

SÄÄSTÖPANKKIRYHMÄN

# PUOLIVUOSIKATSAUS

1.1.–30.6.2024

 Säästöpankki

# SISÄLLYS

## **SÄÄSTÖPANKKIRYHMÄN TOIMINTAKERTOMUS 1.1.–30.6.2024 ..... 3**

Säästöpankkiliitto osk:n toimitusjohtajan katsaus .....	4
Säästöpankkiryhmä ja Säästöpankkien yhteenliittymä .....	6
Toimintaympäristön kuvaus .....	6
Säästöpankkiryhmän tulos ja tase .....	8
Vakavaraisuus ja riskiasema .....	10
Luottoluokitukset .....	13
Säästöpankkiliitto osk:n hallintoneuvosto, hallitus ja tilintarkastajat .....	13
Muu kuin taloudellinen raportointi.....	14
Toiminta ja tulos liiketoimintasegmenteittäin .....	16
Olennot tapahtumat puolivuositarkastuspäivän jälkeen .....	18
Loppuvuoden näkymät .....	18

## **SÄÄSTÖPANKKIRYHMÄN PUOLIVUOSIKATSAUS (IFRS) 1.1.–30.6.2024 ..... 20**

Säästöpankkiryhmän tuloslaskelma.....	21
Säästöpankkiryhmän laaja tuloslaskelma .....	21
Säästöpankkiryhmän tase .....	22
Säästöpankkiryhmän rahavirtalaskelma.....	23
Säästöpankkiryhmän oman pääoman muutoslaskelma .....	24

## **LAATIMISPERIAATTEET ..... 25**

Liite 1: Kuvaus Säästöpankkiryhmästä ja säästöpankkien yhteenliittymästä.....	26
Liite 2: Laatimisperiaatteet .....	28

## **KAUDEN TULOS, TASE JA MUUT LIITETIEDOT ..... 32**

Liite 3: Segmentti-informaatio .....	33
Liite 4: Korkokate.....	37
Liite 5: Palkkiotuotot ja -kulut, netto .....	38
Liite 6: Lainat ja saamiset.....	39
Liite 7: Rahoitus .....	46
Liite 8: Rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu .....	48
Liite 9: Johdannaiset ja suojauslaskenta .....	53
Liite 10: Käyvät arvot arvostusmenetelmän mukaisesti.....	55
Liite 11: Vakuutus sopimukset .....	60
Liite 12: Vakuudet .....	65
Liite 13: Lähipiiritiedot.....	65



A woman with dark hair pulled back, wearing a brown button-down shirt, is looking intently at a laptop screen. Her hand is resting on her chin, and she has a thoughtful expression. The background is softly blurred, showing what appears to be a desk or office environment.

# SÄÄSTÖPANKKIRYHMÄN TOIMINTAKERTOMUS

1.1.–30.6.2024

# SÄÄSTÖPANKKILIITTO OSK:N TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS



Karri Alameri  
Toimitusjohtaja

Talouden toimeliaisuus jatkui rauhallisena vuoden 2024 ensimmäisellä puoliskolla. Vaikka inflaatio taittuikin ja korkotaso on pikkuhiljaa kääntynyt laskuun huipuistaan, ovat geopolitiikka ja maailman uutiset pitäneet Suomen talouskasvuodotukset nollan tuntumassa. Asuntomarkkinoiden vaikeus näkyi edellisvuotta heikompana asuntolainakysyntänä, eivätkä yritykset käynnistäneet investointejaan.

Säästöpankkiryhmä jatkoi määrätietoista työskentelyään yhdessä asiakkaidensa kanssa. Asiakaskohtaamisten suosittelemaksi (NPS) oli 83,8 ja markkina-asemamme vahvistui sekä henkilö- että yritysasiakkaissa. Asuntolainakantamme kasvoi 2 prosenttia, mikä ylittää markkinoiden yleisen kehityksen. Strateginen panostuksemme yritysasiakasliiketoimintaan näkyi yritysainakantamme kasvaessa 5,1 prosenttia, mikä on selkeästi alan keskimääräistä kasvua nopeampaa. Kokonaisuudessaan luottokanta kasvoi 2,9 prosenttia. Samaan aikaan talletuskantamme kasvoi 1,5 prosenttia. Sp-Rahastoyhtiön nettomerkinnot olivat 131 miljoonaa euroa ja uusia jatkuvia rahastosäästösopimuksia tehtiin 17,4 prosenttia vertailukautta enemmän. Luottosalkkumme laatu on hyvä ja suurin osa myönnettyistä luotoista on vakuudellisia.

## VAHVASTI VAKAVARAINEN SÄÄSTÖPANKKIRYHMÄ

Vakavaraisuutemme vahvistui 20,5 (31.12.2023: 19,5) prosenttiin, ylittäen viranomaisvaatimuksen selkeästi. Säästöpankki on myös tulevaisuudessa vakavarainen ja luotettava kumppani niin henkilö- kuin yritysasiakkaille ja tukee toiminnallaan toimintaympäristönsä taloudellista toimeliaisuutta ja hyvinvointia.

Säästöpankkiryhmän tuottojen ja tuloksen kasvu jatkui vahvana. Säästöpankkiryhmän korkokate parani 16,8 prosenttia ja palkkiotuotot ja -kulut, netto parani 5,8 prosenttia. Liiketoiminnan tuotot yhteensä kasvoivat 16,1 prosenttia. Liiketoiminnan kulut kasvoivat odotusten mukaisesti maltilliset 2,4 prosenttia. Kasvu johtui suunnitelmien mukaisista panostuksista henkilöstöön ja

merkittävistä investoinneista digitalisaatioon ja asiakaspalveluun. Tulos ennen veroja vahvistui 25,3 prosenttia 82,6 (65,9) miljoonaa euroon.

## UUSI STRATEGIA VAHVISTETTU

Säästöpankkiliiton hallitus vahvisti 18.6.2024 Säästöpankkiryhmälle uuden strategian. Koko ensimmäisen vuosipuoliskon kestänyt valmistelutyö tehtiin kattavasti yhteistyössä osallistaen asiakkaita, henkilöstöä, johtoa ja hallintoa sekä kaikissa Säästöpankeissa että Säästöpankkikeskuksessa. Säästöpankkiryhmä jatkaa pitkäjänteistä työtään asiakkaidensa taloudellisen hyvinvoinnin ja vaurastumisen vastuullisena edistäjänä sekä tarjoaa parasta pankkipalvelua niin arjessa kuin elämän käännekohtissa. Strategian myötä haemme aikaisempaa vahvempaa kasvua tinkimättä kannattavuudesta, vakavaraisuudesta ja riskienhallinnasta. Haluamme tulevaisuudessakin tarjota henkilöstöllemme laajat mahdollisuudet osaamisen kehittämiseen ja olla pankkitoiminnan huippuosaajille halutuin työpaikka.

Vastuullisuus on ollut jo yli 200 vuotta yksi säästöpankkiaatteen kivijaloista. Uusi strategiammekin pohjaa vahvasti vastuullisuuteen tukien kilpailukykyämme ja arvonluontia monipuolisesti sidosryhmillemme. Kehitimme vastuullisuusraportointiamme ja prosessejamme laajalla rintamalla sekä selvitimme sidosryhmiemme vastuullisuusodotuksia ja toimintamme vaikutuksien olennaisuutta. Julkistimme toukokuussa uuden vihreän yritysainatuotteemme ja jatkoimme energialaina-kampanjaamme kotitalouksille. Kaikki tämä näkyy myös nousseena arvosana Moody's Analyticsin vastuullisuusratingissa, sen ollessa 43 (37 vuonna 2021). Myös tunnettu kestävyysanalyttikoyritys Sustainalytics paransi Säästöpankkiryhmän kestävyysriskiarviota keskimääräisen riskin tasolta (medium risk) matalan riskin tasolle (low risk).

Käynnistimme vuosi sitten digitalisaatiohankkeen, jossa investoimme yli 100 miljoonaa euroa, uudistaen muun muassa lainaamisen ja asiakkuudenhallinnan järjestelmät, prosessit ja toimintamallit. Hanke on edennyt hyvin ja olemme saavuttaneet välitavoitteet aikataulussa, budjetissa ja sisällöllisesti. Ensimmäinen käyttöönotto on suunniteltu syksyille, jolloin otamme pilvipohjaisen Microsoft Dynamics 365-asiakkuudenhallinnanjärjestelmän käyttöön markkinoinnin osalta.

## TOINEN VUOSIPUOLISKO 2024

Alkuvuoden hienosta menestyksestä ja vahvistuneesta yhteistyöstä osoitan suuret kiitokset sitoutuneelle henkilöstölle, aktiivisille hallintomme jäsenille sekä asiakkaillemme meitä kohtaan osoitetusta luottamuksesta.

Vuoden toisella puoliskolla uskomme maltilliseen talouden toimeliaisuuden virkoamiseen ja asuntokauppa-aktiiviteetin piristymiseen, mitkä tukevat liiketoiminnan kannattavuuden pysymistä hyvällä tasolla. Merkittävimmät riskit liittyvät toimintaympäristön kehitykseen, mihin vaikuttavat korkotason kehitys, kuluttajaluottamus sekä kansainvälinen talous- ja geopolitiikka

Karri Alameri  
Toimitusjohtaja





# SÄÄSTÖPANKKIRYHMÄ JA SÄÄSTÖPANKKIEN YHTEENLIITTYMÄ

Säästöpankkiryhmä on Suomen vanhin pankkiryhmä, joka koostuu Säästöpankkien yhteenliittymän muodostavista Säästöpankeista, keskusyhteisönä toimivasta Säästöpankkiliitto osk:sta sekä pankkien yhdessä omistamista tytär- ja osakkuusyhtiöistä.

Säästöpankkien yhteenliittymään kuuluvat yhteisöt muodostavat laissa talletuspankkien yhteenliittymästä 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, 14 Säästöpankkia, Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj,

Sp-Kiinnitysluottopankki Oyj sekä edellä mainittujen konsolidointiryhmiin kuuluvat yritykset, Säästöpankkipalvelut Oy ja Sp-Rahastoyhtiö 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.

Säästöpankkiryhmän rakenteesta löytyy lisätietoa sivulta [www.saastopankki.fi/saastopankkiryhma](http://www.saastopankki.fi/saastopankkiryhma).

## TOIMINTAYMPÄRISTÖN KUVAUS

### GLOBAALI TALOUSTILANNE

Maailmantalouden kasvunäkymät olivat vuoden 2024 alkaessa varsin vaisut ja talousennusteet puhuivat pitkän aikavälin keskiarvoa hitaamman kasvun puolesta. Toteutunut kehitys alkuvuonna on kuitenkin ollut hieman odotuksia parempaa.

USA:ssa talouskehitys on pysynyt vahvana ja odotettu talouden heikkeneminen on antanut odottaa itseään. Jatkossa USA:n talouskasvun odotetaan hieman hidastuvan, mutta pysyvän kuitenkin kokonaisuutena hyvällä reilun 2 %:n tasolla vuonna 2024.

Myös Kiinan talous on pärjännyt alkuvuonna odotuksia paremmin, joskin pitkälti elvytyksen tukemana. Asuntomarkkinoiden kriisi on yhä yksi Kiinan talouden huolenaiheista ja se pitää myös kuluttajat varovaisina. Kiinan talouden odotetaan kasvavan noin 5 % kuluvana vuonna.

Euroopassa talouden kehitys on ollut heiveröistä, mutta kuitenkin hieman pelättyä parempaa. Viime vuoden lopun supistumisen jälkeen talous kääntyi taas kasvuun vuoden ensimmäisellä neljänneksellä. Poikkeuksellisesti parhaat kasvuluvut nähtiin Etelä-Euroopan maissa, kuten Kreikassa ja Espanjassa. Jatkossa euroalueen kasvun odotetaan hieman piristyvän, mutta kokonaisuutena talouskasvun jäävän alle 1 %:iin vuonna 2024.

Inflaation rauhoittuminen ympäri maailman mahdollistaa sen, että keskuspankit voivat laskea ohjauskorkojaan. Laskuodotukset ovat kuitenkin vähentyneet selvästi alkuvuodesta. Euroopan keskuspankki laski ohjauskorkojaan kesäkuun alun kokouksessa ja tätä kirjoitettaessa odotuksissa on vielä 1–2 koronlaskua kuluvana vuonna. USA:ssa koronlaskusykli ei ole vielä alkanut, mutta myös Fedin odotetaan laskevan korkoaan vielä kuluvaan vuoden aikana. Korkojen suunta on siis alaspäin, mutta laskun nopeuteen liittyy paljon epävarmuutta.

## KORKOYMPÄRISTÖ

Vuoden 2024 ensimmäisellä puoliskolla euroalueen lyhyet korot liikkuvat suhteellisen kapeassa haarukassa verrattuna edellisvuoteen. Esimerkiksi asuntolainojen yleisenä viitekorkona toimivan 12 kk Euriborin liikehaarukka oli noin prosenttiyksikön neljännes. Pitkien korkojen osalta nähtiin lievä trendinomainen nousu vuodenvaihteesta mikä johtui nopeiden koronleikkaus-odotusten katoamisesta.

Pankkitoiminnalle korkoympäristö on ollut vuoden 2024 ensimmäisellä puoliskolla yhä suotuisa. Korkokäyrä on mahdollistanut perusliiketoiminnan korkokatteen suotuisan kehityksen ja samanaikaisesti myös tukkurahoituspuolella kustannukset ovat laskeneet niin katetuissa joukkolainoissa kuin senior lainoissakin.

Jatkokehitys korkojen osalta on pitkälti avoin. Vaikka Euroopan Keskuspankki toteuttikin 6.6.2024 ensimmäisen koronlaskunsa, oletetusta tulevasta koronlaskusarjasta on aikataulu tuleville koronleikkauksille yhä epävarma, sillä samanaikaisesti EKP myös nosti ennustettaan vuosien 2024 ja 2025 inflaatiosta.

## SIJOITUSMARKKINAT

Ensimmäinen vuosipuolisko oli sijoitusmarkkinoiden näkökulmasta kokonaisuutena positiivinen. Osakemarkkinoilla nähtiin positiivista kehitystä yritysten raportoidessa odotuksia paremmasta tulokasvun kehityksestä. Kehittyvien markkinoiden osakkeissa nähtiin myös elpymistä ja sijoittajien luottamus kehittyvien markkinoiden näkyymiin on parantunut alkuvuoden aikana. Yrityslainamarkkinoilla luottoriskimarginaalit kaventuivat ja yrityslainojen kysyntä säilyi erittäin vahvana. Valtionlainamarkkinoilla tuotot jäivät odotuksia alhaisemmaksi keskuspankkien indikoidessa hitaampia korkojen laskuja kuluvalle vuodelle ja vuodelle 2025. Kokonaisuutena sijoittajien luottamus markkinan kehitykseen on erittäin vahva, mutta riski korjausliikkeelle on samaan aikaan kasvanut. Sijoitusmarkkinoiden näkökulmasta geopoliittiset riskit, rahapolitiikka ja Yhdysvaltojen presidentinvaalit ovat keskeisiä tekijöitä loppuvuoden kehityksen osalta.

## SUOMEN TALOUSTILANNE

Suomen talous on korkoherkkä ja niinpä korkojen nousu on iskenyt erityisen voimakkaasti Suomeen. Viime vuonna talous supistui 1 %:n ja Suomi olikin yksi EU:n heikoiten pärjänneistä

maista. Myös alkuvuonna talousnäkökymät olivat varsin vaisut, mutta BKT:n kasvu yllätti myönteisesti vuoden ensimmäisellä neljänneksellä. Tämän hetken tilastojen mukaan Suomen talous kääntyi taantuman jälkeen jälleen kasvuun, joskin varsin vaisuun (+0,2 % qoq) sellaiseen.

Talouden vaisuus on yhä varsin laaja-alaista. Asuntomarkkinat ja rakentaminen ovat kärsineet korkojen noususta voimakkaasti ja etenkin rakentamisen näkökymät ovat yhä heikot. Teollisuudessa suhdannetilanne on myös alavireinen. Palvelusektori on pärjännyt paremmin. Kuluttajien tilanne on parantumassa, kun ostovoima kasvaa jälleen, mutta kuluttajien luottamus on yhä erittäin matalalla.

Jatkossa odotamme Suomen talouden hieman piristyvän vuoden 2024 jälkipuoliskolla. Piristymisen mahdollistaa korkojen lasku sekä globaalin suhdanteen hienoinen elpyminen. Riskejäkin toki tähän näkemykseen liittyy. Esimerkiksi geopoliittisen tilanteen nopea heikkeneminen tai koronlaskujen viivästyminen tekisivät hallaa Suomen talousnäkökymille.

## ASUNTOMARKKINAT SUOMESSA

Asuntokaupan taantuma on jatkunut jo lokakuusta 2022 alkaen. Kaupankäynti on ollut alaviireistä. Tähän on ollut etenkin vaikuttamassa Kuluttajien luottamusindeksin alhaisuus ja nopeasti nousseet korot. Vuoden ensimmäisen viiden kuukauden aikana asuntokauppojen määrä laski KVKL:n Hintaseurantapalvelun mukaan yli viisi prosenttia viime vuoden vastaavaan aikaan. Etenkin pienten kerrostaloasuntojen kysyntä on ollut vähäistä, kun taas perhekokoluokan eri asuntotyyppeihin on ollut kohtuudella kysyntää.

Alkuvuonna vanhojen asuntojen kauppamäärissä on ollut vaihtelua alueittain. PK-seudulla kauppamäärä on laskenut 12 %, PK-seudun kehyskunnissa lähes 6 % ja muualla Suomessa vain 2 %. Markkinamuutos on edelleen koetellut merkittävästi uudisasuntokauppaa, missä laskua on ollut yli 18 % verrattuna viime vuoteen. Suurissa asuntokauppakaupungeissa muutokset ovat olleet edelleen negatiivisia tammi–toukokuussa viime vuoteen verrattuna, esimerkiksi muutos on ollut Helsingissä -11 %, Tampereella -0,5 %, Turussa -18,5 %, Jyväskylässä -1,1 % sekä Oulussa -2,5 %.

Asuntokaupan uskotaan elpävän loppuvuoden 2024 aikana. Tähän vaikuttaa etenkin kuluttajien ostovoiman lisääntyminen, korkotason lasku, kysynnän patoutuminen ja kuluttajien luottamuksen vahvistuminen. Olemme ennustaneet vanhojen asuntojen kauppamäärän kasvavan 0–+5 %, kun taas vanhojen asuntojen keskimääräinen hintakehitys jää viime vuodesta -1 %: a.

# SÄÄSTÖPANKKIRYHMÄN TULOS JA TASE

## SÄÄSTÖPANKKIRYHMÄN TUNNUSLUVUT

(1 000 euroa)	1-6/2024	1-6/2023	1-12/2023
Liikevaihto	389 504	288 709	644 769
Korkokate	138 546	118 643	263 761
% liikevaihdosta	35,6 %	41,1 %	40,9 %
Tulos ennen veroja	82 602	65 926	135 529
% liikevaihdosta	21,2 %	22,8 %	21,0 %
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	212 815	184 190	377 995
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-119 448	-117 579	-232 492
Kulu-tuottosuhde	56,1 %	63,8 %	61,5 %
Arvon alentumistappiot rahoitusvaroista	-10 782	-708	-9 988
<b>Tunnusluvut, jatkuvat toiminnot ja Säästöpankkiryhmästä irtaantuminen yhteensä:</b>			
Taseen loppusumma	13 944 383	12 602 631	13 206 415
Oma pääoma	1 202 117	1 071 618	1 137 950
Oman pääoman tuotto %	5,7 %	4,9 %	9,8 %
Kokonaispääoman tuotto %	0,5 %	0,4 %	0,8 %
Omavaraisuusaste %	8,6 %	8,5 %	8,6 %
Vakavaraisuussuhde %	20,5 %	19,1 %	19,5 %



## TULOSKEHITYS (VERTAILUTIETO 1–6/2023)

Säästöpankkiryhmän tuloskehitys jatkui hyvänä vuoden 2024 ensimmäisellä vuosipuoliskolla. Säästöpankkiryhmän tulos ennen veroja oli 82,6 (65,9) miljoonaa euroa. Kauden tulos kasvoi vertailukaudesta 16,7 miljoonaa euroa. Korkeampi korkotaso kasvatti edelleen korkokatetta. Liedon Säästöpankki irtaantui Säästöpankkiryhmästä vertailukaudella 28.2.2023. Vertailukauden tulos ei sisällä Liedon Säästöpankkia.

Markkinakorkojen korkea taso kasvatti edelleen Säästöpankkiryhmän korkokatetta. Korkokate kasvoi 16,8 prosenttia ollen 138,5 (118,6) miljoonaa euroa. Korkotuotot kasvoivat 307,5 (199,6) miljoonaa euroon. Korkotuotot asiakkaiden lainoista ja saamisista oli 239,3 (156,2) miljoonaa euroa. Korkotuotot lainoista ja saamisista luottolaitoksilta oli 34,6 (19,0) miljoonaa euroa. Korkokulut nousivat 169,0 (80,9) miljoonaa euroon. Korkoriskin hallinnassa käytettävien johdannaisten korkokulut nousivat 70,9 (37,5) miljoonaa euroon. Korkokulut liikkeeseenlasketuista velkakirjoista oli 38,3 (23,5) miljoonaa euroa. Korkokulut veloista asiakkaille oli 50,1 (16,5) miljoonaa euroa.

Säästöpankkiryhmä on muuttanut 1.1.2024 alkaen IFRS 9 Rahoitusinstrumentit-standardin mukaan kirjattavien sijoitussopimusten esittämistapaa tuloslaskelmassa. Aikaisemmin sijoitussopimuksista saadut maksutuotot ja maksetut sijoitussopimusten korvaukset on kirjattu tuloslaskelmassa erään Palkkiotuotot ja -kulut. Uuden esittämistavan mukaisesti maksutuotot ja maksetut korvaukset esitetään osana sijoitussopimusten arvostusta erässä Sijoitustoiminnan nettotuotot. IFRS 17 vakuutusinstrumenttien toimintakulut (liiketoiminnan kulut ja nettopalkkiotuotot) kirjataan jatkossa uuteen tuloslaskelman erään Siirrot vakuutuspalvelutulokseen. Aikaisemmin erät ovat pienentäneet henkilöstökuluja, IT-kuluja ja palkkiokuluja. Esittämistavan muutoksen vaikutusta on kuvattu tarkemmin liitteessä 2 Laatumisperiaatteet, kappaleessa 3.1 Esittämistavan muutokset. Vertailukauden tiedot on oikaistu vastaavasti.

Nettopalkkiotuotot olivat 55,8 (52,7) miljoonaa euroa. Palkkiotuotot olivat 63,5 (60,2) miljoonaa euroa. Vakuutustoiminnan sijoitussopimusten palkkiotuotot olivat 1,5 (1,5) miljoonaa euroa. Maksuliikennepalkkiot olivat 24,6 (24,3) miljoonaa euroa. Rahastoista saadut palkkiot olivat 20,3 (18,9) miljoonaa euroa ja luotonannon palkkiot olivat 9,1 (9,3) miljoonaa euroa. Palkkiokulut kasvoivat 7,7 (7,5) miljoonaa euroon.

Sijoitustoiminnan nettotuotot olivat 27,8 (9,2) miljoonaa euroa. Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavien rahoitusvarojen nettotuotot olivat 4,0 (3,1) miljoonaa euroa sisältäen sekä osakkeiden ja osuuksien arvostusvoittoa ja tappiota 1,5 (1,0) miljoonaa euroa että suojauslaskennan nettotuloksen 2,3 (-8,5) miljoonaa euroa. Sijoitussidonnaisten varojen nettotuotto oli 44,1 (31,9) miljoonaa euroa. Vakuutustoiminnan sijoitustoiminnan muiden käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavien rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot olivat -19,3 (-13,5) miljoonaa euroa.

Sijoitustoiminnan nettotuottojen käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavien rahoitusvarojen nettotuotot olivat -0,4 (-5,9) miljoonaa euroa.

Katsauskaudella rahoitustuotot ja -kulut vakuutusinstrumenteista olivat -23,6 (-15,2) miljoonaa euroa.

Vakuutuspalvelutulos oli 2,8 (-0,2) miljoonaa euroa. Vakuutuspalvelutulos sisältää liiketoiminnan kuluja 6,9 (6,8) miljoonaa euroa. Vakuutusmaksutuotot kasvoivat 10,2 (9,2) miljoonaa euroon. Vakuutuspalvelukulut laskivat 6,8 (8,9) miljoonaa euroon. Katsauskaudella tehdyt kuolevuusmallien muutokset ja vakuutussäästämisen keskisäästöjen kasvu paransivat vakuutusinstrumenttien kannattavuutta, ja tämä pienensi tappiollisista sopimuksista kirjattavan tappiokomponentin määrää. Katsauskaudella tappiollisten sopimusten kirjausten purku pienensi vakuutuspalvelukuluja 1,8 miljoonaa euroa.

Liiketoiminnan muut tuotot olivat 11,5 (18,1) miljoonaa euroa. Vertailukaudella liiketoiminnan muita tuottoja kasvatti Liedon Säästöpankin irtaantumiseen liittyvät tuotot.

Säästöpankkiryhmän liiketoiminnan tuotot yhteensä kasvoivat 16,1 prosenttia ollen 212,8 (183,3) miljoonaa euroa. Tuottoja kasvatti korkokateen nousu, nettopalkkiotuottojen kasvu sekä sijoitustoiminnan nettotuottojen positiivinen kehitys.

Säästöpankkiryhmän liiketoiminnan kulut kasvoivat 2,4 prosenttia 119,4 (116,7) miljoonaa euroon.

Henkilöstökulut kasvoivat 8,9 prosenttia ja olivat 53,5 (49,1) miljoonaa euroa. Henkilöstön määrä 30.6.2024 oli 1 343 (1 269).

Muut liiketoiminnan kulut olivat 65,9 (69,0) miljoonaa euroa. Muut hallintokulut olivat 47,3 (45,4) miljoonaa euroa. ICT-kulut olivat 25,7 (24,9) miljoonaa euroa.

Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä olivat -7,0 (-5,5) miljoonaa euroa.

Ryhmän kulu-tuottosuhte oli 56,1 (63,8) prosenttia.

