

Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj:n

PUOLIVUOSIKATSAUS

1.1.–30.6.2023



Säästöpankkien
Keskuspankki Suomi Oyj

SISÄLLYS

SÄÄSTÖPANKKIEN KESKUSPANKKI SUOMI OYJ:N PUOLIVUOSIKATSAUS 1.1.–30.06.2023

HALLITUKSEN KATSAUS KAUELTA 1.1.2023–30.06.2023

Säästöpankkiryhmä ja Säästöpankkien yhteenliittymä	4
Toimintaympäristön kuvaus	4
Säästöpankkien Keskuspankin tulos ja tase	6
Vakavaraisuus ja riskiasema	7
Luottoluokitus	10
Olenneiset tapahtumat puolivuosisikatsauspäivän jälkeen	11
Loppuvuoden näkymät	11

PUOLIVUOSIKATSAUS (IFRS)

Tuloslaskelma	14
Laaja tuloslaskelma	14
Tase	15
Rahavirtalaskelma	16
Oman pääoman muutokset	17

LAATIMISPERIAATTEET

Liite 1: Tietoja raportoivasta yhtiöstä ja kuvaus Säästöpankkiryhmästä	19
Liite 2: Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet	20
Liite 3: Segmentti-informaatio	21

KAUDEN TULOS

Liite 4: Korkokate	23
Liite 5: Palkkiotuotot ja -kulut	23
Liite 6: Arvon alentumistappiot rahoitusvaroista	24

VARAT

Liite 7: Rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu	31
Liite 8: Lainat ja saamiset	32
Liite 9: Johdannaiset ja suojauslaskenta	33
Liite 10: Sijoitusomaisuus	34

VELAT

Liite 11: Velat luottolaitoksille ja asiakkaille	36
Liite 12: Liikkeeseen lasketut 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
Pilari III -liitetiedot	44

HALLITUKSEN KATSAUS KAUDELTA 1.1.2023 – 30.6.2023



HALLITUKSEN KATSAUS KAUELTA 1.1.2023–30.6.2023

Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj (jäljempänä Säästöpankkien Keskuspankki) on suomalaisten Säästöpankkien omistama pankki, jonka ensisijaisena tehtävänä on hoitaa säästöpankkien keskusluottolaitospalveluita. Keskusluottolaitospalvelut keskittyvät maksuliikepalveluihin sekä yhteenliittymän jäsensäästöpankeille (jäljempänä myös Säästöpankit) tarjottaviin tilinhoitajapalveluihin, maksukorttien liikkeellelaskupalveluihin, henkilöasiakkaiden kulutusluototukseen sekä likviditeetinhallintaan, jälleenrahoitukseen ja tasehallintaan liittyviin palveluihin. Säästöpankkien Keskuspankki kuuluu Säästöpankkien yhteenliittymään.

Säästöpankkien Keskuspankin liiketoiminnan painopiste oli katsauskaudella laadukkaissa palveluissa ja palveluiden edelleen kehittämisessä.

Säästöpankkien Keskuspankin liikevoitto tammi-kesäkuulta päättyi 12,5 miljoonaan euroon ja taseen loppusumma 3 128 miljoonaan euroon.

SÄÄSTÖPANKKIRYHMÄ JA SÄÄSTÖPANKKIEN YHTENLIITTYMÄ

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

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

Säästöpankkien yhteenliittymään kuuluvat yhteisöt muodostavat yhteenliittymästä annetussa laissa määritellyn taloudellisen kokonaisuuden, jossa Säästöpankkiliitto osk ja sen jäsenluottolaitokset vastaavat viime kädessä yhteisvastuullisesti toistensa veloista ja sitoumuksista. Säästöpankkien yhteenliittymän muodostavat Yhteenliittymän keskusyhteisönä toimiva Säästöpankkiliitto osk, 14 Säästöpankkia, Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj, Sp-Kiinnitysluottopankki Oyj sekä edellä mainittujen konsolidointiryhmiin kuuluvat yritykset, Säästöpankkipalvelut

Oy ja Sp-Rahastoyhtiö Oy. Säästöpankkiryhmän laajuus eroaa Säästöpankkien yhteenliittymän laajuudesta siinä, että Säästöpankkiryhmään kuuluu myös muita yhteisöjä kuin luotto ja rahoituslaitoksia tai palveluyrityksiä. Näistä merkittävimmät ovat Sp-Henkivakuutus Oy sekä Sp-Koti Oy.

Katsauskauden aikana Liedon Säästöpankki on eronnut Säästöpankkiliitto osk:n jäsenyydestä ja Säästöpankkien yhteenliittymästä 1.3.2023 alkaen. Samassa yhteydessä Liedon Säästöpankki luovutti koko liiketoimintansa Oma Säästöpankki Oyj:lle, luovutuksen täytäntöönpanopäivä oli 28.2.2023. Irtaantumisen seurauksena Säästöpankkien Yhteenliittymään ja Säästöpankkiryhmään kuuluvien säästöpankkien määrä väheni 15 pankista 14 pankkiin.

Säästöpankkiryhmän rakenteesta löytyy lisätietoa sivulta saastopankki.fi/saastopankkiryhma.

TOIMINTAYMPÄRISTÖN KUVAUS

GLOBALI TALOUSTILANNE

Vuoden 2023 startatessa talouden näkymiä varjosti pelko energiakriisistä, etenkin Euroopassa. Pahimmilta peloilta kuitenkin vältyttiin, kiitos leudon talven ja energiasäästöjen. Euroalueen talous ajautui kyllä lievään tekniseen taantumaa alkuvuonna, mutta tätä voidaan pitää torjuntavoittona. Jatkossa Euroopan talouden näkymät ovat hieman paremmat, mutta korkojen nousu estää ripeämmän kasvun. Palvelusektorilla näkymät ovat kohtuullisen hyvät, mutta teollisuudessa ja etenkin rakentamisessa selvästi heikommat.

Myös USA:ssa talous kehittyi alkuvuonna odotuksia paremmin, mutta näkymät jatkossa ovat vaisummat ja lievä taantumakin mahdollinen. Yksityinen kulutus on pitänyt pintansa hyvin, mutta alkaa hiljalleen kärsiä ostovoiman supistumisesta ja koronasäästöjen hupenemisesta. Kiinan talous kasvoi ripeästi vuoden ensimmäisellä neljänneksellä koronasulkujen päättymisen myötä. Sitten talousdata on

jo heikentynyt ja kasvun odotetaan jatkossa rauhoittuvan. Koko vuodelle odotetaan noin 5-6 %:in kasvua, joka toki on länsimaisittain katsottuna korkea taso.

Keskuspankit ympäri maailman ovat nostaneet korkojaan, mikä alkaa näkyä toden teolla myös reaalityössä. Koronnostojen välittyminen täysimääräisesti talouteen ottaa aikansa. Koronnostosyklin matkalla on myös nähty yksittäisiä kup-ruja, kuten USA:n pankkisektorilla. Hyvä uutinen on kuitenkin se, että inflaatio on lähtenyt laskuun ja jatkossa sen odotetaan maltillistuvan lisää. Tämä mahdollistaa sen, että keskuspankkien koronnostot ovat lähestymässä loppuaan.

KORKOYMPÄRISTÖ

Euron korkomuutokset ovat katsauskaudella olleet vuotta 2022 hillitympiä. Lyhyissä koroissa voimakkain nousu on painottunut lyhyimpiin maturiteetteihin, kun taas esimerkiksi asuntolainojen yleisin viitekorko, 12 kk euribor on noussut alle prosenttiyksikön.

