

SÄÄSTÖPANKKIEN KESKUSPANKKI SUOMI OYJ

# PUOLIVUOSIKATSAUS

30.6.2020



Säästöpankkien  
Keskuspankki Suomi Oy

# PUOLIVUOSIKATSAUS 30.6.2020

## Sisältö

<b>Hallituksen katsaus kaudelta 1.1.2020 – 30.6.2020</b> .....	<b>3</b>	<b>Varat</b> .....	<b>21</b>
Säästöpankkiryhmä ja Säästöpankkien yhteenliittymä .....	3	Liite 7. Rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu .....	21
Toimintaympäristön kuvaus .....	3	Liite 8. Lainat ja saamiset .....	22
Säästöpankkien Keskuspankin tulos ja tase .....	5	Liite 9. Johdannaiset ja suojauslaskenta .....	23
Vakavaraisuus ja riskiasema .....	6	Liite 10. Sijoitusomaisuus .....	24
Luottoluokitus .....	8	<b>Velat</b> .....	<b>25</b>
Olenneiset tapahtumat puolivuosisikatsauspäivän jälkeen .....	8	Liite 11. Velat luottolaitoksille ja asiakkaille .....	25
Loppuvuoden näkymät .....	8	Liite 12. Liikkeeseen lasketut velkakirjat .....	25
<b>Puolivuosisikatsaus(IFRS)</b> .....	<b>10</b>	<b>Muut liitetiedot</b> .....	<b>26</b>
Tuloslaskelma .....	10	Liite 13. Käyvät arvot arvostusmenetelmän mukaisesti .....	26
Laaja tuloslaskelma .....	10	Liite 14. Rahoitusvarojen ja -velkojen nettoutus .....	29
Tase .....	11	Liite 15. Annetut ja saadut vakuudet .....	30
Rahavirtalaskelma .....	12	Liite 16. Taseen ulkopuoliset sitoumukset .....	30
Oman pääoman muutokset .....	13	Liite 17. Lähipiiritiedot .....	30
<b>Laatimisperiaatteet</b> .....	<b>14</b>	Pilari III liitetiedot .....	31
Liite 1. Tietoja raportoivasta yhtiöstä ja kuvaus Säästöpankkiryhmästä .....	14		
Liite 2. Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet .....	15		
Liite 3. Segmentti-informaatio .....	15		
<b>Kauden tulos</b> .....	<b>16</b>		
Liite 4. Korkokate .....	16		
Liite 5. Palkkiotuotot ja -kulut, netto .....	17		
Liite 6. Arvon alentumistappiot luotoista ja muista saamisista .....	18		

# HALLITUKSEN KATSAUS KAUDELTA 1.1.2020 – 30.6.2020

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, yhteenliittymän jäsenäästöpankeille (jäljempänä myös ”Säästöpankit”) tarjottaviin maksukorttien liikkeellelaskupalveluihin sekä likviditeetin hallintaan, jälleenerahoitukseen ja tasehallintaan liittyviin palveluihin. Säästöpankkien Keskuspankki kuuluu Säästöpankkien yhteenliittymään.

Katsauskaudella Säästöpankkien Keskuspankin painopiste on ollut toimintojen ylläpidossa sekä kehittämisessä. Alkuvuodesta alkaneella koronapandemialla ei ole ollut merkittäviä vaikutuksia Säästöpankkien Keskuspankin tuloksen muodostumiseen.

Säästöpankkien Keskuspankin liikevoitto tammi-kesäkuulta päättyi 1,6 miljoonaa euroa voitolliseksi ja taseen loppusumma 2.801 miljoonaan euroon.

## Säästöpankkiryhmä ja Säästöpankkien yhteenliittymä

Säästöpankkien Keskuspankki kuuluu Säästöpankkiryhmään ja Säästöpankkien yhteenliittymään ja sen tilinpäätös yhdistellään Säästöpankkiryhmän yhdisteltävään 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, 19 Säästöpankkia, Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj, Sp-Kiinnitysluottopankki Oyj sekä edellä mainittujen konsolidointiryhmiin kuuluvat yritykset ja Sp-Rahastoyhtiö Oy sekä Säästöpankkipalvelut Oy. Katsauskauden aikana toteutettiin Säästöpankkien välinen fuusio, kun Huittisten Säästöpankki fuusioitui Aito Säästöpankki Oy:ön. Fuusion seurauksena Yhteenliittymään ja Säästöpankkiryhmään kuuluvien Säästöpankkien määrä väheni 20 pankista 19 pankkiin. 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 talousnäkyvä

Vuoteen 2020 siirryttiin orastavan optimistisissa taloustunnelmissa. Kansainvälinen valuuttarahasto IMF ennusti maailmantalouden kasvavan 3,3 % vuonna 2020, eli hieman viime vuotta ripeämmin. Vuoden ensimmäisten viikkojen aikana maailman tietoisuuteen nousi kuitenkin Kiinassa leviävä koronavirus, jonka vuoksi ihmisten liikkumista Kiinassa rajoitettiin ja taloudellinen aktiviteetti sukelsi. Taudin leviämien alkuvaiheessa koronaviruksen uskottiin rajautuvan Kiinaan ja aiheuttavan

globaalisti siten lähinnä tuotantopuolen häiriötä, kun monilla yrityksillä tai heidän alihankkijoillaan on tuotantoa Kiinassa.

Viruksen lähdettyä leviämään muuallekin havahduttiin siihen, että kyseessä on maailmanlaajuinen pandemia ja talousnäkyvät romahtivat ennennäkemättömän nopeasti. Erityisen vakavaksi shokin tekee se, että se vaikuttaa voimakkaasti niin tarjontaan kuin kysyntäänkin ja lähes samanaikaisesti joka puolella maailmaa. Viruksen leviämisen estämiseksi ihmisten liikkumista ja sosiaalisia kontakteja rajoitettiin. Taudinpelko sai myös itsessään kuluttajat varovaiseksi. Joissain maissa myös tehtaita suljettiin, mutta yleisesti ottaen taloudellinen shokki on iskenyt erityisen voimakkaasti palvelusektoriin.

Touko-kesäkuussa talouden sulkutoimia on alettu purkaa eri puolilla maailmaa ja talouden elpyminen on lähtenyt varovaisesti käyntiin. Tilanne on toki edelleen hauras ja suurin riski on viruksen mahdollinen toinen aalto. Kokonaisuutena maailmantalouden odotetaan supistuvan 5-6 % tänä vuonna. Pahin shokki taloudessa nähtiin näillä näkymin vuoden toisella neljänneksellä ja loppuvuotta kohden talouksien odotetaan elpymään. Lähtötason saavuttaminen kestää kuitenkin pidemmän aikaa pudotuksen rajuudesta johtuen.

Euroalueen talous astui koronakriisiin melko hauraalta pohjalta ja vuonna 2019 alueen talouskasvu hidastui 1,3 %:iin. Euroalueen talous on kärsinyt koronapandemiasta pahoin, mutta kehitys eri maissa eroaa paljon toisistaan. Erityisen vakavasti korona iski Italiaan, jonka talous oli jo valmiiksi heikko. Rajoitustoimien purku on jo näkynyt orastavana elpymisenä myös euroalueella.

