensä	3 346,0	3 035,2
josta luottoriskin osuus	3 018,7	2 729,2
josta markkinariskin osuus	0,0	0,0
josta operatiivisen riskin osuus	327,4	306,0
josta vastuun arvonolaisuun liittyvän riskin osuus	0,0	0,0
Ydinpääoma suhteessa kokonaisriskin määrään (%)	13,0 %	13,7 %
Ensisijainen pääoma suhteessa kokonaisriskin määrään (%)	13,0 %	13,7 %
Omat varat yhteensä suhteessa kokonaisriskin määrään (%)	16,3 %	15,7 %

Taulukko S-Pankin kokonaispääoma-vaade 31.12.2021 (Pilari 1) havainnollistaa sääntelyn mukaisen kokonaispääomavaateen jakautumista S-Pankissa katsauskauden lopussa.

Vakavaraisuusasema ja muut olennaiset tiedot

S-Pankin CET1-vakavaraisuussuhde oli katsauskauden lopussa 13,0 prosenttia (13,7) ja kokonaisvakavaraisuussuhde 16,3 prosenttia (15,7). Ensisijaisten omien varojen (CET1) määrä kasvoi tuloskehityksen kautta 18,4 miljoonalla

eurolla ja toissijaisten omien varojen (T2) määrä debentuurilainojen lisäyksen kautta 51,0 miljoonalla eurolla. CET1-vakavaraisuussuhteen laskuun vaikutti merkittävimmin lainakannan kokonaisvastuiden kasvaminen, mutta toisaalta vakavaraisuusvaatimusten lasku kasvatti euromääräistä puskuria CET1-vähimmäisvaatimukseen. Kokonaisvakavaraisuus vahvistui kokonaisvastuiden kasvusta huolimatta omien varojen määrän kasvun seurauksena. S-Pankin toissijainen pääoma koostuu neljästä debentuurista, joiden nimellis-

arvo on yhteensä 110,5 miljoonaa euroa (59,5) ja maturiteetti yli viisi vuotta. Lokakuun 2021 alussa S-Pankin omistajat saivat päätökseen kesäkuussa julkistetun yritysjärjestelyn, jossa S-ryhmä osti kaikki S-Pankin osakkeet LähiTapiola-ryhmältä ja Eloilta. Samassa yhteydessä LähiTapiola-ryhmä sijoitti S-Pankin debentuurilainoihin 57,5 miljoonaa euroa, mikä näkyi omien varojen kasvuna vuoden viimeisellä neljänneksellä.

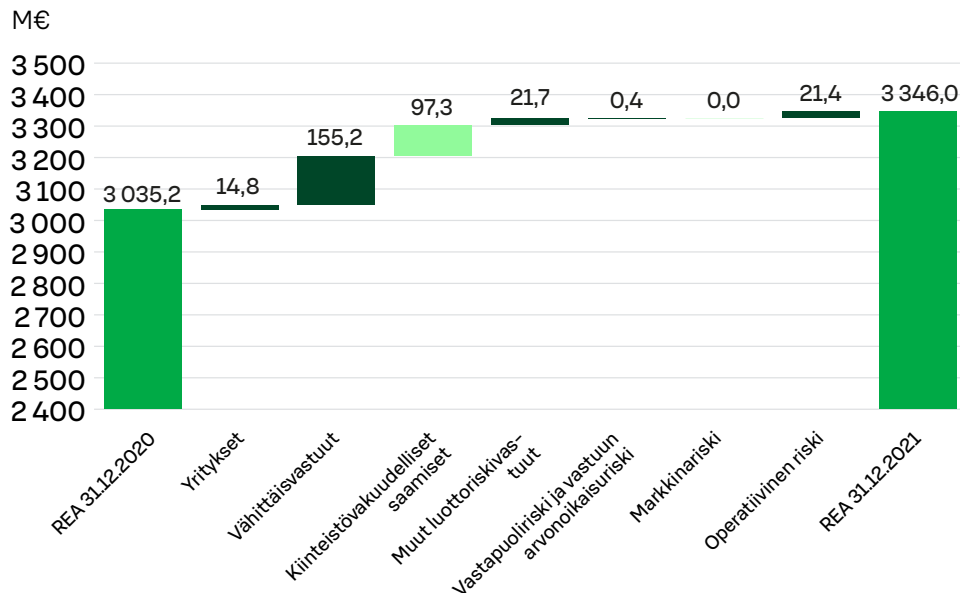
Kokonaisriski (Risk Exposure Amount, REA) kasvoi neljännen vuosineljänneksen loppuun mennessä 310,8 miljoonalla eurolla verrattuna tilanteeseen 31.12.2020. Kasvu kohdistui voimakkaimmin vähittäisvastuisiin ja kiinteistövakuudellisiin vastuisiin. Vakavaraisuuslaskennassa käytettävästä kiinteistövakuudellisten saamisten vastuuryhmästä siirtyi katsauskauden ensimmäisen vuosineljänneksen aikana vastuita vähittäisvastuuryhmään, kun S-Pankki otti käyttöön uuden vakuuksien arviointimallin ja -prosessin. Kokonaisriskin muutosta vastuuryhmittäin on havainnollistettu kuviossa Tiivistelmä kokonaisriskin ja riskipainotettujen vastuuerien muutoksista.

telmä kokonaisriskin ja riskipainotettujen vastuuerien muutoksista.

Omien varojen ja hyväksyttävien velkojen vähimmäisvaatimus (MREL)

Rahoitusvakuusvirasto toimii Suomen kansallisena kriisinratkaisuviranomaisena, joka vastaa luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten kriisinratkaisun suunnittelusta. Rahoitusvakuusvirasto on asettanut S-Pankki-konsernin tasolla sovellettavan omia varoja ja hyväksyttäviä velkoja koskevan vähimmäisvaatimuksen (MREL). Rahoitusvakuusviraston 28.4.2021 antamassa päätöksessä kokonaisriskiin pohjautuva vaatimus on 20,04 prosenttia ja vähimmäisomavaraisuusasteen laskennassa käytettävien vastuiden kokonaismäärään pohjautuva vaatimus on 5,91 prosenttia. Kokonaisriskiin pohjautuva vaatimus tulee täyttää asteittain niin, että 17,23 prosentin vaatimus astuu voimaan 1.1.2022 ja täysimääräinen vaatimus astuu voimaan 1.1.2024. Vähimmäisomavaraisuusasteen laskennassa käytettävien vastuiden kokonaismäärään pohjautuva vaatimus astuu voimaan täysimääräisenä 1.1.2022.