Pitkissä koroissa tasot ovat puolestaan lähes muuttumattomat vuodenvaihteeseen verrattuna. Korkojen nousua on jarruttanut markkinoiden vahva usko koronnostosyklin nopeaan päättymiseen. Viime aikoina Euroopan Keskuspankki on kuitenkin viestittänyt korkojen nousun jatkumahdollisuudesta, mikä saattaa muuttaa korkokehitystä vuoden jälkipuoliskolla etenkin, jos makrotaloudenkehitys olisi suotuisaa.

Vaikka korkokehitys on tasoittunut ovat tukkurahoitusmarkkinat säilyneet epävakaina ja etenkin kattamattomien velkainstrumenttien luottomarginaalit ovat leveät. Tämä kasvattaa jälleenerahoituksen kustannuksia ja osaltaan eliminoi sitä positiivista vaikutusta, jonka edellisvuosiin verrattuna jyrkentyneet korkokäyrä on pankkitoiminnan maturiteettitransformaatiotuloon tuonut.

SIJOITUSMARKKINAT

Vuoden 2023 ensimmäisellä vuosipuoliskolla Yhdysvalloissa ja Euroopassa koettiin epävarmuutta pankkisektorilla. Yhdysvalloissa viranomaiset reagoivat nopeasti ja luottamus pankkijärjestelmän toimivuuteen saatiin nopeasti palautet-ua. Sveitsiläisen Credit Suisse pankin pitkään jatkuneet ongelmat kulminoituivat viranomaisten avustuksella toteutettuun yrityskauppaan, jonka myötä Credit Suisse fuusioitiin UBS pankin kanssa.

Osakemarkkinoiden tuottokehitys oli positiivinen kaikilla päämarkkinoilla. Yhdysvalloissa erityisesti suurten teknologiayritysten osakekurssit nousivat voimakkaasti. Euroopassa osakekurssien kehitys on suhdanneherkempää ja tuotot jäivät hieman Yhdysvaltoja alhaisemmaksi. Molemmilla osakemarkkinoilla yritysten tuloskasvuodotukset ovat optimistisia huomioiden epävarman talouskasvunäkymän ja korkean inflaation. Kehittyvillä osakemarkkinoilla geopolittiset jännitteet ja korkea inflaatio heikensivät sijoittajien riskinottohalukkuutta, mikä osaltaan johti muita markkinoita heikompaan kurssikehitykseen.

Korkomarkkinoilla sekä valtionlainojen että yrityslainojen nimelliset tuotot olivat positiiviset. Korkomarkkinoilla ei nähty merkittäviä muutoksia alkuvuoden aika-na, vaikka odotukset yritysten maksuhäiriöiden noususta kasvoivatkin.

SUOMEN TALOUSTILANNE

Suomen talous ajautui taantumaan jo viime vuoden loppupuoliskolla. Alkuvuon-na 2023 talous kääntyi taas kasvuun BKT:n kasvaessa ensimmäisellä vuosineljän-neksellä 0,4 % edellisneljänneksestä. Korkojen nousu on iskenyt etenkin asun-tomarkkinoille ja rakentamiseen. Teollisuuden uudet tilaukset ovat vähentyneet ja siten näkymät ovat jatkossa vaisummat. Palvelusektorilla sen sijaan menee kohtuullisen hyvin. Talouden valopilkku on hyvä työllisyystilanne, sillä Suomen työllisyysaste on jatkanut kipuamistaan ylöspäin.

Odotamme Suomen talouden supistuvan hieman kuluvana vuonna. Kuluttajien ostovoiman heikkeneminen pitää yksityisen kulutuksen vaisuna. Loppuvuonna kuluttajien ahdinko kuitenkin hiljalleen helpottaa, kun inflaatio rauhoittuu ja palkankorotukset lisäävät kotitalouksien tuloja.

SÄÄSTÖPANKKIEN KESKUSPANKIN TULOS JA TASE

KESKEISET TUNNUSLUVUT

(1 000 euroa)	6/2023	12/2022	6/2022
Liikevaihto	67 701	59 845	23 935
Korkokate	16 475	17 990	6 863
% liikevaihdosta	24,3 %	30,1 %	28,7 %
Liikevoitto	12 531	7 106	1 357
% liikevaihdosta	18,5 %	11,9 %	5,7 %
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	24 262	28 585	11 924
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-11 663	-20 633	-10 169
Kulu-/tuottosuhte	0,48	0,72	0,85
Taseen loppusumma	3 127 785	3 421 948	3 137 998
Oma pääoma	127 278	116 024	84 747
Oman pääoman tuotto %	15,4 %	5,7 %	1,3 %
Koko pääoman tuotto %	0,6 %	0,2 %	0,0 %
Omavaraisuusaste %	4,1 %	3,4 %	2,7 %
Vakavaraisuussuhde %	54,2 %	41,4 %	32,1 %
Arvon alentumistappiot rahoitusvaroista	-69	-846	-398

TULOSKEHITYS (VERTAILUTIETO 1–6/2022)

Säästöpankkien Keskuspankin liike-tulos oli 12,5 (1,4) miljoonaa euroa ja katsauskauden tulos verojen jälkeen 9,8 (1,1) miljoonaa euroa.

TUOTOT

Liiketoiminnan tuotot yhteensä olivat 24,3 (11,9) miljoonaa euroa.

Korkokate kasvoi 16,5 (6,9) miljoonaan euroon markkinakorkojen nousun myötä. Korkotuotot kehittyivät positiivisesti ollen 50,8 (11,3) miljoonaa euroa samalla, kun korkokulut myös kasvoivat -34,3 (-4,5) miljoonaan euroon. Korkotuottojen kasvu johtui antolainauksen ja korollisen korttiluottokannan tuottojen kasvusta. Korkokulujen kasvu johtui varainhankinnan kustannusten noususta. Korkoriskin suojaamiseksi tehtyjen koronvaihtosopimisten osuus korkokatteesta oli -2,7 (0,3) miljoonaa euroa.

Nettopalkkiotuotot laskivat 1,7 miljoonaa euroa ollen 3,3 (5,1) miljoonaa euroa. Palkkiotuotot olivat 12,5 (12,6) miljoonaa euroa palkkiokulujen ollessa -9,1 (-7,5) miljoonaa euroa.

Kaupankäynnin nettotuotot olivat 0,4 (-2,4) miljoonaa euroa, joka oli täysin suojauslaskennan nettotuloksen realisoitumatonta kuluja.

Liiketoiminnan muut tuotot olivat 4,1 (2,4) miljoonaa euroa ja koostuivat pääosin palveluveloituksista yhteenliittymän keskusyhteisöltä sekä sopimustuotoista korttijärjestöltä.

KULUT

Liiketoiminnan kulut ennen rahoitusvarojen arvonalenemista olivat yhteensä -11,7 (-10,2) miljoonaa euroa.

Henkilöstökulut laskivat 0,2 miljoonaa euroa päättyen -2,3 (-2,5) miljoonaan euroon.

Liiketoiminnan muut kulut nousivat 1,4 miljoonaa euroa ollen -8,3 (-6,9) miljoonaa euroa.

Poistot pysyivät suhteellisen samalla tasolla kuin vertailuvuonna. Poistot aineetomista hyödykkeistä olivat yhteensä -1,0 (-0,8) miljoonaa euroa.

Arvonalentumistappiot rahoitusvaroista olivat -0,1 (-0,4) miljoonaa euroa.

TASE JA RAHOITUS (VERTAILUTIETO 31.12.2022)

Säästöpankkien Keskuspankin taseen loppusumma oli 3 128 (3 422) miljoonaa euroa.

VARAINHANKINTA JA OTTOLAINAUS

Säästöpankkien Keskuspankin liikkeeseen laskemien joukkovelkakirjalainojen kokonaismäärä oli 865 (880) miljoonaa euroa. EMTN - ohjelman puitteissa ei tehty julkisia emissioita katsauskauden aikana.

