

SÄÄSTÖPANKKIEN KESKUSPANKKI SUOMI OYJ

# VUOSIKERTOMUS

## 1.1.2020 – 31.12.2020



Säästöpankkien  
Keskuspankki Suomi Oy

# TILINPÄÄTÖS JA TOIMINTAKERTOMUS 1.1.2020 – 31.12.2020

## Sisältö

<b>Hallituksen toimintakertomus tilikaudelta 1.1. – 31.12.2020</b> .....	<b>3</b>	<b>Tilikauden tulos</b> .....	<b>35</b>
Säästöpankkiryhmä ja Säästöpankkien yhteenliittymä .....	3	Liite 6. Korkokate .....	35
Toimintaympäristön kuvaus .....	3	Liite 7. Palkkiotuotot ja -kulut, netto .....	36
Säästöpankkien Keskuspankin liiketoiminta .....	4	Liite 8. Kaupankäynnin nettotuotot .....	36
Säästöpankkien Keskuspankin tulos ja tase .....	5	Liite 9. Rahoitusinstrumenttien tuloserät .....	37
Vakavaraisuus ja riskiasema .....	6	Liite 10. Liiketoiminnan muut tuotot .....	37
Luottoluokitus .....	10	Liite 11. Henkilöstökulut .....	38
Pankin hallinnointi- ja ohjausjärjestelmä .....	10	Liite 12. Liiketoiminnan muut kulut .....	38
Säästöpankkien Keskuspankin hallinto ja henkilöstö .....	10	Liite 13. Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä .....	39
Palkitsemisjärjestelmä .....	10	Liite 14. Arvonalentumiset rahoitusvaroista .....	39
Keskeisimmät ulkoistetut toiminnot .....	11	Liite 15. Tuloverot .....	41
Yhteiskuntavastuu .....	11	<b>Varat</b> .....	<b>42</b>
Olenneiset tapahtumat tilinpäätöspäivän jälkeen .....	11	Liite 16. Rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu .....	42
Vuoden 2021 näkymät .....	11	Liite 17. Käteiset varat .....	43
Hallituksen esitys jakokelpoisten varojen käytöstä .....	12	Liite 18. Lainat ja saamiset .....	43
Tunnuslukujen laskentakaavat .....	13	Liite 19. Johdannaiset ja suojauslaskenta .....	44
<b>Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj:n IFRS-tilinpäätös 1.1.-31.12.2020</b> .....	<b>14</b>	Liite 20. Sijoitusomaisuus .....	45
Tuloslaskelma .....	14	Liite 21. Aineelliset hyödykkeet .....	46
Laaja tuloslaskelma .....	14	Liite 22. Aineettomat hyödykkeet .....	47
Tase .....	15	Liite 23. Laskennalliset verot .....	48
Rahavirtalaskelma .....	16	Liite 24. Muut varat .....	49
Oman pääoman muutokset .....	17	<b>Velat ja oma pääoma</b> .....	<b>50</b>
<b>Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet</b> .....	<b>18</b>	Liite 25. Velat luottolaitoksille ja asiakkaille .....	50
Liite 1. Tietoja raportoivasta yhtiöstä ja kuvaus Säästöpankkiryhmästä .....	18	Liite 26. Liikkeeseen lasketut velkakirjat .....	50
Liite 2. Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet .....	19	Liite 27. Varaukset ja muut velat .....	51
Liite 3. Merkittävimmät johdon harkintaa edellyttävät laatimisperiaatteet ja arvioihin sisältyvät keskeiset epävarmuustekijät .....	26	Liite 28. Oma pääoma .....	52
<b>Riskienhallinnan ja vakavaraisuudenhallinnan periaatteet</b> .....	<b>27</b>	<b>Muut liitetiedot</b> .....	<b>53</b>
Liite 4: Riskienhallinta ja hallinnointiperiaatteet .....	27	Liite 29. Vakuudet .....	53
Liite 5. Vakavaraisuuden hallinta .....	32	Liite 30. Taseen ulkopuoliset sitoumukset .....	53
		Liite 31. Rahoitusvarojen ja -velkojen nettoutus .....	54
		Liite 32. Käyvät arvot arvostusmenetelmän mukaisesti .....	55
		Liite 33. Vuokrasopimukset .....	57
		Liite 34. Lähipiiritiedot .....	58
		Liite 35. Tilinpäätöspäivän jälkeiset tapahtumat .....	59
		<b>Pilari III liitetiedot</b> .....	<b>59</b>
		<b>Tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen allekirjoitus</b> .....	<b>60</b>

# HALLITUKSEN TOIMINTAKERTOMUS TILIKAUDELTA 1.1. – 31.12.2020

Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj (jäljempänä Säästöpankkien Keskuspankki) on suomalaisten Säästöpankkien omistama pankki, jonka ensisijaisena tehtävänä on hoitaa Säästöpankkiryhmän erilaisia keskusluottolaitospalveluita. Keskusluottolaitospalvelut keskittyvät maksuliike- ja tilinhoitajapalveluihin, yhteenliittymän jäsensäästöpankeille (jäljempänä myös Säästöpankit) tarjottaviin maksukorttien liikkeellelaskupalveluihin sekä likviditeetinhallintaan, jälleerahoitukseen ja tasehallintaan liittyviin palveluihin. Säästöpankkien Keskuspankki kuuluu Säästöpankkien yhteenliittymään.

Säästöpankkien Keskuspankin liiketoiminnan painopiste oli vuonna 2020 laadukkaissa palveluissa ja palveluiden edelleen kehittämisessä. Tilikauden aikana vietiin loppuun maksukorttien järjestelmä uudistus. Järjestelmä uudistuksen johdosta kuluja saatiin pienennettyä ja loppuasiakkaille lanseerattiin uusia korttitoiminnallisuuksia. Säästöpankkien Keskuspankia on työllistänyt merkittävästi myös Säästöpankkiryhmän peruspankkiuudistus.

Säästöpankkien Keskuspankin liike-tulos tilikaudella oli -1,5 miljoonaa euroa ja taseen loppusumma 2,8 miljardia euroa.

## Säästöpankkiryhmä ja Säästöpankkien yhteenliittymä

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

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

Säästöpankkien yhteenliittymään kuuluvat yhteisöt muodostavat yhteenliittymästä annetussa laissa määritellyn taloudellisen kokonaisuuden, jossa Säästöpankkiliitto osk ja sen jäsenluottolaitokset vastaavat viime kädessä yhteisvastuullisesti toistensa veloista ja sitoumuksista. Säästöpankkien yhteenliittymän muodostavat Yhteenliittymän keskusyhteisönä toimiva Säästöpankkiliitto osk, 18 Säästöpankia, 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 [saastopankki.fi/saastopankkiryhma](http://saastopankki.fi/saastopankkiryhma).

## Toimintaympäristön kuvaus

### Globaali talousnäköymä

Vuoteen 2020 siirryttiin orastavan optimistisissa taloustunnelmissa. Kansainvälinen valuuttarahasto IMF ennusti tuolloin maailmantalouden kasvavan 3,3 % vuonna 2020, eli hieman viime vuotta ripeämmin. Vuoden ensimmäisten viikkojen aikana maailman tietoisuuteen nousi kuitenkin Kiinassa leviävä koronavirus ja viruksen lähdeyttä leviämään muuallekin havahduttiin siihen, että kyseessä on maailmanlaajuinen pandemia. Eri maat asettivat erilaisia liikkumisrajoituksia ja sulkutoimia, joilla pyrittiin estämään viruksen leviämistä. Rajoitustoimet ja ihmisten varovaisuus heikensivät myös taloutta ennennäkemättömän nopeasti.

Suurin talousisku nähtiin vuoden toisella neljänneksellä, jolloin monissa maissa nähtiin historiallisen suuria pudotuksia bruttokansantuotteessa. Kesällä tautitilanne rauhoittui ja se näkyi myös talouden nopeana elpymisenä. Syksyllä tautitapaukset lähtivät jälleen nousuun ja se heijastui myös talouden lukuihin. Tosin tässä viruksen toisessa aallossa talousvaikutukset jäivät pienemmiksi, sillä viruksen kanssa oli jossain määrin opittu elämään, ja talouden rajoitustoimet olivat vähemmän tiukkoja kuin kevään ensimmäisessä aallossa.

Koronakriisin myötä valtiot ovat ottaneet käyttöön erilaisia finanssipoliittisen elvyttämisen keinoja, joiden tarkoituksena on auttaa yritykset ja kotitaloudet koronan aiheuttaman talouskriisin yli. Euroopassa elvytyksen painopisto on ollut työpaikkojen säilyttämisessä, USA:ssa enemmänkin kuluttajien suorassa tukemisessa. Elvytyksen seurauksena eri maiden velkaantumistasheet ovat nousseet nopeasti. Myös keskuspankit ovat olleet valppaana ja massiivisilla tukitoimillaan ne ovat tukeneet rahoitusmarkkinoita.

Kokonaisuutena maailmantalouden odotetaan supistuvan noin 4 % vuonna 2020. Vuoden talouskehitystä leimasi se, että talouskehitys aaltoili viruksen leviämisen mukaan. Tautitapausten lisääntyttä talous kärsi ja vastaavasti tautitapausten vähennettyä talous lähti elpymään. Korona on siis määritellyt talouden kulun, vaikka toki muitakin merkittäviä tapahtumia ajoittui vuoteen 2020. Näistä merkittävimpiä USA:n presidentinvaalit ja Brexit -sopimuksen syntyminen joulukuussa. Koronakriisissä suurimman iskun on luonnollisesti kärsinyt palvelusektori, jossa sosiaaliset kontaktit ovat yleisiä. Myös teollisuus on kärsinyt koronakriisistä, mutta pelättyä vähemmän. Loppuvuonna teollisuus osoittautui yllättävän resilientiksi taudin toisessa aallossa.

Vaikka talous on kärsinyt koronasta joka puolella maailmaa, ovat maiden väliset erot merkittäviä. Kiinassa tauti on onnistuttu pitämään ensimmäisen aallon jälkeen hyvin kurissa, ja maan bruttokansantuote on jo ylittänyt kriisiä edeltäneen tason. Onnistuneen taudinhallinnan lisäksi Kiina on hyötynyt siitä, että se on tuottanut niitä tuotteita, joita koronasta kärsivä maailma on tarvinnut: terveys- ja hygieniatuotteita, erilaisia tietoteknisiä tuotteita, joita on tarvittu etätyön lisääntyneenä. USA:ssa talouden pudotus jäänee myös Eurooppaa pienemmäksi vuonna 2020: USA:n bruttokansantuotteen odotetaan pudonneen vajaa 4 %, kun euroalueelle odotetaan yli 7 %:n pudotusta. Myös euroalueen sisällä maiden väliset erot ovat merkittäviä. Isoista maista pahimmin koronasta ovat kärsineet Italia, Espanja ja Ranska. Suomi on parhaiten pärjänneiden maiden joukossa.

Loppuvuonna 2020 saatiin erinomaisia uutisia, kun useampiakin lääkeyhtiö ilmoitti toimivasta koronarokotteesta ja monella yhtiöllä kehitys on aivan loppusuoralla. Rokottamiset päästiinkin aloittamaan jo loppuvuonna. Rokotusten aloittaminen luo myös paremman näköymän vuoteen 2021 ja ulospääsy koronakriisistä hämmöttää jo näköpiirissä.

### Korkoympäristö

Euroalueen korkotasoa on tilikaudella laskenut edelleen. Sekä lyhyet että pitkät korot nousivat maaliskuun huhtikuussa ensireaktion koronakriisiin, mutta kesäkuusta eteenpäin alkanut lasku on vienyt korot alkuvuotta matalammalle tasolle. Vaikka korona-rokoteohjelmat ovat käynnistyneet ei nopeaa muutosta korkotasoon ole näköpiirissä.

Jälleerahoituskustannukset tukkimarkkinoilla ovat liikkuneet lähes identtisesti pohjakorkojen kehityksen kanssa. Mar-



ginaalit nousivat voimakkaasti maaliskuis - toukokuussa lähtien tämän jälkeen laskuun ja palautuen lopulta alkuvuottakin matalammalle tasolle. Tähän kehitykseen on vaikuttanut erityisesti EKP:n huomattava tuki jälleerahoitusmarkkinoille mikä puolestaan on vähentänyt velkaemissitoimintaa ja kaventanut luottoriskimarginaaleja tarjonnan vähyden johdosta. Euroalueen valtionlainamarkkinoilla tuottoerot kaventuivat Euroopan keskuspankin jatkaessa ostohjelmaansa. Sijoittajien riskitohalukkuuden elpymisen osaltaan tuki valtionlainojen tuottoerojen kaventumista vuoden 2020 toisella puoliskolla.

#### Sijoitusmarkkinat

Globaali pandemia ja sen vaikutukset talouteen leimasivat myös sijoitusmarkkinoiden tuottokehitystä. Vuoden ensimmäisellä puoliskolla nähtiin hyvin voimakas osakkeiden hintojen lasku ja yrityslainojen riskimarginaalit kasvoivat epävarmuuden lisääntymisen myötä. Keskuspankit reagoivat tilanteeseen hyvin nopeasti ja elvyttävät toimenpiteet palauttivat sijoittajien luottamuksen. Koronakriisin vaikutukset yrityksiin ja eri toimialoille vaihtelivat voimakkaasti, mikä näkyi suurina tuottoeroina osakemarkkinan sisällä. Kokonaisuutena osakemarkkinat elpivät vuoden loppua kohti lähellä pandemiaa edeltäviä tasoja, ja euroalueen korkomarkkinoilla tuottokehitys oli positiivinen riskimarginaalien kaventuessa.

#### Suomen taloustilanne

Suomen talous on pärjännyt muita Euroopan maita paremmin koronakriisissä. Suomen BKT:n odotetaan pudonneen noin 3 %:ia vuonna 2020, mikä on selvästi vähemmän kuin euroalueella keskimäärin. Suomen hyvä menestys on monen tekijän summa. Virus saapui Suomeen hieman muita maita myöhemmin, mikä antoi reagointiaikaa. Taudinhallinta on osoittautunut kohtuullisen onnistuneeksi. Suomen talouden rakenne myös puoltaa pienempää pudotusta, sillä meillä palvelusektorin ja esimerkiksi turismin rooli on monia maita pienempi. Lisäksi etätöihin siirtyminen sujui Suomessa sutjakkaasti hyvien digivalmiuksien ansiosta.

Kuten muuallakin, myös Suomessa aktiviteetin pudotus on ollut suurinta palvelusektorilla. Myös toimialan sisällä erot ovat suuria. Eniten ovat kärsineet majoitus- ja ravitsemisala, kuljetus, viihde ja virkistysalat. Sen sijaan esimerkiksi informaatio- ja viestintäsektori on jopa kasvanut koronan aikana. Teollisuus ja rakentaminen ovat pitäneet pintansa kohtuullisen hyvin koronan aikana ja vähittäiskauppa on jopa hyötynyt koronasta. Korona on siis kohdellut eri alojen yrityksiä kovin eri tavoin. Yritysten konkurssit ovat kuitenkin pysyneet jopa normaalia matalammalla tasolla vuonna 2020. Tämä selittyy pitkälti konkurssilainsäädännön muutoksella, jolla väliaikaisesti vaikeutettiin yritysten hakemista konkurssiin.

Kotitaloudet on kokonaisuutena selvinneet koronakriisistä koh-

tuullisen hyvin. Lomautukset nousivat nopeasti keväällä, mutta valtaosa lomautetuista on palannut töihin. Työttömyys on noussut yli prosenttiyksiköllä, mutta pelätty massatyöttömyys ei toteutunut. Kotitalouksien palkkasumma oli loppusyksystä 2020 jo lähellä viime vuoden tasoja. Yksi koronakriisin ilmentymä on se, että kotitalouksien säästämisaste on noussut. Tämä mahdollistaa riipeänkin kulutuksen elpymisen, kun tautitilanne helpottaa.

Suomen asuntomarkkinat ovat olleet yllättävän häiriökestävät koronan aikana. Keväällä kauppamäärät putosivat noin kolmanneksen, mutta sen jälkeen asuntokauppa on käynyt vilkkaana. Myös asuntojen hinnat ovat hieman nousseet hieman, joskin alueelliset erot ovat suuria.

#### Säästöpankkien Keskuspankin liiketoiminta

Säästöpankkien Keskuspankki vastaa erilaisten keskitettyjen palveluiden tuottamisesta Säästöpankeille. Merkittävimmät toiminnot ovat Säästöpankkien yhteenliittymän jäsenluottolaitosten jälleerahoitus ja likviditeetin hallinta, tasehallintapalvelut ja maksukorttien liikkeeseenlaskupalvelut sekä säästöpankkien maksujenvälitys- ja tilinhoitajatoiminta.

#### Treasury

Treasury -toiminnan painopiste vuonna 2020 oli ryhmän likviditeettiaseman varmistamisessa covid-19 pandemian vaikutettua voimakkaasti jälleerahoitusmarkkinoihin etenkin kevään aikana.

#### Tasehallintapalvelut

Tasehallintatoiminnossa on käynnistetty ja edistetty erilaisia sääntelyyn ja prosessien kehittämiseen liittyviä hankkeita ja erityisesti panostettiin likviditeettiriskin tiiviimpään analysointiin ja raportointiin koronapandemian aiheuttamassa tilanteessa.

#### Maksukorttien liikkeeseenlaskupalvelut

Maksukorttien osalta kehittämisen painopiste oli korttijärjestelmien uudistamishanke, joka vietiin päätökseen syksyllä 2020. Järjestelmäudistus alensi kustannuksia ja mahdollisti uusien korttituotteiden tuomisen Säästöpankkiryhmän asiakkaille.

#### Maksujenvälitys

Vuoden 2020 aikana jatkettiin prosessien ja toiminnallisuuksien kehittämistä sekä toteutettiin useita sääntelyä edellyttämiä toiminnallisuuksia ja muutoksia.

#### Arvopaperipalvelut / tilinhoitajatoiminta

Vuoden 2020 aikana Arvopaperipalveluiden osalta keskityttiin digitaalisten palvelujen kehittämiseen sekä kaupankäyntimahdollisuuksien laajentamiseen. Lisäksi toteutettiin useita sääntelyä edellyttämiä toiminnallisuuksia ja muutoksia.

## Säästöpankkien Keskuspankin tulos ja tase

### Keskeiset tunnusluvut

(1 000 euroa)	12/2020	12/2019	12/2018
Liikevaihto	43 904	47 351	45 671
Korkokate	6 487	6 936	9 373
% liikevaihdosta	14,8 %	14,6 %	20,5 %
Liikevoitto	-1 452	2 275	3 733
% liikevaihdosta	-3,3 %	4,8 %	8,2 %
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	21 332	21 971	22 031
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-21 678	-18 727	-17 216
Kulu/tuotto-suhde	1,0	0,9	0,8
Taseen loppusumma	2 817 010	2 161 047	2 734 159
Oma pääoma	83 620	83 906	53 101
Oman pääoman tuotto %	-1,7 %	2,9 %	7,1 %
Koko pääoman tuotto %	-0,06 %	0,08 %	0,13 %
Omavaraisuusaste %	3,0 %	3,9 %	1,9 %
Vakavaraisuussuhde %	32,2 %	46,8%	30,9 %
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista saamisista	-1 107	-969	-1 082
Henkilöstön määrä kokonaisresursseiksi muutettuna	44	43	39
Kokonaisresurssien määrä keskimäärin tilikaudella	47	44	38

### Tuloskehitys (vertailutieto 1-12/2019)

Säästöpankkien Keskuspankin liiketulos laski tilivuoden aikana 3,7 miljoonaa euroa ja päättyi -1,5 miljoonaan euroon ollen -3,3 prosenttia liikevaihdosta (vertailukaudella 1-12/2019 vastaavat luvut 2,3 miljoonaa euroa ja 4,8 prosenttia).

Säästöpankkien Keskuspankin liiketoiminnan tuotot olivat 21,3 (22,0) miljoonaa euroa. Korkokate laski 6 prosenttia ja oli 6,5 (6,9) miljoonaa euroa. Korkotuottojen määrä pieneni 18 prosenttia ollen 17,1 (20,8) miljoonaa euroa. Korkotuotoista merkittävimmän osan muodostivat korkotuotot luottolaitoksilta sekä yksityisasiakkaiden korttiluotoista. Korkokulut pienenivät 23 prosenttia päättyen 10,6 (13,8) miljoonaan euroon. Korkokulut koostuivat pääasiassa veloista luottolaitoksille sekä liikkeeseen lasketuille velkakirjoille maksetuista koroista. Korkoriskin suojaamiseksi sovelletaan käyvän arvon suojausta. Päättyneellä tilikaudella suojaus paransi korkokatetta 0,7 (1,6) miljoonaa euroa. Korkokatteen laskuun vaikutti merkittävimmin Yhteensuostumisen Säästöpankeille ja Sp-Kiinnitysluottopankki Oyj:lle myönnetystä rahoituksesta saatavat korkotuotot

Nettopalkkiotuotot olivat vertailukauden tasolla ja päättyivät 11,1 (10,8) miljoonaan euroon. Tästä palkkiotuottojen osuus oli 23,1 (22,3) miljoonaa euroa ja palkkiokulujen 12,0 (11,6) miljoonaa euroa. Palkkiotuotoista vuonna 2020 merkittävimpiä olivat palkkiotuotot korttiliiketoiminnasta ja maksujenvälityksestä.

Liiketoiminnan muut tuotot olivat katsauskaudella 3,8 miljoonaa euroa ja muodostuivat korttiliiketoimintaan liittyvistä muista tuotoista sekä Säästöpankkiryhmälle tuotettaviin palvelusopimuksiin perustuvista palveluista. Vertailukaudella liiketoiminnan muut tuotot 4,2 miljoonaa euroa muodostuivat niin ikään edellä mainituista sekä korttiluottoosastavien myynnistä saaduista tuotoista.

Tilikauden liiketoiminnan kokonaiskulut kasvoivat kokonaisuudessaan 16 prosenttia ja päättyivät 21,7 (18,7) miljoonaan euroon. Hen-

kilöstökulut muodostuivat palkkakuluista sekä eläke- ja muista henkilösivukuluista. Näiden kulujen kokonaismäärä oli 4,4 (3,9) miljoonaa euroa, jossa kasvua vertailukauteen 12 prosenttia. Kokonaisresurssien määrä tilikaudella kasvoi 2 prosenttia ollen 44 henkilötövuotta tilikaudella 2020. Muut hallintokulut pysyivät samalla tasolla vertailuvuoden kanssa ollen 12,4 (12,4) miljoonaa euroa. Muiden hallintokulujen merkittävimmät erät ovat toimittajille maksetut palvelupalkkiot ulkoistetuista toiminnoista 9,0 (9,4) miljoonaa euroa. Muut kulut, 4,5 (2,1) miljoonaa euroa, käsittävät poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä 3,3 (0,5) miljoonaa euroa sekä muut liiketoiminnan kulut. Tilikaudella keskeneräisistä aineettomista hyödykkeistä kirjattiin arvonalentumistappioina yhteensä 2,2 miljoonaa euroa perustuen johdon arvioon keskeneräisen omaisuuserän tulevaisuudessa kerrytettävissä olevasta taloudellisesta käyttöarvosta. Katsauskaudella kirjattiin odotettujen luottotappioiden muutosta 10 tuhatta (0,1 miljoonaa) euroa nettona. Odotettujen luottotappioiden muutokset olivat matalalla tasolla, koska saamiskannassa ei tapahtunut merkittäviä muutoksia kauden aikana. Toteutuneita luottotappioita kirjattiin 1,1 (0,9) miljoonaa euroa. Kulujen kasvuun vaikutti vertailuvuodesta kasvanut panostaminen toimintojen kehittämiseen. Kulu/tuottosuhte säilyi samalla tasolla vertailuvuoden kanssa 1,0 (0,9).

Säästöpankkien Keskuspankin tuloverot olivat tuottoa 64 tuhatta (kuluja 321 tuhatta) euroa. Katsauskauden alhaisen vero vaikutuksen suurin syy on tilikauden tappiollinen tulos.

### Tase ja rahoitus (vertailutieto 31.12.2019)

Säästöpankkien Keskuspankin taseen loppusumma nousi ja oli kauden päättyessä 2 817 (2 161) miljoonaa euroa. Yhteensuostumisen Säästöpankeille ja Sp-Kiinnitysluottopankki Oyj:lle myönnettyjen luottojen yhteismäärä supistui prosentilla päättyen 1 248 (1 259) miljoonaan euroon. Säästöpankkien Keskuspankin varat ovat käteisten varojen, 1 170 (666) miljoonaa euroa, lisäksi pää-



sääntöisesti sijoitettu keskuspankkirahoitukseen oikeuttaviin saamistodistuksiin 50 (25) miljoonaa euroa sekä Sp-Rahastoyhtiön rahastoon 44,5 miljoonaa euroa. Rahastosijoitus myydään alkuvuodesta 2021.

Myönnetty, käytössä olevat, korttiluotot laskivat tilikauden aikana 6 prosenttia päätyen 94 (100) miljoonaan euroon ja muodostivat merkittävimmän osan lainoista ja saamisista asiakkailta. Liikkeeseen laskettujen velkakirjojen määrä oli tilikauden lopussa 1 111 (1 227) miljoonaa euroa.

Katsauskaudella Säästöpankkien Keskuspankki on laskenut liikkeeseen Irlannin arvopaperipörssiin listatun EMTN -ohjelman alla yhteensä 434 miljoonan euron arvosta vakuudettomia seniorimuotoisia joukkovelkakirjoja.

Velat asiakkaille nousivat 461 miljoonaa euroa ja muodostui valtioiden ja yritysten talletuksista päätyen vuoden lopussa 511 (50) miljoonaan euroon.

Vuoden lopussa Säästöpankkien Keskuspankilla oli järjestämättömiä korttiluottosaamisia 1,0 (0,9) miljoonaa euroa, joka on yhden prosentin (0,9 prosenttia) korttiluottojen saamiskannasta.

Taseen ulkopuolisiin sitoumuksiin kuuluvat asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset, joiden määrä tilikauden päättyessä oli 329 (375) miljoonaa euroa koostuvat pääosin myönnettyistä nostamattomista luotoista.

## Osakkeet ja oma pääoma

Säästöpankkien Keskuspankilla on yhteensä 26 674 (26 674) kappaletta osakkeita. Säästöpankkien Keskuspankin osakepääoma on 68.344.150,85 euroa. Säästöpankkien Keskuspankin hallussa ei ole omia osakkeita.

Oman pääoman määrä 31.12.2020 oli 83,6 (83,9) miljoonaa euroa ja se luetaan kokonaan ydinpääomaan. Oman pääoman muutoksen merkittävimmät syyt olivat tilikauden tulos sekä käyvän arvon rahaston postiviinen muutos. Oman pääoman tuotto oli -1,7 % (2,9 %). Koko pääoman tuotto on -0,6 % (0,1 %).

## Vakavaraisuus ja riskiasema

### Vakavaraisuuden hallinta (vertailutieto 31.12.2019)

Säästöpankkien Keskuspankki on määritellyt vakavaraisuuden hallintaprosessin, jonka tavoitteena on pankin riskinkantokyvyn riittävyyden turvaaminen suhteessa toiminnan kaikkiin olennaisiin riskeihin. Tämän tavoitteen saavuttamiseksi Säästöpankkien Keskuspankki tunnistaa ja arvioi toimintaansa liittyvät riskit kattavasti ja mitoittaa riskinkantokykynsä vastaamaan Pankin riskien yhteismäärää. Vakavaraisuuden hallintaprosessin kautta määritettävät sisäiset pääomatarpeet perustuvat vakavaraisuussääntelyn Pilari I:n mukaisiin pääomavaateisiin ja sen ulkopuolisiin riskeihin kuten rahoitustaseen korkorisktiin, sijoitussalkun markkinarisktiin ja liiketoimintarisktiin. Sisäisessä arviointiprosessissa Säästöpankkien keskuspankki arvioi pääoman määrän, joka riittää kattamaan myös Pilari I:n ulkopuolisista riskeistä syntyvät odottamattomat tappiot.

