

SPARBANKSGRUPPENS
HALVÅRSRAPPORT
1.1.-30.6.2020



Sparbanken

SPARBANKSGRUPPENS HALVÅRSRAPPORT 30.6.2020

Innehållsförteckning

Sparbanksgruppens Halvårsrapport 1.1–30.6.2020	3	Tillgångar	35
Sparbanksförbundet ansls verkställande direktörs översikt	3	Not 9: Klassificering av finansiella instrument	35
Sparbanksgruppen och Sparbankernas sammanslutning	4	Not 10: Lån och fordringar	37
Omvärldsbeskrivning	4	Not 11: Derivatinstrument och säkringsredovisning	38
Sparbanksgruppens resultat- och balansräkning	6	Not 12: Investeringsstillgångar	40
Kapitaltäckning och riskposition	7	Not 13: Tillgångar i livförsäkringsrörelse	41
Kreditklassificeringar	10	Skulder	42
Väsentliga händelser efter balansdagen	10	Not 14: Skulder till kreditinstitut och kunder	42
Utsikter för slutet av året	11	Not 15: Skuldebrev som emitterats	42
Verksamhet och resultat per affärsverksamhetssegment	11	Not 16: Skulder för livförsäkringsrörelse	43
Delårsrapport (IFRS)	14	Övriga noter	44
Sparbanksgruppens resultaträkning	14	Not 17: Verkliga värden i enlighet med värderingsmetoden	44
Sparbanksgruppens rapport över totalresultatet	15	Not 18: Kvittning av finansiella tillgångar och skulder	49
Sparbanksgruppens balansräkning	16	Not 19: Säkerheter	50
Sparbanksgruppens kassaflödesanalys	17	Not 20: Åtaganden utanför balansräkningen	50
Sparbanksgruppens kalkyl över förändringar i eget kapital	19	Not 21: Uppgifter om närståendeakretsen	51
Redovisningsprinciper	21		
Not 1: Beskrivning av Sparbanksgruppen och Sparbankernas sammanslutning	21		
Not 2: Redovisningsprinciper	23		
Periodens resultat	24		
Not 3: Segmentinformation	24		
Not 4: Räntenetto	28		
Not 5: Provisionsintäkter och provisionskostnader, netto	29		
Not 6: Nettointäkter från placeringsverksamhet	30		
Not 7: Nettointäkter från livförsäkringsrörelse	31		
Not 8: Nedskrivningar av finansiella tillgångar	32		

SPARBANKSGRUPPENS HALVÅRSRAPPORT 1.1 –30.6.2020

Verkställande direktörens översikt

Sparbanksgruppen är en växande, en helt finländsk bankgrupp för sparande och placerande samt privatkunds- och företagsfinansiering med nästan en halv miljon privat- och företagskunder. Vårt mål är att nu och i framtiden erbjuda våra kunder Finlands bästa kombination av finansierings- och placeringstjänster, både digitalt och öga mot öga, och med vilka vi kan ge våra kunder konkret och långvarig nytta. Vårt servicenätverk är ett av de största i Finland.

Vi satsar särskilt på högklassiga kundupplevelser. Detta är Sparbankernas viktigaste konkurrensfördel när vi kontaktar våra kunder. Den viktigaste prestationsmätaren i gruppen utgörs av kundnöjdhet, enligt vilken Sparbanksgruppen klart utgör en av de ledande aktörerna inom privata banktjänster och även över branschgränserna.

Sparbanksgruppen anser det viktigt att stödja lokala samhällen. Finansiering av lokalt verkande små och medelstora företag är ett viktigt sätt att stödja lokala samhällen, och inom denna sektor har Sparbanksgruppens roll ökat märkbart. Vi erbjuder företag och företagens ägare sömlös samt högklassig och sakkunnig service.

Sparande och placerande är saker där sparbanksideologin och sparbanksandan kommer till sin fördel. Vi vill främja våra kun-

ders ekonomiska välfärd och öka deras välstånd via sparande och placerande. Med hjälp av Sparbanksgruppens stöd har ett otaligt antal kunder under årtiondenas lopp lyckats nå ekonomisk framgång. Detta arbete vill vi fortsätta med tillsammans med våra kunder.

Covid 19-pandemin ledde till en minskad ekonomisk aktivitet bland Sparbanksgruppens kunder och ledde till en svagare ekonomisk utsikt för bankgruppen år 2020. Pandemikrisen har emellertid snabbt skapat trender som utformar en ändring av kundbeteendet och de privata banktjänsterna. Sparbankernas roll vad gäller att hjälpa sina kunder över pandemin har redan visat vara sig stor. Sparbanksgruppen har hjälpt sina kunder med planeringen av deras finansiering, beviljat rekordartat mycket amorteringsfrihet och aktivt hjälpt kunderna använda offentliga finansierings-, stöd- och garantitjänster under pandemikrisen. Bankgruppen har även deltagit i samhällliga projekt för att begränsa de ekonomiska effekterna av pandemin.

Efter att coronaviruset utvecklades till en pandemi i mars var bankerna tvungna att snabbt ändra sina verksamhetsmodeller, hitta nya sätt att möta sina kunder och allokera resurserna på nytt. En del av dessa förändringar kommer säkert att bestå och i framtiden göra det möjligt för kunderna att på ett smidigt, tillgängligt och välfungerande sätt sköta sina bankärenden. Samma trender effektiviserar bankernas operative verksamhet och förbättrar experternas möjligheter till ett flexibelt och mångsidigt arbetssätt.

Under årets första sex månader försvagades bankgruppens resultat märkbart jämfört med motsvarande resultat ifjol, främst på grund av det sämre resultatet inom placeringsverksamheten. Utsikterna inför slutet av året påverkas av, utöver resultatet av placeringsverksamheten, av utvecklingen på kreditkvaliteten, vilket å sin sida är mycket beroende av Finlands nationalekonomis förmåga att återhämta sig från pandemikrisen. Enligt det rådande huvudscenariot kommer bankgruppens resultat hela året att understiga resultatet för ifjol, men kommer att vara klart positivt.

Tomi Närhinen
Verkställande direktör, Sparbanksförbundet anl



Sparbanksgruppen och Sparbankernas sammanslutning

Sparbanksgruppen är Finlands äldsta bankgrupp och består av de Sparbanker som bildat Sparbankernas sammanslutning, Sparbanksförbundet som är centralinstitut samt de dotter- och intresbolag som bankerna äger tillsammans.

De företag som hör till Sparbankernas sammanslutning bildar en i lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker definierad ekonomisk helhet där Sparbanksförbundet anl och dess medlemskreditinstitut i sista hand ansvarar solidariskt för varandras skulder och åtaganden. Sparbankernas sammanslutning består av Sparbanksförbundet anl som är centralinstitut för sammanslutningen, 19 sparbanker, Sparbankernas Centralbank Finland Abp, Sp Mortgage Bank Plc och de företag som hör till de ovan angivna finansiella företagsgrupperna samt Sp-Fondbolag. Sparbanksgruppens omfattning skiljer sig från Sparbankernas sammanslutning i det att till Sparbanksgruppen hör också andra företag än kredit- och finansinstitut eller tjänsteföretag. De mest betydande av dessa är Sb-Livförsäkring Ab och Sb-Hem Ab.

Under översiktsperioden genomfördes en fusion mellan Sparbankerna där Huittisten Säästöpankki fusionerades med Aito Säästöpankki. Till följd av fusionen minskade antalet Sparbanker i Sparbankernas sammanslutning och i Sparbanksgruppen från 20 till 19. Nämda ändringen har varit Sparbanksgruppens intern och arrangemangen har därför ingen effekt för Gruppens resultat.

Mera information om Sparbanksgruppens struktur finns på www.sparbanken.fi/sparbanksgruppen

Beskrivning av verksamhetsmiljön

Globala ekonomiska utsikter

Vi gick in i år 2020 i en spirande optimistisk ekonomistämning. Internationella valutafonden IMF räknade med att tillväxten inom världsekonomin skulle uppgå till 3,3 % år 2020, det vill säga i något snabbare takt än ifjol. Under årets första veckor fick dock världen kännedom om att coronavirus spreds i Kina, vilket ledde till att människornas resor i Kina begränsades och den ekonomiska aktiviteten gjorde en djupdykning. I det inledande skedet trodde man att spridningen coronaviruset skulle kunna begränsas till Kina och därmed globalt endast orsaka störningar inom produktionen, eftersom många företag eller deras underleverantörer har förlagt sin produktion till Kina.

När viruset sedan spreds utanför Kina stod det klart att det är frågan om en världsomfattande pandemi och de ekonomiska utsikterna rasade på ett aldrig tidigare skådat sätt. Chocken blev särskilt svår på grund av att viruset inverkar kraftigt på både utbud och efterfrågan och dessutom nästan samtidigt över hela världen. För att hindra viruset från att spridas begränsades människornas rörlighet och sociala kontakter. Rädslan för sjukdomen fick även i sig konsumenterna att bli försiktiga. I vissa länder stängdes även fabriker, men allmänt taget har den ekonomiska chocken slagit särskilt hårt mot servicebranschen.

I maj-juni har man börjat häva de ekonomiska restriktionerna på olika håll i världen och ekonomin visar nu ett svagt uppsving. Situationen är dock fortfarande känslig och den största risken utgörs av virusets eventuella andra våg. Som helhet förväntas världsekonomin försvagas med 5-6 % i år. Den värsta chocken inom ekonomin sågs förmodligen under årets andra kvartal och man förväntar sig att ekonomin ska visa ett upp-

sving mot slutet av året. På grund av att raset var så kraftigt kommer det dock att ta lång tid att uppnå startnivån.

Ekonomi i euroområdet kom in i coronakrisen från en ganska bräcklig grund och år 2019 försvagades den ekonomiska tillväxten till 1,3 %. Ekonomi i euroområdet har drabbats värsta av coronapandemin, men utvecklingen i de olika länderna avviker stort från varandra. Coronakrisen drabbade Italien särskilt svårt, eftersom ekonomin redan från tidigare var svag. De lättade restriktionerna har redan visat sig i form av ett spirande uppsving även inom euroområdet.

Till följd av coronakrisen har ekonomierna i euroområdet inlett massiva finanspolitiska stimulansåtgärder, vars syfte är att hjälpa företag och hushåll över den chock som coronaviruset har orsakat och att öka efterfrågan efter att ekonomierna har öppnats. Även Europeiska centralbanken har agerat aktivt och med sina egna stödåtgärder stött finansmarknaderna. I år kommer skuldsättningsgraden för länderna i euroområdet att öka snabbt. Som helhet förväntas ekonomin i euroområdet försvagas med cirka 7 % i år.

USA drabbades av coronaviruset i en situation med klart snabbare ekonomisk tillväxt än euroområdet, även om tillväxten också där började avstanna. Arbetslöshetsgraden hade sjunkit till en rekordlåg nivå, under 4 %. Coronaviruset spreds något senare i USA än i Europa, men antalet insjuknade ökade snabbt. I likhet med övriga länder började USA stänga sin ekonomi, vilket ledde till en drastisk nedgång, särskilt inom servicebranschen och på arbetsmarknaden. Arbetslöshetsgraden i USA ökade från en rekordlåg nivå till nästan 15 % på bara några månader. Centralbanken i USA vidtog vanemässigt snabba åtgärder för att säkerställa finansmarknadens funktionalitet och dessutom har de finanspolitiska stimulansåtgärderna varit massiva. Även de indikatorer som förutspår den kommande ekonomiska utvecklingen i USA har vänt i en uppgång i maj-juni. Som helhet förväntas BNP i USA försvagas med cirka 6 % i år.

Räntemiljön

Under rapportperioden har räntenivån inom euroområdet legat kvar på en mycket låg nivå. De korta räntorna steg något i mars-april när nervositeten på finansmarknaden ökade, men därefter har situationen blivit lugnare. Euriborräntorna har hållits kvar på minus och tidsperioden för negativa korta räntor förväntas fortsätta ännu länge. Coronakrisen har endast förstärkt den här uppfattningen. Risken för att inflationen ska trappas upp är mycket liten på kort sikt.

Under rapportperioden sågs även relativt stora rörelser i de långa räntorna. 10-års räntan i Tyskland steg i mars, men har därefter sjunkit på nytt. Ränteskillnaderna på statslån i de sydeuropeiska länderna, särskilt i Italien och Grekland, ökade jämfört med Tyskland snabbt i mars, men därefter har ränteskillnaderna minskat.

Placeringsmarknaden

Under de första sex månaderna år 2020 sågs en kraftig nedgång i aktiekurserna till följd av pandemin. Även kreditriskmarginalerna för företagslån ökade när placerarna sökte sig till trygga hamnar till följd av att viljan att ta risker minskade. Kraschen på placeringsmarknaderna fick sin början i Asien, där restriktionerna som infördes till följd av coronaviruset ledde till att den ekonomiska aktiviteten avstannade. I Europa och USA vände aktiekurserna i en nedgång i februari och nedgången spreds snabbt även till tillväxtmarknaderna. Centralbankernas och den offentliga sektorns exceptionellt kraftiga stimulansprogram återställde place-

rarnas förtroende, även om de ekonomiska indikatorerna samtidigt fortsatte att sjunka. Ur placeringsmarknadernas perspektiv var det andra kvartalet starkt och man kunde en ett uppsving i alla tillgångsslag. På aktiemarknaderna steg kurserna inom flera sektorer till samma nivå som i början av året och på marknaden för företagslån ökade placerarnas efterfrågan till samma nivå som före krisen.

Det ekonomiska läget i Finland

På samma sätt som överallt i världen har de ekonomiska utsikterna i Finland blivit klart svagare till följd av coronakrisen. Det kraftigaste slaget syns i talen för det andra kvartalet, men statistiken i april för till exempel detaljhandeln och industriproduktionen visar att coronachocken har drabbat ekonomin i Finland mindre än i genomsnitt.

Den kraftigaste nedgången har förekommit inom servicebranschen, där aktiviteten kraftigt inskränktes i april-maj och ett stort antal personer blev permitterade. Däremot har nedgången inom industrin varit märkbart mindre. I motsats till i andra länder har man inte i någon större utsträckning varit tvungen att stänga fabriker i Finland. Till följd av de lättade restriktionerna har även situationen inom servicebranschen börjat lätta och konsumtionen håller på att återgå till samma nivå som i början av året. Däremot förväntas det värsta skedet inom industrin infalla först i slutet av året, när den svaga världsekonomin leder till att exportefterfrågan fortsättningsvis är svag och den allmänna osäkerheten gör företagen försiktiga. Finlands ekonomi förväntas försvagas med 6-7 % i år.