Velat luottolaitoksille olivat kauden päättyessä 1 519 (1 754) miljoonaa euroa ja koostuivat pääosin yhteenliittymäpankkien lyhytaikaisista talletuksista LCR- ja maksuliiketeille sekä Säästöpankkien Keskuspankin välittämistä vähimmäisvarantalletuksista. Erään sisältyy myös Euroopan keskuspankin TLTRO III -rahoitusoperaatiosta nostettua vakuudellista luottoa 68 miljoonan euron arvosta ja rahamarkkinatalletuksia muilta kuin yhteenliittymäpankeilta 250 (250) miljoonaa euroa.

Velat asiakkaille olivat 535 (574) miljoonaa euroa ja koostuivat pääasiassa ulkomaisten julkisyhteisöjen rahamarkkinatalletuksista.

ANTOLAINAUS

Lainat ja saamiset luottolaitoksilta olivat kauden lopussa 1 656 (1 931) miljoonaa euroa. Erä koostuu pääosin yhteenliittymän muille Säästöpankeille sekä Sp-Kiinnitysluottopankki Oyj:lle myönnettyistä taselainoista (yhteensä 1 521 miljoonaa

euroa) ja reposopimuksista (29 miljoonaa euroa). Erään sisältyy lisäksi yhteenliittymän vähimmäisvarantalletus sekä vakuudeksi annetut rahavakuudet muille pankkiryhmillä.

Lainat ja saamiset asiakkailta olivat yhteensä 133 (141) miljoonaa euroa ja koostuivat pääosin luottokorttien saldoista. Vakuudeton kulutusluotto tuotteen korollinen luottokanta oli 35 miljoonaa euroa. Järjestämättömien saamisten osuus kuluttaja-asiakasluotonannosta oli katsauskauden lopussa 1,75 % (1,41 %) koko kantaan suhteutettuna.

SIJOITUSOMAISUUS

Säästöpankkien Keskuspankin sijoitusomaisuus 109 (108) miljoonaa euroa koostuu pääasiassa keskuspankkirahoitukseen oikeuttavista saamistodistuksista (101 miljoonaa euroa). Muita saamistodistuksia taseessa oli raportointihetkellä 3,3 miljoonaa euroa. Merkintöjä ei julkisesti noteerattuihin rahastoihin oli 3,6 miljoonaa euroa sekä ei-julkisesti noteerattuihin osakkeisiin 0,8 miljoonaa euroa.

OSAKKEET JA OMAPÄÄOMA

Keskuspankin koko osakekannan omistavat yhteenliittymän Säästöpankit. Oman pääoman määrä 30.6.2023 oli 127 (116) miljoonaa euroa ja se luetaan kokonaan ydinpääomaan.

VAKAVARAISUUS JA RISKIASEMA

VAKAVARAISUUS JA VÄHIMMÄISOMAVARAISUUSASTE (VERTAILUTIETO 31.12.2022)

Katsauskauden lopussa Säästöpankkien Keskuspankin pääomarakenne oli vahva ja koostui ydinpääomasta (CET 1). Omat varat yhteensä olivat 116,9 (106,5) miljoonaa euroa.

Säästöpankkien Keskuspankin vakavaraisuussuhde oli korkealla tasolla ollen 54,2 % (41,4 %). Korkeaa vakavaraisuuslukua selittää osaltaan Finanssivalvonnan yhteenliittymälle antama poikkeuslupa, jonka mukaisesti Säästöpankkien yhteenliittymän sisäisten rahoituserien riskipainona käytetään vakavaraisuuslaskennassa 0 %.

Säästöpankkien Keskuspankin pääomavaade on 22,7 (27,0) miljoonaa euroa, joka vastaa 10,5 prosenttia riskipainotettujen saamisten yhteismäärästä. 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 1,5 (1,25) prosenttia. Pilari II -pääomavaatimuksesta vähintään kolme neljäsosaa on oltava ensisijaista pääomaa, josta vähintään kolme neljäsosaa on oltava ydinpääomaa.

Finanssivalvonta päätti maaliskuussa 2023 asettaa 1,0 prosentin suuruisen järjestelmäriskipuskurivaatimuksen Säästöpankkien yhteenliittymälle. Päätös tulee voimaan 1.4.2024.

Finanssivalvonta ei ole asettanut vuonna 2023 muuttuvaa lisäpääomavaatimusta, jonka suuruus voi vaihdella 0–2,5 prosenttia riskipainotettujen saamisten yhteismäärästä. Finanssivalvonta ei ole asettanut Säästöpankkien yhteenliittymälle ns. OSII-lisäpääomavaatimusta.

Finanssivalvonta on myöntänyt luvan olla vähentämättä Säästöpankkien yhteenliittymän jäsenluottolaitosten sisäisiä omistusosuuksia omien varojen instrumenteista laskettaessa omia varoja yksittäisen laitoksen tasolla ja alakonsolidointiryh-

män tasolla. Lisäksi Finanssivalvonta on myöntänyt luvan soveltaa 0 prosentin riskipainoa Yhteenliittymän yhteisvastuun piirissä oleviin sisäisiin luottolaitosvastuisiin. Luvat perustuvat EU:n vakavaraisuusasetuksen (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.

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

Säästöpankkiryhmän tilinpäätös ja Pilari III:n mukaiset vakavaraisuustiedot ovat saatavissa internet-osoitteesta www.saastopankki.fi.

VAKAVARAISUUSLASKELMA

Omat varat (1 000 euroa)	30.6.2023	31.12.2022
Ydinpääoma ennen lakisääteisiä oikaisuja	127 278	116 024
Ydinpääomaan tehtävät lakisääteiset oikaisut	-10 378	-9 536
Ydinpääoma (CET1) yhteensä	116 901	106 488
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1) yhteensä	116 901	106 488
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	116 901	106 488
Riskipainotetut erät yhteensä	215 867	257 860
josta luottoriskin osuus	159 919	202 415
josta vastuun arvonokaisuriski (CVA)	11 625	10 298
josta markkinariskin osuus		-
josta operatiivisen riskin osuus	44 323	44 323
Ydinpääoma (CET1) suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	54,2	41,4
Ensisijainen pääoma (T1) suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	54,2	41,4
Omat varat yhteensä (TC) suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	54,2	41,4
Pääomavaatimus		
Omat varat yhteensä	116 901	106 488
Pääomavaatimus yhteensä **	22 666	26 992
Pääomapuskuri	94 235	79 496

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

VÄHIMMÄISOMAVARAISUUSASTE

Säästöpankkien Keskuspankin vähimmäisomavaraisuusaste oli 7,0 (6,1) % ylittäen selvästi sitovan 3 % vähimmäisvaateen. Vähimmäisomavaraisuusaste (Leverage Ratio) kuvaa luottolaitoksen velkaantumistasetta ja se lasketaan jakamalla ensisijainen pääoma vastuiden kokonaismäärästä. Merkittävin osa Säästöpankkien Keskuspankin kokonaisvastuista muodostuu ryhmän sisäisistä eristä, jotka vakavaraisuuslaskennassa käsitellään 0 % -riskipainolla eikä niitä vähimmäisomavaraisuutta laskettaessa oteta mukaan kokonaisvastuiden määrään. Pankki seuraa liiallista velkaantumista osana vakavaraisuuden hallintaprosessia.

