



S-Pankki Oyj:n osavuositiedot 1.1.-31.3.2025

8.5.2025 09:00:00 EEST | S-Bank Plc | Osavuositiedot (Q1 and Q3)

S-Pankki Oyj
Osavuositiedot
8.5.2025 kello 9.00

S-Pankki Oyj:n osavuositiedot 1.1.-31.3.2025

Tulos odotusten mukainen, yhä useampi valitsee S-Pankin pääasialliseksi pankikseen

- Liikevoitto laski 23,9 miljoonaan euroon (42,8)
- Talletukset kasvoivat 9,6 miljardiin euroon (8,2 *)
- Antolainaus kasvoi 9,4 miljardiin euroon (7,0 *)
- Hallinnoitavat varat nousivat 8,3 miljardiin euroon (6,4 *)
- Aktiivisten asiakkaiden määrä nousi 790 000:een (675 000 *)
- Vakavaraisuussuhde nousi 25,0 prosenttiin (19,7 *)

S-Pankki-konsernin liikevoitto laski ennakoidusti matalammalle tasolle vertailukauteen verrattuna ja oli 23,9 miljoonaa euroa (42,8), laskua 44,1 prosenttia. Tulostekijöihin vaikuttivat korkotason muutoksesta johtuva korkokatteiden lasku sekä liiketoimintakaupasta ja muusta kehittämisestä johtuva henkilöstö- ja muiden hallintokulujen kasvu. Kulu-tuottosuhteeksi oli 0,56 (0,50) ja oman pääoman tuotto 13,9 prosenttia (21,4*).

* Vertailulukuna on käytetty vuoden 2024 vastaavan ajankohdan lukuja.

Näkymät vuodelle 2025 (ennallaan)

S-Pankin vuoden 2025 tulostekijöihin vaikuttaa alentavasti korkotason lasku siitä huolimatta, että Handelsbanken-liiketoimintakauppa kasvattaa pankin tuloja. Lisäksi strategiamme toteuttamiseen liittyvät kehityspanostukset säilyvät korkealla tasolla. Vuoden 2025 näkymiin liittyy edelleen epävarmuuksia toimintaympäristön, geopolittisten jännitteiden, talouden, työllisyyden ja kiinteistömarkkinoiden kehityksen osalta. Odotamme koko vuoden liikevoiton laskevan noin 100 miljoonan euron (165,2) tasolle. Handelsbanken-liiketoimintakauppaan liittynyt negatiivisen liikearvon kertaeräuskautus vuonna 2024 vaikuttaa muutoksen suuruuteen.

Toimitusjohtaja Riikka Laine-Tolosen kommentit

Globaalin talouden epävarmuus hidastaa Suomen talouden elpymistä

Vuoden ensimmäisen neljänneksen aikana Suomen talous alkoi hiljalleen toipua korkotason laskun ansiosta, mutta maailmantalouden epävarmuus heijastui myös Suomeen. Samaan aikaan kun yritysten luottamus on hieman parantunut, kuluttajien luottamus pysyi edelleen heikkona muun muassa alkuvuonna heikentyneen työmarkkinatilanteen vuoksi. Asuntomarkkinat ovat elpyneet maltillisessa tahdissa.

Tammi-maaliskuun tulos odotusten mukainen

Vuoden 2025 ensimmäisen neljänneksen liikevoittomme oli 23,9 (42,8) miljoonaa euroa. Tulos oli odotustemme mukainen, vaikka jäikin vertailukaudesta. Suurin syy liikevoiton laskuun oli yleinen korkotason lasku, jota Handelsbankenin liiketoimintakaupan myötä kasvaneet tuotot eivät täysin kompensoineet. Lisäksi strategiamme toteuttamiseen liittyvät kehityspanostukset säilyivät korkealla tasolla.

S-Pankin kasvu on jatkunut menestyksekkäästi uudessa kokoluokassa ja mittavan liiketoimintakaupan jälkeisen tervetulovaiheen aikana, jolloin olemme muun muassa perehdyttäneet meille siirtynyttä uutta henkilöstöä, rakentaneet tiimejä ja verkostoa sekä opastaneet uusia asiakkaitamme käyttämään palveluitamme.

Pankkiliiketoiminnassa talletuskanta kasvoi 9,6 (8,2) miljardiin euroon ja lainakanta 9,4 (7,0) miljardiin euroon. Handelsbankenin liiketoimintakaupan ansiosta olemme nyt myös asuntolainamarkkinalla uudessa kokoluokassa. Asuntolainoja haettiin alkuvuonna enemmän kuin viime vuonna vastaavana aikana, ja markkinaosuutemme säilyi vakaana.

