

A woman with a white headscarf and a white apron over a dark long-sleeved top is holding a silver coin in her right hand. She is looking directly at the camera with a neutral expression. The background is a solid blue color.

Sparbanksgruppens

HALVÅRSRAPPORT

1.1.–30.6.2022



Sparbanken

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

SPARBANKSGRUPPENS HALVÅRSRAPPORT 1.1.–30.6.2022

Sparbanksförbundet anl: verkställande direktörens översikt	4
Sparbanksgruppen och Sparbankernas sammanslutning	5
Beskrivning av omvärlden.....	6
Sparbanksgruppens resultat- och balansräkning.....	8
Kapitaltäckning och riskposition	11
Kreditklassificeringar	16
Verksamhet och resultat enligt affärssegmen.....	17
Väsentliga händelser efter bokslutsdagen.....	20
Utsikter för slutet av året.....	20

HALVÅRSRAPPORT (IFRS)..... 22

Sparbanksgruppens resultaträkning	23
Sparbanksgruppens totalresultat	24
Sparbanksgruppens balansräkning	25
Sparbanksgruppens kassaflödesanalys.....	26
Förändringar av Sparbanksgruppens eget kapital.....	28

REDOVISNINGSPRINCIPER..... 29

Not 1: Beskrivning av Sparbanksgruppen och Sparbankernas sammanslutning.....	30
Not 2: Redovisningsprinciper	32

PERIODENS RESULTAT..... 34

Not 3: Segmentinformation	35
Not 4: Räntenetto	39
Not 5: Provisionsintäkter och provisionskostnader, netto.....	40
Not 6: Nettointäkter från placeringsverksamhet.....	41
Not 7: Nettointäkter från livförsäkringsrörelse	42
Not 8: Nedskrivningar av finansiella tillgångar	43

TILLGÅNGAR..... 49

Not 9: Klassificering av finansiella instrument.....	50
Not 10: Lån och fordringar	54
Not 11: Derivatinstrument och säkringsredovisning.....	56
Not 12: Investeringsstillgångar	58
Not 13: Tillgångar i livförsäkringsrörelse.....	60

SKULDER..... 61

Not 14: Skulder till kreditinstitut och kunder.....	62
Not 15: Skuldebrev som emitterats	63
Not 16: Skulder för livförsäkringsrörelse.....	64

ÖVRIGA NOTER

Not 17: Verkliga värden i enlighet med värderingsmetoden	67
Not 18: Säkerheter	73
Not 19: Åtaganden utanför balansräkningen.....	73
Not 20: Uppgifter om närståendekretsen	73



SPARBANKSGRUPPENS HALVÅRSRAPPORT

1.1. – 30.6.2022

SPARBANKSFÖRBUNDET ANL: VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS ÖVERSIKT

Sparbanksgruppen firar i år Sparbankens 200-åriga existens i Finland. På den här resan har vi kunnat förnya oss efter tidens krav och reagera på förändringar i samhället, kundbehov och kundbeteende. Sparbanksgruppens styrka har alltid varit den sparbanksupplevelse som kunderna upplever när de utträttar ärenden hos Sparbanken. Ett fungerande samarbete mellan såväl kunderna som olika aktörer i vår grupp utgör en stark grund för denna verksamhet. Vårt mål är att nu och i framtiden erbjuda våra kunder Finlands bästa kombination av finansierings- och placeringstjänster, både digitalt och öga mot öga, och med vilka vi kan ge våra kunder konkret och långvarig nytta. Sparbanksgruppen är tydligt en av marknadsledarna i fråga om privata banktjänster.

Det innevarande året har starkt präglats av situationen i Ukraina, den accelererande inflationen och slutet på en lång period med exceptionellt låga räntor. I vår verksamhet satsade vi därför starkt på skötseln av våra kundrelationer och riskhanteringen.

