



S-Pankki Oyj:n osavuositiedot 1.1.–31.3.2026

7.5.2026 09:00:00 EEST | S-Bank Plc | Osavuositiedot (Q1 and Q3)

S-Pankki Oyj
Osavuositiedot
7.5.2026 kello 9.00

S-Pankki Oyj:n osavuositiedot 1.1.–31.3.2026

Tulos odotusten mukainen

- Liikevoitto laski 6,4 prosenttia 22,4 miljoonaan euroon (23,9)
- Talletukset kasvoivat 10,3 miljardiin euroon (9,6)
- Antolainaus oli 9,4 miljardia euroa (9,4)
- Hallinnoitavat varat nousivat 8,9 miljardiin euroon (8,7)*
- Vakavaraisuussuhde nousi 25,2 prosenttiin (24,9)**
- Aktiivisten asiakkaiden määrä nousi 873 000:een (790 000)

*Hallinnoitavien varojen kokonaismäärässä on huomioitu S-Pankki Kiinteistöt Oy:n hallinnoima asiakasvarallisuus, joka aiemmin ilmoitettiin erikseen. Vertailutiedot on oikaistu vastaavasti.

**Vakavaraisuussuhdelukua on oikaistu osavuositiedotuksen 31.3.2025 julkistamisen jälkeen johtuen katettujen joukkovelkakirjalainojen riskipainokorjauksesta.

Näkymät vuodelle 2026 (ennallaan)

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, geopoliittisten jännitteiden, talouden, työllisyyden ja kiinteistömarkkinoiden kehityksen osalta.

Toimitusjohtaja Riikka Laine-Tolosen kommentit

Vuoden alussa Suomen taloudessa oli pitkän heikon jakson jälkeen nähtävissä myönteisiä merkkejä. Yksityiset investoinnit sekä kotitalouksien talletukset ja sijoitukset ovat kasvaneet, velkaantuminen vähentynyt ja ostovoima parantunut. Säästämisen ansiosta yhä useammalla on ylimääräistä puskuria yllättävien menojen varalle.

Epävarmuutta on kuitenkin lisännyt Lähi-idän konflikti, joka vaikuttaa suomalaisten talouteen muun muassa euriborkorkojen sekä polttoaineiden hintojen nousun kautta. Tämän hetken käsitys on, että konflikti tulee vaikuttamaan Suomen talouden kasvunäkymiin ja kuluttajien luottamukseen heikentävästi tänä vuonna.

Eduskunnan käsittelyssä on esitys asuntolainojen enimmäistakaisinmaksuajan pidentämisestä 40 vuoteen. Me näemme tämän keinona tarjota asiakkaillemme joustavampia vaihtoehtoja oman talouden suunnitteluun. Pidempi laina-aika lisää vaihtoehtoja erityisesti niille asiakkaille, jotka arvostavat mahdollisuutta säästää asuntolainan maksamisen rinnalla. Lainan pidentäminen parantaa ensiasunnon ostajien mahdollisuuksia saada rahoitusta. Samalla on huolehdittava siitä, että asiakkaan takaisinmaksukyky on kestävällä pohjalla koko lainan ajan.

Odotusten mukainen tulos epävarmassa toimintaympäristössä

Tammi-maaliskuun liikevoittonamme oli 22,4 miljoonaa euroa (23,9), joka oli odotustemme mukainen.

Pankkiliiketoiminnassa talletuskantamme kasvoi 10,3 miljardiin euroon ja lainakanta pysyi vertailukauden tasolla 9,4 miljardissa eurossa. Yhä useampi asiakas on valinnut S-Pankin asuntolainapankkikseen, ja epävarmasta toimintaympäristöstä huolimatta olemme onnistuneet kasvattamaan asuntolainojen uusmyynnin markkinaosuuttamme.

Varallisuudenhoitoliiiketoiminnassa S-Pankki-rahastojen osuudenomistajien määrä kasvoi 527 000:een. Hallinnoitavia varoja oli maaliskuun lopussa 8,9 miljardia euroa. Lähi-idän tilanteella ei ole ensimmäisen neljänneksen aikana ollut merkittävää vaikutusta asiakkaiden sijoituksiin.

