

# NOOA SÄÄSTÖPANKKI OY

## PUOLIVUOSIKATSAUS 1.1. - 30.6.2021

- Vakavaraisuussuhde, %: 22,9 (20,71)
- Liikevoitto (1 meur): 1,2 (-0,3)
- Koko luotonanto (1 meur): 800,6 (814,2), josta välitettyjä luottoja 261,2 (268,0)
- Tase (1 meur): 820,9 (865,9)
- Oma pääoma ja varaukset (1 meur): 67,8 (65,9)
- Kulu-tuotto -suhde: 85,5 % (96,9 %)

(suluissa olevat luvut ovat vertailukaudelta 1.1.-30.6.2020)

**Nooa Säästöpankki on urbaani kyläpankki ja yksi Suomen parhaista työpaikoista. Pankki täytti tänä vuonna 18-vuotta. Täysi-ikäisyyden kunniaksi henkilökuntamme ideoi suunnittelukilpailussa mainoksen, jossa tuotiin esiin arvojamme, rehti, rohkea ja ketterä. Se nähtiin Helsingin Sanomien etusivulla ja digikanavissamme.**

**Useimmiten pankin nimi nousee julkisuudessa esiin silloin, kun keskustellaan asumisen kokonaisuudesta, kodin vaihdosta asuntosijoittamiseen. Nooa Säästöpankin toimitusjohtaja Esa Jäntti iloitsee siitä, että kestävän kehityksen ja ekologisten valintojen merkitys korostuu myös asuntokaupassa ja asumisessa. "Kestävän kehityksen valinnat ovat samalla valintoja hyvän riskienhallinnan ja taloudellisen vakauden puolesta", toteaa Jäntti. "Säästämisen ja varautumisen viesti kuuluu nyt paremmin kuin ennen. Meidän tärkein tehtävämme Säästöpankissa on olla asiakkaan puolella."**

Pankin liiketoiminta kehittyi alkuvuonna hyvin. Talletukset kasvoivat 8,5 % viimeisen 12 kk:n aikana ja olivat kesäkuun lopussa 612,7 miljoonaa euroa. Luotonannossa uusien luottojen määrä on kasvanut tasaisesti. Luottokannan määrä supistui matalien korkojen edesauttamana hieman 12 kk:n takaiseen, 1,7 %. Koko luotonanto sisältäen välitetyt luotot oli kesäkuun lopussa 800,6 miljoonaa euroa. Kannattavuus kehittyi suotuisasti huolimatta koronapandemiasta aiheuttamista haasteista ja varautumisesta tulevaan.

Pankin asiakaskunta muodostuu pääasiassa yksityisasiakkaista sekä yrittäjistä, ammatinharjoittajista ja pienyrityksistä. Pankin kaikesta antolainauksesta asuntovakuudellista on 90 % (92 % kesäkuussa 2020). Nooa Säästöpankin omistavat toiset säästöpankit.

### Säästöpankkiryhmä ja Säästöpankkien yhteenliittymä

Nooa Säästöpankki Oy kuuluu Säästöpankkiryhmään ja Säästöpankkien yhteenliittymään. Pankin tilinpäätös yhdistellään Säästöpankkiryhmän yhdisteltyn tilinpäätökseen.

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

Säästöpankkien yhteenliittymään kuuluvat yhteisöt muodostavat yhteenliittymästä annetussa laissa määritellyn taloudellisen kokonaisuuden, jossa Säästöpankkiliitto osk ja sen jäsenluottolaitokset vastaavat viime kädessä yhteisvastuullisesti toistensa veloista ja sitoumuksista. Säästöpankkien yhteenliittymän muodostavat Yhteenliittymän keskusyhteisönä toimiva Säästöpankkiliitto osk, 18 Säästöpankkia, Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj, Sp-Kiinnitysluottopankki Oyj sekä edellä mainittujen konsolidointiryhmiin kuuluvat yritykset ja Sp-Rahastoyhtiö Oy sekä Säästöpankkipalvelut Oy. Säästöpankkiryhmän laajuus eroaa Säästöpankkien yhteenliittymän laajuudesta siinä, että Säästöpankkiryhmään kuuluu myös muita yhteisöjä kuin luotto- ja rahoituslaitoksia tai palveluyrityksiä. Näistä merkittävimmät ovat Sp-Henkivakuutus Oy sekä Sp-Koti Oy.

Liedon Säästöpankki on tehnyt esisopimuksen Mietoisten Säästöpankin asiakasliiketoiminnan ostamisesta. Liiketoimintakauppaan liittyvät lopulliset päätökset ja muut toimenpiteet pyritään tekemään viimeistään vuoden 2021 loppuun mennessä.