Säästöpankkiryhmän tulosta heikentäviä rahoitusvarojen arvonalentumisia kirjattiin yhteensä 10,8 (0,7) miljoonaa euroa ja ne sisältävät asiakkaille myönnettyjen lainojen ja taseen ulkopuolisten sitoumusten sekä muiden rahoitusvarojen odotettavissa olevien luottotappioiden muutoksen, lopulliset luottotappiot sekä luottotappioiden palautukset. Kauden aikana otettiin käyttöön uudet LGD-mallit. Mallien käyttöönotto kasvatti odotettavissa olevia luottotappioita 6,8 miljoonaa euroa. Kaudella kirjattu odotettavissa olevien luottotappioiden muutos kasvatti arvonalentumisia

7,2 miljoonaa euroa. Luottoihin ja muihin saamisiin kohdistuvat odotettavissa olevat luottotappiot kasvoivat 8,4 miljoonaa euroa muihin rahoitusvaroihin kohdistuvien odotettavissa olevien luottotappioiden pienentyessä 1,2 miljoonalla eurolla. Tilikaudella toteutuneet nettoluottotappiot olivat yhteensä 3,5 (2,9) miljoonaa euroa ja ne kohdistuivat lainoihin ja muihin saamisiin.

## TASE JA RAHOITUS (VERTAILUTIETO 31.12.2023)

Säästöpankkiryhmän tase oli kauden lopulla 13,9 (13,2) miljardia euroa.

Lainat ja saamiset asiakkailta olivat 9,8 (9,5) miljardia euroa, jossa oli kasvua 2,9 prosenttia. Lainat ja saamiset luottolaitoksilta olivat 185,9 (179,1) miljoonaa euroa. Säästöpankkiryhmän sijoitusomaisuus oli 856,0 (895,2) miljoonaa euroa. Käteiset varat olivat 1,9 (1,4) miljardia euroa. Vakuutustoimintaan liittyvät sijoitussidonnaisten sopimusten katteena olevat varat olivat 966,6 (908,4) miljoonaa euroa.

Säästöpankkiryhmän velat asiakkaille pysyivät vertailukauden tasolla ollen 7,0 (7,0) miljardia euroa. Velat luottolaitoksille olivat 577,6 (620,9) miljoonaa euroa. Liikkeeseen lasketut velkakirjat olivat 3,6 (2,9) miljardia euroa. Vakuutussopimuksiin liittyvät velat olivat 580,3 (571,4) miljoonaa euroa. Sijoitussopimusten velka oli 465,1 (420,4) miljoonaa euroa.

Säästöpankkiryhmän oma pääoma oli 1,2 (1,1) miljardia euroa. Määräysvallattomien omistajien osuus omasta pääomasta oli 1,2 (1,2) miljoonaa euroa. Muihin laajan tuloksen eriin kirjattava käyvän arvon muutos oli tilikaudella -3,7 (-24,5) miljoonaa euroa.

Säästöpankkiryhmän oman pääoman tuotto oli 5,7 (30.6.2023: 4,9) prosenttia.

Säästöpankkiryhmän luottosalkun laatu on hyvä ja suurin osa luotoista on vakuudellisia. Taseen odotettavissa olevia luottotappioita koskeva vähennyserä lainoista ja saamisista oli kauden lopussa 58,8 (31.12.2023: 50,4) miljoonaa euroa, eli 0,56 (31.12.2023: 0,49) prosenttia lainoista ja saamisista. Säästöpankkiryhmän järjestämättömät saamiset pysyivät kohtuullisella tasolla ollen 2,6 (2,3) prosenttia lainoista ja saamisista.

Säästöpankkiryhmän rahoitusasema ja maksuvalmius on vahva. Säästöpankkiryhmän LCR-suhdeluku oli 295 prosenttia ja NSFR-suhdeluku oli 129,69 prosenttia katsauskauden lopussa.

## VAKAVARAISUUS JA RISKIASEMA

### Vakavaraisuus (vertailutieto 31.12.2023)

Vuoden 2024 kesäkuun lopussa Säästöpankkien yhteenliittymän vakavaraisuusasema oli vahva ja omat varat koostuivat lähes kokonaan ydinpääomasta (CET1). Omat varat yhteensä olivat 1 095,4 (1 034,4) miljoonaa euroa, josta ydinpääoman osuus oli 1 092,7 (1 031,4) miljoonaa euroa. Säästöpankkien yhteenliittymällä ei ole ensisijaista lisäpääomaa. Toissijaisia pääomia (T2) oli 2,7 (3,0) miljoonaa euroa, joka koostui tilikaudella debentuurilainoista. Katsauskaudella omia varoja vahvasti ensi sijassa tilikauden voitto. Riskipainotetut erät olivat 5 346,3 (5 302,2) miljoonaa euroa, eli 0,8 prosenttia suuremmat kuin viime vuoden lopussa. Riskipainotettujen kasvu oli suurinta kiinteistövakuudellisten saamisten vastuuryhmässä. Säästöpankkien yhteenliittymän vakavaraisuussuhde oli 20,5 (19,5) prosenttia ja ydinvakavaraisuussuhde oli 20,4 (19,5) prosenttia.

Säästöpankkien yhteenliittymän pääomavaade oli 697,8 (638,8) miljoonaa euroa. Pääomavaatimuksen koostumus on kuvattu alla olevassa taulukossa. Säästöpankkien yhteenliittymän pääomavaatimus koostuu vakavaraisuusasetukseen perustuvasta 8 prosentin vähimmäisvaateesta, Finanssivalvonnan asettamasta harkinnan varaisesta Pilari II -lisäpääomavaateesta, luottolaitoslakiin perustuvasta kiinteästä lisäpääomavaatimuksesta, Finanssivalvonnan asettamasta järjestelmäriskipuskurivaateesta sekä ulkomaisten vastuiden maakohtaisista muuttuvista lisäpääomavaatimuksista.

### YHTEENLASKETTU PÄÄOMAVAAD E, %

30.6.2024	Vähimmäisvaade	Pilari 2 (SREP)-lisäpääomavaade	Kiinteä lisäpääomavaade	Vastasyklinen pääomapuskuri	Järjestelmäriskipuskuri	Yhteenlaskettu pääomavaade
CET1	4,50	0,84	2,50	0,05	1,00	8,89
AT1	1,50	0,28				1,78
T2	2,00	0,38				2,38
<b>Yhteensä</b>	<b>8,00</b>	<b>1,50</b>	<b>2,50</b>	<b>0,05</b>	<b>1,00</b>	<b>13,05</b>

Finanssivalvonnan Säästöpankkien yhteenliittymälle asettama harkinnanvarainen Pilari II -pääomavaatimus on 1,5 prosenttia. Pilari II -pääomavaatimuksesta vähintään kolme neljäsosaa on oltava ensisijaista pääomaa, josta vähintään kolme neljäsosaa on oltava ydinpääomaa.

Finanssivalvonnan päätös 1,0 prosentin suuruisen järjestelmäriskipuskurin asettamisesta Säästöpankkien yhteenliittymälle tuli voimaan 1.4.2024.

Finanssivalvonta ei ole asettanut vuonna 2024 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 NSFR-vaateen.

Säästöpankkien yhteenliittymän luottoriskin pääomavaade lasketaan standardimenetelmällä ja operatiivisen riskin pääomavaade perusmenetelmällä. Markkinariskin pääomavaade lasketaan perusmenetelmällä valuuttaposiitiolle, mikäli kokonaisnettovaluuttapositio on yli 2 prosenttia omien varojen yhteismäärästä. Säästöpankkien yhteenliittymällä ei ole kaupankäyntivarastoa ja Yhteenliittymän liiketoimintaan ei kuulu hyödykeriskin ottaminen.

EU:n vakavaraisuusasetuksen CRR3-muutoksilla, joilla implementoidaan lopullinen Basel III sääntely EU:ssa, ei arvioida olevan olennaista vaikutusta Säästöpankkien yhteenliittymän vakavaraisuuteen. Muutokset tulevat voimaan 1.1.2025.

## SÄÄSTÖPANKKIEK YHTEENLIITTYMÄN VAKAVARAIUUSLASKENNAN PÄÄERÄT

<b>Omat varat (1 000 euroa)</b>	<b>30.6.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Ydinpääoma ennen lakisääteisiä oikaisuja	1 147 901	1 087 314
Ydinpääomaan tehtävät lakisääteiset oikaisut	-55 164	-55 909
<b>Ydinpääoma (CET1) yhteensä</b>	<b>1 092 737</b>	<b>1 031 404</b>
<b>Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1)</b>	<b>1 092 737</b>	<b>1 031 404</b>
Toissijainen pääoma ennen lakisääteisiä oikaisuja	2 699	3 015
<b>Toissijainen pääoma (T2) yhteensä</b>	<b>2 699</b>	<b>3 015</b>
<b>Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)</b>	<b>1 095 436</b>	<b>1 034 419</b>
<b>Riskipainotetut erät yhteensä</b>	<b>5 346 275</b>	<b>5 302 169</b>
josta luottoriskin osuus	4 696 116	4 642 885
josta vastuun arvon oikaisuriski (CVA)	28 125	37 250
josta markkinariskin osuus		
josta operatiivisen riskin osuus	622 034	622 034
Ydinpääoma (CET1) suhteessa riskipainotettuihin eriin %	20,4 %	19,5 %
Ensisijainen pääoma (T1) suhteessa riskipainotettuihin eriin %	20,4 %	19,5 %
Omat varat yhteensä (TC) suhteessa riskipainotettuihin eriin %	20,5 %	19,5 %
<b>Pääomavaatimus</b>		
<b>Omat varat yhteensä</b>	<b>1 095 436</b>	<b>1 034 419</b>
<b>Pääomavaatimus yhteensä*</b>	<b>697 817</b>	<b>638 827</b>
Josta Pilari II lisäpääomavaatimuksen osuus	80 194	79 533
Pääomapuskuri	397 619	395 592

\* Pääomavaatimus muodostuu lakisääteisestä vähimmäisvakavaraisuusvaateesta 8 %, luottolaitoslain mukaisesta kiinteästä lisäpääomavaatimuksesta 2,5 %, Finanssivalvonnan asettamasta 1,5 % Pilari 2 vaatimuksesta, Finanssivalvonnan asettamasta 1 % järjestelmäriskipuskurista ja ulkomaisten vastuiden maakohtaisista muuttuvista lisäpääomavaatimuksista.



## VÄHIMMÄISOMAVARAISUUSASTE

Säästöpankkien yhteenliittymän vähimmäisomavaraisuusaste oli 8,4 (8,3) prosenttia ylittäen sitovan 3 % vähimmäisvaateen. Vähimmäisomavaraisuusaste (Leverage Ratio) kuvaa luottolaitoksen velkaantumisasetusta ja se lasketaan jakamalla ensisijainen pääoma vastuiden kokonaismäärällä. Säästöpankkien yhteenliittymä seuraa liiallista velkaantumista osana vakavaraisuuden hallintaprosessia.

## VÄHIMMÄISOMAVARAISUUSASTE

(1 000 euroa)	30.6.2024	31.12.2023
Ensisijainen pääoma	1 092 737	1 031 404
Vastuiden kokonaismäärä	13 027 741	12 376 045
Vähimmäisomavaraisuusaste	8,4 %	8,3 %

## 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 Rahoitusvakausrasto (Laki rahoitusvakausrastosta, 1995/2014). Rahoitusvakausrasto päätti asettaa huhtikuussa 2024 Säästöpankkien yhteenliittymälle sekä Sp-Kiinnitysluottopankki Oyj:lle omien varojen ja hyväksyttävien velkojen vähimmäisvaatimuksen (MREL-vaade). Vaatimus tuli voimaan päätöksen asettamishetkestä lähtien. Vaadetta ei kohdisteta jäsenluottolaitoksiin tai Säästöpankkien Keskuspankkiin.

MREL-vaade on luonteeltaan Pilari 2 -tyyppinen minimivaade, joka on täytettävä jatkuvasti. Rahoitusvakausraston päätöksen mukaan Säästöpankkien yhteenliittymään sovellettava MREL-vaade on 20,84 % kokonaisriskin määrästä tai 7,72 % vastuiden kokonaismäärästä, kumpi suurempi.

Sp-Kiinnitysluottopankki Oyj:n MREL-vaatimus on 15,76 % kokonaisriskin määrästä tai 5,92 % vastuiden kokonaismäärästä, kumpi suurempi.

Kokonaisriskin perusteella lasketun vaatimuksen lisäksi on jatkuvasti täytettävä kulloinkin voimassa oleva laitoskohtainen kokonaislisäpääomavaatimus.

## RISKIASEMA

Säästöpankkiryhmän riskiasema on pysynyt hyvällä tasolla. Säästöpankkien yhteenliittymän vakavaraisuus on vahva, luottosalkun laatu on pysynyt hyvällä tasolla ja suurin osa luotoista on vakuudellisia. Ukrainan sota vaikuttaa ryhmän tuottoihin ja riskeihin välillisesti pääosin asiakkaiden muuttuneen tilanteen ja yleisen markkinatilanteen myötä.

Säästöpankkiryhmän riskienhallinta ja sisäinen valvonta ovat osa Säästöpankkiryhmän ja Säästöpankkien yhteenliittymän sisäistä valvontaa sekä keskeinen osa ryhmän operatiivista toimintaa. Keskusyhteisön hallituksen vastuulla on ohjata Yhteenliittymän toimintaa. Se antaa maksuvalmiuden ja vakavaraisuuden turvaamiseksi siihen kuuluville yrityksille ohjeita riskien hallinnasta, luotettavasta hallinnosta, sisäisestä valvonnasta sekä yhtenäisten tilinpäätösperiaatteiden noudattamisesta Yhteenliittymän tilinpäätöksen laatimisessa.

Keskusyhteisö hyväksyy sisäisen valvonnan järjestämisen periaatteet. Keskusyhteisöön on perustettu liiketoiminnasta riippumattomat toiminnot varmistamaan tehokkaan ja kattavan sisäisen valvonnan kaikille Säästöpankkien yhteenliittymään ja Säästöpankkiryhmään kuuluville yhtiöille.

Säästöpankkien yhteenliittymän riskienhallinnan menetelmätapoja ylläpidetään ja kehitetään keskusyhteisön riippumattoman riskienvalvonnan toimesta, jotta varmistetaan että myös kaikki uudet, olennaiset mutta aikaisemmin tunnistamattomat riskit tulevat liiketoimintojen riskienhallinnan piiriin.

Merkittävät tai riskipitoiset sitoumukset tehdään kollegiaalisen päätöksentekomenettelyn mukaisesti ja valtuuksien käyttö on rajattu limiiteillä. Liiketoimintaa ja prosesseja ohjataan sisäisillä toimintaohjeilla, joiden noudattamista ja ajantasaisuutta valvotaan. Tehdyt päätökset ja merkittävät liiketoimet dokumentoidaan ja arkistoidaan. Olennainen osa riskienhallintaa suoritetaan päivittäisissä varmistuksissa.

Tehtyjen päätösten toimeenpanoa seurataan hyväksymisillä, todentamisilla, varmistuksilla, täsmäytyksillä sekä seuranta- ja poikkeamisraporteilla.

Säästöpankkien yhteenliittymässä on laadittu riskialueittaiset riskistrategiat ja -limiitit. Riskialueittaisia strategioita täydentävät Keskusyhteisön hallituksen antamat operatiivisen tason ohjeet. Riskialueittaiset strategiat kattavat riskien tunnistamisen, mittaamisen ja arvioinnin sekä niiden rajoittamisen, valvonnan ja raportoinnin.

Keskusyhteisön hallitukselle annetaan säännöllisesti tietoa eri riskeistä ja niiden tasoista. Hallitus myös hyväksyy valtuudet ja puitteet halutulle riskinotolle määrittelemällä sallitut riskirajat yhteenliittymätasolla eri riskialueille.

Merkittävimmät Säästöpankkiryhmän toimintaan liittyvät riskit ovat luottoriski, likviditeettiriski, korkoriski, operatiivinen riski ja erilaiset liiketoimintariskit.

Ryhmän riskeistä ja riskienhallinnasta kerrotaan tarkemmin tilinpäätöksen riskienhallinnan liitetiedoissa liitteessä 5.

## LUOTTOLUOKITUKSET

S&P Global Ratings (S&P) vahvisti 20.10.2023 Säästöpankkiryhmän keskusluottolaitoksena toimivan Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj:n pitkäaikaisen luottoluokituksen tasoksi A- ja lyhytaikaisen luottoluokituksen tasoksi A-2. Näkyvät ovat vakaat.

Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj on osa Säästöpankkien yhteenliittymää. Säästöpankkien Keskuspankin rooli on varmistaa Säästöpankkiryhmän likviditeetti ja varainhankinta. Keskuspankki hankkii varoja ja operoi ryhmän puolesta raha- ja pääomamarkkinoilla ja hoitaa maksujenvälityksen. Keskuspankki huolehtii myös ryhmän sisäisestä likviditeetin tasauksesta.

## SÄÄSTÖPANKKILIITTO OSK:N HALLINTONEUVOSTO, HALLITUS JA TILINTARKASTAJAT

Säästöpankkiliitto osk:n varsinaisessa osuuskunnan kokouksessa 14.3.2024 valittiin hallintoneuvoston jäsenet ja kullekin jäsenelle henkilökohtainen varajäsen seuraavaan varsinaiseen osuuskunnan kokoukseen asti kestäväksi toimikaudeksi. Hallintoneuvostoon kuuluu vähintään 9 ja enintään 35 jäsentä. Hallintoneuvostoon kuului 13 jäsentä ja kullakin henkilökohtainen varajäsen. Hallintoneuvoston puheenjohtajana toimi Antero Savolainen (Säästöpankki Optia, hallituksen puheenjohtaja) 14.3.2024 asti ja 14.3.2024 alkaen puheenjohtajana toimi Arto Seppänen

(Someron Säästöpankki, hallituksen puheenjohtaja). Varapuheenjohtajina toimivat Arto Seppänen (Someron Säästöpankki, hallituksen puheenjohtaja) 14.3.2024 asti ja 14.3.2024 alkaen Timo Saraketo (Aito Säästöpankki Oy, hallituksen puheenjohtaja) sekä Björn West (Kvevlax Sparbank Ab, hallituksen puheenjohtaja). Hallintoneuvoston jäsenet ovat pääsääntöisesti säästöpankkien hallitusten puheenjohtajia ja varajäsenet säästöpankkien hallitusten varapuheenjohtajia.

Säästöpankkiliitto osk:n hallituksen jäsenenä ovat 1.1.–30.6.2024 toimineet seuraavat henkilöt:

Pirkko Ahonen (Aito Säästöpankki Oy), puheenjohtaja 14.3.2024 asti ja sen jälkeen jäsen Robin Lindahl (Säästöpankeista riippumaton), puheenjohtaja 14.3.2024 alkaen Jari Oivo (Myrskylän Säästöpankki), varapuheenjohtaja 14.3.2024 asti Heikki Paasonen, (Säästöpankki Optia) varapuheenjohtaja 14.3.2024 alkaen Ulf Sjöblom (Tammisaaren Säästöpankki Oy), jäsen 14.3.2024 asti Monika Mangs (Närpiön Säästöpankki Oy), jäsen 14.3.2024 alkaen Petri Siviranta (Someron Säästöpankki), jäsen 14.3.2024 alkaen Tuula Heikkinen (Säästöpankeista riippumaton), jäsen Eero Laesterä (Säästöpankeista riippumaton), jäsen Hannu Syvänen (Säästöpankki Sinetti), jäsen Simo Leisti (Säästöpankeista riippumaton), jäsen Veli-Pekka Mattila (Länsi-Uudenmaan Säästöpankki Oy), jäsen

Säästöpankkiliitto osk:n hallituksen jäsenet valittiin Säästöpankkiliitto osk:n varsinaisessa osuuskunnan kokouksessa 14.3.2024 seuraavaan varsinaiseen osuuskunnan kokoukseen asti kestäväksi toimikaudeksi. Säästöpankkiliiton hallitus on päätösvaltainen, kun yli puolet jäsenistä on paikalla.

Säästöpankkiliitto osk:n toimitusjohtajana toimi Karri Alameri.

Säästöpankkiliiton varsinaisessa osuuskunnan kokouksessa 14.3.2024 Keskusyhteisön tilintarkastajaksi valittiin Tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab. Yhteisön nimeämä päävastuullinen tilintarkastaja on KHT Mikko Kylliäinen.

# MUU KUIN TALOUDELLINEN RAPORTOINTI

## UUSI RYHMÄSTRATEGIA

Säästöpankkiliiton hallitus on 18.6.2024 vahvistanut Säästöpankkiryhmälle uuden ryhmästrategian, joka on syntynyt kaikkien säästöpankkien ja Säästöpankkikeskuksen yhteisen valmistelutyön tuloksena. Ryhmän tavoitteena on jatkaa pitkäjänteistä työtään henkilö- ja yritysasiakkaidensa taloudellisen hyvinvoinnin ja vaurastumisen vastuullisena edistäjänä. Tavoitteena on sekä rahoitus- että varallisuudenhoitoliiketoiminnassa selkeästi viime vuosia vahvempi kasvu samalla huolehtien vakavaraisuudesta, kannattavuudesta ja riskeistä. Kasvun vauhdittamiseksi Säästöpankkiryhmä haluaa tarjota asiakkailleen pankkialan parhaan palvelun, joka syntyy nopeudesta, yksilöllisyydestä ja asiakkaiden aktiivisesta huolenpidosta yksittäisissä palvelutilanteissa ja asiakassuhteen aikana. Samalla säästöpankit ja niiden omistajat vahvistavat omalla toiminnallaan alueellista elinvoimaisuutta. Menestyminen pankkitoiminnan muutoksessa ja nopeassa teknologiakehityksessä haastaa koko Säästöpankkiryhmää uudistumaan ja kehittämään osaamista. Ryhmän pankit ja yhtiöt haluavat tulevaisuudessa tarjota halutuimmat työpaikat pankkitoiminnan huippuosaajille. Ryhmän tavoitteena on olla myös tulevaisuudessa menestyvien säästöpankkien vahva ryhmä sekä taloudellisesti että keskinäisen yhteistyön näkökulmasta.

## VASTUULLISUUS

Vastuullisuus on tärkeä osa yli 200-vuotista säästöpankkiaatetta, arvopohjaamme ja strategiaamme. Vastuullisuus tukee kilpailukykyämme ja arvонуontia monipuolisesti sidosryhmiemme. Säästöpankkiryhmä noudattaa vastuullisuusstrategiaa ja vastuullisuuden tiekarttaa vuosille 2022–2024. Vastuullisuusstrategian pääteemat ovat vastuu asiakkaan taloudellisesta hyvinvoinnista, yhteisön hyvinvoinnista, kestävästä rahoituksesta ja tuotteista, kestävästä kasvusta ja hyvästä hallinnosta sekä ekotehokkuudesta ja ilmastosta. Vastuullisuusstrategiassa pääteemoille on asetettu tavoitteet ja mittarit, mukaan lukien ilmastotavoitteet sekä linjattu tukemamme YK:n kestävä kehityksen tavoitteet. Haluamme noudattaa vastuullisuudessa parhaita käytäntöjä ja olemme maailman suurimman yritysvaluuallisuuden, UN Global Compactin verkoston jäsen.

Kehitimme keväällä vastuullisuusraportointiamme ja prosessejamme, jotta voimme entistä paremmin valmistautua uuden kestävyysraportointidirektiivin (CSRD:n) mukaisiin vaatimuksiin. Julkaisimme vastuullisuustietomme vuoden 2023 osalta nyt ensimmäistä kertaa Kestävyysraportti -nimikkeellä. Lisäksi julkaisimme kolmannen taksoniaraporttimme osana toimintakertomustamme ja vuosittaisen vastuullisuusraporttimme ml. ilmatoriskejä käsittelevän TCFD-katsauksen Säästöpankkien varainhoidon osalta.

Valmistauduimme kestävä rahoituksen ja vastuullisuussääntelyn vaatimuksiin kevään aikana toteuttamalla kestävyysraportointidirektiivin edellyttämän kaksinkertaisen olennaisuusanalyysiin, jonka avulla olemme tunnistaneet Säästöpankkiryhmän olennaiset vastuullisuuden aihepiirit. Osana olennaisuusanalyysiprosessia olemme kartoittaneet ja tunnistaneet sidosryhmiemme toiveita ja tarpeita vastuullisuuden osalta sidosryhmähaastatteluiden ja sidosryhmäkyselyjen avulla. Lisäksi olemme kehittäneet ESG-tiedonkeruuta aikaisemmin laatimamme ESG-datakartan mukaisesti. Alkuvuodesta analysoimme esimerkiksi lainojen asunto- ja kiinteistövakuuksien energiatodistustasoja sekä sijaintia tulvariskialueilla. Olemme myös viimeistelemässä oman toimintamme, sijoitusten ja lainasalkun hiilidioksidipäästöjen ilmastomuutoksen sopeutussuunnitelmaa hyödyntäen aikaisemmin toteuttamaamme päästölaskennan tietoja. Lisäksi olemme kartoittaneet ja arvioineet Säästöpankkiryhmän ESG riskejä, kuten ympäristö- ja ilmastoriskejä ja niiden olennaisuutta eurooppalaisen pankkisääntelyn edellyttämällä tavalla.

Säästöpankkiryhmän tavoitteena on jatkaa vastuullisuuden integroimista liiketoimintaan ja vuoropuhelun kehittämistä sidosryhmiemme kanssa. Selvitimme keväällä sidosryhmiemme vastuullisuusodotuksia ja toimintamme vaikutusten olennaisuutta. Julkistimme toukokuussa 2024 uuden vihreän yritysainatuuotteemme. Laina on tarkoitettu suomalaisille yrityksille, jotka tekevät ympäristön kannalta kestäviä investointeja sekä edistävät uusiutuvien energialähteiden käyttöä. Jatkoimme helmikuussa 2024 myös energialainakampanjaamme nykyisille ja uusille asuntolaina-asiakkaillemme. Energialainan avulla autamme kotitalouksia energiatehokkaampiin ratkaisuihin siirtymisessä. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimista rahastoista yli 90 % on ns. vaalean vihreitä EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8 mukaisia. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimassa sijoitustoiminnassa sekä yhteenliittymän rahoitustoiminnassa otetaan myös huomioon kestävyystekijöitä ja -riskejä. Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön ja Sp-Henkivakuutuksen hallinnoimassa sijoitustoiminnassa huomioidaan pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin.



