



S-PANKKI OYJ
OSAVUOSIKATSAUS
1.1.-30.9.2022



POSITIIVINEN KEHITYS JATKUI – NÄKYMÄT PARANTUNEET KORKOJEN NOUSTUA

Hanna Porkka, vt. toimitusjohtaja

“S-Pankki-konsernin liiketoiminta kehittyi tammi-syyskuussa positiivisesti. Erityisesti kolmannella vuosineljänneksellä korkotason nousu vaikutti positiivisesti korkokatteeseemme. Syyskuun lopussa meillä oli noin 578 000 aktiivista asiakasta, kun vuotta aiemmin vastaava luku oli noin 518 000.”

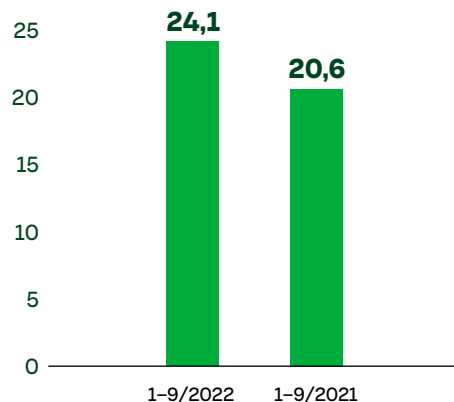


TAMMI-SYYSKUU 2022

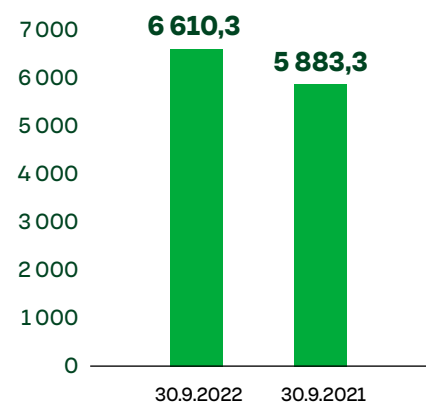
- Antolainaus kasvoi 6,6 miljardiin euroon (5,9)
- Vertailukelpoiset hallinnoitavat varat päätyivät 7,0 miljardiin euroon (7,1)
- Liikevoitto oli 24,1 miljoonaa euroa (20,6)
- Vakavaraisuussuhde nousi 16,0 prosenttiin (14,9)

S-Pankki-konsernin liikevoitto oli 24,1 miljoonaa euroa (20,6), jossa oli 16,8 prosenttia kasvua edellisvuoteen verrattuna. Tuloskehitykseen vaikuttivat kokonaistuottojen 12,5 prosentin kasvu ja erityisesti kolmannella vuosineljänneksellä korkokatteen vahva kasvu. Muita merkittäviä muutoksia olivat pienentyneet arvonalentumistappiot sekä viranomaismaksujen kasvu, joka heikensi myös kulu-tuotto-suhdetta edellisvuoteen verrattuna.

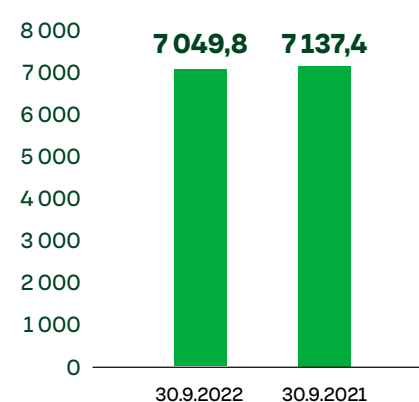
Liikevoitto (M€)



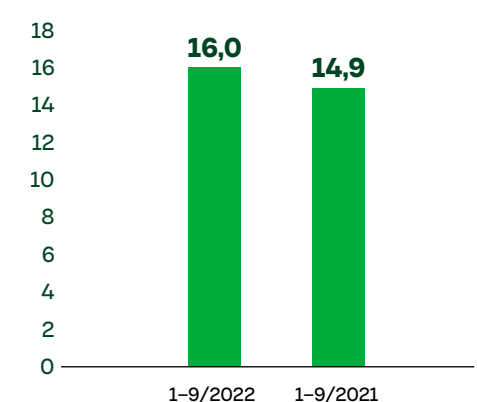
Antolainaus (M€)



Hallinnoitavat varat (M€)



Vakavaraisuussuhde (%)



NÄKYMÄT VUODELLE 2022 (PARANTUNEET)

Odotamme koko vuoden liikevoiton ylittävän selvästi edellisvuoden tason (24,8). Aiemmin odotimme koko vuoden liikevoiton ylittävän edellisvuoden tason. Korkotason nousu vaikuttaa positiivisesti pankin tuloskehitykseen. Toimintaympäristöön liittyy kuitenkin suurta epävarmuutta.

KESKEISIMMÄT TUNNUSLUVUT

(M€)	1-9/2022	1-9/2021	Muutos	Q3 2022	Q3 2021	Muutos	(M€)	30.9.2022	31.12.2021	Muutos
Korkokate	78,2	67,3	16,1 %	31,3	23,3	34,3 %	Velat asiakkaille, Talletukset	7 912,2	7 554,9	4,7 %
Nettopalkkiotuotot	62,9	56,3	11,7 %	21,4	18,7	14,6 %	Saamiset asiakkailta, Antolainaus	6 610,3	6 086,0	8,6 %
Tuotot yhteensä	150,9	134,1	12,5 %	54,1	43,5	24,5 %	Saamistodistukset	728,4	1 149,1	-36,6 %
Liikevoitto	24,1	20,6	16,8 %	10,7	6,4	68,6 %	Oma pääoma	506,9	509,3	-0,5 %
Kulu-tuotto-suhde	0,81	0,74	0,07	0,81	0,74	0,07	Odotettavissa olevat luottotappiot	20,2	20,6	-2,3 %
							Hallinnoitavat varat	7 049,8	7 697,1	-8,4 %
							Oman pääoman tuotto	4,4 %	3,9 %	0,5
							Koko pääoman tuotto	0,3 %	0,2 %	0,0
							Omavaraisuusaste	5,7 %	6,0 %	-0,3
							Vakavaraisuussuhde	16,0 %	16,3 %	-0,3

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

TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS

S-Pankki-konsernin liiketoiminta kehittyi tammi-syyskuussa positiivisesti. Tuottomme kasvoivat tammi-syyskuussa 12,5 prosenttia vuodentakaisesta. Liikevoittomme oli 24,1 miljoonaa euroa (20,6). Erityisesti kolmannella vuosineljänneksellä korkotason nousu vaikutti positiivisesti korkokatteeseemme.

Syyskuun lopussa meillä oli noin 578 000 aktiivista asiakasta, kun vuotta aiemmin vastaava luku oli noin 518 000. Strategisena tavoitteenamme on saavuttaa miljoona aktiivista asiakasta. S-Etukortti Visa -kortteilla tehtyjen ostosten euromääräinen summa kasvoi tammi-syyskuussa 19,2 prosenttia vuotta aiemmasta. Antolainauksemme kasvoi 12,4 prosenttia ja talletuskanta 4,1 prosenttia vuodentakaisesta. S-Pankki-rahastojen osuudenomistajien määrä kasvoi vuodentakaisesta noin 35 000:lla noin 360 000:een. Vertailukelpoiset hallinnoitavat varat päätyivät lähes edellisvuoden tasolle 7,0 miljardiin euroon (7,1).

Nämä luvut kertovat osaltaan siitä, että 15-vuotiaasta S-Pankista on kasvanut vuosien varrella täyden palvelun pankki. Olemme olemassa, jotta jokaisella olisi mahdollisuus vähän rahakkaampaan huomiseen. Siksi tarjoamme tilin, kortin, verkkopankkitunnukset ja mobiilisovelluksen maksutta jokaiselle S-ryhmän osuuskauppojen asiakasomistajalle.

Liiketoiminnan positiivisesta kehityksestä huolimatta vuoden kolmanteen neljänneksen sisältyi myös haasteita. Vaikka talous kasvoi verrattain hyvin, näkymät tulevaisuuteen heikentyivät syksyllä selvästi. Osittain haasteet kohdistuivat meihin pankkina.

Verkkopankkitunnuksilla tunnistautumisessa esiintyi kesällä poikkeuksellinen järjestelmähäiriö, jota erittäin pieni joukko henkilöitä hyödynsi väärinkäytöksiin, kuten toisten asiakkaiden verkkopankkeihin kirjautumiseen, luvattomiin maksuihin ja toisiin verkkopalveluihin kirjautumiseen. Häiriö koski muutamia satoja asiakkaita ja se korjattiin heti, kun se havaittiin.

Olen omasta sekä pankin puolesta syvästi pahoillani ja pyydämme tapahtunutta anteeksi. Korvaamme asiakkaillemme kaikki häiriöstä johtuneet välittömät taloudelliset vahingot. Suhtaudumme palveluidemme turvallisuuteen erittäin vakavasti. Olemme käyneet tapahtumaan johtaneet syyt läpi ja tehneet korjaavat toimenpiteet.

Kesällä ja syksyllä S-Pankin sekä muiden pankkien nimissä liikkui myös erilaisia huijausviestejä. Valitettavasti näiden huijausten uhreiksi päätyi toisinaan myös asiakkaitamme. Väärinkäytösten estämiseksi teimme syksyllä useita toimenpiteitä, joilla pyrimme vahvistamaan asiointin turvallisuutta ja vaikeuttamaan rikollisten toimintaedellytyksiä. Työ huijausten estämiseksi jatkuu.

S-Pankki on valittu viitenä vuonna Suomen finanssialan arvostetuimmaksi brändiksi ja kymmenen vuotta perättäin Suomen vastuullisimmaksi pankiksi. Sen, miten luotettavina meitä pidetään, päättävät asiakkaamme. Siksi tulemme jatkamaan määrätietoista työtä sen

eteen, että olemme asiakkaidemme luottamuksen arvoisia.



HANNA PORKKA
vt. toimitusjohtaja

SISÄLLYS

Tammi-syyskuu 2022.....	2
TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS.....	4
TOIMINTA KATSAUSKAUDELLA.....	6
Keskeiset tapahtumat	6
Yhteenveto Ukrainan sodan ja koronaviruspandemian vaikutuksista liiketoimintaan	7
Toimintaympäristö.....	8
TALOUDellinen ASEMA	9
Tulos 7-9/2022.....	10
Tulos ja tase 1-9/2022	10
Liiketoiminta ja tulos segmenteittäin.....	13
Tunnuslukujen laskentakaavat.....	14
RISKIT, VAKAVARAISUUS JA NIIDEN HALLINTA	15
OLENNAISET TAPAHTUMAT KATSAUSKAUDEN PÄÄTTYMISEN JÄLKEEN.....	23
NÄKYMÄT LOPPUVUODELLE	23
MUUT TIEDOT	24
Konsernirakenne.....	24

OSAVUOSIKATSAUS 1.1.-30.9.2022	25
Konsernin tuloslaskelma	25
Konsernin laaja tuloslaskelma	25
Konsernin tase	26
Konsernin oman pääoman muutoslaskelma.....	27
Konsernin rahavirtalaskelma	29
Konsernin tuloskehitys neljännesvuosittain	30
Konsernin segmenttiraportti	32
Segmenttien tuloskehitys neljännesvuosittain.....	34
OSAVUOSIKATSAUKSEN LIITTEET	35
Liitetieto 1: Perustiedot	35
Liitetieto 2: Laatimisperiaatteet	35
Liitetieto 3: Korkokate	36
Liitetieto 4: Nettopalkkiotuotot	36
Liitetieto 5: Sijoitustoiminnan nettotuotot	37
Liitetieto 6: Saamisten arvonalentumiset	38
Liitetieto 7: Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot ja kirjanpitoarvot	44
Liitetieto 8: Rahoitusvarojen ja -velkojen ryhmät	46
Liitetieto 9: Johdannaisopimukset ja suojauslaskenta	47
Liitetieto 10: Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	50
Liitetieto 11: Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	50
Liitetieto 12: Annetut vakuudet	51
Liitetieto 13: Taseen ulkopuoliset sitoumukset	51
Liitetieto 14: Lähipiiri	51
Liitetieto 15: Katsauskauden jälkeiset tapahtumat	51
Taloudellinen kalenteri	51
Raportti S-Pankki Oyj:n osavuositarkastuksen 1.1.-30.9.2022 yleisluonteisesta tarkastuksesta	52

TOIMINTA KATSAUSKAUDELLA

KESKEISET TAPAHTUMAT

S-Pankki jatkoi Varallisuudenhoito- ja sijoituspalveluyrityksen toimintansa kehittämistä sulauttamalla S-Pankki Pääomarahastot Oy:n S-Pankki Rahastoyhtiö Oy:hyn. Sulautuminen astui voimaan 30.9.2022.

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

Syyskuun puolivälissä S-Pankki kertoi verkkopankkitunnuksilla tunnistautumisessa 20.4.–5.8.2022 esiintyneestä järjestelmähäiriöstä. Häiriö koski noin muutaman sadan hengen suuruista joukkoa. Häiriön seurauksena rajatulla joukolla S-Pankin asiakkaita oli mahdollisuus tietyissä tilanteissa kirjautua toisen asiakkaan verkkopankkiin. Eritäin pieni joukko henkilöitä hyödynsi järjestelmähäiriötä myös väärinkäytöksiin kuten luvattomiin maksuihin ja

kolmansien osapuolten verkkopalveluihin kirjautumiseen. Häiriö korjattiin heti, kun se havaittiin. S-Pankki on tehnyt poliisille tutkintapyyntöä tapahtumista.

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

Finanssivalvonta määräsi S-Pankille 60 000 euron rikemaksun 24.8.2022. Rikemaksun syynä olivat puutteet S-Pankin omiin johdannaisopimuksiin liittyvässä raportoinnissa kesäkuun 2019 ja maaliskuun 2021 välisenä aikana. Puutteet raportoinnissa liittyivät velvollisuuteen ilmoittaa johdannaisopimukset kauppatietorekisteriin (EU:n asetus OTC-johdannaisista, keskusvastapuolista ja kauppatietorekistereistä,

European Market Infrastructure Regulation, ”EMIR”). Puutteet korjattiin välittömästi, kun pankki tuli tietoiseksi niistä. Puutteet raportoinnissa eivät vaikuttaneet S-Pankkiin tai sen asiakkaisiin.

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

Finanssivalvonta teki 6.7.2022 S-Pankkia koskevan päätöksen tiettyjen asiakaskokonaisuuksien muodostamisesta. Finanssivalvonnan mukaan S-Pankki ei ole kaikilta osin noudattanut säännöksiä taloudelliseen riippuvuuteen perustuvan sidossuhteen muodostamisessa. Finanssivalvonta velvoittaa S-Pankin muodostamaan päätöstä koskevat tietyt asiakaskokonaisuudet

sääntelyn edellyttämällä tavalla viimeistään 31.10.2022. S-Pankki muodostaa kyseessä olevat asiakaskokonaisuudet asetetussa määräajassa. Asiakaskokonaisuuksien muodostamisella Finanssivalvonnan määräämällä tavalla ei tule olemaan taloudellisia vaikutuksia S-Pankille.

