

A woman with a white headscarf and a white apron over a dark long-sleeved top is holding a coin in her right hand. She is looking directly at the camera with a neutral expression. The background is a solid blue color.

Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj:n

# PUOLIVUOSIKATSAUS

1.1. – 30.6.2022

---



Säästöpankkien  
Keskuspankki Suomi Oyj

# SISÄLLYS

## SÄÄSTÖPANKKIEN KESKUSPANKKI SUOMI OYJ:N PUOLIVUOSIKATSAUS 1.1.–30.06.2022

### HALLITUKSEN KATSAUS KAUELTA 1.1.2022–30.6.2022

Säästöpankkiryhmä ja Säästöpankkien yhteenliittymä .....	4
Toimintaympäristön kuvaus .....	5
Säästöpankkien Keskuspankin tulos ja tase .....	7
Vakavaraisuus ja riskiasema .....	9
Luottoluokitus .....	12
Olennot tapahtumat puolivuosisikatsauspäivän jälkeen .....	12
Loppuvuoden näkymät .....	12

### PUOLIVUOSIKATSAUS (IFRS)

Tuloslaskelma .....	15
Laaja tuloslaskelma .....	15
Tase .....	16
Rahavirtalaskelma .....	17
Oman pääoman muutokset.....	18

### LAATIMISPERIAATTEET

Liite 1: Tietoja raportoivasta yhtiöstä ja kuvaus Säästöpankkiryhmästä .....	20
Liite 2: Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet .....	21
Liite 3: Segmentti-informaatio .....	22

### KAUDEN TULOS

Liite 4: Korkokate .....	24
Liite 5: Palkkiotuotot ja -kulut, netto .....	25
Liite 6: Arvon alentumistappiot rahoitusvaroista .....	26

### VARAT

Liite 7: Rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu .....	32
Liite 8: Lainat ja saamiset .....	33
Liite 9: Johdannaiset ja suojauslaskenta .....	34
Liite 10: Sijoitusomaisuus .....	35

### VELAT

Liite 11: Velat luottolaitoksille .....	37
Liite 12: Liikkeeseenlasketut velkakirjat .....	37

### MUUT LIITETIEDOT

Liite 13: Käyvät arvot arvostusmenetelmän mukaisesti .....	39
Liite 14: Rahoitusvarojen ja -velkojen nettoutus .....	42
Liite 15: Annetut ja saadut vakuudet .....	43
Liite 16: Taseen ulkopuoliset sitoumukset .....	43
Liite 17: Lähipiiritiedot .....	44
Liite 18: Pilari III -liitetiedot .....	45



# HALLITUKSEN KATSAUS KAUDELTA 1.1.2022 – 30.6.2022

---

# HALLITUKSEN KATSAUS KAUDELT 1.1.2022–30.6.2022

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

Katsauskaudella Säästöpankkien Keskuspankin painopiste on ollut toimintojen ylläpidossa sekä kehittämisessä.

Säästöpankkien Keskuspankin liikevoitto tammi-kesäkuulta päättyi 1,4 miljoonaan euroon ja taseen loppusumma 3 138 miljoonaan euroon.

## SÄÄSTÖPANKKIRYHMÄ JA SÄÄSTÖPANKKIEN YHTENLIITTYMÄ

Säästöpankkien Keskuspankki kuuluu Säästöpankkiryhmään ja Säästöpankkien yhteenliittymään ja sen tilinpäätös yhdistellään Säästöpankkiryhmän yhdistelyyn 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, 16 Säästöpankkia, Säästöpank-

kien Keskuspankki Suomi Oyj, Sp-Kiinnitysluottopankki Oyj sekä edellä mainittujen konsolidointiryhmiin kuuluvat yritykset ja Sp-Rahastoyhtiö Oy sekä Säästöpankkipalvelut Oy. Säästöpankkiryhmän laajuus eroaa Säästöpankkien yhteenliittymän laajuudesta siinä, että Säästöpankkiryhmään kuuluu myös muita yhteisöjä kuin luotto- ja rahoituslaitoksia tai palveluyrityksiä. Näistä merkittävimmät ovat Sp-Henkivakuutus Oy sekä Sp-Koti Oy.

Katsauskauden aikana Ylihärman Säästöpankki fuusioitui Aito Säästöpankki Oy:öön. Fuusion seurauksena Yhteenliittymään ja Säästöpankkiryhmään kuuluvien Säästöpankkien määrä väheni 17 pankista 16 pankkiin. Liedon Säästöpankin ja Mietoisten Säästöpankin liiketoiminnan luovutussuunnitelman mukainen liiketoimintakauppa toteutettiin maaliskuussa 2022.

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

Säästöpankkikeskus käynnisti toukokuussa 2022 muutosneuvottelut, jotka koskivat noin 470 työntekijää Säästöpankkiliitto osk:ssa, Säästöpankkipalvelut Oy:ssä, Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj:ssä, Sp-Rahastoyhtiö Oy:ssä ja Sp-Henkivakuutusyhtiö Oy:ssä. Muutosneuvotteluiden tavoitteena oli parantaa operatiivista tehokkuutta, yksinkertaistaa organisaation rakennetta sekä selkiyttää työnjakoa ja vastuualueita. Suunniteltujen toimenpiteiden oli toteutuessaan arvioitu johtavan enintään 45 toimen lakkaamiseen. Muutosneuvottelut päättyivät 21.6.2022. Neuvottelujen tuloksena Säästöpankkikeskuksesta vähennettiin 21 työtehtävää ja osaan työtehtäviä tuli olennaisia muutoksia.

Säästöpankkiliiton toimitusjohtajana vuodesta 2017 toiminut Tomi Närhinen jätti tehtävänsä kesäkuussa. Säästöpankkikeskuksen johtamisjärjestelmän uudistusta ryhtyy luotsaamaan vt. toimitusjohtajaksi nimitetty Karri Alameri, joka aloitti tehtävässä 27.6.2022.

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

## TOIMINTAYMPÄRISTÖN KUVAUS

### GLOBAALI TALOUSTILANNE

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

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

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

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

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

### KORKOYMPÄRISTÖ

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

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

### SIJOITUSMARKKINAT

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

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

## SUOMEN TALOUSTILANNE

Suomen taloutta heiluttavat samat teemat kuin globaalia taloutta: pandemiasta elpyminen jatkuu, mutta sota ja kiihtyvä inflaatio heikentävät talouden kasvunäkymiä. Ukrainan sodan eri vaikutuskanavista Suomen osalta on merkittävää, että Venäjä on ollut meille tärkeä kauppakumppani. Vuonna 2021 Venäjä oli Suomen 6. tärkein vientimaa. Vienti Venäjälle on romahtanut kevään aikana ja sen odotetaan edelleen vähenevän.

Sodan syttymisen jälkeen kuluttajien luottamus Suomessa on romahtanut erittäin matalalle tasolle. Kulutta-

jat ovat pessimistisiä niin oman talouden kuin Suomen talouden näkymien suhteen. Inflaatio-odotukset ovat ennätyskellisen korkealla. Samaan aikaan korkojen nousu kurittaa velallisia kotitalouksia. Toisaalta kotitalouksien näkymissä on myös positiivisia tekijöitä. Työmarkkinoiden tilanne on edelleen erittäin hyvä. Työttömyys on laskenut matalimmalle tasolle sitten finanssikriisin ja avoimia työpaikkoja on paljon.

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

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



# SÄÄSTÖPANKKIEN KESKUSPANKIN TULOS JA TASE

## KESKEISET TUNNUSLUVUT

(1 000 euroa)	6/2022	12/2021	6/2021
Liikevaihto	23 935	44 142	20 987
Korkokate	6 863	9 147	4 100
% liikevaihdosta	28,7 %	20,7 %	19,5 %
Liikevoitto/-tappio	1 357	-582	-1 075
% liikevaihdosta	5,7 %	-1,3 %	-5,1 %
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	11 924	20 583	9 543
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-10 169	-20 628	-10 205
Kulu-tuottosuhde	0,85	1,00	1,07
Taseen loppusumma	3 137 998	2 679 569	2 705 099
Oma pääoma	84 747	83 952	83 158
Oman pääoman tuotto %	1,3 %	-0,8 %	-1,6 %
Kokonaispääoman tuotto %	0,04 %	-0,02 %	-0,05 %
Omavaraisuusaste %	2,7 %	3,1 %	3,1 %
Vakavaraisuussuhde %	32,1 %	39,1 %	36,7 %
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista saamisista	-398	-537	-414

## TULOS (VERTAILUTIEDO 1–6/2021)

Säästöpankkien Keskuspankin liiketulos oli 1,4 (-1,1) miljoonaa euroa ja tilikauden tulos verojen jälkeen 1,1 (-1,4) miljoonaa euroa.

## TUOTOT

Liiketoiminnan tuotot yhteensä olivat 11,9 (9,5) miljoonaa euroa.