Bostadsmarknaden i Finland

På bostadsmarknaden inleddes året i positiva tecken. Den förväntade nedgången inom handeln med gamla och nybyggda bostäder blev inte verklighet. I stället ökade antalet bostadsaffärer under årets första kvartal. Antalet affärer med gamla bostäder ökade med 5,3 procent och med nya 23,8 procent (källa: Centralförbundet för Fastighetsförmedlingens Prisuppföljningstjänst). Den positiva stämningen på bostadsmarknaden påverkades av den ökade efterfrågan som kunde ses redan i december 2019, nya kollektivavtal som innebar högre löner samt konsumenternas starka förtroende för ekonomin.

Effekterna av coronaviruset började synas på bostadsmarknaden i mitten av mars när efterfrågan visade en mycket kraftig nedgång. Detta påverkades starkt av bestämmelserna i undantagslagen och Nylands isolering. Trots detta var mars ännu en stark affärsmånad, eftersom affärerna i regel redan hade avtalats i början av mars. Efterfrågan förblev svag fram till mitten av april, varefter den började öka. Antalet besökare i bostadsportalerna (Etuovi.com och Oikotie.fi) ökade stadigt i april och även antalet kontaktbegäran som lämnades via dessa började öka från och med mitten av april. Antalet affärer understeg

dock klart antalet under de föregående månaderna och april ifjol, när antalet affärer med gamla bostäder sjönk med 33 procent och med nya bostäder med 51 procent. I Helsingfors sjönk antalet affärer med 31 %, i Esbo med 34 %, i Tammerfors med 31 %, i Vanda med 40 %, i Åbo med 46 % och i Joensuu med 46 %, jämfört med ifjol.

När efterfrågan började öka utgjorde säljarnas ovilja att lägga ut sitt hem/sin bostad till försäljning ett hinder för ett ökat antal bostadsaffärer. Antalet nya säljobjekt minskade i april med cirka 40 procent och i maj med cirka 30 procent jämfört med motsvarande månader ifjol.

I maj inverkade pandemin fortfarande kraftigt på bostadsaffärerna. Utgående från ovan nämnda data från HSP minskade bostadshandeln med gamla bostäder med 31,5 procent och med nya bostäder med 25 procent. I Helsingfors sjönk antalet affärer med 29 %, i Esbo med 23 %, i Tammerfors med 33 %, i Vanda med 47 %, i Åbo med 36 % och i Joensuu med 53 %, jämfört med ifjol. Mot slutet av månaden kunde man se tecken på ett ökat antal affärer.

Coronapandemin har inte synts i priset på bostäder. Priset på gamla höghuslägenheter steg i huvudstadsregionen från april till maj med 0,6 %, i Tammerfors steg priserna med 4,2 %, i Åbo med 4,7 % och i Uleåborg med 7,2 %. Variationen på försäljningspriserna för använda bostäder är dock betydande i dessa städer även i en normal marknadssituation. I maj var genomsnittspriset på gamla höghusbostäder i Helsingfors 4 926 euro och på andra orter i Finland 2 394 euro (Åbo 2 825 euro, Tammerfors 3 101 euro, Uleåborg 2 278 euro).

Efter att Coronarestriktionerna hävdades i juni har bostadshandeln varit betydligt livligare än i april-maj. Detta har påverkats av att bestämmelserna i undantagslagen hävdades och en återgång till nästan normala tillvägagångssätt inleddes. Dessutom arbetade cirka en miljon finländare på distans från sitt eget hem i april-maj, många vill renovera sitt nuvarande hem eller byta hem.

Dessutom har handeln med fritidsbostäder hela våren varit livlig. Enligt HSP:s uppgifter förverkligades över 32 procent mer affärer med fritidsbostäder jämfört med maj ifjol.

Den dämpade handeln med nybyggda bostäder och bankernas försvagade vilja till RS-finansiering har inverkat på att tröskeln för byggföretagens vilja att bygga nytt har blivit avsevärt högre. På grund av detta uppskattas endast cirka 28 000 nya bostäder byggas i år. Ifjol byggdes nästan 40 000 nya bostäder.

Prognoserna för bostadsaffärerna under slutet av året påverkas av några faktorer som är mycket svåra att förutse, kommer det en andra våg av coronapandemin och på vilket sätt inverkar exportindustrins senare cykler på sysselsättningen under hösten.

Sparbanksgruppens resultat- och balansräkning

Sparbanksgruppens nyckeltal

(1 000 euro)	1-6/2020	1-6/2019	1-12/2019
Omsättning	149 068	193 862	362 701
Räntenetto	79 736	77 279	155 619
% av omsättningen	53,5 %	39,9 %	42,9 %
Resultat före skatter	10 637	66 629	94 807
% av omsättningen	7,1 %	34,4 %	26,1 %
Rörelseintäkter totalt	132 631	172 965	321 395
Rörelsekostnader utan avskrivningar totalt	-112 576	-105 590	-219 145
Kostnads-/intäktsrelation	84,9 %	61,0 %	68,2 %
Balansomslutning	12 695 573	12 551 965	12 009 105
Eget kapital	1 109 803	1 091 423	1 118 391
Avkastning på eget kapital %	1,4 %	9,6 %	6,9 %
Avkastning på totalt kapital %	0,1 %	0,8 %	0,6 %
Soliditet %	8,7 %	8,7 %	9,3 %
Kapitaltäckningsrelation %	18,4 %	18,7 %	19,1 %
Nedskrivningar av krediter och övriga fordringar	-9 454	-1 624	-8 379

Resultatutveckling (jämförelsedata 1-6/2019)

Den osäkerhet som coronaviruspandemin har orsakat på placeringsmarknaden ledde till ett svagare resultat för Sparbanksgruppen. Sparbanksgruppens resultat före skatter var 10,6 (66,6) miljoner euro. Periodens resultat var 7,6 miljoner euro (50,9), varav Sparbanksgruppens ägares andel var 7,4 miljoner euro (50,0).

Gruppens kundverksamhet utvecklades väl. Räntebidraget uppgick till sammanlagt 79,7 (77,3) miljoner euro. Ökningen av räntebidraget förklaras av ökad kreditgivning samt lägre kostnader för refinansiering. Derivatens andel av räntebidraget som används för att hantera ränteriskerna förblev på jämförelseperiodens nivå på 11,3 (11,8) miljoner euro. Provisionsintäkter och -kostnader, netto ökade med 9,3 procent till 48,1 (44,0) miljoner euro. Betalningstrafiken och provisionerna från fonderna stod för den mest betydande ökningen av provisionsintäkterna.

Coronaviruspandemin syntes särskilt i nettoresultatet för Gruppens placeringsverksamhet, som blev negativ, -9,4 (28,1) miljoner euro. Det mesta av förlusten förklaras med orealiserade värdeändringar i finansieringsmedel som inte har registrerats till verkligt värde via resultatet.

Nettointäkter från livförsäkringsverksamheten var 7,4 (8,9) miljoner euro. Premieinkomsten från jämförelseperioden förbättrades och var 60,0 (46,0) miljoner euro. Även ersättningskostnaderna minskade och uppgick till 41,5 (51,4) miljoner euro. Nettointäkterna från livförsäkringsverksamheten minskade dock nettointäkterna från placeringsverksamheten, -36,7 (66,2) miljoner euro, vilket till en betydande del bestod av den orealiserade värdeändringen av de finansieringsmedel som utgjort täckning för placeringsderivaten.

Övriga intäkter från verksamheten var 6,8 (14,7) miljoner euro. I summan från jämförelseperioden ingår 11,5 miljoner euro försäljningsvinst från Samlinks aktieaffär.

Intäkterna från Gruppens affärsverksamhet uppgick till sammanlagt 132,6 (173,0) miljoner euro. De minskade intäkterna orsakades av minskade nettointäkter från placeringsverksamheten.

Kostnaderna för affärsverksamheten ökade med 6,6 procent till 112,6 (105,6) miljoner euro.

Personalkostnaderna ökade med 6,2 procent och uppgick till 46,2 (43,5) miljoner euro. Personalantal 30.6.2020 var 1 405 (1 422).

Övriga administrationskostnader minskade med 7,3 procent och uppgick till 40,9 (44,1) miljoner euro. Övriga kostnader för affärsverksamheten var 16,1 (8,9) miljoner euro.

Avskrivningar och nedskrivningar för materiella och immateriella tillgångar var 9,4 (9,1) miljoner euro. De ökade avskrivningarna var en följd av den ökade satsningen på utveckling de senaste åren.

Förhållandet mellan Gruppens kostnader och intäkter uppgick till 84,9 procent (61,0). Den resultatvolatilitet som ingår i placeringsverksamhetens nettointäkter och orsakas av orealiserade värdeändringar inverkar märkbart på förhållandet mellan kostnader och intäkter i Gruppen.

Coronaviruspandemin har inverkat negativt på prognoserna för Sparbanksgruppens kreditportfölj och har ökat de förväntade kreditförlusterna. De makroekonomiska faktorer och scenarier som används i kalkylmodellen för förväntade kreditförluster har senast uppdaterats i januari 2020, innan coronaviruspandemin bröt ut. Den exceptionella osäkerhet om den kommande utvecklingen som råder under översiktsperioden och den försvagade prognosförmågan hos de makroekonomiska prognosmodellerna har krävt ökat övervägande och fler bedömningar av ledningen.

Sparbankerna har gått igenom betydande kundförbindelser i kreditportföljen och vid behov gjort en ny bedömning av kundens förväntade kreditförlust (ECL).

Under översiktsperioden beviljades kunderna märkbart många amorteringsfria månader och i slutet av juni 2020 var sammanlagt 36 procent av lånen i lånestocken amorteringsfria. I euro uppgick detta till sammanlagt 3,3 miljarder euro. En del av de amorteringsfria månaderna uppfyllde kriterierna för exponeringar med anstånd och exponeringarna med anstånd ökade till 218,0 (31.12.2019 23,8) miljoner euro, vilket ökade de förväntade kreditförlusterna med 0,6 miljoner euro. Gruppens förväntade kreditförluster för lån och fordringar uppgick till sammanlagt 42,7 (38,1) miljoner euro och de förväntade kreditförlusterna för placeringstillgångar till sammanlagt 5,5 (3,0) miljoner euro. Gruppens förväntade kreditförluster uppgick till sammanlagt 48,2 (41,1) miljoner euro och ökade från slutet av år 2019 med 7,1 miljoner euro, vilket minskade periodens resultat. Förverkligade kreditförluster för lån och andra fordringar bokfördes till ett belopp på 3,2 (1,7) miljoner euro. Gruppens nedskrivningar bland finansieringstillgångarna ökade till -9,4 (-1,6) miljoner euro under de första sex månaderna.

Kvaliteten på Sparbanksgruppens kreditportfölj är fortfarande utmärkt och merparten av krediterna på företagssidan är mot säkerhet. Sparbanksgruppen har inte några betydande riskkoncentrationer i branscher som har varit särskilt utsatta för coronaviruspandemin. Sparbanksgruppens nödlidande fordringar stannade på en låg nivå och uppgick till 0,94 (31.12.2019 0,90) procent av lånen och fordringarna. De förväntade kreditförlusterna för lån och fordringar var 0,50 procent (31.12.2019 0,47).

Balans och finansiering (jämförelsedata 31.12.2019)

Sparbanksgruppens balansräkning var i slutet av juni 2020 12,7 (12,0) miljarder euro med en ökning på 5,7 procent från årsskiftet. Gruppens avkastning från totalkapitalet uppgick till 0,1 (0,8) procent.

Lånen och fordringarna från kunderna uppgick till 9,1 (8,9) miljarder euro, tillväxten var 2,6 procent från årsskiftet. Lån och fordringar från kreditinstitut uppgick till 121,0 (110,4) miljoner euro. Sparbanksgruppens placeringstillgångar var 1,1 (1,1) miljarder euro. Livförsäkringsverksamhetens tillgångar uppgick till 913,3 (952,0) miljoner euro.

Sparbanksgruppens skulder till kunderna uppgick till 7,4 (6,8) miljarder euro, tillväxten var 9,1 procent. Skulderna till kreditinstitut uppgick till 489,9 (242,0) miljoner euro. Skuldebrev emitterades för 2,6 (2,8) miljarder euro. Livförsäkringsverksamhetens skulder uppgick till 860,9 (892,6) miljoner euro.

Sparbanksgruppens eget kapital uppgick till 1,1 (1,1) miljarder euro. Den andel av det egna kapitalet som tillhörde ägare utan bestämmanderätt var 28,1 (28,6) miljoner euro. Ändringen av verkligt värde som bokförs för övriga poster i totalresultatet var under perioden -14,8 miljoner euro. Kassaflödes säkringens inverkan på ändringen av det egna kapitalet var -0,1 miljoner euro. Avkastningen av gruppens eget kapital var 1,4 (9,6) procent.

Kapitaltäckning och riskposition

Kapitaltäckning och bruttosoliditetsgrad

I slutet av Juni 2019 hade Sparbankernas sammanslutning en stark kapitalstruktur som till största delen bestod av kärnprimärkapital (CET1). Den totala kapitalbasen var 1 028,1 (1 025,0) miljoner euro, av vilket kärnprimärkapitalets andel var 1 017,8 (1 002,9) miljoner euro. Ökningen av kärnprimärkapitalet berodde på räkningsperiodens vinst. Supplementärkapitalet (T2) var 10,2 (22,1) miljoner euro, som under räkenskapsperioden bestod av debenturlån. De

riskvägda posterna var 5 585,6 (5 486,3) miljoner euro, dvs. 2,0 procent större än i slutet av året innan. Sparbankernas sammanslutnings kapitaltäckningsrelation var 18,4 (18,7) procent och kärnprioritär-kapitalrelationen var 18,2 procent (18,3).

Sparbankernas sammanslutning har ett kapitalkrav på 656,7 (605,1) miljoner euro, som motsvarar 10,0 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet. Kapitalkravets sammansättning är oförändrad jämfört med motsvarande tidpunkt året innan.

Kapitalkravet består av följande poster:

- Minimikrav på kapitalrelationen (8 %) baserat på kapitaltäckningsförordningen (CRR)
- 2,5 % CET1 kapitalkonserveringsbuffert i enlighet med kreditinstitutslagen,
- Landspecifika koncykliska CET1 buffertkrav på utländska exponeringar.

Finansinspektionens direktionens beslut 4.7.2019 om ett nytt buffertkrav enligt prövning som avses i Pelare II trädde i kraft 31.3.2020. Till följd av ändringen steg det för Sparbankernas sammanslutning fastställa Pelare II buffertkrav från 0,5 % till 1,25 %. Kravbeloppet grundar sig på ECB:s SREP-metod (Supervisory Review and Evaluation Process) för utvärdering av LSI-banker, enligt vilken buffertkravet i procent grundar sig på tillsynsmyndighetens övergripande bedömning. Buffertkravet bör uppfyllas med kärnprimärkapital, gäller Sparbankernas sammanslutning, och gäller i högst 3 år fram till 31.3.2023.

