SÄÄSTÖPANKKIEN KESKUSPANKKI SUOMI OYJ:N

PUOLIVUOSIKATSAUS

1.1.–30.6.2026

Säästöpankkien
Keskuspankki Suomi Oyj

SISÄLLYS

Hallituksen katsaus kaudelta 1.1.–30.6.2026 3
Säästöpankkiryhmä ja Säästöpankkien yhteenliittymä 4
Toimintaympäristön kuvaus 4
Säästöpankkien Keskuspankin tulos ja tase 6
Vakavaraisuus ja riskiasema 8
Luottoluokitus 10
Olennaiset tapahtumat puolivuosikatsauspäivän jälkeen 10
Loppuvuoden näkymät 10
Vaihtoehtoisten tunnuslukujen laskentakaavat 11

Puolivuosikatsaus (IFRS) 12
Tuloslaskelma 13
Laaja tuloslaskelma 13
Tase 14
Rahavirtalaskelma 15
Oman pääoman muutokset 16

Laatimisperiaatteet 17
Liite 1. Tietoja raportoitavasta yhtiöstä ja kuvaus Säästöpankkiryhmästä ja Säästöpankkien yhteenliittymästä 18
Liite 2. Laatimisperiaatteet 20
Liite 3. Segmentti-informaatio 21

Puolivuosikatsauksen liitetiedot 22
Liite 4. Korkokate 23
Liite 5. Palkkiotuotot ja -kulut 24
Liite 6. Kaupankäynnin nettotuotot 24
Liite 7. Lainat ja saamiset 25
Liite 8. Rahoitus 32
Liite 9. Rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu 33
Liite 10. Johdannaiset ja suojauslaskenta 38
Liite 11. Käyvät arvot arvostusmenetelmän mukaisesti 39
Liite 12. Annetut ja saadut vakuudet 42
Liite 13. Taseen ulkopuoliset sitoumukset 42
Liite 14. Lähipiiritiedot 43

Pilari III -Liitetiedot 44

HALLITUKSEN KATSAUS KAUDELTA

1.1.–30.6.2026

HALLITUKSEN KATSAUS KAUDELTA 1.1.–30.6.2026

Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj (jäljempänä Säästöpankkien Keskuspankki) on suomalaisten Säästöpankkien omistama pankki, jonka ensisijaisena tehtävänä on hoitaa Säästöpankkiryhmän erilaisia keskusluottolaitospalveluita. Keskusluottolaitospalvelut keskittyvät maksuliikepalveluihin, yhteenliittymän jäsenpankeille (jäljempänä myös Säästöpankit) tarjottaviin tilinhoitajapalveluihin, maksukorttien liikkeellelaskupalveluihin, henkilöasiakkaiden kulutusluototukseen sekä likviditeetinhallintaan, jälleenrahoitukseen ja tasehallintaan liittyviin palveluihin. Säästöpankkien Keskuspankki kuuluu Säästöpankkien yhteenliittymään.

Säästöpankkien Keskuspankin liiketoiminnan painopiste oli katsauskaudella laadukkaissa palveluissa ja palveluiden edelleen kehittämisessä.

Säästöpankkien Keskuspankin kauden tulos oli 3,5 miljoonaa euroa ja taseen loppusumma 4,2 miljardia euroa.

Säästöpankkiryhmä ja Säästöpankkien yhteenliittymä

Säästöpankkiryhmä on Suomen vanhin pankkiryhmä, joka koostuu Säästöpankkien yhteenliittymän muodostavista Säästöpankeista, keskusyhteisönä toimivasta Säästöpankkiliitto osk:sta sekä pankkien yhdessä omistamista tytär- ja osakkuusyhtiöistä.

Säästöpankkien yhteenliittymään kuuluvat yhteisöt muodostavat laissa talletuspankkien yhteenliittymästä määritellyn taloudellisen kokonaisuuden, jossa Säästöpankkiliitto osk ja sen jäsenluottolaitokset vastaavat viime kädessä yhteisvastuullisesti toistensa veloista ja sitoumuksista. Säästöpankkien yhteenliittymän muodostavat yhteenliittymän keskusyhteisönä toimiva Säästöpankkiliitto osk, 14 Säästöpankkia, Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj, Sp-Kiinnitysluottopankki Oyj sekä edellä mainittujen konsolidointiryhmiin kuuluvat yritykset, Säästöpankkipalvelut Oy ja Sp-Rahastoyhtiö Oy. Säästöpankkiryhmän laajuus eroaa Säästöpankkien yhteenliittymän laajuudesta siinä, että Säästöpankkiryhmään kuuluu myös muita yhteisöjä kuin luotto- ja rahoituslaitoksia tai palveluyrityksiä. Näistä merkittävin on Sp-Koti Oy.

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

Toimintaympäristön kuvaus

Globaali taloustilanne

Vuoden 2026 alkaessa globaalin talouskasvun odotettiin olevan lähellä pitkän ajan keskiarvoa. Trumpin asettamien tullien ympärillä oli yhä epävarmuuksia, mutta globaali talous on kestänyt nousseet tullitasot yllättävänkin hyvin. Helmikuun lopulla syttynyt Iranin sota heikensi kuitenkin jälleen talouden kasvunäkymiä ja lisäsi epävarmuuksia merkittävästi. Tätä kirjoitettaessa rauhansopimus on edennyt allekirjoitusvaiheeseen ja toteutuessaan se olisi erittäin hyvä asia maailmantalouden kasvunäkymien kannalta.

Iranin sota on vaikuttanut maailmantalouteen ensisijaisesti energian hinnan ja saatavuuden kautta. Öljyn, kaasun ja monien muidenkin raaka-aineiden hinnat ovat nousseet. Vaikka rauha saavutettaisiin ja Hormuzinsalmi avattaisiin uudelleen, logistiikan palautuminen normaaliksi kestää aikansa. Tulevaisuuden näkymät olisivat kuitenkin nykyistä vähemmän epävarmat. Sen sijaan, jos tilanne ei laukea ja konflikti pitkittyy, luo se näkymän, jossa kasvu hidastuu samalla kun inflaatio kiihtyy. Tämä on erityisen haastava tilanne keskuspankeille. Euroopan keskuspankki nostikin ohjauskorkoaan kesäkuun kokouksessaan.

OECD arvioi kesäkuun ennusteessaan, että mikäli konfliktiin saadaan ratkaisu piakkoin, kasvaa maailmantalous 2,8 % tänä vuonna ja ensi vuonna kasvu kiihtyy 3,1 %:iin. Näillä näkymin tämä

vaihtoehto lienee todennäköisin. Mikäli sota pitkittyy, voi maailmantalouden kasvu jäädä tänä vuonna 2,1 %:iin ja laskea lisää 1,8 %:iin ensi vuonna. Tällöin puhuttaisiin jo globaalista taantumasta.

Vastavoimana sodan heikentämille kasvunäkymille, erilaiset tekoälyyn liittyvät investoinnit kasvavat huimaa tahtia, etenkin USA:ssa ja Aasian teknologiavetoisissa talouksissa. Euroopan osalta myös Saksan puolustus- ja infrastruktuuri-investointien odotetaan piristävän kasvunäkymiä lähivuosina.

Korkoympäristö

Vuoden 2026 maaliskuussa euroalueen lyhyet korot kääntyivät jyrkkään nousuun Iranin tilanteen myötä. Asuntolainojen yleisenä viitekorkona toimiva 12 kk Euribor nousi maaliskuun aikana 2,2 prosentin tuntumasta reiluun 2,9 prosenttiin ja on tämän jälkeen vaihdellut noin 2,6 prosentista lähes 2,9 prosenttiin. Lyhyiden korkojen lailla ovat pitkät korot nousseet, kun geopoliittinen tilanne on nostanut inflaatio-odotuksia ja heikentänyt talouskasvuodotuksia.

Korkeampi korkoympäristö tukee pankkitoiminnan korkokatetta. Vuoden tauon jälkeen kesäkuussa 2026 Euroopan keskuspankki teki muutoksen ohjauskorkoonsa. Tällä kertaa inflaatiopaineiden myötä korkoa nostettiin 25 korkopisteellä 2,25 prosenttiin. Markkinat hinnoittelevat samasta syystä vielä ainakin toista koronnousua vuodelle 2026.

Sijoitusmarkkinat

Vuosi 2026 käynnistyi positiivisissa merkeissä, mutta vuoden ensimmäisen puoliskon merkittävimmäksi tapahtumaksi sijoitusmarkkinoiden näkökulmasta muodostui Lähi-Idän tilanne ja geopoliittiset riskit. Osakemarkkinoilla Lähi-Idän sotatoimet laskivat osaketuottoja maaliskuussa, mutta keskeiset osakekurssit elpyivät nopeasti. Yhdysvalloissa nähtiin S&P500-osakeindeksin uusi ennätystaso, koska tekoälyn voittokulku Yhdysvaltojen osakemarkkinoilla jatkui voimakkaana. Sotatoimet nostivat energian hintaa, mikä osaltaan lisäsi epävarmuutta inflaationäkymien suhteen.

Korkomarkkinoilla odotettiin vuoden alussa korkojen laskuja, mutta rahapolitiikan näkymät muuttuivat. Markkinoiden odotukset ohjauskorkojen kehityksestä kääntyivät kiristyvämpään suuntaan. Tällä oli negatiivinen vaikutus korkosijoitusten tuottoihin alkuvuoden aikana. Samaan aikaan kun osakemarkkinoilla elettiin tuloskasvuodotusten optimismissa, korkomarkkinoilla tunnelmaa heikensi inflaation pelko ja sen myötä kiristyvän rahapolitiikan vaikutukset korkosijoitusten tuottoihin.

Yrityslainamarkkinoilla koettiin voimakas tuottojen lasku ensimmäisen vuosineljänneksen lopussa, kun sotatoimet Lähi-Idässä alkoivat. Luottoriskimarginaalit ja korkotaso nousivat voimakkaasti. Toisella vuosineljänneksellä luottoriskimarginaalit laskivat ja sijoittajien luottamus palasi asteittain. Myös yrityslainojen vahva kysyntä tuki sijoitustuottoja toisella vuosineljänneksellä.

Suomen taloustilanne

Suomen talouden elpyminen käynnistyi loppuvuonna 2025. Alkuvuonna elpyminen on jatkunut jopa odotettua ripeämmin. Vuoden ensimmäisellä neljänneksellä Suomen bruttokansantuote kasvoi 0,9 % edellisneljänneksestä, mikä on Euroopan nopeimpien kasvulukujen joukossa. Tähän emme ole Suomessa tottuneet.

Ilahduttavaa on myös se, että kasvu on laaja-alaista. Julkiset puolustusinvestoinnit kirittivät osaltaan investointien kasvua, mutta myös yksityiset investoinnit ovat heräilemässä. Kotitaloudet ovat olleet varovaisia jo pitkään ja säästämisaste on ollut korkealla. Nyt myös yksityinen kulutus on kääntynyt kasvuun ja vaikuttaa siltä, että vaikka kuluttajien luottamus on yhä matalalla, ohjautuu tuloista aiempaa suurempi osa jälleen myös kulutukseen.

Yritysten luottamus on sen sijaan lähellä pitkän aikavälin keskiarvoa, eikä ole pahemmin muuttunut Iranin sodan syttymisen jälkeen. Elinkeinoelämän keskusliiton tuoreimman investointikyselyn mukaan vaikuttaisi myös siltä, että yritysten investoinnit ovat kasvussa. Konkurssien määrä on sen sijaan yhä korkealla.

Vuoden ensimmäisen neljänneksen luvuissa ei Iranin sodan vaikutukset vielä suuremmin näy. Mielenkiintoista onkin nähdä, kuinka paljon sota vaikuttaa talouden aktiviteettiin vuosineljänneksen jälkipuoliskolla. Erilaiset taloudesta saadut tilastot antavat viitteitä siitä, että Suomen talous on ainakin toistaiseksi kestänyt korkeammat energiahinnat varsin hyvin.

SÄÄSTÖPANKKIEN KESKUSPANKIN TULOS JA TASE

Keskeiset tunnusluvut

(1 000 euroa)	1.1.–30.6.2026	1.1.–31.12.2025	1.1.–30.6.2025
Korkokate	8 447	14 517	6 943
Liiketulos	4 428	-2 663	-724
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	21 002	32 909	17 346
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-15 258	-32 929	-15 217
Arvonalentumistappiot rahoitusvaroista	-1 317	-2 644	-2 853
Kauden tulos	3 542	-2 258	-579
Kulu-/tuottosuhde, %	72,6 %	100,1 %	87,7 %
Taseen loppusumma	4 217 174	3 989 562	3 702 968
Oma pääoma	136 412	132 967	133 670
Oman pääoman tuotto %*	2,6 %	-1,7 %	-0,9 %
Kokonaispääoman tuotto %*	0,1 %	-0,1 %	0,0 %
Omavaraisuusaste %*	3,2 %	3,3 %	3,6 %
Vakavaraisuussuhde %*	37,7 %	35,8 %	36,7 %

* Tunnuslukujen laskentakaavaa on oikaistu huomioimaan katsauskauden pituus.