VÄHIMMÄISOMAVARAISUUSASTE

(1 000 euroa)	30.6.2023	31.12.2022
Ensisijainen pääoma	116 901	106 488
Vastuiden kokonaismäärä	1 678 527	1 755 379
Vähimmäisomavaraisuusaste	7,0	6,1

KRIISINRATKAISUSUUNNITELMA

Euroopan parlamentin ja unionin direktiivi 2014/59/EU luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten elvytys- ja kriisinratkaisukehyksestä tuotiin kansallisesti voimaan 1.1.2015 alkaen (Laki luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten kriisinratkaisusta). Kriisinratkaisulain toteuttamiseksi perustettiin Rahoitusvakausrasto (Laki rahoitusvakausrastosta, 1995/2014). Rahoitusvakausrasto päätti asettaa huhtikuussa 2023 Säästöpankkien yhteenliittymälle sekä Sp-Kiinnitysluottopankki Oyj:lle omien varojen ja hyväksyttävien velkojen vähimmäisvaatimuksen (MREL-vaade). Aiemman päätöksen mukainen vaade on voimassa 31.12.2023 saakka. Vaadetta ei kohdisteta yksittäisiin jäsenluottolaitoksiin tai Säästöpankkien Keskuspankkiin.

MREL-vaade on luonteeltaan Pilari II -tyyppinen minimivaade, joka on täytettävä jatkuvasti. Rahoitusvakausraston päätöksen mukaan Säästöpankkien yhteenliittymään sovellettava MREL-vaade on 19,49 % kokonaisriskin määrästä tai 5,91 %

vastuiden kokonaismäärästä, kumpi suurempi, 31.12.2023 saakka ja 1.1.2024 alkaen MREL-vaade on 20,53 % kokonaisriskin määrästä tai 7,74 % vastuiden kokonaismäärästä, kumpi suurempi.

Sp-Kiinnitysluottopankki Oyj:n MREL-vaatimus on 14,4 % kokonaisriskin määrästä tai 5,1 % vastuiden kokonaismäärästä, kumpi suurempi, 31.12.2023 saakka ja 1.1.2024 alkaen 15,72 % kokonaisriskin määrästä tai 5,91 % vastuiden kokonaismäärästä, kumpi suurempi.

Kokonaisriskin perusteella lasketun vaatimuksen lisäksi on jatkuvasti täytettävä laitoskohtainen kokonaislisäpääomavaatimus.

RISKIASEMA

Säästöpankkien Keskuspankin riskiasema on pysynyt edelleen hyvällä tasolla Globaaleilla tapahtumilla tai korkotason muutoksella ei ole ollut olennaista vaikutusta riskiasemaan.

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

Säästöpankkien Keskuspankin vakavaraisuus on pysynyt vahvana.

Säästöpankkien Keskuspankin riskienhallinnan tavoitteet, periaatteet ja organisointi ovat samat kuin vuoden 2022 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 PUOLIVUOSIKATSAUSPÄIVÄN JÄLKEEN

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

LOPPUVUODEN NÄKYMÄT

Säästöpankkien Keskuspankin vuoden 2023 tuloksen ennen veroja arvioidaan jäävän positiiviseksi.

LISÄTIETOJA

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

Puolivuosisikatsauksen lukuja ei ole tilintarkastettu.

Tiedotteet ja muu yritysinformaatio löytyvät Säästöpankkien Keskuspankin kotisivuilta www.spkeskuspankki.fi. Säästöpankkiryhmän vastaavat tiedot ovat saatavissa sivuilta 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-tuottosuhde:	$\frac{\text{Liiketoiminnan kulut yhteensä}}{\text{Liiketoiminnan tuotot yhteensä}}$
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.

PUOLIVUOSIKATSAUS (IFRS)



TULOSLASKELMA

(1 000 euroa)	Liite	1-6/2023	1-6/2022
Korkotuotot		50 765	11 346
Korkokulut		-34 290	-4 483
Korkokate	4	16 475	6 863
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	5	3 336	5 075
Kaupankäynnin nettotuotot *		394	-2 443
Liiketoiminnan muut tuotot		4 058	2 430
Liiketoiminnan tuotot yhteensä		24 262	11 924
Henkilöstökulut		-2 343	-2 499
Liiketoiminnan muut kulut		-8 305	-6 881
Poistot ja arvonalentumistappiot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä		-1 015	-790
Liiketoiminnan kulut yhteensä		-11 663	-10 169
Arvonalentumistappiot rahoitusvaroista	6	-69	-398
Liikevoitto		12 531	1 357
Tuloverot		-2 746	-271
Kauden tulos		9 785	1 086

LAAJA TULOSLASKELMA

(1 000 euroa)	1-6/2023	1-6/2022
Kauden tulos	9 785	1 086
Muut laajan tuloksen erät		
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi		
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettujen rahoitusvarojen myyntivoitto	1 196	
Yhteensä	1 196	
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi		
Muuntoerot		
Käyvän arvon rahaston muutos		
Käypään arvoon arvostamisesta	341	-363
Laskennalliset verot käypään arvoon arvostamisesta	-68	73
Yhteensä	273	-290
Kauden laaja tulos	11 254	795

TASE

(1 000 euroa)	Liite	30.6.2023	31.12.2022
Varat			
Käteiset varat		1 186 614	1 200 500
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	8	1 656 454	1 930 649
Lainat ja saamiset asiakkailta	8	132 725	140 616
Johdannaiset	9		12
Sijoitusomaisuus	10	108 537	107 950
Aineelliset hyödykkeet		65	21
Aineettomat hyödykkeet		10 124	8 479
Versaamiset		733	830
Muut varat		32 532	32 890
Varat yhteensä		3 127 785	3 421 948
Velat ja oma pääoma			
Velat			
Velat luottolaitoksille	11	1 518 748	1 753 917
Velat asiakkaille	11	535 169	574 032
Johdannaiset	9	49 560	54 120
Liikkeeseenlasketut velkakirjat	12	864 631	880 335
Verovelat		2 850	1 356
Muut velat		29 547	42 163
Velat yhteensä		3 000 506	3 305 923
Oma pääoma			
Osakepääoma		94 812	94 812
Rahastot		19 707	19 434
Kertyneet voittovarot		12 760	1 779
Oma pääoma yhteensä		127 278	116 024
Velat ja oma pääoma yhteensä		3 127 785	3 421 948

RAHAVIRTALASKELMA

(1 000 euroa)	1-6/2023	1-6/2022
Liiketoiminnan rahavirta		
Kauden tulos	9 785	1 086
Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirtavaikutusta	3 350	3 585
Laskennallisen veron muutos	9	271
Maksetut tuloverot	-1 223	
Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta	11 921	4 942
Liiketoiminnan varojen lisäys (-) tai vähennys (+)	283 589	-264 352
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	274 448	-289 229
Lainat ja saamiset asiakkailta	7 838	-23 248
Sijoitusomaisuus, käypään arvoon laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	1 448	
Sijoitusomaisuus, jaksotettuun hankintamenuun	-103	60 320
Sijoitusomaisuus, käypään arvoon tuloksen kautta arvostettavat	-400	-1 200
Muut varat	358	-10 995
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)	-306 489	455 378
Velat luottolaitoksille	-235 169	486 928
Velat asiakkaille	-38 862	39 959
Liikkeeseenlasketut velkakirjat	-19 872	-79 184
Muut velat	-12 586	7 675
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	-10 978	195 968

(1 000 euroa)	1-6/2023	1-6/2022
Investointien rahavirta		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-2 704	-1 367
Investointien rahavirta yhteensä	-2 704	-1 367
Rahavarojen muutos	-13 683	194 601
Rahavarat kauden alussa	1 213 286	1 019 455
Rahavarat kauden lopussa	1 199 603	1 214 056
Rahavarat muodostuvat seuraavista eristä:		
Käteiset varat	1 186 614	1 199 669
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	12 989	14 387
Rahavarat yhteensä	1 199 603	1 214 056
Saadut korot	43 844	9 119
Maksetut korot	24 440	-4 724

