



## S-Pankki Oyj:n osavuositiedot 1.1.-30.9.2025

6.11.2025 09:00:00 EET | S-Bank Plc | Osavuositiedot (Q1 and Q3)

S-Pankki Oyj

Osavuositiedot

6.11.2025 kello 9.00

### S-Pankki Oyj:n osavuositiedot 1.1.-30.9.2025

#### S-Pankilla alan tyytyväisimmät asiakkaat - tulos hyvällä tasolla

- Liikevoitto laski 83,0 miljoonaan euroon (126,3)
- Talletukset kasvoivat 10,1 miljardiin euroon (8,5 \*\*)
- Antolainaus kasvoi 9,4 miljardiin euroon (7,0 \*\*)
- Hallinnoitavat varat nousivat 8,9 miljardiin euroon (6,4 \*\*)
- Aktiivisten asiakkaiden määrä nousi 839 000:een (725 000 \*\*)
- Vakavaraisuussuhde nousi 25,6 prosenttiin (21,7\*\*)

S-Pankki-konsernin liikevoitto laski ennakoidusti matalammalle tasolle vertailukauteen verrattuna ja oli 83,0 miljoonaa euroa (126,3), laskua 34,3 prosenttia. Tulokset heikkenivät korkotason muutoksesta johtunut korkokatteiden lasku sekä liiketoimintakaupasta ja muusta kehittämisestä johtunut henkilöstö- ja muiden hallintokulujen kasvu. Kulu-tuottosuhde oli 0,67 (0,52) \* ja oman pääoman tuotto 8,6 prosenttia (19,3\*\*) \*\*\*.

\* Kulu-tuottosuhde on 30.9.2025 tilanteessa laskettu katsauskauden toteuman mukaan. Aiempi laskentatapa on ollut 12 kuukauden liukuva laskenta. Vertailutiedot on oikaistu vastaavasti.

\*\* Vertailulukuna on käytetty vuoden 2024 vastaavan ajankohdan lukuja.

\*\*\* Oman pääoman tuotto on 30.9.2025 tilanteessa laskettu annualisoidun liikevoiton perusteella. Aiempi laskentatapa on ollut 12 kuukauden liukuva laskenta. Vertailutiedot on oikaistu vastaavasti.

#### Näkymät vuodelle 2025 (ennallaan)

Odotamme koko vuoden liikevoiton laskevan alle 100 miljoonan euron (165,2). Korkotason lasku ja pankin saama seurausmaksu vaikuttavat alentavasti tulokset heikkenemiseen siitä huolimatta, että Handelsbanken-liiketoimintakauppa kasvattaa pankin tuottoja. Lisäksi strategiamme toteuttamiseen liittyvät kehityspanostukset säilyvät korkealla tasolla. Vuoden 2025 näkymiin liittyy edelleen epävarmuuksia toimintaympäristön, geopolittisten jännitteiden, talouden, työllisyyden ja kiinteistömarkkinoiden kehityksen osalta. Handelsbanken-liiketoimintakauppaan liittynyt negatiivisen liikearvon kertaluonteinen tuloutus vuonna 2024 vaikuttaa muutoksen suuruuteen.

#### Toimitusjohtaja Riikka Laine-Tolosen kommentit

Suomen talouden elpymiseen on tullut takapakkia, kun työttömyys on lisääntynyt ja vallitseva epävarmuus on pitänyt suomalaiset kulutuksessaan varovaisina. Myös asuntomarkkinoiden elpyminen on tänä vuonna ollut odotettua maltillisempaa. Varovaisuus näkyy säästämisen suosion kasvuna. Maailmantalouden kasvuennusteita on kesän jälkeen kuitenkin nostettu, ja positiivisia merkkejä käänteestä on nähtävissä myös suomalaisten yritysten toiminnassa.

