

SPARBANKSGRUPPENS
HALVÅRSRAPPORT
1.1.-30.6.2019



Sparbanken

SPARBANKSGRUPPENS HALVÅRSRAPPORT 1.1.-30.6.2019

Innehållsförteckning

Sparbanksgruppens Halvårsrapport 1.1-30.6.2019	3	Tillgångar	32
Sparbanksförbundet anls verkställande direktörs översikt	3	NOT 9: Klassificering av finansiella instrument	32
Sparbanksgruppen och Sparbankernas sammanslutning	4	NOT 10: Lån och fordringar	34
Omvärldsbeskrivning	4	NOT 11: Derivatinstrument och säkringsredovisning	35
Sparbanksgruppens resultat- och balansräkning	5	NOT 12: Investeringsstillgångar	37
Kapitaltäckning och riskposition	6	NOT 13: Tillgångar i livförsäkringsrörelse	38
Kreditklassifiering	9	Skulder	39
Väsentliga händelser efter periodens utgång	9	NOT 14: Skulder till kreditinstitut och kunder	39
Utsikter för slutet av året	9	NOT 15: Skuldebrev som emitterats	39
Verksamhet och resultat per affärsområde	9	NOT 16: Skulder för livförsäkringsrörelse	40
Halvårsrapport (IFRS)	12	Övriga noter	41
Sparbanksgruppens resultaträkning	12	NOT 17: Verkliga värden i enlighet med värderingsmetoden	41
Sparbanksgruppens rapport över totalresultatet	13	NOT 18: Kvittning av finansiella tillgångar och skulder	46
Sparbanksgruppens balansräkning	14	NOT 19: Säkerheter	47
Sparbanksgruppens kassaflödesanalys	15	NOT 20: Åtaganden utanför balansräkningen	47
Sparbanksgruppens kalkyl över förändringar i eget kapital	17	NOT 21: Uppgifter om närståendekretsen	47
Redovisningsprinciper	18	Uppgifter om kapitaltäckningen	48
NOT 1: Beskrivning av Sparbanksgruppen och Sparbankernas sammanslutning	18	NOT 22: Sammandrag av kapitaltäckningen	48
NOT 2: Redovisningsprinciper	20	NOT 23: Kapitalkrav	49
Periodens resultat	22	NOT 24: Totala exponeringar enligt exponeringsklass	50
NOT 3: Segmentinformation	22	NOT 25: Avstämning av kapitalbasen	51
NOT 4: Räntenetto	26		
NOT 5: Provisionsintäkter och provisionskostnader, netto	27		
NOT 6: Nettointäkter från placeringsverksamhet	28		
NOT 7: Nettointäkter från livförsäkringsrörelse	29		
NOT 8: Nedskrivningar av finansiella tillgångar	30		

SPARBANKSGRUPPENS HALVÅRSRAPPORT 1.1.-30.6.2019

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS ÖVERSIKT

Sparbanksgruppen är en växande, finsk bankgrupp som är inriktad på sparande och placering samt finansiering för privatpersoner och företag. Bankgruppen har redan över 470 000 privat- och företagskunder. Vårt mål är att tillhandahålla våra kunder marknadens bästa kombination av digitala finansierings- och placeringstjänster och service som ges personligen, ansikte mot ansikte. Vårt nätverk av personlig service hör till de största i landet.

På placerings- och finansieringsmarknaden är utmärkt kundupplevelse den viktigaste faktorn som gör att Sparbanksgruppen skiljer ur. Vi vill producera tjänster som gör att kunderna kan

förbättra sin ekonomiska välbärd på ett hållbart sätt och på lång sikt. Kundnöjdheten är en central indikator för hur vi lyckas i den operativa verksamheten. Enligt mätningar av kundnöjdheten hör Sparbanksgruppen till marknadsledarna i sin bransch och även över branschgränserna.

Att stöda lokala sammanslutningar är viktigt för Sparbanksgruppen. Ett etablerat sätt är att finansiera små och mellanstora företag som bedriver lokal verksamhet och i det sammanhanget har Sparbanksgruppen har stärkt sin roll avsevärt. Vi tillhandahåller företagen och deras ägare sakkunskap och smidiga tjänster.

Sparande och placering är teman som sparbanksideologin och sparbanksandan har sitt ursprung i. Vi vill att våra kunder genom att spara och placera ska kunna stärka sin ekonomi och få sitt kapital att växa. Genom årtiondena har otaliga kunder blivit förmögnare med stöd av Sparbanksgruppen. Vi vill fortsätta detta arbete tillsammans med våra kunder.

Bankverksamheten håller snabbt på att överföras till digitala kanaler. I början av 2019 publicerade Sparbanksgruppen ny mobilbank, som fått ett bra mottagande bland kunderna. Vi kommer även i fortsättningen att satsa på utvecklingen av digitala tjänster för att vi ska kunna ge våra kunder en så bra service som möjligt. Nivån på den digitala kundupplevelsen hänger i hög utsträckning på kvaliteten och automationsgraden hos processerna bakom de digitala tjänsterna. För att säkerställa fungerande bakgrundprocesser och en bra beredskap för den framtida serviceutvecklingen ingick vi i början av 2019 ett omfattande avtal om att förnya vårt basbankssystem. Projektet hör till de viktigaste investeringarna och utvecklingsprojekten under de närmaste åren.

I början av året växte Sparbanksgruppen enligt planerna och gjorde ett mycket bra rörelseresultat. Räntenettet ökade kraftigt (+3,4 % jämfört med samma period i fjol) tack vare en ökning i volymen och förmånliga refinansieringskostnader. Relativt sett ökade provisionsintäkterna till och med snabbare än räntenettet (+6,1 %). Ökningen berodde främst på en ökning i betalningstrafiken. I och med de sjunkande räntorna och stigande aktiemarknaderna gjorde placeringsverksamheten ett mycket gott resultat.

Omfattande investeringar i kundupplevelsen och tekniker som stöder den samt i regleringskraven ökade bankgruppens kostnader under det första halvåret av 2019 (+7,6 %). Kostnaderna steg främst inom IT- och personalkostnaderna.

Under rapportperioden offentliggjordes tre sparbanksfusioner, av vilka två redan har genomförts. Fusionerna gör det möjligt att tillhandahålla kunderna en bättre kundupplevelse till lägre kostnader.

Tomi Närhinen
Verkställande direktör, Sparbanksförbundet anl



Sparbanksgruppen och Sparbankernas sammanslutning

Sparbanksgruppen (nedan också "Gruppen") är Finlands äldsta bankgrupp och består av de Sparbanker som bildat Sparbankernas sammanslutning (nedan också "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, 21 sparbanker, Sparbankernas Centralbank Finland Abp, Sp Mortgage Bank Plc och de företag som hör till de ovan angivna finansiella företagsgrupperna samt Sp-Fondbolag. Sparbanksgruppens omfattning skiljer sig från Sparbankernas sammanslutning i det att till Sparbanksgruppen hör också andra företag än kredit- och finansinstitut eller tjänsteföretag. De mest betydande av dessa är Sb-Livförsäkring Ab och Sb-Hem Ab.

Under översiktsperioden genomfördes två fusioner mellan sparbankerna. Kiikoisten Säästöpankki fusionerades med Huittisten Säästöpankki och Suomenniemen Säästöpankki med Säästöpankki Optia. Till följd av fusionerna minskade antalet sparbanker i Sparbankernas sammanslutning och i Sparbanksgruppen från 23 till 21. Nämnade ändringar har varit Sparbanksgruppens interna och arrangemangen har därför ingen effekt för Gruppens resultat.

Vid en affär som genomfördes 1.4.2019 sålde Sparbanksgruppen sitt innehav i Oy Samlink Ab tillsammans med de andra ägarerna till Cognizant Technology Solutions Finland. Före affären var Sparbanksgruppens ägarandel i Samlink 42 procent och bolaget konsoliderades i Gruppens bokslut som ett intressebolag. Aktieaffären förbättrar Gruppens resultat för översiktsperioden med ca 11 miljoner euro.

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

Beskrivning av verksamhetsmiljön

Globala ekonomiska utsikter

Osäkerheten kring den globala ekonomiska tillväxtens utveckling ökade i början av 2019 och konjunkturutsikterna försämrades. Den handelspolitiska spänningen mellan Förenta staterna och Kina blev ett centralt tema. Därtill orsakade Storbritanniens utträde ur Europeiska unionen en inrikespolitisk kris som gjorde att man blev tvungen att skjuta upp utträdet. Det hade negativa effekter för industrins och konsumenternas förtroende i Europa. Osäkerheten kring utsikterna för världshandeln försämrade utsikterna för industrin och världsekonomin väntas avta till omkring 3,2 procent under år 2019. Centralbankernas monetära politik håller på att förändras i en mer tillväxtstimulerande riktning, vilket bidrar till att minska den negativa chocken som uppkommit av hindren i världshandeln.

Den ekonomiska tillväxten i euroområdet har varit anspråkslös och under det första kvartalet var förändringen jämfört med året innan 1,2 procent. Utvecklingen på arbetsmarknaden är fortsatt god i euroområdet och arbetslöshetsgraden har sjunkit. De handelspolitiska spänningarna och osäkerheten kring den ekonomiska tillväxten har gett sämre förtroendeindikatorer. Särskilt inom industrin har förtroendeindikatorerna sjunkit under första hälften av 2019. I euroområdet stannade ökningen i den underliggande inflationen under den senare

hälften av 2018 och förväntningarna på ECB:s monetära politik förändrades avsevärt. Europeiska centralbanken förutspådde att styrräntorna kommer att hållas på nuvarande nivå åtminstone till medlet av 2020.

I Förenta staterna har den ekonomiska tillväxten varit stabil och under det första kvartalet var förändringen jämfört med året innan 3,1 procent. Arbetslöshetsgraden är exceptionellt låg även om det uppkom färre arbetsplatser jämfört med fjolåret. Osäkerheten på den handelspolitiska fronten och de ändringar i importtullarna som administrationen planerar fick den industriella produktionen att avmattas. Förtroendeindikatorerna inom industrin sjönk kraftigt under de första sex månaderna av 2019. Trots de sämre utsikterna för industrin hade konsumenterna fortsatt starkt förtroende och detaljförsäljningen ökade under det första kvartalet. Förväntningarna på den monetära politik som drivs av Förenta staternas centralbank FED förändrades avsevärt efter årsskiftet. Ökningen i styrräntan, som hade pågått i tre år, stannade upp och marknaden började prissätta räntesänkningar. En låg konsumentpris-inflation och osäkerheten om handelskrigets eventuella konsekvenser för den ekonomiska tillväxten ligger i bakgrunden till detta. Inflationförväntningarna började sjunka under det sista kvartalet av 2018 och nedgången har fortsatt under 2019.

Räntemiljön

I euroområdet har räntenivån varit mycket låg under hela översiktsperioden. Korta räntor sjönk i slutet av översiktsperioden efter en period av stabilitet i början av året. När det gäller långa räntor har nedgången däremot fortsatt under nästan hela översiktsperioden. Ingen betydande förändring är i sikte heller eftersom den ekonomiska tillväxten är svag och inflationen obetydlig i euroområdet, vilket även har fördröjt normaliseringen av ECB:s penningpolitik.

Den slätstruktura räntekurvan som gäller bankrörelsens räntebidrag skapar utmaningar på grund av de ringa inkomster från löptidstransformering. Dessutom har regulatoriska krav (LCR-kravet och MREL-kravet, det senare trädde i kraft 31.12.2018) i kombination med ECB:s negativa insättningsränta kommit att belasta räntebidraget ytterligare.

Placeringsmarknaden

År 2019 startade mycket fördelaktigt med hänsyn till placeringsmarknaden. Trots osäkerhetsfaktorerna i ekonomin gav nästan alla förmögenhetsklasser positiv avkastning. Att centralbankerna meddelade om förändringar i den monetära politiken i en mer stimulerande riktning fick investerarna intresserade av betydligt större risker. Sista kvartalet av 2018 var svagt på placeringsmarknaden och att investerarnas förtroende återvände märktes särskilt i kraftiga aktiekursstigningar. Sänkningen av räntorna ökade avkastningen på statslån och företagslån i början av året. Långa räntor gick ner betydligt både i euroområdet och i Förenta staterna. Aktieplaceringar på tillväxtmarknaderna gav sämre avkastning än andra områden. Det berodde på osäkerheten i anslutning till den dämpade världshandeln och de sämre ekonomiska utsikterna för Kina.

