

SÄÄSTÖPANKKIRYHMÄN
PUOLIVUOSIKATSAUS
1.1.-30.6.2020



Säästöpankki

SÄÄSTÖPANKKIRYHMÄN PUOLIVUOSIKATSAUS 30.6.2020

Sisällysluettelo

Säästöpankkiryhmän puolivuosisikatsaus 30.6.2020	3	Varat	35
Säästöpankkiliitto osk:n toimitusjohtajan katsaus	3	Liite 9: Rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu	35
Säästöpankkiryhmä ja Säästöpankkien yhteenliittymä	4	Liite 10: Lainat ja saamiset	37
Toimintaympäristön kuvaus	4	Liite 11: Johdannaiset ja suojauslaskenta	38
Säästöpankkiryhmän tulos ja tase	6	Liite 12: Sijoitusomaisuus	40
Vakavaraisuus ja riskiasema	7	Liite 13: Henkivakuutustoiminnan varat	41
Luottoluokitus	10	Velat	42
Olenaiset tapahtumat puolivuosisikatsauspäivän jälkeen	10	Liite 14: Velat luottolaitoksille ja asiakkaille	42
Loppuvuoden näkymät	11	Liite 15: Liikkeeseenlasketut velkakirjat	42
Toiminta ja tulos liiketoimintasegmenteittäin	11	Liite 16: Henkivakuutustoiminnan velat	43
Puolivuosisikatsaus (IFRS)	14	Muut Liitetiedot	44
Säästöpankkiryhmän tuloslaskelma	14	Liite 17: Käyvät arvot arvostusmenetelmän mukaisesti	44
Säästöpankkiryhmän laaja tuloslaskelma	15	Liite 18: Rahoitusvarojen ja -velkojen nettoutus	49
Säästöpankkiryhmän tase	16	Liite 19: Vakuudet	50
Säästöpankkiryhmän rahavirtalaskelma	17	Liite 20: Taseen ulkopuoliset sitoumukset	50
Säästöpankkiryhmän oman pääoman muutoslaskelma	19	Liite 21: Lähipiiritiedot	51
Laatimisperiaatteet	21		
Liite 1: Kuvaus Säästöpankkiryhmästä ja Säästöpankkien yhteenliittymästä	21		
Liite 2: Laatimisperiaatteet	23		
Kauden tulos	24		
Liite 3: Segmentti-informaatio	24		
Liite 4: Korkokate	28		
Liite 5: Palkkiotuotot ja -kulut, netto	29		
Liite 6: Sijoitustoiminnan nettotuotot	30		
Liite 7: Henkivakuutustoiminnan nettotuotot	31		
Liite 8: Arvon alentumistappiot rahoitusvaroista	32		

SÄÄSTÖPANKKIRYHMÄN PUOLIVUOSIKATSAUS 1.1. – 30.6.2020

Säästöpankkiliitto OSK:n toimitusjohtajan katsaus

Säästöpankkiryhmä on kasvava, täysin suomalainen säästäminen ja sijoittamisen sekä henkilö- ja yritysrahoittamisen pankkiryhmä, jolla on lähes puoli miljoonaa henkilö- ja yritysasiakasta. Tavoitteemme on nyt ja tulevaisuudessa tarjota asiakkaillemme Suomen paras yhdistelmä digitaalisia ja kasvotusten tapahtuvia rahoitus- ja sijoituspalveluja, joilla on asiakkaille konkreettinen, pitkäaikainen hyöty. Palveluverkkomme kuuluu maan suurimpiin.

Panostamme erityisesti asiakaskokemuksen laatuun, joka on Säästöpankkien keskeisin kilpailuetu asiakkaita tavoiteltaessa. Ryhmän keskeinen toiminnallinen suoritusmittari on asiakastytyväisyys, jolla mitaten Säästöpankkiryhmä kuuluu selkeästi markkinajohtajiin vähittäispankkitoiminnassa ja myös yli toimialarajojen.

Säästöpankkiryhmälle on tärkeää tukea paikallisyhteisöjä. Keskeinen tapa tukea paikallisyhteisöjä on paikallisesti toimivien pienten ja keskisuurten yritysten rahoitus, missä Säästöpankkiryhmän rooli on kasvanut merkittävästi. Tarjoamme yrityksille ja yritysten omistajille saumattomat palvelut laadukkaasti ja asian-
tuntevasti.

Säästäminen ja sijoittaminen ovat asioita, joista säästöpankkiaate ja säästöpankkihenki kumpuavat. Tahdomme edistää asiakkaidemme taloudellista hyvinvointia ja varallisuuden kasvattamista säästämisen ja sijoittamisen kautta. Säästöpankkiryhmän tuel-

la onkin vuosikymmenien varrella lukematon määrä asiakkaita onnistunut vaurastumaan. Tätä työtä haluamme jatkaa yhdessä asiakkaidemme kanssa.

Covid 19 -pandemia vähensi Säästöpankkiryhmän asiakkaiden taloudellista aktiiviteettia ja heikensi pankkiryhmän tulostulokymmiä vuodelle 2020. Pandemiakriisi on kuitenkin vauhdittanut trendejä, jotka muokkaavat pankkien asiakaskäyttäytymisen muutosta ja vähittäispankkitoiminnan luonnetta. Säästöpankkien rooli asiakkaidensa auttamisessa pandemian yli on jo nyt osoittautunut suureksi. Säästöpankkiryhmä on auttanut asiakkaitaan rahoituksensa suunnittelussa, myöntänyt ennätysellisen määrän lainojen lyhennysvapaita ja aktiivisesti opastanut asiakkaitaan käyttämään julkisia rahoitus-, tuki- ja takauspalveluja pandemiakriisin aikana. Pankkiryhmä on myös osallistunut yhteiskunnallisiin hankkeisiin pandemian taloudellisten vaikutusten rajoittamiseksi.

Koronaviruksen leviytystä pandemiaksi maaliskuussa pankit joutuivat nopeasti muuttamaan toimintamallejaan, löytämään uusia tapoja kohdata asiakkaitaan ja allokoimaan resurssejaan uudelleen. Osa näistä muutoksista on varmasti tullut jäädäkseen ja tulevaisuudessa mahdollistaa asiakkaille joustavan, saavutettavan ja hyvin toimivan tavan hoitaa pankkiasioitaan. Samat trendit tehostavat pankkien operatiivista toimintaa ja parantavat asiaintuntijoiden mahdollisuuksia työskennellä joustavasti ja monimuotoisesti.

Vuoden ensimmäisellä puoliskolla pankkiryhmän tulos heikkeni merkittävästi edellisen vuoden vastaavasta tuloksesta ensisijaisesti sijoitustoiminnan huonomman tuloksen vuoksi. Loppuvuoden näkymiin vaikuttaa sijoitustoiminnan tuloksen lisäksi luottolaadun kehittyminen, mikä puolestaan on hyvin riippuvainen Suomen kansantalouden kyvystä toipua pandemiakriisistä. Vallitsevan pääskenaarion mukaan pankkiryhmän tulos tulee olemaan koko vuonna viimevuotista matalampi, mutta selvästi positiivinen.

Tomi Närhinen
Toimitusjohtaja, Säästöpankkiliitto osk



Säästöpankkiryhmä ja Säästöpankkien yhteenliittymä

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

Säästöpankkien yhteenliittymään kuuluvat yhteisöt muodostavat yhteenliittymästä annetussa laissa määritellyn taloudellisen kokonaisuuden, jossa Säästöpankkiliitto osk ja sen jäsenluottolaitokset vastaavat viime kädessä yhteisvastuullisesti toistensa veloista ja sitoumuksista. Säästöpankkien yhteenliittymän muodostavat Yhteenliittymän keskusyhteisönä toimiva Säästöpankkiliitto osk, 19 Säästöpankkia, Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj, Sp-Kiinnitysluottopankki Oyj sekä edellä mainittujen konsolidointiryhmiin kuuluvat yritykset, 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 toteutettiin yksi säästöpankkien välinen fuusio, jossa Huittisten Säästöpankki fuusioitui Aito Säästöpankkiin. Fuusion seurauksena Yhteenliittymään ja Säästöpankkiryhmään kuuluvien Säästöpankkien määrä väheni 20 pankista 19 pankkiin. Edellä mainittu muutos on ollut Säästöpankkiryhmän sisäinen eikä järjestelyllä siten ole vaikutusta Säästöpankkiryhmän tulokseen.

Säästöpankkiryhmän rakenteesta löytyy lisätietoa sivulta www.saastopankki.fi/saastopankkiryhma.

Toimintaympäristön kuvaus

Globaali talousnäkyminen

Vuoteen 2020 siirryttiin orastavan optimistisissa taloustunnelmissa. Kansainvälinen valuuttarahasto IMF ennusti maailmantalouden kasvavan 3,3 % vuonna 2020, eli hieman viime vuotta ripeämmin. Vuoden ensimmäisten viikkojen aikana maailman tietoisuuteen nousi kuitenkin Kiinassa leviävä koronavirus, jonka vuoksi ihmisten liikkumista Kiinassa rajoitettiin ja taloudellinen aktiviteetti sukelsi. Taudin leviämisen alkuvaiheessa koronaviruksen uskottiin rajautuvan Kiinaan ja aiheuttavan globaalisti siten lähinnä tuotantopuolen häiriötä, kun monilla yrityksillä tai niiden alihankkijoilla on tuotantoa Kiinassa.

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

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

pyvän. Lähtötason saavuttaminen kestää kuitenkin pidemmän aikaa pudotuksen rajuudesta johtuen.

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

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

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

Korkoympäristö

Euroalueen korkotaso on katsauskaudella säilynyt erittäin alhaisena. Lyhyet korot nousivat hieman maaliskuussa rahoitusmarkkinoiden hermostuneisuuden lisääntyessä, mutta sittemmin tilanne on rauhoittunut. Euribor -korot ovat pysyneet miinuksella ja negatiivisten lyhyiden korkojen aikakauden odotetaan jatkuvan vielä pitkään. Koronakriisi on vain vahvistanut tätä näkemystä. Inflaation kiihtymisen riski lyhyellä tähtäimellä on varsin pieni.

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

Sijoitusmarkkinat

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

kaattorit jatkoivat laskuaan. Toinen vuosineljännes oli sijoitusmarkkinoiden näkökulmasta vahva ja elpymistä nähtiin kaikissa omaisuusluokissa. Osakemarkkinoilla usealla sektorilla kurssit nousivat alkuvuoden tasolle ja yrityslainamarkkinoilla sijoittajien kysyntä vahvistui kriisiä edeltävälle tasolle.

Suomen taloustilanne

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

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

Asuntomarkkinat Suomessa

Vuosi alkoi positiivisissa tunnelmissa asuntokaupoissa. Odotettu vanhojen ja uudisasuntojen kauppojen väheneminen ei toteutunut, vaan kauppamäärät kasvoivat ensimmäisellä vuosineljänneksellä. Vanhojen asuntojen kauppamäärä kasvoi 5,3 prosenttia ja uusien 23,8 prosenttia (lähde: Kiinteistönvälitysalan keskusliiton Hintaseurantapalvelu). Asuntokaupan positiiviseen viireeseen vaikutti jo joulukuulla 2019 lisääntynyt kysyntä, uudet palkkoja nostavat työehtosopimukset sekä vahva kuluttajien luottamus talouteen.

Koronaviruksen vaikutus alkoi näkyä jo maaliskuun puolivälissä asuntomarkkinoilla kysynnän romahtaessa. Tähän vaikutti vahvasti poikkeustilalain säännökset ja Uudenmaan eristäminen. Tästä huolimatta maaliskuu oli vielä vahva kauppakuukausi, koska kaupoista oli pääsääntöisesti jo sovittu maaliskuun alkupuolella. Kysyntä pysyi vähäisenä huhtikuun puoleen väliin saakka, minkä jälkeen se alkoi elpyä. Asuntoportaaleissa (Etuovi.com ja Oikotie.fi) kävijöiden määrä kasvoi tasaisesti huhtikuussa ja myös sieltä tulevat yhteydenottopyynnöt lähtivät kasvuun huhtikuun puolella välissä. Kauppamäärät jäivät kuitenkin selvästi edellisistä kuukausista ja viime vuoden huhtikuusta vanhojen asuntojen kauppamäärän laskiessa 33 prosenttia ja uusien asuntojen laskiessa 51 prosenttia. Helsingissä

myyntimäärät laskivat 31 %, Espoossa 34 %, Tampereella 31 %, Vantaalla 40 %, Turussa 46 % sekä Joensuussa 46 % verrattuna vuoden takaiseen.

Kysynnän elpymässä asuntokauppojen määrän kasvun esteeksi muodostui myyjien haluttomuus laittaa kotinsa/asuntonsa myyntiin. Uusien myyntikohteiden määrä laski huhtikuussa noin 40 prosenttia ja toukokuussa noin 30 prosenttia verrattuna edellisen vuoden vastaaviin kuukausiin verrattuna.