OMAN PÄÄOMAN MUUTOKSET

(1 000 euroa)	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Käyvän arvon rahasto	Rahastot yhteensä	Voittovarot	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2022	68 344	19 000	542	19 542	-3 935	83 952
Laaja tulos						
Tilikauden voitto					5 663	5 663
Muut laajan tuloksen erät			-108	-108	51	-58
Laaja tulos yhteensä			-108	-108	5 713	5 605
Liiketoimet omistajien kanssa						
Uusmerkintä	26 468					
Oma pääoma yhteensä 31.12.2022	94 812	19 000	434	19 434	1 779	116 024
Oma pääoma 1.1.2023	94 812	19 000	434	19 434	1 779	116 024
Laaja tulos						
Kauden voitto					9 785	9 785
Muut laajan tuloksen erät			273	273	1 196	1 469
Laaja tulos yhteensä			273	273	10 981	11 254
Oma pääoma yhteensä 30.6.2023	94 812	19 000	707	19 707	12 760	127 278

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 tilinhoidajapalveluihin sekä yhteenliittymän jäsenpankeille tarjottaviin maksukorttien liikkeellelaskupalveluihin sekä likviditeetinhallintaan, jälleenrahoitukseen ja tasehallintaan liittyviin palveluihin. Säästöpankkien Keskuspankki kuuluu Säästöpankkien yhteenliittymään ja sen omistaa yhteenliittymään kuuluvat 14 Säästöpankkiä.

Säästöpankkien Keskuspankin tilinpäätös yhdistellään Säästöpankkiryhmän yhdisteltyyn tilinpäätökseen.

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

Säästöpankkien yhteenliittymään kuuluvat yhteisöt muodostavat yhteenliittymästä annetussa laissa määritellyn taloudellisen kokonaisuuden, jossa Säästöpankki-

liitto osk ja sen jäsenluottolaitokset vastaavat viime kädessä yhteisvastuullisesti toistensa veloista ja sitoumuksista. Säästöpankkien yhteenliittymän muodostavat Yhteenliittymän keskusyhteisönä toimiva Säästöpankkiliitto osk, 14 Säästöpankkiä, Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj, Sp-Kiinnitysluottopankki Oyj sekä edellä mainittujen konsolidointiryhmiin kuuluvat yritykset, Säästöpankkipalvelut Oy ja Sp-Rahastoyhtiö Oy. Säästöpankkiryhmän laajuus eroaa Säästöpankkien yhteenliittymän laajuudesta siinä, että Säästöpankkiryhmään kuuluu myös muita yhteisöjä kuin luotto- ja rahoituslaitoksia tai palveluyrityksiä. Näistä merkittävimmät ovat Sp-Henkivakuutus Oy ja Sp-Koti Oy.

Katsauskauden aikana Liedon Säästöpankki on eronnut Säästöpankkiliitto osk:n jäsenyydestä ja Säästöpankkien yhteenliittymästä 1.3.2023 alkaen. Samassa yhteydessä Liedon Säästöpankki luovutti koko liiketoimintansa Oma Säästöpankki Oyj:lle, luovutuksen täytäntöönpanopäivä oli 28.2.2023. Irtaantumisen seurauksena Säästöpankkien Yhteenliittymään ja Säästöpankkiryhmään kuuluvien säästöpankkien määrä väheni 15 pankista 14 pankkiin.

LIITE 2. TILINPÄÄTÖKSEN LAATIMISPERIAATTEET

YLEISTÄ

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

Puolivuosikatsaus 1.1.–30.6.2023 on laadittu IAS 34 Osavuosisikatsaukset -standar-din mukaisesti. Tilinpäätöksen 2022 liitetiedoista löytyy noudatetut laatimisperi-aatteet kokonaisuudessaan. Katsauskaudella ei ole otettu käyttöön uusia laatimis-periaatteita tai laatimisperiaatteiden muutoksia.

Puolivuosikatsauksen lukuja ei ole tilintarkastettu.

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

Jäljennökset Säästöpankkien Keskuspankin tilinpäätöksestä ja puolivuosisikatsauk-sesta ovat saatavissa internetosoitteesta www.spkeskuspankki.fi.

Vastaavasti Säästöpankkiryhmän tilinpäätöksen ja puolivuosisikatsauksen jäljennös on saatavissa internetosoitteesta www.saastopankki.fi/saastopankkiryhma.

MERKITTÄVIMMÄT JOHDON HARKINTAA EDELLYTTÄVÄT LAATIMISPERIAATTEET JA ARVIOIHIN SISÄLTÄVÄT KESKEISET EPÄVARMUUSTEKIJÄT

IFRS-standardien mukaisen puolivuosisikatsauksen laatiminen vaatii Säästöpank-kien Keskuspankin johdolta harkintaa sekä arvioiden ja oletusten tekemistä, jotka vaikuttavat puolivuosisikatsauksessa esitettäviin varoihin ja velkoihin sekä muihin tietoihin kuten tuottojen ja kulujen määrään. Vaikka arviot perustuvat johdon tä-mänhetkiseen parhaaseen näkemykseen, on mahdollista, että toteumat poikkeavat puolivuosisikatsauksessa käytetyistä arvioista.

Säästöpankkien Keskuspankin keskeiset arviot koskevat rahoitusvarojen arvonn-alentumisten ja käypien arvojen määrittämistä. Puolivuosikatsauksen arvioiden keskeiset epävarmuustekijät liittyvät erityisesti talouden tulevaan kehitykseen.

Puolivuosikatsauksessa 30.6.2023 merkittävin johdon arvioihin vaikuttava epävarmuustekijä on ollut Venäjän hyökkäyssota Ukrainassa, siitä seurannut energiakriisi Euroopassa, kiihtynyt inflaatio ja markkinakorkotason nousu. Edellä mainittujen tekijöiden taloudellisten vaikutusten arviontiin liittyy huomattavaa epävarmuutta, joka vaikuttaa erityisesti rahoitusvarojen odotettavissa olevien luottotappioiden määrittämiseen.

ODOTETTAVISSA OLEVIEN LUOTTOTAPPIOIDEN MÄÄRITYS

Säästöpankkien Keskuspankin odotettavissa olevien luottotappioiden laskenta-mallit 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 määrit-täminen
- Laskennassa käytettävien talouden tulevaa kehitystä kuvaavien makroekonono-misten 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 valinnut poikkeuksellinen epävarmuus talouden tulevasta kehityksestä on lisännyt johdon harkinnan ja arvioiden merkityksellisyyttä.

Säästöpankkien Keskuspankki on arvioinut Ukrainan sodasta ja Venäjän vastaisista talouspakotteista seuranneita 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.

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)	1-6/2023	1-6/2022
Korkotuotot		
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavista saamistodistuksista	610	139
Lainoista ja saamisista luottolaitoksilta	42 921	4 748
Lainoista ja saamisista asiakkailta*	6 593	4 296
Saamistodistuksista	2	2
Johdannaissopimuksista		
Suojaavista johdannaisista	55	503
Muista**	585	1 659
Yhteensä	50 765	11 346
Korkokulut		
Veloista luottolaitoksille	-15 967	-1 855
Veloista asiakkaille	-5 948	-232
Johdannaissopimuksista		
Suojaavista johdannaisista	-2 754	-211
Liikkeeseenlasketuista velkakirjoista	-9 620	-2 185
Muista	-1	
Yhteensä	-34 290	-4 483
Korkokate	16 475	6 863
* josta korkotuotot vaiheeseen 3 kirjatuihin lainoista	63	56
** muodostuvat tilisopimuksiin perustuvista korkoveloituksista ja limiittiprovisioista		

LIITE 5. PALKKIOTUOTOT JA -KULUT

(1 000 euroa)	1-6/2023	1-6/2022
Palkkiotuotot		
Luotonannosta*	8 405	8 281
Maksuliikenteestä	3 464	3 194
Arvopapereista	516	1 015
Muista	99	111
Yhteensä	12 484	12 602
Palkkiokulut		
Maksuliikenteestä	-1 597	-1 588
Arvopapereista	-349	-387
Muista**	-7 203	-5 551
Yhteensä	-9 149	-7 527
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	3 336	5 075
* josta merkittävin osa korttiluotonantoon liittyviä tuottoja		
** 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 rahoitusvaroilta, jotka arvostetaan alkuperäisen kirjaamisen jälkeen jaksotettuun hankintamenoon tai käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta sekä takaussopimuksille ja taseen ulkopuolisille luottositoumuksille.