#### S-Pankin palveluiden suosio kasvussa

Tammi-syyskuun tuloksemme oli odotustemme mukainen. Liikevoittomme oli 83,0 (126,3) miljoonaa euroa. Korkotason lasku vaikutti tulokset heikkenemiseen, ja korkokate laski 9 prosenttia vertailukaudesta 213,6 (234,4) miljoonaan euroon. Nettopalkkiotuotot puolestaan kasvoivat 8 prosenttia 72,5 (67,1) miljoonaan euroon. Nettopalkkiotuottojen kasvuun vaikutti sekä S-Pankin asiakasmäärän että palveluidemme käytön lisääntyminen. Myös vakavaraisuutemme vahvistui: vakavaraisuussuhde tammi-syyskuussa oli 25,6 (21,7) prosenttia.

Pankkiliiketoiminnassa suomalaisten taloudellinen varovaisuus näkyi talletuskannassa, joka jatkoi kasvuaan ja oli syyskuun lopussa 10 145 (8 493) miljoonaa euroa. S-Pankin Visa-kortteja käytetään yhä aktiivisemmin, ja euromääräiset ostot kasvoivatkin tammi-syyskuussa 18 prosenttia vuoden takaisesta. Lainakantamme oli syyskuun lopussa 9 416 (7 024) miljoonaa euroa. Suomen Pankin tilastojen mukaan S-Pankin markkinaosuus oli kesäkuun lopussa henkilöasiakkaiden talletuksissa noin 8 prosenttia ja asuntolainoissa lähes 6 prosenttia.

Varallisuudenhoitoliiketoiminnassa S-Pankki-rahastojen osuudenomistajien määrä kasvoi 16 prosenttia vertailukaudesta ja ylsi jo noin 500 000:een, kun se syyskuun 2024 lopussa oli noin 432 000. Kasvua on tapahtunut sekä orgaanisesti että sulautuneiden rahastojen kautta. S-Pankin Handelsbankenilta ostamat neljä rahastoa sulautuivat syyskuussa neljään S-Pankki-rahastoon. Myös S-Pankki-rahastojen nettomerkinnot kasvoivat huomattavasti ja olivat 450,2 (102,5) miljoonaa euroa. Hallinnoitavat varamme olivat syyskuun lopussa 8 858 (6 430) miljoonaa euroa.

Palveluidemme yhä aktiivisempi käyttö näkyy myös asiakaskannassamme, ja olemme hyvässä vauhdissa kohti miljoonan aktiivisen asiakkaan tavoitetta. Syyskuun lopussa meillä oli jo 839 000 aktiivista asiakasta, kun heitä vuotta aiemmin oli 725 000. Me haluamme olla yhä useamman asiakasomistajan pääasiallinen pankki, ja asiointinsa S-Pankkiin keskittävien asiakkaiden määrä kasvoi: heitä oli katsauskauden lopussa jo 144 000.

### ***Matkalla entistä asiakaslähtoisemmäksi ja digitaalisemmaksi***

Tavoitteenamme on tarjota asiakasomistajille ylivoimaisen helppoja ja hyödyllisiä pankkipalveluita.

Kuluneella vuosineljänneksellä olemme kehittäneet merkittävästi varallisuudenhoidon palveluitamme asiakkaiden eduksi. Toimme syyskuussa markkinoille uuden S-Pankki Private Markets Erikoissijoitusrahaston, joka tarjoaa mahdollisuuden sijoittaa pörssin ulkopuolisiin yrityksiin aiempaa pienemmällä panostuksella. S-Pankin ja Handelsbankenin vahvuuksien yhdistymisen myötä pystymme nyt tarjoamaan yhä useammalle aktiiviselle sijoitusasiakkaallemme oman yhteyshenkilön.

Strategiamme mukaisesti panostamme vahvasti digitaalisten palveluidemme kehittämiseen. Elokuussa lanseerasimme ensimmäisten joukossa Click to Pay -ominaisuuden, joka tekee korttimaksamisesta verkossa entistä turvallisempaa ja nopeampaa. Syyskuusta lähtien lapselle on voinut avata tilin ja aloittaa rahastosäästämisen digitaalisesti.

Mutkattoman asiakaskokemuksen ja digitaalisen kehitystyön keskiössä on S-mobiili, jonka käyttäjämäärissä tehtiin jälleen ennätys: rikoimme yli 2,5 miljoonan yksittäisen käyttäjän rajapyykin. Viikoittain sovellusta käyttää yli 1,5 miljoonaa asiakasta.