Pankin hallituksella on kokonaisvastuu vakavaraisuudenhallinnasta. Pankin hallitus hyväksyy vakavaraisuuden hallinnan lähtökohdat, tavoitteet ja periaatteet. Lisäksi hallitus vahvistaa yleiset vaatimukset vakavaraisuuden mittaus- ja arviointimenetelmille sekä yleiset periaatteet vakavaraisuuden hallintaprosessin järjestämisestä. Käytännössä tämä tarkoittaa sitä, että hallitus vahvistaa riskistrategiat ja määrittää tavoitetasot pääomalle, joka kattaa kaikki liiketoiminnasta ja ulkoisen toimintaympäris-

tön muutoksista aiheutuvat olennaiset riskit. Säästöpankkien yhteenliittymään kuuluvien yhteisöjen vakavaraisuutta, maksuvalmiutta ja asiakasriskejä valvotaan konsolidoidusti yhteenliittymätasolla. Keskusyhteisön hallitus on asettanut yhteenliittymän ja pankkien vakavaraisuudelle tavoitetasot, joita seurataan neljännesvuosittain.

### Stressitestit

Osana vakavaraisuuden hallintaprosessia Säästöpankkien Keskuspankki arvioi omaa riskiasemaansa ja pääoman riittävyttä stressitesteillä. Stressitestejä käytetään arvioitaessa miten erilaiset poikkeuksellisen vakavat, mutta mahdolliset tilanteet voivat vaikuttaa tuloksentelekykyyn, vakavaraisuuteen ja pääomien riittävyyteen. Stressitestien avulla pyritään tunnistamaan Säästöpankkien Keskuspankin kannalta keskeisimmät riskit ja arvioimaan, miten haavoittuvainen Pankin rakenne on näiden riskien toteutumisen suhteen. Vakavaraisuuden hallintaprosessin tavoitteena on myös ylläpitää ja kehittää laadukasta riskienhallintaa.

### Pääomanjatkuvuussuunnitelma

Säästöpankkien Keskuspankin pääoman jatkuvuussuunnitelma on tehty ennalta arvaamattomien tapahtumien varalle, jotka saattavat vaarantaa pankin vakavaraisuuden. Osana pääoman jatkuvuussuunnitelmaa ovat pääoman määrälle ja laadulle hallituksen asettamat tavoitetasot ja seurantarajat, joita seurataan neljännesvuosittain. Pääoman jatkuvuussuunnitelmassa on kuvattu toimenpiteet, joihin toimiva johto ja hallitus voivat ryhtyä, jos vakavaraisuussuhdeluvulle asetettu seurantaraja rikkoutuu.

### Pilari I pääomavaateet

Säästöpankkien Keskuspankin suurimmat pääomavaateet muodostuvat korttiluottosaamisista. Pankin luottoriskin pääomavaade lasketaan standardimenetelmällä ja operatiivisen riskin pääomavaade perusmenetelmällä. Markkinariskin pääomavaade lasketaan perusmenetelmällä valuuttapositioneille.

### Omat varat ja vakavaraisuus

Säästöpankkien Keskuspankin pääomavaatimus muodostuu seuraavista eristä:

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

Finanssivalvonnan 4.7.2019 tekemä päätös uudesta pilari 2 pääomavaatimuksesta tuli voimaan 31.3.2020, jonka seurauksena Säästöpankkien yhteenliittymälle asetettu pilari 2 pääomavaatimus nousi 0,5 prosentista 1,25 prosenttiin. Vaatimuksen määrä perustuu EKP:n LSI-pankkeja koskevaan SREP (Supervisory Review and Evaluation Process) -metodologiaan, jossa lisäpääomavaadeprosentti perustuu valvojan arvion kokonaisarvosanaan. Lisäpääomavaatimus tulee täyttää ydinpääomalla, koskee Säästöpankkien yhteenliittymää ja on voimassa enintään kolme vuotta 31.3.2023 asti.

Suomessa makrovakaupoliittisesta päätöksenteosta vastaa Finanssivalvonnan johtokunta, joka kuulee ennen päätöstään Suomen Pankkia, valtiovarainministeriötä sekä sosiaali- ja terveysministeriötä. Päätöksenteko makrovakaupoliittisten käytöstä tapahtuu neljännesvuosittain, pois lukien ns. O-SII -puskuri, kiinteistövakuudellisten luottojen vähimmäisriskipainot

(CRR:n artikla 124), järjestelmäriskipuskuri ja sisäisten mallien vähimmäistappio-osuus (CRR:n artikla 164), joiden osalta päätökset on tehtävä vähintään kerran vuodessa.

Finanssivalvonnan johtokunta päätti kokouksessaan 6.4.2020 järjestelmäriskipuskurin poistamisesta suomalaisilta luottolaitoksilta, jonka seurauksena Säästöpankkien yhteenliittymän pääomavaatimus aleni 1 prosenttiyksikköä. Finanssivalvonnan päätöksen tavoitteena on lieventää koronaviruspandemian kielteisiä vaikutuksia finanssimarkkinoiden vakauteen sekä edistää luottolaitosten kykyä rahoittaa taloutta.

Finanssivalvonta ei asettanut vuonna 2020 muuttuvaa lisäpääomavaatimusta, jonka suuruus voi vaihdella 0-2,5 prosenttia riskipainotettujen saamisten yhteismäärästä. Finanssivalvonta ei ole asettanut Säästöpankkien yhteenliittymälle ns. OSII-lisäpääomavaatimusta.

Säästöpankkien Keskuspankki julkistaa vakavaraisuuslaskennan kannalta olennaiset tiedot vuosittain osana toimintakertomustaan ja tilinpäätöksen liitetietoja. Puolivuosikatsauksessa on julkistettu keskeiset vakavaraisuustiedot.

Säästöpankkien Keskuspankin omat varat olivat yhteensä 75,6 (76,4) miljoonaa euroa, kun omien varojen vähimmäisvaatimus oli 24,7 (17,1) miljoonaa euroa. Ydinpääoma (CET1) muodostui kokonaan ensisijaisesta pääomasta ja sen määrä oli 75,6 miljoonaa

naa euroa. Oma pääoma koostuu ensisijaisista rajoituksettomista omista varoista sekä ydinpääomasta.

Säästöpankkien Keskuspankin vakavaraisuussuhde oli korkealla tasolla ollen vuoden lopussa 32,2 % (46,8 %). Korkeaa vakavaraisuuslukua selittää osaltaan Finanssivalvonnan yhteenliittymälle antama poikkeuslupa, jonka mukaisesti Säästöpankkien yhteenliittymän sisäisten rahoituserien riskipainona käytetään vakavaraisuuslaskennassa 0 %.

Säästöpankkien Keskuspankin vakavaraisuutta koskevat tiedot sisältyvät Säästöpankkien yhteenliittymän konsolidoituun tilinpäätökseen. Finanssivalvonta on myöntänyt luvan olla vähentämättä yhteenliittymän jäsenluottolaitosten sisäisiä omistusosuuksia omien varojen instrumenteista laskettaessa omia varoja yksittäisen laitoksen tasolla ja alakonsolidointiryhmän tasolla. Lisäksi Finanssivalvonta on myöntänyt luvan soveltaa 0 % riskipainoa yhteenliittymän yhteisvastuun piirissä oleviin sisäisiin luottolaitosvastuisiin. Luvat perustuvat EU:n vakavaraisuusasetukseen (EU 575/2013) ja lakiin talletuspankkien yhteenliittymästä (599/2010). Säästöpankkiryhmä julkistaa ns. Pilari III:n mukaiset vakavaraisuustiedot erikseen tilinpäätöksen yhteydessä.

Säästöpankkiryhmän tilinpäätös ja Pilari III mukaiset vakavaraisuustiedot ovat saatavissa [www.saastopankki.fi](http://www.saastopankki.fi) verkkopalvelussa tai Säästöpankkiliiton toimitiloista käyntiosoitteesta Teollisuuskatu 33, 00510 Helsinki.



## Vakavaraisuuslaskelma

Omat varat (1 000 euroa)	2020	2019
Ydinpääoma ennen lakisäätteisiä oikaisuja	83 620	83 906
Ydinpääomaan tehtävät lakisäätteiset oikaisut	-8 055	-7 477
<b>Ydinpääoma (CET1) yhteensä</b>	<b>75 564</b>	<b>76 429</b>
<b>Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1) yhteensä</b>	<b>75 564</b>	<b>76 429</b>
<b>Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2) yhteensä</b>	<b>75 564</b>	<b>76 429</b>
<b>Riskipainotetut erät yhteensä</b>	<b>234 847</b>	<b>163 251</b>
josta luottoriskin osuus	188 947	121 604
josta vastuun arvonoikaisuriski (CVA)	833	973
josta markkinariskin osuus	4 026	2 199
josta operatiivisen riskin osuus	41 040	38 476
<b>Ydinpääoma (CET1) suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)</b>	<b>32,2</b>	<b>46,8</b>
<b>Ensisijainen pääoma (T1) suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)</b>	<b>32,2</b>	<b>46,8</b>
<b>Omat varat yhteensä (TC) suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)</b>	<b>32,2</b>	<b>46,8</b>
<b>Pääomavaatimus</b>		
Omat varat yhteensä	75 564	76 429
Pääomavaatimus yhteensä*	24 659	17 141
Pääomapuskuri	<b>50 905</b>	<b>59 288</b>

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

## Vähimmäisomavaraisuusaste

Säästöpankkien Keskuspankin vähimmäisomavaraisuusaste oli 2,6 prosenttia (3,4 %). Vähimmäisomavaraisuusaste on laskettu voimassa olevan sääntelyn mukaisesti ja kuvaa pankin ensisijaisten pääomien suhdetta kokonaisvastuusiin. Pankki seuraa liiallista velkaantumista osana vakavaraisuuden hallintaprosessia.

(1 000 euroa)	2020	2019
Ensisijainen pääoma	75 564	76 429
Vastuiden kokonaismäärä	2 878 392	2 252 851
<b>Vähimmäisomavaraisuusaste</b>	<b>2,6</b>	<b>3,4</b>

Vuonna 2021 merkittävimmät vakavaraisuuteen vaikuttavat sääntelymuutokset ovat uuden maksukyvyttömyyden määritelmän käyttöönotto sekä EU:n vakavaraisuusasetuksen päivitykset (CRR2). Aiempaa laajemman maksukyvyttömyyden määritelmän käyttöönotto tulee kasvattamaan riskipainotettujen saamisten yhteismäärää 1.1.2021 alkaen. Sitova 3 %:n vaade vähimmäisvähimmäisomavaraisuusasteelle ja pysyvän varainhankinnan (NSFR) 100 %:n vähimmäisvaade tulevat voimaan 28.6.2021 osana vakavaraisuusasetuksen päivityksiä. Lisäksi CRR2 sisältää muutoksia muun muassa sijoitusrahastosijoitusten, johdannaisten ja pk-yritys-luotonannon vakavaraisuusvaatimuksiin.



## Kriisratkaisusuunnitelma

Euroopan parlamentin ja unionin direktiivi 2014/59/EU luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten elvytys- ja kriisratkaisukehyksestä tuotiin kansallisesti voimaan 1.1.2015 alkaen (Laki luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten kriisratkaisusta). Kriisratkaisulain toteuttamiseksi perustettiin Rahoitusvakausrasto (Laki rahoitusvakausrastosta, 1995/2014). Rahoitusvakausrasto asetti syyskuussa 2019 Säästöpankkien yhteenliittymälle vaatimuksen alentamiskelpoisten velkojen vähimmäismäärästä (MREL-vaade) ja se astui voimaan heti. Säästöpankkien yhteenliittymän omien varojen ja alentamiskelpoisten velkojen vähimmäismäärä on 10,3 prosenttia velkojen ja omien varojen yhteismäärästä. Vaadetta ei kohdisteta jäsenluottolaitoksiin, mukaan lukien Säästöpankkien Keskuspankki, tai Sp-Kiinnitysluoto-pankkiin. MREL-vaade on luonteeltaan Pilari II -tyyppinen minimivaade, joka on täytettävä jatkuvasti.

## Riskiasema

### Riskienhallinnan tavoite

Riskienhallinnan tavoitteena on turvata pankin riskinkantokyky ja varmistaa toiminnan jatkuvuus. Riskinkantokyky muodostuu toiminnan laajuuteen ja vaativuuteen suhteutetusta riittävästä ja tehokkaasta riskienhallinnasta sekä kannattavaan liiketoimintaan perustuvasta riittävästä maksuvalmiudesta ja vakavaraisuudesta.

### Riskienhallinnan periaatteet ja organisointi

Riskienhallinnalla tarkoitetaan liiketoiminnasta aiheutuvien sekä siihen olennaisesti liittyvien riskien tunnistamista, arviointia, mittaamista, rajoittamista ja seuranta. Riskienhallinnalla pyritään vähentämään ennakoimattomien tappioiden todennäköisyyttä tai uhkaa valvottavan maineelle ja siten varmistamaan ryhmästrategian toteuttamista. Riskien- ja vakavaraisuudenhallinta on osa sisäistä valvontaa. Säästöpankkien Keskuspankilla on liiketoiminoista riippumaton riskienvalvonta -toiminto.

Säästöpankkien Keskuspankki tuottaa strategiansa mukaisesti säästöpankeille erilaisia keskusluoto-laitospalveluita: maksujen välitys- ja tilinhoitajatoimintoja kaikille säästöpankeille, yhteenliittymän jäsensäästöpankeille maksukorttien liikkeeseenlaskupalveluita sekä likviditeetinhallintaan, jälleen-rahoitukseen ja tasehallintaan liittyviä palveluita. Säästöpankkien Keskuspankilla ei ole taloudelliseen kantokykyynsä nähden ylisuuria asiakas- tai sijoitusriskikeskittyviä eikä Säästöpankkien Keskuspankki niitä strategiansa mukaisesti myöskään ota. Säästöpankkien Keskuspankki pitää vakavaraisuutensa turvallisella tasolla.

Säästöpankkien Keskuspankki altistuu toiminnassaan luotto-, markkina- ja operatiivisille riskeille sekä liiketoiminta- ja likviditeettiriskeille.

### Luotto- ja vastapuoliriskit

Luotto- ja vastapuoliriskillä tarkoitetaan sitä, että vastapuoli ei kykene täyttämään sopimuksen mukaisia velvoitteitaan. Luotto-riskien suurin lähde ovat luotot, mutta vastapuoliriskiä voi syntyä myös muunlaisista saamisista, kuten pankkitalletuksista, sijoitus-salkkuihin hankituista arvopapereista ja johdannaissopimuksista sekä taseen ulkopuolisista sitoumuksista, kuten käyttämättömistä luottojärjestelyistä ja -limiiteistä ja takauksista.

Keskittymäriskillä tarkoitetaan puolestaan sitä, että Säästöpankkien Keskuspankin yhdelle asiakkaalle ja/tai asiakaskokonaisuudelle, myöntämien luottojen kokonaismäärä ei saa ylittää

luottolaitoslaisissa, muissa säädöksissä tai Finanssivalvonnan tai muun valvontaviranomaisen antamissa määräyksissä ja ohjeissa vahvistettuja enimmäismääriä. Yksittäisten vastapuolien aiheuttamia keskittymäriskejä on säännelty limiiteillä ja enimmäisasiakasvastuuta koskevilla toimintaohjeilla sekä yhteenliittymä- että yksittäisellä jäsenluottolaitostasolla.

Säästöpankkien Keskuspankin hallituksen vahvistamat liiketoiminta- ja riskistrategiat määrittelevät enimmäismäärät riskikeskittymille ja ohjaavat sijoitustoimintaa ja luotonannon suuntaamista.

### Likviditeettiriski

Likviditeettiriskillä tarkoitetaan pankin kykyä vastata sitoumuksistaan. Likviditeettiriski voi aiheutua sisään tulevien ja ulos menevien kassavirtojen hallitsemattomuudesta ja/tai ennakoimattomuudesta. Likviditeettiriskiksi voidaan määritellä myös tarvittavan jälleenrahoituksen kustannusten hallitsematon nousu. Likviditeettiriski voidaan tarkemmin jakaa lyhyen aikavälin maksuvalmiusriskiin ja pitkän aikavälin rahoitusriskiin.

Maksuvalmiusriskiä hallitaan mm. pitämällä riittävästi likvidejä varoja maksuvalmiuden takaamiseksi. Säästöpankkien Keskuspankin maksuvalmius on säilynyt hyvänä koko vuoden 2020.

### Markkinariski

Markkinariskillä tarkoitetaan korkojen ja markkinahintojen muutosten vaikutusta pankin tulokseen ja omiin varoihin. Tilikaudella 2020 Säästöpankkien Keskuspankilla oli markkinariskeistä korko- ja valuuttariskiä alla kuvatusti.

### Korkoriski

Korkoriskillä tarkoitetaan korkotason muutosten vaikutusta pankin tase-erien ja taseen ulkopuolisten erien markkina-arvoon ja korkokatteeseen. Korkoriski aiheutuu saatavien ja velkojen toisistaan poikkeavista korkoperusteista sekä eriaikaisista korontarkistus- tai erääntymisajankohdista. Säästöpankkien Keskuspankki soveltaa käyvän arvon suojausta ja käyttää koronvaihtosopimuksia korkoriskiasemansa sopeuttamiseen. Säästöpankkien Keskuspankki käyttää korkoriskinsä seuraamiseksi nykyarvo- ja tulorisikimenetelmää.

### Valuuttariski

Valuuttariskillä tarkoitetaan valuuttakurssien muutosten vaikutusta tulokseen tai omaan pääomaan. Säästöpankkien Keskuspankille syntyy valuuttariskiä vähäisessä määrin korttiliiketoiminnasta sekä sijoitussalkussa olevien, Visan jäsenyydestä johtuvien Visa Inc -osakkeiden vuoksi. Säästöpankkien yhteenliittymän jäsenluottolaitosten ottolainauksessa tai likviditeettisalkuissa ei saa olla avointa valuuttapositiona. Valuuttapositiona seurataan vakavaraisuuslaskennassa käytettävän menetelmän mukaisesti (pääomavaade lasketaan, mikäli kokonaisnettovaluuttapositiona on yli 2 % -yksikköä omien varojen yhteismäärästä).

### Operatiivinen riski

Operatiivisilla riskeillä tarkoitetaan tappionvaaraa, joka aiheutuu riittämättömistä tai epäonnistuneista sisäisistä prosesseista, henkilöstöstä, järjestelmistä tai ulkoisista tekijöistä. Myös oikeudelliset riskit sisältyvät operatiivisiin riskeihin.

Säästöpankkien Keskuspankissa tunnistetaan ja dokumentoidaan tuotteisiin, palveluihin, toimintoihin, prosesseihin ja järjestelmiin liittyvät operatiiviset riskit. Operatiivisten riskien tunnistamisen kautta määritellään valvonta ja kontrollit. Osa operatiivisten riskien aiheuttamista tappioista suojataan vakuutusturvalla. Lisäksi jatkuvuussuunnitelmilla varaudutaan toiminnan merkittäviin häi-

riöihin. Säästöpankkien Keskuspankin operatiiviselle johdolle raportoidaan säännöllisesti operatiivisista riskeistä ja toteutuneista vahingoista sekä läheltä piti tilanteista.

### Liiketoimintariski

Liiketoimintariskit kuvaavat liiketoimintaympäristöstä johtuvien epävarmuuksien vaikutuksia liiketoimintaan. Liiketoimintariskit syntyvät kilpailusta, markkinoiden ja asiakaskäyttäytymisen muutoksista sekä tuloksen muodostumisen odottamattomista heilaheluista. Liiketoimintariskit voivat syntyä myös väärän strategian valinnasta, puutteellisesta johtamisesta tai hitaasta reagoinnista toimintaympäristössä tapahtuviin muutoksiin. Liiketoimintariskiä hallitaan ja minimoidaan Säästöpankkien Keskuspankin hallituksen strategia- ja liiketoimintasuunnitelmien avulla. Arvio liiketoimintariskeistä sisältyy hallituksen hyväksymään vakavaraisuuden hallintasuunnitelmaan (ICAAP).

### Luottoluokitus

S&P Global Ratings (S&P) on 19.5.2020 muuttanut Säästöpankkien Keskuspankin näkymät negatiivisiksi. Samalla pitkäaikaisen luottoluokituksen tasoksi vahvistettiin 'A-' ja lyhytaikaisen 'A-2'. Edellinen S&P:n luottoluokitus oli huhtikuulta 2017.

### Pankin hallinnointi- ja ohjausjärjestelmä

Säästöpankkien Keskuspankin varsinaisessa yhtiökokouksessa käsitellään edellisen vuoden tilinpäätös, voitonjako, vastuuvapauden myöntäminen sekä valitaan hallituksen jäsenet. Päätökset Säästöpankkien Keskuspankin liiketoiminnasta ja strategisista asioista tekee Säästöpankkien Keskuspankin hallitus. Lisäksi hallituksen tehtävänä on tehdä päätökset merkittävimmistä Säästöpankkien Keskuspankin liiketoimintaan liittyvistä asioista sekä valita Säästöpankkien Keskuspankille toimitusjohtaja. Hallituksen tehtäviin kuuluu myös varmistaa, että Säästöpankkien Keskuspankilla on koko sen toiminnan kattava ja asiallisesti järjestetty kirjanpito, tilinpäätöskäytännöt ja taloudellinen raportointi. Lisäksi hallitus vastaa siitä, että Säästöpankkien Keskuspankilla on riittävä ja asianmukaisesti järjestetty sisäinen valvonta, sisäinen tarkastus ja tilintarkastus. Hallituksen työskentely perustuu vahvistettuihin ohjeisiin ja hallituksen työjärjestykseen. Säästöpankkien Keskuspankin toimitusjohtaja hoitaa Säästöpankkien Keskuspankin juoksevaa hallintoa hallitukselta saamiensa ohjeiden mukaisesti.

Hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan riippumattomuuden selvittäminen tapahtuu Finanssivalvonnan antamien määräysten mukaisesti. Tehtävään valittaessa sekä vuosittain hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan on annettava selvitys yhteisöistä, joissa he toimivat. Lisäksi hallituksen jäsenen ja toimitusjohtajan on annettava Finanssivalvonnan määräyksen mukainen sopivuus- ja luotettavuusselvitys tehtävää vastaanottaessaan.

### Säästöpankkien Keskuspankin hallinto ja henkilöstö

Säästöpankkien Keskuspankin varsinainen yhtiökokous pidettiin 11.3.2020. Hallituksen esitys voitonjaoista hyväksyttiin. Lisäksi yhtiökokous myönsi vastuuvapauden hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle.

Säästöpankkien Keskuspankin hallitukseen kuuluivat seuraavat jäsenet:

Nimi	asema
Närhinen Tomi	jäsen, puheenjohtaja
Syvänen Hannu	jäsen, varapuheenjohtaja
Ahonen Pirkko	jäsen, 11.3.2020 saakka
Hakala Jussi	jäsen, 11.3.2020 alkaen
Mangs Monika	jäsen
Rinta Jarmo	jäsen, 11.3.2020 saakka
Siviranta Petri	jäsen, 11.3.2020 saakka
Toivonen Anne	jäsen, 11.3.2020 alkaen

Hallituksen jäsenet ovat rahoitusalan johtotehtävissä toimivia. Hallitus kokoontui tilikauden aikana yhteensä kaksitoista (12) kertaa. Säästöpankkien Keskuspankin hallituksen puhetta johti Säästöpankkiliitto osk:n toimitusjohtaja Tomi Närhinen.

Säästöpankkien Keskuspankin toimitusjohtajana on tilikauden aikana toiminut Kai Brander. Mervi Luurila nimitettiin toimitusjohtajan sijaiseksi 4.2.2020. Varsinainen yhtiökokous valitsi Säästöpankkien Keskuspankin tilintarkastajaksi KHT-yhteisö KPMG Oy Ab:n päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Petri Kettnen.

Säästöpankkien Keskuspankin henkilöstömäärä vahvistui laajentuneiden palveluiden ja kehityshankkeiden vaatimalla tavalla ja henkilöstön määrä kokonaisresurssiksi muutettuna tarkastelukauden päättyessä 31.12.2020 oli 44 henkilöä.

Lähipiirillä tarkoitetaan Säästöpankkien Keskuspankissa johtavassa asemassa olevia avainhenkilöitä ja heidän perheenjäseniään. Säästöpankkien Keskuspankin lähipiiriin kuuluvat hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja sekä toimitusjohtajan sijainen. Säästöpankkien Keskuspankki ei, vakuudettomia korttiluottoja lukuun ottamatta, ole myöntänyt lähipiirilainoja tai sijoituksia eikä sillä ole lähipiiriliiketoimia. Lähipiirille myönnetty korttuluotot on myönnetty samoin yleisin ehdoin, joita sovelletaan vastaaviin asiakasluottoihin.

### Palkitsemisjärjestelmä

Säästöpankkien Keskuspankin henkilöstön ja johdon palkitsemisjärjestelmä perustuu voimassa olevaan lainsäädäntöön, finanssialaa koskeviin säännöksiin ja suosituksiin sekä soveltuvin osin Hallinnointikoodi Corporate Governance -sääntöihin.

Säästöpankkien Keskuspankki noudattaa päätettäessä toimivan johdon ja henkilökunnan palkitsemisjärjestelmästä luottolaitos-toimintaa koskevan lain 8. lukua palkitsemisesta. Säästöpankkien Keskuspankissa ei kuitenkaan sovelleta luottolaitoslain 8. luvun 9, 11 ja 12 §:en säännöksiä niihin palkkionsaajiin, joiden muuttuva palkkio yhden vuoden ansaintajaksolta ei ylitä 50 tuhatta euroa. Muuttuva palkkio yhden vuoden ansaintajaksolla ei myöskään ylitä 100 prosenttia palkkionsaajan kiinteän palkkion kokonaismäärästä.

Palkitsemisjärjestelmällä tarkoitetaan niitä päätöksiä, sopimuksia, toimintaperiaatteita ja menettelytapoja, joita noudatetaan johdon ja henkilöstön palkitsemisessa. Palkitsemisjärjestelmä sisältää sekä palkitsemistavan että sen kehittämiseen ja toteuttamiseen liittyvät prosessit. Palkitsemisjärjestelmää kehitetään aktiivisesti ja pitkäjänteisesti yhteenliittymän kilpailukyvyyn,

hyvän taloudellisen kehityksen, kannustavuuden, sitouttamisen sekä uusien pätevien henkilöiden saatavuuden turvaamiseksi. Säästöpankkien Keskuspankissa palkitsemisjärjestelmä nähdään laajana kokonaisuutena, jolla tuetaan henkilöstön motivaatiota ja työtyytyväisyyttä. Sen avulla ohjataan toimintaa kohti yhteisiä tavoitteita. Palkitsemisjärjestelmä sisältää osioita rahallisesta palkitsemisesta ja muista palkitsemisen muodoista, kuten ammatillisen osaamisen ylläpidosta ja kehittämisestä.

Palkitsemisjärjestelmä on sopusoinnussa hyvän ja tehokkaan riskienhallinnan kanssa, ja toteutetaan aina Säästöpankkien Keskuspankin voimassa olevien riskienhallintaperiaatteiden puitteissa. Palkitseminen ei kannusta toiminnassa riskinottoon, joka ylittää riskinkantokyvyn perusteella määritellyn tai muuten kestävän riskitason.

Yhtiökokous päätti 11.3.2020 hallituksen palkkioista seuraavasti:

vuosipalkkio, puheenjohtaja, 6 500 euroa\*  
vuosipalkkio, varapuheenjohtaja, 2 500 euroa  
vuosipalkkio, jäsen, 1 000 euroa  
kokouspalkkio, 500 euroa\*\*

\* Säästöpankkiryhmän nimitysvaliokunnan päätöstä seuraten, mikäli Säästöpankkiliiton toimitusjohtaja hoitaa puheenjohtajuutta, vuosipalkkiota ei makseta, sillä tehtävän katsotaan kuuluvan toimitusjohtajan tehtävänkuvaan.