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

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

Toukokuun lopussa S-Pankki tiedotti, että toimitusjohtaja Pekka Ylihurula on lopettanut tehtävässään. Uuden toimitusjohtajan haku on käynnistynyt. Vt. toimitusjohtajana toimii varatoimitusjohtaja Hanna Porkka, kunnes uusi toimitusjohtaja aloittaa tehtävässään. S-Pankki jatkaa suunnitellusti strategiansa toteuttamista, vahvaa kasvuaan ja yli kolmen miljoonan asiakkaan palvelemista.

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

Katsauskaudella julkistettiin useita yritysten mainetta käsitteleviä tutkimuksia, joissa S-Pankki menestyi hyvin. Ruotsalaisen SB Insight -yhtiön vuosittain teettämässä, vastuullisuusmielikuvia kartoittavassa Sustainable Brand

Index -tutkimuksessa suomalaiset äänestivät S-Pankin Suomen vastuullisimmaksi pankkibrändiksi jo kymmenettä kertaa peräkkäin. T-Median tekemässä Finanssialan Luottamus&Maine 2021 -tutkimuksessa puolestaan suomalaiset arvioivat S-Pankin finanssialan hyvämaineisimmaksi organisaatioksi. Taloustutkimuksen luottovertailuyhtiö Sortterin toimeksiannosta tekemässä tutkimuksessa taas S-Pankki sai pankeista parhaat arvot, kun suomalaisilta selvitettiin heidän tyytyväisyyttään ja luottamustaan pankkeihin. Taloustutkimuksen Brändien arvostus 2022 -tutkimuksessa suomalaiset valitsivat S-Pankin viidettä vuotta perättäin finanssialan arvostetuimmaksi brändiksi.

YHTEENVETO UKRAINAN SODAN JA KORONAVIRUSPANDEMIAAN VAIKUTUKSISTA LIIKETOIMINTAAN

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

Venäjän helmikuussa alkanut hyökkäys Ukrainaan vaikutti S-Pankin toimintaan rajallisesti. Välillisesti sota vaikutti liike-

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

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

Finanssiala ry:n elokuussa tekemän Pankkibarometri-tutkimuksen mukaan kotitalouksien luotonkysyntä oli kesällä huomattavasti vähäisempää kuin viime

vuonna vastaavaan aikaan. Finanssialan mukaan taloustilanteen heikkeneminen, energiakriisin uhka ja korkojen nousu painoivat kotitalouksien luotonkysyntää alaspäin. Kotitalouksien luotonkysynnän ei odoteta vilkastuvan syksyllä.

Katsauskaudella koronaviruksen aiheuttama tautitilanne vaihteli Suomessa alueellisesti, mutta rokotuskattavuuden nousu ja viruksen omikronmuunnos kasvattivat toiveita vakavan tautimuodon muuttumisesta yhä harvinaisemmaksi. Viranomaiset lievensivät ja poistivat käytöstä monia yhteiskunnan toimintoja sääteleviä rajoituksia ja suosituksia.

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

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

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

TOIMINTAYMPÄRISTÖ

Vuoteen lähdetessä toiveet taloudesta olivat korkealla koronan helpottamassa ja talouksien avautumisen mahdollistaessa paluun normaalimpaan toimintaympäristöön. Talouksien ympäristö on ollut vuonna 2022 kuitenkin monella tavalla yllättävä ja ristiriitainenkin. Samaan aikaan, kun talous on kasvanut vuoden ensimmäiset yhdeksän

kuukautta verrattain hyvin, ovat näkymät tulevaisuuteen heikentyneet selvästi. Vuotta onkin leimannut vakaan liiketoiminnan pyörittäminen, mutta samaan aikaan varautuminen tulevaan kasvun hidastumiseen.

Voimakkaasti kiihtynyt inflaatio on vaikuttanut talouden kehitykseen koko maailmassa. Inflaation kiihtymisen taustalla on sekä tarjonta- että kysyntätekijöitä. Koronan jälkeinen massiivinen elvytys on lisännyt kysyntää voimakkaasti, ja samaan aikaan tuotannon pullonkaulat ja raaka-ainepula ovat heikentäneet tarjontaa. Venäjän hyökkäys Ukrainaan on pahentanut varsinkin Euroopassa tilanteen energiakriisiksi.

Inflaatioyhtälö on hankala, koska voimakkaasti nousseet hinnat vähentävät kulutusta, ja toisaalta inflaatio pakottaa keskuspankit kiristämään rahapolitiikkaansa ja siten hillitsemään kysyntää. Palkankorotukset ovat pysyneet pääosin maltillisina, joten kulutta-

jien ostovoima on heikentynyt. Toistaiseksi vahva työllisyys ja kertyneiden säästöjen purkaminen ovat pitäneet talouden pyörät pyörimässä hyvään tahtiin. Vähitellen kulutuksen ja investointien odotetaan hidastuvan hintojen nousun ja kireämmän rahapolitiikan myötä. Rahapolitiikan kiristys vaikuttaa talouteen viiveellä, joten kevään ja kesän aikana alkaneet koronnostot ovat vaikuttaneet toistaiseksi vain vähän.

Vuoden 2022 talouskasvu pysyy lopulta varsin hyvänä. Euroalueella, Suomi mukaan lukien, bruttokansantuote kasvanee 2–3 prosenttia. Vuoden alun vahvuus ja edellisen vuoden kasvuperintö nostavat koko vuoden lukemia. Vuoden kolmannen neljänneksen aikana talouden aktiviteetista kertovat tiedot pysyivät hyvinä, mutta samaan aikaan tulevaisuuteen viittaavat indikaattorit heikkenivät. Kulutus pysyi nimellisesti katsottuna kasvussa, mutta nousseiden hintojen myötä kulutuksen volyymin on jo kääntynyt laskuun.

Teollisuudessa vanhojen tilausten toimitukset ovat pitäneet tuotantoa pyörimässä. Samoin kuin rakentamisessa vanhojen hankkeiden toteuttaminen on pitänyt aktiviteettia yllä, vaikka uusien hankkeiden aloitukset ovat hidastuneet. Myös asuntomarkkinoilla on nähty kaupankäynnin hidastumista ja vähentynyttä lainakysyntää. Hinnannousut ovat hiipuneet, mutta myöskään laskuun ei ole lähdetty.

Rahoitusmarkkinoilla yleisesti vuosi on ollut erittäin heikko, kun korkojen nousu on syönyt joukkolainasijoitusten tuottoja samalla, kun osakemarkkinat ovat laskeneet selvästi. Inflaatio on osoittautunut selvästi odotettua nopeammaksi ja sitkeämmäksi kuin vielä viime vuonna odotettiin, mikä on vaikuttanut kaikkiin rahoitusmarkkinoihin. Maailman osakkeet ovat laskeneet vuoden alusta noin 20 prosenttia paikallisissa valuutoissa mitattuna. Euroalueella korot ovat nousseet vuoden alun nollassa yläkahteen prosenttiin.

TALOUDELLINEN ASEMA

Tärkeimmät tunnusluvut

(M€)	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021	1–9/2022	1–9/2021
Korkokate	31,3	23,9	23,0	23,0	23,3	78,2	67,3
Nettopalkkiotuotot	21,4	22,0	19,4	24,5	18,7	62,9	56,3
Tuotot yhteensä	54,1	46,0	50,7	52,9	43,5	150,9	134,1
Liikevoitto	10,7	3,4	9,9	4,2	6,4	24,1	20,6
Kulu–tuotto–suhde	0,81	0,83	0,80	0,78	0,74	0,81	0,74

(M€)	30.9.2022	30.6.2022	31.3.2022	31.12.2021	30.9.2021	30.9.2022	31.12.2021
Velat asiakkaille, Talletukset	7 912,2	7 841,9	7 602,1	7 554,9	7 600,4	7 912,2	7 554,9
Saamiset asiakkailta, Antolainaus	6 610,3	6 422,0	6 274,7	6 086,0	5 883,3	6 610,3	6 086,0
Saamistodistukset	728,4	685,6	1 049,4	1 149,1	1 310,7	728,4	1 149,1
Oma pääoma	506,9	501,1	507,8	509,3	507,9	506,9	509,3
Odotettavissa olevat luottotappiot	20,2	19,4	18,7	20,6	20,8	20,2	20,6
Hallinnoitavat varat *	7 049,8	6 980,0	7 397,0	7 697,1	7 137,4	7 049,8	7 697,1
Oman pääoman tuotto	4,4 %	3,7 %	4,4 %	3,9 %	4,6 %	4,4 %	3,9 %
Koko pääoman tuotto	0,3 %	0,2 %	0,3 %	0,2 %	0,3 %	0,3 %	0,2 %
Omavaraisuusaste	5,7 %	5,7 %	5,9 %	6,0 %	6,0 %	5,7 %	6,0 %
Vakavaraisuussuhde	16,0 %	16,2 %	15,7 %	16,3 %	14,9 %	16,0 %	16,3 %

* Vuoden 2021 viimeisellä neljänneksellä S-Pankin ja LähiTapiolan välinen rahastoyhteistyö päättyi. Hallinnoitavien varojen määrä LT-rahastot mukaan lukien oli 11 886,1 miljoonaa euroa 30.9.2021.

TULOS 7-9/2022

S-Pankki-konsernin heinä-syyskuun liikevoitto kasvoi edelliseen vuoteen verrattuna ja oli 10,7 miljoonaa euroa (6,4), jossa oli kasvua 68,6 prosenttia.

Tuotot

Kokonaistuotot kasvoivat 54,1 miljoonaa euroon (43,5), jossa oli kasvua 24,4 prosenttia. Korkokate kasvoi 34,3 prosenttia korkotason noususta johtuen ja oli 31,3 miljoonaa euroa (23,3). Nettopalkkiotuottojen kasvu oli 14,4 prosenttia ja ne olivat 21,4 miljoonaa euroa (18,7). Erityisesti korttimaksamisesta saatavien palkkioiden kasvu jatkui vahvana. Sijoitustoiminnan nettotuotot olivat 0,2 miljoonaa euroa (0,2). Liiketoiminnan muut tuotot olivat 1,3 miljoonaa euroa (1,3).

Kulut

Liiketoiminnan kulut olivat yhteensä 40,2 miljoonaa euroa (34,3). Kasvua edellisvuoteen oli 17,2 prosenttia. Liiketoiminnan kuluista henkilöstökulujen osuus oli 14,8 miljoonaa euroa (12,1). Muutos johtuu henkilöstömäärän lisäyksestä ja tulospalkkiovarausten jaksoituksista. Muut hallintokulut olivat 19,1 miljoonaa

euroa (16,4). Muutos johtuu pääosin IT- ja kehityskuluista sekä asiamiespalkkioiden kasvusta volyyymien johdosta. Lisäksi maksukorttien valmistuksen osalta siruja on hankittu ennakoivasti mahdollisten saatavuushaasteiden takia.

Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä olivat 3,8 miljoonaa euroa (3,2). Liiketoiminnan muut kulut olivat 2,5 miljoonaa euroa (2,7). Nämä kulut sisältävät väärinkäytöksistä aiheutuneita tappioita 1,6 miljoonaa euroa (0,3).

Odotettavissa olevat ja lopulliset luottotappiot

Kolmannella vuosineljänneksellä konsernin tuloslaskelmaan kirjattiin odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita 5,1 miljoonaa euroa (4,3). Kirjattuja peruutuksia eli palautuneita luottotappioita oli 1,8 miljoonaa euroa (1,5). Odotettavissa olevien ja lopullisten luottotappioiden nettotulosvaikutus oli näin ollen 3,3 miljoonaa euroa (2,8).

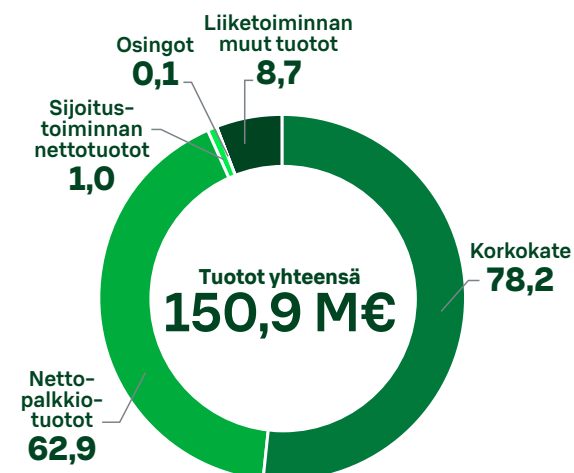
TULOS JA TASE 1-9/2022

S-Pankki-konsernin liikevoitto oli 24,1 miljoonaa euroa (20,6), jossa oli kasvua 16,8 prosenttia edellisvuoteen verrattuna. Katsauskauden tulos verojen jälkeen oli 19,2 miljoonaa euroa (16,5). Oman pääoman tuotto nousi 4,4 prosenttiin vuoden vaihteesta (3,9), mutta laski hieman edellisvuoteen verrattuna (4,6).

Tuotot

Kokonaistuotot kehittyivät katsauskaudella positiivisesti. Kokonaistuotot olivat yhteensä 150,9 miljoonaa euroa (134,1), jossa oli kasvua 12,5 prosenttia.

Korkokate kasvoi 16,1 prosenttia ja oli 78,2 miljoonaa euroa (67,3). Korkokateen osalta korkotuotot kasvoivat 15,8 prosenttia ja korkokulut 13,5 prosenttia. Kolmannen kvartaalin aikana korkotuotot kuitenkin nousivat selvästi korkotason noususta johtuen. Korkokulut laskivat edelliseen kvartaaliin nähden keskuspankkitalletusten korkojen muututtua negatiivisista positiivisiksi. Nettopalkkiotuotot kasvoivat 11,7 prosenttia ja olivat 62,9 miljoonaa euroa (56,3). Muutos johtuu pääosin korttimaksamisesta saatavien palkkioiden kasvusta. Sijoitustoiminnan nettotuotot laskivat 1,0 miljoonaa euroon (2,5).



Lasku selittyy toisen kvartaalin kehityksellä. Liiketoiminnan muut tuotot olivat 8,7 miljoonaa euroa (7,9). Muut tuotot sisältävät 3,8 miljoonaa euroa (3,0) aiemmin luottotappioitujen saatavakantojen myyntejä.

Kulut

Liiketoiminnan kulut olivat katsauskaudella yhteensä 120,2 miljoonaa euroa (100,8). Kasvua edellisvuoteen oli 19,3 prosenttia ja se johtui pääosin henkilöstökulujen, IT- ja kehityskulujen ja viranomaismaksujen kasvusta. Liiketoiminnan

kuluista henkilöstökulujen osuus oli 41,4 miljoonaa euroa (36,8). Henkilömäärän kasvu ja tulospalkkiovarausten jaksoitus vaikuttivat kehitykseen.

