

AVAIN SÄÄSTÖPANKKI

PUOLIVUOSIKATSAUS 1.1. - 30.6.2022

- Asiakkaita: 15 570 (15 509)
- Vakavaraisuussuhde, %: 19,75 (21,43)
- Liikevoitto (1 000 eur): 364 (512)
- Koko luotonanto (1 000 eur): 328 203 (315 943), josta välitettyjä luottoja 77 603 (79 120)
- Tase (1 000 eur): 312 921 (302 329)
- Oma pääoma ja varaukset (1 000 eur): 36 049 (38 650)
- Kulu-tuotto -suhde: 72,2 % (79,6 %)

(Tuloksen vertailulukuna on käytetty vuoden 2021 vastaavan ajanjakson lukuja. Tase-erien vertailulukuna on käytetty vuoden 2021 lopun tilannetta.)

Avain Säästöpankilla tuli 1.2.2022 täyteen 120 vuotta pankkiliiketoimintaa. Itsenäisenä pankkina ja osana Säästöpankkiryhmää, Avain Säästöpankki harjoittaa peruspankkitoimintaa toiminta-alueellaan Etelä-Pohjanmaalla, Keski-Pohjanmaalla ja Pohjois-Pohjanmaalla. Paikallisuus ja uudistuneet toimintatavat näkyvät katsauskaudella sekä asiakasmäärien että luottokysynnän kasvuna.

Pankki tarjoaa asiakkailleen monipuolisia pankkipalveluja sekä oman taseensa kautta että välittää yhteistyökumppaneidensa tuotteita. Välitetyt tuotteet käsittävät luotto-, varallisuudenhoito- ja vakuutus tuotteita.

Avain Säästöpankin liiketoiminta on katsauskauden aikana kehittynyt ja kasvanut tasaisesti, liiketoimintasuunnitelman mukaisesti. Talletuksien ja luotonannon kasvu ovat olleet pankin tavoitteiden mukaisia.

Kesäkuun lopussa talletukset olivat 225 287 tuhatta euroa. Talletukset kasvoivat viimeisen 12 kk:n aikana 1,3 prosenttia. Koko luotonanto, sisältäen välitetyt luotot, oli kesäkuun lopussa 328 203 tuhatta euroa. Kasvu viimeisen 12 kk:n aikana oli 8,3 prosenttia.

Avain Säästöpankin palveluksessa on 37 toimihenkilöä.

SÄÄSTÖPANKKIRYHMÄ JA SÄÄSTÖPANKKIE YHTEENLIITTYMÄ

Avain Säästöpankki kuuluu Säästöpankkiryhmään ja Säästöpankkien yhteenliittymään. Pankin tilinpäätös yhdistellään Säästöpankkiryhmän yhdisteltyyn tilinpäätökseen.

Säästöpankkiryhmä on Suomen vanhin pankkiryhmä, joka koostuu Säästöpankkien yhteenliittymän muodostaneista Säästöpankeista, keskusyhteisönä toimivasta Säästöpankkiliitosta sekä Säästöpankkien yhdessä omistamista tytäri- ja osakkuusyhtiöistä.

Säästöpankkien yhteenliittymään kuuluvat yhteisöt muodostavat yhteenliittymästä annetussa laissa määritellyn taloudellisen kokonaisuuden, jossa Säästöpankkiliitto osk ja sen jäsenluottolaitokset vastaavat viime kädessä yhteisvastuullisesti toistensa veloista ja sitoumuksista. Säästöpankkien yhteenliittymän muodostavat Yhteenliittymän keskusyhteisönä toimiva Säästöpankkiliitto osk, 15 Säästöpankkia, Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj, Sp-Kiinnitysluottopankki Oyj sekä edellä mainittujen konsolidointiryhmiin kuuluvat yritykset ja Sp-Rahastoyhtiö Oy sekä Säästöpankkipalvelut Oy. Säästöpankkiryhmän laajuus eroaa Säästöpankkien yhteenliittymän laajuudesta siinä, että Säästöpankkiryhmään kuuluu myös muita yhteisöjä kuin luotto- ja rahoituslaitoksia

tai palveluyrityksiä. Näistä merkittävimmät ovat Sp-Henkivakuutus Oy sekä Sp-Koti Oy.

Katsauskauden aikana Ylihärmän Säästöpankki fuusioitui Aito Säästöpankki Oy:öön. Fuusion seurauksena Yhteenliittymään ja Säästöpankkiryhmään kuuluvien Säästöpankkien määrä väheni 17 pankista 16 pankkiin. Liedon Säästöpankin ja Mietoisten Säästöpankin liiketoiminnan luovutussuunnitelman mukainen liiketoiminkauppa toteutettiin maalikuussa 2022 Edellä mainitut muutokset ovat olleet Säästöpankkiryhmän sisäisiä, eikä järjestelyillä siten ole vaikutusta Säästöpankkiryhmän tulokseen.

Liedon Säästöpankki ilmoitti 13.5.2022 aloittavansa yhdistymisneuvottelut Oma Säästöpankin kanssa. Päätös yhdistymisestä tehdään loppuvuodesta 2022.