Tiivistelmä kokonaisriskin ja riskipainotettujen vastuuerien muutoksista



Vuoden 2021 aikana S-Pankki valmistautui tulevaan MREL-vaateeseen kasvattamalla omien varojen ja hyväksyttävien velkojen määrää. S-Pankin ensimmäinen MTN-ohjelman (Medium Term Note) mukainen joukkovelkakirjalaina laskettiin liikkeeseen lokakuussa 2021. Liikkeeseen laskettu Senior Preferred -joukkovelkakirjalaina on nimellismäärältään 170 miljoonaa euroa ja se luetaan osaksi MREL-vaateen täyttämiseksi tarkoitettuja hyväksyttäviä velkoja. Tämän lisäksi debentuurilainojen nimellismäärä kasvoi viimeisellä vuosineljänneksellä 57,5 miljoonalla eurolla. Näiden toimenpiteiden seurauksena 31.12.2021 S-Pankin kokonaisriskiin pohjautuva MREL-suhdeluku (MREL, TREA) oli 21,4 prosenttia ja vastuiden kokonaismäärään pohjautuva MREL-suhdeluku (MREL, LRE) oli 9,3 prosenttia, ja joilla asetetut vaateet täytetään hyvällä ylijäämällä.

Riski- ja vakavaraisuustietojen julkistaminen

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

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

OLENNAISET TAPAHTUMAT KATSAUSKAUDEN PÄÄTTYMISEN JÄLKEEN

Ei olennaisia tapahtumia katsauskauden päättymisen jälkeen.

NÄKYMÄT VUODELLE 2022

Vuoteen lähdetään valitettavan epävarmoissa tunnelmissa, sillä toivottu koronapandemian taakse jääminen on jälleen viivästynyt. Toisaalta koronatuskin enää aiheuttaa samanlaisia talousvahinkoja kuin levitessään ensimmäisen kerran. Rokotteet helpottavat pahimpia taudin leviämispelkoja ja toisaalta viruksen kanssa on jo totuttu elämään. Siten talouden näkymät alkaneelle vuodelle ovat kohtuulliset, vaikka pitkittyvä pandemia syökin parasta terää kasvusta. Kulutus jatkaa kasvuaan ja investoinnit piristyvät. Valtiot alkavat vähitellen vähentää elvytystoimiaan, mutta ne etenevät varovasti, jotta kasvu ei kärsi liiaksi. Globaalisti talouskasvun odotetaan hidastuvan noin neljään

prosenttiin ja Suomessa vajaan kolmeen prosenttiin.

Suurin riski vuonna 2022 tulee koronapandemian pahenemisen lisäksi nousseiden kuluttajahintojen vaikutuksesta. Inflaation kiihtyminen ja pitkittyminen voi pakottaa keskuspankit poistamaan elvytystään ja kiristämään rahapolitiikkaa suunniteltua nopeammin. Voimakkaasti velkaantumisen varaan rakennetulle taloudelle selvä korkojen nousu olisi myrkyä. Inflaatiohuipun odotetaan jäävän taakse, kun raaka-aineiden hinnat vakaantuvat, mutta samaan aikaan palkkaineet ovat kasvaneet. Myös talouden muuttaminen ympäristöystävällisemmäksi voi aihe-

uttaa odotettua pitkäaikaisempaa nousua esimerkiksi energian hinnoissa. Yhdysvalloissa rahapolitiikan elvytystä on jo alettu vähentää. Setelielvytyksen lopettamisen lisäksi Yhdysvalloissa odotetaan vuoden mittaan olevan edessä koronnostoja. Euroopassa koronnostot eivät ole vielä pitkään aikaan ajankohtaisia, sillä pitkän tähtäimen inflaatoriskit ovat vähäisempiä ja talouskasvu vaisumpaa. Elvytystä vähennetään kuitenkin täälläkin.

Rahoitusmarkkinoilla kovimman nousun aika jää taakse. Koroissa paineet ovat ylöspäin, mikä rajoittaa koko talouden kasvua ja sitä myöten riskisten markkinoiden nousua. Historiaan verrattuna

korot ovat jatkossakin matalat, joten sijoittajat etsivät tuottoja muilta kuin korkomarkkinoilta. Niin osakkeiden kuin kiinteistöjenkin hintojen odotetaan nousevan, mutta selvästi mennyttä vuotta rauhallisempaan tahtiin. Toisaalta pitkän ja voimakkaan nousun jälkeen riskit ovat kasvaneet. Rahoitusmarkkinoilla arvostukset ovat korkealla, mikä tekee niistä herkät ajoittaisille pettymyksille, jos markkinoiden näkymät takkuavat.

Epävarmuudesta huolimatta odotamme S-Pankin koko vuoden liikevoiton ylittävän edellisvuoden tason.

MUUT TIEDOT

Yhtiökokous

Varsinainen yhtiökokous pidettiin 24.3.2021. Yhtiökokous vahvisti vuoden 2020 tilinpäätöksen ja myönsi vastuuvapauden hallitukselle ja toimitusjohtajalle. Hallitukseen valittiin seitsemän jäsentä ja kolme varajäsentä. Tilintarkastajaksi valittiin tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab päävastuullisena tilintarkastajana Petri Kettunen.

Hallitus

S-Pankin yhtiökokouksessa pankin hallitukseen valittiin uudelleen SOK:n liiketoimintaryhmän johtaja Jari Annala, Osuuskauppa Hämeenmaan toimitusjohtaja Olli Vormisto, Osuuskauppa HOK-Elannon toimitusjohtaja Veli-Matti Liimatainen, SOK:n CFO Jorma Vehviläinen, LähiTapiola-ryhmän yritysrahoitusjohtaja Matti Kiviniemi sekä LähiTapiola Uusimaan toimitusjohtaja Erik Valros. Lisäksi hallitukseen valittiin uudelleen omistajista riippumattomaksi jäseneksi Leipurin Oyj:n toimitusjohtaja Heli Arantola.

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

Hallituksen puheenjohtajaksi valittiin uudelleen Jari Annala. Hallituksen varapuheenjohtajaksi valittiin uudelleen Matti Kiviniemi.

LähiTapiola-ryhmän edustajat erosivat hallituksesta osana 5.10.2021 voimaan saatettua yritysjärjestelyä. Samassa yhteydessä hallitus valitsi Veli-Matti Liimataisen hallituksen varapuheenjohtajaksi.

S-Pankin ylimääräisessä yhtiökokouksessa 8.11.2021 pankin hallitukseen valittiin uutena, omistajista riippumattomana jäsenenä FK, SHV Hillevi Mannonen.

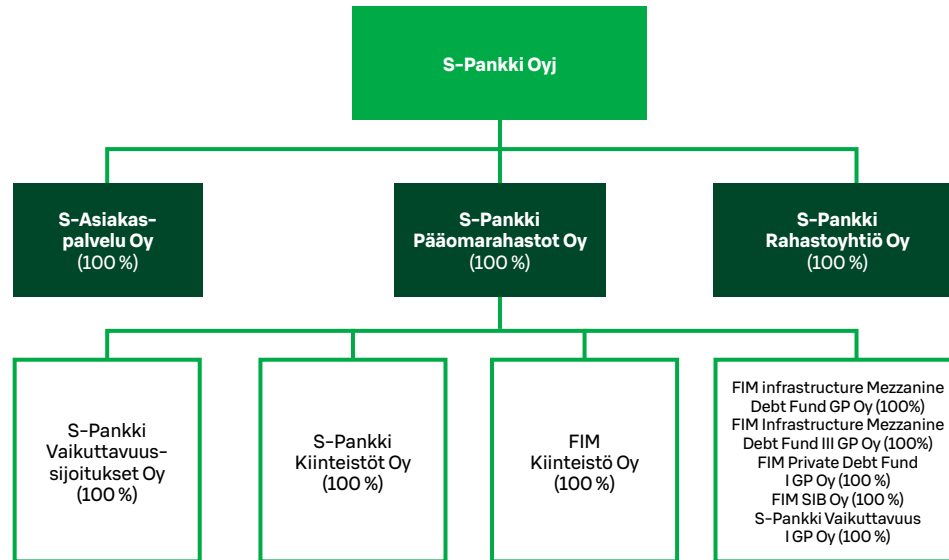
Toimitusjohtaja

S-Pankki Oyj:n toimitusjohtajana toimii Pekka Ylihurula. Toimitusjohtajan sijaisena toimii 2.2.2021 lähtien Hanna Porkka.