Det ekonomiska läget i Finland

Utsikterna för den finländska ekonomin har blivit sämre alltefter som den globala ekonomiska tillväxten bromsats upp. Tillväxtutsikterna har blivit sämre särskilt för exporten. Den enligt säsongsvariationerna utjämnade bruttonationalprodukten ökade under det första kvartalet med 1,2 jämfört med ett år tidigare och var därmed nära den ekonomiska tillväxttakten i det övriga euroområdet. Att ekonomin växer långsammare i euroområdet påverkar den fin-

ländska ekonomin starkt eftersom 40 procent av varuexportens värde går till andra eurostater. Även om Finlands Näringslivs förtroendeindikator sjönk kraftigt i fjol har tillväxten inom industriell produktion legat på en bra nivå. Sysselsättningsgraden har förbättrats och hushållens köpkraft har utvecklats positivt. Dessa faktorer stöder den ekonomiska tillväxten, som på grund av avmattningen inom exportefterfrågan stöder sig på den inhemska konsumtionen. En ytterligare förbättring av sysselsättningsgraden förutsätter en snabbare ekonomisk tillväxt, vilket kan vara svårt i det rådande läget inom världsekonomin. I år väntas den finländska ekonomin växa med ungefär 1,5 procent.

Bostadsmarknaden i Finland

De faktorer som styr handeln med bostäder (sysselsättningen, räntenivån och konsumenternas förtroende) borde ha bidragit till en positiv stämning på bostadsmarknaden. Så blev det emellertid inte. Antalet affärer med begagnade bostäder minskade i januari-april med 1,4 procent jämfört med motsvarande period för ett år sedan. Det här berodde på det stora antalet bostäder inom nyproduktionen, investerarnas minskade intresse för bostadsinvesteringar samt ett mindre antal förstabostadsköpare. Marknaderna i olika geografiska områden har fortsatt att gå skilda vägar. Nyland och de andra stora städerna, framför allt Åbo, har alltså vuxit, medan utvecklingen gått i motsatt riktning i ett flertal andra områden, som Kajanaland, Kymmenedalen och Södra Savolax. Denna polarisering påverkas starkt av utvecklingen hos befolkningen och antalet sysselsatta personer. Enligt vår prognos kommer antalet affärer med begagnade bostäder att sjunka med 0-5 procent 2019.

Efterfrågan på placeringsbostäder började sjunka i fjol och denna trend har fortsatt i år. Det beror på att utbudet på hyresbostäder ökat kraftigt och till och med överträffar efterfrågan på flera orter. Denna ökning i utbudet har klart dämpat hyreshöjningarna. Särskilt bostadsfonder har köpt betydligt färre bostäder. Dessutom beslöt flera investerare att sälja sina investeringsbostäder, vilket gjorde att utbudet av små bostäder ökade på flera orter. Av dessa små bostäder finns det redan ett överutbud på flera orter, vilket har gjort att försäljningstiderna blivit längre och att priserna åtminstone slutat stiga.

Nybyggnadsverksamheten kommer att fortsätta starkt ännu i år trots den krympande efterfrågan. Antalet bygglov och nystartade objekt har redan börjat en klar nedgång. Det förebådar en växande försiktighet bland byggfirmor: en försiktighet som påverkas av den minskande efterfrågan på nya bostäder i investeringssyfte och den minskande efterfrågan bland konsumenterna samt den offentliga debatten om skärpta villkor för husbolagens lån. Dessutom är det ringa utbudet av tomter med ett bra läge en påverkande faktor. Byggfirmorna satsar nu allt mer på reparationsbyggnad. I januari-april sjönk antalet affärer med nya bostäder med 13,4 procent. Vi förutspår att antalet affärer med nya bostäder kommer att sjunka med 10-20 procent 2019.

Under det första kvartalet steg priserna på begagnade hög- och radhusbostäder i huvudstadsregionen med 1,5 procent och i övriga Finland steg de med 0,2 procent, dvs. prisutvecklingen var starkt differentierad. Vi förutspår att priserna på begagnade bostäder kommer att vara nästan oförändrade eller till och med sjunka i hela landet 2019. Priserna påverkas av den växande osäkerheten kring det ekonomiska läget och minskningen inom nyproduktion.

Sparbanksgruppens resultat- och balansräkning

Sparbanksgruppens nyckeltal

(1 000 euro)	1-6/2019	1-12/2018	1-6/2018
Omsättning	193 862	278 517	146 750
Räntenetto	77 279	152 704	74 714
% av omsättningen	39,9 %	54,8 %	50,9 %
Resultat före skatter	66 629	36 408	29 106
% av omsättningen	34,4 %	13,1 %	19,8 %
Rörelseintäkter totalt	172 965	234 670	124 945
Rörelsekostnader totalt	-105 590	-197 718	-98 141
Kostnads-/intäktsrelation	61,0 %	84,3 %	81,9 %
Tillgångar totalt	12 551 965	11 705 740	11 405 191
Eget kapital	1 091 423	1 028 796	1 031 548
Avkastning på eget kapital %	9,6 %	3,0 %	2,4 %
Avkastning på totalt kapital %	0,8 %	0,3 %	0,2 %
Soliditet %	8,7 %	9,2 %	9,0 %
Kapitaltäckningsrelation %	18,7 %	18,2 %	18,5 %
Nedskrivningar av finansiella tillgångar	-1 624	-3 868	1 448

Resultatutveckling (jämförelsetal 1-6/2018)

Sparbanksgruppen redovisar ett resultat på 66,6 (29,1) miljoner euro före skatt. Periodens resultat uppgick till 50,9 (25,0) miljoner euro, varav Sparbanksgruppens ägare stod för en andel på 50,0 (24,5) miljoner euro.

Gruppens rörelseintäkter uppgick till sammanlagt 173,0 (124,9) miljoner euro. Ökning redovisas i räntenettet, provisionsintäkter och provisionskostnader netto, nettointäkter från placeringsverksamhet och från livförsäkringsrörelse samt övriga intäkter.

Trots den allttjämt exceptionellt låga räntenivån ökade räntenettet med 3,4 procent och uppgick till 77,3 (74,7) miljoner euro. Ökningen i räntenettet förklaras med ökningen i kreditgivningen och det förmånliga priset på refinansiering. Andelen derivat som används i hanteringen av ränterisker av räntenettet låg på samma nivå som under referensperioden; 11,8 (11,8) miljoner euro.

Provisionsintäkter och provisionskostnader, netto ökade med 6,1 procent till 44,0 (41,5) miljoner euro. Provisioner från betalningsrörelsen uppvisade den största ökningen bland provisionsintäkterna.

Nettointäkterna från placeringsverksamheten var 28,1 (-1,0) miljoner euro, varav 25,8 miljoner euro bestod av realiserade värdeförändringar i finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen

Nettointäkterna från livförsäkringsrörelsen var 8,9 (7,7) miljoner euro. Premieinkomsten sjönk jämfört med referensperioden och uppgick till 46,0 (80,6) miljoner euro. Även ersättningskostnaderna ökade betydligt och var 51,4 (34,9) miljoner euro.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 14,7 (1,9) miljoner euro. I summan ingår en vinst på 11,5 miljoner euro i anslutning till försäljningen av Samlinks aktier. Dessutom redovisas intäkter i anslutning till försäljning av kortkreditsfordringar bland övriga rörelseintäkter.

Rörelsekostnaderna ökade med 7,6 procent till 105,6 (98,1) miljoner euro.

Personalkostnaderna ökade med 1,7 procent och var 43,5 (42,8) miljoner euro. Antalet anställda 30.6.2019 var 1 422 (1 428).

Övriga förvaltningskostnader ökade med 13,4 procent och uppgick till 44,1 (38,9) miljoner euro. Med anledning av satsningarna på utveckling var ökningen betydande särskilt i Gruppens IT-kostnader. Övriga rörelsekostnader minskade med 15,4 procent till 8,9 (10,5) miljoner euro. Förändringen beror på det ändrade bokföringsförfarandet i anslutning till ibruktagandet av leasingstandarden IFRS 16, enligt vilken leasingavtalen ska redovisas i Gruppens balansräkning. För en aktiverad post redovisas avskrivningarna och för en skuld som bokförts på skuldsidan i balansräkningen redovisas räntekostnaden. På motsvarande sätt korrigeras hyreskostnader som bokförts för hyresavtal. IFRS 16-standardens effekt för Gruppens leasingkostnader blev en minskning på 1,5 miljoner euro under rapportperioden.

Avskrivningar och nedskrivningar på materiella och immateriella tillgångar var 9,1 (6,0) miljoner euro. Ungefär hälften av ökningen förklaras av den ändring i bokföringsförfarandet som leasingstandarden IFRS 16 medförde. För övrigt var ökningen i avskrivningarna en följd av ökningen i de senaste årens utvecklingsåtgärder.

Gruppens kostnads-/intäktsrelation var 61,0 (81,9) procent. Den resultatvolatilitet som orsakas av realiserade värdeförändringar i nettointäkter från placeringsverksamheten har betydande effekter för Gruppens kostnads-/intäktsrelation.

Nedskrivningar av finansiella tillgångar uppgick till -1,6 (1,4) miljoner euro.

Balansräkning och finansiering (jämförelsetal 31.12.2018)

Sparbanksgruppens balansräkning var 30.6.2019 12,6 (11,7) miljarder euro, vilket var en ökning på 7,2 procent från årsskiftet. Gruppens avkastning på totalt kapital var 0,8 (0,3) procent.

Lån och fordringar på kunder uppgick till 8,8 (8,5) miljarder euro, en ökning med 3,3 procent från årsskiftet. Lån och fordringar på kreditinstitut uppgick till 104,6 (91,9) miljoner euro. Sparbanksgruppens placeringsstillgångar utgjorde 1,1 (1,2) miljarder euro. Tillgångarna inom livförsäkringsrörelsen var 907,9 (841,7) miljoner euro.

Sparbanksgruppens skulder till kunder uppgick till 7,2 (6,9) miljarder euro, vilket var en ökning på 4,3 procent. Skulder till kreditinstitut utgjorde 271,3 (228,0) miljoner euro. Som emitterade skuldebrev redovisas 2,9 (2,5) miljarder euro. Sp-Hypoteksbank Abp, som ingår i Sparbanksgruppen, emitterade i juni en säkerställd obligation på 500 miljoner euro inom ramen för sitt låneprogram. Skulderna för livförsäkringsrörelsen var 852,9 (801,8) miljoner euro, vilket var en ökning på 6,4 procent.

Sparbanksgruppens eget kapital var 1,1 (1,0) miljarder euro. Andelen innehav utan bestämmande inflytande av eget kapital var 27,6 (24,9) miljoner euro. Förändringen i verkligt värde som redovisas i andra poster i totalresultatet var 17,4 miljoner euro. Inverkan av säkringen av kassaflöde på förändringen i eget kapital var 0,2 miljoner euro. Gruppens avkastning på eget kapital var 9,6 (3,0) procent.

Kapitaltäckning och riskposition

Kapitaltäckning och bruttosoliditetsgrad

I slutet av Juni 2019 hade Sparbankernas sammanslutning en stark kapitalstruktur som till största delen bestod av kärnprimärkapital (CET1). Den totala kapitalbasen var 1 025,0 (978,0) miljoner euro, av vilket kärnprimärkapitalets andel var 1 002,9 (948,2) miljoner euro. Ökningen av kärnprimärkapitalet berodde på räkenskapsperiodens vinst. Supplementärkapitalet (T2) var 22,1 (29,7) miljoner euro, som under räkenskapsperioden bestod av debenturlån. De riskvägda posterna var 5 486,3 (5 385,6) miljoner euro, dvs. 1,9 procent större än i slutet av året innan. Sparbankernas sammanslutnings kapitaltäckningsrelation var 18,7 (18,2) procent och kärnprimärkapitalrelationen var 18,3 procent (17,6).

Sparbankernas sammanslutning har ett kapitalkrav på 605,1 (593,9) miljoner euro, som motsvarar 11,0 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet. Kapitalkravets sammansättning är oförändrad jämfört med motsvarande tidpunkt året innan.