Koronakriisin myötä euroalueen taloudet ovat aloittaneet massiivisen finanssipoliittisen elvyttämisen, minkä tarkoituksena on auttaa yritykset ja kotitaloudet koronan aiheuttaman shokin yli ja elvyttää kysyntää talouksien avaamisen jälkeen. Myös Euroopan keskuspankki on toiminut aktiivisesti ja omilla tukitoimillaan tukenut rahoitusmarkkinoita. Tänä vuonna euroalueen maiden velkaantumistasot nousevat nopeasti. Kokonaisuutena euroalueen talouden odotetaan supistuvan tänä vuonna noin 7 %.

Yhdysvallat kohtasi koronan selvästi ripeämmän talouskasvun tilanteessa kuin euroalue, vaikka sielläkin kasvu oli hidastumassa. Työttömyysaste oli laskenut ennätysalhaiseksi alle 4 %:iin. Korona levisi Yhdysvaltoihin hieman Eurooppaa myöhemmin, mutta tautitapausten määrä kasvoi nopeasti. Muiden maiden tavoin Yhdysvallat ryhtyi sulkemaan talouttaan, mikä johti rajuun heikkenemiseen etenkin palvelusektorilla ja työmarkkinoilla. USA:n työttömyysaste nousi ennätysalhaiselta tasolta parissa kuukaudessa lähes 15 %:iin. USA:n keskuspankki toimi totuttuun tapaan ripeästi rahoitusmarkkinoiden toimivuuden takaamiseksi ja lisäksi finanssipoliittisen elvytyksen määrä on ollut massiivista. Myös Yhdysvalloissa talouden tulevaa kehitystä ennakoivat indikaattorit ovat kääntyneet touko-kesäkuussa nousuun. Kokonaisuutena Yhdysvaltojen BKT:n odotetaan supistuvan noin 6 % tänä vuonna.

### Korkoympäristö

Euroalueen korkotaso on katsauskaudella säilynyt erittäin alhaisena. Lyhyet korot nousivat hieman maaliskuun huhtikuussa rahoitusmarkkinoiden hermostuneisuuden lisääntyessä, mutta sittemmin tilanne on rauhoittunut. Euribor -korot ovat pysyneet miinuksella ja negatiivisten lyhyiden korkojen aikakauden



odotetaan jatkuvan vielä pitkään. Koronakriisi on vain vahvistanut tätä näkemystä. Inflaation kiihtymisen riski lyhyellä tähtämellä on varsin pieni.

Pitkissä koroissa nähtiin myös kohtuullisen isoja liikkeitä katsantokauden aikana. Saksan 10-vuotinen korko nousi maaliskuussa, mutta on sittemmin laskenut jälleen. Etelä-Euroopan maiden, erityisesti Italian ja Kreikan, valtionlainojen korkoerot Saksaan verrattuna kasvoivat nopeasti maaliskuussa, mutta sittemmin korkoerot ovat supistuneet.

#### **Sijoitusmarkkinat**

Vuoden 2020 ensimmäisellä puoliskolla koettiin pandemian seurauksena erittäin voimakas osakekurssien lasku. Myös yrityslainojen luottoriskimarginaalit nousivat sijoittajien hakeutuessa turvasatamiin riskinottohalukkuuden vähentymisen myötä. Sijoitusmarkkinoiden romahdus lähti liikkeelle Aasiasta, jossa koronaviruksen seurauksena käynnistetyt sulkutoimet pysäyttivät taloudellisen aktiiviteetin. Euroopassa ja Yhdysvalloissa osakekurssien lasku lähti liikkeelle helmikuussa ja eteni nopeasti laajemmin myös kehittyville markkinoille. Keskuspankkien ja julkisen sektorin poikkeuksellisen voimakkaat elvytysohjelmat palauttivat sijoittajien luottamuksen, vaikka samanaikaisesti talouden indikaattorit jatkoivat laskuaan. Toinen vuosineljännes oli sijoitus-

markkinoiden näkökulmasta vahva ja elpymistä nähtiin kaikissa omaisuusluokissa. Osakemarkkinoilla usealla sektorilla kurssit nousivat alkuvuoden tasolle ja yrityslainamarkkinoilla sijoittajien kysyntä vahvistui kriisiä edeltävälle tasolle.

#### **Suomen taloustilanne**

Kuten muuallakin maailmassa, Suomen talouden näkymät ovat heikentyneet koronakriisin myötä selvästi. Pahin isku nähdään vuoden toisen neljänneksen luvuissa, mutta huhtikuun tilastot esimerkiksi vähittäiskaupasta ja teollisuustuotannosta viittaavat siihen, että Suomen talous on kärsinyt keskimääräistä vähemmän koronashokista.

Suurinta pudotus on ollut palvelusektorilla, missä aktiiviteetti supistui huhti-toukokuussa rajusti ja suuri määrä ihmisiä joutui lomautetuiksi. Sen sijaan teollisuudessa tuotanto on supistunut selvästi vähemmän. Toisin kuin jossain maissa, Suomessa tehtaita ei ole jouduttu suuremmin sulkemaan. Sulkutoimien purkautumisen myötä tilanne palvelusektorilla on jo alkanut helpottaa ja kulutus on palautumassa alkuvuoden tasolle. Sen sijaan teollisuudessa pahin vaihe on odotettavissa vasta loppuvuonna, kun globaalin talouden heikkous pitää vientikysynnän vaisuna ja yleinen epävarmuus pitää yritykset varovaisina. Suomen talouden odotetaan supistuvan 6-7 %:ia tänä vuonna.

## Säästöpankkien Keskuspankin tulos ja tase

### Keskeiset tunnusluvut

(1 000 euroa)	6/2020	12/2019	6/2019
Liikevaihto	23 392	47 351	24 617
Korkokate	3 381	6 936	4 170
% liikevaihdosta	14,5 %	14,6 %	16,9 %
Liikevoitto	1 561	2 275	3 606
% liikevaihdosta	6,7 %	4,8 %	14,6 %
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	11 976	21 971	12 698
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-9 854	-18 727	-8 901
Kulu/tuotto-suhde	0,8	0,9	0,7
Taseen loppusumma	2 800 638	2 161 047	2 763 389
Oma pääoma	84 470	83 906	84 718
Oman pääoman tuotto %	1,6 %	2,9 %	4,2 %
Koko pääoman tuotto %	0,05 %	0,08 %	0,11 %
Omavaraisuusaste %	3,0 %	3,9 %	3,1 %
Vakavaraisuussuhde %	32,8 %	46,8 %	46,6 %
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista saamisista	-562	-969	-191

### Tuloskehitys (vertailutieto 1-6/2019)

Säästöpankkien Keskuspankin katsauskauden 1-6/2020 liikevoitto supistui vertailukauteen verrattuna päätyen 1,6 miljoonaan euroon ja 6,7 prosenttiin liikevaihdosta (vertailukaudella 1-6/2019 vastaavat 3,6 miljoonaa euroa ja 14,6 prosenttia).