Korkokate nousi 6,9 (4,1) miljoonaan euroon. Korkotuotot kehittyivät positiivisesti ollen 11,3 (8,6) miljoonaa euroa samalla kun korkokulut pysyivät vertailukauden tasolla ollen -4,5 (-4,5) miljoonaa euroa. Korkotuottoihin sisältyy 0,6 miljoonan euron tuotto TLTRO-luoton negatiivisista koroista. Korkorisikin suojaamiseksi tehtyjen koronvaihtosopimisten osuus korkokatteesta oli 0,3 miljoonaa euroa.

Nettopalkkiotuotot kasvoivat 0,8 miljoonaa euroa ollen 5,1 (4,3) miljoonaa euroa. Palkkiotuotot kasvoivat 12,6 (11,2) miljoonaan. Palkkiokulut kasvoivat niin ikään -7,5 (-6,9) miljoonaan euroon, kun tilikauden aikana kertyneitä luottokorttikorkoja sekä luottokortin käytöstä syntyviä palkkioita voitiin palauttaa enemmän ryhmän Säästöpankeille kuin vertailukaudella.

Sijoitustoiminnan nettotuotot olivat -2,4 (-1,2) miljoonaa euroa realisoitumatonta kuluja koostuen kokonaan suojauslaskennan nettotuloksesta.

Liiketoiminnan muut tuotot olivat 2,4 (2,3) miljoonaa euroa ja koostuivat pääosin palveluveloituksista yhteenliittymän keskusyhteisöltä sekä sopimustuotoista korttijärjestöltä.

## KULUT

Liiketoiminnan kulut ennen rahoitusvarojen arvonalenemista olivat yhteensä -10,2 (-10,2) miljoonaa euroa.

Henkilöstökulut -2,5 (-2,6) miljoonaa euroa ja liiketoiminnan muut kulut -6,9 (-6,8) miljoonaa euroa pysyivät lähes ennallaan.

Poistot -0,8 (-0,8) miljoonaa euroa olivat niin ikään vertailukauden tasolla.

Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista sekä rahoitusvaroista -0,4 (-0,4) miljoonaa euroa pysyivät vertailukauden tasolla. Toteutuneita luottotappioita muodostui vähemmän kuin vertailukaudella, mutta odotettujen luottotappioiden osuus arvonalenemisistä kasvoi.

## TASE JA RAHOITUS (VERTAILUTIETO 31.12.2021)

Säästöpankkien Keskuspankin taseen loppusumma oli 3 138 (2 680) miljoonaa euroa.

## VARAINHANKINTA JA OTTOLAINAUS

Säästöpankkien Keskuspankin liikkeeseen laskemien joukkovelkakirjalainojen kokonaismäärä oli 897 (1 006) miljoonaa euroa. EMTN-ohjelman puitteissa liikkeeseen laskettiin 70,0 miljoonan euron arvosta uusia pitkäaikaisia vakuudettomia joukkovelkakirjalainoja kauden aikana erääntyneiden joukkovelkakirjalainojen korvaamiseksi yhteenliittymän jälleenaohoitustarpeen mukaan.

Velat luottolaitoksille olivat kauden päättyessä 1 731 (1 244) miljoonaa euroa ja koostuivat pääosin yhteenliittymäpankkien lyhytaikaisista talletuksista LCR- ja maksuliiketeille sekä Säästöpankkien Keskuspankin välittämistä vähimmäisvarantotalletuksista. Erään sisältyy myös Euroopan keskuspankin TLTRO III -rahoitusoperaatiosta nostettua vakuudellista luottoa 68 miljoonan euron arvosta ja rahamarkkinatalletuksia muilta kuin yhteenliittymäpankeilta 335 (185) miljoonaa euroa.

Velat asiakkaille olivat 366 (326) miljoonaa euroa ja koostuivat julkisyhteisöjen ja yritysten rahamarkkinatalletuksista.

## ANTOLAINAUS

Lainat ja saamiset luottolaitoksilta olivat kauden lopussa 1 684 (1 393) miljoonaa euroa. Erä koostuu pääosin yhteenliittymän muille Säästöpankeille sekä Sp-Kiinnitysluottopankki Oyj:lle myönnettyistä taselainoista (yhteensä 1 506 miljoonaa euroa) ja reposopimuksista (42 miljoonaa euroa). Erään sisältyy lisäksi yhteenliittymän vähimmäisvarantotalletus sekä vakuudeksi annetut rahavakuudet muille pankkiryhmillä.

Lainat ja saamiset asiakkailta olivat yhteensä 120 (97) miljoonaa euroa ja koostuivat pääosin luottokorttien sekä vakuudettomien kulutusluottojen saldoista. Joulukuun 2021 toisella viikolla lanseerattu vakuudeton kulutusluotto synnytti uutta korollista luottokantaa kesäkuun 2022 loppuun mennessä 17 miljoonaa euroa ja myynnin odotetaan jatkuvan odotusten mukaisesti vuoden 2022 aikana. Järjestämättömien saamisten osuus kuluttaja-asiakasluotonannosta oli 1,36 % (1,35 %) koko kantaan suhteutettuna.

## SIJOITUSOMAISUUS

Säästöpankkien Keskuspankin sijoitusomaisuus 108 (167) miljoonaa euroa koostuu pääasiassa keskuspankkirahoitukseen oikeuttavista saamistodistuksista (100 miljoonaa euroa). Muita saamistodistuksia taseessa oli raportointihetkellä 3,4 miljoonaa euroa. Merkintöjä ei julkisesti noteerattuihin rahastoihin oli 3,2 miljoonaa euroa sekä ei-julkisesti noteerattuihin osakkeisiin 1,2 miljoonaa euroa.

## OSAKKEET JA OMAPÄÄOMA

Keskuspankin koko osakekannan omistavat yhteenliittymän Säästöpankit. Raportointihetkellä osakepääoma oli 68 (68) miljoonaa ja euroa ja oma pääoma 85 (84) miljoonaa euroa.



## VAKAVARAISSUUS JA RISKIASEMA

### VAKAVARAISSUUS JA VÄHIMMÄISOMAVARAISSUUSASTE (VERTAILUTIETO 31.12.2021)

Säästöpankkien Keskuspankin vakavaraisuusasema kesäkuun 2022 lopussa oli vahva ylittäen sille asetetut viranomaisvaateet. Kokonaisuudessaan ydinpääomasta (CET1) muodostuvat omat varat olivat katsauskauden lopussa 75,6 (75,2) miljoonaa euroa. Riskipainotetut erät olivat 235,3 (192,3) miljoonaa euroa). Vakavaraisuussuhde oli katsauskauden lopussa 32,1 (39,1) % ja ydinvakavaraisuussuhde 32,1 (39,1) %. Säästöpankkien Keskuspankin vähimmäisomavaraisuusaste oli 4,4 (5,3) prosenttia.

Säästöpankkien Keskuspankin pääomavaade on 24,7 miljoonaa euroa (20,2), joka vastaa 10,5 prosenttia riskipainotettujen saamisten yhteismäärästä. Pääomavaateen 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 Säästöpankkien yhteenliittymälle asettama harkinnanvarainen Pilari II -pääomavaatimus on tällä hetkellä 1,5 prosenttia (1,25 %) perustuen Finanssivalvonnan marraskuussa 2021 tekemään päätökseen. Pilari II -pääomavaatimuksesta vähintään kolme neljäsosaa on oltava ensisijaista pääomaa, josta vähintään kolme neljäsosaa on oltava ydinpääomaa.

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

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

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

Säästöpankkien Keskuspankin luotto- ja vastapuoliriskin pääomavaade lasketaan standardimenetelmällä ja operatiivisen riskin pääomavaade perusmenetelmällä. Markkinariskin pääomavaade lasketaan perusmenetelmällä valuuttapositioneille, mikäli kokonaisnettovaluuttaposition on yli 2 prosenttia omien varojen yhteismäärästä. Säästöpankkien Keskuspankilla ei ole kaupankäyntivarastoa ja sen liiketoimintaan ei kuulu hyödykeriskin ottaminen.

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

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

## VAKAVARAISUUSLASKELMA

Omat varat (1 000 euroa)	30.6.2022	31.12.2021
Ydinpääoma ennen lakisäätteisiä oikaisuja	84 747	83 952
Ydinpääomaan tehtävät lakisäätteiset oikaisut	-9 133	-8 745
Ydinpääoma (CET1) yhteensä	75 614	75 206
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1) yhteensä	75 614	75 206
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	75 614	75 206
Riskipainotetut erät yhteensä	235 290	192 333
josta luottoriskin osuus	176 519	141 521 *
josta vastuun arvonokaisuriski (CVA)	18 656	10 696 *
josta markkinariskin osuus		-
josta operatiivisen riskin osuus	40 115	40 115
Ydinpääoma (CET1) suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	32,1	39,1
Ensisijainen pääoma (T1) suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	32,1	39,1
Omat varat yhteensä (TC) suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	32,1	39,1
Pääomavaatimus		
Omat varat yhteensä	75 614	75 206
Pääomavaatimus yhteensä **	24 705	20 195
Pääomapuskuri	50 909	55 011

\* Vertailukauden tietoa muutettu

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

## VÄHIMMÄISOMAVARAISUUSASTE

Säästöpankkien Keskuspankin vähimmäisomavaraisuusaste oli 4,4 (5,3) prosenttia ylittäen selvästi sitovan 3 % vähimmäisvaateen. Vähimmäisomavaraisuusaste (Leverage Ratio) kuvaa luottolaitoksen velkaantumisas-

tetta ja se lasketaan jakamalla ensisijainen pääoma vastuiden kokonaismäärällä. Säästöpankkien Keskuspankin hallitus seuraa liiallista velkaantumista osana vakavaraisuuden hallintaprosessia.

