



S-Pankki Oyj:n tilinpäätöstiedote 1.1.-31.12.2025

5.2.2026 09:00:00 EET | S-Bank Plc | Tilinpäätöstiedote

S-Pankki Oyj
Tilinpäätöstiedote
5.2.2026 kello 9.00

Tulos hyvällä tasolla - strategia etenee vakuuttavasti

- Liikevoitto laski 106,4 miljoonaan euroon (165,2)
- Talletukset kasvoivat 10,2 miljardiin euroon (9,4)
- Antolainaus laski 9,4 miljardiin euroon (9,5)
- Hallinnoitavat varat nousivat 8,9 miljardiin euroon (8,3)
- Aktiivisten asiakkaiden määrä nousi 858 000:een (747 000)
- Vakavaraisuussuhde nousi 25,3 prosenttiin (21,4)

S-Pankki-konsernin liikevoitto laski vertailukauteen verrattuna ja oli 106,4 miljoonaa euroa (165,2), laskua 35,6 prosenttia. Tuloskehitykseen vaikuttivat korkotason muutoksesta johtunut korkokatteen lasku sekä liiketoimintakaupasta ja muusta kehittämisestä johtunut henkilöstö- ja muiden hallintokulujen kasvu. Lisäksi vertailukauteen sisältyi Handelsbanken-liiketoimintakauppaan liittyneitä kertaluonteisten erien tuloutuksia. Kulu-tuottosuhte oli 0,68 (0,55) ja oman pääoman tuotto 8,2 prosenttia (17,8).

Osinko

S-Pankin hallitus ehdottaa 2,20 euron (2,20) osinkoa osakkeelta, mikä vastaa noin 20,1 miljoonaa euroa (20,1).

Näkymät vuodelle 2026

Odotamme koko vuoden liikevoiton olevan samalla tasolla tai hieman alhaisempi kuin vuonna 2025. Strategiamme toteuttamiseen liittyvät kehityspanostukset säilyvät edelleen korkealla tasolla. Vuoden 2026 näkymiin liittyy epävarmuuksia toimintaympäristön, geopolittisten jännitteiden, talouden, työllisyyden ja kiinteistömarkkinoiden kehityksen osalta.

Toimitusjohtaja Riikka Laine-Tolosen kommentit

Suomen talouden tilanne vuonna 2025 oli haastava. Korkea työttömyys ja epävarmuus pitivät kulutuksen varovaisena ja suomalaisten luottamuksen heikolla tasolla, vaikka ostovoima kasvoikin vuoden aikana. Varovaisuus näkyi säästämisen suosion ja talletusten kasvuna. Asuntomarkkinoilla kauppamäärät lisääntyivät, mutta olemme edelleen kaukana normaalista tasosta, eivätkä asuntojen hinnat kääntyneet nousuun.

Haastavasta toimintaympäristöstä huolimatta voin olla ylpeä S-Pankin vuodesta 2025. Tulos on pysynyt hyvällä tasolla, ja olemme jatkaneet kasvua entistä isompana pankkina. Saimme vuoden alussa Handelsbanken-liiketoimintakaupan jälkeen nopeasti rivimme järjestykseen sisäisesti ja pääsimme keskittymään asiakkaisiin sekä toiminnan kehittämiseen.

Vuonna 2025 liikevoittomme oli 106,4 (165,2) miljoonaa euroa. Tuloskehitykseen vaikuttivat korkotason muutoksesta johtunut korkokatteen lasku sekä liiketoimintakaupasta ja muusta kehittämisestä johtunut henkilöstö- ja muiden hallintokulujen kasvu. Lisäksi vertailukauteen sisältyi Handelsbanken-liiketoimintakauppaan liittyneitä kertaluonteisten erien tuloutuksia. Vakavaraisuutemme ja likviditeettimme pysyivät vahvoina, mikä mahdollistaa kasvun jatkumisen. Rahastoraportin 12/2025 mukaan S-Pankin markkinaosuus rahastoissa kasvoi hieman vuonna 2025. Suomen Pankin tilastojen perusteella S-Pankin markkinaosuus oli kesäkuun lopussa henkilöasiakkaiden talletuksissa noin 8 prosenttia ja asuntolainoissa lähes 6 prosenttia.

Pankkiliiketoiminnassa talletuskannan kasvu jatkui edelleen, 10,2 (9,4) miljardiin euroon. Lainakantamme oli vuoden lopussa 9,4 (9,5) miljardia euroa. Korttimaksamisen kasvu jatkui vahvana, tammi-joulukuussa 2025 S-Pankki Visa -korteilla tehdyt euromääräiset ostot kasvoivat 17,3 prosenttia edellisvuoteen verrattuna.

