

SPARBANKSGRUPPENS  
**HALVÅRSRAPPORT**  
1.1-30.6.2021



Säästöpankki

# SPARBANKSGRUPPENS HALVÅRSRAPPORT 1.1-30.6.2021

## Innehållsförteckning

<b>Sparbanksgruppens Halvårsrapport 30.6.2021</b> .....	<b>3</b>	<b>Tillgångar</b> .....	<b>40</b>
Sparbanksförbundet anl:s verkställande direktörs översikt .....	3	Not 9: Klassificering av finansiella instrument ..	40
Sparbanksgruppen och Sparbankernas sammanslutning .....	4	Not 10: Lån och fordringar .....	42
Omvärldsbeskrivning .....	4	Not 11: Derivatinstrument och säkringsredovisning .....	43
Sparbanksgruppens resultat- och balansräkning .....	7	Not 12: Investeringsstillgångar .....	45
Kapitaltäckning och riskposition .....	8	Not 13: Tillgångar i livförsäkringsrörelse .....	46
Kreditklassificeringar .....	12	<b>Skulder</b> .....	<b>47</b>
Verksamhet och resultat per affärsverksamhetssegment .....	12	Not 14: Skulder till kreditinstitut och kunder ..	47
Väsentliga händelser efter balansdagen .....	12	Not 15: Skuldebrev som emitterats .....	47
Utsikter för slutet av året .....	14	Not 16: Skulder för livförsäkringsrörelse .....	48
<b>Halvårsrapport (IFRS)</b> .....	<b>16</b>	<b>Övriga noter</b> .....	<b>49</b>
Sparbanksgruppens resultaträkning .....	16	Not 17: Verkliga värden i enlighet med värderingsmetoden .....	49
Sparbanksgruppens rapport över totalresultatet ..	17	Not 18: Kvittning av finansiella tillgångar och skulder .....	56
Sparbanksgruppens balansräkning .....	18	Not 19: Säkerheter .....	57
Sparbanksgruppens kassaflödesanalys .....	19	Not 20: Åtaganden utanför balansräkningen ..	57
Sparbanksgruppens kalkyl över förändringar i eget kapital .....	21	Not 21: Uppgifter om närståendekretsen .....	58
<b>Redovisningsprinciper</b> .....	<b>23</b>		
Not 1: Beskrivning av Sparbanksgruppen och Sparbankernas sammanslutning ..	23		
Not 2: Redovisningsprinciper .....	25		
<b>Periodens resultat</b> .....	<b>27</b>		
Not 3: Segmentinformation .....	27		
Not 4: Räntenetto .....	31		
Not 5: Provisionsintäkter och provisionskostnader, netto .....	32		
Not 6: Nettointäkter från placeringsverksamhet .....	33		
Not 7: Nettointäkter från livförsäkringsrörelse ..	34		
Not 8: Nedskrivningar av finansiella tillgångar ..	35		

# SPARBANKSGRUPPENS HALVÅRSRAPPORT 1.1 –30.6.2021

## Sparbanksförbundet anl. verkställande direktörens översikt

Sparbanksgruppen är en bankgrupp för sparande och placering samt för privat- och företagsfinansiering, vars sociala uppdrag är att främja kundernas finansiella välfärd genom utmärkta bank- och investeringstjänster samt överlägsen ekonomisk expertis och rådgivning. Sparbanksgruppens verksamhet växer och har nästan en halv miljon nöjda privat- och företagskunder.

Sparbanksgruppen har med glädje noterat att människorna blir alltmer intresserade av sparande och placering. Människor förstår hur viktigt det är att spara för sin egen framtid. Vi är stolta över att på ett ansvarsfullt sätt kunna bidra till att bygga upp gemensam ekonomisk välfärd.

Sparbankernas tjänster riktar sig till privat- och företagskunder som är intresserade av att utveckla sin egen ekonomi och välfärd på ett långsiktigt sätt. Enskilda personers, familjers och företagsekonomiska resurser är olika. Sparbanksgruppen vill identifiera potentialen i varje kunds egen ekonomi och hjälpa varje kund i deras egen situation och utgångsläge. För sparbankerna är alla kunder likvärdiga, oavsett ekonomisk ställning. Endast ett verkligt och hållbart intresse för att utveckla den egna ekonomin är viktigt.

Ekonomisk välfärd utvecklas genom tjänster. 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.

Sparbanker är lokala banker i ordets bästa bemärkelse. Sparbanksgruppen vill på ett synligt sätt vara med och stötta lokalsamhällen över hela Finland. 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 företagets ägare sömlös samt högklassig och sakkunnig service.

De första sex månaderna 2021 har präglats av en återhämtning från Covid-19-pandemin. Även om pandemin inte är över har den ekonomiska aktiviteten redan ökat märkbart jämfört med föregående år och efterfrågan på finansiella produkter har ökat i takt med att det ekonomiska förtroendet har ökat. Ett bra exempel är den livligare bostadshandeln, som naturligtvis också har ökat efterfrågan på bostadsfinansiering. Det är särskilt glädjande att antalet konkurser och betalningsstörningar inte har ökat nämnvärt under år 2021.

Pandemikrisen har även i år stärkt de trender som utformar en ändring av kundbeteendet och de privata banktjänsterna. Sparbanksgruppen har hjälpt sina kunder att planera finansiering och förbättra den finansiella flexibiliteten.

Tack vare en framgångsrik kundaffärsverksamhet förbättrades bankgruppens resultat under årets första sex månader märkbart jämfört med motsvarande resultat ifjol. Även resultatet för bankgruppens egen placeringsverksamhet förbättrades klart jämfört med föregående år. Utsikterna för resten av året påverkas bland annat av efterfrågan på finansierings- och placeringsprodukter, utvecklingen av kreditkvaliteten och förändringar i tillgångarnas värde. Bankgruppens resultat är naturligtvis till stor del beroende av hur Finlands nationalekonomi kan återhämta sig från pandemikrisen. Enligt vår nuvarande prognos kommer bankgruppens resultat att vara starkt under hela året.



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 intressebolag 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, 18 sparbanker, Sparbankernas Centralbank Finland Abp, Sp-Hypoteksbank Abp och de företag som hör till de ovan angivna finansiella företagsgrupperna, Sparbankstjänster Ab och 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.

Liedon Säästöpankki har ingått ett preliminärt avtal för förvärv av Mietoisten Säästöpankkis kundverksamhet. Målet är att fatta de slutgiltiga besluten och vidta andra åtgärder relaterade till företagsförvärvet senast i slutet av 2021.

Den 15 juni 2021 godkände styrelsen för Eurajoen Säästöpankki enhälligt fusionsplanen för att slå samman Eurajoen Säästöpankki med Oma Säästöpankki Oyj. Vårdarna för Eurajoen Säästöpankki har också godkänt starten av processen för företagsöverföringen.

Mera information om Sparbanksgruppens struktur finns på [www.sparbanken.fi/sparbanksgruppen](http://www.sparbanken.fi/sparbanksgruppen).

## Beskrivning av omvärlden

### Globala ekonomiska utsikter

2021 förväntas bli ett år med snabb ekonomisk återhämtning. Återhämtningen kommer främst att ske under andra halvåret, men redan under våren kunde den skönjas i olika länder. Återhämtningen och de förbättrade ekonomiska utsikterna kan vi tacka den snabba vaccinutvecklingen för, som har gjort det möjligt för oss att gå framåt med vaccinationer och därmed också lyfta de ekonomiska prognoserna. Dessutom bidrar finanspolitisk och monetär stimulans till att ekonomierna återhämtar sig från den nedåtgående räntespiralen.

Under årets första halva fortlöpte vaccinationerna snabbt efter inledande problem. Bland de stora ekonomierna har vaccinationerna gått snabbast i USA och Storbritannien, medan de försenats en aning i Europa. I Kina påbörjades vaccinationerna senare, men sjukdomssituationen har också varit fortsatt god.

Efterhand som vaccinationerna fortskridit har också bakslag på sjukdomsfronten förekommit. Globalt förekom de högsta infektionsnivåerna hittills i april, och situationen var särskilt svår i Indien. Också sedan dess har enskilda sjukdomskluster förekommit i olika delar av världen och restriktiva åtgärder har införts på nytt. Årets början präglades av en dragkamp mellan vaccinationer och sjukdomsutbrott.

De ekonomiska utsikterna har emellertid förbättrats i takt med att vaccinationerna fortskridit. Redan vid årets början visade olika förtroendeindikatorer på en ökning och rapporterade en ökning hos både företagets och konsumenternas förtroende. Industrin har hållit takten uppe relativt bra, och inte heller ökningen av antalet sjukdomsfall i början av året orsakade någon större smäll för industriproduktionen. Inom tjänstesektorn är situationen annorlunda och utsikterna för många företag inom tjänstesektorn är direkt kopplade till omfattningen av de restriktiva åtgärderna. När myndigheterna släppte på de restriktiva åtgärderna under våren har detta också återspeglats i förbättrade utsikter i tjänstesektorn.

Under våren har olika prognosinstitut höjt sina prognoser för den globala ekonomiska tillväxten. Till exempel uppskattade IMF i slutet av mars att världsekonomin skulle växa med 6 procent år 2021. I Kina har BNP-tappet som covid-19-krisen orsakade redan kompenseras. I USA förväntas den ekonomiska tillväxten bli mycket stark och kraftfulla stimulansåtgärder kommer att bidra till att stärka tillväxten. Europa släpar efter USA och tillväxten förväntas bli lägre, men Europa ser också en ganska snabb återhämtning.

Med den ekonomiska återhämtningens start har också rädslan för högre inflation ökat. Under våren har många länder upplevt högre inflation än på mycket länge. Marknadskonsensus är att det mesta av inflationsökningen förväntas vara tillfällig och förklaras av faktorer relaterade till den ekonomiska uppöppningen. Naturligtvis föreligger också risk för en ökad inflation på längre sikt.

Även om till exempel investeringsmarknaden redan har riktat sin uppmärksamhet mot perioden

efter covid kvarstår risken för sjukdomsutbrott. Nya mer snabbspredande varianter av viruset har dykt upp men lyckligtvis är vaccinerna fortfarande effektiva. Om så inte vore fallet skulle de ekonomiska utsikterna snabbt kunna försämrats igen.

### Räntemiljön

De korta räntorna i euroområdet har varit i stort sett oförändrade under referensperioden. De långa räntorna har däremot stigit fram till mitten av maj, varefter en liten nedgång har observerats. Eftersom Euribor-räntorna är den dominerande räntebindningsformen i utlåningen har den låga nivån på dessa referensräntor och planheten i den korta räntekurvan fortsatt utmanat banksektorns ränteintäkter under referensperioden.

Utnyttjandet av den Europeiska centralbankens TLTRO-program har lett till en betydande minskning av den finansiella sektorns utlåning. Som ett resultat av detta har utlåningen skapat ett för hög efterfrågan på skuldkapitalmarknaderna under referensperioden, vilket i sin tur har lett till lägre kreditmarginaler på grossistmarknaderna. Vid referensperiodens slut har emellertid denna trend börjat stabiliseras. På euroområdets statsobligationsmarknad var spreadarna stabila under första halvåret.

### Investeringsmarknader

Det första halvåret var positivt sett ur investeringsmarknadens perspektiv. Den ekonomiska tillväxtens gradvisa återhämtning och den goda börsutvecklingen ledde till högre aktiekurser. På tillväxtmarknader var pandemins effekt fortfarande mer uttalade och aktiekursutvecklingen var också lägre än på utvecklade marknader. Marknadens förväntningar på centralbankernas penningpolitik vände sig mot en åtstramning av penningpolitiken. Tillsammans med inflationen ledde detta till höjda räntor både i Europa och USA. På företagsobligationsmarknaden minskade kreditspreadarna mot bakgrund av stark efterfrågan, vilket gav stöd företagsobligationernas avkastning i en miljö med stigande räntor. Investerarnas förtroende och riskaptiten var fortsatt stark efterhand som återhämtningen efter pandemin fortgick.

### Den finska ekonomin

Den finska ekonomin har klarat av covid-19-krisen bättre än många andra europeiska länder. Finlands BNP föll med 2,8 procent år 2020, klart under genomsnittet för euroområdet. Finlands framgångar när det gäller hanteringen av situationen är summan av många faktorer. Sjukdomshanteringen i Finland

har visat sig vara relativt framgångsrik och den finska ekonomins struktur kan också bättre hantera en mindre nedgång, eftersom exempelvis tjänstesektorn och turismen är mindre i Finland än i många andra länder. Dessutom har övergången till distansarbete gått smidigt tack vare en bra digital infrastruktur.

Liksom i andra länder har nedgången i den ekonomiska aktiviteten varit kraftigast inom tjänstesektorn i Finland. Avsevärda skillnader förekommer också inom tjänstesektorn. De hårdast drabbade segmenten har varit hotell- och restaurangbranschen, transporter, underhållning och fritidstjänster. Informations- och kommunikationssektorn har å sin sida till och med vuxit under covid-19-pandemin. Industri och bygg har klarat sig bra under covid-19 och detaljhandeln har till och med gynnats av pandemin. Med andra ord har pandemins effekter varierat mellan företag i olika branscher.

Den globala ekonomiska återhämtningens start återspeglas redan i den finska ekonomin. Enligt den senaste statistiken växer till exempel ordervolymer i tillverkningsindustrin snabbt och exporten har också ökat.

Antalet företagskonkurser var till och med lägre än normalt 2020, vilket åtminstone delvis förklaras av förändringar i konkurslagstiftningen som tillfälligt gjorde det svårare för företag att ansöka om konkurs. Denna tillfälliga lagstiftning slutade gälla i slutet av januari 2021, men den förväntade konkursvågen har inte heller märkts av efter detta. Åtminstone på ytan har företagen klarat coronapandemin relativt bra.

På det stora hela taget har hushållen klarat covid-19-krisen relativt bra. Arbetslösheten har ökat en aning, men den fruktade massarbetslösheten kom aldrig. Under våren 2021 har arbetslösheten fortsatt att sjunka, men nivån är fortfarande något högre än före covid-19-krisen. Hushållens disponibla inkomster har under våren 2021 redan nått en högre nivå än före covid-19-krisen 2019. En effekt av covid-19-krisen är ett ökat sparande i hushållen. Detta kommer att möjliggöra en snabb konsumtionsåterhämtning efter den gradvisa nedmonteringen av restriktionerna.

### Fastighetsmarknaden i Finland

Bostadsmarknaden har varit stark sedan sommaren 2020. De normala säsongsmässiga fluktuationerna - till exempel i form av en avmattning runt årsskiftet - förekom inte. De vanliga säsongsvariationerna mellan olika typer av bostäder förekom inte heller, utan exempelvis fortsatte handeln med småhus och fritidsobjekt att vara stark även under vintermånaderna. Det finns många anledningar



till detta, men de viktigaste är större besparingar, låga räntor, ett växande utrymmesbehov till följd av trenden med distansarbete samt en vilja att förbättra bostadssituationen. Antalet bostadstransaktioner skulle kunna ha varit ännu större, men många kunder har velat hitta en ny lägenhet innan försäljningen av den befintliga genomförs. Detta har begränsat tillgången.