Henkilöstö

S-Pankki-konsernissa työskenteli katsauskauden lopussa 687 henkilöä (652). Näistä S-Pankki Oyj:ssä työskenteli 571 henkilöä (514), Varallisuudenhoitoliiketoiminnan tytäryhtiöissä yhteensä 36 henkilöä (66) ja S-Asiakaspalvelu Oy:ssä 80 henkilöä (72). Konsernin henkilöstön palkat ja palkkiot olivat katsauskaudella 45,2 miljoonaa euroa (37,6).

KONSERNIRAKENNE



Fennia Kiinteistöt Oy:n nimi muutettiin S-Pankki Kiinteistöt Oy:ksi 18.1.2021.

Konsernin yhtiöiden nimiä muutettiin 1.10.2021. Uudet nimet ovat S-Pankki Rahastoyhtiö Oy (aikaisemmin FIM Varainhoito Oy), S-Pankki Pääomarahastot Oy (aikaisemmin FIM Pääomarahastot Oy) ja S-Pankki Vaikuttavuussijoitukset Oy (aikaisemmin FIM Vaikuttavuussijoitukset Oy).

S-Pankki Rahastoyhtiö Oy hallinnoi S-Pankki-rahastoja. Yhtiö toimi FIM Varainhoito Oy -nimellä 30.9.2021 asti. Osana brändiuudistusta yhtiön nimi muuttui S-Pankki Rahastoyhtiö Oy:ksi 1.10.2021. Samassa yhteydessä salkunhoito keskitettiin S-Pankki-konsernin sisällä S-Pankki Oyj:hin, jonne yhtiön salkunhoidon palvelut siirtyivät. Yhtiö hallinnoi aiemmin myös FIM- ja Lähi-Tapiola-rahastoja. Vuoden 2021 viimeisellä neljänneksellä FIM-rahastojen nimet muuttuivat S-Pankki-rahastoiksi brändiuudistuksen seurauksena. Lähi-Tapiola-rahastojen hallinnointi puolestaan päättyi osana laajempaa yritysjärjestelyä, joka saatiin päätökseen 5.10.2021.

Vuoden 2021 ensimmäisen neljänneksen aikana konserniin liitettiin uutena yhtiönä FIM Infrastructure Mezzanine Debt Fund III GP Oy. Yhtiö toimii vastuullisena yhtiömiehenä S-Pankki Pääomarahastot Oy:n hallinnoimalle rahastolle. Yhtiössä ei ole muuta liiketoimintaa. S-Pankki Pääomarahastot Oy omistaa 100 prosenttia yhtiöistä.

Fennia Varainhoito Oys sulautui S-Pankki Pääomarahastot Oy:hyn 31.3.2021.

Huhtikuussa konserniin liitettiin uutena yhtiönä S-Pankki Vaikuttavuus I GP Oy. Yhtiö toimii vastuullisena yhtiömiehenä S-Pankki Pääomarahastot Oy:n hallinnoimille rahastoille. Yhtiöllä ei ole muuta liiketoimintaa. S-Pankki Pääomarahastot Oy omistaa 100 prosenttia yhtiöistä.

Muilta osin konsernirakennetta ja konserniyhtiöitä kuvataan tarkemmin 2020 tilinpäätöksessä.

TILINPÄÄTÖSTIEDOTTEEN TAULUKOT 1.1.–31.12.2021

KONSERNIN TULOSLASKELMA

(t€)	Liitetieto	2021	2020
Korkotuotot		102 925	99 156
Korkokulut		-12 583	-9 823
Korkokate	3	90 341	89 333
Palkkiotuotot		123 674	108 270
Palkkiokulut		-42 863	-41 251
Nettopalkkiotuotot	4	80 811	67 019
Sijoitustoiminnan nettotuotot *	5	3 107	3 160
Osingot *		46	19
Liiketoiminnan muut tuotot		12 690	14 323
Tuotot yhteensä		186 995	173 853
Henkilöstökulut		-54 993	-44 887
Muut hallintokulut		-72 170	-64 765
Poistot ja arvonalentumiset		-12 985	-13 422
Liiketoiminnan muut kulut		-6 345	-6 097
Kulut yhteensä		-146 492	-129 172
Saamisten arvonalentumiset	9	-15 721	-23 633
Osuus osakkuusyritysten tuloksista		2	-1
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)		24 784	21 047
Tuloverot		-5 233	-5 378
TILIKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)		19 551	15 670
Josta:			
Emoyhtiön omistajille		19 551	15 670

* Esitystapaa on muutettu tilinpäätöksen 31.12.2020 julkistamisen jälkeen.

KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA

(t€)	Liitetieto	2021	2020
TILIKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)		19 551	15 670
Muut laajan tuloksen erät:			
Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi			
Etuuspohjaisten järjestelyiden uudelleenmäärittämisestä johtuvat erät		-290	-186
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon pysyvästi muiden laajan tuloksen erien kautta		-79	288
Verovaikutus		74	-27
Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi		-296	75
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi			
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta		1 262	103
Verovaikutus		-288	3
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi		974	106
Muut laajan tuloksen erät, verojen jälkeen		679	181
LAAJA TULOS YHTEENSÄ		20 229	15 851
Josta:			
Emoyhtiön omistajille		20 229	15 851

KONSERNIN TASE

(t€)	Liitetieto	31.12.2021	31.12.2020	(t€)	Liitetieto	31.12.2021	31.12.2020
Varat				Velat			
Käteiset varat	6,7	1 091 962	775 734	Velat luottolaitoksille	6,7	108	0
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	6,7	684 859	721 541	Velat asiakkaille	6,7	7 611 265	6 976 500
Saamiset luottolaitoksilta	6,7	25 064	33 863	Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	6,7	169 699	0
Saamiset asiakkailta	6,7	6 086 022	5 444 362	Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	6,7	112 667	59 500
Saamistodistukset	6,7,8	464 228	507 288	Johdannaissopimukset	6,7,8	8 383	16 157
Johdannaissopimukset	6,7,8	582	0	Varaukset		649	397
Osakkeet ja osuudet	6,7	31 575	28 126	Verovelat		7 183	6 345
Osuudet osakkuusyrityksissä		4	2	Siirtovelat		32 299	30 547
Aineettomat hyödykkeet		73 341	70 995	Muut velat		49 325	47 260
Aineelliset hyödykkeet		7 458	10 720	Velat yhteensä		7 991 577	7 136 707
Versaamiset		2 051	1 597	Oma pääoma			
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot		28 322	25 060	Osakepääoma		82 880	82 880
Muut varat		5 414	6 064	Rahastot		284 277	283 366
Varat yhteensä		8 500 883	7 625 351	Kertyneet voittovarot		142 148	122 397
				Emoyhtiön omistajat		509 306	488 644
				Oma pääoma yhteensä		509 306	488 644
				Velat ja oma pääoma yhteensä		8 500 883	7 625 351

KONSERNIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOSLASKELMA

(t€)	Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma				Oma pääoma yhteensä
	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	
OMA PÄÄOMA 1.1.2020	82 880	283 828	-792	106 921	472 838
Laaja tulos					
Tilikauden voitto (tappio)				15 670	15 670
Muut laajan tuloksen erät:					
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta			106		106
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon pysyvästi muiden laajan tuloksen erien kautta			224		224
Etuuspohjaisten järjestelyiden arvon uudelleenmäärittäminen				-149	-149
Muut laajan tuloksen erät yhteensä			330	-149	181
LAAJA TULOS YHTEENSÄ			330	15 521	15 851
Muut muutokset				-45	-45
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ 31.12.2020	82 880	283 828	-462	122 397	488 644

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

KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA

t€	Liitetieto	2021	2020
Liiketoiminnan rahavirta			
Tilikauden voitto (tappio)		19 551	15 670
Poistot ja arvonalentumiset		12 985	13 422
Osuudet pääomaosuusmenetelmällä yhdisteltävien tuloksista		-2	1
Luottotappiot		21 569	27 891
Muut tuotot ja kulut, joihin ei liity maksua		-1 597	-2 150
Tuloverot		5 233	5 378
Muut oikaisut*		-6	895
Rahoitustuottojen ja -kulujen oikaisut		-161	2 351
Tuloksen oikaisut yhteensä		38 021	47 788
Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta		57 571	63 458
Liiketoiminnan saamisten lisäys/vähennys (+/-)			
Saamiset luottolaitoksilta, muut kuin vaadittaessa maksettavat		5 867	2 683
Saamiset asiakkailta		-663 719	-692 241
Johdannaispöytäkirjat		0	400
Sijoitusomaisuus		71 047	-146 750
Muut varat		-1 319	-1 689
Liiketoiminnan saamisten lisäys/vähennys yhteensä		-588 124	-837 597
Liiketoiminnan velkojen lisäys / vähennys (+/-)			
Velat luottolaitoksille		108	0
Velat asiakkaille		634 765	975 675
Muut velat*		6 953	2 112
Liiketoiminnan velkojen lisäys / vähennys yhteensä		641 825	977 786
Maksetut verot		-5 072	-5 379
Liiketoiminnan rahavirta		106 201	198 269

t€	Liitetieto	2021	2020
Investointien rahavirta			
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin *		-12 360	-11 869
Ostetut tytäryhtiöosakkeet vähennettynä hankintahetken rahavaroilla *		-609	-18 877
Luovutustulot pääomaosuusmenetelmällä yhdisteltävistä sijoituksista		0	3
Luovutustulot muista sijoituksista		0	430
Investointien rahavirta		-12 969	-30 312
Rahoituksen rahavirta			
Velkakirjalainojen ja debentuurien liikkeeseenlaskusta saadut maksut	6,7	227 199	9 500
Velkakirjalainojen ja debentuurien takaisinmaksut		-4 333	0
Vuokrasopimusvelkojen takaisinmaksut		-2 826	-2 485
Maksetut osingot		0	-272
Rahoituksen rahavirta		220 040	6 742
Rahavarojen muutos			
Rahavarat, avaava tase		783 408	608 741
Rahavarojen muutos		313 272	174 699
Valuuttakurssien muutosten vaikutus		25	-33
Rahavarat muodostuvat seuraavista eristä:			
Käteiset varat	6,7	1 091 962	775 734
Vaadittaessa maksettavat		4 743	7 674
Rahavarat yhteensä		1 096 705	783 408
Maksetut korot		-11 801	-8 078
Saadut osingot*		46	19
Saadut korot		101 631	99 891

*Rahavirtaa on oikaistu liiketoiminnan ja investointien rahavirran välillä sekä investointien rahavirran sisällä erien välillä tilinpäätöksen 31.12.2020 julkistamisen jälkeen.

KONSERNIN TULOSKEHITYS NELJÄNNESVUOSITTAIN

Konsernin tuloslaskelma

(t€)	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021	Q4 2020	2021	2020
Korkotuotot	26 281	26 490	25 512	24 642	24 991	102 925	99 156
Korkokulut	-3 282	-3 209	-2 848	-3 244	-3 434	-12 583	-9 823
Korkokate	22 999	23 281	22 664	21 398	21 556	90 341	89 333
Palkkiotuotot	30 936	32 218	31 607	28 913	29 706	123 674	108 270
Palkkiokulut	-6 408	-13 531	-11 828	-11 096	-8 894	-42 863	-41 251
Nettopalkkiotuotot	24 528	18 687	19 779	17 817	20 812	80 811	67 019
Sijoitustoiminnan nettotuotot *	571	173	1 752	610	334	3 107	3 160
Osingot *	9	36	0	0	19	46	19
Liiketoiminnan muut tuotot	4 835	1 321	1 159	5 374	8 476	12 690	14 323
Tuotot yhteensä	52 943	43 498	45 355	45 199	51 197	186 995	173 853
Henkilöstökulut	-19 329	-12 060	-11 683	-11 921	-13 500	-54 993	-44 887
Muut hallintokulut	-21 550	-16 373	-17 526	-16 720	-17 152	-72 170	-64 765
Poistot ja arvonalentumiset	-3 751	-3 187	-3 101	-2 946	-3 823	-12 985	-13 422
Liiketoiminnan muut kulut	-1 054	-2 744	-754	-1 793	-1 785	-6 345	-6 097
Kulut yhteensä	-45 684	-34 364	-33 064	-33 380	-36 260	-146 492	-129 172
Saamisten arvonalentumiset	-3 064	-2 781	-4 635	-5 240	-6 610	-15 721	-23 633
Osuus osakkuusyritysten tuloksista	2	0	0	0	2	2	-1
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)	4 196	6 353	7 656	6 579	8 329	24 784	21 047
Tuloverot	-1 168	-1 363	-1 633	-1 069	-2 175	-5 233	-5 378
TILIKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)	3 028	4 990	6 023	5 509	6 154	19 551	15 670
Josta:							
Emoyhtiön omistajille	3 028	4 990	6 023	5 509	6 154	19 551	15 670

* Osinkotuotot on siirretty Sijoitustoiminnan nettotuotot -ryhmästä Osingot-ryhmään tilinpäätöksen 31.12.2020 julkistamisen jälkeen.