## VÄHIMMÄISOMAVARAISUUSASTE

(1 000 euroa)	30.6.2022	31.12.2021
Ensisijainen pääoma	75 614	75 206
Vastuiden kokonaismäärä	1 714 431	1 407 959
Vähimmäisomavaraisuusaste	4,4 %	5,3 %

## KRIISINRATKAISUSUUNNITELMA

Euroopan parlamentin ja unionin direktiivi 2014/59/ EU luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten elvytys- ja kriisinratkaisukehyksestä tuotiin kansallisesti voimaan 1.1.2015 alkaen (Laki luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten kriisinratkaisusta). Kriisinratkaisulain toteuttamiseksi Suomeen perustettiin Rahoitusvakausvirasto (Laki rahoitusvakausvirastosta, 1995/2014) ja se vastaa Säästöpankkien yhteenliittymän kriisinratkaisusta. Rahoitusvakausvirasto päivitti huhtikuussa 2022 Säästöpankkien yhteenliittymälle sekä Sp-Kiinnitysluottopankki Oyj:lle asetettua omien varojen ja hyväksyttävien velkojen vähimmäisvaatimusta (MREL-vaade). Vaadetta ei kohdisteta jäsenluottolaitoksiin tai Sp-Keskuspankkiin.

Säästöpankkien yhteenliittymän MREL-vaade on vuodesta 2022 alkaen 22,04 % kokonaisriskin määrästä ja 5,91 % vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden

kokonaismäärästä. Vuoden 2024 alusta Säästöpankkien yhteenliittymän MREL-vaade on 22,28 % kokonaisriskin määrästä ja 7,85 % vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden kokonaismäärästä.

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

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

## RISKIASEMA

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

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

Säästöpankkien Keskuspankin vakavaraisuus on pysynyt vahvana huolimatta Ukrainan sodan vaikutuksesta. Säästöpankkien Keskuspankin tavoitteet, periaatteet ja organisointi ovat samat kuin vuoden 2021 tilinpäätöksessä esitetyt.

## LUOTTOLUOKITUS

S&P Global Ratings (S&P) vahvisti 4.2.2022 Säästöpankkien Keskuspankin pitkäaikaisen luottoluokituksen tasoksi A- ja lyhytaikaisen luottoluokituksen tasoksi A-2. Näkymät säilyivät negatiivisina.

## OLENNAISET TAPAHTUMAT TILIKAUDEN PÄÄTTYMISEN JÄLKEEN

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

## LOPPUVUODEN NÄKYMÄT

Säästöpankkien Keskuspankin vuoden 2022 tuloksen ennen veroja arvioidaan jäävän positiiviseksi.

## LISÄTIETOJA

toimitusjohtaja, Kai Brander  
kai.brander@saastopankki.fi  
Puh. +358 5038 48220

Puolivuositarkastuksen lukuja ei ole tilintarkastettu.

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

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

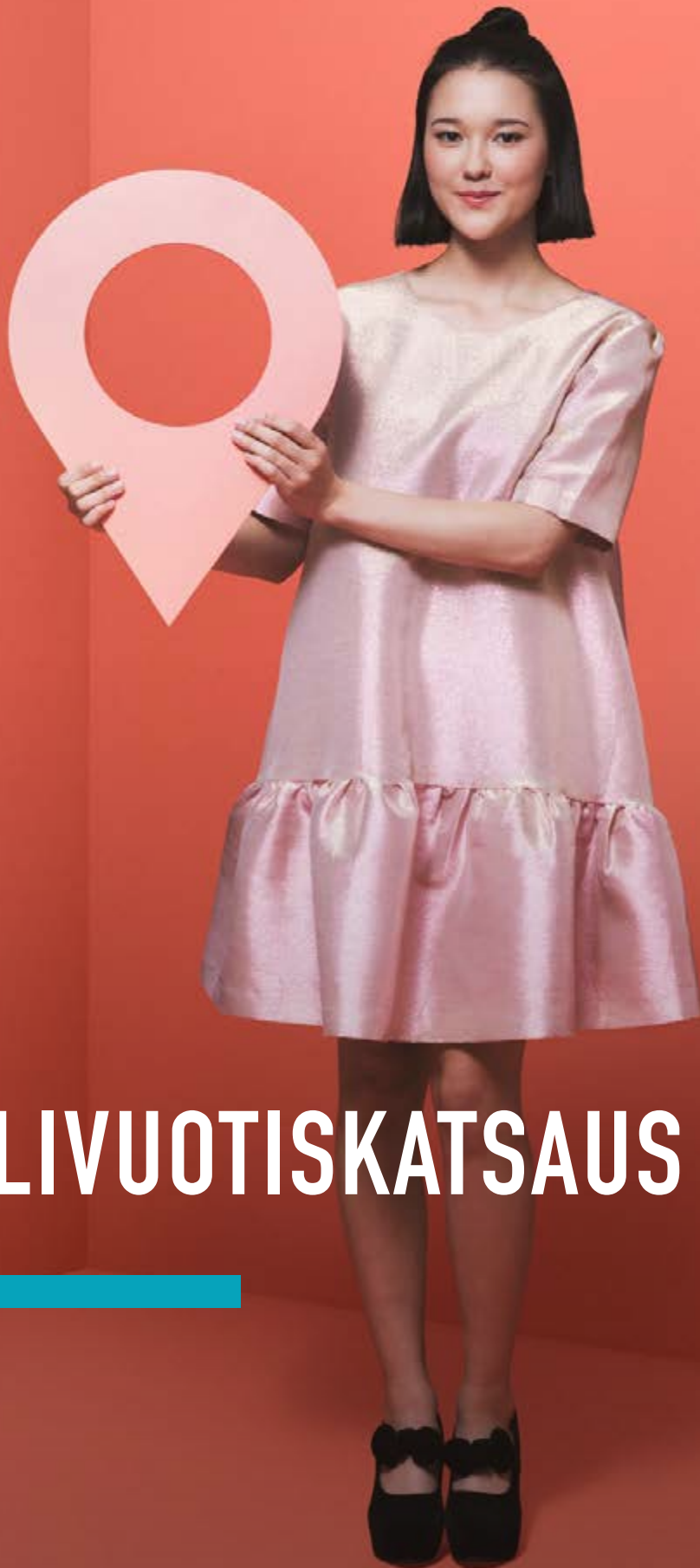
## TUNNUSLUKUJEN LASKENTAKAAVAT:

Liikevaihto:	Korkotuotot, palkkiotuotot, kaupankäynnin nettotuotot, liiketoiminnan muut tuotot
Liiketoiminnan tuotot yhteensä:	Korkokate, palkkiotuotot ja -kulut netto, kaupankäynnin nettotuotot, liiketoiminnan muut tuotot
Liiketoiminnan kulut yhteensä:	Henkilöstökulut, liiketoiminnan muut kulut, poistot ja arvonalentumistappiot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä
Kulu-tuottosuhte:	$\frac{\text{Liiketoiminnan kulut yhteensä}}{\text{Liiketoiminnan tuotot yhteensä}}$
Oman pääoman tuotto (ROE), %:	$\frac{\text{Tilikauden tulos}}{\text{Oma pääoma (vuoden alun ja lopun keskiarvo)}} * 100$
Koko pääoman tuotto (ROA), %:	$\frac{\text{Tilikauden tulos}}{\text{Taseen loppusumma (vuoden alun ja lopun keskiarvo)}} * 100$
Omavaraisuusaste, %:	$\frac{\text{Oma pääoma}}{\text{Taseen loppusumma}} * 100$
Vakavaraisuussuhde, %:	$\frac{\text{Omat varat yhteensä}}{\text{Riskipainotetut erät yhteensä}} * 100$