Toukokuussa pandemia vaikutti edelleen vahvasti asuntokauppaan. Yllämainitun HSP:n datan perusteella asuntokauppa väheni vanhoissa asunnoissa 31,5 prosenttia ja uusissa asunnoissa 25 prosenttia. Helsingissä myyntimäärät laskivat 29 %, Espoossa 23 %, Tampereella 33 %, Vantaalla 47 %, Turussa 36 %, Joensuussa kauppamäärä notkahti 53 % verrattuna vuoden takaiseen. Loppukuuta kohden kauppamäärissä alkoi näkyä palautumisen merkkejä.

Koronapandemia ei ole näkynyt asuntojen hinnoissa. Vanhojen kerrostaloasuntojen hinnat nousivat pääkaupunkiseudulla huhtikuusta toukokuuhun 0,6 %, Tampereella hinnat nousivat 4,2 %, Turussa 4,7 % ja Oulussa 7,2 %. Käytettyjen asuntojen myyntihintojen vaihtelu näissä kaupungeissa on kuitenkin suurta myös normaalissa markkinatilanteessa. Vanhojen kerrostaloasuntojen keskineliöhinnat toukokuussa olivat pääkaupunkiseudulla 4 926 euroa ja muualla Suomessa 2 394 euroa (Turku 2825 euroa, Tampere 3101 euroa, Oulu 2278 euroa).

Kesäkuussa vapauduttaessa Koronarajoitteista asuntokauppa on käynyt huhti-toukokuuta selkeästi vilkkaammin. Tähän on ollut vaikuttamassa poikkeustilalain säännösten poistaminen ja palaaminen lähes normaaleihin toimintatapoihin. Lisäksi noin miljoonan suomalaisen ollessa huhti-toukokuussa etätoivissa kotonaan, moni haluaa kunnostaa nykyistä kotiaan tai tehdä kodinvaihdon.

Lisäksi koko kevään jatkunut vapaa-ajanasuntokauppa on jatkunut vilkkaana. HSP:n tietojen perusteella toukokuussa tehtiin yli 32 prosenttia enemmän vapaa-ajanasuntokauppoja kuin viime vuoden toukokuussa.

Uudisasuntokaupan hiljeneminen ja pankkien alentunut halu RS-rahoituksiin ovat vaikuttaneet siihen, että rakennusliikkeiden aloituskynnys uusissa kohteissa on merkittävästi noussut. Tämän vuoksi tänä vuonna ennakoidaankin rakennettavan uusia asuntoja vain noin 28 000 kappaletta, kun viime vuonna rakennettiin noin 40 000 uutta asuntoa.

Loppuvuoden asuntokaupan ennustamiseen liittyy pari vaikeasti ennakoitavaa asiaa, eli tuleeko koronapandemiassa toinen aalto ja millainen on vientiteollisuuden jälkisyklisyyden vaikutus syksyn työllisyyteen.

Säästöpankkiryhmän tulos ja tase

Säästöpankkiryhmän tunnusluvut

(1 000 euroa)	1-6/2020	1-6/2019	1-12/2019
Liikevaihto	149 068	193 862	362 701
Korkokate	79 736	77 279	155 619
% liikevaihdosta	53,5 %	39,9 %	42,9 %
Tulos ennen veroja	10 637	66 629	94 807
% liikevaihdosta	7,1 %	34,4 %	26,1 %
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	132 631	172 965	321 395
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-112 576	-105 590	-219 145
Kulu-tuottosuhde	84,9 %	61,0 %	68,2 %
Taseen loppusumma	12 695 573	12 551 965	12 009 105
Oma pääoma	1 109 803	1 091 423	1 118 391
Oman pääoman tuotto %	1,4 %	9,6 %	6,9 %
Kokonaispääoman tuotto %	0,1 %	0,8 %	0,6 %
Omavaraisuusaste %	8,7 %	8,7 %	9,3 %
Vakavaraisuussuhde %	18,4 %	18,7 %	19,1 %
Arvon alentumistappiot rahoitusvaroista	-9 454	-1 624	-8 379

Tuloskehitys (vertailutieto 1-6/2019)

Koronaviruspandemian aiheuttama epävarmuus sijoitusmarkkinoilla heikensi Säästöpankkiryhmän tulosta. Säästöpankkiryhmän tulos ennen veroja oli 10,6 (66,6) miljoonaa euroa. Kauden tulos oli 7,6 (50,9) miljoonaa euroa, josta Säästöpankkiryhmän omistajien osuus oli 7,4 (50,0) miljoonaa euroa.

Ryhmän asiakasliiketoiminta kehittyi hyvin. Korkokate oli yhteensä 79,7 (77,3) miljoonaa euroa. Korkokatteen kasvua selittää kasvanut luotonanto sekä jälleenerahoituksen edullinen hinta. Korkoriskien hallinnassa käytettävien johdannaisien osuus korkokatteesta pysyi vertailukauden tasolla ollen 11,3 (11,8) miljoonaa euroa. Palkkiotuotot ja -kulut, netto kasvoi 9,3 prosenttia 48,1 (44,0) miljoonaan euroaan. Merkittävin kasvu palkkiotuotoissa oli maksuliikenteestä ja rahastoista saaduista palkkioista.

Koronaviruspandemia näkyi erityisesti Ryhmän sijoitustoiminnan nettotuloksessa, joka painui tappiolle ollen -9,4 (28,1) miljoonaa euroa. Suurin osa tappiosta oli realisoitumattomia arvomuutoksia käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavista rahoitusvaroista.

Henkivakuutustoiminnan nettotuotot olivat 7,4 (8,9) miljoonaa euroa. Vakuutusmaksutulo parani vertailukaudesta ja oli 60,0 (46,0) miljoonaa euroa. Korvauskulut laskivat ja olivat 41,5 (51,4) miljoonaa euroa. Henkivakuutustoiminnan nettotuottoja pienensi sijoitustoiminnan nettotuotot, -36,7 (66,2) miljoonaa euroa, joka koostui merkittävästä osin sijoitussidonnaisten vakuutusten katteena olevien rahoitusvarojen realisoitumattomasta arvomuutoksesta.

Liiketoiminnan muut tuotot olivat 6,8 (14,7) miljoonaa euroa. Vertailukauden summaan sisältyy 11,5 miljoonaa euroa Samlinkin osakekauppaan liittyvää myyntivoittoa.

Ryhmän liiketoiminnan tuotot olivat yhteensä 132,6 (173,0) miljoonaa euroa. Tuottojen lasku johtui sijoitustoiminnan nettotuottojen laskusta.

Liiketoiminnan kulut kasvoivat 6,6 prosenttia 112,6 (105,6) miljoonaan euroon.

Henkilöstökulut kasvoivat 6,2 prosenttia ollen 46,2 (43,5) miljoonaa euroa. Henkilöstön määrä 30.6.2020 oli 1 405 (1 422).

Muut hallintokulut laskivat 7,3 prosenttia ollen 40,9 (44,1) miljoonaa euroa. Muut liiketoiminnan kulut olivat 16,1 (8,9) miljoonaa euroa. Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä olivat 9,4 (9,1) miljoonaa euroa. Poistojen kasvu on seurausta viime vuosien kehittämispanostusten kasvusta.

Ryhmän kulu-tuottosuhte oli 84,9 (61,0) prosenttia. Sijoitustoiminnan nettotuottoihin sisältyvä realisoitumattomien arvomuutosten aiheuttama tulosvolatiliteetti vaikuttaa merkittävästi Ryhmän kulu-tuottosuhteen tasoon.

Koronaviruspandemia on vaikuttanut negatiivisesti Säästöpankkiryhmän luottosalkun näkyyn ja kasvattanut odotettavissa olevia luottotappioita. Odotettavissa olevien luottotappioiden laskentamallissa käytettävät makrotaloudelliset tekijät ja skenaariot on päivitetty viimeksi tammikuussa 2020 ennen koronaviruspandemian puhkeamista. Katsauskaudella vallitseva poikkeuksellinen epävarmuus tulevasta kehityksestä ja makrotaloudellisten ennustemallien heikentynyt ennustuskyky on vaatinut sen, että johdon harkintaa ja arvioita on lisätty. Säästöpankit ovat käyneet läpi luottosalkun merkittäviä asiakasvastuita ja tarvittaessa arvioineet uudelleen asiakkaan odotettavissa olevan luottotappion (ECL) määrän. Katsauskaudella asiakkaille myönnettiin

merkittävä määrä lyhennysvapaita ja kesäkuun 2020 lopussa lainakannasta oli lyhennysvapaa yhteensä 36 prosenttia lainoista ja euroissa yhteensä 3,3 miljardia euroa. Osa myönnettyistä lyhennysvapaita täytti lainanhoitojoustojen kriteerit ja lainanhoitojoustot kasvoivat 218,0 (31.12.2019 23,8) miljoonaan euroon kasvattaen odotettavissa olevia luottotappioita 0,6 miljoonalla eurolla. Ryhmän odotettavissa olevien luottotappioiden määrä lainoista ja saamisista yhteensä oli 42,7 (38,1) miljoonaa euroa ja odotettavissa olevien luottotappioiden määrä sijoitusomaisuudesta yhteensä 5,5 (3,0) miljoonaa euroa. Ryhmän odotettavissa olevat luottotappiot yhteensä oli 48,2 (41,1) miljoonaa euroa ja kasvoivat vuoden 2019 lopusta 7,1 miljoonalla eurolla pienentäen kauden tulosta. Toteutuneita luottotappioita lainoista ja muista saamisista kirjattiin 3,2 (1,7) miljoonaa euroa. Ryhmän arvonalentumiset rahoitusvaroista kasvoi -9,4 (-1,6) miljoonaan euroon ensimmäisellä vuosipuoliskolla

Säästöpankkiryhmän luottosalkun laatu on edelleen erinomaisen ja suurin osa yrityspuolen luotoista on vakuudellisia. Säästöpankkiryhmällä ei ole merkittäviä riskikeskittymiä toimialoilla, jotka ovat erityisesti kärsineet koronaviruspandemiasta. Säästöpankkiryhmän järjestämättömät saamiset pysyivät alhaisella tasolla ollen 0,94 (31.12.2019 0,90) prosenttia lainoista ja saamisista. Odotettavissa olevat luottotappiot lainoista ja saamisista oli 0,50 prosenttia (31.12.2019 0,47).

Tase ja rahoitus (vertailutieto 31.12.2019)

Säästöpankkiryhmän tase oli 30.6.2020 12,7 (12,0) miljardia euroa, jossa oli kasvua vuodenvaihteesta 5,7 prosenttia. Ryhmän kokonaispääoman tuotto oli 0,1 (0,8) prosenttia.

Lainat ja saamiset asiakkailta olivat 9,1 (8,9) miljardia euroa ja kasvua oli vuodenvaihteesta 2,6 prosenttia. Lainat ja saamiset luottolaitoksilta olivat 121,9 (110,4) miljoonaa euroa. Säästöpankkiryhmän sijoitusomaisuus oli 1,1 (1,1) miljardia euroa. Henkivakuutustoiminnan varat olivat 913,3 (952,0) miljoonaa euroa.

Säästöpankkiryhmän velat asiakkaille olivat 7,4 (6,8) miljardia euroa, jossa kasvua oli 9,1 prosenttia. Velat luottolaitoksille olivat 489,9 (242,0) miljoonaa euroa. Liikkeeseenlasketut velkakirjat olivat 2,6 (2,8) miljardia euroa. Henkivakuutustoiminnan velat olivat 860,9 (892,6) miljoonaa euroa.

Säästöpankkiryhmän oma pääoma oli 1,1 (1,1) miljardia euroa. Määräysvallattomien omistajien osuus omasta pääomasta oli 28,1 (28,6) miljoonaa euroa. Muihin laajan tuloksen eriin kirjattava käyvän arvон muutos oli kaudella -14,8 miljoonaa euroa. Rahavirran suojauksen vaikutus oman pääoman muutokseen oli -0,1 miljoonaa euroa. Ryhmän oman pääoman tuotto oli 1,4 (9,6) prosenttia.

Vakavaraisuus ja riskiasema

Vakavaraisuus ja vähimmäisomavaraisuusaste

Katsauskauden lopussa Säästöpankkien yhteenliittymän pääomarakenne oli vahva ja koostui suurimmaksi osaksi ydinpääomasta (CET1). Omat varat yhteensä olivat 1 028,1 (1 025,0) miljoonaa euroa, josta ydinpääoman osuus oli 1 017,8 (1 002,9) miljoonaa euroa. Ydinpääoman kasvu johtui pääosin kauden voitosta. Toissijaisia pääomia (T2) oli 10,2 (22,1) miljoonaa euroa, joka koostui katsauskaudella debentuurilainoista. Riskipainotetut erät olivat 5 585,6 (5 486,3) miljoonaa euroa, eli noin 2,0 prosenttia suuremmat kuin viime vuoden lopussa. Säästöpankkien yhteenliittymän vakavaraisuussuhde oli 18,4 (18,7) prosenttia ja ydinvakavaraisuussuhde oli 18,2 (18,3) prosenttia.

Säästöpankkien yhteenliittymän pääomavaade on 656,7 (605,1) miljoonaa euroa, joka vastaa 12,0 prosenttia riskipainotettujen saamisten yhteismäärästä. Pääomavaatimus muodostuu seuraavista eristä:

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

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

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

Finanssivalvonnan johtokunta päätti kokouksessaan 6.4.2020 järjestelmäriskipuskurin poistamisesta suomalaisilta luottolaitoksil-

ta, jonka seurauksena Säästöpankkien yhteenliittymän pääomavaatimus aleni 1 prosenttiyksikköä. Finanssivalvonnan päätöksen tavoitteena on lieventää koronaviruspandemian kielteisiä vaikutuksia finanssimarkkinoiden vakauteen sekä edistää luottolaitosten kykyä rahoittaa taloutta.