Konsernin laaja tuloslaskelma

(t€)	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021	Q4 2020	2021	2020
TILIKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)	3 028	4 990	6 023	5 509	6 154	19 551	15 670
Muut laajan tuloksen erät:							
Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi							
Etuuspohjaisten järjestelyiden uudelleenmäärittämisestä johtuvat erät	-290	0	0	0	12	-290	-186
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon pysyvästi muiden laajan tuloksen erien kautta	0	-84	5	0	288	-79	288
Verovaikutus	58	17	-1	0	-66	74	-27
Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi	-232	-67	4	0	234	-296	75
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi							
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	-1732	286	1 031	1 678	3 296	1 262	103
Verovaikutus	339	-62	-205	-360	-648	-288	3
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi	-1 393	224	825	1 318	2 648	974	106
Muut laajan tuloksen erät, verojen jälkeen	-1 625	157	829	1 318	2 882	679	181
LAAJA TULOS YHTEENSÄ	1 403	5 147	6 852	6 827	9 036	20 229	15 851
Josta:							
Emoyhtiön omistajille	1403	5 147	6 852	6 827	9 036	20 229	15 851

KONSERNIN SEGMENTTIRAPORTTI

S-Pankki-konsernin toimintasegmentit ovat Pankkiliiketoiminta ja Varallisuudenhoitoliiketoiminta. Liiketoimintasegmentteihin kuulumaton toiminta raportoidaan Muissa toiminnoissa. Konserni raportoi segmenttiedot IFRS 8 Toimintasegmentit -standardin

mukaisesti. Liiketoimintasegmenttien raportointi on yhdenmukainen johdolle toimitettavan sisäisen raportoinnin kanssa. S-Pankki-konsernin ylin operatiivinen päätöksentekijä on konsernin johtoryhmä.

Pankkiliiketoiminta kattaa S-Pankki-konsernin pankkipalvelut ja niiden kehittä-

misen henkilöasiakkaille ja valikoituille yritysasiakkaille. Liiketoiminta tarjoaa asiakkailleen tuotteita ja palveluita muun muassa päivittäisten rahoitustarpeiden hoitamiseen sekä hankintojen rahoittamiseen. Pankkiliiketoimintaan kuuluvat myös konsernin treasury-toiminnot.

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

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

Pankkiliiketoiminnan ulkoiset tuotot olivat 142 218 t€ ja Varallisuudenhoitoliiketoiminnan ulkoiset tuotot olivat 39 820 t€. Muiden toimintojen liiketoiminnan muut tuotot sisältää 3,1 miljoonaa euroa tuottoja Lähi-Tapiolan rahastojen hallinnoinnin siirtoon liittyen.

Tuloslaskelma 2020 (t€)	Pankki-liiketoiminta	Varallisuudenhoito-liiketoiminta	Muut toiminnot	Eliminoinnit	Konserni yhteensä
Korkokate	89 465	-87	-45		89 333
Nettopalkkiotuotot	38 432	28 561	26		67 019
Sijoitustoiminnan nettotuotot **	3 073	109	-22		3 160
Osingot **	19		0		19
Liiketoiminnan muut tuotot	11 583	277	9 854	-7 391	14 323
Tuotot yhteensä	142 572	28 859	9 812	-7 391	173 853
Kulut yhteensä *	-84 032	-26 881	-25 666	7 407	-129 172
Saamisten arvonalentumiset	-23 631	-2			-23 633
Osuus osakkuusyritysten tuloksista				-1	-1
Liikevoitto (-tappio)	34 910	1 977	-15 854	15	21 047

Pankkiliiketoiminnan ulkoiset tuotot olivat 142 401 t€ ja Varallisuudenhoitoliiketoiminnan ulkoiset tuotot olivat 28 730 t€.

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

** Osinkotuotot on siirretty Sijoitustoiminnan nettotuotot -ryhmästä Osingot-ryhmään tilinpäätöksen 31.12.2020 julkistamisen jälkeen.

Pankkiliiketoiminnan vertailutietoa 2020 on muutettu, koska pankkiliiketoimintaan aiemmin sisältynyt S-Asiakaspalvelu Oy on siirretty vuoden 2021 alusta lähtien muihin toimintoihin. Muutos on vähentänyt pankkiliiketoiminnan tuottoja n. 6,3 miljoonaa euroa ja kuluja n. 5,9 miljoonaa euroa sekä vaikuttanut pankkiliiketoiminnan tulokseen negatiivisesti S-Asiakaspalvelu Oy:n tuloksen verran. Edellä mainitut tuotot ja kulut ovat merkittäviä osin konsernin sisäisiä.

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

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

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

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

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

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

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 2021	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021	Q4 2020	2021	2020
Korkokate	23 039	23 319	22 698	21 440	21 608	90 496	89 465
Nettopalkkiotuotot	13 243	9 110	9 944	8 854	11 110	41 150	38 432
Sijoitustoiminnan nettotuotot *	539	162	1 734	597	297	3 032	3 073
Osingot *	9	17	0	0	19	26	19
Liiketoiminnan muut tuotot	1 262	1 020	789	4 656	7 996	7 727	11 583
Tuotot yhteensä	38 092	33 629	35 164	35 547	41 030	142 432	142 572
Kulut yhteensä	-27 491	-21 175	-21 141	-20 662	-23 575	-90 469	-84 032
Saamisten arvonalentumiset	-3 064	-2 781	-4 633	-5 239	-6 608	-15 718	-23 631
Liikevoitto (-tappio)	7 537	9 673	9 390	9 646	10 847	36 245	34 910

* Osinkotuotot on siirretty Sijoitustoiminnan nettotuotot -ryhmästä Osingot-ryhmään tilinpäätöksen 31.12.2020 julkistamisen jälkeen

Pankkiliiketoiminnasta on siirretty muihin toimintoihin vuoden 2021 alusta lähtien S-Asiakaspalvelu Oy:n toiminta. Muutos on vähentänyt pankkiliiketoiminnan tuottoja vuonna 2020 n. 6,2 miljoonaa euroa ja kuluja n. 5,9 miljoonaa euroa sekä vaikuttanut pankkiliiketoiminnan tulokseen negatiivisesti S-Asiakaspalvelu Oy:n tuloksen verran. Edellä mainitut tuotot ja kulut ovat merkittäviä osin konsernin sisäisiä.

Varallisuudenhoitoliiketoiminta (t€)	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021	Q4 2020	2021	2020
Korkokate	-36	-34	-35	-38	-40	-142	-87
Nettopalkkiotuotot	11 323	9 577	9 812	9 029	9 787	39 742	28 561
Sijoitustoiminnan nettotuotot	31	9	22	6	38	68	109
Liiketoiminnan muut tuotot	63	72	66	80	87	282	277
Tuotot yhteensä	11 382	9 624	9 866	9 078	9 872	39 950	28 859
Kulut yhteensä	-11 956	-7 599	-8 005	-7 403	-8 485	-34 963	-26 881
Saamisten arvonalentumiset	0	0	0	0	-2	0	-2
Liikevoitto (-tappio)	-574	2 025	1 861	1 675	1 385	4 986	1 977

TILINPÄÄTÖSTIEDOTTEEN LIITTEET

LIITETIETO 1: PERUSTIEDOT

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

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

LIITETIETO 2: LAATIMISPERIAATTEET

Tilinpäätöstiedotteen laatimisperiaatteet

Tilinpäätöstiedote 1.1.–31.12.2021 on laadittu IAS 34 Osavuosikatsaukset -standardin mukaisesti. Tilinpäätöstiedotteessa taulukoiden luvut esitetään tuhansina euroina, ellei muuta ole

mainittu. Luvut esitetään pääsääntöisesti pyöristettyinä ja ilman desimaaleja, joten yksittäisistä euromääristä lasketut summat voivat poiketa esitetyistä loppusummasta. Tilinpäätöstiedote on tilintarkastamaton.