Taloudellinen hyvinvointi on vastuullisuusstrategiamme keskeisin teema. Liiketoimintamme strategisena prioriteettina on tarjota asiakkaillemme paras digitaalisten ja henkilökohtaisten palveluiden kokonaisuus. Mittaamme tätä suosittelutodennäköisyydellä NPS (Net Promoter Score) ja ratkaisusteella puhelimitse. Puolivuosittain seuraamamme vastuullisuusmittarit kehittyivät oikeaan suuntaan. Haluamme myös auttaa asiakkaitamme digihuijauksien torjunnassa ja olemme näkyvästi mukana Finanssialan digihuijauksen torjuntaan liittyvässä ”Huijarille Luu kurkkuun”- tiedotuskampanjassa.

Mittari ja tavoite	Toteuma 1–6/2024
NPS konttori-, verkko- ja puhelintapaamisissa: tavoite 80	83,8
Ratkaisuaste puhelimitse: tavoite 85.	Henkilöasiakkaat 82 Yritysiasiakkaat 82



# TOIMINTA JA TULOS LIIKETOIMINTASEGMENTEITTÄIN

## PANKKITOIMINTA

Säästöpankkien henkilöasiakkaiden asiakastyytyväisyys ja asiakaskokemus vahvistuivat vuoden 2024 alun aikana entisestään. Säästöpankkien asiakasneuvottelujen suositteluindeksi (NPS) on jatkanut alkuvuoden aikana nousu-uralla ja oli 83,8. Korkea NPS luku kertoo asiakas-kohtaamistemme korkeasta laadusta.

Helmikuussa Säästöpankit jatkoivat kotitalouksien kannustamista vihreään siirtymään tarjoamalla energialainoja asiakkaille. Säästöpankin asuntolaina-asiakkaat saavat kampanja-aikana (26.2.–31.8.2024) konkreettisen edun asiakkuudestaan, kun energialainasta ei peritä toimitusmaksua. Tahdomme näin tuoda tärkeän arvomme, vastuullisuuden, konkreettisesti asiakkaidemme arkipäivään esimerkiksi auttamalla aurinkopaneelien hankinnassa tai lämmitysmuodon vaihdon yhteydessä.

Säästöpankkiryhmän 2023 käynnistyneiden digitalisaatiohankkeiden työ jatkui alkuvuonna suunnitelmien mukaisesti. Asiakkuudenhallinnan ja markkinoinnin ensimmäiset lanseeraukset on suunniteltu auttavan asiakkaitamme jo loppuvuodesta 2024. Lisäksi Säästöpankki Mobiilissa kehitettiin Talouteni tilanne ominaisuuksia. Asiakkaat näkevät mobiilipalvelustamme selkeästi tulot ja menot luokiteltuina sekä voivat suunnitella entistä helpommin arjen raha-asioitaan. Lasten rahasto- ja osakesijoitusten näkyvä ja hallinnointi otettiin kesäkuussa käyttöön mobiilipalvelussa.

Säästöpankin palveluja laajasti käyttävien ja asiointinsa Säästöpankkiin keskittäneiden henkilöasiakkaiden määrä kasvoi alkuvuonna. Huolimatta haastavana jatkuneesta asuntomarkkinatilanteesta, Säästöpankkien henkilöasiakkaiden lainakanta kasvoi alkuvuoden aikana. Lisäksi korkea korkotaso kasvatti selvästi asiakkaidemme kysyntää määräaikaisten sijoitustilien suhteen alkuvuonna.

Säästöpankkiryhmä jatkoi panostamista yritysasiakasliiketoiminnan kehittämiseen ja alkuvuoden aikana lanseerasimme kaksi uutta tuotetta: yritysten luottokortin ja Vihreän lainan yrityksille.

Visan kanssa yhteistyössä toteutettu Business Credit -luottokortti on suunnattu Säästöpankin nykyisille yritysasiakkaille ja sen kysyntä on ollut vahvaa ensimmäisten kuukausien aikana.

Vihreän lainatuotteen avulla yritysasiakkaamme voivat edistää uusiutuvien energialähteiden käyttöä, energiatehokkuutta, siirtymistä kiertotalouteen tai vähäpäästöiseen talouteen. Vihreä yrityslaina tukee osaltaan Säästöpankkiryhmän vastuullista luotonantoa ja osallistumista kestävyystoimiin, joissa tavoitteena on mm. rahoituksen hinnoittelulla ohjata yrityksiä investoimaan vihreään siirtymään. Vihreän lainatuotteen vähintään 0,25 %-yksikön suuruinen alennus korkomarginaalista onkin jossain määrin kannustanut Säästöpankin yritysasiakkaita vihreisiin investointeihin.

Säästöpankkiryhmän panostukset yritysasiakasliiketoimintaan ovat näkyneet asiakasmäärän kasvuna ja korkeana asiakastyytyväisyytenä. Säästöpankkien asiakasneuvottelujen suositteluindeksi (NPS) yritysasiakkaiden osalta oli erinomaisella tasolla, alkuvuoden keskiarvon ollessa 83,6. Säästöpankkien palveluja laajasti käyttävien yritys- sekä maa- ja metsätalousyritysten määrä kasvoi alkuvuoden aikana 2,5 %.

Kiinteistötoimialan ja rakentamisen tilanne säilyi haasteellisena myös vuoden 2024 ensimmäisellä vuosipuoliskolla. Haastavasta markkinatilanteesta huolimatta suurin osa Säästöpankkiryhmän yritysasiakkaista pystyi hoitamaan luottonsa sovitusti, ja häiriöluottojen tila säilyi maltillisella tasolla myös kyseisillä toimialoilla.

## Säästöpankkien kiinnitysluotto- ja keskuspankkitoiminta

Säästöpankkiryhmään kuuluva Sp-Kiinnitysluottopankki Oyj:n tavoitteena on vahvistaa Säästöpankkiryhmän toimintaedellytyksiä kilpailukykyisen varainhankinnan kautta ja edistää omalla toiminnallaan Säästöpankkiryhmän strategian toteutumista. Sp-Kiinnitysluottopankki vastaa Säästöpankkiryhmän kiinteistöluottovakuudellisesta varainhankinnasta laskemalla liikkeeseen katettuja joukkolainoja. Sp-Kiinnitysluottopankki Oyj:n tase oli 30.6.2024 3,2 (31.12.2023: 2,6) miljardia euroa.

Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj on Säästöpankkien omistama pankki, joka tuottaa Säästöpankeille erilaisia keskusluottolaitospalveluita. S&P Global Ratings (S&P) vahvisti 20.10.2023 Säästöpankkiryhmän keskusluottolaitoksena toimivan Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj:n pitkäaikaisen luottoluokituksen tasoksi A- ja lyhytaikaisen luottoluokituksen tasoksi A-2. Näkymät ovat vakaat.

### **Tuloskehitys (vertailutieto 1–6/2023)**

Pankkitoiminnan tulos ennen veroja oli 63,4 (42,8) miljoonaa euroa. Korkokate oli 138,3 (118,4) miljoonaa euroa. Palkkiotuotot ja -kulut nettona olivat 35,3 (34,2) miljoonaa euroa. Sijoitustoiminnan nettotuotot olivat 6,0 (-10,6) miljoonaa euroa. Liiketoiminnan muut tuotot olivat 10,7 (11,8) miljoonaa euroa.

Tulosta heikentäviä rahoitusvarojen arvonalentumisia kirjattiin yhteensä 10,8 (0,7) miljoonaa euroa. Kauden aikana otettiin käyttöön uudet LGD-mallit. Mallien käyttöönotto kasvatti odotettavissa olevia luottotappioita 6,8 miljoonaa euroa. Henkilöstökulut olivat 34,2 (31,8) miljoonaa euroa. Pankkitoimintasegmentin henkilöstön määrä katsauskauden lopulla oli 917 (31.12.2023: 921). Liiketoiminnan muut kulut ja poistot olivat 81,8 (78,5) miljoonaa euroa.

Pankkitoiminnan tase oli 12,7 (31.12.2023: 12,1) miljardia euroa. Lainat ja saamiset asiakkailta kasvoivat 9,8 (9,5) miljardiin euroon. Asiakkailta saadut talletukset olivat 7,0 (7,0) miljardia euroa.

## **VARALLISUUDENHOIDON PALVELUT**

Varallisuudenhoidon palveluiden osalta vuosi 2024 alkoi edellivuoden kaltaisesti. Sijoitusmarkkinoilla alkuvuodelle odotettiin keskuspankkien lähtevän laskevien ohjauskorkojen tielle, joka edistäisi korko- ja osakesijoitusten positiivista kehitystä. Kesäkuun lähestyessä muutos EKP:n korkopolitiikan suunnassa näytti jo todennäköiseltä ja huhti- ja toukokuu oli varallisuudenhoidon palveluiden myynnissä selvästi edeltäviä parempia kuukausia. Näin ollen H1 myynti oli lopulta edellivuotta parempaa. Säästöpankki Yksityispankkipalvelut ja yritysten varallisuudenhoidon palvelut kasvoivat alkuvuoden aikana odotetun vahvasti.

Säästöpankit kehittivät palveluitaan kaikissa kanavissa. Varallisuudenhoidon palveluiden perusjärjestelmäuudistuksen viimeiset käyttöönotot toteutettiin onnistuneesti kesäkuussa ja lopputulokset näkyvät Säästöpankkiryhmässä parantuneena prosessitehokkuutena ja asiakkaille parempina palveluina.

Sp-Henkivakuutuksen ja Sp-Rahastoyhtiön operatiivinen toiminta säilyi koko tarkastelujakson häiriöttömänä ja asiakaskokemus hyvällä tasolla.

Nettomyynti niin Sp-Rahastoyhtiön rahastoihin kuin Sp-Henkivakuutuksen vakuutussäästämisen tuotteisiin oli tarkastelujaksolla positiivisia.

Sp-Rahastoyhtiön markkinaosuus kotimaisten rahastoyhtiöiden joukossa oli kesäkuun lopussa 3,0 prosenttia. Uusia jatkuvia rahastosäästösopimuksia tehtiin 17,4 prosenttia vertailukautta enemmän. Kappalemääräisesti laskettuna rahastomerkinnoista 61,8 prosenttia ja jatkuvista rahastosäästösopimuksista 24,4 prosenttia tehtiin itsepalveluna sähköisiä asiointikanavia käyttäen. Rahastopääomat nousivat vuoden lopusta 6,9 prosenttia ja olivat kesäkuun lopussa 5,0 miljardia euroa. Nettomerkinnot Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimiin rahastoihin olivat 131,5 miljoonaa euroa. Rahastojen osuudenomistajien määrä kasvoi 0,6 prosenttia vuoden lopusta. Rahastoissa oli kesäkuun lopussa 287 643 osuudenomistajaa. Osuudenomistajien määrällä mitattuna Sp-Rahastoyhtiön on Suomen neljänneksi suurin rahastoyhtiö.

Sp-Rahastoyhtiö hallinnoi kesäkuun lopussa 24 sijoitusrahastoa ja 8 erikoissijoitusrahastoa. Suurin rahasto oli Säästöpankki Korke Plus sijoitusrahasto 678,11 miljoonan euron pääomilla. Osuudenomistajien lukumäärällä mitattuna suurin rahasto oli Säästöpankki Ryhti sijoitusrahasto, jossa oli tarkastelukauden päättyessä 37 117 osuudenomistajaa. Eniten uutta pääomaa Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimista rahastoista keräsi Säästöpankki Lyhytkorko sijoitusrahasto, jonka nettomerkinnot olivat 24,9 miljoonaa euroa.

Säästöhenkivakuutusten myynti kasvoi vertailukaudesta. Säästöhenkivakuutusten maksutulo kasvoi vertailukaudesta 51,2 prosenttia. Riskivakuuttamisen tuotteiden maksutulo heikkeni 1,8 prosenttia. Sijoitussidonnaisten vakuutussäästöjen määrä kasvoi ja oli vuoden lopussa 1 028,2 miljoonaa euroa.

### **Tuloskehitys (vertailutieto 1–6/2023)**

Varallisuudenhoidon palveluiden tulos ennen veroja oli 24,5 (20,8) miljoonaa euroa. Palkkiotuotot ja -kulut nettona olivat 20,4 (18,5) miljoonaa euroa. Sijoitustoiminnan nettotuotot olivat 27,4 (19,9) miljoonaa euroa.

Sijoitustoiminnan nettotuotot ja rahoitustuotot ja -kulut vakuutussopimuksista yhdessä kertovat vakuutuksen sijoitustoiminnan tuloksellisuuden. Katsauskaudella rahoitustuotot ja -kulut vakuutussopimuksista olivat -23,6 (-15,3) miljoonaa euroa.



Vakuutuspalvelutulos oli 2,8 (-0,2) miljoonaa euroa. Vakuutuspalvelutulos sisältää liiketoiminnan kuluja 6,9 (6,8) miljoonaa euroa. Vakuutusmaksutuotot kasvoivat 10,2 (9,2) miljoonaan euroon. Vakuutuspalvelukulut laskivat 6,8 (8,9) miljoonaan euroon. Katsauskaudella tappiollisten sopimusten kirjausten purku pienensi vakuutuspalvelukuluja 1,8 miljoonaa euroa.

Liiketoiminnan kulut olivat 2,8 (2,8) miljoonaa euroa. Henkilöstökulut olivat 3,5 (3,3) miljoonaa euroa. Liiketoiminnan muut kulut ja poistot yhteensä olivat 6,2 (6,4) miljoonaa euroa. Varallisuudenhoidon palveluiden henkilöstön lukumäärä 30.6.2024 oli 64 (31.12.2023: 61).

Varallisuudenhoidon palveluiden tase oli 1 171,4 (31.12.2023: 1 107,3) miljoonaa euroa.

## **MUUT TOIMINNOT**

Muihin toimintoihin sisältyy Säästöpankkiliitto osk, Sp-Koti Oy, Säästöpankkipalvelut Oy ja muut Säästöpankkiryhmään yhdisteltävät yhtiöt. Muut toiminnot eivät muodosta raportoitavaa segmenttiä.

Sp-Koti on Säästöpankkiryhmään kuuluva, franchising-pohjalta toimiva ja aidosti paikallinen kiinteistövälitysketju, joka palvelee asiakkaita yli 80 toimipisteessä eri puolilla Suomessa ja 2 toimipisteessä Espanjassa.

## **OLENNAISET TAPAHTUMAT PUOLIVUOSIKATSAUSPÄIVÄN JÄLKEEN**

Säästöpankkiliitto osk:in hallituksen tiedossa ei ole seikkoja, jotka olennaisesti vaikuttaisivat Säästöpankkiryhmän taloudelliseen asemaan puolivuosisikatsauksen valmistumisen jälkeiseltä ajalta.

## **LOPPUVUODEN NÄKYMÄT**

### **Liiketoiminnan näkymät**

Eri epävarmuustekijät haastavat vuotta 2024, mutta nämä eivät kuitenkaan vaaranna Säästöpankkiryhmän tuloksentekeä tai vakavaraisuutta. Säästöpankkiryhmä on vakavarainen ja ryhmän liiketoiminta on suhteellisen matalariskistä.

Vuonna 2024 Säästöpankkiryhmän liiketoiminnan painopisteenä on edelleen Säästöpankkiryhmän kilpailukyvyyn parantaminen ja asiakaskeksien strategian toteuttaminen. Tähän Säästöpankeilla on hyvät edellytykset.

### **LISÄTIETOJA:**

Toimitusjohtaja, Karri Alameri, puh. 045 656 5250

Tiedotteet ja muu yritysinformaatio löytyvät Säästöpankkiryhmän kotisivuilta [www.sastopankki.fi/saastopankkiryhma](http://www.sastopankki.fi/saastopankkiryhma).

## TUNNUSLUKUJEN LASKENTAKAAVAT

Liikevaihto:	Korkotuotot, palkkiotuotot, sijoitustoiminnan nettotuotot, vakuutuspalvelutulos, vakuutuksen nettorahoitustuotot ja -kulut ja liiketoiminnan muut tuotot
Liiketoiminnan tuotot yhteensä:	Korkokate, palkkiotuotot ja -kulut netto, kaupankäynnin nettotuotot, sijoitustoiminnan nettotuotot, vakuutuspalvelutulos, vakuutuksen nettorahoitustuotot ja -kulut ja liiketoiminnan muut tuotot
Liiketoiminnan kulut yhteensä:	Henkilöstökulut, liiketoiminnan muut kulut, poistot ja arvonalentumistappiot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä
Kulu-tuottosuhde:	$\frac{\text{Liiketoiminnan kulut}}{\text{Liiketoiminnan tuotot}}$
Oman pääoman tuotto %:	$\frac{\text{Kauden tulos}}{\text{Oma pääoma, sis. määräysvallattomien osuuden (kauden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$
Kokonaispääoman tuotto %:	$\frac{\text{Kauden tulos}}{\text{Taseen loppusumma (kauden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$
Omavaraisuusaste %:	$\frac{\text{Oma pääoma (sis. määräysvallattomien osuuden)}}{\text{Taseen loppusumma}} \times 100$

## VAIHTOEHTOISET TUNNUSLUVUT

Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen (European Securities and Markets Authority, ESMA) ohjeet vaihtoehtoisista tunnusluvuista tulivat voimaan 3.7.2016. Vaihtoehtoisella tunnusluvulla tarkoitetaan taloudellista tunnuslukua, joka kuvaa mennyttä tai tulevaa taloudellista tulosta, taloudellista asemaa tai rahavirtoja ja joka on muu kuin IFRS-normistossa määritelty tai nimetty taloudellinen tunnusluku. Vaihtoehtoisia tunnuslukuja esitetään kuvaamaan liiketoiminnan taloudellista kehitystä ja parantamaan vertailukelpoisuutta eri raportointikausien välillä.

Säästöpankkiryhmällä ei ole käytössä vaihtoehtoisia tunnuslukuja, jotka eivät olisi johdettavissa tilinpäätöksestä, eikä esitetyissä tunnusluvuissa ole tapahtunut muutoksia.

A close-up photograph of a man with a beard and short hair, wearing a dark blue sweater, looking down at a baby he is holding. The baby is wearing a light-colored, ribbed sweater and has its mouth open as if crying or yawning. The background is softly blurred, showing an indoor setting with warm lighting.

# SÄÄSTÖPANKKIRYHMÄN PUOLIVUOSIKATSAUS (IFRS)

**1.1.–30.6.2024**



## SÄÄSTÖPANKKIRYHMÄN TULOSLASKELMA

(1 000 euroa)	Liite	1.1.–30.6.2024	1.1.–30.6.2023
Korkotuotot	4	307 538	199 579
Korkokulut	4	-168 992	-80 936
Korkokate	4	138 546	118 643
Palkkiotuotot ja -kulut, netto*	5	55 803	52 743
Sijoitustoiminnan nettotuotot	6	27 825	9 241
Vakuutusmaksutuotot	11	10 217	9 235
Vakuutuspalvelukulut	11	-6 817	-8 884
Jälleenvakuutussopimusten nettotuotot	11	-599	-563
Vakuutuspalvelutulos	11	2 800	-212
Vakuutuksen nettorahoitustuotot ja -kulut	11	-23 610	-15 252
Liiketoiminnan muut tuotot		11 450	18 139
Liiketoiminnan tuotot yhteensä		212 815	183 301
Henkilöstökulut		-53 518	-49 053
Liiketoiminnan muut kulut		-65 896	-69 011
Siirrot vakuutuspalvelutulokseen		6 925	6 830
Poistot ja arvonalentumistappiot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä		-6 959	-5 457
Liiketoiminnan kulut yhteensä		-119 448	-116 690
Arvonalentumistappiot rahoitusvaroista	6	-10 782	-708
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta		17	24
Tulos ennen veroja		82 602	65 926
Tuloverot		-16 431	-14 429
Tilikauden tulos, jatkuvat toiminnot		66 171	51 498
Tilikauden tulos, Säästöpankkiryhmästä irtaantuva			2 712
Tilikauden tulos		66 171	54 210
<b>Jakautuminen:</b>			
Omistajien osuus tuloksesta		66 171	54 210
Määräysvallattomien omistajien osuus tuloksesta			
Yhteensä		66 171	54 210

\* Erien esittämistapaa on muutettu ja vertailukauden tiedot on oikaistu vastaavasti. Esittämistavan muutoksen vaikutusta on kuvattu tarkemmin liitteessä 2 Laatisperiaatteet, kappaleessa 3.1 Esittämistavan muutokset.

## SÄÄSTÖPANKKIRYHMÄN LAAJA TULOSLASKELMA

(1 000 euroa)	1.1.–30.6.2024	1.1.–30.6.2023
Kauden tulos	66 171	54 210
<b>Muut laajan tuloksen erät</b>		
<b>Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi</b>		
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettujen rahoitusvarojen myyntivoitto		-912
Yhteensä		-912
<b>Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi</b>		
Käyvän arvon rahaston muutos		
Käypään arvoon arvostamisesta	4 617	14 710
Laskennalliset verot käypään arvoon arvostamisesta	-923	-2 125
Rahavirran suojauksesta	1	42
Laskennalliset verot rahavirran suojauksesta		-8
Yhteensä	3 694	12 618
Laaja tulos	69 865	65 916

# SÄÄSTÖPANKKIRYHMÄN TASE

Vastaavaa (1 000 euroa)	Liite	1.1.–30.6.2024	1.1.–31.12.2023
<b>Varat</b>			
Varat			
Käteiset varat		1 869 341	1 431 712
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	6	185 935	179 140
Lainat ja saamiset asiakkailta	6	9 813 362	9 539 206
Johdannaiset	9	774	16 649
Sijoitusomaisuus	6	856 045	895 223
Sijoitussidonnaisten sopimusten katteena olevat varat		966 641	908 402
Vakuutusomaisuuteen liittyvät varat		1 818	1 073
Jälleenvakuutusomaisuuteen liittyvät varat		150	375
Sijoitukset osakkuusyhtiöissä		151	133
Aineelliset hyödykkeet		39 332	40 605
Aineettomat hyödykkeet		51 884	40 622
Verosaamiset		15 991	14 982
Muut varat		142 958	138 292
<b>Varat yhteensä</b>		<b>13 944 383</b>	<b>13 206 415</b>

Vastattavaa (1 000 euroa)	Liite	1.1.–30.6.2024	1.1.–31.12.2023
<b>Velat ja oma pääoma</b>			
<b>Velat</b>			
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat	7	18 853	38 096
Velat luottolaitoksille	7	577 584	620 868
Velat asiakkaille	7	6 966 401	7 016 823
Johdannaiset	9	179 319	174 215
Liikkeeseenlasketut velkakirjat	7	3 633 047	2 946 738
Sijoitussopimusten velat		465 092	420 446
Vakuutusomaisuuteen liittyvät velat	11	580 315	571 387
Velat, joilla on huonompi etuoikeus	7	3 173	3 257
Verovelat		68 935	68 004
Varaukset ja muut velat		249 547	208 631
<b>Velat yhteensä</b>		<b>12 742 265</b>	<b>12 068 464</b>
<b>Oma pääoma</b>			
Peruspääoma		35 219	50 183
Kantarahasto		33 839	31 452
Rahastot		260 968	242 499
Kertyneet voittovarot		870 930	812 654
Säästöpankkiryhmän omistajien osuus yhteensä		1 200 955	1 136 788
Määräysvallattomien omistajien osuus		1 162	1 162
<b>Oma pääoma yhteensä</b>		<b>1 202 117</b>	<b>1 137 950</b>
<b>Velat ja oma pääoma yhteensä</b>		<b>13 944 383</b>	<b>13 206 415</b>

# SÄÄSTÖPANKKIRYHMÄN RAHAVIRTALASKELMA

(1 000 euroa)	1.1.–30.6.2024	1.1.–30.6.2023
<b>Liiketoiminnan rahavirta</b>		
Tilikauden jatkuvien toimintojen tulos	66 171	54 210
Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirtavaikutusta	21 361	12 996
Maksetut tuloverot	-2 367	1 383
<b>Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta</b>	<b>85 165</b>	<b>68 589</b>
<b>Liiketoiminnan varojen lisäys (-) tai vähennys (+)</b>	<b>-281 855</b>	<b>116 823</b>
Sijoitusomaisuus, käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat	58 665	36 915
Sijoitusomaisuus, käypään arvoon laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	25 115	
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat rahoitusvarat	1 982	
Sijoitukset osakkeisiin ja osuuksiin		19 129
Sijoitusomaisuus, jaksotettuun hankintamenoön	-20 692	-13 739
Muu sijoitussidonnainen kateomaisuus	-57 166	
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	-5 663	20 059
Lainat ja saamiset asiakkailta	-291 846	43 667
Henkivakuutustoiminnan varat	-1 818	
Jälleenvakuutussopimukseen liittyvät varat	225	
<b>Muut varat</b>	<b>9 344</b>	<b>10 792</b>
<b>Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)</b>	<b>656 518</b>	<b>-135 256</b>
Velat luottolaitoksille	-42 046	171 619
Velat asiakkaille	-41 936	-178 046
Liikkeeseenlasketut velkakirjat	698 880	-20 573
Sijoitussidonnaisten sopimusten velka	-1 585	
Jälleenvakuutussopimukseen liittyvät velat	126	
Muut velat	43 079	20 497
Säästöpankkiryhmästä irtaantuminen		-128 753
<b>Liiketoiminnan rahavirta yhteensä</b>	<b>459 828</b>	<b>50 156</b>
<b>Investointien rahavirta</b>		
Sijoitukset osakkeisiin ja osuuksiin, vähennykset	180	
Muut sijoitukset		-38 594
Investoinnit sijoituskiinteistöihin sekä aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-17 172	-10 589
Sijoituskiinteistöjen sekä aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset	175	284
Säästöpankkiryhmästä irtaantuminen		3