Mellan januari och maj 2021 ökade handelsvolymen för befintliga bostäder med 33,5 procent jämfört med förra året och prisförändringen över fem år har varit 25,7 procent (källa: Centralförbundet för Fastighetsförmedlingens prisövervakningstjänst). Under denna period ökade handelsvolymen för befintliga bostäder i flerbostadshus med 36,8 procent, för radhus med 31,6 procent och för småhus med 27,9 procent. Över fem år har priserna på enfamiljshus ökat mest, med 25,9 procent. För befintliga bostäder har handelsvolymerna ökat mer i andra delar av Finland (36 procent) än i de större städerna (31,7 procent). I varje enskild region har tillväxten också varit betydande jämfört med föregående år. Bland de regioner som haft starkast tillväxt kan nämnas varit i Egentliga Tavastland, Centrala Österbotten och Kymmenedalen.

På många platser har prisnivån stärkts avsevärt när efterfrågan överstigit utbudet. I maj var prisutvecklingen på befintliga bostäder i flerbostadshus i huvudstadsregionen 8,7 procent jämfört med

motsvarande period föregående år. Samma jämförelse visar 5,6 procent i större städer (utöver Helsingforsregionen), 10,6 procent i Åbo, 6,3 procent i Tammerfors och 4 procent i Uleåborg. Stora lokala avvikelser i prisutvecklingen förekommer också.

Enligt den ekonomiska översikten från Finlands byggindustriförening för mars månad steg bostadsproduktionen i motsats till förväntningarna med nästan 41 000 bostäder förra året eftersom bostadshandeln har varit exceptionellt livlig. Bostadsbyggandet beräknas ligga på en god nivå även i år, även om det stannar av med cirka tio procent. Nästa år förväntas antalet byggstartar minska till 34 000 bostäder. Enligt HSP har volymen av nybyggda bostäder under årets början ökat med 80,6 procent jämfört med motsvarande period året innan, och under de senaste fem åren har den totala tillväxten uppgått till 38,5 procent. Huvuddelen av byggandet är koncentrerat till stora städer.

Handeln med fritidsfastigheter har varit livlig och utan störningar i år, och har ökat med 32 procent under årets början. Under de senaste fem åren har den totala tillväxten uppgått till 75,8 procent. Allt ifrån prisvärda skogstorp till exklusiva villor på skidorter har bytt ägare. Handelsvolymen har begränsats av bristande tillgång. Ett tidigare antagande om att yngre generationer inte längre kommer att vilja köpa en andra bostad har visat sig vara fel.

## Sparbanksgruppens resultat- och balansräkning

### Sparbanksgruppens nyckeltal

(1 000 euro)	1-6/2021	1-6/2020	1-12/2020
Omsättning	180 185	149 068	337 938
Räntenetto	81 380	79 736	160 967
% av omsättningen	45,2 %	53,5 %	47,6 %
Resultat före skatter	43 407	10 637	66 740
% av omsättningen	24,1 %	7,1 %	19,7 %
Rörelseintäkter totalt	165 518	132 631	306 588
Rörelsekostnader utan avskrivningar totalt	-119 848	-112 576	-220 157
Kostnads-/intäktsrelation	72,4 %	84,9 %	71,8 %
Balansomslutning	13 169 456	12 695 573	13 097 063
Eget kapital	1 192 716	1 109 803	1 155 709
Avkastning på eget kapital %	3,7 %	1,4 %	4,6 %
Avkastning på totalt kapital %	0,3 %	0,1 %	0,4 %
Soliditet %	9,1 %	8,7 %	8,8 %
Kapitaltäckningsrelation %	19,9 %	18,4 %	19,1 %
Nedskrivningar av krediter och övriga fordringar	-2 050	-9 454	-19 760

### Resultatutveckling (jämförelsetal 1-6/2020)

Sparbanksgruppen uppnådde ett mycket bra resultat under första halvåret 2021. Sparbanksgruppens resultat före skatt var 43,4 (10,6) miljoner euro. Periodens vinst var 35,0 (7,6) miljoner euro.

Gruppens kundverksamhet utvecklades väl. Räntenettot ökade med 2,1 procent till 81,4 (79,7) miljoner euro. Ökningen av räntebidraget förklaras av ökad kreditgivning samt lägre räntekostnader. Ränteintäkterna var totalt 90,5 (91,9) miljoner euro, varav ränteintäkter för kundernas lån och fordringar var 72,1 (71,7) miljoner euro. Den andel av räntenettot som härrör från de derivat som används i hanteringen av ränterisker var 11,2 (12,6) miljoner euro. Räntekostnaderna sjönk med 24,8 procent till 9,1 (12,1) miljoner euro.

Provisionsintäkterna och provisionskostnaderna, netto ökade 14,4 procent till 55,1 (48,1) miljoner euro. Avgifterna för betalningsrörelsen ökade med 7,5 procent och uppgick till 23,1 (21,5) miljoner euro. Kapitalförvaltningstjänsterna utvecklades väl under perioden och fondkapitalet ökade till 4,2 miljarder euro. Samtidigt ökade dessa avgifter från fonderna med 30,4 procent till 19,1 (14,7) miljoner euro. Avgifterna för kreditgivning var 10,6 (9,4) miljoner euro.

Den positiva marknadsstämningen stödde Sparbanksgruppens placeringsverksamhet. Placeringsverksamhetens nettoresultat var 10,7 (-9,4) miljoner euro.

Nettointäkterna från livförsäkringsverksamheten var

10,6 (7,4) miljoner euro. Premieinkomsten förbättrades från jämförelseperioden och var 61,8 (59,7) miljoner euro. Ersättningskostnaderna sjönk och uppgick till 37,0 (41,5) miljoner euro.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 7,8 (6,8) miljoner euro.

Sparbanksgruppens rörelseintäkter uppgick till sammanlagt 165,5 (132,6) miljoner euro. De ökade intäkterna berodde både på ökade nettointäkter från placeringsverksamheten och på ett mycket bra resultat från kundaffärsverksamheten.

Rörelsekostnaderna ökade totalt med 6,5 procent till 119,9 (112,6) miljoner euro. Personalkostnaderna ökade med 9,3 procent till 50,5 (46,2) miljoner euro. Antalet anställda 30.6.2021 var 1 430 (1 405).

Övriga administrativa kostnader uppgick till 42,5 (40,9) miljoner euro. ICT-kostnaderna ökade med 8,8 procent till 26,0 (23,9) miljoner euro. Övriga personalkostnader sjönk till 2,1 (2,7) miljoner euro.

De övriga rörelsekostnaderna uppgick till 17,7 (16,1) miljoner euro. Avskrivningar och nedskrivningar för materiella och immateriella tillgångar var 9,1 (9,4) miljoner euro.

Gruppens kostnads/intäktsrelation var 72,4 (84,9) procent. Den resultatvolatilitet som orsakas av orealiserade värdeförändringar i nettointäkter från placeringsverksamheten har betydande effekter för Gruppens kostnads-/intäktsrelation.

Nedskrivningar av finansiella tillgångar som försämrar Sparbanksgruppens resultat redovisades för sammanlagt -2,0 (-9,5) miljoner euro, varav -3,2 (-7,7) miljoner euro redovisades för krediter och övriga fordringar. Nedskrivningarna av övriga finansiella tillgångar uppgick till 1,2 (-1,8) miljoner euro. Nedskrivningarna av finansiella tillgångar omfattar förändringen i förväntade kreditförluster, slutgiltiga kreditförluster samt återbetalning av kreditförluster från lån som beviljats till kunder och åtaganden utanför balansräkningen. Beloppet av förväntade kreditförluster (ECL) för lån och fordringar uppgick till -0,6 (-4,6) miljoner euro och för placeringsstillgångar till 1,2 (-1,8) miljoner euro. Realiserade kreditförluster för lån och övriga fordringar uppgick under räkenskapsperioden till -2,7 (-3,1) miljoner euro.

### Balansräkning och finansiering (jämförelsetal 31.12.2020)

Sparbanksgruppens balansräkning var i slutet av rapportperioden 13,2 (13,1) miljarder euro. Sparbanksgruppens avkastning på totalt kapital var 0,3 (0,4) procent.

Lån och fordringar på kunder uppgick till 9,5 (9,3) miljarder euro, vilket var en ökning på 2,6 procent. Lån och fordringar på kreditinstitut uppgick till 128,1 (109,1) miljoner euro. Sparbanksgruppens placeringstillgångar uppgick till 1,0 (1,2) miljarder euro. Tillgångarna i livförsäkringsrörelse var 1 133,0 (1 022,6) miljoner euro.

Sparbanksgruppens skulder till kunderna var 7,8 (7,8) miljarder euro. Skulderna till kreditinstitut uppgick till 435,0 (389,9) miljoner euro. De emitterade skuldebrev uppgick till 2,5 (2,6) miljarder euro. Under granskningsperioden förföll en senior publik emission utan säkerhet på 300 miljoner euro till betalning. Under perioden emitterades seniorobligationslån utan säkerhet med private placement-bas till ett värde av sammanlagt 111,5 miljoner euro. Skulderna för livförsäkringsrörelsen uppgick till 1 057,6 (957,2) miljoner euro.

Sparbanksgruppens eget kapital var 1,2 (1,2) miljarder euro. Andelen innehav utan bestämmande inflytande av eget kapital var 1,4 (1,4) miljoner euro. Den ändring av verkligt värde som redovisas i övrigt totalresultat var under rapportperioden 2,3 (-1,5) miljoner euro. Inverkan av säkring av kassaflöde på eget kapital förändring var -0,5 (-0,5) miljoner euro. Sparbanksgruppens avkastning på eget kapital var 3,7 (4,6) procent.

### Sammanräknat kapitalkrav, %

30.6.2021	Minimikrav	Pelare 2 (SREP)-buffertkravet	Kapitalkonserveringsbuffert	Kontracyklisk kapitalbuffert	Sammanräknat kapitalkrav
CET1	4,50	1,25	2,50	0,01	8,26
AT1	1,50	0,00			1,50
T2	2,00	0,00			2,00
<b>Totalt</b>	<b>8,00</b>				<b>11,76</b>

Kvaliteten på Sparbanksgruppens kreditportfölj är fortfarande på en god nivå och merparten av krediterna är mot säkerhet. Sparbanksgruppen har inte några betydande riskkoncentrationer i branscher som har varit särskilt utsatta för coronaviruspandemin. Förlustrererven för förväntade kreditförluster från lån och fordringar gällande förlust i balansräkningen uppgick i slutet av rapportperioden till 44,5 (31.12.2020: 43,7) miljoner euro, dvs. 0,46 (31.12.2020: 0,44) procent av lånen och fordringarna. Sparbanksgruppens oregerade fordringar låg på en rimlig nivå och uppgick till 1,61 procent av lånen och fordringarna.

### Kapitaltäckning och riskposition

#### Kapitaltäckning (jämförelsetal 31.12.2020)

I slutet av rapportperioden hade Sparbankernas sammanslutning en stark kapitalstruktur som till största delen bestod av kärnprimärkapital (CET1). Den totala kapitalbasen var 1 103,9 (1 075,7) miljoner euro, av vilket kärnprimärkapitalets andel var 1 100,4 (1 069,6) miljoner euro. Ökningen av kärnprimärkapitalet berodde på rapportperiodens vinst. Sparbankernas sammanslutning har inget primärkapitaltillskott. Supplementärkapitalet (T2) var 3,4 (6,1) miljoner euro, som under rapportperioden bestod av debenturlån. De riskvägda posterna var 5 560,0 (5 638,8) miljoner euro, dvs. 1,4 procent mindre än i slutet av året innan. Minskningen av riskvägda fordringar under granskningsperioden orsakades av en utvidgning av sm-stödkoefficienten och av inlösen av fondplaceringar till följd av en ändring av kapitalkravsförordningen. Ökningen av riskvägda fordringar var störst inom företagsfordringar och ansvar med status betalningsoförmåga, där ökningen förklaras av införandet av en ny definition av betalningsoförmåga. Sparbankernas sammanslutnings kapitaltäckningsrelation var 19,9 (19,1) procent och kärnprimärkapitalrelationen var 19,8 (19,0) procent.

Sparbankernas sammanslutning har ett kapitalkrav på 653,8 (663,0) miljoner euro. Sammansättningen på kapitalkravet beskrivs i tabellen nedan. Kapitalkravet för Sparbankernas sammanslutning består av minimikravet på 8 % baserat på kapitaltäckningsförordningen, det prövningsbaserade Pelare 2 buffertkravet fastställt av Finansinspektionen, det fasta buffertkravet baserat på kreditinstitutslagen samt landsspecifika kontracykliska buffertkrav för exponeringar i utlandet.



Finansinspektionens direktionens beslut 4.7.2019 om ett nytt buffertkrav enligt prövning som avses i Pelare 2 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.

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 styrelse beslutade på sitt möte den 29.6.2021 att ändra den maximala utlåningskvoten så att den maximala utlåningskvoten för köpare av första bostad minskas med 5 procentenheter till 85 procent. Förändringen träder i kraft 1.10.2021. Dessutom beslutade Finansinspektionen att inte införa ett rörligt krav på kapitaltillägg, vars storlek kan variera mellan 0 och 2,5 % av de riskviktade fordringarna. Finansinspektionen har inte fastställt ett så kallat OSII-krav på kapitaltillägg för Sparbankernas sammanslutning.

I Finland svarar Finansinspektionens direktion för makrotillsynsbesluten. Beslut om det kontracyklis-

ka kapitalkravet och om den maximala belåningsgraden för bostadskredit fattas kvartalsvis, beslut om buffertkrav för systemviktiga kreditinstitut (om s.k. O-SII-bufferter) årligen och om systemriskbufferten minst vartannat år.

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 antagna EU-rättsakter som gäller krav på kreditinstitutens likviditet. Det tillstånd som beviljats Centralinstitutet omfattar även NSFR:s krav som trädde i kraft den 28.6.2021.

Kapitalkravet för Sparbankernas sammanslutnings kredit- och motpartsrisk beräknas enligt standardmetoden och kapitalkravet för operativ risk enligt grundmetoden. Kapitalkravet för marknadsrisk beräknas med grundmetoden för en valutaposition om den totala nettovalutapositionen överstiger 2 % av det egna kapitalet. Sparbankernas sammanslutning har inte något handelslager och i Sammanslutningens affärsverksamhet tas inte någon råvarurisk.