Kasvua palvelumallia ja skaalautuvuutta kehittämällä

Olemme nyt puolivälissä strategiakauttamme 2024–2027, jonka aikana tavoittelemme kannattavaa kasvua asiakaslähtöisesti ja digitaalisesti. Tänä vuonna jatkamme palvelumallimme uudistamista ja kiihdytämme skaalautuvuuden parantamista, jotta voimme palvella kasvavaa asiakasjoukkoamme kustannustehokkaasti.

Haluamme palvella asiakkaitamme entistä mutkattomammin. Tavoitteenamme on parantaa asiakaskokemusta ja tarjota kokonaisvaltaista neuvontaa, joka huomioi asiakkaan elämäntilanteen, talouden ja tavoitteet. Taustalla vaikuttavat digitalisaation myötä muuttuneet asiakkaiden tarpeet. S-Pankin aktiivisista asiakkaista jopa yli 95 prosenttia haluaa hoitaa arjen pankkiasiat itse digitaalisissa kanavissa.

Palvelumallin uudistuessa S-mobiiliin rooli asiointikanavana kasvaa: tulevaisuudessa asiointi alkaa aina S-mobiilista, ja pankkiasiat voi hoitaa pääasiassa itsenäisesti digitaalisissa kanavissa. Tarvittaessa S-mobiilista ohjataan saumattomasti muihin palvelukanaviin ja henkilökohtaisen neuvonnan pariin.

Digilähtöisen pankkiasioinnin houkuttelevuutta lisää sovelluksen jatkuva kehittäminen. Uusimpina ominaisuuksina S-mobiilissa on julkaistu muun muassa mahdollisuus hakea lyhennysvapaata lainalle ja avata määräaikaistili. Kehitystyö näkyy myös S-mobiiliin suosiossa: jo yli 1,6 miljoonaa asiakasta käyttää S-mobiilia viikoittain.

Vahvistamme tänä vuonna edelleen pankkimme perustaa ja riskikulttuuria. Ennakoivan riskienhallinnan merkitys korostuu taloudellisesti ja geopolittisesti epävarmassa toimintaympäristössä. S-Pankin riskiasema on vahva ja olemme hyvin varautuneet myös markkinatilanteiden nopeisiin muutoksiin ja erilaisiin turvallisuushkiin. Vahva vakavaraisuus ja pääomapuskurit mahdollistavat pankin kasvun myös tulevaisuudessa.

S-Pankin maine entistäkin vahvempi

Helmikuussa julkaistussa Luottamus&Maine 2025 -tutkimuksessa suomalaiset arvioivat S-Pankin hyvämaineisimmaksi pankiksi. Paransimme mainettamme entisestään kaikilla osa-alueilla edellisvuodesta. Maineen osa-alueista parhaat arvot sai talous, tuotteet ja palvelut sekä S-Pankin johto.

Tulos osoittaa, että olemme onnistuneet asiakkaidemme tarpeita vastaavien palveluiden kehittämisessä ja saavuttaneet suomalaisten luottamuksen. Tämä näkyy myös asiakkaidemme aktiivisuudessa. Ensimmäisen neljänneksen lopussa asiointinsa S-Pankkiin keskittäviä asiakkaita oli 149 000. Aktiivisia asiakkaita oli 873 000, eli hyvä vauhtimme kohti miljoonaa aktiivista asiakasta jatkuu. Strategiakauden aikana olemme saaneet yli 200 000 uutta aktiivista asiakasta.

Arvot antavat yhteisen suunnan

Onnistuaksemme S-Pankin strategian toteuttamisessa tarvitsemme yhteiset periaatteet, jotka ohjaavat kaikkea päätöksentekoamme ja tapaamme toimia yhdessä. Koko pankin laajuisen kulttuurikartoitustyön tuloksena julkaisimme vuoden 2025 lopussa uudet S-Pankin arvot. Ne kuvastavat mielestäni hienosti S-Pankin identiteettiä ja niitä vahvuuksia, joita haluamme vaalia ja kehittää pankin kasvaessa. On ollut ilo huomata, että Rohkeasti omanlainen, Mutkattomasti vaikuttava ja Isosti yhdessä ovat alkaneet elää s-pankkilaisten arjessa.