(1 000 euroa)	1.1.–30.6.2024	1.1.–30.6.2023
<b>Investointien rahavirta yhteensä</b>	<b>-16 817</b>	<b>-48 896</b>
<b>Rahoituksen rahavirta</b>		
Velat, joilla on huonompi etuoikeus, lisäykset		3 173
Velat, joilla on huonompi etuoikeus, vähennykset		-665
Peruspääoman lisäykset	2 587	200
Voitonjako	-6 696	-9 720
Muut oman pääoman erien rahamääräiset lisäykset		-971
Muut oman pääoman erien rahamääräiset vähennykset		-1 393
<b>Rahoituksen rahavirta yhteensä</b>	<b>-4 109</b>	<b>-9 376</b>
<b>Rahavarojen muutos</b>	<b>438 902</b>	<b>-9 599</b>
<b>Rahavarat tilikauden alussa</b>	<b>1 453 832</b>	<b>1 227 015</b>
<b>Rahavarat tilikauden lopussa</b>	<b>1 892 734</b>	<b>1 217 416</b>
<b>Rahavarat muodostuvat seuraavista eristä:</b>		
Käteiset varat	1 869 341	1 193 319
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	23 392	24 097
<b>Rahavarat yhteensä</b>	<b>1 892 734</b>	<b>1 227 015</b>
<b>Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirtavaikutusta</b>		
Arvonalentumiset rahoitusvaroista	10 782	568
Käyvän arvon muutokset	-2 278	8 500
Poistot ja arvonalentumiset sijoituskiinteistöistä sekä aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	7 782	4 877
Osakkuusyhtiöiden tulosvaikutus	-17	-24
Henkivakuutustoiminnan oikaisut	2 551	-4 738
Muut oikaisut	1 160	2 233
Laskennallisten verojen muutos	1 380	1 580
<b>Yhteensä</b>	<b>21 361</b>	<b>12 996</b>
Saadut korot	292 796	189 334
Maksetut korot	126 199	34 648
Saadut osingot	1 439	2 638

# SÄÄSTÖPANKKIRYHMÄN OMAN PÄÄOMAN MUUTOSLASKELMA

(1 000 euroa)	Perus- pääoma	Kanta- rahasto	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Käyvän arvon rahasto	Suojaus- instru- menttien rahasto	Vara- rahasto	Muut rahastot	Rahastot yhteensä	Voittovar	Säästöpankki- ryhmän omis- tajien osuus yhteensä	Määräys- vallattomien omistajien osuus	Oma pääoma yhteensä
<b>Oma pääoma 1.1.2023</b>	25 224	31 452	137 588	-57 215	-51	45 091	65 726	191 138	929 668	1 177 482	1 365	1 178 847
<b>Laaja tulos</b>												
Kauden voitto									108 209	108 209	-9	108 199
Muut laajan tuloksen erät				24 421	50		-90	24 381	-1 268	23 114		23 114
Laaja tulos yhteensä				24 421	50		-90	24 381	106 941	131 322	-9	131 313
<b>Liiketoimet omistajien kanssa</b>												
Voitonjako									-9 458	-9 458		-9 458
Siirrot erien välillä			71 438				5	71 442		71 442	-193	71 249
Muut muutokset			895	3 927		32	-102	4 753	-83 181	-78 427		-78 427
Muutokset, jotka eivät johtaneet määräysvallan muutokseen	24 960		450			-15 506		-15 056	-108	9 797		9 797
<b>Muutokset Säästöpankkiryhmän rakenteessa</b>												
Säästöpankkiryhmästä irtaantuminen	-1					-5 134	-29 026	-34 160	-131 209	-165 370		-165 370
Oma pääoma yhteensä 31.12.2023	50 183	31 452	210 370	-28 868	-1	24 484	36 514	242 499	812 654	1 136 788	1 162	1 137 950
Oma pääoma 1.1.2024	50 183	31 452	210 370	-28 868	-1	24 484	36 514	242 499	812 654	1 136 788	1 162	1 137 950
<b>Laaja tulos</b>												
Kauden voitto									66 171	66 171	0	66 171
Muut laajan tuloksen erät				3 693	1			3 694		3 694		3 694
Laaja tulos yhteensä				3 693	1	0	0	3 694	66 171	69 866	0	69 865
<b>Liiketoimet omistajien kanssa</b>												
Voitonjako									-6 696			-6 696
Kantarahastoanti		2387										2 387
Siirrot erien välillä	-14 965		14 965					14 965				0
Muut muutokset			-190					-190	-1 199			-1 389
Oma pääoma yhteensä 30.6.2024	35 219	33 839	225 145	-25 174	0	24 484	36 514	260 968	870 930	1 206 654	1 162	1 202 117



A photograph of two men high-fiving. The man on the left is seen from the side, wearing a green shirt. The man on the right is smiling and wearing a tan jacket over a dark shirt. The background is a bright, slightly blurred wall.

# LAATIMISPERIAATTEET

# LIITE 1. KUVAUS SÄÄSTÖPANKKIRYHMÄSTÄ JA TILINPÄÄTÖKSEN LAAJUUDESTA

Säästöpankkiryhmä on Suomen vanhin pankkiryhmä, joka koostuu Säästöpankkien yhteenliittymän muodostaneista Säästöpankeista, keskusyhteisönä toimivasta Säästöpankkiliitosta sekä pankkien yhdessä omistamista tytär- ja osakkuusyhtiöistä. Säästöpankit ovat itsenäisiä alueellisia ja paikallisia pankkeja. Yhdessä Säästöpankit muodostavat pankkiryhmän, jossa yhdistyvät paikallisuus ja valtakunnallisuus. Säästöpankkien perustehtävä on edistää säästäväisyyttä ja asiakkaidensa taloudellista hyvinvointia lähellä asiakasta. Säästöpankit keskittyvät vähittäispankkitoimintaan, erityisesti päivittäisasiointiin, säästämisen ja sijoittamisen sekä lainaamisen palveluihin. Tuote- ja palveluvalikoimaa täydentävät Säästöpankkiryhmään kuuluvien tuoteyhtiöiden kanssa tuotettavat muut finanssialan palvelut ja tuotteet. Jäsensäästöpankkien omistamat tuote- ja palveluyhtiöt tukevat ja edistävät Säästöpankkiryhmän liiketoimintaa joko vastuullaan olevien tuotteiden tai keskitetyn palvelutuotannon kautta. Säästöpankkiryhmän merkittävimmät tuoteyhtiöt ovat Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj, Sp-Kiinnitysluottopankki Oyj, Sp-Henkivakuutus Oy, Sp-Rahastoyhtiö Oy, Säästöpankkipalvelut Oy sekä Sp-Koti Oy.

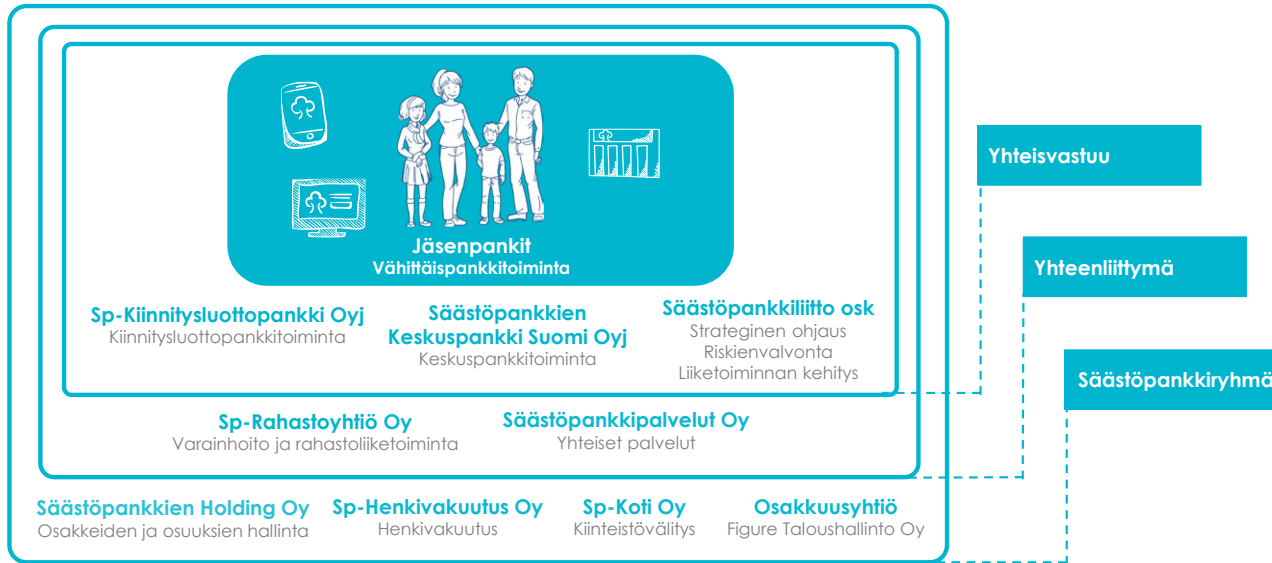
Säästöpankkien yhteenliittymään kuuluvat yhteisöt muodostavat yhteenliittymästä annetussa laissa määritellyn taloudellisen kokonaisuuden, jossa Säästöpankkiliitto osk ja sen jäsenluottolaitokset vastaavat viime kädessä yhteisvastuullisesti toistensa veloista ja sitoumuksista. Säästöpankkien yhteenliittymän muodostavat Yhteenliittymän keskusyhteisönä toimiva Säästöpankkiliitto osk, 14 Säästöpankkia, Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj, Sp-Kiinnitysluottopankki Oyj sekä edellä mainittujen konsolidointiryhmiin kuuluvat yritykset, Säästöpankkipalvelut Oy ja Sp-Rahastoyhtiö 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 ja Sp-Koti Oy. Säästöpankkiryhmä ei muodosta konsernia eikä luottolaitostoiminnasta annetussa laissa määriteltyä konsolidointiryhmää, sillä Säästöpankkiliitto osk:lla ja sen jäsensäästöpankeilla ei ole toisiinsa nähden konsernilaskentaperiaatteiden tarkoittamaa määräysvaltaa. Tämän vuoksi Säästöpankkiryhmälle ei voida määritellä emoyhtiötä.





Säästöpankkien yhteenliittymän ja sen ympärille muodostuvan Säästöpankkiryhmän rakenne on kuvattu alla olevassa kaaviossa:



Säästöpankkiliitto osk toimii koko Säästöpankkiryhmän ryhmäohjauksesta ja sisäisestä valvonnasta vastaavana keskusyhteisönä. Laissa talletuspankkien yhteenliittymästä määrätään, että Säästöpankkien yhteenliittymän keskusyhteisön Säästöpankkiliitto osk:n on laadittava Säästöpankkiryhmän yhdistelty tilinpäätös. Säästöpankkiliitto osk:n hallitus on vastuussa tilinpäätöksen laatimisesta. Tilinpäätös laaditaan Säästöpankkiryhmän muodostamasta taloudellisesta kokonaisuudesta. Kaikki jäljempänä esitetyt luvut ovat Säästöpankkiryhmän lukuja, ellei toisin ole mainittu.

Säästöpankkiliitto osk:n kotipaikka on Helsinki, ja sen rekisteröity osoite on Teollisuuskatu 33, 00510 Helsinki.

Jäljennös Säästöpankkiryhmän tilinpäätöksestä on saatavissa internetosoitteesta [www.saastopankki.fi/saastopankkiryhma](http://www.saastopankki.fi/saastopankkiryhma).

# LIITE 2. LAATIMISPERIAATTEET

## 1. YLEISTÄ

Säästöpankkiryhmän tilinpäätös on laadittu Euroopan unionissa hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (International Financial Reporting Standards, IFRS) ja niitä koskevien tulkintojen (IFRIC) mukaisesti.

Puolivuosikatsaus 1.1.–30.6.2024 on laadittu IAS 34 Osavuositiedot -standardin mukaisesti. Tilinpäätöksen 2023 liitetiedoista löytyy noudatetut laatimisperiaatteet kokonaisuudessaan.

Puolivuosikatsausta ei ole tilintarkastettu.

Säästöpankkiryhmän puolivuositiedot laaditaan euroina, joka on Säästöpankkiryhmän kirjanpito- ja toiminnallinen valuutta. Puolivuosikatsaus esitetään tuhansina euroina, ellei toisin ole mainittu.

## 2. MERKITTÄVIMMÄT JOHDON HARKINTAA EDELLYTTÄVÄT LAATIMISPERIAATTEET JA ARVIOIHIN SISÄLTYVÄT KESKEISET EPÄVARMUUSTEKIJÄT

IFRS-standardien mukaisen puolivuositiedon laatiminen vaatii Säästöpankkiryhmän johdolta harkintaa sekä arvioiden ja oletusten tekemistä, jotka vaikuttavat puolivuositiedossa esitettäviin varoihin ja velkoihin sekä muihin tietoihin kuten tuottojen ja kulojen määrään. Vaikka arviot perustuvat johdon tämänhetkiseen parhaaseen näkemykseen, on mahdollista, että toteumat poikkeavat puolivuositiedossa käytetyistä arvioista.

Säästöpankkiryhmän keskeiset arviot koskevat rahoitusvarojen arvonalentumisten ja käypien arvojen määrittämistä, vakuutus sopimusten arvostamista, laskennallisten verosaamisten kirjaamista vahvistetuista tappioista sekä eläkevelvoitteiden nykyarvon määrittämistä.

Puolivuosikatsauksessa 30.6.2024 merkittävien johdon arvioihin vaikuttava epävarmuustekijä on ollut heikko taloustilanne ja korkea korkotaso. Edellä mainittujen tekijöiden taloudellisten vaikutusten arviointiin liittyy huomattavaa epävarmuutta, joka vaikuttaa erityisesti rahoitusvarojen odotettavissa olevien luottotappioiden määrittämiseen.

### 2.1 Odotettavissa olevien luottotappioiden määrittäminen

Säästöpankkiryhmän odotettavissa olevien luottotappioiden laskentamallit sisältävät useita tekijöitä, jotka vaativat johdon harkintaa ja edellyttävät arvioiden ja oletusten tekemistä.

- Laskennassa käytettävien mallien valinta niin, että ne kuvaavat sopimuskannan odotettavissa olevia luottotappioita mahdollisimman hyvin.
- Malleissa tehdyt oletukset ja asiantuntija-arviot.
- Luottoriskin merkittävän kasvun laadullisten ja määrällisten kriteerien määrittäminen.
- Laskennassa käytettävien talouden tulevaa kehitystä kuvaavien makroekonomisten tekijöiden valinta niin, että niiden muutokset korreloivat sopimusten maksukyvyttömyyden todennäköisyyden kanssa.
- Talouden ennusteiden laatiminen ja niiden toteutumisen todennäköisyyksien ennustaminen tulevaisuuteen.

Säästöpankkiryhmä käyttää odotettavissa olevien luottotappioiden määrittämiseen malliperusteista laskentaa, mutta tarvittaessa mallien tuottamaa määrää muutetaan johdon arvioon perustuvalla oikaisulla. Oikaisun kirjaamisen perusteena on esimerkiksi sellainen saatavilla oleva uusi tieto tai tekijä, jota laskentamallissa käytettävät parametrit tai tiedot eivät sisällä. Katsauskaudella jatkunut epävarmuus talouden tulevasta kehityksestä on lisännyt johdon harkinnan ja arvioiden merkityksellisyyttä.

Puolivuosikatsauksen laatimishetkellä johdon harkintaan perustuvat oikaisut ovat kohdentuneet erityisesti arvonalentumisvaiheessa 3 oleviin saataviin. Oikaisujen tarpeen ja määrän arvioimisessa on kiinnitetty huomiota erityisesti seuraaviin odotettavissa olevan luottotappion määrään vaikuttaviin tekijöihin.

- Saatavaan kohdistettujen vakuuksien luonne ja arvo huomioiden alueellisen taloudellisen tilanteen vaikutus esimerkiksi asuinkiinteistöjen hintatasoon ja realisoitavuuteen.



- Saatavien sopimuksenmukaisten rahavirtojen määrä ja ajoittuminen huomioiden saatavilla olevat vastapuolta koskevat tiedot, jotka eivät sisälly laskentamallin parametreihin. Tällaisia tietoja ovat esimerkiksi työllistymistä koskevat muutokset, haettujen lyhennysvapaiden määrä ja kesto sekä yritysasiakkaiden liiketoiminnan laajuudessa tai kannattavuudessa tapahtuneet muutokset.
- Saatavan vastapuolen luottoriskin muutos, joka johtuu tekijöistä, kuten esimerkiksi liiketoimintaan tai työllisyyteen vaikuttavat rajoitukset, jotka eivät sisälly laskentamalliin.

Säästöpankkiryhmään kuuluvat pankit ovat arvioineet Ukrainan sodasta ja Venäjän vastaisista talouspakotteista seuranneita taloudellisia vaikutuksia asiakkaidensa luottoriskiin. Säästöpankeilla ei ole merkittäviä suoria vastuita Venäjälle, Ukrainaan tai Valko-Venäjälle. Muuttuneesta markkinatilanteesta aiheutuu kuitenkin välillisiä vaikutuksia, jotka kohdistuvat tiettyihin toimialoihin tai yksittäisiin asiakkuuksiin. Säästöpankit ovat lisänneet tunnistettujen, kriisin vuoksi mahdollisesti kohonneen riskin alojen seuranta.

## 2.2 Vakuutusopimusten arvostaminen

### Diskonttokoron määrittämissä käytetty harkinta

Diskonttauskyyrät johdetaan riskittömän koron ja likviditeettipreemion summasta. Johto on käyttänyt harkintaa tulkinnessaan, että EIOPA:n määrittämää korkokäyrää voidaan käyttää diskonttauskyyrän riskittömänä osana.

Likviditeettipreemion määrittämisessä johto on käyttänyt harkintaa tulkitessaan vakuutusten ehtojen luonnetta niin, ettei niihin sisälly olennaisia epälikvidisyyssysteijöitä. Tulkinnan seurauksena likviditeettipreemio on asetettu nolaksi.

### Vakuutusopimusten arvostamismenetelmiin sekä näiden menetelmien syöttötietoihin liittyvä harkinta

Vakuutusopimukset arvostetaan odotettujen tulevien kassavirtojen nykyarvoon, johon on lisätty riskioikaisu. Kassavirrat mallinnetaan deterministisesti asiakashyvityksiä (harkinnanvaraisia lisäetuja) lukuun ottamatta, joiden arvostamiseen käytetään stokastista menetelmää.

Mallinnuksessa käytetään ajantasaisia oletuksia biometrisistä tekijöistä, asiakaskäyttäytymisestä, taloudellisista muuttujista ja liikekuluista. Oletukset on mallinnettu Säästöpankki-

ryhmän omia ja ulkopuolisia tilastoaineistoja hyödyntäen. Oletusten paikkansapitävyyttä tarkastellaan vuosittain ja oletuksia muutetaan tarvittaessa.

Riskioikaisun määrittämiseen Säästöpankkiryhmä ei käytä luottamustasomenetelmää, vaan ”cost of capital” -menetelmää.

### VFA-arvostusmallin soveltamiseen liittyvä harkinta

Säästöpankkiryhmä on myöntänyt säästö- ja eläkevakuutuksia, jotka sisältävät sijoitussidonnaisen ja takuukorkoisen osan, ja joissa vakuutuksenottajalla on mahdollisuus siirtää säästöjä rajoituksetta näiden osien välillä. Näiden sopimusten osalta Säästöpankkiryhmä tulkitsee VFA-arvostusmallin ehtojen täyttyvän, joten Säästöpankkiryhmä soveltaa näistä sopimuksista muodostettuihin ryhmiin VFA-arvostusmallia.

### Vakuutusurveyskiköiden määrittämiseen liittyvä harkinta

Säästöpankkiryhmän tulkinnan mukaan riskivakuutusten (lainaturvavakuutukset) vakuutusurveyskikönä voidaan käyttää vakuutussummaa ja sen arvioitua tulevaa kehitystä.

Vakuutusurveyskikö kuvaa annetun vakuutuspalvelun määrää koko sopimusajalta. Säästö- ja eläkevakuutuksiin ei sisälly vakuutuspalvelua tai vakuutuspalvelu on epäolennainen sijoituspalveluun verrattuna. Näiden vakuutusten osalta käytetään vakuutusurveyskikönä vakuutussäästön määrää ja sen tulevaa kehitystä.

### Sijoituskomponenttien määrittämiseen liittyvä harkinta

Säästöpankkiryhmä käyttää harkintaa määrittäessään säästö- ja eläkevakuutusten sijoituskomponentin määrää. Säästöpankkiryhmän tulkinnan mukaan vakuutuksissa, joissa kuolemanvaraturva on yli 100 prosenttia, sijoituskomponentti määritetään vastaamaan vakuutussäästön määrää. Vakuutukset, joissa kuolemanvaraturva on alle 100 prosenttia, sijoituskomponenttina käytetään vakuutuskorvauksen määrää.

### IFRS 17 -siirtymässä käytettyihin malleihin liittyvä harkinta

Säästöpankkiryhmä käyttää siirtymässä vuoden 2017 jälkeen myönnetuille vakuutuksille takautuvaa laskentamallia. Tätä aiemmin alkaneille vakuutuksille käytetään siirtymässä käyvän arvon lähestymistapaa. Käyvän arvon lähestymistapaan on päädytty, koska näin vanhoista sopimuksista ei ole takautuvaan laskentaan vaadittavaa informaatiota.

Käyvän arvon lähestymistapaa sovellettaessa palvelumarginaali on määritelty käyvän arvon ja sopimuksen täyttämistä aiheutuvien rahavirtojen pääoma-arvon erotuksena.

Vakuutus sopimusryhmille määritetyssä käyvässä arvossa on huomioitu vakuutus sopimusryhmän tulevien kassavirtojen diskontattu nykyarvo, sekä markkinaosapuolen vaatima riskiliskannan myynnin yhteydessä. Johto on käyttänyt harkintaa käytettyjen arvostusparametrien määrittämisessä muun muassa kassavirtojen, diskonttokoron ja riskiliskän määrityksessä.

## 2.3 Käypien arvojen määrittäminen

Käypä arvo määritettäessä johdon tulee arvioida, onko markkinoilta saatavissa hintatietoja, joita voidaan pitää luotettavana indikaationa rahoitusinstrumentin käyvästä arvosta. Arvio perustuu näkemykseen markkinoiden toimivuudesta ja kaupankäynnin aktiivisuudesta yksittäisen rahoitusinstrumentin osalta.

Säästöpankkiryhmän käypään arvoon arvostettavat rahoitusinstrumentit koostuvat katsauskauden päätyttyä pääosin noteeratuista rahoitusvaroista, joille on saatavissa julkinen hintanoteeraus tai rahoitusvaroista, joiden käyvän arvon määrittämisessä hyödynnetään todennettavissa olevaa markkinainformaatiota, kuten korkotietoja. Säästöpankkiryhmän johto katsoo, että edellä mainituissa tilanteissa markkinoiden toimivuutta ja yksittäisten rahoitusinstrumenttien kaupankäynnin aktiivisuutta koskevat edellytykset täyttyvät, jolloin markkinoilta saatavia hintatietoja voidaan pitää luotettavana indikaationa instrumenttien käyvästä arvosta.

Johdon harkintaa edellytetään tilanteissa, jossa käypää arvoa koskevaa hintatietoa ei ole saatavissa markkinoilta, ja rahoitusinstrumentin käypä arvo on määritettävä arvostusmenetelmän avulla. Tällaisissa tilanteissa käypien arvojen määrittämisessä käytettävät arvostusmenetelmät ja niissä käytettävät syöttötiedot perustuvat johdon arvioon koskien kyseisten instrumenttien arvostamisessa käytettäviä markkinakäytänteitä. Säästöpankkiryhmällä on vain vähäinen määrä rahoitusinstrumentteja, joiden käypä arvo määritetään arvostusmenetelmien avulla, eikä määrässä ole tapahtunut kuluneella katsauskaudella olennaisia muutoksia.

## 3. MUUTOKSET ESITTÄMISTAVASSA

### 3.1 Esittämistavan muutokset

Säästöpankkiryhmä on muuttanut 1.1.2024 alkaen IFRS 9 Rahoitusinstrumentit-standardin mukaan kirjattavien sijoitus sopimusten esittämistapaa tuloslaskelmassa. Aikaisemmin asiakkaalta saadut maksutuotot ja asiakkaalle maksetut korvaukset on kirjattu tuloslaskelmassa erään Palkkiotuotot ja kulut. Uuden esittämistavan mukaisesti maksutuotot ja maksetut korvaukset esitetään osana sijoitus sopimusten arvostusta erässä Sijoitustoiminnan netto-tuotot.

Sijoitus sopimusten palkkiotuotto kirjataan erään Palkkiotuotot ja -kulut, netto suoritevelvoitteen täytyessä yhtenä ajankohtana.

IFRS 17 vakuutus sopimusten toimintakulut (liiketoiminnan kulut ja nettopalkkiotuotot) kirjataan jatkossa uuteen tuloslaskelman erään Siirrot vakuutus palvelutulokseen. Aikaisemmin erät ovat pienentäneet henkilöstökuluja, IT-kuluja ja palkkiokuluja.

Vertailukauden 1.1.–30.6.2023 tiedot on oikaistu takautuvasti vastaamaan uutta esittämistapaa. Esittämistavan euromääräiset muutokset vertailukauden tulokseen on esitetty seuraavalla sivulla olevassa taulukossa.

## 4. IFRS 17 VAKUUTUSSOPIMUSTEN LASKENTAMUUTOKSET

Säästöpankkiryhmä on korjannut vertailukauden 1.1.–30.6.2023 IFRS 17 vakuutus sopimusten laskentamallia mallissa käytettävien kassavirtalaskelmien osalta. Muutoksesta aiheutuvat korjaukset on kirjattu takautuvasti vertailukaudelle 1.1.–30.6.2023 ja esitetty seuraavalla sivulla tuloslaskelmaa koskevassa taulukossa. Korjausten jälkeen taseen 30.6.2023 vakuutusvelka kasvoi 264 tuhatta euroa ja oma pääoma verojen jälkeen väheni 497 tuhatta euroa.