Tuloskehitys (vertailutieto 1–6/2025)

Säästöpankkien Keskuspankin liiketulos oli 4,4 (-0,7) miljoonaa euroa ja kauden tulos verojen jälkeen 3,5 (-0,6) miljoonaa euroa.

Tuotot

Liiketoiminnan tuotot yhteensä olivat 21,0 (17,3) miljoonaa euroa.

Maaliskuussa alkanut korkojen nousu on siirtymässä korkokatteeseen, joka nousi 8,4 (6,9) miljoonaan euroon. Taseen saamisten korkotuotot nousivat samanaikaisesti varainhankinnan kustannusten kanssa, ja korkosuojaukset tasoittivat korkotason muutosten vaikutusta taseen molemmin puolin. Korkotuotot olivat 70,4 (64,9) miljoonaa euroa ja korkokulut -62,0 (-57,9) miljoonaa euroa. Korkoriskin suojaamiseksi tehtyjen koronvaihtosopimusten osuus korkokatteesta oli -2,5 (-2,9) miljoonaa euroa.

Nettopalkkiotuotot olivat 7,8 (5,4) miljoonaa euroa. Palkkiotuotot olivat 18,1 (15,8) miljoonaa euroa palkkiokulujen ollessa -10,3 (-10,3) miljoonaa euroa.

Kaupankäynnin nettotuotot olivat 0,5 (-0,5) miljoonaa euroa, josta suojauslaskennan nettotuloksen osuus on 0,5 (-0,6) miljoonaa euroa.

Liiketoiminnan muut tuotot olivat 4,2 (5,5) miljoonaa euroa ja koostuivat palveluveloituksista yhteenliittymän keskusyhteisöltä sekä sopimustuotoista korttijärjestöltä ja yhteistyökumppaneilta.

Kulut

Liiketoiminnan kulut ennen rahoitusvarojen arvonalenemisia kasvoivat 0,1 miljoonaa euroa ollen yhteensä 15,3 (15,2) miljoonaa euroa.

Henkilöstökulut olivat 2,9 (2,9) miljoonaa euroa. Liiketoiminnan muut kulut kasvoivat 0,3 miljoonaa euroa ollen 11,2 (10,9) miljoonaa euroa. Liiketoiminnan muiden kulujen kasvu johtui kehittämiskulujen ja jatkuvien palveluiden kustannusten noususta.

Poistot laskivat 0,2 miljoonaa euroa ollen yhteensä 1,2 (1,4) miljoonaa euroa.

Arvonalentumistappiot rahoitusvaroista olivat 1,3 (2,9) miljoonaa euroa. Vertailukauden suuremmat arvonalentumistappiot liittyivät keväällä 2025 toteutettuun ECL-mallin päivitykseen, jolla oli kertaluontoinen -1,6 miljoonan euron vaikutus odotettujen luottotappioiden muutokseen. Toteutuneet luottotappiot katsauskauden aikana olivat 0,4 (0,7) miljoonaa euroa.

Tase ja rahoitus (vertailutieto 31.12.2025)

Säästöpankkien Keskuspankin taseen loppusumma oli 4 217 (3 990) miljoonaa euroa.

Varanhankinta ja ottolainaus

Säästöpankkien Keskuspankin liikkeeseen laskemien joukkovelkakirjalainojen nimellisarvo oli 1 257 miljoonaa euroa. EMTN-ohjelman puitteissa liikkeeseen laskettiin 300 miljoonan euron nimellisarvosta yksi uusi pitkäaikainen vakuudeton joukkovelkakirjalaina kauden aikana erääntyneiden joukkovelkakirjalainojen korvaamiseksi yhteenliittymän jälleenrahoitustarpeen mukaan.

Säästöpankkien Keskuspankki vastaa treasury-toiminnollaan Säästöpankkiryhmän varainhankinnasta ryhmän jälleenrahoitussuunnitelman mukaisesti. Aikomuksena on, että Sp-Kiinnitysluottopankki laskee vuosittain liikkeeseen 500 miljoonan euron suuruisen katetun joukkovelkakirjalainan. Tämän ylittävä pitkäaikaisen varainhankinnan tarve katetaan ensisijaisesti senior preferred-rahoituksella.

Velat luottolaitoksille olivat kauden päättyessä 2 587 (2 295) miljoonaa euroa. Erään sisältyvät yhteenliittymäpankkien lyhytaikaiset talletukset LCR- ja maksuliiketileille, Säästöpankkien Keskuspankin välittämät vähimmäisvarantotalletukset Suomen Pankkiin ja Sp-Kiinnitysluottopankki Oyj:ltä välitetty vakuudellinen tukkuvarainhankinta Säästöpankeille. Erään sisältyvät myös lyhytaikaiset talletukset ja rahamarkkinatalletuksia muilta kuin yhteenliittymäpankeilta.

Velat asiakkaille olivat 130 (171) miljoonaa euroa ja koostuivat pääasiassa ulkomaisten yritysten ja julkisyhteisöjen rahamarkkinatalletuksista.

Antolainaus

Lainat ja saamiset luottolaitoksilta olivat kauden lopussa 2 330 (2 043) miljoonaa euroa. Erä koostuu pääosin yhteenliittymän muille Säästöpankeille sekä Sp-Kiinnitysluottopankki Oyj:lle myönnetyistä taselainoista (yhteensä 2 218 miljoonaa). Erään sisältyy lisäksi yhteenliittymän vähimmäisvarantotalletus sekä vakuudeksi annetut rahavakuudet muille pankkiryhmille.

Lainat ja saamiset asiakkailta olivat yhteensä 173 (170) miljoonaa euroa ja koostuivat pääosin luottokorttien ja vakuudeton kulutusluotto -tuotteen saldoista. Korollinen korttiluottokanta kauden lopussa oli yhteensä 100 (99) miljoonaa euroa ja vakuudettomia kulutusluottoja oli myönnetty 51 (49) miljoonalla eurolla. Järjestämättömien saamisten osuus vähittäisasiakasluotonannosta 30.6.2026 oli 3,02 (3,07) prosenttia.

Sijoitusomaisuus

Säästöpankkien Keskuspankin sijoitusomaisuus oli 565 (443) miljoonaa euroa. Sijoitusomaisuudeksi luettavia keskuspankkirahoitukseen oikeuttavia saamistodistuksia oli kirjanpitoarvoltaan yhteensä 516 miljoonaa euroa ja muita saamistodistuksia 45 miljoonaa euroa. Merkintöjä ei julkisesti noteerattuihin rahastoihin oli 3 miljoonaa euroa sekä ei julkisesti noteerattuihin osakkeisiin 0,5 miljoonaa euroa.

Osakkeet ja omapääoma

Säästöpankkien Keskuspankin koko osakekannan omistavat yhteenliittymän Säästöpankit ja osakepääoma oli kauden päättyessä 95 miljoonaa euroa. Säästöpankkien Keskuspankin hallussa ei ole omia osakkeita.

Oman pääoman määrä 30.6.2026 oli 136 (133) miljoonaa euroa ja se luetaan kokonaan ydinpääomaan.

Vakavaraisuus ja riskiasema (vertailutieto 31.12.2025)

Säästöpankkien Keskuspankin omat varat olivat yhteensä 130,4 (125,9) miljoonaa euroa, kun yhteenlaskettu pääomavaatimus oli 36,5 (37,1) miljoonaa euroa. Ensisijainen pääoma muodostui kokonaan ydinpääomasta (CET1) ja sen määrä oli 130,4 (125,9) miljoonaa euroa.

Säästöpankkien Keskuspankin vakavaraisuussuhde oli vahva ollen kauden lopussa 37,7 (35,8) %. Vakavaraisuussuhde muuttui +1,9 prosenttiyksikköä.

Vakavaraisuus on säilynyt edelleen korkealla tasolla, mitä selittää osaltaan Finanssivalvonnan yhteenliittymälle antama poikkeuslupa, jonka mukaisesti Säästöpankkien yhteenliittymän sisäisten rahoituserien riskipainona käytetään vakavaraisuuslaskennassa 0 %.

Vakavaraisuus ja vähimmäisomavaraisuusaste

Säästöpankkien Keskuspankin pääomavaatimus muodostuu seuraavista eristä:

- Vakavaraisuusasetukseen (CRR) perustuva vähimmäisvaade vakavaraisuussuhdeluvulle (8 %),
- 2,5 % luottolaitoslain mukainen kiinteä CET1-lisäpääomavaatimus,
- Ulkomaisten vastuiden maakohtaiset muuttuvat CET1-lisäpääomavaatimukset (0,02 %).

Finanssivalvonnan Säästöpankkien yhteenliittymälle asettama harkinnanvarainen Pilari II -pääomavaatimus on 1,5 prosenttia. Pilari II -pääomavaatimuksesta vähintään kolme neljäsosaa on oltava ensisijaista pääomaa, josta vähintään kolme neljäsosaa on oltava ydinpääomaa. Säästöpankkien Keskuspankissa noudatetaan jäsenluottolaitosten pääomavaadetta, joka on 2,5 prosenttiyksikköä pienempi kuin yhteenliittymän tasolla.

Finanssivalvonta teki 26.6.2025 päätöksen säilyttää Säästöpankkien yhteenliittymän järjestelmäriskipuskuri (1,0 prosenttia) ennallaan. Päätös tuli voimaan 1.7.2026.

Finanssivalvonta ei ole asettanut vuonna 2026 muuttuvaa lisäpääomavaatimusta. Finanssivalvonta ei ole asettanut Säästöpankkien yhteenliittymälle ns. OSII-lisäpääomavaatimusta.

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

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

Säästöpankkien yhteenliittymän luotto- ja vastapuoliriskin pääomavaade lasketaan standardimenetelmällä. Vastuun arvonoikaisuriskin pääomavaade lasketaan yksinkertaistetulla perusmenetelmällä ja operatiivisen riskin pääomavaade standardimenetelmällä. Markkinariskin pääomavaade lasketaan vain, mikäli kokonaisnettovaluuttapositio on yli 2 prosenttia omien varojen yhteismäärästä. Säästöpankkien yhteenliittymällä ei ole kaupankäyntivarastoa ja Yhteenliittymän liiketoimintaan ei kuulu hyödykeriskin ottaminen.

Säästöpankkien Keskuspankin vakavaraisuutta koskevat tiedot sisältyvät Säästöpankkien yhteenliittymän vakavaraisuutta koskeviin tietoihin, jotka esitetään Säästöpankkiryhmän konsolidoidussa tilinpäätöksessä ja puolivuosikatsauksessa. Säästöpankkiryhmä julkistaa ns. Pilari III:n mukaiset vakavaraisuustiedot erikseen tilinpäätöksen yhteydessä.

Säästöpankkiryhmän tilinpäätös ja Pilari III:n mukaiset vakavaraisuustiedot ovat saatavissa internet-osoitteesta www.saastopankki.fi.

Vakavaraisuuslaskelma

Omat varat (1 000 euroa)	30.6.2026	31.12.2025
Ydinpääoma ennen lakisääteisiä oikaisuja	136 412	132 967
Ydinpääomaan tehtävät lakisääteiset oikaisut	-6 032	-7 078
Ydinpääoma (CET1) yhteensä	130 380	125 889
Ensisijainen lisäpääoma (AT1) yhteensä		
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1) yhteensä	130 380	125 889
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	130 380	125 889
Riskipainotetut erät yhteensä	345 727	351 541
josta luottoriskin osuus	260 125	265 825
josta vastuun arvonoikaisuriski (CVA)	2 578	2 692
josta operatiivisen riskin osuus	83 024	83 024
Omien varojen vähimmäisvaatimus	27 658	28 123
Omien varojen vähimmäisvaatimuksen ylittävä määrä	102 721	97 766
Ydinpääoma (CET1) suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	37,7 %	35,8 %
Ensisijainen pääoma (T1) suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	37,7 %	35,8 %
Omat varat yhteensä (TC) suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	37,7 %	35,8 %
Pääomavaatimus		
Omat varat yhteensä	130 380	125 889
Pääomavaatimus yhteensä*	36 531	37 080
Pääomapuskuri	93 849	88 810

* Pääomavaatimus muodostuu lakisääteisestä vähimmäisvakavaraisuusvaateesta 8 %, luottolaitoslain mukaisesta kiinteästä lisäpääomavaatimuksesta 2,5 %, Finanssivalvonnan asettamasta 1,5 % Pilari 2 vaatimuksesta, Finanssivalvonnan asettamasta 1 % järjestelmäriskipuskurista ja ulkomaisten vastuiden maakohtaisista muuttuvista lisäpääomavaatimuksista (0,02%).