Sparbanksgruppens kundverksamhet utvecklades utmärkt i början av året. Räntebidraget ökade med 4,9 procent till 85,4 miljoner euro snabbare än vad vi förväntat oss till följd av en högre allmän räntenivå. Trots det svåra marknadsläget ökade provisionsintäkterna väl. Trots den svaga marknadsutvecklingen på placeringsmarknaden var placeringsfondernas nettoteckningar 194 miljoner euro positiva och vår marknadsandel stärktes. I rörelseintäkter ingår den ersättning som erhållits för avbrytandet av basbanksprojektet, vars positiva resultat-effekt är cirka 38,7 miljoner euro.

Det globala politiska och ekonomiska läget kastar en skugga över utsikterna för resten av året. I det osäkra marknadsläget fortsätter vi att satsa på rådgivning till våra kunder om deras ekonomiska situation och på lönsam tillväxt av affärsverksamheten. Vi tror att resultatet för hela året kommer att bli bra.

Jubileumsåret har synts och kommer att synas i allt vi gör under hela året. Vi lyfter fram historien om Sparbanken genom vår första kund Hedvig. Vi delar årligen ut en betydande del av vårt resultat för att främja den lokala välfärden, och i år har vi också gjort donationer för att hjälpa Ukraina. En av höjdpunkterna i vårt jubileum är i augusti, när vår personal på Sparbankens födelsedagsveckoslut äntligen träffas efter en lång coronapaus.

Tomi Närhinen som varit verkställande direktör för Sparbanksförbundet sedan 2017 lämnade sitt uppdrag i juni. Jag tackar Sparbanksförbundets styrelse för förtroendet och jag ska både med glädje och ödmjukhet främja ett allt starkare och närmare samarbete i Sparbanksgruppen. Jag vill emellertid rikta ett särskilt tack till våra kunder för förtroendet för våra tjänster och till hela Sparbanksgruppens personal för ett fint arbete och deras flexibilitet till förmån för våra kunder i början av 2022.

Tf. verkställande direktör Karri Alameri



Karri Alameri
Tf. verkställande direktör Sparbanksgruppen

Sparbanken har stödjt ekonomisk välmående redan 200 år.

Sparbanken firar i år sin 200-åriga existens.

SPARBANKSGRUPPEN OCH SPARBANKERNAS SAMMANSLUTNING

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

De företag som hör till Sparbankernas sammanslutning bildar en i lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker definierad ekonomisk helhet där Sparbanksförbundet anl och dess medlemskreditinstitut i sista hand ansvarar solidariskt för varandras skulder och åtaganden. Sparbankernas sammanslutning består av Sparbanksförbundet anl som är centralinstitut för sammanslutningen, 16 sparbanker, Sparbankernas Centralbank Finland Abp, Sp-Hypoteksbank Abp och de företag som hör till de ovan angivna finansiella företagsgrupperna, Sparbankstjänster Ab och Sp-Fondbolag. Sparbanksgruppens omfattning skiljer sig från Sparbankernas sammanslutning i det att till Sparbanksgruppen hör också andra företag än kredit- och finansinstitut eller tjänsteföretag. De mest betydande av dessa är Sb-Livförsäkring Ab och Sb-Hem Ab.

Under granskningsperioden fusionerades Ylihärmen Säästöpankki med Aito Sparbank Ab. Till följd av fusionen minskade antalet sparbanker som tillhör Sammanslutningen och Sparbanksgruppen från 17 till 16 banker. Affärsverksamheten enligt överlåtelseplanen för Lundo

Sparbanks och Mietoisten Säästöpankkis affärsuppgörelse genomfördes i mars 2022. Ovan nämnda förändringar var interna för Sparbanksgruppen och arrangemangen har därför inte påverkat Sparbanksgruppens resultat.

Lundo Sparbank meddelade 13.5.2022 att den inleder förhandlingar om en sammanslagning med Oma Sparbank. Beslutet om sammanslagningen fattas i slutet av 2022.