I Finland svarar Finansinspektionens direktion för makrotillsynsbesluten. Besluten fattas i samråd med Finlands Bank, finansministeriet samt social- och hälsovårdsministeriet. Beslut om användningen av makrotillsynsverktyg fattas kvartalsvis, med undantag av den s.k. O-SII-bufferten, minimiriskvikter för lån med säkerhet i fastighet (CRR artikel 124), systemriskbufferten och minimiförlust vid fallissemang (CRR artikel 164), om vilka besluten ska fattas minst en gång per år.

Finansinspektionens direktion beslöt på sitt möte 6.4.2020 att avlägsna systemriskbuffertkrav som var ställda på de finländska kreditinstituten. Till följd av detta beslut sjönk kapitalkravet för Sparbankernas sammanslutning med 1 procentenhet. Syftet med Finansinspektionens beslut är att lindra de negativa påverkningarna av den rådande koronapandemian på finansmarknadens stabilitet och att främja kreditinstitutens förmåga att finansiera ekonomin.

Finansinspektionens direktion beslöt på sitt möte 29.6.2020 att ändra bostadskrediternas maximala belåningsgrad för andra än förstabostadsköpare till 90 procent som motsvarar den lagstadgade grundnivån. Finansinspektionen har inte ställt något kontracykliskt buffertkrav, vars storlek kan variera mellan 0 och 2,5 %, på det riskvägda exponeringsbeloppet. Finansinspektionen har inte fastställt något s.k. O-SII-buffertkrav för Sparbankernas sammanslutning.

Finansinspektionen har beviljat tillstånd att inte dra av sammanslutningens medlemskreditinstituts interna innehav i kapitalbasinstrument när kapitalbasen beräknas på det enskilda institutets nivå eller på delgruppsnivå. Dessutom har Finansinspektionen beviljat tillstånd att tillämpa en riskvikt på 0 procent på de interna kreditinstitutsexponeringar som omfattas av sammanslutningens solidariska ansvar. Tillstånden baserar sig på EU:s tillsynsförordning (EU 575/2013) och lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker (599/2010).

Finansinspektionen har i enlighet med Sammanslutningslagen gett Sparbanksförbundet anl som är centralinstitut för Sparbankernas sammanslutning tillstånd att besluta att dess medlemskreditinstitut ska undantas från tillämpningen av de bestämmelser i del sex i EU:s tillsynsförordning (EU 575/2013) och i med stöd av den an tagna EU-rättsakter som gäller krav på kreditinstitutens likviditet.

Kapitalkravet för kreditrisken i Sparbankernas sammanslutning räknas enligt schablonmetoden och kapitalkravet för den operativa risken enligt basmetoden. Kapitalkravet för marknadsrisken räknas enligt basmetoden på valutapositionen.



Sparbankernas sammanslutnings huvudposter i kapitaltäckningsanalysen

Kapitalbas (1 000 euro)	30.6.2020	31.12.2019
Kärnprimärkapital före avdrag	1 058 954	1 066 603
Avdrag från kärnprimärkapitalet	-41 270	-37 970
Kärnprimärkapital (CET1) totalt	1 017 684	1 028 632
Primärkapitaltillskott före avdrag	0	0
Avdrag från primärkapitaltillskottet	0	0
Primärkapitaltillskott (AT1)	0	0
Primärkapital (T1 = CET1 + AT1)	1 017 684	1 028 632
Supplementärkapital före avdrag	10 267	15 352
Avdrag från supplementärkapitalet		
Supplementärkapital (T2) totalt	10 267	15 352
Kapitalbas totalt (TC = T1 + T2)	1 027 952	1 043 985
Riskvägda poster totalt	5 585 626	5 475 985
varav andelen kreditrisk	4 939 225	4 845 471
varav kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	116 074	101 758
varav andelen marknadsrisk	30 395	28 824
varav andelen operativ risk	499 932	499 932
Kärnprimärkapital (CET1) i förhållande till riskvägda poster (%)	18,2 %	18,8 %
Primärkapital (T1) i förhållande till riskvägda poster (%)	18,2 %	18,8 %
Sammanlagd kapitalbas (TC) i förhållande till riskvägda poster (%)	18,4 %	19,1 %
Kapitalkrav		
Sammanlagd kapitalbas	1 027 952	1 043 985
Totalt kapitalkrav *	656 735	659 725
Av vilket andelen av buffertkravet enligt Pelare 2	69 820	27 380
Kapitalbuffert	371 217	384 260

*Kapitalkravet består av det lagstadgade minimikapitaltäckningskravet på 8 %, kapitalkonserveringsbufferten på 2,5 % enligt kreditinstitutslagen, det Pelare 2 krav på 1,25 procentenheter som Finansinspektionen ställt och som trädde i kraft 31.3.2020 (0,5 procentenheter 30.6.2020) samt ländersvisa kontracykliska buffertkrav för exponeringar i utlandet.

Bruttosoliditetsgrad

Sparbankernas sammanslutnings bruttosoliditetsgrad var 8,5 procent (8,5). Bruttosoliditetsgraden har räknats i enlighet med den kända regleringen och beskriver kvoten mellan Sammanslutningens primärkapital och de totala exponeringarna. Sparbankernas sammanslutning följer med överskudsättning som en del av kapitalutvärderingsprocessen.

Bruttosoliditetsgrad

(1 000 euro)	30.6.2020	31.12.2019
Primärkapital	1 017 684	1 028 632
Exponeringarnas totala belopp	11 960 383	11 277 336
Bruttosoliditetsgrad	8,5 %	9,1 %

På Pelare III rapporten är framställt Sparbankernas sammanslutningens konsolideringsgruppens uppgifter över kapitaltäckning enligt EU:s kapitaltäckningsförordningen Nr 575/2013.

Resolution plan

Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/59/EU om inrättande av en ram för återhämtning och resolution av kreditinstitut och värdepappersföretag trädde nationellt i kraft 1.1.2015 (Lag om resolution av kreditinstitut och värdepappersföretag). För att verkställa resolutionslagen grundades Verket för finansiell stabilitet (Lag om myndigheten för finansiell stabilitet, 1995/2014). Verket för finansiell stabilitet beslöt i August 2019 att för Sparbankernas sammanslutning tillämpas MREL krav på 10,3 % av totalsumman av skulder och kapitalbas. Kravet ställes inte på medlemskreditinstitutionsnivån, Sp-Central Bank eller på Sp-hypoteksbank. MREL krav är till sin natur ett Pelare 2 minimikrav som hela tiden ska uppfyllas.

Riskposition

Sparbanksgruppens riskhantering och interna kontroll är en del av den interna kontrollen i Sparbanksgruppen och Sparbankernas sammanslutning och en central del av gruppens operativa verksamhet. Centralinstitutets styrelse ansvarar för styrningen av Sammanslutningens verksamhet. För trygghet av likviditeten och kapitaltäckningen ger den anvisningar om riskhantering, tillförlitlig förvaltning, intern kontroll samt iakttagande av enhetliga bokslutsprinciper i upprättandet av Sammanslutningens bokslut till de företag som hör till sammanslutningen.

Centralinstitutet godkänner principerna för ordnandet av den interna kontrollen. I centralinstitutet har av affärsverksamheten oberoende funktioner inrättats för att säkerställa en effektiv och heltäckande intern kontroll för alla bolag som hör till Sparbankernas sammanslutning och Sparbanksgruppen. Funktionernas uppgifter:

- Oberoende riskkontroll
- Funktion som ansvarar för säkerställandet av regelefterlevnaden (compliance)
- Internrevisionsfunktion

Metoderna för Sparbanksgruppens riskhantering uppdateras och utvecklas av centralinstitutets oberoende riskkontroll. På det sättet säkerställs att också alla nya och väsentliga men också tidigare oidentifierade risker omfattas av riskhanteringen.

Betydande eller riskfyllda åtaganden görs i enlighet med det kollegiala beslutsförfarandet och användningen av befogenheter har begränsats med limiter. Affärsverksamheten och processerna styrs med interna anvisningar vars iakttagande och aktualitet

övervakas. Fattade beslut och betydande affärstransaktioner dokumenteras och arkiveras. En väsentlig del av riskhanteringen utförs i de dagliga kontrollerna. Att fattade beslut verkställs kontrolleras med godkännanden, verifieringar, kontroller, avstämning samt uppföljnings- och avvikelsesrapporter.

De mest betydande risker som är förknippade med Sparbanksgruppens verksamhet är kreditrisken, likviditetsrisken, ränterisken, den operativa risken och olika rörelserisker.

Coronaviruspandemin har återspeglats på Sparbanksgruppens riskposition i form av en ökad likviditets-, kredit- och marknadsrisk under de första sex månaderna. Vad gäller likviditetsrisken syntes effekterna av pandemin inom Sparbanksgruppen som höjda refinansieringspriser. Vad gäller kreditrisken syntes pandemin främst i form av ett ökat antal amorteringsfria månader och exponeringar med anstånd. Ökningen av nödlidande fordringar har dock varit måttlig. Marknadsriskerna realiserades på värdepappersmarknaden via värdeförändringar och återspeglades under årets första kvartal märkbart på Sparbanksgruppens resultat och soliditeten för Sparbankernas sammanslutning. Värderingsnivåerna på värdepappersmarknaden visade ett märkbart uppsving under årets andra kvartal. Soliditeten för Sparbankernas sammanslutning är fortfarande stark.

Närmare om gruppens risker och riskhantering i Sparbanksgruppens bokslut 31.12.2019.

Kreditvärdering

S&P Global Ratings (S&P) har ändrat utsikterna för Sparbankernas Centralbank Finland Abp, från stabila till negativa. Samtidigt fastställdes kreditbetyget A-, det kortfristiga kreditbetyget är på nivå A-2. Kreditbetyget fastställdes i maj 2020.

Sparbankernas Centralbank Finland Abp är en del av Sparbankernas sammanslutning. Sparbankernas Centralbank har till uppgift att säkerställa Sparbanksgruppens likviditet och upplåning. Centralbanken skaffar kapital och agerar för gruppens räkning på penning- och kapitalmarknaderna samt hanterar betalningsförmedlingen. Centralbanken har också hand om utjämningen av gruppens interna likviditet.

Väsentliga händelser efter datum för halvårsöversikten

Sparbanksgruppen och Oma Sparbank Abp har den 3 augusti 2020 avtalat om villkoren för en affär genom vilken Oma Sparbank säljer alla sina aktier i Nooa Sparbank Ab, Sb-Livförsäkring Ab, Sp-Fondbolag Ab, Sparbankernas Holding Ab och



Sparbankernas Centralbank Finland Abp till Sparbanksgruppen. Affären måste ännu godkännas av tillsynsmyndigheterna. Affären påverkar inte resultatet för Sparbanksgruppen år 2020.

Utsikterna inför slutet av året

Utsikterna för Sparbanksgruppens räkenskapsperiod 2020 påverkas av, utöver resultatet av placeringsverksamheten, av utvecklingen på kreditkvaliteten, vilket å sin sida är mycket beroende av Finlands nationalekonomis förmåga att återhämta sig från pandemikrisen. Enligt det rådande huvudscenariot kommer Sparbanksgruppens resultat år 2020 att understiga resultatet för ifjol, men kommer att vara klart positivt.

Verksamhet och resultat enligt affärssegment

Bankverksamheten

Kundnöjdheten och kundupplevelsen bland Sparbankens personkunder har förblivit på en god nivå under översiktsperioden. Sparbankernas kundförhandlingars rekommendationsindex (NPS) har under början av året varit 88,2 %. Förhandlingar med kunder via nätet och digitalt undertecknande av avtal har fått en mer betydande roll i Sparbankens arbete med personkunder. Genom förändringar i verksamheten svarar vi på förändringar i kundbeteendet och sparbankernas mål att erbjuda sina kunder den bästa helheten av tjänster ansikte mot ansikte och digitalt. Strukturen hos sparbankernas krets av personkunder har utvecklats positivt under början av året. Antalet kunder som använder Sparbankens tjänster i stor omfattning och koncentrerar sina ärenden till Sparbanken har ökat med 1,3 %. Utvecklingen har varit stark även inom bostadsfinansieringen, där sparbankernas lånestock har ökat snabbare än marknaden. Sparbankerna hjälpte personkunderna att klara coronakrisen genom att bevilja amorteringsfrihet för nästan 20 000 personkunders lån.

Kundnöjdheten och kundupplevelsen bland Sparbankens företagskunder har förblivit på en mycket god nivå under översiktsperioden. Sparbankernas kundförhandlingars rekommendationsin-

dex (NPS) för företagskundernas del var under årets början 91,6 % (02-05/2020). Sparbankerna lanserade en ny mobilapplikation för sina företagskunder och gjorde det möjligt för företagskunderna att underteckna avtal elektroniskt. Sparbankerna reagerade snabbt på coronans effekter på företagen bland annat genom att tillsammans med samarbetspartnern LokalTapiola ordna webinarier om ämnet. Vid webinarier berättade Sparbankernas och LokalTapiolas samt andra samarbetspartners experter vilka stödformer som finns tillgängliga med anledning av coronan och besvarade deltagarnas frågor. Företagskundkretsens kvalitet har utvecklats positivt under översiktsperioden. Antalet företag samt jord- och skogsbruksföretag som använder sparbankernas tjänster i stor omfattning har ökat med 3,5 % (01-05/2020), och tillväxten har berört större småföretag än tidigare. Tillväxten illustreras också av en tillväxt i volymen på Sparbankernas företags- och bostadssamfundsfinansiering, som även under coronatiden klart överskred den genomsnittliga marknadstillväxten i båda kundgrupperna. Sparbankerna hjälpte sina kundföretag att klara coronakrisen genom att bevilja amorteringsfrihet för omkring 3 000 företagslån samt erbjuda likviditetsfinansiering för företag som led av en kassakris.

Resultatutveckling (jämförelsedata 1-6/2019)

Den osäkerhet som coronaviruspandemin har orsakat på placeringsmarknaden ledde till ett svagare resultat för Bankverksamheten, även om kundverksamheten utvecklades mycket bra. Bankverksamhetens resultat före skatter var -3,7 (44,9) miljoner euro. Räntebidraget var 79,8 miljoner euro (74,7), tillväxten var 3,2 procent. Tillväxten berodde på att kostnaderna för medelsanskaffningen var förmånligare än under jämförelseperioden och på utlåningens ökade volym. Provisionsintäkter och -kostnader, netto var 33,1 miljoner euro (31,0), tillväxten var 6,8 procent. Nettointäkter från placeringsverksamheten blev negativ på grund av den osäkerhet som coronakrisen orsakade och var -9,6 (31,1) miljoner euro. Övriga intäkter från verksamheten var 6,7 (3,2) miljoner euro.