Säästöpankkiryhmän rakenteesta löytyy lisätietoa sivulta saastopankki.fi/saastopankkiryhma.

TOIMINTAYMPÄRISTÖN KUVAUS

GLOBAALI TALOUSNÄKYMÄ

Vuosi 2022 alkoi kohtuullisen positiivisissa tunnelmissa. Pandemian uusi Omikron -variantti levisi maailmalla ja aiheutti edelleen sulkutoimia talouksissa. Pian kuitenkin selvisi, että variantti ei ole kovin vakava ja näkymänä oli se, että pandemia hiljalleen väistyy ja etenkin palvelusektori pääsee vihdoin elpymään kunnolla. Huolia aiheutti kiihtyvä inflaatio ja sitä seuraavat keskuspankkien kiristystoimet.

Helmikuussa 2022 talousnäkyvä muuttui selvästi heikommaksi, kun Venäjä hyökkäsi Ukrainaan. Sota vaikuttaa talouteen eri kanavia pitkin. Energian ja raaka-aineiden hintojen nousu kiihtyi ja pysyy nyt pidempiaikaisena ilmiönä. Lisäksi logistiset häiriöt ovat lisääntyneet, mitkä osaltaan pitää inflaation korkealla. Uhkana on myös, että sota pitää kuluttajat varovaisena ja saa

yritykset lykkäämään investointejaan. Lisäksi kauppa Venäjän kanssa hyytyy.

Vaikka nopeasti kiihtynyt inflaatio heikentää kuluttajien ostovoimaa ympäri maailman, on olemassa myös vastavoimia, jotka ylläpitävät kulutusta. Pandemian jälkeen palvelusektori elpyy edelleen ja kulutuksen painopiste onkin siirtymässä tavaroista palveluihin. Lisäksi korona-aikana kerääntyneitä säästöjä voidaan nyt käyttää kompensoimaan nousseita hintoja.

Kiina luo omat haasteensa maailmantaloudelle. Koronan nollatoleranssin myötä Kiinassa on suljettu suuria kaupunkeja tartuntamäärien noustessa. Kiinan koronatilanne tuo siten heiluntaa ja epävarmuutta koko maailmantalouteen.

Sodan myötä kansainväliset talousennustajat ovat laskeneet globaalin talouden kasvuennusteitaan. Esimerkiksi OECD laski kesäkuussa maailmantalouden kasvuennusteensa 4,5 %:sta 3,0 %:iin. Ripeän elpymisen vuoksi onkin siis käänntymässä kohtuullisen vaisun kasvun vuodeksi. Taantumapelot ovat lisääntyneet, mutta taantuma voidaan yhä välttääkin.

KORKOYMPÄRISTÖ

Pysytyään vuoden 2021 ajan lähes muuttumattomina ovat euroalueen lyhyet korot katsauskauden aikana nousseet selvästi ja käyrä jyrkentynyt. Asuntolainojen hallitsevana viitekorkona toimiva 12 kuukauden Euribor on noussut vuodenvaihteesta noin puolitoista prosenttiyksikköä. Tämä lyhyen korkokäyrän jyrkkeminen keventää hieman sitä rasietta, jonka tasainen korkokäyrä viime vuosina on muodostanut pankkitoiminnan korkokatteelle. Samanaikaisesti kuitenkin Euroopan Keskuspankin TLTRO – ohjelman päättyminen ja osto-ohjelmien asteittainen alasajo ovat osaltaan leventäneet marginaaleja velkapääomamarkkinoilla ja täten nostaneet pankkitoiminnan tukkurahoituksen kustannuksia.

Pitkät korot ovat myös nousseet katsauskauden aikana voimakkaasti. Viiden vuoden swap korko on noussut vuodenvaihteesta n. kaksi prosenttiyksikköä. Korkokehityksen jatkoa on vaikea arvioida sillä Euroopan Keskuspankin viestittämä korkopolitiikka ja toisaalta odotukset hidastuvasta talouskehityksestä toimivat vastavoimina.

SIIJOITUSMARKKINAT

Vuosi 2022 on ollut käännekohta sijoitusmarkkinoilla. Pitkään jatkunut sijoitustuottojen nousu pysähtyi alkuvuoden aikana korkojen kääntyessä voimakkaaseen nousuun ja samanaikaisesti osakemarkkinoilla epävarmuuden lisääntyminen näkyi osakekurssien laskuna. Inflaation nousu on yllättänyt keskuspankit, jotka joutuvat reagoimaan uuteen tilanteeseen kiristämällä rahapolitiikkaa. Sijoitusmarkkinoilla on eletty pitkään alhaisten korkojen ja elvyttävän rahapolitiikan tukemana, mutta nyt markkinoilla joudutaan sopeutumaan uuteen toimintaympäristöön.