\*\* Kokouspalkkio maksetaan kustakin hallituksen varsinaisesta kokouksesta (pois lukien päätökset ilman kokousta). Kokouspalkkiota ei makseta Säästöpankkiliiton toimitusjohtajalle.

Toimitusjohtajan työsuhteen ehdot ja edut hyväksyy Säästöpankkien Keskuspankin hallitus. Säästöpankkien Keskuspankilla on käytössä palkitsemisjärjestelmä, jonka perusteella henkilökunnalle toimitusjohtaja mukaan lukien voidaan maksaa enintään 4 kuukauden palkkaa vastaava määrä asetettujen tavoitteiden saavuttamisesta. Pankilla ei ole käytössä eläke- tai muita vastaavia järjestelyitä.

Säästöpankkien Keskuspankissa on tunnistettu merkittävät riskinottajahenkilöt, jotka voivat vaikuttaa pankin riskiprofiiliin tai toiminnallaan aiheuttaa Säästöpankkien Keskuspankille merkittävää taloudellista riskiä. Riskiprofiiliin vaikuttavaan henkilöryhmään kuuluvat Säästöpankkien Keskuspankissa toimitusjohtaja sekä muut toiminnan johtamiseen ja päätöksentekoon osallistuvat henkilöt sekä riippumattomien toimintojen henkilöt.

Sisäinen tarkastus todentaa vähintään kerran vuodessa, että Säästöpankkiliitto osk:n hallintoneuvoston päättämiä palkitsemisjärjestelmiä on Säästöpankkien Keskuspankissa noudatettu.

Pilari III:n mukaiset palkitsemista koskevat tiedot julkaistaan Säästöpankkiryhmän tilinpäätöksessä. Tilinpäätös on saatavissa Säästöpankkiryhmän kotisivuilla osoitteesta [www.saastopankki.fi](http://www.saastopankki.fi) tai Säästöpankkiliiton toimitiloista käyntiosoitteesta Teollisuuskatu 33, 00510 Helsinki.

## Keskeisimmät ulkoistetut toiminnot

Säästöpankkien Keskuspankin pankkijärjestelmä on ulkoistettu Oy Samlink Ab:hen. Korttien liikkeellelaskun sekä korttiluottojen myöntämiseen liittyvät tukipalvelut Säästöpankkien Keskuspankki ostaa pääosin Nets Oy:ltä ja korttien valmistamiseen ja toimittamiseen liittyvät palvelut EVRY Card Services Oy:ltä. Säästöpankkien Keskuspankki ostaa kirjanpitoa palveluita Figure Taloushallinto Oy:ltä, jonka osakekannan Säästöpankkiliitto osk omistaa tasaosuuksin kolmen muun pankkiryhmän kanssa. Säästöpankkien Keskuspankki ostaa sisäisen tarkastuksen palvelut Säästöpankkiliitto osk:n sisäiseltä tarkastukselta.

## Yhteiskuntavastuu

Säästöpankkien Keskuspankin tiedot yhteiskuntavastuusta sisältyvät Säästöpankkien yhteenliittymän konsolidoituun tilinpäätökseen sekä Säästöpankkiryhmän vuosittain julkaistavaan vastuullisuusraporttiin. Säästöpankkiryhmässä noudatetaan hyvää hallintotapaa, avoimuutta ja Säästöpankkiryhmän hyvän liiketavan periaatteita. Keskeiset johtamiskäytännöt on määritelty Säästöpankkiryhmän hallinnointiperiaatteissa. Säästöpankkiryhmän toiminnassa noudatetaan voimassa olevien lakien säännöksiä, viranomaisten antamia määräyksiä, Finanssiala ry:ssä vahvistettuja hyvän pankkitavan säännöksiä ja kaupankäyntiohjetta sekä Säästöpankkien yhteenliittymän hallinnointiperiaatteita samoin kuin muita yhteenliittymän sisäisiä ohjeita. Hallinnointiperiaatteissa määritellään myös Säästöpankkiryhmän yhteiskuntavastuu. Hallinnointiperiaatteissa määritelty yhteiskuntavastuu pitää sisällään taloudellisen vastuun, sosiaalisen vastuun, yhteisön hyvinvoinnin edistämisen sekä ympäristövastuun. Lisätietoja Säästöpankkiryhmän vastuullisuudesta sekä Säästöpankkiryhmän vuosittain julkaistava vastuullisuusraportti löytyy sivuilta [www.saastopankki.fi](http://www.saastopankki.fi).

## Olenaiset tapahtumat tilinpäätöspäivän jälkeen

S&P Global Ratings vahvisti 22.1.2021 Säästöpankkien Keskuspankin pitkäaikaisen luottoluokituksen tasolle A - ja lyhytaikaisen tasolle A-2. Näkymät ovat negatiiviset.

Säästöpankkien Keskuspankin hallituksen tiedossa ei ole muita seikkoja, jotka olennaisesti vaikuttaisivat Säästöpankkien Keskuspankin taloudelliseen asemaan tilinpäätöksen valmistumisen jälkeiseltä ajalta.

## Vuoden 2021 näkymät

### Toimintaympäristön näkymät

Koronavirus määrittelee edelleen globaalin talouden kehityskulkua vuonna 2021. Rokotusten myötä valoa on jo näköpiirissä ja hiljalleen rajoitustoimia pystytään purkamaan, kun rokottamiset edistyvät. Se toki ottaa aikansa, sillä kyseessä on massiivinen globaali logistinen operaatio. Toisaalta viruksen uudet, aiempaa helpommin tarttuvat mutaatiot, voivat johtaa tautitapausten nopeaan nousuun ennen kuin rokotuksista saadaan merkittävää apua. Alkuvuotta värittää siis köyden veto uusien tartuntojen ja rokotusten välillä.

Vuoden ja rokotusten edetessä rajoitustoimia pystytään kuitenkin hiljalleen purkaa. Se tapahtunee eri maissa hieman eri aikaan. Vuoden jälkimmäisellä puoliskolla talouden elpyminen pääsee kunnolla käyntiin ja voi olla nopeakin. Kuluttajien säästämisaste on noussut ympäri maailman, joten kuluttajilla on käytössään rahaa ja se mahdollistaa kulutuksen nopean purskahduksen koronan helpottaessa.

Finanssipoliittista elvytystä jatketaan vielä vuonna 2021. Esimerkiksi USA:n uusi presidentti Biden on ajamassa massiivista talouden elpymispakettia, joskin on vielä epäselvää, kuinka suuri osa siitä toteutetaan. Euroopassa elpymispaketin rahoja aletaan käyttää ja lisäksi yksittäiset maat jatkavat vielä elvytystä tarvittaessa. Hiljalleen tosin painopiste siirtyy talouspolitiikan normalisointiin. Myös keskuspankkien rahapolitiikka pysyy elvyttävänä ja korot matalalla. Elpymisen käynnistyessä keskus-telu osto-ohjelmien alasajamisesta tosin alkaa ja se voi aiheuttaa hermostuneisuutta markkinoilla.

Vuosi 2021 tulee olemaan kaksijakoisen; alkuvuonna talous vielä kärsii koronasta, mutta loppuvuonna elpyminen pääsee kunnolla käyntiin. Kiina toimii edelleen kasvuveturina ja maan

talouden odotetaan kasvavan jopa 8-10 %:n vauhtia. USA:n ja Euroopan kasvuennusteet ovat noin 5 %.

Myös Suomen talous elpyy koronan aiheuttamasta kuopasta. Säästöpankkiryhmän kasvuennuste vuodelle 2021 on 2,5 %. Suomen talouskasvu jää monia muita vaisummaksi, koska pudotus vuonna 2020 oli pienempi. Alkuvuosi vielä kärjistellään koronan kanssa, mutta vuoden jälkipuoliskolla elpyminen pääsee kunnolla käyntiin.

Kuluttajille on jäänyt säästöjä, joita aletaan käyttää tautitilanteen helpottaessa. Tämä mahdollistaa yksityisen kulutuksen nopeamman elpymisen. Työttömyys nousee hieman vielä alkuvuonna ennen kuin kääntyy laskuun loppuvuonna elpymisen lähdettyä kunnolla käyntiin.

Myös yritysten luottamus on noussut pohjistaan. Kun elpyminen pääsee kunnolla käyntiin, näkyy se erityisesti palvelusektorilla, joka on ollut selvällä vajaakäytöllä koronan myötä. Teollisuuden tilaukset kääntyvät loppuvuonna 2020 jo pieneen nousuun usean laskukuukauden jälkeen ja eurooppalaisten teollisuusyritysten luottamus on säilynyt hyvällä tasolla, joten myös teollisuuden näkymät ovat kohtuulliset. Avainasemassa on globaalin elpymisen käynnistyminen ja rokottamisen edistyminen.

Vuonna 2020 yritysten konkurssseja nähtiin Suomessa jopa normaalia vähemmän, mikä johtuu väliaikaisesta konkurssilainsäädännön muutoksesta. Lakimuutoksen rauettua nähdään todennäköisesti hetkellinen konkurssien määrän kasvu. Koronakriisi on myös mahdollisesti käynnistänyt laajemmankin rakennemuutoksen yrityssectorissa, mutta sen vaikutusta on tässä vaiheessa vielä vaikea arvioida.

Suurimmat riskit liittyvät edelleen tautitilanteeseen. Mikäli esimerkiksi viruksesta tulisi uusia vaarallisempia muunnoksia, rokottaminen etenisi hitaasti tai ilmenisi vakavia sivuvaikutuksia,

voi taloustilanne muuttua nopeasti heikommaksi. Jos globaalin talouden elpyminen viivästyy, heijastuu se myös Suomen talusnäkyymiin. Myös rahoitusmarkkinoiden kriisiytyminen voisi johtaa reaalityalouden heikkenemiseen.

### Liiketoiminnan näkymät

Markkinakorkojen matala taso haastaa tuloksentekeä edelleen vuonna 2021. Matala korkotaso ei kuitenkaan vaaranna Säästöpankkien Keskuspankin tuloksentekeä tai vakavaraisuutta.

Vuonna 2021 Säästöpankkien Keskuspankin toiminnan pääpaino on tukea ja varmistaa osana Säästöpankkikeskusta Säästöpankkiryhmän strategian toteuttamista.

Säästöpankkien Keskuspankin tuloksen ennakoidaan muodostuvan voitolliseksi vuonna 2021.

### Hallituksen esitys jakokelpoisten varojen käytöstä

Säästöpankkien Keskuspankin jakokelpoiset varat ovat 13.253.824,51 euroa.

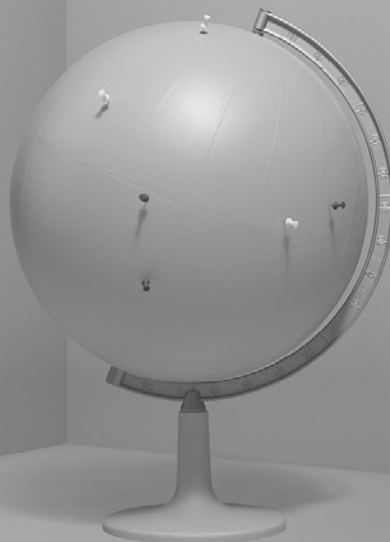
Säästöpankkien Keskuspankin hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että tilikauden tappio -1.387.469,10 euroa kirjataan kertyneisiin voittovaroihin, eikä osinkoa jaeta.

### Lisätietoja

Lisätietoja antaa toimitusjohtaja Kai Brander  
kai.brander@saastopankki.fi  
puh. +358 5038 48220

Tiedotteet ja muu yritysinformaatio löytyvät Säästöpankkien Keskuspankin kotisivuilta [www.spkeskuspankki.fi](http://www.spkeskuspankki.fi)

Säästöpankkiryhmän vastaavat tiedot ovat saatavissa [www.saastopankki.fi](http://www.saastopankki.fi) verkkopalvelussa.



#### Tunnuslukujen laskentakaavat:

<b>Liikevaihto:</b>	Korkotuotot, palkkiotuotot, kaupankäynnin nettotuotot, liiketoiminnan muut tuotot
<b>Liiketoiminnan tuotot yhteensä:</b>	Korkokate, palkkiotuotot ja -kulut netto, kaupankäynnin nettotuotot, liiketoiminnan muut tuotot
<b>Liiketoiminnan kulut yhteensä:</b>	Henkilöstökulut, liiketoiminnan muut kulut, poistot ja arvonalentumistappiot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä

#### Kulu-tuottosuhde:

Liiketoiminnan kulut yhteensä

---

Liiketoiminnan tuotot yhteensä

#### Oman pääoman tuotto (ROE), %:

Tilikauden tulos \* 100

---

Oma pääoma (vuoden alun ja lopun keskiarvo)

#### Koko pääoman tuotto (ROA), %:

Tilikauden tulos \* 100

---

Taseen loppusumma (vuoden alun ja lopun keskiarvo)

#### Omavaraisuusaste, %:

Oma pääoma \* 100

---

Taseen loppusumma

#### Vakavaraisuussuhde, %:

Omat varat yhteensä \* 100

---

Riskipainotetut erät yhteensä

#### Vaihtoehtoiset tunnusluvut

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.

Säästöpankkien Keskuspankilla ei ole käytössä vaihtoehtoisia tunnuslukuja, jotka eivät olisi johdettavissa tilinpäätöksen tiedoista, eikä esitetyissä tunnusluvuissa ole tapahtunut muutoksia.



# SÄÄSTÖPANKKIEN KESKUSPANKKI SUOMI OYJ:N IFRS-TILINPÄÄTÖS

## 1.1.-31.12.2020

### Tuloslaskelma

(1 000 euroa)	Liite	1-12/2020	1-12/2019
Korkotuotot		17 094	20 758
Korkokulut		-10 606	-13 822
Korkokate	6	6 487	6 936
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	7	11 114	10 781
Kaupankäynnin nettotuotot	8	-44	41
Liiketoiminnan muut tuotot	10	3 774	4 213
<b>Liiketoiminnan tuotot yhteensä</b>		<b>21 332</b>	<b>21 971</b>
Henkilöstökulut	11	-4 383	-3 908
Liiketoiminnan muut kulut	12	-14 015	-14 282
Poistot ja arvonalentumistappiot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	13	-3 279	-536
<b>Liiketoiminnan kulut yhteensä</b>		<b>-21 678</b>	<b>-18 727</b>
Arvonalentumistappiot rahoitusvaroista	14	-1 107	-969
<b>Liikevoitto</b>		<b>-1 452</b>	<b>2 275</b>
Tuloverot	15	65	-321
<b>TILIKAUDEN TULOS</b>		<b>-1 387</b>	<b>1 954</b>

### Laaja tuloslaskelma

(1 000 euroa)	1-12/2020	1-12/2019
<b>TILIKAUDEN TULOS</b>	<b>-1 387</b>	<b>1 954</b>
<b>MUUT LAAJAN TULOKSEN ERÄT</b>		
<b>Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi:</b>		
Käyvän arvon rahaston muutos		
Käypään arvoon arvostamisesta	1 376	633
Laskennalliset verot käypään arvoon arvostamisesta	-275	-127
<b>Yhteensä</b>	<b>1 101</b>	<b>506</b>
<b>TILIKAUDEN LAAJA TULOS</b>	<b>-286</b>	<b>2 460</b>

## Tase

(1 000 euroa)	Liite	31.12.2020	31.12.2019
<b>VARAT</b>			
Käteiset varat	17	1 170 028	666 315
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	18	1 333 894	1 346 030
Lainat ja saamiset asiakkailta	18	92 462	101 390
Johdannaiset	19	1 471	1 248
Sijoitusomaisuus	20	103 292	28 953
Aineelliset hyödykkeet	21	137	225
Aineettomat hyödykkeet	22	7 237	6 814
Verosaamiset	23	1 317	1 052
Muut varat	24	107 172	9 020
<b>VARAT YHTEENSÄ</b>		<b>2 817 010</b>	<b>2 161 047</b>
<b>VELAT JA OMA PÄÄOMA</b>			
<b>Velat</b>			
Velat luottolaitoksille	25	1 099 645	788 232
Velat asiakkaille	25	511 102	50 040
Johdannaiset	19	315	1 090
Liikkeeseenlasketut velkakirjat	26	1 111 076	1 226 901
Verovelat	23	705	230
Varaukset ja muut velat	27	10 547	10 649
<b>Velat yhteensä</b>		<b>2 733 391</b>	<b>2 077 141</b>
<b>Oma pääoma</b>			
Osakepääoma		68 344	68 344
Rahastot		21 022	19 920
Kertyneet voittovarot		-5 746	-4 359
<b>Oma pääoma yhteensä</b>	<b>28</b>	<b>83 620</b>	<b>83 906</b>
<b>VELAT JA OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ</b>		<b>2 817 010</b>	<b>2 161 047</b>

## Rahavirtalaskelma

(1 000 euroa)	1-12/2020	1-12/2019
<b>Liiketoiminnan rahavirta</b>		
Tilikauden tulos	-1 387	1 954
Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirtavaikutusta	4 328	1 462
Laskennallisen veron muutos	65	321
<b>Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta</b>	<b>3 006</b>	<b>3 737</b>
<b>Liiketoiminnan varojen lisäys (-) tai vähennys (+)</b>	<b>-154 805</b>	<b>420 317</b>
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	8 422	417 067
Lainat ja saamiset asiakkailta	7 678	-6 235
Sijoitusomaisuus, käypään arvoon laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	-53 005	8 391
Sijoitusomaisuus, jaksotettuun hankintamenuun	25 152	229
Sijoitusomaisuus, käypään arvoon tuloksen kautta arvostettava	-44 900	-
Muut varat	-98 152	865
<b>Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)</b>	<b>656 483</b>	<b>-603 285</b>
Velat luottolaitoksille	311 413	-51 875
Velat asiakkaille	461 063	-329 213
Liikkeeseenlasketut velkakirjat	-115 800	-223 089
Muut velat	-192	892
<b>Liiketoiminnan rahavirta yhteensä</b>	<b>504 684</b>	<b>-179 232</b>
<b>Investointien rahavirta</b>		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-3 635	-4 271
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset	24	19
<b>Investointien rahavirta yhteensä</b>	<b>-3 612</b>	<b>-4 252</b>
<b>Rahoituksen rahavirta</b>		
Osakepääoman lisäykset	0	28 345
<b>Rahoituksen rahavirta yhteensä</b>	<b>0</b>	<b>28 345</b>
<b>Rahavarojen muutos</b>	<b>501 072</b>	<b>-155 139</b>
<b>Rahavarat tilikauden alussa</b>	<b>680 133</b>	<b>835 272</b>
<b>Rahavarat tilikauden lopussa</b>	<b>1 181 204</b>	<b>680 133</b>
<b>Rahavarat muodostuvat seuraavista eristä:</b>		
Käteiset varat	1 170 028	666 315
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	11 176	13 818
<b>Rahavarat yhteensä</b>	<b>1 181 204</b>	<b>680 133</b>

(1 000 euroa)	1-12/2020	1-12/2019
<b>Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirtavaikutusta</b>		
Odotetut luottotappiot sekä arvonalentumistappiot	1 074	969
Käyvän arvon muutokset	44	-41
Poistot ja arvonalentumiset sijoituskiinteistöistä sekä aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	3 279	536
Muut oikaisut	-69	-2
<b>Yhteensä</b>	<b>4 328</b>	<b>1 462</b>
Saadut korot	20 098	21 812
Maksetut korot	12 885	13 877

## Oman pääoman muutokset

(1 000 euroa)	Osake- pääoma	Sijoitetun va- paan oman pää- oman rahasto	Käyvän ar- von rahasto	Rahastot yhteensä	Voittovarot	Oma pääoma yhteensä
<b>Oma pääoma 1.1.2019</b>	<b>40 000</b>	<b>19 000</b>	<b>414</b>	<b>19 414</b>	<b>-6 312</b>	<b>53 101</b>
Laaja tulos						
Tilikauden voitto					1 954	1 954
Muut laajan tuloksen erät			506	506		506
<b>Laaja tulos yhteensä</b>			<b>506</b>	<b>506</b>	<b>1 954</b>	<b>2 460</b>
<b>Liiketoimet omistajien kanssa</b>						
Uusmerkintä	28 345					28 345
<b>Oma pääoma yhteensä 31.12.2019</b>	<b>68 344</b>	<b>19 000</b>	<b>920</b>	<b>19 920</b>	<b>-4 359</b>	<b>83 906</b>
<b>Oma pääoma 1.1.2020</b>	<b>68 344</b>	<b>19 000</b>	<b>920</b>	<b>19 920</b>	<b>-4 359</b>	<b>83 906</b>
Laaja tulos						
Tilikauden voitto					-1 387	-1 387
Muut laajan tuloksen erät			1 101	1 101		1 101
<b>Laaja tulos yhteensä</b>			<b>1 101</b>	<b>1 101</b>	<b>-1 387</b>	<b>-286</b>
<b>Oma pääoma yhteensä 31.12.2020</b>	<b>68 344</b>	<b>19 000</b>	<b>2 022</b>	<b>21 022</b>	<b>-5 746</b>	<b>83 620</b>

# TILINPÄÄTÖKSEN LAATIMISPERIAATTEET

## LIITE 1. TIETOJA RAPORTOIVASTA YHTIÖSTÄ JA KUVAUS SÄÄSTÖPANKKIRYHMÄSTÄ



Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj (jäljempänä Säästöpankkien Keskuspankki) on suomalaisten Säästöpankkien omistama pankki, jonka ensisijaisena tehtävänä on hoitaa säästöpankkien ja Säästöpankkiryhmän erilaisia keskusluottolaitospalveluita. Keskusluottolaitospalvelut keskittyvät maksuliike- ja tilinhoitajapalveluihin sekä yhteenliittymän jäsenpankeille tarjottaviin maksukorttien liikkeellelaskupalveluihin sekä likviditeetin hallintaan, jälleenerahoitukseen ja tasehallintaan liittyviin palveluihin. Säästöpankkien Keskuspankki kuuluu Säästöpankkien yhteenliittymään ja sen omistaa yhteenliittymään kuuluvat 18 Säästöpankkia.

Säästöpankkiryhmä (jäljempänä myös "Ryhmä" tai "Yhteenliittymä") on Suomen vanhin pankkiryhmä, joka koostuu Säästöpankkien yhteenliittymän muodostaneista Säästöpankeista, Keskusyhteisönä toimivasta Säästöpankkiliitosta sekä pankkien yhdessä omistamista tytäri- 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 päivittäisasiain, säästämisen ja sijoittamisen sekä lainaamisen palveluihin. Tuote- ja palveluvalikoimaa täydentävät Säästöpankkiryhmään kuuluvien tuote-yhtiöiden 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. Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj, Sp-Kiinnitysluottopankki Oyj sekä Sp-Henkivakuutus Oy, Sp-Rahastoyhtiö Oy, Säästöpankkipalvelu Oy ja Sp-Koti Oy ovat ryhmän merkittävimmät tuote-yhtiöt.

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, 18 Säästöpankkia, Säästöpank-

kien Keskuspankki Suomi Oyj, Sp-Kiinnitysluottopankki Oyj, Sp-Rahastoyhtiö Oy sekä Säästöpankkipalvelu Oy ja edellä mainittujen konsolidointiryhmiin kuuluvat yritykset.

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. Säästöpankkiryhmä ei muodosta konsernia eikä luottolaitostoiminnasta annetussa laissa määriteltyä konsolidointiryhmää, sillä Säästöpankkiliitto osk:lla ja sen jäsensäästöpankeilla ei ole toisiinsa nähden yleisten konsernilaskentaperiaatteiden tarkoittamaa määräysvaltaa. Tämän vuoksi Säästöpankkiryhmälle ei voida määritellä emoyhtiötä.

Säästöpankkiliitto osk toimii koko Säästöpankkiryhmän ryhmäohjauksesta ja valvonnasta vastaavana keskusyhteisönä. Laissa talletuspankkien yhteenliittymästä määrätään, että Säästöpankkien yhteenliittymän keskusyhteisön Säästöpankkiliitto osk:n on laadittava Säästöpankkiryhmän yhdistelty tilinpäätös, johon myös Säästöpankkien Keskuspankki yhdistetään yhteenliittymäpankkien omistussuuden suhteessa. Tilinpäätös laaditaan Säästöpankkiryhmän muodostamasta taloudellisesta kokonaisuudesta, johon myös Säästöpankkien Keskuspankki kuuluu.

Säästöpankkien Keskuspankin kotipaikka on Helsinki, kotivaltio Suomi ja sen rekisteröity osoite on Teollisuuskatu 33, 00510 Helsinki. Jäljennös Säästöpankkien Keskuspankin tilinpäätöksestä on saatavissa internet osoitteesta [www.spkeskuspankki.fi](http://www.spkeskuspankki.fi) tai Säästöpankkien Keskuspankin toimitiloista käyntiosoitteesta Teollisuuskatu 33, 00510 Helsinki.

Vastaavasti Säästöpankkiryhmän tilinpäätöksen jäljennös on saatavissa internet osoitteesta [www.saastopankki.fi/saastopankkiryhma](http://www.saastopankki.fi/saastopankkiryhma) tai Säästöpankkiliiton toimitiloista käyntiosoitteesta Teollisuuskatu 33, 00510 Helsinki.

Säästöpankkien Keskuspankin hallitus on 3. helmikuuta 2021 hyväksynyt Säästöpankkien Keskuspankin tilinpäätöksen ajalta 1.1.-31.12.2020 ja tilinpäätös asetetaan yhtiökokouksen 2021 vahvistettavaksi. Yhtiökokouksella on mahdollisuus vahvistaa tilinpäätös tai jättää se vahvistamatta.



# LIITE 2. TILINPÄÄTÖKSEN LAATIMISPERIAATTEET

## 1. Yleistä

Säästöpankkien Keskuspankin tilinpäätös on laadittu kansainvälisten tilinpäätösstandardien (International Financial Reporting Standards, IFRS) ja niitä koskevien tulkintojen (IFRIC) mukaisesti.

Säästöpankkien Keskuspankki kuuluu Säästöpankkien yhteenliittymään ja talletuspankkien yhteenliittymälain sekä tilinpäätöksen laatimisperiaatteita, kirjanpidollisten arvioiden muutoksia ja virheitä käsittelevän IAS 8 -standardin periaatteiden mukaisesti Säästöpankkiliitto osk:n hallitus vahvistaa sellaiset sovellettavat tilinpäätösperiaatteet, joihin ei ole saatavissa ohjausta kansainvälisistä tilinpäätösstandardeista.

Säästöpankkien Keskuspankin tilinpäätös laaditaan euroina, joka on pankin kirjanpito- ja toiminnallinen valuutta.

Euroalueeseen kuulumattomiin valuuttoihin sidotut ulkomaan rahan määräiset varat on muutettu euroiksi Euroopan Keskuspankin noteeraamaan tilinpäätöspäivän keskikurssiin. Arvotuksen yhteydessä syntyneet kurssierot on tuloslaskelmassa kirjattu valuuttatoiminnan nettotuotoiksi "Kaupankäynnin nettotuotot" - erän alle.

Säästöpankkien Keskuspankin tilinpäätös on laadittu alkupe räisiin hankintamenoihin perustuen lukuun ottamatta käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta ja käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavia rahoitusvaroja, sekä suojauskoh teita käyvän arvon suojauksessa (suojatun riskin osalta), jotka on arvostettu käypään arvoon.

Varat ja velat netotetaan ainoastaan, kun Säästöpankkien Kes kuspankilla ja vastapuolella on laillisesti toimeenpantavissa oleva oikeus netottaa summia ja se aikoo joko netottaa tase -saldot tai realisoida omaisuuserän sekä suorittaa velan samanaikaisesti.