Personalkostnaderna förblev på jämförelseperiodens nivå och var 32,3 (32,3) miljoner euro. Personalantalet inom bankverk-

samheten var i slutet av perioden 999 (1 082). De övriga rörelsekostnaderna och avskrivningarna för verksamheten ökade med 12,4 procent till 71,9 miljoner euro (63,9).

Bankverksamhetens balansräkning uppgick till 11,8 (31.12.2019 11,6) miljarder euro, tillväxten var 1,3 procent.

Lån och fordringar från kunderna ökade med 4,2 procent till 9,1 (31.12.2019 8,8) miljarder euro.

Kapitalförvaltningstjänster

Under översiktsperioden återspeglades covid-19 och dess effekter på placeringsmarknaden samt företagens och världsekonomin tillväxtutsikter i hög utsträckning i kapitalförvaltningens verksamhet. I det osäkra marknadsläget fokuserade Sparbankgruppen på stöd för kunderna samt högklassig service och kundinformation i synnerhet via elektroniska kanaler. Både Sb-Livförsäkrings och Sp-Fondbolags operativa verksamhet kunde skötas utan störningar, och kundupplevelsen förblev på en god nivå. Jämfört med tidigare kriser har kunderna agerat lugnare, och omfattande inlösningar av fondandelar eller återköp av livförsäkringsprodukter har inte skett.

Trots den utmanande verksamhetsmiljön har nettoteckningarna i Sp-Fondbolags placeringsfonder varit positiva. Marknadsandelen bland inhemska fondbolag var 2,6 procent och tillväxten jämfört med föregående år var +0,4 procent. Antalet nya kontinuerliga fondsparavtal var 3,9 procent större än föregående år och 60 procent (föregående år 35 procent) av fondteckningarna gjordes elektroniskt.

Det fondkapital som förvaltades av Sp-Fondbolag uppgick den 30 juni 2020 till 3,1 miljarder euro (2,6 miljarder euro) och tillväxten jämfört med föregående år var +15 procent. Beloppet för de medel som förvaltas av Sp-Fondbolag var 3,6 miljarder euro (3,4 miljarder euro), när man räknar med de medel som förvaltas med stöd av kapitalförvaltningsavtal. Nettoteckningarna i Sparbanksfonderna uppgick till 50,2 miljoner euro (98,8 miljoner euro). Antalet aktieägare i fonderna ökade med 29 procent jämfört med föregående år och den 30 juni hade fonderna 248 077 (191 941) aktieägare. Mätt i antalet aktieägare är Sp-Fondbolag Finlands fjärde största fondbolag.

Sp-Fondbolag administrerade 32 placeringsfonder vid slutet av översiktsperioden. Vid utgången av juni 2020 var den största fonden placeringsfonden Sparbanken Ränta Plus, med ett kapital på 690 miljoner euro. Med 39 342 andelsägare var fonden också störst mätt i antal andelsägare. Bland Sparbanksfonderna samlade placeringsfonden Sparbanken Hyfs mest kapital. I den uppgick nettoteckningarna till 36 miljoner euro.

Livförsäkringsverksamhetens lönsamhet påverkades mest av goda placeringsavkastningar. Den marknadsmässiga avkastningen på bolagets placeringsegendom var -3,4 procent (+6,9 %). Efter en stark början på året bromsade den allmänna osäkerheten från mars och framåt ackumuleringen av premieinkomster från sparlivförsäkringar under Q2. Efterfrågan på risklivförsäkringar var fortsatt stark och premieinkomsten ökade med 22 procent jämfört med föregående år.

Resultatutveckling (jämförelsetal 1-6/2019)

Kapitalförvaltningstjänsternas resultat före skatt var 14,0 (12,7) miljoner euro.

Livförsäkringsverksamhetens nettointäkter, 7,4 (8,9) miljoner euro, minskade med 16,9 procent jämfört med referensperioden. Livförsäkringsverksamhetens premieinkomst var 59,7 (46,0) miljoner euro. Ersättningskostnaderna uppgick till 41,5 (51,4) miljoner euro. Henkivakuutustoiminnan sijoitustoiminnan nettotuotto oli -36,7 (66,2) miljoner euro.

Netto provisionsintäkterna och -kostnader var 14,9 (13,0) miljoner euro. Provisionsintäkterna ökade i och med större kundmedel och förvaltade fondkapital.

Rörelsekostnaderna minskade med 6,9 procent till 8,4 (9,0) miljoner euro. Personalkostnaderna var 3,8 (3,5) miljoner euro. Övriga rörelsekostnader och avskrivningar sammanlagt minskade till 4,6 (5,5) miljoner euro. I slutet av rapportperioden hade segmentet 82 (83) anställda.

Livförsäkringsverksamhetens tillgångar uppgick till 897,9 (31.12.2019 896,0) miljoner euro. De fondanknutna försäkringsbesparingarna uppgick i slutet av perioden till 841,0 (31.12.2018 871,0) miljoner euro, en ökning på 9,3 procent.

Segmentet Kapitalförvaltningstjänsters balansräkning nådde upp till 907,8 (31.12.2019 913,2) miljoner euro.

Ytterligare information lämnas av:

Verkställande direktör Tomi Närhinen
tfn +358 40 724 3896

Siffrorna i halvårsrapporten är inte reviderade.

Meddelanden och annan företagsinformation finns på Sparbanksgruppens webbplats www.sparbanken.fi/sparbanksgruppen

Formler för beräkning av nyckeltal:

Omsättning	Ränteintäkter, provisionsintäkter, nettointäkter från handel, nettointäkter från placeringsverksamhet, nettointäkter av livförsäkringsrörelse, övriga rörelseintäkter
Rörelseintäkter totalt	Räntenetto, provisionsintäkter och provisionskostnader, nettointäkter från handel, nettointäkter från placeringsverksamhet, nettointäkter från livförsäkringsrörelse, övriga rörelseintäkter
Rörelsekostnader totalt	Personalkostnader, övriga rörelsekostnader, avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar
Kostnads-/intäktsrelation	$\frac{\text{Rörelsekostnader}}{\text{Rörelseintäkter}}$
Avkastning på eget kapital %	$\frac{\text{Räkenskapsperiodens resultat}}{\text{Eget kapital, inkl. andelen utan bestämmande inflytande (medeltal vid årets början och slut)}}$
Avkastning på totalt kapital %	$\frac{\text{Räkenskapsperiodens resultat}}{\text{Balansomslutningen (medeltal vid periodens början och slut)}}$
Soliditet %	$\frac{\text{Eget kapital (inkl. andelen utan bestämmande inflytande)}}{\text{Balansomslutningen}}$

Alternativa nyckeltal

Europeiska värdepappers- och marknadsmyndighetens (European Securities and Markets Authority, ESMA) anvisningar om alternativa nyckeltal trädde i kraft 3.7.2016. Med alternativa nyckeltal avses ett ekonomiskt nyckeltal som beskriver en historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde och som är ett annat ekonomiskt nyckeltal än de som definierats eller angivits i IFRS-normerna. Alternativa nyckeltal presenteras för att beskriva affärsverksamhetens ekonomiska utveckling och förbättra jämförbarheten mellan olika rapporteringsperioder.

Sparbanksgruppen använder inga alternativa nyckeltal som inte kan härledas från uppgifterna i halvårsrapporten och inga förändringar har ägt rum i de presenterade nyckeltalen.

DELÅRSRAPPORT (IFRS)

Sparbanksgruppens resultaträkning

(1 000 euro)	Not	1-6/2020	1-6/2019
Ränteintäkter		91 858	93 200
Räntekostnader		-12 122	-15 921
Räntenetto	4	79 736	77 279
Provisionsintäkter och -kostnader, netto	5	48 116	44 026
Nettointäkter från placeringsverksamhet	6	-9 424	28 057
Nettointäkter från livförsäkringsrörelse	7	7 435	8 934
Övriga rörelseintäkter		6 768	14 669
Rörelseintäkter totalt		132 631	172 965
Personalkostnader		-46 205	-43 510
Övriga rörelsekostnader		-56 948	-52 997
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-9 423	-9 084
Rörelsekostnader totalt		-112 576	-105 590
Nedskrivningar av finansiella tillgångar	8	-9 454	-1 624
Andel av intresseföretagens resultat		36	879
Resultat före skatt		10 637	66 629
Inkomstskatter		-2 998	-15 688
Räkenskapsperiodens resultat		7 640	50 941
Fördelning:			
Resultat hänförligt till ägarna		7 364	49 990
Resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		275	951
Totalt		7 640	50 941

Sparbanksgruppens totalresultat

(1 000 euro)	1-6/2020	1-6/2019
Räkenskapsperiodens resultat	7 640	50 941
Övriga poster i totalresultatet		
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet		
Förändring i fonden för verkligt värde		
Värdering till verkligt värde	-15 953	17 252
Säkring av kassaflöde	-141	200
Totalt	-16 094	17 452
Räkenskapsperiodens totalresultat	-8 454	68 393
Fördelning:		
Resultat hänförligt till ägarna	-8 054	65 725
Resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	-400	2 669
Totalt	-8 454	68 393

Sparbanksgruppens balansräkning

(1 000 euro)	Not	30.6.2020	31.12.2019
Tillgångar			
Kontanta medel		1 102 018	680 411
Lån och fordringar på kreditinstitut	10	121 908	110 450
Lån och fordringar på kunder	10	9 135 195	8 906 493
Derivatinstrument	11	77 961	68 697
Investeringsstillgångar	12	1 135 608	1 140 782
Tillgångar i livförsäkringsrörelse	13	913 265	951 962
Placeringar i intressebolag		266	231
Materiella tillgångar		53 997	57 956
Immateriella tillgångar		39 796	37 462
Skattefordringar		5 800	3 873
Övriga tillgångar		109 760	50 790
Tillgångar totalt		12 695 573	12 009 105
Skulder och eget kapital			
Skulder			
Skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen		6 806	3 909
Skulder till kreditinstitut	14	489 874	242 010
Skulder till kunder	14	7 424 943	6 804 436
Derivatinstrument	11	1 002	3 835
Emitterade skuldebrev	15	2 612 503	2 755 856
Skulder för livförsäkringsrörelse	16	860 952	892 648
Efterställda skulder		51 104	51 104
Skatteskulder		56 108	59 955
Avsättningar och övriga skulder		82 478	76 960
Skulder totalt		11 585 770	10 890 714
Eget kapital			
Grundkapital		20 337	20 339
Grundfond		34 452	34 452
Fonder		255 551	232 906
Akkumulerade vinstmedel		771 388	802 115
Sparbanksgruppens ägares andel totalt		1 081 728	1 089 812
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		28 075	28 579
Eget kapital totalt		1 109 803	1 118 391
Skulder och eget kapital totalt		12 695 573	12 009 105

Sparbanksgruppens kassaflödesanalys

(1 000 euro)	1-6/2020	1-6/2019
Kassaflöde från rörelsen		
Periodens resultat	7 640	50 941
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	40 475	9 676
Betalda inkomstskatter	-7 299	-1 746
Kassaflöde från rörelsen före förändring i fordringar och skulder	40 816	58 872
Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet	-302 570	-272 207
Investeringsstillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	22 282	103 365
Lån och fordringar på kreditinstitut	-8 471	-7 891
Lån och fordringar på kunder	-220 252	-276 920
Investeringsstillgångar, till verkligt värde via övrigt tottresultat	-62 728	-27 135
Investeringsstillgångar, Upplupet anskaffningsvärde	21 800	4 446
Tillgångar i livförsäkringsrörelse	981	-58 182
Övriga tillgångar	-56 183	-9 890
Ökning (+) eller minskning (-) av rörelseskulder	694 663	762 296
Skulder till kreditinstitut	225 452	45 373
Skulder till kunder	615 936	283 066
Emitterade skuldebrev	-150 727	373 534
Skulder för livförsäkringsrörelse	1 144	51 084
Övriga skulder	2 858	9 238
Kassaflöde från rörelsen totalt	432 908	548 960
Investointien rahavirta		
Övriga investeringar	85	3 528
Investeringar i förvaltningsfastigheter samt materiella och immateriella tillgångar	-11 569	-9 759
Överlåtelse av förvaltningsfastigheter samt materiella och immateriella tillgångar	1 816	1 096
Kassaflöde från investeringar totalt	-9 668	-5 136
Kassaflöde från finansiering		
Efterställda skulder, minskningar		-7 974
Vinstutdelning	-1 356	-1 708
Övriga minskningar av kapitalet		-4 000
Övriga	-1 800	
Kassaflöde från finansiering totalt	-3 156	-13 682
Förändring av likvida medel	420 084	530 142
Likvida medel i början av räkenskapsperioden	721 950	861 894
Likvida medel i slutet av perioden	1 142 034	1 392 036

Likvida medel består av följande poster:

Kontanta medel	1 102 018	1 362 195
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	40 016	29 840
Likvida medel totalt	1 142 034	1 392 036
Erhållna räntor	95 753	101 184
Betalda räntor	15 925	18 866
Erhållen utdelning	3 261	2 874

Sparbanksgruppens kalkyl över förändringar i eget kapital

(1 000 euro)	Grundkapital	Fonden för inbetalt fritt eget kapital	Grundfond	Fonden för verkligt värde	Fonden för säkring-sinstrument	Reservfond	Övriga fonder	Fonder totalt	Vinstmedel	Sparbanks-gruppens ägares andel totalt	Ägare utan bestämman-de inflytande	Eget kapital totalt
Eget kapital 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
Totalresultat												
Räkenskapsperiodens vinst									49 990	49 990	951	50 941
Övrigt totalresultat				15 850	200			16 051	-316	15 734	1 718	17 452
Totalresultat totalt				15 850	200			16 051	49 674	65 725	2 669	68 393
Transaktioner med innehavare av andelar												
Vinstutdelning									-1 708	-1 708		-1 708
Övriga förändringar				-24			470	445	-445			
Förändringar som inte ledde till en förändring av det bestämmande inflytandet		-4 000				15		15	-101	-4 086	28	-4 058
Eget kapital 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