Eurajoen Säästöpankin hallitus on 15.6.2021 hyväksynyt yksimielisesti luovutus suunnitelman Eurajoen Säästöpankin yhdistämisestä Oma Säästöpankki Oyj:hin. Eurajoen Säästöpankin isännistö on myös hyväksynyt prosessin käynnistämisen liikkeenluovutuksesta.

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

## Toimintaympäristön kuvaus

### Globaali talousnäkyvä

Vuodesta 2021 odotetaan ripeän taloudellisen elpymisen vuotta. Elpyminen painottuu vuoden jälkipuoliskolle, mutta jo keväällä nähtiin elpymisen lähteneen käyntiin eri maissa. Elpymisen ja talousnäkyvien parantumisesta saamme kiittää ripeää rokotekehitystä, mikä on mahdollistanut rokottamisen etenemisen ja sitä myötä talousnäkyvien kirkastumisen. Lisäksi finanssipoliittinen ja rahapoliittinen elvytys tukevat osaltaan talouksien nousua koronakuopasta.

Vuoden ensimmäisellä puoliskolla rokottaminen eteni nopeasti alun takkuilun jälkeen. Isoista talouksista USA:ssa ja Iso-Britanniassa rokottaminen on edennyt nopeimmin, kun Euroopassa päästiin liikkeelle pienellä viiveellä. Kiinassa rokotusten käynnistyminen alkoi myöhemmin, mutta siellä on tautitilannekin pysynyt hyvänä.

Rokotusten edetessä on myös tautirintamalla otettu ajoittain takapakkia. Globaalisti toistaiseksi korkeimmat tartuntamäärät nähtiin huhtikuussa ja etenkin Intiassa tilanne oli vaikea. Senkin jälkeen yksittäisiä tautiryppäitä on nähty eri puolilla maailmaa ja rajoitustoimia on otettu jälleen käyttöön. Alkuvuotta leimaakin köyden veto rokottamisen ja tautitapausten välillä.

Talouden näkymät ovat kuitenkin parantuneet samalla kun rokotukset ovat edenneet. Jo alkuvuonna erilaiset luottamusindikaattorit osoittivat nousua ja kertoivat niin yritysten kuin kuluttajienkin luottamuksen noususta. Teollisuus on pitänyt pintansa kohtuullisen hyvin ja edes tartuntojen määrän kasvu alkuvuonna ei aiheuttanut suurta shokkia teollisuustuotantoon. Palvelusektorilla tilanne on toinen ja monen palvelusektorin yrityksen näkymät kulkevat käsi kädessä rajoitustoimien kanssa. Kun rajoitustoimia kevään mittaan höllennettiin, on se näkynyt myös palvelusektorin luottamuksen palautumisena.

Eri ennustelaitokset ovat kevään mittaan nostaneet ennusteitaan globaalille talouskasvulle. Esimerkiksi kansainvälinen valuuttarahasto IMF arvioi maaliskuun lopulla, että maailmantalous kasvaa 6 % vuonna 2021. Kiinassa koronakriisin aiheuttama kuoppa BKT:ssa on jo kurottu umpeen. USA:ssa talouskasvun odotetaan olevan erittäin vahvaa ja voimakkaat elvytystoimet osaltaan voimistavat kasvua. Eurooppa seuraa USA:ta viiveellä ja kasvun odotetaan olevan vaisumpaa, mutta myös Euroopassa nähdään varsin ripeää elpymistä.

Talouden elpymisen lähtiessä käyntiin myös pelot inflaation kiihtymisestä ovat lisääntyneet. Kevään aikana monissa maissa onkin mitattu korkeampia inflaatiolukuja, kuin mitä pitkään aikaan on nähty. Markkinoiden konsensus odottaa, että valtaosa inflaation kiihtymisestä on väliaikaista ja selittyy talouden aukeamiseen liittyvillä tekijöillä. Riskit myös pidempiaikaiselle inflaation kiihtymiselle ovat toki olemassa.

Vaikka esimerkiksi sijoitusmarkkinoilla katse on jo siirtynyt koronan jälkeiseen aikaan, on tautiriski edelleen olemassa. Uusia nopeammin leviittyviä virusvariantteja onkin nähty, mutta onneksi rokotteet edelleen tehoavat niihin. Mikäli näin ei olisi, voisi talouden näkymät myös muuttua nopeasti jälleen heikommiksi.

### Korkoympäristö

Euroalueen lyhyet korot ovat pysyneet lähes muuttumattomina katsauskauden ajan. Sen sijaan pitkät korot ovat olleet nousussa aina toukokuun puoliväliin asti, jonka jälkeen on nähty lievää laskua. Koska euribor-korot ovat hallitseva korkosidonnaisuuden muoto antolainauksessa on näiden viitekorkojen matala taso ja lyhyen korkokäyrän tasaisuus yhä ollut haasteellista pankkitoiminnan korkokatteelle katsauskauden aikana.