Säästöpankkien Keskuspankin katsauskauden liiketoiminnan tuotot laskivat 6 prosenttia päätyen 12,0 (12,7) miljoonaan euroon. Liiketoiminnan tuotoista korkokatteen osuus oli 3,4 (4,2) miljoonaa euroa, palkkiokatteen 5,7 (5,4) miljoonaa euroa, ja muiden tuottojen osuus 2,9 (3,1) miljoonaa euroa.

Korkotuotot laskivat 15 prosenttia ollen 9,1 (10,7) miljoonaa euroa. Merkittävimmän osan muodostivat korkotuotot luottolaitoksilta sekä yksityisasiakkaiden korttiluotoista. Korkokulut laskivat niin ikään 12 prosenttia päätyen 5,8 (6,5) miljoonaan euroon. Merkittävimmän osan muodostivat korkokulut veloista luottolaitoksille sekä liikkeeseen lasketuista velkakirjoista. Korkoriskin rajoittamiseksi on toteutettu käyvän arvon suojausta, joka paransi korkokatetta 0,4 (0,7) miljoonaa euroa. Katsauskaudella korkokatetta rasitti tukkurahoituskustannusten nousu, mikä johtui koronaviirus-pandemian aiheuttamasta rahoitusmarkkinoiden osittaisesta toimimattomuudesta. Lisärasitetta korkokatteeseen aiheutti keskuspankkitalletusten negatiivinen korko.

Palkkiotuotot kasvoivat vertailukaudesta 5 prosenttia ja olivat katsauskaudella 11,3 (10,8) miljoonaa euroa. Palkkiokulut nousivat 5 prosenttia 5,6 (5,4) miljoonaan euroon. Palkkiokatteen 5 prosentin kokonaiskasvusta merkittävimmän osuuden muodostivat palkkiot maksuliiketoiminnasta.

Liiketoiminnan muut tuotot olivat 2,3 (3,0) miljoonaa euroa ja muodostuivat korttiliiketoimintaan liittyvistä muista tuotoista sekä Säästöpankkiryhmälle tuotettaviin palvelusopimuksiin perustuvista palveluista.

Katsauskaudella liiketoiminnan kokonaiskulut kohosivat 11 prosenttia ja päätyivät 9,9 (8,9) miljoonaan euroon. Henkilöstökulut muodostuivat palkkakuluista sekä eläke- ja muista henkilösivukuluista. Näiden kulujen kokonaismäärä oli 2,4 (2,0) miljoonaa euroa. Muut hallintokulut kohosivat 3 prosenttia ollen 6,0 (5,8) miljoonaa euroa. Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä kasvoivat hieman ollen 0,5 (0,3) miljoonaa euroa. Katsauskaudella kirjattiin odotettuja luottotappioita 0,6 (0,2) miljoonaa euroa. Kasvu johtui merkittävästä osin koronapandemiasta. Kulujen kasvuun vaikutti panostaminen toimintojen kehittämiseen. Kulu/tuottosuhte laski 17 prosenttia ollen 0,8 (0,7).

### Tase ja rahoitus (vertailutieto 31.12.2019)

Säästöpankkien Keskuspankin tase kasvoi ja oli 30.6.2020 yhteensä 2 801 miljoonaa euroa (vertailukaudella 31.12.2019 vastaava 2 161). Yhteenliittymän Säästöpankeille ja Sp-Kiinnitys-luottopankki Oyj:lle myönnettyjen luottojen yhteismäärä nousi 11 prosenttia päätyen 1 403 (1 259) miljoonaan euroon.

Myönnetyt, käytössä olevat, korttiluotot päätyivät 94 (100) miljoonaan euroon ja muodostivat merkittävimmän osan lainoista ja saamisista asiakkailta. Katsauskauden lopussa Säästöpankkien Keskuspankin järjestämättömät korttiluottoisaamiset säilyivät samalla tasolla ollen 0,9 (0,9) miljoonaa euroa, joka on 0,9 (0,9) prosenttia korttiluottojen saamiskannasta.

Velat asiakkaille muodostuivat pääosin valtioiden ja muiden julkisyhteisöjen, monikansallisten organisaatioiden ja ulkomaisten rahastojen talletuksista. Nämä talletukset kasvoivat katsauskauden aikana huomattavasti päätyen 408 (50) miljoonaan euroon.

Katsauskaudella Säästöpankkien Keskuspankki on laskenut liikkeeseen Irlannin arvopaperipörssiin listatun EMTN - ohjelman alla 286 miljoonan euron edestä private placement - pohjaisia joukkovelkakirjoja eri maturiteeteissa. Katsauskaudella Säästöpankkien Keskuspankilta erääntyi 500 miljoonan euron joukko-velkakirjalaina.



Säästöpankkien Keskuspankin oma pääoma oli 84 (84) miljoonaa euroa, jossa kasvua on yksi prosentti. Oman pääoman määrään vaikutti katsauskauden tulos (tulos verojen jälkeen) sekä sijoitusomaisuuteen sisältyvän Stockmann Abp:n yritystodistuksen käyvän arvon alentuminen. 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 katsauskaudella 30 prosenttia, noin 1,5 miljoonaa euroa.

## Vakavaraisuus ja riskiasema

### Vakavaraisuus ja vähimmäisomavaraisuusaste (vertailutilite 31.12.2019)

Säästöpankkien Keskuspankin vakavaraisuusasema kesäkuun 2020 lopussa oli vahva ylittäen selvästi sille asetetut viranomaisvaatimet. Kokonaisuudessaan ydinpääomasta (CET1) muodostuvat omat varat olivat katsauskauden lopussa 75,4 (76,4) miljoonaa euroa. Muutokset omassa pääomassa on kuvattu edellä kohdassa tase ja rahoitus. Riskipainotetut erät olivat 230,0 miljoonaa euroa (163,3), eli 41 % suuremmat kuin viime vuoden lopussa. Kasvu johtui yritysvastuiden kasvusta. Vakavaraisuussuhde oli katsauskauden lopussa 32,8 (46,8) ja ydinvakavaraisuussuhde 32,8 (46,8).

Säästöpankkien Keskuspankin pääomavaade on 24,3 miljoonaa euroa (17,1), joka vastaa 11 prosenttia riskipainotettujen saamisten yhteismäärästä. Pääomavaatteen koostumus on säilynyt edellisvuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna ennallaan. Pääomavaatimus muodostuu seuraavista eristä:

- Vakavaraisuusasetukseen (CRR) perustuva vähimmäisvaade vakavaraisuussuhdeluvulle (8 %),
- 2,5 % luottolaitoslain mukainen kiinteä CET1 lisäpääomavaatimus ja
- 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) -metologiaan, 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 välineiden käytöstä tapahtuu neljännesvuosittain, poislukien 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% riskipainotettujen saamisten yhteismäärästä. Finanssivalvonta ei ole asettanut Säästöpankkien yhteenliittymälle ns. OSII-lisäpääomavaatimusta.

Finanssivalvonta on myöntänyt luvan soveltaa 0 prosentin riskipainoa Yhteenliittymän yhteisvastuun piirissä oleviin sisäisiin luottolaitosvastuisiin. Luvat perustuvat EU:n vakavaraisuusasetukseen (EU 575/2013) ja lakiin talletuspankkien yhteenliittymästä (599/2010).