Kapitalkravet består av följande poster:

- Minimikrav på kapitalrelationen (8 %) baserat på kapitaltäckningsförordningen (CRR)
- 2,5 % CET1 kapitalkonserveringsbuffert i enlighet med kreditinstitutslagen,
- 0,5 % CET1 Pelare 2 krav ställt av Finansinspektionen och
- Landspecifika kontracykliska CET1 buffertkrav på utländska exponeringar.

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

En ändring av kreditinstitutslagen gällande en systemriskbuffert trädde i kraft 1.1.2018. Till följd av lagändringen fick Finansinspektionen ett nytt makrotillsynsverktyg vars syfte är att täcka långsiktiga och konjunkturoberoende risker i det finansiella systemet. Finansinspektionen fattade beslutet att ställa ett systemriskbuffertkrav på de finländska kreditinstituten 28.6.2019. Det systemriskbuffertkrav som ställs på Sparbankernas sammanslutning är 1 procent av det riskvägda exponeringsbeloppet och buffertkravet trädde i kraft 1.7.2019 utifrån beslutet som hade fattats tidigare.

Finansinspektionens direktion beslöt 4.7 att för Sparbankernas sammanslutning fastställa ett buffertkrav enligt prövning som avses i 11 kap. 6 § i kreditinstitutslagen. Med stöd av 11 kap. 6 § 2 mom. 1 a punkten i kreditinstitutslagen har Finansinspektionen som buffertkrav enligt prövning fastställt 1,25 % av totalexponeringen. 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 (CET1) som avses i EU:s förordning om tillsynskrav (EU 575/2013). Kapitalkravet gäller Sparbankernas sammanslutning, det träder i kraft 31.3.2020 och gäller i högst 3 år fram till 31.3.2023. Det buffertkrav enligt prövning som gäller 30.6.2019 är 0,5 procent av totalexponeringen.

Finansinspektionens beslut att sänka bostadskrediternas maximala belåningsgrad från 90 procent till 85 procent för andra än

förstabostadsköpare trädde i kraft 1.7.2018. Finansinspektionen ställde inte år 2018 något kontracykliskt buffertkrav, vars storlek kan variera mellan 0 och 2,5 %, på det riskvägda exponeringsbeloppet. Finansinspektionen har inte fastställt något s.k. O-SII-buffertkrav för Sparbankernas sammanslutning.

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

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

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



Sparbankernas sammanslutnings huvudposter i kapitaltäckningsanalysen

Kapitalbas (1 000 euro)	30.6.2019	31.12.2018
Kärnprimärkapital före avdrag	1 041 894	986 758
Avdrag från kärnprimärkapitalet	-39 000	-38 524
Kärnprimärkapital (CET1) totalt	1 002 893	948 235
Kärnprimärkapital före avdrag	0	0
Avdrag från kärnprimärkapitalet	0	0
Kärnprimärkapital (CET1) totalt	0	0
Primärkapital (T1 = CET1 + AT1)	1 002 893	948 235
Supplementärkapital före avdrag	22 075	29 736
Avdrag från supplementärkapitalet	0	0
Supplementärkapital (T2) totalt	22 075	29 736
Kapitalbas totalt (TC = T1 + T2)	1 024 968	977 970
Riskvägda poster totalt	5 486 292	5 385 564
varav andelen kreditrisk	4 881 409	4 815 965
varav kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	114 525	72 423
varav andelen marknadsrisk	31 513	38 332
varav andelen operativ risk	458 844	458 844
Kärnprimärkapital (CET1) i förhållande till riskvägda poster (%)	18,3 %	17,6 %
Primärkapital (T1) i förhållande till riskvägda poster (%)	18,3 %	17,6 %
Sammanlagd kapitalbas (TC) i förhållande till riskvägda poster (%)	18,7 %	18,2 %
Kapitalkrav		
Kapitalbas totalt	1 024 968	977 970
Totalt kapitalkrav *	605 118	593 940
Av vilket andelen av buffertkravet enligt Pelare 2	27 431	26 928
Kapitalbuffert	419 851	384 031

*Kapitalkravet består av det lagstadgade minimikapitaltäckningskravet på 8 %, kapitalkonserveringsbufferten på 2,5 % enligt kreditinstitutslagen, det Pelare 2 krav på 0,5 procentenheter som Finansinspektionen har ställt samt ländersvisa kontryckliga buffertkrav för exponeringar i utlandet.

Bruttosoliditetsgrad

Sparbankernas sammanslutnings bruttosoliditetsgrad var 8,5 procent (8,6). Bruttosoliditetsgraden har räknats i enlighet med den kända regleringen och beskriver kvoten mellan Sammanslutningens primärkapital och de totala exponeringarna. Sparbankernas sammanslutning följer med överskudsättning som en del av kapitalutvärderingsprocessen.

Bruttosoliditetsgrad (1 000 euro)	30.6.2019	31.12.2018
Primärkapital	1 002 893	948 235
Exponeringarnas totala belopp	11 864 887	11 035 250
Bruttosoliditetsgrad	8,5 %	8,6 %

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

Verket för finansiell stabilitet och resolution

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), som gjorde upp en resolutionsplan för Sparbankernas sammanslutning i början av år 2017. Verket för finansiell stabilitet ställde 24.5.2017 ett minimikrav på nedskrivningsbara skulder som avses i 8 kap. 7 § i lagen om resolution av kreditinstitut och värdepappersföretag (1194/2014). Minimikravet för nedskrivningsbara skulder ska fyllas från och med 31.12.2018. Kravet ställes inte på medlemskreditinstitutionsnivån eller på Sp-hypoteksbank. Detta minimikrav på nedskrivningsbara skulder är till sin natur ett Pelare 2 minimikrav som hela tiden ska uppfyllas. Verket för finansiell stabilitet har beslutat att minimikravet på nedskrivningsbara skulder i Sparbankernas sammanslutning är minimibeloppet av kapitalbasen gånger två. För tillfället är kravet 20,79 % av Sparbankernas sammanslutnings totala riskvägda exponeringsbelopp.

Riskposition

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

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

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

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

Betydande eller riskfyllda åtaganden görs i enlighet med det kollegiala beslutsförfarandet och användningen av befogenheter har begränsats med limiter. Affärsverksamheten och processerna styrs med interna anvisningar vars iakttagande och aktualitet övervakas. Fattade beslut och betydande affärstransaktioner dokumenteras och arkiveras. En väsentlig del av riskhanteringen utförs i de dagliga kontrollerna. Att fattade beslut verkställs kontrolleras med godkännanden, verifieringar, kontroller, avstämningar samt uppföljnings- och avvikelsesrapporter.

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

Sparbanksgruppens riskposition har hållits på en god nivå. Sparbankernas sammanslutning har god kapitaltäckning och oregle-

rade fordringar är på en låg nivå. Närmare om gruppens risker och riskhantering i Sparbanksgruppens bokslut 2018.

Kreditvärdering

S&P Global Ratings (S&P) har gett Sparbankernas Centralbank kreditvärderingen A-. Den korta kreditvärderingen är på nivå A-2, utsikterna stabila. Kreditvärderingen har inte förändrats under räkenskapsperioden och den fastställdes senast i april 2017.

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

Väsentliga händelser efter halvårsrapportsdagen

Sparbanksförbundet ansls styrelse känner inte till några omständigheter som väsentligt skulle påverka Sparbanksgruppens ekonomiska ställning tiden efter att halvårsrapporten blev klar.

Utsikter för resten av året

Sparbanksgruppens resultat för räkenskapsperioden 2019 väntas bli bättre än föregående år. Uppskattningen baserar sig på den syn som råder just nu på resultatutvecklingen, och den kan förändras avsevärt allteftersom perioden fortskrider. Förväntningarna förknippas med osäkerhet kring de ekonomiska omständigheterna, särskilt vad gäller nedskrivningarna och avkastningen från placeringsverksamheten.

Verksamhet och resultat enligt affärsområde

Bankverksamheten

Kundnöjdheten och kundupplevelsen i sparbankerna var fortsatt positiva under rapportperioden. Rekommendationsindexet för kundförhandlingarna i sparbankerna (NPS) var 80,1 under början av året. Sparbankerna har börjat stegvis införa kundmöten på nätet. Därtill lanserade Sparbankerna en ny mobilapp för sina privatkunder. Med den kan kunderna hantera sina bankärenden mobilt i större utsträckning än tidigare. Möjligheten att hålla möten på nätet och den nya mobilappen är ett svar på förändringarna i kundbeteendet och tillgodoser också sparbankernas mål om att tillhandahålla sina kunder den bästa kombinationen av personlig och digital service. När det gäller företags- samt jord- och skogsbruksföretag har sparbankerna på bred front förtätat samarbetet med LokalTapiolas regionala bolag med målet att förena utbuden av bank- och försäkringstjänster för en ytterligare förbättrad kundupplevelse.

Kvaliteten på sparbankernas privatkundstock utvecklades positivt under årets första hälft. Antalet privatkunder som anlitar en stor del av Sparbankens tjänster ökade med 1,7 procent. Särskilt stark var utvecklingen inom bostadsfinansiering och sparbankernas lånebestånd ökade klart snabbare än marknaden. Även på företagsidan utvecklades kvaliteten på kundstocken positivt under rapportperioden; antalet företagskunder samt jord- och skogsbrukskunder som anlitar en stor del av sparbankernas tjänster ökade med 1,7 procent. Ökningen härrörde mer än tidigare från



kundrelationer som medför stora volymer. Ökningen kommer till uttryck även i volymen av sparbankernas finansiering till företag och bostadssammanslutningar. I båda kundgrupperna överskred ökningen klart marknadstillväxten i snitt.

I början av 2019 ingick Sparbanksgruppen ett avtal med Cognizant om att ta i bruk ett nytt basbankssystem. Tillsammans med Oma Sp och POP Bankgruppen utvecklar Cognizant ett nytt basbankssystem för Sparbanksgruppen. Cognizant ansvarar också för driften av systemet och stöder bankerna i verkställandet av deras digitala strategi. Det nya systemet bygger på programmen Temenos T24 och Temenos Payment Hub (TPH). Det kommer att effektivisera bankprocesserna och verksamheten och tack vare bland annat skalbarheten sänka kostnaderna för dem. På det här sättet kan Sparbanksgruppen i fortsättningen tillhandahålla nya produkter och tjänster snabbare och kostnadseffektivare samt förbättra kundernas användarupplevelse vare sig det handlar om tjänster som anlitas mobilt, på nätet eller i kontoren. Det handlar om Sparbanksgruppens genom historien största investering.

Resultatutveckling (jämförelsetal 1-6/2018)

Bankverksamhetens resultat före skatter var 44,9 (17,8) miljoner euro. Räntenettet var 77,3 (74,7) miljoner euro, vilket motsvarade en ökning på 3,5 procent. Ökningen berodde på lägre refinansieringskostnader och på volymökningen i bolån. Provisionsintäkter och kostnader, netto var 31,0 (28,9) miljoner euro, en ökning på 7,2 procent. Nettointäkterna från placeringsverksamheten var 31,1 (0,0) miljoner euro. Övriga rörelseintäkter uppgick till 3,2 (1,5) miljoner euro.

Personalkostnaderna sjönk något och var 32,3 (32,7) miljoner euro. I slutet av perioden sysselsatte bankverksamheten 1 082 (1 135) personer. Övriga rörelsekostnader och avskrivningar ökade med 5,9 procent till 63,9 (60,4) miljoner euro.

Bankverksamhetens balansräkning var 11,7 (31.12.2018 10,9) miljarder euro, en ökning med 7,3 procent.

Lån och fordringar på kunder ökade med 3,3 procent till 8,8 (31.12.2018 8,5) miljarder euro.

Kapitalförvaltningstjänster

Förväntningarna på tillväxtutsikterna inom världsekonomin och den osäkerhet som orsakas av eventuella handelskrig avspeglades starkt i detta segment under rapportperioden. De goda placeringsavkastningarna i början av året planades ut under det andra kvartalet allteftersom osäkerheten ökade. I denna komplicerade omvärld ökade Sp-Fondbolag sin marknadsandel bland inhemska fondbolag till 2,2 %. I maj introducerades nya lösningsfonder för olika målsättningar och riskprofiler bland kunderna: Mätta, Hyfs och Djärvhet. Fonderna fick ett positivt mottagande.