Korkojen nousu laskee valtionlainojen tuottoja ja yrityslainamarkkinoilla luottoriskimarginaalit nousivat, mikä osaltaan heikensi yrityslainojen tuottoa merkittävästi. Osakemarkkinoilla kaikki päämarkkina-alueet laskivat alkuvuoden aikana. Toimialakohtaiset erot ovat merkittäviä, energiasektorin tuottaessa parhaiten ja teknologiasektorin osakekurssien laskiessa korkojen nousun seurauksena. Osakekurssit laskivat myös kehittyvillä markkinoilla ja valuutat heikkenivät suhteessa Yhdysvaltain dollariin.

SUOMEN TALOUSTILANNE

Suomen taloutta heiluttavat samat teemat kuin globaalia taloutta: pandemiasta elpyminen jatkuu, mutta sota ja kiihtyvä inflaatio heikentävät talouden kasvunäkymiä.

Ukrainan sodan eri vaikutuskanavista Suomen osalta on merkittävää, että Venäjä on ollut meille tärkeä kauppakumppani. Vuonna 2021

Venäjä oli Suomen 6. tärkein vientimaa. Vienti Venäjälle on romahtanut kevään aikana ja sen odotetaan edelleen vähenevän.

Sodan syttymisen jälkeen kuluttajien luottamus Suomessa on romahtanut erittäin matalalle tasolle. Kuluttajat ovat pessimistisiä niin oman talouden kuin Suomen talouden näkymien suhteen. Inflaatio-odotukset ovat ennätyskellisen korkealla. Samaan aikaan korkojen nousu kurittaa velallisia kotitalouksia.

Toisaalta kotitalouksien näkymissä on myös positiivisia tekijöitä. Työmarkkinoiden tilanne on edelleen erittäin hyvä. Työttömyys on laskenut matalimmalle tasolle sitten finanssikriisin ja avoimia työpaikkoja on paljon.

Myös yritysten tilanne on heikentynyt viime kuukausina, mutta kokonaisuutena näkymät ovat edelleen varsin kohtuulliset. Yritysten luottamus on laskenut, mutta selvästi maltillisemmin kuin kotitalouksien. Selvintä luottamuksen lasku on kaupan alalla ja rakennusteollisuudessa. Sen sijaan teollisuudessa luottamus on edelleen pitkän ajan keskiarvon yläpuolella ja palvelusektori hyötyy koronarajoitusten poistumisesta. Elinkeinoelämän keskusliiton investointiedustelun mukaan myös yritysten investointihalut ovat kohtuullisen korkealla ympärillä vellovasta epävarmuudesta huolimatta.

Odotamme Suomen talouden kasvavan 1,6 % vuonna 2022. Ensi vuonna kasvu todennäköisesti hidastuu.

ASUNTOMARKKINAT SUOMESSA

Ennätysvilkkaan asuntokauppavuoden 2021 jälkeen vuosi alkoi odottavissa tunnelmissa. Asunnon tarjonnan vähäisyys vilkkaasta kysynnästä huolimatta enteile kauppamäärän laskua. Lisäksi odotuksen uudisrakentamisen vähenemisestä heijastui markkinoihin. Ukrainan sodan alkaminen helmikuussa toi lisähaasteita asuntomarkkinoille. Noin kuukauden ajan asuntokauppa oli hiljaista, kunnes markkina jälleen alkoi elpyä.

Asuntomarkkinoiden päädraiverit ovat työllisyys, korkotaso ja kuluttajien luottamus. Työllisyys on säilynyt erittäin hyvällä tasolla ja lisäksi palkankorotuksen olisivat ilman korkeaa inflaatiota tuoneet lisää ostovoimaa. Korkotason odotettu nousu on mietityttänyt monia potentiaalisia asunnonostajia ja monella asuntovelallisella on ollut lainaa ainoastaan miinuskorkojen aikana. Kuluttajien luottamus omaan ja Suomen talouteen laski merkittävästi sodan syttymisen jälkeen, mutta asunnonosto- ja rakentamisaikheet ovat pysyneet edelleen hyvällä tasolla, mikä tukee asuntokauppaa.

Inflaatio vaikuttaa merkittävästi asumiskustannuksiin ja tämä näkyy siinä, että tällä hetkellä asunnonostajat pyrkivät optimoimaan ostettavan asunnon koon, jotta eivät maksa ylimääräisistä neliöistä kohonneita asumiskustannuksia.

Kiinteistönvälitysalan Keskusliiton Hintaseurantapalvelu-raportin mukaan vanhojen ja uusien asuntojen kauppohen määrä on laskenut alkuvuoden (1.1.-31.5) aikana 14,2 % viime vuoden vastaavaan aikaan verrattuna. Viiden vuoden muutoksena ollaan vielä edellä 2,4 %. Isoimmissa kaupungeissa suurimmat muutokset ovat olleet Espoossa -25,8 %, Turussa -18,8 % ja Helsingissä -17 %. Pienin muutos on ollut Oulussa -2 %. Vanhoissa asunnoissa suurimmat muutokset ovat olleet Espoossa -14,1 %, Tampereella -9,5 % ja Vantaalla -9,4 %. Oulussa jopa kauppohen määrä kasvoi 4,2 %. Uusissa asunnoissa ovat vastaavasti suurimmat muutokset olleet Turussa -60,6 %, Helsingissä -59,1 % ja Espoossa -50,4 %.