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

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

ODOTETTAVISSA OLEVIEN LUOTTOTAPPIOIDEN LASKENNAN KOHTEENA OLEVAT RAHOITUSVARAT ARVONALENTUMISVAIHEITTAIN

(1 000 euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Rahoitusvarat 30.6.2023				
Sijoitusomaisuus	53 268			53 268
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	1 601 573			1 601 573
Lainat ja saamiset asiakkailta	125 805	6 799	2 190	134 793
Taseen ulkopuoliset erät	392 846	11 304	75	404 225
Yhteensä	2 173 493	18 102	2 265	2 193 860

(1 000 euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Rahoitusvarat 31.12.2022				
Sijoitusomaisuus	53 102			53 102
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	1 841 767			1 841 767
Lainat ja saamiset asiakkailta	134 244	6 056	1 996	142 295
Taseen ulkopuoliset erät	399 700	10 967	87	410 755
Yhteensä	2 428 813	17 023	2 083	2 447 919

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

- Maksuviive: rahoitusvaran luottoriskin katsotaan olevan kasvanut merkittävästi ja sopimus siirtyy vaiheesta 1 vaiheeseen 2, kun maksuviive ylittää 30 päivää. Kun maksuviive ylittää 90 päivää, rahoitusvaran katsotaan olevan arvoltaan alentunut ja siirtyy vaiheesta 2 vaiheeseen 3.

- PD-%:n kasvu (lainat ja saamiset asiakkailta): rahoitusvaran luottoriskin katsotaan kasvaneen merkittävästi ja se siirtyy vaiheesta 1 vaiheeseen 2, jos PD-%:n kasvulle määritetyt suhteelliset tai absoluuttiset kynnsarvot ylittyvät.
- Lainanhoitojousto: jos saatava ei ole järjestämätön, lainanhoitajamerkintä 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 (lainat ja saamiset luottolaitoksilta ja sijoitusomaisuus): luottoriskin katsotaan kasvaneen merkittävästi, jos PD-%:n kasvulle määritetyt kynnsarvot ylittyvät.

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

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

Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL), Lainat ja saamiset asiakkailta ja erin kohdistuvat taseen ulkopuoliset erät (1 000 euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
	12 kk ECL	Koko voimassaoloajan ECL	Koko voimassaoloajan ECL	
Odotettavissa olevat luottotappiot 1.1.2023	265	297	1 934	2 496
Siirto vaiheeseen 1	17	-45		-29
Siirto vaiheeseen 2	-51	249	-13	185
Siirto vaiheeseen 3		-162	916	754
Uudet saamiset (uusluotonmyöntö)	53		5	58
Eräntymiset ja lyhennykset	-44	-29	-628	-701
Toteutuneet luottotappiot			-309	-309
Toteutuneiden luottotappioiden palautukset			198	198
Luottoriskin muutos ilman vaihemuutosta	-103	-55	-13	-171
ECL:n nettomuutos	-128	-42	156	-14
Odotettavissa olevat luottotappiot 30.6.2023	137	255	2 091	2 482

Odottavissa olevat luottotappiot (ECL), Lainat ja saamiset luottolaitoksilta ja eriin kohdistuvat taseen ulkopuoliset erät	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
(1 000 euroa)	12 kk ECL	Koko voimassaoloajan ECL	Koko voimassaoloajan ECL	
Odottavissa olevat luottotappiot 1.1.2023	279			279
Uudet saamiset (uusluotonmyöntö)	94			94
Eräntymiset ja lyhennykset	-78			-78
Luottoriskin muutos ilman vaihemuutosta	13			13
ECL:n nettomuutos	28			28
Odottavissa olevat luottotappiot 30.6.2023	307			307

Odottavissa olevat luottotappiot (ECL), Sijoitusomaisuus	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
(1 000 euroa)	12 kk ECL	Koko voimassaoloajan ECL	Koko voimassaoloajan ECL	
Odottavissa olevat luottotappiot 1.1.2023	160			160
Luottoriskin muutos ilman vaihemuutosta	-57			-57
ECL:n nettomuutos	-57			-57
Odottavissa olevat luottotappiot 30.6.2023	102			102
Odottavissa olevat luottotappiot 30.6.2023 yhteensä	547	255	2091	2 892
Odottavissa olevien luottotappioiden muutos 1.1.-30.6.2023 yhteensä	-157	-42	156	-43

Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL), Lainat ja saamiset asiakkailta ja eriin kohdistuvat taseen ulkopuoliset erät	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
(1 000 euroa)	12 kk ECL	Koko voimassaoloajan ECL	Koko voimassaoloajan ECL	
Odotettavissa olevat luottotappiot 1.1.2022	183	214	1 407	1 804
Siirto vaiheeseen 1	20	-70		-49
Siirto vaiheeseen 2	-86	440	-11	343
Siirto vaiheeseen 3		-229	1 383	1 154
Uudet saamiset (uusluotonmyöntö)	109		5	114
Eräntymiset ja lyhennykset	-13	-16	-697	-727
Alaskirjaukset (toteutuneet luottotappiot)			166	166
Toteutuneiden luottotappioiden palautukset			-275	-275
Luottoriskin muutos ilman vaihemuutosta	51	-42	-44	-34
ECL:n nettomuutos	82	83	527	692
Odotettavissa olevat luottotappiot 31.12.2022	265	297	1 934	2 496

Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL), Lainat ja saamiset luottolaitoksilta ja eriin kohdistuvat taseen ulkopuoliset erät	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
(1 000 euroa)	12 kk ECL	Koko voimassaoloajan ECL	Koko voimassaoloajan ECL	
Odotettavissa olevat luottotappiot 1.1.2022	206			206
Uudet saamiset (uusluotonmyöntö)	132			132
Eräntymiset ja lyhennykset	-58			-58
ECL:n nettomuutos	73			73
Odotettavissa olevat luottotappiot 31.12.2022	279			279

Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL), Sijoitusomaisuus	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
(1 000 euroa)	12 kk ECL	Koko voimassaoloajan ECL	Koko voimassaoloajan ECL	
Odotettavissa olevat luottotappiot 1.1.2022	188			188
Uudet saamiset (uusluotonmyöntö)	29			29
Eräntymiset ja lyhennykset	-57			-57
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	29			29
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	-57			-57
ECL:n nettomuutos	-29			-29
Odotettavissa olevat luottotappiot 31.12.2022	160			160
Odotettavissa olevat luottotappiot 31.12.2022 yhteensä	704	297	1 934	2 935
Odotettavissa olevien luottotappioiden muutos 1.1.-31.12.2022 yhteensä	127	83	527	737

Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennassa käytettävät menetelmät ja parametrit

Säästöpankkien Keskuspankki käyttää asiakkaille myönnettyjen lainojen ja saamisten sekä näihin eriin liittyvien taseen ulkopuolisten erien odotettavissa olevien luottotappioiden laskentaan maksukyvyttömyyden todennäköisyys- / tappio-osuus (PD*LGD*EAD) -mallia. Laskenta tehdään sopimuskohtaisesti ja se perustuu seuraaviin parametreihin:

- PD-%: maksukyvyttömyyden todennäköisyys, joka perustuu ulkoisiin ja sisäisiin luottoluokituksiin.
- LGD-%: arvioitu tappion määrä maksukyvyttömyyshetkellä.
- EAD: vastuun määrä maksukyvyttömyyshetkellä, vastaa korttiluottojen osalta käytetyn luoton määrää, kertaluottojen osalta vastuun määrässä huomioidaan kiinteiden maksuerien perusteella mallinnetut pääoman lyhennykset. Luoton nostamaton osuus huomioidaan laskelmissa hyödyntäen tuotekohtaisesti määritettyjä konversiokertoimia.