<b>30.6.2023</b>				
<b>(1 000 euroa)</b>	<b>Julkaistu</b>	<b>Esittämistavan muutokset</b>	<b>IFRS 17 laskentamallin muutokset</b>	<b>Oikaistu tuloslaskelma</b>
Korkotuotot	199 579			199 579
Korkokulut	-80 936			-80 936
<b>Korkokate</b>	<b>118 643</b>			<b>118 643</b>
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	65 224	-12 481		52 743
Sijoitustoiminnan nettotuotot	-2 351	11 592		9 241
Vakuutusmaksutuotot	39 765		-30 531	9 235
Vakuutuspalvelukulut	-31 132		22 248	-8 884
Jälleenvakuutusosapimusten nettotuotot			-563	-563
<b>Vakuutuspalvelutulos</b>	<b>8 633</b>		<b>-8 846</b>	<b>-212</b>
Vakuutuksen nettorahoitustuotot ja -kulut	-22 562		7 309	-15 252
Liiketoiminnan muut tuotot	18 139			18 139
<b>Liiketoiminnan tuotot yhteensä</b>	<b>185 726</b>	<b>-889</b>	<b>-1 536</b>	<b>183 301</b>
Henkilöstökulut	-46 971	-2 081		-49 053
Liiketoiminnan muut kulut	-65 151	-3 859		-69 011
Poistot ja arvonalentumistappiot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-5 457			-5 457
Siirrot vakuutuspalvelutulokseen		6 830		6 830
<b>Liiketoiminnan kulut yhteensä</b>	<b>-117 579</b>	<b>889</b>		<b>-116 690</b>
Arvonalentumistappiot rahoitusvaroista	-708			-708
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta	24			24
<b>Tulos ennen veroja</b>	<b>67 462</b>		<b>-1 536</b>	<b>65 926</b>
Tuloverot	-14 736		307	-14 429
<b>Tilikauden tulos, jatkuvat toiminnot</b>	<b>52 727</b>		<b>-1 229</b>	<b>51 498</b>
Tilikauden tulos, Säästöpankkiryhmästä irtaantuva	2 712			2 712
<b>Tilikauden tulos</b>	<b>55 439</b>		<b>-1 229</b>	<b>54 210</b>

A close-up profile of a woman with dark hair tied back, looking upwards and to the right. She is wearing a small diamond earring and a dark red top. The background is a soft-focus bokeh of green leaves and sunlight.

# KAUDEN TULOS, TASE JA MUUT LIITETIEDOT



# LIITE 3. SEGMENTTI-INFORMAATIO

Säästöpankkiryhmä raportoi segmenttitiedot IFRS 8 -standardin mukaisesti. IFRS 8:n mukaan raportointi ylimmälle operatiiviselle päätöksentekijälle muodostaa segmenttiraportoinnin perustan. Puolivuosisikatsauksessa segmenttitietona esitettävän informaation segmenttijako perustuu täten samaan jakoon, jota noudatetaan johdon raportoinnissa.

Säästöpankkiryhmän ylimpänä operatiivisena päätöksentekijänä toimii Säästöpankkiliitto osk:n hallitus. Säästöpankkiliitto osk toimii Säästöpankkien yhteenliittymän Keskusyhteisönä, ja Säästöpankkiliitto osk:n sääntöjen mukaan Säästöpankkiryhmän resurssien kohdistamisesta ja tuloksellisuuden arvioinnista vastaa ensisijaisesti Keskusyhteisön hallitus.

Säästöpankkiryhmän raportoivat segmentit ovat Pankkitoiminta sekä Varallisuudenhoidon palvelut. Raportoitaviin segmentteihin kuulumaton toiminta esitetään täsmäytyslaskelmilla.

Pankkitoimintasegmenttiin sisältyvät jäsensäästöpankit, Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj ja Sp-Kiinnitysluottopankki Oyj. Säästöpankit harjoittavat vähittäispankkitoimintaa. Säästöpankkien Keskuspankki toimii jäsenpankkien keskusluottolaitoksena. Sp-Kiinnitysluottopankki harjoittaa kiinnitysluottopankkitoimintaa. Pankkitoiminnan merkittävimmät tuottoerät ovat korkokate, palkkiotuotot ja sijoitustoiminnan tuotot. Merkittävimmät kuluerät ovat henkilöstökulut sekä muut liiketoiminnan kulut.

Varallisuudenhoidon palvelut -segmenttiin sisältyy Sp-Rahastoyhtiö Oy sekä Sp-Henkivakuutus Oy:n säästövakuutustoiminta. Sp-Rahastoyhtiö Oy harjoittaa sijoitusrahastojen hallinnointia sekä omaisuudenhoitoa ja Sp-Henkivakuutus Oy henkivakuutustoimintaa. Varallisuudenhoidon palvelut -segmentin merkittävimmät tuottoerät ovat palkkiotuotot, vakuutusmaksutulo sekä sijoitustoiminnan tuotot. Merkittävimmät kuluerät ovat palkkiokulut, korvauskulut, henkilöstökulut sekä liiketoiminnan muut kulut.

Segmenttiraportointi laaditaan noudattaen Säästöpankkiryhmän tilinpäätöksen laatimisperiaatteita, jotka esitetään liitteessä 2.

Ryhmän sisäiset transaktiot eliminoidaan raportoitavien segmenttien sisällä ja välillä. Hankintameno-eliminoinnit, määräysvallattomien omistajien osuus sekä muut Ryhmän sisäiset järjestelyt sisältyvät täsmäytyslaskelmilla esitettäviin eliminointeihin.

Segmenttien välinen hinnoittelu perustuu markkinahintoihin.

IFRS 8 mukaisesti Säästöpankkiryhmän tulee ilmoittaa, jos tuotot liiketoimista yhden yksittäisen ulkoisen asiakkaan kanssa ylittävät 10 % Ryhmän tuotoista. Säästöpankkiryhmällä ei ole asiakkaita, joiden tuotot ylittäisivät 10 % Ryhmän tuotoista.

## TULOSLASKELMA 1–6/2024

(1 000 euroa)	Pankkitoiminta	Varallisuuden- hoidon palvelut	Raportoitavat segmentit yhteensä
Korkokate	138 306	346	138 652
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	35 267	20 361	55 628
Sijoitustoiminnan nettotuotot	6 020	27 356	33 376
Vakuutustoiminnan nettotuotot		2 800	2 800
Rahoitustuotot ja -kulut vakuutus sopimuksista		-23 610	-23 610
Liiketoiminnan muut tuotot	10 653	36	10 689
<b>Liiketoiminnan tuotot yhteensä</b>	<b>190 246</b>	<b>27 289</b>	<b>217 535</b>
Henkilöstökulut	-34 207	-3 505	-37 713
Liiketoiminnan muut kulut ja poistot yhteensä	-81 849	-6 205	-88 055
Siirrot vakuutuspalvelutulokseen		6 925	6 925
<b>Liiketoiminnan kulut yhteensä</b>	<b>-116 057</b>	<b>-2 786</b>	<b>-118 842</b>
Arvon alentumistappiot rahoitusvaroista	-10 782		-10 782
<b>Tulos ennen veroja</b>	<b>63 407</b>	<b>24 503</b>	<b>87 910</b>
Tuloverot	-11 434	-4 901	-16 335
<b>Tilikauden tulos</b>	<b>51 973</b>	<b>19 603</b>	<b>71 575</b>
<b>Tase 30.6.2024</b>			
Käteiset varat	1 869 341		1 869 341
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	153 452	17 572	171 024
Lainat ja saamiset asiakkailta	9 813 362		9 813 362
Johdannaiset	774		774
Sijoitusomaisuus	680 834	171 454	852 289
Sijoitussidonnaisten sopimusten katteena olevat varat		966 641	966 641
Vakuutus sopimukseen liittyvät varat		1 818	1 818
Jälleenvakuutus sopimukseen liittyvät varat		150	150
Muut varat	227 930	13 730	241 661
<b>Varat yhteensä</b>	<b>12 745 694</b>	<b>1 171 365</b>	<b>13 917 059</b>
Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat velat		18 853	18 853
Velat luottolaitoksille	571 318		571 318
Velat asiakkaille	6 966 401		6 966 401
Johdannaiset	179 319		179 319
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 633 047		3 633 047
Sijoitussopimusten velat		465 092	465 092
Vakuutus sopimukseen liittyvät velat		580 315	580 315
Velat, joilla on huonompi etuoikeus	3 173		3 173
Muut velat	259 326	45 708	305 034
<b>Velat yhteensä</b>	<b>11 612 584</b>	<b>1 109 968</b>	<b>12 722 551</b>
Henkilöstön määrä katsauskauden lopussa	917	64	981

## TÄSMÄYTYSLASKELMAT

(1 000 euroa)	1-6/2024	1-6/2023
<b>Tuotot</b>		
Raportoitavien segmenttien tuotot yhteensä	217 535	177 390
Säästöpankkiryhmästä irtaantuminen, muut toiminnot, eliminoinnit	-4 720	5 912
Säästöpankkiryhmän tuotot yhteensä	212 815	183 301
<b>Tulos</b>		
Raportoitavien segmenttien tulos yhteensä	71 575	49 674
Allokoimattomat varat, muut toiminnot, eliminoinnit	-5 404	1 824
Säästöpankkiryhmästä irtaantuminen		2 712
Säästöpankkiryhmän tulos yhteensä	66 171	54 210

	30.6.2024	31.12.2023
<b>Varat</b>		
Raportoitavien segmenttien varat yhteensä	13 917 059	13 177 151
Allokoimattomat varat, muut toiminnot, eliminoinnit	27 323	20 179
Säästöpankkiryhmän varat yhteensä	13 944 383	13 206 415
<b>Velat</b>		
Raportoitavien segmenttien velat yhteensä	12 722 551	12 046 562
Allokoimattomat varat, muut toiminnot, eliminoinnit	19 714	21 902
Säästöpankkiryhmän velat yhteensä	12 742 265	12 068 464

## TULOSLASKELMA 1–6/2023

(1 000 euroa)	Pankkitoiminta	Varallisuuden- hoidon palvelut	Raportoitavat segmentit yhteensä
Korkokate	118 445	216	118 661
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	34 184	18 479	52 663
Sijoitustoiminnan nettotuotot	-10 574	19 926	9 352
Vakuutustoiminnan nettotuotot		-212	-212
Rahoitustuotot- ja kulut vakuutus sopimuksista		-15 252	-15 252
Liiketoiminnan muut tuotot	11 761	417	12 178
<b>Liiketoiminnan tuotot yhteensä</b>	<b>153 815</b>	<b>23 574</b>	<b>177 390</b>
Henkilöstökulut	-31 829	-3 302	-35 130
Liiketoiminnan muut kulut ja poistot yhteensä	-78 514	-6 350	-84 864
Siirrot vakuutuspalvelutulokseen		6 830	6 830
<b>Liiketoiminnan kulut yhteensä</b>	<b>-110 342</b>	<b>-2 822</b>	<b>-113 164</b>
Arvon alentumistappiot rahoitusvaroista	-708		-708
<b>Tulos ennen veroja</b>	<b>42 765</b>	<b>20 752</b>	<b>63 513</b>
Tuloverot	-9 583	-4 261	-13 844
<b>Tilikauden tulos</b>	<b>33 182</b>	<b>16 492</b>	<b>49 674</b>
<b>Tase 31.12.2023</b>			
Käteiset varat	1 431 712		1 431 712
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	148 272	15 626	163 898
Lainat ja saamiset asiakkailta	9 539 207		9 539 207
Johdannaiset	16 649		16 649
Sijoitusomaisuus	719 892	171 152	891 043
Muu sijoitussidonnainen kateomaisuus		909 475	909 474
Jälleenvakuutus sopimukseen liittyvät varat		375	375
Muut varat	214 158	10 634	224 792
<b>Varat yhteensä</b>	<b>12 069 889</b>	<b>1 107 262</b>	<b>13 177 151</b>
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat velat		38 096	38 096
Velat luottolaitoksille	614 829		614 829
Velat asiakkaille	7 016 823		7 016 823
Johdannaiset	174 215		174 215
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	2 946 738		2 946 738
Sijoitussopimusten velat		420 319	420 319
Vakuutus sopimukseen liittyvät velat		571 387	571 387
Velat, joilla on huonompi etuoikeus	3 173		3 173
Muut velat	218 510	42 471	260 982
<b>Velat yhteensä</b>	<b>10 974 289</b>	<b>1 072 273</b>	<b>12 046 562</b>
<b>Henkilöstön määrä katsauskauden lopussa</b>	<b>921</b>	<b>61</b>	<b>982</b>



# LIITE 4. KORKOKATE

Korkotuotot ja -kulut jaksotetaan efektiivisen koron menetelmällä sopimuksen juoksuajan mukaan. Tällä menetelmällä instrumentin tuotot ja kulut jaksotetaan suhteessa taseessa jäljellä olevaan saamiseen ja velan määrään eräpäivään saakka.

(1 000 euroa)	1-6/2024	1-6/2023
<b>Korkotuotot</b>		
<b>Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavista rahoitusvaroista</b>		
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavista saamistodistuksista	1 038	299
Lainoista ja saamisista luottolaitoksilta	34 634	18 983
Lainoista ja saamisista asiakkailta	239 275	156 219
Saamistodistuksista	254	74
<b>Yhteensä</b>	<b>275 202</b>	<b>175 574</b>
<b>Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavista rahoitusvaroista</b>		
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavista saamistodistuksista	3 865	2 753
Saamistodistuksista	1 372	1 842
<b>Yhteensä</b>	<b>5 237</b>	<b>4 595</b>
<b>Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavista rahoitusvaroista</b>		
Saamistodistuksista	165	339
Johdannaissopimuksista		
Suojaavista johdannaisista	26 935	19 071
<b>Yhteensä</b>	<b>27 100</b>	<b>19 409</b>
<b>Korkotuotot yhteensä</b>	<b>307 538</b>	<b>199 579</b>

Kun rahoitusvaroihin kuuluvasta sopimuksesta on kirjattu arvonalentumistappio, korkotuoton laskemisessa käytetään alkuperäistä efektiivistä korkoa ja korko lasketaan arvonalennuksella vähennetylle lainan saldolle.

(1 000 euroa)	1-6/2024	1-6/2023
<b>Korkokulut</b>		
<b>Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavista rahoitusveloista</b>		
Veloista luottolaitoksille	-9 452	-3 449
Veloista asiakkaille	-50 170	-16 487
Liikkeeseenlasketuista velkakirjoista	-38 348	-23 488
Veloista, joilla on huonompi etuoikeus	-63	-3
<b>Yhteensä</b>	<b>-98 033</b>	<b>-43 427</b>
<b>Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavista rahoitusveloista</b>		
Johdannaissopimuksista		
Suojaavista johdannaisista	-70 959	-37 509
<b>Yhteensä</b>	<b>-70 959</b>	<b>-37 509</b>
<b>Korkokulut yhteensä</b>	<b>-168 992</b>	<b>-80 936</b>
<b>Korkokate</b>	<b>138 546</b>	<b>118 643</b>

# LIITE 5. PALKKIOTUOTOT JA -KULUT, NETTO

Palkkiotuottoihin ja -kuluihin kirjataan asiakkaille tarjotuista palveluista aiheutuneet tuotot ja kulut. Palveluista saatavat palkkiot kirjataan tuotoksi suoritusveloitteen toteuduttua ja keskeisenä kriteerinä on määräysvallan siirtyminen. Tuotto kirjataan määrään, johon Säästöpankkiryhmä odottaa olevansa oikeutettu asiakkaalle luovutettuja palveluita vastaan.

Palkkiotuotot koostuvat luotonannon, maksuliikenteen ja sijoitussidonnaisten sopimusten palkkiotuotoista. Lisäksi palkkioita peritään muun muassa lainopillisista tehtävistä, takauksista, rahastoista ja arvopapereiden välittämisestä. Edellä mainitut erät koostuvat useasta erilaisesta palkkiotyypistä, joiden suoriteveloitteet täyttyvät palkkion luonteen mukaisesti joko ajan kuluessa tai yhtenä ajankohtana.

Luotonannon, takausten ja rahastojen palkkioiden suoriteveloitteet täyttyvät pääosin ajan kuluessa, muiden palkkioiden yhtenä ajankohtana. Vastikemäärä on palveluissa pääosin listahinta tai sopimuksessa sovittu. Palkkiot peritään asiakkaalta kuukausittain tai palvelun suorittamisen jälkeen sopimusehtojen mukaisesti. Rahastojen ja omaisuudenhoidon palkkiot sisältävät tuottoperusteisia palkkioita, jotka on sidottu sijoitustoiminnan menestykseen. Tuotto-perusteiset palkkiot tuloutetaan vasta, kun sijoitustoiminnan menestystä mittaavat kriteerit on täytetty erittäin todennäköisesti.

Palkkiokulut kirjataan suoriteperusteisesti.

(1 000 euroa)	1-6/2024	1-6/2023
<b>Palkkiotuotot</b>		
Luotonannosta	9 138	9 329
Talletuksista	116	93
Maksuliikenteestä	24 649	24 348
Arvopapereiden välittämisestä	778	285
Rahastoista	20 264	18 910
Omaisuudenhoidosta	912	746
Lainopillisista tehtävistä	2 227	1 913
Arvopapereiden säilytyspalkkiot	597	725
Vakuutusten välityksestä	752	753
Takauksista	1 255	1 183
Sijoitussidonnaisista sopimuksista	1 455	1 473
Muista	1 356	436
<b>Yhteensä</b>	<b>63 501</b>	<b>60 195</b>
<b>Palkkiokulut</b>		
Maksuliikenteestä	-2 092	-3 289
Arvopapereista	-339	-355
Rahastoista	-129	-197
Omaisuudenhoidosta	-604	-530
Sijoitussidonnaisista sopimuksista	-1 647	-1 483
Muista*	-2 886	-1 598
<b>Yhteensä</b>	<b>-7 698</b>	<b>-7 452</b>
<b>Palkkiotuotot ja kulut, netto</b>	<b>55 803</b>	<b>52 743</b>

\* josta merkittävimpänä maksujenvälityspalkkiokulut 1 390 tuhatta euroa (1 393 tuhatta euroa).

# LIITE 6. LAINAT JA SAAMISET

## 6.1 LAINAT JA SAAMISET LUOTTOLAITOKSILTA JA ASIAKKAILTA

Lainat ja saamiset luottolaitoksilta ja asiakkailta luokitellaan lähtökohtaisesti jaksotettuun hankintamenuun arvostettaviksi, jolloin niille lasketaan odotettavissa olevia luottotappioita koskeva vähennyserä.

Alla olevassa taulukossa on esitetty lainojen ja saamisten bruttoarvo, odotettavissa olevia luottotappioita koskeva vähennyserä ja tasearvo tuotetyypeittäin.

### LAINAT JA SAAMISET

30.6.2024 (1 000 euroa)	Ei arvonalennettu (brutto)	Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL)	Tasearvo
<b>Lainat ja saamiset luottolaitoksilta</b>			
Talletukset	185 961	-135	185 826
Luotot ja muut saamiset	104	5	109
<b>Yhteensä</b>	<b>186 064</b>	<b>-129</b>	<b>185 935</b>
<b>Lainat ja saamiset asiakkailta</b>			
<b>Tuotteittain</b>			
Käytetyt tililuotot	103 603	-1 301	102 302
Lainat	9 080 905	-50 180	9 030 725
Korkotukilainat	526 164	-2 168	523 996
Valtion varoista välitetyt lainat	4		4
Luottokortti- ja kulutusluottosaamiset	158 747	-3 766	154 980
Takaussaamiset	1 617	-263	1 355
<b>Yhteensä</b>	<b>9 871 040</b>	<b>-57 678</b>	<b>9 813 362</b>
<b>Lainat ja saamiset yhteensä</b>	<b>10 057 104</b>	<b>-57 807</b>	<b>9 999 297</b>

### LAINAT JA SAAMISET

31.12.2023 (1 000 euroa)	Ei arvonalennettu (brutto)	Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL)	Tasearvo
<b>Lainat ja saamiset luottolaitoksilta</b>			
Talletukset	179 046	-52	178 993
Luotot ja muut saamiset	162	-15	147
<b>Yhteensä</b>	<b>179 207</b>	<b>-67</b>	<b>179 140</b>
<b>Lainat ja saamiset asiakkailta</b>			
<b>Tuotteittain</b>			
Käytetyt tililuotot	97 567	-1 283	96 285
Lainat	8 831 577	-42 301	8 789 276
Korkotukilainat	505 698	-2 227	503 471
Valtion varoista välitetyt lainat	4		4
Luottokorttisaamiset	152 065	-3 248	148 816
Takaussaamiset	1 596	-242	1 353
<b>Yhteensä</b>	<b>9 588 507</b>	<b>-49 302</b>	<b>9 539 206</b>
<b>Lainat ja saamiset yhteensä</b>	<b>9 767 715</b>	<b>-49 369</b>	<b>9 718 346</b>

## 6.2 SIIJOITUSOMAISUUS

(1000 euroa)	30.6.2024	31.12.2023
<b>Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavat</b>		
Saamistodistukset	524 300	543 640
Osakkeet ja osuudet	2 047	3 515
<b>Yhteensä</b>	<b>526 348</b>	<b>547 155</b>
<b>Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat</b>		
Saamistodistukset	7 002	7 061
Osakkeet ja osuudet	207 867	243 690
<b>Yhteensä</b>	<b>214 869</b>	<b>250 751</b>

(1000 euroa)	30.6.2024	31.12.2023
<b>Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat sijoitukset</b>		
	3 994	4 417
Saamistodistukset	92 044	73 334
Odotettavissa olevat luottotappiot	-53	-44
<b>Yhteensä</b>	<b>95 985</b>	<b>77 706</b>
<b>Sijoituskiinteistöt</b>	<b>18 844</b>	<b>19 610</b>
<b>Sijoitusomaisuus yhteensä</b>	<b>856 045</b>	<b>895 223</b>

### ERITTELY LIIKKEESEENLASKIJAN NOTEERAUKSEN PERUSTEELLA

30.6.2024 (1 000 euroa)	Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat	Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat sijoitukset	Yhteensä
<b>Noteeratut</b>				
Julksyhteisöiltä	186 938	560	67 521	255 019
Muilta	337 362	202 554	24 470	564 386
<b>Muut</b>				
Muilta	2 047	11 755	3 994	17 796
<b>Yhteensä</b>	<b>526 348</b>	<b>214 869</b>	<b>95 985</b>	<b>837 201</b>

31.12.2023 (1 000 euroa)	Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat	Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat sijoitukset	Yhteensä
<b>Noteeratut</b>				
Julksyhteisöiltä	181 949	585	69 540	252 074
Muilta	361 692	237 548	3 750	602 989
<b>Muut</b>				
Muilta	3 515	12 617	4 417	20 549
<b>Yhteensä</b>	<b>547 155</b>	<b>250 751</b>	<b>77 706</b>	<b>875 613</b>



## 6.3 ARVONALENTUMISTAPPIOT RAHOITUSVAROISTA

Säästöpankkiryhmä määrittää arvonalentumisen perustuen rahoitusvaran odotettavissa oleviin luottotappioihin. Odotettavissa olevia luottotappiota koskeva vähennyserä lasketaan ja kirjataan rahoitusvaroilte, jotka arvostetaan alkuperäisen kirjaamisen jälkeen jaksotettuun hankintamenoön tai käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta sekä takaussopimuksille ja taseen ulkopuolisille luottositoumuksille.

Odotettavissa olevan luottotappion määrittämisessä sovelletaan kolmivaiheista mallia, jossa laskentaan vaikuttava vaihe määräytyy rahoitusvaran taseeseen kirjaamishetken ja raportointipäivän välillä tapahtuneen luottoriskin muutoksen perusteella.

- Vaiheeseen 1 kuuluvat rahoitusvarat, joiden luottoriski ei ole kasvanut merkittävästi taseeseen kirjaamispäivän ja raportointipäivän välillä. Vaiheessa 1 olevien rahoitusvarojen odotettavissa olevan luottotappion laskenta perustuu todennäköisyyteen, että luottotappion aiheuttava tapahtuma toteutuu raportointipäivästä seuraavan 12 kuukauden kuluessa.
- Vaiheeseen 2 kuuluvat rahoitusvarat, joiden luottoriski on kasvanut merkittävästi taseeseen kirjaamishetken jälkeen. Vaiheessa 2 olevien rahoitusvarojen odotettavissa olevan luottotappion laskenta perustuu todennäköisyyteen, että luottotappion aiheuttava tapahtuma toteutuu rahoitusvaran jäljellä olevana voimassaoloaikana.
- Vaiheeseen 3 kuuluvat rahoitusvarat, joiden katsotaan olevan arvoltaan alentuneita. Vaiheessa 3 olevien rahoitusvarojen odotettavissa olevan luottotappion laskenta perustuu todennäköisyyteen, että luottotappion aiheuttava tapahtuma toteutuu rahoitusvaran jäljellä olevana voimassaoloaikana.

Viereisessä taulukossa on esitetty odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan kohteena olevat rahoitusvarat arvonalentumisvaiheittain.

### ODOTETTAVISSA OLEVIEN LUOTTOTAPPIOIDEN LASKENNAN KOHTEENA OLEVAT RAHOITUSVARAT ARVONALENTUMISVAIHEITTAIN

(1 000 euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
<b>Rahoitusvarat 30.6.2024</b>				
Sijoitusomaisuus	650 125	7 822		657 947
Lainat ja saamiset	8 240 736	1 394 294	249 061	9 884 091
Taseen ulkopuoliset erät	614 918	30 646	2 307	647 871
<b>Yhteensä</b>	<b>9 505 779</b>	<b>1 432 762</b>	<b>251 368</b>	<b>11 189 909</b>

(1 000 euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
<b>Rahoitusvarat 31.12.2023</b>				
Sijoitusomaisuus	650 061	9 552		659 613
Lainat ja saamiset	8 118 725	1 268 025	214 902	9 601 652
Taseen ulkopuoliset erät	585 394	31 898	1 838	619 130
<b>Yhteensä</b>	<b>9 354 180</b>	<b>1 309 474</b>	<b>216 740</b>	<b>10 880 394</b>

Säästöpankkiryhmä käyttää luottoriskin muutoksen merkityksellisyyden arvioimiseen muun muassa seuraavia laadullisia ja määrällisiä tietoja.

- Maksuviive: rahoitusvaran luottoriskin katsotaan kasvaneen merkittävästi ja se siirtyy vaiheesta 1 vaiheeseen 2, kun maksuviive ylittää 30 päivää. Kun kynnysarvot ylittävät maksuviive ylittää 90 päivää, rahoitusvaran katsotaan olevan arvoltaan alentunut ja se siirtyy vaiheeseen 3.
- PD%:n kasvu: rahoitusvaran luottoriskin katsotaan kasvaneen merkittävästi ja se siirtyy vaiheesta 1 vaiheeseen 2, jos PD%:n kasvulle määritetyt suhteelliset tai absoluuttiset kynnysarvot ylittyvät.
- Lainanhoitojousto: jos sopimus ei ole järjestämätön, lainanhoitojoustomerkintä tulkitaan merkittäväksi luottoriskin kasvuksi ja sopimus siirtyy vaiheesta 1 vaiheeseen 2. Jos lainanhoitojousto tehdään sopimukseen, joka on järjestämätön tai jos sopimuksella on hakemushetkellä kirjattu lainanhoitojousto, sopimuksen katsotaan olevan arvoltaan alentunut ja se siirtyy vaiheeseen 3.
- Maksukyvyttömyysmerkintä: jos asiakas on todettu maksukyvyttömäksi, sopimuksen katsotaan olevan arvoltaan alentunut ja se siirtyy vaiheeseen 3.