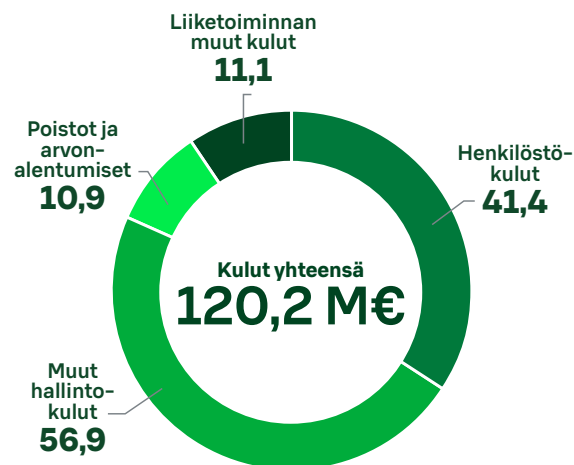
Muut hallintokulut olivat 56,9 miljoonaa euroa (49,5). Kasvu johtui pääosin IT- ja kehityskuluista, vuokratyöstä sekä volyymiperusteisesti kottivalmistuksen ja asiamiespalkkioiden kasvusta. Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä olivat 10,9 miljoonaa euroa (9,2). Liiketoiminnan muut kulut olivat 11,1 miljoonaa euroa

(5,3), johon sisältyy 6,7 miljoonaa euroa (1,0) vakaus- ja talletussuojamaksuja.

Odotettavissa olevat ja lopulliset luottotappiot

Katsauskaudella konsernin tuloslaskelmaan kirjattiin odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita 11,4 miljoonaa euroa (16,8). Kirjattuja peruutuksia eli palautuneita luottotappioita oli 4,8 miljoonaa euroa (4,1). Odotettavissa olevien ja lopullisten luottotappioiden nettotulosvaikutus oli näin ollen 6,6 miljoonaa euroa (12,7). Positiiviseen kehi-

tykseen ovat vaikuttaneet edellisvuonna alkanut talouden elpyminen, joka on ylläpitänyt hyvää työllisyyttä. Lisäksi odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan päivitykset alkuvuonna vaikuttavat positiivisesti. Inflaation ja korkotason nousu sekä talousnäkymien heikentyminen voivat vaikuttaa kehitykseen negatiivisesti jatkossa. Luottokannan kokoon suhteutettuna luotto- ja arvonalentumistappiot ovat alhaisella tasolla ja S-Pankin hallituksen asettaman riskinottohalukkuuden puitteissa.



Talletukset

Talletuskanta kasvoi edelleen ja oli katsauskauden päättyessä 7 912,2 miljoonaa euroa (7 554,9). Vaadittaessa maksettavia talletuksia oli katsauskauden päättyessä 7 889,6 miljoonaa euroa (7 550,2) ja määräaikaistalletuksia oli 22,5 miljoonaa euroa (4,7). Viimeisen 12 kuukauden aikana talletuskanta kasvoi 4,1 prosenttia. Henkilöasiakkaiden talletuskanta kasvoi 9,8 prosenttia vuotta aiemmasta ja oli 7 112,6 miljoonaa euroa. Yritysasiakkaiden talletuskanta laski 28,7 prosenttia vuotta aiemmasta ja oli 799,5 miljoonaa euroa.

S-Pankissa olevien talletussuojan piiriin kuuluvien korvattavien talletusten yhteismäärä oli katsauskauden lopussa 6 610,9 miljoonaa euroa (6 031,2).

Antolainaus

Antolainauksen kasvu jatkui vahvana. Luottokanta oli katsauskauden päättyessä yhteensä 6 610,3 miljoonaa euroa (6 086,0). Viimeisen 12 kuukauden aikana luottokanta kasvoi 12,4 prosenttia. Henkilöasiakkaiden luottokanta kasvoi vuotta aiemmasta 11,3 prosenttia ja oli 5 493,8 miljoonaa euroa. Yritysasiakkaiden luottokanta kasvoi 17,7 prosenttia vuotta aiemmasta ja oli 1 116,5 miljoonaa euroa.

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

Sijoitustoiminta

Katsauskauden päättyessä pankilla oli saamistodistuksia yhteensä 728,4 miljoonaa euroa, kun niitä oli vuoden 2021 lopussa 1 149,1 miljoonaa euroa. S-Pankki on kasvattanut keskuspankki-talletusten osuutta likviditeettisalkusaan, joka on vaikuttanut kehitykseen.

Oma pääoma

S-Pankin oma pääoma oli katsauskauden päättyessä 506,9 miljoonaa euroa. Vuoden 2021 lopussa omaa pääomaa oli 509,3 miljoonaa euroa. Oman pääoman kehitykseen vaikutti käyvän arvon rahaston arvon lasku, joka on laskenut vuoden vaihteesta 21,8 miljoonaa euroa. Nopea korkojen nousu on vaikuttanut edellä mainittuun kehitykseen. Kolmannen vuosineljänneksen aikana käyvän arvon rahaston lasku on kuitenkin ollut maltillisempaa. Oma-varaisuusaste oli 5,7 prosenttia (6,0).

Hallinnoitavat varat

S-Pankki-konsernin hallinnoitavien varojen määrä oli katsauskauden päättyessä 7 049,8 miljoonaa euroa (7 697,1). Kehitykseen vaikuttivat geopolitiikan luoma epävarmuus ja koronnousu-odotusten vahvistuminen. Hallinnoitavista varoista rahastopääoman osuus oli 3 618,2 miljoonaa euroa (3 786,1) ja varainhoitopääoman osuus 3 431,5 miljoonaa euroa (3 911,0). Lisäksi S-Pankki Kiinteistöt Oy hallinnoi suorista kiinteistöistä ja yhteisyrityksistä koostuvaa 347,5 miljoonan euron asiakas-varallisuutta (442,4). Lasku johtuu kolmannella neljänneksellä toteutuneesta kiinteistön myynnistä. S-Pankki-rahastojen nettomerkinnät olivat katsauskaudella 106,8 miljoonaa euroa (238,8).

Talletukset

(M€)	30.9.2022	31.12.2021	Muutos	12 kk muutos
Henkilöasiakkaat	7 112,6	6 537,9	8,8 %	9,8 %
Yritysasiakkaat	799,5	1 017,0	-21,4 %	-28,7 %
Yhteensä	7 912,2	7 554,9	4,7 %	4,1 %

Antolainaus

(M€)	30.9.2022	31.12.2021	Muutos	12 kk muutos
Henkilöasiakkaat	5 493,8	5 083,7	8,1 %	11,3 %
Yritysasiakkaat	1 116,5	1 002,3	11,4 %	17,7 %
Yhteensä	6 610,3	6 086,0	8,6 %	12,4 %

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 37,1 miljoonaa euroa (28,7) tammi-syyskuussa. Tuotot yhteensä nousivat 14,7 prosenttia 119,7 miljoonaan euroon (104,3). Kulut kasvoivat 20,8 prosenttia 76,1 miljoonaan euroon (63,0). Saamisten arvonalentumiset laskivat 6,6 miljoonaan euroon (12,7).

Viimeisimpien saatavilla olevien tietojen mukaan Suomessa toimivien rahalaitosten asuntolainatase oli elokuussa kasvanut 2,3 prosenttia edellisen 12 kuukauden aikana. S-Pankin asuntolainatase kasvoi samalla ajanjaksolla 10,6 prosenttia eli noin 4,7-kertaisesti koko markkinoihin verrattuna. Asuntolainahakemusten määrä laski tammi-syyskuussa vuotta aiemmasta.

S-Etukortti Visa -korttien käyttö kehittyi erittäin positiivisesti tammi-

syyskuussa. Korttistosten euromääräinen summa kasvoi 19,2 prosenttia (13,9) 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.

Liiketoiminnan tulos laski 2,8 miljoonaan euroon (5,6). Tuotot yhteensä nousivat 6,6 prosenttia 30,5 miljoonaan euroon (28,6). Kulut kasvoivat 20,4 prosenttia 27,7 miljoonaan euroon (23,0). Tuloskehitykseen vaikuttivat geopoliti-

tiikan luoma epävarmuus ja koron-nousuodotusten vahvistuminen sekä operatiiviseen tehokkuuteen tehdyt panostukset.

Nettomerkinnot S-Pankki-rahastoihin olivat 106,8 miljoonaa euroa tammi-syyskuussa (238,8). S-Pankki-rahastojen nettomerkinnot kehitys oli selvästi vahvempaa kuin rahastoyhtiöiden mediaani. Koko markkinoilla nettomerkinnot olivat -3 750,5 miljoonaa euroa (8 565,7).

S-Pankki-rahastojen osuudenomistajien määrä nousi noin 360 000:een vuotta aiemmasta noin 325 000:sta. Koko Suomen markkinoilla osuudenomistajien lukumäärä nousi noin 4,0 miljoonaan, kun vastaava luku vuotta aiemmin oli 3,8 miljoonaa.

Pankkiliiketoiminta

(M€)	1-9/2022	1-9/2021	Muutos
Liiketoiminnan tuotot	119,7	104,3	14,7 %
Liiketoiminnan kulut	-76,1	-63,0	20,8 %
Saamisten arvonalentumiset	-6,6	-12,7	-47,9 %
Liikevoitto (-tappio)	37,1	28,7	29,2 %

Varallisuudenhoitoliiketoiminta

(M€)	1-9/2022	1-9/2021	Muutos
Liiketoiminnan tuotot	30,5	28,6	6,6 %
Liiketoiminnan kulut	-27,7	-23,0	20,4 %
Liikevoitto (-tappio)	2,8	5,6	-50,4 %

TUNNUSLUKUJEN LASKENTAKAAVAT

Tuotot yhteensä:

Korkokate + Nettopalkkiotuotot + Muut tuotot

Korkokate:

Korkotuotot – Korkokulut

Nettopalkkiotuotot:

Palkkiotuotot – Palkkiokulut

Muut tuotot:

Sijoitustoiminnan nettotuotot + Osingot + Liiketoiminnan muut tuotot

Kulu–tuotto-suhde:

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

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

Oman pääoman tuotto (ROE), %

Tilikauden voitto (–tappio) _____ x 100
Oma pääoma keskimäärin

Koko pääoman tuotto (ROA), %

Tilikauden voitto (–tappio) _____ x 100
Taseen loppusumma keskimäärin

Omavaraisuusaste, %

Oma pääoma yhteensä _____ x 100
Taseen loppusumma

Vakavaraisuussuhde, %

Omat varat yhteensä _____ x 8 %
Omien varojen vähimmäisvaatimus yhteensä

Ensisijaisten omien varojen vakavaraisuussuhde, %

Ensisijaiset omat varat yhteensä _____ x 8 %
Omien varojen vähimmäisvaatimus yhteensä

Vähimmäisomavaraisuusaste (Leverage ratio), %

Ensisijaiset omat varat yhteensä _____ x 100
Taseen ja taseen ulkopuoliset vastuut

RISKIT, VAKAVARAISUUS JA NIIDEN HALLINTA

S-Pankki-konsernin riskiasema

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

Katsauskauden aikana ulkoisessa toimintaympäristössä on tapahtunut merkittäviä ja poikkeuksellisia muutoksia. Ukrainan sodan takia Venäjää kohtaan on asetettu voimakkaita talouspakotteita. Euroopassa on puhjennut energiakriisi, joka on kiihdyttänyt entisestään inflaatiota. Inflaation hillitsemiseksi Euroopan keskuspankki on nostanut vuoden aikana kahdesti ohjauskorkoja ja uusia koronostoja on näköpiirissä. Korot ovat jatka-

neet vuoden toisella puoliskolla voimakasta nousua, ja osakemarkkinoiden epävarmuus sekä lasku ovat jatkuneet.

S-Pankin liiketoimintavolyymit pysyivät edelleen kasvussa antolainauskannan ja talletuskannan osalta. Luottoriskivastuiden määrän kasvaessa niihin liittyvä riskiasema on pysynyt vakaana suhteessa kantaan. Maksuohjelman muutosten osuus luottokannasta ei ole kasvanut ja toteutuneiden luottotappioiden määrä on jatkanut laskua katsauskauden aikana. Lainanhoitojoustojen ja maksukyvyttömienvastuiden määrässä on nähty kasvua johtuen osittain lainanhoitojoustojen tehokkaammasta tunnistamisprosessista. Luottokannan laatua kuvaavien indikaattorien vakaasta kehityksestä huolimatta korkokulujen kasvun ja hintojen nousun odotetaan heikentävän

asiakastalouksien maksukykyä, jonka vuoksi katsauskauden aikana kasvatettiin johdon harkintaan perustuvia luottotappiovarauksia. Muutokset kasvattivat ECL-luottotappiovarauksia noin 0,6 miljoonaa euroa katsauskaudella. Ulkoisen toimintaympäristön muutosten vaikutuksia luottokantaan seurataan aktiivisesti.

Voimakas korkojen nousu on heikentänyt joukkolainojen arvostuksia ja sitä kautta käyvän arvon rahasto on laskenut katsauskauden aikana. Kolmannen vuosineljänneksen aikana käyvän arvon rahaston lasku on kuitenkin ollut maltillisempaa. Korkojen nousu on vaikuttanut positiivisesti korkokatteeseen, mutta kasvattanut samalla rahoitustaseen korkotuloriskiä.

S-Pankki-konsernin keskeiset riskeihin liittyvät tunnusluvut

(M€)	30.9.2022	31.12.2021
Riskipainotetut vastuuerät (euromäärä)		
Riskipainotetut vastuuerät yhteensä	3 376,8	3 346,0
Luotto- ja vastapuoliriski, standardimenetelmä	3 049,4	3 018,7
Markkinariski	0,0	0,0
Operatiivinen riski, perusmenetelmä	327,4	327,4
Vastuun arvonokaisuriski	0,0	0,0
Omat varat (euromäärä)		
Ydinpääoma (CET 1)	433,7	434,8
Toissijainen pääoma (T2)	107,2	110,5
Omat varat yhteensä	540,9	545,3
Pilari 1 -kokonaispääomavaade (%)	12,02 %	12,01 %
Vakavaraisuussuhde (prosentteina suhteessa riskipainotettuihin eriin)		
Ydinpääoma (CET 1) -vakavaraisuussuhde (%)	12,8 %	13,0 %
Omat varat yhteensä -vakavaraisuussuhde (%)	16,0 %	16,3 %
Järjestämättömät saamiset (Non-performing loan, NPL)		
Järjestämättömien saamisten (NPL) -suhde (%)*	0,8 %	0,6 %
Vähimmäisomavaraisuus (Leverage ratio, LR)		
Vähimmäisomavaraisuusaste (%)	4,7 %	5,0 %
Maksuvalmiusvaatimus (Liquidity Coverage Ratio, LCR)		
Maksuvalmiusvaatimus (%)	160,5 %	149,9 %
Pysyvän varainhankinnan vaade (Net Stable Funding Ratio, NSFR)		
NSFR-suhdeluku (%)	154,0 %	151,1 %

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

Luottoriski

Asuntoluottojen kannan kasvu jatkui edelleen katsauskauden aikana, mutta hieman aiempia huippulukemia hitaampaa tahtia. Luottokannan jakautumisessa eri luottotuotteiden välillä ei tapahtunut merkittäviä muutoksia. Konservatiivisen riskinottohalukkuutensa mukaisesti S-Pankki ylläpitää matalaa luottoriskiprofiilia, jota tuetaan huolellisella riskienhallinnalla ja seurannalla.