Finanssivalvonta on antanut Yhteenliittymälain mukaisen luvan Säästöpankkien yhteenliittymän Keskusyhteisönä toimivalle Säästöpankkiliitto osk:lle päättää, ettei sen jäsenluottolaitoksiin sovelleta EU:n vakavaraisuusasetuksen (EU 575/2013) kuudennen osan ja sen nojalla annetuissa Euroopan unionin säädöksissä säädetyt luottolaitoksen maksuvalmiudelle asetettuja vaatimuksia.

Säästöpankkien Keskuspankin luottoriskin pääomavaade laskeaan standardimenetelmällä ja operatiivisen riskin pääomavaade perusmenetelmällä. Säästöpankkien Keskuspankki julkistaa vakavaraisuuslaskennan kannalta olennaiset tiedot vuosittain osana toimintakertomustaan ja tilinpäätöksen liitetietoja. Puolivuosikatsauksessa julkistetaan keskeiset vakavaraisuustiedot.

Säästöpankkien Keskuspankin vakavaraisuutta koskevat tiedot sisältyvät Säästöpankkien yhteenliittymän vakavaraisuutta koskeviin tietoihin, jotka esitetään Säästöpankkiryhmän konsolidoidussa tilinpäätöksessä ja puolivuosi- ja vuosikatsauksessa. Säästöpankkiryhmä julkistaa ns. Pilari III:n mukaiset vakavaraisuustiedot erikseen tilinpäätöksen yhteydessä. Säästöpankkiryhmän tilinpäätöksen jäljennös sekä Pilari III mukaiset tiedot ovat saatavissa [www.saastopankki.fi](http://www.saastopankki.fi) verkkopalvelussa.

## Vakavaraisuuslaskelma

Omat varat (1 000 euroa)	30.6.2020	31.12.2019
Ydinpääoma ennen lakisäätteisiä oikaisuja	84 470	83 906
Ydinpääomaan tehtävät lakisäätteiset oikaisut	- 9 046	-7 477
<b>Ydinpääoma (CET1) yhteensä</b>	<b>75 424</b>	<b>76 429</b>
<b>Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1) yhteensä</b>	<b>75 424</b>	<b>76 429</b>
<b>Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2) yhteensä</b>	<b>75 424</b>	<b>76 429</b>
<b>Riskipainotetut erät yhteensä</b>	<b>229 994</b>	<b>163 251</b>
josta luottoriskin osuus	183 808	121 604
josta vastuun arvonokaisuriski (CVA)	5 468	973
josta markkinariskin osuus	2 241	2 199
josta operatiivisen riskin osuus	38 476	38 476
<b>Ydinpääoma (CET1) suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)</b>	<b>32,8</b>	<b>46,8</b>
<b>Ensisijainen pääoma (T1) suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)</b>	<b>32,8</b>	<b>46,8</b>
<b>Omat varat yhteensä (TC) suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)</b>	<b>32,8</b>	<b>46,8</b>
<b>Pääomavaatimus</b>		
Omat varat yhteensä	75 424	76 429
Pääomavaatimus yhteensä*	24 149	17 141
Pääomapuskuri	<b>51 275</b>	<b>59 288</b>

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

## Vähimmäisomavaraisuusaste

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

(1 000 euroa)	30.6.2020	31.12.2019
Ensisijainen pääoma	75 424	79 429
Vastuiden kokonaismäärä	2 866 057	2 252 851
<b>Vähimmäisomavaraisuusaste</b>	<b>2,6</b>	<b>3,4</b>

## Kriisinratkaisusuunnitelma

Euroopan parlamentin ja unionin direktiivi 2014/59/EU luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten elvytys- ja kriisinratkaisukehyksestä tuotiin kansallisesti voimaan 1.1.2015 alkaen (Laki luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten kriisinratkaisusta). Kriisinratkaisulain toteuttamiseksi perustettiin Rahoitusvakausvirasto (Laki rahoitusvakausvirastosta, 1995/2014). Rahoitusvakausvirasto päätti elokuussa 2019, että Säästöpankkien yhteenliittymään sovellettava MREL-vaade on 10,3 prosenttia velkojen ja omien varojen yhteismäärästä. Vaadetta ei kohdisteta jäsenluottolaitoihin, Sp-Kiinnitysluottopankkiin tai Säästöpankkien Keskuspankkiin. MREL-vaade on luonteeltaan Pillari 2 -tyyppinen minimivaade, joka on täytettävä jatkuvasti.

## Riskiasema

Katsauskaudella koronaviruspandemian aiheuttama poikkeuksellinen epävarmuus tulevasta kehityksestä on aiheuttanut sen, että ennusteisiin, arvostuksiin ja luottokannan analyysiin liittyy suurta epävarmuutta, joka mahdollisesti vaikuttaa Säästöpankkien Keskuspankin odotettavissa oleviin luottotappioihin. Säästöpankkien Keskuspankin riskienhallinnan tavoitteet, periaatteet ja organisointi ovat samat kuin vuoden 2019 tilinpäätöksessä esitetyt.

## 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.

## Olennot tapahtumat puolivuositarkastuspäivän jälkeen

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

## Loppuvuoden näkymät

Säästöpankkien Keskuspankin vuoden 2020 tuloksen ennen veroja arvioidaan muodostuvan voitolliseksi. Tuloskehitykseen liittyy kuitenkin huomattava epävarmuus koronapandemian mahdollisten jatkoikutusten osalta.

## Lisätietoja

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

Puolivuositarkastuksen luvut ovat tilintarkastamattomat.

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, sijoitustoiminnan 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 määritely 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 puolivuosisikatsauksen tiedoista, eikä esitetyissä tunnusluvuissa ole tapahtunut muutoksia.

# PUOLIVUOSIKATSAUS (IFRS)

## Tuloslaskelma

(1 000 euroa)	Liite	1-6/2020	1-6/2019
Korkotuotot		9 155	10 712
Korkokulut		-5 774	-6 542
Korkokate	4	3 381	4 170
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	5	5 669	5 417
Kaupankäynnin nettotuotot		581	92
Liiketoiminnan muut tuotot		2 345	3 019
<b>Liiketoiminnan tuotot yhteensä</b>		<b>11 976</b>	<b>12 698</b>
Henkilöstökulut		-2 411	-1 978
Liiketoiminnan muut kulut		-6 977	-6 665
Poistot ja arvonalentumistappiot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä		-467	-259
<b>Liiketoiminnan kulut yhteensä</b>		<b>-9 854</b>	<b>-8 901</b>
Arvonalentumistappiot rahoitusvaroista	6	-562	-191
<b>Liikevoitto</b>		<b>1 561</b>	<b>3 606</b>
Tuloverot		-252	-717
<b>TILIKAUDEN TULOS</b>		<b>1 309</b>	<b>2 888</b>

## Laaja tuloslaskelma

(1 000 euroa)	1-6/2020	1-6/2019
<b>TILIKAUDEN TULOS</b>	<b>1 309</b>	<b>2 888</b>
<b>MUUT LAAJAN TULOKSEN ERÄT</b>		
<b>Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi:</b>		
Käyvän arvon rahaston muutos		
Käypään arvoon arvostamisesta	-744	384
<b>Yhteensä</b>	<b>-744</b>	<b>384</b>
<b>TILIKAUDEN LAAJA TULOS</b>	<b>564</b>	<b>3 272</b>