Rahoitusvara voi palautua vaiheesta 2 tai 3 kun sen luottoriski on parantunut merkittävästi ja se on täyttänyt edellisen vaiheen kriteerit yhtäjaksoisesti siirtymälle määritetyn tarkkailujakson ajan. Vaiheiden 3 ja 2 sekä 2 ja 1 välinen tarkkailujakson pituus on 3 kuukautta.

Alla olevissa taulukoissa on esitetty odotettavissa olevien luottotappioiden kehitys tilikauden alusta.

## ARVONALENTUMISTAPPIOT RAHOITUSVAROISTA

### ODOTETTAVISSA OLEVAT LUOTTOTAPPIOT (ECL), LAINAT JA SAAMISET ASIAKKAILTA SEKÄ ASIAKKAIIN KOHDISTUVAT TASEEN ULKOPUOLISET ERÄT

(1 000 euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
	12 kk ECL	Koko voimassaoloajan ECL	Koko voimassaoloajan ECL	
Odotettavissa olevat luottotappiot 1.1.2024	5 025	8 590	36 796	50 410
Siirto vaiheeseen 1	600	-1 280		-680
Siirto vaiheeseen 2	-995	5 380	-1 536	2 849
Siirto vaiheeseen 3	-99	-1 466	6 316	4 750
Uudet saamiset (uusluotonmyöntö)	2 711	154	840	3 705
Erääntymiset ja lyhennykset	-640	-821	-3 114	-4 574
Toteutuneet luottotappiot			-3 724	-3 724
Toteutuneiden luottotappioiden palautukset			194	194
Luottoriskin muutos ilman vaihemuutosta	-1 412	-1 940	2 483	-869
ECL-mallin parametrien muutokset	433	3 850	2 501	6 784
ECL:n nettomuutos	598	3 878	3 960	8 435
Odotettavissa olevat luottotappiot 30.6.2024	5 622	12 468	40 756	58 846

### ODOTETTAVISSA OLEVAT LUOTTOTAPPIOT (ECL), SIOITUSOMAISUUS

(1 000 euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
	12 kk ECL	Koko voimassaoloajan ECL	Koko voimassaoloajan ECL	
Odotettavissa olevat luottotappiot 1.1.2024	1 233	1 994		3 227
Siirrot vaiheeseen 1	48	-1 319		-1 271
Siirrot vaiheeseen 2	-16	493		477
Uudet saamistodistukset	57			57
Erääntyneet saamistodistukset	-89	-113		-202
Luottoriskin muutoksen vaikutus	-118	-251		-369
ECL:n nettomuutos	-117	-1 190		-1 307
Odotettavissa olevat luottotappiot 30.6.2024	1 116	804		1 920
Odotettavissa olevat luottotappiot 30.6.2024				60 766
Odotettavissa olevien luottotappioiden muutos 1.1.–30.6.2024 yhteensä				7 129

## ODOTETTAVISSA OLEVIEN LUOTTOTAPPIOIDEN LASKENNASSA KÄYTETTÄVÄT MENETELMÄT JA PARAMETRIT

Säästöpankkiryhmä käyttää lainojen ja saamisten sekä taseen ulkopuolisten erien odotettavissa olevien luottotappioiden laskentaan pääsääntöisesti maksukyvyttömyyden todennäköisyys / tappio-osuus (PD\*LG D\*EAD) mallia. Vähäriskisille luotoille, joita ovat luotot julkiselle sektorille tai rahoituslaitokselle ja valtion takaamat opintolainat, laskenta tehdään Loss Rate mallilla (Loss Rate\*EAD). Laskenta tehdään sopimuskohtaisesti ja se perustuu seuraaviin parametreihin:

- PD% (vain PD/LGD malli): maksukyvyttömyyden todennäköisyys, joka perustuu ulkoisiin ja sisäisiin luottoluokituksiin.
- Loss Rate% (vain Loss Rate malli): vastapuolelle vakioitu prosentti, joka määräytyy vastapuolen sektorikoodin perusteella.
- LGD %: arvioitu tappion määrä maksukyvyttömyyshetkellä, huomioi sopimuksen käytettävissä olevat vakuudet sekä asiakas- ja luottokohtaisia riskitekijöitä.
- EAD: vastuun määrä maksukyvyttömyyshetkellä on vuositasen keskiarvo, jossa huomioidaan sopimus- ja vuositasolle lasketut pääoman lyhennykset ja ennakaiset takaisinmaksut niille tuotteille, joille se on mallinnettu. Taseen ulkopuolisten erien katsotaan pysyvän vakiona sopimuksen elinkaaren loppuun asti. Luoton nostamaton osuus huomioidaan laskelmissa täysimääräisenä.

Laskennassa huomioidaan rahan aika-arvo diskonttaamalla sopimukselle laskettu odotettavissa oleva luottotappio. Efektiiivisenä korkona käytetään sopimuksen korkoa ja se lasketaan vaiheissa 1 ja 2 bruttokirjanpitoarvolle ja vaiheissa 3 alentuneelle kirjatulle arvolle.

Sijoitusomaisuuteen kuuluvien saamistodistusten odotettavissa olevat luottotappiot lasketaan ostoeräkohtaisesti käyttämällä maksukyvyttömyyden todennäköisyys / tappio-osuus (PD\*LG D\*EAD) mallia. Maksukyvyttömyyden todennäköisyyden (PD) perusteena käytetään Bloombergin tuottamia luottoluokituksia ja jos niitä ei ole saatavissa, ulkoisia luottoluokitustietoja, jotka konvertoidaan PD arvoiksi. Laskennassa käytetyt LGD arvot vastaavat tutkittuja historiallisia toteumia sijoituslajeittain, eikä niitä arvioida erikseen liikkeeseenlaskija- tai sijoituskohtaisesti.

Luottokannan (lainat ja saamiset asiakkailta ja taseen ulkopuoliset erät) odotettavissa olevan luottotappion laskentaan sisällytetään tulevaisuuteen suuntautuvaa tietoa käyttämällä laskennassa kolmea eri talouden skenaariota, jotka perustuvat Säästöpankkiryhmän pääekonomistin laatimiin makrotalouden ennusteisiin.

Makrotalouden ennusteiden muutosvaikutukset on mallinnettu odotettavissa olevien luottotappioiden laskennassa käytettävään PD parametriin. Laskennassa käytettävät skenaariot ja niille asetetut painot ovat: optimistinen 20%, perus 60% ja pessimistinen 20%. ECL laskennassa käytettävien talouden skenaarioiden ennustehorisontti on kolme vuotta, jonka jälkeisinä vuosina makrotalouden tekijöiden arvojen oletetaan pysyvän vakaina ja vastaavan ennustejakson kolmannen vuoden arvoja. Alla on esitetty mallissa käytettävät makrotaloudelliset selittävät tekijät ja niiden ennustetut arvot seuraavalle kolmelle vuodelle (arvojen vaihteluväli eri skenaarioiden välillä).

	2024	2025	2026
- EuropeStoxx muutos%	-2,9% / 8,0%	-0,5% / 10,0%	6,0% / 8,0%
- BKT muutos	0,60 %	1,00 %	1,0% / 1,2%
- Investoinnit	0,50 %	1,50 %	1,50 %

## ECL MALLIEN MUUTOSTEN KÄYTTÖNOTON VAIKUTUKSET

### LG D mallien muuttaminen

Luottosopimusten ECL laskennassa käytetty aiempi LG D malli perustui segmentointimalliin, jossa keskimääräinen LG D oli estimoitu kolmelle eri segmentille. Uudet LG D mallit on mallinnettu erikseen vähittäis- ja yritysvaluille, ja ne koostuvat kahdesta komponentista, maksukyvyttömyydestä tervehtymisen todennäköisyydestä ("Cure Rate") sekä odotetusta tappiomäärästä ("Loss Given Loss"). Kyseiset mallikomponentit huomioivat eri muuttujia riippuen siitä, luokitellaanko vastuu terveeksi tai maksukyvyttömäksi.

Uusien LG D mallien käyttöönotto kasvatti ECL määrää 6,8 M€. Muutosvaikutus on esitetty rivillä ECL mallin muutokset.

## ODOTETTAVISSA OLEVAT LUOTTOTAPPIOT (ECL), LAINAT JA SAAMISET ASIAKKAILTA SEKÄ ASIAKKAIISIIN KOHDISTUVAT TASEEN ULKOPUOLISET ERÄT

	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
	12 kk ECL	Koko voimassaoloajan ECL	Koko voimassaoloajan ECL	
<b>(1 000 euroa)</b>				
Odotettavissa olevat luottotappiot 1.1.2023	3 035	5 397	36 119	44 550
Siirto vaiheeseen 1	576	-1 367	-103	-893
Siirto vaiheeseen 2	-1 018	6 573	-2 213	3 341
Siirto vaiheeseen 3	-91	-1 599	12 027	10 338
Uudet saamiset (uusluotonmyöntö)	2 593	71	966	3 630
Erääntymiset ja lyhennykset	-708	-697	-5 374	-6 778
Alaskirjaukset (toteutuneet luottotappiot)			-7 481	-7 481
Toteutuneiden luottotappioiden palautukset			579	579
Luottoriskin muutos ilman vaihemuutosta	638	212	2 275	3 126
ECL-mallin parametrien muutokset				
ECL:n nettomuutos	1 990	3 193	677	5 860
Odotettavissa olevat luottotappiot 31.12.2023	5 025	8 590	36 796	50 410

## ODOTETTAVISSA OLEVAT LUOTTOTAPPIOT (ECL), SIIJOITUSOMAISUUDET

	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
	12 kk ECL	Koko voimassaoloajan ECL	Koko voimassaoloajan ECL	
<b>(1 000 euroa)</b>				
Odotettavissa olevat luottotappiot 1.1.2023	2 240	3 538	499	6 277
Siirrot vaiheeseen 1	46	-1 673		-1 627
Siirrot vaiheeseen 2	-80	1 398		1 317
Uudet saamistodistukset	152	15		168
Erääntyneet saamistodistukset	-523	-1 056	-499	-2 078
Luottoriskin muutoksen vaikutus	-602	-227		-829
ECL:n nettomuutos	-1 008	-1 543	-499	-3 050
Odotettavissa olevat luottotappiot 31.12.2023	1 233	1 994		3 227
Odotettavissa olevat luottotappiot 31.12.2023 yhteensä				53 637
Odotettavissa olevien luottotappioiden muutos 1.1.–31.12.2023 yhteensä				2 810

## 6.4 SIOITUSTOIMINNAN NETTOTUOTOT

Sijoitustoiminnan nettotuotot erään kirjataan käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavien rahoitusinstrumenttien nettotuotot (myyntivoitot ja -tappiot, arvostusvoitot ja -tappiot ja osinkotuotot), käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavien rahoitusvarojen

(1000 euroa)	1-6/2024	1-6/2023
<b>Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavien rahoitusvarojen nettotuotot</b>		
Saamistodistuksista		
Myyntivoitot ja -tappiot	937	1 546
Käyvän arvon rahastosta tilikaudelle siirretyt	-1 336	-8 805
	-399	-7 260
Osakkeista ja osuuksista		
Osinkotuotot	35	1 396
	35	1 396
<b>Yhteensä</b>	<b>-364</b>	<b>-5 863</b>
<b>Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavien rahoitusvarojen nettotuotot</b>		
Saamistodistuksista		
Myyntivoitot ja -tappiot	-200	-1
Arvostusvoitot ja tappiot	-41	332
	-241	331
Osakkeista ja osuuksista		
Osinkotuotot	1 151	2 638
Myyntivoitot ja -tappiot	-126	599
Arvostusvoitot ja tappiot	1 460	1 022
	2 485	4 259
Valuuttatoiminnan nettotuotot	-1	-1
Johdannaissovimusten arvostusvoitot ja -tappiot*	-551	751
Suojauslaskennan nettotuotot		
Suojaavien instrumenttien käyvän arvon muutos	-20 698	5 650
Suojattavien kohteiden käyvän arvon muutos	22 957	-14 133
	1 706	-7 733
<b>Yhteensä</b>	<b>3 951</b>	<b>-3 143</b>

\* Sisältää 19 (5) tuhatta euroa rahavirran suojauksen tehotonta osuutta.

nettotuotot (myyntivoitot ja -tappiot, odotettavissa olevat luottotappiot ja osinkotuotot) ja sijoituskiinteistöjen nettotuotot (vuokra- ja osinkotuotot, myyntivoitot ja -tappiot, vastike- ja hoitokulut, poistot ja arvonalentumiset sekä vuokratulot). Lisäksi erään kirjataan vakuutustoiminnan sijoitustoiminnan, valuuttatoiminnan ja käyvän arvon suojauslaskennan nettotuotot.

(1000 euroa)	1-6/2024	1-6/2023
<b>Sijoituskiinteistöjen nettotuotot</b>		
Vuokra- ja osinkotuotot	1 940	1 844
Myyntivoitot ja -tappiot	-42	67
Muut tuotot sijoituskiinteistöistä	46	44
Vastike- ja hoitokulut	-1 721	-1 760
Poistot ja arvonalentumiset sijoituskiinteistöistä	-823	-367
Vuokratulot sijoituskiinteistöistä	-1	-1
<b>Yhteensä</b>	<b>-601</b>	<b>-174</b>
<b>Muut tuotot</b>		<b>-15</b>
<b>Sijoitussidonnaisten varojen nettotuotto</b>	<b>44 108</b>	<b>31 895</b>
<b>Sijoitussopimusvelkojen nettotuotot yhteensä</b>		
IFRS 9 sijoitussopimusten velkojen muutos	-49 168	-26 524
IFRS 9 sijoitussopimusten maksutulo	48 273	30 086
IFRS 9 sijoitussopimusten maksetut korvaukset	-18 373	-17 021
	-19 269	-13 459
<b>Sijoitustoiminnan nettotuotot yhteensä</b>	<b>27 825</b>	<b>9 242</b>



# LIITE 7. RAHOITUS

## 7.1 VELAT LUOTTOLAITOKSILLE JA ASIAKKAILLE

(1 000 euroa)	30.6.2024	31.12.2023
<b>Velat luottolaitoksille</b>		
Velat keskuspankeille	30 000	68 000
Velat luottolaitoksille	547 584	552 868
<b>Yhteensä</b>	<b>577 584</b>	<b>620 868</b>
<b>Velat asiakkaille</b>		
Talletukset	7 003 154	7 045 368
Muut rahoitusvelat	282	4
Ottolainauksen käyvän arvon muutos	-37 035	-28 549
<b>Yhteensä</b>	<b>6 966 401</b>	<b>7 016 823</b>
<b>Velat luottolaitoksille ja asiakkaille yhteensä</b>	<b>7 543 984</b>	<b>7 637 691</b>

## 7.2 LIIKKEESEENLASKETUT VELKAKIRJAT

(1 000 euroa)	30.6.2024	31.12.2023
<b>Jaksotettuun hankintamenoön arvoistettavat</b>		
Joukkovelkakirjalainat	1 052 036	815 739
Vakuudelliset joukkovelkakirjalainat	2 544 622	2 046 356
Muut		
Sijoitustodistukset	36 390	84 643
<b>Liikkeeseenlasketut velkakirjat yhteensä</b>	<b>3 633 047</b>	<b>2 946 738</b>
<b>Joista</b>		
Vaihtuvakorkoiset	729 566	495 403
Kiinteäkorkoiset	2 903 481	2 451 335
<b>Yhteensä</b>	<b>3 633 047</b>	<b>2 946 738</b>

## LIIKKEESEEN LASKETUT VAKUUDELLISET JOUKKVELKAKIRJALAINAT

(1 000 euroa)	Nimellisarvo	Kirjanpitoarvo	Maturiteetti	Korkosidonnaisuus	Nimelliskorko	Eräpäivä
Sp-Kiinnitysluottopankki 2019	500 000	499 174	7 v	Kiinteä	0,05 %	19.6.2026
Sp-Kiinnitysluottopankki 2021	500 000	501 765	7 v	Kiinteä	0,01 %	28.9.2028
Sp-Kiinnitysluottopankki 2022	300 000	299 681	3 v	Kiinteä	1,00 %	28.4.2025
Sp-Kiinnitysluottopankki 2022	750 000	746 388	5 v	Kiinteä	3,13 %	1.11.2027
Sp-Kiinnitysluottopankki 2024	500 000	497 613	7 v	Kiinteä	3,25 %	2.5.2031
<b>Yhteensä</b>	<b>2 550 000</b>	<b>2 544 621</b>				

Säästöpankkiryhmällä ei ole ollut viivästyksiä tai laiminlyöntejä liittyen sen liikkeeseen laskemiin velkakirjoihin.

## 7.3 VELAT, JOILLA ON HUONOMPI ETUOIKEUS

(1 000 euroa)	30.6.2024		31.12.2023	
	Keskikorko %	Kirjanpitoarvo	Keskikorko %	Kirjanpitoarvo
Pääomalaikat			4,00 %	84
Muut				
Debentuurit	4,00 %	3 173	4,00 %	3 173
<b>Velat joilla on huonompi etuoikeus yhteensä</b>		<b>3 173</b>		<b>3 257</b>

## 7.4 KÄYPÄÄN ARVOON TULOSVAIKUTTEISESTI KIRJATTAVAT RAHOITUSVELAT

(1 000 euroa)	30.6.2024	31.12.2023
Muiden sijoittajien osuus konsolidoitavista rahastoista*	18 853	38 096
<b>Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat yhteensä</b>	<b>18 853</b>	<b>38 096</b>

\* Erä sisältää Säästöpankkiryhmän ulkopuolisten sijoittajien osuudet Ryhmän tilinpäätökseen yhdisteltävistä rahastoista.

# LIITE 8. RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN LUOKITTELU

Rahoitusvarat ja -velat luokitellaan alkuperäisen taseeseen kirjaamisen yhteydessä arvostusluokkiin. Arvostusluokka määrittää rahoitusvaran tai -velan arvostusperiaatteen taseeseen kirjaamisen jälkeen.

## RAHOITUSVAROJEN LUOKITTELU JA ARVOSTAMINEN

Rahoitusvarojen luokittelu perustuu liiketoimintamalliin, jolla sitä rahoitusvarojen ryhmää, johon rahoitusvara kuuluu, hallinnoidaan sekä siihen, ovatko sopimukseen perustuvat rahavirrat yksinomaan pääoman ja jäljellä olevan pääomamäärän koron maksua.

### Liiketoimintamallin arviointi

Liiketoimintamallilla tarkoitetaan sitä, kuinka rahoitusvarojen ryhmää hallinnoidaan rahavirtojen kerryttämiseksi. Liiketoimintamalli määrittää kertyvätkö rahavirrat sopimukseen perustuvien rahavirtojen keräämisestä, rahoitusvarojen myynnistä vai näistä molemmista. Jos rahavirrat realisoituvat tavalla, joka poikkeaa liiketoimintamallin arviointiajankohtana olleista odotuksista, tästä ei aiheudu tilinpäätökseen aiempia kausia koskevaa virhettä eikä se myöskään muuta jäljellä olevien kyseisen liiketoimintamallin mukaisesti pidettävien rahoitusvarojen luokittelua.

### Rahavirtaominaisuuksien arviointi

Rahavirtaominaisuuksilla tarkoitetaan rahoitusvaran sopimuksen mukaisten rahavirtojen luonnetta. Rahavirtaominaisuuksia arvioidessa tarkastellaan erityisesti, ovatko sopimukseen perustuvat rahavirrat yksinomaan pääoman ja jäljellä olevan pääomamäärän koron maksua, jolloin esim. korko sisältää vain korvauksen rahan aika-arvosta, luottoriskistä ja muista perustyyppiselle lainaamiselle tyypillisistä riskeistä. Rahavirtaominaisuudet arvioidaan instrumenttikohtaisesti ja jos sopimusehdot sisältävät sellaisia tekijöitä, joita ei voida pitää lainaamiselle tyypillisinä ehtoina, luokitellaan rahoitusvara käypään arvoon tuloslaskelman kautta kirjattavaksi.

## RAHOITUSVAROJEN LUOKAT JA LUOKITTELUPERUSTEET

### Jaksotettuun hankintamenuun kirjattavat

Rahoitusvaroihin kuuluva erä arvostetaan jaksotettuun hankintamenuun, kun molemmat seuraavista ehdoista täyttyvät

- rahoitusvaroihin kuuluvaa erää pidetään hallussa sellaisen liiketoimintamallin mukaisesti, jonka tavoitteena on rahoitusvarojen hallussapito sopimukseen perustuvien rahavirtojen keräämiseksi; ja
- rahoitusvaroihin kuuluvan erän sopimusehdoissa määrätään tiettyinä ajankohtina toteutuvista rahavirroista, jotka ovat yksinomaan pääoman ja jäljellä olevan pääomamäärän koron maksu.

### Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavat

Rahoitusvaroihin kuuluva erä arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta, kun molemmat seuraavista ehdoista täyttyvät

- rahoitusvaroihin kuuluvaa erää pidetään hallussa sellaisen liiketoimintamallin mukaisesti, jonka tavoite saavutetaan sekä keräämällä sopimukseen perustuvat rahavirrat, että myymällä rahoitusvaroja; ja
- rahoitusvaroihin kuuluvan erän sopimusehdoissa määrätään tiettyinä ajankohtina toteutuvista rahavirroista, jotka ovat yksinomaan pääoman ja jäljellä olevan pääomamäärän koron maksua

Alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä Säästöpankkiryhmä voi tehdä peruuttamattoman valinnan, jonka mukaan oman pääoman ehtoisen sijoituksen myöhemmät käyvän arvon muutokset esitetään muissa laajan tuloksen erissä. Valinta tehdään instrumenttikohtaisesti. Tällaiset sijoit-

tukset arvostetaan kirjanpidossa käypään arvoon ja käyvän arvon muutos kirjataan laskennallisella verolla vähennettynä laajaan tuloslaskelmaan.

### **Käypään arvoon tuloslaskelman kautta kirjattavat**

Kaikki sellaiset rahoitusvarat, jotka eivät ole jaksotettuun hankintamenuon tai käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavia, kuuluvat käypään arvoon tuloslaskelman kautta kirjattaviin. Rahoitusvara voidaan alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä kuitenkin nimenomaisesti luokitella peruuttamattomasti käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavaksi, jos näin toimimalla poistetaan arvostamiseen tai kirjaamiseen liittyvä epä johdonmukaisuus tai vähennetään merkittävästi tällaista epä johdonmukaisuutta, joka muutoin aiheutuisi varojen tai velkojen arvostamisesta tai niistä johtuvien voittojen tai tappioiden kirjaamista erilaisilla perusteilla.

Vieraan pääoman ehtoisten sijoitusten uudelleenluokittelu tehdään vain silloin, kun Säästöpankkiryhmän rahoitusvarojen hallinnoinnissa noudattamat liiketoimintamallit muuttuvat. Tällaisten muutosten odotetaan olevan erittäin harvinaisia, eikä Säästöpankkiryhmä ole tehnyt uudelleenluokitteluja kuluneella katsauskaudella.

### **Rahoitusvelkojen luokittelu ja arvostaminen**

Rahoitusvelat luokitellaan myöhempää arvostamista varten seuraviin arvostusluokkiin:

- jaksotettuun hankintamenuon kirjattavat
- käypään arvoon tuloslaskelman kautta kirjattavat.

Rahoitusvelat arvostetaan lähtökohtaisesti jaksotettuun hankintamenuon. Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostetaan johdannaissopimukset sekä muiden sijoittajien osuudet konsolidoitavista rahastoista.

<b>30.6.2024</b>	<b>Jaksotettuun hankintamenoon kirjattavat</b>	<b>Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat</b>	<b>Käypään arvoon tuloslaskelman kautta kirjattavat</b>	<b>Ei rahoitusvaroja /-velkoja</b>	<b>Yhteensä</b>
<b>(1 000 euroa)</b>					
Käteiset varat	6 184		1 863 157		1 869 341
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	185 935				185 935
Lainat ja saamiset asiakkailta	9 813 158		203		9 813 362
Johdannaiset					
suojaavat johdannaiset					
josta käyvän arvo suojausta			774		774
Sijoitusomaisuus	95 985	526 348	214 869	18 844	856 045
Sijoitussidonnaisten sopimusten katteena olevat varat			966 641		966 641
<b>Varat yhteensä</b>	<b>10 101 263</b>	<b>526 348</b>	<b>3 045 644</b>	<b>18 844</b>	<b>13 692 098</b>
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat			18 853		18 853
Velat luottolaitoksille	577 584				577 584
Velat asiakkaille	6 966 401				6 966 401
Johdannaiset					
suojaavat johdannaiset					
josta käyvän arvon suojausta			179 205		179 205
muut kuin suojaavat johdannaiset			113		113
Liikkeeseenlasketut velkakirjat	3 633 047				3 633 047
Sijoitussopimusten velat			465 092		465 092
Velat, joilla on huonompi etuoikeus	3 173				3 173
<b>Velat yhteensä</b>	<b>11 180 205</b>		<b>663 264</b>		<b>11 843 468</b>



<b>31.12.2023</b>	<b>Jaksotettuun hankintamenuon kirjattavat</b>	<b>Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat</b>	<b>Käypään arvoon tuloslaskelman kautta kirjattavat</b>	<b>Ei rahoitusvaroja /-velkoja</b>	<b>Yhteensä</b>
<b>(1 000 euroa)</b>					
Käteiset varat	6 927		1 424 785		1 431 712
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	179 140				179 140
Lainat ja saamiset asiakkailta	9 539 056		149		9 539 206
Johdannaiset					
suojaavat johdannaiset					
josta käyvän arvo suojausta			16 649		16 649
Sijoitusomaisuus	77 706	547 155	250 751	19 610	895 223
Sijoitussidonnaisten sopimusten katteena olevat varat			908 402		908 402
<b>Varat yhteensä</b>	<b>9 802 830</b>	<b>547 155</b>	<b>2 600 737</b>	<b>19 610</b>	<b>12 970 332</b>
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat			38 096		38 096
Velat luottolaitoksille	620 868				620 868
Velat asiakkaille	7 016 823				7 016 823
Johdannaiset					
suojaavat johdannaiset					
josta rahavirran suojausta			20		20
josta käyvän arvon suojausta			174 081		174 081
muut kuin suojaavat johdannaiset			115		115
Liikkeeseenlasketut velkakirjat	2 946 738				2 946 738
Sijoitussopimusten velat			420 445		420 446
Velat, joilla on huonompi etuoikeus	3 257				3 257
<b>Velat yhteensä</b>	<b>10 587 686</b>		<b>632 757</b>		<b>11 220 443</b>

\* Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat erät sisältävät sijoitussidonnaisten sopimusten katteena olevat sijoitukset ja niihin liittyvät velat.