Järjestämättömien saamisten määrä taseessa kasvoi katsauskauden aikana 12,7 miljoonaa euroa tasolle 52,0 miljoonaa euroa (39,3). Kasvusta 7,8 miljoonaa euroa johtui järjestämättömien lainanhoitojoustojen määrän lisääntymisestä. Viime vuonna tehdyt tehostukset lainanhoitojoustojen tunnistusprosessiin sekä tiukemmat tervehtymiskriteerit vaikuttivat odotetusti lainanhoitojoustojen ja järjestämättömien luottojen määrän kasvuun. Järjestämättömiä saamisia suhteessa lainoihin ja ennakkomaksuihin kuvaava NPL-suhde nousi 0,8 prosentin tasolle (0,6). Kaikki järjestämättömät luotot olivat henkilöasiakkaiden vastuita.

Katsauskauden lopussa taseen bruttomääräiset lainanhoitojoustolliset saamiset olivat yhteensä 143,0 miljoonaa euroa (109,9). Taseen lainanhoitojoustoista 86 prosenttia (88) oli terveitä joustoja. Terveiden lainanhoitojoustojen määrä suhteessa lainoihin ja ennakkomaksuihin oli 1,8 prosentin tasolla (1,6). Järjestämättömien lainanhoitojoustojen vastaava suhdeluku oli 0,3 prosentin tasolla (0,2). Kaikki lainanhoitojoustot liittyvät henkilöasiakkaisiin.

Lyhennysvapaan tai muun maksuohjelman muutoksen kohteena olevien henkilöasiakasluottojen määrä laski 386,8 miljoonaan euroon (419,9), joka vastaa 7,0 prosentin (8,2) osuutta kaikista henkilöasiakasvastuista. Alkuperäisestä maksusuunnitelmasta poikkeavia lyhennysvapaita on ensisijaisesti myönnetty henkilöasiakkaille. S-Pankin yritys vastuissa ei ole erityisiä asiakastai toimialakeskittymiä, joille olisi tehty lyhennysvapaita tai muita muutoksia alkuperäiseen maksuohjelmaan.

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

sisältyy oletettavia luottoriskin muutoksesta. S-Pankki päivitti alkuvuonna tilastolliseen analyysiin perustuvat merkittävän luottoriskin kasvun tunnistuskriteerit, mikä pienensi vaiheeseen 2 luokiteltujen vastuiden määrää. Lisäksi alkuvuonna otettiin käyttöön uusi makromalli, jolla arvioidaan makrotaloudellisten ennusteiden vaikutusta odotettavissa oleviin luottotappioihin. Tulevaisuuteen suuntautuvaa informaatiota täydennetään johdon kertoimella, jossa huomioidaan mallien parametreihin ja taustaoletuksiin sekä malliriskiin liittyvä epävarmuus. Johdon kerrointa kasvatettiin katsauskauden aikana, koska korkokulujen kasvun sekä hintojen nousun odotetaan heikentävän asiakastalouksien maksukykyä. ECL-kokonaismäärä oli katsauskauden lopussa 20,2 miljoonaa euroa (20,6). ECL-varaus laski katsauskauden aikana 0,5 miljoonaa euroa. Odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita on kuvattu kappaleessa Tulos ja tase sekä liitetiedossa Saamisten arvonalentumiset.

Omat varat ja vakavaraisuus

S-Pankin vakavaraisuusasema on ollut katsauskaudella vahva ja S-Pankin riskinottohalukkuuden mukainen. Vuoden lopun tilanteeseen verrattuna vakavaraisuus laski hieman, mutta muutokset eivät olleet suuria. Kokonaismäärä oli 16,0 prosenttia (16,3) ja CET1-vakavaraisuus 12,8 prosenttia (13,0). Vakavaraisuussuhdelukuihin vaikutti etenkin käyvän arvon rahaston pienentyminen, jota kuitenkin lievensi positiivinen tuloskehitys katsauskaudella.

Omien varojen kokonaismäärä oli katsauskauden lopussa 540,9 miljoonaa euroa (545,3) ja CET1-varojen määrä 433,7 miljoonaa euroa (434,8). T2-varoja oli 107,2 miljoonaa euroa (110,5). T2-varat pienentyivät hieman, kun jäljellä olevalta maturiteetiltaan alle viisivuotista debentuurilainaa vähennettiin asteittain vakavaraisuussäätelyn mukaisesti.

Kokonaisriski, eli riskipainotettujen vastuuerien yhteismäärä oli 3 376,8 miljoonaa euroa (3 346,0) ja se kasvoi 30,8 miljoonalla eurolla. S-Pankin strategian mukaisesti kasvu kohdistui kiinteistövakuudellisiin vastuisiin ja vähittäisvastuisiin. Yritysvastuiden riskipainotetut saamiset laskivat sijoitusten uudelleenallokoinnin seurauksena.

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

Vähimmäisomavaraisuusaste

S-Pankin vähimmäisomavaraisuusaste 4,7 prosenttia (5,0) oli vahva ja ylitti sekä viranomaisten asettaman että sisäisesti asetetun riskinottohalukkuuden vähimmäistason.

Markkinariski

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

naissopimuksista ja varainhankinnasta. Markkinariskejä tarkastellaan rahoitustaseen nykyarvo- ja korkotuloriskin sekä luottopreemioriskin kannalta. Arvostettavien erien nykyarvoriski (+100 korkopistettä) oli -7,3 miljoonaa euroa (-11,1). Korkotuloriski (-100 korkopistettä) kokotaseen korollisille instrumenteille oli -31,7 miljoonaa euroa (-9,1). Korkotuloriski lasketaan yhden prosenttiyksikön laskun vaikutuksena seuraavan 12 kuukauden korkokatteeseen. Luottopreemioriski oli -5,0 miljoonaa euroa (-7,1) katsauskauden lopussa. Voimakas korkojen nousu on kasvattanut korkotuloriskiä katsauskaudella. S-Pankki ei altistu merkittävästi muille suorille markkinariskeille, kuten osake- tai valuutta- tai kiinteistöriskeille.

Likviditeetti ja varainhankinta

S-Pankin likviditeettiasema on vahvistunut katsauskaudella. Maksuvalmiutta mittaava LCR-suhdeluku oli 160 prosenttia (150). Maksuvalmiuspuskurista 90 prosenttia (88) oli erittäin korkean likviditeetin Level 1-varoja ja 10 prosenttia (12) Level 2 -varoja. Puskuri koostuu panttaamattomista, laaduk-

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 jakauma sijoituskohdeiden perusteella havainnollistaa Treasury-yksikön salkun rakennetta markkina-arvoin katsauskauden lopussa.

Pysyvän varainhankinnan riittävyyttä kuvaava NSFR-suhdeluku oli katsauskauden lopussa vahvalla tasolla 154 prosenttia (151). Vakavaraisuusasetuksen mukainen NSFR-vaade on 100 prosenttia. Kesäkuussa S-Pankki laski liikkeeseen 50 miljoonan euron suuruisen korotuksen (tap issue) Senior Preferred MREL Eligible Notes -joukko-velkakirjalainaan.

Omia varoja ja hyväksyttäviä velkoja koskeva vähimmäisvaatimus (MREL) astui voimaan 1.1.2022. Rahoitus-

vakausraston 6.4.2022 antamassa päätöksessä kokonaisriskiin pohjautuva vaatimus on 20,34 prosenttia (20,04) ja vähimmäisomavaraisuusasteen laskennassa käytettävien vastuiden kokonaismäärään pohjautuva vaatimus on 8,41 prosenttia (5,91). Kokonaisriskiin pohjautuva vaatimus tulee täyttää asteittain niin, että 17,23 prosentin vaatimus astui voimaan 1.1.2022 ja täysimääräinen vaatimus tulee voimaan 1.1.2024. Vähimmäisomavaraisuusasteen laskennassa käytettävien vastuiden kokonaismäärään pohjautuva vaatimus astuu voimaan 1.1.2024. Aiemman päätöksen mukainen taso 5,91 prosenttia on voimassa 31.12.2023 asti. Kokonaisriskiin pohjautuvan vaatimuksen osalta tulee lisäksi kattaa lisäpääomavaatimus (CBR, Combined Buffer Requirement), joka oli S-Pankin osalta 30.9.2022 suuruudeltaan 2,52 prosenttia.

S-Pankki kattaa MREL-vaatimuksen omiin varoihin luettavilla instrumenteilla ja MTN-ohjelman alla liikkeeseenlaskulla Senior Preferred -joukkovelkakirjalainalla. Senior Preferred -ehtoisten

joukkovelkakirjalainojen määrä oli nimellisarvoltaan 220 miljoonaa euroa (170). Kokonaisriskiin pohjautuva MREL-suhdeluku (MREL, TREA) oli 22,5 prosenttia (21,4) ja vastuiden kokonaismäärään pohjautuva MREL-suhdeluku (MREL, LRE) oli 8,3 prosenttia (8,2). Vertailutieto ajankohdassa 31.12.2021 on esitetty ilman väliaikaista keskuspankkitalletusten pois jättämistä vähimmäisomavaraisuuden vastuista.

Operatiivinen riski

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

Tilanne Ukrainassa ja sen seuraukset kansainvälisissä pakotteissa on pitänyt S-Pankin valmiustasoa pakote-seurannan osalta korkealla. S-Pankin asiakasrakenteesta johtuen vaikutukset pankin toimintaan ovat olleet edelleen rajallisia. S-Pankki on keväällä keskeyt-

tänyt kaiken maksuliikenteen Venäjän ja Valko-Venäjän osalta. S-Pankin verkko-pankkitunnuksilla tunnistaumisessa esiintyi 20.4.–5.8.2022 järjestelmähäiriö, joka vaikutti rajattuun joukkoon asiakkaita. Häiriö on korjattu.

OMIEN VAROJEN VAATEET

S-Pankin kokonaispääomavaade oli katsauskauden lopussa 12,02 prosenttia (12,01). Pääomavaade muodostuu vähimmäispääomavaateesta, kiinteästä lisäpääomavaateesta, vastasyklisestä pääomapuskurista ja laitoskohtaisesti

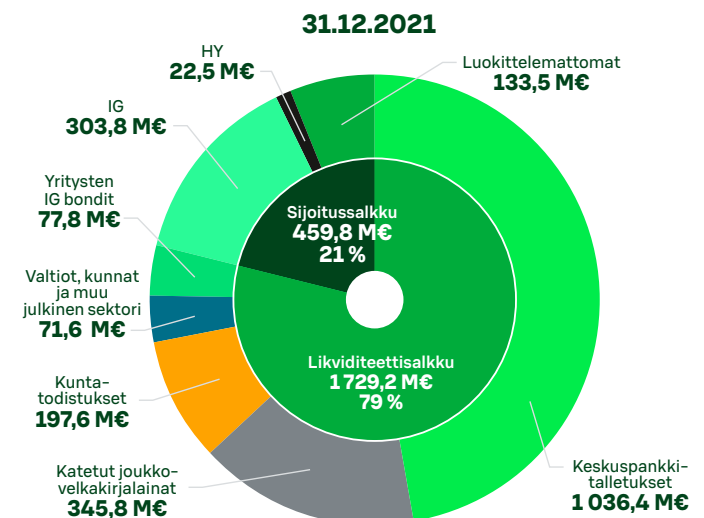
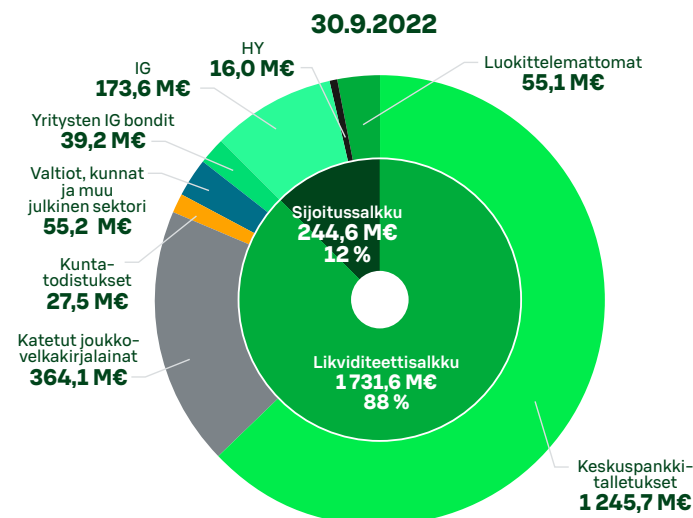
asetetusta harkinnanvaraisesta pilari 2 -vaateesta. Finanssivalvonta päätti 6.4.2020 poistaa luottolaitoksille asettamansa ydinpääomalla (CET1) katettavan järjestelmäriskipuskurin, joka oli S-Pankille yhden prosentin suuruinen.

Finanssivalvonnan viimeisin makrovakauspäätös on annettu 29.9.2022. Päätökseen ei sisällynyt S-Pankin pääomavaateisiin vaikuttavia muutoksia. Viimeisintä päätöstä varten uudelleenarvoitiin pankkeihin kohdistuvista pääomavaateista vain muuttuvan lisä-

pääomavaatimuksen taso. Muuttuvan lisäpääomavaatimuksen asettamisen perusteena käytettävien riskimittarien perusteella Finanssivalvonta ei nähnyt syytä muuttaa vaatimusta.