Vanhojen kerrostaloasuntojen hinnat ovat viimeisen vuoden aikana kehittyneet PK-seudulla +2,9 % ja muissa isoissa kaupungeissa +0,1 %.

Loma-asuntokauppoja tehtiin viime vuonna ennätystahtiin, mutta nyt alkuvuodesta markkinoilla on näkynyt hyytymisen merkkejä. Osittain tämä johtuu tarjonnan vähäisyydestä, mutta myös Koronan hellittämisen myötä matkustusinto muualle on lisääntynyt. Loma-

asuntokauppoja tehtiin alkuvuonna 42,8 % vähemmän kuin viime vuonna. Viiden vuoden muutoksessakin ollaan jo jäljessä 13,2 %. Loma-asuntojen keskihinta on neljän viimeisen vuoden aikana jatkuvasti noussut ja se on ollut alkuvuonna 140 000 euroa.

Loppuvuodesta asuntomarkkinoilla jatkuu epävarmuus. Markkinoita haastaa isot kysymykset: Kuinka korkojen nostot tullevat hillitsemään inflaatiota. Ajaudutaanko taantumaan. Miten Ukrainan sota kehittyy. Kuinka varmistetaan materiaalien ja tuotteiden saatavuus. Lisääntyykö tarjonta riittävästi asuntomarkkinoilla.

Asuntokaupoissa tullaan ennustemme mukaan tänä vuonna jäämään noin 15-20 % viime vuoden kauppamäärästä. Asuntojen hinnat tulevat kehittymään PK-seudulla + 2,5 % ja muualla Suomessa +0%. Pidemmällä tarkasteluvälillä asuntokauppoja tehdään tänäkin vuonna hyvä määrä.

TULOS

Pankin liikevoitto katsauskaudella oli 364 tuhatta euroa (512). Liikevoitto laski vertailukaudesta 148 tuhatta euroa. Asiakasliiketoiminnan tuotot eli korkokate ja nettopalkkiotuotot kasvoivat. Liikevoittoa pienensi erityisesti sijoitustoiminnan tuottojen lasku. Liiketoiminnan muita tuottoja kasvatti Cognizantilta saatu 1 126 tuhannen euron korvaus peruspankkijärjestelmän uudistamiseen liittyvän sopimuksen purusta.

KORKOKATE

Pankin korkokate oli katsauskaudella 2 559 tuhatta euroa (2 545). Korkokate kasvoi 0,5 prosentilla vertailukaudesta. Korkokatteen kasvua selittää kasvanut luotonanto sekä korkokulujen alentuminen. Korkotuotot olivat 2 702 tuhatta euroa (2 773) ja korkokulut 143 tuhatta euroa (228).

NETTOPALKKIOTUOTOT

Nettopalkkiotuotot kasvoivat 2 044 tuhanteen euroon (1 829). Tästä palkkiotuottojen osuus oli 2 281 tuhatta euroa (2 035) ja palkkiokulut olivat 238 tuhatta euroa (206).

SIIJOITUSTOIMINTA

Epävarma markkinatilanne heikensi sijoitustoiminnan tulosta. Sijoitustoiminnan nettotuotot yhteensä olivat -101 (708) tuhatta euroa, joka muodostui saamistodistusten tuotoista korkokatteessa, osinko- ja rahasto-osuuksien tuotoista, sijoitustoiminnan arvonmuutoksista ja sijoituskiinteistöjen nettotuotoista. Suurin osa sijoitustoiminnan tuottojen laskusta oli realisoitumattomia arvonmuutoksia käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavista rahoitusvaroista.

Käypään arvoon käyvän arvon rahaston kautta kirjattavien rahoitusvarojen nettotuotot olivat -371 tuhatta euroa (-60). Tästä myyntivoitot olivat 24 tuhatta euroa. Suojauslaskennan nettotulos käyvän arvon suojauksesta oli -211 tuhatta euroa.

KULUT

Henkilöstökulut olivat 1 090 tuhatta euroa (1 141), mikä oli 4,5 prosenttia pienempi kuin vertailukaudella. Muut hallintokulut olivat 1 498 tuhatta euroa (1 432). Muut kulut, 1 402 tuhatta euroa (1 082), käsittävät poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä sekä liiketoiminnan muut kulut. Muita kuluja kasvatti peruspankkijärjestelmän uudistamishankkeeseen aktivoitujen kulujen alaskirjaus 295 tuhatta euroa.

ARVONALENTUMISTAPPIOT

Luotoista ja takauksista kirjattujen arvonalentumistappioiden nettomäärä katsauskauden tuloksessa oli 351 tuhatta euroa (162). Odotettavissa olevat luottotappiot luotoista ja takauksista olivat 351 tuhatta euroa (146). Toteutuneita luottotappioita kirjattiin katsauskaudella 0 tuhatta euroa (15). Sijoitusomaisuuden toteutuneet ja odotetut luottotappiot olivat yhteensä 821 tuhatta euroa (264).

TASE

Pankin tase kasvoi vertailukaudesta 3,5 prosenttia ja oli 312 921 tuhatta euroa (302 329).