Sparbankernas sammanslutnings huvudposter i kapitaltäckningsanalysen

Kapitalbas (1 000 euro)	30.6.2021	31.12.2020
Kärnprimärkapital före avdrag	1 145 190	1 115 019
Avdrag från kärnprimärkapitalet	-44 774	-45 441
<b>Kärnprimärkapital (CET1) totalt</b>	<b>1 100 416</b>	<b>1 069 578</b>
Primärkapitaltillskott före avdrag		
Avdrag från primärkapitaltillskottet		
<b>Primärkapitaltillskott (AT1)</b>		
<b>Primärkapital (T1 = CET1 + AT1)</b>	<b>1 100 416</b>	<b>1 069 578</b>
Supplementärkapital före avdrag	3 448	6 089
Avdrag från supplementärkapitalet		
<b>Supplementärkapital (T2) totalt</b>	<b>3 448</b>	<b>6 089</b>
<b>Kapitalbas totalt (TC = T1 + T2)</b>	<b>1 103 864</b>	<b>1 075 667</b>
<b>Riskvägda poster totalt</b>	<b>5 559 982</b>	<b>5 638 817</b>
varav andelen kreditrisk	4 915 049	4 980 108
varav kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	127 831	111 723
varav andelen marknadsrisk		29 883
varav andelen operativ risk	517 102	517 102
Kärnprimärkapital (CET1) i förhållande till riskvägda poster (%)	19,8 %	19,0 %
Primärkapital (T1) i förhållande till riskvägda poster (%)	19,8 %	19,0 %
Sammanlagd kapitalbas (TC) i förhållande till riskvägda poster (%)	19,9 %	19,1 %
<b>Kapitalkrav</b>		
Sammanlagd kapitalbas	1 103 864	1 075 667
Totalt kapitalkrav *	653 818	663 015
Av vilket andelen av buffertkravet enligt Pelare 2	69 500	70 485
Kapitalbuffert	450 269	412 652

\*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 samt ländervisa kontracykliska buffertkrav för exponeringar i utlandet

## Bruttosoliditetsgrad

Sparbankernas sammanslutnings bruttosoliditetsgrad var 8,9 (8,7) procent, vilket klart översteg minimikravet på 3 % som trädde i kraft den 28 juni 2021. Bruttosoliditetsgraden (Leverage Ratio) är ett mått på ett kreditinstituts skuldsättningsgrad och beräknas genom att dividera primärkapitalet med det totala antalet åtaganden. Uppgifterna för jämförelseperioden är inte helt jämförbara, eftersom de inte beaktar de ändringar av kapitalkravsförordningen som trädde i kraft under granskningsperioden. Sparbankernas sammanslutning följer med överskuldsättning som en del av kapitalutvärderingsprocessen.

## Bruttosoliditetsgrad

(1 000 euro)	30.6.2021	31.12.2020
Primärkapital	1 100 416	1 069 578
Exponeringarnas totala belopp	12 388 999	12 286 958
Bruttosoliditetsgrad	8,9 %	8,7 %

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). I april 2021 fastställde Verket för finansiell stabilitet ett minimikrav för eget kapital och godtagbara skulder (MREL) för Sparbankernas sammanslutning och Sp-Hypoteksbank Abp. För Sparbankernas sammanslutnings del träder kravet i sin helhet i kraft från och med den 1 januari 2022 och för Sp-Hypoteksbank Abp:s del med övergångsbestämmelser från och med den 1 januari 2022. Kravet riktas inte mot medlemskreditinstituten eller Sb-Centralbanken. MREL-kravet har karaktären av ett minimikrav av Pelare 2-typ, som ständigt ska uppfyllas. Verket för finansiell stabilitet beslutade att det MREL-krav som tillämpas på Sparbankernas sammanslutning är 19,49 % av den totala risken eller 5,91 % av det totala antalet åtagandet, enligt vad som är störst. Verket för finansiell stabilitet beslutade att det MREL-krav som tillämpas på Sp-Hypoteksbank Abp är från och med den 1 januari 2024 i full omfattning 15,71 % av den totala risken eller 5,91 % av det totala antalet åtagandet, enligt vad som är störst. Utöver det krav som beräknas på grundval av den totala risken ska det totala kapitaltillägget per institut fortlöpande uppfyllas.

## Riskposition

Sparbanksgruppens riskposition har hållits kvar på en god nivå. Soliditeten för Sparbankernas sammanslutning är fortfarande utmärkt och merparten av krediterna är mot säkerhet. Sparbanksgruppen har

inte några betydande riskkoncentrationer i branscher som har varit särskilt utsatta för coronaviruspandemin. Sparbanksgruppens nödlidande tillgångar har förblivit på en rimlig nivå trots coronaviruspandemin och införandet av en bredare definition av betalningsförmåga som trädde i kraft den 1 januari 2021.

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 regel efterlevnaden (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, avstämningar samt uppföljnings- och avvikelserapporter. De mest betydande risker som är förknippade med Sparbankens verksamhet är kreditrisken, likviditetsrisken, ränterisken, den operativa risken och olika rörelserisker.

Närmare om gruppens risker och riskhantering i Sparbankens bokslut Not 5.

### Kreditklassificeringar

S&P Global Ratings (S&P) fastställde 22.1.2021 A- som långvarig kreditvärdighet och A-2 som kortvarig kreditvärdighet för Sparbankernas Centralbank Finland Abp, som är centralkreditinstitut för Sparbankens verksamhet. Utsikterna var fortsatt negativa.

Sparbankernas Centralbank Finland Abp är en del av Sparbankens sammanslutning. Sparbankens verksamhets Centralbank har till uppgift att säkerställa Sparbankens likviditet och upplåning. Centralbanken anskaffar medel och opererar på gruppens vägnar på penningmarknaden och kapitalmarknaden samt

svarar för clearing. Centralbanken svarar också för utjämnningen av likviditeten inom gruppen.

### Verksamhet och resultat enligt affärssegment

#### Bankverksamhet

Kundnöjdheten och kundupplevelsen bland Sparbankens privatkunder ökade fortfarande under de första sex månaderna år 2021. Sparbankernas rekommendationsindex (NPS) för kundförhandlingar var i genomsnitt 81. Kundmötenas volym fortsatte att överföras till fjärrkanaler och nätmöten. Även användningen av digital underskrift av avtal ökade fortfarande i Sparbankens privatkundverksamhet under början av 2021 och merparten av privatkundernas kredithandlingar undertecknades elektroniskt. Utvecklandet av de digitala tjänsterna förbättrade Sparbankens förmåga att erbjuda sina kunder den bästa helheten av tjänster ansikte mot ansikte och digitalt. Strukturen i Sparbankens privatkundkrets utvecklades fortfarande positivt under början av året. Antalet privatkunder som använder Sparbankens tjänster i stor utsträckning och som koncentrerar sina ärenden till Sparbanken ökade med 2,6 %.

Kundnöjdheten och kundtillfredsställelsen bland Sparbankens företagskunder ökade under början av år 2021 och är fortfarande på en mycket god nivå. Sparbankens kundförhandlingars rekommendationsindex (NPS) för företagskundernas del var 82. I den senaste EPSI Rating-undersökningen

tog Sparbanken för första gången förstaplatsen när det gäller kundlojalitet och kundnöjdhet bland företagskunder. Företagskundernas användning av elektronisk underskrift av kundavtal ökade ytterligare under det första halvåret 2021. Antalet företag samt jord- och skogsbruksföretag som använder sparbankernas tjänster i stor omfattning ökade med 3,2 procent under året, och tillväxten berörde större småföretag än tidigare. Detta syntes även som en ökad volymvad gäller Sparbankernas företags- och bostadssamfundsfinansiering, som klart översteg den genomsnittliga marknadstillväxten i båda kundgrupperna. Efterfrågan på låneskydd fortsatte att vara god under granskningsperioden och förbättrades mot sommaren med efterfrågan på finansiering.

Sparbanksgruppen inledde år 2019 en förnyelse av sitt basbanksystem. Basbanksystemet baserar sig på Temenos-teknik och levereras av Oy Samlink Ab. Leveransen kommer att kosta Sparbanksgruppen totalt omkring 28,9 miljoner euro, och de aktiverade kostnaderna vid periodens slut var totalt 8,9 miljoner euro. Tidplanen för projektet kommer att specificeras under resten av året.

### Hypoteks- och centralbanksverksamheten

Sp-Hypoteksbank, som hör till Sparbanksgruppen, har som mål att stärka Sparbanksgruppens verksamhetsförutsättningar genom en konkurrenskraftig kapitalanskaffning och bidra till att Sparbanksgruppens strategi förverkligas genom sin verksamhet. Sp-Hypoteksbank svarar för Sparbanksgruppens kapitalanskaffning med säkerhet i fastighet genom att emittera säkerställda obligationslån. Sparbanksgruppens hypoteksbanksverksamhet avancerade enligt plan under rapportperioden.

Sparbankernas Centralbank Finland Abp är en bank som ägs av Sparbankerna och som producerar olika centralkreditinstitutstjänster för Sparbankerna. Fokus för Sparbankernas Centralbanks verksamhet låg på att vidareutveckla Sparbankernas tjänster. S&P Global Ratings (S&P) fastställde 22.1.2021 A-som långvarig kreditvärdighet och A-2 som kortvarig kreditvärdighet för Sparbankernas Centralbank Finland Abp, som är centralkreditinstitut för Sparbanksgruppen. Utsikterna var fortsatt negativa.

### Resultatutveckling (jämförelsetal 1-6/2020)

Bankverksamhetens resultat före skatt var 23,6 (-3,7) miljoner euro. Räntenettot var 81,5 (79,8) miljoner euro, en ökning med 2,1 procent. Provisionsintäkter och provisionskostnader netto uppgick till 36,1 (33,1) miljoner euro, en ökning med 9,1 procent. Nettoin-

täkterna från placeringsverksamheten ökade till 10,7 (-9,6) miljoner euro. Övriga rörelseintäkter uppgick till 7,9 (6,7) miljoner euro.

Nedskrivningarna av finansiella tillgångar uppgick till sammanlagt -2,0 (-9,5) miljoner euro. Nedskrivningarna av lån och fordringar uppgick till -3,2 (-7,7) miljoner euro, varav det beloppet av förväntade kreditförluster var -0,6 (-4,6) miljoner euro. För placeringstillgångar redovisades nedskrivningar för sammanlagt 1,2 (-1,8) miljoner euro.

Personalkostnaderna ökade till 33,6 (32,3) miljoner euro. Antalet anställda i bankverksamhetssegmentet var i slutet av rapportperioden 940 (999). Övriga rörelsekostnader och avskrivningar ökade med 7,1 procent till 77,0 (71,9) miljoner euro.

Bankverksamhetens balansräkning var 12,0 (31.12.2020: 12,3) miljarder euro, en sjönk med 2,5 procent. Lån och fordringar på kunder ökade med 2,6 procent till 9,5 (31.12.2020: 9,3) miljarder euro. Insättningarna av kunder var 7,8 (31.12.2020: 7,8) miljarder euro. Bankverksamhetens placeringstillgångar uppgick till 1,0 (31.12.2020: 1,4) miljarder euro.

### Kapitalförvaltningstjänster

Verksamheten inom kapitalförvaltningstjänster utvecklades väl under första halvåret. De bättre ekonomiska utsikterna och en positiv utveckling på placeringsmarknaden i takt med räntehöjningar har skapat goda förutsättningar för placeringar i efterfrågan på produkter och tjänster. Coronaviruspandemin och osäkerheten i anslutning till denna fortsätter dock att påverka kapitalförvaltningstjänsterna. Sparbanksgruppen fokuserade under granskningsperioden på aktivt kundarbete och tillhandahållande av högklassiga placeringstjänster i enlighet med kundbehovet. Våra tjänster inom fond- och försäkringssparande fortsatte att utvecklas i bland annat elektroniska kanaler och i början av året införde vi specialplaceringsfonden Sparbanken Fastighet i vårt urval. Sb-Livförsäkrings och Sp-Fondbolags operativa verksamhet var fortfarande fri från störningar och kundupplevelsen förblev på en god nivå.

Teckningen av fondandelar förvaldade av Sp-Fondbolag låg på en god nivå under granskningsperioden och inlösen var måttlig. Sp-Fondbolags marknadsandel bland inhemska fondbolag ökade med 0,1 procentenheter till 30,6. 2,8 %.

Antalet nya fortlöpande fondsparavtal som ingicks på Sparbanksgruppens sparbanker var 10,2 procent större än under motsvarande period året innan. 58,8 procent av Sparbanksgruppens fondteckningar gjordes elektroniskt.



Det fondkapital som förvaltades av Sp-Fondbolag översteg 4 miljarder euro. Kapitalet ökade med 17,0 procent under granskningsperioden och uppgick till 4,2 (3,6) miljarder euro den 30 juni. Kapitalet ökade under granskningsperioden de medel som förvaltas av Sp-Fondbolag var 4,8 (4,1) miljarder euro, när de medel som förvaltas med stöd av kapitalförvaltningsavtal inkluderas. Nettoteckningarna i Sparbanksfonderna uppgick till 213,9 miljoner euro. Antalet andelsägare i fonderna ökade under granskningsperioden med 5,5 procent. Fonderna hade 269 614 (255 501) andelsägare. Mätt i antalet andelsägare är Sp-Fondbolag Finlands fjärde största fondbolag.

Vid utgången av granskningsperioden förvaltade Sp-Fondbolag 33 placeringsfonder, varav den största fonden var placeringsfonden Sparbanken Ränta Plus, med ett kapital på 779,1 miljoner euro. Med 38 064 andelsägare var fonden också störst mätt i antal andelsägare. Bland Sparbanksfonderna samlade placeringsfonden Sparbanken Hyfs mest kapital. I den uppgick nettoteckningarna under granskningsperioden till 45,7 miljoner euro.

Premieintäkterna från sparlivförsäkringar var bättre under granskningsperioden än under jämförelseperioden. Intäkterna från fondförsäkringarna ökade och antalet tillbakaköp var måttligt. För första gången översteg Sb-livförsäkringens försäkringsbesparingar 1 miljard euro. Under granskningsperioden införde vi en elektronisk hälsoundersökning för försäljning av Sb-livförsäkringens risklivförsäkringar. Intäkterna från Sb-livförsäkring ökade med 2,9 procent från jämförelseperioden.

### Resultatutveckling (jämförelsetal 1-6/2020)

Kapitalförvaltnings- och livförsäkringssegmentets resultat före skatt var 20,5 (14,0) miljoner euro.

Nettointäkterna från livförsäkringsverksamheten var 10,6 (7,4) miljoner euro och de steg med 42,4 procent. Livförsäkringsverksamhetens premieinkomst var 61,9 (59,7) miljoner euro. Ersättningskostnaderna uppgick till 37,0 (41,5) miljoner euro

Provisionsintäkter och provisionskostnader netto var 19,1 (14,9) miljoner euro. Provisionsintäkterna ökade i och med större kundmedel och förvaltade fondkapital.