Vähimmäisomavaraisuusaste

Säästöpankkien Keskuspankin vähimmäisomavaraisuusaste oli 6,5 (6,0) % ylittäen sitovan 3 % vähimmäisvaateen. Vähimmäisomavaraisuusaste (Leverage Ratio) kuvaa luottolaitoksen velkaantumisastetta ja se lasketaan jakamalla ensisijainen pääoma vastuiden kokonaismäärällä. Merkittävin osa Säästöpankkien Keskuspankin kokonaisvastuista muodostuu ryhmän sisäisistä eristä, jotka vakavaraisuuslaskennassa käsitellään 0 % -riskipainolla eikä niitä vähimmäisomavaraisuutta laskettaessa oteta mukaan kokonaisvastuiden määrään. Pankki seuraa velkaantumisastetta osana vakavaraisuuden hallintaprosessia.

(1 000 euroa)	30.6.2026	31.12.2025
Ensisijainen pääoma	130 380	125 889
Vastuiden kokonaismäärä	1 995 483	2 086 596
Vähimmäisomavaraisuusaste	**6,5 %**	**6,0 %**

Kriisinratkaisusuunnitelma

Euroopan parlamentin ja unionin direktiivi 2014/59/ EU luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten elvytys- ja kriisinratkaisukehyksestä tuotiin kansallisesti voimaan 1.1.2015 alkaen (Laki luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten kriisinratkaisusta). Kriisinratkaisulain toteuttamiseksi perustettiin Rahoitusvakausvirasto (Laki rahoitusvakausvirastosta, 1995/2014). Rahoitusvakausvirasto päätti asettaa maaliskuussa 2026 Säästöpankkien yhteenliittymälle sekä Sp-Kiinnitysluottopankki Oyj:lle omien varojen ja hyväksyttävien velkojen vähimmäisvaatimuksen (MREL-vaade). Vaatimus tuli voimaan päätöksen asettamishetkestä lähtien. Vaadetta ei kohdisteta jäsenluottolaitoksiin tai Säästöpankkien Keskuspankkiin.

MREL-vaade on luonteeltaan Pilari 2 -tyyppinen minimivaade, joka on täytettävä jatkuvasti. Rahoitusvakausviraston päätöksen mukaan Säästöpankkien yhteenliittymään sovellettava MREL-vaade on 21,77 prosenttia kokonaisriskin määrästä tai 7,84 prosenttia vastuiden kokonaismäärästä, kumpi suurempi.

Kokonaisriskin perusteella lasketun vaatimuksen lisäksi on jatkuvasti täytettävä kulloinkin voimassa oleva laitoskohtainen kokonaislisäpääomavaatimus.

Riskiasema

Säästöpankkien Keskuspankin riskiasema on pysynyt edelleen hyvällä tasolla ja vakavaraisuus on säilynyt vahvana. Raportointijakson aikana luottoriskin kehitys on pysynyt maltillisena.

Luottoluokitus

S&P Global Ratings vahvisti 10.6.2026 Säästöpankkien Keskuspankin luokituksen. Luokitus ja näkymät pysyivät samoina: pitkäaikainen luottoluokitus A-, lyhytaikainen A-2 ja näkymät vakaat.

Olennaiset tapahtumat puolivuosikatsauspäivän jälkeen

Säästöpankkien Keskuspankin hallituksen tiedossa ei ole seikkoja, jotka olennaisesti vaikuttaisivat Säästöpankkien Keskuspankin taloudelliseen asemaan puolivuosikatsauspäivän jälkeiseltä ajalta.

Loppuvuoden näkymät

Säästöpankkien Keskuspankin tuloksen ennen veroja arvioidaan muodostuvan koko tilikaudelta hieman positiiviseksi, mikä on linjassa yhtiön liiketoimintamallin ja asetettujen tavoitteiden kanssa.

Lisätietoja

Puolivuosikatsauksen lukuja ei ole tilintarkastettu.

Tiedotteet ja muu yritysinformaatio löytyvät Säästöpankkien Keskuspankin kotisivuilta www.spkeskuspankki.fi.

Säästöpankkiryhmän vastaavat tiedot ovat saatavissa sivuilta www.saastopankki.fi/saastopankkiryhma.

Tunnuslukujen laskentakaavat

Liiketoiminnan tuotot yhteensä:	Korkokate, palkkiotuotot ja -kulut netto, kaupankäynnin nettotuotot, ja liiketoiminnan muut tuotot
Liiketoiminnan kulut yhteensä:	Henkilöstökulut, liiketoiminnan muut kulut, poistot ja arvonalentumistappiot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä
Kulu-tuottosuhde:	$\frac{\text{Liiketoiminnan kulut}}{\text{Liiketoiminnan tuotot}}$
Oman pääoman tuotto %:	$\frac{\text{Katsauskauden tulos x (tilikauden päivät / katsauskauden päivät)}}{\text{Oma pääoma (kauden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$
Kokonaispääoman tuotto %:	$\frac{\text{Katsauskauden tulos x (tilikauden päivät / katsauskauden päivät)}}{\text{Taseen loppusumma (kauden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$
Omavaraisuusaste %:	$\frac{\text{Oma pääoma}}{\text{Taseen loppusumma}} \times 100$

Vaihtoehtoisten tunnuslukujen laskentakaavat

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

Säästöpankkien Keskuspankki käyttää taloudellisessa raportoinnissaan vaihtoehtoisia tunnuslukuja (Alternative Performance Measures, APM), jotka kuvaavat ryhmän taloudellista asemaa. Vaihtoehtoisia tunnuslukuja ei ole määritelty IFRS-standardeissa, vakavaraisuussääntelyssä (CRD/CRR) tai Solvenssi II -sääntelyssä (SII). Esitetyt vaihtoehtoiset tunnusluvut täydentävät IFRS-standardien mukaisesti laadittuja päälaskelmia ja liitetietoja.

PUOLIVUOSIKATSAUS (IFRS)

Tuloslaskelma

(1 000 euroa)	Liite	1-6/2026	1-6/2025
Korkotuotot		70 441	64 890
Korkokulut		-61 993	-57 947
Korkokate	4	8 447	6 943
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	5	7 832	5 438
Kaupankäynnin nettotuotot	6	515	-511
Liiketoiminnan muut tuotot		4 208	5 476
Liiketoiminnan tuotot yhteensä		21 002	17 346
Henkilöstökulut		-2 906	-2 903
Liiketoiminnan muut kulut		-11 184	-10 902
Poistot ja arvonalentumistappiot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä		-1 168	-1 412
Liiketoiminnan kulut yhteensä		-15 258	-15 217
Arvonalentumistappiot rahoitusvaroista	7	-1 317	-2 853
Liikevoitto		4 428	-724
Tuloverot		-886	145
Kauden tulos		3 542	-579

Laaja tuloslaskelma

(1 000 euroa)	1-6/2026	1-6/2025
Kauden tulos	3 542	-579
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi		
Käyvän arvon rahaston muutos		
Käypään arvoon arvostamisesta	-123	468
Laskennalliset verot käypään arvoon arvostamisesta	25	-94
Yhteensä	-98	375
Kauden laaja tulos	3 444	-204

Tase

Vastaavaa (1 000 euroa)	Liite	30.6.2026	31.12.2025
Varat			
Käteiset varat		1 087 231	1 274 489
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	7	2 329 830	2 042 965
Lainat ja saamiset asiakkailta	7	172 565	169 891
Johdannaiset	10	7 737	5 386
Sijoitusomaisuus	7	565 139	443 283
Aineelliset hyödykkeet		130	111
Aineettomat hyödykkeet		5 709	6 852
Verosaamiset		5 027	4 976
Muut varat		43 804	41 608
Varat yhteensä		4 217 174	3 989 562

Vastattavaa (1 000 euroa)	Liite	30.6.2026	31.12.2025
Velat ja oma pääoma			
Velat			
Velat luottolaitoksille	8	2 587 419	2 295 441
Velat asiakkaille	8	130 227	170 993
Johdannaiset	10	34 059	35 735
Liikkeeseenlasketut velkakirjat	12	1 284 734	1 312 528
Verovelat		707	82
Muut velat		43 618	41 815
Velat yhteensä		4 080 762	3 856 595
Oma pääoma			
Osakepääoma		94 812	94 812
Rahastot		19 057	19 155
Kertyneet voittovarat		22 543	19 001
Oma pääoma yhteensä		136 412	132 967
Velat ja oma pääoma yhteensä		4 217 174	3 989 562

Rahavirtalaskelma

(1 000 euroa)	1-6/2026	1-6/2025
Liiketoiminnan rahavirta		
Kauden tulos	3 542	-579
Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirtavaikutusta	2 434	4 416
Laskennallisen veron muutos	54	-325
Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta	6 030	3 512
Liiketoiminnan varojen lisäys (-) tai vähennys (+)	-412 955	-540 473
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	-282 976	-314 132
Lainat ja saamiset asiakkailta	-3 475	-3 870
Sijoitusomaisuus, käypään arvoon laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	-69 799	-42 467
Sijoitusomaisuus, jaksotettuun hankintamenoon	-57 454	-184 540
Sijoitusomaisuus, käypään arvoon tuloksen kautta arvostettava	1 136	-1 661
Muut varat	-387	6 197
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)	223 932	104 677
Velat luottolaitoksille	292 312	-53 832
Velat asiakkaille	-40 766	-27 942
Liikkeeseenlasketut velkakirjat	-29 973	190 432
Muut velat	2 359	-3 981
Maksetut tuloverot	-287	-2 045
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	-183 280	-434 329

(1 000 euroa)	1-6/2026	1-6/2025
Investointien rahavirta		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-44	-183
Investointien rahavirta yhteensä	-44	-183
Rahoituksen rahavirta		
Rahoituksen rahavirta yhteensä		
Rahavarojen muutos	-183 324	-434 512
Rahavarat kauden alussa	1 295 903	1 481 624
Rahavarat kauden lopussa	1 112 579	1 047 112
Rahavarat muodostuvat seuraavista eristä:		
Käteiset varat	1 087 231	1 026 172
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	25 348	20 940
Rahavarat yhteensä	1 112 579	1 047 112
Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirtavaikutusta		
Odotetut luottotappiot sekä arvonalentumistappiot	1 411	2 947
Käyvän arvon muutokset	-539	641
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	1 168	1 412
Muut oikaisut	395	-583
Yhteensä	2 434	4 416
Rahavirtalaskelmaa koskevat lisätiedot		
Saadut korot	67 538	68 418
Maksetut korot	58 335	58 958
Saadut osingot	1	

Oman pääoman muutokset

(1 000 euroa)	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Käyvän arvon rahasto	Rahastot yhteensä	Voittovarat	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2025	94 812	19 000	169	19 169	19 893	133 874
Laaja tulos						
Kauden tulos					-579	-579
Muut laajan tuloksen erät			375	375		375
Laaja tulos yhteensä			375	375	-579	-204
Oma pääoma yhteensä 30.6.2025	94 812	19 000	544	19 544	19 314	133 670
Oma pääoma 1.1.2026	94 812	19 000	155	19 155	19 001	132 967
Laaja tulos						
Kauden tulos					3 542	3 542
Muut laajan tuloksen erät			-98	-98		-98
Laaja tulos yhteensä			-98	-98	3 542	3 444
Oma pääoma yhteensä 30.6.2026	94 812	19 000	57	19 057	22 543	136 412

LAATIMISPERIAATTEET

LIITE 1. TIETOJA RAPORTOITAVASTA YHTIÖSTÄ JA KUVAUS SÄÄSTÖPANKKI-RYHMÄSTÄ JA SÄÄSTÖPANKKIEN YHTEENLIITTYMÄSTÄ

Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj (jäljempänä Säästöpankkien Keskuspankki) on suomalaisten Säästöpankkien omistama pankki, jonka ensisijaisena tehtävänä on hoitaa säästöpankkien ja Säästöpankkiryhmän erilaisia keskusluottolaitospalveluita. Keskusluotto-laitospalvelut keskittyvät maksuliikepalveluihin, yhteenliittymän jäsenpankeille tarjottaviin tilinhoitajapalveluihin, maksukorttien liikkeellelaskupalveluihin, henkilöasiakkaiden kulutusluo-totukseen sekä likviditeetinhallintaan, jälleenrahoitukseen ja tasehallintaan liittyviin palveluihin. Säästöpankkien Keskuspankki kuuluu Säästöpankkien yhteenliittymään ja sen omistaa yhteen-liittymään kuuluvat 14 Säästöpankkia.

Säästöpankkien Keskuspankki kuuluu Säästöpankkien yhteenliittymään ja Säästöpankkiryh-mään. Säästöpankkiryhmä on Suomen vanhin pankkiryhmä, joka koostuu Säästöpankkien yhteenliittymän muodostaneista Säästöpankeista, keskusyhteisönä toimivasta Säästöpank-kiliitosta sekä pankkien yhdessä omistamista tytär- ja osakkuusyhtiöistä. Säästöpankit ovat itsenäisiä alueellisia ja paikallisia pankkeja. Yhdessä Säästöpankit muodostavat pankkiryhmän, jossa yhdistyvät paikallisuus ja valtakunnallisuus.