Eget kapital 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
Totalresultat												
Räkenskapsperiodens vinst									72 949	72 949	1 486	74 436
Övrigt totalresultat				16 990	-301			16 690	-908	15 782	2 367	18 149
Totalresultat totalt				16 990	-301			16 690	72 042	88 732	3 854	92 585
Transaktioner med innehavare av andelar												
Vinstutdelning									-1 861	-1 861		-1 861
Övriga förändringar	1	-23				456	470	904	-1 821	-918	-203	-1 121
Förändringar som inte ledde till en förändring av det bestämmande inflytandet									-7	-7		-7
Eget kapital totalt 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 euro)	Grundkapital	Fonden för inbetalt fritt eget kapital	Grundfond	Fonden för verkligt värde	Fonden för säkring-sinstrument	Reservfond	Övriga fonder	Fonder totalt	Vinstmedel	Sparbanks-gruppens ägares andel totalt	Ägare utan bestämman-de inflytande	Eget kapital totalt
Eget kapital 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
Totalresultat												
Räkenskapsperiodens vinst									7 364	7 364	275	7 640
Övrigt totalresultat				-12 859	-142			-13 000	325	-12 677	-675	-13 352
Totalresultat totalt				-12 859	-142			-13 000	7 689	-5 312	-400	-5 712
Transaktioner med innehavare av andelar												
Vinstutdelning									-1 257	-1 257	-99	-1 356
Övriga förändringar	-2		39 667			-4 380	357	35 643	-37 158	-1 515	-5	-1 520
Eget kapital totalt 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

REDOVISNINGSPRINCIPER

NOT 1: BESKRIVNING AV SPARBANKSGRUPPEN OCH SPARBANKERNAS SAMMANSLUTNING

Sparbanksgruppen är Finlands äldsta bankgrupp och består av de Sparbanker som bildar Sparbankernas sammanslutning, Sparbanksförbundet som är centralinstitut samt de dotter- och intressebolag som bankerna äger tillsammans. Sparbankerna är självständiga regionala och lokala banker. Tillsammans bildar Sparbankerna en bankgrupp som förenar det lokala och det riksomfattande. Sparbankernas grunduppgift är att främja sparsamhet och sina kunders ekonomiska välbefinnande nära kunden. Sparbankerna koncentrerar sig på retail banking, särskilt tjänster för dagliga ärenden, sparande och placeringar samt lånande. Produkt- och tjänsteurvalet kompletteras av finansbranschens övriga tjänster och produkter som produceras tillsammans med de produktbolag som hör till Sparbanksgruppen. De produkt- och tjänstebolag som ägs av medlemssparbankerna stöder och främjar Sparbanksgruppens affärsverksamhet antingen genom de produkter de ansvarar för eller den centraliserade tjänste-produktionen. Gruppens mest betydande produktbolag är Sparbankernas Centralbank Finland Abp, Sp-Hypoteksbank Abp, Sb-Livförsäkring Ab, Sp-Fondbolag Ab Sparbanktjänster Ab och Sb-Hem Ab.

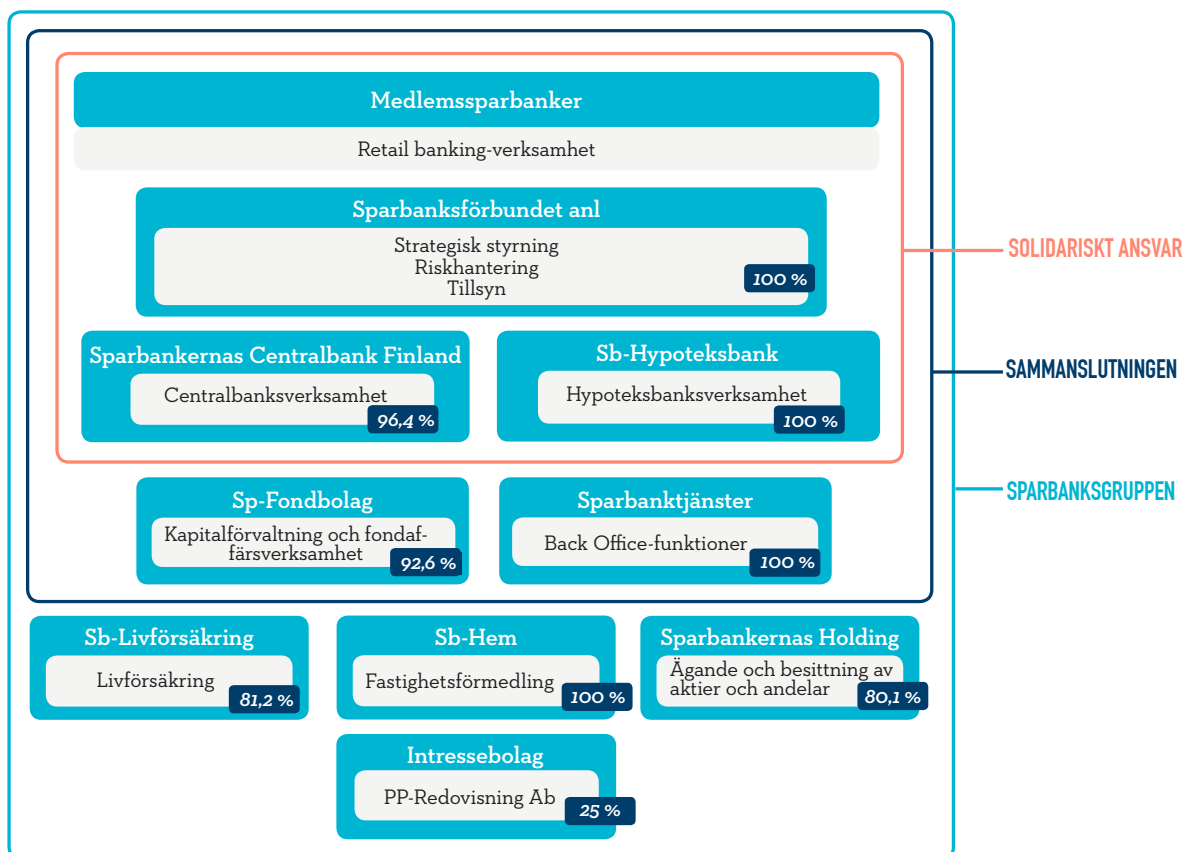
De företag som hör till Sparbankernas sammanslutning bildar en i lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker definierad ekonomisk helhet där Sparbanksförbundet anl och dess medlemskreditinstitut i sista hand ansvarar solidariskt för varandras skulder och åtaganden. Sparbankernas sammanslutning består av Sparbanksförbundet anl som är centralinstitut för sammanslutningen, 19 sparbanker, Sparbankernas Centralbank Finland Abp

och Sp-Hypoteksbank Abp samt de företag som hör till de ovan angivna finansiella företagsgrupperna Sparbanktjänster Ab och Sp-Fondbolag Ab.

Sparbanksgruppens omfattning skiljer sig från Sparbankernas sammanslutning i det att till Sparbanksgruppen också hör andra företag än kredit- och finansinstitut eller tjänsteföretag. De mest betydande av dessa är Sb-Livförsäkring Ab och Sb-Hem Ab. Sparbanksgruppen bildar inte en koncern eller en i kreditinstitutslagen avsedd finansiell företagsgrupp eftersom Sparbanksförbundet anl och dess medlemssparbanker inte har ett sådant bestämmande inflytande gentemot varandra som avses i de allmänna koncernredovisningsprinciperna, vilket betyder att ett moderföretag inte kan utses för Sparbanksgruppen.

Under översiktsperioden genomfördes en fusion mellan sparbankerna där Huittisten Säästöpankki fusionerades med Aito Säästöpankki. Till följd av fusionen minskade antalet sparbanker i Sparbankernas sammanslutning och i Sparbanksgruppen från 20 till 19. Den förutnämnda ändringen har varit Sparbanksgruppens intern och arrangemangen har därför ingen effekt för Gruppens resultat.

Strukturen för Sparbankernas sammanslutning och Sparbanksgruppen omkring den beskrivs i schemat nedan (den röda helheten beskriver det solidariska ansvaret, den mörkblå Sparbankernas sammanslutning och den turkos Sparbanksgruppen):



Sparbanksförbundet anl verkar som det centralinstitut som svarar för hela Sparbanksgruppens gruppstyrning och interna kontroll. I lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker bestäms att centralinstitutet för Sparbankernas sammanslutning Sparbanksförbundet anl ska upprätta Sparbanksgruppens konsoliderade bokslut. Styrelsen för Sparbanksförbundet anl ansvarar för att bokslutet upprättas. Bokslutet upprättas för den ekonomiska helhet som Sparbanksgruppen bildar. Alla siffror nedan är Sparbanksgruppens siffror om inte annat anges.

Sparbanksförbundet anl har hemort i Helsingfors, och dess registrerade adress är Industrivägen 33 00510 Helsingfors.

Kopior av Sparbanksgruppens bokslut och delårsrapporter fås på adressen www.sparbanken.fi/sparbanksgruppen eller Sparbanksförbundets kontor på besöksadressen Industrivägen 33 00510 Helsingfors.



NOT 2: REDOVISNINGSPRINCIPER

1. Allmänt

Sparbanksgruppens konsoliderade bokslut har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarderna (International Financial Reporting Standards, IFRS) och tolkningar (IFRIC) som antagits av Europeiska unionen.

Halvårsrapporten 1.1-30.6.2019 har upprättats i enlighet med standarden IAS 34 Delårsrapporter. De iaktagna bokslutsprinciperna ingår i sin helhet i noterna till bokslutet för år 2019. Sparbanksgruppen har inte infört nya eller ändrade bokslutsprinciper under räkenskapsperioden.

Halvårsrapporten har inte reviderats.

Sparbanksgruppens konsoliderade bokslut upprättas i euro, som är Gruppens bokförings- och verksamhetsvaluta. Halvårsrapporten ges i tusen euro, om annat inte har nämnts.

2. Redovisningsprinciper som kräver ledningens bedömning och centrala osäkerhetsfaktorer i anslutning till bedömningarna

Upprättandet av bokslut i enlighet med IFRS-standarderna kräver en bedömning av Sparbanksgruppens ledning samt uppskattningar och antaganden som påverkar de tillgångar och skulder som redovisas i bokslutet samt övriga uppgifter såsom beloppet av intäkter och kostnader. Fastän bedömningarna baserar sig på ledningens bästa uppfattning förtillfället är det möjligt att utfallen avviker från de bedömningar som använts i delbokslutet.

Gruppens centrala uppskattningar gäller framtiden och de centrala osäkerhetsfaktorerna i anslutning till delbokslutsdagens uppskattningar och de gäller särskilt fastställandet av verkligt värde, nedskrivningar av redovisningen av uppskjutna skattefordringar samt pensionsförpliktelseernas nuvärde.

Den mest anmärkningsvärda osäkerhetsfaktorn som har påverkat ledningens uppskattningar under översiktsperioden

1.1-30.6.2020 har varit den rådande coronaviruspandemin (COVID19). Uppskattandet av de ekonomiska påverkningar som orsakas av coronaviruspandemin är förknippad med anmärkningsvärd osäkerhet som påverkar främst kvantifiering av nedskrivningar av finansiella tillgångar.

Kalkylmodellerna för Sparbanksgruppens förväntade kreditförluster (ECL) innehåller flera faktorer som kräver ledningens övervägande. Nedan har listats de, med tanke på översiktsperioden, viktigaste faktorer som kräver ledningens övervägande:

- I kalkylmodellen för förväntade kreditförluster (ECL) beaktas Sparbanksgruppens prognoser för den ekonomiska utvecklingen. Prognoserna innehåller makroekonomiska faktorer som används i kalkylen, till exempel utvecklingen av BNP och bostadspriserna. Sparbanksgruppen har uppdaterat de makroekonomiska faktorerna och scenarier som används i kalkylmodellen för förväntade kreditförluster i januari 2020, innan coronaviruspandemin bröt ut. Den exceptionella osäkerheten om den kommande utvecklingen som råder under översiktsperioden och den försvagade prognosförmågan hos de makroekonomiska prognosmodellerna har krävt ökat övervägande och fler bedömningar av ledningen.
- Den exceptionella osäkerheten som råder under översiktsperioden gällande den framtida utvecklingen har krävt ledningens övervägande, särskilt vad gäller omfattande förbindelser i skede 3 och fastställandet av ECL-beloppet. Dessutom har det stora antalet amorteringsfria månader som beviljats kunderna krävt en preciserad bedömning i efterhand.

Ledningens bedömningar görs utgående från den information som är tillgänglig vid tidpunkten för rapporteringen. Den exceptionella osäkerheten som råder under översiktsperioden gällande den framtida utvecklingen har lett till stor osäkerhet i anslutning till prognoser, värderingar och analyser av kreditstocken, vilket eventuellt märkbart kan påverka Sparbanksgruppens förväntade kreditförluster.

PERIODENS RESULTAT

NOT 3: SEGMENTINFORMATION

Sparbanksgruppen rapporterar segmentinformationen i enlighet med standarden IFRS 8. Enligt IFRS 8 utgör rapporteringen till den högsta operativa beslutsfattaren grunden för segmentrapporteringen. Segmentindelningen för den information som i bokslutet tas upp baserar sig således på samma indelning som används i ledningsrapporteringen.

Sparbanksgruppens högsta operativa beslutsfattare är Sparbanksförbundet anl:s styrelse. Sparbanksförbundet anl är Centralinstitut för Sparbankernas sammanslutning och enligt Sparbanksförbundet anl:s stadgar svarar Centralinstitutets styrelse i första hand för allokeringen av Sparbanksgruppens resurser och bedömningen av resultatet.

De segment som Sparbanksgruppen rapporterar är Bankverksamhet och Kapitalförvaltningstjänster. Den verksamhet som inte ingår i de segment som rapporteras ges med avstämningskalkyler.

I bankverksamhetssegmentet ingår medlemssparbankerna, Sparbankernas Centralbank Finland Abp och Sp-Hypoteksbank Abp. Sparbankerna bedriver retail banking. Sparbankernas Centralbank är medlemsbankernas centralbank. Sp-Hypoteksbank Abp bedriver hypoteksbanksverksamhet. Bankverksamhetens mest betydande intäktsposter är räntenetto, provisionsintäkter och intäkter från placeringsverksamhet. De mest betydande kostnadsposterna är personalkostnader och övriga rörelsekostnader.

I Kapitalförvaltningstjänster ingår Sp-Fondbolag Ab samt Sb-Livförsäkring Ab. Sp-Fondbolag bedriver förvaltning av placeringsfonder samt kapitalförvaltning. Sb-Livförsäkring Ab bedriver livförsäkringsverksamhet. De Kapitalförvaltningstjänsters mest betydande intäktsposter är provisionsintäkter, premieinkomst samt intäkter från placeringsverksamheten. De mest betydande kostnadsposterna är provisionskostnader, ersättningskostnader, personalkostnader och övriga rörelsekostnader.