## VAIHTOEHTOISET TUNNUSLUVUT

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

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



# PUOLIVUOTISKATSAUS (IFRS)



## TULOSLASKELMA

(1 000 euroa)	Liite	1-6/2022	1-6/2021
Korkotuotot		11 346	8 614
Korkokulut		-4 483	-4 513
Korkokate	4	6 863	4 100
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	5	5 075	4 316
Kaupankäynnin nettotuotot *		-2 443	-1 165
Liiketoiminnan muut tuotot		2 430	2 291
Liiketoiminnan tuotot yhteensä		11 924	9 543
Henkilöstökulut		-2 499	-2 583
Liiketoiminnan muut kulut		-6 881	-6 830
Poistot ja arvonalentumistappiot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä		-790	-791
Liiketoiminnan kulut yhteensä		-10 169	-10 205
Arvonalentumistappiot rahoitusvaroista	6	-398	-414
Liikevoitto		1 357	-1 075
Tuloverot		-271	-282
Kauden tulos		1 086	-1 357

\* josta -2,4 milj. euroa on suojauslaskennan nettotulosta

## LAAJA TULOSLASKELMA

(1 000 euroa)	1-6/2022	1-6/2021
Kauden tulos	1 086	-1 357
<b>Muut laajan tuloksen erät</b>		
<b>Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi</b>		
Käyvän arvon rahaston muutos		
Käypään arvoon arvostamisesta	-290	896
Yhteensä	-290	896
Kauden laaja tulos	795	-461

## TASE

(1 000 euroa)	Liite	30.6.2022	31.12.2021
<b>Varat</b>			
Käteiset varat		1 199 669	1 006 639
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	8	1 684 086	1 393 431
Lainat ja saamiset asiakkailta	8	119 671	96 774
Johdannaiset	9	7	0
Sijoitusomaisuus	10	107 633	167 084
Aineelliset hyödykkeet		41	62
Aineettomat hyödykkeet		8 114	7 515
Versaamiset		881	1 163
Muut varat		17 896	6 902
<b>Varat yhteensä</b>		<b>3 137 998</b>	<b>2 679 569</b>
<b>Velat ja oma pääoma</b>			
<b>Velat</b>			
Velat luottolaitoksille	11	1 730 928	1 244 000
Velat asiakkaille	11	365 534	325 575
Johdannaiset	9	42 387	10 150
Liikkeeseenlasketut velkakirjat	12	896 548	1 005 628
Verovelat		190	273
Muut velat		17 663	9 992
<b>Velat yhteensä</b>		<b>3 053 251</b>	<b>2 595 618</b>
<b>Oma pääoma</b>			
Osakepääoma		68 344	68 344
Rahastot		19 252	19 542
Kertyneet voittovarot		-2 849	-3 935
<b>Oma pääoma yhteensä</b>		<b>84 747</b>	<b>83 952</b>
<b>Velat ja oma pääoma yhteensä</b>		<b>3 137 998</b>	<b>2 679 569</b>

## RAHAVIRTALASKELMA

(1 000 euroa)	1-6/2022	1-6/2021
<b>Liiketoiminnan rahavirta</b>		
Kauden laaja tulos	1 086	-1 357
Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirtavaikutusta	3 585	2 208
Laskennallisen veron muutos	271	282
<b>Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta</b>	<b>4 942</b>	<b>1 133</b>
<b>Liiketoiminnan varojen lisäys (-) tai vähennys (+)</b>	<b>-264 352</b>	<b>-1 572</b>
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	-289 229	-43 142
Lainat ja saamiset asiakkailta	-23 248	-326
Sijoitusomaisuus, käypään arvoon laajan tuloksen erien kautta kirjattavat		3 012
Sijoitusomaisuus, jaksotettuun hankintamenuun	60 320	
Sijoitusomaisuus, käypään arvoon tuloksen kautta arvostettavat	-1 200	43 700
Muut varat	-10 995	-4 816
<b>Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)</b>	<b>455 378</b>	<b>-110 990</b>
Velat luottolaitoksille	486 928	150 519
Velat asiakkaille	39 959	-120 616
Liikkeeseenasketut velkakirjat	-79 184	-144 390
Muut velat	7 675	3 497
<b>Liiketoiminnan rahavirta yhteensä</b>	<b>195 968</b>	<b>-111 428</b>
<b>Investointien rahavirta</b>		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-1 367	-993
<b>Investointien rahavirta yhteensä</b>	<b>-1 367</b>	<b>-993</b>
<b>Rahavarojen muutos</b>	<b>194 601</b>	<b>-112 421</b>
Rahavarat kauden alussa	1 019 455	1 181 204
Rahavarat kauden lopussa	1 214 056	1 068 783
<b>Rahavarat muodostuvat seuraavista eristä:</b>		
Käteiset varat	1 199 669	1 056 831
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	14 387	11 952
<b>Rahavarat yhteensä</b>	<b>1 214 056</b>	<b>1 068 783</b>
Saadut korot	9 119	8 524
Maksetut korot	-4 724	-4 667

## OMAN PÄÄOMAN MUUTOSLASKELMA

(1 000 euroa)	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Käyvän arvon rahasto	Rahastot yhteensä	Voittovarot	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2021	68 344	19 000	2 022	21 022	-5 746	83 620
<b>Laaja tulos</b>						
Tilikauden voitto					-674	-674
Muut laajan tuloksen erät			-1 479	-1 479	2 486	1 006
Laaja tulos yhteensä			-1 479	-1 479	1 811	332
Oma pääoma yhteensä 31.12.2021	68 344	19 000	542	19 542	-3 935	83 952
Oma pääoma 1.1.2022	68 344	19 000	542	19 542	-3 935	83 952
<b>Laaja tulos</b>						
Kauden voitto					1 086	1 086
Muut laajan tuloksen erät			-290	-290		-290
Laaja tulos yhteensä			-290	-290	1 086	795
Oma pääoma yhteensä 30.6.2022	68 344	19 000	252	19 252	-2 849	84 747

A man with a beard and mustache, wearing a light pink shirt and dark blue trousers, is sitting on a white cube. He is holding a large red pyramid in his right hand and a large cyan pie chart in his left hand. The background is a plain, light gray wall.

# 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, jälleerahoitukseen ja tasehallintaan liittyviin palveluihin. Säästöpankkien Keskuspankki kuuluu Säästöpankkien yhteenliittymään ja sen omistaa yhteenliittymään kuuluvat 16 Säästöpankkia.

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 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, 16 Säästöpankkia, Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj, Sp-Kiinnitysluottopankki Oyj sekä edellä mainittujen konsolidointiryhmiin kuuluvat yritykset ja Sp-Rahastoyhtiö Oy sekä Säästöpankkipalvelut Oy. Säästöpankkiryhmän laajuus eroaa Säästöpankkien yhteenliittymän laajuudesta siinä, että Säästöpankkiryhmään kuuluu myös muita yhteisöjä kuin luotto- ja rahoituslaitoksia tai palveluyrityksiä. Näistä merkittävimmät ovat Sp-Henkivakuutus Oy sekä Sp-Koti Oy.

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

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



# LIITE 2. TILINPÄÄTÖKSEN LAATIMISPERIAATTEET

## YLEISTÄ

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

Puolivuosikatsaus 1.1–30.6.2022 on laadittu IAS 34 Osa-  
vuosikatsaukset -standardin mukaisesti. Tilinpäätöksen 2021 liitetiedoista löytyy noudatetut laatimisperiaatteet kokonaisuudessaan. Katsauskaudella ei ole otettu käyttöön uusia laatimisperiaatteita tai laatimisperiaatteiden muutoksia.

Puolivuosikatsauksen lukuja ei ole tilintarkastettu.

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

Jäljennökset Säästöpankkien Keskuspankin tilinpäätöksestä ja puolivuosikatsauksesta 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 puolivuosikatsauksen jäljennös on saatavissa internet-osoitteesta [www.saastopankki.fi/saastopankkiryhma](http://www.saastopankki.fi/saastopankkiryhma) tai Säästöpankkiliiton toimitiloista käyntiosoitteesta Teollisuuskatu 33, 00510 Helsinki.

## MERKITTÄVIMMÄT JOHDON HARKINTAA EDELLYTTÄVÄT LAATIMISPERIAATTEET JA ARVIOIHIN SISÄLTYVÄT 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 kulujen määrään. Vaikka arviot perustuvat johdon tämänhetkiseen parhaaseen näkemykseen, on mahdollista, että toteumat poikkeavat tilinpäätöksessä käytetyistä arvioista.

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

Puolivuosikatsauksessa 1.1.–30.6.2022 merkittävin johdon arvioihin vaikuttava epävarmuustekijä on ollut Ukrainan sodan sekä Venäjän vastaisten talouspakotteiden vaikutukset talouden tulevaan kehitykseen. Johdon harkintaa edellyttävissä laatimisperiaatteissa ja arvioihin sisältyvissä epävarmuustekijöissä ei ole tapahtunut merkittävää muutosta tilinpäätökseen 2021 verrattuna.

## ODOTETTAVISSA OLEVIEN LUOTTOTAPPIOIDEN MÄÄRITYS

Säästöpankkien Keskuspankin 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 tehdyt oletukset ja asiantuntija-arviot
- Luottoriskin merkittävän kasvun laadullisten ja määrällisten kriteerien määrittäminen
- Laskennassa käytettävien talouden tulevaa kehitystä kuvaavien makroekonomisten tekijöiden valinta niin, että niiden muutokset korreloivat sopimusten maksukyvyttömyyden todennäköisyyden kanssa.
- Talouden ennusteiden laatiminen ja niiden toteutumisen todennäköisyyksien ennustaminen tulevaisuuteen.