Varallisuudenhoitoliiketoiminnassa S-Pankki-rahastojen osuudenomistajien määrä nousi noin 464 000:een vertailukauden 405 000:stä. Hallinnoitavat varamme olivat maaliskuun lopussa 8,3 (6,4) miljardia euroa. Henkilöasiakkaiden

sijoitushalukkuus laski optimistisesta epävarmalle tasolle maailmanpoliittisen tilanteen takia.

Aktiivisia asiakkaita jo 790 000

Haluamme olla asiakkaidemme paremman arjen kumppani ja miljoonien mahdollistaja sekä tarjota asiakkaillemme maailmanluokan digitaalisia ratkaisuja, poikkeuksellista palvelua ja ylivertaista hyötyä.

Tavoitteemme on palvella miljoonaa aktiivista asiakasta vuoden 2027 loppuun mennessä. Olemassa olevien asiakkuuksien laajentaminen on keskeinen osa strategiaamme. Siksi olemme erityisen tyytyväisiä aktiivisten asiakkaidemme määrän kehitykseen: maaliskuun lopussa aktiivisten asiakkaidemme määrä oli kasvanut vuoden takaiseen verrattuna 115 000:lla ja oli 790 000 (675 000).

Strategiakauden aikana kehitämme palvelumalliamme niin, että pystymme palvelemaan asiakkaitamme entistä henkilökohtaisemmin ja tarvelähtöisemmin. Kerromme tästä kehitystyöstä lisää vuoden 2025 aikana.

Handelsbankenista siirtyneet asiakkaat kotiutuneet hyvin

Joulukuussa 2024 toteutetun Handelsbankenin Suomen henkilöasiakas- sekä varainhoito- ja sijoituspalveluliiketoimintojen liiketoimintakaupan jälkeinen integraatio on sujunut erinomaisesti.

Olemme erittäin tyytyväisiä, että Handelsbankenista siirtyneet asiakkaat ovat kotiutuneet S-Pankkiin hyvin. Asiakkaat ovat alkaneet aktiivisesti käyttää palveluitamme, ja yli kaksi kolmasosaa kokee S-Pankin pääasialliseksi pankikseen. Erityisen tyytyväisiä asiakkaat ovat olleet digitaalisiin palveluihin ja päivittäisten pankkiasioden hoitoon. Siirtyneet asiakkaat ovat myös yhä halukkaampia suosittelemaan S-Pankkia tuttavilleen.

Näin ison ja haastavan integraation jälkeen hyvät tulokset ilahduttavat. Luonnollisesti siirtyneiden joukossa on myös heitä, jotka eivät kokeneet pankin vaihtoa helpoksi tai palveluidemme vastaavan tarpeitaan. Jatkamme määrätietoisesti palvelujemme kehittämistä entistä asiakaslähtöisemmiksi ja sujuvammiksi.

S-mobiililla yli 1,5 miljoonaa viikkokäyttäjää

Strategiamme perustuu asiakaslähtöisiin ja digitaalisiin palveluihin, jotka mahdollistavat entistä henkilökohtaisemmat pankkipalvelut sekä toimintamme kannattavan kasvun. Digitaalisten palveluiden kehitys on olennainen osa vaivatonta palvelua ja toimintamalliamme, jossa S-mobiili-sovellus on kaiken asioinnin keskiössä.

S-mobiilin suosio jatkaa kasvuaan: sovelluksella on jo yli 2,4 miljoonaa yksittäistä käyttäjää, ja viikossa sitä käyttää yli 1,5 miljoonaa asiakasta.

Investoimme systemaattisesti digitaalisten palveluidemme kehitykseen. Tämä näkyy asiakkaillemme alati parantuvana käyttäjäkokemuksena ja entistä helpompina ja laajempina päivittäisasiointin digitaalisina palveluina.

Panostamme asioinnin turvallisuuteen ja vahvaan perustaan

Investoimme jatkuvasti myös pankkisovellustemme turvallisuuteen ylläpitämällä ja kehittämällä niiden toimintavarmuutta ja tietoturva. Tehokkaat turvallisuusratkaisut näkyvät asiakkaille häiriöttöminä pankkipalveluina silloinkin, kun vakautta pyritään horjuttamaan ulkopuolisten toimesta. S-Pankin palveluihin kohdistui alkuvuoden aikana useita palvelunestohyökkäyksiä. Tehokkaiden suojausmekanismiemme ansiosta hyökkäykset näkyivät asiakkaille ainoastaan muutamana lyhytkestoisena häiriönä.

Toinen keskeinen panostuskohde yli strategiakausien on perustamme vahvistaminen. Työ ja investoinnit pankin toimintatapojen ja riskienhallinnan kehittämiseksi on jatkuvaa. Tänäkin vuonna toteutamme useita perustaa vahvistavia toimia joko pankin jatkuvana kehitystyönä tai sääntelyn perusteella.