Finanssivalvonnan mukaan edellytykset järjestelmäriskipuskurin tason nostolle Suomessa täyttyvät, koska pankkisektorin rakenteelliset riskit ja haavoittuvuudet ovat euroalueen keskiarvoon nähden korkealla tasolla. Järjestelmäriskipuskuri kuitenkin säilytetään toistaiseksi nollassa, jotta Ukrainan

Treasury-yksikön salkun jakauma sijoituskohteiden perusteella



S-Pankin likviditeettisalkku

Likviditeettisalkku (M€)	30.9.2022		31.12.2021	
	Markkina-arvo	Puskuriarvo	Markkina-arvo	Puskuriarvo
Keskuspankkitalletus	1245,7	1245,7	1036,4	1036,4
Valtion, kunnan, tai muun julkisen sektorin velkakirjat	55,2	55,2	71,6	71,6
Katetut joukkovelkakirjalainat	364,1	324,0	345,8	306,5
Kuntatodistukset	27,5	27,5	197,6	197,6
Muut	39,2	19,6	77,8	38,9
Yhteensä	1731,6	1672,0	1729,2	1651,0

sodan aiheuttama epävarmuus pankki-sektorilla ei entisestään voimistuisi. Finanssivalvonnan näkemysten perusteella voidaan olettaa, että puskurin taso tulee nousemaan, mikäli Ukrainan sodan vaikutusten nähdään helpottavan.

S-Pankille asetettu harkinnanvarainen pilari 2 -vaade on suuruudeltaan 1,5 prosenttia kokonaisriskin määrästä. Vaade 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 (T1), josta edelleen 75 prosenttia tulee täyttää ydinpääomalla (CET1).

Taulukko S-Pankin kokonaispääoma-vaade 30.9.2022 (pilari 1) havainnollistaa sääntelyn mukaisen kokonaispääoma-vaateen jakautumista S-Pankissa katsauskauden lopussa. Omien varojen ja pääomavaateiden kehitystä viimeisimmän vuoden ajalta on havainnollistettu kuviossa Omien varojen ja pääomavaateiden muutokset.

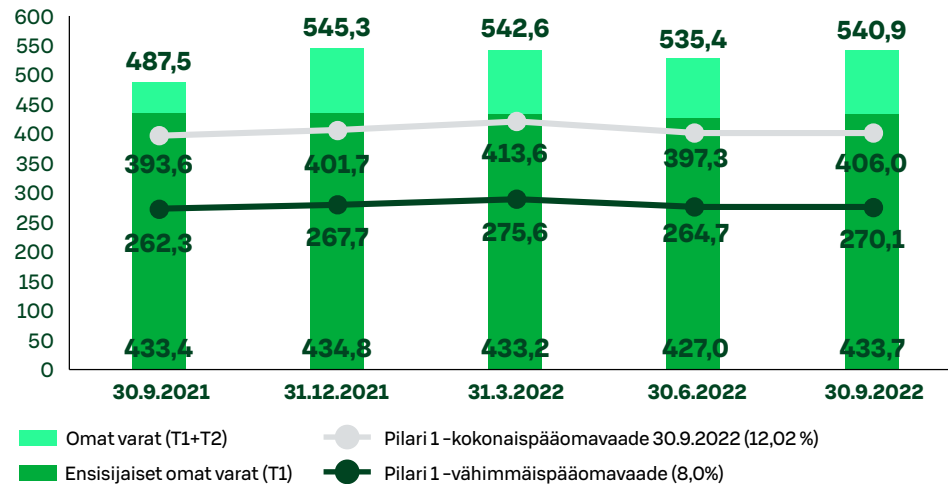
Vakavaraisuusasema

S-Pankin CET1-vakavaraisuussuhde oli katsauskauden lopussa 12,8 prosenttia (13,0) ja kokonaisvakavaraisuus 16,0 prosenttia (16,3). Ydinpääoman (CET1) määrä väheni 1,1 miljoonalla eurolla ja toissijaisten omien varojen (T2) määrä 3,2 miljoonalla eurolla katsauskauden aikana. CET1-varoihin vaikutti negatiivi-

S-Pankin kokonaispääomavaade 30.9.2022 (pilari 1)

Pääoma	Vähimmäis-pääomavaade		Kiinteä lisäpääomavaade		Vastasyklinen pääomapuskuri		Pilari 2 (SREP) -lisäpääomavaade		Pääomavaade yhteensä	
	%	M€	%	M€	%	M€	%	M€	%	M€
CET1	4,5 %	152,0	2,5 %	84,4	0,02 %	0,8	0,84 %	28,5	7,87 %	265,6
AT1	1,5 %	50,7					0,28 %	9,5	1,78 %	60,1
T2	2,0 %	67,5					0,38 %	12,7	2,38 %	80,2
Yhteensä	8,0 %	270,1	2,5 %	84,4	0,02 %	0,8	1,50 %	50,7	12,02 %	406,0

Omien varojen ja pääomavaateiden muutokset (M€)



sesti käyvän arvon rahaston lasku ja T2-varoihin jäljellä olevalta maturiteetiltaan alle viisivuotisen debentuurin asteittainen vähentäminen T2-varoista. Tilikauden voitto loivensi makrotekijöiden aiheuttamaa laskua CET1-varoissa. S-Pankin toissijainen pääoma koostuu neljästä debentuurista, joista T2 varoihin hyväksyttävä määrä oli yhteensä 107,2 miljoonaa euroa (110,5). Kolmella debentuurilla jäljellä oleva maturiteetti on yli viisi vuotta ja ne lasketaan siten täysimääräisesti toissijaiseen pääomaan. Maturiteetiltaan alle viisivuotista debentuuria vähenne-

tään asteittain toissijaisesta pääomasta vakavaraisuussääntelyn mukaisesti.

S-Pankin kokonaisriskin määrä (Risk Exposure Amount, REA) oli katsauskauden lopussa 3 376,8 miljoonaa euroa (3 346,0). Luottoriski muodostaa kokonaisriskin määrästä 90 prosenttia, eli 3,0 miljardia euroa. Merkittävimmät pääomia sitovat erät ovat kiinteistövakuudelliset saamiset sekä vähittäis- ja yritys vastuut. Luottoriskin pilari 1 -pääomavaateen laskennassa käytetään standardimenetelmää. Operatiivisen riskin osuus on 10 prosenttia

Vakavaraisuustietojen pääerät

Omat varat (M€)	30.9.2022	31.12.2021
Ydinpääoma ennen vähennyksiä	506,9	509,3
Osakepääoma	82,9	82,9
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	283,8	283,8
Voittovarot	161,5	142,1
Edellisten tilikausien voitot / tappiot	142,3	122,6
Tilikauden voitto / tappio	19,3	19,6
Käyvän arvon rahasto	-21,3	0,4
Vähennykset ydinpääomasta	73,2	74,5
Aineettomat hyödykkeet	72,4	73,3
Varovaisesta arvostuksesta aiheutuva arvonolaisuus	0,8	1,2
Ydinpääoma (CET1)	433,7	434,8
Ensisijainen lisäpääoma ennen vähennyksiä	0,0	0,0
Vähennykset ensisijaisista lisäpääomista	0,0	0,0
Ensisijainen lisäpääoma (AT1)	0,0	0,0
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1)	433,7	434,8
Toissijainen pääoma ennen vähennyksiä	107,2	110,5
Debentuurit	107,2	110,5
Vähennykset toissijaisesta pääomasta	0,0	0,0
Toissijainen pääoma (T2)	107,2	110,5
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	540,9	545,3
Riskipainotetut erät yhteensä	3 376,8	3 346,0
josta luottoriskin osuus	3 049,4	3 018,7
josta markkinariskin osuus	0,0	0,0
josta operatiivisen riskin osuus	327,4	327,4
josta vastuun arvonolaisuun liittyvän riskin osuus	0,0	0,0
Ydinpääoma suhteessa kokonaisriskin määrään (%)	12,8 %	13,0 %
Ensisijainen pääoma suhteessa kokonaisriskin määrään (%)	12,8 %	13,0 %
Omat varat yhteensä suhteessa kokonaisriskin määrään (%)	16,0 %	16,3 %

S-Pankin kokonaisriskin määrästä. Operatiivisen riskin sääntelyn mukainen pääomavaade (pilari 1) lasketaan perusmenetelmällä. Markkinariskiä mitataan sisäisillä riskimalleilla osana taloudellista pääomavaadetta (pilari 2). Vakavaraisuusasetuksen mukaiseen pieneen kaupankäyntisalkkuun sisällytettävien erien nimellismäärä on sisäisesti asetettujen limiittien mukaisesti vähäinen, eikä S-Pankille siten muodostu pilari 1:n mukaista markkinariskin pääomavaadetta.

Taulukko Vakavaraisuustietojen pääerät havainnollistaa S-Pankin keskeisimpien vakavaraisuustietojen kehitystä katsauskauden aikana.

Kokonaisriski kasvoi 30,8 miljoonalla eurolla katsauskauden aikana. Muutos johtui pääasiassa vähittäisvastuiden ja kiinteistövakuudellisten vastuiden riskipainotettujen vastuuerien kasvusta luottokannan strategian mukaisen kasvun myötä. Yritysvastuiden määrä väheni katsauskaudella, kun S-Pankin sijoitusten allokatiota muutettiin poikkeuksellisen markkinatilanteen vuoksi

osana normaalia riskienhallintaa. Yritysvastuiden vähenemisellä oli riskipainotettujen vastuuerien määrää pienentävä vaikutus.

Kokonaisriskin muutosta vastuuryhmittäin on havainnollistettu kuviossa Tiivistelmä kokonaisriskin ja riskipainotettujen vastuuerien muutoksista.

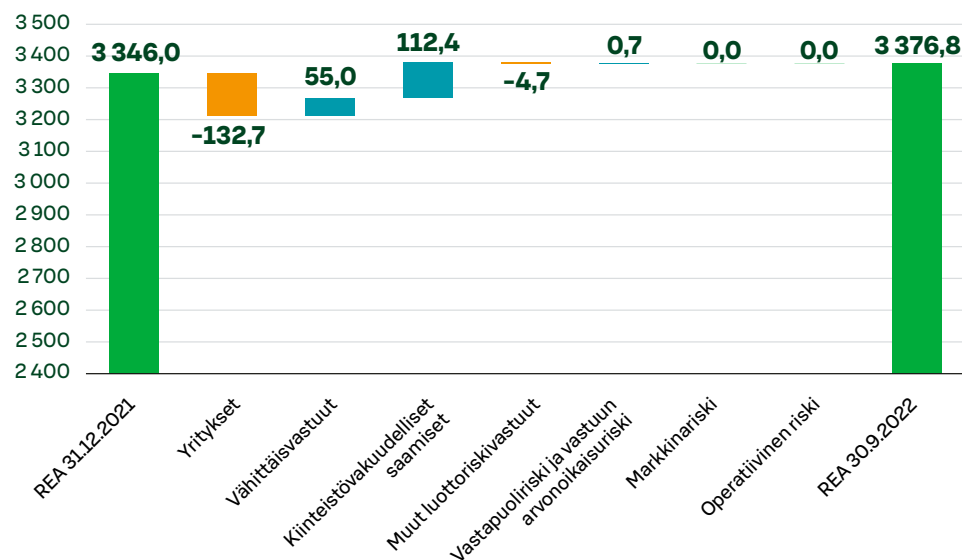
Riski- ja vakavaraisuustietojen julkistaminen

S-Pankki noudattaa tiedonantovelvollisuuttaan julkistamalla tilinpäätöksensä tiedot riskeistä, niiden hallinnasta ja

vakavaraisuudesta. Julkistettut vakavaraisuutta ja riskejä koskevat tiedot ovat aina saatavilla S-Pankin verkkosivustolta osoitteesta s-pankki.fi.

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

Tiivistelmä kokonaisriskin ja riskipainotettujen vastuuerien muutoksista (M€)



OLENNAISET TAPAHTUMAT KATSAUSKAUDEN PÄÄTTYMISEN JÄLKEEN

S-Pankki nosti S-Prime-korkoaan kahdesti. Päätökset perustuivat markkinakorkojen nousuun. S-Prime on S-Pankin oma viitekorko, jota käytetään viitekorkona talletuksissa sekä rajatuissa lainatyypeissä. Viimeisin korko-

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

Lokakuun lopussa S-Pankin hallitus nimitti S-Pankin uudeksi toimitusjohtajaksi KTM Riikka Laine-Tolosen.

Laine-Tolonen on viimeksi toiminut Danske Bankin henkilöasiakasliiketoiminnasta vastaavana johtajana ja tätä ennen muun muassa monipuolisissa johtotehtävissä Nordeassa. Laine-Tolonen aloittaa tehtävässään huhti-

kuussa 2023. Vt. toimitusjohtajan tehtävässä jatkaa varatoimitusjohtaja Hanna Porkka. Porkka vastaa S-Pankin Varallisuudenhoitoliiketoiminnasta ja palaa Laine-Tolosen aloituksen jälkeen varatoimitusjohtajan tehtävään.

NÄKYMÄT LOPPUVUODELLE

Vuoden loppua kohti mennään erittäin epävarmoissa tunnelmissa. Talouskasvu tulee heikentymään, mutta mittakaava on vielä arvoitus. Keskuspankit jatkavat toistaiseksi rahapolitiikkansa kiristämistä saadakseen inflaation kuriin. Vähitellen kuitenkin ne hidastavat tahtiaan nähdäkseen, miten tehokkaasti tähän mennessä tehdyt toimenpiteet ovat toimineet. Korkojen nousu voikin olla vähitellen hiipumassa ja korot vakiintumassa uusille selvästi alkuvuotta korkeammille tasoille.

Koko talouden kehitykseen vaikuttaa voimakkaasti se, miten paljon nousseet hinnat hyödyttävät kulutusta. Talvella monet kotitaloudet joutuvat laskemaan entistä tarkemmin, mihin rahat riittävät asumisen ja elämisen perusmenojen syödessä yhä isomman osuuden osto-voimasta. Riskinä on nopea hidastuminen, jos kaikki toimijat alkavat yhtä aikaa säästötoimiin.

Työllisyys on pysynyt vahvana, mikä on auttanut taloutta, mutta yritykset voivat talven mittaan joutua tekemään sopeutustoimia myös työvoimaansa,

mikä heikentäisi talouden tilannetta. Talouden kääntyminen uuteen nousuun vaatii inflaatio-odotusten rauhoittamista ja sitä myöten luottamuksen vakautumista. Talous korjaa itse itseään kysynnän ja tarjonnan hakiessa uutta tasapainoa, mikä ennen pitkää tasoittaa talouden näkymiä.

Asuntomarkkinoilla kaupankäynti vähenee nousseiden korkojen ja talouden epävarmuuden hyödyttäessä ostoinnokkuutta. Toisaalta uusien asuntojen tuotanto hidastuu, mikä pitää tarjontaa kurissa ja tukee hintoja.

Osakemarkkinoilla epävarmuus ja heilunta jatkuvat. Osakkeiden arvostus on laskenut kurssien mukana, mutta tuloslaskut aiheuttavat laskupaineita. Lähiaikoina taantumahuolet pitävät sijoittajat varovaisina.

Odotamme koko vuoden liikevoiton ylittävän selvästi edellisvuoden tason (24,8). Aiemmin odotimme koko vuoden liikevoiton ylittävän edellisvuoden tason. Korkotason nousu vaikuttaa positiivisesti pankin tuloskehitykseen. Toimintaympäristöön liittyy kuitenkin suurta epävarmuutta.