## Rahoitusvarojen ja -velkojen nettoutus

Säästöpankkiryhmän johdannaissopimuksiin sovelletaan joko ISDA:n tai Finanssialan johdannaissopimusta. Näiden sopimusten perusteella johdannaisten maksuja voidaan nettouttaa transaktiokohtaisesti maksupäivittäin ja vastapuolen maksukyvyttömyys- ja konkurssitilanteissa. Sopimusehdoissa voidaan lisäksi vastapuolikohtaisesti sopia vakuuksista. Nämä johdannaiset esitetään taseessa bruttoperusteisesti.

30.6.2024	Kirjatut rahoitusvarat, brutto	Taseessa netotetut kirjatut rahoitusvelat, brutto	Kirjanpitoarvo taseessa, netto	Määrät, joita ei ole netotettu mutta jotka sisältyvät päänetotussopimuksiin ja vastaaviin			
				Rahoitus-instrumentit	Vakuudeksi saadut/ annettu rahoitus-instrumentit	Vakuudeksi saatu/ annettu käteinen	Nettosumma
<b>(1 000 euroa)</b>							
Varat							
Johdannaissopimukset	30 794	-360	30 433	-26 017		-6 870	137
Variation Margin	328	-328					
<b>Yhteensä</b>	<b>31 121</b>	<b>-688</b>	<b>30 433</b>	<b>-26 017</b>		<b>-6 870</b>	<b>137</b>
Velat							
Johdannaissopimukset	227 651	-615	227 036	-26 017		-87 655	121 831
Takaisinosotosopimukset	73	-73					
<b>Yhteensä</b>	<b>227 724</b>	<b>-688</b>	<b>227 036</b>	<b>-26 017</b>		<b>-87 655</b>	<b>121 831</b>

31.12.2023	Kirjatut rahoitusvarat, brutto	Taseessa netotetut kirjatut rahoitusvelat, brutto	Kirjanpitoarvo taseessa, netto	Määrät, joita ei ole netotettu mutta jotka sisältyvät päänetotussopimuksiin ja vastaaviin			
				Rahoitus-instrumentit	Vakuudeksi saadut/ annettu rahoitus-instrumentit	Vakuudeksi saatu/ annettu käteinen	Nettosumma
<b>(1 000 euroa)</b>							
Varat							
Johdannaissopimukset	31 810	-50	31 760	-22 908		-9 350	842
<b>Yhteensä</b>	<b>31 810</b>	<b>-50</b>	<b>31 760</b>	<b>-22 908</b>		<b>-9 350</b>	<b>842</b>
Velat							
Johdannaissopimukset	219 613	-14	219 599	-22 908		-84 329	124 668
Takaisinosotosopimukset	36	-36	72				
<b>Yhteensä</b>	<b>219 649</b>	<b>-50</b>	<b>219 671</b>	<b>-22 908</b>		<b>-84 329</b>	<b>124 668</b>

# LIITE 9. JOHDANNAISET JA SUOJAUSLASKENTA

Säästöpankkiryhmä suojaa johdannaissopimuksilla korkoriskiään sekä käyvän arvon että rahavirran muutoksilta ja soveltaa suojaussuhteisiin suojauslaskentaa. Käyvän arvon suojauksen kohteena on kiinteäkorkoinen ottolainaus. Rahavirran suojauksen kohteena on vaihtuvakorkoisen antolainauksen tuleva korkovirta. Suojauksen tavoitteena on vakauttaa korkokatetta ja neutralisoida varojen ja velkojen mahdollinen käyvän arvon muutos.

Johdannaissopimukset arvostetaan käypään arvoon. Käypää arvoa suojaavien johdannaisten käypä arvo kirjataan taseeseen johdannaissaamiseksi tai -velaksi ja käyvän arvon muutos tuloslaskelman erään ”Sijoitustoiminnan nettotuotot”. Käypää arvoa suojaattaessa myös suojaettava kohde on suojauksen ajan arvostettu käypään arvoon, vaikka se muuten arvostettaisiin jaksotettuun hankintamenuun. Suojattavan kohteen käyvän arvon muutos on kirjattu taseessa kyseisen tase-erän oikaisuksi ja tuloslaskelmassa erään ”Sijoitustoiminnan nettotuotot”. Suojaavien johdannaisten korot esitetään korkotuottoina ja -kuluina niiden luonteen mukaisesti.

Rahavirtaa suojaavien johdannaisten käyvän arvon muutoksen tehokas osuus kirjataan

laskennallisilla veroilla oikaistuna omassa pääomassa olevaan suojausinstrumenttien rahastoon. Käyvän arvon muutoksen tehon osuus kirjataan suoraan tuloslaskelman erään ”Sijoitustoiminnan nettotuotot”. Suojaavien johdannaisten arvostamisesta käyvän arvon rahastoon kertynyt arvomuutos kirjataan tulokseen suojatun rahavirran oikaisuksi sitä mukaa, kun suojaattu rahavirta kirjataan tulokseen Suojaavien johdannaisten korot esitetään korkotuottoina ja -kuluina niiden luonteen mukaisesti. Raportointihetkellä Säästöpankkiryhmällä ei ollut voimassaolevia rahavirransuojauksia.

Suojauslaskennan aloittamisen hetkeltä dokumentoidaan suojaavan kohteen ja suojaavien johdannaisten suojaussuhde, kuten myös riskienhallinnan tavoitteet ja suojaukseen ryhtymisen strategia. Suojaussuhteen tehokkuutta arvioidaan säännöllisesti, kuitenkin aina vähintään raportointihetkeltä.

Alla on esitetty johdannaissopimusten käyvät arvot ja nimellispääomat jaoteltuna jäljellä olevan juoksuajan mukaan.

30.6.2024 (1 000 euroa)	Nimellisarvo/jäljellä oleva juoksu-aika			Yhteensä	Käyvät arvot	
	alle 1 vuosi	1–5 vuotta	yli 5 vuotta		Varat	Velat
<b>Muut kuin suojaavat johdannaiset</b>						
Korkojohdannaiset		25 000	20 000	45 000		-113
<b>Suojaavat johdannaissopimukset</b>						
<b>Käyvän arvon suojaus*</b>						
Korkojohdannaiset	556 000	2 565 000	723 000	3 844 000	774	-179 205
<b>Yhteensä</b>	556 000	2 590 000	743 000	3 889 000	774	-179 319

\* Käyvän arvon suojauksen kohteena olevan kiinteäkorkoisen ottolainauksen (Velat asiakkaille) nimellisarvo oli 941 000 tuhatta euroa ja kirjanpitoarvo 903 965 tuhatta euroa.

Käyvän arvon suojauksen kohteena olleiden kiinteäkorkoisten liikkeelle laskettujen joukkovelkakirjalainojen (Liikkeeseenlasketut velkakirjat) nimellisarvo oli 2 748 000 tuhatta euroa ja kirjanpitoarvo 2 618 361 tuhatta euroa. Käyvän arvon suojauksen kohteena olleiden kiinteäkorkoisten talletusten (Velat luottolaitoksille) nimellisarvo oli 200 000 tuhatta euroa ja kirjanpitoarvo 199 421 tuhatta euroa. Suojaavien johdannaissopimusten nimellisarvot vastaavat suojauskohteiden nimellisarvoja.

31.12.2023 (1 000 euroa)	Nimellisarvo/jäljellä oleva juoksu-aika			Yhteensä	Käyvät arvot	
	alle 1 vuosi	1–5 vuotta	yli 5 vuotta		Varat	Velat
<b>Muut kuin suojaavat johdannaiset</b>						
Korkojohdannaiset	5 000			5 000		1
<b>Suojaavat johdannaissopimukset</b>						
<b>Käyvän arvon suojaus*</b>						
Korkojohdannaiset	191 000	2 973 000	253 000	3 417 000	16 649	174 194
<b>Rahavirran suojaus**</b>						
Korkojohdannaiset	10 000			10 000		20
<b>Yhteensä</b>	206 000	2 973 000	253 000	3 432 000	16 649	174 215

#### KAUDET, JOIDEN AIKANA SUOJATTUJEN RAHAVIRTOJEN ODOTETAAN VAIKUTTAVAN TULOKSEEN:

(1 000 euroa)	alle 1 vuosi	1–5 vuotta	yli 5 vuotta	Yhteensä
Korkojohdannaiset	-2			-2
<b>Yhteensä</b>	-2			-2

# LIITE 10. KÄYVÄT ARVOT ARVOSTUSMENETELMÄN MUKAISESTI

## KÄYPÄÄN ARVOON ARVOSTUS

Säästöpankkiryhmä arvostaa varat ja velat jaksotettuun hankintamenuun tai käypään arvoon. Käypään arvoon arvostetaan rahoitusvarat ja -velat, jotka on luokiteltu käypään arvoon arvostettaviksi. Rahoitusvarojen ja -velkojen jakautuminen arvostusluokkiin ja luokittelun periaatteet on esitetty liitetiedossa 8.

Käypä arvo on hinta, joka saataisiin omaisuuserän myynnistä tai maksettaisiin velan siirtämisestä markkinaosapuolten välillä arvostuspäivänä toteutuvassa tavanmukaisessa liiketoimessa. Rahoitusinstrumentin käypä arvo määritetään ensisijaisesti toimivilta markkinoilta saatavien hintanoteerauksien avulla, tai jos toimivia markkinoita ei ole, omia arvostusmenetelmiä käytetään. Markkinoiden katsotaan olevat toimivat, jos hintanoteerauksia on helposti ja säännönmukaisesti saatavissa ja ne kuvastavat todellisia ja säännönmukaisesti toistuvia, toisistaan riippumattomien osapuolten välisiä markkinatransaktioita. Noteerattujen rahoitusvarojen markkinahintana käytetään raportointipäivän ostokurssia.

Jos markkinoilla on vakiintunut arvostuskäytäntö rahoitusinstrumentille, jolle ei saada suoraan markkinahintaa, käypä arvo perustuu markkinoilla yleisesti käytettyyn markkinahinnan laskentamalliin ja mallin käyttämien syöttötietojen markkinanoteerauksiin. Jos arvostuskäytäntö ei ole markkinoilla vakiintunut, käytetään markkina-arvon määrittämisessä asianomaiselle tuotteelle laadittua omaa arvostusmallia. Arvostusmallit pohjautuvat yleisesti käytettyihin laskentamenetelmiin ja ne kattavat kaikki ne osatekijät, jotka markkinaosapuolet ottaisivat huomioon hintaa asettaessaan. Arvostushintoina käytetään markkinatransaktioiden hintoja, diskontattujen rahavirtojen menetelmää sekä toisen olennaisilta osin samanlaisen instrumentin tilinpäätöshetken käypää arvoa. Arvostusmenetelmissä otetaan huomioon arvio luottoriskistä, käytettävistä diskonttauskorjoista, ennenaikaisen takaisinmaksun mahdollisuudesta ja muista sellaisista tekijöistä, jotka vaikuttavat rahoitusinstrumentin käyvän arvon määrittämiseen luotettavasti. Sekä käteisvarojen, että vaadittaessa maksettavien talletusten nimellisarvon katsotaan olevan käyvän arvon likiarvo.

Sijoituskiinteistöt arvostetaan poistoilla ja arvonalentumisilla vähennettyyn hankintamenuun. Sijoituskiinteistöjen käypä arvo ilmoitetaan liitetietona. Käypien arvojen määrittelyn perustana on käytetty mahdollisimman vertailukelpoisia markkinahintoja tai kiinteistön nettotuottoihin perustuvaa arvostusmallia. Merkittävimpien kiinteistöjen osalta arvostukselle pyritään saamaan riippumattoman arvioitsijan lausunto.

Säästöpankkiryhmällä ei ole kertaluontoisesti käypään arvoon arvostettuja omaisuus- tai velkaeria.

## KÄYVÄN ARVON HIERARKIAT

Käyvät arvot jaetaan kolmeen hierarkiatasoon sen perusteella, millä tavalla käypä arvo on määritetty. Hierarkiataso, jolle tietty käypään arvoon arvostettava erä kokonaisuudessaan luokitellaan, määritetään koko kyseisen käypään arvoon arvostettavan erän kannalta merkittävän alimmalla tasolla olevan syöttötiedon perusteella. Syöttötiedon merkittävyyttä arvioitaessa huomioidaan kyseiselle omaisuus- tai velkaerälle ominaiset tekijät.

Taso 1 sisältää käyvät arvot, jotka on määritetty täysin samanlaisille varoille tai veloille toimivilta markkinoilta saatavien noteerausten perusteella. Markkinan katsotaan olevan toimiva kun hintanoteeraukset on saatavissa helposti ja riittävän säännöllisesti. Tasolle 1 kuuluvat noteeratut joukkovelkakirjalainat, osakkeet ja osuudet sekä muut arvopaperit ja johdannaisopimukset, joille on saatavissa julkinen hintanoteeraus.

Taso 2 sisältää käyvät arvot, jotka on määritetty käyttäen arvostusmenetelmiä tai -malleja, joissa käytetyt syöttötiedot ovat todennettavissa joko suoraan, esim. hintoina, tai välillisesti esim. johdettuna hinnoista. Tason 2 käyvät arvot perustuvat oletuksiin, joita tukevat todennettavissa oleva markkinainformaatio, kuten vastaavanlaisten instrumenttien noteeratut korot tai hinnat. Tasolle 2 kuuluvat korkojohdannaisopimukset sekä yritys- ja sijoitustodistukset.

Taso 3 sisältää käyvät arvot, jotka eivät perustu julkiseen markkinanoteeraukseen tai joita ei ole määritetty todennettavissa olevaan markkinainformaatioon perustuvien arvostusmenetelmien tai -mallien avulla. Tason 3 käyvät arvot perustuvat tyypillisesti kolmannelta osapuolelta saatavaan hintatietoon. Tasolle 3 kuuluvat noteeraamattomat oman pääoman ehtoiset instrumentit sekä muut arvopaperit, joille ei raportointihetkellä ole saatavissa sitovaa markkinanoteerausta. Säästöpankkiryhmällä on vain vähäinen määrä tasolle 3 kuuluvia käypään arvoon arvostettavia rahoitusinstrumentteja.

## SIIRROT TASOJEN VÄLILLÄ

Siirrot käyvän arvon hierarkiatasojen välillä katsotaan tapahtuneen siirron aiheuttaman tapahtuman tai olosuhteiden muutoksen toteutumispäivänä.

Taulukossa esitetään jatkuvien toimintojen rahoitusvarojen ja -velkojen sekä sijoituskiinteistöjen kirjanpitoarvot ja käyvät arvot ja käypien arvojen jakautuminen käyvän arvon hierarkiatasoille. Käyvät arvot on laskettu ilman siirtyvää korkoa.



30.6.2024	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo hierarkiatasoin			Yhteensä
		Taso 1	Taso 2	Taso 3	
<b>Rahoitusvarat (1 000 euroa)</b>					
<b>Käypään arvoon arvostettavat</b>					
<b>Käypään arvoon tulosvaikuttavasti kirjattavat rahoitusvarat</b>					
Pankkitoiminta	2 078 229	2 065 474		12 755	2 078 229
Varallisuudenhoidon palvelut**/**	966 641	953 418		13 223	966 641
<b>Johdannaisopimukset</b>					
Pankkitoiminta	774		774		774
<b>Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat</b>					
Pankkitoiminta	526 348	519 825	1 479	5 044	526 348
<b>Jaksotettuun hankintamenoon arvostettavat</b>					
Sijoitusomaisuus, pankkitoiminta	95 985	76 147	19 838		95 985
Lainat ja muut saamiset, pankkitoiminta	10 005 278		11 345 243		11 345 243
<b>Rahoitusvarat yhteensä</b>	<b>13 673 255</b>	<b>3 614 864</b>	<b>11 367 334</b>	<b>31 022</b>	<b>15 013 220</b>
<b>Sijoituskiinteistöt</b>					
Pankkitoiminta	18 844			33 117	33 117
<b>Yhteensä</b>	<b>18 844</b>			<b>33 117</b>	<b>33 117</b>

\* Sisältää sijoitussidonnaisten vakuutusten katteena olevien sijoitusten käyvät arvot, jotka sisältyvät tason 1 saldoihin.

\*\* Sisältää muiden sijoittajien osuuden konsolidoitavista rahastoista.

30.6.2024	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo hierarkiatasoin			Yhteensä
		Taso 1	Taso 2	Taso 3	
<b>Rahoitusvelat (1 000 euroa)</b>					
<b>Käypään arvoon arvostettavat</b>					
<b>Käypään arvoon tulosvaikuttavasti kirjattavat rahoitusvelat</b>					
Pankkitoiminta	18 853	18 853			18 853
Varallisuudenhoidon palvelut**/**	465 092	465 092			465 092
<b>Johdannaiset</b>					
Pankkitoiminta	179 319		179 319		179 319
<b>Jaksotettuun hankintamenoon arvostettavat</b>					
Pankkitoiminta	11 180 205	3 576 873	6 574 455	908 126	11 059 454
<b>Rahoitusvelat yhteensä</b>	<b>11 843 468</b>	<b>4 060 818</b>	<b>6 753 774</b>	<b>908 126</b>	<b>11 722 717</b>

\* Sijoitussidonnaisten sijoitussopimusten velat, jotka raportoidaan tasolla 1 alla olevan sijoituksen arvostuksen mukaisesti.

\*\* Muiden sijoittajien osuus konsolidoitavista rahastoista.

### Tapahtumat tasolla 3

Täsmäytys muutoksille, jotka ovat tapahtuneet rahoitusinstrumenteille, jotka kuuluvat tasoon 3.

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat (1 000 euroa)	Pankki-toiminta	Varallisuuden-hoidon palvelut	Yhteensä
<b>Kirjanpitoarvo 1.1.2024</b>	13 491	13 799	27 290
Hankinnat	417	386	803
Myynnit	-1 736	-643	-2 379
Erääntyneet tilikauden aikana			
Tuloslaskelmaan kirjatut arvomuutokset, realisoituneet	302	-13	289
Tuloslaskelmaan kirjatut arvomuutokset, ei-realisoituneet	-20	-307	-327
Siirrot tasolta 1 ja 2	301		301
Kirjanpitoarvo 30.6.2024	12 755	13 223	25 978

Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat (1 000 euroa)	Pankki-toiminta	Varallisuuden-hoidon palvelut	Yhteensä
<b>Kirjanpitoarvo 1.1.2024</b>	3 258		3 258
Erääntyneet kauden aikana	-14		-14
Laajaan tuloslaskelmaan kirjatut arvomuutokset	178		178
Siirrot tasolta 1 ja 2	1 622		1 622
Kirjanpitoarvo 30.6.2024	5 044		5 044

Tuloslaskelmaan kirjatut realisoituneet voitot ja tappiot sisältyvät erään Sijoitustoiminnan netto-tuotot.

Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettaviksi luokiteltujen rahoitus-varojen realisoitumattomat käyvän arvon muutokset on kirjattu muihin laajan tuloksen eriin sisältyvään käyvän arvon rahastoon.

### HERKKYYSANALYYSI RAHOITUSINSTRUMENTEILLE, JOTKA KUULUVAT TASOON 3

30.6.2024 (1 000 euroa)	Kirjanpitoarvo	Negatiivinen tulosvaikutus oletetuille muutoksille
<b>Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat</b>		
Pankkitoiminta	12 755	-25
Varallisuudenhoidon palvelut	13 223	-2 023
	25 978	-2 048
<b>Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat</b>		
Pankkitoiminta	5 044	-28
	5 044	-28
<b>Yhteensä</b>	<b>31 022</b>	<b>-2 075</b>

Viereisessä taulukossa esitetään tason 3 instrumenttien käyvän arvon herkkyysoletetuille muutoksille. Käypää arvoa on testattu olettamalla korkotason muuttuvan 1 % kaikissa maturiteettiluokissa samanaikaisesti. Ei-korkoherkkien sijoitusten osalta herkkyysoletetuissa on käytetty negatiivista 15 % arvomuutosta. Johdannaisten osalta herkkyysoletetuissa on käytetty mahdollisena arvomuutoksena koko johdannaisen käypää arvoa.

31.12.2023	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo hierarkiatasoin			Yhteensä
Rahoitusvarat (1 000 euroa)		Taso 1	Taso 2	Taso 3	
<b>Käypään arvoon arvostettavat</b>					
<b>Käypään arvoon tulosvaikuttavasti kirjattavat rahoitusvarat</b>					
Pankkitoiminta	1 526 033	1 512 541		13 491	1 526 033
Varallisuudenhoidon palvelut**	1 058 055	1 044 256		13 799	1 058 055
<b>Johdannaisopimukset</b>					
Pankkitoiminta	16 649		16 649		16 649
<b>Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat</b>					
Pankkitoiminta	547 155	541 800	2 097	3 258	547 155
<b>Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat</b>					
Sijoitusomaisuus, pankkitoiminta	77 706	70 756	1 996		57 638
Lainat ja muut saamiset, pankkitoiminta	9 725 124		11 324 344		11 324 344
Rahoitusvarat yhteensä	12 950 722	3 169 354	11 345 086	30 549	14 544 989
<b>Sijoituskiinteistöt</b>					
Pankkitoiminta	19 610			37 219	33 117
Yhteensä	19 610			37 219	33 117

\* Sisältää sijoitussidonnaisten vakuutusten katteena olevien sijoitusten käyvät arvot, jotka sisältyvät tason 1 saldoihin.

\*\* Sisältää muiden sijoittajien osuuden konsolidoitavista rahastoista.

31.12.2023	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo hierarkiatasoin			Yhteensä
Rahoitusvelat (1 000 euroa)		Taso 1	Taso 2	Taso 3	
<b>Käypään arvoon arvostettavat</b>					
<b>Käypään arvoon tulosvaikuttavasti kirjattavat rahoitusvelat</b>					
Pankkitoiminta					
Varallisuudenhoidon palvelut*	458 542	458 542			458 542
Pankkitoiminta	174 215		174 215		174 215
<b>Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat</b>					
Pankkitoiminta	10 587 686	2 905 561	6 554 614	1 085 937	10 546 112
Rahoitusvelat yhteensä	11 220 443	3 364 103	6 728 829	1 085 937	11 178 869

\* Sijoitussidonnaisten sijoitussopimusten velat, jotka raportoidaan tasolla 1 alla olevan sijoituksen arvostuksen mukaisesti.

\*\* Muiden sijoittajien osuus konsolidoitavista rahastoista.

### Tapahtumat tasolla 3

Täsmäytys muutoksille, jotka ovat tapahtuneet rahoitusinstrumenteille, jotka kuuluvat tasoon 3.

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat (1 000 euroa)	Pankki-toiminta	Varallisuuden-hoidon palvelut	Yhteensä
<b>Kirjanpitoarvo 1.1.2023</b>	14 980	15 783	30 764
Hankinnat	1 038	248	1 286
Myynnit	-1 760	-975	-2 735
Erääntyneet tilikauden aikana	-1 505		-1 505
Tuloslaskelmaan kirjatut arvomuutokset, realisoituneet	-26	-10	-36
Tuloslaskelmaan kirjatut arvomuutokset, ei-realisoituneet	-318	-1 246	-1 564
Siirrot tasolle 1 ja 2	1 085		1 085
Siirrot tasolle 1 ja 2	-4		-4
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.2023</b>	<b>13 491</b>	<b>13 799</b>	<b>27 290</b>

Tuloslaskelmaan kirjatut käyvän arvon muutokset on kirjattu eriin Sijoitustoiminnan nettotuotot.

### HERKKYYSANALYYSI RAHOITUSVAROILLE, JOTKA KUULUVAT TASOON 3

30.6.2024 (1 000 euroa)	Kirjanpitoarvo	Negatiivinen tulosvaikutus oletetuille muutoksille
<b>Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat</b>		
Pankkitoiminta	13 491	-25
Varallisuudenhoidon palvelut	13 799	-2 112
	<b>27 290</b>	<b>-2 137</b>
<b>Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat</b>		
Pankkitoiminta	3 258	-44
	<b>3 258</b>	<b>-44</b>
<b>Yhteensä</b>	<b>30 549</b>	<b>-2 182</b>

Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat (1 000 euroa)	Pankki-toiminta	Varallisuuden-hoidon palvelut	Yhteensä
<b>Kirjanpitoarvo 1.1.2023</b>	4 030		4 030
Myynnit	-1 458		-1 458
Laajaan tuloslaskelmaan kirjatut arvomuutokset	-136		-136
Siirrot tasolta 1 ja 2	823		823
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.2023</b>	<b>3 258</b>		<b>3 258</b>

Tuloslaskelmaan kirjatut käyvän arvon muutokset sisältyvät eriin Sijoitustoiminnan nettotuotot.

Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta avostettaviksi luokiteltujen rahoitusvarojen realisoitumattomat käyvän arvon muutokset on kirjattu muihin laajan tuloksen eriin sisältyvään käyvän arvon rahastoon.

Yllä olevassa taulukossa esitetään tason 3 instrumenttien käyvän arvon herkkyysoletetuille muutoksille. Käypää arvoa on testattu olettamalla korkotason muuttuvan 1 % kaikissa maturitettiluokissa samanaikaisesti. Ei-korkoherkkien sijoitusten osalta herkkyysoletoissa on käytetty negatiivista 15 % arvomuutosta. Johdannaisten osalta herkkyysoletoissa on käytetty mahdollisena arvomuutoksena koko johdannaisen käypää arvoa.

# LIITE 11. VAKUUTUSSOPIMUKSET

Vakuutussopimuksiksi luokitellaan sopimukset, joissa on merkittävä vakuutusriski tai joissa vakuutusnottajalla on oikeus tai mahdollisuus muuttaa sopimusta siten, että hänelle syntyy oikeus harkinnanvaraiseen osuuteen yhtiön ylijäämästä. Puhtaasti sijoitussidonnaiset vakuutukset, joissa ei ole merkittävää vakuutusriskiä, luokitellaan sijoitussopimuksiksi.