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

Katsauskaudella johdon harkintaan perustuvat oikaisut ovat kohdentuneet erityisesti vaiheessa 3 oleviin saataviin ja oikaisujen tarpeen ja määrän arvioimisessa on kiinnitetty huomiota erityisesti seuraaviin odotettavissa olevan luottotappion määrään vaikuttaviin tekijöihin.

- Saatavaan kohdistettujen vakuuksien luonne ja arvo huomioiden alueellisen taloudellisen tilanteen vaikutus esimerkiksi asuinkiinteistöjen hintatasoon.
- Saatavien sopimuksenmukaisten rahavirtojen määrä ja ajoittuminen huomioiden saatavilla olevat vastapuolta koskevat tiedot, jotka eivät sisälly laskentamalliin.

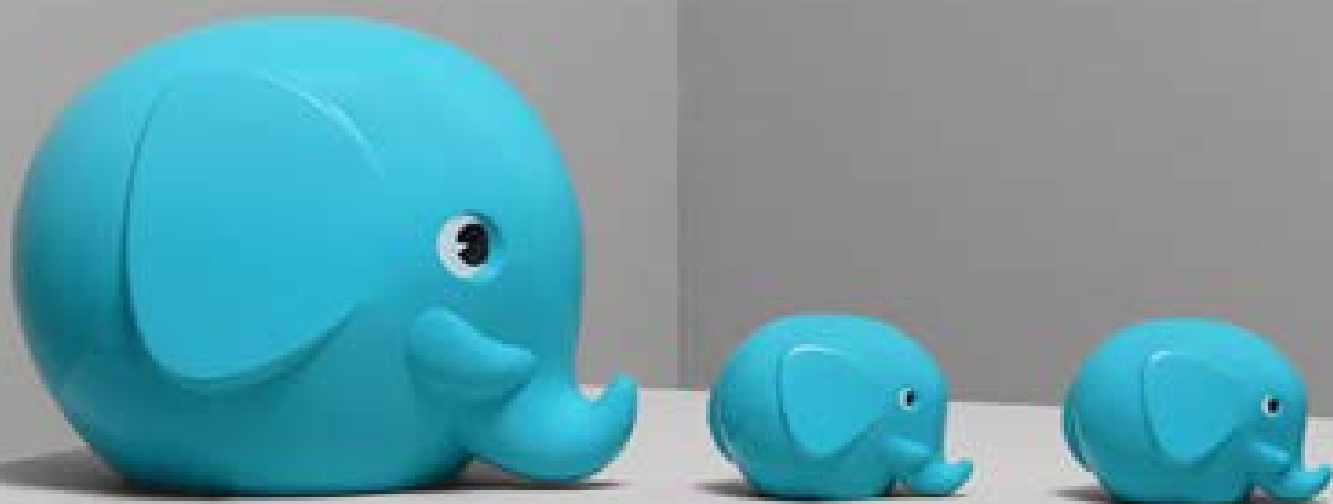
- Saatavan vastapuolen luottoriskin muutos, joka johtuu tekijöistä, kuten esimerkiksi liiketoimintaan tai työllisyyteen vaikuttavat pandemiasta johtuvat rajoitukset, jotka eivät sisälly laskentamalliin.

Luottokannan analyysin perusteella Säästöpankkien Keskuspankilla ei ole merkittäviä toimialakohtaisia riskikeskittymiä, joiden osalta mallien tuottamaa odotettavissa olevaa luottotappiota olisi tarpeen kasvattaa johdon harkintaan perustuvalla oikaisulla.

Säästöpankkien Keskuspankki on arvioinut Ukrainan sodan ja Venäjän vastaisten talouspakoteiden aiheuttamia taloudellisia vaikutuksia asiakkaidensa luottoriikkiin. Säästöpankkien Keskuspankilla ei ole merkittäviä suoria vastuita Venäjälle, Ukrainaan tai Valko-Venäjälle. Muuttuneesta markkinatilanteesta aiheutuu kuitenkin välillisiä vaikutuksia, jotka kohdistuvat tiettyihin toimialoihin tai yksittäisiin asiakkuuksiin. Säästöpankkien Keskuspankki on lisännyt tunnistettujen, kriisin vuoksi mahdollisesti kohonneen riskin alojen seurantaa. Säästöpankkien Keskuspankki on päivittänyt odotettavissa olevien luottotappioiden laskennassa käytetyt talouden ennusteet kesäkuussa.

## LIITE 3. SEGMENTTI-INFORMAATIO

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



# KAUDEN TULOS

---

# LIITE 4. KORKOKATE

(1 000 euroa)	1-6/2022	1-6/2021
<b>Korkotuotot</b>		
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavista saamistodistuksista	139	196
Lainoista ja saamisista luottolaitoksilta	4 748	3 299
Lainoista ja saamisista asiakkailta*	4 296	3 889
Saamistodistuksista	2	
Johdannaissopimuksista		
Suojaavista johdannaisista	503	532
Muista**	1 659	697
<b>Yhteensä</b>	<b>11 344</b>	<b>8 614</b>
<b>Korkokulut</b>		
Veloista luottolaitoksille***	-1 855	-2 003
Veloista asiakkaille	-232	-144
Johdannaissopimuksista		
Suojaavista johdannaisista	-211	-267
Liikkeeseenlasketuista velkakirjoista	-2 185	-2 099
Muista		-1
<b>Yhteensä</b>	<b>-4 483</b>	<b>-4 513</b>
<b>Korkokate</b>	<b>6 863</b>	<b>4 100</b>
* Koostuu pääosin välittäjäpankeille maksetuista palkkioista.	56	1
** ) 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)	1-6/2022	1-6/2021
<b>Palkkiotuotot</b>		
Luotonannosta	8 281	7 210
Maksuliikenteestä	3 194	2 894
Arvopapereista	1 015	994
Muista	111	149
<b>Yhteensä</b>	<b>12 602</b>	<b>11 247</b>
<b>Palkkiokulut</b>		
Maksuliikenteestä	-1 588	-1 429
Arvopapereista	-387	-357
Muista*	-5 551	-5 145
<b>Yhteensä</b>	<b>-7 527</b>	<b>-6 931</b>
<b>Palkkiotuotot ja -kulut, netto</b>	<b>5 075</b>	<b>4 316</b>

\* josta merkittävin osa korttiluotonantoon liittyviä kuluja.

# LIITE 6. ARVONALENTUMISTAPPIOT RAHOITUSVAROISTA

Säästöpankkien Keskuspankki määrittää arvonalentumisen perustuen rahoitusvaran odotettavissa oleviin luottotappioihin. Odotettavissa olevia luottotappiota koskeva vähennyserä lasketaan 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 lasketaan vaikuttava vaihe määräytyy rahoitusvaran taseeseen kirjaamishetken ja raportointipäivän välillä tapahtuneen luottoriskin muutoksen perusteella.

- Vaiheeseen 1 kuuluvat rahoitusvarat, joiden luottoriski ei ole kasvanut merkittävästi taseeseen kirjaamispäivän ja raportointipäivän välillä. Vaiheessa 1 olevien rahoitusvarojen odotettavissa olevan luottotappion laskenta perustuu todennäköisyyteen, että 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.

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

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

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

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



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

	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
<b>(1 000 euroa)</b>	12 kk ECL	Koko voimassa- oloajan ECL	Koko voimassa- oloajan ECL	
Odotettavissa olevat luottotappiot 1.1.2022	182	214	1 407	1 804
Siirto vaiheeseen 1	7	-25		-18
Siirto vaiheeseen 2	-36	195	-7	152
Siirto vaiheeseen 3		-106	663	556
Uudet saamiset (uusluotonmyöntö)	46		2	48
Eräntymiset ja lyhennykset	-1	-2	-311	-314
Alaskirjaukset (toteutuneet luottotappiot)			-134	-134
Toteutuneiden luottotappioiden palautukset			88	88
Luottoriskin muutos ilman vaihemuutosta	34	-40	-23	-29
ECL-mallin muutokset				
ECL:n nettomuutos	50	21	278	349
Odotettavissa olevat luottotappiot 30.6.2022	232	234	1 685	2 152

**ODOTETTAVISSA OLEVAT LUOTTOTAPPIOT (ECL), LAINAT JA SAAMISET LUOTTOLAITOKSILTA  
SEKÄ LUOTTOLAITOKSIIN KOHDISTUVAT TASEEN ULKOPUOLISET ERÄT**

	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
<b>(1 000 euroa)</b>	12 kk ECL	Koko voimassa- oloajan ECL	Koko voimassa- oloajan ECL	
Odotettavissa olevat luottotappiot 1.1.2022	206			206
Uudet saamiset (uusluotonmyöntö)	73			73
Eräntymiset ja lyhennykset	-38			-38
ECL:n nettomuutos	36	-	-	36
Odotettavissa olevat luottotappiot 30.6.2022	242	-	-	242