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

Sparbankscentralen inledde i maj 2022 förhandlingar om omställningar som gällde cirka 470 anställda hos Sparbanksförbundet anl, Sparbankstjänster Ab, Sparbankernas Centralbank Finland Abp, Sp-Fondbolag Ab och Sb-Livförsäkring Ab. Syftet med förhandlingarna om omställningar var att förbättra den operativa effektiviteten, förenkla organisationens struktur samt skapa klarhet i arbetsfördelningen och ansvarsområdena. De planerade åtgärderna skulle om de genomfördes leda till att högst 45 anställningar upphör. Förhandlingarna om omställningar avslutades den 21 juni 2022. Som ett resultat av förhandlingarna minskades antalet arbetsuppgifter vid Sparbankscentralen med 21 och en del av arbetsuppgifterna ändrades väsentligt.

BESKRIVNING AV VERKSAMHETSMILJÖN

DET GLOBALA EKONOMISKA LÄGET

År 2022 inleddes i relativt positiva stämningar. Pandemins nya Omikron-variant spred sig ute i världen och orsakade fortfarande restriktioner i ekonomierna. Men snart kom det fram att varianten inte var särskilt allvarlig och att pandemin långsamt avtar och att i synnerhet servicesektorn antligen kan återhämta sig ordentligt. Den accelererande inflationen och de åtföljande åtstramningarna från centralbankernas sida väckte oro.

I februari 2022 blev det ekonomiska utsikterna klart sämre när Ryssland angrep Ukraina. Kriget påverkar ekonomin genom olika kanaler. Höjningen av energi- och råvarupriserna har accelererat och kommer nu sannolikt att förbli ett mer långvarigt fenomen. Dessutom har de logistiska störningarna ökat, vilket för sin del håller inflationen hög. Det finns också en risk för att kriget gör konsumenterna försiktiga och får företagen att skjuta upp sina investeringar. Dessutom stagnerar handeln med Ryssland.

Även om den snabbt accelererande inflationen försvagar konsumenternas köpkraft runt om i världen, finns det också motkrafter som upprätthåller konsumtionen. Efter pandemin fortsätter tjänstesektorn att återhämta sig och konsumtionen håller på att flyttas från varor till tjänster. Dessutom kan de besparingar som ackumulerats under coronatiden nu användas för att kompensera de höjda priserna.

Kina skapar sina utmaningar för den globala ekonomin. På grund av nolltolerans mot coronan har stora städer i Kina stängts när antalet smittfall har ökat. Coronaläget i Kina leder således till svängningar och osäkerhet i hela världsekonomin.

På grund av kriget har de internationella ekonomiska prognosinstituten sänkt sina tillväxtprognoser för den globala ekonomin. Till exempel OECD sänkte i juni sin tillväxtprognos för världsekonomin från 4,5 % till 3,0 %. Året med en snabb återhämtning håller alltså på att förvandlas till ett år med relativt dämpad tillväxt. Rädslan för en recession har ökat, men recessionen kan fortfarande undvikas.

RÄNTEMILJÖN

Efter att ha hållit sig så gott som oförändrad under 2021 har euroområdet korta räntor stigit klart under rapportperioden och kurvan har blivit brantare. 12 månaders euribor som är den dominerande referensräntan för bostadslån har stigit med cirka en och en

halv procentenhet från årsskiftet. Att den korta räntekurvan blivit brantare minskar i viss mån den börda som den jämna räntekurvan under de senaste åren har medfört för banksektorns räntebidrag. Samtidigt har emellertid avslutandet av Europeiska Centralbankens TLTRO-program och den gradvisa avvecklingen av köpprogrammen bidragit till att öka marginalerna på skuldkapitalmarknaden och därigenom ökat kostnaderna för partifinansiering av bankverksamhet.

De långa räntorna har också stigit kraftigt under rapportperioden. Den femåriga swap-räntan har stigit med ca två procentenheter från årsskiftet. Det är svårt att bedöma den fortsatta ränteutvecklingen eftersom den räntepolitik som Europeiska centralbanken har signalerat och förväntningarna på en långsammare ekonomisk utveckling fungerar som motkrafter.