Laskennassa huomioidaan rahan aika-arvo diskonttaamalla sopimukselle lasket-

tava 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 ja luottolaitoksille myönnettyjen lainojen ja saamisten odotettavissa olevat luottotappiot lasketaan ostoeräkohtaisesti käyttämällä maksukyvyttömyyden todennäköisyys / tappio-osuus (PD/LGD) mallia. Maksukyvyttömyyden todennäköisyyden (PD) perusteena käytetään Bloombergin tuottamia luottoluokituksia ja jos niitä ei ole saatavissa, ulkoisia luottoluokitustietoja, jotka konvertoidaan PD arvoiksi. Laskennassa käytetyt LGD arvot vastaavat tutkittuja historiallisia toteumia sijoituslajeittain, eikä niitä arvioida erikseen liikkeeseenlaskija- tai sijoituskohtaisesti.

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

ta, jonka jälkeisinä vuosina makrotalouden tekijöiden arvojen oletetaan pysyvän vakaina ja vastaavan ennustejakson kolmannen vuoden arvoja. Alla on esitetty mallissa käytettävät makrotaloudelliset selittävät tekijät ja niiden ennustetut arvot seuraavalle kolmelle vuodelle (arvojen vaihteluväli eri skenaarioiden välillä).

	2023	2024	2025
EuropeStoxx muutos-%	3,0% / 6,0%	6,0 %	7,0 %
BKT muutos	0,0% / 1,5%	1,20 %	1,20 %
Investoinnit	0,0% / 3,0%	1,50 %	1,50 %

Ukrainan sodan ja Venäjän vastaisen talouspakotteiden vaikutukset

Säästöpankkien Keskuspankki on arvioinut Ukrainan sodan ja Venäjän vastaisen talouspakotteiden aiheuttamia taloudellisia vaikutuksia asiakkaidensa luottoriskisiin. Raportointihetkellä Säästöpankkien Keskuspankilla 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 Säästöpankkien Keskuspankki seuraa ja raportoi asiakkaidensa luottoriskien kehittymistä ja kohdistavat odotettavissa olevien luottotappioiden määrään tarvittaessa johdon arvioon perustuvan oikaisun.

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
30.6.2023				
Käteiset varat			1 186 614	1 186 614
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	1 656 454			1 656 454
Lainat ja saamiset asiakkailta	132 725			132 725
Johdannaiset				
josta käyvän arvo suojausta				
Sijoitusomaisuus	49 926	55 011	3 600	108 537
Varat yhteensä	1 839 105	55 011	1 190 214	3 084 330
Velat luottolaitoksille	1 518 748			1 518 748
Velat asiakkaille	535 169			535 169
Johdannaiset				
josta käyvän arvon suojausta			49 560	49 560
Liikkeeseenlasketut velkakirjat	864 631			864 631
Velat yhteensä	2 918 549		49 560	2 968 109
(1 000 euroa)	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat	Yhteensä
31.12.2022				
Käteiset varat			1 200 500	1 200 500
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	1 930 649			1 930 649
Lainat ja saamiset asiakkailta	140 616			140 616
Johdannaiset				
josta käyvän arvo suojausta			12	12
Sijoitusomaisuus	49 825	54 926	3 200	107 950
Varat yhteensä	2 121 089	54 926	1 203 713	3 379 728
Velat luottolaitoksille	1 753 917			1 753 917
Velat asiakkaille	574 032			574 032
Johdannaiset				
josta käyvän arvon suojausta			54 120	54 120
Liikkeeseenlasketut velkakirjat	880 335			880 335
Velat yhteensä	3 208 284		54 120	3 262 404

LIITE 8. LAINAT JA SAAMISET

30.6.2023 (1 000 euroa)	Ei arvonalennettu (brutto)	Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL)	Tasearvo
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta			
Talletukset	106 053		106 053
Luotot ja muut saamiset	1 550 625	-224	1 550 401
Yhteensä	1 656 678	-224	1 656 454
Lainat ja saamiset asiakkailta			
Tuotteittain			
Käytetyt tililuotot	34 705	-193	34 512
Korttiluotot	100 475	-2 262	98 213
Yhteensä	135 180	-2 454	132 725
Lainat ja saamiset yhteensä	1 791 857	-2 678	1 789 179
31.12.2022 (1 000 euroa)	Ei arvonalennettu (brutto)	Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL)	Tasearvo
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta			
Talletukset	143 776	-1	143 775
Luotot ja muut saamiset	1 786 873	-258	1 786 615
Yhteensä	1 930 649	-259	1 930 390
Lainat ja saamiset asiakkailta			
Tuotteittain			
Käytetyt tililuotot	29 194	-136	29 058
Korttiluotot	111 422	-2 300	109 122
Yhteensä	140 616	-2 436	138 179
Lainat ja saamiset yhteensä	2 071 265	-2 696	2 068 569

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 suojaessa 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.

30.6.2023 (1 000 euroa)	Nimellisarvo/jäljellä oleva juoksu-aika				Käyvät arvot	
	alle 1 vuosi	1–5 vuotta	yli 5 vuotta	Yhteensä	Varat	Velat
Suojaavat johdannaissopimukset						
Käyvän arvon suojaus*						
Korkojohdannaiset		30 000	168 000	198 000		49 560
Yhteensä		30 000	168 000	198 000		49 560

31.12.2022 (1 000 euroa)	Nimellisarvo/jäljellä oleva juoksu-aika				Käyvät arvot	
	alle 1 vuosi	1–5 vuotta	yli 5 vuotta	Yhteensä	Varat	Velat
Suojaavat johdannaissopimukset						
Käyvän arvon suojaus						
Korkojohdannaiset	10 000	30 000	168 000	208 000	12	54 120
Yhteensä	10 000	30 000	168 000	208 000	12	54 120

* Käyvän arvon suojauksen kohteena olleiden kiinteäkorkoisten liikkeelle laskettujen joukkovelkakirjalainojen (Liikkeeseenlasketut velkakirjat) nimellisarvo tilinpäätöshetkellä oli 198 000 000 euroa ja kirjanpitoarvo 196 757 803 euroa. Johdannaistrumenttien nimellisarvot vastaavat suojauskohteiden nimellisarvoja.