Rörelsekostnaderna uppgick till 9,0 (8,4) miljoner euro. Personalkostnaderna uppgick till 3,9 (3,8) miljoner euro. Övriga rörelsekostnader och avskrivningar ökade till 5,1 (4,6) miljoner euro. Antalet anställda inom Kapitalförvaltningstjänster var 30.6.2021: 79 (82).

Livförsäkringsverksamhetens tillgångar var i slutet av juni 1 133,0 (31.12.2020: 1 007,2) miljoner euro. De fondanknutna försäkringsbesparingarna uppgick till 950,7 (31.12.2020: 856,6) miljoner euro

Segmentet Kapitalförvaltningstjänsters balansräkning var 1 144,0 (31.12.2020: 1 018,1) miljoner euro.

### Väsentliga händelser efter datum för halvårsöversikten

Sparbanksförbundet anl:s styrelse känner inte till omständigheter som väsentligt skulle påverka Sparbanksgruppens ekonomiska ställning tiden efter att bokslutet blev klart.

### Utsikterna inför slutet av året

Sparbanksgruppens utsikter för resten av året påverkas av efterfrågan på finansierings- och placeringsprodukter, utvecklingen av kreditkvaliteten och förändringar i tillgångarnas värde. Enligt vår nuvarande prognos kommer bankgruppens resultat att vara starkt under hela året.

Under 2021 kommer fokus för Sparbanksgruppens affärsverksamhet fortfarande att vara en förbättrad konkurrenskraft för Sparbanksgruppen och genomförande av en kundorienterad strategi. Sparbankerna har goda förutsättningar för detta. Gruppens mål för 2021 är att allt fler kunder ska koncentrera sina bankärenden till Sparbanken.

### Ytterligare information lämnas av:

Verkställande direktör, Tomi Närhinen  
tfn 040 724 3896

Bokslutskommunikén är reviderad.

Meddelanden och annan företagsinformation finns på Sparbanksgruppens webbplats  
[www.sparbanken.fi/sparbanksgruppen](http://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 nyckeltalen.

# HALVÅRSRAPPORT (IFRS)

## Sparbanksgruppens resultaträkning

(1 000 euro)	Not	1-6/2021	1-6/2020
Ränteintäkter		90 497	91 858
Räntekostnader		-9 117	-12 122
<b>Räntenetto</b>	<b>4</b>	<b>81 380</b>	<b>79 736</b>
Provisionsintäkter och -kostnader, netto	5	55 050	48 116
Nettointäkter från placeringsverksamhet	6	10 708	-9 424
Nettointäkter från livförsäkringsrörelse	7	10 588	7 435
Övriga rörelseintäkter		7 792	6 768
<b>Rörelseintäkter totalt</b>		<b>165 518</b>	<b>132 631</b>
Personalkostnader		-50 510	-46 205
Övriga rörelsekostnader		-60 217	-56 948
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-9 122	-9 423
<b>Rörelsekostnader totalt</b>		<b>-119 848</b>	<b>-112 576</b>
Nedskrivningar av finansiella tillgångar	8	-2 050	-9 454
Andel av intresseföretagens resultat		-214	36
<b>Resultat före skatt</b>		<b>43 407</b>	<b>10 637</b>
Inkomstskatter		-8 428	-2 998
<b>Räkenskapsperiodens resultat</b>		<b>34 978</b>	<b>7 640</b>
<b>Fördelning:</b>			
Resultat hänförligt till ägarna		34 969	7 364
Resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		9	275
<b>Totalt</b>		<b>34 978</b>	<b>7 640</b>

## Sparbanksgruppens totalresultat

(1 000 euro)	1-6/2021	1-6/2020
<b>Räkenskapsperiodens resultat</b>	<b>34 978</b>	<b>7 640</b>
<b>Övriga poster i totalresultatet</b>		
<b>Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet</b>		
Förändring i fonden för verkligt värde		
Värdering till verkligt värde	2 255	-15 953
Säkring av kassaflöde	-444	-141
<b>Totalt</b>	<b>1 811</b>	<b>-16 094</b>
<b>Räkenskapsperiodens totalresultat</b>	<b>36 789</b>	<b>-8 454</b>
<b>Fördelning:</b>		
Resultat hänförligt till ägarna	36 780	-8 054
Resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	9	-400
<b>Totalt</b>	<b>36 789</b>	<b>-8 454</b>

## Sparbanksgruppens balansräkning

(1 000 euro)	Not	30.6.2021	31.12.2020
<b>Tillgångar</b>			
Kontanta medel		1 067 906	1 183 519
Lån och fordringar på kreditinstitut	10	128 143	109 060
Lån och fordringar på kunder	10	9 528 808	9 283 660
Derivatinstrument	11	54 097	76 438
Investeringsstillgångar	12	951 792	1 159 201
Tillgångar i livförsäkringsrörelse	13	1 132 963	1 022 561
Placeringar i intressebolag		86	300
Materiella tillgångar		48 655	52 151
Immateriella tillgångar		36 478	38 709
Skattefordringar		12 701	10 792
Övriga tillgångar		207 826	160 670
<b>Tillgångar totalt</b>		<b>13 169 456</b>	<b>13 097 063</b>
<b>Skulder och eget kapital</b>			
<b>Skulder</b>			
Skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen		8 286	
Skulder till kreditinstitut	14	434 992	389 879
Skulder till kunder	14	7 814 816	7 778 931
Derivatinstrument	11	7 394	570
Emitterade skuldebrev	15	2 463 987	2 626 632
Skulder för livförsäkringsrörelse	16	1 057 560	957 174
Efterställda skulder		25 830	29 220
Skatteskulder		69 121	73 933
Avsättningar och övriga skulder		94 755	85 015
<b>Skulder totalt</b>		<b>11 976 740</b>	<b>11 941 354</b>
<b>Eget kapital</b>			
Grundkapital		25 236	25 236
Grundfond		32 452	32 452
Fonder		271 607	270 056
Akkumulerade vinstmedel		862 036	826 526
<b>Sparbanksgruppens ägares andel totalt</b>		<b>1 191 332</b>	<b>1 154 271</b>
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		1 384	1 438
<b>Eget kapital totalt</b>		<b>1 192 716</b>	<b>1 155 709</b>
<b>Skulder och eget kapital totalt</b>		<b>13 169 456</b>	<b>13 097 063</b>



## Sparbanksgruppens kassaflödesanalys

(1 000 euro)	1-6/2021	1-6/2020
<b>Kassaflöde från rörelsen</b>		
Räkenskapsperiodens resultat	34 978	7 640
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	32 457	40 475
Betalda inkomstskatter	-15 602	-7 299
<b>Kassaflöde från rörelsen före förändring i fordringar och skulder</b>	<b>51 834</b>	<b>40 816</b>
<b>Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet</b>	<b>-113 284</b>	<b>-302 570</b>
Tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	294 571	22 282
Lån och fordringar på kreditinstitut	-6 413	-8 471
Lån och fordringar på kunder	-245 496	-220 252
Investeringstillgångar, till verkligt värde via övrigt totalresultat	-74 314	-62 728
Investeringstillgångar, Upplupet anskaffningsvärde	517	21 800
Tillgångar i livförsäkringsrörelse	-36 296	981
Övriga tillgångar	-45 853	-56 183
<b>Ökning (+) eller minskning (-) av rörelseskulder</b>	<b>-32 768</b>	<b>694 663</b>
Skulder till kreditinstitut	45 114	225 452
Skulder till kunder	47 608	615 936
Emitterade skuldebrev	-147 627	-150 727
Skulder för livförsäkringsrörelse	12 284	1 144
Övriga skulder	9 855	2 858
<b>Kassaflöde från rörelsen totalt</b>	<b>-94 218</b>	<b>432 908</b>
<b>Kassaflöde från investeringar</b>		
Övriga investeringar	-621	85
Investeringar i förvaltningsfastigheter samt materiella och immateriella tillgångar	-6 051	-11 569
Överlåtelse av förvaltningsfastigheter samt materiella och immateriella tillgångar	3 011	1 816
<b>Kassaflöde från investeringar totalt</b>	<b>-3 661</b>	<b>-9 668</b>
<b>Kassaflöde från finansiering</b>		
Efterställda skulder, ökningsar	6 764	
Efterställda skulder, minskningar	-10 154	
Vinstutdelning	-1 837	-1 356
Övriga		-1 800
<b>Kassaflöde från finansiering totalt</b>	<b>-5 227</b>	<b>-3 156</b>
<b>Förändring av likvida medel</b>	<b>-103 105</b>	<b>420 084</b>
<b>Likvida medel i början av granskningsperioden</b>	<b>1 213 609</b>	<b>721 950</b>
<b>Likvida medel i slutet av granskningsperioden</b>	<b>1 110 504</b>	<b>1 142 034</b>

**Likvida medel består av följande poster:**

Kontanta medel	1 067 906	1 102 018
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	42 597	40 016
<b>Likvida medel totalt</b>	<b>1 110 504</b>	<b>1 142 034</b>
Erhållna räntor	93 654	95 753
Betalda räntor	10 828	15 925
Erhållen utdelning	2 303	3 261

## Sparbanksgruppens kalkyl över förändringar i eget kapital

(1 000 euro)	Grund- kapital	Grund- fond	Fonden för inbetalt fritt eget kapital	Fonden för verk- ligt värde	Fonden för säkringsin- strument	Reserv- fond	Övriga fonder	Fonder totalt	Vinst- medel	Sparbanks- gruppens äga- res andel totalt	Ägare utan bestämman- de inflytande	Eget kapital totalt
<b>Eget kapital 1.1.2020</b>	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
<b>Totalresultat</b>												
Räkenskapsperiodens vinst									7 364	7 364	275	7 640
Övrigt totalresultat				-12 859	-142			-13 000	325	-12 677	-675	-13 352
<b>Totalresultat totalt</b>				<b>-12 859</b>	<b>-142</b>			<b>-13 000</b>	<b>7 689</b>	<b>-5 312</b>	<b>-400</b>	<b>-5 712</b>
<b>Transaktioner med innehavare av andelar</b>												
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
<b>Eget kapital totalt 30.6.2020</b>	<b>20 337</b>	<b>34 452</b>	<b>100 020</b>	<b>1 275</b>	<b>2 111</b>	<b>65 836</b>	<b>86 310</b>	<b>255 551</b>	<b>771 387</b>	<b>1 081 727</b>	<b>28 075</b>	<b>1 109 803</b>

<b>Eget kapital 1.1.2020</b>	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
<b>Totalresultat</b>												
Räkenskapsperiodens vinst									51 280	51 280	1 136	52 416
Övrigt totalresultat				3 729	-451			3 278	-724	2 554	-148	2 405
<b>Totalresultat totalt</b>				<b>3 729</b>	<b>-451</b>			<b>3 278</b>	<b>50 557</b>	<b>53 834</b>	<b>988</b>	<b>54 822</b>
<b>Transaktioner med inne- havare av andelar</b>												
Vinstutdelning									-1 702	-1 702	-99	-1 801
Överföringar mellan poster	4 897		27 651			-17 249	-11 829	3 470	-3 168	302		302
Övriga förändringar		-2 000	39 667			-4 380	12	33 298	-48 004	-14 706		-14 705
Förändringar som inte led- de till en förändring av det bestämmande inflytandet									26 730	26 730	-28 030	-1 300
<b>Eget kapital totalt 31.12.2020</b>	<b>25 236</b>	<b>32 452</b>	<b>127 672</b>	<b>17 862</b>	<b>1 801</b>	<b>48 586</b>	<b>74 136</b>	<b>307 406</b>	<b>826 526</b>	<b>1 154 270</b>	<b>1 438</b>	<b>1 155 709</b>

(1 000 euro)	Grund- kapital	Grund- fond	Fonden för inbetalt fritt eget kapital	Fonden för verk- ligt värde	Fonden för säkringsin- strument	Reser- vfond	Övriga fonder	Fonder totalt	Vinst- medel	Sparbanks- gruppens äga- res andel totalt	Ägare utan bestämman- de inflytande	Eget kapital totalt
<b>Eget kapital 1.1.2021</b>	<b>25 236</b>	<b>32 452</b>	<b>127 672</b>	<b>17 862</b>	<b>1 801</b>	<b>48 586</b>	<b>74 136</b>	<b>307 406</b>	<b>826 526</b>	<b>1 154 270</b>	<b>1 438</b>	<b>1 155 709</b>
<b>Totalresultat</b>												
Räkenskapsperiodens vinst									34 978	34 969	9	34 978
Överföringar mellan poster				-2 486				-2 486	2 486			
Övrigt totalresultat				4 741	-444			4 297		4 297		4 297
<b>Totalresultat totalt</b>				<b>2 255</b>	<b>-444</b>			<b>1 811</b>	<b>37 464</b>	<b>39 266</b>	<b>9</b>	<b>39 275</b>
<b>Transaktioner med innehavare av andelar</b>												
Vinstutdelning									-2 000	-2 000		-2 000
Övriga förändringar			-776			163	353	-5 158	46	-204	-62	-267
<b>Eget kapital totalt 30.6.2021</b>	<b>25 236</b>	<b>32 452</b>	<b>126 896</b>	<b>20 117</b>	<b>1 357</b>	<b>48 749</b>	<b>74 489</b>	<b>304 059</b>	<b>862 036</b>	<b>1 191 332</b>	<b>1 384</b>	<b>1 192 716</b>



# 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 de lokala och det riksomfattande. Sparbankernas grunduppgift är att främja sparsamhet och sina kunders ekonomiska välbefinnande nära kunden. Sparbankerna koncentrerar sig på retailbanking, särskilt dagliga ärenden, tjänster för sparande och placering 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 medlemsparbankerna stöder och främjar sparbanksgruppens affärsverksamhet antingen genom de produkter de ansvarar för eller den centraliserade tjänsteproduktionen. Sparbanksgruppens 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 be-

står av Sparbanksförbundet anl som är centralinstitut för sammanslutningen, 18 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.