MUUT TIEDOT

Yhtiökokous

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

Hallitus

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

Hallitus valitsi puheenjohtajakseen uudelleen Jari Annalan ja varapuheenjohtajaksi Jorma Vehviläisen.

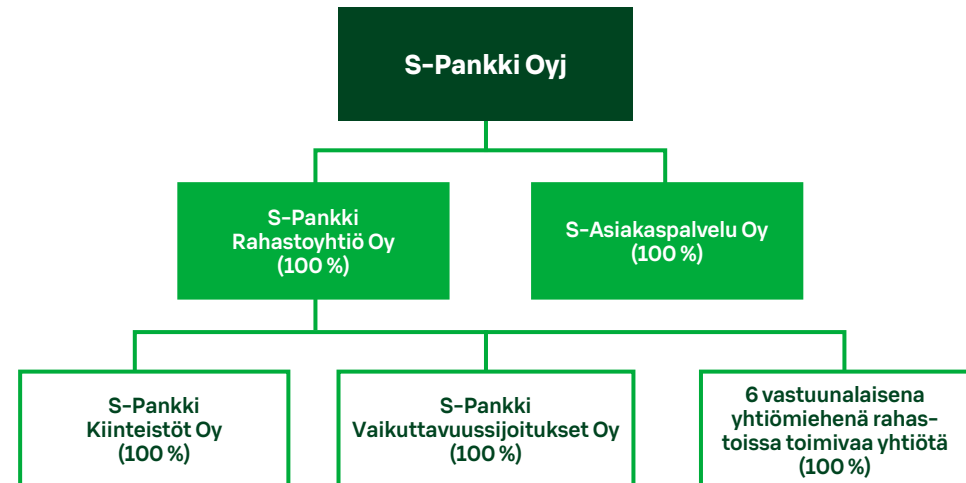
Toimitusjohtaja

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

Henkilöstö

S-Pankki-konsernissa työskenteli katsauskauden lopussa 754 henkilöä (678). Näistä S-Pankki Oyj:ssä työskenteli 595 henkilöä (532), Varallisuudenhoitoliiketoiminnan tytäryhtiöissä yhteensä 37 henkilöä (65) ja S-Asiakaspalvelu Oy:ssä 122 henkilöä (81). Konsernin henkilöstön palkat ja palkkiot olivat katsauskaudella 33,8 miljoonaa euroa (30,5).

KONSERNIRAKENNE



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

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

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

Muilta osin konsernirakennetta ja konserniyhtiöitä kuvataan tarkemmin vuoden 2021 tilinpäätöksessä.

OSAVUOSIKATSAUS 1.1.–30.9.2022

KONSERNIN TULOSLASKELMA

(t€)	Liitetieto	1–9/2022	1–9/2021
Korkotuotot		88 717	76 644
Korkokulut		-10 560	-9 301
Korkokate	3	78 157	67 342
Palkkiotuotot		74 454	92 738
Palkkiokulut		-11 590	-36 455
Nettopalkkiotuotot	4	62 865	56 283
Sijoitustoiminnan nettotuotot	5	1 037	2 535
Osingot		68	36
Liiketoiminnan muut tuotot		8 726	7 855
Tuotot yhteensä		150 853	134 052
Henkilöstökulut *		-41 394	-36 808
Muut hallintokulut *		-56 859	-49 475
Poistot ja arvonalentumiset		-10 876	-9 234
Liiketoiminnan muut kulut		-11 084	-5 291
Kulut yhteensä		-120 214	-100 808
Saamisten arvonalentumiset	6	-6 587	-12 657
Osuus osakkuusyritysten tuloksista		0	0
LIIEVOITTO (-TAPPIO)		24 052	20 587
Tuloverot		-4 797	-4 065
RAPORTOINTIKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)		19 255	16 523
Josta:			
Emoyhtiön omistajille		19 255	16 523

* Vertailutietoa on oikaistu osavuositarkastuksen 30.9.2021 julkaisemisen jälkeen. Henkilöstörahoitusuoritus on siirretty muista hallintokuluista henkilöstökuuluihin.

KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA

(t€)	Liitetieto	1–9/2022	1–9/2021
RAPORTOINTIKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)		19 255	16 523
Muut laajan tuloksen erät:			
Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi			
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon pysyvästi muiden laajan tuloksen erien kautta		42	-79
Verovaikutus		-8	16
Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi		34	-64
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi			
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta		-27 217	2 994
Verovaikutus		5 388	-627
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi		-21 829	2 367
Muut laajan tuloksen erät, verojen jälkeen		-21 795	2 304
LAAJA TULOS YHTEENSÄ		-2 540	18 827
Josta:			
Emoyhtiön omistajille		-2 540	18 827

KONSERNIN TASE

(t€)	Liitetieto	30.9.2022	31.12.2021	30.9.2021
Varat				
Käteiset varat	7,8	427 435	1 091 962	1 018 385
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	7,8	562 943	684 859	666 549
Saamiset luottolaitoksilta *	7,8	963 977	25 064	32 488
Saamiset asiakkailta	7,8	6 610 315	6 086 022	5 883 267
Saamistodistukset	7,8,9	165 429	464 228	644 167
Johdannaissopimukset	7,8,9	22 753	582	819
Osakkeet ja osuudet	7,8	32 197	31 575	29 621
Osuudet osakkuusyrityksissä		4	4	2
Aineettomat hyödykkeet **		72 420	73 351	73 152
Aineelliset hyödykkeet **		5 857	7 449	8 529
Verosaamiset		6 604	2 051	2 212
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot		29 783	28 322	26 070
Muut varat		9 314	5 414	29 013
Varat yhteensä		8 909 031	8 500 883	8 414 274

(t€)	Liitetieto	30.9.2022	31.12.2021	30.9.2021
Velat				
Velat luottolaitoksille	7,8	22 067	108	82
Velat asiakkaille	7,8	7 954 757	7 611 265	7 636 495
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	7,8,10	219 186	169 699	0
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	7,8,11	108 333	112 667	55 167
Johdannaissopimukset	7,8,9	80	8 383	11 193
Varaukset		649	649	397
Verovelat		5 681	7 183	6 907
Siirtovelat		28 658	32 299	146 371
Muut velat		62 743	49 325	49 759
Velat yhteensä		8 402 154	7 991 577	7 906 371
Oma pääoma				
Osakepääoma		82 880	82 880	82 880
Rahastot		262 482	284 277	285 670
Kertyneet voittovarot		161 515	142 148	139 352
Emoyhtiön omistajat		506 878	509 306	507 903
Oma pääoma yhteensä		506 878	509 306	507 903
Velat ja oma pääoma yhteensä		8 909 031	8 500 883	8 414 274

* Raportointikauden 30.9.2022 luku sisältää talletukset keskuspankissa (935 M€).

** Vertailutietoa on oikaistu osavuositarkastuksen 30.9.2021 julkaisemisen jälkeen. ICT-ohjelmistolisenssien ennakkomaksut on siirretty aineellisista hyödykkeistä aineettomiin hyödykkeisiin.

KONSERNIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOSLASKELMA

(t€)	Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma				
	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
OMA PÄÄOMA 1.1.2021	82 880	283 828	-462	122 397	488 644
Laaja tulos					
Tilikauden voitto (-tappio)				16 523	16 523
Muut laajan tuloksen erät:					
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta			2 367		2 367
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon pysyvästi muiden laajan tuloksen erien kautta			-64		-64
Muut laajan tuloksen erät yhteensä			2 304		2 304
LAAJA TULOS YHTEENSÄ			2 304	16 523	18 827
Muut muutokset				432	432
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ 30.9.2021	82 880	283 828	1 842	139 352	507 903

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

(t€)	Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma				
	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
OMA PÄÄOMA 1.1.2022	82 880	283 828	449	142 148	509 306
Laaja tulos					
Tilikauden voitto (-tappio)				19 255	19 255
Muut laajan tuloksen erät:					
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta			-21 829		-21 829
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon pysyvästi muiden laajan tuloksen erien kautta			34		34
Muut laajan tuloksen erät yhteensä			-21 795		-21 795
LAAJA TULOS YHTEENSÄ			-21 795	19 255	-2 540
Muut muutokset				112	112
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ 30.9.2022	82 880	283 828	-21 346	161 515	506 878

KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA

(t€)	Liitetieto	1-9/2022	1-9/2021
Liiketoiminnan rahavirta			
Tilikauden voitto (tappio)		19 255	16 523
Poistot ja arvonalentumiset		10 876	9 234
Osuudet pääomaosuusmenetelmällä yhdistettävien tuloksesta		0	0
Luottotappiot		11 662	16 904
Muut tuotot ja kulut, joihin ei liity maksua		-929	-1 597
Tuloverot		4 797	4 065
Muut oikaisut		-2	-6
Rahoitustuottojen ja -kulujen oikaisut		-317	2 150
Tuloksen oikaisut yhteensä		26 088	30 749
Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta		45 342	47 272
Liiketoiminnan saamisten lisäys/vähennys (-/+)			
Saamiset luottolaitoksilta, muut kuin vaadittaessa maksettavat		12 390	4 657
Saamiset asiakkailta		-538 043	-456 255
Sijoitusomaisuus		364 728	-84 695
Muut varat		-3 471	1 788
Liiketoiminnan saamisten lisäys/vähennys		-164 397	-534 506
Liiketoiminnan velkojen lisäys/vähennys (+/-)			
Velat luottolaitoksille		21 959	82
Velat asiakkaille		343 492	659 995
Muut velat		10 690	94 234
Liiketoiminnan velkojen lisäys/vähennys		376 141	754 310
Maksetut verot		-5 472	-4 739
Liiketoiminnan rahavirta		251 614	262 337

(t€)	Liitetieto	1-9/2022	1-9/2021
Investointien rahavirta			
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin		-7 964	-9 356
Ostetut tytäryhtiöosakkeet vähennettynä hankintahetken rahavaroilla		-300	-609
Investointien rahavirta		-8 264	-9 965
Rahoituksen rahavirta			
Velkakirjalainojen ja debenttuurien liikkeeseenlaskusta saadut maksut	10,11	49 324	0
Velkakirjalainojen ja debenttuurien takaisinmaksut	10,11	-4 333	-4 333
Vuokrasopimusvelkojen takaisinmaksut		-1 746	-2 121
Rahoituksen rahavirta		43 245	-6 454
Rahavarojen muutos			
Rahavarat, avaava tase		1 096 705	783 408
Rahavarojen muutos		286 605	245 918
Valuuttakurssien muutosten vaikutus		171	15
		1 383 481	1 029 340
Rahavarat muodostuvat seuraavista eristä:			
Käteiset varat	7,8	427 435	1 018 385
Vaadittaessa maksettavat		21 045	10 956
Muut kuin vaadittaessa maksettavat, keskuspankit		935 000	0
Rahavarat yhteensä		1 383 481	1 029 340
Maksetut korot		-9 580	-7 776
Saadut osingot		68	36
Saadut korot		85 441	76 928

KONSERNIN TULOSKEHITYS NELJÄNNESVUOSITTAIN

Konsernin tuloslaskelma

(t€)	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021	1-9/2022	1-9/2021
Korkotuotot	34 425	27 685	26 606	26 281	26 490	88 717	76 644
Korkokulut	-3 149	-3 792	-3 618	-3 282	-3 209	-10 560	-9 301
Korkokate	31 276	23 893	22 988	22 999	23 281	78 157	67 342
Palkkiotuotot	25 798	25 591	23 066	30 936	32 218	74 454	92 738
Palkkiokulut	-4 391	-3 562	-3 637	-6 408	-13 531	-11 590	-36 455
Nettopalkkiotuotot	21 407	22 029	19 429	24 528	18 687	62 865	56 283
Sijoitustoiminnan nettotuotot	193	-1 234	2 079	571	181	1 037	2 535
Osingot	3	0	64	9	28	68	36
Liiketoiminnan muut tuotot	1 264	1 333	6 129	4 835	1 321	8 726	7 855
Tuotot yhteensä	54 143	46 021	50 689	52 943	43 498	150 853	134 052
Henkilöstökulut *	-14 754	-14 108	-12 533	-19 338	-12 103	-41 394	-36 808
Muut hallintokulut *	-19 143	-20 044	-17 672	-21 541	-16 329	-56 859	-49 475
Poistot ja arvonalentumiset	-3 768	-3 654	-3 455	-3 751	-3 187	-10 876	-9 234
Liiketoiminnan muut kulut	-2 464	-1 669	-6 950	-1 054	-2 744	-11 084	-5 291
Kulut yhteensä	-40 129	-39 475	-40 610	-45 684	-34 364	-120 214	-100 808
Saamisten arvonalentumiset	-3 304	-3 141	-142	-3 064	-2 781	-6 587	-12 657
Osuus osakkuusyritysten tuloksista	0	0	0	2	0	0	0
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)	10 709	3 405	9 937	4 196	6 353	24 052	20 587
Tuloverot	-2 095	-832	-1 870	-1 168	-1 363	-4 797	-4 065
RAPORTOINTIKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)	8 614	2 573	8 067	3 028	4 990	19 255	16 523
Josta:							
Emoyhtiön omistajille	8 614	2 573	8 067	3 028	4 990	19 255	16 523

* Henkilöstörahasuoritukset on siirretty muista hallintokuluista henkilöstökuluihin osavuositarkastuksen 30.9.2021 julkistamisen jälkeen.

Konsernin laaja tuloslaskelma

(t€)	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021	1-9/2022	1-9/2021
RAPORTOINTIKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)	8 614	2 573	8 067	3 028	4 990	19 255	16 523
Muut laajan tuloksen erät:							
Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi							
Etuuspohjaisten järjestelyiden uudelleenmäärittämisestä johtuvat erät	0	0	0	-290	0	0	0
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon pysyvästi muiden laajan tuloksen erien kautta	42	0	0	0	-84	42	-79
Verovaikutus	-8	0	0	58	17	-8	16
Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi	34	0	0	-232	-67	34	-64
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi							
Voitot ja tappiot rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	-3 556	-11 632	-12 028	-1732	286	-27 217	2 994
Verovaikutus	713	2 293	2 382	339	-62	5 388	-627
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi	-2 843	-9 339	-9 647	-1 393	224	-21 829	2 367
Muut laajan tuloksen erät, verojen jälkeen	-2 809	-9 339	-9 647	-1 625	157	-21 795	2 304
LAAJA TULOS YHTEENSÄ	5 805	-6 766	-1 580	1 403	5 147	-2 540	18 827
Josta:							
Emoyhtiön omistajille	5 805	-6 766	-1 580	1 403	5 147	-2 540	18 827

KONSERNIN SEGMENTTIRAPORTTI

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

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

Pankkiliiketoiminta kattaa S-Pankki-konsernin pankkipalvelut ja niiden kehittämisen henkilöasiakkaille ja valikoi-

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

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

Tuloslaskelma 1.1.–30.9.2022 (t€)	Pankki- liiketoiminta	Varallisuudenhoito- liiketoiminta	Muut toiminnot	Eliminoinnit	Konserni yhteensä
Korkokate	78 268	-101	-10		78 157
Nettopalkkiotuotot	32 844	30 094	-74		62 865
Sijoitustoiminnan nettotuotot	1 003	34			1 037
Osingot	64		3		68
Liiketoiminnan muut tuotot	7 544	427	7 250	-6 494	8 726
Tuotot yhteensä	119 723	30 455	7 170	-6 494	150 853
Kulut yhteensä *	-76 058	-27 698	-22 952	6 494	-120 214
Saamisten arvon alentumiset	-6 587				-6 587
Osuus osakkuusyritysten tuloksista				0	0
Liikevoitto (-tappio)	37 077	2 757	-15 782	0	24 052

Pankkiliiketoiminnan ulkoiset tuotot olivat 119 699 t€ ja Varallisuudenhoitoliiketoiminnan ulkoiset tuotot olivat 30 081 t€.