Laatimisperiaatteita on kohdan 1.1.1.8. Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet osalta täydennetty vuodelle 2021 seuraavasti:

Siirtosaamiset ja maksetut ennakot
Konserni noudattaa IFRIC:n huhtikuussa 2021 antaman agendapäätöksen periaatteita pilvipalvelujärjestelyiden konfigurointi- ja räätälöintimenojen kirjanpitoikäisyydestä (IAS 38 Aineettomat hyödykkeet). Käyttöönottomien aktivoimista taseeseen ja jaksotetaan pidemmälle ajanjaksolle silloin, kun käyttöönottopalvelu ei ole erotettavissa palvelusta, joka antaa pääsyn ohjelmaan tai kun menot liittyvät erillisen aineettoman hyödykkeen syntymiseen. Syntyneet ennakkomaksut poistetaan SaaS-sopimuksen voimassaoloaikana, kuitenkin enintään 5 vuodessa.

Käyttöönottoon liittyvät menot, jotka ovat erotettavissa palvelusta, kirjataan kuluksi silloin, kun kulujen katsotaan syntyneen.

Tilinpäätöstiedotteessa noudatetaan muilta osin 2020 tilinpäätöksessä esitettyjä laatimisperiaatteita.

Johdon harkintaa edellyttävät laatimisperiaatteet ja arvioihin sisältyvät keskeiset epävarmuustekijät

IFRS 9 -standardin mukaisten odotettavissa olevien luottotappioiden laskenta perustuu sisäisiin malleihin, joihin sisältyy oletettavia luottoriskin muutoksista. Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennassa käytetään lisäksi johdon kerrointa. Sen avulla pyritään huomioimaan makrotaloudellisen tilanteen lisäksi malleissa käytettävien tekijöiden ja niiden taustaoletuksiin liittyvä epävarmuus sekä malliriski. Johdon kerroin vahvistetaan kuukausittain ja siinä huomioidaan viimeisin saatavilla oleva tieto makrotaloudellisesta näkyvästä ja mallien taustaoletuksista.

IFRS tulkintakomitea antoi huhtikuussa 2021 lopullisen agendapäätöksen pilvipalvelujärjestelyiden konfigurointi- ja räätälöintimenojen kirjanpitoikäisyydestä (IAS 38 Aineettomat hyödykkeet). Tässä agendapäätöksessä tulkintakomitea tarkasteli, kirjaako asiakas IAS 38-standardia soveltaen sovelluksen konfiguroinnista ja räätälöinnistä aineettoman hyödykkeen, ja mikäli aineetonta hyödykettä ei kirjata, kuinka asiakas kirjaa kyseiset konfigurointi- ja räätälöintimenot. IFRIC:n agendapäätöksillä ei ole voimaantuloa, joten niitä odotetaan sovellettavan niin pian kuin mahdollista.

Koska S-Pankki-konsernilla on käytössä pilvipalvelujärjestelyitä, olemme analysoineet, onko tällä agendapäätöksellä vaikutusta pilvipalveluiden käyttöönottomien ja niihin sovellettaviin laatimisperiaatteisiin. Agendapäätöksen vaikutus konsernille vuonna 2021 on hyvin vähäinen, mutta pankki tiedostaa, että vaikutus saattaa laajemmilla SaaS-palveluissa olla merkittävä, mikäli käyttöönottomien eivät täytä aktivointikriteerejä.

LIITETIETO 3: KORKOKATE

	2021	2020
Korkotuotot		
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset		
käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat	2 684	3 362
Saamiset luottolaitoksilta	12	0
Saamiset asiakkailta	98 163	92 949
Saamistodistukset		
käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat *	2 653	2 709
käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat *	-847	94
Johdannaiset	258	45
Muut korkotuotot	1	-2
Korkotuotot yhteensä efektiivisen koron menetelmällä *	103 513	99 019
Muut korkotuotot *	-588	137
Korkotuotot yhteensä	102 925	99 156
Korkotuotot vaiheeseen 3 kirjatuista rahoitusvaroista	1 848	1 740
Korkokulut		
Velat luottolaitoksille	-1 868	-828
Velat asiakkaille	-2 576	-4 216
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	-134	0
Johdannaiset	-6 604	-3 837
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-1 366	-892
Muut korkokulut	-12	-5
Korkokulut vuokrasopimuksista	-24	-45
Korkokulut yhteensä efektiivisen koron menetelmällä	-5 944	-5 936
Muut korkokulut	-6 640	-3 887
Korkokulut yhteensä	-12 583	-9 823
KORKOKATE	90 341	89 333
Josta negatiiviset korkotuotot	-847	-2
Josta negatiiviset korkokulut, jotka sisältyvät korkotuottoihin	-808	-616

* Vertailutietoa on oikaistu käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavien ja tulosvaikutteisesti arvostettavien välillä tilinpäätöksen 31.12.2020 julkistamisen jälkeen.

LIITETIETO 4: NETTOPALKKIOTUOTOT

	2021	2020
Palkkiotuotot segmenteittäin		
Palkkiotuotot pankkiliiketoiminnasta		
Luotonannosta	26 939	25 903
Ottolainauksesta	2 728	2 329
Maksuliikenteestä	15 669	14 206
Lainopillisista tehtävistä	433	360
Vakuutusten välityksestä	1 445	1 194
Takausten myöntämisestä	51	55
Palkkiotuotot pankkiliiketoiminnasta yhteensä	47 264	44 048
Palkkiotuotot varallisuudenhoitoliiketoiminnasta		
Rahastoista	67 759	58 060
OmaisuuDENhoidosta	4 066	3 010
Kiinteistötoiminnasta	3 352	0
Palkkiotuotot varallisuudenhoitoliiketoiminnasta yhteensä	75 177	61 071
Palkkiotuotot muista toiminnoista		
Arvopaperinvälityksestä	169	644
Muut palkkiotuotot	1 063	2 508
Palkkiotuotot muista toiminnoista yhteensä	1 232	3 152
Palkkiotuotot yhteensä	123 674	108 270
Palkkiokulut		
Rahastoista	-33 288	-32 618
OmaisuuDENhoidosta	-232	-428
Arvopaperinvälityksestä	-1 542	-1 398
Korttiliiketoiminnasta	-6 379	-6 072
Kiinteistötoiminnasta	-313	0
Pankkikulut	-527	-263
Muut kulut	-581	-471
Palkkiokulut yhteensä	-42 863	-41 251
Nettopalkkiotuotot	80 811	67 019