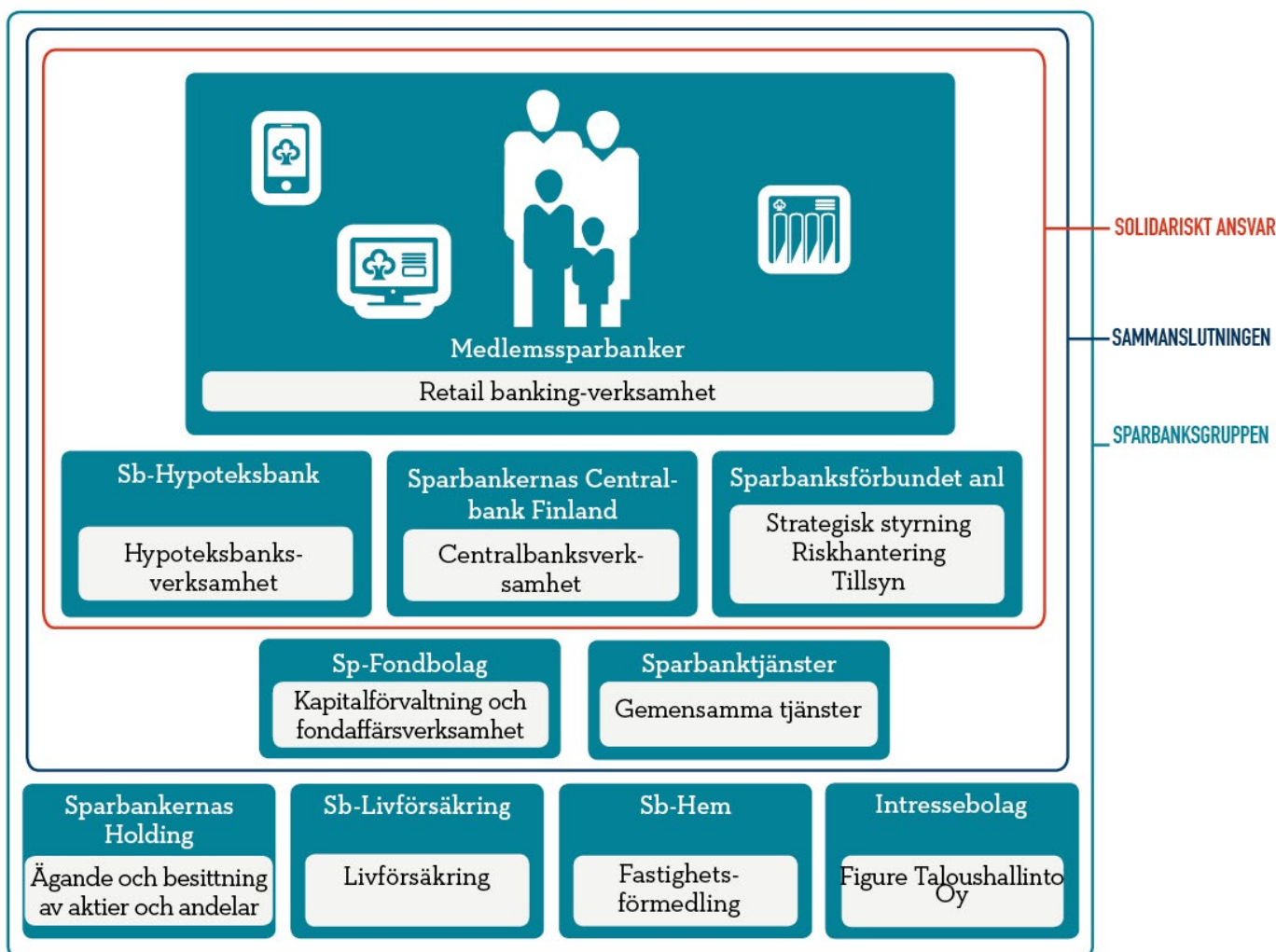
Sparbanksgruppens omfattning skiljer sig från Sparbankernas sammanslutning i det att till Sparbanksgruppen också hör andra företag än kredit- och finansinstitut eller tjänsteföretag. De mest betydande av dessa är Sb-Livförsäkring Ab och Sb-Hem Ab. Sparbanksgruppen bildar inte en koncern eller en i kreditinstitutslagen 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.

Liedon Säästöpankki har ingått ett preliminärt avtal för förvärv av Mietoisten Säästöpankki kundverksamhet. Målet är att fatta de slutgiltiga besluten och vidta andra åtgärder relaterade till företagsförvärvet senast i slutet av 2021.

Den 15 juni 2021 godkände styrelsen för Eurajoen Säästöpankki enhälligt fusionsplanen för att slå samman Eurajoen Säästöpankki med Oma Säästöpankki Oyj. Vårdarna för Eurajoen Säästöpankki har också godkänt starten av processen för företagsöverföringen.



Strukturen för Sparbankernas sammanslutning och Sparbanksgruppen omkring den beskrivs i schemat nedan:



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](http://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 1.1-30.6.2021 har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Redovisningsprinciperna är till väsentliga delar samma som i bokslutet för år 2020. De iakttagna bokslutsprinciperna ingår i sin helhet i noterna till bokslutet för år 2020.

Halvårsrapporten har inte reviderats.

Sparbanksgruppens bokslut upprättas i euro som är gruppens bokförings- och verksamhetsvaluta.

## 2. Bokföringsbehandlingen av utgifter för konfigurering och anpassning av SaaS-tjänst

IFRS-tolkningskommitten gav i april 2021 sitt agenda-beslut om bokföringsbehandlingen av utgifter för konfigurering och anpassning av SaaS-tjänst, och om kostnaden redovisas som en immateriell tillgång i enlighet med IAS 38. Enligt Sparbankgruppens preliminära bedömning, agendabeslutet har inte någon betydande inverkan på Sparbankgruppens redovisningsprinciper. En slutanalys av effekterna av agendabeslutet på redovisningsprinciperna pågår under hösten 2021 och de eventuella effekterna kommer att beaktas i bokslutet för 2021.

## 3. De viktigaste redovisningsprinciperna som kräver ledningens bedömning och centrala osäkerhetsfaktorer i anslutning till bedömningarna

Upprättandet av bokslut i enlighet med IFRS-standarderna kräver att Sparbanksgruppens ledning gör bedömningar och uppskattningar som påverkar de tillgångar och skulder som redovisas samt andra uppgifter såsom beloppet av intäkter och utgifter. Fastän bedömningarna baseras sig på ledningens nuvarande bästa åsikt är det möjligt att utfallet avviker från de uppskattningar som använts i bokslutet.

Gruppens centrala uppskattningar gäller framtiden och de centrala osäkerhetsfaktorerna i anslutning till balansdagens uppskattningar och de är förknippade med fastställandet av verkligt värde, nedskrivningar av finansiella tillgångar, fastställande av den skuld som orsakas av livförsäkringsavtal, redovisning av uppskjutna skattefordringar på fastställda förluster samt pensionsförpliktelsesternas nuvärde.

Den viktigaste osäkerhetsfaktorn som påverkar ledningens uppskattningar i bokslutet 31.12.2020 har varit det rådande coronaviruspandemiläget (COVID-19). Osäkerheter är förknippade med bedömningen av coronaviruspandemins ekonomiska konsekvenser, vilket särskilt påverkar bestämningen av de förväntade kreditförlusterna av finansiella tillgångar.

### Bestämningen av förväntade kreditförluster

Kalkylmodellerna för Sparbanksgruppens förväntade kreditförluster innehåller flera faktorer som kräver ledningens övervägande.

- Val av modeller som används för kalkylerna så att de så väl som möjligt beskriver de förväntade kreditförlusterna i avtalsstocken.
- Antaganden och expertbedömningar i modellerna
- Bestämmande av kvalitativa och kvantitativa kriterier för en betydande ökning av kreditrisk
- Val av makroekonomiska faktorer som beskriver den kommande ekonomiska utvecklingen och som används i kalkylerna så att förändringar i dem korrelerar med sannolikheten för insolvens i avtalen.
- Utarbetande av ekonomiska prognoser och prognostisering av sannolikheten för att de ska förverkligas i framtiden.

För bestämning av förväntade kreditförluster använder Sparbanksgruppen modellbaserad beräkning, men vid behov ändras det belopp som modellerna producerar med en justering som grundar sig på ledningens bedömning. En grund för att justera registreringen är till exempel en sådan tillgänglig ny uppgift eller faktor som inte ingår i de parametrar eller uppgifter som används i beräkningsmodellen. Den exceptionella osäkerhet om ekonomins framtida utveckling som varit rådande under räkenskapsperioden och den försämrade prognostiseringsförmågan i de makroekonomiska prognosmodellerna har gett ledningens omdöme och uppskattningar en större betydelse.

De justeringar som baseras sig på ledningens omdöme vid bokslutstidpunkten har riktats särskilt mot fordringar i fas 3, och vid bedömningen av behovet och beloppet på justeringar har särskild vikt fästs vid följande faktorer som påverkar beloppet av den förväntade kreditförlusten.

- Arten och värdet av de säkerheter som riktas mot fordran med hänsyn till inverkan av den regionala ekonomiska situationen till exempel gällande prisnivån på bostadsfastigheter.

- Beloppet på de avtalsenliga penningflödena från fordringarna och när de infaller med hänsyn till tillgängliga uppgifter om motparten, vilka inte ingår i beräkningsmodellen. Sådana uppgifter är till exempel förändringar gällande sysselsättning eller antal ansökta amorteringsfriheter och deras varaktighet.
- En förändring i kreditrisken hos motparten i fordran, vilken beror på faktorer, som pandemirelaterade begränsningar som påverkar affärsverksamheten eller sysselsättningen, vilka inte ingår i beräkningsmodellen.

Enligt en analys av kreditstocken har Sparbanksgruppen inga betydande branschspecifika riskkoncentra-

tioner, för vars del den förväntade kreditförlust som modellerna producerat skulle behöva ökas med en justering baserat på ledningens omdöme. Vid granskningen av kreditstockens kvalitet har särskild vikt fästs vid fordringar som upptas i fas 2 samt vid antalet beviljade amorteringsfriheter, hur ofta de upprepas och hur de är inriktade. Sparbanksgruppen har uppdaterat de makroekonomiska scenarier som används i kalkylmodellen för förväntade kreditförluster i november 2020. De makroekonomiska variablerna som används i scenarierna eller viktningarna för de olika scenarierna ändrades inte.

# 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 kost-

nadsposterna 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.



Resulträkning 1-6/2021 (1 000 euro)	Bankverksamhet	Kapitalförvaltningstjänster	Segment som rapporteras totalt
Räntenetto	81 501	-99	81 402
Provisionsintäkter och -kostnader	36 103	19 103	55 206
Nettointäkter från placeringsverksamhet	10 697	-132	10 565
Nettointäkter från livförsäkringsrörelse		10 588	10 588
Övriga rörelseintäkter	7 935	48	7 983
<b>Rörelseintäkter totalt</b>	<b>136 236</b>	<b>29 509</b>	<b>165 744</b>
Personalkostnader	-33 648	-3 866	-37 514
Övriga rörelsekostnader och avskrivningar totalt	-76 985	-5 112	-82 097
<b>Rörelsekostnader totalt</b>	<b>-110 634</b>	<b>-8 978</b>	<b>-119 612</b>
Nedskrivningar av finansiella tillgångar	-2 050		-2 050
<b>Resultat före skatt</b>	<b>23 552</b>	<b>20 531</b>	<b>44 083</b>
Inkomstskatter	-4 379	-4 117	-8 496
<b>Resultat</b>	<b>19 173</b>	<b>16 414</b>	<b>35 587</b>

Balansräkning 30.6.2021 (1 000 euro)			
Kontanta medel	1 067 906		1 067 906
Lån och fordringar på kreditinstitut	128 143		128 143
Lån och fordringar på kunder	9 529 240		9 529 240
Derivatinstrument	54 097		54 097
Investeringsstillgångar	951 792		951 792
Tillgångar i livförsäkringsrörelse		1 132 963	1 132 963
Övriga tillgångar	295 707	11 035	306 741
<b>Tillgångar totalt</b>	<b>12 026 886</b>	<b>1 143 997</b>	<b>13 170 883</b>
Skulder till kreditinstitut	435 718		435 718
Skulder till kunder	7 815 619		7 815 619
Derivatinstrument	7 394		7 394
Emitterade skuldebrev	2 463 987		2 463 987
Skulder för livförsäkringsrörelse		1 057 560	1 057 560
Efterställda skulder	25 746		25 746
Övriga skulder	131 844	26 600	158 445
<b>Skulder totalt</b>	<b>10 880 308</b>	<b>1 084 160</b>	<b>11 964 468</b>
<b>Personalantal i slutet av perioden</b>	<b>940</b>	<b>79</b>	<b>1 019</b>



Avstämningar (1 000 euro)	1-6/2021	1-6/2020
<b>Intäkter</b>		
Sammanlagda intäkter för segment för vilka information ska lämnas	165 744	132 351
Icke allokerade intäkter, övriga funktioner	-226	280
<b>Sparbanksgruppens intäkter totalt</b>	<b>165 518</b>	<b>132 631</b>
<b>Resultat</b>		
Sammanlagt resultat för segment för vilka information ska lämnas	35 587	7 402
Icke allokerade poster	-609	237
<b>Sparbanksgruppens resultat totalt</b>	<b>34 978</b>	<b>7 640</b>
	<b>30.6.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>Tillgångar</b>		
Sammanlagda tillgångar i segment för vilka information ska lämnas	13 170 883	13 348 552
Icke allokerade tillgångar, övriga funktioner	-1 428	-251 489
<b>Sparbanksgruppens tillgångar totalt</b>	<b>13 169 456</b>	<b>13 097 063</b>
<b>Skulder</b>		
Sammanlagda skulder för segment för vilka information ska lämnas	11 964 468	11 939 734
Icke allokerade skulder, övriga funktioner	12 272	1 620
<b>Sparbanksgruppens skulder totalt</b>	<b>11 976 740</b>	<b>11 941 354</b>

Resultaträkning 1-6/2020 (1 000 euro)	Bankverksamhet	Kapitalförvaltningstjänster	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
<b>Rörelseintäkter totalt</b>	<b>109 986</b>	<b>22 365</b>	<b>132 351</b>
Personalkostnader	-32 299	-3 835	-36 133
Övriga rörelsekostnader	-71 902	-4 563	-76 465
<b>Rörelsekostnader totalt</b>	<b>-104 201</b>	<b>-8 397</b>	<b>-112 598</b>
Nedskrivningar av finansiella tillgångar	-9 470		-9 470
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-3 685</b>	<b>13 967</b>	<b>10 282</b>
Inkomstskatter	-197	-2 683	-2 880
<b>Resultat</b>	<b>-3 882</b>	<b>11 284</b>	<b>7 402</b>
Balansräkning 31.12.2020 (1 000 euro)			
Kontanta medel	1 183 519		1 183 519
Lån och fordringar på kreditinstitut	109 060		109 060
Lån och fordringar på kunder	9 284 085		9 284 085
Derivatinstrument	76 438		76 438
Investeringsstillgångar	1 423 097		1 423 097
Tillgångar i livförsäkringsrörelse		1 007 198	1 007 198
Övriga tillgångar	253 577	11 578	265 155
<b>Tillgångar totalt</b>	<b>12 329 776</b>	<b>1 018 776</b>	<b>13 348 552</b>
Skulder till kreditinstitut	389 890		389 890
Skulder till kunder	7 783 609		7 783 609
Derivatinstrument	570		570
Emitterade skuldebrev	2 626 632		2 626 632
Skulder för livförsäkringsrörelse		960 690	960 690
Efterställda skulder	29 136		29 136
Övriga skulder	133 231	15 976	149 207
<b>Skulder totalt</b>	<b>10 963 068</b>	<b>976 667</b>	<b>11 939 734</b>
<b>Personalantal i slutet av perioden</b>	<b>1 000</b>	<b>81</b>	<b>1 081</b>