Det fondkapital som Kapitalförvaltningstjänster förvaldade uppgick 30.6.2019 till sammanlagt 2,6 (2,4) miljarder euro, vilket är 6 procent mer än ett år tidigare. Om man räknar med den förmögenhet som förvaltas utifrån kapitalförvaltningsavtal, uppgår beloppet av förvaldade medel till 3,4 (3,3) miljarder euro. Nettoteckningarna i sparbanksfonder uppgick till sammanlagt 99 miljoner euro under första hälften av 2019. Antalet fondandelsägare ökade med 4,2 procent och vid rapportperiodens utgång hade fonderna sammanlagt 191 941 (184 243) ägare.

Segmentet Kapitalförvaltningstjänster förvaldade 25 placeringsfonder vid utgången av rapportperioden. I slutet av rapportperioden var Sparbanken Ränta Plus den största placeringsfonden med ett kapital på 652 miljoner euro. Även mätt i antalet fondandelsägare - 41 459 - var fonden den största. Mest nytt kapital samlade placeringsfonden Sparbanken Långränta, vars netto-teckningar uppgick till 42 miljoner euro.

God avkastning på placeringarna inverkar mest på livförsäkringsverksamhetens lönsamhet. Osäkerheten på placeringsmarknaden och diskussionerna om skatteändringar och förmånerna med livförsäkrande gjorde att premieinkomsten inflöt långsammare. Premieinkomsten för risklivförsäkringar ökade med 14 procent.

Namnet på segmentet har ändrats från Kapital- och livförsäkringssegmentet till Kapitalförvaltningstjänster.

Resultatutveckling (jämförelsetal 1-6/2018)

Kapitalförvaltningstjänsternas resultat före skatt var 12,7 (11,9) miljoner euro.

Livförsäkringsverksamhetens nettointäkter, 8,9 (7,7) miljoner euro, ökade med 16,1 procent jämfört med referensperioden. Livförsäkringsverksamhetens premieinkomst var 46,0 (80,6) miljoner euro. Ersättningskostnaderna uppgick till 51,4 (34,9) miljoner euro, en ökning på 47,2 procent.

Provisionsintäkterna och -kostnader, netto var 13,0 (12,6) miljoner euro. Provisionsintäkterna ökade i och med större kundmedel och förvaltade fondkapital.

Rörelsekostnaderna ökade med 9,5 procent till 9,0 (8,2) miljoner euro. Personalkostnaderna minskade med 4,4 procent och var 3,5 (3,7) miljoner euro. Övriga rörelsekostnader och avskrivningar sammanlagt ökade till 5,5 (4,5) miljoner euro. Ökningen berodde

främst på utvecklingsinvesteringarna. I slutet av rapportperioden hade segmentet 83 (79) anställda.

Livförsäkringsverksamhetens tillgångar uppgick till 895,9 (31.12.2018 826,3) miljoner euro. Det var en ökning på 8,4 procent. De fondanknutna försäkringsbesparingarna uppgick i slutet av perioden till 739,8 (31.12.2018 676,7) miljoner euro, en ökning på 9,3 procent.

Segmentet Kapitalförvaltningstjänsters balansräkning ökade med 8,6 procent under perioden och nådde upp till 913,2 (31.12.2018 840,7) miljoner euro.

Ytterligare information lämnas av:

Verkställande direktör Tomi Närhinen
tfn +358 40 724 3896

Siffrorna i halvårsrapporten är inte reviderade.

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

Formler för beräkning av nyckeltal:

Omsättning:	Ränteintäkter, provisionsintäkter, nettointäkter från placeringsverksamhet, nettointäkter av livförsäkringsrörelse, övriga rörelseintäkter
Rörelseintäkter totalt:	Räntenetto, provisionsintäkter och provisionskostnader, 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	1-6/2019	1-6/2018
Ränteintäkter		93 200	91 665
Räntekostnader		-15 921	-16 951
Räntenetto	4	77 279	74 714
Provisionsintäkter och -kostnader, netto	5	44 026	41 485
Nettointäkter från placeringsverksamhet	6	28 057	-958
Nettointäkter från livförsäkringsrörelse	7	8 934	7 692
Övriga rörelseintäkter		14 669	1 947
Rörelseintäkter totalt		172 965	124 945
Personalkostnader		-43 510	-42 784
Övriga rörelsekostnader		-52 997	-49 406
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-9 084	-5 951
Rörelsekostnader totalt		-105 590	-98 141
Nedskrivningar av finansiella tillgångar*	8	-1 624	1 448
Andel av intresseföretagens resultat		879	920
Resultat före skatt		66 629	29 106
Inkomstskatter		-15 688	-4 072
Periodens resultat		50 941	25 034
Fördelning:			
Resultat hänförligt till ägarna		49 990	24 480
Resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		951	554
Totalt		50 941	25 034

* Sättet att redovisa faktiska kreditförluster har ändrats i bokslutet för år 2018 och jämförelseuppgifterna i halvårsrapporten har korrigerats på motsvarande sätt. I bilaga 2 redogör vi närmare för ändringen i redovisnings sättet.

Sparbanksgruppens totalresultat

(1 000 euro)	1-6/2019	1-6/2018
Periodens resultat	50 941	25 034
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet		
Förändring i fonden för verkligt värde		
Värdering till verkligt värde	17 252	-5 595
Säkring av kassaflöde	200	-227
Totalt	17 452	-5 822
Periodens totalresultat	68 393	19 211
Fördelning:		
Resultat hänförligt till ägarna	65 725	18 953
Resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	2 669	258
Totalt	68 393	19 211

Sparbanksgruppens balansräkning

(1 000 euro)	Not	30.6.2019	31.12.2018
Tillgångar			
Kontanta medel		1 362 195	839 592
Lån och fordringar på kreditinstitut	10	104 597	91 988
Lån och fordringar på kunder	10	8 763 188	8 487 276
Derivatinstrument	11	81 435	51 134
Investeringsstillgångar	12	1 149 331	1 216 256
Tillgångar i livförsäkringsrörelse	13	907 929	841 700
Placeringar i intressebolag		173	178
Materiella tillgångar		62 368	51 892
Immateriella tillgångar		37 754	35 268
Skattefordringar		7 010	13 019
Övriga tillgångar		75 984	68 826
Anläggningstillgångar som innehas för försäljning			8 610
Tillgångar totalt		12 551 965	11 705 740
Skulder och eget kapital			
Skulder			
Skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen		3 372	20 575
Skulder till kreditinstitut	14	271 303	228 018
Skulder till kunder	14	7 236 740	6 940 818
Derivatinstrument	11	2 907	1 981
Emitterade skuldebrev	15	2 873 972	2 488 147
Skulder för livförsäkringsrörelse	16	852 881	801 796
Efterställda skulder		74 320	82 288
Skatteskulder		64 453	52 446
Avsättningar och övriga skulder		80 595	60 874
Skulder totalt		11 460 542	10 676 943
Eget kapital			
Grundkapital		20 338	20 340
Grundfond		30 475	34 475
Fonder		231 802	215 291
Åkumulerade vinstmedel		781 181	733 762
Sparbanksgruppens ägares andel totalt		1 063 797	1 003 868
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		27 626	24 929
Eget kapital totalt		1 091 423	1 028 796
Skulder och eget kapital totalt		12 551 965	11 705 740

Sparbanksgruppens kassaflödesanalys

(1 000 euro)	1-6/2019	1-6/2018
Kassaflöde från rörelsen		
Periodens resultat	50 941	25 034
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	9 676	1 920
Betalda inkomstskatter	-1 746	-12 878
Kassaflöde från rörelsen före förändring i fordringar och skulder	58 872	14 076
Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet		
Investeringstillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	103 365	30 442
Lån och fordringar på kreditinstitut	-7 891	1 669
Lån och fordringar på kunder	-276 920	-382 875
Investeringstillgångar, till verkligt värde via övrigt totlaresultat	-27 135	-38 568
Investeringstillgångar, Upplupet anskaffningsvärde	4 446	-882
Tillgångar i livförsäkringsrörelse	-58 182	-40 056
Övriga tillgångar	-9 890	66 342
Ökning (+) eller minskning (-) av rörelseskulder		
Skulder till kreditinstitut	45 373	-7 039
Skulder till kunder	283 066	270 088
Emitterade skuldebrev	373 534	-194 511
Skulder för livförsäkringsrörelse	51 084	48 278
Övriga skulder	9 238	-38 003
Kassaflöde från rörelsen totalt	548 960	-271 038
Kassaflöde från investeringar		
Övriga investeringar	3 528	
Investeringar i förvaltningsfastigheter samt materiella och immateriella tillgångar	-9 759	-15 698
Överlåtelse av förvaltningsfastigheter samt materiella och immateriella tillgångar	1 096	2 990
Kassaflöde från investeringar totalt	-5 136	-12 708
Kassaflöde från finansiering		
Efterställda skulder, minskningar	-7 974	-8 148
Vinstutdelning	-1 708	-2 471
Övriga minskningar av kapitalet	-4 000	
Kassaflöde från finansiering totalt	-13 682	-10 619
Förändring av likvida medel	530 142	-294 365
Likvida medel i början av perioden	861 894	1 150 758
Likvida medel i slutet av perioden	1 392 036	856 393

Likvida medel består av följande poster:

Kontanta medel	1 362 195	834 781
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	29 840	21 611
Likvida medel totalt	1 392 036	856 393
Erhållna räntor	101 184	100 353
Betalda räntor	18 866	17 169
Erhållen utdelning	2 874	2 824

Sparbanksgruppens kalkyl över förändringar i eget kapital

(1 000 euro)	Grundkapital	Grundfond	Fonden för inbetalt fritt eget kapital	Fonden för verkligt värde	Fonden för säkring-sinstrument	Reservfond	Övriga fonder	Fonder totalt	Vinstmedel	Spar-banksgrup-pens ägares andel totalt	Ägare utan bestämman-de inflytande	Eget kapital totalt
Eget kapital 31.1.2017	20 338	34 475	60 354	32 611	2 867	69 694	85 435	250 960	617 709	923 482	23 994	953 402
Inverkan av övergången till IFRS 9				-19 612				-19 612	17 688	-1 925	-66	-1 990
Eget kapital 1.1.2018	20 338	34 475	60 354	12 998	2 867	69 694	85 435	231 348	702 967	989 128	26 402	1 015 530
Totalresultat												
Periodens vinst									24 480	24 480	554	25 034
Övrigt totalresultat				-5 452	-227			-5 679	-1 048	-6 727	-295	-7 023
Totalresultat totalt				-5 452	-227			-5 679	23 432	17 753	258	18 011
Transaktioner med innehavare av andelar												
Vinstutdelning									-2 476	-2 476		-2 476
Övriga förändringar						74	368	442	181	623	-204	418
Eget kapital totalt 30.6.2018	20 338	34 475	60 354	7 546	2 640	69 768	85 803	226 110	724 104	1 005 027	26 455	1 031 483
Eget kapital 1.1.2018	20 338	34 475	60 354	12 998	2 867	69 694	85 435	231 348	702 967	989 128	26 402	1 015 530
Totalresultat												
Räkenskapsperiodens vinst									30 149	30 149	492	30 640
Övrigt totalresultat				-15 856	-315			-16 171	998	-15 173	-1 360	-16 533
Totalresultat totalt				-15 856	-315			-16 171	31 146	14 975	-868	14 107
Transaktioner med innehavare av andelar												
Vinstutdelning									-2 551	-2 551		-2 551
Övriga förändringar						66	48	114	1 371	1 485	-605	880
Eget kapital totalt 31.12.2018	20 338	34 475	60 354	-2 858	2 552	69 760	85 483	215 291	733 762	1 003 866	24 929	1 028 795
Eget kapital 1.1.2019	20 338	34 475	60 354	-2 858	2 552	69 760	85 483	215 291	733 762	1 003 866	24 929	1 028 795
Totalresultat												
Periodens vinst									49 990	49 990	951	50 941
Övrigt totalresultat				15 850	200			16 051	-316	15 734	1 718	17 452
Totalresultat totalt				15 850	200			16 051	49 674	65 725	2 669	68 393
Transaktioner med innehavare av andelar												
Vinstutdelning									-1 708	-1 708		-1 708
Överföringar mellan poster				-24			470	445	-445			
Övriga förändringar		-4 000				15		15	-101	-4 086	28	-4 058
Eget kapital totalt 30.6.2019	20 338	30 475	60 354	12 968	2 753	69 775	85 953	231 802	781 181	1 063 797	27 626	1 091 423

REDOVISNINGSPRINCIPER

NOT 1: BESKRIVNING AV SPARBANKSGRUPPEN OCH SPARBANKERNAS SAMMANSLUTNING

Sparbanksgruppen (nedan också "Gruppen") är Finlands äldsta bankgrupp och består av de Sparbanker som bildar Sparbankernas sammanslutning, Sparbanksförbundet som är centralinstitut samt de dotter- och intressebolag som bankerna äger tillsammans. Sparbankerna är självständiga regionala och lokala banker. Tillsammans bildar Sparbankerna en bankgrupp som förenar det lokala och det riksomfattande. Sparbankernas grunduppgift är att främja sparsamhet och sina kunders ekonomiska välbefinnande nära kunden. Sparbankerna koncentrerar sig på retail banking, särskilt 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 medlems-sparbankerna stöder och främjar sparbanksgruppens affärsverksamhet antingen genom de produkter de ansvarar för eller den centraliserade tjänsteproduktionen. Gruppens mest betydande produktbolag är Sparbankernas Centralbank Finland Abp, Sp-Hypoteksbank Abp, Sb-Livförsäkring Ab, Sp-Fondbolag Ab Sparbank-tjänster Ab och Sb-Hem Ab.