Finanssivalvonnan johtokunta päätti kokouksessaan 29.6.2020 muuttaa enimmäisluototussuhdetta niin, että muiden kuin ensiasunnon ostajien enimmäisluototussuhde palautetaan lakisääteiselle perustasolle 90 %:iin. Lisäksi Finanssivalvonta päätti olla asettamatta muuttuvaa lisäpääomavaatimusta, jonka suuruus voi vaihdella 0-2,5% riskipainotettujen saamisten yhteismäärästä. Finanssivalvonta ei ole asettanut Säästöpankkien yhteenliittymälle ns. OSII-lisäpääomavaatimusta.

Finanssivalvonta on myöntänyt luvan olla vähentämättä Yhteenliittymän jäsenluottolaitosten sisäisiä omistusosuuksia omien varojen instrumenteista laskettaessa omia varoja yksittäisen laitoksen tasolla ja alakonsolidointiryhmän tasolla. Lisäksi Finanssivalvonta on myöntänyt luvan soveltaa 0 prosentin riskipainoa Yhteenliittymän yhteisvastuun piirissä oleviin sisäisiin luottolaitosvastuuihin. Luvat perustuvat EU:n 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.

Säästöpankkien yhteenliittymän luottoriskin pääomavaade lasketaan standardimenetelmällä ja operatiivisen riskin pääomavaade perusmenetelmällä. Markkinariskin pääomavaade lasketaan perusmenetelmällä valuuttapositilolle.



Säästöpankkien yhteenliittymän vakavaraisuuslaskennan pääerät

Omat varat (1 000 euroa)	30.6.2020	31.12.2019
Ydinpääoma ennen lakisääteisiä oikaisuja	1 058 954	1 066 603
Ydinpääomaan tehtävät lakisääteiset oikaisut	-41 270	-37 970
Ydinpääoma (CET1) yhteensä	1 017 684	1 028 632
Ensisijainen lisäpääoma ennen lakisääteisiä oikaisuja	0	0
Ensisijaiseen lisäpääomaan tehtävät lakisääteiset oikaisut	0	0
Ensisijainen lisäpääoma (AT1)	0	0
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1)	1 017 684	1 028 632
Toissijainen pääoma ennen lakisääteisiä oikaisuja	10 267	15 352
Toissijaiseen pääomaan tehtävät lakisääteiset oikaisut		
Toissijainen pääoma (T2) yhteensä	10 267	15 352
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	1 027 952	1 043 985
Riskipainotetut erät yhteensä	5 585 626	5 475 985
josta luottoriskin osuus	4 939 225	4 845 471
josta vastuun arvonoiokaisuriski (CVA)	116 074	101 758
josta markkinariskin osuus	30 395	28 824
josta operatiivisen riskin osuus	499 932	499 932
Ydinpääoma (CET1) suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	18,2 %	18,8 %
Ensisijainen pääoma (T1) suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	18,2 %	18,8 %
Omat varat yhteensä (TC) suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	18,4 %	19,1 %
Pääomavaatimus		
Omat varat yhteensä	1 027 952	1 043 985
Pääomavaatimus yhteensä *	656 735	659 725
Josta Pilari II lisäpääomavaatimusten osuus	69 820	27 380
Pääomapuskuri	371 217	384 260

* Pääomavaatimus muodostuu lakisääteisestä vähimmäisvakavaraisuusvaateesta 8 %, luottolaitoslain mukaisesta kiinteästä lisäpääomavaatimuksesta 2,5 %, Finanssivalvonnan asettamasta 1,25 prosenttiyksikön Pilari 2 vaatimuksesta, joka tuli voimaan 31.3.2020 (0,5 prosenttiyksikköä 30.6.2019) sekä ulkomaisten vastuiden maakohtaisista muuttuvista lisäpääomavaatimuksista.

Vähimmäisomavaraisuusaste

Säästöpankkien yhteenliittymän vähimmäisomavaraisuusaste oli 8,5 (8,5) prosenttia. Vähimmäisomavaraisuusaste on laskettu tiedossa olevan sääntelyn mukaisesti ja kuvaa Yhteenliittymän ensisijaisten pääomien suhdetta kokonaisvastuusiin. Säästöpankkien yhteenliittymä seuraa liiallista velkaantumista osana vakavaraisuuden hallintaprosessia.

Vähimmäisomavaraisuusaste

(1 000 euroa)	30.6.2020	31.12.2019
Ensisijainen pääoma	1 017 684	1 028 632
Vastuiden kokonaismäärä	11 960 383	11 277 336
Vähimmäisomavaraisuusaste	8,5 %	9,1 %

Pilari III raportilla on esitetty EU:n vakavaraisuusasetus N:o 575/2013 mukaiset tiedot Säästöpankkien yhteenliittymän konsolidointiryhmän vakavaraisuudesta.

Kriisintarkoituksena

Euroopan parlamentin ja unionin direktiivi 2014/59/EU luotolaitosten ja sijoituspalveluyritysten elvytys- ja kriisintarkoituksena kehyksestä tuotiin kansallisesti voimaan 1.1.2015 alkaen (Laki luotolaitosten ja sijoituspalveluyritysten kriisintarkoituksesta). Kriisintarkoituksena toteuttamiseksi perustettiin Rahoitusvakausvirasto (Laki rahoitusvakausvirastosta, 1995/2014). Rahoitusvakausvirasto päätti elokuussa 2019, että Säästöpankkien yhteenliittymään sovellettava MREL-vaade on 10,3 prosenttia velkojen ja omien varojen yhteismäärästä. Vaadetta ei kohdisteta jäsenluotolaitoksiin, Sp-Keskuspankkiin tai Sp-Kiinnitysluotopankkiin. MREL-vaade on luonteeltaan Pilari 2 -tyyppinen minimivaade, joka on täytettävä jatkuvasti.

Riskiasema

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

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

- Riippumaton riskienvalvonta
- Säännösten noudattamisen varmistaminen
- Sisäinen tarkastus

Säästöpankkiryhmän riskienhallinnan menetelmätapoja ylläpidetään ja kehitetään Keskusyhteisön riippumattoman riskienvalvonnan toimesta. Näin varmistetaan, että myös kaikki uudet ja olennaiset, mutta myös aikaisemmin tunnistamattomat riskit, tulevat liiketoimintojen riskienhallinnan piiriin.

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

taan hyväksymisillä, todentamisilla, varmistuksilla, täsmäytyksillä sekä seuranta- ja poikkeamisraporteilla.

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

Koronaviruspandemia on heijastunut Säästöpankkiryhmän riskiasemaan ensimmäisenä vuosipuoliskona kohonneen likviditeetti-, luotto- ja markkinariskinä. Likviditeettiriskin osalta pandemian vaikutukset näkyivät Säästöpankkiryhmässä jällelenrahoitushintojen kasvuna. Luottoriskin osalta pandemia on näkynyt ensisijaisesti lyhennysvapaiden ja lainanhoitajoustojen määrän kasvuna. Järjestämättömien saatavien kasvu on kuitenkin pysynyt maltillisena. Markkinariskit realisoituivat arvopaperimarkkinoilla arvonmuutosten kautta, heijastuen merkittävästi Säästöpankkiryhmän tulokseen sekä Säästöpankkien yhteenliittymän vakavaraisuuteen ensimmäisellä vuosineljänneksellä. Arvopaperimarkkinoiden arvostustasot kohenivat merkittävästi toisella vuosineljänneksellä. Säästöpankkien yhteenliittymän vakavaraisuusaste on edelleen vahva.

Ryhmän riskeistä ja riskienhallinnasta kerrotaan tarkemmin Säästöpankkiryhmän tilinpäätöksessä 31.12.2019.

Luottoluokitus

S&P Global Ratings (S&P) on muuttanut Säästöpankkiryhmän keskusluottolaitoksena toimivan Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj:n näkyvät vakaista negatiivisiksi. Samalla pitkäaikaisen luottoluokituksen tasoksi vahvistettiin 'A-' ja lyhytaikaisen luottoluokituksen tasoksi 'A-2'. Luottoluokitus on vahvistettu toukokuussa 2020.

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

Olennaiset tapahtumat puolivuosisikatsauspäivän jälkeen

Säästöpankkiryhmä ja Oma Säästöpankki Oyj (OmaSp) sopivat 3.8.2020 kaupan ehdoista, joilla OmaSp myy kaikki omistamansa Nooa Säästöpankki Oy:n, Sp-Henkivakuutus Oy:n, Sp-Rahastoyhtiö Oy:n, Säästöpankkien Holding Oy:n ja Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj:n osakkeet Säästöpankkiryhmälle. Kaupan toteutuminen edellyttää vielä sääntelyviranomaisten hyväksyntää. Kaupalla ei ole vaikutusta Säästöpankkiryhmän vuoden 2020 tulokseen.



Loppuvuoden näkymät

Säästöpankkiryhmän tilikauden 2020 tulonäkymiin vaikuttaa sijoitustoiminnan tuloksen lisäksi luottolaadun kehittyminen, mikä puolestaan on hyvin riippuvainen Suomen kansantalouden kyvystä toipua pandemiakriisistä. Vallitsevan pääskenaarion mukaan Säästöpankkiryhmän 2020 tulos tulee olemaan viimevuotista matalampi, mutta selvästi positiivinen.

Toiminta ja tulos liiketoimintasegmenteittäin

Pankkitoiminta

Säästöpankkien henkilöasiakkaiden asiakastyytyväisyys ja asiakaskokemus ovat säilyneet katsauskaudella vahvalla tasolla. Säästöpankkien asiakasneuvottelujen suositteluindeksi (NPS) on ollut alkuvuoden aikana 88,2%. Asiakkaiden kanssa käytävät verkko-neuvottelut ja sopimusten digitaalinen allekirjoittaminen ovat nousseet merkittävämpään rooliin Säästöpankin henkilöasiakasliiketoiminnassa. Toiminnallisella muutoksella vastaamme asiakaskäyttäytymisen muutokseen sekä säästöpankkien tavoitteeseen tarjota asiakkailleen paras henkilökohtaisten ja digitaalisten palvelujen kokonaisuus. Säästöpankkien henkilöasiakaskannan rakenne on kehittynyt alkuvuoden aikana positiivisesti. Säästöpankin palveluja laajasti käyttävien ja asiointinsa Säästöpankkiin keskittäneiden henkilöasiakkaiden määrä on kasvanut 1,3%. Kehitys on ollut vahvaa myös asuntorahoituksessa, jossa säästöpankkien lainakanta on kasvanut merkittävästi nopeammin. Säästöpankit tukivat henkilöasiakkaiden selviytymistä koronavuoden myöntämällä noin 20.000 henkilöasiakkaan lainaan lyhennysvapaan.

Säästöpankkien yritysasiakkaiden asiakastyytyväisyys ja asiakaskokemus ovat säilyneet katsauskaudella erittäin vahvalla tasolla. Säästöpankkien asiakasneuvottelujen suositteluindeksi (NPS) yritysasiakkaiden osalta on ollut alkuvuoden aikana 91,6%. Säästöpankit julkaisivat yritysasiakkailleen uuden mobiilisovelluksen samoin kuin mahdollistivat yritysasiakkaiden sopimusten sähköisen allekirjoituksen. Säästöpankit reagoivat

nopeasti koronan vaikutuksiin yrityksille toteuttamalla asiakkailleen muun muassa useita aiheeseen keskittyneitä webinaareja yhdessä yhteistyökumppaninsa LähiTapiolan kanssa. Webinaareissa Säästöpankkien ja LähiTapiolan sekä muiden yhteistyökumppaneiden asiantuntijat kertoivat koronaan saatavilla olleista tukimuodoista sekä vastasivat osallistujien kysymyksiin. Yritysasiakaskannan laatu on kehittynyt katsauskaudella myönteisesti. Säästöpankkien palveluja laajasti käyttävien yritys- sekä maa- ja metsätalousyritysten määrä on kasvanut 3,5 % kasvun painottuessa aiempaa suurempiin pienyrityksiin. Kasvua ilmentää myös Säästöpankkien yritys- sekä asuntoyhteisörahoituksen volyymin kasvu, joka koronatilanteessakin ylitti molemmissa asiakasryhmissä selkeästi keskimääräisen markkinakäytön. Säästöpankit tukivat asiakasyritystensä selviytymistä koronavuoden myöntämällä noin 3.000 yrityslainaan lyhennysvapaan sekä tarjoamalla maksuvalmiusrahoitusta kassakriisistä kärsineille yrityksille.