Kiitos asiakkaillemme, henkilöstöllemme, omistajillemme ja sijoittajillemme menestyksekkäästä alkuvuodesta.

Tammi-maaliskuu 2026

S-Pankki-konsernin liikevoitto laski 6,4 prosenttia ja oli 22,4 miljoonaa euroa (23,9). Katsauskauden tulos verojen jälkeen oli 17,9 miljoonaa euroa (19,1). Oman pääoman tuotto laski 6,8 prosenttiin (7,8).

Tuotot yhteensä olivat 94,9 miljoonaa euroa (100,1) ja laskivat 5,1 prosenttia.

Korkokate laski 9,2 prosenttia ja oli 66,3 miljoonaa euroa (73,0). Muutos johtui sekä korkotason laskusta että volyymikehityksestä. Nettopalkkiotuotot kasvoivat 7,3 prosenttia ja olivat 25,2 miljoonaa euroa (23,5). Sijoitustoiminnan nettotuotot olivat 0,5 miljoonaa euroa (0,7). Liiketoiminnan muut tuotot olivat 3,0 miljoonaa euroa (2,9).

Liiketoiminnan kulut olivat katsauskaudella yhteensä 67,6 miljoonaa euroa (68,8). Laskua vertailukaudesta oli 1,7 prosenttia, ja se johtui pääosin pienentyneistä talletussuojamaksuvarauksista. Liiketoiminnan kuluista henkilöstökulujen osuus oli 26,5 miljoonaa euroa (24,6). Kasvuun ovat vaikuttaneet henkilöresurssien lisäys ja palkkakehitys.

Muut hallintokulut olivat 34,3 miljoonaa euroa (31,0). Kasvu johtui pääosin IT- ja markkinointikuluista. Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä olivat 4,8 miljoonaa euroa (4,9). Liiketoiminnan muut kulut olivat 1,9 miljoonaa euroa (8,2), johon sisältyi 0,6 miljoonaa euroa (6,3) talletussuojamaksuvarauksia.

Katsauskaudella konsernin tuloslaskelmaan kirjattiin odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita 8,3 miljoonaa euroa (10,0). Näiden tulosvaikutusta vähensivät saadut maksusuoritukset aiemmin kirjatusta luottotappioista. Kirjattuja peruutuksia eli palautuneita luottotappioita oli 3,4 miljoonaa euroa (2,6). Odotettavissa olevien ja lopullisten luottotappioiden nettotulosvaikutus oli näin ollen 5,0 miljoonaa euroa (7,4).

Talletuskanta oli katsauskauden päättyessä 10 324,1 miljoonaa euroa (10 170,8). Vaadittaessa maksettavia talletuksia oli katsauskauden päättyessä 9 253,2 miljoonaa euroa (9 271,8) ja määräaikaistalletuksia oli 1 070,9 miljoonaa euroa (899,0). Viimeisen 12

kuukauden aikana talletuskanta kasvoi 7,5 prosenttia. Henkilöasiakkaiden talletuskanta kasvoi 7,3 prosenttia vuotta aiemmasta ja oli 9 610,7 miljoonaa euroa. Yritysiasiakkaiden talletuskanta kasvoi 9,8 prosenttia vuotta aiemmasta ja oli 713,5 miljoonaa euroa.

S-Pankissa olevien talletussuojan piiriin kuuluvien korvattavien talletusten yhteismäärä oli katsauskauden lopussa 8 709,1 miljoonaa euroa (8 508,0).

Luottokanta oli katsauskauden päättyessä yhteensä 9 440,3 miljoonaa euroa (9 407,6). Viimeisen 12 kuukauden aikana luottokanta kasvoi 0,3 prosenttia. Henkilöasiakkaiden luottokanta kasvoi vuotta aiemmasta 0,8 prosenttia ja oli 8 220,9 miljoonaa euroa. Yritysiasiakkaiden luottokanta laski 2,9 prosenttia vuotta aiemmasta ja oli 1 219,4 miljoonaa euroa.

Luottokannan ja talletusten suhdetta kuvaava anto-ottolainaussuhde oli 91 prosenttia (92).

Katsauskauden päättyessä pankilla oli saamistodistuksia yhteensä 1 196,1 miljoonaa euroa, kun niitä oli vuoden 2025 lopussa 1 045,6 miljoonaa euroa. Keskuspankkitalletukset ja käteiset varat olivat 2 490,7 miljoonaa euroa (2 535,3).