## 2. Rahoitusinstrumentit

### 2.1 Rahoitusvarat ja -velat

Säästöpankkien Keskuspankki soveltaa rahoitusinstrumenttien kirjaamiseen ja arvostamiseen IFRS 9 Rahoitusinstrumentit stan dardia. Luokittelu taseessa on riippumaton IFRS 9:n mukaisista ryhmistä. Samalle riville taseeseen kirjatuille varoille ja veloille voidaan näin ollen soveltaa eri arvostusperusteita. Taseeseen kir jattujen rahoitusvarojen ja -velkojen jako arvostusluokkiin esite tään liitteessä 16.

#### 2.1.1 Alkuperäinen kirjaaminen

Rahoitusvaroihin tai velkoihin kuuluva erä kirjataan taseeseen silloin ja vain silloin, kun yhteisöstä tulee instrumentin sopi musehtojen osapuoli. Rahoitusvarojen selvityspäiväkäytännön mukaisesti Säästöpankkien Keskuspankissa tällaiset ostot ja myynnit merkitään taseeseen tai kirjataan pois taseesta kau pantekopäivän mukaisesti.

Alkuperäisen arvostamisen yhteydessä rahoitusvaroihin tai -velkoihin kuuluva erä arvostetaan käypään arvoon, ja jos ky seessä on muu kuin käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjatta va rahoitusvaroihin kuuluva erä tai rahoitusvelka, siihen lisätään tai siitä vähennetään hankkimisesta tai liikkeeseenlaskusta vä

littömästi johtuvat transaktiomenot. Myöhemmillä kausilla tran saktiomenot kirjataan tuloslaskelmaan korkotuotoksi- tai kuluki si, osana rahoitusvaran tai -velan efektiivistä korkoa.

#### 2.1.2 Rahoitusvarojen luokittelu ja luokittelun määrittely

Säästöpankkien Keskuspankki luokittelee rahoitusvarat myö hempää arvostamista varten seuraaviin arvostusluokkiin:

- Jaksotettu hankintameno
- Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta (käyvän arvon rahasto)
- Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat.

Rahoitusvarat luokitellaan alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä perustuen liiketoimintamalliin, jolla sitä rahoitusvarojen ryhmää, johon rahoitusvara kuuluu, hallinnoidaan sekä siihen, ovatko so pimukseen perustuvat rahavirrat yksinomaan pääoman ja jäljellä olevan pääomamäärän koron maksua.

#### LIIKETOIMINTAMALLIN ARVIOINTI

Liiketoimintamallilla tarkoitetaan sitä, kuinka Säästöpankkien Keskuspankki hallinnoi rahoitusvarojaan rahavirtojen kerryttä miseksi. Toisin sanoen liiketoimintamalli ratkaisee, syntyvätkö rahavirrat sopimukseen perustuvien rahavirtojen keräämisestä, rahoitusvarojen myynnistä vai näistä molemmista. Jos rahavirrat realisoituvat tavalla, joka poikkeaa liiketoimintamallin arviointi- ajankohtana olleista odotuksista, tästä ei aiheudu y tilinpäätök seen aiempia kausia koskevaa virhettä eikä se myöskään muuta jäljellä olevien kyseisen liiketoimintamallin mukaisesti pidettä vien rahoitusvarojen luokittelua.

#### RAHAVIRTAOMINAISUUKSIEN ARVIOINTI

Rahavirtaominaisuuksilla tarkoitetaan rahoitusvaran sopimuksen mukaisten rahavirtojen luonnetta.

Rahavirtakriteereitä arvioidessa käydään läpi, ovatko sopimuk seen perustuvat rahavirrat yksinomaan pääoman ja jäljellä ole van pääomamäärän koron maksua, esim. korko sisältää vain korvauksen rahan aika-arvosta, luottoriskistä ja muista lainaamiselle tyypillisistä riskeistä. Mikäli sopimusehdot sisältävät sellaisia tekijöitä, joita ei voida pitää lainaamiselle tyypillisinä ehtoina, luokitellaan rahoitusvara käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavaksi.

#### JAKSOTETTU HANKINTAMENO

Rahoitusvaroihin kuuluva erä arvostetaan jaksotettuun hankinta menoon, jos molemmat seu-raavista ehdoista täytyvät:

- rahoitusvaroihin kuuluvaa erää pidetään hallussa sellaisen lii ketoimintamallin mukaisesti, jonka tavoitteena on rahoitusva rojen hallussapito sopimukseen perustuvien rahavirtojen ke räämiseksi ja
- rahoitusvaroihin kuuluvan erän sopimusehdoissa määrätään tiettyinä ajankohtina toteutuvista rahavirroista, jotka ovat yks inomaan pääoman ja jäljellä olevan pääomamäärän koron maksua.

## KÄYPÄÄN ARVOON MUIDEN LAAJAN TULOKSEN KAUTA ARVOSTETTAVAT

Rahoitusvaroihin kuuluva erä on arvostettava käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta, jos molemmat seuraavat ehdot täyttyvät:

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

Velkainstrumenttien osalta arvostus kirjanpidossa tehdään käypään arvoon ja arvon muutos kirjataan laskennallisella verolla ja odotettavissa olevalla luottotappiolla vähennettynä laajaan tuloslaskelmaan.

Rahoitusvarasta luovuttaessa tai myydessä saatu voitto tai tappio käypään arvoon laajan tuloksen kautta arvostettaessa kirjataan velkainstrumenttien osalta tulosvaikutteisesti.

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 sijoitukset arvostetaan kirjanpidossa käypään arvoon ja käyvän arvon muutos kirjataan laskennallisella verolla vähennettynä laajaan tuloslaskelmaan. Oman pääoman ehtoisen sijoituksesta saatavat osingot kirjataan tulosvaikutteisesti, kun oikeus maksuun saadaan, osakkeesta saatavat pääomanpalautukset kirjataan laajaan tuloslaskelmaan.

Oman pääoman ehtoisten instrumenttien osalta käyvän arvon rahastoon kertynyttä realisoitumatonta voittoa tai tappiota ei siirretä tulosvaikutteiseksi missään vaiheessa vaan siirto tehdään oman pääoman sisällä edellisten tilikausien voittovaroihin.

## KÄYPÄÄN ARVOON TULOSVAIKUTTEISESTI ARVOSTETTAVAT RAHOITUSVARAT

Kaikki sellaiset erät, jotka eivät ole jaksotettuun hankintamenuun tai käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavia, kuuluvat käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattaviksi. Rahoitusvara voidaan alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä kuitenkin nimenomaisesti luokitella peruuttamattomasti käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavaksi, jos näin toimimalla poistetaan arvostamiseen tai kirjaamiseen liittyvä epäjohtonmukaisuus tai vähennetään merkittävästi tällaista epäjohtonmukaisuutta, joka muutoin aiheutuisi varojen tai velkojen arvostamisesta tai niistä johtuvien voittojen tai tappioiden kirjaamisesta erilaisilla perusteilla

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti luokitellaan myös sellaiset vieraan pääoman ehtoiset sijoitukset, joissa kassavirtakriteerien ei voida katsoa täyttyvän. Rahavirtakriteerit arvioidaan Säästöpankkien Keskuspankissa instrumenttikohtaisesti, sen määrittämiseksi onko kyseisen erän sopimusehdoissa määritettyä tiettyinä ajankohtina toistuvia rahavirtoja, jotka ovat yksinomaan pääoman ja jäljellä olevan koron maksua.

## RAHOITUSVAROJEN LUOKITTELUN MUUTOKSET

Rahoitusvara kirjataan alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä johonkin kolmesta arvostusluokasta. Vieraan pääoman ehtoisten sijoitusten uudelleen luokittelu tehdään vain ja ainoastaan silloin, kun Säästöpankkien Keskuspankissa muutetaan rahoitusvarojen hallinnoinnissa noudatettuja liiketoimintamalleja. Tällaisten

muutosten odotetaan olevan Säästöpankkien Keskuspankissa erittäin harvinaisia, eikä Säästöpankkien Keskuspankki ole tehnyt uudelleenluokitteluja kuluneella tilikaudella.

## SOPIMUKSEEN PERUSTUVIEN RAHAVIRTOJEN MUUTTUMINEN

Kun rahoitusvaroihin kuuluvan erän sopimukseen perustuvat rahavirrat neuvotellaan uudelleen, tai niihin tehdään muutoin muutoksia ja tämä uudelleen neuvottelu tai muutosten tekeminen ei johda kyseisen rahoitusvaroihin kuuluvan erän kirjaamiseen pois taseesta IFRS 9:n mukaisesti, Säästöpankkien Keskuspankin on laskettava rahoitusvaroihin kuuluvan erän bruttomääräinen kirjanpitoarvo uudelleen ja kirjattava tehdystä muutoksesta aiheutuva voitto tai tappio tulosvaikutteisesti.

### 2.1.3 Rahoitusvarojen ja -velkojen kirjaaminen pois taseesta

Rahoitusvara kirjataan pois taseesta, kun sopimukseen perustuvat oikeudet rahoitusvaraan kuuluvan erän rahavirtoihin lakkaa olemasta voimassa tai mikäli erä siirretään toiselle osapuolelle näin täyttäen taseesta poiskirjaamisen edellytykset.

Rahoitusvaroihin kuuluva erä on siirretty toiselle osapuolelle siinä ja vain siinä tapauksessa, että Säästöpankkien Keskuspankki joko:

- siirtää sopimukseen perustuvat oikeudet rahoitusvaroihin kuuluvan erän rahavirtojen saamiseen toiselle osapuolelle; tai
- pitää itsellään sopimukseen perustuvat oikeudet rahoitusvaroihin kuuluvan erän rahavirtojen saamiseen mutta ottaa vastatakseen sopimukseen perustuvan velvollisuuden maksaa kyseiset rahavirrat yhdelle tai useammalle vastaanottajalle "läpikulku"-järjestelyllä. Sopimusta voidaan pitää "läpikulku"-järjestelynä kun:
  - Velvollisuutta maksaa lopulliselle saajalle ei ole, mikäli ei saada kerättyä vastaavia määriä alkuperäisestä omaisuuserästä
  - Alkuperäisen omaisuuserän myynti tai panttaaminen on siirtosopimuksella estetty

Siirrettäessä rahoitusvaroihin kuuluva erä toiselle osapuolelle, taseesta poiskirjaamisen edellytykset täyttyvät vain kun:

- Omistamiseen liittyvät merkittävät riskit ja edut on siirretty toiselle osapuolelle; tai
- Omistamiseen liittyviä merkittäviä riskejä ja etuja ei ole siirretty toiselle osapuolelle tai pitänyt näitä itsellään, mutta määräysvalta on siirretty.

Rahoitusvelka kirjataan pois taseesta silloin ja vain silloin, kun velka on lakannut olemasta olemassa, toisin sanoen peruutettu, kun sopimuksessa yksilöity velvoite on täytetty tai kumottu tai sen voimassaolo on lakannut. Jos jo lainanottajana ja lainanantajana olevien osapuolten välillä vaihdetaan vieraan pääoman ehtoisia instrumentteja, joiden ehdot poikkeavat huomattavasti toisistaan, vaihtoa on käsiteltävä alkuperäisen rahoitusvelan kuoletuksena ja uuden rahoitusvelan kirjaamisena. Ero kirjanpitoarvon ja maksetun vastikkeen välillä kirjataan tulosvaikutteisesti.

### 2.2. Käyvän arvon määrittäminen

Käypä arvo on se hinta, joka saataisiin omaisuuserän myynnistä tai maksettaisiin velan siirtämisestä markkinaosapuolten välillä arvostuspäivänä toteutuvassa tavanmukaisessa liiketoimessa.

Rahoitusinstrumentin käypä arvo määritellään joko toimivilta markkinoilta saatavien hintanoteerauksien avulla tai jos toimivia

markkinoita ei ole, omia arvostusmenetelmiä käyttäen. Markkinoiden katsotaan olevat toimivat, jos hintanoteerauksia on helposti ja säännönmukaisesti saatavissa ja ne kuvastavat todellisia ja säännönmukaisesti toistuvia, toisistaan riippumattomien osapuolten välisiä markkinatransaktioita. Rahoitusvarojen no-teerattuna markkinahintana käytetään sen hetkistä ostokurssia. Mikäli markkinoilla on vakiintunut arvostuskäytäntö rahoitusinstrumentille, jolle ei saada suoraan markkinahintaa, niin käypä arvo perustuu markkinoilla yleisesti käytettyyn markkinahinnan laskentamalliin ja mallin käyttämien syöttötietojen markkinanoteerauksiin.

Mikäli 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 diskonttauskoroista, ennenaikaisen takaisinmaksun mahdollisuudesta ja muista sellaisista tekijöistä, jotka vaikuttavat rahoitusinstrumentin käyvän arvon määrittämiseen luotettavasti.

Rahoitusinstrumenttien käyvät arvot jaetaan kolmeen hierarkiatasoon sen mukaan, miten käypä arvo on määritelty:

- täysin samanlaisille varoille tai veloille toimivilla markkinoilla noteeratut käyvät arvot (taso 1)
- käyvät arvot, jotka on määritetty käyttäen syöttötietoina muita kuin tason 1 noteerattuja hintoja, jotka ovat todennettavissa varoille tai veloille, joko suoraan (esim. hintoina) tai välillisesti (esim. johdettuina hinnoista) (taso 2)
- käyvät arvot, jotka on määritetty käyttäen varoille tai veloille syöttötietoja, jotka eivät olennaisilta osin perustu todennettavissa oleviin markkinahintoihin (taso 3).

Se käypien arvojen hierarkian taso, jolle tietty käypään arvoon arvostettava erä kokonaisuudessaan luokitellaan, määritetään koko kyseisen käypään arvoon arvostetun erän kannalta merkittävän alimmalla tasolla olevan syöttötiedon perusteella. Syöttötiedon merkittävyys arvioidaan kyseisen käypään arvoon arvostettavan erän suhteen kokonaisuudessaan.

## 2.3 Arvon alentuminen

### 2.3.1 Odotettavissa olevat luottotappiot

SSäästöpankkien Keskuspankki määrittää arvon alentumisen perustuen rahoitusvaran odotettavissa oleviin luottotappioihin. Odotettavissa olevia luottotappiota koskeva vähennyserä laske-taan ja kirjataan rahoitusvaroille, jotka arvostetaan alkuperäisen kirjaamisen jälkeen jaksotettuun hankintamenuun 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 seuraavasti:

- 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 luottotappio 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 luottotappio 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 luottotappio toteutuu rahoitusvaran jäljellä olevana voimassaoloaikana.

Taseeseen kirjaamishetken ja raportointipäivän välisen luottoriskin muutosta arvioitaessa huomioidaan sellaiset asiaankuuluvat käytettävissä olevat tiedot, jotka ovat saatavissa ilman kohtuutonta työpanosta ja kustannuksia. Säästöpankkien Keskuspankki käyttää luottoriskin muutoksen merkityksellisyyden arvioimiseen muun muassa seuraavia laadullisia ja määrällisiä tietoja.

- Maksuviive: rahoitusvaran luottoriskin katsotaan olevan kasvanut merkittävästi ja sopimus siirtyy vaiheesta 1 vaiheeseen 2, kun maksuviive ylittää 30 päivää. Kun maksuviive ylittää 90 päivää, rahoitusvaran katsotaan olevan arvoltaan alentunut ja siirtyy vaiheesta 2 vaiheeseen 3.
- Lainanhoitajasto: jos saatava ei ole järjestämätön, lainanhoitajastomerkitä tulkitaan merkittäväksi luottoriskin kasvuksi ja saatava siirtyy vaiheesta 1 vaiheeseen 2. Jos lainanhoitajasto tehdään sopimukseen, joka on järjestämätön tai jos sopimuksella on hakemushetkellä kirjattu lainanhoitajasto, sopimuksen katsotaan olevan arvoltaan alentunut ja se siirtyy vaiheeseen 3.
- Maksukyvyttömyysmerkintä: Jos asiakas on todettu maksukyvyttömäksi, rahoitusvaran katsotaan olevan arvoltaan alentunut ja siirtyy vaiheeseen 3.

Asiakas luokitellaan maksukyvyttömäksi, kun on todennäköistä, ettei asiakas maksa sovittujen ehtojen mukaisia luottovelvoitteita täysimääräisesti ilman, että Säästöpankkien Keskuspankki turvautuu toimiin tai viimeistään silloin, kun maksu on viivästynyt yli 90 päivää. ECL-laskennassa käytetään samaa maksukyvyttömyyden määritelmää, joka Säästöpankkien Keskuspankissa on käytössä luotonantosäännöissä.

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. Siirryttäessä vaiheesta 2 vaiheeseen 1 tarkkailujakson pituus on 3 kuukautta ja siirryttäessä vaiheesta 3 vaiheeseen 2 tarkkailujakso on 12 kuukautta.

Säästöpankkien Keskuspankissa odotettavissa olevien luottotappioiden (Expected Credit Loss eli ECL) laskenta tehdään vähäriskisille luotoille Loss Rate -mallilla (ECL = Loss Rate \* EAD). Vähäriskisiä vastapuolia ovat julkisen sektori ja rahoituslaitokset. Muille luotoille ja arvopapereille laskenta tehdään PD/LGD -mallilla (ECL = PD \* LGD \* EAD).

Loss Rate -mallin komponentit:

- Loss rate % eli laskennassa käytetään vastapuolille omia vakioituja prosentteja. Määräytyy vastapuolen sektorikoodin perusteella.
- EAD eli vastuun määrä on vuositasen keskiarvo, joka tulevien lyhennysten vuoksi on yleensä pienempi kuin sopimuksen saldo.

PD/LGD -mallissa käytettävät komponentit:

- PD % (Probability of Default) eli maksuhäiriötodennäköisyys perustuu ulkoisiin ja sisäisiin luottoluokituksiin.

- LGD % (Loss Given Default) eli arvioitu tappion määrä maksukyvyttömyyshetkellä huomioi sopimuksen käytettävissä olevat vakuudet.
- EAD (Exposure At Default) eli vastuun määrä maksukyvyttömyyshetkellä. Määrässä huomioidaan sopimus- ja vuositasolle lasketut lyhennykset ja ennaikaiset takaisinmaksut niille tuotteille, joille ennaikainen takaisinmaksu 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 laskettava odotettavissa oleva luottotappio. Efektiivisenä korkona käytetään sopimuksen korkoa ja se lasketaan vaiheissa 1 ja 2 bruttokirjanpitoarvolle ja vaiheissa 3 alentuneelle kirjatulle arvolle raportointipäivälle.

Odotettavissa olevien luottotappioiden laskentaan sisällytetään tulevaisuuteen suuntautuvaa tietoa käyttämällä laskennassa neljää eri talouden skenaariota, jotka perustuvat Säästöpankkiryhmän pääekonomistin laatimiin makroekonomisiin ennusteisiin. Laskennassa käytettävät skenaariot ovat perusskenaario, lievä taantuma, syvä taantuma ja optimistinen skenaario ja ne ovat samoja, joita käytetään muutoinkin Säästöpankkiryhmän taloudellisessa suunnittelussa. ECL laskennassa käytettävien skenaarioiden painotukset perustuvat johdon näkemykseen niiden toteutumisen todennäköisyydestä. Makroekonomiset ennusteet kattavat 5 vuotta, ja niissä on käytetty muun muassa seuraavia makroekonomisia tekijöitä: BKT:n kasvu, investointien kasvu, työttömyysaste, inflaatio, 3 kk ja 6 kk Euribor korot ja asuntojen hintaindeksi.

Odotettavissa olevia luottotappioita koskeva vähennyserä kirjataan taseeseen lainan kirjanpitoarvon vähennykseksi erilliselle tilille. Luottositoumusten ja takaussopimusten osalta tappiota koskeva vähennyserä kirjataan taseeseen varaukseksi. Käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta kirjattavien saamistodistusten odotettavissa oleva luottotappio kirjataan oikaisemaan käyvän arvon rahastoa. Taseeseen kirjattujen odotettavissa olevien luottotappioiden muutokset esitetään tuloslaskelman erässä Arvonalentumistappiot rahoitusvaroista.

#### Saamistodistusten arvonalentuminen

Säästöpankkiryhmä laskee saamistodistusten odotettavissa olevat luottotappiot ostoeräkohtaisesti käyttämällä maksukyvyttömyyden todennäköisyys / tappio-osuus (PD\*LGD\*EAD) mallia.

Maksukyvyttömyyden todennäköisyyden (PD) perusteena käytetään Bloombergin tuottamia luottoluokituksia ja jos sitä ei ole saatavissa, ulkoisia luottoluokitustietoja, jotka konvertoidaan PD arvoiksi. Laskennassa käytetyt LGD arvot vastaavat tutkittuja historiallisia toteutuksia sijoituslajeittain, eikä niitä arvioida erikseen liikkeeseenlaskija- tai sijoituskohtaisesti.

Saamistodistusten luottoriskin merkittävää kasvua arvioidaan laadullisin ja määrällisin kriteerein. Sopimuksen luottoriskin katsotaan kasvaneen merkittävästi, kun sen PD kasvaa joko 2,5 kertaiseksi tai 10% -yksikköä, sille on tehty lainanhoitajusto tai sillä on yli 30 päivän maksuviive. Vaiheeseen 3 luokitellaan maksukyvyttömään liikkeeseenlaskijaan liittyvät sijoitukset.

#### 2.3.2 Toteutuneet luottotappiot

Lainat ja saatavat, joita ei pystytä perimään kirjataan lopulliseksi luottotappioksi, kun tavanomainen perintäprosessi on loppuunsaatettu ja yksittäisen lainan tai saatavan tappion lopullinen määrä pystytään laskemaan. Lopulliseksi todetut luottotappiot kirjataan pois taseesta vastaeränä tuloslaskelman erä Arvonalen-

tumistappiot rahoitusvaroista. Mahdolliset taseesta pois kirjaamisen jälkeen saadut suoritukset kirjataan oikaisuiksi tuloslaskelman erään Arvonalentumistappiot rahoitusvaroista.

#### 2.4 Suojauslaskenta ja johdannaissopimukset

Säästöpankkien Keskuspankki suojaa korkoriskiään käyvän arvon muutoksilta ja soveltaa suojaussuhteisiin suojauslaskentaa. Käyvän arvon suojauksen kohteena ovat kiinteäkorkoinen antolainaus Säästöpankeille sekä kiinteäkorkoinen liikkeeseen laskettu velkakirja.

Yleisen suojauslaskennan piirissä olevien suojaussuhteiden (käyvän arvon suojaus) osalta Säästöpankkien Keskuspankki soveltaa IFRS 9:n standardia.

Johdannaissopimukset arvostetaan käypään arvoon. Käypää arvoa suojaavien johdannaisten käypä arvo kirjataan taseeseen johdannaissaamiseksi tai -velaksi ja käyvän arvon muutos tuloslaskelman erään "Kaupankäynnin nettotuotot". Käypää arvoa suojattaessa myös suojattava kohde arvostetaan suojauksen ajan käypään arvoon, vaikka se muuten arvostettaisiin jaksotettuun hankintamenuun. Suojattavan kohteen käyvän arvon muutos kirjataan kyseisen tase-erän oikaisuksi ja tuloslaskelman erään "Kaupankäynnin nettotuotot". Suojaavien johdannaisten korot esitetään korkotuottoina ja -kuluina niiden luonteen mukaisesti.

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

### 3. Vuokrasopimukset

#### Säästöpankkien Keskuspankki vuokralle ottajana

Sopimuksen syntymisajankohtana ja sopimuksen ehtojen muuttuessa Säästöpankkien Keskuspankki arvioi sisältyykö sopimuksen vuokrasopimus. Arviointi tehdään sopimuksen jokaiselle erilliselle vuokrasopimuskomponentille. Sopimus on vuokrasopimus, jos sopimus antaa oikeuden yksilöidyn omaisuuserän käyttöä koskevaan määräysvaltaan käyttöajaksi ja tiettyä vastiketta vastaan. Sopimus antaa määräysvallan mikäli:

- Sopimuksella on identifioitu ja erillinen/itsenäinen omaisuuserä.
- Sopimuksen myötä saadaan oikeus omaisuuserän käytöstä koko käyttöaikana koituvaa taloudellista hyötyä kaikilta olenaisilta osin.
- Sopimuksen myötä saadaan oikeus ohjata omaisuuserän käyttötappaa ja -tarkoitusta.

Sopimuksen alkamishetkellä vuokrasopimusvelka on vuokra-aikana maksettavien vuokrien nykyarvo. Vuokrat koostuvat kiinteistä maksuista sekä muuttuvista vuokrista, jotka riippuvat indeksistä. Vuokrasopimusvelka arvostetaan myöhemmin jaksotettuun hankintamenuun efektiivisen koron menetelmällä. Vuokrasopimusvelan määrä uudelleen arvioidaan, mikäli tulevat vuokravastikkeet muuttuvat perustuen sopimuksella määriteltyyn indeksi- tai hinnanmuutokseen, vuokra-aika tai jäännösarvotakuun määrä muuttuu tai, jos sopimuksen ostooptio päätetään käyttää. Mikäli vuokrasopimusvelan määrä oikaistaan uudelleenarvioinnin yhteydessä, tehdään vastaavan suuruinen oikaisu myös käyttöoikeusomaisuuserään.

Vuokra-aika alkaa vuokrasopimuksella määriteltynä aloitusajankohtana. Vuokrasopimuksen päättymisajankohta on sopimuksen mukainen päättymisajankohta. Vuokra-aika arvioidaan



uudelleen, jos käytetään sopimuksen jatkamisoptio eri tavalla kuin alun perin arvioitu. Mikäli vuokrasopimus on toistaiseksi voimassa oleva, on päättymisajankohta sopimuksen mukainen aikaisin mahdollinen irtisanomisajankohta. Diskonttokorkona käytetään korkoa, jolla Säästöpankkien Keskuspankki antaa rahoitusta Säästöpankkiryhmän pankeille.

Käyttöoikeusomaisuuden arvo sopimuksen alkamishetkellä on vuokrasopimusvelka lisättynä vuokranantajalle suoritettavat maksut alkamispäivään mennessä, arvion mukaiset ennallistamismenot vuokratuokauden lopussa sekä alkuvaiheen välittömät menot. Käyttöoikeuserä arvostetaan myöhemmin hankintamenoon ja siitä kirjataan poistot vuokratuokauden mukaan. Säästöpankkien Keskuspankki kirjaa vuokrasopimuksista käyttöoikeusomaisuuserän erään "Aineelliset hyödykkeet" ja velan erään "Varaukset ja muut velat".

#### **Lyhytaikaiset vuokrasopimukset ja arvoltaan vähäiset omaisuuserät**

IFRS 16 standardi sisältää kaksi kirjaamista ja arvostamista koskevaa helpotusta. Säästöpankkien Keskuspankki on valinnut, ettei enintään 12 kuukauden vuokrasopimuksia eikä arvoltaan korkeintaan 5000 euron olevia omaisuuseriä kirjata käyttöoikeusomaisuudeksi eikä niiden perusteella kirjata vuokrasopimusvelkaa. Säästöpankkien Keskuspankki kirjaa nämä lyhytaikaiset vuokrasopimukset sekä arvoltaan vähäiset omaisuuserät kuluksi vuokra-aikana.

#### **Säästöpankkien Keskuspankki vuokranantajana**

Säästöpankkien Keskuspankki ei toimi vuokralleantajana.

### **4. Työsuhde-etuudet**

Työsuhde-etuuksiin sisältyvät lyhytaikaiset työsuhde-etuudet, työsuhteen päättymisen jälkeiset etuudet ja muut pitkäaikaiset työsuhde-etuudet. IAS 19 Työsuhde-etuudet -standardi määrää työsuhde-etuuksien kirjanpitokäsittelyn.

Lyhytaikaisia työsuhde-etuuksia ovat esimerkiksi palkat ja luontaisedut, vuosilomat ja tulospalkkiot. Lyhytaikaiset työsuhde-etuudet odotetaan maksettavan kokonaisuudessaan 12 kuukauden kuluessa sen tilikauden päättymisestä, jonka aikana työntekijät suorittavat asianomaisen työn.