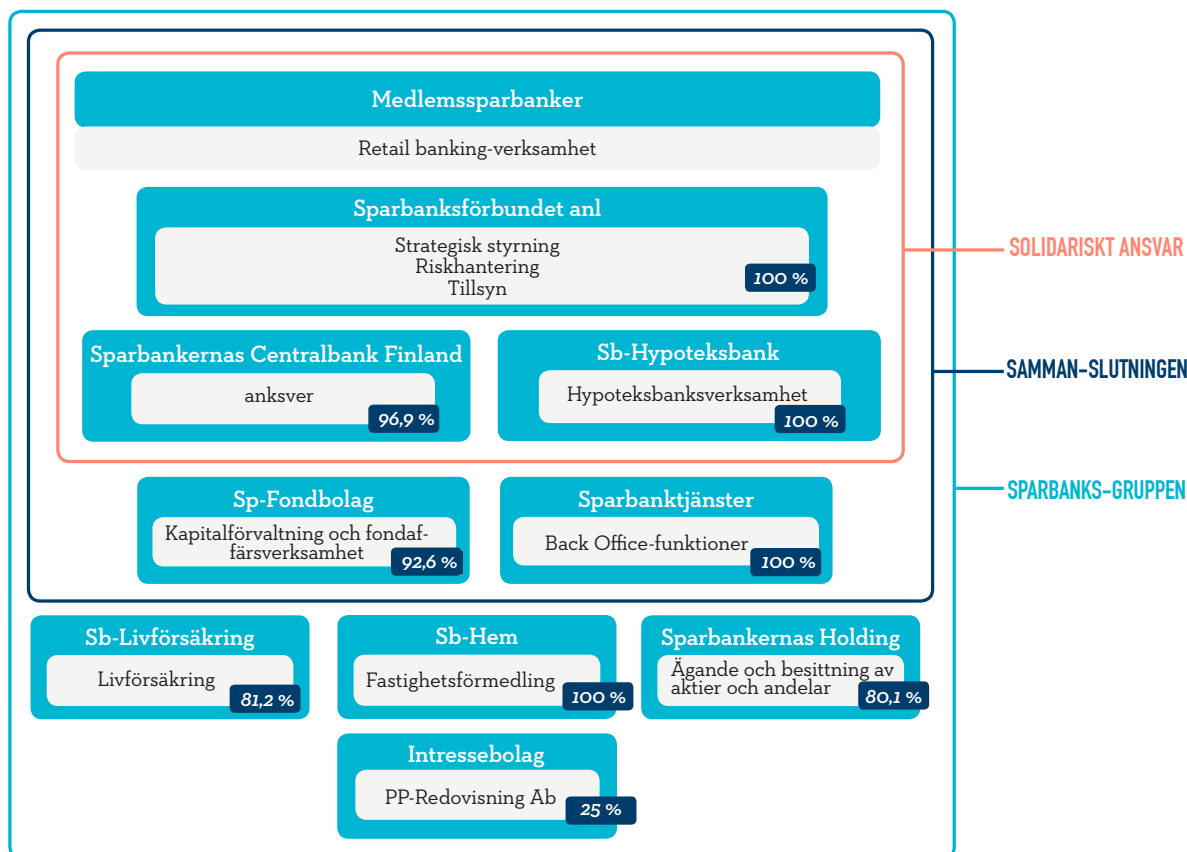
De företag som hör till Sparbankernas sammanslutning (nedan också "Sammanslutningen") bildar en i lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker definierad ekonomisk helhet där Sparbanksförbundet anl och dess medlemskreditinstitut i sista hand ansvarar solidariskt för varandras skulder och åtaganden. Sparbankernas sammanslutning består av Sparbanksförbundet anl som är centralinstitut för sammanslutningen, 21 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 medlems-sparbanker inte har ett sådant bestämmande inflytande gentemot varandra som avses i de allmänna koncernredovisningsprinciperna, vilket betyder att ett moderföretag inte kan utses för Sparbanksgruppen.

Under översiktsperioden genomfördes två fusioner mellan sparbankerna. Kiikoisten Säästöpankki fusionerades med Huittisten Säästöpankki och Suomenniemen Säästöpankki fusionerades med Säästöpankki Optia. Till följd av fusionerna minskade antalet sparbanker i Sparbankernas sammanslutning och i Sparbanksgruppen från 23 till 21. Vid en affär som genomfördes 1.4.2019 sålde Sparbanksgruppen därtill sitt innehav i Oy Samlink Ab tillsammans med de andra ägarna till Cognizant Technology Solutions Finland. Före affären var Sparbanksgruppens ägarandel i Samlink 42 procent och bolaget konsoliderades i Gruppens bokslut som ett intressebolag.

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



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

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

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



NOT 2: REDOVISNINGSPRINCIPER

1. Allmänt

Sparbanksgruppens konsoliderade bokslut har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarderna (International Financial Reporting Standards, IFRS) så som EU har godkänt dem.

Halvårsrapporten 1.1-30.6.2019 har upprättats i enlighet med standarden IAS 34 Delårsrapporter. De ändringar som under översiktsperioden infördes i principerna för upprättandet har beskrivits nedan. De iakttagna bokslutsprinciperna ingår i sin helhet i noterna till bokslutet för år 2018.

Halvårsrapporten har inte reviderats.

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

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

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

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

I de redovisningsprinciper som kräver ledningens bedömning och de osäkerhetsfaktorer som ingår i bedömningarna har ingen betydande förändring ägt rum i jämförelse med bokslutet 2018.

3. Ändringar i redovisningsprinciperna under översiktsperioden

IFRS 16 Leasingavtal

Standarden IFRS 16 Leasingavtal trädde i kraft 1.1.2019. Sparbanksgruppen har under övergångsfasen tillämpat ett förenklat synsätt och jämförelseuppgifterna har inte justerats.

Före övergångsfasen för IFRS 16 har Sparbanksgruppen inte haft några finansiella leasingavtal i enlighet med IAS 17 och IFRIC 4. Under övergångsfasen redovisades som leasingskuld de leasingbetalningar som återstod av leasingavtalet 1.1.2019 diskonterade till nuvärdet. Som diskontoränta användes övergångsfasens tilläggs-kreditränta, vilket är den ränta med vilken Sparbankernas Centralbank ger finansiering till gruppens Sparbanker. Som värde på alla leasingtillgångar redovisades ett belopp som motsvarar leasingskulden, vilket vid övergången var 13 miljoner euro. Nyttjanderättstillgångar som innehas genom leasingavtal redovisas i posten Materiella tillgångar och leasingskuld redovisas i posten Reserver och andra skulder. I slutet av rapport-perioden 30.6.2019 var värdet av leasingtillgångar 11,6 miljoner euro och leasingskulden 11,6 miljoner euro.

Effekterna av införandet av standarden IFRS 16 (1 000 euro)	31.12.2018	Övergången till IFRS 16	1.1.2019	30.6.2019
Tillgång med nyttjanderätt, Maskiner och inventarier	-	493	493	400
Tillgång med nyttjanderätt, Fastigheter och lägenheter	-	12 534	12 534	11 184
Tillgångar		13 028	13 028	11 584
Leasingskuld, Maskiner och inventarier	-	493	493	400
Leasingskuld, Fastigheter och lägenheter	-	12 534	12 534	11 196
Eget kapital	-	-	-	12
Skulder och eget kapital		13 028	13 028	11 608
				1-6/2019
Räntekostnaden				-25
Avskrivningar				-1 444
Hyreskostnaden				1 456
Resultat				-12

Övergången till IFRS 16 hade ingen inverkan på resultatet eller föregående räkenskapsperioders vinstmedel. Effekterna av övergången till IFRS 16 samt Sparbanksgruppens nya redovisningsprinciper gällande leasingavtal beskrivs i bokslutet för 2018 under Redovisningsprinciper - Nya och ändrade standarder och tolkningsuttalanden med framtida tillämpning.

Ändringar i uppställningen

I halvårsöversikten 1.1-30.6.2019 har grupperingen i resultat- och balansschemat ändrats. Den nya grupperingen har ingen inverkan på periodens resultat, det egna kapitalet eller balansomslutningen. Jämförelseuppgifterna har korrigerats och anpassats till den nya grupperingen och lagts fram i halvårsöversikten 1.1-30.6.2019.

Raden Nettointäkter från handel i resultaträkningen läggs i enlighet med sin natur fram i Nettointäkter från placeringsverk-samhet. På motsvarande sätt redovisas balansräkningens post Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen under Placeringsegendom. Dessutom redovisas Grundfonder som en egen post i balansräkning under Skulder och eget kapital.

Från bokslutet 2018 har kreditförluster bokförts i resultaträkningsposten Nedskrivningar av finansiella tillgångar. I halvårsöversikten 1.1-30.6.2018 har kreditförlusterna redovisats bland Övriga rörelsekostnader. Jämförelseuppgifterna i halvårsöversikten 2019 har korrigerats för att motsvara presentations-sättet i bokslutet 2018. Till följd av ändringen minskade Övriga rörelse-kostnader 1.1-30.6.2018 med 4,2 miljoner euro och ökade Nedskrivningar av finansiella tillgångar på motsvarande sätt med 4,2 miljoner euro.

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 halvsårapparat 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 Kapitalförvaltningstjänsternas 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, som redovisas i not 2 till bokslut.

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

Prissättningen mellan segmenten baserar sig på marknadspriser.