## NOT 4: RÄNTENETTO

(1 000 euro)	1-6/2021	1-6/2020
<b>Ränteintäkter</b>		
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev	2 215	1 983
Lån och fordringar på kreditinstitut	174	151
Lån och fordringar på kunder	72 071	71 667
Fordringsbevis	3 482	4 422
<b>Derivatinstrument</b>		
Skyddande	11 179	12 644
Övriga	1 376	991
<b>Totalt</b>	<b>90 497</b>	<b>91 858</b>
<b>Räntekostnader</b>		
Skulder till kreditinstitut	-1 923	-1 503
Skulder till kunder	-2 789	-3 572
<b>Derivatinstrument</b>		
Skyddande	-267	-1 299
Emitterande skuldebrev	-3 709	-5 073
Efterställda skulder	-239	-481
Övriga	-189	-194
<b>Totalt</b>	<b>-9 117</b>	<b>-12 122</b>
<b>Räntenetto</b>	<b>81 380</b>	<b>79 736</b>

## NOT 5: PROVISIONSINTÄKTER OCH -KOSTNADER, NETTO

(1 000 euro)	1-6/2021	1-6/2020
<b>Provisionsintäkter</b>		
Kreditgivning	10 590	9 413
Insättningar	121	104
Betalningsrörelse	23 079	21 468
Värdepappersförmedling	664	566
Fonder	19 123	14 663
Kapitalförvaltning	326	252
Juridiska uppdrag	2 197	1 901
Förvarsavgifter för värdepapper	1 049	899
Förmedling av försäkringar	752	811
Garantier	1 057	987
Övriga	1 643	1 365
<b>Totalt</b>	<b>60 600</b>	<b>52 430</b>
<b>Provisionskostnader</b>		
Betalningsrörelse	-1 698	-1 560
Värdepapper	-242	-244
Fonder	-336	
Kapitalförvaltning	-480	-389
Övriga*	-2 794	-2 095
<b>Totalt</b>	<b>-5 550</b>	<b>-4 315</b>
* av vilka mest betydande är kostnaderna för sam användningen av bankautomater 1 247 tusen euro (1 161 tusen euro).		
<b>Palkkiotuotot ja -kulut, netto</b>	<b>55 050</b>	<b>48 116</b>

## NOT 6: NETTOINTÄKTER FRÅN PLACERINGSVERKSAMHET

(1 000 euro)	1-6/2021	1-6/2020
<b>Finansiella tillgångar som redovisats via övrigt totalresultat</b>		
Fordringsbevis		
Realisationsvinster och -förluster	427	-112
Överfört till räkenskapsperioden från fonden för verkligt värde	329	225
<b>Fordringsbevis totalt</b>	<b>756</b>	<b>113</b>
Aktier och andelar		
Utdelningsintäkter	10	2
<b>Aktier och andelar totalt</b>	<b>10</b>	<b>2</b>
<b>Totalt</b>	<b>766</b>	<b>115</b>

### Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen

Fordringsbevis		
Realisationsvinster och -förluster	-25	67
Värderingsvinster och -förluster	770	-2 825
Aktier och andelar		
Utdelningsintäkter	2 159	3 259
Realisationsvinster och -förluster	730	-308
Värderingsvinster och -förluster	7 139	-9 656
Nettointäkter från valutaverksamhet	4	38
Derivatinstrument*)	1	-87
Nettointäkter från säkringsredovisning		
Ändring av det verkliga värdet på säkrande instrument	-28 263	12 418
Ändring av det verkliga värdet på säkringsobjekt	26 682	-12 589
<b>Totalt</b>	<b>9 198</b>	<b>-9 681</b>

\* Innehåller 1 (-60) tusen euro av den ineffektiva delen av kassaflöde.

### Nettointäkter från förvaltningsfastigheter

Hyres- och utdelningsintäkter	3 306	3 299
Realisationsvinster och -förluster	1 173	423
Övriga intäkter från förvaltningsfastigheter	40	35
Vederlags- och skötselkostnader	-2 456	-2 647
Avskrivningar och nedskrivningar av förvaltningsfastigheter	-1 240	-947
Hyreskostnader för förvaltningsfastigheter	-79	-21
<b>Totalt</b>	<b>744</b>	<b>142</b>
<b>Nettointäkter från placeringsverksamhet totalt</b>	<b>10 708</b>	<b>-9 424</b>

## NOT 7: NETTOINTÄKTER FRÅN LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSE

(1 000 euro)	1-6/2021	1-6/2020
<b>Premieinkomst</b>		
Sparbanksgruppens andel	62 360	60 049
Återförsäkrarnas andel	-522	-333
<b>Nettointäkter från placeringsverksamheten*</b>	<b>72 498</b>	<b>-36 701</b>
<b>Ersättningskostnader</b>		
Utbetalda ersättningar	-34 531	-44 112
Förändring i ersättningsansvar	-2 502	2 572
<b>Förändring i försäkringsskuld</b>		
Förändring i premieansvar	-85 605	27 006
<b>Övriga</b>	<b>-1 108</b>	<b>-1 047</b>
<b>Nettointäkter från livförsäkringsrörelse totalt</b>	<b>10 588</b>	<b>7 435</b>
<b>*Nettointäkter från placeringsverksamhet (1 000 euro)</b>	<b>1-6/2021</b>	<b>1-6/2020</b>
Räntenetto	-1	38
Utdelningsintäkter	188	441
Realiserade försäljningsvinster och -förluster	161	13
Orealiserade värdeändringar	70 121	-34 871
Övriga placeringar	104	69
Nettointäkter från valutaverksamhet	170	138
Nettointäkter från fondanknutna kundmedel	1 755	-2 530
<b>Totalt</b>	<b>72 498</b>	<b>-36 701</b>



## NOT 8: NEDSKRIVNINGAR AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR

Sparbanksgruppen fastställer nedskrivningar baserat på förväntade kreditförluster. Förväntade kreditförluster beräknas och redovisas för finansiella tillgångar, garantiavtal och låneåtaganden utanför balansräkningen, vilka efter första redovisningen värderas till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat.

För fastställandet av den förväntade kreditförlusten tillämpas en modell, där den nivå som påverkar beräkningen bestäms utifrån förändringen i kreditrisk mellan den tidpunkt då den finansiella tillgången registrerades i balansräkningen och rapporteringsdagen.

- Nivå 1 omfattar finansiella tillgångar vars kreditrisk inte har ökat betydligt mellan dagen då de registrerades i balansräkningen och rapporteringsdagen. Beräkningen av den förväntade kreditförlusten för finansiella tillgångar som upptas i nivå 1 baserar sig på sannolikheten för att kreditförlusten kommer att realiseras under de 12 månader som följer på rapporteringsdagen.

- Nivå 2 omfattar finansiella tillgångar vars kreditrisk har ökat betydligt från dagen då de registrerades i balansräkningen. Beräkningen av den förväntade kreditförlusten för finansiella tillgångar som upptas i nivå 2 baserar sig på sannolikheten för att kreditförlusten kommer att realiseras under den återstående giltighetstiden för den finansiella tillgången.
- Nivå 3 omfattar finansiella tillgångar som anses vara nedskrivna. Beräkningen av den förväntade kreditförlusten för finansiella tillgångar som upptas i nivå 3 baserar sig på sannolikheten för att kreditförlusten kommer att realiseras under den återstående giltighetstiden för den finansiella tillgången.

I tabellen nedan presenteras finansiella tillgångar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförlusterna, uppdelade på lån och fordringar, poster utanför balansräkningen och investeringstillgångar.

Finansiella tillgångar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg (1 000 euro)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
<b>Finansiella tillgångar 30.6.2021</b>				
Investeringstillgångar	730 370	4 200	8 998	743 569
Lån och fordringar	8 705 237	735 064	152 625	9 592 926
Poster utanför balansräkningen	818 801	12 292	2 054	833 148
<b>Totalt</b>	<b>10 254 408</b>	<b>751 556</b>	<b>163 678</b>	<b>11 169 642</b>
<b>Finansiella tillgångar 31.12.2020</b>				
Förvaltningsfastigheter	632 984	4 200	4 000	641 184
Lån och fordringar	8 569 101	577 336	203 129	9 349 566
Poster utanför balansräkningen	599 029	21 986	4 500	625 514
<b>Totalt</b>	<b>9 801 113</b>	<b>603 521</b>	<b>211 629</b>	<b>10 616 264</b>

Sparbanksgruppen använder bland annat följande kvalitativa och kvantitativa uppgifter för att bedöma betydelsen av förändringen i kreditrisk.

- Betalningsdröjsmål: den finansiella tillgångens kreditrisk anses ha ökat avsevärt och avtalet övergår från nivå 1 till nivå 2, då betalningsdröjsmålet överstiger 30 dagar. När betalningsdröjsmålet överstiger 90 dagar, anses den finansiella tillgången ha nedsatt värde och den övergår från nivå 2 till nivå 3.

- Försämrad kreditklass: en betydande ökning av kreditrisken för en finansieringstillgång anses föreligga och avtalet överförs från fas 1 till fas 2 om avtalets kreditvärdering försämras med minst fyra kreditklasser.
- Justerade lånevillkor: om fordran inte är oreglerad, tolkas en registrering om justerade lånevillkor som en betydande ökning i kreditrisken och fordran övergår från nivå 1 till nivå 2. Om en justering av lånevillkoren görs i ett avtal som är oreglerad,

rat eller om justerade lånevillkor har registrerats i avtalet vid ansökningstidpunkten, anses avtalet ha nedsatt värde och det övergår till nivå 3.

- Anteckning om fallissemang: Om kunden har konstaterats betalningsoförmågan, anses den finansiella tillgången ha nedsatt värde och den övergår till nivå 3.
- PD % ökning (investeringstillgångar): Ett avtals kreditrisk anses ha ökat betydligt, när dess PD ökar till antingen 2,5-faldigt eller med 10 %-enheter.

Kriterierna för fas 3 i beräkningen av förväntade kreditförluster för lån och fordringar har harmoniserats med definitionen av betalningsoförmåga i EBA:s riktlinjer som infördes i början av granskningsperioden. Efter ändringen överförs avtalet till fas 3, om något av följande kriterier uppfylls:

- betalningsdröjsmål som överstiger gränsvärdena med mer än 90 dagar,
- allvarlig extern störning, eller
- osäker återbetalning.

Avtalet kvarstår i fas 3 tills det har uppfyllt kriterierna i fas 2 utan avbrott i tre månader. Till följd av att återhämtningstiden förkortades ökade antalet avtal i fas 2 med ca 54 m€. Den definition av betalningsoförmåga som efter ändringen ska tillämpas vid beräkning av förväntade kreditförluster motsvarar den definition som tillämpas vid intern riskhantering.

Antalet kreditklasser ökade i den nya kreditvärderingsmodell för privatkunder som infördes under granskningsperioden, och till följd av detta ändrades kriteriet för fas 2 så att försämringen av kreditklass 3 ersätts med en försämring av kreditklass 4. Som nettoeffekt av ändringarna ökade de förväntade kreditförlusterna med ca 2,8 m€. Sparbanksgruppen kommer att validera och vid behov kalibrera kriterierna för fas 2.

I tabellerna nedan presenteras utvecklingen av de förväntade kreditförlusterna från början av granskningsperioden.

Förväntade kreditförluster (ECL), Lån och fordringar på kunder samt poster utanför balansräkningen som hänför sig till kunder	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
(1 000 euro)	12 mån. ECL	För hela löptiden ECL	För hela löptiden ECL	
<b>Förväntade kreditförluster 1.1.2021</b>	<b>6 177</b>	<b>2 789</b>	<b>34 774</b>	<b>43 739</b>
Överföringar till nivå1	412	-1 254	-444	-1 286
Överföringar till nivå 2	-656	4 277	-3 622	-1
Överföringar till nivå 3	-129	-587	3 679	2 963
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	3 013	82	614	3 710
Från balansräkningen borttagna eller betalda poster (utan kreditförluster)	-677	-485	-885	-2 048
Konstaterade kreditförluster			-2 781	-2 781
Återvinning av konstaterade kreditförluster			295	295
Ändring i kreditrisk	-1 630	-1 426	58	-2 997
Ändring i model för kalkylering av förväntade kreditförluster	-1 565	710	3 739	2 884
ECL nettoförändring				739
<b>Förväntade kreditförluster 30.6.2021</b>	<b>4 946</b>	<b>4 106</b>	<b>35 426</b>	<b>44 478</b>

Förväntade kreditförluster (ECL), Investeringar	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
(1 000 euro)	12 mån. ECL	För hela löptiden ECL	För hela löptiden ECL	
<b>Förväntade kreditförluster 1.1.2021</b>	<b>4 336</b>	<b>111</b>	<b>3 253</b>	<b>7 699</b>
Överföringar till nivå 2	-2	17		
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	646		124	771
Från balansräkningen borttagna eller betalda poster (utan kreditförluster)	-626			-626
Ändring i kreditrisk	-1 790	475	-5	-1 320
ECL nettoförändring				-1 175
<b>Förväntade kreditförluster 30.6.2021</b>	<b>2 565</b>	<b>602</b>	<b>3 372</b>	<b>6 524</b>
<b>Förväntade kreditförluster 30.6.2021 totalt</b>				<b>51 002</b>
<b>Förändring i förväntade kreditförluster 1.1-30.6.2021 totalt</b>				<b>-436</b>

### Metoder och parametrar som används vid ELC-beräkning

För beräkningen av förväntade kreditförluster använder Sparbanksgruppen i regel modellen för sannolikhet för fallissemang / förlust-andel (PD\*LGD\*EAD). För krediter med låg risk, dvs. krediter till den offentliga sektorn eller till finansiella institut och statsgaranterade studielån, görs beräkningen med hjälp av Loss Rate-modellen (Loss Rate\*LGD\*EAD). Beräkningen görs avtalsvis och den baserar sig på följande parametrar:

- PD% (endast PD/LGD-modellen): sannolikhet för fallissemang som baserar sig på externa och interna kreditklassificeringar.
- Loss Rate% (endast Loss Rate-modellen): en för motparten standardiserad procent som bestäms utifrån motpartens sektorkod.
- LGD %: det uppskattade förlustbeloppet vid fallissemangstidpunkten, beaktar de säkerheter som finns tillgängliga för avtalet.
- EAD: exponeringens belopp vid fallissemangstidpunkten är ett årsmedelvärde, där kapitalamorteringar och förtida återbetalningar som beräknats på avtals- och årsnivå beaktas för de produkter för vilka

det är modellerat. Poster utanför balansräkningen anses vara standardiserade fram till slutet av avtalets livscykel. Den olyfta andelen av krediten beaktas till fullt belopp i kalkylerna.