### ***S-Pankilla on alan tyytyväisimmät asiakkaat***

EPSI Ratingin vuosittain toteuttama Pankki ja rahoitus -tutkimus mittaa asiakastyytyväisyyttä pankki- ja rahoitusalaalla. Syyskuussa julkaistun tutkimuksen mukaan S-Pankilla on alan tyytyväisimmät henkilöasiakkaat. Olimme ainoa pankki, joka paransi tulostaan edellisvuodesta, ja saimme asiakastyytyväisyyden indeksiluvuksi 8,3 prosenttiyksikköä korkeamman kuvun kuin alan toimijat keskimäärin. Olimme myös tutkimuksen kestävyysindeksissä alan ykkönen. Myös Brändien arvostus 2025 -tutkimuksessa S-Pankki oli alan ykkönen jo kahdeksatta kertaa.

Omissa tutkimuksissammekin aktiivisten asiakkaidemme suositteletodennäköisyys on hyvällä tasolla (NPS 53). Handelsbankenilta siirtyneet asiakkaat ovat kotiutuneet hyvin, ja heidän suositteletodennäköisyytensä on kehittynyt myönteisesti. Saamme asiakkailtamme hyvää palautetta erityisesti maksuttomista päivittäisistä pankkipalveluista sekä vaivattomasta ja helposta asiointista.

Lämmin kiitos asiakkaillemme, henkilöstöllemme, omistajillemme ja sijoittajillemme. Tästä on hyvä jatkaa työtä ensiluokkaisen ja mutkattoman palvelun eteen myös loppuvuonna.

### ***Tammi-syyskuu 2025***

S-Pankki-konsernin liikevoitto laski 34,3 prosenttia ja oli 83,0 miljoonaa euroa (126,3). Katsauskauden tulos verojen jälkeen oli 64,5 miljoonaa euroa (101,1). Oman pääoman tuotto laski 8,6 prosenttiin (19,3).

Tuotot yhteensä olivat 293,9 miljoonaa euroa (308,5) ja laskivat 4,7 prosenttia.

Korkokate laski 8,9 prosenttia ja oli 213,6 miljoonaa euroa (234,4). Muutos johtui sekä korkotason laskusta että volyymikehityksestä. Nettopalkkiotuotot kasvoivat S-Pankin asiakasmäärän ja palveluiden käytön lisääntymisen johdosta 8,1 prosenttia ja olivat 72,5 miljoonaa euroa (67,1). Sijoitustoiminnan nettotuotot olivat 0,9 miljoonaa euroa (-0,9). Liiketoiminnan muut tuotot olivat 6,9 miljoonaa euroa (7,9).

Liiketoiminnan kulut olivat katsauskaudella yhteensä 197,8 miljoonaa euroa (159,7). Kasvu vertailukaudesta oli 23,8 prosenttia, ja se johtui pääosin henkilöstö-, IT- ja viranomaiskulujen kasvusta. Liiketoiminnan kuluista henkilöstökulujen osuus oli 73,7 miljoonaa euroa (56,3). Toiminnan kasvusta ja Handelsbanken-liiketoimintakaupan toteutumisesta johtunut henkilöresurssien lisäys vaikutti kehitykseen.

Muut hallintokulut olivat 94,2 miljoonaa euroa (80,8). Kasvu johtui pääosin IT- sekä yhteyskuluista. Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä olivat 14,8 miljoonaa euroa (12,5). Liiketoiminnan muut kulut olivat 15,1 miljoonaa euroa (10,2), johon sisältyi 10,8 miljoonaa euroa (6,6) viranomaismaksuja. Niistä seuraamusmaksut olivat 9,5 miljoonaa euroa. Lisäksi kehitykseen vaikutti talletussuojamaksujen lasku 1,1 miljoonaan euroon (6,3).