Tuloskehitys (vertailutieto 1-6/2019)

Koronaviruspandemian aiheuttama epävarmuus sijoitusmarkkinoilla heikensi Pankkitoiminnan tulosta, vaikka asiakasliiketoiminta kehittyi erittäin hyvin. Pankkitoiminnan tulos ennen veroja oli -3,7 (44,9) miljoonaa euroa. Korkokate oli 79,8 (74,7) miljoonaa euroa, jossa oli kasvua 3,2 prosenttia. Kasvu johtui vertailukautta edullisemmista jälleerahoituksen kustannuksista sekä antolainauksen volyymikasvusta. Palkkiotuotot ja -kulut nettona olivat 33,1 (31,0) miljoonaa euroa, jossa oli kasvua 6,8 prosenttia. Sijoitustoiminnan nettotuotot painuivat negatiiviseksi koronavuoden aiheuttaman epävarmuuden takia ja olivat -9,6 (31,1) miljoonaa euroa. Liiketoiminnan muut tuotot olivat 6,7 (3,2) miljoonaa euroa.

Henkilöstökulut pysyivät vertailukauden tasolla ollen 32,3 (32,3) miljoonaa euroa. Pankkitoiminnan henkilöstön määrä kauden lopulla oli 999 (1 082). Liiketoiminnan muut kulut ja poistot kasvoivat 12,4 prosenttia 71,9 (63,9) miljoonaan euroon.

Pankkitoiminnan tase oli 11,8 (31.12.2019 11,6) miljardia euroa, jossa kasvua oli 1,3 prosenttia.

Lainat ja saamiset asiakkailta kasvoivat 4,2 prosenttia 9,1 (31.12.2019 8,8) miljardiin euroon.

Varallisuudenhoidon palvelut

Varallisuudenhoidon palveluiden toimintaan heijastuivat katsauskaudella vahvasti Covid-19 ja sen vaikutukset sijoitusmarkkinoihin sekä yritysten ja maailman talouden kasvunäkymäodotuksiin. Epävarmassa markkinatilanteessa Säästöpankkiryhmä keskittyi asiakkaiden tukemiseen, laadukkaaseen palveluun sekä asiakasinformointiin erityisesti sähköisiä kanavia hyödyntäen. Sekä Sp-Henkivakuutuksen että Sp-Rahastoyhtiön operatiivinen toiminta kyettiin hoitamaan häiriöttä ja asiakaskokemus säilyi hyvällä tasolla. Aikaisempiin kriiseihin verrattuna asiakkaat toimivat rauhallisemmin, eikä laajoja rahasto-osuuksien lunastuksia tai henkivakuutus tuotteiden takaisinostoja tapahtunut.

Haasteellisesta toimintaympäristöstä huolimatta nettomerkinnyt Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimiin sijoitusrahastoihin olivat positiiviset. Markkinaosuus kotimaisten rahastoyhtiöiden joukossa oli 2,6 prosenttia ja kasvua edellisvuoteen verrattuna oli +0,4 prosenttia. Uusia jatkuvia rahastosäästösopimuksia tehtiin 3,9 prosenttia vertailuvuotta enemmän ja rahastomerkinnoistä 60 prosenttia (vertailuvuonna 35 %) tehtiin sähköisesti.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimat rahastopääomat olivat 30.6.2020 3,1 miljardia euroa (2,6 Mrd euroa) ja kasvua edellisvuoteen verrattuna 21 prosenttia. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien varojen määrä oli 3,6 miljardia euroa (3,4 Mrd euroa), kun mukaan luetaan varainhoitosopimusten perusteella hallinnoitava varallisuus. Nettomerkinnyt Säästöpankki-rahastoihin olivat 50,2 miljoonaa euroa (98,8 Milj. euroa). Rahastojen osuudenomistajien määrä kasvoi 29 prosenttia edellisvuoteen verrattuna ja 30.6. rahastoissa oli 248 077 (191 941) osuudenomistajaa. Osuudenomistajilla mitattuna Sp-Rahastoyhtiö on Suomen neljänneksi suurin rahastoyhtiö.

Sp-Rahastoyhtiö hallinnoi tarkastelukauden päättyessä 32 sijoitusrahastoa. 30.6.2020 suurin rahasto oli Säästöpankki Korke Plus -sijoitusrahasto 690 miljoonan euron pääomilla. Rahasto oli 39 342 osuudenomistajalla myös suurin osuudenomistajien määrällä mitattuna. Eniten uutta pääomaa Säästöpankkirahastoista keräsi Säästöpankki Ryhti -sijoitusrahasto, jonka nettomerkinnyt olivat 36 miljoonaa euroa.

Henkivakuutustoiminnan kannattavuuteen vaikuttivat merkittävimmin sijoitustuotot. Yhtiön sijoitusomaisuuden markkinaehtoinen tuotto oli -3,4 prosenttia (+6,9 %). Vahvan alkuvuoden jälkeen maaliskuussa alkanut yleinen epävarmuus vaikutti hidastavasti säästöhenkivakuutusten Q2 maksutulokertymään. Riskihenkivakuutusten kysyntä jatkui hyvänä ja maksutulo kasvoi edellisvuodesta 22 prosenttia.

Tuloskehitys (vertailutieto 1-6/2019)

Varallisuudenhoidon palveluiden tulos ennen veroja oli 14,0 (12,7) miljoonaa euroa.

Henkivakuutustoiminnan nettotuotot 7,4 (8,9) miljoonaa euroa laskivat 16,9 prosenttia edellisvuodesta. Henkivakuutustoiminnan maksutulo oli 59,7 (46,0) miljoonaa euroa. Korvauskulut olivat 41,5 (51,4) miljoonaa euroa. Henkivakuutustoiminnan sijoitustoiminnan nettotuotto oli -36,7 (66,2) miljoonaa euroa.

Palkkiotuotot ja -kulut nettona olivat 14,9 (13,0) miljoonaa euroa. Palkkiotuotot nousivat suurempien asiakasvarojen ja hallinnoitavien rahastopääomien myötä.

Liiketoiminnan kulut laskivat 6,9 prosenttia 8,4 (9,0) miljoonaa euroon. Henkilöstökulut olivat 3,8 (3,5) miljoonaa euroa. Liiketoiminnan muut kulut ja poistot yhteensä laskivat 4,6 (5,5) miljoonaa euroon. Varallisuudenhoidon palveluiden henkilöstön lukumäärä 30.6.2020 oli 82 (83).

Henkivakuutustoiminnan varat olivat 897,9 (31.12.2019 896,0) miljoonaa euroa. Sijoitussidonnaiset vakuutussäästöt 30.6.2020 olivat 841,0 (31.12.2019 871,0) miljoonaa euroa.

Varallisuudenhoidon palveluiden tase oli 907,8 (31.12.2019 913,2) miljoonaa euroa.

Lisätietoja:

Toimitusjohtaja, Tomi Närhinen
puh. 040 724 3896

Puolivuosikatsauksen luvut ovat tilintarkastamattomat.

Tiedotteet ja muu yritysinformaatio löytyvät Säästöpankkiryhmän kotisivuilta www.saastopankki.fi/saastopankkiryhma

Tunnuslukujen laskentakaavat:

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

Vaihtoehtoiset tunnusluvut

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

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

PUOLIVUOSIKATSAUS (IFRS)

Säästöpankkiryhmän tuloslaskelma

(1 000 euroa)	Liite	1-6/2020	1-6/2019
Korkotuotot		91 858	93 200
Korkokulut		-12 122	-15 921
Korkokate	4	79 736	77 279
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	5	48 116	44 026
Sijoitustoiminnan nettotuotot	6	-9 424	28 057
Henkivakuutustoiminnan nettotuotot	7	7 435	8 934
Liiketoiminnan muut tuotot		6 768	14 669
Liiketoiminnan tuotot yhteensä		132 631	172 965
Henkilöstökulut		-46 205	-43 510
Liiketoiminnan muut kulut		-56 948	-52 997
Poistot ja arvonalentumistappiot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä		-9 423	-9 084
Liiketoiminnan kulut yhteensä		-112 576	-105 590
Arvonalentumistappiot rahoitusvaroista	8	-9 454	-1 624
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta		36	879
Tulos ennen veroja		10 637	66 629
Tuloverot		-2 998	-15 688
Kauden tulos		7 640	50 941
Jakautuminen:			
Omistajien osuus tuloksesta		7 364	49 990
Määräysvallattomien omistajien osuus tuloksesta		275	951
Yhteensä		7 640	50 941

Säästöpankkiryhmän laaja tuloslaskelma

(1 000 euroa)	1-6/2020	1-6/2019
Kauden tulos	7 640	50 941
Muut laajan tuloksen erät		
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi		
Käyvän arvon rahaston muutos		
Käypään arvoon arvostamisesta	-15 953	17 252
Rahavirran suojauksesta	-141	200
Yhteensä	-16 094	17 452
Kauden laaja tulos	-8 454	68 393
Jakautuminen:		
Omistajien osuus laajasta tuloksesta	-8 054	65 725
Määräysvallattomien omistajien osuus laajasta tuloksesta	-400	2 669
Yhteensä	-8 454	68 393

Säästöpankkiryhmän tase

(1 000 euroa)	Liite	30.6.2020	31.12.2019
Varat			
Käteiset varat		1 102 018	680 411
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	10	121 908	110 450
Lainat ja saamiset asiakkailta	10	9 135 195	8 906 493
Johdannaiset	11	77 961	68 697
Sijoitusomaisuus	12	1 135 608	1 140 782
Henkivakuutustoiminnan varat	13	913 265	951 962
Sijoitukset osakkuusyhtiöissä		266	231
Aineelliset hyödykkeet		53 997	57 956
Aineettomat hyödykkeet		39 796	37 462
Verosaamiset		5 800	3 873
Muut varat		109 760	50 790
Varat yhteensä		12 695 573	12 009 105
Velat ja oma pääoma			
Velat			
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat		6 806	3 909
Velat luottolaitoksille	14	489 874	242 010
Velat asiakkaille	14	7 424 943	6 804 436
Johdannaiset	11	1 002	3 835
Liikkeeseenlasketut velkakirjat	15	2 612 503	2 755 856
Henkivakuutustoiminnan velat	16	860 952	892 648
Velat, joilla on huonompi etuoikeus		51 104	51 104
Verovelat		56 108	59 955
Varaukset ja muut velat		82 478	76 960
Velat yhteensä		11 585 770	10 890 714
Oma pääoma			
Peruspääoma		20 337	20 339
Kantarahasto		34 452	34 452
Rahastot		255 551	232 906
Kertyneet voittovarot		771 388	802 115
Säästöpankkiryhmän omistajien osuus yhteensä		1 081 728	1 089 812
Määräysvallattomien omistajien osuus		28 075	28 579
Oma pääoma yhteensä		1 109 803	1 118 391
Velat ja oma pääoma yhteensä		12 695 573	12 009 105

Säästöpankkiryhmän rahavirtalaskelma

(1 000 euroa)	1-6/2020	1-6/2019
Liiketoiminnan rahavirta		
Kauden tulos	7 640	50 941
Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirtavaikutusta	40 475	9 676
Maksetut tuloverot	-7 299	-1 746
Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta	40 816	58 872
Liiketoiminnan varojen lisäys (-) tai vähennys (+)		
Sijoitusomaisuus, käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat	22 282	103 365
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	-8 471	-7 891
Lainat ja saamiset asiakkailta	-220 252	-276 920
Sijoitusomaisuus, käypään arvoon laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	-62 728	-27 135
Sijoitusomaisuus, jaksotettuun hankintamenuun	21 800	4 446
Henkivakuutustoiminnan varat	981	-58 182
Muut varat	-56 183	-9 890
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)	694 663	762 296
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat velat		
Velat luottolaitoksille	225 452	45 373
Velat asiakkaille	615 936	283 066
Liikkeeseenlasketut velkakirjat	-150 727	373 534
Henkivakuutustoiminnan velat	1 144	51 084
Muut velat	2 858	9 238
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	432 908	548 960
Investointien rahavirta		
Muut sijoitukset	85	3 528
Investoinnit sijoituskiinteistöihin sekä aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-11 569	-9 759
Sijoituskiinteistöjen sekä aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset	1 816	1 096
Investointien rahavirta yhteensä	-9 668	-5 136
Rahoituksen rahavirta		
Velat, joilla on huonompi etuoikeus, lisäykset		
Velat, joilla on huonompi etuoikeus, vähennykset		-7 974
Voitonjako	-1 356	-1 708
Muut oman pääoman erien rahamääräiset vähennykset		-4 000
Muut	-1 800	
Rahoituksen rahavirta yhteensä	-3 156	-13 682
Rahavarojen muutos	420 084	530 142
Rahavarat tilikauden alussa	721 950	861 894
Rahavarat tilikauden lopussa	1 142 034	1 392 036

Rahavarat muodostuvat seuraavista eristä:

Käteiset varat	1 102 018	1 362 195
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	40 016	29 840
Rahavarat yhteensä	1 142 034	1 392 036
Saadut korot	95 753	101 184
Maksetut korot	15 925	18 866
Saadut osingot	3 261	2 874