Säästöpankkien perustehtävä on edistää säästäväisyyttä ja asiakkaidensa taloudellista hyvinvointia lähellä asiakasta. Säästöpankit keskittyvät vähittäispankkitoimintaan, erityisesti päivittäisasioinnin, säästämisen ja sijoittamisen sekä lainaamisen palveluihin. Tuote- ja palve-luvalikoimaa täydentävät Säästöpankkiryhmään kuuluvien tuoteyhtiöiden kanssa tuotettavat muut finanssialan palvelut ja tuotteet. Jäsensäästöpankkien omistamat tuote- ja palveluyhtiöt tukevat ja edistävät Säästöpankkiryhmän liiketoimintaa joko vastuullaan olevien tuotteiden tai keskitetyn palvelutuotannon kautta. Säästöpankkiryhmän merkittävimmät tuoteyhtiöt ovat Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj, Sp-Kiinnitysluottopankki Oyj, Sp-Rahastoyhtiö Oy ja Säästöpankkipalvelut Oy.

Säästöpankkien yhteenliittymään kuuluvat yhteisöt muodostavat yhteenliittymästä annetussa laissa määritellyn taloudellisen kokonaisuuden, jossa Säästöpankkiliitto osk ja sen jäsenluot-tolaitokset vastaavat viime kädessä yhteisvastuullisesti toistensa veloista ja sitoumuksista. Säästöpankkien yhteenliittymän muodostavat Yhteenliittymän keskusyhteisönä toimiva Säästöpankkiliitto osk, 14 Säästöpankkia, Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj, Sp-Kiinni-tysluottopankki Oyj sekä edellä mainittujen konsolidointiryhmiin kuuluvat yritykset, Säästö-pankkipalvelut Oy ja Sp-Rahastoyhtiö Oy.

Säästöpankkiryhmän laajuus eroaa Säästöpankkien yhteenliittymän laajuudesta siinä, että Säästöpankkiryhmään kuuluu myös muita yhteisöjä kuin luotto- ja rahoituslaitoksia tai palve-luyrityksiä. Näistä merkittävin on Sp-Koti Oy. Säästöpankkiryhmä ei muodosta konsernia eikä luottolaitostoiminnasta annetussa laissa määriteltyä konsolidointiryhmää, sillä Säästöpankki-liitto osk:lla ja sen jäsensäästöpankeilla ei ole toisiinsa nähden konsernilaskentaperiaatteiden tarkoittamaa määräysvaltaa. Tämän vuoksi Säästöpankkiryhmälle ei voida määritellä emo-yhtiötä.

Säästöpankkien yhteenliittymän ja sen ympärille muodostuvan Säästöpankkiryhmän rakenne on kuvattu alla olevassa kaaviossa:

Säästöpankkiliitto osk toimii koko Säästöpankkiryhmän ryhmäohjauksesta ja valvonnasta vastaavana keskusyhteisönä. Laissa talletuspankkien yhteenliittymästä säädetään, että Säästöpankkien yhteenliittymän keskusyhteisön Säästöpankkiliitto osk:n on laadittava Säästöpankkiryhmän yhdistelty tilinpäätös, johon myös Säästöpankkien Keskuspankki yhdistetään yhteenliittymäpankkien omistusosuuden suhteessa. Tilinpäätös laaditaan Säästöpankkiryhmän muodostamasta taloudellisesta kokonaisuudesta, johon myös Säästöpankkien Keskuspankki kuuluu.

Säästöpankkien Keskuspankin kotipaikka on Helsinki, kotivaltio Suomi ja sen rekisteröity osoite on Teollisuuskatu 33, 00510 Helsinki.

Säästöpankkien Keskuspankin tilinpäätös on saatavissa internetosoitteesta www.spkeskuspankki.fi.

Vastaavasti Säästöpankkiryhmän tilinpäätös on saatavissa internetosoitteesta www.saastopankki.fi/saastopankkiryhma.

LIITE 2. LAATIMISPERIAATTEET

1. Yleistä

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

Puolivuosikatsaus 1.1.–30.6.2026 on laadittu IAS 34 Osavuosikatsaukset -standardin mukaisesti. Tilinpäätöksen 2025 liitetiedoista löytyy noudatetut laatimisperiaatteet kokonaisuudessaan. Katsauskaudella ei ole otettu käyttöön uusia laatimisperiaatteita tai laatimisperiaatteiden muutoksia.

Puolivuosikatsauksen lukuja ei ole tilintarkastettu.

Säästöpankkien Keskuspankin puolivuosikatsaus laaditaan euroina, joka on pankin kirjanpito- ja toiminnallinen valuutta. Puolivuosikatsaus esitetään tuhansina euroina, ellei toisin ole mainittu.

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

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

Säästöpankkien Keskuspankin keskeiset arviot koskevat rahoitusvarojen arvonalentumisten ja käypien arvojen määrittämistä. Puolivuosikatsauksen arvioiden keskeiset epävarmuustekijät liittyvät erityisesti talouden tulevaan kehitykseen.

Puolivuosikatsauksessa 30.6.2026 merkittävin johdon arvioihin vaikuttava epävarmuustekijä on ollut heikko taloustilanne. Edellä mainitun tekijän vaikutusten arviointiin liittyy huomattavaa epävarmuutta, joka vaikuttaa erityisesti rahoitusvarojen odotettavissa olevien luottotappioiden määrittämiseen.

2.1 Odotettavissa olevien luottotappioiden määrittäminen

Säästöpankkien Keskuspankin odotettavissa olevien luottotappioiden laskentamallit sisältävät useita tekijöitä, jotka vaativat johdon harkintaa ja edellyttävät arvioiden ja oletusten tekemistä.

- Laskennassa käytettävien mallien valinta niin, että ne kuvaavat sopimuskannan odotettavissa olevia luottotappioita mahdollisimman hyvin.
- Malleissa tehdyt oletukset ja asiantuntija-arviot.
- Luottoriskin merkittävän kasvun laadullisten ja määrällisten kriteerien määrittäminen.
- Laskennassa käytettävien talouden tulevaa kehitystä kuvaavien makroekonomisten tekijöiden valinta niin, että niiden muutokset korreloivat sopimusten maksukyvyttömyyden todennäköisyyden kanssa.
- Talouden ennusteiden laatiminen ja niiden toteutumisen todennäköisyyksien ennustaminen tulevaisuuteen.

Säästöpankkien Keskuspankki käyttää odotettavissa olevien luottotappioiden määrittämiseen malliperusteista laskentaa, mutta tarvittaessa mallien tuottamaa määrää muutetaan johdon arvioon perustuvalla oikaisulla. Oikaisun kirjaamisen perusteena on esimerkiksi sellainen saatavilla oleva uusi tieto tai tekijä, jota laskentamallissa käytettävät parametrit tai tiedot eivät sisällä.

Puolivuosikatsauksen laatimishetkellä johdon harkintaan perustuvat oikaisut ovat kohdentuneet erityisesti arvonalentumisvaiheessa 3 oleviin saataviin. Oikaisujen tarpeen ja määrän arvioimisessa on kiinnitetty huomiota erityisesti seuraaviin odotettavissa olevan luottotappion määrään vaikuttaviin tekijöihin.

- Saatavaan kohdistettujen vakuuksien luonne ja arvo huomioiden alueellisen taloudellisen tilanteen vaikutus esimerkiksi asuinkiinteistöjen hintatasoon ja realisoitavuuteen.

- Saatavien sopimuksenmukaisten rahavirtojen määrä ja ajoittuminen huomioiden saatavilla olevat vastapuolta koskevat tiedot, jotka eivät sisälly laskentamallin parametreihin. Tällaisia tietoja ovat esimerkiksi työllistymistä koskevat muutokset, haettujen lyhennysvapaiden määrä ja kesto sekä yritysasiakkaiden liiketoiminnan laajuudessa tai kannattavuudessa tapahtuneet muutokset.

- Saatavan vastapuolen luottoriskin muutos, joka johtuu tekijöistä, kuten esimerkiksi liiketoimintaan tai työllisyyteen vaikuttavat rajoitukset, jotka eivät sisälly laskentamalliin.

3. Tulevat muutokset – IFRS 18 Standardin käyttöönotto

International Accounting Standards Board (IASB) julkaisi huhtikuussa 2024 uuden IFRS 18 -tilinpäätösstandardin, joka koskee tilinpäätöksen esittämistä ja tilinpäätöksessä annettavia tietoja. IFRS 18 korvaa nykyisen IAS 1 -standardin, ja sitä sovelletaan 1.1.2027 tai sen jälkeen alkavilla raportointikausilla takautuvasti myös vertailutietoihin.

IFRS 18 ei muuta tilinpäätöksen erien kirjaamis- tai arvostamisperiaatteita, mutta se tuo muutoksia erityisesti tuloslaskelman esittämiseen. Standardi määrittelee vaatimukset taloudellisen tuloksen esittämiselle ja korostaa aiempaa selkeämpää tuloslaskelman rakennetta, jossa käytetään standardin määrittämiä välisummia sekä tuloslaskelman erien ryhmittelyä.

Säästöpankkien Keskuspankki arvioi parhaillaan tuloslaskelman erien luokittelua IFRS 18:n mukaisiin ryhmiin. Tämänhetkisen arvion mukaan valtaosa tuloslaskelman eristä luokitellaan liiketoiminnan ryhmään. Lisäksi tarkastellaan taloudellisen informaation yhdistämis- ja erittelyperiaatteita tuloslaskelmassa ja taseessa.

Koska IFRS 18 ei muuta Säästöpankkien Keskuspankin kirjaus- tai arvostamisperiaatteita, standardin ei odoteta vaikuttavan olennaisesti yhtiön taloudelliseen asemaan, tulokseen tai vakavaraisuuteen.

LIITE 3. SEGMENTTI-INFORMAATIO

Säästöpankkien Keskuspankki on suomalaisten Säästöpankkien omistama pankki, jonka ensisijaisena tehtävänä on hoitaa Säästöpankkien ja Säästöpankkiryhmän erilaisia keskusluottolaitospalveluita. Keskusluottolaitospalvelut keskittyvät maksuliikepalveluihin, yhteenliittymän jäsenpankeille tarjottaviin tilinhoitajapalveluihin, maksukorttien liikkeellelaskupalveluihin, henkilöasiakkaiden kulutusluototukseen sekä likviditeetinhallintaan, jälleenrahoitukseen ja tasehallintaan liittyviin palveluihin. Säästöpankkien Keskuspankin toimintaa käsitellään yhtenä segmenttinä, jonka perusteella raportoidaan pankin johdolle. Pankin tuotteita ja palveluita koskevat tiedot on esitetty liitteissä *4 Korkokate* ja *5 Palkkiotuotot ja -kulut*. Säästöpankkien Keskuspankki ei ole jakanut tuottoja tai varoja maantieteellisten alueiden perusteella, sillä pankin rahoitustoiminta rajoittuu Suomeen. Luottokannan kehitystä asiakasryhmittäin ja asiakkaiden maksamien korkojen osuutta pankin kokonaiskorkotuotoista seurataan säännöllisesti. Merkittävimmät luottokannan volyymit liittyvät Säästöpankkiryhmän jäsenpankkien jälleenrahoitukseen sekä likviditeetin hallintaan. Yhdenkään yksittäisen asiakaskokonaisuuden osuus ei ylitä 10 % pankin kokonaiskorkotuotoista. Säästöpankkien Keskuspankin ylin päättävä elin on varsinainen yhtiökokous, joka valitsee yhtiön hallituksen ja tilintarkastajan.

PUOLIVUOSIKATSAUKSEN LIITETIEDOT

LIITE 4. KORKOKATE

Korkotuotot ja -kulut jaksotetaan efektiivisen koron menetelmällä sopimuksen juoksuajan mukaan. Tällä menetelmällä instrumentin tuotot ja kulut jaksotetaan suhteessa taseessa jäljellä olevaan saamisen ja velan määrään eräpäivään saakka.

Kun rahoitusvaroihin kuuluvasta sopimuksesta on kirjattu arvonalentumistappio, korkotuoton laskemisessa käytetään alkuperäistä efektiivistä korkoa ja korko lasketaan arvonalennuksella vähennetylle lainan saldolle.