LIITETIETO 5: SIOJITUSTOIMINNAN NETTOTUOTOT

	2021	2020
Nettotuotot käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavista rahoitusvaroista		
Saamistodistukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	25	101
Käyvän arvon muutokset	-81	180
Osakkeet ja osuudet		
Myyntivoitot ja -tappiot	122	-51
Käyvän arvon muutokset	1 654	1 230
Johdannaiset		
Myyntivoitot ja -tappiot	0	-170
Käyvän arvon muutokset	-25	693
Nettotuotot käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavista rahoitusvaroista yhteensä	1 695	1 983
Nettotuotot käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavista rahoitusvaroista		
Saamistodistukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	683	577
Muut tuotot ja kulut	-17	-20
Osakkeet ja osuudet		
Myyntivoitot ja -tappiot*	535	325
Nettotuotot käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavista rahoitusvaroista yhteensä*	1 201	882
Valuuttatoiminnan nettotuotot	362	107
Suojauslaskennan nettotulos		
Suojausinstrumenttien nettotulos	8 311	-265
Suojauskohteiden nettotulos	-8 463	453
Suojauslaskennan nettotulos	-152	188
Sijoitustoiminnan nettotuotot yhteensä*	3 107	3 160

* Osinkotuotot on siirretty Sijoitustoiminnan nettotuotot -ryhmästä Osingot-ryhmään tilinpäätöksen 31.12.2020 julkistamisen jälkeen.

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

LIITETIETO 6: RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN KÄYVÄT ARVOT JA KIRJANPITOARVOT

Rahoitusinstrumenttien ryhmittely arvostusmenetelmän mukaisesti

Rahoitusvarojen käyvät arvot 31.12.2021	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjanpito-arvo
Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvarat					
Käteiset varat	0	1 091 962	0	1 091 962	1 091 962
Saamiset luottolaitoksilta	0	25 022	0	25 022	25 064
Saamiset asiakkailta	0	6 495 290	0	6 495 290	6 086 022
Yhteensä	0	7 612 275	0	7 612 275	7 203 049
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat					
Saamistodistukset	0	252 056	0	252 056	252 056
Johdannaissopimukset	0	582	0	582	582
Osakkeet ja osuudet	18 208	12 573	61	30 843	30 843
Yhteensä	18 208	265 211	61	283 480	283 480
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat rahoitusvarat					
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	642 251	44 563	0	686 814	684 859
Saamistodistukset	204 420	9 261	0	213 681	212 172
Osakkeet ja osuudet	0	605	128	732	732
Yhteensä	846 671	54 429	128	901 227	897 764
Varojen käyvät arvot yhteensä	864 879	7 931 914	189	8 796 982	8 384 293

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

Rahoitusvelkojen käyvät arvot 31.12.2021	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjanpitoarvo
Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvelat					
Velat luottolaitoksille	0	108	0	108	108
Velat asiakkaille	0	7 591 312	0	7 591 312	7 611 265
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	170 101	0	0	170 101	169 699
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	0	113 215	0	113 215	112 667
Yhteensä	170 101	7 704 635	0	7 874 736	7 893 738
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvelat					
Johdannaissopimukset	0	8 383	0	8 383	8 383
Yhteensä	0	8 383	0	8 383	8 383

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

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

Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat ja -velat luokitellaan kolmeen luokkaan käyvän arvon määrittämisen mukaan. Tason 1 käyvät arvot määritetään käyttämällä toimivilla markkinoilla täysin samanlaisista rahoitusvaroista ja -veloista noteerattuja oikaisemattomia hintoja. Tason 2 käyvät arvot määritetään yleisesti hyväksytyillä arvostusmalleilla, joiden syöttötiedot perustuvat 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

	Osakkeet ja osuudet
Osakkeet ja osuudet, kirjanpitoarvo 1.1.2021	218
Ostot	11
Myyntit	-18
Muut muutokset	-84
Osakkeet ja osuudet, kirjanpitoarvo 31.12.2021	127

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

LIITETIETO 7: RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN RYHMÄT

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

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

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

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

LIITETIETO 8: JOHDANNAISSOPIMUKSET JA SUOJAUSLASKENTA

Johdannaisten nimellisarvot ja käyvät arvot	31.12.2021			31.12.2020		
	Nimellisarvo	Positiivinen käypä arvo	Negatiivinen käypä arvo	Nimellisarvo	Positiivinen käypä arvo	Negatiivinen käypä arvo
Suojauslaskennassa olevat						
Korkojohdannaiset						
Koronvaihtosopimukset	531 200	540	-8 285	571 200	0	-16 125
Suojauslaskennassa olevat korkojohdannaiset yhteensä	531 200	540	-8 285	571 200	0	-16 125
Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt						
Korkojohdannaiset						
Optiosopimukset, ostetut	0	0	0	0	0	0
Optiosopimukset, asetetut	0	0	0	0	0	0
Koronvaihtosopimukset	50 000	41	-98	140 000	0	-32
Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt korkojohdannaiset yhteensä	50 000	41	-98	140 000	0	-32
Johdannaiset yhteensä	581 200	582	-8 383	711 200	0	-16 157

Johdannaisten maturiteetit	31.12.2021				31.12.2020			
	alle yksi vuosi	1–5 vuotta	yli 5 vuotta	Yhteensä	alle yksi vuosi	1–5 vuotta	yli 5 vuotta	Yhteensä
Suojauslaskennassa olevat								
Korkojohdannaiset	69 000	422 200	40 000	531 200	40 000	524 000	7 200	571 200
Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt								
Korkojohdannaiset	30 000	10 000	10 000	50 000	70 000	70 000	0	140 000
Johdannaiset yhteensä	99 000	432 200	50 000	581 200	110 000	594 000	7 200	711 200

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.

31.12.2021	Nimellismäärä, yhteensä	Varat, käyvät arvot	Velat, käyvät arvot	Suojauskohteen sisältävä taseen erä	Tuloslaskelmaan kirjattu tehoton osuus
Suojaavat johdannaiset					
Käyvän arvon suojaus				Johdannaissopimukset ja muut kaupankäynnin kohteena olevat velat	
Korkosidonnaiset	531 200	540	-8 285		8 311
Suojaavat johdannaiset yhteensä	531 200	540	-8 285		8 311

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

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

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

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

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

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

31.12.2020	Suojaussuhteen voitto/tappio				Suojaussuhteen tehoton osuus	Tuloslaskelmarivi, jolle tehoton osuus on kirjattu
	Suojauskohde	Suojausinstrumentti	Suojauskohde	Suojausinstrumentti		
Saamistodistukset	Korkojohdannaiset	453	-265	188	Sijoitustoiminnan nettotuotot: suojauslaskennan nettotulos	

LIITETIETO 9: SAAMISTEN ARVONALENTUMISET

Raportointijaksolla konsernin tuloslaskelmaan kirjattiin odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita 21,4 miljoonaa euroa (28,0). Kirjattuja peruutuksia eli palautuneita luottotappioita oli 5,7 miljoonaa euroa (4,4). Odotettavissa olevien ja lopullisten luottotappioiden nettotulosvaikutus oli näin ollen 15,7 miljoonaa euroa (23,6).

