



## S-Pankki Oyj:n puolivuositiedote 1.1.–30.6.2026

28.7.2026 09:00:00 EEST | S-Bank Plc | Puolivuositiedote

### Vakaa tuloskehitys jatkui

- Liikevoitto laski 10,8 prosenttia 46,3 miljoonaan euroon (51,9)
- Talletukset kasvoivat 10,7 miljardiin euroon (10,0\*)
- Antolainaus oli 9,5 miljardia euroa (9,4\*)
- Hallinnoitavat varat nousivat 9,3 miljardiin euroon (8,7\* \*\*)
- Vakavaraisuussuhde nousi 25,5 prosenttiin (25,3\*)
- Aktiivisten asiakkaiden määrä nousi 896 000:een (822 000\*)

\* Vertailulukuna on käytetty vuoden 2025 vastaavan ajankohdan lukua.

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

### 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, geopolittisten jännitteiden, talouden, työllisyyden ja kiinteistömarkkinoiden kehityksen osalta.

### Toimitusjohtaja Riikka Laine-Tolosen kommentit

Suomen taloudessa näkyi alkuvuonna aiempaa myönteisempiä merkkejä. Yksityinen kulutus piristyi, ja investoinnit sekä ulkomaankauppa vahvistuivat. Sekä yritysten että kuluttajien luottamus vahvistui kevään mittaan. Asuntomarkkinoilla alkuvuosi oli vaikea. Odotettu käänne ei tapahtunut, vaan asuntokauppojen määrä väheni edellisvuoteen verrattuna ja hinnat laskivat edelleen. Kesäkuussa Finanssivalvonta päätti nostaa asuntolainakaton 95 prosenttiin myös muille kuin ensiasunnon ostajille. Pidämme tätä tervetulleena muutoksena ja toivomme sen tukevan asuntomarkkinoiden tilannetta.

S-Pankin tuloskehitys jatkui toisella vuosineljänneksellä vakaana, ja tammi–kesäkuun liikevoitto oli 46,3 miljoonaa euroa.

Pankkiliiketoiminnassa talletuskantamme kasvoi 10,7 miljardiin euroon ja lainakanta 9,5 miljardiin euroon. S-Etukortti Visa-kortteja käytetään yhä aktiivisemmin, ja euromääräiset ostot kasvoivat tammi–kesäkuussa noin 11 prosenttia vuoden takaisesta. Asuntomarkkinoiden haastavasta tilanteesta huolimatta S-Pankilla oli asuntolainojen osalta vahva alkuvuosi verrattuna viime vuoteen. Uusien asuntolainojen määrä kehittyi hyvin suhteessa S-Pankin osuuteen suomalaisten asuntolainoista.

Varallisuudenhoitoliiketoiminnassa sijoitusmarkkinoiden positiivinen kehitys tuki asiakkaiden kiinnostusta sijoittamiseen. Hallinnoitavat varamme kasvoivat 9,3 miljardiin euroon ja S-Pankki-rahastojen osuudenomistajien määrä 538 000:een.

### Palvelumalli uudistuu asiakaslähtöisesti

S-Pankki on matkalla entistä asiakaslähtöisemmäksi ja digitaalisemmaksi pankiksi. Palvelumallin uudistaminen on yksi merkittävimmistä koko pankkia koskevista muutoksista tulevalla strategiakaudella.

Uudistuksen keskiössä on S-mobiili-sovellus, jonka rooli asiointikanavana kasvaa entisestään. Julkaisimme kuluneen vuosineljänneksen aikana S-mobiilissa jälleen useita uusia ominaisuuksia, kuten chatbotin, joka auttaa asiakkaitamme pankkiasioiden hoitamisessa ympäri vuorokauden. Suositulla sovelluksella on jo noin 2,7 miljoonaa yksittäistä käyttäjää, ja viikossa sitä käyttää noin 1,7 miljoonaa asiakasta.

Mahdollistamme mutkattoman digitaalisen asioinnin kehittämällä palveluitamme jatkuvasti ja tarjoamalla asiakkaille tukea niiden käyttöön. Samalla pyrimme huolehtimaan siitä, että mahdollisimman moni pystyisi käyttämään digitaalisia palveluita. Tulokset ovat rohkaisevia: esimerkiksi S-Pankin toimipisteillä digiopastusta saaneista asiakkaista peräti 93 prosenttia oli käyttänyt digitaalisia palveluitamme seuraavan kuukauden aikana.