PLACERINGSMARKNADEN

År 2022 har varit en vändpunkt på placeringsmarknaden. Den långvariga ökningen av placeringsintäkterna stannade upp under början av året då räntorna vände kraftigt och samtidigt syntes den ökade osäkerheten på aktiemarknaden som sjunkande aktiekurser. Den ökade inflationen har överraskat centralbankerna som är tvungna att reagera på den nya situationen genom att strama åt penningpolitiken. På placeringsmarknaden har man länge levt med stöd av låga räntor och en stimulerande penningpolitik, men nu måste marknaden anpassa sig till den nya verksamhetsmiljön.

Räntehöjningen minskade avkastningen på statslånen och på marknaden för företagslån steg kreditriskmarginalerna, vilket för sin del avsevärt försvagade avkastningen på företagslånen. På aktiemarknaden sjönk alla huvudmarknadsområden under början av året. De branschvisa skillnaderna är betydande, energisektorn avkastar bäst medan aktiekurserna inom tekniksektorn sjunker till följd av stigande räntor. Aktiekurserna sjönk också på tillväxtmarknader och valutorna sjönk i förhållande till US-dollar.

FINLANDS EKONOMISKA LÄGE

Finlands ekonomi påverkas av samma teman som den globala ekonomin: återhämtningen efter pandemin fortsätter, men kriget och den stigande inflationen försvagar ekonomins tillväxtutsikter.

Av de olika effekter som kriget i Ukraina har haft för Finland har betydelse det att Ryssland har varit en

viktig handelspartner för oss. År 2021 var Ryssland Finlands sjätte viktigaste exportland. Exporten till Ryssland har rasat under våren och förväntas minska ytterligare.

Sedan kriget bröt ut har konsumenternas förtroende i Finland sjunkit till en mycket låg nivå. Konsumenterna är pessimistiska både i fråga om den egna ekonomin och i fråga om utsikterna för den finländska ekonomin. Inflationsförväntningarna är rekordhög. Samtidigt belastar de stigande räntorna skuldsatta hushåll.

Å andra sidan finns det också positiva faktorer i hushållens utsikter. Situationen på arbetsmarknaden är fortfarande mycket god. Arbetslösheten har sjunkit till sin lägsta nivå sedan finanskrisen och det finns många lediga jobb.

Också företagets situation har försämrats under de senaste månaderna, men överlag är utsikterna fortfarande relativt hyfsade. Företagets förtroende har minskat, men klart mer måttligt än bland hushållen. Tydligast har förtroendet minskat inom handeln och byggnadsindustrin. Inom industrin ligger däremot förtroendet fortfarande över medeltalet på lång sikt och servicesektorn drar nytta av att coronabegränsningarna slopas. Enligt en investeringsenkät som utförts av Finlands näringsliv är företagets investeringsbenägenhet också tämligen hög, trots den rådande osäkerheten.

Vi förväntar oss att Finlands ekonomi växer med 1,6 % år 2022. Nästa år kommer tillväxten sannolikt att dämpas.

BOSTADSMARKNADEN I FINLAND

Efter ett rekordlivligt år inom bostadshandeln 2021 började året i avvaktande stämningar. Det låga bostadsutbudet trots den livliga efterfrågan tyder på en nedgång inom handelsvolymen. Dessutom påverkades marknaden av förväntningar på ett minskat antal nybyggen. Utbrottet av kriget i Ukraina i februari medförde ytterligare utmaningar på bostadsmarknaden. I ungefär en månad var bostadshandeln dämpad tills marknaden åter började återhämta sig.

De viktigaste drivkrafterna på bostadsmarknaden är sysselsättning, räntor och konsumenternas förtroende. Sysselsättningen har hållits på en mycket god nivå och utan en hög inflation skulle löneökningarna dessutom ha gett ökad köpkraft. Den förväntade höjningen av räntenivån har fått många potentiella bostadsköpare att bli fundersamma och många bolånetagare har endast haft lån under perioden med negativa räntor. Konsumenternas förtroende för den egna ekonomin och

Finlands ekonomi sjönk betydligt efter krigets utbrott, men avsikterna att köpa och bygga bostäder har legat på en god nivå, vilket stöder bostadshandeln.