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

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

Avstämningar: (1 000 euro)	1-6/2019	1-6/2018
Intäkter		
Sammanlagda intäkter för segment för vilka information ska lämnas	164 405	125 424
Icke allokerade intäkter, övriga funktioner	8 560	-479
Sparbanksgruppens intäkter totalt	172 965	124 945
Resultat		
Sammanlagt resultat för segment för vilka information ska lämnas	44 661	25 653
Icke allokerade poster	6 280	-619
Sparbanksgruppens resultat totalt	50 941	25 034
Tillgångar		
Sammanlagda tillgångar i segment för vilka information ska lämnas	12 569 673	11 705 449
Icke allokerade tillgångar, övriga funktioner	-17 709	291
Sparbanksgruppens tillgångar totalt	12 551 965	11 705 740
Skulder		
Sammanlagda skulder för segment för vilka information ska lämnas	11 406 064	10 663 580
Icke allokerade skulder, övriga funktioner	54 478	13 364
Sparbanksgruppens skulder totalt	11 460 542	10 676 943

Resultaträkning 1-6/2018 (1 000 euro)	Bankverksamhet	Kapitalförvaltnings- tjänster	Segment som rapporteras totalt
Räntenetto	74 746	-23	74 723
Provisionsintäkter och -kostnader	28 903	12 629	41 532
Nettointäkter från placeringsverksamhet	90	-236	-145
Nettointäkter från livförsäkringsrörelse		7 692	7 692
Övriga rörelseintäkter	1 542	81	1 623
Rörelseintäkter totalt*	105 281	20 144	125 424
Personalkostnader	-32 689	-3 708	-36 397
Övriga rörelsekostnader	-60 398	-4 526	-64 925
Rörelsekostnader totalt	-93 087	-8 235	-101 322
Nedskrivningar av finansiella tillgångar	5 566		5 566
Andel av intressebolagets resultat			
Resultat före skatt	17 760	11 909	29 669
Inkomstskatter	-1 718	-2 298	-4 016
Resultat	16 042	9 611	25 653
Balansräkning 31.12.2018			
Kontanta medel	839 592		839 592
Lån och fordringar på kreditinstitut	91 684		91 684
Lån och fordringar på kunder	8 488 196		8 488 196
Derivatinstrument	51 134		51 134
Investeringstillgångar	1 233 552		1 233 552
Tillgångar i livförsäkringsrörelse		826 338	826 338
Övriga tillgångar	160 625	14 328	174 952
Tillgångar totalt	10 864 783	840 666	11 705 449
Skulder till kreditinstitut	228 018		228 018
Skulder till kunder	6 943 977		6 943 977
Derivatinstrument	1 981		1 981
Emitterade skuldebrev	2 488 146		2 488 146
Skulder för livförsäkringsrörelse		810 359	810 359
Efterställda skulder	82 200		82 200
Övriga skulder	97 966	10 932	108 898
Skulder totalt	9 842 289	821 291	10 663 580
Personalantal i slutet av perioden	1 135	79	1 214

NOT 4: RÄNTENETTO

(1 000 euro)	1-6/2019	1-6/2018
Ränteintäkter		
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev	2 035	1 974
Lån och fordringar på kreditinstitut	287	287
Lån och fordringar på kunder*	71 324	68 813
Fordringsbevis	5 964	6 735
Derivatinstrument		
I säkringsredovisning	12 730	13 171
Övriga	860	686
Totalt	93 200	91 665
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	-1 895	-1 987
Skulder till kunder	-5 852	-7 641
Derivatinstrument		
I säkringsredovisning	-953	-1 413
Emitterande skuldebrev	-6 169	-4 745
Efterställda skulder	-857	-1 042
Övriga	-195	-123
Totalt	-15 921	-16 951
Räntenetto	77 279	74 714

NOT 5: PROVISIONSINTÄKTER OCH -KOSTNADER, NETTO

(1 000 euro)	1-6/2019	1-6/2018
Provisionsintäkter		
Kreditgivning	10 738	10 822
Insättningar	161	193
Betalningsrörelse	18 484	16 149
Värdepappersförmedling	663	457
Fonder	12 992	13 074
Kapitalförvaltning	243	240
Juridiska uppdrag	1 998	1 771
Förvarsavgifter för värdepapper	618	764
Förmedling av försäkringar	777	829
Garantier	940	732
Övriga	1 390	1 307
Totalt	49 002	46 339
Provisionskostnader		
Betalningsrörelse	-1 468	-1 629
Värdepapper	-656	-619
Fonder	-28	-109
Kapitalförvaltning	-360	-361
Övriga	-2 464	-2 136
Totalt	-4 976	-4 854
Provisionsintäkter och -kostnader, netto	44 026	41 485

NOT 6: NETTOINTÄKTER FRÅN PLACERINGSVERKSAMHET

(1 000 euro)	1-6/2019	1-6/2018
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat		
Fordringsbevis		
Realisationsvinster och -förluster	253	-83
Överfört till räkenskapsperioden från fonden för verkligt värde	440	2 248
Fordringsbevis totalt	693	2 165
Aktier och andelar		
Utdelningsintäkter	56	-14
Aktier och andelar totalt	56	-14
Totalt	749	2 151
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen		
Fordringsbevis		
Realisationsvinster och -förluster	65	130
Värderingsvinster och -förluster	1 369	-1 461
Aktier och andelar		
Utdelningsintäkter	2 818	2 839
Realisationsvinster och -förluster	884	-276
Värderingsvinster och -förluster	24 375	-5 426
Nettointäkter från valutaverksamhet	22	51
Derivatinstrument*)	53	-107
Nettointäkter från säkringsredovisning		
Ändring av det verkliga värdet på säkrande instrument	29 884	2 680
Ändring av det verkliga värdet på säkringsobjekt	-31 840	-2 903
Totalt	27 629	-4 473
* Innehåller 57 (-107) tusen euro av den ineffektiva delen av kassaflöde.		
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter		
Hyses- och utdelningsintäkter	3 497	3 500
Realisationsvinster och -förluster	290	990
Övriga intäkter från förvaltningsfastigheter	64	134
Vederlags- och skötselkostnader	-2 489	-2 476
Avskrivningar och nedskrivningar av förvaltningsfastigheter	-1 668	-767
Hyeskostnader för förvaltningsfastigheter	-16	-17
Totalt	-321	1 364
Nettointäkter från placeringsverksamhet totalt	28 057	-958

NOT 7: NETTOINTÄKTER FRÅN LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSE

(1 000 euro)	1-6/2019	1-6/2018
Premieinkomst		
Sparbanksgruppens andel	46 264	80 680
Återförsäkrarnas andel	-262	-72
Nettointäkter från placeringsverksamheten*	66 196	6 864
Ersättningskostnader		
Utbetalda ersättningar	-50 703	-32 299
Förändring i ersättningsansvar	-653	-2 581
Förändring i försäkringsskuld		
Förändring i premieansvar	-50 953	-44 035
Övriga	-955	-865
Nettointäkter från livförsäkringsrörelse totalt	8 934	7 692

* Nettointäkter från placeringsverksamhet (1 000 euro)	1-6/2019	1-6/2018
Räntenetto	53	64
Utdelningsintäkter	395	428
Realiserade försäljningvinster och -förluster		813
Orealiserade värdeändringar	64 351	5 438
Övriga placeringar	169	233
Nettointäkter från valutaverksamhet	-3	119
Nettointäkter från fondanknutna kundmedel	1 232	-231
Totalt	66 196	6 864

NOT 8: NEDSKRIVNINGAR AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR

Finansiella tillgångar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar 30.6.2019				
Förvaltningsfastigheter	660 213		352	660 565
Lån och fordringar	7 886 892	739 242	197 877	8 824 011
Poster utanför balansräkningen	553 321	21 779	1 411	576 512
Totalt	9 100 426	761 021	199 641	10 061 088

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar 31.12.2018				
Förvaltningsfastigheter	627 993			627 993
Lån och fordringar	7 536 398	810 113	208 218	8 554 729
Poster utanför balansräkningen	503 889	36 381	4 235	544 505
Totalt	8 668 280	846 494	212 453	9 727 227

Förväntade kreditförluster (ECL), Lån och fordringar på kunder samt poster utanför balansräkningen som hänför sig till kunder (1 000 euro)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
	12 mån. ECL	För hela löptiden ECL	För hela löptiden ECL	
Förväntade kreditförluster 1.1.2019	5 127	5 241	23 993	34 361
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	1 249	275	286	1 810
Från balansräkningen borttagna eller betalda poster (utan kreditförluster)	-832	-464	-334	-1 629
Överföringar från nivå 1 till nivå 2	-177	914		737
Överföringar från nivå 1 till nivå 3	-31		1 011	980
Överföringar från nivå 2 till nivå 1	248	-1 123		-875
Överföringar från nivå 2 till nivå 3		-417	1 399	983
Överföringar från nivå 3 till nivå 1	1		-49	-48
Överföringar från nivå 3 till nivå 2		103	-245	-142
Upptagna som slutliga kreditförluster			-1 720	-1 720
ECL nettoförändring				95
Förväntade kreditförluster 30.6.2019	5 585	4 529	24 341	34 455

Förväntade kreditförluster (ECL), Förvaltningsfastigheter (1 000 euro)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
	12 mån. ECL	För hela löptiden ECL	För hela löptiden ECL	
Förväntade kreditförluster 1.1.2019	1 686			1 686
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	266			266
Från balansräkningen borttagna eller betalda poster (utan kreditförluster)	-221			-221
Överföringar från nivå 1 till nivå 3	-22		257	236
ECL nettoförändring				281
Förväntade kreditförluster 30.6.2019	1 967			1 967

Förväntade kreditförluster 30.6.2019 totalt	36 423
--	---------------

Förändring i förväntade kreditförluster 1.1-30.6.2019 totalt	376
---	------------

Förväntade kreditförluster (ECL)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
(1 000 euro)	12 mån. ECL	För hela löptiden ECL	För hela löptiden ECL	
Förväntade kreditförluster 1.1.2018	6 263	4 841	31 137	42 241
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	1 398	1 046	964	3 408
Från balansräkningen borttagna eller betalda poster (utan kreditförluster)	-2 223	-1 777	-3 230	-7 230
Överföringar från nivå 1 till nivå 2	-688	1 708		1 020
Överföringar från nivå 1 till nivå 3	-197		1 885	1 688
Överföringar från nivå 2 till nivå 1	70	-378		-308
Överföringar från nivå 2 till nivå 3		-553	1 689	1 136
Överföringar från nivå 3 till nivå 1	504		-563	-59
Överföringar från nivå 3 till nivå 2		353	-380	-27
Upptagna som slutliga kreditförluster			-7 509	-7 509
ECL nettoförändring				-7 881
Förväntade kreditförluster 31.12.2018	5 127	5 241	23 993	34 361

Förväntade kreditförluster (ECL)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
(1 000 euro)	12 mån. ECL	För hela löptiden ECL	För hela löptiden ECL	
Förväntade kreditförluster 1.1.2018	1 614			1 614
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	705			705
Från balansräkningen borttagna eller betalda poster (utan kreditförluster)	-633			-633
ECL nettoförändring				72
Förväntade kreditförluster 31.12.2018	1 686			1 686

Förväntade kreditförluster 31.12.2018 totalt	36 047
Förändring i förväntade kreditförluster 1.1.-31.12.2018 totalt	-7 809

NOT 9: KLASSIFICERING AV FINANSIELLA INSTRUMENT

30.6.2019 (1 000 euro)	Upplupet anskaffnings- värde	Tillgångar som värderas till verk- ligt värde via övrigt totalresultat	Tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträk- ningen	Övriga finansiella skulder	Icke finansiella tillgångar/ skulder	Totalt
Kontanta medel	1 362 195					1 362 195
Lån och fordringar på kreditinstitut	104 597					104 597
Lån och fordringar på kunder	8 763 188					8 763 188
Derivatinstrument			81 435			81 435
säkringsinstrument			81 435			
varav säkring av kassaflöde			3 864			
varav säkring av verkligt värde			77 570			
Investeringsstillgångar	41 469	619 719	446 705		41 438	1 149 331
Tillgångar i livförsäkringsrörelse*	18 516	163 978	723 245		2 190	907 929
Tillgångar totalt	10 289 965	783 698	1 251 384		43 628	12 368 675

Finansiella skulder som värderas till verkligt värde via resultaträkningen			3 372			3 372
Skulder till kreditinstitut		271 303				271 303
Skulder till kunder		7 236 740				7 236 740
Derivatinstrument			2 907			2 907
säkringsinstrument			2 907			
varav säkring av verkligt värde			2 907			
Emitterade skuldebrev				2 873 972		2 873 972
Skulder för livförsäkringsrörelse*			737 799	112 865	2 216	852 881
Efterställda skulder				74 320		74 320
Skulder totalt		7 508 043	744 079	3 061 157	2 216	11 315 494

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

31.12.2018 (1 000 euro)	Upplupet anskaffnings- värde	Tillgångar som värderats till verk- ligt värde via övrigt totalresultat	Tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträk- ningen	Övriga finansiella skulder	Icke finansiella tillgångar/ skulder	Totalt
Kontanta medel	15 980		823 612			839 592
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen			65 057			65 057
Lån och fordringar på kreditinstitut	91 988					91 988
Lån och fordringar på kunder	8 486 767		508			8 487 276
Derivatinstrument			51 134			51 134
säkringsinstrument			51 134			
varav säkring av kassaflöde			3 566			
varav säkring av verkligt värde			47 568			
Investeringsstillgångar	42 146	585 889	480 440		42 723	1 151 199
Tillgångar i livförsäkringsrörelse*		162 787	677 373		1 540	841 700
Tillgångar totalt	8 636 881	748 677	2 098 125		44 263	11 527 946

Finansiella skulder som värderas till verkligt värde via resultaträkningen			20 575			20 575
Skulder till kreditinstitut				228 018		228 018
Skulder till kunder				6 940 818		6 940 818
Derivatinstrument			1 981			1 981
säkringsinstrument			1 981			
varav säkring av kassaflöde			1 981			
varav säkring av verkligt värde			1 981			
Emitterade skuldebrev				2 488 147		2 488 147
Skulder för livförsäkringsrörelse*			677 303	121 420	3 073	801 796
Efterställda skulder				82 288		82 288
Skulder totalt			699 859	9 860 691	3 073	10 563 623

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

NOT 10: LÅN OCH FORDRINGAR

(1 000 euro)	30.6.2019	31.12.2018
Lån och fordringar på kreditinstitut		
Insättningar	104 597	91 765
Lån och övriga fordringar		223
Totalt	104 597	91 988
Lån och fordringar på kunder		
Använda kontokrediter	88 868	84 456
Lån	8 190 493	7 953 785
Räntestödslån	412 382	385 273
Lån förmedlade av statens medel	1 392	1 667
Kreditkort	102 526	95 039
Garantifordringar	851	529
Övriga fordringar	86	86
Förväntade kreditförluster	-33 386	-33 559
Totalt	8 763 188	8 487 276
Lån och fordringar totalt	8 867 785	8 579 264

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 redovi-

sats 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.