## Tase

(1 000 euroa)	Liite	30.6.2020	31.12.2019
<b>VARAT</b>			
Käteiset varat		1 089 038	666 315
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	8	1 488 415	1 346 030
Lainat ja saamiset asiakkailta	8	92 970	101 390
Johdannaiset	9	667	1 248
Sijoitusomaisuus	10	63 052	28 953
Aineelliset hyödykkeet		192	225
Aineettomat hyödykkeet		8 567	6 814
Verosaamiset		1 087	1 052
Muut varat		56 650	9 020
<b>VARAT YHTEENSÄ</b>		<b>2 800 638</b>	<b>2 161 047</b>
<b>VELAT JA OMA PÄÄOMA</b>			
<b>Velat</b>			
Velat luottolaitoksille	11	1 210 667	788 232
Velat asiakkaille	11	408 392	50 040
Johdannaiset	9	407	1 090
Liikkeeseenlasketut velkakirjat	12	1 089 108	1 226 901
Verovelat		332	230
Varaukset ja muut velat		7 263	10 649
<b>Velat yhteensä</b>		<b>2 716 168</b>	<b>2 077 141</b>
<b>Oma pääoma</b>			
Osakepääoma		68 344	68 344
Rahastot		19 176	19 920
Kertyneet voittovarot		-3 050	-4 359
<b>Oma pääoma yhteensä</b>		<b>84 470</b>	<b>83 906</b>
<b>VELAT JA OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ</b>		<b>2 800 638</b>	<b>2 161 047</b>

## Rahavirtalaskelma

(1 000 euroa)	1-6/2020	1-6/2019
<b>Liiketoiminnan rahavirta</b>		
Tilikauden tulos	1 309	2 888
Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirtavaikutusta	-197	349
Laskennallisen veron muutos	252	717
<b>Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta</b>	<b>1 364</b>	<b>3 954</b>
<b>Liiketoiminnan varojen lisäys (-) tai vähennys (+)</b>	<b>-218 760</b>	<b>492 520</b>
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	-143 707	502 115
Lainat ja saamiset asiakkailta	8 684	-7 190
Sijoitusomaisuus, käypään arvoon laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	-54 258	-4 437
Sijoitusomaisuus, jaksotettuun hankintameno	18 151	161
Muut varat	-47 630	1 871
<b>Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)</b>	<b>640 762</b>	<b>-2 472</b>
Velat luottolaitoksille	422 435	25 504
Velat asiakkaille	358 352	86 488
Liikkeeseenlasketut velkakirjat	-136 611	-114 064
Muut velat	-3 415	-400
<b>Liiketoiminnan rahavirta yhteensä</b>	<b>423 366</b>	<b>494 002</b>
<b>Investointien rahavirta</b>		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-1 253	-1 952
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset	-	42
<b>Investointien rahavirta yhteensä</b>	<b>-1 253</b>	<b>-1 910</b>
<b>Rahoituksen rahavirta</b>		
Osakepääoman lisäykset	-	28 345
<b>Rahoituksen rahavirta yhteensä</b>	<b>-</b>	<b>28 345</b>
<b>Rahavarojen muutos</b>	<b>422 112</b>	<b>520 437</b>
<b>Rahavarat tilikauden alussa</b>	<b>1 355 709</b>	<b>835 272</b>
<b>Rahavarat tilikauden lopussa</b>	<b>1 102 245</b>	<b>1 355 709</b>
<b>Rahavarat muodostuvat seuraavista eristä:</b>		
Käteiset varat	1 089 038	1 347 937
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	13 207	7 772
<b>Rahavarat yhteensä</b>	<b>1 102 245</b>	<b>1 355 709</b>
Saadut korot	12 638	13 612
Maksetut korot	9 291	8 982

## 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>	40 000	19 000	414	19 414	-6 312	53 101
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>
Liiketoimet omistajien kanssa						
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					1 309	1 309
Muut laajan tuloksen erät			-744	-744		-744
<b>Laaja tulos yhteensä</b>			<b>-744</b>	<b>-744</b>	<b>1 309</b>	<b>564</b>
<b>Oma pääoma yhteensä 30.6.2020</b>	<b>68 344</b>	<b>19 000</b>	<b>176</b>	<b>19 176</b>	<b>-3 050</b>	<b>84 470</b>

# 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, jälleenrahoitukseen ja tasehallintaan liittyviin palveluihin. Säästöpankkien Keskuspankki kuuluu Säästöpankkien yhteenliittymään ja sen merkittävät omistajat ovat yhteenliittymään kuuluvat 19 Säästöpankkia sekä yksi yhteenliittymän ulkopuolinen säästöpankki.

Säästöpankkien Keskuspankin tilinpäätös yhdistellään Säästöpankkiryhmän yhdisteltyyn tilinpäätökseen.

Säästöpankkiryhmä on Suomen vanhin pankkiryhmä, joka koostuu Säästöpankkien yhteenliittymän muodostaneista Säästöpankeista, keskusyhteisönä toimivasta Säästöpankkiliitosta sekä Säästöpankkien yhdessä omistamista tytä- 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, 19 Säästöpankkia, Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj, Sp-Kiinnitysluottopankki Oyj sekä edellä mainittujen konsolidointiryhmiin kuuluvat yritykset ja Sp-Rahastoyhtiö Oy sekä Säästöpankkipalvelut Oy. Katsauskauden jälkeen toteutettiin Säästöpankkien välinen fuusio, kun Huittisten Säästöpankkiin fuusioitui Aito Säästöpankkiin. Fuusion seurauksena Yhteenliittymään ja Säästöpankkiryhmään kuuluvien Säästöpankkien määrä väheni 20 pankista 19 pankkiin. Säästöpankkiryhmän laajuus eroaa Säästöpankkien yhteenliittymän laajuudesta siinä, että Säästöpankkiryhmään kuuluu myös muita yhteisöjä kuin luotto- ja rahoituslaitoksia tai palveluyrityksiä. Näistä merkittävimmät ovat Sp-Henkivaakuutus Oy sekä Sp-Koti Oy.



# LIITE 2. TILINPÄÄTÖKSEN LAATIMISPERIAATTEET

## 1. Yleistä

Säästöpankkien Keskuspankin tilinpäätös on laadittu kansainvälisten tilinpäätösstandardien (International Financial Reporting Standards, IFRS) mukaisesti siten kuin EU on standardit hyväksynyt.

Puolivuosikatsaus 1.1.-30.6.2020 on laadittu IAS 34 puolivuosi-katsaukset -standardin mukaisesti. Tilikaudella käyttöön otetut laatimisperiaatteiden muutokset on kuvattu alla. Tilinpäätöksen 2019 liitetiedoista löytyy noudatetut tilinpäätösperiaatteet kokonaisuudessaan.

Puolivuosikatsausta ei ole tilintarkastettu.