(1 000 euroa)	1–6/2026	1–6/2025
Korkotuotot		
Jaksotettuun hankintamenoon kirjattavista rahoitusvaroista		
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavista saamistodistuksista	3 793	2 165
Lainoista ja saamisista luottolaitoksilta	43 407	47 859
Lainoista ja saamisista asiakkailta*	8 328	8 289
Muista	75	76
Yhteensä	55 603	58 389
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavista rahoitusvaroista		
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavista saamistodistuksista	2 132	1 476
Saamistodistuksista	440	329
Yhteensä	2 571	1 805
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavista rahoitusvaroista		
Johdannaissopimuksista		
Suojaavista johdannaisista	3 946	2 189
Muut kuin suojaavat	8 321	2 506
Yhteensä	12 266	4 696
Korkotuotot yhteensä	70 441	64 890

(1 000 euroa)	1–6/2026	1–6/2025
Korkokulut		
Jaksotettuun hankintamenoon kirjattavista rahoitusveloista		
Veloista/talletuksista luottolaitoksille	-26 749	-24 059
Veloista asiakkaille	-1 811	-4 454
Liikkeeseenlasketuista velkakirjoista	-18 699	-21 783
Yhteensä	-47 260	-50 296
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavista rahoitusvaroista		
Johdannaissopimuksista		
Suojaavista johdannaisista	-6 413	-5 145
Muut kuin suojaavat	-8 321	-2 506
Yhteensä	-14 734	-7 651
Korkokulut yhteensä	-61 993	-57 947
Korkokate	8 447	6 943
* josta korkotuotot vaiheeseen 3 kirjatuista lainoista	131	125

LIITE 5. PALKKIOTUOTOT JA -KULUT

Palkkiotuotot ja -kulut kirjataan pääsääntöisesti suoriteperiaatteen mukaisesti. Toimenpiteen tai palvelun suorittamisesta ansaitut palkkiot tuloutetaan, kun toimenpide tai palvelu on suoritettu. Useaa vuotta koskevista palkkioista tuloutetaan tilikaudelle kuuluva osuus. Palkkioita, joiden katsotaan olevan kiinteä osa rahoitusinstrumentin efektiivistä korkoa, käsitellään efektiivisen koron oikaisuina. Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattaviin rahoitusinstrumentteihin liittyvät palkkiot kirjataan kuluksi tuloslaskelmaan alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä.

(1 000 euroa)	1–6/2026	1–6/2025
Palkkiotuotot		
Luotonannosta*	10 946	10 116
Maksuliikenteestä	5 859	4 538
Arvopapereista	915	879
Muista	384	233
Yhteensä	18 104	15 766
Palkkiokulut		
Maksuliikenteestä	-2 122	-2 017
Arvopapereista	-475	-359
Muista**	-7 675	-7 953
Yhteensä	-10 273	-10 328
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	7 832	5 438

* josta merkittävin osa korttiluotonantoon liittyviä tuottoja
** josta merkittävin osa korttiluotonantoon liittyviä kuluja

LIITE 6. KAUPANKÄYNNIN NETTOTUOTOT

Kaupankäynnin nettotuottoihin kirjataan valuuttatoiminnan nettotuotot, käyvän arvon suojauslaskennan nettotuotot sekä osakkeiden myyntivoitot ja -tappiot.

(1 000 euroa)	1–6/2026	1–6/2025
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavien rahoitusvarojen nettotuotot		
Arvostusvoitot ja -tappiot	-16	128
Valuuttatoiminnan nettotuotot	-2	1
Suojauslaskennan nettotuotot		
Suojaavien instrumenttien käyvän arvon muutos	3 424	-1 426
Suojattavien kohteiden käyvän arvon muutos	-2 885	785
Yhteensä	521	-511

Tarkemmat tiedot suojauslaskentaan määritetyistä johdannaissopimuksista on esitetty liitetiedossa 10.

LIITE 7. LAINAT JA SAAMISET

7.1 LAINAT JA SAAMISET

Lainat ja saamiset luottolaitoksilta ja asiakkailta luokitellaan lähtökohtaisesti jaksotettuun hankintamenoon arvostettaviksi, jolloin niille lasketaan odotettavissa olevia luottotappioita koskeva vähennyserä.

Alla olevassa taulukossa on esitetty lainojen ja saamisten bruttoarvo, odotettavissa olevia luottotappioita koskeva vähennyserä ja tasearvo tuotetyypeittäin.

LAINAT JA SAAMISET

30.6.2026 (1 000 euroa)	Ei arvon-alennettu (brutto)	Odotettavissa olevat luotto-tappiot (ECL)	Tasearvo
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta			
Talletukset	111 539		111 539
Luotot ja muut saamiset	2 218 600	-309	2 218 291
Yhteensä	2 330 139	-309	2 329 830
Lainat ja saamiset asiakkailta			
Tuotteittain			
Käytetyt tililuotot	51 386	-915	50 471
Lainat	500		500
Korttiluotot	121 823	-6 227	115 596
Muut saamiset	6 000	-1	5 999
Yhteensä	179 709	-7 142	172 565
Lainat ja saamiset yhteensä	2 509 847	-7 451	2 502 395

LAINAT JA SAAMISET

31.12.2025 (1 000 euroa)	Ei arvon-alennettu (brutto)	Odotettavissa olevat luotto-tappiot (ECL)	Tasearvo
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta			
Talletukset	141 128		141 128
Luotot ja muut saamiset	1 902 100	-263	1 901 837
Yhteensä	2 043 228	-263	2 042 965
Lainat ja saamiset asiakkailta			
Tuotteittain			
Käytetyt tililuotot	49 486	-891	48 595
Lainat	500		500
Korttiluotot	120 343	-5 546	114 797
Muut saamiset	6 000	-1	5 999
Yhteensä	176 329	-6 438	169 891
Lainat ja saamiset yhteensä	2 219 557	-6 701	2 212 856

7.2 SIJOITUSOMAISUUS

(1 000 euroa)	30.6.2026	31.12.2025
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavat		
Saamistodistukset	220 435	150 361
Osakkeet ja osuudet	204	203
Yhteensä	220 638	150 564
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat		
Osakkeet ja osuudet	3 636	4 772
Yhteensä	3 636	4 772
Jaksotettuun hankintamenoon arvostettavat sijoitukset		
Saamistodistukset	341 051	288 065
Odotettavissa olevat luottotappiot	-187	-119
Yhteensä	340 864	287 946
Sijoitusomaisuus yhteensä	565 139	443 283

ERITTELY LIIKKEESEENLASKIJAN NOTEERAUKSEN PERUSTEELLA

30.6.2026 (1 000 euroa)	Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat	Jaksotettuun hankintamenoon arvostettavat sijoitukset	Yhteensä
Noteeratut				
Julkisyhteisöiltä	220 435		324 017	544 452
Muilta	204	3 636	16 847	20 687
Yhteensä	220 638	3 636	340 864	565 139

31.12.2025 (1 000 euroa)	Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat	Jaksotettuun hankintamenoon arvostettavat sijoitukset	Yhteensä
Noteeratut				
Julkisyhteisöiltä	150 361		262 970	413 332
Muut	203	4 772	24 976	29 951
Yhteensä	150 564	4 772	287 946	443 283

7.3 ARVONALENTUMISTAPPIOT RAHOITUSVAROISTA

Säästöpankkien Keskuspankki määrittää arvonalentumisen perustuen rahoitusvaran odotettavissa oleviin luottotappioihin. Odotettavissa olevia luottotappiota koskeva vähennyserä lasketaan ja kirjataan rahoitusvaroille, jotka arvostetaan alkuperäisen kirjaamisen jälkeen jaksotettuun hankintamenoon tai käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta sekä takaussopimuksille ja taseen ulkopuolisille luottositoumuksille.

Odotettavissa olevan luottotappion määrittämisessä sovelletaan kolmivaiheista mallia, jossa laskentaan vaikuttava vaihe määräytyy rahoitusvaran taseeseen kirjaamishetken ja raportointipäivän välillä tapahtuneen luottoriskin muutoksen perusteella.

- Vaiheeseen 1 kuuluvat rahoitusvarat, joiden luottoriski ei ole kasvanut merkittävästi taseeseen kirjaamispäivän ja raportointipäivän välillä. Vaiheessa 1 olevien rahoitusvarojen odotettavissa olevan luottotappion laskenta perustuu todennäköisyyteen, että luottotappion aiheuttava tapahtuma toteutuu raportointipäivästä seuraavan 12 kuukauden kuluessa.
- Vaiheeseen 2 kuuluvat rahoitusvarat, joiden luottoriski on kasvanut merkittävästi taseeseen kirjaamishetken jälkeen. Vaiheessa 2 olevien rahoitusvarojen odotettavissa olevan luottotappion laskenta perustuu todennäköisyyteen, että luottotappion aiheuttava tapahtuma toteutuu rahoitusvaran jäljellä olevana voimassaoloaikana.
- Vaiheeseen 3 kuuluvat rahoitusvarat, joiden katsotaan olevan arvoltaan alentuneita. Vaiheessa 3 olevien rahoitusvarojen odotettavissa olevan luottotappion laskenta perustuu todennäköisyyteen, että luottotappion aiheuttava tapahtuma toteutuu rahoitusvaran jäljellä olevana voimassaoloaikana.

ODOTETTAVISSA OLEVIEN LUOTTOTAPPIOIDEN LASKENNAN KOHTEENA OLEVAT RAHOITUSVARAT ARVONALENTUMISVAIHEITTAIN

(1 000 euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Rahoitusvarat 30.6.2026				
Sijoitusomaisuus	260 790			260 790
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	2 550 345			2 550 345
Lainat ja saamiset asiakkailta	147 702	18 728	7 064	173 494
Taseen ulkopuoliset erät	663 507	6 372	723	670 602
Yhteensä	3 622 345	25 101	7 786	3 655 231

(1 000 euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Rahoitusvarat 31.12.2025				
Sijoitusomaisuus	211 706			211 706
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	2 156 554			2 156 554
Lainat ja saamiset asiakkailta	145 014	18 727	6 262	170 003
Taseen ulkopuoliset erät	599 757	6 750	628	607 135
Yhteensä	3 113 031	25 477	6 890	3 145 398

Säästöpankkien Keskuspankki käyttää luottoriskin muutoksen merkityksellisyyden arvioimiseen muun muassa seuraavia laadullisia ja määrällisiä tietoja.

- Maksuviive: rahoitusvaran luottoriskin katsotaan kasvaneen merkittävästi ja se siirtyy vaiheesta 1 vaiheeseen 2, kun maksuviive ylittää 30 päivää. Kun kynnysarvot ylittävä maksuviive ylittää 90 päivää, rahoitusvaran katsotaan olevan arvoltaan alentunut ja se siirtyy vaiheeseen 3.
- PD%:n kasvu: rahoitusvaran luottoriskin katsotaan kasvaneen merkittävästi ja se siirtyy vaiheesta 1 vaiheeseen 2, jos PD%:n kasvulle määritetyt suhteelliset tai absoluuttiset kynnysarvot ylittyvät.
- Lainanhoitojousto: jos sopimus ei ole järjestämätön, lainanhoitojoustomerkintä tulkitaan merkittäväksi luottoriskin kasvuksi ja sopimus siirtyy vaiheesta 1 vaiheeseen 2. Jos lainanhoitojousto tehdään sopimukseen, joka on järjestämätön tai jos sopimuksella on hakemushetkellä kirjattu lainanhoitojousto, sopimuksen katsotaan olevan arvoltaan alentunut ja se siirtyy vaiheeseen 3.
- Maksukyvyttömyysmerkintä: jos asiakas on todettu maksukyvyttömäksi, sopimuksen katsotaan olevan arvoltaan alentunut ja se siirtyy vaiheeseen 3.

Rahoitusvara voi palautua vaiheesta 2 tai 3 kun sen luottoriski on parantunut merkittävästi ja se on täyttänyt edellisen vaiheen kriteerit yhtäjaksoisesti siirtymälle määritetyn tarkkailujakson ajan. Vaiheiden 3 ja 2 sekä 2 ja 1 välinen tarkkailujakson pituus on 3 kuukautta.

Alla olevissa taulukoissa on esitetty odotettavissa olevien luottotappioiden kehitys katsauskauden alusta.