Varallisuudenhoitoliiketoiminnassa S-Pankki-rahastojen osuudenomistajien määrä ylitti puolen miljoonan rajan marraskuussa, ja joulukuun lopussa osuudenomistajia oli noin 512 000. Myös S-Pankki-rahastojen nettomerkinnot olivat

vuonna hyvällä tasolla, 461,4 (130,9) miljoonassa eurossa. Hallinnoitavat varamme olivat vuoden 2025 lopussa 8,9 (8,3) miljardia euroa.

Strategia etenee vakuuttavasti

Strategiakaudella 2024–2027 tavoittelemme kannattavaa kasvua asiakaslähtöisesti ja digitaalisesti. Vuonna 2025 keskityimme erityisesti Handelsbanken-liiketoimintakaupan integraatioon ja palvelumallimme uudistamiseen.

Joulukuussa 2025 tuli kuluneeksi vuosi yritysjärjestelystä, jonka myötä S-Pankille siirtyivät Handelsbankenin Suomen henkilöasiakas- ja varainhoitoliiketoiminnot. Liiketoimintakauppa on tukenut S-Pankin kasvustrategiaa ja kilpailukykyä. Se on myös vahvistanut asemaamme yhtenä Suomen johtavista varainhoitajista. Hallinnoitavat varamme kasvoivat, rahastovalikoimamme monipuolistui ja Private Banking -asiakkaidemme määrä lähes kaksinkertaistui.

Olen iloinen voidessani todeta, että sekä Handelsbankenista siirtyneet uudet kollegamme että asiakkaat ovat kotiutuneet hyvin S-Pankkiin. Tämä näkyy muun muassa palveluidemme aktiivisessa käytössä. Handelsbankenista siirtyneistä asiakkaista 74 prosenttia kokee, että asiointi S-Pankissa on mutkattoman helppoa ja sujuvaa.

Strategiakauden aikana luomme uuden palvelumallin, jonka avulla pystymme palvelemaan asiakkaitamme entistä kokonaisvaltaisemmin ja asiakaslähtöisemmin. Vuonna 2025 aloimme rakentaa palvelumallia S-Pankin ja Handelsbankenin vahvuuksille – eli yhdistämme vahvaa asiakastuntemusta ja paikallisuutta valtakunnalliseen ja digitaaliseen toimintamalliin. Näin voimme esimerkiksi jo nyt tarjota yhä useammalle aktiiviselle sijoitusasiakkaallemme oman yhteyshenkilön ja pystymme neuvomaan sijoitusasioissa aiempaa laajemmin.

Osana uudistustyötä kehitämme kaikkia kanaviamme, kasvatamme asiakaskantamme arvoa ja parannamme asiakaskokemusta. Haluamme olla Suomen mutkattomin pankki ja yhä useamman asiakasomistajan pääasiallinen pankki.

Asiakkaiden määrä ja aktiivisuus erinomaisella tasolla

Onnistunut Handelsbanken-integraatio ja palveluiden kehittäminen auttoi meitä saavuttamaan vuodelle 2025 asetut asiakkuuksia koskevat tavoitteet. Saimme vuoden aikana yli 100 000 uutta aktiivista asiakasta, ja joulukuussa heitä oli 858 000. Lähestymme siten miljoonan aktiivisen asiakkaan tavoitettamme. Lisäksi pyrimme siihen, että yhä useampi asiakas keskittäisi asiointinsa S-Pankkiin. Tähän meillä on erinomaiset lähtökohdat, koska 51 prosenttia asiakasomistajista harkitsee S-Pankkia pääasialliseksi pankikseen. Vuoden 2025 lopussa keskittäviä asiakkaita oli 146 000.

Aktiivisten asiakkaidemme suositteletodennäköisyys (NPS) oli 53. Tulos on erinomainen pankkialalla, jolla asiakkaat ovat usein kriittisiä ja odotukset korkealla. Vuoden 2025 EPSI Rating -kyselyn mukaan S-Pankilla onkin pankki- ja rahoitusalan tyytyväisimmät henkilöasiakkaat.

Tulevaisuudessa asiointi alkaa S-mobiilista

Osana palvelumallin uudistusta kehitämme S-mobiilista kaikkien asiakaspolkujen lähtöpisteen. S-mobiilin käyttäjämäärissä tehtiin vuoden lopussa jälleen ennätyksiä. Sovelluksella on yli 2,6 miljoonaa yksittäistä käyttäjää ja yli 1,7 miljoonaa viikoittaista käyttäjää.