Euroopan Keskuspankin TLTRO – ohjelman hyväksikäyttö on vähentänyt finanssisektorin velkaemissioita huomattavasti. Tämän seurauksena velkapääomamarkkinoille syntyi katsauskauden aikana ylikysyntää, mikä puolestaan painoi luottomarginaaleja tukkumarkkinoilla matalammiksi. Katsauskauden lopussa tämä kehitys on kuitenkin alkanut tasoittua. Euroalueen valtionlainamarkkinoilla tuottoerot pysyivät vakaina vuoden ensimmäisellä puoliskolla.

### Sijoitusmarkkinat

Vuoden ensimmäinen puolisko oli sijoitusmarkkinoiden näkökulmasta hyvä. Talouskasvun asteittainen elpyminen ja osakemarkkinoiden hyvä tulosluvut johtivat osakekurssien nousuun. Kehittyvillä markkinoilla pandemian vaikutukset olivat edelleen nähtävissä voimakkaammin ja myös osakekurssien kehitys oli kehittyneitä markkinoita alhaisempi. Markkinoiden odotukset keskuspankkien rahapolitiikan osalta kääntyivät kohti rahapolitiikan kiristymistä. Tämä yhdessä inflaation nousun kanssa johti korkojen nousuun sekä Euroopassa että Yhdysvalloissa.

Yrityslainamarkkinoilla luottoriskimarginaalit laskivat vahvan kysynnän tukemana, mikä tuki yrityslainojen tuottoja nousevien korkojen ympäristössä. Sijoittajien luottamus ja riskinottohalukkuus säilyivät vahvoina pandemiasta elpymisen edetessä.

## Suomen taloustilanne

Suomen talous on pärjännyt muita Euroopan maita paremmin koronavirüsissä. Suomen BKT:n laski 2,8 % vuonna 2020, mikä on selvästi vähemmän kuin euroalueella keskimäärin. Suomen hyvä menestys on monen tekijän summa. Taudinhallinta on osoittautunut Suomessa kohtuullisen onnistuneeksi ja lisäksi Suomen talouden rakenne myös puoltaa pienempää pudotusta, sillä meillä palvelusektorin ja esimerkiksi turismin rooli on monia maita pienempi. Lisäksi etätöihin siirtyminen on sujunut sutjakkaasti hyvien digivalmiuksien ansiosta.

Kuten muuallakin, myös Suomessa aktiviteetin pudotus on ollut suurinta palvelusektorilla. Myös toimialan sisällä erot ovat suuria. Eniten ovat kärsineet majoitus- ja ravitsemisala, kuljetus, viihde ja virkistysalat. Sen sijaan esimerkiksi informaatio- ja viestintäsektori on jopa kasvanut koronan aikana. Teollisuus ja rakentaminen ovat pitäneet pintansa hyvin koronan aikana ja vähittäiskauppa on jopa hyötynyt koronasta. Korona on siis kohdellut eri alojen yrityksiä kovin eri tavoin.

Maailmantalouden elpymisen käynnistyminen heijastuu jo Suomenkin talouteen. Esimerkiksi teollisuuden tilaukset ovat tuoreimpien tilastojen mukaan ripeässä kasvussa ja vientikin on piristynyt.

Yritysten konkurssit olivat vuonna 2020 jopa normaalia matalammalla tasolla, mikä selittyy ainakin osittain konkurssilainsäädännön muutoksella, jolla väliaikaisesti vaikeutettiin yritysten hakemista konkurssiin. Tämä väliaikainen lainsäädäntö loppui tammikuun 2021 lopussa, mutta senkään jälkeen ei odotettua konkurssiaaltoa ole näkynyt. Yritykset ovat ainakin pintapuolin selvinneet koronasta kohtuullisen hyvin.

Myös kotitaloudet ovat kokonaisuutena selvinneet koronavirüsistä hyvin. Työttömyys on hieman noussut, mutta pelättyä massatyöttömyyttä ei ole nähty. Keväällä 2021 työttömyys on jatkanut laskuaan, mutta taso on edelleen hieman koronavirüsistä edeltänyttä korkeammalla. Kotitalouksien palkkasumma on keväällä 2021 ollut jo korkeammalla tasolla kuin ennen koronavirüsistä vuonna 2019. Yksi koronavirüsien ilmentymä on se, että kotitalouksien säästämisaste on noussut. Tämä mahdollistaa ripeän kulutuksen elpymisen, kun rajoitustoimia asteittain puretaan.