Säästöpankkiryhmän myöntämät lainaturvaa koskevat vakuutukset luokitellaan vakuutussopimuksiksi, koska ne sisältävät aina merkittävän vakuutusriskin. Myönnetty säästö- ja eläkevakuutukset luokitellaan joko vakuutussopimuksiksi tai sijoitussopimuksiksi. Säästö- ja eläkevakuutukset luokitellaan vakuutussopimuksiksi, kun ne sisältävät merkittävän vakuutusriskin tai niihin sisältyy oikeus harkinnanvaraisiin lisätuihin. Säästö- ja eläkevakuutukset sisältävät merkittävän vakuutusriskin, kun Säästöpankkiryhmän arvion mukaan kuolemantapauksessa maksettava etuus ylittää 105 % vakuutussäästöjen arvosta (merkittävä kuolleisuusriski) tai on alle 95 % vakuutussäästöjen arvosta (merkittävä pitkäikäisyysriski).

Säästöpankkiryhmän myöntämät vakuutussopimukset ja sijoitussopimukset, joihin liittyy oikeus harkinnanvaraisiin lisätuihin, käsitellään Säästöpankkiryhmän tilinpäätöksessä IFRS 17 Vakuutussopimukset -standardin mukaisesti. Sijoitussopimuksiin, joihin ei liity oikeutta harkinnanvaraisiin lisätuihin, sovelletaan IFRS 9 Rahoitusinstrumentit -standardia. Jälleenvakuutussopimukset, joissa Säästöpankkiryhmä toimii vakuutusnottajana, käsitellään IFRS 17 -standardin mukaisesti vakuutussopimuksina.

## VAKUUTUSSOPIMUSTEN YHDISTELYTASOT JA KIRJAAMINEN

Vakuutussopimukset jaetaan salkkuihin, joihin kuuluvia sopimuksia koskevat samanlaiset riskit ja joita hallinnoidaan yhdessä. Salkut jaetaan vuosikohortteihin alkuperäisen kirjaamispäivän perusteella. Vuosikohortti sisältää sopimuksia, joiden alkuperäiset kirjaamispäivät ovat samana kalenterivuontena. Vuosikohortin muodostamaan sopimusryhmään sovelletaan IFRS 17 standardin kirjaamis- ja arvostamisvaatimuksia. Kohortit jaetaan edelleen seuraaviin ryhmiin sopimusten alkuperäisen kirjaamishetken tuotto-odotusten perusteella:

- sopimukset, jotka ovat alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä tappiollisia
- sopimukset, jotka eivät ole alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä tappiollisia; ja
- muut sopimukset.

Säästöpankkiryhmä määrittää vakuutussopimusten tappiollisuuden sopimustasolla sopimuk-

sen täyttämistä aiheutuvien arvioitujen vastaisten rahavirtojen perusteella. IFRS 17 siirtymässä ja alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä Säästöpankkiryhmä on tunnistanut vain sopimuksia, jotka ovat alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä tappiollisia ja sopimuksia, jotka eivät ole alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä tappiollisia.

Myönnettyjen vakuutussopimusten ryhmä merkitään kirjanpitoon aikaisimpana seuraavista ajankohdista:

- vakuutussopimusten ryhmän vakuutuskauden alku,
- päivä, jolloin ensimmäinen suoritus ryhmän vakuutusnottajalta eräänny maksettavaksi; tai
- kun kyseessä on tappiollisten sopimusten ryhmä, ajankohta, jolloin ryhmästä tulee tappiollinen.

Sopimus poistetaan taseesta sopimuksen päättyessä, kun vakuutussopimuksessa määrätty velvoite vanhenee, tulee täytetyksi tai puretaan tai kun sopimusta muutetaan siten, että kirjataan uusi sopimus uusilla ehdoilla.

## VAKUUTUSSOPIMUSTEN ESITTÄMINEN

Tuloslaskelmassa esitetään erikseen vakuutusmaksutuotot ja vakuutuspalvelukulut, jälleenvakuutussopimusten nettotuotot sekä näiden muodostama vakuutuspalvelutulos. Lisäksi esitetään erillisenä eränä vakuutussopimusten rahoitustuotot ja -kulut.

Vakuutussopimusryhmän tuotto esitetään vakuutusmaksutuotoissa vastaisten rahavirtojen, palvelumarginaalin ja muuta riskiä kuin rahoitusriskiä koskevan riskioikaisun arvostamisen perusteella. Vakuutusmaksutuottoja kirjataan jäljellä olevan vakuutuskauden velan pienentymisestä raportointikaudella tuotettujen palveluiden takia.

Vakuutuspalvelukulut sisältää toteutuneet korvaukset ja muut kulut, toteutuneista vakuutusta-  
pahtumista aiheutuneen velan muutoksen, vakuutussopimusten hankintakulut ja tappiokomponentin muutoksen jäljellä olevan vakuutuskauden velan muutoksessa.

Vakuutussopimusten rahoitustuotot ja -kulut ovat eriä, jotka syntyvät vakuutussopimusvelan diskonttauksesta ja rahoitusriskistä sekä näiden erien muutosten vaikutuksesta vakuutussopimusvelan kirjanpitoarvoon. Säästöpankkiryhmä esittää vakuutussopimusten rahoitustuotot ja -kulut kokonaisuudessaan tuloslaskelmassa.

Vakuutussopimuksista johtuvat oikeudet ja veloitteet netotetaan, ja nettomäärä esitetään taseessa joko varoina tai velkoina salkkutasolla.



## VAKUUTUSPALVELUTULOS

(1 000 euroa)	30.6.2024	30.6.2023
<b>Vakuutusmaksutuotot</b>		
Odotettavissa olevat korvauskulut	1 877	1 758
Odotettavissa olevat muut suoraan kohdistetut vakuutuspalvelukulut	7 167	6 772
Riskioikaisun muutokset (muut kuin rahoitusriskiä koskevat oikaisut)	275	293
Kaudella tuotettujen palveluiden palvelumarginaali	1 818	1 040
Kokemusperäiset oikaisut	-919	-630
<b>Vakuutusmaksutuotot yhteensä*</b>	<b>10 217</b>	<b>9 235</b>
<b>Vakuutuspalvelukulut</b>		
Toteutuneet korvauskulut	-697	-734
Toteutuneet muut suoraan kohdistetut vakuutuspalvelukulut	-6 294	-6 340
Tappiolliset sopimukset	455	-1 364
Menneiden kausien palveluiden toteutuneista vakuutustapahtumista aiheutuvat muutokset	-282	-446
<b>Vakuutuspalvelukulut yhteensä*</b>	<b>-6 817</b>	<b>-8 884</b>
<b>Jälleenvakuutus sopimusten nettokulut yhteensä</b>	<b>-599</b>	<b>-563</b>
<b>Vakuutuspalvelutulos</b>	<b>2 800</b>	<b>-212</b>

\* Sisältää sekä yleisen mallin (GMM) että muuttuvaan palkkioon perustuvan mallin (VFA) mukaan lasketut vakuutusmaksutuotot ja -kulut.

## VAKUUTUKSEN NETTORAHOITUSKULUT

(1 000 euroa)	30.6.2024	30.6.2023
Vakuutus sopimusvelan diskonttauksen purkautuminen	-8 711	-8 556
Vakuutus sopimusten taloudellisten oletusten muutosten vaikutus	-14 728	-6 774
Muut muutokset	-172	78
<b>Vakuutuksen nettorahoitustuotot / -kulut yhteensä</b>	<b>-23 610</b>	<b>-15 252</b>

## VAKUUTUSSOPIMUSTEN ARVOSTAMINEN

IFRS 17 -standardi tunnistaa vakuutus sopimuksille kolme eri arvostusmallia, jotka ovat yleinen malli (general measurement model), muuttuvaan palkkioon perustuva lähestymistapa (variable fee approach) ja yksinkertaistettu vakuutusmaksujen kohdistamiseen perustuva lähestymistapa (premium allocation approach).

Vakuutus sopimukset, joihin ei sisälly suoraa oikeutta sopimuksen ylijäämästä, arvostetaan yleisen mallin (general measurement model) mukaisesti. Tällaisia sopimuksia ovat Säästöpankkiryhmän myöntämät lainaturvaan liittyvät vakuutus sopimukset. Sopimuksen alkuperäisellä kirjaamishetkellä vakuutus sopimusryhmän tasearvo muodostuu:

- sopimuksen täyttämistä aiheutuvien rahavirtojen pääoma-arvosta oikaistuna rahan aika-arvolla,
- muuta riskiä kuin rahoitusriskiä koskevasta riskioikaisusta, joka kuvaa rahavirtojen ajoitukseen ja määrään liittyvää epävarmuutta, ja
- palvelumarginaalista, joka kuvaa vakuutus sopimusten kertymätöntä voittoa.

Palvelumarginaali tuloutetaan vakuutus sopimuksen voimassaoloajalle. Mikäli vakuutus sopimusryhmä on odotetusti tappiollinen, tappiokomponentti (loss component) kirjataan sopimuksen alkuperäisellä kirjaamishetkellä tuloslaskelmaan kuluksi.

Jokainen vakuutus sopimusryhmä arvostetaan raportointikauden lopussa käyttäen ajantasaisia arvioita vastaisista rahavirroista ja palvelumarginaalista. Vakuutus sopimusryhmän kirjanpitoarvo raportointikauden lopussa on jäljellä olevan vakuutuskauden velan ja toteutuneista vakuutus tapahtumista aiheutuvan velan yhteismäärä. Jäljellä olevaan vakuutuskauteen kohdistuva velka on raportointihetkellä tulevaisuudessa toteutuvaan palveluun liittyvien rahavirtojen nykyarvo lisättynä palvelumarginaalilla ja riskioikaisulla. Toteutuneista vakuutus tapahtumista aiheutuva velka sisältää toteutuneisiin vakuutus tapahtumiin liittyvien maksamattomien vakuutus korvausten rahavirrat.

Vakuutus sopimukset, joihin sisältyy suora oikeus sopimuksen ylijäämään, arvostetaan muuttuvaan palkkioon perustuvalla arvostusmallilla (variable fee model). Muuttuvan palkkioon perustuva arvostusmalli eroaa yleisestä mallista vakuutus sopimusten palvelumarginaalin arvostamisessa. Muuttuvaan palkkioon perustuvassa arvostusmallissa palvelumarginaalin muutokseen raportointipäivänä sisältyy osuus alla olevien sijoitusten käyvän arvon muutoksesta.

Muuttuvaan palkkioon perustuvaa arvostusmallia sovelletaan Säästöpankkiryhmässä ennen 1.1.2018 voimaan tullessiin eläke- ja säästövakuutus tuotteisiin, jotka sisältävät suoran oikeuden

sopimuksen ylijäämään. Tämän jälkeen voimaan tulleet Säästöpankkiryhmän eläke- ja säästö- vakuutus sopimukset ovat luonteeltaan sijoitussidonnaisia sopimuksia, jotka eivät sisällä vakuutusriskiä. Nämä sopimukset arvostetaan ja kirjataan sijoitussopimuksiksi IFRS 9 Rahoitus- instrumentit -standardin mukaisesti.

Vakuutusmaksujen kohdistamiseen perustuvaa lähestymistapaa saa käyttää, jos vakuutus- sopimusryhmään kuuluvan sopimuksen vakuutuskausi on korkeintaan yhden vuoden tai jos vakuutusmaksujen kohdistamiseen perustuvan lähestymistavan mukaisesti arvostettu vakuutus sopimusvelka ei olennaisesti eroa yleisellä mallilla lasketusta vakuutus sopimus- velasta. Vakuutusmaksujen kohdistamiseen perustuva lähestymistapa ei sisällä muiden arvostusmallien mukaista erillistä vakuutuspalvelukatteen komponenttia. Säästöpankkiryhmä soveltaa vakuutusmaksujen kohdistamiseen perustuvaa lähestymistapaa hallussa oleviin jälleenvakuutus sopimuksiin.

## RAHAVIRTOJEN MÄÄRITTÄMINEN

Vakuutus sopimusryhmän arvostuksessa otetaan huomioon kaikki vakuutus sopimuksen täyttämistä aiheuttavat vastaiset rahavirrat, jotka ovat sopimuksen rajojen sisällä. Rahavirto- jen määrityksessä otetaan huomioon kaikki rahavirtojen määrää, ajoittumista ja epävarmuutta koskeva informaatio, joka on saatavissa ilman kohtuuttomia kustannuksia. Rahavirtaa koskevien arvioiden on lisäksi oltava ajantasaisia eli vastattava raportointipäivänä vallitsevia olosuhteita.

Vakuutus sopimuksen rajojen sisällä olevat rahavirrat ovat rahavirtoja, jotka suoraan liittyvät sopimuksen täyttämiseen, mukaan lukien rahavirrat, joiden määrän tai ajoituksen suhteen Sää- stöpankkiryhmällä on harkintavaltaa. Sopimuksen täyttämistä aiheuttavat rahavirrat sisältävät vakuutuksenottajalta saatavat vakuutusmaksut, vakuutuksenottajalle maksettavat vakuutus- korvaukset ja vakuutusten hankinnasta aiheutuneet menot. Lisäksi rahavirrat sisältävät muut liiketoiminnan kulut, jotka ovat kohdistettavissa suoraan vakuutus sopimuksille.

Muiden kuin suoraan vakuutus sopimuksille kohdistettavien kulujen osalta johto arvioi erikseen liittykö kuluerän rahavirta vakuutus sopimusten veloitteiden täyttämiseen. Johdon arvio perus- tuu yhtiön laatimiin erilaisiin laskelmiin ja näiden laskelmien analysointiin.

## DISKONTTOKORON MÄÄRITTÄMINEN

Kaikissa sovelletuissa arvostusmalleissa huomioidaan rahan aika-arvo diskonttaamalla vastaiset odotetut rahavirrat. Säästöpankkiryhmä on määrittänyt diskonttauskorot perustuen ”bottom-up” lähestymistapaan, jossa käytettävät riskittömät korot perustuvat EIOPA:n määrittä- mään korkokäyrään, johon lisätään tuoteryhmäkohtaisesti laskettava likviditeettipremio. Kaikki Säästöpankkiryhmän nykyiset vakuutus tuoteryhmät ovat luonteeltaan likvidejä ja tästä johtuen riskitöntä korkokäyrää ei korjata likviditeettipremiolla. Uusien tuotteiden osalta Säästöpankki- ryhmä arvioi tuotteiden likviditeettiominaisuudet ja mahdollisen likviditeettipremion oikaisutar- peen riskittömälle korkokäyrälle.

Vakuutus sopimuksille, joihin ei sisälly suoria oikeuksia osuuteen sopimuksen ylijäämästä, on sovellettu niin kutsuttua locked-in-korkoa, jolla tarkoitetaan alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä määritettyä diskonttauskorkoa, jota sovelletaan CSM:n arvostamisessa.

Kertyvän koron ja korkomuutosten vaikutukset ja muut rahoitukseen liittyvät oletukset esitetään tuloslaskelmalla vakuutukseen liittyvinä rahoitustuottoina tai -kuluina. Säästöpankkiryhmä on päättänyt olla soveltamatta IFRS 17 -standardin sallimaa optiota kirjata näitä vaikutuksia muihin laajan tuloksen eriin.

## VAKUUTUSSOPIMUKSIIN LIITTYVÄT VELAT JA VARAT

(1 000 euroa)	30.6.2024	31.12.2023
Jäljellä olevan vakuutuskauden velat	573 064	562 423
Toteutuneista vakuutustapahtumista aiheutuva velka	7 251	8 964
Vakuutus sopimukseen liittyvät velat yhteensä	580 315	571 387
Vakuutus sopimukseen liittyvät varat yhteensä	1 818	1 073
Jälleenvakuutus sopimusvarat	150	375

## VAKUUTUSSOPIMUSVELAN MUUTOSANALYYSIT:

2024 (1 000 euroa)	Jäljellä oleva vakuutuskauden velka		Toteutuneista vakuutus- tapahtumista aiheutuva velka	Yhteensä
	Ilman tappiokomponenttia	Tappiokomponentti		
Vakuutussopimusten velat 1.1.2024	562 069	354	8 964	571 387
Vakuutussopimusten varat 1.1.2024	-2 704	732	898	-1 073
Vakuutussopimusvelka (netto) 1.1.2024	559 365	1 086	9 862	570 314
Vakuutusmaksutuotot	-10 217			-10 217
Toteutuneet korvauskulut ja muut suoraan kohdistetut vakuutuspalvelukulut			6 991	6 991
Menneiden kausien toteutuneisiin vakuutustapahtumiin liittyvien arvioiden muutokset			282	282
Tappiokomponentin muutos		-455		-455
Vakuutuksen nettorahoituskulut	23 572	12	27	23 610
Sijoituskomponentti	-19 506		19 506	
Tuloslaskelmaan kirjatut muutokset yhteensä	-6 152	-444	26 806	20 210
Tilikaudella toteutuneet rahavirrat				
Saadut vakuutusmaksut	16 840			16 840
Maksetut korvaukset			-22 246	-22 246
Vakuutussopimuksille suoraan kohdistettavien kulujen maksut			-6 622	-6 622
Rahavirrat yhteensä	16 840		-28 868	-12 028
Vakuutussopimusten velat 30.6.2024	572 431	633	7 251	580 315
Vakuutussopimusten varat 30.6.2024	-2 377	10	549	-1 818
Vakuutussopimusvelka (netto) 30.6.2024	570 054	643	7 800	578 497

2023 (1 000 euroa)	Jäljellä oleva vakuutuskauden velka		Toteutuneista vakuutus- tapahtumista aiheutuva velka	Yhteensä
	Ilman tappiokomponenttia	Tappiokomponentti		
Vakuutussopimusten velat 1.1.2023	561 673	2 634	7 011	571 318
Vakuutussopimusten varat 1.1.2023	-1 362	147	290	-925
Vakuutussopimusvelka (netto) 1.1.2023	560 311	2 781	7 301	570 393
Vakuutusmaksutuotot	-18 844			-18 844
Toteutuneet korvauskulut ja muut suoraan kohdistetut vakuutuspalvelukulut			15 641	15 641
Menneiden kausien toteutuneisiin vakuutustapahtumiin liittyvien arvioiden muutokset			392	392
Tappiokomponentin muutos		-1 815		-1 815
Vakuutuksen nettorahoituskulut	32 695	121	19	32 835
Sijoituskomponentti	-44 822		44 822	
Tuloslaskelmaan kirjatut muutokset yhteensä	-30 971	-1 694	60 874	28 209
Tilikaudella toteutuneet rahavirrat				
Saadut vakuutusmaksut	30 025			30 025
Maksetut korvaukset			-44 936	-44 936
Vakuutussopimuksille suoraan kohdistettavien kulujen maksut			-13 377	-13 377
Rahavirrat yhteensä	30 025		-58 313	-28 288
Vakuutussopimusten velat 31.12.2023	562 069	354	8 964	571 387
Vakuutussopimusten varat 31.12.2023	-2 704	732	898	-1 074
Vakuutussopimusvelka (netto) 31.12.2023	559 365	1 086	9 862	570 313

## VAKUUTUSSOPIMUSVELAN MUUTOSANALYYSIT:

2024 (1 000 euroa)	Odotettujen rahavirtojen nykyarvo	Riskioikaisu	Vakuutuspalvelumarginaali	Yhteensä
Vakuutussopimusten velat 1.1.2024	563 572	2 555	5 260	571 387
Vakuutussopimusten varat 1.1.2024	-11 852	1 796	8 983	-1 073
Vakuutussopimusvelka (netto) 1.1.2024	551 719	4 351	14 243	570 314
<b>Tilikauden palvelun muutokset:</b>				
Tulosvaikutteisesti kirjattu palvelumarginaalin määrä			-1 818	-1 818
Tulosvaikutteisesti kirjattu riskioikaisun muutos, joka johtuu vapautuneesta riskistä		-278		-278
Kokemusperäiset oikaisut	-1 241			-1 241
<b>Tulevaan palveluun liittyvät muutokset:</b>				
Vakuutuspalvelumarginaaliin liittyvien arvioiden muutokset	-7 565	-1 422	8 987	
Tappiokomponentin muutokset	29	-399		-371
Tilikaudella kirjattujen vakuutussopimusten vaikutukset	-1 376		1 401	25
Tulevaisuuteen kohdistuvat kokemusperäiset oikaisut tilikaudella saaduista vakuutusmaksuista				
<b>Toteutuneeseen palveluun liittyvät muutokset:</b>				
Toteutuneisiin vakuutustapahtumiin liittyvien arvioiden muutokset	282			282
Yhteensä	-9 871	-2 099	8 570	-3 400
Vakuutussopimuksista aiheutuvat rahoitustuotot ja -kulut	23 545		65	23 610
Muutokset tuloslaskelmassa yhteensä	13 674	-2 099	8 636	20 210
Kaudella toteutuneet kassavirrat yhteensä	-12 028			-12 028
Vakuutussopimusten velat 30.6.2024	568 476	1 979	9 860	580 315
Vakuutussopimusten varat 30.6.2024	-15 110	273	13 018	-1 818
Vakuutussopimusvelka (netto) 30.6.2024	553 366	2 252	22 878	578 497
<b>2023 (1 000 euroa)</b>	<b>Odotettujen rahavirtojen nykyarvo</b>	<b>Riskioikaisu</b>	<b>Vakuutuspalvelumarginaali</b>	<b>Yhteensä</b>
Vakuutussopimusten velat 1.1.2023	561 918	4 283	5 117	571 318
Vakuutussopimusten varat 1.1.2023	-7 947	861	6 161	-925
Vakuutussopimusvelka (netto) 1.1.2023	553 971	5 144	11 278	570 393
<b>Tilikauden palvelun muutokset:</b>				
Tulosvaikutteisesti kirjattu palvelumarginaalin määrä			-2 381	-2 381
Tulosvaikutteisesti kirjattu riskioikaisun muutos, joka johtuu vapautuneesta riskistä		-583		-583
Kokemusperäiset oikaisut	-239			-239
<b>Tulevaan palveluun liittyvät muutokset:</b>				
Vakuutuspalvelumarginaaliin liittyvien arvioiden muutokset	-3 551	-368	3 919	
Tappiokomponentin muutokset	-1 557	-258		-1 815
Tilikaudella kirjattujen vakuutussopimusten vaikutukset	-1 097	435	1 368	706
<b>Toteutuneeseen palveluun liittyvät muutokset:</b>				
Toteutuneisiin vakuutustapahtumiin liittyvien arvioiden muutokset	392			392
Yhteensä	-6 052	-774	2 906	-3 920
Vakuutussopimuksista aiheutuvat rahoitustuotot ja -kulut	32 775		60	32 835
Muutokset tuloslaskelmassa yhteensä	26 723	-774	2 966	28 915
Kaudella toteutuneet kassavirrat yhteensä	-28 287			-28 287
Vakuutussopimusten velat 31.12.2023	563 572	2 555	5 260	571 387
Vakuutussopimusten varat 31.12.2023	-11 852	1 796	8 983	-1 073
Vakuutussopimusvelka (netto) 31.12.2023	551 719	4 351	14 243	570 314

## HENKIVAKUUTUKSEN KOHTUUPERIAATE

Säästöpankkiryhmän henkivakuutustoiminnan tavoitteena on antaa pitkällä aikavälillä harkinnanvaraisiin lisätuihin oikeutetuille vakuutussäästöille ennen kuluja ja veroja kokonaisuhyvyys, joka on vähintään Suomen valtion pitkän joukkovelkakirjalainan tuotto. Säästövakuutuksissa tavoitetasona on maturiteetiltaan 5 vuoden ja eläkevakuutuksissa 10 vuoden joukkovelkakirjalainojen korkotasoa vastaava tuotto. Vakuutuksen kokonaisuhyvityksellä tarkoitetaan vakuutus-sopimuksen laskuperuste- tai vuosikorkoa ja kyseiselle sopimukselle hyvitetävää lisäkorkoa.

## LIITE 12. VAKUUDET

(1 000 euroa)	30.6.2024	31.12.2023
<b>Annetut vakuudet</b>		
Omien velkojen ja sitoumusten puolesta annetut		
Luotot *	3 945 750	3 113 976
Muut	208 300	220 318
<b>Annetut vakuudet yhteensä</b>	<b>4 154 050</b>	<b>3 334 294</b>
<b>Saadut vakuudet</b>		
Kiinteistövakuudet	9 149 351	8 891 862
Saamistodistukset	81 076	85 403
Muut	242 990	244 417
Saadut takaukset	30 685	32 196
<b>Saadut vakuudet yhteensä</b>	<b>9 504 102</b>	<b>9 253 877</b>

\* Sp-Kiinnitysluottopankin liikkeeseenlaskemien vakuudellisten joukkovelkakirjalainojen vakuudeksi asetetut luotot.

## LIITE 13. LÄHIPIIRITIEDOT

Säästöpankkiliitto osk:n hallitus on määritellyt Säästöpankkiryhmän lähipiiriin kuuluvat tahot. Säästöpankkiryhmän lähipiiriin kuuluu Ryhmän tilinpäätökseen yhdisteltävät yhtiöt ja yhteisöt, osakkuusyhtiöt ja johtoon kuuluvat avainhenkilöt sekä heidän läheiset perheenjäsenensä. Lisäksi lähipiiriin kuuluu yhteisöt, joissa johtoon kuuluvilla avainhenkilöillä ja/tai heidän läheisillä perheenjäsenillään on määräysvalta tai yhteinen määräysvalta. Säästöpankkiryhmän johtoon kuuluviin avainhenkilöihin luetaan Säästöpankkiliitto osk:in hallintoneuvoston jäsenet ja varajäsenet, hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja hänen sijaisensa sekä johtoryhmän jäsenet.

Lähipiirille myönnetty luotot ja takaukset on myönnetty ehdoin, joita sovelletaan vastaaviin asiakasluottoihin ja takauksiin.

Lähipiiritapahtumat koostuvat pääasiassa luottojen myöntämisestä, talletuksista ja niissä ei ole tapahtunut merkittävää muutosta 31.12.2023 jälkeen.





Posti-/käyntiosoite: Säästöpankkiliitto osk, Teollisuuskatu 33, 00510 Helsinki | Kotipaikka: Helsinki

[saastopankki.fi](https://saastopankki.fi)