I beräkningen av förväntade kreditförluster i kreditstocken (lån och fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen) inkluderas framtidsinriktad information genom att vid beräkningen använda fyra olika ekonomiscenarier, vilka baserar sig på makroekonomiska prognoser som Sparbanksgruppens chefsökonom gjort upp. Scenarierna som används vid beräkningen och deras viktningar är: optimistisk 40 %, grundläggande 50 %, måttlig recession 8 % och djup recession 2 %. Prognoshorisonten för de ekonomiska scenarier som används vid ECL-beräkningen är tre år, vareer värdet på de makroekonomiska faktorer antas förbli stabila och motsvara värdet

under prognosperiodens tredje år. Coronaviruspandemin har beaktats i ECL-beräkningen genom att uppdatera de makroekonomiska faktorerna som används i scenarierna under sista kvartal i 2020. Nedan presenteras centrala makroekonomiska faktorer och deras prognostiserade värden under de kommande tre åren (variationsintervall för värden mellan olika scenarier).

	2021	2022	2023
- BNP-tillväxt	2,5% / -2,5%	1,3% / 1,0%	1,2% / 1,1%
- Arbetslöshetsgrad	7,5% / 12,0%	7% / 11%	7,0% / 10%

## Parameterändringar i ECL-modellen

Sparbanksgruppen har i början av granskningsperioden infört en definition av betalningsoförmåga enligt EBA:s anvisningar och en ny kreditvärderingsmodell för privatkunder. PD-parametern som beskriver sannolikheten för betalningsoförmåga hos privatkunder har kalibrerats till de ändrade kreditklasserna i enlighet med den definition av betalningsoförmåga som infördes i början av granskningsperioden. Som nettoeffekt av ändringarna ökade de förväntade kreditförlusterna med ca 0,1 m€.

Effekten av förändringarna på beloppet av de förväntade kreditförlusterna redovisas i flödeskalkylen under raden "Parameterändringar i ECL-modellen".

## Coronaviruspandemin (COVID-19)

Sparbanksgruppen har erbjudit sina kunder möjlighet till amorteringsfria perioder. Ökningen av antalet beviljade amorteringsfria perioder till följd av att coronaviruspandemin bröt ut stabiliserades i slutet av räkenskapsåret 2020 och har under granskningsperioden återgått till nivån före coronapandemin.

Förväntade kreditförluster (ECL), Lån och fordringar på kunder samt poster utanför balansräkningen som hänför sig till kunder	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
(1 000 euro)	12 mån. ECL	För hela löptiden ECL	För hela löptiden ECL	
<b>Förväntade kreditförluster 1.1.2020</b>	<b>5 764</b>	<b>3 674</b>	<b>28 609</b>	<b>38 048</b>
Överföringar till nivå1	289	-1 129	-56	-896
Överföringar till nivå 2	-209	1 356	-441	706
Överföringar till nivå 3	-1 054	-730	7 174	5 390
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	1 709	294	936	2 940
Från balansräkningen borttagna eller betalda poster (utan kreditförluster)	-677	-514	-2 394	-3 585
Konstaterade kreditförluster			-7 985	-7 985
Återvinning av konstaterade kreditförluster			282	282
Ändring i kreditrisk	-911	-187	6 045	4 948
ECL nettoförändring	1 267	25	2 602	3 893
Förväntade kreditförluster 31.12.2020				5 692
<b>Odotettavissa olevat luottotappiot 31.12.2020</b>	<b>6 177</b>	<b>2 789</b>	<b>34 774</b>	<b>43 739</b>

Förväntade kreditförluster (ECL), Investeringar	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
(1 000 euro)	12 mån. ECL	För hela löptiden ECL	För hela löptiden ECL	
<b>Förväntade kreditförluster 1.1.2020</b>	<b>1 775</b>	<b>1 200</b>	<b>107</b>	<b>3 081</b>
Överföringar till nivå 2	-9	111		102
Överföringar till nivå 3	-7	-1 200	3 128	1 921
Ökningar till följd av förvärv	872		124	997
Från balansräkningen borttagna eller betalda poster (utan kreditförluster)	-714		-107	-821
Ändring i kreditrisk	2 419			2 419
Ändring i ECL, netto				4 618
<b>Förväntade kreditförluster 31.12.2020</b>	<b>4 336</b>	<b>111</b>	<b>3 253</b>	<b>7 699</b>
<b>Förväntade kreditförluster 31.12.2020 totalt</b>				<b>51 439</b>
<b>Förändring i förväntade kreditförluster 1.1-31.12.2020 totalt</b>				<b>10 310</b>

# TILLGÅNGAR

## NOT 9: KLASSIFICERING AV FINANSIELLA INSTRUMENT

30.6.2021 (1 000 euro)	Upplupet anskaffnings- värde	Tillgångar som redovi- sas till verkligt värde via övrigt totalresultat	Tillgångar som redovi- sas till verkligt värde via resultaträkningen	Övriga finansiella skulder	Inga finansiella tillgångar/skul- der	Totalt
Kontanta medel	11 075		1 056 831			1 067 906
Lån och fordringar på kreditinstitut	128 143					128 143
Lån och fordringar på kunder	9 526 761		2 048			9 528 808
Derivatinstrument						
säkringsinstrument						
varav säkring av kassaflöde			2 041			2 041
varav säkring av verkligt värde			52 056			52 056
Investeringsstillgångar	8 173	761 783	143 530		38 305	951 792
Tillgångar i livförsäkringsrörelse*		162 101	951 829		19 032	1 132 963
<b>Tillgångar totalt</b>	<b>9 674 152</b>	<b>923 885</b>	<b>2 208 335</b>		<b>57 338</b>	<b>12 863 710</b>

Finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen			8 286			8 286
Skulder till kreditinstitut				434 992		434 992
Skulder till kunder				7 814 816		7 814 816
Derivatinstrument						
säkringsinstrument						
varav säkring av kassaflöde						
varav säkring av verkligt värde			7 394			7 394
Emitterade skuldebrev				2 463 987		2 463 987
Skulder för livförsäkringsrörelse*			950 088	92 032	15 439	1 057 560
Efterställda skulder				25 830		25 830
<b>Skulder totalt</b>			<b>965 768</b>	<b>10 831 657</b>	<b>15 439</b>	<b>11 812 864</b>

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

31.12.2020 (1 000 euro)	Upplupet anskaffnings- värde	Tillgångar som redovi- sas till verkligt värde via övrigt totalresultat	Tillgångar som redovi- sas till verkligt värde via resultaträkningen	Övriga finansiella skulder	Inga finansiella tillgångar/skul- der	Totalt
Kontanta medel	13 491		1 170 028			1 183 519
Lån och fordringar på kreditinstitut	109 060					109 060
Lån och fordringar på kunder	9 282 311		1 350			9 283 660
Derivatinstrument						
säkringsinstrument						
varav säkring av kassaflöde			2 637			2 637
varav säkring av verkligt värde			73 801			73 801
Investeringsstillgångar	7 692	685 635	426 959		38 915	1 159 201
Tillgångar i livförsäkringsrörelse*		157 983	859 567		5 011	1 022 561
<b>Tillgångar totalt</b>	<b>9 412 553</b>	<b>843 619</b>	<b>2 534 342</b>		<b>43 926</b>	<b>12 834 440</b>

Finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen						
Skulder till kreditinstitut				389 879		389 879
Skulder till kunder				7 778 931		7 778 931
Derivatinstrument						
säkringsinstrument						
varav säkring av verkligt värde			570			570
Emitterade skuldebrev				2 626 632		2 626 632
Skulder för livförsäkringsrörelse*			854 766	99 246	3 161	957 174
Efterställda skulder				29 220		29 220
<b>Skulder totalt</b>			<b>855 337</b>	<b>10 923 908</b>	<b>3 161</b>	<b>11 782 406</b>

\* 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

Lån och fordringar 30.6.2021 (1 000 euro)	Inte nedskrivna (brutto)	Förväntade kreditför- luster (ECL)	Balansvärde
<b>Lån och fordringar på kreditinstitut</b>			
Insättningar	127 793	-13	127 781
Lån och övriga fordringar	369	-7	363
<b>Totalt</b>	<b>128 163</b>	<b>-19</b>	<b>128 143</b>
<b>Lån och fordringar på kunder</b>			
Använda kontokrediter	81 185	-1 722	79 463
Lån	8 892 268	-38 156	8 854 112
Räntestödslån	503 026	-986	502 040
Lån förmedlade av statens medel	41		41
Kreditkort	94 171	-1 622	92 549
Garantifordringar	755	-153	602
<b>Totalt</b>	<b>9 571 448</b>	<b>-42 639</b>	<b>9 528 808</b>
<b>Lån och fordringar totalt</b>	<b>9 699 610</b>	<b>-42 659</b>	<b>9 656 951</b>

Lån och fordringar 31.12.2020 (1 000 euro)	Inte nedskrivna (brutto)	Förväntade kreditför- luster (ECL)	Balansvärde
<b>Lån och fordringar på kreditinstitut</b>			
Insättningar	108 897	-35	108 862
Lån och övriga fordringar	205	-7	198
<b>Totalt</b>	<b>109 102</b>	<b>-42</b>	<b>109 060</b>
<b>Lån och fordringar på kunder</b>			
Använda kontokrediter	80 649	-1 994	78 655
Lån	8 671 111	-37 418	8 633 693
Räntestödslån	479 202	-1 305	477 898
Lån förmedlade av statens medel	167	-7	160
Kreditkort	93 834	-1 423	92 412
Garantifordringar	988	-145	843
<b>Totalt</b>	<b>9 325 952</b>	<b>-42 292</b>	<b>9 283 660</b>
<b>Lån och fordringar totalt</b>	<b>9 435 054</b>	<b>-42 334</b>	<b>9 392 720</b>

## NOT 11: DERIVATINSTRUMENT OCH SÄKRINGSREDOVISNING

Sparbanksgruppen säkrar sin ränterisk mot ändringar i såväl verkligt värde som i kassaflödet 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.

En ändring 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. En ändring av det verkliga värdet av säkringsobjektet har redovisats 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 en ändring av det verkliga värdet på derivat som säkrar kassaflöde redovisas justerade med de uppskjutna skatterna i fonden för säkringsinstrument i eget kapital. Den ineffektiva delen av en ändring 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.

30.6.2021 (1 000 euro)	Nominellt värde/återstående löptid			Totalt	Verkligt värde	
	under 1 år	1 - 5 år	över 5 år		Tillgångar	Skulder
<b>Säkrande derivatinstrument</b>						
<b>Säkring av verkligt värde</b>	<b>535 000</b>	<b>1 234 000</b>	<b>518 000</b>	<b>2 287 000</b>	<b>52 056</b>	<b>7 394</b>
Räntederivat	535 000	1 234 000	518 000		52 056	7 394
Aktie- och indexderivat						
<b>Säkring av kassaflöde</b>	<b>10 000</b>	<b>30 000</b>		<b>40 000</b>	<b>2 041</b>	
Räntederivat	10 000	30 000			2 041	
<b>Totalt</b>	<b>545 000</b>	<b>1 264 000</b>	<b>518 000</b>	<b>2 327 000</b>	<b>54 097</b>	<b>7 394</b>

<b>Derivat totalt</b>	<b>54 097</b>	<b>7 394</b>
-----------------------	---------------	--------------

Under perioden 1-6/2021 redovisades -444 tusen euro i effektiv säkring av kassaflöde i övriga poster i totalresultatet.

Den ineffektiva delen av kassaflöde under perioden var 1 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	911	1 146		2 056
<b>Totalt</b>	<b>911</b>	<b>1 146</b>		<b>2 056</b>

31.12.2020 (1 000 euro)	Nominellt värde/återstående löptid			Totalt	Verkligt värde	
	under 1 år	1 - 5 år	över 5 år		Tillgångar	Skulder
<b>Säkrande derivatinstrument</b>						
<b>Säkring av verkligt värde</b>	<b>566 020</b>	<b>719 000</b>	<b>1 028 000</b>	<b>2 313 020</b>	<b>73 801</b>	<b>570</b>
Räntederivat	560 000	719 000	1 028 000		73 546	315
Aktie- och indexderivat	6 020				255	255
<b>Säkring av kassaflöde</b>	<b>10 000</b>	<b>40 000</b>		<b>50 000</b>	<b>2 637</b>	
Räntederivat	10 000	40 000			2 637	
<b>Totalt</b>	<b>576 020</b>	<b>759 000</b>	<b>1 028 000</b>	<b>2 363 020</b>	<b>76 438</b>	<b>570</b>

<b>Derivat totalt</b>	<b>76 438</b>	<b>570</b>
-----------------------	---------------	------------

Under perioden 1-12/2020 redovisades -451 tusen euro i effektiv säkring av kassaflöde i övriga poster i totalresultatet.