## Asuntomarkkinat Suomessa

Asuntomarkkinat ovat olleet vilkaat kesästä 2020 lähtien. Normaalia kausivaihtelua, eli markkinoiden rauhoittumista vuodenvaihteen tienoilla ei tapahtunut. Kausivaihtelua eri asuntotyyppien välillä ei myöskään tapahtunut, vaan mm. omakotitalo- ja vapaa-ajankohdekauppa jatkui vilkaana myös talvikuukausina. Syitä on monia, mutta tärkeimpinä ovat lisääntyneen etätöiden tuoma lisätilantarve ja halu parantaa asumistasoa, lisääntyneet säästöt ja alhainen korkotaso. Asuntokauppoja olisi varmasti tehty vielä enemmänkin, mutta moni asiakas on halunnut löytää ensiksi uuden asunnon ennen nykyisen asunnon myynnin käynnistämistä. Tämä on padonnut tarjontaa.

Ajanjaksolla tammi-toukokuu 2021 vanhojen asuntojen kauppamäärä kasvoi 33,5 % viime vuodesta ja viiden vuoden hintamuutos on ollut 25,7 % (lähde: Kiinteistönvälitysalan keskusliiton Hintaseurantapalvelu, eli HSP). Vanhojen kerrostaloasuntojen kauppamäärä ko. ajanjaksolla kasvoi 36,8 %, rivitalojen 31,6 % ja omakotitalojen 27,9 %. Viiden vuoden hintamuutoksena on omakotitalojen hinnat vahvistuneet eniten, eli 25,9 %. Myydyissä vanhoissa asunnoissa kauppamäärät ovat kasvaneet muualla Suomessa (36 %) enemmän kuin suurissa kaupungeissa (31,7 %). Myös jokaisessa maakunnassa kasvu on ollut merkittävää viime vuoteen verrattuna. Maakunnista voimakkain kasvu on ollut Kanta-Hämeessä, Keski-Pohjanmaalla sekä Kymenlaaksossa.

Kysynnän ylittäessä monin paikoin tarjonnan on hintataso vahvistunut selkeästi. Toukokuussa PK-seudulla vanhojen kerrostaloasuntojen hintakehitys oli 8,7 % edellisen vuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna. Sama vertailu osoittaa isoissa kaupungeissa (ei PK-seutu) 5,6 %, Turussa 10,6 %, Tampereella 6,3 % sekä Oulussa 4 %. Myös paikkakuntien sisällä hintojen kehityksessä on suurta hajontaa.

Rakennusteollisuus RT ry:n maaliskuun suhdannekatsauksen mukaan asuntotuotanto nousi viime vuonna vastoin odotuksia lähes 41 tuhanteen asuntoon, kun asuntokauppa on käynyt poikkeuksellisen vilkaasti. Asuntorakentamisen arvioidaan pysyvän myös tänä vuonna hyvällä tasolla, vaikka on hidastumassa noin kymmenellä prosentilla. Ensi vuonna aloitusten määrän ennakoitaan laskevan 34 tuhanteen asuntoon. HSP:n mukaan alkuvuoden aikana uudistaloasuntojen kauppamäärä on lisääntynyt 80,6 % edellisen vuoden vastaavaan aikaan ja myös viiden vuoden aikana kasvu on ollut yhteensä 38,5 %. Valtaosa rakentamisesta on keskittynyt suuriin kaupunkeihin.

Vapaa-ajanasuntokauppa on käynyt vilkkaasti keskeytyksettä nyt vuoden ja tämän vuoden alun aikana se on lisääntynyt 32 %. Viiden vuoden kasvu on ollut yhteensä 75,8 %. Kauppaa on tehty edullisista kuivan maan mummon mökeistä kalliisiin laskettelukeskusten huviloihin. Kaupparamäärä on hillinnyt vähäinen tarjonta. Aiempi oletus trendistä, että nuoremmat sukupolvet eivät haluaisi enää ostaa vapaa-ajanasuntoja on osoittautunut vääräksi.

## Tammi-kesäkuun tulostulos

Nooa Säästöpankki Oy:n tulokset vuonna 2021 olivat edellisvuotta vahvempi. Edellisvuoden puolivuositulosta painoivat arvopaperimarkkinoiden poikkeuksellisista liikkeistä johtuvat arvostustappiot, jotka puolestaan aiheutuivat koronapandemian käynnistymisestä. Koko vuoden 2020 tasolla niin sijoitussalkun tuotot kuin pankit kannattavuus kohenivat hyvin ja vuoden 2021 markkinatilanne on ollut varsin vakaa. Pankin liikevoitto katsauskaudella 1-6/2021 oli 1,2 miljoonaa euroa (-0,3), joka oli 1,4 miljoonaa euroa enemmän kuin vertailukaudella. Liikevoitto oli vuositasolla 0,1 prosenttia (0,0) taseesta.