Säästöpankkien Keskuspankin tilinpäätös laaditaan euroina, joka on pankin kirjanpito- ja toiminnallinen valuutta. Puolivuosikatsaus esitetään euroina, ellei toisin ole mainittu.

Säästöpankkien Keskuspankki julkaisee tilikauden 2020 aikana puolivuosi-katsauksen.

Jäljennökset Säästöpankkien Keskuspankin tilinpäätöksestä ja puolivuosi-katsauksesta ovat saatavissa internet-osoitteesta [www.spkeskuspankki.fi](http://www.spkeskuspankki.fi) tai toimitiloista käyntiosoitteesta Teollisuuskatu 33, 00510 Helsinki. Yhtiön kotipaikka on Helsinki.

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

## 2. Merkittävimmät johdon harkintaa edellyttävät laatimisperiaatteet ja arvioihin sisältyvät keskeiset epävarmuustekijät

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

Säästöpankkien Keskuspankin keskeiset arviot koskevat tulevaisuutta ja puolivuosi-katsauspäivän arvioihin liittyviä keskeisiä epävarmuustekijöitä ja ne liittyvät erityisesti käyvän arvon määrittämiseen, rahoitusvarojen arvonalentumisiin ja laskennallisten verosaamisten kirjaamiseen vahvistetuista tappioista.

Katsauskaudella 1.1.-30.6.2020 merkittävin 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 määrittämiseen. Säästöpankkien Keskuspankin odotettavissa olevien luottotappioiden (ECL) laskentamallit sisältävät useita tekijöitä, jotka vaativat johdon harkintaa. Alle on listattu katsauskauden osalta merkittävimmät johdon harkintaa vaativat tekijät:

- Odotettavissa olevien luottotappioiden (ECL) laskentamalli huomioi Säästöpankkiryhmän ennusteet tulevasta taloudellisesta kehityksestä. Ennusteet sisältävät makrotaloudellisia tekijöitä kuten työttömyyden, BKT:n ja asuntojen hintojen kehityksen, joita käytetään laskennassa. Säästöpankkien Keskuspankki on päivittänyt odotettavissa olevien luottotappioiden laskentamallissa käytettävät makrotaloudelliset tekijät ja skenaariot tammikuussa 2020 ennen koronaviruspandemian puhkeamista. Katsauskaudella vallitseva poikkeuksellinen epävarmuus tulevasta kehityksestä ja makrotaloudellisten ennustemallien heikentynyt ennustuskyky on vaatinut sen, että johdon harkintaa ja arvioita on lisätty.

- Odotettavissa olevien luottotappioiden (ECL) laskentamalli suoritetaan ilman johdon harkintaa, mutta katsauskaudella vallitseva poikkeuksellinen epävarmuus tulevasta kehityksestä on vaatinut johdon harkintaa erityisesti vaiheessa 3 olevien suurten vastuiden läpikäynnissä ja ECL-määrän määrittämisessä.

Johdon arvioinnit tehdään sen tiedon pohjalta, joka on ollut saatavilla raportoinnin ajankohtana. Katsauskaudella vallitseva poikkeuksellinen epävarmuus tulevasta kehityksestä on aiheuttanut sen, että ennusteisiin, arvostuksiin ja luottokannan analyysiin liittyy suurta epävarmuutta, joka mahdollisesti vaikuttaa Säästöpankkien Keskuspankin odotettavissa oleviin luottotappioihin merkittävästi.

# LIITE 3. SEGMENTTI-INFORMAATIO

Säästöpankkien Keskuspankin johto tarkastelee toimintaa yhtenä segmenttinä ja näin ollen erillistä IFRS 8 standardin mukaista segmentti-kohtaista tietoa ei esitetä.

# KAUDEN TULOS

## LIITE 4. KORKOKATE

(1 000 euroa)	1-6/2020	1-6/2019
<b>Korkotuotot</b>		
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavista saamistodistuksista	143	125
Lainoista ja saamisista luottolaitoksilta	3 443	5 348
Lainoista ja saamisista asiakkailta*	3 363	3 263
Saamistodistuksista	13	26
Johdannaissopimuksista		
Suojaavista johdannaisista	1 650	1 606
Muista**	542	345
<b>Yhteensä</b>	<b>9 155</b>	<b>10 712</b>
<b>Korkokulut</b>		
Veloista luottolaitoksille***	-1 463	-1 711
Veloista asiakkaille	-53	-57
Johdannaissopimuksista		
Suojaavista johdannaisista	-1 299	-953
Liikkeeseenlasketuista velkakirjoista	-2 959	-3 821
Muista	0	0
<b>Yhteensä</b>	<b>-5 774</b>	<b>-6 542</b>
<b>Korkokate</b>	<b>3 381</b>	<b>4 170</b>

\* josta korkotuotot vaiheeseen 3 kirjatuista lainoista 0 2

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

\*\*\* Korkokulu Veloista luottolaitoksille muodostuu suurimmaksi osaksi keskuspankkitalletusten negatiivisesta korosta.

## LIITE 5. PALKKIOTUOTOT JA –KULUT, NETTO

(1 000 euroa)	1-6/2020	1-6/2019
<b>Palkkiotuotot</b>		
Luotonannosta	7 370	7 418
Maksuliikenteestä	2 713	2 267
Arvopapereista	942	800
Muista	287	309
<b>Yhteensä</b>	<b>11 312</b>	<b>10 794</b>
<b>Palkkiokulut</b>		
Maksuliikenteestä	-1 339	-1 401
Arvopapereista	-320	-253
Muista*	-3 983	-3 724
<b>Yhteensä</b>	<b>-5 642</b>	<b>-5 377</b>
<b>Palkkiotuotot ja -kulut, netto</b>	<b>5 669</b>	<b>5 417</b>

\* josta merkittävin osa korttiluotonantoon liittyviä kuluja.

## LIITE 6. ARVONALENTUMISTAPPIOT LUOTOISTA JA MUISTA SAAMISISTA

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	7	-49	0	-42
Siirto vaiheeseen 2	-8	112	-3	102
Siirto vaiheeseen 3	-1	-59	751	691
Uudet saamiset (uusluotonmyöntö)	6	5		10
Eräntymiset ja lyhennykset	-3	-25	-45	-72
Alaskirjaukset (toteutuneet luottotappiot)			-667	-667
Luottoriskin muutos ilman vaihemuutosta	14	12	14	40
Manuaalikorjaus, luottotasolla	1	-2	-51	-53
<b>ECL:n nettomuutos</b>	<b>16</b>	<b>-7</b>	<b>-1</b>	<b>9</b>
<b>Odotettavissa olevat luottotappiot 30.6.2020</b>	<b>203</b>	<b>259</b>	<b>910</b>	<b>1 372</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)	129			129
Eräntymiset ja lyhennykset	-69			-69
<b>ECL:n nettomuutos</b>	<b>60</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>60</b>
<b>Odotettavissa olevat luottotappiot 30.6.2020</b>	<b>275</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>275</b>

Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL), Sijoitusomaisuus	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	-360			-360
<b>ECL:n nettomuutos</b>	<b>-360</b>	<b>-</b>	<b>186</b>	<b>-174</b>
Odotettavissa olevat luottotappiot 30.6.2020	35	-	186	220
<b>Odotettavissa olevat luottotappiot 30.6.2020 yhteensä</b>	<b>512</b>	<b>259</b>	<b>1 096</b>	<b>1 867</b>
<b>Odotettavissa olevien luottotappioiden muutos 1.1.-30.6.2020 yhteensä</b>	<b>-284</b>	<b>-7</b>	<b>185</b>	<b>-105</b>

Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL), Lainat ja saamiset asiak- kailta 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 luotto- laitoksilta 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>-45</b>
Odotettavissa olevat luottotappiot 31.12.2019	215			215

Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL), Sijoitusomaisuus	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
Eräntymiset 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>20</b>	<b>-48</b>	<b>998</b>	<b>969</b>



# VARAT

## LIITE 7. RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN LUOKITTELU

30.6.2020 (1 000 euroa)	Jaksotettu hankintame- no	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Käypään arvoon tulosvaikuttisesti kirjattavat	Yhteensä
Käteiset varat			1 089 038	1 089 038
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	1 488 415			1 488 415
Lainat ja saamiset asiakkailta	92 970			92 970
Johdannaiset				
suojaavat johdannaiset			667	667
josta käyvän arvo suojausta			667	667
Sijoitusomaisuus	6 967	56 085		63 052
<b>Varat yhteensä</b>	<b>1 588 352</b>	<b>56 085</b>	<b>1 089 705</b>	<b>2 734 142</b>
Velat luottolaitoksille	1 210 667			1 210 667
Velat asiakkaille	408 392			408 392
Johdannaiset				
suojaavat johdannaiset			407	407
josta käyvän arvon suojausta			407	407
Liikkeeseenlasketut velkakirjat	1 089 108			1 089 108
<b>Velat yhteensä</b>	<b>2 708 167</b>		<b>407</b>	<b>2 708 574</b>

31.12.2019 (1 000 euroa)	Jaksotettu hankintame- no	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Käypään arvoon tulosvaikuttisesti 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 8. LAINAT JA SAAMISET

(1 000 euroa) 30.6.2020	Ei arvonalennettu (brutto)	Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL)	Tasearvo
<b>Lainat ja saamiset luottolaitoksilta</b>			
Talletukset	85 263	-57	85 207
Luotot ja muut saamiset	1 403 411	-203	1 403 209
<b>Yhteensä</b>	<b>1 488 675</b>	<b>-259</b>	<b>1 488 415</b>
<b>Lainat ja saamiset asiakkailta</b>			
<b>Tuotteittain</b>			
Käytetyt tililuotot	5	0	5
Korttiluotot	94 244	-1 280	92 965
<b>Yhteensä</b>	<b>94 249</b>	<b>-1 280</b>	<b>92 970</b>
<b>Lainat ja saamiset yhteensä</b>	<b>1 582 924</b>	<b>-1 539</b>	<b>1 581 385</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>
<b>Lainat ja saamiset asiakkailta</b>			
<b>Tuotteittain</b>			
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 9. JOHDANNAISET JA SUOJAUSLASKENTA

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

Käypää arvoa suojaavien johdannaisten käyvän arvon muutos kirjataan tuloslaskelmassa erään "Kaupankäynnin nettotuotot". Käypää arvoa suojaattaessa myös suojattava kohde on suojaus-

sen ajan arvostettu käypään arvoon, vaikka se muuten arvostetaan jaksotettuun hankintamenoon. 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
30.6.2020						

### Suojaavat johdannaissopimukset

#### Käyvän arvon suojaus

Korkojohdannaiset	20 000	30 000	108 000	158 000	667	407
<b>Yhteensä</b>	<b>20 000</b>	<b>30 000</b>	<b>108 000</b>	<b>158 000</b>	<b>667</b>	<b>407</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						

### Suojaavat johdannaissopimukset

#### Käyvän arvon suojaus

Korkojohdannaiset	470 000	35 000	30 000	535 000	1 248	1 090
<b>Yhteensä</b>	<b>470 000</b>	<b>35 000</b>	<b>30 000</b>	<b>535 000</b>	<b>1 248</b>	<b>1 090</b>



# LIITE 10. SIIJOITUSOMAISUUS

(1 000 euroa)	30.6.2020	31.12.2019
<b>Käypään arvoon laajan tuloksen erien kautta kirjattavat</b>		
Saamistodistukset	53 844	1 997
Osakkeet ja osuudet	2 241	2 199
<b>Yhteensä</b>	<b>56 085</b>	<b>4 196</b>
<b>Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat sijoitukset</b>		
Saamistodistukset	7 001	25 152
Odotettavissa olevat luottotappiot	-34	-394
<b>Yhteensä</b>	<b>6 967</b>	<b>24 758</b>
<b>Sijoitusomaisuus yhteensä</b>	<b>63 052</b>	<b>28 953</b>

## Erittely liikkeeseen laskijan noteerauksen perusteella

30.6.2020 (1 000 euroa)	Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat sijoitukset	Yhteensä
Noteeratut			
Julkisyhteisöiltä		6 967	6 967
Muilta	50 469		50 469
Muut			
Muilta	5 616		5 616
<b>Yhteensä</b>	<b>56 085</b>	<b>6 967</b>	<b>63 052</b>

31.12.2019 (1 000 euroa)	Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta 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>24 758</b>	<b>28 953</b>

# VELAT

## LIITE 11. VELAT LUOTTOLAITOKSILLE JA ASIAKKAILLE

(1 000 euroa)	30.6.2020	31.12.2019
<b>Velat luottolaitoksille</b>		
Velat keskuspankeille	104 000	38 000
Velat luottolaitoksille	1 106 667	750 232
<b>Yhteensä</b>	<b>1 210 667</b>	<b>788 232</b>
<b>Velat asiakkaille</b>		
Talletukset	1 592	40
Muut rahoitusvelat*	406 800	50 000
<b>Yhteensä</b>	<b>408 392</b>	<b>50 040</b>
<b>Velat luottolaitoksille ja asiakkaille yhteensä</b>	<b>1 619 059</b>	<b>838 271</b>

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

## LIITE 12. LIIKKEESEEN LASKETUT VELKAKIRJAT

(1 000 euroa)	30.6.2020		31.12.2019	
	Nimellisarvo	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo	Kirjanpitoarvo
<b>Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat</b>				
Joukkovelkakirjalainat	946 000	947 366	1 210 000	1 212 901
Muut Sijoitustodistukset	142 000	141 742	14 000	14 000
<b>Liikkeeseenlasketut velkakirjat yhteensä</b>	<b>1 088 000</b>	<b>1 089 108</b>	<b>1 224 000</b>	<b>1 226 901</b>
<b>Joista</b>				
Vaihtuvakorkoiset	748 000	750 117	540 000	541 247
Kiinteäkorkoiset	340 000	338 991	684 000	685 654
<b>Yhteensä</b>	<b>1 088 000</b>	<b>1 089 108</b>	<b>1 224 000</b>	<b>1 226 901</b>

Katsauskaudella Säästöpankkien Keskuspankki on laskenut liikkeeseen Irlannin arvopaperipörssiin listatun EMTN - ohjelman alla 286 miljoonan euron edestä private placement - pohjaisia joukkovelkakirjoja eri maturiteeteissa.