ODOTETTAVISSA OLEVAT LUOTTOTAPPIOT (ECL), LAINAT JA SAAMISET ASIAKKAILTA JA ERIIN KOHDISTUVAT TASEEN ULKOPUOLISET ERÄT

(1 000 euroa)	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassaoloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassaoloajan ECL	Yhteensä
Odotettavissa olevat luottotappiot 1.1.2026	317	1 277	4 917	6 511
Siirto vaiheeseen 1	46	-109		-63
Siirto vaiheeseen 2	-54	455	-129	272
Siirto vaiheeseen 3	-22	-800	1 632	810
Uudet saamiset (uusluotonmyöntö)	61	1	3	64
Erääntymiset ja lyhennykset	-43	-181	-539	-763
Toteutuneet luottotappiot			-552	-552
Toteutuneiden luottotappioiden palautukset			113	113
Luottoriskin muutos ilman vaihemuutosta	20	690	125	835
ECL:n nettomuutos	7	56	652	715
Odotettavissa olevat luottotappiot 30.6.2026	324	1 333	5 569	7 226

ODOTETTAVISSA OLEVAT LUOTTOTAPPIOT (ECL), LAINAT JA SAAMISET LUOTTOLAITOKSILTA JA ERIIN KOHDISTUVAT TASEEN ULKOPUOLISET ERÄT

(1 000 euroa)	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassaoloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassaoloajan ECL	Yhteensä
Odotettavissa olevat luottotappiot 1.1.2026	430			430
Uudet saamiset (uusluotonmyöntö)	233			233
Erääntymiset ja lyhennykset	-218			-218
Luottoriskin muutos ilman vaihemuutosta	26			26
ECL:n nettomuutos	41			41
Odotettavissa olevat luottotappiot 30.6.2026	470			470

ODOTETTAVISSA OLEVAT LUOTTOTAPPIOT (ECL), SIJOITUSOMAISUUS

(1 000 euroa)	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassaoloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassaoloajan ECL	Yhteensä
Odotettavissa olevat luottotappiot 1.1.2026	125			125
Uudet saamiset (uusluotonmyöntö)	46			46
Erääntymiset ja lyhennykset	-4			-4
Luottoriskin muutos ilman vaihemuutosta	-21			-21
ECL:n nettomuutos	21			21
Odotettavissa olevat luottotappiot 30.6.2026	146			146
Odotettavissa olevat luottotappiot 30.6.2026 yhteensä				7 842
Odotettavissa olevien luottotappioiden muutos 1.1.-30.6.2026 yhteensä				777

ODOTETTAVISSA OLEVAT LUOTTOTAPPIOT (ECL), LAINAT JA SAAMISET ASIAKKAILTA JA ERIIN KOHDISTUVAT TASEEN ULKOPUOLISET ERÄT

(1 000 euroa)	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassaoloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassaoloajan ECL	Yhteensä
Odotettavissa olevat luottotappiot 1.1.2025	366	593	4 204	5 163
Siirto vaiheeseen 1	92	-177		-85
Siirto vaiheeseen 2	-221	993	-157	615
Siirto vaiheeseen 3	-62	-1 146	2 972	1 764
Uudet saamiset (uusluotonmyöntö)	184	1	1	185
Erääntymiset ja lyhennykset	-133	-263	-1 097	-1 493
Alaskirjaukset (toteutuneet luottotappiot)			-1 451	-1 451
Toteutuneiden luottotappioiden palautukset			265	265
Luottoriskin muutos ilman vaihemuutosta	-239	9	143	-88
ECL-mallin muutokset	329	1 269	37	1 636
ECL:n nettomuutos	-49	684	713	1 348
Odotettavissa olevat luottotappiot 31.12.2025	317	1 277	4 917	6 511

ODOTETTAVISSA OLEVAT LUOTTOTAPPIOT (ECL), LAINAT JA SAAMISET LUOTTOLAITOKSILTA JA ERIIN KOHDISTUVAT TASEEN ULKOPUOLISET ERÄT

(1 000 euroa)	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassaoloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassaoloajan ECL	Yhteensä
Odotettavissa olevat luottotappiot 1.1.2025	347			347
Uudet saamiset (uusluotonmyöntö)	267			267
Erääntymiset ja lyhennykset	-180			-180
Luottoriskin muutos ilman vaihemuutosta	-5			-5
ECL:n nettomuutos	83			83
Odotettavissa olevat luottotappiot 31.12.2025	430			430

ODOTETTAVISSA OLEVAT LUOTTOTAPPIOT (ECL), SIJOITUSOMAISUUS

(1 000 euroa)	Vaihe 1 12 kk ECL	Vaihe 2 Koko voimassaoloajan ECL	Vaihe 3 Koko voimassaoloajan ECL	Yhteensä
Odotettavissa olevat luottotappiot 1.1.2025	98			98
Uudet saamiset (uusluotonmyöntö)	93			93
Erääntymiset ja lyhennykset	-22			-22
Luottoriskin muutos ilman vaihemuutosta	-45			-45
ECL:n nettomuutos	26			26
Odotettavissa olevat luottotappiot 31.12.2025	125			125
Odotettavissa olevat luottotappiot 31.12.2025 yhteensä				7 065
Odotettavissa olevien luottotappioiden muutos 1.1.-31.12.2025 yhteensä				1 457

Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennassa käytettävät menetelmät ja parametrit

Säästöpankkien Keskuspankki käyttää asiakkaille myönnettyjen lainojen ja saamisten sekä näihin eriin liittyvien taseen ulkopuolisten erien odotettavissa olevien luottotappioiden laskentaan maksukyvyttömyyden todennäköisyys / tappio-osuus (PD*EAD*LGD) mallia. Laskenta tehdään sopimuskohtaisesti ja se perustuu seuraaviin parametreihin:

- PD%: maksukyvyttömyyden todennäköisyys
- LGD %: arvioitu tappion määrä maksukyvyttömyyshetkellä, huomioi asiakas- ja luottokohtaisia riskitekijöitä.
- EAD: vastuun määrä maksukyvyttömyyshetkellä, vastaa korttiluottojen osalta käytetyn luoton määrää, kertaluottojen osalta vastuun määrässä huomioidaan kiinteiden maksuerien perusteella mallinnetut pääoman lyhennykset. Luoton nostamaton osuus huomioidaan laskelmissa hyödyntäen tuotekohtaisesti määritettyjä konversiokertoimia.

Laskennassa huomioidaan rahan aika-arvo diskonttaamalla sopimukselle laskettu odotettavissa oleva luottotappio. Efektiivisenä korkona käytetään sopimuksen korkoa ja se lasketaan vaiheissa 1 ja 2 bruttokirjanpitoarvolle ja vaiheessa 3 alentuneelle kirjatulle arvolle.

Sijoitusomaisuuteen kuuluvien saamistodistusten ja luottolaitoksille myönnettyjen lainojen ja saamisten odotettavissa olevat luottotappiot lasketaan ostoeräkohtaisesti käyttämällä maksukyvyttömyyden todennäköisyys / tappio-osuus (PD/LGD) mallia. Maksukyvyttömyyden todennäköisyyden (PD) perusteena käytetään Bloombergin tuottamia luottoluokituksia ja jos niitä ei ole saatavissa, ulkoisia luottoluokitustietoja, jotka konvertoidaan PD-arvoiksi. Laskennassa käytetyt LGD-arvot vastaavat tutkittuja historiallisia toteumia sijoituslajeittain, eikä niitä arvioida erikseen liikkeeseenlaskija- tai sijoituskohtaisesti.

Luottokannan (lainat ja saamiset asiakkailta ja taseen ulkopuoliset erät) odotettavissa olevan luottotappion laskentaan sisällytetään tulevaisuuteen suuntautuvaa tietoa käyttämällä laskennassa kolmea eri talouden skenaariota, jotka perustuvat Säästöpankkiryhmän pääekonomistin laatimiin makrotalouden ennusteisiin. Makrotalouden ennusteiden muutosvaikutukset on mallinnettu odotettavissa olevien luottotappioiden laskennassa käytettävään PD-parametriin. Laskennassa käytettävät skenaariot ja niille asetetut painot ovat: optimistinen 20 %, perus 60 % ja pessimistinen 20 %. ECL-laskennassa käytettävien talouden skenaarioiden ennustehorisontti on kolme vuotta, jonka jälkeisinä vuosina makrotalouden tekijöiden arvojen oletetaan pysyvän vakaina ja vastaavan ennustejakson kolmannen vuoden arvoja. Alla on esitetty mallissa käytettävät makrotaloudelliset selittävät tekijät ja niiden ennustetut arvot seuraavalle kolmelle vuodelle (arvojen vaihteluväli eri skenaarioiden välillä).

	2026	2027	2028
EuropeStoxx muutos%	6,0 %	-10 % / 7,0 %	-4,0 % / 8,0 %
BKT muutos	0,0 % / 1,4 %	0,8 % / 2,0 %	1,4 %
Investoinnit	-2,0 % / 4,0 %	1,0 % / 5,0 %	3,5 %

ECL-laskennassa käytettäviin malleihin ei ole tehty muutoksia raportointikaudella 1.1.–30.6.2026.

LIITE 8. RAHOITUS

8.1 VELAT LUOTTOLAITOKSILLE JA ASIAKKAILLE

(1 000 euroa)	30.6.2026	31.12.2025
Velat luottolaitoksille		
Velat luottolaitoksille	2 587 419	2 295 441
Yhteensä	2 587 419	2 295 441
Velat asiakkaille		
Talletukset	6 209	6 074
Muut rahoitusvelat*	124 018	164 919
Yhteensä	130 227	170 993
Velat luottolaitoksille ja asiakkaille yhteensä	2 717 645	2 466 434

* Muut rahoitusvelat ovat valtioiden, monikansallisten organisaatioiden ja ulkomaisten rahastojen talletuksia.

8.2 LIIKKEESEENLASKETUT VELKAKIRJAT

(1 000 euroa)	30.6.2026	
Jaksotettuun hankintamenoon arvostettavat	**Nimellisarvo**	**Kirjanpitoarvo**
Joukkovelkakirjalainat	1 257 400	1 255 459
Muut		
Sijoitustodistukset	60 000	59 272
Liikkeeseenlasketut velkakirjat yhteensä	1 317 400	1 314 731
Joista		
Vaihtuvakorkoiset	955 000	924 364
Kiinteäkorkoiset	362 400	360 370
Yhteensä	1 317 400	1 284 734

(1 000 euroa)	31.12.2025	
Jaksotettuun hankintamenoon arvostettavat	**Nimellisarvo**	**Kirjanpitoarvo**
Joukkovelkakirjalainat	1 292 400	1 258 199
Muut		
Sijoitustodistukset	55 000	54 329
Liikkeeseenlasketut velkakirjat yhteensä	1 347 400	1 312 528
Joista		
Vaihtuvakorkoiset	955 000	922 208
Kiinteäkorkoiset	392 400	390 320
Yhteensä	1 347 400	1 312 528

LIITE 9. RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN LUOKITTELU

Rahoitusvarat ja -velat luokitellaan alkuperäisen taseeseen kirjaamisen yhteydessä arvostusluokkiin. Arvostusluokka määrittää rahoitusvaran tai -velan arvostusperiaatteen taseeseen kirjaamisen jälkeen.

Rahoitusvarojen luokittelu ja arvostaminen

Rahoitusvarojen luokittelu perustuu liiketoimintamalliin, jolla sitä rahoitusvarojen ryhmää, johon rahoitusvara kuuluu, hallinnoidaan sekä siihen, ovatko sopimukseen perustuvat rahavirrat yksinomaan pääoman ja jäljellä olevan pääomamäärän koron maksua.

Liiketoimintamallin arviointi

Liiketoimintamallilla tarkoitetaan sitä, kuinka rahoitusvarojen ryhmää hallinnoidaan rahavirtojen kerryttämiseksi. Liiketoimintamalli määrittää kertyvätkö rahavirrat sopimukseen perustuvien rahavirtojen keräämisestä, rahoitusvarojen myynnistä vai näistä molemmista. Jos rahavirrat realisoituvat tavalla, joka poikkeaa liiketoimintamallin arviointiajankohtana olleista odotuksista, tästä ei aiheudu tilinpäätökseen aiempia kausia koskevaa virhettä eikä se myöskään muuta jäljellä olevien kyseisen liiketoimintamallin mukaisesti pidettävien rahoitusvarojen luokittelua.

Rahavirtaominaisuuksien arviointi

Rahavirtaominaisuuksilla tarkoitetaan rahoitusvaran sopimuksen mukaisten rahavirtojen luonnetta. Rahavirtaominaisuuksia arvioitaessa tarkastellaan erityisesti, ovatko sopimukseen perustuvat rahavirrat yksinomaan pääoman ja jäljellä olevan pääomamäärän koron maksua, jolloin esim. korko sisältää vain korvauksen rahan aika-arvosta, luottoriskistä ja muista perustyyppiselle lainaamiselle tyypillisistä riskeistä. Rahavirtaominaisuudet arvioidaan instrumenttikohtaisesti ja jos sopimusehdot sisältävät sellaisia tekijöitä, joita ei voida pitää lainaamiselle tyypillisinä ehtoina, luokitellaan rahoitusvara käypään arvoon tuloslaskelman kautta kirjattavaksi.

Rahoitusvarojen luokat ja luokitteluperusteet

Jaksotettuun hankintamenoon kirjattavat

Rahoitusvaroihin kuuluva erä arvostetaan jaksotettuun hankintamenoon, kun molemmat seuraavista ehdoista täyttyvät

- rahoitusvaroihin kuuluvaa erää pidetään hallussa sellaisen liiketoimintamallin mukaisesti, jonka tavoitteena on rahoitusvarojen hallussapito sopimukseen perustuvien rahavirtojen keräämiseksi; ja
- rahoitusvaroihin kuuluvan erän sopimusehdoissa määrätään tiettyinä ajankohtina toteutuvista rahavirroista, jotka ovat yksinomaan pääoman ja jäljellä olevan pääomamäärän koron maksu.

Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavat

Rahoitusvaroihin kuuluva erä arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta, kun molemmat seuraavista ehdoista täyttyvät

- rahoitusvaroihin kuuluvaa erää pidetään hallussa sellaisen liiketoimintamallin mukaisesti, jonka tavoite saavutetaan sekä keräämällä sopimukseen perustuvat rahavirrat, että myymällä rahoitusvaroja; ja
- rahoitusvaroihin kuuluvan erän sopimusehdoissa määrätään tiettyinä ajankohtina toteutuvista rahavirroista, jotka ovat yksinomaan pääoman ja jäljellä olevan pääomamäärän koron maksua.

Alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä Keskuspankki voi tehdä peruuttamattoman valinnan, jonka mukaan oman pääoman ehtoisen sijoituksen myöhemmät käyvän arvon muutokset esitetään muissa laajan tuloksen erissä. Valinta tehdään instrumenttikohtaisesti. Tällaiset sijoitukset arvostetaan kirjanpidossa käypään arvoon ja käyvän arvon muutos kirjataan lasken-

nallisella verolla vähennettynä laajaan tuloslaskelmaan. Oman pääoman ehtoisten instrumenttien osalta käyvän arvon rahastoon kertynyttä realisoitumatonta voittoa tai tappiota ei siirretä tulosvaikutteiseksi missään vaiheessa.

Käypään arvoon tuloslaskelman kautta kirjattavat

Kaikki sellaiset rahoitusvarat, jotka eivät ole jaksotettuun hankintamenoon tai käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavia, kuuluvat käypään arvoon tuloslaskelman kautta kirjattaviin. Rahoitusvara voidaan alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä kuitenkin nimenomaisesti luokitella peruuttamattomasti käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavaksi, jos näin toimimalla poistetaan arvostamiseen tai kirjaamiseen liittyvä epäjohdonmukaisuus tai vähennetään merkittävästi tällaista epäjohdonmukaisuutta, joka muutoin aiheutuisi varojen tai velkojen arvostamisesta tai niistä johtuvien voittojen tai tappioiden kirjaamista erilaisilla perusteilla.

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti luokitellaan myös sellaiset vieraan pääoman ehtoiset sijoitukset, joissa kassavirtakriteereiden ei voida katsoa täyttyvän. Rahavirtakriteerit arvioidaan Säästöpankkien Keskuspankissa instrumenttikohtaisesti, sen määrittämiseksi onko kyseisen erän sopimusehdoissa määritettynä tiettyinä ajankohtina toistuvia rahavirtoja, jotka ovat yksinomaan pääoman ja jäljellä olevan koron maksua.

Vieraan pääoman ehtoisten sijoitusten uudelleenluokittelu tehdään vain silloin, kun Säästöpankkiryhmän rahoitusvarojen hallinnoinnissa noudattamat liiketoimintamallit muuttuvat. Tällaisten muutosten odotetaan olevan erittäin harvinaisia, eikä Säästöpankkiryhmä ole tehnyt uudelleenluokitteluja kuluneella katsauskaudella.

Rahoitusvelkojen luokittelu ja arvostaminen

Rahoitusvelat luokitellaan myöhempää arvostamista varten seuraaviin arvostusluokkiin:

- jaksotettuun hankintamenoon kirjattavat
- käypään arvoon tuloslaskelman kautta kirjattavat.

Rahoitusvelat arvostetaan lähtökohtaisesti jaksotettuun hankintamenoon. Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostetaan johdannaissopimukset sekä muiden sijoittajien osuudet konsolidoitavista rahastoista.

Alla on esitetty jatkuvien toimintojen rahoitusvarojen ja -velkojen jakautuminen arvostusluokkiin tase-erittäin.

30.6.2026 (1 000 euroa)	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat	Yhteensä
Käteiset varat			1 087 231	1 087 231
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	2 329 830			2 329 830
Lainat ja saamiset asiakkailta	172 565		500	173 065
Johdannaiset				
muut kuin suojaavat johdannaiset			7 737	7 737
Sijoitusomaisuus	340 864	220 638	3 636	565 139
Varat yhteensä	2 843 260	220 638	1 099 105	4 163 003
Velat luottolaitoksille	2 587 419			2 587 419
Velat asiakkaille	130 227			130 227
Johdannaiset				
josta käyvän arvon suojausta			837	837
muut kuin suojaavat johdannaiset			33 222	33 222
Liikkeeseenlasketut velkakirjat	1 284 734			1 284 734
Velat yhteensä	4 002 379		34 059	4 036 438

31.12.2025 (1 000 euroa)	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat	Yhteensä
Käteiset varat			1 274 489	1 274 489
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	2 042 965			2 042 965
Lainat ja saamiset asiakkailta	169 891		500	170 391
Johdannaiset				
josta käyvän arvo suojausta			19	19
muut kuin suojaavat johdannaiset			5 367	5 367
Sijoitusomaisuus	287 946	150 564	4 772	443 283
Varat yhteensä	2 500 803	150 564	1 285 148	3 936 514
Velat luottolaitoksille	2 295 441			2 295 441
Velat asiakkaille	170 993			170 993
Johdannaiset				
josta käyvän arvon suojausta			35 521	35 521
muut kuin suojaavat johdannaiset			215	215
Liikkeeseenlasketut velkakirjat	1 312 528			1 312 528
Velat yhteensä	3 778 962		35 735	3 814 697

9.1 RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN NETTOUTUS

Säästöpankkien Keskuspankin johdannaissopimuksiin sovelletaan ISDA:n (International Swaps and Derivatives Association) sopimusta. Näiden sopimusten perusteella johdannaisten maksuja voidaan netottaa transaktiokohtaisesti maksupäivittäin ja vastapuolen maksukyvyttömyys- ja konkurssitilanteissa. Sopimusehdoissa voidaan lisäksi vastapuolikohtaisesti sopia vakuuksista. Nämä johdannaiset esitetään taseessa bruttoperusteisesti.

30.6.2026				Määrät, joita ei ole netotettu mutta jotka sisältyvät päänetotus-sopimuksiin ja vastaaviin			
(1 000 euroa)	Kirjatut rahoitus-varat, brutto	Taseessa netotetut kirjatut rahoitusvelat, brutto	Kirjanpitoarvo taseessa, netto	Rahoitus-instrumentit	Vakuudeksi saadut rahoitusinstrumentit	Vakuudeksi saatu käteinen*	Nettosumma
Varat							
Johdannaissopimukset	20 502	-10 522	9 979	-5 328		-4 533	118
Variation Margin	7 381	-7 381					
Yhteensä	27 883	-17 904	9 979	-5 328		-4 533	118

30.6.2026 (1 000 euroa)	Kirjatut rahoitus-velat, brutto	Taseessa netotetut kirjatut rahoitusvarat, brutto	Kirjanpitoarvo taseessa, netto	Rahoitus-instrumentit	Vakuudeksi annetut rahoitusinstrumentit	Vakuudeksi annettu käteinen*	Nettosumma
Velat							
Johdannaissopimukset	53 863	-14 195	39 668	-5 328		-34 335	5
Variation Margin	3 709	-3 709					
Yhteensä	57 572	-17 904	39 668	-5 328		-34 335	5

*Vakuudeksi saatu käteinen taseessa 6 020 tuhatta euroa ja vakuudeksi annettu käteinen taseessa 44 207 tuhatta euroa. Taulukossa ei ole huomioitu ylivakuuksia.

31.12.2025				Määrät, joita ei ole netotettu mutta jotka sisältyvät päänetotus-sopimuksiin ja vastaaviin			
(1 000 euroa)	Kirjatut rahoitus-varat, brutto	Taseessa netotetut kirjatut rahoitusvelat, brutto	Kirjanpitoarvo taseessa, netto	Rahoitus-instrumentit	Vakuudeksi saadut rahoitusinstrumentit	Vakuudeksi saatu käteinen*	Nettosumma
Varat							
Johdannaissopimukset	12 608	-5 691	6 918	-3 032		-3 395	491
Variation Margin	6 770	-6 770					
Yhteensä	19 378	-12 460	6 918	-3 032		-3 395	491

31.12.2025 (1 000 euroa)	Kirjatut rahoitus-velat, brutto	Taseessa netotetut kirjatut rahoitusvarat, brutto	Kirjanpitoarvo taseessa, netto	Rahoitus-instrumentit	Vakuudeksi annetut rahoitusinstrumentit	Vakuudeksi annettu käteinen*	Nettosumma
Velat							
Johdannaissopimukset	50 428	-10 387	40 041	-3 032		-36 851	158
Variation Margin	2 073	-2 073					
Yhteensä	52 501	-12 460	40 041	-3 032		-36 851	158

*Vakuudeksi saatu käteinen taseessa 3 860 tuhatta euroa ja vakuudeksi annettu käteinen taseessa 45 277 tuhatta euroa. Taulukossa ei ole huomioitu ylivakuuksia.

LIITE 10. JOHDANNAISET JA SUOJAUSLASKENTA

Säästöpankkien Keskuspankki suojaa korkoriskiään käyvän arvon muutoksilta ja soveltaa suojaussuhteisiin suojauslaskentaa. Käyvän arvon suojauksen kohteena ovat kiinteäkorkoinen ottolainaus, kiinteäkorkoinen sijoitusomaisuudeksi luettava joukkovelkakirja sekä kiinteäkorkoinen liikkeelle laskettu joukkovelkalaina.

Käypää arvoa suojaavien johdannaisten käyvän arvon muutos kirjataan tuloslaskelmassa erään ”Kaupankäynnin nettotuotot”. Käypää arvoa suojattaessa myös suojattava kohde on suojauksen ajan arvostettu käypään arvoon, vaikka se muuten arvostetaan jaksotettuun hankintamenoon. Suojattavan kohteen käyvän arvon muutos on kirjattu taseessa kyseisen tase-erän oikaisuksi ja tuloslaskelmassa erään ”Kaupankäynnin nettotuotot”. Suojaavien johdannaisten korot esitetään korkotuottoina ja -kuluina niiden luonteen mukaisesti.

30.6.2026	Nimellisarvo/jäljellä oleva juoksuaika				Käyvät arvot	
(1 000 euroa)	alle 1 vuosi	1 - 5 vuotta	yli 5 vuotta	Yhteensä	Varat	Velat
Muut kuin suojaavat johdannaiset						
Korkojohdannaiset	150 000	951 500	218 400	1 319 900	7 737	837
Yhteensä	150 000	951 500	218 400	1 319 900	7 737	837
Suojaavat johdannaissopimukset						
Käyvän arvon suojaus*						
Korkojohdannaiset	20 000	657 000	40 000	717 000		33 222
Yhteensä	20 000	657 000	40 000	717 000		33 222

31.12.2025	Nimellisarvo/jäljellä oleva juoksuaika				Käyvät arvot	
(1 000 euroa)	alle 1 vuosi	1 - 5 vuotta	yli 5 vuotta	Yhteensä	Varat	Velat
Muut kuin suojaavat johdannaiset						
Korkojohdannaiset	10 000	564 000	515 000	1 089 000	5 367	215
Yhteensä	10 000	564 000	515 000	1 089 000	5 367	215
Suojaavat johdannaissopimukset						
Käyvän arvon suojaus						
Korkojohdannaiset	130 000	218 000	146 400	494 400	19	35 521
Yhteensä	130 000	218 000	146 400	494 400	19	35 521

* Käyvän arvon suojauksen kohteena olleiden kiinteäkorkoisten sijoitusomaisuudeksi luettavien joukkovelkakirjojen (Sijoitusomaisuus) nimellisarvo oli 291 500 tuhatta euroa ja kirjanpitoarvo 290 339 tuhatta euroa. Suojauksen kohteena olevien sijoitusomaisuudeksi luettavien joukkovelkakirjojen tase-erään kohdistuva käyvänarvon oikaisu oli 1 634 tuhatta euroa ja kirjanpitoarvoa pienentävä.

Käyvän arvon suojauksen kohteena olleiden kiinteäkorkoisten talletusten (Velat luottolaitoksille) nimellisarvo oli 100 000 tuhatta euroa ja kirjanpitoarvo 100 664 tuhatta euroa. Suojauksen kohteena olevien talletusten tase-erään kohdistuva käyvänarvon oikaisu oli 664 tuhatta euroa kirjanpitoarvoa kasvattava.

Käyvän arvon suojauksen kohteena olleiden kiinteäkorkoisten liikkeelle laskettujen joukkovelkakirjalainojen (Liikkeeseenlasketut velkakirjat) nimellisarvo oli 211 400 tuhatta euroa ja kirjanpitoarvo 240 509 tuhatta euroa. Suojauksen kohteena olevien liikkeeseen laskettujen joukkovelkakirjojen tase-erään kohdistuva käyvänarvon oikaisu oli 29 997 tuhatta euroa kirjanpitoarvoa pienentävä.