Kauden aikana kirjatut odotettavissa olevat luottotappiot ja arvonalentumistappiot

Odotettavissa olevat luottotappiot ja arvonalentumistappiot (t€)	2021	2020
Luotto- ja takaustappioiden poistetut saamiset	20 324	25 535
Palautukset poistetuista saamisista	-5 675	-4 375
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) saamisista asiakkailta ja taseen ulkopuolisista sitoumuksista	1 246	2 355
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) sijoitustoiminnasta	-177	116
Yhteensä	15 718	23 631

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

ECL-kokonaisvarauksen määrä katsauskauden lopussa oli 20,6 miljoonaa euroa (19,6). ECL-varaus kasvoi raportointijakson aikana 1,1 miljoonaa euroa, joka johtui pääasiassa henkilöasiakkaiden osuuden kasvusta. Koko lainasalkun kattavuusaste laski 0,22 (0,23) prosentin tasolle ja pysyi S-Pankin hallituksen luottoriskistrategiassa asettaman riskinottohalukkuuden puitteissa.

Altistuminen riskille, yhteenveto

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

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

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

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

31.12.2020 (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*	3 896,4	-1,6	593,2	-11,6	28,6	-4,2	4 518,2	-17,4	-0,39 %
Yritysasiakkaiden luotonanto*	953,3	-0,3	7,9	-0,1	0,0	0,0	961,2	-0,4	-0,04 %
Sijoitustoiminta**	910,0	-0,7	0,0	0,0	0,0	0,0	910,0	-0,7	-0,08 %
Taseen ulkopuoliset sitoumukset***	2 031,9	-0,2	99,8	-0,7	0,5	0,0	2 132,1	-1,0	-0,05 %
Yhteensä	7 791,5	-2,8	700,9	-12,5	29,1	-4,3	8 521,6	-19,6	-0,23 %

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

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

Altistuminen luottoriskille (henkilöasiakkaat)

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

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

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

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

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

31.12.2021 (t€)	Yritysassiakkaiden luotonanto, sijoitustoiminta ja taseen ulkopuoliset sitoumukset				31.12.2020 (t€)	Yritysassiakkaiden luotonanto, sijoitustoiminta ja taseen ulkopuoliset sitoumukset			
	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä		Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä
Luokka 1	2 953 617	52 948	0	3 006 565	Luokka 1	2 519 608	49 812	0	2 569 420
Luokka 2	423 553	10 350	0	433 903	Luokka 2	443 191	14 709	0	457 900
Luokka 3	270 117	8 809	0	278 926	Luokka 3	278 597	7 655	0	286 252
Luokka 4	314 244	15 682	0	329 927	Luokka 4	328 868	15 365	0	344 232
Luokka 5	230 138	4 022	0	234 159	Luokka 5	276 475	5 116	0	281 592
Luokka 6	22 247	23 474	0	45 722	Luokka 6	47 549	9 483	0	57 032
Luokka 7	1 589	4 928	0	6 517	Luokka 7	841	5 563	0	6 404
Maksukyvytön	0	0	465	465	Maksukyvytön	0	0	496	496
Yhteensä	4 215 506	120 213	465	4 336 184	Yhteensä	3 895 130	107 702	496	4 003 328
ECL-varaus*	-914	-1 297	-29	-2 240	ECL-varaus*	-1 219	-883	-31	-2 133

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

Seuraavat taulukot kuvaavat odotettavissa olevien luottotappioiden siirtymiä ja muutoksia katsauskauden aikana. Taulukoissa esitetään tappiota koskevan vähennyserän alku- ja loppusaldon välinen täsmäytyslaskelma. Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset pienensivät ECL-varausta 1,4 miljoonaa euroa suhteessa raportointikauden lähtötilanteeseen. Kyseiseen erään vaikuttavat muun muassa riskimallien antamat estimaatit sekä makrotaloudellista tilannetta ja johdon arviota heijastavat kertoimet. Makrotaloudellista tilannetta ja johdon arviota heijastavan kertoimen muutos kasvatti ECL-varausta n. 1,6 miljoonaa euroa raportointijakson aikana. Uusi maksukyvyttömyyden määritelmä kasvatti vaiheeseen 3 luokiteltujen vastuiden määrää, mikä vaikutti ECL-varausten siirtoihin vaiheesta 1 vaiheeseen 3 ja siirtoihin vaiheesta 2 vaiheeseen 3 raportointijakson aikana.

Odottavissa olevien luottotappioiden täsmäytyslaskelma (henkilöasiakkaat)

31.12.2021 (t€)	Henkilöasiakkaat			Yhteensä
	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	
ECL 1.1.2021	1 583	11 615	4 246	17 444
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-228	4 564	0	4 337
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	-35	0	1 976	1 941
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	162	-3 368	0	-3 206
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3	0	-1 208	2 475	1 267
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	7	0	-66	-60
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2	0	99	-675	-576
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset	-3	-603	-264	-870
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	430	1 245	282	1 958
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-153	-831	-245	-1 229
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-28	-1 143	-1 427	-2 599
ECL:n nettomuutos	151	-1 243	2 055	962
ECL 31.12.2021	1 734	10 371	6 301	18 406

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

	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
31.12.2021 (t€)				
ECL 1.1.2021	1 219	883	31	2 133
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-10	570	0	560
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	-1	0	18	17
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	7	-327	0	-319
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3	0	-35	4	-31
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	8	0	-23	-15
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2	0	0	-3	-2
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset	-354	-155	0	-508
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	294	503	7	805
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-250	-45	-4	-299
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-1	-97	-1	-100
ECL:n nettomuutos	-306	415	-2	107
ECL 31.12.2021	914	1 297	29	2 240

LIITETIETO 10: ANNETUT VAKUUEDET

	Muut vakuudet	
	31.12.2021	31.12.2020
Omasta velasta annetut		
Velat luottolaitoksille	181 632	174 131
Johdannaissopimukset ja kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	13 660	22 865
Omasta velasta annetut yhteensä	195 292	196 997
joista käteistä	13 660	22 865
joista arvopapereita	181 632	174 131
Muusta syytä omasta puolesta annetut	362	362
joista käteistä	362	362

LIITETIETO 11: TASEEN ULKOPUOLISET SITOUKSET

Taseen ulkopuolisten erien arvonalentumiset on käsitelty edellä
(Liitetieto 9: Saamisten arvonalentumiset)

	31.12.2021	31.12.2020
Takaukset	9 722	14 280
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	150	207
Käyttämättömät luottojärjestelyt	258 147	208 917
Yhteensä	268 019	223 405

Odotettavissa oleva luottotappio, joka kohdistuu taseen ulkopuolisiin eriin on 870 t€ (1 010 t€).

LIITETIETO 11: LÄHIPIIRI

Lähipiiritietoja on kuvattu tarkemmin vuoden 2020 tilinpäätöksessä.

TALOUDELLINEN KALENTERI

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

3.3.2022: Vuosikertomus vuodelta 2021

3.3.2022: Capital and Risk Management Report vuodelta 2021

3.5.2022: Osavuositarkastus 1.1.–31.3.2022

3.8.2022: Puolivuositarkastus 1.1.–30.6.2022

10.11.2022: Osavuositarkastus 1.1.–30.9.2022

3.2.2023: Tilinpäätöstiedote vuodelta 2022

2. päivä helmikuuta 2022
S-Pankki Oyj:n hallitus