Luotonannon kokonaismäärä katsauskauden lopussa oli 328 203 tuhatta euroa (315 943), jossa kasvua oli 3,9 prosenttia. Sijoitusomaisuus oli 40 784 tuhatta euroa (48 707).

Talletusten määrä katsauskauden lopussa oli 225 287 tuhatta euroa (223 545). Talletukset kasvoivat katsauskauden aikana 1 742 tuhatta euroa eli 0,78 % prosenttia.

Oma pääoma oli katsauskauden lopussa 29 622 tuhatta euroa (31 817). Omaan pääomaan sisältyvä käyvän arvon rahasto oli -2 940 tuhatta euroa (-291). Käyvän arvon rahasto sisältää käypään arvoon käyvän arvon rahaston kautta kirjattavista rahoitusvaroista sekä rahavirtaa suojaavista johdannaisista kirjattavat käyvän arvon muutokset.

VAKAVARAISUUS JA RISKIASEMA

VAKAVARAISUUS

Katsauskauden lopussa Avain Säästöpankin pääomarakenne oli vahva ja koostui suurimmaksi osaksi ydinpääomasta (CET1). Omat varat yhteensä olivat 34 059 (31.12.2021: 36 424) tuhatta euroa, josta ydinpääoman osuus oli 33 942 (31.12.2021: 36 108) tuhatta euroa. Ydinpääoman kasvu johtui pääosin tilikauden voitosta. Avain Säästöpankillä ei ole ensisijaista lisöpääomaa. Toissijaisia pääomia (T2) oli 117 (31.12.2021: 315) tuhatta euroa, jotka koostuivat debentuurilainoista. Riskipainotetut erät olivat 172 425 (31.12.2021: 169 957) tuhatta euroa, eli 1,5 prosenttia suuremmat kuin viime vuoden lopussa.

Avain Säästöpankin vakavaraisuussuhde oli 19,75 (31.12.2021: 21,43) prosenttia ja

ydinvakavaraisuussuhde 19,69 (31.12.2021: 21,25) prosenttia.

Avain Säästöpankin pääomavaade oli 18 117 (31.12.2021: 17 858) tuhatta euroa. Pääomavaatimuksen koostumus on kuvattu alla.

Avain Säästöpankin pääomavaatimus muodostuu seuraavista eristä:

- Vakavaraisuusasetukseen (CRR) perustuva vähimmäisvaade vakavaraisuussuhdeluvulle (8,0 %),
- 2,5 % luottolaitoslain mukainen kiinteä CET1 lisäpääomavaatimus ja
- Ulkomaisten vastuiden maakohtaiset muuttuvat CET1 lisäpääomavaatimukset.

Finanssivalvonnan Säästöpankkien yhteenliittymälle asettama harkinnanvarainen Pilari II -pääomavaatimus on 1,5 prosenttia (1,25 %) perustuen Finanssivalvonnan marraskuussa 2021 tekemään päätökseen. Pilari II -pääomavaatimuksesta vähintään kolme neljäsosaa on oltava ensisijaista pääomaa, josta vähintään kolme neljäsosaa on oltava ydinpääomaa.

Finanssivalvonnan johtokunta päätti kokouksessaan 6.4.2020 järjestelmäriskipuskurin poistamisesta koronapandemian kielteisten vaikutusten lieventämiseksi ja edistääkseen luottolaitosten kykyä rahoittaa taloutta. Finanssivalvonta päätti kokouksessaan 27.6.2022 olla edelleen asettamatta järjestelmäriskipuskuria, koska mm. Venäjän aloittama sota Ukrainassa on edelleen heikentänyt Suomen ja Euroopan talouden näkymiä ja lisännyt pankkijärjestelmän toimintakykyä koskevaa epävarmuutta ja luottotappioiden riskiä.

Finanssivalvonta ei ole asettanut muuttuvaa lisäpääomavaatimusta, jonka suuruus voi vaihdella 0-2,5 prosenttia riskipainotettujen saamisten yhteismäärästä. Finanssivalvonta ei ole asettanut Säästöpankkien yhteenliittymälle ns. OSII-lisäpääomavaatimusta.

Finanssivalvonta on myöntänyt luvan olla vähentämättä Yhteenliittymän jäsenluottolaitosten sisäisiä omistusosuuksia omien varojen instrumenteista laskettaessa omia varoja yksittäisen pankin tasolla ja alakonsolidointiryhmän tasolla. Lisäksi Finanssivalvonta on myöntänyt luvan soveltaa 0 prosentin riskipainoa Yhteenliittymän yhteisvastuun piirissä oleviin sisäisiin luottolaitosvastuisiin. Luvat perustuvat EU:n vakavaraisuusasetukseen (EU 575/2013) ja lakiin talletuspankkien yhteenliittymästä (599/2010).

Finanssivalvonta on antanut Yhteenliittymälain mukaisen luvan Säästöpankkien yhteenliittymän Keskusyhteisönä toimivalle Säästöpankkiliitto osk:lle päättää, ettei sen jäsenluottolaitoksiin sovelleta EU:n vakavaraisuusasetuksen (EU 575/2013) kuudennen osan ja sen nojalla annetuissa Euroopan unionin säädöksissä säädettyjä luottolaitoksen maksuvalmiudelle asetettuja vaatimuksia. Keskusyhteisölle myönnetty lupa kattaa myös 28.6.2021 voimaan tulleen NSFR-vaateen.