Arvioimme vuoden 2025 liikevoittomme laskevan vertailukaudesta

Arvioimme liikevoittomme vuonna 2025 olevan noin 100 miljoonan euron (165,2) tasolla. Muutoksen suuruuteen vaikuttaa vuonna 2024 tehty Handelsbanken-liiketoimintakauppaan liittynyt negatiivisen liikearvon kertaluonteinen tuloutus.

Kiitos hyvin alkaneesta vuodesta asiakkaillemme, henkilöstöllemme, omistajillemme ja sijoittajillemme.

Tammi-maaliskuu 2025

S-Pankki-konsernin liikevoitto oli 23,9 miljoonaa euroa (42,8). Katsauskauden tulos verojen jälkeen oli 19,1 miljoonaa euroa (34,2). Oman pääoman tuotto laski 13,9 prosenttiin (21,4).

Tuotot yhteensä olivat 100,1 miljoonaa euroa (104,1) ja laskivat 3,9 prosenttia.

Korkokate laski 8,4 prosenttia ja oli 73,0 miljoonaa euroa (79,6). Muutos johtui pääosin korkotason laskusta. Nettopalkkiotuotot olivat 23,5 miljoonaa euroa (21,7). Sijoitustoiminnan nettotuotot olivat 0,7 miljoonaa euroa (0,3). Liiketoiminnan muut tuotot olivat 2,9 miljoonaa euroa (2,4).

Liiketoiminnan kulut olivat katsauskaudella yhteensä 68,8 miljoonaa euroa (55,4). Kasvu vertailukaudesta oli 24,1 prosenttia, ja se johtui pääosin henkilöstökulujen sekä IT- ja kehityskulujen kasvusta. Liiketoiminnan kuluista

henkilöstökulujen osuus oli 24,6 miljoonaa euroa (17,7). Toiminnan kasvusta ja Handelsbanken-liiketoimintakaupan toteutumisesta johtunut henkilöresurssien lisäys vaikutti kehitykseen.

Muut hallintokulut olivat 31,0 miljoonaa euroa (23,4). Kasvu johtui pääosin IT- ja kehityskuluista sekä yhteyskuluista. Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä olivat 4,9 miljoonaa euroa (4,2). Liiketoiminnan muut kulut olivat 8,2 miljoonaa euroa (10,2), johon sisältyy 6,6 miljoonaa euroa (9,1) viranomaismaksuja.

Katsauskaudella konsernin tuloslaskelmaan kirjattiin odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita 10,0 miljoonaa euroa (8,0). Kirjattuja peruutuksia eli palautuneita luottotappioita oli 2,6 miljoonaa euroa (2,1). Odotettavissa olevien ja lopullisten luottotappioiden nettotulosvaikutus oli näin ollen 7,4 miljoonaa euroa (5,9). Kasvu oli maltillista.

Talletuskanta oli katsauskauden päättyessä 9 602,5 miljoonaa euroa (9 381,4). Vaadittaessa maksettavia talletuksia oli katsauskauden päättyessä 8 648,8 miljoonaa euroa (8 390,1) ja määräaikaistalletuksia oli 953,7 miljoonaa euroa (991,3). Viimeisen 12 kuukauden aikana talletuskanta kasvoi 17,5 prosenttia. Henkilöasiakkaiden talletuskanta kasvoi 18,7 prosenttia vuotta aiemmasta ja oli 8 952,8 miljoonaa euroa. Kasvuun vaikutti joulukuun 2024 alussa toteutunut liiketoimintakauppa. Yritysassiakkaiden talletuskanta kasvoi 2,8 prosenttia vuotta aiemmasta ja oli 649,7 miljoonaa euroa.

S-Pankissa olevien talletussuojan piiriin kuuluvien korvattavien talletusten yhteismäärä oli katsauskauden lopussa 8 179,5 miljoonaa euroa (7 985,9). Vertailukauden lukua on yhtenäistetty vastaamaan Rahoitusvakausvirastolle lähetettävää raportointia.

Luottokanta oli katsauskauden päättyessä yhteensä 9 410,9 miljoonaa euroa (9 466,8). Viimeisen 12 kuukauden aikana luottokanta kasvoi 34,6 prosenttia. Henkilöasiakkaiden luottokanta kasvoi vuotta aiemmasta 41,0 prosenttia ja oli 8 154,7 miljoonaa euroa. Kasvuun vaikutti joulukuun 2024 alussa toteutunut liiketoimintakauppa. Yritysassiakkaiden luottokanta kasvoi 3,9 prosenttia vuotta aiemmasta ja oli 1 256,2 miljoonaa euroa.

Luottokannan ja talletusten suhdetta kuvaava anto-ottolainaussuhde oli 98 prosenttia (101).