## ODOTETTAVISSA OLEVAT LUOTTOTAPPIOT (ECL), SIJOITUSOMAISUUS

	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
<b>(1 000 euroa)</b>	12 kk ECL	Koko voimassa- oloajan ECL	Koko voimassa- oloajan ECL	
Odotettavissa olevat luottotappiot 1.1.2022	188			188
Uudet saamiset (uusluotonmyöntö)	22			22
Eräntymiset ja lyhennykset	-54			-54
ECL:n nettomuutos	-32	-	-	-32
Odotettavissa olevat luottotappiot 30.6.2022	156	-	-	156
Odotettavissa olevat luottotappiot 30.6.2022 yhteensä	630	234	1 685	2 550
Odotettavissa olevien luottotappioiden muutos 1.1.-30.6.2022 yhteensä	53	21	278	352

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

	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
<b>(1 000 euroa)</b>	12 kk ECL	Koko voimassa- oloajan ECL	Koko voimassa- oloajan ECL	
Odotettavissa olevat luottotappiot 1.1.2021	260	192	1 133	1 585
Siirto vaiheeseen 1	11	-57	-44	-90
Siirto vaiheeseen 2	-27	296	-26	243
Siirto vaiheeseen 3	-1	-140	1 221	1 081
Uudet saamiset (uusluotonmyöntö)	56	2		58
Eräntymiset ja lyhennykset	-9	-20	-635	-664
Alaskirjaukset (toteutuneet luottotappiot)			-537	-537
Toteutuneiden luottotappioiden palautukset			215	215
Luottoriskin muutos ilman vaihemuutosta	-118	-69	81	-106
ECL-mallin muutokset	11	9		19
ECL:n nettomuutos	-78	21	275	219
Odotettavissa olevat luottotappiot 31.12.2021	182	214	1 407	1 804

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

	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
<b>(1 000 euroa)</b>	12 kk ECL	Koko voimassa- oloajan ECL	Koko voimassa- oloajan ECL	
Odotettavissa olevat luottotappiot 1.1.2021	212			212
Uudet saamiset (uusluotonmyöntö)	162			162
Erääntymiset ja lyhennykset	-168			-168
ECL:n nettomuutos	-6			-6
Odotettavissa olevat luottotappiot 31.12.2021	206			206

## ODOTETTAVISSA OLEVAT LUOTTOTAPPIOT (ECL), SIIJOITUSOMAISUUS

	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
<b>(1 000 euroa)</b>	12 kk ECL	Koko voimassa- oloajan ECL	Koko voimassa- oloajan ECL	
Odotettavissa olevat luottotappiot 1.1.2021	186			186
Uudet saamiset (uusluotonmyöntö)	50			50
Erääntymiset ja lyhennykset	-47			-47
ECL:n nettomuutos	3			3
Odotettavissa olevat luottotappiot 31.12.2021	188			188
Odotettavissa olevat luottotappiot 31.12.2021 yhteensä	577	214	1 407	2 198
Odotettavissa olevien luottotappioiden muutos 1.1.-31.12.2021 yhteensä	-81	21	275	215

## ELC-LASKENNASSA KÄYTETTÄVÄT MENETELMÄT JA PARAMETRIT

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

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

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

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

Luottokannan (lainat ja saamiset asiakkailta ja taseen ulkopuoliset erät) odotettavissa olevan luottotappion

laskentaan sisällytetään tulevaisuuteen suuntautuvaa tietoa käyttämällä laskennassa kolmea eri talouden skenaariota, jotka perustuvat Säästöpankkiryhmän pääekonomistin laatimiin makrotalouden ennusteisiin. Makrotalouden ennusteiden muutosvaikutukset on mallinnettu ECL-laskennassa käytettävään PD-parametriin. Laskennassa käytettävät skenaariot ja niille asetetut painot ovat: optimistinen 20 %, perus 60 % ja pessimistinen 20 %. ECL-laskennassa käytettävien talouden skenaarioiden ennustehorisontti on kolme vuotta, jonka jälkeisinä vuosina makrotalouden tekijöiden arvojen oletetaan pysyvän vakaina ja vastaavan ennustejakson kolmannen vuoden arvoja. Skenaariot on päivitetty kesäkuussa 2022.

Alla on esitetty keskeiset makrotalouden tekijät ja niiden ennustetut arvot seuraavalle kolmelle vuodelle (arvojen vaihteluväli eri skenaarioiden välillä).

	2022	2023	2024
- EuropeStoxx muutos-%	0,0 % / 8,0 %	3,0 % / 6,0 %	6,0 %
- BKT muutos	0,0 % / 2,5 %	1,0 % / 2,0 %	1,20 %
- Investoinnit	2,0 % / 4,0 %	2,0 % / 3,0 %	1,50 %

## ECL-MALLIN MUUTOSTEN KÄYTTÖNOTON VAIKUTUKSET

### Arvonalentumisvaiheen 2 kriteerien muuttaminen

Lainojen ja saamisten odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan arvonalentumisvaiheen 2 kriteereitä on muutettu korvaamalla aiemmin käytössä ollut neljän luottoluokan heikkenemistä koskeva kriteeri PD-%:n kasvua koskevalla kriteerillä. Muutoksen jälkeen sopimus siirtyy arvonalentumisvaiheeseen 2, jos yksikin seuraavista kriteereistä täyttyy:

- yli 30 päivän maksuviive,
- absoluuttisen tai suhteellisen raja-arvon ylittävä PD-%:n kasvu; tai
- ei-järjestämättömälle sopimukselle tehty lainanhoitojousto.

Muutoksen seurauksena sopimuksia siirtyi arvonalentumisvaiheeseen 2. Muutosvaikutus sisältyy riville ECL-mallin parametrien muutokset.

### Ukrainan sodan ja Venäjän vastaisten talouspakotteiden vaikutukset

Säästöpankkiryhmään kuuluvat pankit ovat arvioineet Ukrainan sodan ja Venäjän vastaisten talouspakotteiden aiheuttamia taloudellisia vaikutuksia asiakkaidensa luottoriskien. Raportointihetkellä Säästöpankkiryhmällä ei ole merkittäviä suoria tai välillisiä toimialakohtaisia, kuten esimerkiksi maatalous, logistiikka, rakentaminen tai energiahyödykkeistä riippuvat toimialat, Ukrainan, Venäjän tai Valko-Venäjän markkinoihin liittyviä riskikeskittymiä. Poikkeuksellisen tilanteen jatkuessa Säästöpankkiryhmään kuuluvat pankit seuraavat ja raportoivat asiakkaidensa luottoriskien kehittymistä ja kohdistavat odotettavissa olevien luottotappioiden määrään tarvittaessa johdon arvion perustuvan oikaisun.

Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennassa käytettävät talouden tulevaa kehitystä koskevat ennusteet on päivitetty kesäkuussa 2022.



# VARAT

# LIITE 7. RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN LUOKITTELU

(1 000 euroa)	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat	Yhteensä
<b>30.6.2022</b>				
Käteiset varat			1 199 669	1 199 669
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	1 684 086			1 684 086
Lainat ja saamiset asiakkailta	119 671			119 671
Johdannaiset				
josta käyvän arvo suojausta		7		7
Sijoitusomaisuus	49 727	54 706	3 200	107 633
<b>Varat yhteensä</b>	<b>1 853 484</b>	<b>54 713</b>	<b>1 202 869</b>	<b>3 111 067</b>
Velat luottolaitoksille	1 730 928			1 730 928
Velat asiakkaille	365 534			365 534
Johdannaiset				
josta käyvän arvon suojausta			42 387	42 387
Liikkeeseenlasketut velkakirjat	896 548			896 548
<b>Velat yhteensä</b>	<b>2 993 011</b>		<b>42 387</b>	<b>3 035 398</b>

(1 000 euroa)	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat	Yhteensä
<b>31.12.2021</b>				
Käteiset varat			1 006 639	1 006 639
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	1 393 431			1 393 431
Lainat ja saamiset asiakkailta	96 774			96 774
Johdannaiset				
suojaavat johdannaiset				
josta käyvän arvo suojausta				
Sijoitusomaisuus	110 019	55 064	2 000	167 084
<b>Varat yhteensä</b>	<b>1 600 225</b>	<b>55 064</b>	<b>1 008 639</b>	<b>2 663 928</b>
Velat luottolaitoksille	1 244 000			1 244 000
Velat asiakkaille	325 575			325 575
Johdannaiset				
josta käyvän arvon suojausta			10 150	10 150
Liikkeeseenlasketut velkakirjat	1 005 628			1 005 628
<b>Velat yhteensä</b>	<b>2 575 203</b>		<b>10 150</b>	<b>2 585 353</b>