Avain Säästöpankin luotto- ja vastapuoliriskin pääomavaade lasketaan standardimenetelmällä ja operatiivisen riskin pääomavaade perusmenetelmällä. Markkinariskin pääomavaade lasketaan perusmenetelmällä valuuttapositioneille, mikäli kokonaisnettovaluuttapositioneille on yli 2 prosenttia omien varojen yhteismäärästä. Avain Säästöpankilla ei ole kaupankäyntivarastoa ja Avain Säästöpankin liiketoimintaan ei kuulu hyödykeriskin ottaminen.

Euroopan komissio julkaisi 27.10.2021 ehdotuksen uudeksi pankkipaketiksi, joilla implementoidaan lopullinen Basel III sääntely EU:ssa. Ehdotukseen sisältyvillä EU:n vakavaraisuusasetuksen muutoksilla (CRR3), jonka tarkoitus tulla voimaan 2025 vuoden alusta ei arvioida olevan olennaista vaikutusta Säästöpankkien yhteenliittymän vakavaraisuuteen.

Avain Säästöpankki julkistaa vakavaraisuuslaskennan kannalta olennaiset tiedot vuosittain osana toimintakertomustaan ja tilinpäätöksen liitetietoja. Puolivuosittain

tehtävässä puolivuosisikatsauksessa julkistetaan keskeiset vakavaraisuustiedot.

VÄHIMMÄISOMAVARAISUUSASTE

Avain Säästöpankin vähimmäisomavaraisuusaste oli 10,86 (31.12.2021: 12,08) prosenttia ylittäen selvästi sitovan 3 % vähimmäisvaateen. Vähimmäisomavaraisuusaste (Leverage Ratio) kuvaa luottolaitoksen velkaantumistasetta ja se lasketaan jakamalla ensisijainen pääoma vastuiden kokonaismäärällä. Vertailuajankohdan tiedot eivät ole täysin vertailukelpoisia, koska niissä ei ole otettu huomioon katsauskaudella voimaan tulleita vakavaraisuusasetuksen muutoksia. Pankki seuraa liiallista velkaantumista osana vakavaraisuuden hallintaprosessia.

Säästöpankkiryhmä on julkaissut Säästöpankkien yhteenliittymän Pilari III:n mukaiset tiedot vuodelta 2021 tilinpäätöksestä erillisenä dokumenttina. Aiemmasta poiketen Säästöpankkien yhteenliittymä julkaisee Pilari III raportin tietoja myös puolivuosisikatsauksen julkaisun yhteydessä. Säästöpankkiryhmän tilinpäätös ja Pilari III:n mukaiset vakavaraisuustiedot ovat luettavissa www.saastopankki.fi verkkopalvelussa. Säästöpankin vakavaraisuutta koskevat tiedot sisältyvät Säästöpankkiryhmän tilinpäätökseen.

KRIISINRATKAISUSUUNNITELMA

Euroopan parlamentin ja unionin direktiivi 2014/59/EU luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten elvytys- ja kriisinratkaisukehyksestä tuotiin kansallisesti voimaan 1.1.2015 alkaen (Laki luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten kriisinratkaisusta). Kriisinratkaisulain toteuttamiseksi perustettiin Rahoitusvakausvirasto (Laki rahoitusvakausvirastosta, 1995/2014). Rahoitusvakausvirasto asetti huhtikuussa 2022 Säästöpankkien yhteenliittymälle sekä Sp-Kiinnitysluottopankki Oyj:lle omien varojen ja hyväksyttävien velkojen vähimmäisvaatimuksen (MREL-vaade).

Vaadetta ei kohdisteta jäsenluottolaitoksiin, tai Sp-Keskuspankkiin.

Säästöpankkien yhteenliittymän MREL-vaade on vuodesta 2022 alkaen 22,04 % kokonaisriskin määrästä ja 5,91 % vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden kokonaismäärästä. Vuoden 2024 alusta Säästöpankkien yhteenliittymän MREL-vaade on 22,28 % kokonaisriskin määrästä ja 7,85 % vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden kokonaismäärästä.

Sp-Kiinnitysluottopankki Oyj:n MREL-vaade on vuodesta 2022 alkaen 16,93 % kokonaisriskin määrästä ja 5,1 % vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden kokonaismäärästä. Vuoden 2024 alusta Sp-Kiinnitysluottopankki Oyj:n MREL-vaade on 18,21 % kokonaisriskin määrästä ja 5,91 % vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden kokonaismäärästä.

Sekä Säästöpankkien yhteenliittymän että Sp-Kiinnitysluottopankin MREL-vaade oli 30.6.2022 kokonaisriskiin perustuva. Kokonaisriskin perusteella laskettu vaatimus sisältää laitoskohtaiset kokonaislisäpääomavaatimukset.