Investoimme merkittävästi digitaalisiin palveluihimme ja avasimme viime vuonna yli 10 uutta asiakaspolkua S-mobiiliin. Rakennamme myös digiopastuspalveluita asiakkaidemme avuksi ja loppuvuodesta vakiinnutimme esimerkiksi digitukilinjän osaksi asiakaspalveluamme.

Luottoluokituksen nosto vahvistaa kilpailukykyä

Joulukuussa saavutimme yhden tavoitteistamme, kun Standard&Poor's nosti luottoluokituksemme tasolle A- ja arvioi näkymämme vakaisiksi. Luottoluokituksen nosto vahvistaa pankin kilpailukykyä ja parantaa mahdollisuuksia toteuttaa varainhankintaa edullisesti ja tehokkaasti. Lisäksi Finanssivalvonta laski marraskuussa harkinnanvaraista lisäpääomavaatimustamme 0,5 prosenttiyksiköllä.

Lähdemme siten erinomaisista lähtökohdista vuoteen 2026. Kiitän lämpimästi asiakkaitamme, henkilöstöämme, omistajiamme ja sijoittajiamme vuodesta 2025.

Tammi-joulukuu 2025

S-Pankki-konsernin liikevoitto laski 35,6 prosenttia ja oli 106,4 miljoonaa euroa (165,2). Katsauskauden tulos verojen jälkeen oli 83,1 miljoonaa euroa (132,1). Oman pääoman tuotto laski 8,2 prosenttiin (17,8). Muutokseen ovat vaikuttaneet korkotason lasku sekä liiketoimintakaupasta ja muusta kehittämisestä johtunut henkilöstö- ja muiden hallintokulujen kasvu.

Tuotot yhteensä olivat 392,7 miljoonaa euroa (439,0) ja laskivat 10,5 prosenttia.

Korkokate laski 9,2 prosenttia ja oli 278,6 miljoonaa euroa (306,9). Muutos johtui sekä korkotason laskusta että volyymikehityksestä. Nettopalkkiotuotot kasvoivat S-Pankin asiakasmäärän ja palveluiden käytön lisääntymisen johdosta

11,8 prosenttia ja olivat 103,6 miljoonaa euroa (92,7). Sijoitustoiminnan nettotuotot olivat 0,7 miljoonaa euroa (–0,7). Liiketoiminnan muut tuotot olivat 9,7 miljoonaa euroa (40,0). Vertailukauteen sisältyi liiketoimintakaupasta muodostuneen negatiivisen liikearvon tuloutus, jolla oli positiivinen vaikutus edellisvuoden tulokseen.

Liiketoiminnan kulut olivat katsauskaudella yhteensä 267,1 miljoonaa euroa (231,1). Kasvu vertailukaudesta oli 15,6 prosenttia, ja se johtui pääosin henkilöstö-, IT- ja viranomaiskulujen kasvusta. Liiketoiminnan kuluista henkilöstökulujen osuus oli 101,2 miljoonaa euroa (84,1). Toiminnan kasvu ja Handelsbanken-liiketoimintakaupan toteutumisesta johtunut henkilöresurssien lisäys vaikuttivat kehitykseen.

Muut hallintokulut olivat 128,9 miljoonaa euroa (117,4). Kasvu johtui pääosin IT-, markkinointi- sekä yhteyskuluista. Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä olivat 19,9 miljoonaa euroa (17,1). Liiketoiminnan muut kulut olivat 17,1 miljoonaa euroa (12,4), johon sisältyi 11,2 miljoonaa euroa (6,8) 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 31,9 miljoonaa euroa (51,9). Näiden tulosvaikutusta vähensivät saadut maksusuoritukset aiemmin kirjautuista luottotappioista. Kirjattuja peruutuksia eli palautuneita luottotappioita oli 12,6 miljoonaa euroa (9,2). Odotettavissa olevien ja lopullisten luottotappioiden nettotulosvaikutus oli näin ollen 19,3 miljoonaa euroa (42,7). Saamisten arvonalentumisen laskulla katsauskauden aikana on ollut merkittävä positiivinen tulosvaikutus, vaikka muutoksen suuruus liittyy osin vertailukaudella tehtyihin varauksiin liiketoimintakaupan johdosta.

Talletuskanta oli katsauskauden päättyessä 10 170,8 miljoonaa euroa (9 381,4). Vaadittaessa maksettavia talletuksia oli katsauskauden päättyessä 9 271,8 miljoonaa euroa (8 390,1) ja määräaikaistalletuksia oli 899,0 miljoonaa euroa (991,3). Viimeisen 12 kuukauden aikana talletuskanta kasvoi 8,4 prosenttia. Henkilöasiakkaiden talletuskanta kasvoi 7,6 prosenttia vuotta aiemmasta ja oli 9 389,7 miljoonaa euroa. Yritysasiakkaiden talletuskanta kasvoi 19,7 prosenttia vuotta aiemmasta ja oli 781,1 miljoonaa euroa.