Säästöpankkiryhmän oman pääoman muutoslaskelma

(1 000 euroa)	Perus- pääoma	Kantarahasto	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Käyvän arvon rahasto	Suojaus- instrument- tien rahasto	Vararahasto	Muut rahastot	Rahastot yhteensä	Voittovarot	Säästöpankki- ryhmän omis- tajien osuus yhteensä	Määräysval- lattomien omistajien osuus	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2019	20 338	34 475	60 354	-2 858	2 552	69 760	85 483	215 291	733 762	1 003 866	24 929	1 028 795
Laaja tulos												
Tilikauden voitto									49 990	49 990	951	50 941
Muut laajan tuloksen erät				15 850	200			16 051	-316	15 734	1 718	17 452
Laaja tulos yhteensä				15 850	200			16 051	49 674	65 725	2 669	68 393
Liiketoimet omistajien kanssa												
Voitonjako									-1 708	-1 708		-1 708
Muut muutokset				-24			470	445	-445			
Muutokset, jotka eivät johtaneet määräysvallan muutokseen		-4 000				15		15	-101	-4 086	28	-4 058
Oma pääoma yhteensä 30.6.2019	20 338	30 475	60 354	12 968	2 753	69 775	85 953	231 802	781 181	1 063 797	27 626	1 091 423

Oma pääoma 1.1.2019	20 338	34 475	60 354	-2 858	2 552	69 760	85 483	249 766	733 762	1 003 866	24 929	1 028 795
Laaja tulos												
Kauden voitto									72 949	72 949	1 486	74 436
Muut laajan tuloksen erät				16 990	-301			16 690	-908	15 782	2 367	18 149
Laaja tulos yhteensä				16 990	-301			16 690	72 042	88 732	3 854	92 585
Liiketoimet omistajien kanssa												
Voitonjako									-1 861	-1 861		-1 861
Muut muutokset	1	-23				456	470	904	-1 821	-918	-203	-1 121
Muutokset, jotka eivät johtaneet määräysvallan muutokseen									-7	-7		-7
Oma pääoma yhteensä 31.12.2019	20 339	34 452	60 354	14 133	2 252	70 216	85 953	267 359	802 114	1 089 812	28 579	1 118 391

(1 000 euroa)	Perus- pääoma	Kantarahasto	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Käyvän arvon rahasto	Suojaus- instrument- tien rahasto	Vararahasto	Muut rahastot	Rahastot yhteensä	Voittovarot	Säästöpankki- ryhmän omis- tajien osuus yhteensä	Määräysval- lattomien omistajien osuus	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2020	20 339	34 452	60 354	14 133	2 252	70 216	85 953	267 359	802 114	1 089 812	28 579	1 118 391
Laaja tulos												
Kauden voitto									7 364	7 364	275	7 640
Muut laajan tuloksen erät				-12 859	-142			-13 000	325	-12 677	-675	-13 352
Laaja tulos yhteensä				-12 859	-142			-13 000	7 689	-5 312	-400	-5 712
Liiketoimet omistajien kanssa												
Voitonjako									-1 257	-1 257	-99	-1 356
Muut muutokset	-2		39 667			-4 380	357	35 643	-37 158	-1 515	-5	-1 520
Oma pääoma yhteensä 30.6.2020	20 337	34 452	100 020	1 275	2 111	65 835	86 310	255 551	771 387	1 081 727	28 075	1 109 803

LAATIMISPERIAATTEET

LIITE 1: KUVAUS SÄÄSTÖPANKKIRYHMÄSTÄ JA SÄÄSTÖPANKKIEN YHTEENLIITTYMÄSTÄ

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

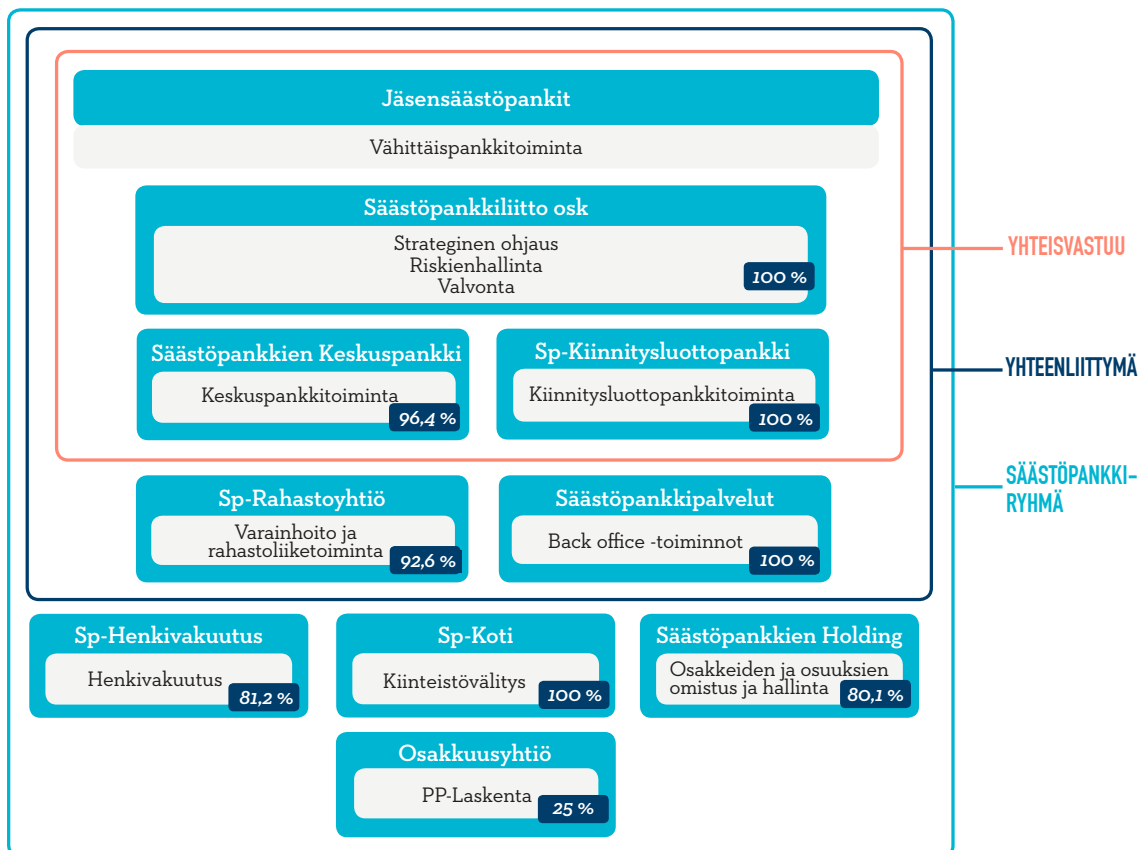
Säästöpankkien yhteenliittymään kuuluvat yhteisöt muodostavat yhteenliittymästä annetussa laissa määritellyn taloudellisen kokonaisuuden, jossa Säästöpankkiliitto osk ja sen jäsenluottolaitokset vastaavat viime kädessä yhteisvastuullisesti toistensa veloista ja sitoumuksista. Säästöpankkien yhteenliittymän muodostavat Yhteenliittymän keskusyhteisönä toimiva Säästöpankkiliitto osk, 19 Säästöpankkia, Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj, Sp-Kiin-

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

Säästöpankkiryhmän laajuus eroaa Säästöpankkien yhteenliittymän laajuudesta siinä, että Säästöpankkiryhmään kuuluu myös muita yhteisöjä kuin luotto- ja rahoituslaitoksia tai palveluyrityksiä. Näistä merkittävimmät ovat Sp-Henkivakuutus Oy ja Sp-Koti Oy. Säästöpankkiryhmä ei muodosta konsernia eikä luottolaitostoinnista annetussa laissa määriteltyä konsolidointiryhmää, sillä Säästöpankkiliitto osk:lla ja sen jäsen-säästöpankeilla ei ole toisiinsa nähden konsernilaskentaperiaatteiden tarkoittamaa määräysvaltaa. Tämän vuoksi Säästöpankkiryhmälle ei voida määritellä emoyhtiötä.

Katsauskauden aikana toteutettiin yksi säästöpankkien välinen fuusio, jossa Huittisten Säästöpankki fuusioitui Aito Säästöpankkiin. Fuusion seurauksena Yhteenliittymään ja Säästöpankkiryhmään kuuluvien Säästöpankkien määrä väheni 20 pankista 19 pankkiin. Edellä mainittu muutos on ollut Säästöpankkiryhmän sisäinen, eikä järjestelyllä siten ole vaikutusta Säästöpankkiryhmän tulokseen.

Säästöpankkien yhteenliittymän ja sen ympärille muodostuvan Säästöpankkiryhmän rakenne on kuvattu alla olevassa kaaviossa (punainen kokonaisuus kuvaa yhteisvastuuta, tummansininen Säästöpankkien yhteenliittymää ja turkoosi Säästöpankkiryhmää):



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

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

Jäljennökset Säästöpankkiryhmän tilinpäätöksistä sekä puolivuosisikatsauksista ovat saatavissa osoitteesta www.saastopankki.fi/saastopankkiryhma tai Säästöpankkiliiton toimitiloista käyntiosoitteesta Teollisuuskatu 33, 00510 Helsinki.



LIITE 2: LAATIMISPERIAATTEET

1. Yleistä

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

Puolivuosikatsaus 1.1.-30.6.2020 on laadittu IAS 34 Osavuosit-saukset-standardin mukaisesti. Tilinpäätöksen 2019 liitetiedoista löytyy noudatetut laatimisperiaatteet kokonaisuudessaan. Tilikaudella ei ole otettu käyttöön uusia laatimisperiaatteita tai laatimisperiaatteiden muutoksia.

Puolivuosikatsausta ei ole tilintarkastettu.

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

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

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

Ryhmän keskeiset arviot koskevat tulevaisuutta ja puolivuositarkastuspäivän arvioihin liittyviä keskeisiä epävarmuustekijöitä ja ne liittyvät erityisesti rahoitusvarojen arvonalentumisiin, käyvän arvon määrittämiseen, henkivakuutus sopimuksista aiheutuvan velan määrittämiseen, laskennallisten verosaamisten kirjaamiseen vahvistetuista tappioista sekä eläkevelvoitteiden nykyarvoon.

Katsauskaudella 1.1.-30.6.2020 merkittävien johdon arvioihin vaikuttava epävarmuustekijä on ollut vallitseva koronaviruspande-

mia (COVID-19) -tilanne. Koronaviruspandemian taloudellisten vaikutusten arviontiin liittyy huomattavaa epävarmuutta, joka vaikuttaa erityisesti rahoitusvarojen odotettavissa olevien luottotappioiden (ECL) määrittämiseen.

Säästöpankkiryhmän odotettavissa olevien luottotappioiden (ECL) laskentamallit sisältävät useita tekijöitä, jotka vaativat johdon harkintaa. Alle on listattu katsauskauden osalta merkittävimmät johdon harkintaa vaativat tekijät:

- Odotettavissa olevien luottotappioiden (ECL) laskentamalli huomioi Säästöpankkiryhmän ennusteet tulevasta taloudellisesta kehityksestä. Ennusteet sisältävät makrotaloudellisia tekijöitä kuten työttömyyden, BKT:n ja asuntojen hintojen kehityksen, joita käytetään laskennassa. Säästöpankkiryhmä on päivittänyt odotettavissa olevien luottotappioiden laskentamallissa käytettävät makrotaloudelliset tekijät ja skenaarit tammikuussa 2020 ennen koronaviruspandemian puhkeamista. Katsauskaudella vallitseva poikkeuksellinen epävarmuus tulevasta kehityksestä ja makrotaloudellisten ennustemallien heikentynyt ennustuskyky on vaatinut sen, että johdon harkintaa ja arvioita on lisätty.
- Katsauskaudella vallitseva poikkeuksellinen epävarmuus tulevasta kehityksestä on vaatinut johdon harkintaa erityisesti vaiheessa 3 olevien suurten vastuiden läpikäynnissä ja ECL-määrän määrittämisessä. Lisäksi asiakkaille myönnettyjen lyhennysvapaiden suuri määrä on vaatinut sen, että arvioita on tarkennettu jälkikäteen.

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

KAUDEN TULOS

LIITE 3: SEGMENTTI-INFORMAATIO

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

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

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

Pankkitoimintasegmenttiin sisältyvät jäsensäästöpankit, Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj ja Sp-Kiinnitysluottopankki Oyj. Säästöpankit harjoittavat vähittäispankkitoimintaa. Säästöpankkien Keskuspankki toimii jäsenpankkien keskusluottolaitoksena. Sp-Kiinnitysluottopankki harjoittaa kiinnitysluottopankkitoimintaa. Pankkitoiminnan merkittävimmät tuottoerät ovat korkokate, palkkiotuotot ja sijoitustoiminnan tuotot. Mer-

kittävimmät kuluerät ovat henkilöstökulut sekä muut liiketoiminnan kulut.

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

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

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

Segmenttien välinen hinnoittelu perustuu markkinahintoihin.