RISKIASEMA

Avain Säästöpankin riskiasema on pysynyt edelleen hyvällä tasolla. Arvio Ukrainan sodan vaikutuksista riskeihin vaikuttaa ryhmän tuottoihin ja riskeihin välillisesti pääosin asiakkaiden muuttuneen tilanteen ja yleisen markkinatilanteen myötä.

Säästöpankin luottoriskiasema on säilynyt sodasta huolimatta vakaana ja riskitasoltaan maltillisena. Luottosalkun laatu on hyvällä tasolla, mutta riski negatiiviselle kehitykselle on olemassa. Säästöpankeilla ei ole merkittäviä suoria vastuuta Venäjälle, mutta vaikutukset syntyvät välillisesti tiettyjen toimialojen ja yksittäisten asiakkuuksien kautta. Saamisten

arvonalentumiset kasvoivat 48,23 % prosenttia 1 079 tuhanteen euroon. Lopullisia luottotappioita kirjattiin 0 tuhatta euroa (15). Järjestämättömät saamiset pysyivät kohtuullisella tasolla 1,22 % prosenttia luottokannasta (1,31 %).

Avain Säästöpankin vakavaraisuus on pysynyt vahvana huolimatta Ukrainan sodan vaikutuksista sijoitusten arvon laskuun.

OLENNAISET TAPAHTUMAT PUOLIVUOSIKATSAUSPÄIVÄN JÄLKEEN

Pankin hallituksen tiedossa ei ole seikkoja, jotka olennaisesti vaikuttaisivat pankin taloudelliseen asemaan puolivuosisikatsauspäivän jälkeiseltä ajalta.

LOPPUVUODEN NÄKYMÄT

Pankin liiketoimintasuunnitelman mukainen tuloskehitysodotus on pankkiliiketoiminnan osalta edelleen positiivinen loppuvuoden osalta. Tuloskehitystä edistävät pankkiliiketoiminnan tasainen kasvu sekä korkoympäristön muutokset.

Sijoitusmarkkinoiden epävarmuus globaalin talustilanteen osalta, voi edelleen vaikuttaa sijoitustoiminnan tulokseen negatiivisesti. Lisäksi voimakas korkotason nousu voi aiheuttaa arvonalentumistappioiden lisääntymistä.

Pankin rahoitusaseman arvioidaan edelleenkin säilyvän hyvänä ja vakavaraisuuskehityksen olevan positiivinen.

Toimintaympäristön ja asiakastarpeiden muuttuessa, pankki kehittää edelleen toimintojansa, jotta ne palvelisivat mahdollisimman hyvin asiakaskysyntää ja asiakkaiden tarpeita.

Avain Säästöpankki

Tuloslaskelma (tuhatta euroa)	1-6.2022	1-6.2021	1-12.2021
Korkotuotot	2 702	2 773	5 491
Korkokulut	-143	-228	-424
Korkokate	2 559	2 545	5 067
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	86	0	0
Palkkiotuotot	2 281	2 035	4 283
Palkkiokulut	-238	-206	-426
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	-105	87	-506
Käypään arvoon käyvän arvon rahaston kautta kirjattujen rahoitusvarojen nettotuotot	-371	-60	-498
Suojauslaskennan nettotulos	-211	-9	-3
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	-20	-17	-82
Liiketoiminnan muut tuotot	1 544	216	230
Hallintokulut	-2 588	-2 573	-5 303
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-460	-235	-403
Liiketoiminnan muut kulut	-942	-847	-1 513
Odotettavissa olevat luottotappiot jaksotettuun hankintamenoon kirjatusta rahoitusvaroista	-351	-162	-183
Muiden rahoitusvarojen odotettavissa olevat luottotappiot sekä arvonalentumistappiot	-821	-264	327
Liikevoitto	364	512	992
Tilinpäätössiirrot	407	58	0
Tuloverot	-136	-106	-190
Varsinaisen toiminnan voitto verojen jälkeen	635	464	802
Muun kuin varsinaisen toiminnan tuotot ja kulut	0	0	0
Tilikauden voitto	635	464	802

Avain Säästöpankki
Tase

Vastaavaa (tuhatta euroa)	30.6.2022	30.6.2021	31.12.2021
Käteiset varat	954	633	729
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	20 626	23 777	23 451
Saamiset luottolaitoksilta	11 408	18 496	10 435
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	250 600	220 281	236 822
Saamistodistukset	10 171	21 302	15 237
Osakkeet ja osuudet	8 713	8 445	8 720
Osakkeet ja osuudet omistusyhteys- ja samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	25	25	25
Johdannaissopimukset	130	587	385
Aineettomat hyödykkeet	599	983	952
Aineelliset hyödykkeet	3 149	3 486	3 193
Muut varat	3 275	647	93
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	1 777	1 331	1 522
Laskennalliset verosaamiset	1 493	990	765
	312 921	300 981	302 329