Digitaalisten kanavien rinnalla parannamme asiakaskokemusta myös muissa asiointikanavissa. Helpotimme arjen raha-asioiden hoitamista laajentamalla käteispalveluiden tarjontaa kevään aikana. TalletusOtto-automaatit täydentävät S-ryhmän toimipaikoissa tarjottavia palveluita laajentamalla käteispalveluita ja tuomalla mutkattomuutta käteisen tallettamiseen.

### ***Palkittua osaamista varallisuudenhoidossa***

Varallisuudenhoidon asiantuntemuksemme sai hienon tunnustuksen, kun S-Pankki High Yield Eurooppa Korko -sijoitusrahasto sai jo viidennen kerran arvostetun LSEG Lipper Fund Awards Nordics -palkinnon. Rahasto palkittiin Pohjoismaiden parhaana eurooppalaisein high yield -lainoihin sijoittavana rahastona viiden vuoden tarkastelujaksolla.

S-Pankki on tullut tunnetuksi myös vaikuttavuussijoitusten edelläkävijänä Pohjoismaissa. Huhtikuussa toimimme markkinoille uuden vaikuttavuusrahaston, S-Pankki Social Finance I Ky - Kestävä työelämä. Rahasto tukee kestävän työelämän toteutumista rahoittamalla koulutukseen, työllisyyteen ja työurien pidentämiseen tärkeitä hankkeita. Meillä on entuudestaan useampi vaikuttavuusrahasto, joiden rahoittamien hankkeiden kautta on tuettu jo yli 10 000 henkilön työllistymistä.

### ***Kasvua, kehitystä ja tyytyväisempiä asiakkaita***

Vuoden 2026 ensimmäinen puolisko on ollut onnistunut monella mittarilla. Strategiamme on edennyt suunnitelmien mukaisesti, ja olemme tuoneet markkinoille useita uusia palveluita ja kehittäneet ratkaisuja, jotka tekevät asiakkaidemme arjesta entistä sujuvampaa.

Tämä työ näkyy positiivisesti sekä asiakastytyväisyyden kasvuna että asiakkaiden aktiivisuuden lisääntymisenä. Kesäkuun lopussa meillä oli jo 896 000 aktiivista asiakasta. Myös asiointinsa S-Pankkiin keskittävien asiakkaiden määrä kasvoi: heitä oli katsauskauden lopussa 151 000. Aktiivisten asiakkaidemme suositelutodennäköisyys on hyvällä tasolla, NPS 51.

### ***Julkinen ostotarjous Oma Säästöpankin osakkeenomistajille***

Katsauskauden jälkeen 9.7.2026 käynnistimme vapaaehtoisen julkisen käteisostotarjouksen kaikista Oma Säästöpankki Oyj:n liikkeeseen lasketuista ja ulkona olevista osakkeista. Ostotarjouksen tarjousaika on parhaillaan käynnissä, ja sen arvioidaan päättyvän 25.9.2026. Järjestelyn arvioidaan toteutuvan vuoden 2026 viimeisen neljänneksen aikana. Järjestelyn toteutuessa Oma Säästöpankista tulisi S-Pankin tytäryhtiö.

Tämä yrityskauppa olisi luonteva askel strategiamme toteuttamisessa, joka toteutuessaan tekisi S-Pankista entistä vahvemman vaihtoehdon asiakkaille. Yhdistämällä molempien pankkien vahvuudet voisimme tarjota entistä parempia palveluita ja asiakaskokemusta yhdistäen digitaalisen helppouden, henkilökohtaisen palvelun ja vahvan paikallisen läsnäolon.

Suurempi kokoluokka parantaisi mahdollisuuksiamme investoida pankin ja palveluiden kehittämiseen toimintaympäristössä, jossa asiakkaiden odotukset ja pankkitoimintaan kohdistuvat vaatimukset kasvavat jatkuvasti. Yhdistyminen loisi myös erinomaiset edellytykset laajentaa yritysliiketoimintaamme, mikä tekisi meistä entistä houkuttelevamman kumppanin yhä useammalle asiakkaalle.

Aiemmista yritysjärjestelyistä hankkimamme kokemus luo hyvät valmiudet toteuttaa mahdollinen yhdistyminen hallitusti, sujuvasti ja vastuullisesti sekä asiakkaiden että henkilöstön näkökulmasta.

Lämpimät kiitokseni asiakkaillemme, henkilöstöllemme, omistajillemme ja sijoittajillemme. Tästä on hyvä jatkaa kohti loppuvuotta.