Katsauskauden päättyessä pankilla oli saamistodistuksia yhteensä 728,6 miljoonaa euroa, kun niitä oli vuoden 2024 lopussa 622,8 miljoonaa euroa. Keskuspankkitalletukset ja käteiset varat olivat 2 737,1 miljoonaa euroa (2 906,4). Katsauskaudella pankki maksoi takaisin 190,0 miljoonaa euroa Handelsbanken-liiketoimintakaupan yhteydessä nostettua siltarahoitusta, joka oli alun perin 590,0 miljoonaa euroa. Tämän lisäksi pankki maksoi 148,4 miljoonan euron loppukauppahintamaksun Handelsbankenille liiketoimintakauppaan liittyen.

S-Pankin oma pääoma oli katsauskauden päättyessä 997,5 miljoonaa euroa. Vuoden 2024 lopussa omaa pääomaa oli 977,6 miljoonaa euroa. Oma pääoma kasvoi tuloskehityksen ansiosta. Omavaraisuusaste oli 7,6 prosenttia (7,4).

Hallinnoitavien varojen määrä oli katsauskauden päättyessä 8 316,5 miljoonaa euroa (8 342,3). Hallinnoitavista varoista S-Pankki-rahastojen pääoman osuus oli 4 854,8 miljoonaa euroa (4 721,4), varainhoitopääoman osuus 2 606,7 miljoonaa euroa (2 711,0), ja uutena eränä konsernin ulkopuolisten rahastojen osuus oli 855,0 miljoonaa euroa (910,0). Lisäksi S-Pankki Kiinteistöt Oy hallinnoi suorista kiinteistöistä ja yhteisyrityksistä koostuvaa 365,2 miljoonan euron asiakasvarallisuutta (368,9). S-Pankki-rahastojen nettomerkinnot olivat katsauskaudella 207,6 miljoonaa euroa, kun vastaava luku oli vuotta aiemmin 75,6 miljoonaa euroa.

Tärkeimmät tunnusluvut

(M€)	1-3/2025	1-3/2024	Muutos
Korkokate	73,0	79,6	-8,4 %
Nettopalkkiotuotot	23,5	21,7	8,5 %
Tuotot yhteensä	100,1	104,1	-3,9 %
Liikevoitto	23,9	42,8	-44,1 %
Kulu-tuottosuhde	0,56	0,50	0,06

(M€)	31.3.2025	31.12.2024	Muutos
Velat asiakkaille, talletukset	9 602,5	9 381,4	2,4 %
Saamiset asiakkailta, antolainaus	9 410,9	9 466,8	-0,6 %
Saamistodistukset	728,6	622,8	17,0 %

Oma pääoma	997,5	977,6	2,0 %
Odotettavissa olevat luottotappiot	52,6	52,3	0,6 %
Hallinnoitavat varat	8 316,5	8 342,3	-0,3 %
Oman pääoman tuotto	13,9 %	16,2 %	-2,3
Koko pääoman tuotto	1,0 %	1,1 %	-0,1
Omavaraisuusaste	7,6 %	7,4 %	0,2
Vakavaraisuussuhde*	25,0 %	21,4 %	3,6

* Vakavaraisuusasetuksen CRR3-muutosten johdosta vertailuajankohdan 31.12.2024 tunnusluku ei ole vertailukelpoinen osavuositarkastuksen 31.3.2025 tunnuslukuun nähden.

Webcast tuloksesta

S-Pankin tuloksen esittelevät toimitusjohtaja Riikka Laine-Tolonen sekä talousjohtaja Mika Heikkilä tänään 8.5.2025 kello 10.00–11.00 pidettävässä webcast-lähetyksessä. Tilaisuus pidetään englanniksi. Webcastia voi seurata [tämän linkin](#) välityksellä.

Yhteyshenkilöt

- Riikka Laine-Tolonen, S-Pankin toimitusjohtaja, 010 767 9500, riikka.laine-tolonen@s-pankki.fi
- S-Pankin viestintä, +358 10 767 9300, viestinta@s-pankki.fi

Tietoja julkaisijasta S-Bank Plc

S-Pankki on kotimainen pankki ja osa S-ryhmää. Olemme olemassa siksi, että jokaisella olisi mahdollisuus vähän rahakkaampaan huomiseen. Meillä on yli kolme miljoonaa asiakasta ja tunnemme asiakkaidemme arjen. Tuomme siihen helppoutta ja hyötyä muun muassa helppokäyttöisten digitaalisten palveluidemme avulla. Täyden palvelun pankkina olemme tukena elämän pienissä ja suurissa käännekohtissa. s-pankki.fi

Liitteet

- [Lataa tiedote pdf-muodossa.pdf](#)
- [S-Pankki Oyj Osavuositarkastus 1.1.-31.3.2025.pdf](#)