Pankin korkokate oli katsauskaudella 3,7 miljoonaa euroa (3,7). Korkokate pysyi samana. Osinkotuotot olivat 0,0 miljoonaa euroa (0,3). Palkkiotuottoja kertyi 4,8 miljoonaa euroa (4,4). Palkkiokulut olivat 0,7 miljoonaa euroa (0,8). Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot olivat 0,2 miljoonaa euroa (-1,2). Käypään arvoon käyvän arvon rahaston kautta kirjattavien rahoitusvarojen nettotuotot olivat 0,0 miljoonaa euroa (0,1). Tästä myyntivoitot olivat 0,1 miljoonaa euroa. Suojauslaskennan nettotulos käyvän arvon suojauksesta oli 0,0 miljoonaa euroa. Pankin hallintokulut olivat 5,2 miljoonaa euroa (4,9), tästä henkilöstökulut olivat 2,6 miljoonaa euroa (2,4) ja muut hallintokulut 2,6 miljoonaa euroa (2,5).

Luotoista ja takauksista kirjattujen arvonalentumistappioiden nettomäärä katsauskauden tuloksessa oli 0,1 miljoonaa euroa (0,4). Odotettavissa olevat luottotappiot luotoista ja takauksista olivat 0,1 miljoonaa euroa (0,4). Toteutuneita luottotappioita kirjattiin katsauskaudella 0,0 miljoonaa euroa (0,1).

Pankin tase väheni vertailukaudesta 5,2 prosenttia ja oli 820,9 miljoonaa euroa (865,9). Oma pääoma oli katsauskauden lopussa 56,5 miljoonaa euroa (59,9). Omaan pääomaan sisältyvä käyvän arvon rahasto oli 0,7 miljoonaa euroa (0,7). Käyvän arvon rahasto sisältää käypään arvoon käyvän arvon rahaston kautta kirjattavista rahoitusvaroista sekä rahavirtaa suojaavista johdannaisista kirjattavat käyvän arvon muutokset. Pankin vapaaehtoiset varaukset olivat 11,2 miljoonaa euroa.

Nooa Säästöpankki Oy:n luottosalkun laatu on hyvällä tasolla ja suurin osa luotoista on vakuudellisia. Nooa Säästöpankki Oy:llä ei ole merkittäviä riskikeskittymiä toimialoilla, jotka ovat erityisesti kärsineet koronaviruspandemiasta. Odotettavissa olevien luottotappioiden vähennyserä lainoista ja saamisista oli katsauskauden lopussa 2,3 (30.6.2020 2,1) miljoonaa euroa, eli 0,31 % (30.6.2020 0,27 %) prosenttia lainoista ja saamisista.

## Vakavaraisuus ja riskiasema

### Vakavaraisuus

Katsauskauden lopussa Nooa Säästöpankki Oy:n pääomarakenne oli vahva ja koostui suurimmaksi osaksi ydinpääomasta (CET1). Omat varat yhteensä olivat 67,6 (31.12.2020: 66,9) miljoonaa euroa, josta ydinpääoman osuus oli 67,0 (31.12.2020 65,9) miljoonaa euroa. Ydinpääoman kasvu johtui pääosin tilikauden voitosta. Nooa Säästöpankki Oy:llä ei ole ensisijaista lisäpääomaa. Toissijaisia pääomia (T2) oli 0,5 (31.12.2020: 1,0) miljoonaa euroa, jotka koostuivat debentuurilainoista. Riskipainotetut erät olivat 295,0 (31.12.2020: 297,4) miljoonaa euroa, eli 0,8 prosenttia pienemmät kuin viime vuoden lopussa. Katsauskaudella riskipainotettujen saamisten määrä kasvatti uuden maksukyvyttömyyden määritelmän käyttöönotto ja toisaalta vähensi rahastosijoitusten lunastukset ja vakavaraisuusasetuksen muutokseen perustuva pk-tukikertoimen laajennus. Nooa Säästöpankki Oy:n vakavaraisuussuhde oli 22,9 (31.12.2020: 22,5) prosenttia ja ydinvakavaraisuussuhde 22,72 (31.12.2020: 22,18) prosenttia.

Nooa Säästöpankki Oy:n pääomavaade oli 31,0 (31.12.2020: 31,3) miljoonaa euroa. Pääomavaatimuksen koostumus on kuvattu alla.

Nooa Säästöpankki Oy:n pääomavaatimus muodostuu seuraavista eristä:

- Vakavaraisuusasetukseen (CRR) perustuva vähimmäisvaade vakavaraisuussuhdeluvulle (8,0 %),
- 2,5 % luottolaitoslain mukainen kiinteä CET1 lisäpääomavaatimus ja
- Ulkomaisten vastuiden maakohtaiset muuttuvat CET1 lisäpääomavaatimukset.

Finanssivalvonnan 4.7.2019 tekemä päätös uudesta pilari 2 pääomavaatimuksesta tuli voimaan 31.3.2020, jonka seurauksena Säästöpankkien yhteenliittymälle asetettu pilari 2 pääomavaatimus nousi 0,50 prosentista 1,25 prosenttiin. Vaatimuksen määrä perustuu EKP:n LSI-pankkeja koskevaan SREP (Supervisory Review and Evaluation Process) -metodologiaan, jossa lisäpääomavaadeprosentti perustuu valvojan arvion kokonaisarvosanaan. Lisäpääomavaatimus tulee täyttää ydinpääomalla, koskee Säästöpankkien yhteenliittymää ja on voimassa enintään kolme vuotta 31.3.2023 asti.