### **Tammi-kesäkuu 2026**

S-Pankki-konsernin liikevoitto laski 10,8 prosenttia ja oli 46,3 miljoonaa euroa (51,9). Katsauskauden tulos verojen jälkeen oli 37,0 miljoonaa euroa (40,0). Oman pääoman tuotto laski 7,1 prosenttiin (8,1)

Tuotot yhteensä olivat 194,8 miljoonaa euroa (198,1) ja laskivat 1,7 prosenttia.

Korkokate laski 5,7 prosenttia ja oli 136,5 miljoonaa euroa (144,7). Korkokatteen lasku tasaantui katsauskaudella. Korkotaso nousi maaliskuusta alkaen. Nettopalkkiotuotot kasvoivat 9,2 prosenttia ja olivat 52,2 miljoonaa euroa (47,8). Kun huomioidaan korttien nettopalkkioiden jaksotusmuutokset, yhteensä 2,9 miljoonaa euroa, vertailukelpoista kasvua oli 3,2 prosenttia. Sijoitustoiminnan nettotuotot olivat 1,2 miljoonaa euroa (0,7). Liiketoiminnan muut tuotot olivat 4,9 miljoonaa euroa (4,8).

Liiketoiminnan kulut olivat katsauskaudella yhteensä 138,2 miljoonaa euroa (134,3). Kasvu vertailukaudesta oli 2,9 prosenttia. Liiketoiminnan kuluista henkilöstökulujen osuus oli 54,1 miljoonaa euroa (48,3). Kasvuun ovat vaikuttaneet henkilöresurssien lisäys ja palkkakehitys.

Muut hallintokulut olivat 70,2 miljoonaa euroa (64,1). Kasvu johtui pääosin IT- ja markkinointikuluista, kortinvalmistus- ja konsulttikuluista sekä vuokratyövoiman käytöstä. Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä olivat 9,7 miljoonaa euroa (9,9). Liiketoiminnan muut kulut olivat 4,1 miljoonaa euroa (12,0). Vertailukaudella liiketoiminnan muihin kuluihin sisältyi 7,7 miljoonaa euroa seuraamusmaksuja.

Katsauskaudella konsernin tuloslaskelmaan kirjattiin odotettavissa olevia ja lopullisia luottotappioita 17,1 miljoonaa euroa (17,3). Näiden tulosvaikutusta vähensivät saadut maksusuoritukset aiemmin kirjatuista luottotappioista. Kirjattuja peruutuksia eli

palautuneita luottotappioita oli 6,9 miljoonaa euroa (5,4). Odotettavissa olevien ja lopullisten luottotappioiden nettotulosvaikutus oli näin ollen 10,2 miljoonaa euroa (11,8).

Talletuskanta oli katsauskauden päättyessä 10 665,9 miljoonaa euroa (10 170,8). Vaadittaessa maksettavia talletuksia oli katsauskauden päättyessä 9 480,8 miljoonaa euroa (9 271,8) ja määräaikaistalletuksia oli 1 185,2 miljoonaa euroa (899,0). Viimeisen 12 kuukauden aikana talletuskanta kasvoi 6,8 prosenttia. Henkilöasiakkaiden talletuskanta kasvoi 7,6 prosenttia vuotta aiemmasta ja oli 9 876,6 miljoonaa euroa. Yritysiasiakkaiden talletuskanta laski 2,2 prosenttia vuotta aiemmasta ja oli 789,3 miljoonaa euroa.

S-Pankissa olevien talletussuojan piiriin kuuluvien korvattavien talletusten yhteismäärä oli katsauskauden lopussa 8 941,3 miljoonaa euroa (8 508,0).

Luottokanta oli katsauskauden päättyessä yhteensä 9 459,1 miljoonaa euroa (9 407,6). Viimeisen 12 kuukauden aikana luottokanta kasvoi 0,7 prosenttia. Henkilöasiakkaiden luottokanta kasvoi vuotta aiemmasta 1,1 prosenttia ja oli 8 245,7 miljoonaa euroa. Yritysiasiakkaiden luottokanta laski 2,0 prosenttia vuotta aiemmasta ja oli 1 213,4 miljoonaa euroa.

Luottokannan ja talletusten suhdetta kuvaava anto-ottolainaussuhde oli 89 prosenttia (92).

Katsauskauden päättyessä pankilla oli saamistodistuksia yhteensä 1 175,9 miljoonaa euroa, kun niitä oli vuoden 2025 lopussa 1 045,6 miljoonaa euroa. Keskuspankkitalletukset ja käteiset varat olivat 2 841,0 miljoonaa euroa (2 535,3).