Katsauskaudella konsernin tuloslaskelmaan kirjattiin odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita 22,4 miljoonaa euroa (29,3). Kirjattuja peruutuksia eli palautuneita luottotappioita oli 9,2 miljoonaa euroa (6,8). Odotettavissa olevien ja

lopullisten luottotappioiden nettotulosvaikutus oli näin ollen 13,2 miljoonaa euroa (22,5). Kehitykseen on vaikuttanut sekä ECL-varausten että nettoluottotappioiden lasku vuoden vaihteesta.

Talletuskanta oli katsauskauden päättyessä 10 144,9 miljoonaa euroa (9 381,4). Vaadittaessa maksettavia talletuksia oli katsauskauden päättyessä 9 306,5 miljoonaa euroa (8 390,1) ja määräaikaistalletuksia oli 838,4 miljoonaa euroa (991,3). Viimeisen 12 kuukauden aikana talletuskanta kasvoi 19,5 prosenttia. Henkilöasiakkaiden talletuskanta kasvoi 20,0 prosenttia vuotta aiemmasta ja oli 9 345,4 miljoonaa euroa. Kasvuun vaikuttivat sekä joulukuun 2024 alussa toteutunut liiketoimintakauppa että koko kuluvan vuoden vahvana jatkunut talletuskannan kasvu. Yritysasiakkaiden talletuskanta kasvoi 13,4 prosenttia vuotta aiemmasta ja oli 799,5 miljoonaa euroa.

S-Pankissa olevien talletussuojan piiriin kuuluvien korvattavien talletusten yhteismäärä oli katsauskauden lopussa 8 524,0 miljoonaa euroa (7 985,9). Vertailukauden lukua on yhtenäistetty vastaamaan Rahoitusvakausvirastolle lähetettävää raportointia.

Luottokanta oli katsauskauden päättyessä yhteensä 9 416,2 miljoonaa euroa (9 466,8). Viimeisen 12 kuukauden aikana luottokanta kasvoi 34,1 prosenttia. Henkilöasiakkaiden luottokanta kasvoi vuotta aiemmasta 41,2 prosenttia ja oli 8 170,2 miljoonaa euroa. Kasvuun vaikutti joulukuun 2024 alussa toteutunut liiketoimintakauppa. Yritysasiakkaiden luottokanta kasvoi 0,6 prosenttia vuotta aiemmasta ja oli 1 246,0 miljoonaa euroa.

Luottokannan ja talletusten suhdetta kuvaava anto-ottolainaussuhde oli 93 prosenttia (101).

Katsauskauden päättyessä pankilla oli saamistodistuksia yhteensä 966,2 miljoonaa euroa, kun niitä oli vuoden 2024 lopussa 622,8 miljoonaa euroa. Keskuspankkitalletukset ja käteiset varat olivat 2 510,9 miljoonaa euroa (2 906,4). Ensimmäisellä vuosipuoliskolla pankki maksoi takaisin kokonaisuudessaan Handelsbanken-liiketoimintakaupan yhteydessä nostetun siltarahoituksen, 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 1 024,3 miljoonaa euroa. Vuoden 2024 lopussa omaa pääomaa oli 977,6 miljoonaa euroa. Oman pääoman muutokseen vaikuttivat katsauskauden tulos ja maksetut osingot, yhteensä 20,1 miljoonaa euroa (10,0). Omavaraisuusaste oli 7,8 prosenttia (7,4).

Hallinnoitavien varojen määrä oli katsauskauden päättyessä 8 857,8 miljoonaa euroa (8 342,3). Hallinnoitavista varoista S-Pankki rahastojen pääoman osuus oli 5 513,5 miljoonaa euroa (4 721,4), varainhoitopääoman osuus 2 486,2 miljoonaa euroa (2 711,0) ja konsernin ulkopuolisten rahastojen osuus oli 858,1 miljoonaa euroa (910,0). Lisäksi S-Pankki Kiinteistöt Oy hallinnoi suorista kiinteistöistä ja yhteisyrityksistä koostuvaa 397,1 miljoonan euron asiakasvarallisuutta (386,4). S-Pankkirahastojen nettomerkinnot olivat katsauskaudella 450,2 miljoonaa euroa, kun vastaava luku oli vuotta aiemmin 102,5 miljoonaa euroa.