Segmentrapporteringen upprättas på grundval av Sparbanksgruppens redovisningsprinciper.

Gruppens interna transaktioner elimineras inom och mellan de segment som rapporteras. Eliminering av anskaffningsvärde, innehav utan bestämmande inflytande och övriga gruppinterna arrangemang ingår i de elimineringar som anges med avstämningskalkyler.

Prissättningen mellan segmenten baserar sig på marknadspriser.

I enlighet med IFRS 8 ska Sparbanksgruppen upplysa om intäkterna från transaktionerna med en enskild extern kund överskrider 10 % av Gruppens intäkter. Sparbanksgruppen har inte några kunder vars intäkter skulle överskrida 10 % av Gruppens intäkter.



Resultaträkning 1-6/2020 (1 000 euro)	Bankverksamhet	Kapitalförvalt- ningstjänster	Segment som rapporteras totalt
Räntenetto	79 825	-58	79 766
Provisionsintäkter och -kostnader	33 097	14 927	48 025
Nettointäkter från placeringsverksamhet	-9 632	2	-9 630
Nettointäkter från livförsäkringsrörelse		7 435	7 435
Övriga rörelseintäkter	6 696	59	6 755
Rörelseintäkter totalt	109 986	22 365	132 351
Personalkostnader	-32 299	-3 835	-36 133
Övriga rörelsekostnader och avskrivningar totalt	-71 902	-4 563	-76 465
Rörelsekostnader totalt	-104 201	-8 397	-112 598
Andel av intressebolagets resultat	-9 470		-9 470
Resultat före skatt	-3 685	13 967	10 282
Inkomstskatter	-197	-2 683	-2 880
Resultat	-3 882	11 284	7 402

Balansräkning (1 000 euro)			
Kontanta medel	1 102 018		1 102 018
Lån och fordringar på kreditinstitut	121 953		121 953
Lån och fordringar på kunder	9 135 611		9 135 611
Derivatinstrument	77 961		77 961
Investeringsstillgångar	1 163 217		1 163 217
Tillgångar i livförsäkringsrörelse		897 930	897 930
Övriga tillgångar	199 378	9 885	209 263
Tillgångar totalt	11 800 137	907 815	12 707 952
Skulder till kreditinstitut	489 874		489 874
Skulder till kunder	7 431 234		7 431 234
Derivatinstrument	1 002		1 002
Emitterade skuldebrev	2 612 503		2 612 503
Skulder för livförsäkringsrörelse		866 637	866 637
Efterställda skulder	51 020		51 020
Övriga skulder	118 887	8 678	127 565
Skulder totalt	10 704 520	875 315	11 579 835
Personalantal i slutet av år	999	82	1 081

Avstämningar (1 000 euro)	1-6/2020	1-6/2019
Sammanlagda intäkter för segment för vilka information ska lämnas	132 351	164 405
Icke allokerade intäkter, övriga funktioner	280	8 560
Sparbanksgruppens intäkter totalt	132 631	172 965
Resultat		
Sammanlagt resultat för segment för vilka information ska lämnas	7 402	44 661
Icke allokerade poster	237	6 280
Sparbanksgruppens resultat totalt	7 640	50 941
	30.6.2020	30.6.2019
Tillgångar		
Sammanlagda tillgångar i segment för vilka information ska lämnas	12 707 952	12 569 673
Icke allokerade tillgångar, övriga funktioner	-12 379	-17 709
Sparbanksgruppens tillgångar totalt	12 695 573	12 551 965
Skulder		
Sammanlagda skulder för segment för vilka information ska lämnas	11 579 835	11 406 064
Icke allokerade skulder, övriga funktioner	5 935	54 478
Sparbanksgruppens skulder totalt	11 585 770	11 460 542

Resultaträkning 1-6/2019 (1 000 euro)	Bankverksamhet	Kapitalförvaltnings- tjänster	Segment som rapporteras totalt
Räntenetto	77 346	-53	77 293
Provisionsintäkter och -kostnader	30 993	12 992	43 985
Nettointäkter från placeringsverksamhet	31 138	-186	30 952
Nettointäkter från livförsäkringsrörelse		8 934	8 934
Övriga rörelseintäkter	3 226	15	3 241
Rörelseintäkter totalt	142 702	21 702	164 405
Personalkostnader	-32 266	-3 544	-35 810
Övriga rörelsekostnader	-63 943	-5 472	-69 415
Rörelsekostnader totalt	-96 209	-9 016	-105 225
Nedskrivningar av finansiella tillgångar	-1 625		-1 625
Resultat före skatt	44 868	12 687	57 554
Inkomstskatter	-10 357	-2 536	-12 893
Resultat	34 511	10 151	44 661
Balansräkning 31.12.2019 (1 000 euro)			
Kontanta medel	1 364 695		1 364 695
Lån och fordringar på kreditinstitut	99 697	2 099	101 796
Lån och fordringar på kunder	8 764 111		8 764 111
Derivatinstrument	81 435		81 435
Investeringsstillgångar	1 180 304	4 999	1 185 303
Tillgångar i livförsäkringsrörelse		895 923	895 923
Övriga tillgångar	166 185	10 225	176 411
Tillgångar totalt	11 649 715	913 247	12 569 673
Skulder till kreditinstitut	271 303		271 303
Skulder till kunder	7 242 890		7 242 890
Derivatinstrument	2 907		2 907
Emitterade skuldebrev	2 878 970		2 878 970
Skulder för livförsäkringsrörelse		858 364	858 364
Efterställda skulder	74 226		74 226
Övriga skulder	75 056	2 348	77 404
Skulder totalt	10 539 173	860 712	11 406 064
Personalantal i slutet av år	1 082	83	1 165

NOT 4: RÄNTENETTO

(1 000 euro)	1-6/2020	1-6/2019
Ränteintäkter		
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev	1 983	2 035
Lån och fordringar på kreditinstitut	151	287
Lån och fordringar på kunder	71 667	71 324
Fordringsbevis	4 422	5 964
Derivatinstrument		
Skyddande	12 644	12 730
Övriga	991	860
Totalt	91 858	93 200
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	-1 503	-1 895
Skulder till kunder	-3 572	-5 852
Derivatinstrument		
Skyddande	-1 299	-953
Emitterande skuldebrev	-5 073	-6 169
Efterställda skulder	-481	-857
Övriga	-194	-195
Totalt	-12 122	-15 921
Räntenetto	79 736	77 279

NOT 5: PROVISIONSINTÄKTER OCH -KOSTNADER, NETTO

(1 000 euro)	1-6/2020	1-6/2019
Provisionsintäkter		
Kreditgivning	9 413	10 738
Insättningar	104	161
Betalningsrörelse	21 468	18 484
Värdepappersförmedling	566	663
Fonder	14 663	12 992
Kapitalförvaltning	252	243
Juridiska uppdrag	1 901	1 998
Förvarsavgifter för värdepapper	899	618
Förmedling av försäkringar	811	777
Garantier	987	940
Övriga	1 365	1 390
Totalt	52 430	49 002
Provisionskostnader		
Betalningsrörelse	-1 560	-1 468
Värdepapper	-244	-656
Kapitalförvaltning	-389	-360
Övriga	-2 095	-2 464
Totalt	-4 315	-4 976
Provisionsintäkter och -kostnader, netto	48 116	44 026

NOT 6: NETTOINTÄKTER FRÅN PLACERINGSVERKSAMHET

(1 000 euro)	1-6/2020	1-6/2019
Nettointäkter från finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat		
Fordringsbevis		
Realisationsvinster och -förluster	-112	253
Överfört från fonden för verkligt värde till resultaträkningen för räkenskapsperioden	225	440
Fordringsbevis totalt	113	693
Aktier och andelar		
Utdelningsintäkter	2	56
Aktier och andelar totalt	2	56
Totalt	115	749
Nettointäkter från finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen		
Fordringsbevis		
Realisationsvinster och -förluster	67	65
Värderingsvinster och -förluster	-2 825	1 369
Aktier och andelar		
Utdelningsintäkter	3 259	2 818
Realisationsvinster och -förluster	-308	884
Värderingsvinster och -förluster	-9 656	24 375
Nettointäkter från valutaverksamhet	38	17
Derivatinstrument*)	-87	58
Nettointäkter från säkringsredovisning		
Ändring av det verkliga värdet på säkringsinstrument	12 418	29 884
Ändring av det verkliga värdet på säkringsobjekt	-12 589	-31 840
Totalt	-9 681	27 629
*Inkluderar den ineffektiva delen av kassaflödesförsäkringar 87 (57) tusen euro.		
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter		
Hyses- och utdelningsintäkter	3 299	3 497
Realisationsvinster och -förluster	423	290
Övriga intäkter från förvaltningsfastigheter	35	64
Vederlags- och skötselkostnader	-2 647	-2 489
Avskrivningar och nedskrivningar av förvaltningsfastigheter	-947	-1 668
Hyeskostnader för förvaltningsfastigheter	-21	-16
Totalt	142	-321
Nettointäkter från placeringsverksamhet totalt	-9 424	28 057

NOT 7: NETTOINTÄKTER FRÅN LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSE

(1 000 euro)	1-6/2020	1-6/2019
Premieinkomst		
Sparbanksgruppens andel	60 049	46 264
Återförsäkrarnas andel	-333	-262
Nettointäkter från placeringsverksamheten *	-36 701	66 196
Ersättningskostnader		
Utbetalda ersättningar	-44 112	-50 703
Förändring i ersättningsansvar	2 572	-653
Förändring i försäkringsskuld		
Förändring i premieansvar	27 006	-50 953
Övriga	-1 047	-955
Nettointäkter från livförsäkringsrörelse totalt	7 435	8 934

* Nettointäkter från placeringsverksamhet (1 000 euro)	1-6/2020	1-6/2019
Räntenetto	38	53
Utdelningsintäkter	441	395
Realiserade försäljningvinster och -förluster	13	
Orealiserade värdeändringar	-34 871	64 351
Övriga placeringar	69	169
Nettointäkter från valutaverksamhet	138	-3
Nettointäkter från fondanknutna kundmedel	-2 530	1 232
Totalt	-36 701	66 196

NOT 8: NEDSKRIVNINGAR AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR

Finansiella tillgångar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg (1 000 euro)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar 30.6.2020				
Förvaltningsfastigheter	677 701	5 200	7 698	690 600
Lån och fordringar	8 588 644	394 275	225 623	9 208 543
Poster utanför balansräkningen	598 058	14 002	6 002	618 062
Totalt	9 864 403	408 277	239 324	10 517 205

Finansiella tillgångar 31.12.2019				
Förvaltningsfastigheter	676 749	1 500	210	678 459
Lån och fordringar	8 073 404	694 343	207 469	8 975 216
Poster utanför balansräkningen	557 131	20 782	1 640	579 553
Totalt	9 307 283	716 625	209 320	10 233 228

Förväntade kreditförluster (ECL), Lån och fordringar på kunder samt poster utanför balansräkningen som hänför sig till kunder (1 000 euro)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
	12 mån. ECL	För hela löptiden ECL	För hela löptiden ECL	
Förväntade kreditförluster 1.1.2020	5 767	3 675	28 609	38 051
Överföringar till nivå 1	392	-1 329	-21	-957
Överföringar till nivå 2	-110	618	-73	436
Överföringar till nivå 3	-1 040	-518	4 924	3 366
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	1 479	67	1 252	2 798
Från balansräkningen borttagna eller betalda poster	-319	-261	-1 944	-2 524
Konstaterade kreditförluster			-3 205	-3 205
Återvinning av konstaterade kreditförluster			79	79
Ändring i kreditrisk	-655	-204	5 587	4 728
Ändring i model för kalkylering av förväntade kreditförluster	81	-198		-116
ECL nettoförändring				4 603
Förväntade kreditförluster 30.6.2020	5 595	1 851	35 208	42 654

Förväntade kreditförluster (ECL), Förvaltningsfastigheter	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
(1 000 euro)	12 mån. ECL	För hela löptiden ECL	För hela löptiden ECL	
Förväntade kreditförluster 1.1.2020	1 721	1 200	107	3 028
Överföringar till nivå 1				
Överföringar till nivå 2	-20	172		152
Överföringar till nivå 3		-1 200	2 400	1 200
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	424		124	548
Från balansräkningen borttagna eller betalda poster (utan kreditförluster)	-571		-107	-678
Ändring i kreditrisk	1 291			1 291
Ändring i model för kalkylering av förväntade kreditförluster				
ECL nettoförändring				2 514
Förväntade kreditförluster 30.6.2020	2 845	172	2 524	5 542
Förväntade kreditförluster 30.6.2020 totalt				48 196
Förändring i förväntade kreditförluster 1.1-30.6.2020 totalt				7 117

Förväntade kreditförluster (ECL)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
(1 000 euro)	12 mån. ECL	För hela löptiden ECL	För hela löptiden ECL	
Förväntade kreditförluster 1.1.2019	5 209	5 374	24 563	35 146
Överföringar till nivå 1	395	-1 856	-58	-1 519
Överföringar till nivå 2	-262	1 303	-373	668
Överföringar till nivå 3	-267	-816	5 121	4 038
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	1 826	425	876	3 127
Från balansräkningen borttagna eller betalda poster (utan kreditförluster)	-749	-646	-6 217	-7 612
Konstaterade kreditförluster			-547	-547
Ändring i kreditrisk	-384	-110	5 244	4 750
ECL nettoförändring				2 931
Förväntade kreditförluster 31.12.2019	5 788	3 677	28 611	38 076

Förväntade kreditförluster (ECL)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
(1 000 euro)	12 mån. ECL	För hela löptiden ECL	För hela löptiden ECL	
Förväntade kreditförluster 1.1.2019	1 686			1 686
Överföringar till nivå 2	-5	666		661
Överföringar till nivå 3	-9		167	158
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	586	534	3	1 123
Från balansräkningen borttagna eller betalda poster (utan kreditförluster)	-378		-63	-441
Ändring i kreditrisk	-157			-157
Ändring i modell för kalkylering av förväntade kreditförluster	-2			-2
ECL nettoförändring				1 341
Förväntade kreditförluster 31.12.2019	1 721	1 200	107	3 028
Förväntade kreditförluster 31.12.2019 totalt				41 104
Förändring i förväntade kreditförluster 1.1-31.12.2019 totalt				4 272