LIITE 10. SJOITUSOMAISUUS

(1 000 euroa)	30.6.2023	31.12.2022
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavat		
Saamistodistukset	54 261	52 870
Osakkeet ja osuudet	751	2 055
Yhteensä	55 011	54 926
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat		
Osakkeet ja osuudet	3 600	3 200
Yhteensä	3 600	3 200
Jaksettuihin hankintamenoihin arvostettavat sijoitukset		
Saamistodistukset	49 956	49 853
Odotettavissa olevat luottotappiot	-30	-29
Yhteensä	49 926	49 825
Sijoitusomaisuus yhteensä	108 537	107 950

ERITTELY LIIKKEESEENLASKIJAN NOTEERAUKSEN PERUSTEELLA

30.6.2023 (1 000 euroa)	Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat	Jaksettuihin hankintamenoihin arvostettavat sijoitukset	Yhteensä
Noteeratut				
Muut	55 011	3 600	49 926	108 537
Yhteensä	55 011	3 600	49 926	108 537

31.12.2022 (1 000 euroa)	Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat	Jaksettuihin hankintamenoihin arvostettavat sijoitukset	Yhteensä
Noteeratut				
Muut	54 926	3 200	49 825	107 950
Yhteensä	54 926	3 200	49 825	107 950

VELAT



LIITE 11. VELAT LUOTTOLAITOKSILLE JA ASIAKKAILLE

(1 000 euroa)	30.6.2023	31.12.2022
Velat luottolaitoksille		
Velat keskuspankeille	68 000	68 000
Velat luottolaitoksille	1 450 748	1 685 917
Yhteensä	1 518 748	1 753 917
Velat asiakkaille		
Talletukset	66	44
Muut rahoitusvelat*	535 103	573 988
Yhteensä	535 169	574 032
Velat luottolaitoksille ja asiakkaille yhteensä	2 053 917	2 327 948

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

LIITE 12. LIIKKEESEEN LASKETUT VELKAKIRJAT

(1 000 euroa)	30.6.2023	
	Nimellisarvo	Kirjanpitoarvo
Jaksettuihin hankintamenoihin arvostettavat		
Joukkovelkakirjalainat	764 500	717 844
Muut		
Sijoitustodistukset	149 000	146 787
Liikkeeseenlasketut velkakirjat yhteensä	913 500	864 631
Joista		
Vaihtuvakorkoiset	275 000	230 466
Kiinteäkorkoiset	638 500	634 165
Yhteensä	913 500	864 631

(1 000 euroa)	31.12.2022	
	Nimellisarvo	Kirjanpitoarvo
Jaksettuihin hankintamenoihin arvostettavat		
Joukkovelkakirjalainat	787 500	737 014
Muut		
Sijoitustodistukset	144 000	143 321
Liikkeeseenlasketut velkakirjat yhteensä	931 500	880 335
Joista		
Vaihtuvakorkoiset	350 000	350 885
Kiinteäkorkoiset	581 500	529 450
Yhteensä	931 500	880 335

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 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. Tasoon 1 kuuluvat noteeratut joukkovelkakirjalainat 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. Tasoon 3 luetaan noteeraamattomat osakeinstrumentit, strukturoidut sijoitukset sekä muut arvopaperit, joille ei tällä hetkellä ole saatavissa sitovaa markkinanoteerausta. Usein tason 3 käypä arvo perustuu kolmannelta osapuolelta saatavaan hintatietoon.

Siirrot tasojen välillä

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

Säästöpankkien Keskuspankilla ei ollut siirtoja tasojen välillä katsauskauden aikana.

Rahoitusvarat 30.6.2023 (1 000 euroa)	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo hierarkiatasoin			Yhteensä
		Taso1	Taso2	Taso3	
Käypään arvoon arvostettavat					
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat	1 190 214	1 186 622		3 600	1 190 222
Johdannaissopimukset					
Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	55 011		54 594	751	55 345
Jaksettuihin hankintamenoihin arvostettavat	1 839 105	106 178	1 589 349	172 983	1 868 511
Rahoitusvarat yhteensä	3 084 330	1 292 800	1 643 943	177 334	3 114 078

Rahoitusvelat 30.6.2023 (1 000 euroa)	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo hierarkiatasoin			Yhteensä
		Taso1	Taso2	Taso3	
Käypään arvoon arvostettavat					
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat					
Johdannaiset	49 560		49 560		49 560
Jaksettuihin hankintamenoihin arvostettavat	2 918 549	888 314	1 993 699		2 882 013
Rahoitusvelat yhteensä	2 968 109	888 314	2 043 259		2 931 573

Tapahtumat tasolla 3

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

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat

Kirjanpitoarvo 1.1.2023	3 200
Hankinnat	400
Kirjanpitoarvo 30.6.2023	3 600

Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat

Kirjanpitoarvo 1.1.2023	2 055
Myynnit	-1 383
Laajaan tuloslaskelmaan kirjatut arvomuutokset	79
Kirjanpitoarvo 30.6.2023	751

HERKKYYSANALYYSI RAHOITUSINSTRUMENTEILLE, JOTKA KUULUVAT TASOON 3

30.6.2022 (1 000 euroa)	Kirjanpitoarvo	Vaikutus oletetuille muutoksille	
		Positiivinen	Negatiivinen
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat	3 600	4 140	3 060
Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	751	864	638

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

Rahoitusvarat 31.12.2022 (1 000 euroa)	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo hierarkiatasoin			Yhteensä
		Taso1	Taso2	Taso3	
Käypään arvoon arvostettavat					
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat	1 280 042	1 349 231		3 200	1 352 431
Johdannaispimukset	12		12		12
Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	54 926		53 436	2 055	55 491
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat	2 044 748	2 060	1 805 296	139 760	1 947 116
Rahoitusvarat yhteensä	3 379 728	1 351 291	1 858 744	145 015	3 355 050

Rahoitusvelat 31.12.2022 (1 000 euroa)	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo hierarkiatasoin			Yhteensä
		Taso1	Taso2	Taso3	
Käypään arvoon arvostettavat					
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat					
Johdannaiset	54 120		54 120		54 120
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat	3 208 284	1 367 461	1 795 159		3 162 619
Rahoitusvelat yhteensä	3 262 404	1 367 461	1 849 279		3 216 739

Tapahumat tasolla 3

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat	
Kirjanpitoarvo 1.1.2022	2 000
Hankinnat	1 200
Kirjanpitoarvo 31.12.2022	3 200

Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	
Kirjanpitoarvo 1.1.2022	1 237
Myynnit	1 383
Laajaan tuloslaskelmaan kirjatut arvonmuutokset	-565
Kirjanpitoarvo 31.12.2022	2 055

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.

30.6.2023				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
Varat						
Johdannaissopimukset						
Yhteensä						
Velat						
Johdannaissopimukset				49 560	52 110	-2 550
Yhteensä				49 560	52 110	-2 550

31.12.2022				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
Varat						
Johdannaissopimukset				12		12
Yhteensä				12		12
Velat						
Johdannaissopimukset				54 120	54 650	-530
Yhteensä				54 120	54 650	-530

LIITE 15. ANNETUT JA SAADUT VAKUUDET

(1 000 euroa)	30.6.2023	31.12.2022
Annetut vakuudet		
Omien velkojen ja sitoumusten puolesta annetut		
Saamistodistukset	140 854	90 055
Muut	52 110	54 650
Annetut vakuudet yhteensä	192 964	144 705
Saadut vakuudet		
Saamistodistukset	40 228	40 413
Saadut vakuudet yhteensä	40 228	40 413

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

LIITE 16. TASEEN ULKOPUOLISET SITOUMUKSET

(1 000 euroa)	30.6.2023	31.12.2022
Takaukset		10 000
Luottolupaukset	309 267	280 592
Muut*	148 700	141 000
Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	457 967	431 592

*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. 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 lähipiiriliiketoimia. Lähipiirille myönnetyt korttiluotot on myönnetty samoin yleisin ehdoin, joita sovelletaan vastaaviin asiakasluottoihin.

PILARI III -LIITETIEDOT

Säästöpankkien Keskuspankki kuuluu Säästöpankkien yhteenliittymään ja Säästöpankkiryhmään. Säästöpankkien Keskuspankin vakavaraisuutta koskevat tiedot sisältyvät Säästöpankkien yhteenliittymän vakavaraisuutta koskeviin tietoihin, jotka Säästöpankkien yhteenliittymä 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 tilinpäätös ja Säästöpankkien yhteenliittymän Pilari III -tiedot ovat luettavissa www.saastopankki.fi-verkkopalvelussa.



Säästöpankkien
Keskuspankki Suomi Oyj