Finanssivalvonnan johtokunta päätti kokouksessaan 6.4.2020 järjestelmäriskipuskurin poistamisesta suomalaisilta luottolaitoksilta, jonka seurauksena Säästöpankkien yhteenliittymän pääomavaatimus aleni 1 prosenttiyksiköä. Finanssivalvonnan päätöksen tavoitteena on lieventää koronaviruspandemian kielteisiä vaikutuksia finanssimarkkinoiden vakauteen sekä edistää luottolaitosten kykyä rahoittaa taloutta.

Finanssivalvonnan johtokunta päätti kokouksessaan 29.6.2020 muuttaa enimmäisluottotussuhdetta niin, että muiden kuin ensiasunnon ostajien enimmäisluottotussuhde palautetaan lakisääteiselle perustasolle 90 %:iin. Finanssivalvonta ei asettanut vuonna 2020 muuttuvaa lisäpääomavaatimusta, jonka suuruus voi vaihdella 0-2,5 prosenttia riskipainotettujen saamisten yhteismäärästä. Finanssivalvonta ei ole asettanut Säästöpankkien yhteenliittymälle ns. OSII-lisäpääomavaatimusta.

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

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

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

Säästöpankki soveltaa vakavaraisuuslaskennassa luottoriskin laskentaan standardimenetelmää ja operatiivisen riskin osalta perusmenetelmää. Nooa Säästöpankki Oy julkistaa vakavaraisuuslaskennan kannalta olennaiset tiedot vuosittain osana toimintakertomustaan ja tilinpäätöksen liitetietoja. Puolivuosittain tehtävässä puolivuosi-katsauksessa julkistetaan keskeiset vakavaraisuustiedot.

### **Vähimmäisomavaraisuusaste**

Nooa Säästöpankki Oy:n vähimmäisomavaraisuusaste oli 10,6 (31.12.2020: 7,8) prosenttia ylittäen selvästi 28.6.2021 voimaan tulleen sitovan 3 % vähimmäisvaateen. Vähimmäisomavaraisuusaste (Leverage Ratio) kuvaa luottolaitoksen velkaantumistasetta ja se lasketaan jakamalla ensisijainen pääoma vastuiden kokonaismäärällä. Vertailuajankohdan tiedot eivät ole täysin vertailukelpoisia, koska niissä ei ole otettu huomioon katsauskaudella voimaan tulleita vakavaraisuusasetuksen muutoksia. Pankki seuraa liiallista velkaantumista osana vakavaraisuuden hallintaprosessia.

Säästöpankkiryhmä on julkaissut Säästöpankkien yhteenliittymän Pilari III:n mukaiset tiedot vuodelta 2020 tilinpäätöksestä erillisenä dokumenttina. Aiemmasta poiketen Säästöpankkien yhteenliittymä julkaisee Pilari III raportin tietoja myös puolivuosi-katsauksen julkaisun yhteydessä. Säästöpankkiryhmän tilinpäätös ja Pilari III:n mukaiset vakavaraisuustiedot ovat luettavissa [www.saastopankki.fi](http://www.saastopankki.fi) verkkopalvelussa. Säästöpankin vakavaraisuutta koskevat tiedot sisältyvät Säästöpankkiryhmän tilinpäätökseen.

## Kriisintarkkaisu suunnitelma

Euroopan parlamentin ja unionin direktiivi 2014/59/EU luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten elvytys- ja kriisintarkkaisu kehyksestä tuotiin kansallisesti voimaan 1.1.2015 alkaen (Laki luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten kriisintarkkaisu laista). Kriisintarkkaisu lain toteuttamiseksi perustettiin Rahoitusvakuusvirasto (Laki rahoitusvakuusvirasto laista, 1995/2014). Rahoitusvakuusvirasto asetti huhtikuussa 2021 Säästöpankkien yhteenliittymälle sekä Sp-Kiinnitys luottopankki Oyj:lle omien varojen ja hyväksyttävien velkojen vähimmäisvaatimuksen (MREL-vaade). Vaade tulee voimaan Säästöpankkien yhteenliittymän osalta täysimääräisenä 1.1.2022 alkaen ja Sp-Kiinnitys luottopankki Oyj:n osalta siirtymäsäännöksiin 1.1.2022 alkaen. Vaadetta ei kohdisteta jäsenluottolaitoksiin, tai Sp-Keskuspankkiin. MREL-vaade on luonteeltaan Pilari 2 -tyyppinen minimivaade, joka on täytettävä jatkuvasti. Rahoitusvakuusvirasto päätti, että Säästöpankkien yhteenliittymään sovellettava MREL-vaade on 19,49 % kokonaisriskin määrästä tai 5,91 % vastuiden kokonaismäärästä, kumpi suurempi. Sp-Kiinnitys luottopankki Oyj:n MREL-vaatimus on täysimääräisenä 1.1.2024 alkaen 15,71 % kokonaisriskin määrästä tai 5,91 % vastuiden kokonaismäärästä, kumpi suurempi. Kokonaisriskin perusteella lasketun vaatimuksen lisäksi on jatkuvasti täytettävä laitoskohtainen kokonaislisäpääomavaatimus.