# MUUT LIITETIEDOT

## LIITE 13. KÄYVÄT ARVOT ARVOSTUSMENETELMÄN MUKAISESTI

### Käypään arvoon arvostus

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 saaduista markkinahinnoista. 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. Taseeseen 1 kuuluvat noteeratut joukko-

velkakirjalainat sekä muut arvopaperit ja pörssiosakkeet, 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. Taseeseen 3 luetaan noteeraamattomat osakeinstrumentit, strukturoidut sijoitukset sekä muut arvopaperit, joille ei tällä hetkellä ole saatavissa sitovaa markkinanoteerausta. Usein taseeseen 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 siirto tasojen välillä kauden 1.1. - 30.6.2020 aikana.





30.6.2020	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo hierarkiatasoin			
Rahoitusvarat (1 000 euroa)		Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon arvostettavat					
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjatavat rahoitusvarat	1 159 417	1 159 417			1 159 417
Johdannaissopimukset	667		667		667
Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	56 085	51 624		5 616*	57 240
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat	1 517 973				1 537 773
<b>Rahoitusvarat yhteensä</b>	<b>2 734 142</b>	<b>1 211 042</b>	<b>667</b>	<b>5 616</b>	<b>2 755 097</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 30 prosenttia.

30.6.2020	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo hierarkiatasoin			
Rahoitusvelat (1 000 euroa)		Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon arvostettavat					
Johdannaiset	407		407		407
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat	2 708 167				2 693 469
<b>Rahoitusvelat yhteensä</b>	<b>2 708 574</b>	<b>-</b>	<b>407</b>	<b>-</b>	<b>2 693 875</b>

### Tapahtumat tasolla 3

Täsmäytys muutoksille, jotka ovat tapahtuneet rahoitusvaroille, jotka kuuluvat tasoon 3

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

Kirjanpitoarvo 31.12.2019	2 199
Laajaan tuloslaskelmaan kirjatut arvonmuutokset	-1 457
Siirrot tasolta 1	4 874
<b>Kirjanpitoarvo 30.6.2020</b>	<b>5 616</b>

### Herkkyysanalyysi rahoitusinstrumenteille, jotka kuuluvat tasoon 3

### Vaikutus oletetuille muutoksille

30.6.2020	Kirjanpitoarvo	Positiivinen	Negatiivinen
Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	5 616	6 458	4 773
<b>Yhteensä</b>	<b>5 616</b>	<b>6 458</b>	<b>4 773</b>

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 hankintamenuon 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 hankintamenuon 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>1 376 171</b>	<b>-</b>	<b>2 070 942</b>



## LIITE 14. RAHOITUSVAROJEN JA –VELKOJEN NETTOUTUS

Säästöpankkien Keskuspankin johdannaissopimuksiin sovelletaan ISDA:n sopimusta. ISDA sopimuksen perusteella johdannaisten maksuja voidaan nettouttaa transaktiokohtaisesti maksupäivittäin ja vastapuolen maksukyvyttömyys- ja konkurssitilanteissa. Sopimusehdoissa voidaan lisäksi vastapuolikohtaisesti sopia vakuuksista. Nämä johdannaisten esitetään taseessa bruttoperusteisesti.

30.6.2020				Määrät, joita ei ole nettoutettu mutta jotka sisältyvät päänettoutussopimuksiin ja vastaaviin		
(1 000 euroa)	Kirjatut rahoitusvarat, brutto	Taseessa nettoutetut kirjatut rahoitusvelat, brutto	Kirjanpitoarvo taseessa, netto	Rahoitusinstrumenttien kirjanpitoarvo taseessa, netto	Vakuudeksi saatu käteinen, taseessa netto	Nettosumma
<b>Varat</b>						
	Johdannaissopimukset			667	-	667
	<b>Yhteensä</b>			<b>667</b>	<b>-</b>	<b>667</b>
<b>Velat</b>						
	Johdannaissopimukset			407	1 620	-1 213
	<b>Yhteensä</b>			<b>407</b>	<b>1 620</b>	<b>-1 213</b>

31.12.2019				Määrät, joita ei ole nettoutettu mutta jotka sisältyvät päänettoutussopimuksiin ja vastaaviin		
(1 000 euroa)	Kirjatut rahoitusvarat, brutto	Taseessa nettoutetut kirjatut rahoitusvelat, brutto	Kirjanpitoarvo taseessa, netto	Rahoitusinstrumenttien kirjanpitoarvo taseessa, netto	Vakuudeksi saatu käteinen, taseessa netto	Nettosumma
<b>Varat</b>						
	Johdannaissopimukset			1 248	4 730	-3 482
	<b>Yhteensä</b>			<b>1 248</b>	<b>4 730</b>	<b>-3 482</b>
<b>Velat</b>						
	Johdannaissopimukset			1 090	4 520	-3 430
	<b>Yhteensä</b>			<b>1 090</b>	<b>4 520</b>	<b>-3 430</b>

## LIITE 15. ANNETUT JA SAADUT VAKUUDET

(1 000 euroa)	30.6.2020	31.12.2019
<b>Annetut vakuudet</b>		
Omien velkojen ja sitoumusten puolesta annetut		
Saamistodistukset	135 516	47 360
Muut	1 620	4 520
<b>Annetut vakuudet yhteensä</b>	<b>137 136</b>	<b>51 880</b>
<b>Saadut vakuudet</b>		
Saamistodistukset	84 921	39 380
Muut	500	4 730
<b>Saadut vakuudet yhteensä</b>	<b>85 421</b>	<b>44 110</b>

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

## LIITE 16. TASEEN ULKOPUOLISET SITOUMUKSET

(1 000 euroa)	30.6.2020	31.12.2019
Takaukset	10 000	10 000
Luottolupaukset	242 340	223 490
Muut*	128 500	142 000
<b>Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä</b>	<b>380 840</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 17. LÄHIPIIRITIEDOT

Lähipiirillä tarkoitetaan Säästöpankkien Keskuspankissa johtavassa asemassa olevia avainhenkilöitä ja heidän perheenjäseniään. Lisäksi lähipiiriin kuuluu yhteisöt, joissa johtoon kuuluvilla avainhenkilöillä ja/tai heidän läheisillä perheenjäsenillään on määräysvalta tai yhteinen määräysvalta. Säästöpankkien Keskuspankin lähipiiriin kuuluvat hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen. Avainhenkilöille maksetuissa kompensaatiossa ei ole katsauskaudella tapahtunut merkittäviä muutoksia.

Säästöpankkien Keskuspankki ei, vakuudettomia korttiluottoja lukuun ottamatta, ole myöntänyt lähipiirilainoja tai sijoituksia eikä sillä ole lähipiiriliketöitä. Lähipiirille myönnetty korttiluotto on myönnetty samoin yleisin ehdoin, joita sovelletaan vastaaviin asia-ksluottoihin.

# 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 sisäisiin luottolaitosvastuisiin. Luvat perustuvat EU:n vakavaraisuusasetukseen (EU 575/2013) ja lakiin talletuspankkien yhteenliittymästä (599/2010).

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



Säästöpankkien  
Keskuspankki Suomi Oyj