Tuloslaskelma 1.1.–30.9.2021 (t€)	Pankki- liiketoiminta	Varallisuudenhoito- liiketoiminta	Muut toiminnot	Eliminoinnit	Konserni yhteensä
Korkokate	67 456	-106	-8		67 342
Nettopalkkiotuotot	27 908	28 419	-43		56 283
Sijoitustoiminnan nettotuotot	2 493	36	5		2 535
Osingot	17		19		36
Liiketoiminnan muut tuotot	6 465	219	7 498	-6 327	7 855
Tuotot yhteensä	104 340	28 568	7 471	-6 327	134 052
Kulut yhteensä *	-62 978	-23 007	-21 150	6 327	-100 808
Saamisten arvon alentumiset	-12 654		-3		-12 657
Osuus osakkuus- yritysten tuloksista				0	0
Liikevoitto (-tappio)	28 708	5 561	-13 682	0	20 587

Pankkiliiketoiminnan ulkoiset tuotot olivat 104 175 t€ ja Varallisuudenhoitoliiketoiminnan ulkoiset tuotot olivat 28 469 t€.

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

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

Kulut yhteensä -erään. Muiden toimintojen tulos muodostuu eristä, joita ei vyörytetä 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 30.9.2022 (t€)	Pankki- liiketoiminta	Varallisuudenhoito- liiketoiminta	Muut toiminnot	Konserni yhteensä
Saamiset asiakkailta	6 610 315			6 610 315
Pankkitoiminnan likvidit- ja sijoitusvarat	2 174 734			2 174 734
Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet	2 886	30 582	44 813	78 281
Muut saamiset	20 679	6 551	18 472	45 702
Varat yhteensä	8 808 614	37 132	63 285	8 909 031
Pankkitoiminnan velat	8 304 423			8 304 423
Varaukset ja muut velat	41 827	4 655	51 249	97 731
Oma pääoma			506 878	506 878
Velat ja oma pääoma yhteensä	8 346 249	4 655	558 127	8 909 031

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

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

SEGMENTTIEN TULOSKEHITYS NELJÄNNESVUOSITTAIN

Pankkiliiketoiminta (t€)	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021	1-9/2022	1-9/2021
Korkokate	31 284	23 948	23 035	23 039	23 319	78 268	67 456
Nettopalkkiotuotot	11 193	12 145	9 507	13 243	9 110	32 844	27 908
Sijoitustoiminnan nettotuotot	182	-1 255	2 076	539	171	1 003	2 493
Osingot			64	9	9	64	17
Liiketoiminnan muut tuotot	879	937	5 728	1 262	1 020	7 544	6 465
Tuotot yhteensä	43 538	35 774	40 410	38 092	33 629	119 723	104 340
Kulut yhteensä	-27 658	-25 142	-23 258	-27 491	-21 175	-76 058	-62 978
Saamisten arvonalentumiset	-3 304	-3 141	-142	-3 064	-2 781	-6 587	-12 654
Liikevoitto (-tappio)	12 576	7 491	17 009	7 537	9 673	37 077	28 708

Varallisuudenhoitoliiketoiminta (t€)	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021	1-9/2022	1-9/2021
Korkokate	-6	-51	-44	-36	-34	-101	-106
Nettopalkkiotuotot	10 281	9 889	9 925	11 323	9 577	30 094	28 419
Sijoitustoiminnan nettotuotot	11	20	3	31	9	34	36
Liiketoiminnan muut tuotot	116	100	212	63	72	427	219
Tuotot yhteensä	10 402	9 958	10 096	11 382	9 624	30 455	28 568
Kulut yhteensä	-9 355	-9 652	-8 691	-11 956	-7 599	-27 698	-23 007
Liikevoitto (-tappio)	1 047	306	1 404	-574	2 025	2 757	5 561

OSAVUOSIKATSAUKSEN LIITTEET

LIITETIETO 1: PERUSTIEDOT

S-Pankki-konsernin muodostavat S-Pankki Oyj:n tytäryhtiöt. S-Pankki on talletuspankki, joka harjoittaa 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 Osavuosikatsauksen laatimisperiaatteet

Osavuosikatsaus 1.1.–30.9.2022 on laadittu IAS 34 Osavuosikatsaukset -standardin mukaisesti. Osavuosikatsauksessa taulukoiden luvut esitetään tuhansina euroina, ellei muuta ole mainittu. Luvut esitetään pääsääntöisesti pyöristettyinä ja ilman desimaaleja, joten yksittäisistä euromääristä lasketut summat voivat poiketa esitetystä loppusummasta. Osavuosikatsaus on tilintarkastamaton.

Osavuosikatsauksessa noudatetaan vuoden 2021 tilinpäätöksessä esitettyjä laatimisperiaatteita.

Johdon harkintaa edellyttävät laatimisperiaatteet ja arvioihin sisältyvät keskeiset epävarmuustekijät

IFRS 9 -standardin mukaisten odotettavissa olevien luottotappioiden laskenta perustuu sisäisiin malleihin, joihin sisältyy oletettavia luottoriskin muutoksista. Malleihin perustuvaa arviota täydennetään johdon kertomella, jonka avulla pyritään huomioimaan malleissa käytettäviin tekijöihin ja niiden taustaoletuksiin liittyvä epävarmuus sekä malliriski.

S-Pankki-konsernilla on käytössään pilvipalvelujärjestelyitä. Olemme analysoineet, onko IFRIC:n huhtikuussa 2021

antamalla agendapäätöksellä pilvipalvelujärjestelyiden konfigurointi- ja räätälöintimenojen kirjanpitokäsittelystä (IAS 38 Aineettomat hyödykkeet) vaikutusta pilvipalveluiden käyttöönottomienoihin ja niihin sovellettaviin laatimisperiaatteisiin. Agendapäätöksen vaikutuksen konsernille arvioidaan vuonna 2022 olevan hyvin vähäinen, mutta pankki tiedostaa, että vaikutus saattaa laajemmissa SaaS-palveluissa olla merkittävä, mikäli käyttöönotto- menot eivät täytä aktivointikriteerejä.

LIITETIETO 3: KORKOKATE

	1-9/2022	1-9/2021
Korkotuotot		
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset		
käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat	1 803	2 013
Saamiset luottolaitoksilta	366	13
Saamiset asiakkailta	85 158	72 760
Saamistodistukset		
käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat	1 467	1 995
käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat	-86	-484
Johdannaiset	8	347
Muut korkotuotot	1	0
Korkotuotot yhteensä efektiivisen koron menetelmällä	88 793	76 780
Muut korkotuotot	-76	-137
Korkotuotot yhteensä	88 717	76 644
Korkotuotot vaiheeseen 3 kirjatuihin rahoitusvaroista	1 758	1 346
Korkokulut		
Velat luottolaitoksille	-1 870	-1 316
Velat asiakkaille	-1 743	-2 106
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	-773	0
Johdannaiset	-4 047	-5 019
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-1 689	-831
Muut korkokulut	-424	-10
Korkokulut vuokrasopimuksista	-14	-18
Korkokulut yhteensä efektiivisen koron menetelmällä	-6 075	-4 253
Muut korkokulut	-4 485	-5 048
Korkokulut yhteensä	-10 560	-9 301
KORKOKATE	78 157	67 342
josta negatiiviset korkotuotot	-86	-484
josta negatiiviset korkokulut, jotka sisältyvät korkotuottoihin	-475	-383

LIITETIETO 4: NETTOPALKKIOTUOTOT

	1-9/2022	1-9/2021
Palkkiotuotot segmenteittäin		
Palkkiotuotot pankkiliiketoiminnasta		
Luotonannosta	24 386	19 543
Ottolainauksesta	2 477	2 006
Maksuliikenteestä	12 467	11 408
Lainopillista tehtävistä	320	321
Vakuutusten välityksestä	1 184	1 065
Takausten myöntämisestä	30	35
Palkkiotuotot pankkiliiketoiminnasta yhteensä	40 863	34 378
Palkkiotuotot varallisuudenhoito- ja sijoitusliiketoiminnasta		
Rahastoista *	27 532	51 624
Omaisuuksienhoidosta	2 309	3 331
Kiinteistötoiminnasta	2 386	2 495
Palkkiotuotot varallisuudenhoito- ja sijoitusliiketoiminnasta yhteensä	32 226	57 449
Palkkiotuotot muista toiminnoista		
Arvopaperinvälityksestä	533	122
Muut palkkiotuotot	831	789
Palkkiotuotot muista toiminnoista yhteensä	1 365	911
Palkkiotuotot yhteensä	74 454	92 738
Palkkiokulut		
Rahastoista	-1 970	-27 444
Omaisuuksienhoidosta	-55	-50
Arvopaperinvälityksestä	-751	-1 136
Korttiliiketoiminnasta	-8 151	-6 687
Kiinteistötoiminnasta	-216	-222
Pankkikulut	-361	-363
Muut kulut	-86	-553
Palkkiokulut yhteensä	-11 590	-36 455
Nettopalkkiotuotot	62 865	56 283

* Rahastojen palkkiotuottojen lasku vertailukauteen verrattuna aiheutuu LähiTapiola-rahastojen hallinnon poissiirtymisestä.

LIITETIETO 5: SIOJITUSTOIMINNAN NETTOTUOTOT

	1-9/2022	1-9/2021
Nettotuotot käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavista rahoitusvaroista		
Saamistodistukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	0	21
Käyvän arvon muutokset	-225	-72
Osakkeet ja osuudet		
Myyntivoitot ja -tappiot	69	12
Käyvän arvon muutokset	536	1 539
Johdannaiset		
Käyvän arvon muutokset	976	0
Nettotuotot käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavista rahoitusvaroista yhteensä	1 356	1 500
Nettotuotot käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavista rahoitusvaroista		
Saamistodistukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	-319	391
Muut tuotot ja kulut	-12	-13
Osakkeet ja osuudet		
Myyntivoitot ja -tappiot	362	418
Nettotuotot käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavista rahoitusvaroista yhteensä	31	795
Valuuttatoiminnan nettotuotot	311	260
Suojauslaskennan nettotulos		
Suojausinstrumenttien nettotulos	29 568	6 466
Suojauskohteiden nettotulos	-30 230	-6 486
Suojauslaskennan nettotulos	-662	-20
Sijoitustoiminnan nettotuotot yhteensä	1 037	2 535

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

LIITETIETO 6: SAAMISTEN ARVONALENTUMISET

Raportointijaksolla konsernin tuloslaskelmaan kirjattiin odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita 11,4 miljoonaa euroa (16,8). Kirjattuja peruutuksia eli palautuneita luottotappioita oli 4,8 miljoonaa euroa (4,1). Odotettavissa olevien ja lopullisten luottotappioiden nettotulosvaikutus oli näin ollen 6,6 miljoonaa euroa (12,7).

Kauden aikana kirjatut odotettavissa olevat luottotappiot ja arvonalentumistappiot

Odotettavissa olevat luottotappiot ja arvonalentumistappiot (t€)	1-9/2022	1-9/2021
Luotto- ja takaustappioina poistetut saamiset	-11 864	-15 555
Palautukset poistetuista saamisista	4 800	4 110
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) saamisista asiakkailta ja taseen ulkopuolisista sitoumuksista	202	-1 349
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) sijoitustoiminnasta	275	140
Yhteensä	-6 587	-12 654

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

ECL-kokonaisvarauksen määrä katsauskauden lopussa oli 20,2 miljoonaa euroa (20,6). ECL-varaus laski raportointijakson aikana 0,5 miljoonaa euroa, joka johtui pääasiassa henkilöasiakkaiden ja sijoitustoiminnan ECL-varauksen laskusta. Koko lainasalkun kattavuusaste laski 0,20 (0,22) prosentin tasolle ja pysyi S-Pankin hallituksen luotto-riskistrategiassa asettaman riskinottohalukkuuden puitteissa.

Altistuminen riskille, yhteenveto

	Vaihe 1		Vaihe 2		Vaihe 3		Vastuut ja sitoumukset yhteensä	ECL- varaus yhteensä	Kattavuusaste (coverage ratio %)
	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL-varaus	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL- varaus	Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja sitoumukset	ECL- varaus			
30.9.2022 (M€)									
Henkilöasiakkaiden luotonanto*	5 241,9	-1,4	229,7	-8,4	52,1	-8,4	5 523,6	-18,2	-0,33 %
Yritysassiakkaiden luotonanto*	1 067,6	-0,2	49,0	-0,8	0,0	0,0	1 116,6	-1,0	-0,09 %
Sijoitustoiminta**	698,0	-0,2	1,6	-0,1	0,0	0,0	699,6	-0,3	-0,04 %
Taseen ulkopuoliset sitoumukset***	2 516,6	-0,2	33,5	-0,6	0,6	0,0	2 550,7	-0,8	-0,03 %
Yhteensä	9 524,0	-1,9	313,8	-9,8	52,6	-8,4	9 890,4	-20,2	-0,20 %

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

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

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

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

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

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

Altistuminen luottoriskille (henkilöasiakkaat)

30.9.2022 (t€)	Henkilöasiakkaiden luotonanto			
	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä
Luokka 1	4 155 550	80 090	0	4 235 640
Luokka 2	323 468	7 223	0	330 690
Luokka 3	297 296	9 170	0	306 466
Luokka 4	127 643	4 808	0	132 451
Luokka 5	235 176	11 419	0	246 595
Luokka 6	99 098	41 340	0	140 438
Luokka 7	3 626	75 665	0	79 291
Maksukyvytön	0	0	52 052	52 052
Bruttokirjanpitoarvo	5 241 857	229 715	52 052	5 523 624
ECL-varaus*	-1 373	-8 425	-8 379	-18 177
Nettokirjanpitoarvo	5 240 484	221 290	43 674	5 505 447

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

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

Yritysluottokanta painottuu uusien ja rakenteilla olevien asunto-osaakeyhtiöiden 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)

30.9.2022 (t€)	Yritysassiakkaiden luotonanto, sijoitustoiminta ja taseen ulkopuoliset sitoumukset			
	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä
Luokka 1	3 047 742	69	0	3 047 810
Luokka 2	490 964	0	0	490 964
Luokka 3	387 611	3	0	387 614
Luokka 4	104 829	1	0	104 830
Luokka 5	225 891	39 539	0	265 431
Luokka 6	21 886	37 245	0	59 131
Luokka 7	3 208	7 239	0	10 447
Maksukyvvytön	0	0	582	582
Yhteensä	4 282 131	84 096	582	4 366 809
ECL-varaus*	-537	-1 418	-37	-1 992

31.12.2021 (t€)	Yritysassiakkaiden luotonanto, sijoitustoiminta ja taseen ulkopuoliset sitoumukset			
	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä
Luokka 1	2 953 617	52 948	0	3 006 565
Luokka 2	423 553	10 350	0	433 903
Luokka 3	270 117	8 809	0	278 926
Luokka 4	314 244	15 682	0	329 927
Luokka 5	230 138	4 022	0	234 159
Luokka 6	22 247	23 474	0	45 722
Luokka 7	1 589	4 928	0	6 517
Maksukyvvytön	0	0	465	465
Yhteensä	4 215 506	120 213	465	4 336 184
ECL-varaus*	-914	-1 297	-29	-2 240

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

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

Taseen ulkopuolisten saamisten ECL-varaus kirjataan tase-erään Muut velat.