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



Tuloslaskelma 1-6/2020 (1 000 euroa)	Pankkitoiminta	Varallisuuden- hoidon palvelut	Raportoittavat segmentit yhteensä
Korkokate	79 825	-58	79 766
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	33 097	14 927	48 025
Sijoitustoiminnan nettotuotot	-9 632	2	-9 630
Henkivakuutustoiminnan nettotuotot		7 435	7 435
Liiketoiminnan muut tuotot	6 696	59	6 755
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	109 986	22 365	132 351
Henkilöstökulut	-32 299	-3 835	-36 133
Liiketoiminnan muut kulut ja poistot yhteensä	-71 902	-4 563	-76 465
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-104 201	-8 397	-112 598
Arvon alentumistappiot rahoitusvaroista	-9 470		-9 470
Tulos ennen veroja	-3 685	13 967	10 282
Tuloverot	-197	-2 683	-2 880
Tulos	-3 882	11 284	7 402

Tase (1 000 euroa)			
Käteiset varat	1 102 018		1 102 018
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	121 953		121 953
Lainat ja saamiset asiakkailta	9 135 611		9 135 611
Johdannaiset	77 961		77 961
Sijoitusomaisuus	1 163 217		1 163 217
Henkivakuutustoiminnan varat		897 930	897 930
Muut varat	199 378	9 885	209 263
Varat yhteensä	11 800 137	907 815	12 707 952
Velat luottolaitoksille	489 874		489 874
Velat asiakkaille	7 431 234		7 431 234
Johdannaiset	1 002		1 002
Liikkeeseenlasketut velkakirjat	2 612 503		2 612 503
Henkivakuutustoiminnan velat		866 637	866 637
Velat, joilla on huonompi etuoikeus	51 020		51 020
Muut velat	118 887	8 678	127 565
Velat yhteensä	10 704 520	875 315	11 579 835
Henkilöstön määrä kauden lopussa	999	82	1 081

Täsmäytyslaskelmat (1 000 euroa)	1-6/2020	1-6/2019
Tuotot		
Raportoitavien segmenttien tuotot yhteensä	132 351	164 405
Allokoimattomat tuotot, muut toiminnot	280	8 560
Säästöpankkiryhmän tuotot yhteensä	132 631	172 965
Tulos		
Raportoitavien segmenttien tulos yhteensä	7 402	44 661
Allokoimattomat erät	237	6 280
Säästöpankkiryhmän tulos yhteensä	7 640	50 941

	30.6.2020	30.6.2019
Varat		
Raportoitavien segmenttien varat yhteensä	12 707 952	12 569 673
Allokoimattomat varat, muut toiminnot	-12 379	-17 709
Säästöpankkiryhmän varat yhteensä	12 695 573	12 551 965
Velat		
Raportoitavien segmenttien velat yhteensä	11 579 835	11 406 064
Allokoimattomat velat, muut toiminnot	5 935	54 478
Säästöpankkiryhmän velat yhteensä	11 585 770	11 460 542

Tuloslaskelma 1-6/2019 (1 000 euroa)	Pankkitoiminta	Varallisuuden- hoidon palvelut	Raportoittavat segmentit yhteensä
Korkokate	77 346	-53	77 293
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	30 993	12 992	43 985
Sijoitustoiminnan nettotuotot	31 138	-186	30 952
Henkivakuutustoiminnan nettotuotot		8 934	8 934
Liiketoiminnan muut tuotot	3 226	15	3 241
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	142 702	21 702	164 405
Henkilöstökulut	-32 266	-3 544	-35 810
Liiketoiminnan muut kulut ja poistot yhteensä	-63 943	-5 472	-69 415
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-96 209	-9 016	-105 225
Arvon alentumistappiot rahoitusvaroista	-1 625		-1 625
Tulos ennen veroja	44 868	12 687	57 554
Tuloverot	-10 357	-2 536	-12 893
Tulos	34 511	10 151	44 661
Tase 31.12.2019 (1 000 euroa)			
Käteiset varat	1 364 695		1 364 695
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	99 697	2 099	101 796
Lainat ja saamiset asiakkailta	8 764 111		8 764 111
Johdannaiset	81 435		81 435
Sijoitusomaisuus	1 180 304	4 999	1 185 303
Henkivakuutustoiminnan varat		895 923	895 923
Muut varat	166 185	10 225	176 411
Varat yhteensä	11 649 715	913 247	12 569 673
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat velat			
Velat luottolaitoksille	271 303		271 303
Velat asiakkaille	7 242 890		7 242 890
Johdannaiset	2 907		2 907
Liikkeeseenlasketut velkakirjat	2 878 970		2 878 970
Henkivakuutustoiminnan velat		858 364	858 364
Velat, joilla on huonompi etuoikeus	74 226		74 226
Muut velat	75 056	2 348	77 404
Velat yhteensä	10 539 173	860 712	11 406 064
Henkilöstön määrä tilikauden lopussa	1 082	83	1 165

LIITE 4: KORKOKATE

(1 000 euroa)	1-6/2020	1-6/2019
Korkotuotot		
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavista saamistodistuksista	1 983	2 035
Lainoista ja saamisista luottolaitoksilta	151	287
Lainoista ja saamisista asiakkailta	71 667	71 324
Saamistodistuksista	4 422	5 964
Johdannaissopimuksista		
Suojaavista johdannaisista	12 644	12 730
Muista	991	860
Yhteensä	91 858	93 200
Korkokulut		
Veloista luottolaitoksille	-1 503	-1 895
Veloista asiakkaille	-3 572	-5 852
Johdannaissopimuksista		
Suojaavista johdannaisista	-1 299	-953
Liikkeeseenlasketuista velkakirjoista	-5 073	-6 169
Veloista, joilla on huonompi etuoikeus	-481	-857
Muista	-194	-195
Yhteensä	-12 122	-15 921
Korkokate	79 736	77 279

LIITE 5: PALKKIOTUOTOT JA -KULUT, NETTO

(1 000 euroa)	1-6/2020	1-6/2019
Palkkiotuotot		
Luotonannosta	9 413	10 738
Talletuksista	104	161
Maksuliikenteestä	21 468	18 484
Arvopapereiden välittämisestä	566	663
Rahastoista	14 663	12 992
OmaisuuDENhoidosta	252	243
Lainopillisista tehtävistä	1 901	1 998
Arvopapereiden säilytyspalkkiot	899	618
Vakuutusten välityksestä	811	777
Takauksista	987	940
Muista	1 365	1 390
Yhteensä	52 430	49 002
Palkkiokulut		
Maksuliikenteestä	-1 560	-1 468
Arvopapereista	-244	-656
OmaisuuDENhoidosta	-389	-360
Muista	-2 095	-2 464
Yhteensä	-4 315	-4 976
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	48 116	44 026

LIITE 6: SIOJITUSTOIMINNAN NETTOTUOTOT

(1 000 euroa)	1-6/2020	1-6/2019
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavien rahoitusvarojen nettotuotot		
Saamistodistuksista		
Myyntivoitot ja -tappiot	-112	253
Käyvän arvon rahastosta tilikauden tulokseen siirretyt	225	440
Saamistodistuksista yhteensä	113	693
Osakkeista ja osuuksista		
Osinkotuotot	2	56
Osakkeista ja osuuksista yhteensä	2	56
Yhteensä	115	749
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavien rahoitusvarojen nettotuotot		
Saamistodistuksista		
Myyntivoitot ja -tappiot	67	65
Ärvostusvoitot ja tappiot	-2 825	1 369
Osakkeista ja osuuksista		
Osinkotuotot	3 259	2 818
Myyntivoitot ja -tappiot	-308	884
Ärvostusvoitot ja tappiot	-9 656	24 375
Valuuttatoiminnan nettotuotot	38	17
Johdannaispimuksista*)	-87	58
Suojauslaskennan nettotuotot		
Suojaavien instrumenttien käyvän arvon muutos	12 418	29 884
Suojattavien kohteiden käyvän arvon muutos	-12 589	-31 840
Yhteensä	-9 681	27 629
* Sisältää 87 (57) tuhatta euroa rahavirran suojauksen tehotonta osuutta.		
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot		
Vuokra- ja osinkotuotot	3 299	3 497
Myyntivoitot ja -tappiot	423	290
Muut tuotot sijoituskiinteistöistä	35	64
Vastike- ja hoitokulut	-2 647	-2 489
Poistot ja arvonalentumiset sijoituskiinteistöistä	-947	-1 668
Vuokrakulut sijoituskiinteistöistä	-21	-16
Yhteensä	142	-321
Sijoitustoiminnan nettotuotot yhteensä	-9 424	28 057

LIITE 7: HENKIVAKUUSTOIMINNAN NETTOTUOTOT

(1 000 euroa)	1-6/2020	1-6/2019
Vakuutusmaksutulo		
Säästöpankkiryhmän osuus	60 049	46 264
Jälleenvakuuttajien osuus	-333	-262
Sijoitustoiminnan nettotuotot *	-36 701	66 196
Korvauskulut		
Maksetut korvaukset	-44 112	-50 703
Korvausvastuun muutos	2 572	-653
Vakuutusvelan muutos		
Vakuutusmaksuvastuun muutos	27 006	-50 953
Muut	-1 047	-955
Henkivakuustoittoiminnan nettotuotot yhteensä	7 435	8 934

* Sijoitustoiminnan nettotuotot (1 000 euroa)	1-6/2020	1-6/2019
Korkokate	38	53
Osinkotuotot	441	395
Realisoituneet myyntivoitot ja -tappiot	13	
Realisoitumattomat arvonmuutokset	-34 871	64 351
Muut sijoitukset	69	169
Valuuttatoiminnan nettotuotot	138	-3
Sijoitussidonnaisten asiakasvarojen nettotuotot	-2 530	1 232
Yhteensä	-36 701	66 196

LIITE 8: ARVONALENTUMISTAPPIOT RAHOITUSVAROISTA

Odottavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvat rahoitusvarat arvonalentumisvaiheittain (1 000 euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Rahoitusvarat 30.6.2020				
Sijoitusomaisuus	677 701	5 200	7 698	690 600
Lainat ja saamiset	8 588 644	394 275	225 623	9 208 543
Taseen ulkopuoliset erät	598 058	14 002	6 002	618 062
Yhteensä	9 864 403	408 277	239 324	10 517 205

Rahoitusvarat 31.12.2019				
Sijoitusomaisuus	676 749	1 500	210	678 459
Lainat ja saamiset	8 073 404	694 343	207 469	8 975 216
Taseen ulkopuoliset erät	557 131	20 782	1 640	579 553
Yhteensä	9 307 283	716 625	209 320	10 233 228

Odottavissa olevat luottotappiot (ECL), Lainat ja saamiset asiakkailta sekä asiakkaisiin kohdistuvat taseen ulkopuoliset erät (1 000 euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
	12 kk ECL	Koko voimassa-oloajan ECL	Koko voimassa-oloajan ECL	
Odottavissa olevat luottotappiot 1.1.2020	5 767	3 675	28 609	38 051
Siirto vaiheeseen 1	392	-1 329	-21	-957
Siirto vaiheeseen 2	-110	618	-73	436
Siirto vaiheeseen 3	-1 040	-518	4 924	3 366
Uuden saamiset (uusluotonmyöntö)	1 479	67	1 252	2 798
Eräntymiset ja lyhennykset	-319	-261	-1 944	-2 524
Alaskirjaukset (toteutuneet luottotappiot)			-3 205	-3 205
Toteutuneiden luottotappioiden palautukset			79	79
Luottoriskin muutos ilman vaihemuutosta	-655	-204	5 587	4 728
ECL-mallin parametrien muutokset	81	-198		-116
ECL:n nettomuutos				4 603
Odottavissa olevat luottotappiot 30.6.2020	5 595	1 851	35 208	42 654

Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL), Sijoitusomaisuus	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
(1 000 euroa)	12 kk ECL	Koko voimassa-oloajan ECL	Koko voimassa-oloajan ECL	
Odotettavissa olevat luottotappiot 1.1.2020	1 721	1 200	107	3 028
Siirrot vaiheeseen 1				
Siirrot vaiheeseen 2	-20	172		152
Siirrot vaiheeseen 3		-1 200	2 400	1 200
Uudet saamistodistukset	424		124	548
Erääntyneet saamistodistukset	-571		-107	-678
Luottoriskin muutoksen vaikutus	1 291			1 291
Laskentamallin muutosten vaikutus				
ECL:n nettomuutos				2 514
Odotettavissa olevat luottotappiot 30.6.2020	2 845	172	2 524	5 542
Odotettavissa olevat luottotappiot 30.6.2020 yhteensä				48 196
Odotettavissa olevien luottotappioiden muutos 1.1.-30.6.2020 yhteensä				7 117

Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL), Lainat ja saamiset asiakkailta sekä asiakkaisiin kohdistuvat taseen ulkopuoliset erät	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
(1 000 euroa)	12 kk ECL	Koko voimassa-oloajan ECL	Koko voimassa-oloajan ECL	
Odotettavissa olevat luottotappiot 1.1.2019	5 209	5 374	24 563	35 146
Siirto vaiheeseen 1	395	-1 856	-58	-1 519
Siirto vaiheeseen 2	-262	1 303	-373	668
Siirto vaiheeseen 3	-267	-816	5 121	4 038
Uuden saamiset (uusluotonmyöntö)	1 826	425	876	3 127
Eräntymiset ja lyhennykset	-749	-646	-6 217	-7 612
Alaskirjaukset (toteutuneet luottotappiot)			-547	-547
Luottoriskin muutos ilman vaihemuutosta	-384	-110	5 244	4 750
ECL:n nettomuutos				2 931
Odotettavissa olevat luottotappiot 31.12.2019	5 788	3 677	28 611	38 076

Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL), Sijoitusomaisuus (1 000 euroa)	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassa- oloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassa- oloajan ECL	Yhteensä
Odotettavissa olevat luottotappiot 1.1.2019	1 686			1 686
Siirrot vaiheeseen 2	-5	666		661
Siirrot vaiheeseen 3	-9		167	158
Uudet saamistodistukset	586	534	3	1 123
Erääntyneet saamistodistukset	-378		-63	-441
Luottoriskin muutoksen vaikutus	-157			-157
Laskentamallin muutosten vaikutus	-2			-2
ECL:n nettomuutos				1 341
Odotettavissa olevat luottotappiot 31.12.2019	1 721	1 200	107	3 028
Odotettavissa olevat luottotappiot 31.12.2019 yhteensä				41 104
Odotettavissa olevien luottotappioiden muutos 1.1.-31.12.2019 yhteensä				4 272

VARAT

LIITE 9: RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN LUOKITTELU

30.6.2020 (1 000 euroa)	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Käypään arvoon tulosvaikut- teisesti kirjattavat	Jaksotettuun hankin- tamenuon kirjattavat rahoitusvelat	Ei rahoitusvaroja/-velkoja	Yhteensä
Käteiset varat	1 102 018					1 102 018
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	121 908					121 908
Lainat ja saamiset asiakkailta	9 134 546		650			9 135 195
Johdannaiset						
suojaavat johdannaiset						
josta rahavirran suojausta			2 993			2 993
josta käyvän arvo suojausta			74 968			74 968
muut kuin suojaavat johdan- naiset						
Sijoitusomaisuus	14 473	688 154	391 341		41 640	1 135 608
Henkivakuutustoiminnan varat*		151 933	758 675		2 657	913 265
Varat yhteensä	10 372 943	840 087	1 228 627		44 297	12 485 954

Käypään arvoon tulosvaikutteises- ti kirjattavat rahoitusvelat			6 806			6 806
Velat luottolaitoksille				489 874		489 874
Velat asiakkaille				7 424 943		7 424 943
Johdannaiset						
suojaavat johdannaiset						
josta rahavirran suojausta						
josta käyvän arvon suojausta			1 002			1 002
muut kuin suojaavat johdan- naiset						
Liikkeeseenlasketut velkakirjat				2 612 503		2 612 503
Henkivakuutustoiminnan velat*			753 725	105 394	1 833	860 952
Velat, joilla on huonompi etuoikeus				51 104		51 104
Velat yhteensä			761 533	10 683 818	1 833	11 447 184

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

31.12.2019 (1 000 euroa)	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Käypään arvoon tulosvaikut- teisesti kirjattavat	Jaksotettuun hankin- tamenuon kirjattavat rahoitusvelat	Ei rahoitusvaroja/-velkoja	Yhteensä
Käteiset varat	14 096		666 315			680 411
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	110 450					110 450
Lainat ja saamiset asiakkailta	8 906 493					8 906 493
Johdannaiset						
suojaavat johdannaiset						
josta rahavirran suojausta			3 272			3 272
josta käyvän arvo suojausta			65 425			65 425
Sijoitusomaisuus	37 040	640 460	423 209		40 073	1 140 782
Henkivakuutustoiminnan varat*		166 576	783 930		1 456	951 962
Varat yhteensä	9 068 078	807 036	1 942 150		41 530	11 858 794

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat			3 909			3 909
Velat luottolaitoksille				242 010		242 010
Velat asiakkaille				6 804 436		6 804 436
Johdannaiset						
suojaavat johdannaiset						
josta käyvän arvon suojausta			3 835			3 835
Liikkeeseenlasketut velkakirjat				2 755 856		2 755 856
Henkivakuutustoiminnan velat*			778 993	109 619	4 036	892 648
Velat, joilla on huonompi etuoikeus				51 104		51 104
Velat yhteensä			786 737	9 963 025	4 036	10 753 798

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

LIITE 10: LAINAT JA SAAMISET

(1 000 euroa)	30.6.2020	31.12.2019
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta		
Talletukset	121 908	110 450
Luotot ja muut saamiset		
Yhteensä	121 908	110 450
Lainat ja saamiset asiakkailta		
Tuotteittain		
Käytetyt tililuotot	79 967	83 164
Syndikoidut lainat ja repo-sopimukset		
Lainat	8 537 264	8 255 218
Korkotukilainat	463 198	433 325
Valtion varoista välitetyt lainat	175	
Luottokortit	94 244	97 424
Takaussaamiset	1 374	749
Odotettavissa olevat luottotappiot	-41 027	-36 286
Yhteensä	9 135 195	8 833 595
Lainat ja saamiset yhteensä	9 257 103	8 944 044



LIITE 11: JOHDANNAISET JA SUOJAUSLASKENTA

Säästöpankkiryhmä suojaa korkoriskiään sekä käyvän arvon että rahavirran muutoksilta ja soveltaa suojaussuhteisiin suojauslaskentaa. Käyvän arvon suojauksen kohteena on kiinteäkorkoinen ottolainaus. Rahavirran suojauksen kohteena on vaihtuvakorkoisen antolainauksen tuleva korkovirta.

Käypää arvoa suojaavien johdannaisten käyvän arvon muutos kirjataan tuloslaskelmassa erään "Sijoitustoiminnan nettotuotot". Käypää arvoa suojaattaessa myös suojattava kohde on suojauksen ajan arvostettu käypään arvoon, vaikka se muuten arvostettaisiin jaksotettuun hankintamenoon. Suojattavan kohteen käyvän arvon muutos on kirjattu taseessa kyseisen tase-erän oikaisuksi ja tu-

loslaskelmassa erään "Sijoitustoiminnan nettotuotot". Suojaavien johdannaisten korot esitetään korkotuottoina ja -kuluina niiden luonteen mukaisesti.

Rahavirtaa suojaavien johdannaisten käyvän arvon muutoksen tehokas osuus kirjataan laskennallisilla veroilla oikaistuna omassa pääomassa olevaan suojausinstrumenttien rahastoon. Käyvän arvon muutoksen tehoton osuus kirjataan suoraan tuloslaskelman erään "Sijoitustoiminnan nettotuotot". Suojaavien johdannaisten korot esitetään korkotuottoina ja -kuluina niiden luonteen mukaisesti.

30.6.2020 (1 000 euroa)	Nimellisarvo/jäljellä oleva juoksu-aika			Yhteensä	Käyvät arvot	
	alle 1 vuosi	1 - 5 vuotta	yli 5 vuotta		Varat	Velat
Suojaavat johdannaissopimukset						
Käyvän arvon suojaus	134 341	1 224 000	973 000	2 331 341	74 968	1 002
Korkojohdannaiset	110 000	1 224 000	973 000	2 307 000	74 372	407
Osake- ja indeksi-johdannaiset	24 341			24 341	595	595
Rahavirran suojaus	10 000	40 000		50 000	2 993	
Korkojohdannaiset	10 000	40 000		50 000	2 993	
Yhteensä	144 341	1 264 000	973 000	2 381 341	77 961	1 002

Johdannaiset yhteensä **68 697** **3 835**

Kaudella 1-6/2020 muihin laajan tuloksen eriin kirjattu rahavirran suojauksen tehokas osuus oli - 176 tuhatta euroa. Rahavirran suojauksen tehoton osuus kaudella oli 87 tuhatta euroa ja se on kirjattu sijoitustoiminnan nettotuottoihin.

Periodit, joiden aikana suojattujen rahavirtojen odotetaan vaikuttavan tulokseen ovat seuraavat:

(1 000 euroa)	alle 1 vuosi	1 - 5 vuotta	yli 5 vuotta	Yhteensä
Korkojohdannaiset	165	2 828		3 914
Yhteensä	165	2 828		3 914

31.12.2019 (1 000 euroa)	Nimellisarvo/jäljellä oleva juoksu-aika			Yhteensä	Käyvät arvot	
	alle 1 vuosi	1 - 5 vuotta	yli 5 vuotta		Varat	Velat
Suojaavat johdannais-sopimukset						
Käyvän arvon suojaus	566 982	1 247 020	933 000	2 747 003	65 425	3 835
Korkojohdannaiset	535 000	1 241 000	933 000	2 709 000	62 681	1 090
Osake- ja indeksijohdannaiset	31 982	6 020		38 003	2 744	2 744
Rahavirran suojaus		50 000		50 000	3 272	
Korkojohdannaiset		50 000		50 000	3 272	
Yhteensä	566 982	1 297 020	933 000	2 797 003	68 697	3 835

Johdannaiset yhteensä 68 697 3 835

Tilikaudella 2019 muihin laajan tuloksen eriin kirjattu rahavirran suojausten tehokas osuus oli -376 tuhatta euroa. Rahavirran suojausten tehoton osuus oli tilikaudella 2019 60 tuhatta euroa ja se on kirjattu sijoitustoiminnan nettotuottoihin.

Periodit, joiden aikana suojattujen rahavirtojen odotetaan vaikuttavan tulokseen ovat seuraavat:

(1 000 euroa)	alle 1 vuosi	1 - 5 vuotta	yli 5 vuotta	Yhteensä
Korkojohdannaiset	997	1 988		2 985
Yhteensä	997	1 988		2 985

LIITE 12: SIIJOITUSOMAISUUS

(1 000 euroa)	30.6.2020	31.12.2019
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavat		
Saamistodistukset	686 717	639 344
Osakkeet ja osuudet	1 437	1 116
Yhteensä	688 154	640 460
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat		
Saamistodistukset	32 174	41 405
Osakkeet ja osuudet	359 167	381 804
Yhteensä	391 341	423 209
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat sijoitukset		
Saamistodistukset	14 523	37 451
Odotettavissa olevat luottotappiot	-50	-412
Yhteensä	14 473	37 040
Sijoituskiinteistöt	41 640	40 073
Sijoitusomaisuus yhteensä	1 135 608	1 140 782

LIITE 13: HENKIVAKUUTUSTOIMINNAN VARAT

(1 000 euroa)	30.6.2020	31.12.2019
Sijoitussidonnaisten vakuutusten katteena olevat sijoitukset		
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat		
Sijoitusrahastot	446 056	449 394
Varainhoitosalkut	121 418	132 781
Muu sijoitussidonnainen kateomaisuus	187 542	197 876
Sijoitussidonnaisten vakuutusten katteena olevat sijoitukset yhteensä	755 015	780 052
Muut sijoitukset		
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat		
Saamistodistukset	3 660	3 878
Yhteensä	3 660	3 878
Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat rahoitusvarat (Myytävissä olevat)		
Saamistodistukset	1 245	2 075
Osakkeet ja osuudet	150 688	164 501
Yhteensä	151 933	166 576
Muut sijoitukset yhteensä	155 593	170 454
Henkivakuutustoiminnan sijoitukset yhteensä	910 608	950 506
Muut varat		
JV-Vakuutusmaksusaamiset	84	340
Muut saamiset	2 222	733
Siirtosaamiset	351	383
Muut varat yhteensä	2 657	1 456
Henkivakuutustoiminnan varat yhteensä	913 265	951 962

Henkivakuutuksen käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattujen saamistodistusten, osakkeiden ja osuuksien sekä johdannaisten erittely noteerauksen liikkeesenlaskijan perusteella

(1 000 euroa)	30.6.2020			31.12.2019		
	Saamis-todistukset	Osakkeet ja osuudet	Johdannais-sopimukset	Saamis-todistukset	Osakkeet ja osuudet	Johdannais-sopimukset
Noteeratut	3 660	755 015		3 878	780 052	
Muilta	3 660	755 015		3 878	780 052	
Yhteensä	3 660	755 015		3 878	780 052	

VELAT

LIITE 14: VELAT LUOTTOLAITOKSILLE JA ASIAKKAILLE

(1 000 euroa)	30.6.2020	31.12.2019
Velat luottolaitoksille		
Velat keskuspankeille	104 000	38 000
Velat luottolaitoksille	385 874	204 010
Yhteensä	489 874	242 010
Velat asiakkaille		
Talletukset	7 367 426	6 751 132
Muut rahoitusvelat	3 510	3 764
Ottolainauksen käyvän arvon muutos	54 008	49 539
Yhteensä	7 424 943	6 804 436
Velat luottolaitoksille ja asiakkaille yhteensä	7 914 817	7 046 446

LIITE 15: LIIKKEESEENLASKETUT VELKAKIRJAT

(1 000 euroa)	30.6.2020	31.12.2019
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat		
Joukkovelkakirjalainat	982 150	1 246 791
Vakuudelliset joukkovelkakirjalainat	1 495 606	1 495 065
Muut		
Sijoitustodistukset	134 747	14 000
Liikkeeseenlasketut velkakirjat yhteensä	2 612 503	2 755 856
Joista		
Vaihtuvakorkoiset	750 117	430 364
Kiinteäkorkoiset	1 862 386	2 325 493
Yhteensä	2 612 503	2 755 856

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

LIITE 16: HENKIVAKUUTUSTOIMINNAN VELAT

(1 000 euroa)	30.6.2020	31.12.2019
Muu kuin sijoitussidonnaisten sopimusten velka		
Takuukorkoiset vakuutus sopimukset	105 394	109 619
Sijoitussidonnaisten sopimusten velka		
Sijoitussidonnaisten vakuutusten velka	492 735	534 454
Sijoitussidonnaisten sijoitussopimusten velka	260 990	244 540
Vastuuvelan riittävyystestin mukainen täydennys		
Muut velat		
Siirtovelat ja saadut ennakot	1 529	2 571
Muut	874	1 464
Henkivakuutustoiminnan velat yhteensä	861 522	892 648

Vastuovelka on arvostettu kansallisen tilinpäätöksen periaatteiden mukaisesti. Vastuuvelan riittävyystestissä verrataan vastuuvelan riittävyttä sisäisen mallin mukaiseen vastuuvelkaan. Vastuuvelan riittävyystestiä on kuvattu tarkemmin tilinpäätöksen laatimisperiaatteissa.