Vastattavaa (tuhatta euroa)	30.6.2022	30.6.2021	31.12.2021
Velat luottolaitoksille	46 241	32 098	35 241
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	225 234	223 086	223 944
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	408	0	0
Muut velat	1 457	2 147	980
Siirtovelat ja saadut ennakot	800	833	848
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	2 000	4 000	2 000
Laskennalliset verovelat	731	830	665
Vapaaehtoiset varaukset	6 427	6 775	6 834
Kantarahasto	7 000	7 000	7 000
Käyvän arvon rahasto	-2 940	-558	-291
Muut sidotut rahastot	750	750	750
Vapaat rahastot	23 250	23 250	23 250
Edellisten tilikausien voitto	926	305	305
Tilikauden voitto	635	464	802
	312 921	300 981	302 329

Taseen ulkopuoliset sitoumukset (tuhatta euroa)	30.6.2022	30.6.2021	31.12.2021
Asiakkaan puolesta kolmannen			
hyväksi annetut sitoumukset	1 614	1 266	1 798
Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset	20 082	12 264	12 934

Johdannaissopimukset
Suojaavat johdannaiset

Nimellisarvot (tuhatta euroa)	30.6.2022	30.6.2021	31.12.2021
Koronvaihtosopimukset	40 000	10 000	10 000

Käyvät arvot (tuhatta euroa)	30.6.2022	30.6.2021	31.12.2021
Koronvaihtosopimukset			
Käypä arvo, positiivinen	130	587	385
Käypä arvo, negatiivinen	408	0	0

Kaikki johdannaissopimukset ovat suojaavia.

**Vakuudet ja vastuusitoumukset
(tuhatta euroa)**

30.6.2022

Omasta velasta annetut

Tase-erä	Arvopaperivakuus	Pantit	Muut vakuudet	Yhteensä
Velat luottolaitoksille	3 241	0	0	3 241
Johdannaissopimukset ja kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	0	970	0	970
Omasta velasta annetut yhteensä	3 241	970	0	4 211

30.6.2021

Omasta velasta annetut

Tase-erä	Arvopaperivakuus	Kiinnitykset	Muut vakuudet	Yhteensä
Velat luottolaitoksille	2 098	0	0	2 098
Omasta velasta annetut yhteensä	2 098	0	0	2 098

31.12.2021

Omasta velasta annetut

Tase-erä	Arvopaperivakuus	Kiinnitykset	Muut vakuudet	Yhteensä
Velat luottolaitoksille	3 812	0	0	3 812
Omasta velasta annetut yhteensä	3 812	0	0	3 812

Vakavaraisuuslaskennan pääerät, tuhatta euroa

Omat varat	30.6.2022	30.6.2021	31.12.2021
Ydinpääoma ennen lakisääteisiä oikaisuja	34 582	36 457	37 108
Ydinpääomaan tehtävät lakisääteiset oikaisut	-640	-1 038	-1 000
Ydinpääoma (CET1) yhteensä	33 942	35 419	36 108
Ensisijainen lisöpääoma ennen lakisääteisiä oikaisuja	0	0	0
Ensisijaiseen lisöpääomaan tehtävät lakisääteiset oikaisut	0	0	0
Ensisijainen lisöpääoma (AT1)	0	0	0

Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1)

	33 942	35 419	36 108
Toissijainen pääoma ennen lakisäätöisiä oikaisuja	117	567	315
Toissijaiseen pääomaan tehtävät lakisäätöiset oikaisut	0	0	0
Toissijainen pääoma (T2) yhteensä	117	567	315
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	34 059	35 987	36 424
Riskipainotetut erät yhteensä	172 425	166 716	169 957
josta luotto- ja vastapuoliriskin osuus	154 500	148 456	152 470
josta vastuun arvonoinniriski (CVA)	702	919	264
josta markkinariskin osuus (valuuttakurssiriski)	0	0	0
josta operatiivisen riskin osuus	17 223	17 341	17 223
Ydinpääoma (CET1) suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	19,69	21,25	21,25
Ensisijainen pääoma (T1) suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	19,69	21,25	21,25
Omat varat yhteensä (TC) suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	19,75	21,59	21,43

Alkuvuodesta kertynyt voitto 635 tuhatta euroa on luettu ensisijaisiin omiin varoihin vakavaraisuussuhdetta laskettaessa.

Pääomavaatimus

	30.6.2022	30.6.2021	31.12.2021
Omat varat yhteensä	34 059	35 987	36 424
Pääomavaatimus yhteensä *	18 117	17 533	17 858
Pääomapuskuri	15 943	18 453	18 566

* Pääomavaatimus muodostuu lakisäätöisestä vähimmäisvakavaraisuusvaateesta 8 %, luottolaitoslain mukaisesta kiinteästä lisäpääomavaatimuksesta 2,5 % ja ulkomaisten vastuiden maakohtaisista muuttuvista lisäpääomavaatimuksista.

Vähimmäisomavaraisuusaste

	30.6.2022	30.6.2021	31.12.2021
Avain Säästöpankki			
Ensisijainen pääoma	33 942	35 419	36 108
Vastuiden kokonaismäärä	312 584	280 859	298 958
Vähimmäisomavaraisuusaste	10,86	12,61	12,08

Kauhava
4. elokuuta 2022

AVAIN SÄÄSTÖPANKKI
Hallitus