Inflationen har stor inverkan på boendekostnaderna, vilket återspeglas i att bostadsköparna för närvarande strävar efter att optimera storleken på den bostad de köper, så att de inte för onödiga kvadratmeter betalar högre boendekostnader.

Enligt Centralförbundet för Fastighetsförmedlingens Prisuppföljningstjänst har antalet affärer med gamla och nya bostäder minskat med 14,2 % under början av året (1.1-31.5) jämfört med motsvarande tidpunkt i fjol. Mätt som en förändring på fem år är förändringen fortfarande 2,4 % positiv. I de största städerna var förändringarna störst i Esbo -25,8 %, Åbo -18,8 % och Helsingfors -17 %. Minst var förändringen i Uleåborg med -2 %. I gamla bostäder har de största förändringarna varit -14,1 % i Esbo, -9,5 % i Tammerfors och -9,4 % i Vanda. I Uleåborg ökade till och med antalet affärer med 4,2 %. I fråga om nya bostäder har de största förändringarna på motsvarande sätt varit -60,6 % i Åbo, -59,1 % i Helsingfors och -50,4 % i Esbo.

Under det senaste året har priserna på gamla bostäder i flervåningshus ökat med +2,9 % i huvudstadsregionen och i andra stora städer med 0,1 %.

Affärer med semesterbostäder gjordes i rekordtakt förra året, men nu i början av året har det synts tecken på att marknaden har stagnerat. Detta beror delvis på att utbudet är begränsat, men också på att coronan har minskat och då ökar intresset att resa till andra länder. I början av året gjordes 42,8 % färre köp av semesterbostäder än i fjol. Även inom den femåriga förändringen släpar man efter med 13,2 %. Genomsnittspriset på semesterbostäder har kontinuerligt stigit under de senaste fyra åren och var 140 000 euro i början av året.

Under slutet av året kommer osäkerheten på bostadsmarknaden att fortsätta. De stora frågorna på marknaden är: Kommer räntehöjningarna att dämpa inflationen? Är vi på väg in i en recession? Hur utvecklas kriget i Ukraina? Hur kan man säkerställa tillgången till material och produkter? Ökar utbudet tillräckligt på bostadsmarknaden?

Enligt vår prognos kommer försäljningsvolymerna inom bostadshandeln att vara cirka 15-20 mindre än under fjolåret. Bostadspriserna kommer att öka i huvudstadsregionen med 2,5 % och i övriga Finland med +-0%. Sett över en längre granskningsperiod görs också i år ett stort antal bostadsaffärer.

SPARBANKSGRUPPENS RESULTAT- OCH BALANSRÄKNING

SPARBANKSGRUPPENS NYCKELTAL

(1 000 euro)	1-6/2022	1-6/2021	1-12/2021
Omsättning	197 552	180 185	356 156
Räntenetto	85 367	81 380	166 039
% av omsättningen	43,2 %	45,2 %	46,6 %
Resultat före skatter	42 681	43 407	89 854
% av omsättningen	21,6 %	24,1 %	25,2 %
Rörelseintäkter totalt	183 117	165 518	327 566
Rörelsekostnader utan avskrivningar totalt	-132 670	-119 848	-236 218
Kostnads-/intäktsrelation	72,5 %	72,4 %	72,1 %
Balansomslutning	13 462 123	13 169 456	13 079 096
Eget kapital	1 154 011	1 192 716	1 190 293
Avkastning på eget kapital %	3,6 %	3,7 %	6,2 %
Avkastning på totalt kapital %	0,3 %	0,3 %	0,6 %
Soliditet %	8,6 %	9,1 %	9,1 %
Kapitaltäckningsrelation %	18,7 %	19,9 %	19,5 %
Nedskrivningar av krediter och övriga fordringar	-7 787	-2 050	-1 297

RESULTATUTVECKLING (JÄMFÖRELSETAL 1-6/2021)

Sparbanksgruppens resultat före skatt var 42,7 (43,4) miljoner euro. Räkenskapsperiodens vinst var 32,5 (35,0) miljoner euro. Resultatet påverkades positivt av en engångsersättning från Cognizanti för att avtalet om basbanksprojektet hävdades och intäkterna från kundverksamheten ökade. Resultatet belastades av den minskade nettoavkastningen av placeringsverksamheten till följd av den krävande placeringsmiljön.