S-Pankin oma pääoma oli katsauskauden päättyessä 1 057,1 miljoonaa euroa. Vuoden 2025 lopussa omaa pääomaa oli 1 041,6 miljoonaa euroa. Oman pääoman muutokseen vaikuttivat katsauskauden tulos ja osingot, yhteensä 20,1 miljoonaa euroa (20,1). Omavaraisuusaste oli 7,7 prosenttia (7,9).

Hallinnoitavien varojen määrä oli katsauskauden päättyessä 9 302,8 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 5 715,2 miljoonaa euroa (5 671,6), varainhoitopääoman osuus 2 350,5 miljoonaa euroa (2 473,4), konsernin ulkopuolisten rahastojen osuus 859,6 miljoonaa euroa (795,7) ja S-Pankki Kiinteistöt Oy:n hallinnoimien varojen osuus 377,6 miljoonaa euroa (375,1). S-Pankki-rahastojen nettomerkinnot olivat katsauskaudella -154,8 miljoonaa euroa, kun vastaava luku oli vuotta aiemmin 365,8 miljoonaa euroa.

Keskeisimmät tunnusluvut

|                         | 1-6/2026 | 1-6/2025 | Muutos  | Q2 2026 | Q2 2025 | Muutos  |
|-------------------------|----------|----------|---------|---------|---------|---------|
| Korkokate (M€)          | 136,5    | 144,7    | -5,7 %  | 70,2    | 71,7    | -2,1 %  |
| Nettopalkkiotuotot (M€) | 52,2     | 47,8     | 9,2 %   | 26,9    | 24,2    | 11,0 %  |
| Tuotot yhteensä (M€)    | 194,8    | 198,1    | -1,7 %  | 99,8    | 98,0    | 1,9 %   |
| Kulut yhteensä (M€)     | -138,2   | -134,3   | 2,9 %   | -70,6   | -65,6   | 7,7 %   |
| Arvonalentumiset (M€)   | -10,2    | -11,8    | -13,3 % | -5,3    | -4,4    | 19,2 %  |
| Liikevoitto (M€)        | 46,3     | 51,9     | -10,8 % | 23,9    | 28,0    | -14,6 % |
| Kulu-tuottosuhte*       | 0,71     | 0,68     | 0,03    | 0,71    | 0,67    | 0,04    |

|                                         | 30.6.2026 | 31.12.2025 | Muutos |
|-----------------------------------------|-----------|------------|--------|
| Velat asiakkaille, talletukset (M€)     | 10 665,9  | 10 170,8   | 4,9 %  |
| Saamiset asiakkailta, antolainaus (M€)  | 9 459,1   | 9 407,6    | 0,5 %  |
| Saamistodistukset (M€)                  | 1 175,9   | 1 045,6    | 12,5 % |
| Oma pääoma (M€)                         | 1 057,1   | 1 041,6    | 1,5 %  |
| Odotettavissa olevat luottotappiot (M€) | 49,9      | 49,3       | 1,4 %  |
| Hallinnoitavat varat (M€) **            | 9 302,8   | 9 325,7    | -0,2 % |
| Oman pääoman tuotto (%)                 | 7,1       | 8,2        | -1,2   |

|                         |      |      |      |
|-------------------------|------|------|------|
| Koko pääoman tuotto (%) | 0,5  | 0,6  | -0,1 |
| Omavaraisuusaste (%)    | 7,7  | 7,9  | -0,2 |
| Vakavaraisuussuhde (%)  | 25,5 | 25,3 | 0,2  |

\* Kulu-tuottosuhde on 30.6.2026 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.

### Pilari 3 -raportti

S-Pankin englanninkielinen riski- ja vakavaraisuusraportti Pillar 3 Half-year Report 2026 on julkaistu Euroopan pankkiviranomaisen ylläpitämällä [Pillar 3 Data Hub](#) -tiedonkeruualustalla.

### Webcast tuloksesta

S-Pankin tuloksen esittelevät toimitusjohtaja Riikka Laine-Tolonen sekä talousjohtaja Mika Heikkilä tänään 28.7.2026 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](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 käännekohdissa. [s-pankki.fi](https://s-pankki.fi)

### Liitteet

- [Lataa tiedote pdf-muodossa.pdf](#)
- [S-Pankki Oyj, puolivuosisikatsaus H1 2026.pdf](#)