Suojaavien johdannaisinstrumenttien nimellisarvot vastaavat suojauskohteiden nimellisarvoja.

LIITE 11. KÄYVÄT ARVOT ARVOSTUSMENETELMÄN MUKAISESTI

Käypään arvoon arvostus

Säästöpankkien Keskuspankki arvostaa varat ja velat joko jaksotettuun hankintamenoon tai käypään arvoon. Käypään arvoon arvostetaan rahoitusvarat ja -velat, jotka on luokiteltu käypään arvoon arvostettaviksi. Rahoitusvarojen ja -velkojen jakautuminen arvostusluokkiin ja luokittelun periaatteet on esitetty liitetiedossa 9.

Käypä arvo on hinta, joka saataisiin omaisuuserän myynnistä tai maksettaisiin velan siirtämisestä markkinaosapuolten välillä arvostuspäivänä toteutuvassa tavanmukaisessa liiketoimessa. Rahoitusinstrumentin käypä arvo määritetään ensisijaisesti toimivilta markkinoilta saatavien hintanoteerauksien avulla, tai jos toimivia markkinoita ei ole, omia arvostusmenetelmiä käyttäen. Markkinoiden katsotaan olevat toimivat, jos hintanoteerauksia on helposti ja säännönmukaisesti saatavissa ja ne kuvastavat todellisia ja säännönmukaisesti toistuvia, toisistaan riippumattomien osapuolten välisiä markkinatransaktioita. Noteerattujen rahoitusvarojen markkinahintana käytetään raportointipäivän ostokurssia.

Jos markkinoilla on vakiintunut arvostuskäytäntö rahoitusinstrumentille, jolle ei saada suoraan markkinahintaa, käypä arvo perustuu markkinoilla yleisesti käytettyyn markkinahinnan laskentamalliin ja mallin käyttämien syöttötietojen markkinanoteerauksiin. Jos arvostuskäytäntö ei ole markkinoilla vakiintunut, käytetään markkina-arvon määrityksessä asianomaiselle tuotteelle laadittua omaa arvostusmallia. Arvostusmallit pohjautuvat yleisesti käytettyihin laskentamenetelmiin ja ne kattavat kaikki ne osatekijät, jotka markkinaosapuolet ottaisivat huomioon hintaa asettaessaan. Arvostushintoina käytetään markkinatransaktioiden hintoja, diskontattujen rahavirtojen menetelmää sekä toisen olennaisilta osin samanlaisen instrumentin tilinpäätöshetken käypää arvoa. Arvostusmenetelmissä otetaan huomioon arvio luottoriskistä, käytettävistä diskonttauskoroista, ennenaikaisen takaisinmaksun mahdollisuudesta ja muista sellaisista tekijöistä, jotka vaikuttavat rahoitusinstrumentin käyvän arvon määrittämiseen luotettavasti. Sekä käteisvarojen, että vaadittaessa maksettavien talletusten nimellisarvon katsotaan olevan käyvän arvon likiarvo.

Säästöpankkien Keskuspankilla ei ole kertaluontoisesti käypään arvoon arvostettuja omaisuus- tai velkaeriä.

Käyvän arvon hierarkiat

Käyvät arvot jaetaan kolmeen hierarkiatasoon sen perusteella, millä tavalla käypä arvo on määritetty. Hierarkiataso, jolle tietty käypään arvoon arvostettava erä kokonaisuudessaan luokitellaan, määritetään koko kyseisen käypään arvoon arvostettavan erän kannalta merkittävän alimmalla tasolla olevan syöttötiedon perusteella. Syöttötiedon merkittävyyttä arvioitaessa huomioidaan kyseiselle omaisuus- tai velkaerälle ominaiset tekijät.

Taso 1 sisältää rahoitusvarat, joiden arvo määräytyy likvideiltä markkinoilta saatavien noteerausten perusteella. Likvidiksi katsotaan markkina, jossa hinnat ovat saatavilla helposti ja riittävän säännöllisesti. Tasoon 1 kuuluvat noteeratut joukkovelkakirjalainat sekä muut arvopaperit, joille noteerataan julkisesti hinta.

Taso 2 sisältää rahoitusvarat, joille ei ole saatavissa noteerausta suoraan toimivilta markkinoilta ja joiden käypä arvo arvioidaan käyttäen arvostusmenetelmiä tai -malleja. Nämä perustuvat oletuksiin, joita tukevat todennettavissa oleva markkinainformaatio, kuten vastaavanlaisten instrumenttien noteerattuja korkoja tai hintoja. Tähän ryhmään kuuluvat mm. korkojohdannaiset sekä yritys- ja sijoitustodistukset.

Taso 3 sisältää rahoitusvarat, joiden käypää arvoa ei saada julkisesta markkinanoteerauksesta tai todennettavissa olevaan markkinainformaatioon perustuvien arvostusmenetelmien tai -mallien avulla. Tasoon 3 luetaan noteeraamattomat osakeinstrumentit, strukturoidut sijoitukset sekä muut arvopaperit, joille ei tällä hetkellä ole saatavissa sitovaa markkinanoteerausta. Usein tason 3 käypä arvo perustuu kolmannelta osapuolelta saatavaan hintatietoon.

Siirrot tasojen välillä

Siirrot käyvän arvon hierarkiatasojen välillä katsotaan tapahtuneen siirron aiheuttaman tapahtuman tai olosuhteiden muutoksen toteutumispäivänä.

Taulukossa esitetään rahoitusvarojen ja -velkojen kirjanpitoarvot ja käyvät arvot ja käypien arvojen jakautuminen käyvän arvon hierarkiatasoille. Käyvät arvot on laskettu ilman siirtyvää korkoa ja tase-erään mahdollisesti kohdistuvien suojaavien johdannaissopimusten vaikutuksia.

30.6.2026	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo hierarkiatasoittain			
Rahoitusvarat (1 000 euroa)		Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon arvostettavat					
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat	1 091 368	1 090 617	538	456	1 091 611
Johdannaissopimukset	7 737		7 737		7 737
Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	220 638		220 435		220 435
Jaksotettuun hankintamenoon arvostettavat	2 842 760	111 867	2 770 495		2 882 362
Rahoitusvarat yhteensä	4 162 503	1 202 484	2 999 205	456	4 202 145

30.6.2026	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo hierarkiatasoittain			
Rahoitusvelat (1 000 euroa)		Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon arvostettavat					
Johdannaiset	34 059		34 059		34 059
Jaksotettuun hankintamenoon arvostettavat	4 002 379	1 009 802	3 025 707		4 035 509
Rahoitusvelat yhteensä	4 036 438	1 009 802	3 059 765		4 069 567

31.12.2025	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo hierarkiatasoittain			
Rahoitusvarat (1 000 euroa)		Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon arvostettavat					
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat	1 279 762	1 279 012	524	456	1 279 993
Johdannaissopimukset	5 386		5 386		5 386
Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	150 564		150 361		150 361
Jaksotettuun hankintamenoon arvostettavat	2 500 303	141 286	2 374 338		2 515 624
Rahoitusvarat yhteensä	3 936 014	1 420 298	2 530 610	456	3 951 365

31.12.2025	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo hierarkiatasoittain			
Rahoitusvelat (1 000 euroa)		Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon arvostettavat					
Johdannaiset	35 735		35 735		35 735
Jaksotettuun hankintamenoon arvostettavat	3 778 962	1 002 514	2 789 835		3 792 350
Rahoitusvelat yhteensä	3 814 697	1 002 514	2 825 571		3 828 085

Tapahtumat tasolla 3

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

(1 000 euroa)	
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat	
Kirjanpitoarvo 1.1.2026	456
Tuloslaskelmaan kirjatut arvonmuutokset, ei-realisoituneet	
Kirjanpitoarvo 30.6.2026	456

(1 000 euroa)	
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat	
Kirjanpitoarvo 1.1.2025	0
Pääomakutsut	1 000
Tuloslaskelmaan kirjatut arvonmuutokset, ei-realisoituneet	-544
Kirjanpitoarvo 31.12.2025	456

HERKKYYSANALYYSI RAHOITUSINSTRUMENTEILLE, JOTKA KUULUVAT TASOON 3

30.6.2026	Kirjanpitoarvo	Vaikutus oletetuille muutoksille	
(1 000 euroa)		Positiivinen	Negatiivinen
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat	456	525	388

Yllä olevassa taulukossa esitetään tason 3 instrumenttien käyvän arvon herkkyys oletetuille muutoksille. Käypää arvoa on testattu käyttämällä 15 % arvonmuutosta.

LIITE 12. VAKUUDET

(1 000 euroa)	30.6.2026	31.12.2025
Annetut vakuudet		
Omien velkojen ja sitoumusten puolesta annetut		
Muut	44 207	45 227
Annetut vakuudet yhteensä	44 207	45 227
Saadut vakuudet		
Muut	6 020	3 860
Saadut vakuudet yhteensä	6 020	3 860

Annetut ja saadut vakuudet liittyvät johdannaisiin liittyviin tilivakuuksiin.

LIITE 13. TASEEN ULKOPUOLISET SITOUMUKSET

(1 000 euroa)	30.6.2026	31.12.2025
Luottolupaukset	320 935	311 408
Muut*	350 920	295 800
Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	671 855	607 208

* Muut taseen ulkopuoliset sitoumukset koostuvat Säästöpankkien yhteenliittymän jäsenluottolaitosten kanssa sovituista rahoitussopimuksista, joissa kauppapäivä on vasta katsauskauden päättymisen jälkeen.

LIITE 14. LÄHIPIIRITIEDOT

Lähipiirillä tarkoitetaan Säästöpankkien Keskuspankissa johtavassa asemassa olevia avainhenkilöitä ja heidän perheenjäseniään. Säästöpankkien Keskuspankin hallitus on määritellyt Säästöpankkien Keskuspankin lähipiiriin kuuluvat tahot. Säästöpankkien Keskuspankin lähipiiriin kuuluu johtoon kuuluvat avainhenkilöt sekä heidän läheiset perheenjäsenensä. Lisäksi lähipiiriin kuuluu yhteisöt, joissa johtoon kuuluvilla avainhenkilöillä ja/tai heidän läheisillä perheenjäsenillään on määräysvalta tai yhteinen määräysvalta. Säästöpankkien Keskuspankin johtoon kuuluviin avainhenkilöihin luetaan Säästöpankkien Keskuspankin hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja sekä johtoryhmän jäsenet.

Lähipiirin osalta tulee tunnistaa myös sellaiset yhteisöt, joissa johtoon kuuluvilla avainhenkilöillä ja/tai heidän läheisillä perheenjäsenillään on määräysvalta tai yhteinen määräysvalta. Säästöpankkien Keskuspankki ei, vakuudettomia kortti- tai kulutusluottoja lukuun ottamatta, ole myöntänyt lähipiirilainoja tai sijoituksia eikä sillä ole lähipiiriliiketoimia. Lähipiirille myönnetyt korttiluotot on myönnetty samoin yleisin ehdoin, joita sovelletaan vastaaviin asiakasluottoihin. Katsauskauden päättyessä lähipiirille myönnettyjen korttiluottojen määrä oli 100 tuhatta euroa.

PILARI III -LIITETIEDOT

Säästöpankkien Keskuspankki kuuluu Säästöpankkien yhteenliittymään ja Säästöpankkiryhmään. Säästöpankkien Keskuspankin vakavaraisuutta koskevat tiedot sisältyvät Säästöpankkien yhteenliittymän vakavaraisuutta koskeviin tietoihin, jotka Säästöpankkien yhteenliittymä julkaisee erikseen tilinpäätöksen yhteydessä. Finanssivalvonta on myöntänyt luvan olla vähentämättä yhteenliittymän jäsenluottolaitosten sisäisiä omistusosuuksia omien varojen instrumenteista laskettaessa omia varoja yksittäisen laitoksen tasolla ja alakonsolidointiryhmän tasolla. Lisäksi Finanssivalvonta on myöntänyt luvan soveltaa nolla (0) prosentin riskipainoa yhteenliittymän yhteisvastuun piirissä oleviin sisäisiin luottolaitosvastuisiin. Luvat perustuvat EU:n vakavaraisuusasetukseen (EU 575/2013) ja lakiin talletuspankkien yhteenliittymästä (599/2010).

Säästöpankkiryhmän tilinpäätös ja Säästöpankkien yhteenliittymän Pilari III -tiedot ovat luettavissa www.saastopankki.fi-verkkopalvelussa.

Säästöpankkien
Keskuspankki Suomi Oyj

Posti-/käyntiosoite: Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj, Teollisuuskatu 33, 00510 Helsinki | Kotipaikka: Helsinki

saastopankki.fi