S-Pankissa olevien talletussuojan piiriin kuuluvien korvattavien talletusten yhteismäärä oli tilikauden lopussa 8 508,0 miljoonaa euroa (7 985,9). Vertailukauden lukua on yhtenäistetty vastaamaan Rahoitusvakausvirastolle lähetettävää raportointia.

Luottokanta oli katsauskauden päättyessä yhteensä 9 407,6 miljoonaa euroa (9 466,8). Viimeisen 12 kuukauden aikana luottokanta laski 0,6 prosenttia. Henkilöasiakkaiden luottokanta laski vuotta aiemmasta 0,8 prosenttia ja oli 8 184,3 miljoonaa euroa. Yritysasiakkaiden luottokanta kasvoi 0,3 prosenttia vuotta aiemmasta ja oli 1 223,4 miljoonaa euroa.

Luottokannan ja talletusten suhdetta kuvaava anto-ottolainaussuhde oli 92 prosenttia (101).

Katsauskauden päättyessä pankilla oli saamistodistuksia yhteensä 1 045,6 miljoonaa euroa, kun niitä oli vuoden 2024 lopussa 622,8 miljoonaa euroa. Keskuspankkitalletukset ja käteiset varat olivat 2 535,3 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 1 041,6 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 7,9 prosenttia (7,4).

Hallinnoitavien varojen määrä oli katsauskauden päättyessä 8 940,7 miljoonaa euroa (8 342,3). Hallinnoitavista varoista S-Pankki-rahastojen pääoman osuus oli 5 671,6 miljoonaa euroa (4 721,4), varainhoitopääoman osuus 2 473,4 miljoonaa euroa (2 711,0) ja konsernin ulkopuolisten rahastojen osuus oli 795,7 miljoonaa euroa (910,0). Lisäksi S-Pankki Kiinteistöt Oy hallinnoi suorista kiinteistöistä ja yhteisyrityksistä koostuvaa 375,1 miljoonan euron asiakasvarallisuutta (364,3). S-Pankki-rahastojen nettomerkinnot olivat katsauskaudella 461,4 miljoonaa euroa, kun vastaava luku oli vuotta aiemmin 130,9 miljoonaa euroa.

Keskeisimmät tunnusluvut

	2025	2024	Muutos	Q4 2025	Q4 2024	Muutos
Korkokate (M€)	278,6	306,9	-9,2 %	65,0	72,5	-10,4 %
Nettopalkkiotuotot (M€)	103,6	92,7	11,8 %	31,2	25,7	21,4 %
Tuotot yhteensä (M€)	392,7	439,0	-10,5 %	98,8	130,5	-24,2 %
Kulut yhteensä (M€)	-267,1	-231,1	15,6 %	-69,3	-71,4	-2,9 %

Arvonalentumiset (M€)	-19,3	-42,7	-54,9 %	-6,1	-20,2	-69,8 %
Liikevoitto (M€)	106,4	165,2	-35,6 %	23,4	38,9	-39,7 %
Kulu-tuottosuhde*	0,68	0,53	0,15	0,70	0,55	0,15

	31.12.2025	31.12.2024	Muutos
Velat asiakkaille, talletukset (M€)	10 170,8	9 381,4	8,4 %
Saamiset asiakkailta, antolaina (M€)	9 407,6	9 466,8	-0,6 %
Saamistodistukset (M€)	1 045,6	622,8	67,9 %
Oma pääoma (M€)	1 041,6	977,6	6,5 %
Odotettavissa olevat luottotappiot (M€)	49,3	52,3	-5,8 %
Hallinnoitavat varat (M€)	8 940,7	8 342,3	7,2 %
Oman pääoman tuotto (%) **	8,2	17,8	-9,5
Koko pääoman tuotto (%) **	0,6	1,2	-0,6
Omavaraisuusaste (%)	7,9	7,4	0,5
Vakavaraisuussuhde (%) ***	25,3	21,4	3,9

* Kulu-tuottosuhde on 31.12.2025 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 31.12.2025 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 tilinpäätöksen 31.12.2025 tunnuslukuun nähden.

Webcast tuloksesta

S-Pankin tuloksen esittelevät toimitusjohtaja Riikka Laine-Tolonen sekä talousjohtaja Mika Heikkilä tänään 5.2.2026 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
- 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 Tilinpäätöstiedote 1.1. - 31.12.2025.pdf](#)