Maksuperusteisissa eläkejärjestelyissä Säästöpankkien Keskuspankki maksaa kiinteitä eläkevakuutusmaksuja eläkevakuutusyhtiöille eikä Säästöpankkien Keskuspankilla tämän jälkeen ole juridista tai todellista velvollisuutta lisämaksujen suorittamiseen, jos eläkevakuutusyhtiö ei pysty suoriutumaan kyseisten etuuksien maksamisesta. Merkittävin maksuperusteinen järjestely on työntekijän eläkelain mukainen perusvakuutus (TyEL). Ulkopuolinen eläkevakuutusyhtiö vastaa tästä eläketurvasta Säästöpankkien Keskuspankissa.

Muut pitkäaikaiset työsuhde-etuudet perustuvat pitkäaikaiseen työsuhteeseen. Tällaisia etuuksia ovat esimerkiksi palkallinen loma, palkkio tai lahja, joka myönnetään palveluvuosien kertymän perusteella. Työsuhde-etuudet kirjataan tuloslaskelman erään Henkilöstökulut.

### **5. Aineettomat hyödykkeet**

Aineeton hyödyke on yksilöitävissä oleva omaisuuserä, jolla ei ole aineellista olomuotoa. Säästöpankkien Keskuspankin aineettomia hyödykkeitä ovat muun muassa ulkoisilta toimijoilta ostetut tietokoneohjelmistot ja ohjelmistolisenssit.

Aineeton hyödyke kirjataan taseeseen vain, jos on todennäköistä, että omaisuuserästä johtuva odotettavissa oleva taloudellinen hyöty koituu yhteisön hyväksi ja omaisuuserän hankintameno on luotettavasti määriteltävissä. Vastainen taloudellinen hyöty saattaa sisältää palvelujen tai tavaroiden myyntituottoja, kustannussäästöjä tai muuta hyötyä, joka syntyy Säästöpankkien Keskuspankin käyttäessä omaisuuserää.

Alkuperäinen arvostaminen tapahtuu hankintameno. Hankintameno käsittää ostohinnan sisältäen kaikki menot, jotka välittömästi johtuvat omaisuuserän saattamisesta valmiiksi sille aiotuun käyttötarkoitukseen. Hankintameno ei lueta hyödykkeen käytöstä ja henkilökunnan koulutuksesta aiheutuneita menoja eikä hallinnon menoja ja muita yhteisiä yleismenoja.

Alkuperäisen kirjaamisen jälkeen aineeton hyödyke kirjataan poistoilla ja arvonalentumisilla vähenettyyn hankintameno. Poistot kirjataan tasapoistoina kuluksi kunkin aineettoman hyödykkeen tunnetun tai arvioitun taloudellisen vaikutusajan kuluessa. Aineettomien hyödykkeiden taloudellinen vaikutusaika tarkistetaan vuosittain.

Hyödykettä poistetaan siitä lähtien, kun se on valmis käytettäväksi. Aineeton hyödyke, joka ei ole vielä valmis käytettäväksi, testataan vuosittain arvonalentumisen varalta.

Arvioitujen taloudellisten vaikutusajajat ovat pääosin seuraavat:

Ulkoisilta toimijoilta ostetut tietojärjestelmät ..... 3-5 vuotta

Muut aineettomat hyödykkeet ..... 5 vuotta

Aineettomat hyödykkeet kirjataan taseen "Aineettomat hyödykkeet" -erään. Poistot ja arvonalentumistappiot kirjataan tuloslaskelman erään "Poistot ja arvonalentumistappiot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä".

### **6. Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet**

Säästöpankkien Keskuspankin aineellisia käyttöomaisuushyödykkeitä ovat koneet ja kalusto. Poistot ja arvonalentumistappiot kirjataan kaikista aineellisista käyttöomaisuushyödykkeistä erään "Poistot ja arvonalentumistappiot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä".

Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet arvostetaan poistoilla ja arvonalentumisilla vähennettyyn hankintameno. Hankintamenoon sisällytetään kaikki menot, jotka välittömästi aiheutuvat hyödykkeen hankinnasta. Hyödykkeet poistetaan tasapoistoin arvioitun taloudellisen vaikutusajan kuluessa. Hyödykkeeseen liittyvät alkuperäisen hankinnan jälkeen syntyvät menot aktivoidaan hyödykkeen kirjanpitoarvoon vain, jos on todennäköistä, että hyödykkeestä kertyy alun perin arvioitua suurempaa taloudellista hyötyä.

Arvioitujen taloudellisten vaikutusajajat ovat pääosin seuraavat:

Koneet ja kalusto ..... 3-5 vuotta

Hyödykkeiden jäännösarvo ja taloudellinen vaikutusaika tarkistetaan jokaisessa tilinpäätöksessä ja tarvittaessa oikaistaan kuvastamaan taloudellisen hyödyn odotuksissa tapahtuneita muutoksia.

Aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden käytöstä poistamisesta ja luovutuksista syntyvät myyntivoitot ja -tappiot kirjataan tulosvaikutteisesti ja ne esitetään liiketoiminnan muissa tuotoissa ja kuluissa. Myyntivoitto tai -tappio määräytyy myyntihinnan ja jäljellä olevan hankintamenoerotuksena.



## 7. Verot

Tuloveroihin kirjataan tilikauden tulokseen perustuvat verot, aikaisempien tilikausien verojen oikaisu ja laskennallisten verojen muutos. Verot kirjataan tulosvaikutteisesti, paitsi silloin kun ne liittyvät suoraan omaan pääomaan tai muihin laajan tuloksen eriin. Tällöin myös vero kirjataan kyseisiin eriin.

Laskennalliset verot lasketaan kirjanpidon ja verotuksen välisistä veronalaisista väliaikaisista eroista. Laskennallinen vero arvostetaan IAS 12 standardin perusteella ja niillä tilinpäätöspäivänä voimassa olevilla verokannoilla, joita sovelletaan silloin, kun laskennallisen veron odotetaan muuttuvan tuloveroksi. Verokantojen muutoksesta johtuva laskennallisen veron muutos kirjataan tuloslaskelmaan tai muihin laajan tuloksen eriin, jos vero oli kirjattu sinne aikaisemmil-la tilikausilla.

Käyttämättömiin verotuksessa vahvistettuihin tappioihin perustuvat verosaamiset kirjataan, mikäli verotettavan tulon kerlyminen on todennäköistä ja saaminen voidaan hyödyntää.

## 8. Liiketoiminnan tuotot

### Korkotuotot ja kulut

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

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

### Palkkiotuotot ja -kulut

Palkkiotuotot ja -kulut kirjataan pääsääntöisesti suoriteperiaatteen mukaisesti. Toimenpiteen tai palvelun suorittamisesta ansaitut palkkiot tuloutetaan, kun toimenpide tai palvelu on suoritettu. Useampaa vuotta koskevista palkkioista tuloutetaan tilikaudelle kuuluva osuus. Palkkioita, joiden katsotaan olevan kiinteä osa rahoitusinstrumentin efektiivistä korkoa, käsitellään efektiivisen koron oikaisuina.

### Kaupankäynnin nettotuotot

Kaupankäynnin nettotuottoihin kirjataan käyvän arvon suorauslaskennan nettotuotot.

## 9. Segmenttiraportointi

Säästöpankkien Keskuspankin johto tarkastelee toimintaa yhtenä segmenttinä ja näin ollen erillistä IFRS 8 standardin mukaista segmenttikohtaista tietoa ei esitetä. Säästöpankkien Keskuspankin toiminta on osa ryhmän toimintaa, tilinpäätös yhdistetään ryhmän tilinpäätökseen ja esitetään ryhmän pankkisegmentissä, joten tätäkään varten Säästöpankkien Keskuspankin toimintaa ei ole jaettu alasegmentteihin.

## 10. Uudet IFRS-standardit ja tulkinnat

### Päättäneellä tilikaudella sovelletut uudet ja muutetut standardit

Säästöpankkiryhmä on noudattanut vuoden 2020 alusta alkaen seuraavia voimaan tulleita uusia ja muutettuja standardeja:

**Muutokset IFRS-standardeihin sisältyviin Käsitteellistä viitekehystä koskeviin viittauksiin** (sovellettava 1.1.2020 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla)

Uudistettu viitekehys kokoa viime vuosina käyttöön otetuissa standardeissa IASB:n käyttämän ajattelun. Käsitteellinen viitekehys palvelee pääasiassa IASB:n työkaluna standardien kehittämisessä sekä tukee IFRS Interpretations Committee-ta standardien tulkinnassa. Viitekehys ei kumoa yksittäisten IFRS-standardien vaatimuksia. Standardimuutoksella ei ollut vaikutusta Säästöpankkien Keskuspankin tilinpäätökseen.

**Muutokset IFRS 3:een Liiketoimintojen yhdistäminen – Liiketoiminnan määritelmä** (sovellettava 1.1.2020 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla)

Muutoksilla supistettiin ja selvennettiin liiketoiminnan määritelmää. Ne myös sallivat yksinkertaistetun arvioinnin tekemisen siitä, onko hankittu kokonaisuus omaisuuseräryhmä vai liiketoiminta. Standardimuutoksella ei ollut vaikutusta Säästöpankkien Keskuspankin tilinpäätökseen.

**Muutokset IAS 1:een Tilinpäätöksen esittäminen ja IAS 8:aan Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet, kirjanpidollisten arvioiden muutokset ja virheet – Olennaisen määritelmä** (sovellettava 1.1.2020 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla)

Muutokset selventävät olennaisuuden määritelmää ja sisältävät ohjeistusta helpottamaan käsitteen johdonmukaista soveltamista kaikissa IFRS-standardeissa. Lisäksi määritelmään liittyviä selityksiä on parannettu. Standardimuutoksella ei ollut vaikutusta Säästöpankkien Keskuspankin tilinpäätökseen.

**Muutokset IFRS 9:ään Rahoitusinstrumentit, IAS 39:ään Rahoitusinstrumentit: Kirjaaminen ja arvostaminen ja IFRS 7:ään Rahoitusinstrumentit: tilinpäätöksessä esitettävät tiedot – Viitekorkoudistus** (sovellettava 1.1.2020 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla)

Muutoksien taustalla ovat viitekorkojen vertailuarvoasetuksen (ns. IBOR-reformi) valmisteluun ja käyttöönottoon liittyvät epävarmuustekijät. Muutoksilla helpotetaan rahoitusinstrumenttien suojauslaskennan edellytyksien täyttämistä viitekorkoudistusta edeltävällä kaudella. Standardimuutoksella ei ollut vaikutusta Säästöpankkien Keskuspankin tilinpäätökseen.

**Muutokset IFRS 16:een Vuokrasopimukset – Covid-19:ään liittyvät vuokrahelputukset** (sovellettava 1.6.2020 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla)

Muutos sallii vuokralle ottajien jättää kirjaamatta vuokrahelputukset vuokrasopimusten muutoksina, mikäli helputukset ovat Covid-19 -pandemian suora seuraus ja ne täyttävät tietyt ehdot. Standardimuutoksella ei ollut vaikutusta Säästöpankkien Keskuspankin tilinpäätökseen.

### Tulevilla tilikausilla sovellettavat uudet ja muutetut standardit

Säästöpankkien Keskuspankki ei ole vielä soveltanut seuraavia, IASB:n jo julkistamia uusia tai uudistettuja standardeja ja tulkintoja. Säästöpankkien Keskuspankki ottaa ne käyttöön kunkin standardin ja tulkinnan voimaantulopäivästä lähtien, tai mikäli voimaantulopäivä on muut kuin tilikauden ensimmäinen päivä, voimaantulopäivää seuraavan tilikauden alusta lukien.

\* Kyseistä säännöstä ei ole hyväksytty sovellettavaksi EU:ssa 31.12.2020.

**Muutokset IFRS 9:ään Rahoitusinstrumentit, IAS 39:ään Rahoitusinstrumentit: Kirjaaminen ja arvostaminen, IFRS 7:ään Rahoitusinstrumentit: Tilinpäätöksessä esitettävät tiedot, IFRS 4:ään Vakuutus sopimukset ja IFRS 16:een Vuokrasopimukset\* - Viitekorkouudistus - Vaihe 2** (sovellettava 1.1.2021 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla)

Muutokset antavat ohjeita viitekorkouudistuksen jälkeiselle ajalle sopimuksen mukaisten rahavirtojen sekä suojaussuhteissa tapahtuneiden muutosten osalta, kun muutokset johtuvat ni-menomaan viitekorkojen vertailuarvoasetuksen voimaantulosta (IBOR-reformin aiheuttamat muutokset). Muutoksilla ohjataan yhtiötä kuvaamaan uudistuksen voimaantulon aiheuttamat vaikutukset tilinpäätöksessä. Standardimuutoksella ei arvioida olevan merkittävää vaikutusta Säästöpankkien Keskuspankin tilinpäätökseen.

**Muutokset IAS 37:ään Varaukset, ehdolliset velat ja ehdolliset varat - Tappiolliset sopimukset - Costs of Fulfilling a Contract\*** (sovellettava 1.1.2022 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla)

Muutoksilla selvennetään, että kun tappiollista sopimusta koskeva varaus kirjataan väistämättä aiheutuvien menojen perusteella, näihin menoihin sisällytetään välittömien lisämenojen lisäksi myös kohdistettu osuus muista välittömistä menoista. Standardimuutoksella ei arvioida olevan merkittävää vaikutusta Säästöpankkien Keskuspankin tilinpäätökseen.

**Vuosittaiset parannukset IFRS-standardeihin, muutoskokoelma 2018-2020\*** (sovellettava 1.1.2022 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla).

Annual Improvements -menettelyn kautta standardeihin tehtävät pienet ja vähemmän kiireelliset muutokset kerätään yhdeksi

kokonaisuudeksi ja toteutetaan kerran vuodessa. Muutoksilla on selvennetty seuraavia standardeja:

- IFRS 9 Rahoitusinstrumentit - Fees in the '10 per cent' test for derecognition of financial liabilities: Muutoksella selvennetään taseesta poiskirjaamisen 10 %:n testiä palkkioiden osalta niin, että kun määritetään maksettuja palkkioita vähennettyinä saaduilla palkkioilla, lainanottaja sisällyttää vain lainanottajan ja -antajan väliset maksetut tai saadut palkkiot, ml. lainanottajan tai -saajan muiden puolesta maksamat tai saamat palkkiot.
- IFRS 16 Vuokrasopimukset, esimerkki 13: Muutoksella poistetaan esimerkistä vuokralle antajan suorittamat vuokratilojen remontointiin liittyvät maksut, sillä esimerkki oli epäselvä sillä osin, miksi ao. maksut eivät ole kannustin.

Standardimuutoksilla ei arvioida olevan merkittävää vaikutusta Säästöpankkien Keskuspankin tilinpäätökseen.

**Muutokset IAS 1:een Tilinpäätöksen esittäminen - Classification of Liabilities as Current or Non-current \*** (Sovellettava 1.1.2023 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla, aikaisempi soveltaminen sallittua)

Muutosten tavoitteena on yhdenmukaistaa IAS 1:n soveltamis käytäntöä sekä selventää velkojen luokittelua lyhyt- tai pitkäaikaisiksi. Standardimuutoksilla ei arvioida olevan merkittävää vaikutusta Säästöpankkien Keskuspankin tilinpäätökseen.

# LIITE 3. MERKITTÄVIMMÄT JOHDON HARKINTAA EDELLYTTÄVÄT LAATIMISPERIAATTEET JA ARVIOIHIN SISÄLTÄVÄT KESKEISET EPÄVARMUUSTEKIJÄT

IFRS-standardien mukaisen tilinpäätöksen laatiminen vaatii Säästöpankkien Keskuspankin johdolta harkintaa sekä arvioiden ja oletusten tekemistä, jotka vaikuttavat tilinpäätöksessä esitettäviin varoihin ja velkoihin sekä muihin tietoihin kuten tuottojen ja kulu- jen määrään. Vaikka arviot perustuvat johdon tämänhetkiseen parhaaseen näkemykseen, on mahdollista, että toteumat poikkeavat tilinpäätöksessä käytetyistä arvioista.

Säästöpankkien Keskuspankin keskeiset arviot koskevat tulevaisuutta ja tilinpäätöspäivän arviointiin liittyviä keskeisiä epävarmuustekijöitä ja ne liittyvät erityisesti käyvän arvon määrittämiseen, rahoitusvarojen arvonalentumisiin ja odotettavissa olevien luottotappioiden laskentaa sekä laskennallisten verosaamisten kirjaamiseen vahvistetuista tappioista.

Tilinpäätöksessä 31.12.2020 johdon arvioihin vaikuttava epävarmuustekijä on ollut vallitseva koronaviruspandemia (COVID-19)-tilanne. Koronaviruspandemian taloudellisten vaikutusten arviointiin liittyy huomattavaa epävarmuutta, joka vaikuttaa erityisesti rahoitusvarojen odotettavissa olevien luottotappioiden (ECL) määrittämiseen.

## Käyvän arvon määrittäminen

Johdon tulee arvioida, onko yksittäinen rahoitusinstrumentti aktiivisen kaupankäynnin kohteena ja onko markkinoilta saatava hintatieto luotettava indikaatio rahoitusinstrumentin käyvästä arvosta. Lisäksi johdon on arvioitava, milloin se katsoo, että rahoitusinstrumenttien markkinat eivät ole toimivat. Johdon harkintaa tarvitaan myös tapauksissa, joissa rahoitusinstrumentin käypä arvo määritellään arvostusmenetelmien avulla. Jos käytettyjen arvostusmallien pohjaksi ei ole käytettävissä markkinoilta todennettavissa olevia syöttötietoja, on johdon arvioitava mitä muita syöttötietoja käyvän arvon laskemiseksi käytetään. Käyvän arvon määrittämistä käsitellään tarkemmin laatimisperiaatteissa kohdassa "Käyvän arvon määrittäminen".

## Odotettavissa olevien luottotappioiden määrittäminen

Odotettavissa olevien luottotappioiden laskentamallit sisältävät useita tekijöitä, jotka vaativat johdon harkintaa.

- Laskennassa käytettävien mallien valinta niin, että ne kuvaavat sopimuskannan odotettavissa olevia luottotappioita mahdollisimman hyvin.
- Malleissa tehty oletukset ja asiantuntija-arviot
- Luottorisikin 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.

Säästöpankkien Keskuspankki käyttää odotettavissa olevien luottotappioiden määrittämiseen malliperusteista laskentaa, mutta tarvittaessa mallien tuottamaa määrää muutetaan johdon arvi-oon perustuvalla oikaisulla. Oikaisun kirjaamisen perusteena on esimerkiksi sellainen saatavilla oleva uusi tieto tai tekijä, jota laskentamallissa käytettävät parametrit tai tiedot eivät sisällä. Tilikaudella vallinnut poikkeuksellinen epävarmuus talouden tulevasta kehityksestä ja makrotaloudellisten ennustemallien heikentynyt ennustuskyky on lisännyt johdon harkinnan ja arvioiden merkityksellisuyttä.

Säästöpankkien Keskuspankki on päivittänyt odotettavissa olevien luottotappioiden laskentamallissa käytettävät neljä makrotalouden skenaariota marraskuussa. Skenaarioissa käytettyjä makrotalouden muuttujia tai eri skenaarioille määritettyjä painotuksia ei ole muutettu.

## Muiden kuin rahoitusvarojen arvonalentumiset

Jokaisen tilinpäätöksen yhteydessä arvioidaan, onko olemassa viitteitä keskeneräisen omaisuuden arvonalentumisesta. Arvonalentumisesta on myös tehtävä aina, kun ilmenee viitteitä arvonalentumisesta. Keskeneräisten aineettomien hyödykkeiden arvonalentumisen arviointi vaatii johdon harkintaa.

Tilikaudella keskeneräisistä aineettomista hyödykkeistä kirjattiin arvonalentumistappioina yhteensä 2,3 miljoonaa euroa perustuen johdon arviointiin keskeneräisen omaisuuden tulevaisuudessa kertyttävissä olevasta taloudellisesta käyttöarvosta.

## Laskennallisten verosaamisten kirjaaminen

Verotuksellisista tappioista johtuvat laskennalliset verosaamiset kirjataan siinä määrin, kun niiden arvioidaan olevan käytettävissä mahdollisia tulevia verotuloja vasten. Laskennallisten verosaamisten kirjaaminen edellyttää, että johto arvioi tulevan verotettavan tulon todennäköisyyden ja määrän.

Säästöpankkien Keskuspankin johto on laskennallisen verosaamisen kirjaamisen perusteeksi arvioinut Säästöpankkien Keskuspankin tulevaa toimintaa huomioon ottaen yleisen markkinatilanteen, Säästöpankkiryhmän kehitysnäkymät erityisesti jälle-rahoituksen osalta sekä Säästöpankkien Keskuspankin oman toiminnan muutokset.

# RISKIENHALLINNAN JA VAKAVARAISUUDENHALLINNAN PERIAATTEET

## LIITE 4: RISKIENHALLINTA JA HALLINNOINTIPERIAATTEET

### Riskienhallinnan tavoite

Riskienhallinnan tavoitteena on turvata pankin riskinkantokyky ja varmistaa toiminnan jatkuvuus. Riskinkantokyky muodostuu toiminnan laajuuteen ja vaativuuteen suhteutetusta riittävästä ja tehokkaasta riskienhallinnasta sekä kannattavaan liiketoimintaan perustuvasta riittävästä maksuvalmiudesta ja vakavaraisuudesta.

### Riskienhallinnan periaatteet ja organisointi

Riskienhallinnalla tarkoitetaan liiketoiminnasta aiheutuvien sekä siihen olennaisesti liittyvien riskien tunnistamista, arviointia, mittaamista, rajoittamista ja seuranta. Riskienhallinnalla pyritään vähentämään ennakoimattomien tappioiden todennäköisyyttä tai uhkaa valvottavan maineelle ja siten varmistamaan ryhmästrategian toteuttamista.

Riskien- ja vakavaraisuudenhallinta luo edellytykset riskien tunnistamiselle, arvioinnille, mittaamiselle ja riskien rajaamiselle Säästöpankkien Keskuspankin kannalta turvalliselle tasolle. Eri riskialueiden ja liiketoimintojen edellyttämät pääomatarpeet määritetään luotettavasti ja riippumattomasti ja pääoma kohdennetaan suunnitelmallisesti nykyisen ja suunnitellun riskinoton mukaan sekä Säästöpankkien Keskuspankin maksuvalmiuden hallinnan kannalta oikein.

Riskienhallinta on osa Säästöpankkien Keskuspankin sisäistä valvontaa ja keskeinen osa Säästöpankkien Keskuspankin operatiivista toimintaa. Säästöpankkien Keskuspankilla on liiketoimintoista riippumaton riskienvalvonta toiminto.

Sisäinen valvonta käsittää taloudellisen ja muun valvonnan. Sisäisellä valvonnalla tarkoitetaan johtamisen ja toiminnan sitä osaa, jolla pyritään varmistamaan:

- asetettujen päämäärien ja tavoitteiden saavuttaminen
- taloudelliset ja tehokkaat prosessit
- toimintaan liittyvien riskien hallinta
- taloudellisen ja muun johtamisinformaation luotettavuus ja oikeellisuus
- säännösten noudattamisen valvonta (compliance)
- toiminnan, tietojen sekä yhteisön omaisuuden ja asiakkaiden varojen riittävä turvaaminen ja
- riittävät ja asianmukaisesti järjestetyt manuaaliset ja tietotekniset järjestelmät toiminnan tueksi

Säästöpankkien Keskuspankin sisäisen valvonnan tarkoituksena on varmistaa, että pankissa eri tasoille asetetut päämäärät ja tavoitteet saavutetaan sovittuja ja asetettuja sisäisen valvonnan ohjeita noudattaen. Sisäinen valvonta on sisältä käsin tapahtuvaa hallintoelinten ja organisaation itsensä hoitamaa tarkkailua ja kohdistuu ensi sijassa toiminnan tilaan, laatuun ja tuloksiin. Sisäistä valvontaa suorittavat hallitus, toimitusjohtaja, riskien-

valvonta, esimiehet ja toimihenkilöt. Lisäksi toimihenkilöillä on velvollisuus ilmoittaa poikkeamista ja laittomuuksista ylemmälle organisaatiolle.

Säästöpankkien Keskuspankin riskienhallinta perustuu hallituksen Säästöpankkien Keskuspankille vahvistamaan liiketoimintastrategiaan, riskienhallintaohjeisiin, valtuusjärjestelmään sekä keskeisimmistä liiketoiminnan osa-alueista tuotettavaan riski- ja poikkeamaraportointiin.

Säästöpankkien Keskuspankilla ei ole taloudelliseen kantokykyynsä nähden ylisuuria asiakas- tai sijoitusriskikeskittymiä eikä Säästöpankkien Keskuspankki niitä strategiansa mukaisesti myöskään ota.

Säästöpankkien Keskuspankki pitää vakavaraisuutensa turvallisella tasolla. Luotto- ja muiden riskien muodostaman tappiuhan Säästöpankkien Keskuspankki huomioi tilinpäätöksessään riittäväillä arvonalennuskirjauksilla ja muilla tappiokirjauksilla.

Hallitukselle annetaan säännöllisesti tietoa Säästöpankkien Keskuspankin eri riskeistä ja niiden tasoista. Hallitus asettaa riskinhallituksen tason hyväksymällä riskialuekohtaiset riskistrategiat ja tarvittavat riskilimiitit ja seurantarajat. Riskistrategian toteutusta seurataan riskilimiittien ja seurantarajojen valvonnalla ja raportoinnilla, jota suoritetaan liiketoiminnasta riippumattomasti. Hallitus myös hyväksyy valtuudet ja puitteet riskinotolle määritelmällä sallitut riskirajat eri riskilajeille. Valtuuksien puitteissa vastuu päivittäisestä riskien seurannasta ja valvonnasta kuuluu toimivalle johdolle. Riskien raportointiin ja seurantaan tarkoitettujen järjestelmät sekä käytännöt täyttävät riskienhallinnalle asetetut edellytykset ottaen huomioon Säästöpankkien Keskuspankin toiminnan luonteen ja laajuuden.

Säästöpankkien Keskuspankilla on seuraavat liiketoiminnasta riippumattomat toiminnot varmistamassa tehokas ja kattava sisäinen valvonta:

- riippumaton riskienvalvonta
- säännösten noudattamisen varmistamisesta vastaava toiminto (compliance)
- sisäisen tarkastuksen toiminto

Riippumattoman riskienvalvonnan tehtävänä on varmistaa ja valvoa, että pankin riskienhallinta on riittävällä tasolla suhteessa pankin liiketoiminnan laatuun, laajuuteen, monimuotoisuuteen ja riskeihin. Riskienvalvontatoiminnon tehtävänä on avustaa pankin hallitusta ja toimivaa johtoa riittävän riskienhallinnan järjestämisessä sekä toimivuuden ja tehokkuuden valvonnassa.

Compliance -toiminto varmistaa, että Säästöpankkien Keskuspankissa noudatetaan lainsäädäntöä, viranomaisien antamia ohjeita ja määräyksiä. Compliance -toiminnon vastuulla on valvoa, että pankissa noudatetaan annettuja sisäisiä ohjeita, henkilöstöä sitovia eettisiä periaatteita sekä muita rahoitusmarkkinoilla valittavia ohjeita.

Säästöpankkien Keskuspankin hallitus on asettanut pankille sisäisen tarkastuksen ja vahvistanut sisäiselle tarkastukselle tarkastussuunnitelman sekä raportointiperiaatteet.

Sisäisen tarkastuksen tehtävänä on pankin toimintaorganisaation sisäisen valvonnan laajuuden ja riittävyysarviointi sekä riskienhallintajärjestelmien toimivuuden valvonta ja arviointi. Sisäinen tarkastus raportoi havainnoistaan toimitusjohtajalle ja hallitukselle.