S-Pankin oma pääoma oli katsauskauden päättyessä 1 053,7 miljoonaa euroa. Vuoden 2025 lopussa omaa pääomaa oli 1 041,6 miljoonaa euroa. Omavaraisuusaste oli 7,9 prosenttia (7,9).

Hallinnoitavien varojen määrä oli katsauskauden päättyessä 8 937,7 miljoonaa euroa (9 325,7). Hallinnoitavien varojen kokonaismäärässä on huomioitu S-Pankki Kiinteistöt Oy:n hallinnoima asiakasvarallisuus, joka on aiemmin ilmoitettu erikseen. Vertailutietoa on oikaistu vastaavasti. Hallinnoitavista varoista S-Pankki-rahastojen osuus oli 5 453,9 miljoonaa euroa (5 671,6), varainhoitopääoman osuus 2 288,1 miljoonaa euroa (2 473,4), konsernin ulkopuolisten rahastojen osuus 799,7 miljoonaa euroa (795,7) ja S-Pankki Kiinteistöt Oy:n hallinnoimien varojen osuus 396,0 miljoonaa euroa (375,1). S-Pankki-rahastojen nettomerkinnot olivat katsauskaudella -105,6 miljoonaa euroa, kun vastaava luku oli vuotta aiemmin 207,6 miljoonaa euroa.

Keskeisimmät tunnusluvut

	Q1 2026	Q1 2025	Muutos
Korkokate (M€)	66,3	73,0	-9,2 %
Nettopalkkiotuotot (M€)	25,2	23,5	7,3 %
Tuotot yhteensä (M€)	94,9	100,1	-5,1 %
Kulut yhteensä (M€)	-67,6	-68,8	-1,7 %
Arvonalentumiset (M€)	-5,0	-7,4	-32,9 %
Liikevoitto (M€)	22,4	23,9	-6,4 %
Kulu-tuottosuhte*	0,71	0,69	0,02

	31.3.2026	31.12.2025	Muutos
Velat asiakkaille, talletukset (M€)	10 324,1	10 170,8	1,5 %
Saamiset asiakkailta, antolainaus (M€)	9 440,3	9 407,6	0,3 %
Saamistodistukset (M€)	1 196,1	1 045,6	14,4 %
Oma pääoma (M€)	1 053,7	1 041,6	1,2 %
Odotettavissa olevat luottotappiot (M€)	49,8	49,3	1,2 %
Hallinnoitavat varat (M€) **	8 937,7	9 325,7	-4,2 %
Oman pääoman tuotto (%) ***	6,8	8,2	-1,4
Koko pääoman tuotto (%) ***	0,5	0,6	-0,1
Omavaraisuusaste (%)	7,9	7,9	0,0
Vakavaraisuussuhde (%)	25,2	25,3	-0,1

* Kulu-tuottosuhte on 31.3.2026 tilanteessa laskettu katsauskauden toteuman mukaan. Aiempi laskentatapa on ollut 12 kuukauden liukuva laskenta. Vertailutiedot on oikaistu vastaavasti.

** Hallinnoitavien varojen kokonaismäärässä on huomioitu S-Pankki Kiinteistöt Oy:n hallinnoima asiakasvarallisuus, joka aiemmin ilmoitettu erikseen. Vertailutietoa on oikaistu vastaavasti.

***Oman pääoman tuotto ja koko pääoman tuotto on 31.3.2026 tilanteessa laskettu annualisoidun liikevoiton perusteella. Aiempi laskentatapa on ollut 12 kuukauden liukuva laskenta. Vertailutiedot on oikaistu vastaavasti.

Webcast tuloksesta

S-Pankin tuloksen esittelevät toimitusjohtaja Riikka Laine-Tolonen sekä talousjohtaja Mika Heikkilä tänään 7.5.2026 kello 10.00–11.00 pidettävässä webcast-lähetyksessä. 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 käännekohdissa. s-pankki.fi

Liitteet

- [Lataa tiedote pdf-muodossa.pdf](#)
- [S-Pankki Oyj osavuosisikatsaus 1.1.-31.3.2026.pdf](#)