30.6.2019 (1 000 euro)	Nominellt värde/återstående löptid			Totalt	Verkligt värde	
	under 1 år	1 - 5 år	över 5 år		Tillgångar	Skulder
Säkrande derivatinstrument						
Säkring av verkligt värde	509 689	1 325 755	911 000	2 746 445	77 570	2 907
Räntederivat	485 000	1 298 000	911 000	2 694 000	75 262	618
Aktie- och indexderivat	24 689	27 755		52 445	2 309	2 289
Säkring av kassaflöde		50 000		50 000	3 864	
Räntederivat		50 000		50 000	3 864	
Totalt	509 689	1 375 755	911 000	2 796 445	81 435	2 907

Derivat totalt	81 435	2 907
-----------------------	---------------	--------------

Under perioden 1-6/2019 redovisades 251 tusen euro i effektiv säkring av kassaflöde i övriga poster i totalresultatet. Den ineffektiva delen av kassaflöde under perioden var 58 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	994	2 920		3 914
Totalt	994	2 920		3 914

31.12.2018 (1 000 euro)	Nominellt värde/återstående löptid			Totalt	Verkligt värde	
	under 1 år	1 - 5 år	över 5 år		Tillgångar	Skulder
Säkran­de derivatinstrument						
Säk­ring av verkligt värde	142 540	1 737 086	459 000	2 338 626	47 568	1 981
Räntederivat	115 000	1 695 000	459 000	2 269 000	45 877	290
Äktie- och indexderivat	27 540	42 086		69 626	1 691	1 691
Säk­ring av kassaflöde		40 000	10 000	50 000	3 566	
Räntederivat		40 000	10 000	50 000	3 566	
Totalt	142 540	1 777 086	469 000	2 388 626	51 134	1 981

Derivat totalt	51 134	1 981
-----------------------	---------------	--------------

Under perioden 1-12/2018 redovisades -394 tusen euro i effektiv säkring av kassaflöde i övriga poster i totalresultatet. Den ineffektiva delen av kassaflöde under perioden var -199 tusen euro och den har redovisats i nettointäkter från placeringsverksamhet.

Perioder under vilka säkrade kassaflöden väntas påverka resultatet är följande:

(1 000 euro)	under 1 år	1 - 5 år	över 5 år	Totalt
Räntederivat	938	2 541	156	3 635
Totalt	938	2 541	156	3 635

NOT 12: INVESTERINGSTILLGÅNGAR

(1 000 euro)	30.6.2019	31.12.2018
Finansiella tillgångar som värderats till verkligt värde via övrigt totalresultat		
Skuldebrev	618 737	585 541
Aktier och andelar	7 016	14 555
Totalt	625 753	600 096
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultat		
Skuldebrev	40 546	44 482
Aktier och andelar	400 125	486 808
Totalt	440 671	531 290
Värderas till upplupet anskaffningsvärde		
Skuldebrev	41 828	42 452
Förväntade kreditförluster	-359	-306
Totalt	41 469	42 146
Förvaltningsfastigheter	41 438	42 723
Investeringsstillgångar totalt	1 149 331	1 216 256

NOT 13: TILLGÅNGAR I LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSE

(1 000 euro)	30.6.2019	31.12.2018
Investeringar som utgör täckning för fondanknutna försäkringar		
Finansiella tillgångar som redovisats till verkligt värde via resultaträkningen		
Placeringsfonder	416 536	378 111
Kapitalförvaltningsportföljer	131 648	124 186
Övriga fondanknutna täckningstillgångar	191 589	174 385
Investeringar som utgör täckning för fondanknutna försäkringar totalt	739 773	676 681
Övriga investeringar		
Finansiella tillgångar som redovisats till verkligt värde via resultaträkningen		
Skuldebrev	1 840	692
Totalt	1 840	692
Finansiella tillgångar som kan säljas		
Skuldebrev	2 659	2 673
Aktier och andelar	161 466	160 114
Totalt	164 126	162 787
Övriga investeringar totalt	165 966	163 479
Investeringar i livförsäkringsrörelse totalt	905 739	840 160
Övriga tillgångar		
Försäkringspremie fordringar	336	
Övriga fordringar	1 442	1 290
Resultatregleringar	412	250
Totalt	2 190	1 540
Tillgångar i livförsäkringsrörelse totalt	907 929	841 700

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

(1 000 euro)	30.6.2019			31.12.2018		
	Skuldebrev	Aktier och andelar	Derivainstrument	Skuldebrev	Aktier och andelar	Derivatinstrument
Noterade	1 840	739 773		692	676 681	
Övriga	1 840	739 773		692	676 681	
Totalt	1 840	739 773		692	676 681	

SKULDER

NOT 14: SKULDER TILL KREDITINSTITUT OCH KUNDER

(1 000 euro)	30.6.2019	31.12.2018
Skulder till kreditinstitut		
Skulder till centralbanker	38 000	38 000
Skulder till kreditinstitut	233 303	190 018
Totalt	271 303	228 018
Skulder till kunder		
Insättningar	7 174 657	6 896 963
Övriga finansiella skulder	5 362	6 149
Ändring av inlåningens verkliga värde	56 720	37 706
Totalt	7 236 740	6 940 818
Skulder till kreditinstitut och kunder totalt	7 508 043	7 168 836

NOT 15: SKULDEBREV SOM EMITTERATS

(1 000 euro)	30.6.2019	31.12.2018
Värderas till upplupet anskaffningsvärde		
Obligationslån	1 295 465	1 244 130
Säkerställda obligationer	1 494 519	997 099
Övriga		
Bankcertifikat	83 987	246 918
Totalt	2 873 972	2 488 147
Varav		
Med rörlig ränta	549 180	516 040
Med fast ränta	2 324 792	1 972 108
Totalt	2 873 972	2 488 147

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

NOT 16: SKULDER FÖR LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSE

(1 000 euro)	30.6.2019	31.12.2018
Skuld för icke-fondanknutna avtal		
Försäkringsavtal med garantiränta	112 865	121 420
Skuld för fondanknutna avtal		
Skuld för fondanknutna försäkringar	505 604	472 591
Skuld för fondanknutna placeringsavtal	232 196	204 712
Komplettering i enlighet med förlustprövningen för ansvarsskulden		
Övriga skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 296	2 397
Övriga	920	677
Skulder för livförsäkringsrörelse totalt	852 881	801 796

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

ÖVRIGA NOTER

NOT 17: VERKLIGA VÄRDEN I ENLIGHET MED VÄRDERINGSMETODEN

Värdering till verkligt värde

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

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

Sparbanksgruppen har inga tillgångar som engångsartat värderas till verkligt värde.

Hierarki för verkligt värde

Nivå 1 innehåller de finansiella tillgångar vars värde bestäms utifrån noteringar från en likvid marknad. Som likvid anses en marknad där priserna är lätt tillgängliga och tillräckligt regelbundna. Till nivå 1 hör noterade obligationslån samt övriga värdepapper och börsaktier och -derivat för vilka ett pris noteras offentligt.

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

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

Överföringar mellan nivåerna

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

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

30.6.2019	Bokföringsvärde	Verkligt värde per hierarkinivå			Verkligt värde
Finansiella tillgångar (1 000 euro)		Nivå1	Nivå2	Nivå3	totalt
Värderade till verkligt värde					
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen					
Bankverksamhet	443 333	426 921		16 412	443 333
Kapitalförvaltningstjänster*	723 245	721 258		1 987	723 245
Övriga funktioner**	3 372	3 372			3 372
Derivatinstrument					
Bankverksamhet	81 435	19	81 415		81 435
Finansiella tillgångar som värderas via övrigt totalresultat					
Bankverksamhet	619 719	601 044	13 981	4 694	619 719
Kapitalförvaltningstjänster*	163 978	153 822		10 156	163 978
Värderas till upplupet anskaffningsvärde					
Bankverksamhet, Investeringstillgångar	41 469	42 313			42 313
Bankverksamhet, Lån och fordringar	10 229 980		11 893 996		11 893 996
Kapitalförvaltningstjänster, Investeringstillgångar	18 516		18 516		18 516
Finansiella tillgångar totalt	12 325 047	1 948 750	12 007 909	33 249	13 971 392

* 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.

30.6.2019	Bokföringsvärde	Verkligt värde per hierarkinivå			
Finansiella skulder (1 000 euro)		Nivå1	Nivå2	Nivå3	Totalt
Värderas till verkligt värde					
Finansiella skulder som värderas till verkligt värde via resultaträkningen					
Kapitalförvaltningstjänster*	737 799	737 799			737 799
Övriga funktioner**	3 372	3 372			3 372
Derivatinstrument					
Bankverksamhet	2 907		2 907		2 907
Värderas till upplupet anskaffningsvärde					
Bankverksamhet	10 456 334	2 720 758	7 009 490	747 516	10 477 764
Finansiella skulder totalt	11 200 413	3 461 929	7 012 397	747 516	11 221 843

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

** Övriga placeras andel av de fonder som konsolideras.

Förändringar inom nivå 3

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

Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen (1 000 euro)	Bankverksamhet	Kapitalförvaltnings-tjänster*	Totalt
Bokfört värde 1.1.2019	20 531	692	21 223
Nyanskaffningar	1 897	1 000	2 897
Försäljningar	-5 224		-5 224
Realiserad värdeförändring i resultaträkningen	27		27
Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen	432	295	728
Överföringar till nivå 1 och 2	-1 251		-1 251
Bokfört värde 30.6.2019	16 412	1 987	18 399

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

Finansiella tillgångar som värderats via övrigt totalresultat (1 000 euro)	Bankverksamhet	Kapitalförvaltnings-tjänster*	Totalt
Bokfört värde 1.1.2019	5 347	10 899	16 245
Nyanskaffningar	500	3 193	3 693
Försäljningar	-691	-4 193	-4 884
Förfallet under perioden	-999		-999
Realiserad värdeförändring i resultaträkningen	57		57
Värdeförändring redovisad i totalresultatet	480	258	738
Bokfört värde 30.6.2019	4 694	10 156	14 850

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)

30.6.2019	Bokfört värde	Effekten vid en antagen förändring, negativ
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen		
Bankverksamhet	16 412	-232
Kapitalförvaltningstjänster	1 987	-385
Totalt	18 399	-616

Tillgångar som värderats till verkligt värde via övrigt totalresultat		
Bankverksamhet, skulder	4 694	-379
Kapitalförvaltningstjänster	10 156	-1 523
Totalt	14 850	-1 903

Totalt	33 249	-2 519
---------------	---------------	---------------

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.

31.12.2018	Bokföringsvärde	Verkligt värde per hierarkinivå			
Finansiella tillgångar (1 000 euro)		Nivå1	Nivå2	Nivå3	Totalt
Värderade till verkligt värde					
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen					
Bankverksamhet	1 349 043	1 328 512		20 531	1 349 043
Kapitalförvaltning och livförsäkring*	677 373	676 681		692	677 373
Övriga funktioner**	20 575	20 575			20 575
Derivatinstrument					
Bankverksamhet	51 134		51 133		51 134
Finansiella tillgångar som värderats till verkligt värde via övrigt totalresultat					
Bankverksamhet	585 889	571 252	10 475	5 347	587 074
Kapitalförvaltning och livförsäkring	162 787	151 888		10 899	162 787
Värderas till upplupet anskaffningsvärde					
Bankverksamhet, Investeringstillgångar	42 146	42 704		1 000	43 704
Bankverksamhet, Lån och fordringar	8 594 736		10 400 870		10 400 870
Finansiella tillgångar totalt	11 483 683	2 791 613	10 462 478	38 468	13 292 560

* 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.