## Riskiasema

Noa Säästöpankki Oy:n riskiasema on pysynyt edelleen hyvällä tasolla. Noa Säästöpankki Oy:n vakavaraisuus on hyvä, ja järjestämättömät saamiset ovat kohtuullisella tasolla. Aiempaa laajemman maksukyvyttömyyden määrittelyn käyttöönotto kasvatti riskipainotettujen saamisten yhteismäärää 1.1.2021 alkaen.

## Olennot tapahtumat puolivuosisikatsauspäivän jälkeen

Pankin hallituksen tiedossa ei ole seikkoja, jotka olennaisesti vaikuttaisivat pankin taloudelliseen asemaan puolivuosisikatsauspäivän jälkeiseltä ajalta.

## Loppuvuoden näkymät

Pankin toimintaympäristön tilanne näyttöytyy varsin hyvänä. Asiakkaiden luottamus oman taloutensa kehittymiseen on hyvä ja asuntomarkkinoiden kysyntä on säilynyt vahvana. Kilpailutilanne säilyy haastavana. Kotitalouksien ja yritysten toipuminen koronapandemian aiheuttamasta kriisistä etenee hitaasti ja vaikeuttaa loppuvuoden kehityksen arvioimista. Vallitseva historiallisen matala korkotaso jatkaa vaikutustaan korkokateansaintaan. Korkokatteen ennakoitaan kehittyvän vakaasti pankin aiempina vuosina solmimien taseen rakenteellisen korkoriskin suojausten ansiosta. Pankki arvioi, että loppuvuoden tulos kehittyy suunnitelmien mukaisesti, ja riskiasema säilyy vakaana.

Nooa Säästöpankki Oy

Tuloslaskelma (tuhatta euroa)	1-6.2021	1-6.2020	1-12.2020
Korkotuotot	4 590	5 237	9 940
Korkokulut	-894	-1 548	-2 503
Korkokate	3 695	3 689	7 438
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	25	276	96
Palkkiotuotot	4 805	4 448	9 004
Palkkiokulut	-739	-778	-1 598
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	231	-1 195	780
Käypään arvoon käyvän arvon rahaston kautta kirjattujen rahoitusvarojen nettotuotot	44	123	440
Suojauslaskennan nettotulos	-2	35	-8
Liiketoiminnan muut tuotot	435	441	584
Hallintokulut	-5 204	-4 905	-9 389
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-311	-359	-710
Liiketoiminnan muut kulut	-1 747	-1 555	-2 679
Odotettavissa olevat luottotappiot jaksotettuun hankintamenuun kirjatusta rahoitusvaroista	-60	-427	-589
Muiden rahoitusvarojen odotettavissa olevat luottotappiot sekä arvonalentumistappiot	19	-46	-5
Liikevoitto	1 188	-253	3 366
Tilinpäätössiirrot	-500	2 320	-2 434
Tuloverot	-172	-322	-61
Varsinaisen toiminnan voitto verojen jälkeen	516	1 746	871
Muun kuin varsinaisen toiminnan tuotot ja kulut	0	0	0
Tilikauden voitto	516	1 746	871

**Nooa Säästöpankki Oy****Tase**

<b>Vastaavaa (tuhatta euroa)</b>	<b>30.6.2021</b>	<b>30.6.2020</b>	<b>31.12.2020</b>
Käteiset varat	71	78	141
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	33 408	43 312	33 915
Saamiset luottolaitoksilta	198 978	205 496	211 751
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	539 458	546 428	529 188
Saamistodistukset	18 830	15 595	11 816
Osakkeet ja osuudet	20 291	41 786	39 360
Osakkeet ja osuudet omistusyhteys- ja samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	100	100	100
Johdannaissopimukset	5 381	7 916	7 309
Aineettomat hyödykkeet	1 468	1 571	1 610
Aineelliset hyödykkeet	205	305	252
Muut varat	58	126	111
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	2 620	3 070	2 695
Laskennalliset verosaamiset	50	105	116
	<b>820 919</b>	<b>865 888</b>	<b>838 366</b>