Keskeisimmät tunnusluvut

|                         | 1-9/2025 | 1-9/2024 | Muutos  | Q3 2025 | Q3 2024 | Muutos  |
|-------------------------|----------|----------|---------|---------|---------|---------|
| Korkokate (M€)          | 213,6    | 234,4    | -8,9 %  | 68,9    | 76,8    | -10,3 % |
| Nettopalkkiotuotot (M€) | 72,5     | 67,1     | 8,1 %   | 24,7    | 22,3    | 10,6 %  |
| Tuotot yhteensä (M€)    | 293,9    | 308,5    | -4,7 %  | 95,8    | 102,2   | -6,2 %  |
| Liikevoitto (M€)        | 83,0     | 126,3    | -34,3 % | 31,0    | 42,8    | -27,5 % |
| Kulu-tuottosuhte *      | 0,67     | 0,52     | 0,16    | 0,66    | 0,52    | 0,14    |

|                                         | 30.9.2025 | 31.12.2024 | Muutos |
|-----------------------------------------|-----------|------------|--------|
| Velat asiakkaille, talletukset (M€)     | 10 144,9  | 9 381,4    | 8,1 %  |
| Saamiset asiakkailta, antolainaus (M€)  | 9 416,2   | 9 466,8    | -0,5 % |
| Saamistodistukset (M€)                  | 966,2     | 622,8      | 55,1 % |
| Oma pääoma (M€)                         | 1 024,3   | 977,6      | 4,8 %  |
| Odotettavissa olevat luottotappiot (M€) | 48,0      | 52,3       | -8,2 % |
| Hallinnoitavat varat (M€)               | 8 857,8   | 8 342,3    | 6,2 %  |

|                            |      |      |      |
|----------------------------|------|------|------|
| Oman pääoman tuotto (%) ** | 8,6  | 17,8 | -9,2 |
| Koko pääoman tuotto (%) ** | 0,7  | 1,2  | -0,5 |
| Omavaraisuusaste (%)       | 7,8  | 7,4  | 0,4  |
| Vakavaraisuussuhde (%) *** | 25,6 | 21,4 | 4,2  |

\* Kulu-tuottosuhde on 30.9.2025 tilanteessa laskettu katsauskauden toteuman mukaan. Aiempi laskentatapa on ollut 12 kuukauden liukuva laskenta. Vertailutiedot on oikaistu vastaavasti.

\*\* Oman pääoman tuotto ja koko pääoman tuotto on 30.9.2025 tilanteessa laskettu annualisoidun liikevoiton perusteella. Aiempi laskentatapa on ollut 12 kuukauden liukuva laskenta. Vertailutiedot on oikaistu vastaavasti.

\* Vakavaraisuusasetuksen CRR3-muutosten vuoksi vertailuajankohdan 31.12.2024 tunnusluku ei ole vertailukelpoinen osavuosikatsauksen 30.9.2025 tunnuslukuun nähden.

### Webcast tuloksesta

S-Pankin tuloksen esittelevät toimitusjohtaja Riikka Laine-Tolonen sekä talousjohtaja Mika Heikkilä tänään 6.11.2025 kello 10.00–11.00 pidettävässä webcast-lähetysessä. Tilaisuus pidetään englanniksi. Webcastia voi seurata [tämän linkin](#) välityksellä. Tilaisuuden jälkeen tallenne ja esitys julkaistaan [verkkosivuillamme](#).

### Yhteyshenkilöt

- Riikka Laine-Tolonen, S-Pankin toimitusjohtaja, 010 767 9500, [riikka.laine-tolonen@s-pankki.fi](mailto:riikka.laine-tolonen@s-pankki.fi)
- S-Pankin viestintä, +358 10 767 9300, [viestinta@s-pankki.fi](mailto: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](https://s-pankki.fi)

### Liitteet

- [Lataa tiedote pdf-muodossa.pdf](#)
- [S-Pankki Oyj Osavuosikatsaus 1.1.-30.9.2025.pdf](#)