Säästöpankkien Keskuspankin hallitus vastaa sisäisen valvonnan järjestämisestä lainsäädännön, viranomaisvaateiden ja keskusyhteisön hallituksen antaman ohjeistuksen mukaisesti.

Säästöpankkien Keskuspankin toimitusjohtaja ja muu johto vastaavat sisäisen valvonnan operatiivisesta järjestämisestä lainsäädännön, viranomaisvaateiden sekä keskusyhteisön ja pankin oman hallituksen antamien tarkempien sisäisten toimintaohjeiden mukaisesti. Säästöpankkien yhteenliittymän riskienhallinnan menettelytapoja 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 Keskuspankki altistuu toiminnassaan luotto-, markkina- ja operatiivisille riskeille sekä liiketoiminta- ja likviditeettiriskeille.

## Luotto- ja vastapuoliriskit

Pankkitoiminnan merkittävin riski on luottoriski. Luottoriskien hallinnalla ja valvonnulla on suuri merkitys varmistettaessa pääomien riittävyttä suhteessa liiketoiminnan riskeihin ja riskien toteutumisen aiheuttamiin tappioihin.

Luotto- ja vastapuoliriskillä tarkoitetaan sitä, että vastapuoli ei kykene täyttämään sopimuksen mukaisia velvoitteitaan. Luottoriskien suurin lähde ovat luotot, mutta vastapuoliriskiä voi syntyä myös muunlaisista saamisista, kuten pankkitalletuksista, sijoitus-salkkuihin hankituista arvopapereista ja johdannaissovimuksista sekä taseen ulkopuolisista sitoumuksista, kuten käyttämättömistä luottojärjestelyistä ja -limiiteistä ja takauksista.

Vastapuoliriskien hallinnan tavoitteena on rajoittaa asiakasvas-tuista syntyvien riskien tulos- ja vakavaraisuusvaikutukset hyväksyttävälle tasolle. Hallituksen vahvistama liiketoiminta- ja riskistrategiat määrittelevät enimmäismäärät riskikeskittymille ja ohjaavat sijoitustoimintaa ja luotonannon suuntaamista.

Säästöpankkien Keskuspankki myönsi tarkastelukaudella luotto- ja yhteenliittymän jäsenluottolaitoksille. Säästöpankkiryhmälle myönnettävien luottojen luottopäätökset tehdään Säästöpankkien Keskuspankissa Säästöpankkiliitto osk:n ja Säästöpankkien Keskuspankin hallituksen vahvistamien periaatteiden mukaises-

ti. Yhteenliittymän jäsenluottolaitoksille myönnettujen luottojen osalta ei ole yhteisvastuun vuoksi laadittu erillistä suunnitelmaa arvonalennuksista.

Säästöpankkiryhmän strategisille yhteistyökumppaneille myönnettävien luottojen luottopäätökset tekee Säästöpankkien Keskuspankin hallitus. Säästöpankkiryhmän strategisille yhteistyökumppaneille myönnettujen vakuudettomien luottojen luottoriskin seuranta perustuu osin luottotilien käytön päivittäiseen seurantaan täsmäysprosessin osana. Seurannassa on otettu huomioon, että yritykset ovat Suomessa toimivien luottolaitosten omistamia ja yritysten kanssa ollaan säännöllisesti kanssakäymisissä vähintään kuukausittain.

Säästöpankkien Keskuspankki toimii Säästöpankkiryhmän maksukorttien liikkeeseenlaskijana ja korttiluottojen myöntäjänä. Korttiluottojen myöntäminen perustuu luotto-ohjeeseen, jossa määritellään mm. luotonmyöntöperiaatteet, luottovaltuustasot ja vastuut. Korttiluottokannan luottoriskin kehittymistä seurataan säännöllisen raportoinnin ja luottoriskistrategiaan asetettujen riskilimiittien perusteella. Luottoriskistrategiassa on määritelty erilliset toimenpiteet riskilimiittien ylitystilanteissa.

Säästöpankkien Keskuspankki on toimintavuonna tehnyt sijoituksia sekä keskuspankkirahoituksen vakuuksiksi hyväksyttäviin, että muihin saamistodistuksiin Säästöpankkien Keskuspankin hallituksen vahvistaman vastapuoliriskistrategian mukaisesti.

Säästöpankkien Keskuspankilla ei ole muita kuin luottolaito-siasiakaskokonaisuuksia, joiden vastuut ylittävivät luottolaitoslain asettaman ilmoitusrajan 10 prosenttia pankin omista varoista (ns. suuret asiakasriskit). Säästöpankkien Keskuspankin luottokantaan sisältyvät riskit ovat tehtyjen selvitysten perusteella Säästöpankkien Keskuspankin vuositulostasoon ja riskinkantokykyyn nähden alhaisella tasolla.

### Ongelmasaamiset

Ongelmasaamisia, viivästyneitä maksuja sekä odotettavissa olevien luottotappioiden määrää seurataan säännöllisesti. Ongelmasaamisilla tarkoitetaan vastuita, joissa asiakas on luokiteltu maksukyvyttömäksi joko yli 90 päivää erääntyneiden merkittävien saamisten vuoksi tai muista syistä pidetään epätodennäköisenä, että asiakas selviäisi velvoitteistaan.

Viivästyneillä maksuilla tarkoitetaan sitä, että asiakkaan saatavat ovat rästissä 1-3 kuukautta, samalla asiakas on jo ns. potentiaali-nen ongelma-asiakas. Covid-19 pandemiassa ei vuoden 2020 aikana ollut merkittävää vaikutusta maksuviiveisiin. Järjestämätön saaminen on yli 90 pv erääntyneenä saamisena raportoitu jäljellä oleva pääoma saamisesta, jonka korko tai pääoma on ollut erään-tyneenä ja maksamatta yli kolme kuukautta. Pankin järjestämätömät saamiset olivat samalla tasolla vertailukauden kanssa ollen noin 1 % luottokannasta. Järjestämättömien määritelmä ja määrä tulee kasvamaan vuoden 2021 aikana, kun Säästöpankkiryhmään kuuluvat luottolaitokset tulevat noudattamaan EU 2018/171 mukaisesti määriteltyjä kynnysarvoja maksukyvyttömyden määritelyssä 1.1.2021 alkaen.

Tietyissä olosuhteissa velallisen joutuessa taloudellisiin vaikeuksiin asiakkaalle annetaan myönnytys luoton uudelleenjärjestelyn muodossa ja tällä tavalla pyritään turvaamaan asiakkaan maksukyky ja välttämään mahdollisia luottotappioita. Lainanhoitojous-tojen myöntämisen edellytyksenä on, että asiakkaan taloudelliset vaikeudet ovat lyhytaikaisia ja tilapäisiä.



Korttiluotot luokitellaan 7 riskiluokkaan. Alla on esitettyä korttiluottokanta riskiluokittain

#### Riskiluokat

(1 000 euroa)	12 kk PD	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä	% kannasta 31.12.2020
1 Ei erääntymisiä	0,22 - 1,67%	85 390	2 160	27	87 577	94 %
2-5 Erääntynyt korkeintaan 30 päivää	1,68 - 2,25%	2 080	783	15	2 877	3 %
6 Erääntynyt yli 30 päivää	2,26% - 28,87%	795	1 257	6	2 058	2 %
D Arvonalentunut	100,00 %			1 323	1 323	1 %
<b>Yhteensä</b>		<b>88 264</b>	<b>4 200</b>	<b>1 371</b>	<b>93 834</b>	<b>100 %</b>

(1 000 euroa)	12 kk PD	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä	% kannasta 31.12.2019
1 Ei erääntymisiä	0,0 - 0,32%	91 855	4 674	14	96 543	89 %
2-5 Erääntynyt korkeintaan 30 päivää	0,33% - 7,78%	1 802	1 043	5	2 850	3 %
6 Erääntynyt yli 30 päivää	7,79% - 22,3%	1 725	323	38	2 086	2 %
D Arvonalentunut	100,00 %		1 191	16	1 207	1 %
<b>Yhteensä</b>		<b>95 382</b>	<b>7 231</b>	<b>73</b>	<b>102 686</b>	<b>95 %</b>

Merkittävimmän osuuden Säästöpankkien Keskuspankin muusta luottokannasta muodostaa Yhteenliittymän Säästöpankeille myönnetty luotot, jotka kuuluvat riskiluokkaan ja vaiheeseen 1.

Arvonalentuminen ja odotettavissa olevat luottotappiot on kuvattu tilinpäätöksen laadintaperiaatteissa.

#### Likviditeettiriski

Likviditeettiriskillä tarkoitetaan pankin kykyä vastata sitoumuksistaan. Likviditeettiriski voi aiheutua sisään tulevien ja ulos menevien kassavirtojen hallitsemattomuudesta ja/tai ennakoimattomuudesta. Likviditeettiriskiksi voidaan määritellä myös tarvittavan jälleerahoituksen kustannusten hallitsematon nousu. Likviditeettiriski voidaan tarkemmin jakaa lyhyen aikavälin maksuvalmiusriskiin ja pitkän aikavälin rahoitusriskiin.

Maksuvalmiusriskiä hallitaan mm. pitämällä riittävästi likvidejä varoja maksuvalmiuden takaamiseksi. Säästöpankkien Keskuspankin maksuvalmius on säilynyt hyvänä koko vuoden 2020. Maksuvalmiusriskiä seurataan Säästöpankkien Keskuspankissa päivittäin ja yhteenliittymän keskusyhteisön riskienvalvonnan raportoidaan myös päivittäin yhteenliittymäpankkien maksuvalmiusasema. Rahoitusriskiä hallitaan huolehtimalla riittävästä pitkäaikaisesta rahoituksesta suhteessa pitkiin saattaviin.

## Rahoitusvarojen ja -velkojen maturiteettijakauma:

2020 (1 000 euroa)	alle 3 kk	3 - 12 kk	1 - 5 vuotta	yli 5 vuotta	Yhteensä
<b>Rahoitusvarat</b>					
Käteiset varat	1 170 028				1 170 028
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	233 110	576 000	462 284	62 500	1 333 894
Lainat ja saamiset asiakkailta	92 462				92 462
Sijoitusomaisuus	48 499		50 367	4 426	103 292
<b>Yhteensä</b>	<b>1 544 099</b>	<b>576 000</b>	<b>512 651</b>	<b>66 926</b>	<b>2 699 677</b>

<b>Rahoitusvelat</b>					
Velat luottolaitoksille	880 412	219 233			1 099 645
Velat asiakkaille	176 102	260 000	75 000		511 102
Liikkeeseenlasketut velkakirjat	319 838	132 938	448 923	209 376	1 111 075
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	265 285	20 000	43 500		328 785
<b>Yhteensä</b>	<b>1 641 637</b>	<b>632 171</b>	<b>567 423</b>	<b>209 376</b>	<b>3 050 607</b>

2019 (1 000 euroa)	alle 3 kk	3 - 12 kk	1 - 5 vuotta	yli 5 vuotta	Yhteensä
<b>Rahoitusvarat</b>					
Käteiset varat	666 315				666 315
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	344 130	532 000	448 400	21 500	1 346 030
Lainat ja saamiset asiakkailta	101 390				101 390
Sijoitusomaisuus		26 755		2 199	28 953
<b>Yhteensä</b>	<b>1 111 835</b>	<b>558 755</b>	<b>448 400</b>	<b>23 699</b>	<b>2 142 688</b>

<b>Rahoitusvelat</b>					
Velat luottolaitoksille	750 232	18 000	20 000		788 232
Velat asiakkaille	40	50 000			50 040
Liikkeeseenlasketut velkakirjat		613 954	563 039	49 908	1 226 901
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	233 490	47 000	95 000		375 490
<b>Yhteensä</b>	<b>983 761</b>	<b>728 954</b>	<b>678 039</b>	<b>49 908</b>	<b>2 440 662</b>

## Markkinariski

Markkinariskillä tarkoitetaan korkojen ja markkinahintojen muutosten vaikutusta pankin tulokseen ja omiin varoihin. Markkinariskejä syntyy pankin rahoitustaseesta, joka koostuu antolainauksesta, markkinaehtoisesta jälleerahoituksesta sekä sijoitussalkusta. Tilikaudella 2020 Säästöpankkien Keskuspankilla oli markkinariskeistä korko- ja valuuttariskiä alla kuvatusti.

## Korkoriski

Korkoriskillä tarkoitetaan korkotason muutosten vaikutusta pankin tase-erien ja taseen ulko-puolisten erien markkina-arvoon (nykyarvoriski) ja korkokatteeseen (tuloriski). Säästöpankkien Keskuspankki käyttää korkoriskinsä seuraamiseksi nykyarvo- ja tuloriskimenetelmää. Korkoriski voidaan edelleen jakaa seuraaviin riskilajeihin:

- korkokäyräriski, joka syntyy korkokäyrän muutosten vaikutuksesta varojen ja velkojen tule-vaisuuden kassavirtojen nykyarvoon

- uudelleenhinnoitteluriski, joka syntyy kiinteäkorkoisten erien osalta maturiteettien eriaikai-suudesta ja vaihtuvakorkoisten erien osalta varojen ja velkojen eriaikaisesta uudelleenhinnoittelusta
- korkoperusteriski, joka syntyy varojen ja velkojen erilaisista korkoperusteista
- optionaalisuusriski, joka syntyy itsenäisistä ja kytketyistä optioista, joissa päätös toteutuksesta voi riippua koroista. Tällaisia ovat mm. joukkovelkakirjoissa kytketyt osto- tai myyntioptiot sekä oikeus lainan takaisinmaksuun tai talletuksen nostoon ennenaikaisesti ilman korvausta.

Korkoriskien hallinnan tavoitteena on pankin korkokatteen ja nykyarvon vakauttaminen tasolle, jossa pankin liiketoiminta on kannattavaa, sekä niiden vaihtelun rajoittaminen siten, että pankin vakavaraisuus ei ole uhattuna voimakkaassakaan korkoympäristön muutoksissa. Pankin riskinottohalukkuus korkoriskin osalta kuvataan pankin hallituksen asettamilla korkoriskilimiiteillä. Kor-

koriskia voidaan hallita muokkaamalla tuote- ja taserakennetta, suunnittelemalla sijoitusten ja liikkeeseenlaskujen korkosidonnaisuutta ja maturiteettia sekä tekemällä suojaavia korkojohdannaisia. Säästöpankkien Keskuspankki käyttää suojauslaskentaa ja vaihtaa koronvaihtosopimuksilla kiinteäkorkoista antolainausta sekä kiinteäkorkoisen joukkovelkakirjaemission vaihtuvakorkoiseksi.

Pankin korkoriskia mitataan kuukausittain sekä korkokatteen että taseen nykyarvon muutoksen kautta. Nykyarvomenetelmässä mitataan, kuinka paljon taseen käypä arvo muuttuu korkojen muuttuessa ja kunkin tase-erän markkina-arvon odotetaan muodostuvan

kyseisen instrumentin rahavirtojen nykyarvona. Tuloriskimallissa ennustetaan tulevaa korkokatetta vuoden horisontilla markkina-korkojen muuttuessa.

Korkoriskin mittaamisessa käytetään gap-analyysia. Herkkyysanalyysi mittaa yhden prosenttiyksikön korkotason muutoksen vaikutusta vuotuisen korkokatteeseen.

Korkoherkkyysanalyysi 1 % -yksikön paralleeli muutos korkokäyrään.

Korkokatteen muutos:	31.12.2020	
(1 000 euroa)	Alas	Ylös
<b>Aika</b>		
Muutos tulevaan 12 kuukauteen	4 283	-806
Muutos 13-24 kuukauteen	10 157	-2 988

Pankin korkoriski raportoidaan säännöllisesti hallitukselle, joka on vahvistamissaan ohjeissa antanut enimmäismäärät pankin korkoriskille.

## Valuuttariski

Valuuttariskillä tarkoitetaan valuuttakurssien muutosten vaikutusta tulokseen tai omaan pääomaan. Säästöpankkien Keskuspankille syntyy valuuttariskia vähäisessä määrin korttiliiketoiminnasta sekä sijoitussalkussa olevien osakesijoitusten vuoksi. Säästöpankkien yhteenliittymän jäsenluottolaitosten ottolainauksessa tai likviditeettisalkuissa ei saa olla avointa valuuttapositiona. Valuuttapositiona seurataan vakavaraisuuslaskennassa käytettävän menetelmän mukaisesti (pääomavaade lasketaan, mikäli kokonaisnettovaluuttapositiona on yli 2 % -yksikköä omien varojen yhteismäärästä).

## Operatiivinen riski

Operatiivisilla riskeillä tarkoitetaan tappionvaaraa, joka aiheutuu riittämättömistä tai epäonnistuneista sisäisistä prosesseista, henkilöstöstä, järjestelmistä tai ulkoisista tekijöistä. Myös oikeudelliset riskit sisältyvät operatiivisiin riskeihin. Lisäksi maineriskiiä hallintaan osana operatiivisia riskejä. Myös luotto- ja kaupankäyntiprosessien eri vaiheisiin sisältyy sekä operatiivisia riskejä että luotto-, likviditeetti- ja markkinariskejä, joita on arvioitu operatiivisten riskien arviointissa. Strategiset riskit on tässä rajattu operatiivisten riskien ulkopuolelle.

Kaikessa Säästöpankkien Keskuspankin liiketoiminnassa noudetaan voimassa olevia lain säännöksiä, viranomaisten antamia määräyksiä, Finanssialan Keskusliitossa vahvistettuja hyvän pankkityön säännöksiä sekä operatiivisten riskien hallinnan periaatteita ja järjestämistä samoin kuin muita ryhmän sisäisiä ohjeita.

Säästöpankkien Keskuspankissa tunnustetaan ja dokumentoidaan tuotteisiin, palveluihin, toimintoihin, prosesseihin ja järjestelmiin liittyvät operatiiviset riskit. Operatiivisten riskien tunnistamisen kautta määritellään valvonta ja kontrollit. Osa operatiivisten riskien aiheuttamista tappioista suojataan vakuutusturvalla. Lisäksi jatkuvuussuunnitelmilla varaudutaan toiminnan merkittäviin häiriöihin. Säästöpankkien Keskuspankin operatiiviselle johdolle raportoidaan säännöllisesti operatiivisista riskeistä ja toteutuneista vahingoista sekä läheltä piti tilanteista.

Tilikauden 2020 aikana ei toteutunut merkittäviä taloudellisia menetyksiä aiheuttaneita operatiivisia riskejä. Vuoden aikana laadittiin toteutuneista operatiivisista riskeistä häiriöraportit. Häiriöt johtuivat pääosin tietojärjestelmien virheellisestä toiminnasta ja prosessivirheistä ja aiheuttivat lähinnä manuaalista selvittelytyötä Säästöpankkien Keskuspankissa.

## Oikeudelliset riskit

Oikeudellisilla riskeillä tarkoitetaan pätemättömistä sopimuksista tai puutteellisesta dokumentaatiosta aiheutuvaa tappiota ja lain tai viranomaismääräysten rikkomisesta aiheutuvaa sanktioiden, korvausvelvollisuuden asiakasta kohtaan tai menetetyt liikearvon riskiä. Säästöpankkien Keskuspankin liiketoiminnassa noudatetaan pankki- ja vakuutusalan vakioehtoja. Muita kuin vakiomuotoisia sopimuksia laadittaessa käytetään lakiasiantuntijoita sekä tarvittaessa myös ulkopuolisia asiantuntijoita.

Säännösten noudattamisesta ja koordinoinnista vastaa compliance -toiminto. Compliance -toiminto varmistaa, että lainsäädäntöä, sekä viranomaisten antamia ohjeita ja määräyksiä noudatetaan. Compliance -toiminnon vastuulla on myös valvoa, että annettuja sisäisiä ohjeita ja henkilöstöä sitovia eettisiä periaatteita sekä myös muita rahoitus- ja vakuutusmarkkinoilla vallitsevia ohjeita noudatetaan. Päämäärätavoitteena on välttää compliance -riskien toteutumista Säästöpankkien Keskuspankin toiminnassa.

## Liiketoimintariski

Liiketoimintariskit kuvaavat liiketoimintaympäristöstä johtuvien epävarmuuksien vaikutuksia liiketoimintaan. Liiketoimintariskit syntyvät kilpailusta, markkinoiden ja asiakaskäyttäytymisen muutoksista sekä tuloksen muodostumisen odottamattomista heilaheluista. Liiketoimintariskit voivat syntyä myös väärän strategian valinnasta, puutteellisesta johtamisesta tai hitaasta reagoinnista toimintaympäristössä tapahtuviin muutoksiin.

Liiketoimintariskiiä hallitaan ja minimoidaan strategia- ja liiketoimintasuunnittelun kautta.

# LIITE 5. VAKAVARAIKUUDEN HALLINTA

Säästöpankkien Keskuspankki on määritellyt vakavaraisuuden hallintaprosessin, jonka tavoitteena on pankin riskinkantokyvyn riittävyyden turvaaminen suhteessa toiminnan kaikkiin olennaisiin riskeihin. Tämän tavoitteen saavuttamiseksi Säästöpankkien Keskuspankki tunnistaa ja arvioi toimintaansa liittyvät riskit kattavasti ja mitoittaa riskinkantokykynsä vastaamaan Säästöpankkien Keskuspankin riskien yhteismäärää. Vakavaraisuuden hallintaprosessin kautta määritettävät sisäiset pääomatarpeet perustuvat vakavaraisuussäätelyn Pilari I:n mukaisiin pääomavaateisiin ja sen ulkopuolisiin riskeihin kuten rahoitustaseen korkoriskiä, sijoitussalkun markkinariskiä ja liiketoimintariskiä. Sisäisessä arviointiprosessissa Säästöpankkien keskuspankki arvioi pääoman määrän, joka riittää kattamaan myös Pilari I ulkopuolisista riskeistä syntyvät odottamattomat tappiot.

Säästöpankkien Keskuspankki tuottaa strategiansa mukaisesti säästöpankeille erilaisia keskusluottolaitospalveluita: maksuliikettä ja tilinhoitajapalveluita kaikille säästöpankeille ja yhteenliittymän jäsenesäästöpankeille maksukorttien liikkeellelaskupalveluita sekä likviditeetin hallintaa, jälleerahoitukseen ja tasehallintaa liittyviä palveluita. Toimimalla vain näillä liiketoiminta-alueilla pankki kykenee pitämään toimintaansa sisältyvät riskit hallittavana.

Pankin hallituksella on kokonaisvastuu vakavaraisuuden hallinnasta. Pankin hallitus hyväksyy vakavaraisuuden hallinnan lähtökohdat, tavoitteet ja periaatteet. Lisäksi hallitus vahvistaa yleiset vaatimukset vakavaraisuuden mittaus- ja arviointimenetelmille sekä yleiset periaatteet vakavaraisuuden hallintaprosessin järjestämisestä. Käytännössä tämä tarkoittaa sitä, että hallitus vahvistaa riskistrategiat ja määrittää tavoitetasot pääomalle, joka kattaa kaikki liiketoiminnasta ja ulkoisen toimintaympäristön muutoksista aiheutuvat olennaiset riskit. Säästöpankkien yhteenliittymään kuuluvien yhteisöjen vakavaraisuutta, maksuvalmiutta ja asiakasriskejä valvotaan konsolidoidusti Yhteenliittymäntasolla. Keskusyhteisön hallitus on asettanut yhteenliittymän ja pankkien vakavaraisuudelle tavoitetasot, joita seurataan neljännesvuosittain.

## Stressitestit

Osana vakavaraisuuden hallintaprosessia Säästöpankkien Keskuspankki arvioi omaa riskiasemaansa ja pääoman riittävyyttä stressitesteillä. Stressitestejä käytetään arvioitaessa miten erilaiset poikkeukselliset vakavat, mutta mahdolliset tilanteet voivat vaikuttaa tuloksentelekykyyn, vakavaraisuuteen ja pääomien riittävyyteen. Stressitestien avulla pyritään tunnistamaan Säästöpankkien Keskuspankin kannalta keskeisimmät riskit ja arvioimaan, miten haavoittuvainen pankin rakenne on näiden riskien toteutumisen suhteen. Vakavaraisuuden hallintaprosessin tavoitteena on myös ylläpitää ja kehittää laadukasta riskienhallintaa.

## Pääomanjatkuvuus suunnitelma

Säästöpankkien Keskuspankin pääoman jatkuvuus suunnitelma on tehty ennalta arvaamattomien tapahtumien varalle, jotka saattavat vaarantaa pankin vakavaraisuuden. Osana pääoman jatkuvuus suunnitelmaa ovat pääoman määrälle ja laadulle hallituksen asettamat tavoitetasot ja seurantarajat, joita seurataan neljännesvuosittain. Pääoman jatkuvuus suunnitelmassa on kuvattu toimenpiteet, joihin toimiva johto ja hallitus voivat ryhtyä, jos vakavaraisuussuhdeluvulle asetettu seurantaraja rikkoutuu.

## Pilari I –pääomavaateet

Säästöpankkien Keskuspankin suurimmat pääomavaateet muodostuvat korttiluottosaamisista. Pankin luottoriskin pääomavaa-

de lasketaan standardimenetelmällä ja operatiivisen riskin pääomavaade perusmenetelmällä. Markkinariskin pääomavaade lasketaan perusmenetelmällä valuuttapositioneille.

## Omat varat ja vakavaraisuus

Säästöpankkien Keskuspankin pääomavaatimus muodostuu seuraavista eristä:

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

Finanssivalvonnan 4.7.2019 tekemä päätös uudesta pilari 2 pääomavaatimuksesta tuli voimaan 31.3.2020, jonka seurauksena Säästöpankkien yhteenliittymälle asetettu pilari 2 pääomavaatimus nousi 0,5 prosentista 1,25 prosenttiin. Vaatimuksen määrä perustuu EKP:n LSI-pankkeja koskevaan SREP (Supervisory Review and Evaluation Process) -metodologiaan, jossa lisäpääomavaadeprosentti perustuu valvojan arvion kokonaisarvosanaan. Lisäpääomavaatimus tulee täyttää ydinpääomalla, koskee Säästöpankkien yhteenliittymää ja on voimassa enintään kolme vuotta 31.3.2023 asti.

Suomessa makrovakaupoliittisesta päätöksenteosta vastaa Finanssivalvonnan johtokunta, joka kuulee ennen päätöstään Suomen Pankkia, valtiovarainministeriötä sekä sosiaali- ja terveysministeriötä. Päätöksenteko makrovakaavälineiden käytöstä tapahtuu neljännesvuosittain, pois lukien ns. O-SII -puskuri, kiinteistövuokudellisten luottojen vähimmäisriskipainot (CRR:n artikla 124), järjestelmäriskipuskuri ja sisäisten mallien vähimmäistappio-osuus (CRR:n artikla 164), joiden osalta päätökset on tehtävä vähintään kerran vuodessa.

Finanssivalvonnan johtokunta päätti kokouksessaan 6.4.2020 järjestelmäriskipuskurin poistamisesta suomalaisilta luottolaitoksilta, jonka seurauksena Säästöpankkien yhteenliittymän pääomavaatimus aleni 1 prosenttiyksikköä. Finanssivalvonnan päätöksen tavoitteena on lieventää koronaviruspandemian kielteisiä vaikutuksia finanssimarkkinoiden vakautteen sekä edistää luottolaitosten kykyä rahoittaa taloutta.

Lisäksi Finanssivalvonta päätti olla asettamatta muuttuvaa lisäpääomavaatimusta, jonka suuruus voi vaihdella 0-2,5% riskipainotettujen saamisten yhteismäärästä. Finanssivalvonta ei ole asettanut Säästöpankkien yhteenliittymälle ns. OSII-lisäpääomavaatimusta.