<b>Vastattavaa (tuhatta euroa)</b>	<b>30.6.2021</b>	<b>30.6.2020</b>	<b>31.12.2020</b>
Velat luottolaitoksille	126 577	198 622	148 170
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	618 096	572 115	610 715
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	0	15 220	3 773
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	0	595	255
Muut velat	1 758	2 113	2 157
Siirtovelat ja saadut ennakot	2 043	2 139	1 852
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	4 432	8 867	4 432
Laskennalliset verovelat	217	279	250
Poistoero	26	72	26
Vapaaehtoiset varaukset	11 230	5 930	10 730
Osakepääoma	43 525	43 525	43 525
Arvonkorotusrahasto	10 320	10 320	10 320
Käyvän arvon rahasto	704	699	686
Muut sidotut rahastot	274	274	274
Edellisten tilikausien voitto	1 200	3 372	329
Tilikauden voitto	516	1 746	871
	<b>820 919</b>	<b>865 888</b>	<b>838 366</b>

<b>Taseen ulkopuoliset sitoumukset (tuhatta euroa)</b>	<b>30.6.2021</b>	<b>30.6.2020</b>	<b>31.12.2020</b>
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	2 033	2 561	2 095
Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset	37 490	14 598	15 927

**Johdannaissopimukset****Suojaavat johdannaiset**

<b>Nimellisarvot (tuhatta euroa)</b>	<b>30.6.2021</b>	<b>30.6.2020</b>	<b>31.12.2020</b>
Koronvaihtosopimukset	90 000	90 000	90 000
Osakejohdannaiset	0	24 341	6 020
<b>Käyvät arvot (tuhatta euroa)</b>	<b>30.6.2021</b>	<b>30.6.2020</b>	<b>31.12.2020</b>
Koronvaihtosopimukset			
Käypä arvo, positiivinen	5 381	7 321	7 054
Osakejohdannaiset			
Käypä arvo, positiivinen	0	595	255
Käypä arvo, negatiivinen	0	0	595

**Kaikki johdannaissopimukset ovat suojaavia.**



## Vakavaraisuuslaskennan pääerät, tuhatta euroa

Omat varat	30.6.2021	30.6.2020	31.12.2020
Ydinpääoma ennen lakisääteisiä oikaisuja	68 587	64 737	67 652
Ydinpääomaan tehtävät lakisääteiset oikaisut	-1 547	-1 680	-1 703
<b>Ydinpääoma (CET1) yhteensä</b>	<b>67 040</b>	<b>63 057</b>	<b>65 949</b>
Ensisijainen lisäpääoma ennen lakisääteisiä oikaisuja	0	0	0
Ensisijaiseen lisäpääomaan tehtävät lakisääteiset oikaisut	0	0	0
<b>Ensisijainen lisäpääoma (AT1)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1)</b>	<b>67 040</b>	<b>63 057</b>	<b>65 949</b>
Toissijainen pääoma ennen lakisääteisiä oikaisuja	522	1 722	962
Toissijaiseen pääomaan tehtävät lakisääteiset oikaisut	0	0	0
<b>Toissijainen pääoma (T2) yhteensä</b>	<b>522</b>	<b>1 722</b>	<b>962</b>
<b>Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)</b>	<b>67 562</b>	<b>64 779</b>	<b>66 910</b>
<b>Riskipainotetut erät yhteensä</b>	<b>295 044</b>	<b>312 774</b>	<b>297 397</b>
josta luotto- ja vastapuoliriskin osuus	254 024	274 225	258 275
josta vastuun arvonoikaisuriski (CVA)	11 974	11 446	10 076
josta markkinariskin osuus (valuuttakurssiriski)	0	0	0
josta operatiivisen riskin osuus	29 046	27 103	29 046
Ydinpääoma (CET1) suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	22,72 %	20,16 %	22,18 %
Ensisijainen pääoma (T1) suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	22,72 %	20,16 %	22,18 %
Omat varat yhteensä (TC) suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	22,90 %	20,71 %	22,5 %

Alkuvuodesta kertynyt voitto 516 tuhatta euroa on luettu ensisijaisiin omiin varoihin vakavaraisuussuhdetta laskettaessa.

### Pääomavaatimus

	30.6.2021	30.6.2020	31.12.2020
Omat varat yhteensä	67 562	64 779	66 910
Pääomavaatimus yhteensä *	30 986	32 885	31 265
Pääomapuskuri	36 577	31 894	35 645

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

### Vähimmäisomavaraisuusaste

Nooa Säästöpankki Oy	30.6.2021	30.6.2020	31.12.2020
Ensisijainen pääoma	67 040	63 057	65 949
Vastuiden kokonaismäärä	633 986	874 019	844 787
Vähimmäisomavaraisuusaste	10,57 %	7,21 %	7,81 %

**Helsingissä 5. elokuuta 2021**  
**Nooa Säästöpankki Oy**  
**Hallitus**