MUUT LIITETIEDOT

LIITE 17: KÄYVÄT ARVOT ARVOSTUSMENETELMÄN MUKAISESTI

Käypään arvoon arvostus

Rahoitusinstrumentit esitetään Ryhmän taseessa käypään arvoon tai jaksotettuun hankintamenuon. 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.

Säästöpankkiryhmällä 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 ja pörssiosakkeet ja -johdannaiset, 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. valuutta- ja 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 ja 2 välillä ei ole ollut kauden 1.1.-30.6.2020 aikana.

30.6.2020	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo hierarkiatasoin			
Rahoitusvarat (1 000 euroa)		Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon arvostettavat					
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat					
Pankkitoiminta	391 991	371 673	683	19 634	391 991
Varallisuudenhoidon palvelut*	758 675	757 021		1 654	758 675
Johdannaispimukset					
Pankkitoiminta	77 961		77 961		77 961
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavat rahoitusvarat					
Pankkitoiminta	688 154	681 022	4 874	2 259	688 154
Varallisuudenhoidon palvelut*	151 933	144 745		7 189	151 933
Jaksotettuun hankintamenuon arvostettavat					
Sijoitusomaisuus, pankkitoiminta	14 473	14 946			14 946
Lainat ja muut saamiset, pankkitoiminta	10 358 489		11 956 995		11 956 995
Rahoitusvarat yhteensä	12 441 676	1 969 407	12 040 513	30 735	14 040 656

* Sisältää sijoitussidonnaisten vakuutusten ja sijoitussidonnaisten sijoitussopimusten velkoja, jotka raportoidaan tasolla 1 alla olevan sijoituksen arvostuksen mukaisesti.

30.6.2020	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo hierarkiatasoittain			
Rahoitusvelat (1 000 euroa)		Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon arvostettavat					
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat					
Varallisuudenhoidon palvelut*	753 725	753 725			753 725
Muut toiminnot**	6 806	6 806			6 806
Johdannaiset					
Pankkitoiminta	1 002		1 002		1 002
Jaksotettuun hankintamenuun arvostettavat					
Pankkitoiminta	10 578 424	2 720 758	7 945 392	747 516	11 413 666
Rahoitusvelat yhteensä	11 339 957	3 481 288	7 946 394	747 516	12 175 199

* Sisältää sijoitussidonnaisten vakuutusten ja sijoitussidonnaisten sijoitussopimusten velkoja, jotka raportoidaan tasolla 1 alla olevan sijoituksen arvostuksen mukaisesti.

** Muiden sijoittajien osuus konsolidoitavista rahastoista.

Tapahtumat tasolla 3

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

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat (1 000 euroa)	Pankkitoiminta	Varallisuudenhoidon palvelut	Yhteensä
Kirjanpitoarvo 1.1.2020	18 167	2 124	20 291
Hankinnat	2 618		2 618
Myynnit	-1 403		-1 403
Eräntyneet tilikauden aikana			
Tuloslaskelmaan kirjatut arvomuutokset, realisoituneet	41		41
Tuloslaskelmaan kirjatut arvomuutokset, ei-realisoituneet	-724	-470	-1 193
Laajaan tuloslaskelmaan kirjatut arvomuutokset			
Siirrot tasolta 1 ja 2	1 310		1 310
Siirrot tasolle 1 ja 2	-375		-375
Kirjanpitoarvo 30.6.2020	19 634	1 654	21 288

Tuloslaskelman kautta kirjatut arvomuutokset on kirjattu eriin "Sijoitustoiminnan nettotuotot" ja "Henkivakuutustoiminnan nettotuotot".

Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat (1 000 euroa)	Pankkitoiminta	Varallisuudenhoidon palvelut	Yhteensä
Kirjanpitoarvo 1.1.2020	3 920	11 557	15 477
Hankinnat	10		10
Myynnit	-369	-5 610	-5 979
Eräntyneet kauden aikana			
Tuloslaskelmaan kirjatut arvomuutokset, realisoituneet	154	1 714	1 869
Tuloslaskelmaan kirjatut arvomuutokset, ei-realisoituneet	-1 499		-1 499
Laajaan tuloslaskelmaan kirjatut arvomuutokset	42	-472	-430
Siirrot tasolta 1 ja 2			
Siirrot tasolle 1 ja 2			
Kirjanpitoarvo 30.6.2020	2 259	7 189	9 447

Tuloslaskelmaan vuoden aikana kirjatut käyvän arvon muutokset sisältyvät eriin "Sijoitustoiminnan nettotuotot" ja "Henkivakuutus-toiminnan nettotuotot".

Realisoitumattomat käyvän arvon muutokset on kirjattu muiden laajan tuloksen erien kautta oman pääoman käyvän arvon rahastoon.

Herkkyysanalyysi rahoitusinstrumenteille, jotka kuuluvat tasoon 3
(1 000 euroa)

30.6.2020	Kirjanpito- arvo	Negatiivinen tulosvaiku- tus oletetuille muutoksille
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat		
Pankkitoiminta	19 634	-896
Varallisuudenhoidon palvelut	1 654	-248
Yhteensä	21 288	-1 144
Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat		
Pankkitoiminta	2 259	-14
Varallisuudenhoidon palvelut	7 189	-1 078
Yhteensä	9 447	-1 092
Yhteensä	30 735	-2 236

Yllä olevassa taulukossa esitetään tason 3 instrumenttien käyvän arvon herkkyys oletetuille muutoksille. Käypää arvoa on testattu olettamalla korkotason muuttuvan 1 % kaikissa maturitettiluokissa samanaikaisesti. Ei-korkoherkkien sijoitusten osalta herkkyysanalyysissä on käytetty negatiivista 15 % arvonmuutosta. Johdannaisien osalta herkkyysanalyysissä on käytetty mahdollisena arvonmuutoksena koko johdannaisen käypää arvoa.

31.12.2019	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo hierarkiatasoinen			
Rahoitusvarat (1 000 euroa)		Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon arvostettavat					
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat					
Pankkitoiminta	1 089 524	1 071 357		18 167	1 089 524
Varallisuudenhoidon palvelut*	783 930	781 806		2 124	783 930
Johdannaispaimukset					
Pankkitoiminta	68 697		68 697		68 697
Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat					
Pankkitoiminta	640 460	634 542	1 997	3 920	640 460
Varallisuudenhoidon palvelut*	166 576	155 020		11 557	166 576
Jaksotettuun hankintamenuun arvostettavat					
Lainat ja muut saamiset, pankkitoiminta	37 040	37 131		400	37 531
Sijoitusomaisuus, varallisuudenhoidon palvelut	9 031 038		11 639 928		11 639 928
Rahoitusvarat yhteensä	11 817 265	2 679 856	11 710 621	36 168	14 426 645
Sijoituskiinteistöt					
Pankkitoiminta	40 073			64 610	64 610
Yhteensä	40 073			64 610	64 610

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

** Muiden sijoittajien osuus konsolidoitavista rahastoista.

31.12.2019	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo hierarkiatasoittain			
Rahoitusvelat (1 000 euroa)		Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon arvostettavat					
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat					
Varallisuudenhoidon palvelut*	778 993	778 993			778 993
Muut toiminnot**	3 909	3 909			3 909
Johdannaiset					
Pankkitoiminta	3 835		3 835		3 835
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat					
Pankkitoiminta	9 853 322	3 888 451	6 784 417	238 235	10 911 102
Rahoitusvelat yhteensä	10 640 059	4 671 353	6 788 252	238 235	11 697 839

* Sisältää sijoitussidonnaisten vakuutusten ja sijoitussidonnaisten sijoitussopimusten velkoja, jotka raportoidaan tasolla 1 alla olevan sijoituksen arvostuksen mukaisesti.

** Muiden sijoittajien osuus konsolidoitavista rahastoista

Tapahtumat tasolla 3

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

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat (1 000 euroa)	Pankkitoiminta	Varallisuudenhoidon palvelut	Yhteensä
Kirjanpitoarvo 1.1.2019	20 531	692	21 223
Hankinnat	3 344	970	4 313
Myynnit	-5 521		-5 521
Eräntyneet tilikauden aikana	-6		-6
Tuloslaskelmaan kirjatut arvonmuutokset, realisoituneet	189		189
Tuloslaskelmaan kirjatut arvonmuutokset, ei-realisoituneet	682	462	1 145
Siirrot tasolta 1 ja 2	200		200
Siirrot tasolle 1 ja 2	-1 251		-1 251
Kirjanpitoarvo 31.12.2019	18 167	2 124	20 291

Tuloslaskelman kautta kirjatut arvonmuutokset on kirjattu eriin "Sijoitustoiminnan nettotuotot" ja "Henkivakuutustoiminnan nettotuotot".

Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat rahoitusvarat (1 000 euroa)	Pankkitoiminta	Varallisuudenhoidon palvelut	Yhteensä
Kirjanpitoarvo 1.1.2019	5 347	10 899	16 245
Hankinnat	1 160	4 193	5 352
Myynnit	-921	-4 322	-5 244
Eräntyneet tilikauden aikana	-1 129		-1 129
Tuloslaskelmaan kirjatut arvonmuutokset, realisoituneet	-740	26	-714
Laajaan tuloslaskelmaan kirjatut arvonmuutokset	-50	762	712
Siirrot tasolta 1 ja 2	2 283		2 283
Siirrot tasolle 1 ja 2	-2 028		-2 028
Kirjanpitoarvo 31.12.2019	3 920	11 557	15 477

Tuloslaskelmaan vuoden aikana kirjatut käyvän arvon muutokset sisältyvät eriin "Sijoitustoiminnan nettotuotot" ja "Henkivakuutustoiminnan nettotuotot".

Realisoitumattomat käyvän arvon muutokset on kirjattu muiden laajan tuloksen erien kautta oman pääoman käyvän arvon rahastoon.

Herkkyysanalyysi rahoitusinstrumenteille, jotka kuuluvat tasoon 3
(1 000 euroa)

31.12.2019	Kirjanpito- arvo	Negatiivinen tulosvaiku- tus oletetuille muutoksille
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat		
Pankkitoiminta	18 167	-400
Varallisuudenhoidon palvelut	2 124	-961
Yhteensä	20 291	-1 361
Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat		
Pankkitoiminta	3 920	-43
Varallisuudenhoidon palvelut	11 557	-1 101
Yhteensä	15 477	-1 144
Yhteensä	35 768	-2 505

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

LIITE 18: RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN NETTOUTUS

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

30.6.2020				Määrät, joita ei ole nettoutettu 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 saatujen rahoitusinstrumenttien kirjanpitoarvo taseessa, netto	Vakuudeksi saatu/annettu käteinen	Nettosumma
Varat							
Johdannaissopimukset				77 961		57 519	20 441
Yhteensä				77 961		57 519	20 441

Velat							
Johdannaissopimukset				-1 003		1 870	-2 873
Yhteensä				-1 003		1 870	-2 873

31.12.2019				Määrät, joita ei ole nettoutettu 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 saatujen rahoitusinstrumenttien kirjanpitoarvo taseessa, netto	Vakuudeksi saatu/annettu käteinen	Nettosumma
Varat							
Johdannaissopimukset				68 697		51 721	16 975
Yhteensä				68 697		51 721	16 975

Velat							
Johdannaissopimukset				3 835		1 870	1 965
Yhteensä				3 835		1 870	1 965

LIITE 19: VAKUUDET

(1 000 euroa)	30.6.2020	31.12.2019
Annetut vakuudet		
Omien velkojen ja sitoumusten puolesta annetut		
Pantit	7 6116	
Luotot *	1 891 442	1 881 238
Muut	13 7386	13 558
Annetut vakuudet yhteensä		1 894 796
Saadut vakuudet		
Kiinteistövakuudet	8 665 869	8 463 899
Saamistodistukset	44 085	35 911
Muut	125 870	105 291
Saadut takaukset	53 504	54 736
Saadut vakuudet yhteensä	8 889 328	8 659 838

* Sp-Kiinnitysluottopankin liikkeeseenlaskemien vakuudellisten joukkovelkakirjalainojen vakuudeksi asetetut luotot.

LIITE 20: TASEEN ULKOPUOLISET SITOUMUKSET

(1 000 euroa)	30.6.2020	31.12.2019
Takaukset	73 482	70 833
Luottolupaukset	646 931	639 816
Muut	3 068	4 178
Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	72 3481	714 827

LIITE 21: LÄHIPIIRITIEDOT

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

net ja varajäsenet, hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja hänen sijaisensa sekä johtoryhmän jäsenet.

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

Lähipiiritapahtumat koostuvat pääasiassa luottojen myöntämisestä, talletuksista ja niissä ei ole tapahtunut merkittävää muutosta 31.12.2019 jälkeen.



Säästöpankki