Den ineffektiva delen av kassaflöde under perioden var -83 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	1 060	1 777		2 837
<b>Totalt</b>	<b>1 060</b>	<b>1 777</b>		<b>2 837</b>

## NOT 12: INVESTERINGSTILLGÅNGAR

(1 000 euro)	30.6.2021	31.12.2020
<b>Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat</b>		
Skuldebrev	760 653	682 367
Aktier och andelar	1 130	3 268
<b>Totalt</b>	<b>761 783</b>	<b>685 635</b>
<b>Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via resultaträkningen</b>		
Skuldebrev	21 918	24 452
Aktier och andelar	121 613	402 507
<b>Totalt</b>	<b>143 530</b>	<b>426 959</b>
<b>Finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde</b>		
Skuldebrev	8 204	7 745
Förväntade kreditförluster	-31	-53
<b>Totalt</b>	<b>8 173</b>	<b>7 692</b>
Förvaltningsfastigheter	38 305	38 915
<b>Investeringsstillgångar totalt</b>	<b>951 792</b>	<b>1 159 201</b>



## NOT 13: TILLGÅNGAR I LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSE

(1 000 euro)	30.6.2021	31.12.2020
<b>Investeringar som utgör täckning för fondanknutna försäkringar</b>		
<b>Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via resultaträkningen</b>		
Placeringsfonder	575 389	515 183
Kapitalförvaltningsportföljer	142 920	133 699
Övriga fondanknutna täckningstillgångar	232 260	207 693
<b>Investeringar som utgör täckning för fondanknutna försäkringar totalt</b>	<b>950 569</b>	<b>856 574</b>
<b>Övriga investeringar</b>		
<b>Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via resultaträkningen</b>		
Skuldebrev	2 260	2 992
<b>Totalt</b>	<b>2 260</b>	<b>2 992</b>
<b>Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat</b>		
Skuldebrev	1 245	1 245
Aktier och andelar	159 856	156 739
<b>Totalt</b>	<b>161 101</b>	<b>157 983</b>
<b>Övriga investeringar totalt</b>	<b>163 361</b>	<b>160 976</b>
<b>Investeringar i livförsäkringsrörelse totalt</b>	<b>1 113 930</b>	<b>1 017 550</b>
<b>Övriga tillgångar</b>		
Fordringar på återförsäkringspremier		84
Övriga fordringar	18 671	4 686
Resultatregleringar	362	241
<b>Totalt</b>	<b>19 032</b>	<b>5 011</b>
<b>Tillgångar i livförsäkringsrörelse totalt</b>	<b>1 132 963</b>	<b>1 022 561</b>

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

(1 000 euro)	30.6.2021			31.12.2020		
	Skuldbrev	Aktier och andelar	Derivat-instrument	Skuldbrev	Aktier och andelar	Derivat-instrument
Noterade	2 260	950 569		2 992	856 574	
Övriga	2 260	950 569		2 992	856 574	
<b>Totalt</b>	<b>2 260</b>	<b>950 569</b>		<b>2 992</b>	<b>856 574</b>	

# SKULDER

## NOT 14: SKULDER TILL KREDITINSTITUT OCH KUNDER

(1 000 euro)	30.6.2021	31.12.2020
<b>Skulder till kreditinstitut</b>		
Skulder till centralbanker	80 000	62 000
Skulder till kreditinstitut	354 992	327 879
<b>Totalt</b>	<b>434 992</b>	<b>389 879</b>
<b>Skulder till kunder</b>		
Insättningar	7 772 513	7 723 943
Övriga finansiella skulder	2 187	3 149
Ändring av inlåningens verkliga värde	40 115	51 839
<b>Totalt</b>	<b>7 814 816</b>	<b>7 778 931</b>
<b>Skulder till kreditinstitut och kunder totalt</b>	<b>8 249 808</b>	<b>8 168 810</b>

## NOT 15: SKULDEBREV SOM EMITTERATS

(1 000 euro)	30.6.2021	31.12.2020
<b>Värderas till upplupet anskaffningsvärde</b>		
Obligationslån	857 132	1 064 545
Säkerställda obligationer	1 496 693	1 496 153
Övriga		
Bankcertifikat	110 161	65 934
<b>Totalt</b>	<b>2 463 987</b>	<b>2 626 632</b>
<b>Varav</b>		
Med rörlig ränta	449 248	709 073
Med fast ränta	2 014 739	1 917 559
<b>Totalt</b>	<b>2 463 987</b>	<b>2 626 632</b>

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



## NOT 16: SKULDER FÖR LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSE

(1 000 euro)	30.6.2021	31.12.2020
<b>Skuld för icke-fondanknutna avtal</b>		
Försäkringsavtal med garantiränta	92 032	99 246
<b>Skuld för fondanknutna avtal</b>		
Skuld för fondanknutna försäkringar	570 088	526 079
Skuld för fondanknutna placeringsavtal	380 000	328 688
<b>Komplettering i enlighet med förlustprovningen för ansvarsskulden</b>		
<b>Övriga skulder</b>		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 125	2 450
Övriga	13 315	711
<b>Skulder för livförsäkringsrörelse totalt</b>	<b>1 057 560</b>	<b>957 174</b>

Ansvarsskulden har värderats i enlighet med principerna för nationellt bokslut. Värderingsprinciper beskrivs närmare i bokslutets redovisningsprinciper.

I förlustprovningen för ansvarsskulden jämförs ansvarsskuldens tillräcklighet med ansvarsskulden enligt den interna modellen. Förlustprovningen 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.

Förvaltningsfastigheterna värderas i Gruppens bokslut till anskaffningsutgiften med avdrag för avskrivningar och nedskrivningar. Förvaltningsfastigheternas verkliga värde anges som not. Som grund för fastställandet av verkligt värde har använts så jämförbara marknadspriser som möjligt eller en värderingsmodell som baserar sig på fastighetens netointäkter. I fråga om de mest betydande fastigheterna är syftet att få ett utlåtande av en oberoende värderingsman.

Sparbanksgruppen har inga tillgångar som engångs- artat 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 1.1-30.6.2021.

30.6.2021	Bokförings- värde	Verkligt värde per hierarkinivå			
Finansiella tillgångar (1 000 euro)		Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
<b>Värderade till verkligt värde</b>					
<b>Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen</b>					
Bankverksamhet	1 202 409	1 188 124		14 286	1 202 409
Kapitalförvaltningstjänster*	951 829	951 829			951 829
<b>Derivatinstrument</b>					
Bankverksamhet	54 097		54 097		54 097
<b>Finansiella tillgångar som värderas via övrigt totalresultat</b>					
Bankverksamhet	761 783	756 004	3 999	1 781	761 783
Kapitalförvaltningstjänster*	162 101	149 289		12 812	162 101
<b>Värderas till upplupet anskaffningsvärde</b>					
Bankverksamhet, Investeringstillgångar	8 173	8 611			8 611
Bankverksamhet, Lån och fordringar	9 665 979		11 074 661		11 074 661
<b>Finansiella tillgångar totalt</b>	<b>12 806 372</b>	<b>3 053 857</b>	<b>11 132 757</b>	<b>28 878</b>	<b>14 215 492</b>

<b>Förvaltningsfastighet</b>					
Bankverksamhet	38 305			67 538	67 538
<b>Totalt</b>	<b>38 305</b>			<b>67 538</b>	<b>67 538</b>

\* Innehåller det verkliga värdet på de placeringar som utgör täckning för de fondanknutna försäkringarna och som ingår i saldona på nivå 1

\*\* Övriga placerares andel av de fonder som konsolideras.

30.6.2021	Bokförings- värde	Verkligt värde per hierarkinivå			
Finansiella skulder (1 000 euro)		Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
<b>Värderas till verkligt värde</b>					
<b>Finansiella skulder som värderas till verkligt värde via resultaträkningen</b>					
Bankverksamhet	8 286	8 286			8 286
Kapitalförvaltningstjänster*	950 088	950 088			950 088
<b>Derivatinstrument</b>					
Bankverksamhet	7 394		7 394		7 394
<b>Värderas till upplupet anskaffningsvärde</b>					
Bankverksamhet	10 739 625	9 942 137	109 472	718 267	10 769 876
<b>Finansiella skulder totalt</b>	<b>11 705 392</b>	<b>10 900 511</b>	<b>116 866</b>	<b>718 267</b>	<b>11 735 644</b>

\* 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 som värderas till verkligt värde via resultaträkningen (1 000 euro)	Bankverksamhet	Kapitalförvaltningstjänster*	Totalt
<b>Bokfört värde 1.1.2021</b>	<b>22 949</b>	<b>947</b>	<b>23 896</b>
Nyanskaffningar	3 301		3 301
Försäljningar	-9 851	-1 001	-10 852
Förfallet under räkenskapsperioden	-1 200		-1 200
Realiserad värdeförändring i resultaträkningen	-43	54	11
Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen	72		72
Överföringar från nivå 1 och 2	362		362
Överföringar till nivå 1 och 2	-1 304		-1 304
<b>Bokfört värde 30.6.2021</b>	<b>14 286</b>		<b>14 286</b>

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

Finansiella tillgångar som värderats via övrigt totalresultat (1 000 euro)	Bankverksamhet	Kapitalförvaltningstjänster*	Totalt
<b>Bokfört värde 1.1.2021</b>	<b>4 740</b>	<b>6 930</b>	<b>11 671</b>
Nyanskaffningar	2 380	5 643	8 022
Försäljningar	-2 902		-2 902
Värdeförändring redovisad i totalresultatet	-2 438	239	-2 199
<b>Bokfört värde 30.6.2021</b>	<b>1 781</b>	<b>12 812</b>	<b>14 592</b>

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)

30.6.2021	Bokfört värde	Effekten vid en antagen förändring, negativ
<b>Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen</b>		
Bankverksamhet	14 286	-273
<b>Totalt</b>	<b>14 286</b>	<b>-273</b>
<b>Tillgångar som värderats via övrigt totalresultat</b>		
Bankverksamhet, skulder	1 781	-2
Kapitalförvaltningstjänster	12 812	-1 922
<b>Totalt</b>	<b>14 592</b>	<b>-1 924</b>
<b>Totalt</b>	<b>28 878</b>	<b>-2 197</b>

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.

31.12.2020	Bokförings- värde	Verkligt värde per hierarkinivå			
Finansiella tillgångar (1 000 euro)		Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
<b>Värderade till verkligt värde</b>					
<b>Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen</b>					
Bankverksamhet	1 598 337	1 575 388		22 949	1 598 337
Kapitalförvaltningstjänster*	859 567	858 620		947	859 567
<b>Derivatinstrument</b>					
Bankverksamhet	76 438		76 438		76 438
<b>Finansiella tillgångar som värderats via övrigt totalresultat</b>					
Bankverksamhet	685 635	676 896	3 999	4 740	685 635
Kapitalförvaltningstjänster	157 983	151 053		6 930	157 983
<b>Värderas till upplupet anskaffningsvärde</b>					
Bankverksamhet, Investeringstillgångar	7 692	7 858			7 858
Bankverksamhet, Lån och fordringar	9 404 861		10 922 864		10 922 864
<b>Finansiella tillgångar totalt</b>	<b>12 790 514</b>	<b>3 269 815</b>	<b>11 003 301</b>	<b>35 567</b>	<b>14 308 682</b>
<b>Förvaltningsfastighet</b>					
Bankverksamhet	38 915			67 538	67 538
<b>Totalt</b>	<b>38 915</b>			<b>67 538</b>	<b>67 538</b>

\* 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.

31.12.2020	Bokförings- värde	Verkligt värde per hierarkinivå			
Finansiella skulder (1 000 euro)		Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
<b>Värderas till verkligt värde</b>					
<b>Finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen</b>					
Kapitalförvaltningstjänster*	854 766	854 766			854 766
<b>Derivatinstrument</b>					
Bankverksamhet	570		570		570
<b>Värderas till upplupet anskaffningsvärde</b>					
Bankverksamhet	10 824 662	2 579 940	7 278 230	769 983	10 628 152
<b>Finansiella skulder totalt</b>	<b>11 679 998</b>	<b>3 434 706</b>	<b>7 278 800</b>	<b>769 983</b>	<b>11 483 489</b>

\* 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 som värderas till verkligt värde via resultaträkningen (1 000 euro)	Bankverksamhet	Kapitalförvaltningstjänster	Totalt
<b>Bokfört värde 1.1.2020</b>	<b>18 167</b>	<b>2 124</b>	<b>20 291</b>
Nyanskaffningar	11 335		11 335
Försäljningar	-8 363	-1 140	-9 503
Förfallet under räkenskapsperioden	-62		-62
Realiserad värdeförändring i resultaträkningen	107	-27	80
Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen	455	-11	444
Överföringar från nivå 1 och 2	1 310		1 310
<b>Bokfört värde 31.12.2020</b>	<b>22 949</b>	<b>947</b>	<b>23 896</b>

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

Tillgångar som värderats via övrigt totalresultat (1 000 euro)	Bankverksamhet	Kapitalförvaltningstjänster	Totalt
<b>Bokfört värde 1.1.2020</b>	<b>3 920</b>	<b>11 557</b>	<b>15 477</b>
Nyanskaffningar	1 062		1 062
Försäljningar	-1 422	-5 610	-7 031
Förfallet under räkenskapsperioden	5		5
Realiserad värdeförändring i resultaträkningen	-11	716	705
Värdeförändring redovisad i totalresultatet	196	268	464
Överföringar från nivå 1 och 2	990		990
<b>Bokfört värde 31.12.2020</b>	<b>4 740</b>	<b>6 930</b>	<b>11 671</b>

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  
(1000 euro)

31.12.2020	Bokfört värde	Effekten vid en antagen förändring
<b>Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen</b>		
Bankverksamhet	22 949	-735
Kapitalförvaltning och livförsäkring	947	-24
<b>Totalt</b>	<b>23 896</b>	<b>-760</b>

<b>Tillgångar som värderats via övrigt totalresultat</b>		
Bankverksamhet	4 740	-7
Kapitalförvaltning och livförsäkring	6 930	-1 040
<b>Totalt</b>	<b>11 671</b>	<b>-1 046</b>

<b>Totalt</b>	<b>35 567</b>	<b>-1 806</b>
---------------	---------------	---------------

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.

30.6.2021				Belopp som inte har kvittats men som ingår i kvittningsavtal och motsvarande		
(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	Kontanta medel som mottagits/ställts som säkerhet	Nettosumma
<b>Tillgångar</b>						
	Derivat-instrument			54 097	46 459	7 638
	<b>Totalt</b>			<b>54 097</b>	<b>46 459</b>	<b>7 638</b>
<b>Skulder</b>						
	Derivat-instrument			7 394	8 050	-656
	<b>Totalt</b>			<b>7 394</b>	<b>8 050</b>	<b>-656</b>

31.12.2020				Belopp som inte har kvittats men som ingår i kvittningsavtal och motsvarande		
(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	Kontanta medel som mottagits/ställts som säkerhet	Nettosumma
<b>Tillgångar</b>						
	Derivat-instrument			76 438	60 481	15 957
	<b>Totalt</b>			<b>76 438</b>	<b>60 481</b>	<b>15 957</b>
<b>Skulder</b>						
	Derivat-instrument			570	250	320
	<b>Totalt</b>			<b>570</b>	<b>250</b>	<b>320</b>

## NOT 19: SÄKERHETER

(1 000 euro)	30.6.2021	31.12.2020
<b>Ställda säkerheter</b>		
För egna skulder och åtaganden ställda		
Panter	95 367	
Lån *	2 122 969	2 059 487
Övriga	54 451	91 343
<b>Ställda säkerheter totalt</b>	<b>2 272 787</b>	<b>2 150 830</b>
<b>Erhållna säkerheter</b>		
Fastighetssäkerheter	9 008 347	8 804 193
Skuldebrev	105 456	96 654
Övriga	158 158	127 806
Erhållna säkerheter	47 594	49 179
<b>Erhållna säkerheter totalt</b>	<b>9 319 555</b>	<b>9 077 832</b>

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

## NOT 20: ÅTAGANDEN UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN

(1 000 euro)	30.6.2021	31.12.2020
Garantiansvar	76 754	71 247
Kreditlöften	835 489	647 056
Övriga	1 802	2 315
<b>Åtaganden utanför balansräkningen totalt</b>	<b>914 046</b>	<b>720 619</b>

## 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,

verkställande 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 31.12.2020.



Sparbanken