# LIITE 8. LAINAT JA SAAMISET

(1 000 euroa) 30.6.2022	Ei arvonalennettu (brutto)	Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL)	Tasearvo
<b>Lainat ja saamiset luottolaitoksilta</b>			
Talletukset	136 838		136 838
Luotot ja muut saamiset	1 547 472	-224	1 547 249
<b>Yhteensä</b>	<b>1 684 310</b>	<b>-224</b>	<b>1 684 086</b>

## Lainat ja saamiset asiakkailta

<b>Tuotteittain</b>			
Käytetyt tililuotot	19 345	-60	19 285
Korttiluotot	102 419	-2 033	100 386
<b>Yhteensä</b>	<b>121 764</b>	<b>-2 093</b>	<b>119 671</b>
<b>Lainat ja saamiset yhteensä</b>	<b>1 806 074</b>	<b>-2 316</b>	<b>1 803 757</b>

(1 000 euroa)  
31.12.2021

	Ei arvonalennettu (brutto)	Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL)	Tasearvo
<b>Lainat ja saamiset luottolaitoksilta</b>			
Talletukset	98 604		98 604
Luotot ja muut saamiset	1 295 015	-187	1 294 828
<b>Yhteensä</b>	<b>1 393 619</b>	<b>-187</b>	<b>1 393 432</b>

## Lainat ja saamiset asiakkailta

Käytetyt tililuotot	1 082	-2	1 081
Korttiluotot	97 434	-1 741	95 693
<b>Yhteensä</b>	<b>98 517</b>	<b>-1 743</b>	<b>96 774</b>
<b>Lainat ja saamiset yhteensä</b>	<b>1 492 135</b>	<b>-1 930</b>	<b>1 490 206</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 "Kaupan-

käynnin nettotuotot". Käypää arvoa suojaattaessa myös suojattava kohde on suojauksen 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.

30.6.2022 (1 000 euroa)	Nimellisarvo/jäljellä oleva juoksu-aika				Käyvät arvot	
	alle 1 vuosi	1-5 vuotta	yli 5 vuotta	Yhteensä	Varat	Velat
<b>Suojaavat johdannaissopimukset</b>						
<b>Käyvän arvon suojaus</b>						
Korkojohdannaiset	20 000	30 000	168 000	218 000	7	42 387
Yhteensä	20 000	30 000	168 000	218 000	7	42 387

31.12.2021 (1 000 euroa)	Nimellisarvo/jäljellä oleva juoksu-aika				Käyvät arvot	
	alle 1 vuosi	1-5 vuotta	yli 5 vuotta	Yhteensä	Varat	Velat
<b>Suojaavat johdannaissopimukset</b>						
<b>Käyvän arvon suojaus</b>						
Korkojohdannaiset	10 000	40 000	168 000	218 000	0	10 150
Yhteensä	10 000	40 000	168 000	218 000	0	10 150

Käyvän arvon suojauksen kohteena oleva kiinteäkorkoinen antolainaus Säästöpankeille (Lainat ja saamiset luottolaitoksilta) oli raportointitietokaudella nimellisarvoltaan 20 000 000 euroa ja kirjanpitoarvo 20 005 860 euroa. Johdannaissuhteiden nimellisarvot vastaavat suojauskohteiden nimellisarvoja.

Käyvän arvon suojauksen kohteena olleiden kiinteäkorkoisten liikkeelle laskettujen joukkovelkakirjalainojen (Liikkeeseenlasketut velkakirjat) nimellisarvo tilinpäätöshetkellä oli 198 000 000 euroa ja kirjanpitoarvo 158 775 006 euroa. Johdannaissuhteiden nimellisarvot vastaavat suojauskohteiden nimellisarvoja.



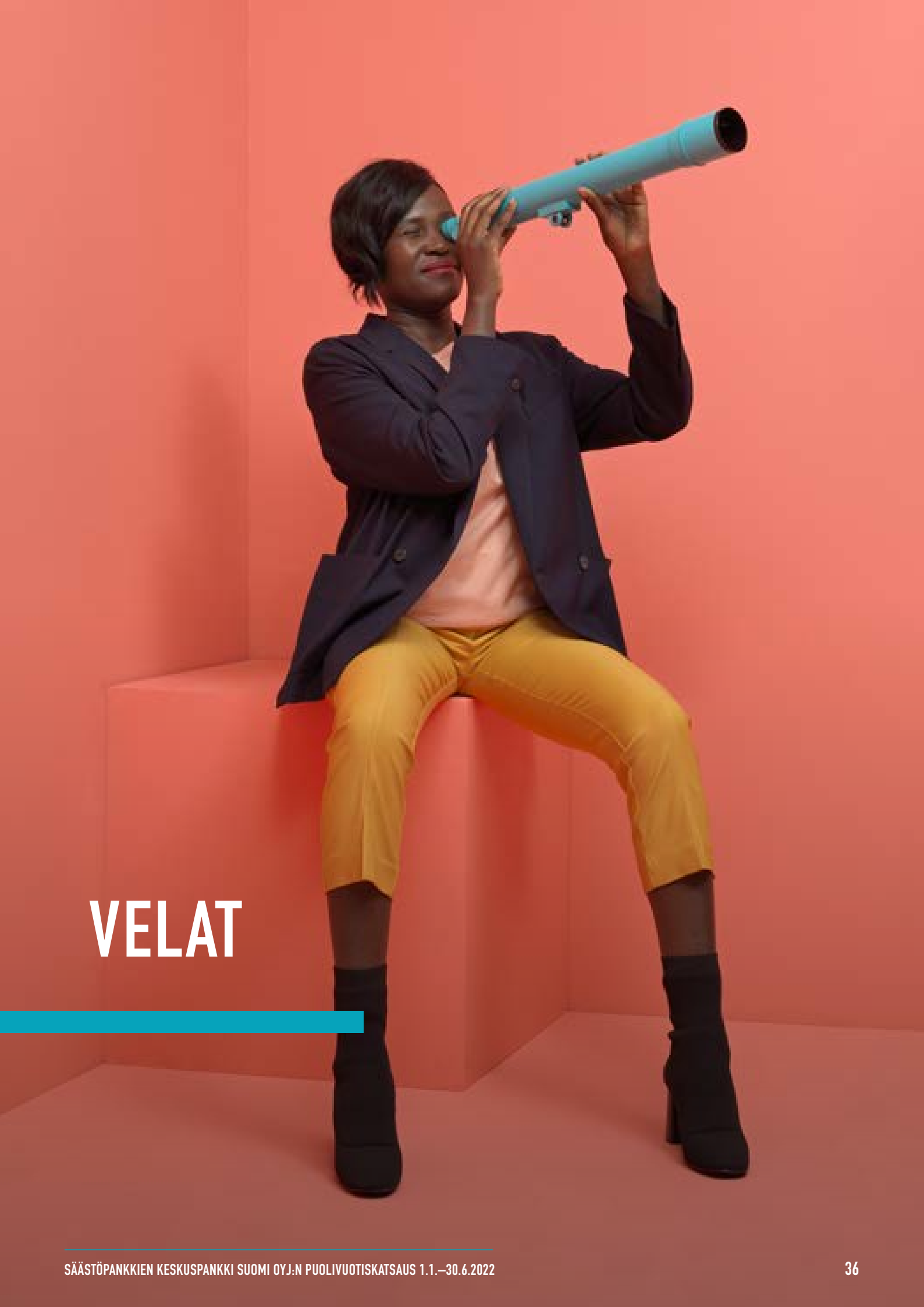
# LIITE 10. SJOITUSOMAISUUS

(1 000 euroa)	30.6.2022	31.12.2021
<b>Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavat</b>		
Saamistodistukset	53 481	53 827
Osakkeet ja osuudet	1 225	1 237
<b>Yhteensä</b>	<b>54 706</b>	<b>55 064</b>
<b>Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat</b>		
Saamistodistukset		
Osakkeet ja osuudet	3 200	2 000
<b>Yhteensä</b>	<b>3 200</b>	<b>2 000</b>
<b>Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat sijoitukset</b>		
Saamistodistukset	49 749	110 069
Odotettavissa olevat luottotappiot	-22	-50
<b>Yhteensä</b>	<b>49 727</b>	<b>110 019</b>
<b>Sijoitusomaisuus yhteensä</b>	<b>107 633</b>	<b>167 084</b>

## ERITTELY LIIKKEESEEN LASKIJAN NOTEERAUKSEN PERUSTEELLA

30.6.2022 (1 000 euroa)	Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat	Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat sijoitukset	Yhteensä
Noteeratut				
Muut	54 706	3 200	49 727	107 633
<b>Yhteensä</b>	<b>54 706</b>	<b>3 200</b>	<b>49 727</b>	<b>107 633</b>

31.12.2021 (1 000 euroa)	Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat	Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat sijoitukset	Yhteensä
Noteeratut				
Muut	55 064	2 000	110 019	167 084
<b>Yhteensä</b>	<b>55 064</b>	<b>2 000</b>	<b>110 019</b>	<b>167 084</b>