Vuonna 2021 merkittävimmät vakavaraisuuteen vaikuttavat sääntelymuutokset ovat uuden maksukyvyttömyyden määrittelyn käyttöönotto sekä EU:n vakavaraisuusasetuksen päivitykset (CRR2). Aiempaa laajemman maksukyvyttömyyden määrittelyn käyttöönotto tulee kasvattamaan riskipainotettujen saamisten yhteismäärää 1.1.2021 alkaen. Sitova 3 %:n vaade vähimmäisvähimmäisomavaraisuusasteelle ja pysyvän varainhankinnan (NSFR) 100 %:n vähimmäisvaade tulevat voimaan 28.6.2021 osana vakavaraisuusasetuksen päivityksiä. Lisäksi CRR2 sisältää muutoksia muun muassa sijoitusrahastosijoitusten, johdannais- ja pk-yritysluotonannon vakavaraisuusvaatimuksiin.

Säästöpankkien Keskuspankki julkistaa vakavaraisuuslaskennan kannalta olennaiset tiedot vuosittain osana toimintakertomustaan ja tilinpäätöksen liitetietoja. Puolivuosikatsauksessa julkistetaan keskeiset vakavaraisuustiedot.

Säästöpankkien Keskuspankin omat varat olivat yhteensä 75,6 (76,4) miljoonaa euroa, kun omien varojen vähimmäisvaatimus oli 24,7 (17,1) miljoonaa euroa. Ydinpääoman (CET1) määrä oli 75,6 miljoonaa euroa. Ensisijainen pääoma oli niin ikään 75,6 (76,4) miljoonaa euroa. Oma pääoma koostuu kokonaisuudessaan ensisijaisista rajoituksettomista omista varoista, ydinpääomasta eikä Säästöpankkien Keskuspankilla ole toissijaisiin tai muihin varoihin luettavaa omaa pääomaa.

Säästöpankkien Keskuspankin vakavaraisuussuhde oli korkealla tasolla ollen vuoden lopussa 32,2 % (46,8 %). Korkeaa vakavaraisuuslukua selittää Finanssivalvonnan yhteenliittymälle antama poikkeuslupa, jonka mukaisesti yhteenliittymän sisäisten rahoituserien riskipainona käytetään vakavaraisuuslaskennassa 0 %.

#### Vakavaraisuuslaskelma

Omat varat (1 000 euroa)	2020	2019
Ydinpääoma ennen lakisäätteisiä oikaisuja	83 620	83 906
Ydinpääomaan tehtävät lakisäätteiset oikaisut	-8 055	-7 477
<b>Ydinpääoma (CET1) yhteensä</b>	<b>75 564</b>	<b>76 429</b>
<b>Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1) yhteensä</b>	<b>75 564</b>	<b>76 429</b>
<b>Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)</b>	<b>75 564</b>	<b>76 429</b>
<b>Riskipainotetut erät yhteensä</b>	<b>234 847</b>	<b>163 251</b>
josta luottoriskin osuus	188 947	121 604
josta vastuun arvonoikaisuriski (CVA)	833	973
josta markkinariskin osuus	4 026	2 199
josta operatiivisen riskin osuus	41 040	38 476
<b>Ydinpääoma (CET1) suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)</b>	<b>32,2</b>	<b>46,8</b>
<b>Ensisijainen pääoma (T1) suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)</b>	<b>32,2</b>	<b>46,8</b>
<b>Omat varat yhteensä (TC) suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)</b>	<b>32,2</b>	<b>46,8</b>

#### Pääomavaatimus

Omat varat yhteensä	75 564	76 429
Pääomavaatimus yhteensä*	24 659	17 141
Pääomapuskuri	50 905	59 288

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

#### Vähimmäisomavaraisuusaste

Säästöpankkien Keskuspankin vähimmäisomavaraisuusaste oli 2,6 prosenttia (3,4 %). Vähimmäisomavaraisuusaste on laskettu delegoidun asetuksen mukaisesti ja kuvaa pankin ensisijaisten pääomien suhdetta kokonaisvastuuihin.

(1 000 euroa)	2020	2019
Ensisijainen pääoma	75 564	76 429
Vastuiden kokonaismäärä	2 878 392	2 252 851
Vähimmäisomavaraisuusaste	2,6	3,4

Säästöpankkien Keskuspankin vakavaraisuutta koskevat tiedot sisältyvät Säästöpankkien yhteenliittymän konsolidoituun tilinpäätökseen. Finanssivalvonta on myöntänyt luvan olla vähentämättä yhteenliittymän jäsenluottolaitosten sisäisiä omistusosuuksia omien varojen instrumenteista laskettaessa omia varoja yksittäisen laitoksen tasolla ja alakonsolidointiryhmän tasolla. Lisäksi Finanssivalvonta on myöntänyt luvan soveltaa 0 prosentin riskipainoa yhteenliittymän yhteisvastuun piirissä oleviin sisäisiin luottolaitosvastuuihin. Luvat perustuvat EU:n vakavaraisuusasetukseen (EU 575/2013) ja lakiin talletuspankkien yhteenliittymästä (599/2010).

Säästöpankkiryhmän tilinpäätös ja Pilari III mukaiset vakavaraisuustiedot ovat saatavissa internet osoitteesta [www.saastopankki.fi](http://www.saastopankki.fi) tai Säästöpankkiliiton toimitiloista käyntiosoitteesta Teollisuuskatu 33, 00510 Helsinki.



## Kriisratkaisusuunnitelma

Euroopan parlamentin ja unionin direktiivi 2014/59/EU luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten elvytys- ja kriisratkaisukehyksestä tuotiin kansallisesti voimaan 1.1.2015 alkaen (Laki luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten kriisratkaisusta). Kriisratkaisulain toteuttamiseksi perustettiin Rahoitusvakuusvirasto (Laki rahoitusvakuusvirastosta, 1995/2014). Rahoitusvakuusvirasto asetti syyskuussa 2019 Säästöpankkien yhteenliittymälle vaatimuksen alentamiskelpoisten velkojen

vähimmäismäärästä (MREL-vaade) ja se astui voimaan heti. Säästöpankkien yhteenliittymän omien varojen ja alentamiskelpoisten velkojen vähimmäismäärä on 10,3 prosenttia velkojen ja omien varojen yhteismäärästä. Vaadetta ei kohdisteta jäsenluottolaitoksiin, mukaan lukien Säästöpankkien Keskuspankki, tai Sp-Kiinnitysluottopankkiin. MREL-vaade on luonteeltaan Pilari II -tyyppinen minimivaade, joka on täytettävä jatkuvasti.



# TILIKAUDEN TULOS

## LIITE 6. KORKOKATE

(1 000 euroa)	1-12/2020	1-12/2019
<b>Korkotuotot</b>		
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavista saamistodistuksista	330	249
Lainoista ja saamisista luottolaitoksilta	7 111	9 163
Lainoista ja saamisista asiakkailta*	6 670	6 587
Saamistodistuksista	13	58
Johdannaissopimuksista		
Suojaavista johdannaisista	2 001	3 995
Muista**	968	706
<b>Yhteensä</b>	<b>17 094</b>	<b>20 758</b>
<b>Korkokulut</b>		
Veloista luottolaitoksille***	-3 632	-3 781
Veloista asiakkaille	-318	-78
Johdannaissopimuksista		
Suojaavista johdannaisista	-1 325	-2 380
Liikkeeseenlasketuista velkakirjoista	-5 330	-7 582
Muista	-1	0
<b>Yhteensä</b>	<b>-10 606</b>	<b>-13 822</b>
<b>Korkokate</b>	<b>6 487</b>	<b>6 936</b>

\* josta korkotuotot vaiheeseen 3 kirjatuista lainoista 52 10

\*\* Muut korkotuotot muodostuvat tilisopimukseen perustuvista korkoveloituksista ja limiittiprovisioista.

\*\*\* Korkokulu Veloista luottolaitoksille muodostuu suurimmaksi osaksi keskuspankkitalletusten negatiivisesta korosta. Vuonna 2020 3 211 tuhatta ja vuonna 2019 3 746 tuhatta euroa.

## LIITE 7. PALKKIOTUOTOT JA –KULUT, NETTO

(1 000 euroa)	1-12/2020	1-12/2019
<b>Palkkiotuotot</b>		
Luotonannosta*	15 196	15 322
Maksuliikenteestä	5 460	4 770
Arvopapereista	1 795	1 575
Muista	628	670
<b>Yhteensä</b>	<b>23 080</b>	<b>22 339</b>
<b>Palkkiokulut</b>		
Maksuliikenteestä	-3 301	-3 700
Arvopapereista	-601	-484
Muista**	-8 063	-7 374
<b>Yhteensä</b>	<b>-11 965</b>	<b>-11 558</b>
<b>Palkkiotuotot ja -kulut, netto</b>	<b>11 114</b>	<b>10 781</b>

\* josta merkittävin osa korttiluotonantoon liittyviä tuottoja.

\*\* josta merkittävin osa korttiluotonantoon liittyviä kuluja.

## LIITE 8. KAUPANKÄYNNIN NETTOTUOTOT

(1 000 euroa)	1-12/2020	1-12/2019
Suojauslaskennan nettotuotot		
Suojaavien instrumenttien käyvän arvon muutos	1 013	-2 249
Suojattavien kohteiden käyvän arvon muutos	-1 057	2 290
<b>Yhteensä</b>	<b>-44</b>	<b>41</b>

## LIITE 9. RAHOITUSINSTRUMENTTIEN TULOSERÄT

(1 000 euroa)	1-12/2020	1-12/2019
Korkotuotot jaksotettuun hankintamenuon arvostettavista	14 862	16 705
Korkotuotot käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	231	58
<b>Rahoitustuotot yhteensä</b>	<b>15 093</b>	<b>16 763</b>
Korkokulut jaksotettuun hankintamenuon arvostettavista rahoitusveloista	-6 071	-7 696
Korkokulut käypään arvoon tulosvaikuttisesti kirjattavista rahoitusvaroista	-3 211	-3 746
Arvonalentumistappiot jaksotettuun hankintamenuon kirjattavista sijoituksista	-921	-1 014
Arvonalentumistappiot käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavista rahoitusvaroista	-185	44
<b>Rahoituskulut</b>	<b>-10 388</b>	<b>-12 411</b>
<b>Tulosvaikuttisesti kirjattavat rahoitustuotot ja -kulut, netto</b>	<b>4 704</b>	<b>4 351</b>

## LIITE 10. LIIKETOIMINNAN MUUT TUOTOT

(1 000 euroa)	1-12/2020	1-12/2019
Pankkitoiminnan muut tuotot*	3 774	4 213
<b>Yhteensä</b>	<b>3 774</b>	<b>4 213</b>

\* Liiketoiminnan muut tuotot muodostuivat katsauskaudella korttiliiketoimintaan liittyvistä muista kuin korko- ja palkkiotuottoja sekä Säästöpankkiryhmälle tuotettaviin palvelusopimuksiin perustuvista palveluista. Vertailukaudella liiketoiminnan muut tuotot muodostuivat edellä mainittujen lisäksi korttiluottosaatavien myynnistä saaduista tuotoista.

## LIITE 11. HENKILÖSTÖKULUT

(1 000 euroa)	1-12/2020	1-12/2019
Palkat ja palkkiot	-3 687	-3 228
Eläkekulut		
Maksupohjaiset järjestelyt	-568	-575
Muut henkilösivukulut	-128	-105
<b>Henkilöstökulut yhteensä</b>	<b>-4 383</b>	<b>-3 908</b>
Kokopäiväiset	46,0	41,0
Osa-aikaiset	2,0	3,0
Määräaikaiset	2,0	-
<b>Yhteensä</b>	<b>48,0</b>	<b>44,0</b>
Henkilöstön määrä kokonaisresursseiksi muutettuna	44	43
Kokonaisresurssien määrä keskimäärin tilikaudella	47	44

## LIITE 12. LIIKETOIMINNAN MUUT KULUT

(1 000 euroa)	1-12/2020	1-12/2019
<b>Muut hallintokulut</b>		
Muut henkilöstökulut	-134	-212
Toimistokulut	-6 452	-6 714
ICT-kulut	-5 366	-5 051
Yhteyskulut	-442	-385
Edustuskulut	0	0
Markkinointikulut	-11	-13
<b>Yhteensä</b>	<b>-12 404</b>	<b>-12 377</b>
<b>Muut liiketoiminnan kulut</b>		
Vuokrakulut	-370	-330
Kulut oman käytön kiinteistöistä	-53	-41
Muut liiketoiminnan kulut*	-1 188	-1 534
<b>Yhteensä</b>	<b>-1 611</b>	<b>-1 905</b>
<b>Liiketoiminnan muut kulut yhteensä</b>	<b>-14 015</b>	<b>-14 282</b>
<b>*Tilintarkastuspalkkiot</b>		
Lakisääteinen tilintarkastus	-27	-27
Tilintarkastukseen liittyvät palvelut	-	-1
Muut palvelut	-20	-49
<b>Yhteensä</b>	<b>-48</b>	<b>-77</b>



## LIITE 13. POISTOT JA ARVONALENTUMISET AINEELLISISTA JA AINEETTOMISTA HYÖDYKKEISTÄ

(1 000 euroa)	1-12/2020	1-12/2019
Poistot aineellisista hyödykkeistä	-64	-76
Poistot aineettomista hyödykkeistä	-922	-460
Arvonalentumiset aineettomista hyödykkeistä	-2 293	-
<b>Poistot yhteensä</b>	<b>-3 279</b>	<b>-536</b>

## LIITE 14. ARVONALENTUMISET RAHOITUSVAROISTA

Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL), Lainat ja saamiset asiakkailta sekä asiakkaisiin kohdistuvat taseen ulkopuoliset erät	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
(1 000 euroa)	12 kk ECL	Koko voimassa-oloajan ECL	Koko voimassa-oloajan ECL	
<b>Odotettavissa olevat luottotappiot 1.1.2020</b>	<b>186</b>	<b>265</b>	<b>911</b>	<b>1 363</b>
Siirto vaiheeseen 1	4	-27		-23
Siirto vaiheeseen 2	-15	138	0	123
Siirto vaiheeseen 3	-2	-33	991	956
Uudet saamiset (uusluotonmyöntö)	3	10	45	58
Eräntymiset ja lyhennykset	-10	-61	-221	-292
Alaskirjaukset (toteutuneet luottotappiot)			-589	-589
Luottoriskin muutos ilman vaihemuutosta	21	-66	-3	-49
ECL-mallin muutokset	73	-34	0	38
<b>ECL:n nettomuutos</b>	<b>74</b>	<b>-73</b>	<b>222</b>	<b>222</b>
<b>Odotettavissa olevat luottotappiot 31.12.2020</b>	<b>260</b>	<b>192</b>	<b>1 133</b>	<b>1 585</b>

Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL), Lainat ja saamiset luottolaitoksilta sekä luottolaitoksiin kohdistuvat taseen ulkopuoliset erät	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
(1 000 euroa)	12 kk ECL	Koko voimassa-oloajan ECL	Koko voimassa-oloajan ECL	
<b>Odotettavissa olevat luottotappiot 1.1.2020</b>	<b>215</b>			<b>215</b>
Uudet saamiset (uusluotonmyöntö)	140			140
Eräntymiset ja lyhennykset	-143			-143
<b>ECL:n nettomuutos</b>	<b>-3</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-3</b>
<b>Odotettavissa olevat luottotappiot 31.12.2020</b>	<b>212</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>212</b>

Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL), Sijoitusomaisuus jaksotettuun hankintamenoön	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
(1 000 euroa)	12 kk ECL	Koko voimassa-oloajan ECL	Koko voimassa-oloajan ECL	
Odotettavissa olevat luottotappiot 1.1.2020	395			395
Uudet saamiset (uusluotonmyöntö)	186			186
Eräntymiset ja lyhennykset	-395			-395
<b>ECL:n nettomuutos</b>	<b>-209</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-209</b>
Odotettavissa olevat luottotappiot 31.12.2020	186	-	-	186
<b>Odotettavissa olevat luottotappiot 31.12.2020 yhteensä</b>	<b>658</b>	<b>192</b>	<b>1 133</b>	<b>1 983</b>
<b>Odotettavissa olevien luottotappioiden muutos 1.1.-31.12.2020 yhteensä</b>	<b>-138</b>	<b>-73</b>	<b>1 318</b>	<b>1 107</b>

Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL), Lainat ja saamiset asiakkailta sekä asiakkaisiin kohdistuvat taseen ulkopuoliset erät	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
(1 000 euroa)	12 kk ECL	Koko voimassa-oloajan ECL	Koko voimassa-oloajan ECL	
Odotettavissa olevat luottotappiot 1.1.2019	174	314	820	1 308
Siirto vaiheeseen 1	4	-23		-19
Siirto vaiheeseen 2	-11	147		136
Siirto vaiheeseen 3	-1	-33	859	825
Uudet saamiset (uusluotonmyöntö)	26	10	139	175
Eräntymiset ja lyhennykset	-7	-148		-155
Alaskirjaukset (toteutuneet luottotappiot)			-907	-907
<b>ECL:n nettomuutos</b>	<b>12</b>	<b>-48</b>	<b>91</b>	<b>55</b>
Odotettavissa olevat luottotappiot 31.12.2019	186	265	911	1 363

Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL), Lainat ja saamiset luottolaitoksilta sekä luottolaitoksiin kohdistuvat taseen ulkopuoliset erät	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
(1 000 euroa)	12 kk ECL	Koko voimassa-oloajan ECL	Koko voimassa-oloajan ECL	
Odotettavissa olevat luottotappiot 1.1.2019	259			259
Uudet saamiset (uusluotonmyöntö)	16			16
Eräntymiset ja lyhennykset	-60			-60
<b>ECL:n nettomuutos</b>	<b>-45</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-45</b>
Odotettavissa olevat luottotappiot 31.12.2019	215	-	-	215

Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL), Sijoitusomaisuus jaksotettuun hankintamenoön	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
(1 000 euroa)	12 kk ECL	Koko voimassa- oloajan ECL	Koko voimassa- oloajan ECL	
Odotettavissa olevat luottotappiot 1.1.2019	343			343
Uudet saamiset (uusluotonmyöntö)	97			97
Eräänntymiset ja lyhennykset	-45			-45
<b>ECL:n nettomuutos</b>	<b>52</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>52</b>
Odotettavissa olevat luottotappiot 31.12.2019	395	-	-	395
<b>Odotettavissa olevat luottotappiot 31.12.2019 yhteensä</b>	<b>796</b>	<b>265</b>	<b>911</b>	<b>1 972</b>
<b>Odotettavissa olevien luottotappioiden muutos 1.1.-31.12.2019 yhteensä</b>	<b>27</b>	<b>-139</b>	<b>139</b>	<b>27</b>

## LIITE 15. TULOVEROT

(1 000 euroa)	1-12/2020	1-12/2019
Laskennallisen verosaamisen muutos	65	-337
Laskennallisen verovelan muutos	-	16
<b>Tuloverot</b>	<b>65</b>	<b>-321</b>
Voimassa olevan verokannan mukaan laskettujen verojen täsmäytys tuloslaskelmassa esitettyihin veroihin		
<b>Verokantatäsmäytys</b>		
Kirjanpidon liikevoitto	-1 452	2 275
Kirjanpidon ja verotuksen tuloksen erot	4	140
<b>Verotettava tulos</b>	<b>-1 448</b>	<b>2 415</b>
Tilikauden tulokseen ennen veroja perustuvat verot yksikön verokannalla	290	-455
Tuloslaskelman vähennyskelpottomat kulut	2	-28
Tuloslaskelman ulkopuoliset vähennyskelpoiset kulut	5	32
Äiempien vuosien vahvistettujen tappioiden käyttö	57	130
Tappio, josta ei ole kirjattu laskennallista verosaamista	-290	0
<b>Ylläolevan erittelyn mukainen verokulu</b>	<b>65</b>	<b>-321</b>
<b>Yhteisön tuloveroprosentti</b>	<b>20 %</b>	<b>20 %</b>

# VARAT

## LIITE 16. RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN LUOKITTELU

31.12.2020 (1 000 euroa)	Jaksotettu hankintame- no	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat	Yhteensä
Käteiset varat			1 170 028	1 170 028
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	1 333 894			1 333 894
Lainat ja saamiset asiakkailta	92 462			92 462
Johdannaiset				
suojaavat johdannaiset			1 471	1 471
josta käyvän arvo suojausta			1 471	1 471
Sijoitusomaisuus		58 392	44 900	103 292
<b>Varat yhteensä</b>	<b>1 426 356</b>	<b>58 392</b>	<b>1 216 399</b>	<b>2 701 147</b>
Velat luottolaitoksille	1 099 645			1 099 645
Velat asiakkaille	511 102			511 102
Johdannaiset				
suojaavat johdannaiset			315	315
josta käyvän arvon suojausta			315	315
Liikkeeseenlasketut velkakirjat	1 111 076			1 111 076
<b>Velat yhteensä</b>	<b>2 721 823</b>		<b>315</b>	<b>2 722 139</b>

31.12.2019 (1 000 euroa)	Jaksotettu hankintame- no	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat	Yhteensä
Käteiset varat			666 315	666 315
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	1 346 030			1 346 030
Lainat ja saamiset asiakkailta	101 390			101 390
Johdannaiset				
suojaavat johdannaiset			1 248	1 248
josta käyvän arvo suojausta			1 248	1 248
Sijoitusomaisuus	24 758	4 196		28 953
<b>Varat yhteensä</b>	<b>1 472 177</b>	<b>4 196</b>	<b>667 563</b>	<b>2 143 936</b>
Velat luottolaitoksille	788 232			788 232
Velat asiakkaille	50 040			50 040
Johdannaiset				
suojaavat johdannaiset			1 090	1 090
josta käyvän arvon suojausta			1 090	1 090
Liikkeeseenlasketut velkakirjat	1 226 901			1 226 901
<b>Velat yhteensä</b>	<b>2 065 172</b>		<b>1 090</b>	<b>2 066 262</b>

## LIITE 17. KÄTEISET VARAT

(1 000 euroa)	31.12.2020	31.12.2019
Vaadittaessa maksettavat saamiset keskuspankeilta	1 170 028	666 315
<b>Yhteensä</b>	<b>1 170 028</b>	<b>666 315</b>

Rahavirtalaskelman rahavarat on eritelty rahavirtalaskelmalla.

## LIITE 18. LAINAT JA SAAMISET

(1 000 euroa) 31.12.2020	Ei arvonalennettu (brutto)	Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL)	Tasearvo
<b>Lainat ja saamiset luottolaitoksilta</b>			
Talletukset	85 923	-23	85 900
Luotot ja muut saamiset	1 248 174	-180	1 247 994
<b>Yhteensä</b>	<b>1 334 097</b>	<b>-203</b>	<b>1 333 894</b>

### Lainat ja saamiset asiakkailta

#### Tuotteittain

Käytetyt tililuotot	52	-1	50
Korttiluotot	93 834	-1 423	92 412
<b>Yhteensä</b>	<b>93 886</b>	<b>-1 424</b>	<b>92 462</b>

<b>Lainat ja saamiset yhteensä</b>	<b>1 427 983</b>	<b>-1 627</b>	<b>1 426 356</b>
------------------------------------	------------------	---------------	------------------

(1 000 euroa) 31.12.2019	Ei arvonalennettu (brutto)	Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL)	Tasearvo
<b>Lainat ja saamiset luottolaitoksilta</b>			
Talletukset	86 197	-13	86 184
Luotot ja muut saamiset	1 260 027	-182	1 259 845
<b>Yhteensä</b>	<b>1 346 224</b>	<b>-194</b>	<b>1 346 030</b>

### Lainat ja saamiset asiakkailta

#### Tuotteittain

Käytetyt tililuotot	2 683	-10	2 672
Korttiluotot	100 011	-1 293	98 717
<b>Yhteensä</b>	<b>102 693</b>	<b>-1 304</b>	<b>101 390</b>

<b>Lainat ja saamiset yhteensä</b>	<b>1 448 918</b>	<b>-1 498</b>	<b>1 447 420</b>
------------------------------------	------------------	---------------	------------------



## LIITE 19. JOHDANNAISET JA SUOJAUSLASKENTA

Säästöpankkien Keskuspankki suojaa korkoriskiään käyvän arvon muutoksilta ja soveltaa suojaus-suhteisiin suojauslaskentaa. Käyvän arvon suojauksen kohteena ovat kiinteäkorkoinen antolainaus sekä kiinteäkorkoinen liikkeelle laskettu joukkovelkakirjalaina.

Käypää arvoa suojaavien johdannaisten käyvän arvon muutos kirjataan tuloslaskelmassa erään "Kaupankäynnin nettotuotot".

Käypää arvoa suojaattaessa myös suojattava kohde on suojausten ajan arvostettu käypään arvoon, vaikka se muuten arvostetaan jaksotettuun hankintamenuun. Suojattavan kohteen käyvän arvon muutos on kirjattu taseessa kyseisen tase-erän oikaisuksi ja tuloslaskelmassa erään "Kaupankäynnin nettotuotot". Suojaavien johdannaisten korot esitetään korkotuottoina ja -kuluina niiden luonteen mukaisesti.

(1 000 euroa)	Nimellisarvo/jäljellä oleva juoksuaika			Yhteensä	Käyvät arvot	
	alle 1 vuosi	1 - 5 vuotta	yli 5 vuotta		Varat	Velat
31.12.2020						
<b>Suojaavat johdannaissopimukset</b>						
<b>Käyvän arvon suojaus</b>						
Korkojohdannaiset	15 000	20 000	178 000	213 000	1 471	315
<b>Yhteensä</b>	<b>15 000</b>	<b>20 000</b>	<b>178 000</b>	<b>213 000</b>	<b>1 471</b>	<b>315</b>

(1 000 euroa)	Nimellisarvo/jäljellä oleva juoksuaika			Yhteensä	Käyvät arvot	
	alle 1 vuosi	1 - 5 vuotta	yli 5 vuotta		Varat	Velat
31.12.2019						
<b>Suojaavat johdannaissopimukset</b>						
<b>Käyvän arvon suojaus</b>						
Korkojohdannaiset	470 000	65 000		535 000	1 248	1 090
<b>Yhteensä</b>	<b>470 000</b>	<b>65 000</b>		<b>535 000</b>	<b>1 248</b>	<b>1 090</b>



## LIITE 20. SIOJITUSOMAISUUS

(1 000 euroa)	31.12.2020	31.12.2019
<b>Käypään arvoon laajan tuloksen erien kautta kirjattavat</b>		
Saamistodistukset *	54 366	1 997
Osakkeet ja osuudet	4 026	2 199
<b>Yhteensä</b>	<b>58 392</b>	<b>4 196</b>
<b>Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat</b>		
Saamistodistukset		
Osakkeet ja osuudet	44 900	
<b>Yhteensä</b>	<b>44 900</b>	<b>-</b>
<b>Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat sijoitukset</b>		
Saamistodistukset **		25 152
Odotettavissa olevat luottotappiot		-394
<b>Yhteensä</b>	<b>-</b>	<b>24 758</b>
<b>Sijoitusomaisuus yhteensä</b>	<b>103 292</b>	<b>28 953</b>

\*Säästöpankkien Keskuspankilla oli katsauskauden lopussa 44,5 miljoonan euron sijoitus Sp-Rahastoyhtiön rahastoon, joka myydään alkuvuodesta 2021.