31.12.2018	Bokföringsvärde	Verkligt värde per hierarkinivå			
Finansiella skulder (1 000 euro)		Nivå1	Nivå2	Nivå3	Totalt
Värderas till verkligt värde					
Finansiella skulder som värderas till verkligt värde via resultaträkningen					
Kapitalförvaltning och livförsäkring*	677 303	677 303			677 303
Övriga funktioner**	20 575	20 575			20 575
Derivatinstrument					
Bankverksamhet	1 981		1 981		1 981
Värderas till upplupet anskaffningsvärde					
Bankverksamhet	9 739 271	2 161 228	6 922 896	664 002	9 748 125
Finansiella skulder totalt	10 439 130	2 859 106	6 924 877	664 002	10 447 985

* 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	Kapitalförvaltning och livförsäkring	Totalt
Bokfört värde 31.12.2017	8 772	1 797	10 569
Effekten av övergången till IFRS 9 på den ingående balansen	8 867		8 867
Bokfört värde 1.1.2018	17 639	1 797	19 436
Nyanskaffningar	3 784	840	4 624
Försäljningar	-1 668	-1 813	-3 481
Förfallet under räkenskapsperioden	-33		-33
Realiserad värdeförändring i resultaträkningen	70	16	86
Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen	-810	-148	-958
Överföringar från nivå 1 och 2	1 550		1 550
Bokfört värde 31.12.2018	20 531	692	21 223

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	Kapitalförvaltning och livförsäkring	Totalt
Bokfört värde 31.12.2017	29 817	6 682	36 499
Effekten av övergången till IFRS 9 på den ingående balansen	-10 593		-10 593
Bokfört värde 1.1.2018	19 224	6 682	25 906
Nyanskaffningar	1 375	4 193	5 568
Försäljningar	-3 833	-161	-3 994
Förfallet under räkenskapsperioden	-5 240		-5 240
Realiserad värdeförändring i resultaträkningen	110	10	120
Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen		-30	-30
Värdeförändring redovisad i totalresultatet	215	206	421
Överföringar från nivå 1 och 2	1 574		1 574
Överföringar till nivå 1 och 2	-8 079		-8 079
Bokfört värde 31.12.2018	5 347	10 899	16 245

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

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

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

31.12.2018	Bokfört värde	Effekten vid en antagen förändring
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen		
Bankverksamhet	20 531	-3 080
Kapitalförvaltning och livförsäkring	692	-104
Totalt	21 223	-3 183
Tillgångar som värderats via övrigt totalresultat		
Bankverksamhet	5 347	-802
Kapitalförvaltning och livförsäkring	10 899	-1 635
Totalt	16 245	-2 437
Totalt	37 468	-5 620

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.

30.6.2019				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	Bokfört värde för finansiella instrument som erhållits som säkerhet i balansräkningen, netto	Kontanta medel som mottagits/ställts som säkerhet	Nettosumma
Tillgångar							
Derivatinstrument				81 435		48 008	33 427
Totalt				81 435		48 008	33 427

Skulder							
Derivatinstrument				2 907		1 049	1 858
Totalt				2 907		1 049	1 858

31.12.2018				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	Bokfört värde för finansiella instrument som erhållits som säkerhet i balansräkningen, netto	Kontanta medel som mottagits/ställts som säkerhet	Nettosumma
Tillgångar							
Derivatinstrument				51 133		23 302	27 831
Totalt				51 133		23 302	27 831

Skulder							
Derivatinstrument				1 981		289	1 693
Totalt				1 981		289	1 693

NOT 19: SÄKERHETER

(1 000 euro)	30.6.2019	31.12.2018
Ställda säkerheter		
För egna skulder och åtaganden ställda		
Panter	34 094	28 392
Lån *	1 849 893	1 782 148
Övriga	56 360	27 047
Ställda säkerheter totalt	1 940 347	1 837 587
Erhållna säkerheter		
Fastighetssäkerheter	8 322 466	8 090 076
Skuldebrev	33 328	34 996
Övriga	91 099	87 919
Erhållna garantier	59 401	61 318
Erhållna säkerheter totalt	8 506 295	8 274 309

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

NOT 20: ÅTAGANDEN UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN

(1 000 euro)	30.6.2019	31.12.2018
Garantiansvar	64 620	61 382
Kreditlöften	618 080	628 996
Övriga	22 957	7 035
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	705 657	697 414

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 31.12.2018.

UPPGIFTER OM KAPITALTÄCKNINGEN

NOT 22: SAMMANDRAG AV KAPITALTÄCKNINGEN

De krav på offentlighet för målen och riktlinjerna för riskhanteringen som gäller Sparbanksgruppen beskrivs i Gruppens bokslut i noten om riskhantering. Uppgifterna om Sparbanksgruppens förvaltnings- och styrningssystem samt ersättningsystem beskrivs i bokslutets förvaltningsprinciper.

Sparbankernas sammanslutning består av centralinstitutet, medlemskreditinstitutet, de företag som hör till medlemskredi-

tstitutens finansiella företagsgrupp och sådana kreditinstitut, finansinstitut och tjänsteföretag av vilkas rösträtt de ovan angivna företagen tillsammans äger över hälften. Sparbanksförbundet anl är Sammanslutningens Centralinstitut.

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

Huvudposter i kapitaltäckningsanalysen

Kapitalbas (1 000 euro)	30.6.2019	31.12.2018
Kärnprimärkapital före avdrag	1 042 776	986 758
Avdrag från kärnprimärkapitalet	-39 882	-38 524
Kärnprimärkapital (CET1) totalt	1 002 893	948 235
Primärkapitaltillskott före avdrag		
Avdrag från primärkapitaltillskottet		
Primärkapitaltillskott (AT1)		
Primärkapital (T1 = CET1 + AT1)	1 002 893	948 235
Supplementärkapital före avdrag	22 075	29 736
Avdrag från supplementärkapitalet		
Supplementärkapital (T2) totalt	22 075	29 736
Kapitalbas totalt (TC = T1 + T2)	1 024 968	977 970
Riskvägda poster totalt	5 486 292	5 385 564
varav andelen kreditrisk	4 881 409	4 815 965
varav kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	114 525	72 423
varav andelen marknadsrisk	31 513	38 332
varav andelen operativ risk	458 844	458 844
Kärnprimärkapital (CET1) i förhållande till riskvägda poster (%)	18,3 %	17,6 %
Primärkapital (T1) i förhållande till riskvägda poster (%)	18,3 %	17,6 %
Sammanlagd kapitalbas (TC) i förhållande till riskvägda poster (%)	18,7 %	18,2 %
Kapitalkrav (1 000 euro)		
Kapitalbas totalt	1 024 968	977 970
Totalt kapitalkrav *	605 118	593 940
Av vilket andelen av buffertkravet enligt Pelare 2	27 431	26 928
Kapitalbuffert	419 851	384 031

*Kapitalkravet består av det lagstadgade minimikapitaltäckningskravet på 8 %, kapitalkonserveringsbufferten på 2,5 % enligt kreditinstitutslagen, det Pelare 2 krav på 0,5 procentenheter som Finansinspektionen har ställt samt ländervisa konkracykliska buffertkrav för exponeringar i utlandet.

NOT 23: KAPITALKRAV

Kredit- och motpartsrisken	30.6.2019	30.6.2019	31.12.2018	31.12.2018
Exponeringsklass (1 000 euro)	Riskvägda fordringar	Kapitalkrav	Riskvägda fordringar	Kapitalkrav
Exponeringar mot stater och centralbanker	86	7	117	9
Exponeringar mot regionala och lokala myndigheter	432	35	456	36
Exponeringar mot offentliga organ				
Exponeringar mot internationella utvecklingsbanker	15	1	64	5
Exponeringar mot internationella organisationer				
Exponeringar mot institut	42 114	3 369	33 212	2 657
Exponeringar mot företag	1 122 120	89 770	1 035 938	82 875
Exponeringar mot hushåll	865 384	69 231	858 435	68 675
Exponeringar med säkerhet i fastighet	2 201 696	176 136	2 147 289	171 783
Exponeringar i fallissemang	68 999	5 520	61 471	4 918
Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk	9 765	781	9 002	720
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	3 948	316	5 242	419
Poster som avser positioner i värdepapperisering				
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg				
Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)	348 195	27 856	434 121	34 730
Aktieexponeringar	82 722	6 618	85 254	6 820
Övriga poster	135 934	10 875	145 364	11 629
Kreditrisk totalt	4 881 409	390 513	4 815 965	385 277
Kreditvärdighetsjusteringsrisk(CVA)	114 525	9 162	72 423	5 794
Marknadsrisk	31 513	2 521	38 332	3 067
Operativ risk	458 844	36 708	458 844	36 708
Totalt	5 486 292	438 903	5 385 564	430 845

NOT 24: TOTALA EXPONERINGAR ENLIGT EXPONERINGSKLASS

Kredit- och motpartsrisk 30.6.2019

Exponeringsklass (1 000 euro)	Balanspos- ter	Poster utanför balansräkningen	Derivat-instru- ment	Exponeringsbe- lopp totalt
Exponeringar mot stater och centralbanker	1 623 209			1 623 209
Exponeringar mot regionala och lokala myndigheter	22 733	1 578		24 312
Exponeringar mot offentliga organ				
Exponeringar mot internationella utvecklingsbanker	1 110			1 110
Exponeringar mot internationella organisationer				
Exponeringar mot institut	57 141	19	111 482	168 642
Exponeringar mot företag	1 118 872	168 589		1 287 461
Exponeringar mot hushåll	1 678 201	359 966		2 038 167
Exponeringar med säkerhet i fastighet	6 337 705	155 321		6 493 026
Exponeringar i fallissemang	83 478	64		83 542
Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk	6 510			6 510
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	39 475			39 475
Poster som avser positioner i värdepapperisering				
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg				
Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)	379 666			379 666
Exponeringar i form av eget kapital	44 848			44 848
Övriga poster	153 407			153 407
Totalt	11 546 356	685 537	111 482	12 343 375

Kredit- och motpartsrisk 31.12.2018

Exponeringsklass (1 000 euro)	Balanspos- ter	Poster utanför balansräkningen	Derivat-instru- ment	Exponeringsbe- lopp totalt
Exponeringar mot stater och centralbanker	1 524 154	23 256		1 547 410
Exponeringar mot regionala och lokala myndigheter	29 466	7 363		36 830
Exponeringar mot offentliga organ				
Exponeringar mot internationella utvecklingsbanker	11 120			11 120
Exponeringar mot internationella organisationer				
Exponeringar mot institut	21 558	1 347	83 739	106 643
Exponeringar mot företag	1 025 812	186 175		1 211 987
Exponeringar mot hushåll	1 173 363	335 189		1 508 552
Exponeringar med säkerhet i fastighet	6 179 991	141 646		6 321 636
Exponeringar i fallissemang	56 135	51		56 185
Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk	6 001			6 001
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	52 423			52 423
Poster som avser positioner i värdepapperisering				
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg				
Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)	458 226			458 226
Exponeringar i form av eget kapital	47 380			47 380
Övriga poster	162 039			162 039
Totalt	10 747 668	695 026	83 739	11 526 433

NOT 25: AVSTÄMNING AV KAPITALBASEN

Avstämning av kapitalbasen

(1 000 euro)	30.6.2019	31.12.2018
Eget kapital sammanlagt (IFRS)	1 091 423	1 028 795
Avdrag	-48 647	-42 037
Kärnprimärkapital före lagstadgade justeringar	1 042 776	986 758
Räkenskapsperiodens vinst	-882	-1 852
Säkring av kassaflöde	-2 753	-3 753
Värdejusteringar till följd av konservativa värderingskrav	-1 181	
Immateriella tillgångar	-31 664	-28 682
Justering av uppskjutna skattefordringar	-3 403	-4 237
Summa kärnprimärkapital (CET1)	1 002 893	948 235



Sparbanken