Förväntade kreditförluster (ECL)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
(1 000 euro)	12 mån. ECL	För hela löptiden ECL	För hela löptiden ECL	
Förväntade kreditförluster 1.1.2019	1 686			1 686
Från balansräkningen borttagna eller betalda poster (utan kreditförluster)	-5	666		661
Överföringar från nivå 1 till nivå 2	-9		167	158
Överföringar från nivå 1 till nivå 3	586	534	3	1 123
Överföringar från nivå 2 till nivå 1	-378		-63	-441
Överföringar från nivå 3 till nivå 2	-157			-157
Upptagna som slutliga kreditförluster	-2			-2
ECL nettoförändring				1 341
Förväntade kreditförluster 31.12.2019	1 721	1 200	107	3 028
Förväntade kreditförluster 31.12.2019 totalt				41 104
Förändring i förväntade kreditförluster 1.1-31.12.2019 totalt				4 272

TILLGÅNGAR

NOT 9: KLASSIFICERING AV FINANSIELLA INSTRUMENT

30.6.2020 (1 000 euro)	Upplupet anskaffnings- värde	Tillgångar som redovisats till verkligt värde via övrigt totalresultat	Tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	Övriga finansiella skulder	Inga finansiella tillgångar/skulder	Totalt
Kontanta medel	1 102 018					1 102 018
Lån och fordringar på kreditins- titut	121 908					121 908
Lån och fordringar på kunder	9 134 546		650			9 135 195
Derivatinstrument						
säkringsinstrument						
varav säkring av kassaflöde			2 993			2 993
varav säkring av verkligt värde			74 968			74 968
andra än säkringsinstrument						
Investeringstillgångar	14 473	688 154	391 341		41 640	1 135 608
Tillgångar i livförsäkringsrörelse*		151 933	758 675		2 657	913 265
Tillgångar totalt	10 372 943	840 087	1 228 627		44 297	12 485 954

Finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträk- ningen			6 806			6 806
Skulder till kreditinstitut				489 874		489 874
Skulder till kunder				7 424 943		7 424 943
Derivatinstrument						
säkringsinstrument						
varav säkring av kassaflöde						
varav säkring av verkligt värde			1 002			1 002
andra än säkringsinstru- ment						
Emitterade skuldebrev				2 612 503		2 612 503
Skulder för livförsäkringsrörelse*			753 725	105 394	1 833	860 952
Efterställda skulder				51 104		51 104
Skulder totalt			761 533	10 683 818	1 833	11 447 184

* De poster som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen innehåller de investeringar och därtill hörande skulder som utgör täckning för fondanknutna avtal.

31.12.2019 (1 000 euro)	Upplupet anskaffnings- värde	Tillgångar som redovisats till verkligt värde via övrigt totalresultat	Tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	Övriga finansiella skulder	Inga finansiella tillgångar/skulder	Totalt
Kontanta medel	14 096		666 315			680 411
Lån och fordringar på kreditins- titut	110 450					110 450
Lån och fordringar på kunder	8 906 493					8 906 493
Derivatinstrument						
säkringsinstrument						
varav säkring av kassaflöde			3 272			3 272
varav säkring av verkligt värde			65 425			65 425
Investeringsstillgångar	37 040	640 460	423 209		40 073	1 140 782
Tillgångar i livförsäkringsrörelse*		166 576	783 930		1 456	951 962
Tillgångar totalt	9 068 078	807 036	1 942 150		41 530	11 858 794

Finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträk- ningen			3 909			3 909
Skulder till kreditinstitut				242 010		242 010
Skulder till kunder				6 804 436		6 804 436
Derivatinstrument						
säkringsinstrument						
varav säkring av verkligt värde			3 835			3 835
Emitterade skuldebrev				2 755 856		2 755 856
Skulder för livförsäkringsrörelse*			778 993	109 619	4 036	892 648
Efterställda skulder				51 104		51 104
Skulder totalt			786 737	9 963 025	4 036	10 753 798

*De poster som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen innehåller de investeringar och därtill hörande skulder som utgör täckning för fondanknutna avtal.

NOT 10: LÅN OCH FORDRINGAR

(1 000 euro)	30.6.2020	31.12.2019
Lån och fordringar på kreditinstitut		
Insättningar	121 908	110 450
Totalt	121 908	110 450
Lån och fordringar på kunder		
Använda kontokrediter	79 967	83 164
Lån	8 537 264	8 255 218
Räntestödslån	463 198	433 325
Lån förmedlade av statens medel	175	
Kreditkort	94 244	97 424
Garantifordringar	1 374	749
Förväntade kreditförluster	-41 027	-36 286
Totalt	9 135 195	8 833 595
Lån och fordringar totalt	9 257 103	8 944 044



NOT 11: DERIVATINSTRUMENT OCH SÄKRINGSREDOVISNING

Sparbanksgruppen säkrar sin ränterisk mot ändringar i såväl verkligt värde som i kassaflöde och tillämpar säkringsredovisning på säkringsförhållanden. Säkringsobjekt för säkringen av verkligt värde är inlåning med fast ränta. Säkringsobjekt för säkring av kassaflöde är det framtida ränteflödet av utlåning med rörlig ränta.

Ändringar av det verkliga värdet på derivat som säkrar verkligt värde redovisas i resultaträkningen i posten "Nettointäkter från placeringsverksamhet". Vid säkring av verkligt värde är också den säkrade posten värderad till verkligt värde medan säkringen pågår, fastän den annars skulle värderas till upplupet anskaffningsvärde. Ändringen av det verkliga värdet av säkringsobjektet redovisas

i balansräkningen som en justering av balansposten i fråga och i resultaträkningen i posten "Nettointäkter från placeringsverksamhet". Räntorna på säkrande derivatinstrument redovisas som ränteintäkter och räntekostnader i enlighet med deras art.

Den effektiva delen av ändringen av det verkliga värdet på derivat som säkrar kassaflöde redovisas justerad med de uppskjutna skatterna i fonden för säkringsinstrument i eget kapital. Den ineffektiva delen av ändringen av verkligt värde redovisas direkt i resultaträkningen i posten "Nettointäkter från placeringsverksamhet". Räntorna på säkrande derivatinstrument redovisas som ränteintäkter och räntekostnader i enlighet med deras art.

30.6.2020 (1 000 euro)	Nominellt värde/återstående löptid			Totalt	Verkligt värde	
	under 1 år	1 - 5 år	över 5 år		Tillgångar	Skulder
Säkrande derivatinstrument						
Säkring av verkligt värde	134 341	1 224 000	973 000	2 331 341	74 968	1 002
Räntederivat	110 000	1 224 000	973 000	2 307 000	74 372	407
Aktie- och indexderivat	24 341			24 341	595	595
Säkring av kassaflöde	10 000	40 000		50 000	2 993	
Räntederivat	10 000	40 000		50 000	2 993	
Totalt	144 341	1 264 000	973 000	2 381 341	77 961	1 002

Derivat totalt

68 697

3 835

Under perioden 1-6/2020 redovisades -176 tusen euro i effektiv säkring av kassaflöde i övriga poster i totalresultatet. Den ineffektiva delen av kassaflödesförsäkring under perioden var 87 tusen euro och den har redovisats i Nettointäkter från placeringsverksamhet.

Perioder, under vilka de säkrade kassaflödena väntas påverka resultatet är följande:

(1 000 euro)	under 1 år	1 - 5 år	över 5 år	Totalt
Räntederivat	165	2 828		3 914
Totalt	165	2 828		3 914

31.12.2019 (1 000 euro)	Nominellt värde/återstående löptid			Totalt	Verkligt värde	
	under 1 år	1 - 5 år	över 5 år		Tillgångar	Skulder
Säkrande derivatinstrument						
Säkring av verkligt värde	566 982	1 247 020	933 000	2 747 003	65 425	3 835
Räntederivat	535 000	1 241 000	933 000	2 709 000	62 681	1 090
Äktie- och indexderivat	31 982	6 020		38 003	2 744	2 744
Säkring av kassaflöde		50 000		50 000	3 272	
Räntederivat		50 000		50 000	3 272	
Totalt	566 982	1 297 020	933 000	2 797 003	68 697	3 835

Derivat totalt	68 697	3 835
-----------------------	--------	-------

Under perioden 1-12/2019 redovisades -394 tusen euro i effektiv säkring av kassaflöde i övriga poster i totalresultatet. Den ineffektiva delen av kassaflöde under perioden var -199 tusen euro och den har redovisats i nettointäkter från placeringsverksamhet.

Perioder under vilka säkrade kassaflöden väntas påverka resultatet är följande:

(1 000 euro)	under 1 år	1 - 5 år	över 5 år	Totalt
Räntederivat	997	1 988		2 985
Totalt	997	1 988		2 985

NOT 12: INVESTERINGSTILLGÅNGAR

(1 000 euro)	30.6.2020	31.12.2019
Tillgångar som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat		
Skuldebrev	686 717	639 344
Aktier och andelar	1 437	1 116
Totalt	688 154	640 460
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen		
Skuldebrev	32 174	41 405
Aktier och andelar	359 167	381 804
Totalt	391 341	423 209
Investeringar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde		
Skuldebrev	14 523	37 451
Förväntade kreditförluster	-50	-412
Totalt	14 473	37 040
Förvaltningsfastigheter	41 640	40 073
Investeringstillgångar totalt	1 135 608	1 140 782

NOT 13: TILLGÅNGAR I LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSE

(1 000 euro)	30.6.2020	31.12.2019
Investerings som utgör täckning för fondanknutna försäkringar		
Finansiella tillgångar som redovisats till verkligt värde via resultaträkningen		
Placeringsfonder	446 056	449 394
Kapitalförvaltningsportföljer	121 418	132 781
Övriga fondanknutna täckningstillgångar	187 542	197 876
Investerings som utgör täckning för fondanknutna försäkringar totalt	755 015	780 052
Övriga investeringar		
Finansiella tillgångar som redovisats till verkligt värde via resultaträkningen		
Skuldebrev	3 660	3 878
Totalt	3 660	3 878
Tillgångar som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat (Finansiella tillgångar som kan säljas)		
Skuldebrev	1 245	2 075
Aktier och andelar	150 688	164 501
Totalt	151 933	166 576
Övriga investeringar totalt	155 593	170 454
Investerings i livförsäkringsrörelse totalt	910 608	950 506
Övriga tillgångar		
Försäkringspremie fordringar	84	340
Övriga fordringar	2 222	733
Resultatregleringar	351	383
Totalt	2 657	1 456
Tillgångar i livförsäkringsrörelse totalt	913 265	951 962

Specifikation av skuldebrev, aktier och andelar samt derivat som redovisats till verkligt värde via resultaträkningen inom livförsäkringen enligt notering och emittent

(1 000 euro)	30.6.2020			31.12.2019		
	Skuldebrev	Aktier och andelar	Derivat-instrument	Skuldebrev	Aktier och andelar	Derivat-instrument
Noterade	3 660	755 015		3 878	780 052	
Övriga	3 660	755 015		3 878	780 052	
Totalt	3 660	755 015		3 878	780 052	

SKULDER

NOT 14: SKULDER TILL KREDITINSTITUT OCH KUNDER

(1 000 euro)	30.6.2020	31.12.2019
Skulder till kreditinstitut		
Skulder till centralbanker	104 000	38 000
Skulder till kreditinstitut	385 874	204 010
Totalt	489 874	242 010
Skulder till kunder		
Insättningar	7 367 426	6 751 132
Övriga finansiella skulder	3 510	3 764
Ändring av inlåningens verkliga värde	54 008	49 539
Totalt	7 424 943	6 804 436
Skulder till kreditinstitut och kunder totalt	7 914 817	7 046 446

NOT 15: SKULDEBREV SOM EMITTERATS

(1 000 euro)	30.6.2020	31.12.2019
Värderas till upplupet anskaffningsvärde		
Obligationslån	982 150	1 246 791
Säkerställda obligationer	1 495 606	1 495 065
Övriga		
Bankcertifikat	134 747	14 000
Totalt	2 612 503	2 755 856
Varav		
Med rörlig ränta	750 117	430 364
Med fast ränta	1 862 386	2 325 493
Totalt	2 612 503	2 755 856

Gruppen har inte haft några dröjsmål eller försummelse i anslutning till de emitterade skuldebrev.

NOT 16: SKULDER FÖR LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSE

(1 000 euro)	30.6.2020	31.12.2019
Skuld för icke-fondanknutna avtal		
Försäkringsavtal med garantiränta	105 394	109 619
Skuld för fondanknutna avtal		
Skuld för fondanknutna försäkringar	492 735	534 454
Skuld för fondanknutna placeringsavtal	260 990	244 540
Komplettering i enlighet med förlustprövningen för ansvarsskulden		
Övriga skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 529	2 571
Övriga	874	1 464
Skulder för livförsäkringsrörelse totalt	861 522	892 648

Ansvarsskulden har värderats i enlighet med principerna för nationellt bokslut. I förlustprövningen för ansvarsskulden jämförs ansvarsskuldens tillräcklighet med ansvarsskulden enligt den interna modellen. Förlustprövningen för ansvarsskulden beskrivs närmare i bokslutets redovisningsprinciper.

ÖVRIGA NOTER

NOT 17: VERKLIGA VÄRDEN I ENLIGHET MED VÄRDERINGSMETODEN

Värdering till verkligt värde

Finansiella instrument redovisas i Gruppens balansräkning till verkligt värde eller upplupet anskaffningsvärde. I redovisningsprinciperna i bokslutet beskrivs kategoriseringen av finansiella tillgångar och finansiella skulder enligt värderingssättet samt grunderna för värderingssätten och fastställandet av verkligt värde.

De finansiella instrumentens verkliga värden bestäms i första hand med hjälp av noteringar på offentligt noterade marknader eller marknadspriser som fås av tredje part. Om ingen marknadsnotering finns tillgänglig har balansposterna till största delen värderats genom att diskontera framtida kassaflöden med hjälp av bokslutsdagens marknadsräntor. För kontanta medel har nominellt värde använts som verkligt värde. Också för insättningar som är betalbara på anfordran har det nominella värdet ansetts motsvara det verkliga värdet.

Sparbanksgruppen har inga tillgångar som engångsartat värderas till verkligt värde.

Hierarki för verkligt värde

Nivå 1 innehåller de finansiella tillgångar vars värde bestäms utifrån noteringar från en likvid marknad. Som likvid anses en marknad där priserna är lätt tillgängliga och tillräckligt regelbundna. Till

nivå 1 hör noterade obligationslån samt övriga värdepapper och börsaktier och -derivat för vilka ett pris noteras offentligt.

Nivå 2 innehåller finansiella tillgångar för vilka ingen notering direkt från en aktiv marknad finns tillgänglig och vars verkliga värde fastställs med hjälp av värderingsmetoder eller -modeller. Dessa grundar sig på antaganden som stöds av observerbar marknadsinformation såsom räntor eller priser som noterats för liknande instrument. Till den här gruppen hör bl.a. valuta- och räntederivat samt företags- och bankcertifikat.