2020 (1 000 euroa)	Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat	Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat sijoitukset	Yhteensä
Noteeratut				
Julkisyhteisöiltä				-
Muilta		44 500		44 500
Muut				
Muilta	58 392	400		58 792
<b>Yhteensä</b>	<b>58 392</b>	<b>44 900</b>	<b>-</b>	<b>103 292</b>

2019 (1 000 euroa)	Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat	Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat sijoitukset	Yhteensä
Noteeratut				
Julkisyhteisöiltä			24 758	24 758
Muilta	1 997			1 997
Muut				
Muilta	2 199			2 199
<b>Yhteensä</b>	<b>4 196</b>	<b>-</b>	<b>24 758</b>	<b>28 953</b>

## LIITE 21. AINEELLISET HYÖDYKKEET

(1 000 euroa)	31.12.2020	31.12.2019
Koneet ja kalusto	109	183
Muut aineelliset hyödykkeet	28	42
<b>Aineelliset hyödykkeet yhteensä</b>	<b>137</b>	<b>225</b>

2020 (1 000 euroa)	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Yhteensä
<b>Aineellisten hyödykkeiden muutokset</b>			
Hankintameno 1.1.	359	72	430
Vähennykset	-32	-	-32
<b>Hankintameno 31.12</b>	<b>327</b>	<b>72</b>	<b>399</b>
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-176	-30	-206
Tilkauden poistot	-50	-14	-64
Vähennykset	7	-	7
<b>Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.</b>	<b>-218</b>	<b>-44</b>	<b>-262</b>
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.</b>	<b>109</b>	<b>28</b>	<b>137</b>

2019 (1 000 euroa)	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Yhteensä
<b>Aineellisten hyödykkeiden muutokset</b>			
Hankintameno 1.1.	356	72	428
Lisäykset	110	-	110
Vähennykset	-107	-	-107
<b>Hankintameno 31.12</b>	<b>359</b>	<b>72</b>	<b>430</b>
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-190	-16	-206
Tilkauden poistot	-62	-14	-76
Vähennykset	77	-	77
<b>Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.</b>	<b>-176</b>	<b>-30</b>	<b>-206</b>
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.</b>	<b>183</b>	<b>42</b>	<b>225</b>

## LIITE 22. AINEETTOMAT HYÖDYKKEET

(1 000 euroa)	31.12.2020	31.12.2019
Aineettomat oikeudet	6 668	918
Keskeneräiset aineettomat hyödykkeet	569	5 896
<b>Aineettomat hyödykkeet yhteensä</b>	<b>7 237</b>	<b>6 814</b>

2020 (1 000 euroa)	Aineettomat hyödykkeet	Keskeneräiset aineettomat hyödykkeet	Yhteensä
<b>Aineettomien hyödykkeiden muutokset</b>			
Hankintameno 1.1.	3 511	5 896	9 407
Lisäykset		3 639	3 639
Vähennykset		-2 293*	-2 293
Siirrot erien välillä	6 672	-6 672	0
<b>Hankintameno 31.12.</b>	<b>10 183</b>	<b>569</b>	<b>10 752</b>
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-2 593		-2 593
Tilikauden poistot	-922		-922
<b>Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.</b>	<b>-3 515</b>	<b>-</b>	<b>-3 515</b>
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.</b>	<b>6 668</b>	<b>569</b>	<b>7 237</b>

\* Tilikaudella keskeneräisistä aineettomista hyödykkeistä kirjattiin arvonalentumistappioina yhteensä 2,3 miljoonaa euroa perustuen johdon arvioon keskeneräisen omaisuuserän tulevaisuudessa kerrytettävissä olevasta taloudellisesta käyttöarvosta. Hanke, johon arvonalentumistappio kohdistuu, kirjattiin kokonaisuudessaan alas.

Aineettomat oikeudet ja keskeneräiset aineettomat hyödykkeet muodostuvat merkittävilta osin ulkoisilta toimijoilta hankituista tietojärjestelmistä.

2019 (1 000 euroa)	Aineettomat hyödykkeet	Keskeneräiset aineettomat hyödykkeet	Yhteensä
<b>Aineettomien hyödykkeiden muutokset</b>			
Hankintameno 1.1.	3 107	2 138	5 245
Lisäykset		4 162	4 162
Siirrot erien välillä	403	-403	0
<b>Hankintameno 31.12.</b>	<b>3 511</b>	<b>5 896</b>	<b>9 407</b>
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-2 132		-2 132
Tilikauden poistot	-460		-460
<b>Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.</b>	<b>-2 593</b>	<b>-</b>	<b>-2 593</b>
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.</b>	<b>918</b>	<b>5 896</b>	<b>6 814</b>

## LIITE 23. LASKENNALLISET VEROT

(1 000 euroa)	31.12.2020	31.12.2019
Laskennallinen verosaaminen	1 317	1 052
<b>Versaamiset</b>	<b>1 317</b>	<b>1 052</b>
Laskennalliset verovelat	705	230
<b>Verovelat</b>	<b>705</b>	<b>230</b>

(1 000 euroa)	31.12.2020	31.12.2019
<b>Laskennalliset verosaamiset</b>		
Arvon alentumiset	397	392
Rahoitusvarat	200	-
Aineettomat hyödykkeet	9	6
Vahvistetut tappiot	711	655
<b>Yhteensä</b>	<b>1 317</b>	<b>1 052</b>

(1 000 euroa)	31.12.2020	31.12.2019
<b>Laskennalliset verovelat</b>		
Rahoitusvarat	705	230
<b>Yhteensä</b>	<b>705</b>	<b>230</b>

(1 000 euroa)	1.1.2020	Tuloslaskelman kautta kirjattu muutos	Muut laajan tuloksen erät	31.12.2020
<b>Laskennalliset verosaamiset</b>				
Arvon alentumiset	392	5		397
Rahoitusvarat	0		200	200
Aineettomat hyödykkeet	6	4		9
Vahvistetut tappiot	655	57		711
<b>Yhteensä</b>	<b>1 052</b>	<b>65</b>	<b>200</b>	<b>1 317</b>

(1 000 euroa)	1.1.2020	Tuloslaskelman kautta kirjattu muutos	Muut laajan tuloksen erät	31.12.2020
<b>Laskennalliset verovelat</b>				
Rahoitusvarat	230		475	705
<b>Yhteensä</b>	<b>230</b>	<b>-</b>	<b>475</b>	<b>705</b>

(1 000 euroa)	1.1.2019	Tuloslaskelman kautta kirjattu muutos	Muut laajan tuloksen erät	31.12.2019
<b>Laskennalliset verosaamiset</b>				
Arvon alentumiset	373	19		392
Aineettomat hyödykkeet		6		6
Vahvistetut tappiot	1 008	-353		655
<b>Yhteensä</b>	<b>1 381</b>	<b>-329</b>	<b>-</b>	<b>1 052</b>

(1 000 euroa)	1.1.2019	Tuloslaskelman kautta kirjattu muutos	Rahoitusvarat	31.12.2019
<b>Laskennalliset verovelat</b>				
Rahoitusvarat	95		135	230
Aineettomat hyödykkeet	6	-6		0
Muut	10	-10		0
<b>Yhteensä</b>	<b>111</b>	<b>-16</b>	<b>135</b>	<b>230</b>

Käyttämättömistä verotuksellisista tappioista kirjataan laskennallisia verosaamisia siihen määrään asti kuin verohyödyn saaminen verotettavan tulon perusteella on todennäköistä.

Säästöpankkien Keskuspankin verotuksessa vahvistetut tappiot ovat syntyneet pääasiallisesti merkittävistä liiketoiminnan kehityshankkeista Itella Pankin aikaan ja siinä tarkoituksessa, että tulevana vuosina kertyisi verotettavaa tuloa.

Säästöpankkien Keskuspankin johto on laskennallisen verosaamisen kirjaamisen perusteeksi arvioinut Säästöpankkien Keskuspankin tulevaa toimintaa huomioon ottaen yleisen markkinatilanteen, Säästöpankkiryhmän kehitysnäkymät erityisesti jälleerahoituksen osalta sekä Säästöpankkien Keskuspankin oman toiminnan muutokset. Ennusteiden mukaan verotettavaa tulosta on odotettava riittävästi ennen tappioiden vanhenemista. Verotukselliset tappiot vanhenevat vuodesta 2023 alkaen päättyen vuonna 2025.

## LIITE 24. MUUT VARAT

(1 000 euroa)	31.12.2020	31.12.2019
Siirtosaamiset	5 751	8 833
Korot	3 302	6 307
Muut siirtosaamiset	2 449	2 526
Muut	101 421*	187
<b>Muut varat yhteensä</b>	<b>107 172</b>	<b>9 020</b>

\*Muodostuu merkittävimmin tehdystä rahamarkkinatalletussopimuksesta, jossa settlement päivä vuoden 2021 puolella.



# VELAT JA OMA PÄÄOMA

## LIITE 25. VELAT LUOTTOLAITOKSILLE JA ASIAKKAILLE

(1 000 euroa)	31.12.2020	31.12.2019
<b>Velat luottolaitoksille</b>		
Velat keskuspankeille	62 000	38 000
Velat luottolaitoksille	1 037 645	750 232
<b>Yhteensä</b>	<b>1 099 645</b>	<b>788 232</b>
<b>Velat asiakkaille</b>		
Talletukset	315	40
Muut rahoitusvelat*	511 001	50 000
<b>Yhteensä</b>	<b>511 316</b>	<b>50 040</b>
<b>Velat luottolaitoksille ja asiakkaille yhteensä</b>	<b>1 610 961</b>	<b>838 271</b>

\* Muut rahoitusvelat ovat valtioiden, monikansallisten organisaatioiden ja ulkomaisten rahastojen talletuksia.

## LIITE 26. LIIKKEESEEN LASKETUT VELKAKIRJAT

(1 000 euroa)	31.12.2020		31.12.2019	
	Nimellisarvo	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo	Kirjanpitoarvo
<b>Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat</b>				
Joukkovelkakirjalainat	1 044 000	1 045 142	1 210 000	1 212 901
Muut				
Sijoitustodistukset	66 000	65 934	14 000	14 000
<b>Liikkeeseenlasketut velkakirjat yhteensä</b>	<b>1 110 000</b>	<b>1 111 076</b>	<b>1 224 000</b>	<b>1 226 901</b>
<b>Joista</b>				
Vaihtuvakorkoiset	658 000	659 073	540 000	541 247
Kiinteäkorkoiset	452 000	452 003	684 000	685 654
<b>Yhteensä</b>	<b>1 110 000</b>	<b>1 111 077</b>	<b>1 224 000</b>	<b>1 226 901</b>

Katsauskaudella Säästöpankkien Keskuspankki on laskenut liikkeeseen Irlannin arvopaperipörssiin listatun EMTN -ohjelman alla yhteensä 434 miljoonan euron arvosta vakuudettomia seniorimuotoisia joukkovelkakirjoja.

Säästöpankkien Keskuspankilla ei ole ollut mitään viivästyksiä ja laiminlyöntejä liittyen sen liikkeeseenlaskemiin velkakirjoihin. Liitteessä 4 Riskienhallinta ja hallinnointiperiaatteet kohdassa Likviditeettiriski on esitetty liikkeelle laskettujen velkakirjojen maturiteettijakauma.

## LIITE 27. VARAUKSET JA MUUT VELAT

(1 000 euroa)	31.12.2020	31.12.2019
Muut velat	2 147	2 013
Siirtovelat	8 230	8 556
Korkovelat	2 551	4 830
Saadut korkoennakot	489	347
Muut siirtovelat	5 189	3 378
Varaukset	170	80
Muut varaukset*	170	80
<b>Muut velat yhteensä</b>	<b>10 547</b>	<b>10 649</b>

\*Muut varaukset ovat taseen ulkopuolisista sitoumuksista laskettuja odotettuja luottotappioita (ECL).

## LIITE 28. OMA PÄÄOMA

(1 000 euroa)	31.12.2020	31.12.2019
Osakepääoma	68 344	68 344
Rahastot		
Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	19 000	19 000
Käyvän arvon rahasto	2 022	920
Kertyneet voittovarot		
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	-4 359	-6 312
Kauden voitto	-1 387	1 954
<b>Oma pääoma yhteensä</b>	<b>83 620</b>	<b>83 906</b>

### Osakepääoma

Erään kirjataan maksettu osakepääoma. Mikäli osakepääoma on kokonaan tai osittain merkitsemättä kaupparekisteriin, kaupparekisteriin merkitsemätön osuus on ilmoitettava taseessa omana eränään tämän erän alaränä.

Säästöpankkien Keskuspankilla on yhteensä 26 674 kappaletta nimellisarvottomia osakkeita.

### Sijoitetun vapaan pääoman rahasto

Sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon merkitään se osa osakkeiden merkintähinnasta, jota ei merkitä osakepääomaan ja jota ei kirjanpitolain mukaan merkitä vieraaseen pääomaan, sekä sellainen muu oman pääoman sijoitus, jota ei merkitä muuhun rahastoon. Rahastoon merkitään myös se määrä, jolla osakepääomaa alennetaan ja jota ei käytetä tappion kattamiseen tai varojen jakamiseen.

### Käyvän arvon rahasto

Käyvän arvon rahastoon kirjataan käypään arvoon arvostamisesta syntyneet erät.

(1 000 euroa)	2020	2019
<b>Erittely käyvän arvon rahaston muutoksista</b>		
Käyvän arvon rahasto 1.1.	920	414
Voitto/tappio käypään arvoon arvostamisesta, osakkeet	1 828	684
Voitto/tappio käypään arvoon arvostamisesta, saamistodistukset	-636	-6
Laskennalliset verot käypään arvoon arvostamisesta	-275	-135
Odotetut luottotappiot käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavista, saamistodistukset	185	-44
Laskennalliset verot odotetuista luottotappioista	0	9
<b>Käyvän arvon rahasto 31.12</b>	<b>2 022</b>	<b>920</b>

### Kertyneet voittovarot

Erään kirjataan tuloslaskelman osoittama tilikauden tulos sekä tulos edellisiltä tilikausilta siltä osin, kuin sitä ei ole siirretty muihin oman pääoman eriin tai jaettu voitonjakona.

Säästöpankkien Keskuspankin vapaa oma pääoma on 13.253.824,51 euroa. Säästöpankkien Keskuspankin hallitus esittää, että tilikauden voitto kirjataan kertyneisiin voittovaroihin, eikä osinkoa jaeta.

# MUUT LIITETIEDOT

## LIITE 29. VAKUUDET

(1 000 euroa)	31.12.2020	31.12.2019
<b>Annetut vakuudet</b>		
Omien velkojen ja sitoumusten puolesta annetut		
Saamistodistukset	95 227	47 360
Muut	-	4 520
<b>Annetut vakuudet yhteensä</b>	<b>95 227</b>	<b>51 880</b>
<b>Saadut vakuudet</b>		
Saamistodistukset	46 247	39 380
Muut	440	4 730
<b>Saadut vakuudet yhteensä</b>	<b>46 687</b>	<b>44 110</b>

Annetut ja saadut vakuudet liittyvät Euroopan Keskuspankin rahoitusoperaatioon osallistumiseen sekä johdannaisiin liittyviin tilivaikuksiin.

## LIITE 30. TASEEN ULKOPUOLISET SITOUMUKSET

(1 000 euroa)	31.12.2020	31.12.2019
Takaukset	10 000	10 000
Luottolupaukset	255 285	223 490
Muut*	63 500	142 000
<b>Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä</b>	<b>328 785</b>	<b>375 490</b>

\* Muut taseen ulkopuoliset sitoumukset koostuvat Säästöpankkien yhteenliittymän jäsenluottolaitosten kanssa sovitusta rahoitus-sopimuksista, joissa kauppapäivä on vasta katsauskauden päättymisen jälkeen.

# LIITE 31. RAHOITUSVAROJEN JA –VELKOJEN NETTOUTUS

Säästöpankkien Keskuspankin johdannaissopimuksiin sovelletaan ISDA:n (International Swaps and Derivatives Association) sopimusta. Näiden sopimusten perusteella johdannaisten maksuja voidaan netottaa transaktiokohtaisesti maksupäivittäin ja vasta puolen maksukyvyttömyys- ja konkurssitilanteissa. Sopimusehdoissa voidaan lisäksi vastapuolikohtaisesti sopia vakuuksista. Nämä johdannaiset esitetään taseessa bruttoperusteisesti.

31.12.2020				Määrät, joita ei ole nettoutettu mutta jotka sisältyvät päännettoutussopimuksiin ja vastaaviin		
(1 000 euroa)	Kirjatut rahoitusvarat, brutto	Taseessa nettoutetut kirjatut rahoitusvelat, brutto	Kirjanpitoarvo taseessa, netto	Rahoitusinstrumenttien kirjanpitoarvo taseessa, netto	Vakuudeksi saatu/annettu käteinen, taseessa netto	Nettosumma

## Varat

Sopimukset lainaksi otetuista arvopapereista 0

**Yhteensä 1 471 440 1 031**

## Velat

Johdannaissopimukset 315 - 315

**Yhteensä 315 - 315**

31.12.2019				Määrät, joita ei ole nettoutettu mutta jotka sisältyvät päännettoutussopimuksiin ja vastaaviin		
(1 000 euroa)	Kirjatut rahoitusvarat, brutto	Taseessa nettoutetut kirjatut rahoitusvelat, brutto	Kirjanpitoarvo taseessa, netto	Rahoitusinstrumenttien kirjanpitoarvo taseessa, netto	Vakuudeksi saatu/annettu käteinen, taseessa netto	Nettosumma

## Varat

Johdannaissopimukset 1 248 4 730 -3 482

**Yhteensä 1 248 4 730 -3 482**

## Velat

Johdannaissopimukset 1 090 4 520 -3 430

**Yhteensä 1 090 4 520 -3 430**

## LIITE 32. KÄYVÄT ARVOT ARVOSTUSMENETELMÄN MUKAISESTI

Rahoitusinstrumentit esitetään Säästöpankkien Keskuspankin taseessa käypään arvoon tai jaksotettuun hankintamenoon. Tilinpäätöksen laatimisperiaatteissa (liite 2) kuvataan rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu arvostustavan mukaan sekä perusteet arvostamistavoille ja käyvän arvon määrittämiselle.

Rahoitusinstrumenttien käyvät arvot määritetään ensisijaisesti käyttämällä noteerauksia julkisesti noteeratuilta markkinoilta tai kolmansilta osapuolilta saatuja markkinahintoja. Mikäli markkinanoteerausta ei ole saatavilla, on tase-erät pääosin arvostettu diskonttaamalla tulevat kassavirrat tilinpäätöspäivän markkinakorkojen avulla. Käteisvarojen osalta käypänä arvona on käytetty nimellisarvoa. Myös vaadittaessa maksettavien talletusten osalta on nimellisarvon katsottu vastaavan käypää arvoa.

Säästöpankkien Keskuspankilla ei ole kertaluontoisesti käypään arvoon arvostettuja varoja.

### Käyvän arvon hierarkiat

Taso 1 sisältää rahoitusvarat, joiden arvo määräytyy likvideiltä markkinoilta saatavien noteerausten perusteella. Likvidiksi katsotaan markkinat, jossa hinnat ovat saatavilla helposti ja riittävän säännöllisesti. Tasoon 1 kuuluvat noteeratut joukkovelkakirjalainat sekä muut arvopaperit, joille noteerataan julkisesti hinta.

Taso 2 sisältää rahoitusvarat, joille ei ole saatavissa noteerausta suoraan toimivilta markkinoilta ja joiden käypä arvo arvioidaan käyttäen arvostusmenetelmiä tai -malleja. Nämä perustuvat oletuksiin, joita tukevat todennettavissa oleva markkinainformaatio, kuten vastaavanlaisten instrumenttien noteerattuja korkoja tai hintoja. Tähän ryhmään kuuluvat mm. korkojohdannaiset sekä yritys- ja sijoitustodistukset.

Taso 3 sisältää rahoitusvarat, joiden käypää arvoa ei saada julkisesta markkinanoteerauksesta tai todennettavissa olevaan markkinainformaatioon perustuvien arvostusmenetelmien tai -mallien avulla. Tasoon 3 luetaan noteeraamattomat osakeinstrumentit, strukturoidut sijoitukset sekä muut arvopaperit, joille ei tällä hetkellä ole saatavissa sitovaa markkinanoteerausta. Usein tason 3 käypä arvo perustuu kolmannelta osapuolelta saatavaan hintatietoon.

### Siirrot tasojen välillä

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

Säästöpankkien Keskuspankilla oli siirtoja tasojen välillä kauden 1.1. - 31.12.2020 aikana.





31.12.2020	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo hierarkiatasoin			
Rahoitusvarat (1 000 euroa)		Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon arvostettavat					
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat	1 214 928	1 214 528		400	1 214 928
Johdannaissopimukset	1 471		1 471		1 471
Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	58 392		51 396	8 025*	59 421
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat	1 426 356	85 950	1 258 391	93 343	1 437 684
<b>Rahoitusvarat yhteensä</b>	<b>2 701 147</b>	<b>1 300 478</b>	<b>1 311 258</b>	<b>101 768</b>	<b>2 713 504</b>

\* Erä sisältää Stockmann Abp:n liikkeelle laskeman 5 miljoonan euron yritystodistuksen. Stockmann Abp:n hakemus yrityssaneerausmenettelystä hyväksyttiin 8.4.2020. Johtuen yrityssaneerausmenettelyn keskeneräisyydestä ja saatavaan liittyvästä epävarmuudesta, on Säästöpankkien Keskuspankin johto arvioinut saatavan käyvän arvon alentuneen 20 prosenttia.

31.12.2020	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo hierarkiatasoin			
Rahoitusvelat (1 000 euroa)		Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon arvostettavat					
Johdannaiset	315		315		315
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat	2 721 823	838 014	1 906 143		2 744 157
<b>Rahoitusvelat yhteensä</b>	<b>2 722 139</b>	<b>838 014</b>	<b>1 906 458</b>	<b>-</b>	<b>2 744 472</b>

### Tapahtumat tasolla 3

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

#### Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat

Kirjanpitoarvo 1.1.2020	-
Hankinnat	400
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.2020</b>	<b>400</b>

#### Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat (1 000 euroa)

Kirjanpitoarvo 1.1.2020	2 199
Hankinnat	4 998
Laajaan tuloslaskelmaan kirjatut arvonmuutokset	828
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.2020</b>	<b>8 025</b>

#### Herkkyysanalyysi rahoitusinstrumenteille, jotka kuuluvat tasoon 3

31.12.2020	Kirjanpitoarvo	Vaikutus oletetuille muutoksille	
		Positiivinen	Negatiivinen
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat	400	460	340
Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	8 025	9 229	6 821

Yllä olevassa taulukossa esitetään tason 3 instrumenttien käyvän arvon herkkyys oletetuille muutoksille. Käypää arvoa on testattu käyttämällä 15 % arvonmuutosta.

31.12.2019	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo hierarkiatasoin			
Rahoitusvarat (1 000 euroa)		Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon arvostettavat					
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat	666 315	666 315			666 315
Johdannaissopimukset	1 248		1 248		1 248
Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	4 196	2 001		2 199	4 200
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat	1 472 177	114 156	1 268 226	99 616	1 481 998
<b>Rahoitusvarat yhteensä</b>	<b>2 143 936</b>	<b>782 473</b>	<b>1 269 474</b>	<b>101 815</b>	<b>2 153 761</b>

31.12.2019	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo hierarkiatasoin			
Rahoitusvelat (1 000 euroa)		Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon arvostettavat					
Johdannaiset	1 090		1 090		1 090
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat	2 065 172	-694 771	-1 375 889		-2 070 660
<b>Rahoitusvelat yhteensä</b>	<b>2 066 262</b>	<b>-694 771</b>	<b>-1 374 799</b>	<b>-</b>	<b>-2 069 570</b>



## LIITE 33. VUOKRASOPIMUKSET

### Säästöpankkien Keskuspankki vuokralle ottajana

Säästöpankkien Keskuspankki toimii vuokralle ottajana tulostimien ja kannettavien tietokoneiden osalta. Säästöpankkien Keskuspankin vuokrasopimukset ovat lyhytaikaisesti luokiteltavia ja käyttöoikeusomaisuutta tai siihen kohdistuvaa velkaa ei ole kirjattu.

Tuloslaskelmaerät (1 000 euroa)	2020	2019
Lyhytaikaisesti luokiteltujen vuokrasopimusten kulut	12	27
<b>Yhteensä</b>	<b>12</b>	<b>27</b>

Säästöpankkien Keskuspankki ei toimi vuokralle antajana.

## LIITE 34. LÄHIPIIRITIEDOT

Lähipiirillä tarkoitetaan Sp Keskuspankissa johtavassa asemassa olevia avainhenkilöitä ja heidän perheenjäseniään. Sp Keskuspankin lähipiiriin kuuluvat hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja sekä toimitusjohtajan sijainen.

Sp Keskuspankki ei, vakuudettomia korttiluottoja lukuun ottamatta, ole myöntänyt lähipiirilainoja tai sijoituksia eikä sillä ole lähipiiriliiketoimia. Lähipiirille myönnetty korttiluotto on myönnetty samoin yleisin ehdoin, joita sovelletaan vastaaviin asiakasluottoihin.

Johtoon kuuluvien avainhenkilöiden saama kompensatio (1 000 euroa)	2020	2019
Lyhytaikaiset työsuhde-etuudet	238	197
<b>Yhteensä</b>	<b>238</b>	<b>197</b>

### Avainhenkilöiden kompensatio \*

2020	Palkka ja palkkiot	Lakisääteiset eläkekulut
Brander Kai, toimitusjohtaja	213	34
Ahonen Pirkko, hallituksen jäsen 11.3.2020 saakka	2	
Hakala Jussi, hallituksen jäsen 11.3.2020 alkaen	4	
Mangs Monica, hallituksen jäsen	6	
Rinta Jarmo, hallituksen puheenjohtaja 11.3.2020 saakka	2	
Siviranta Petri, hallituksen jäsen 11.3.2020 saakka	2	
Syvänen Hannu, varapuheenjohtaja	7	
Toivonen Anne, hallituksen jäsen 11.3.2020 alkaen	4	
<b>Yhteensä</b>	<b>238</b>	<b>34</b>

2019	Palkka ja palkkiot	Lakisääteiset eläkekulut
Brander Kai, vt toimitusjohtaja	164	29
Ahonen Pirkko, hallituksen jäsen 14.3.2019 alkaen	5	
Hakala Jussi, hallituksen jäsen 14.3.2019 saakka	2	
Huupponen Juhani, hallituksen jäsen, varapuheenjohtaja 14.3.2019 saakka	2	
Mangs Monica, hallituksen jäsen 14.3.2019 alkaen	5	
Näsman Niklas, hallituksen jäsen 14.3.2019 saakka	2	
Rinta Jarmo, hallituksen puheenjohtaja 14.3.2019 alkaen	7	
Siviranta Petri, hallituksen jäsen 14.3.2019 alkaen	5	
Syvänen Hannu, hallituksen jäsen ja varapuheenjohtaja 14.3.2019 alkaen	8	
<b>Yhteensä</b>	<b>197</b>	<b>29</b>

# LIITE 35. TILINPÄÄTÖSPÄIVÄN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

Säästöpankkien Keskuspankin hallituksen tiedossa ei ole seikkoja, jotka olennaisesti vaikuttaisivat Säästöpankkien Keskuspankin taloudelliseen asemaan tilinpäätöksen valmistumisen jälkeiseltä ajalta.

## PILARI III LIITETIEDOT

Säästöpankkien Keskuspankki kuuluu Säästöpankkien yhteenliittymään ja Säästöpankkiryhmään. Säästöpankkien Keskuspankin vakavaraisuutta koskevat tiedot sisältyvät Säästöpankkien yhteenliittymän vakavaraisuutta koskeviin tietoihin, jotka Säästöpankkiryhmä julkaisee erikseen tilinpäätöksen yhteydessä. Finanssivalvonta on myöntänyt luvan olla vähentämättä yhteenliittymän jäsenluottolaitosten sisäisiä omistusosuuksia omien varojen instrumenteista laskettaessa omia varoja yksittäisen laitoksen tasolla ja alakonsolidointiryhmän tasolla. Lisäksi Finanssivalvonta on myöntänyt luvan soveltaa nolla (0) prosentin riskipainoa yhteenliittymän yhteisvastuun piirissä oleviin si-säisiin luottolaitosvastuisiin. Luvat perustuvat EU:n vakavaraisuusasetukseen (EU 575/2013) ja lakiin talletuspankkien yhteenliittymästä (599/2010).

Säästöpankkiryhmän tilinpäätöksen ja Pilari III tietojen jäljennökset ovat saatavissa internet osoitteesta [www.saastopankki.fi](http://www.saastopankki.fi) tai Säästöpankkiliiton toimitiloista käyntiosoitteesta Teollisuuskatu 33, 00510 Helsinki.



Säästöpankkien  
Keskuspankki Suomi Oyj