# VELAT

# LIITE 11. VELAT LUOTTOLAITOKSILLE JA ASIAKKAILLE

(1 000 euroa)	30.6.2022	31.12.2021
<b>Velat luottolaitoksille</b>		
Velat keskuspankeille*	68 000	68 000
Velat luottolaitoksille	1 662 928	1 176 000
<b>Yhteensä</b>	<b>1 730 928</b>	<b>1 244 000</b>
<b>Velat asiakkaille</b>		
Talletukset	52	75
Muut rahoitusvelat**	365 482	325 500
<b>Yhteensä</b>	<b>365 534</b>	<b>325 575</b>
<b>Velat luottolaitoksille ja asiakkaille yhteensä</b>	<b>2 096 462</b>	<b>1 569 575</b>

\* Velat keskuspankeille -erä sisältää vakuudellisen TLTRO III -rahoituksen, josta 18.12.2024 erääntyy 30 miljoonaa ja 27.3.2024 erääntyy 38 miljoonaa euroa. Rahoituksen korko aikavälillä 24.6.2020–23.6.2022 oli EKP:n talletuskorko (-0,5 %) vähennettynä lisäkorolla (-0,5 %), koska Säästöpankkiryhmä täytti EKP:n asettamat kasvukriteerit netto-luotonannon tarkastelujaksojen perusteella. 24.6.2022 ja lainojen eräpäivän tai ennenaikaisen takaisinmaksupäivän väliseltä ajalta korko määräytyy EKP:n talletuskoron keskiarvona koko lainojen juoksuajalta.

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

# LIITE 12. LIIKKEESEENLASKETUT VELKAKIRJAT

(1 000 euroa)	30.6.2022		31.12.2021	
	Nimellisarvo	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo	Kirjanpitoarvo
<b>Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat</b>				
Joukkovelkakirjalainat	827 500	788 672	860 500	851 491
Muut				
Sijoitustodistukset	108 000	107 877	154 000	154 137
<b>Liikkeeseenlasketut velkakirjat yhteensä</b>	<b>935 500</b>	<b>896 548</b>	<b>1 014 500</b>	<b>1 005 628</b>
<b>Joista</b>				
Vaihtuvakorkoiset	400 000	401 241	571 500	569 421
Kiinteäkorkoiset	535 500	495 308	443 000	436 207
<b>Yhteensä</b>	<b>935 500</b>	<b>896 548</b>	<b>1 014 500</b>	<b>1 005 628</b>

EMTN-ohjelman puitteissa liikkeeseen laskettiin 70,0 miljoonan euron arvosta uusia pitkäaikaisia vakuudettomia joukkovelkakirjalainoja kauden aikana erääntyneiden joukkovelkakirjalainojen korvaamiseksi yhteenliittymän jälle-rahoitustarpeen mukaan.



# MUUT LIITETIEDOT

# LIITE 13. KÄYVÄT ARVOT ARVOSTUSMENETELMÄN MUKAISESTI

## Käypään arvoon arvostus

Rahoitusinstrumentit esitetään Säästöpankkien Keskuspankin taseessa käypään arvoon tai jaksotettuun hankintamenuun. Tilinpäätöksen laatimisperiaatteissa 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.

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

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 markkina, 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.

Siirtoja tasojen 1, 2 ja 3 välillä ei ole ollut kauden 1.1.-30.6.2022 aikana.

Rahoitusvarat 30.6.2022 (1 000 euroa)	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo hierarkiatasoin			Yhteensä
		Taso1	Taso2	Taso3	
<b>Käypään arvoon arvostettavat</b>					
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat	3 200			3 200	3 200
Johdannaissopimukset	7		7		7
Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	54 706		53 481	1 225	54 706
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat	3 053 154	1 338 505	1 582 013	118 598	3 039 116
Rahoitusvarat yhteensä	3 111 059	1 338 505	1 635 501	123 023	3 097 029

Rahoitusvelat 30.6.2022 (1 000 euroa)	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo hierarkiatasoin			Yhteensä
		Taso1	Taso2	Taso3	
<b>Käypään arvoon arvostettavat</b>					
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat					
Johdannaiset	42 387		42 387		42 387
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat	2 993 011	1 281 980	1 689 214		2 971 194
Rahoitusvelat yhteensä	3 035 398	1 281 980	1 731 601		3 013 582

### Taphtumat tasolla 3

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

#### Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat

Kirjanpitoarvo 31.12.2021	2 000
Hankinnat	1 200
Kirjanpitoarvo 30.6.2022	3 200

#### Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat

Kirjanpitoarvo 31.12.2021	1 237
Laajaan tuloslaskelmaan kirjatut arvonmuutokset	-12
Kirjanpitoarvo 30.6.2022	1 225

## HERKKYYSANALYYSI RAHOITUSINSTRUMENTEILLE, JOTKA KUULUVAT TASOON 3

30.6.2022	Kirjanpitoarvo	Vaikutus oletetuille muutoksille	
(1 000 euroa)		Positiivinen	Negatiivinen
<b>Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat</b>	3 200	3 680	2 720
<b>Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat</b>	1 225	1 408	1 041

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

Rahoitusvarat 31.12.2021	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo hierarkiatasoin			
(1 000 euroa)		Taso1	Taso2	Taso3	Yhteensä
<b>Käypään arvoon arvostettavat</b>					
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat	1 084 236	1 082 236		2 000	1 084 236
Johdannaispimukset					
Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	55 064		54 571	1 237	55 808
<b>Jaksettuihin hankintamenoihin arvostettavat</b>	1 524 627	23 044	1 415 312	97 911	1 536 266
Rahoitusvarat yhteensä	2 663 928	1 105 280	1 469 883	101 148	2 676 311

Rahoitusvelat 31.12.2021	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo hierarkiatasoin			
(1 000 euroa)		Taso1	Taso2	Taso3	Yhteensä
<b>Käypään arvoon arvostettavat</b>					
Johdannaiset	10 150		10 150		10 150
<b>Jaksettuihin hankintamenoihin arvostettavat</b>	2 575 203	848 375	1 738 951		2 587 326
Rahoitusvelat yhteensä	2 585 353	848 375	1 749 101	-	2 597 476

# LIITE 14. RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN NETTOUTUS

Säästöpankkien Keskuspankin johdannaissopimukseen 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 johdannaiset esitetään taseessa bruttoperusteisesti.

30.6.2022				Määrät, joita ei ole netotettu, mutta jotka sisältyvät päänetotussopimuksiin ja vastaaviin		
(1 000 euroa)	Kirjatut rahoitusvarat, brutto	Taseessa netotetut kirjatut rahoitusvelat, brutto	Kirjanpitoarvo taseessa, netto	Rahoitusinstrumenttien kirjanpitoarvo taseessa, netto	Vakuudeksi annettu käteinen, taseessa netto	Nettosumma
<b>Varat</b>						
Johdannaissopimukset				7		7
Yhteensä				7		7
<b>Velat</b>						
Johdannaissopimukset				42 387	46 610	-4 223
Yhteensä				42 387	46 610	-4 223

31.12.2021				Määrät, joita ei ole netotettu, mutta jotka sisältyvät päänetotussopimuksiin ja vastaaviin		
(1 000 euroa)	Kirjatut rahoitusvarat, brutto	Taseessa netotetut kirjatut rahoitusvelat, brutto	Kirjanpitoarvo taseessa, netto	Rahoitusinstrumenttien kirjanpitoarvo taseessa, netto	Vakuudeksi annettu käteinen, taseessa netto	Nettosumma
<b>Varat</b>						
Johdannaissopimukset				9 650	540	10 190
Yhteensä				9 650	540	10 190
<b>Velat</b>						
Johdannaissopimukset				10 150		10 150
Yhteensä				10 150		10 150



# LIITE 15. VAKUUDET

(1 000 euroa)	30.6.2022	31.12.2021
<b>Annetut vakuudet</b>		
Omien velkojen ja sitoumusten puolesta annetut		
Saamistodistukset	93 322	97 610
Muut	46 610	10 190
<b>Annetut vakuudet yhteensä</b>	<b>139 932</b>	<b>107 800</b>
<b>Saadut vakuudet</b>		
Saamistodistukset	43 171	47 049
Muut		
<b>Saadut vakuudet yhteensä</b>	<b>43 171</b>	<b>47 049</b>

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

# LIITE 16. TASEEN ULKOPUOLISET SITOUMUKSET

(1 000 euroa)	30.6.2022	31.12.2021
Takaukset	10 000	10 000
Luottolupaukset	272 594	266 730
Muut*	124 000	131 500
<b>Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä</b>	<b>406 594</b>	<b>408 230</b>

\*Muut taseen ulkopuoliset sitoumukset koostuvat Säästöpankkien yhteenliittymän jäsenluottolaitosten kanssa sovitusta rahoitussopimuksista, 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 maksetuis-

sa kompensaatiossa ei ole katsauskaudella tapahtunut merkittäviä muutoksia.

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

# LIITE 18. 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