Nivå 3 innehåller de finansiella tillgångar vars verkliga värde inte kan fås från en offentlig marknadsnotering eller med hjälp av värderingsmetoder eller -modeller som grundar sig på observerbar marknadsinformation. Till nivå 3 räknas onoterade aktieinstrument, strukturerade placeringar samt övriga värdepapper för vilka det för tillfället inte går att få en bindande marknadsnotering. Ofta baserar sig det verkliga värdet på nivå 3 på en prisuppgift från tredje part.

Överföringar mellan nivåerna

Överföringarna mellan nivåerna för verkligt värde anses ha skett den dag då den händelse som orsakade överföringen eller ändringen i omständigheterna inträffade.

Överföringar mellan nivåerna 1 och 2 har inte förekommit under perioden 1.1-30.6.2019.

30.6.2020	Bokföringsvärde	Verkligt värde per hierarkinivå			Verkligt värde
		Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
Finansiella tillgångar (1 000 euro)					Totalt
Värderade till verkligt värde					
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen					
Bankverksamhet	391 991	371 673	683	19 634	391 991
Kapitalförvaltningstjänster*	758 675	757 021		1 654	758 675
Derivatinstrument					
Bankverksamhet	77 961		77 961		77 961
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat					
Bankverksamhet	688 154	681 022	4 874	2 259	688 154
Kapitalförvaltningstjänster*	151 933	144 745		7 189	151 933
Värderas till upplupet anskaffningsvärde					
Bankverksamhet, Lån och fordringar	14 473	14 946			14 946
Bankverksamhet, Investeringstillgångar	10 358 489		11 956 995		11 956 995
Finansiella tillgångar totalt	12 441 676	1 969 407	12 040 513	30 735	14 040 656

* Innehåller skulder i anslutning till fondanknutna försäkringar och fondanknutna placeringsavtal som rapporteras i enlighet med värderingen av placeringen i nivå 1

30.6.2020	Bokföringsvärde	Verkligt värde per hierarkinivå			
Finansiella skulder (1 000 euro)		Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Värderas till verkligt värde					
Finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen					
Kapitalförvaltningstjänster*	753 725	753 725			753 725
Övriga funktioner**	6 806	6 806			6 806
Derivatinstrument					
Bankverksamhet	1 002		1 002		1 002
Värderas till upplupet anskaffningsvärde					
Bankverksamhet	10 578 424	2 720 758	7 945 392	747 516	11 413 666
Finansiella skulder totalt	11 339 957	3 481 288	7 946 394	747 516	12 175 199

* Innehåller skulder i anslutning till fondanknutna försäkringar och fondanknutna placeringsavtal som rapporteras i enlighet med värderingen av placeringen i nivå 1

** Övriga placeras andel av de fonder som konsolideras.

Förändringar inom nivå 3

Avstämning av förändringar som skett för de finansiella instrument som ingår i nivå 3

Finansiella tillgångar värderade via resultaträkningen (1 000 euro)	Bankverksamhet	Kapitalförvaltnings-tjänster	Totalt
Bokfört värde 1.1.2020	18 167	2 124	20 291
Nyanskaffningar	2 618		2 618
Försäljningar	-1 403		-1 403
Realiserad värdeförändring i resultaträkningen	41		41
Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen	-724	-470	-1 193
Överföringar från nivå 1 och 2	1 310		1 310
Överföringar till nivå 1 och 2	-375		-375
Bokfört värde 30.6.2020	19 634	1 654	21 288

Värdeändringar som redovisats via resultaträkningen har redovisats i posten "Nettointäkter från handel" och "Nettointäkter från livförsäkringsrörelse".

Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat (1 000 euro)	Bankverksamhet	Kapitalförvaltnings-tjänster	Totalt
Bokfört värde 1.1.2020	3 920	11 557	15 477
Nyanskaffningar	10		10
Försäljningar	-369	-5 610	-5 979
Realiserad värdeförändring i resultaträkningen	154	1 714	1 869
Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen	-1 499		-1 499
Värdeförändring redovisad i totalresultatet	42	-472	-430
Bokfört värde 30.6.2020	2 259	7 189	9 447

Ändringar i verkligt värde som under året redovisats i resultaträkningen ingår i posten "Nettointäkter från placeringsverksamhet" och "Nettointäkter från livförsäkringsrörelse".

Orealiserade ändringar i verkligt värde har redovisats i eget kapital fonden för verkligt värde via övriga poster i totalresultatet.

Känslighetsanalys av finansiella instrument som hör till nivå 3
(1 000 euro)

30.6.2020	Bokfört värde	Effekten vid en antagen förändring, negativ
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen		
Bankverksamhet	19 634	-896
Kapitalförvaltningstjänster	1 654	-248
Totalt	21 288	-1 144

Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat		
Bankverksamhet, skulder	2 259	-14
Kapitalförvaltningstjänster	7 189	-1 078
Totalt	9 447	-1 092

Totalt	30 735	-2 236
---------------	---------------	---------------

I tabellen ovan redovisas hur känsliga det verkliga värdet på instrumenten i nivå 3 är för antagna förändringar. Det verkliga värdet har testats med antagandet att räntenivån förändras 1 % i alla maturitetsklasser samtidigt. För placeringar som inte är räntekänsliga har i känslighetsanalysen använts en negativ 15 % värdeförändring. För derivaten har i känslighetsanalysen använts som en möjlig värdeförändring hela derivatets verkliga värde.

31.12.2019	Bokföringsvärde	Verkligt värde per hierarkinivå			
Finansiella tillgångar (1 000 euro)		Nivå1	Nivå2	Nivå3	Totalt
Värderade till verkligt värde					
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen					
Bankverksamhet	1 089 524	1 071 357		18 167	1 089 524
Kapitalförvaltningstjänster*	783 930	781 806		2 124	783 930
Derivatinstrument					
Bankverksamhet	68 697		68 697		68 697
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat					
Bankverksamhet	640 460	634 542	1 997	3 920	640 460
Kapitalförvaltningstjänster*	166 576	155 020		11 557	166 576
Värderas till upplupet anskaffningsvärde					
Bankverksamhet, Investeringsstillgångar	37 040	37 131		400	37 531
Kapitalförvaltningstjänster, investerings-tillgångar	9 031 038		11 639 928		11 639 928
Finansiella tillgångar totalt	11 817 265	2 679 856	11 710 621	36 168	14 426 645

Förvaltningsfastighet					
Bankverksamhet	40 073			64 610	64 610
Totalt	40 073			64 610	64 610

* Innehåller skulder i anslutning till fondanknutna försäkringar och fondanknutna placeringsavtal som rapporteras i enlighet med värderingen av placeringen i nivå 1

** Övriga placerares andel av de fonder som konsolideras.

31.12.2019	Bokföringsvärde	Verkligt värde per hierarkinivå			
Finansiella skulder (1 000 euro)		Nivå1	Nivå2	Nivå3	Totalt
Värderas till verkligt värde					
Finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen					
Kapitalförvaltningstjänster*	778 993	778 993			778 993
Övriga funktioner**	3 909	3 909			3 909
Derivatinstrument					
Bankverksamhet	3 835		3 835		3 835
Värderas till upplupet anskaffningsvärde					
Bankverksamhet	9 853 322	3 888 451	6 784 417	238 235	10 911 102
Finansiella skulder totalt	10 640 059	4 671 353	6 788 252	238 235	11 697 839

* Innehåller skulder i anslutning till fondanknutna försäkringar och fondanknutna placeringsavtal som rapporteras i enlighet med värderingen av placeringen i nivå 1

** Övriga placerares andel av de fonder som konsolideras.

Förändringar inom nivå 3

Avstämning av förändringar som skett för de finansiella instrument som ingår i nivå 3

Finansiella tillgångar värderade via resultaträkningen (1 000 euro)	Bankverksamhet	Kapitalförvaltnings-tjänster	Totalt
Bokfört värde 1.1.2019	20 531	692	21 223
Nyanskaffningar	3 344	970	4 313
Försäljningar	-5 521		-5 521
Förfallet under räkenskapsperioden	-6		-6
Realiserad värdeförändring i resultaträkningen	189		189
Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen	682	462	1 145
Överföringar från nivå 1 och 2	200		200
Överföringar till nivå 1 och 2	-1 251		-1 251
Bokfört värde 31.12.2019	18 167	2 124	20 291

Värdeändringar som redovisats via resultaträkningen har redovisats i posten "Nettointäkter från handel" och "Nettointäkter från livförsäkringsrörelse".

Tillgångar som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat (1 000 euro)	Bankverksamhet	Kapitalförvaltnings-tjänster	Totalt
Bokfört värde 1.1.2019	5 347	10 899	16 245
Nyanskaffningar	1 160	4 193	5 352
Försäljningar	-921	-4 322	-5 244
Förfallet under räkenskapsperioden	-1 129		-1 129
Realiserad värdeförändring i resultaträkningen	-740	26	-714
Värdeförändring redovisad i totalresultatet	-50	762	712
Överföringar från nivå 1 och 2	2 283		2 283
Överföringar till nivå 1 och 2	-2 028		-2 028
Bokfört värde 31.12.2019	3 920	11 557	15 477

Ändringar i verkligt värde som under året redovisats i resultaträkningen ingår i posten "Nettointäkter från placeringsverksamhet" och "Nettointäkter från livförsäkringsrörelse".

Orealiserade ändringar i verkligt värde har redovisats i eget kapital fonden för verkligt värde via övriga poster i totalresultatet.

Känslighetsanalys av finansiella instrument som hör till nivå 3
(1 000 euro)

31.12.2019	Bokfört värde	Effekten vid en antagen förändring, negativ
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen		
Bankverksamhet	18 167	-400
Kapitalförvaltningstjänster	2 124	-961
Totalt	20 291	-1 361
Tillgångar som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat		
Bankverksamhet	3 920	-43
Kapitalförvaltningstjänster	11 557	-1 101
Totalt	15 477	-1 144
Totalt	35 768	-2 505

I tabellen ovan redovisas hur känsliga det verkliga värdet på instrumenten i nivå 3 är för antagna förändringar. Det verkliga värdet har testats med antagandet att räntenivån förändras 1 procent i alla maturitetsklasser samtidigt. För placeringar som inte är räntekänsliga har i känslighetsanalysen använts en negativ 15 procents värdeförändring. För derivaten har i känslighetsanalysen använts som en möjlig värdeförändring hela derivatets verkliga värde.

NOT 18: KVITTNING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

På Sparbanksgruppens derivatinstrument tillämpas antingen ISDAS:s eller Finans Finland standardavtal om derivat. På grundval av avtalen kan betalningarna för derivat kvittas transaktionsvis per betalningsdag och då en motpart blivit insolvent eller försatt i konkurs. I avtalsvillkoren kan man dessutom avtala om motpartsspecifika säkerheter. De här derivaten bruttoredovisas i balansräkningen.

30.6.2020				Belopp som inte har kvittats men som ingår i kvittningsavtal och motsvarande			Nettosumma
(1 000 euro)	Redovisade finansiella tillgångar, brutto	I balansräkningen kvittade redovisade finansiella skulder, brutto	Bokföringsvärde i balansräkningen, netto	Bokfört värde för finansiella instrument i balansräkningen, netto	Bokfört värde för finansiella instrument som erhållits som säkerhet i balansräkningen, netto	Kontanta medel som mottagits / ställts som säkerhet	
Tillgångar							
Derivatinstrument				77 961		57 519	20 441
Totalt				77 961		57 519	20 441

Skulder							
Derivatinstrument				-1 003		1 870	-2 873
Totalt				-1 003		1 870	-2 873

31.12.2019				Belopp som inte har kvittats men som ingår i kvittningsavtal och motsvarande			Nettosumma
(1 000 euro)	Redovisade finansiella tillgångar, brutto	I balansräkningen kvittade redovisade finansiella skulder, brutto	Bokföringsvärde i balansräkningen, netto	Bokfört värde för finansiella instrument i balansräkningen, netto	Bokfört värde för finansiella instrument som erhållits som säkerhet i balansräkningen, netto	Kontanta medel som mottagits / ställts som säkerhet	
Tillgångar							
Derivatinstrument				68 697		51 721	16 975
Totalt				68 697		51 721	16 975

Skulder							
Derivatinstrument				3 835		1 870	1 965
Totalt				3 835		1 870	1 965

NOT 19: SÄKERHETER

(1 000 euro)	30.6.2020	31.12.2019
Ställda säkerheter		
För egna skulder och åtaganden ställda		
Panter	76 116	
Lån *	1 891 442	1 881 238
Övriga	13 7386	13 558
Ställda säkerheter totalt		1 894 796
Erhållna säkerheter		
Fastighetssäkerheter	8 665 869	8 463 899
Skuldebrev	44 085	35 911
Övriga	125 870	105 291
Erhållna säkerheter	53 504	54 736
Erhållna säkerheter totalt	8 889 328	8 659 838

* Krediter som ställts som säkerhet för de obligationslån med säkerhet som emitterats av Sp-Hypoteksbank.

NOT 20: ÅTAGANDEN UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN

(1 000 euro)	30.6.2020	31.12.2019
Garantiansvar	73 482	70 833
Kreditlöften	646 931	639 816
Övriga	3 068	4 178
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	72 3481	714 827

NOT 21: UPPGIFTER OM NÄRSTÅENDEKRETSEN

Sparbanksförbundet anl:s styrelse har fastställt vilka som ingår i Sparbanksgruppens närståendekrets. I Sparbanksgruppens närståendekrets ingår de bolag och samfund som konsolideras i Gruppens bokslut, intressebolagen och de nyckelpersoner som hör till ledningen samt deras nära familjemedlemmar. Till närståendekretsen hör dessutom företag där nyckelpersoner inom ledningen och/eller deras närstående familjemedlemmar har bestämmande inflytande eller gemensamt bestämmande inflytande. Till de nyckelpersoner som ingår i Sparbanksgruppens ledning räknas medlemmarna och suppleanterna i Sparbanksförbundet anl:s förvaltningsråd, styrelsemedlemmarna, verks-

tällande direktören och hans ställföreträdare samt medlemmarna i ledningsgruppen.

Krediter och borgen som har beviljats närståendekretsen har beviljats med de villkor som tillämpas på motsvarande kundkrediter och garantier. Närståendetransaktionerna består i huvudsak av beviljande av lån, insättningar och garantier.

Närståendetransaktionerna består i huvudsak av beviljande av lån, insättningar och garantier och i dem har inga betydande förändringar skett efter 31.12.2019.



Sparbanken