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

Odotettavissa olevien luottotappioiden täsmäytyslaskelma (henkilöasiakkaat)

30.9.2022 (t€)	Henkilöasiakkaat			
	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä
ECL 1.1.2022	1 734	10 371	6 301	18 406
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-270	3 405	0	3 134
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	-51	0	1 410	1 359
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	111	-2 936	0	-2 825
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3	0	-812	2 676	1 864
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	2	0	-262	-260
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2	0	104	-619	-515
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset	-415	-1 368	-253	-2 036
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	454	1 009	570	2 033
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-172	-725	-439	-1 336
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-19	-623	-1 005	-1 647
ECL:n nettomuutos	-361	-1 947	2 078	-229
ECL 30.9.2022	1 373	8 425	8 379	18 177

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

	Yritysasiakkaiden luotonanto, sijoitustoiminta ja taseen ulkopuoliset sitoumukset			
30.9.2022 (t€)	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä
ECL 1.1.2022	914	1 297	29	2 240
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-41	626	0	585
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	0	0	9	8
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	7	-183	0	-176
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3	0	-10	6	-3
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	0	0	-6	-6
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2	0	2	-1	1
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset	-233	-283	0	-516
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	143	204	6	353
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-251	-196	-6	-453
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	0	-40	-1	-41
ECL:n nettomuutos	-377	121	8	-248
ECL 30.9.2022	537	1 418	37	1 992

LIITETIETO 7: RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN KÄYVÄT ARVOT JA KIRJANPITOARVOT

Rahoitusinstrumenttien ryhmittely arvostusmenetelmän mukaisesti

Rahoitusvarojen käyvät arvot 30.9.2022	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjanpito- arvo
Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvarat					
Käteiset varat	0	427 435	0	427 435	427 435
Saamiset luottolaitoksilta	0	949 306	0	949 306	963 977
Saamiset asiakkailta	0	6 898 625	0	6 898 625	6 610 315
Yhteensä	0	8 275 366	0	8 275 366	8 001 727
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat					
Saamistodistukset	0	27 486	0	27 486	27 486
Johdannaissopimukset	0	22 753	0	22 753	22 753
Osakkeet ja osuudet	18 776	12 667	0	31 443	31 443
Yhteensä	18 776	62 906	0	81 683	81 683
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat rahoitusvarat					
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	537 107	26 948	0	564 056	562 943
Saamistodistukset	135 358	3 685	0	139 043	137 943
Osakkeet ja osuudet	0	631	123	754	754
Yhteensä	672 465	31 264	123	703 852	701 640
Varojen käyvät arvot yhteensä	691 242	8 369 536	123	9 060 900	8 785 049

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

Rahoitusvelkojen käyvät arvot 30.9.2022	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjan- pitoarvo
Jaksotettuun hankintameno- kirjattavat rahoitusvelat					
Velat luottolaitoksille	0	22 067	0	22 067	22 067
Velat asiakkaille	0	7 726 418	0	7 726 418	7 954 757
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	215 786	0	0	215 786	219 186
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	0	110 161	0	110 161	108 333
Yhteensä	215 786	7 858 646	0	8 074 431	8 304 342
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvelat					
Johdannaissopimukset	0	80	0	80	80
Yhteensä	0	80	0	80	80

Rahoitusvelkojen käyvät arvot 31.12.2021	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä	Kirjan- pitoarvo
Jaksotettuun hankintameno- 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

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

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

Siirrot tasojen 1 ja 2 välillä

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

Muutokset tasolla 3	Osakkeet ja osuudet
Osakkeet ja osuudet, kirjanpitoarvo 1.1.2022	127
Muut muutokset	-4
Osakkeet ja osuudet, kirjanpitoarvo 30.9.2022	123

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

LIITETIETO 8: RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN RYHMÄT

Rahoitusvarojen ryhmät 30.9.2022	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti arvostettavat			Yhteensä
		Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	Käypään arvoon arvostettava	Suojaus- laskennassa olevat johdannaiset	
Käteiset varat	427 435				427 435
Keskuspankki- rahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset		562 943			562 943
Saamiset luottolaitoksilta	963 977				963 977
Saamiset asiakkailta	6 610 315				6 610 315
Saamistodistukset		137 943	27 486		165 429
Johdannaissopimukset			976	21 777	22 753
Osakkeet ja osuudet		754	31 443		32 197
Yhteensä	8 001 727	701 640	59 905	21 777	8 785 049

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

Rahoitusvelkojen ryhmät 30.9.2022	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti arvostettavat			Yhteensä
		Käypään arvoon arvostettava	Suojauslaskennassa olevat johdannaiset		
Velat luottolaitoksille	22 067				22 067
Velat asiakkaille	7 954 757				7 954 757
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	219 186				219 186
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	108 333				108 333
Johdannaissopimukset			57	23	80
Vuokrasopimusvelat	5 311				5 311
Yhteensä	8 309 653	57	23		8 309 734

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

LIITETIETO 9: JOHDANNAISSOPIMUKSET JA SUOJAUSLASKENTA

Johdannaisten nimellisarvot ja käyvät arvot	30.9.2022			31.12.2021		
	Nimellisarvo	Positiivinen käypä arvo	Negatiivinen käypä arvo	Nimellisarvo	Positiivinen käypä arvo	Negatiivinen käypä arvo
Suojauslaskennassa olevat						
Korkojohdannaiset						
Koronvaihtosopimukset	632 200	21 777	-23	531 200	540	-8 285
Suojauslaskennassa olevat korkojohdannaiset yhteensä	632 200	21 777	-23	531 200	540	-8 285
Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt						
Korkojohdannaiset						
Optiosopimukset, ostetut	0	0	0	0	0	0
Optiosopimukset, asetetut	0	0	0	0	0	0
Koronvaihtosopimukset	34 000	976	-57	50 000	41	-98
Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt korkojohdannaiset yhteensä	34 000	976	-57	50 000	41	-98
Johdannaiset yhteensä	666 200	22 753	-80	581 200	582	-8 383

Johdannaisten maturiteetit	30.9.2022				31.12.2021			
	Alle yksi vuosi	1–5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä	Alle yksi vuosi	1–5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä
Suojauslaskennassa olevat								
Korkojohdannaiset	210 000	342 200	80 000	632 200	69 000	422 200	40 000	531 200
Muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyt								
Korkojohdannaiset	24 000	0	10 000	34 000	30 000	10 000	10 000	50 000
Johdannaiset yhteensä	234 000	342 200	90 000	666 200	99 000	432 200	50 000	581 200

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

30.9.2022	Nimellismäärä, yhteensä	Varat, käyvät arvot	Velat, käyvät arvot	Suojauskohteen sisältävä taseen erä	Tuloslaskelmaan kirjattu tehoton osuus
Suojaavat johdannaiset					
Käyvän arvon suojaus				Johdannaissovimukset ja muut kaupankäynnin kohteena olevat velat	
Korkosidonnaiset	632 200	21 777	-23		29 568
Suojaavat johdannaiset yhteensä	632 200	21 777	-23		29 568

30.9.2022	Kirjanpitoarvo		Kumulatiivinen arvomuutos taseella		Suojauskohteen sisältävä taseen erä	Tuloslaskelmaan kirjattu tehoton osuus
	Varat	Velat	Varat	Velat		
Suojauskohde						
Saamistodistukset	700 886	0	22 465	0	Saamistodistukset	-30 230
Suojauskohteet yhteensä	700 886	0	22 465	0		-30 230

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

30.9.2022	Suojaussuhteen voitto/tappio			Suojaussuhteen tehoton osuus	Tuloslaskelmarivi, jolle tehoton osuus on kirjattu
Suojauskohde	Suojausinstrumentti	Suojauskohde	Suojausinstrumentti		
Saamistodistukset	Korkojohdannaiset	-30 230	29 568	-662	Sijoitustoiminnan nettotuotot: Suojauslaskennan nettotulos

31.12.2021	Nimellismäärä, yhteensä	Varat, käyvät arvot	Velat, käyvät arvot	Suojauskohteen sisältävä taseen erä	Tuloslaskelmaan kirjattu tehoton osuus
Suojaavat johdannaiset					
Käyvän arvon suojaus					
				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

	Kirjanpitoarvo		Kumulatiivinen arvonmuutos taseella			
31.12.2021	Varat	Velat	Varat	Velat	Suojauskohteen sisältävä taseen erä	Tuloslaskelmaan kirjattu tehoton osuus
Suojaukshode						
Saamistodistukset	841 394	0	7 719	0	Saamistodistukset	-8 463
Suojaukshohteet yhteensä	841 394	0	7 719	0		-8 463

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

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

Suojauslaskennan laadintaperiaatteet on kuvattu konsernin laatimisperiaatteissa kohdassa Johdannaiset ja suojauslaskenta.

LIITETIETO 10: YLEISEEN LIIKKEESEEN LASKETUT VELKAKIRJAT

	30.9.2022		31.12.2021		Korko	Eräpäivä
	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo		
S-Bank Plc's Senior Preferred MREL Eligible Notes 1/2021, Tranche 1	169 862	170 000	169 699	170 000	Euribor 3 kk + 0,75 %	4.4.2025
S-Bank Plc's Senior Preferred MREL Eligible Notes 1/2021, Tranche 2	49 324	50 000	0	0	Euribor 3 kk + 0,75 %	4.4.2025

LIITETIETO 11: VELAT, JOILLA ON HUONOMPI ETUOIKEUS KUIN MUILLA VELOILLA

	30.9.2022		31.12.2021		Korko	Eräpäivä
	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo		
Debenttuuri I/2016 *	17 333	17 333	21 667	21 667	Euribor 12 kk + 1,8 %	30.6.2026
Debenttuuri I/2017	8 000	8 000	8 000	8 000	Euribor 12 kk + 1,8 %	18.12.2027
Debenttuuri I/2020	25 500	25 500	25 500	25 500	Euribor 12 kk + 2,0 %	1.12.2030
Debenttuuri I/2021	57 500	57 500	57 500	57 500	Euribor 12 kk + 2,0 %	8.10.2031

*Vertailukauden nimellisarvoa on oikaistu maksettujen lyhennysten määrällä.

LIITETIETO 12: ANNETUT VAKUUDET

	Muut vakuudet	
	30.9.2022	31.12.2021
Omasta velasta annetut		
Velat luottolaitoksille	171 380	181 632
Johdannaissopimukset ja kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	5 462	13 660
Omasta velasta annetut yhteensä	176 841	195 292
joista käteistä	5 462	13 660
joista arvopapereita	171 380	181 632
Muusta syystä omasta puolesta annetut	362	362
joista käteistä	362	362

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

LIITETIETO 13: TASEEN ULKOPUOLISET SITOUKSET

Taseen ulkopuolisten erien arvonalentumiset on käsitelty edellä (Liitetieto 6: Saamisten arvonalentumiset).

	30.9.2022	31.12.2021
Takaukset	3 980	9 722
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	93	150
Käyttämättömät luottojärjestelyt	204 476	258 147
Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	208 549	268 019

Odotettavissa oleva luottotappio, joka kohdistuu taseen ulkopuolisiin eriin on 760 t€ (870 t€).

LIITETIETO 14: LÄHIPIIRI

Lähipiiritietoja on kuvattu tarkemmin vuoden 2021 tilinpäätöksessä.

LIITETIETO 15: KATSAUSKAUDEN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

S-Pankki nosti S-Prime-korkoaan kahdesti. Päätökset perustuivat markkinakorkojen nousuun. S-Prime on S-Pankin oma viitekorko, jota käytetään viitekorkona talletuksissa sekä rajatuissa lainatyypeissä. Viimeisin korkomuutos astui voimaan 8.11.2022 ja korko oli sen jälkeen 1,0 prosenttia.

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

TALOUDELLINEN KALENTERI

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

3.2.2023: Tilinpäätöstiedote vuodelta 2022

9. päivä marraskuuta 2022
S-Pankki Oyj:n hallitus

RAPORTTI S-PANKKI OYJ:N OSAVUOSIKATSAUKSEN 1.1.–30.9.2022 YLEISLUONTEISESTA TARKASTUKSESTA

S-Pankki Oyj:n hallitukselle**Johdanto**

Olemme tarkastaneet yleisluonteisesti S-Pankki Oyj -konsernin taseen 30.9.2022, tuloslaskelman, laajan tuloslaskelman, oman pääoman muutoksia koskevan laskelman, rahavirtalaskelman ja tietyt selittävät liitetiedot kyseisenä päivänä päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat osavuositarkastuksen laatimisesta IAS 34 Osavuositarkastukset -standardin sekä muiden Suomessa voimassa olevien osavuositarkastuksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti. Suorittamamme yleisluonteisen tarkastuksen perusteella esitämme johtopäätöksen osavuositarkastuksesta.

Yleisluonteisen tarkastuksen laajuus

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

Johtopäätös

Yleisluonteisen tarkastuksen perusteella tietoomme ei ole tullut mitään, mikä antaisi meille syytä uskoa, ettei osavuositarkastusta ole laadittu IAS 34 Osavuositarkastukset -standardin sekä muiden Suomessa voimassa olevien osavuositarkastuksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti.

Helsingissä 9. marraskuuta 2022

KPMG OY AB

Petri Kettunen

KHT