Sparbanksgruppen och Cognizant meddelade i februari att de häver avtalet om en reform av basbanksystemet. Som en del av avtalet betalade Cognizant en ersättning till Sparbanksgruppen, vilket hade en positiv inverkan på koncernens resultat före skatt på 38,7 miljoner euro. I samband med att avtalet hävdades bokfördes en nedskrivning på 8,7 miljoner euro av de aktiverade immateriella tillgångarna i balansräkningen.

Gruppens kundverksamhet utvecklades väl och intäkterna från all kundverksamhet ökade. Räntenettet ökade med 4,9 procent till 85,4 (81,4) miljoner euro. Ökningen i räntenetto förklaras av de lägre räntekostnaderna inom både kunddepositioner och återfinansiering. Ränteintäkterna ökade till 93,7 (90,5) miljoner euro. Ränteintäkter för kundernas lån och fordringar var 74,9 (72,1) miljoner euro. Den andel av räntenettet som härrör från de derivat som används i hanteringen av ränterisker förblev nästan på jämförelseperiodens nivå på 10,8 (11,2) miljoner euro. Räntekostnaderna sjönk med 8,4 procent till 8,3 (9,1) miljoner euro.

Provisionsintäkter och -kostnader, netto ökade med 7,6 procent till 59,2 (55,1) miljoner euro. Ökningen baserar på tillväxt av fond- och betalningsrörelseprovisioner. Provisionerna från fonderna ökade med 6,7 procent till 20,4 (19,1) miljoner euro. Avgifterna för betalningsrörelsen ökade med 11,4 procent och uppgick till 25,7 (23,1) miljoner euro. Avgifterna för kreditgivning var 11,3 (10,6) miljoner euro.

Stigning av räntor och kriget i Ukraina försämrade placeringsomgivningen. Placeringsverksamhetens nettoresultat sjönk till -17,4 (10,7) miljoner euro. Största delen av nettovinsten från placeringsverksamheten var orealiserade värdeförändringar i finansiella tillgångar som inte har redovisats till verkligt värde via resultatet.

Nettointäkterna från livförsäkringsverksamheten sjönk till 6,9 (10,6) miljoner euro. Premieinkomsten förminskade från jämförelseperioden och var 50,6 (61,8) miljoner euro. Ersättningskostnaderna ökade och uppgick till 38,2 (37,0) miljoner euro.

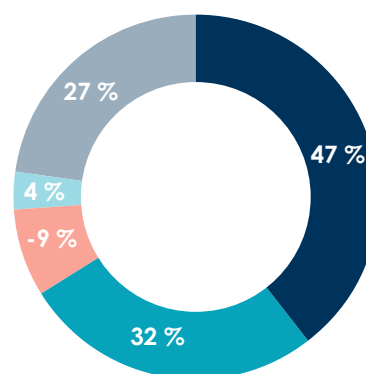
Övriga rörelseintäkter ökade till 49,0 (7,8) miljoner euro. De övriga rörelseintäkterna ökade med 38,7 miljoner euro till följd av ersättningen för avslutandet av basbanksprojektet.

Sparbanksgruppens rörelseintäkter växte med 10,6 procent och uppgick till 183,1 (165,5) miljoner euro. Intäkterna stärktes särskilt av ökningen av övriga rörelseintäkter. Också räntebidraget och provisionsintäkter netto ökade. Inkomsterna minskade på grund av att nettoavkastningen av placeringsverksamheten och livförsäkringsverksamheten minskade.

Sparbanksgruppens rörelsekostnaderna ökade totalt med 10,7 procent till 132,7 (119,9) miljoner euro. Personalkostnaderna ökade med 2,6 procent och var 51,8 (50,5) miljoner euro. Antalet anställda 30.6.2022 var 1 404 (1 430).

RÖRELSEINTÄKTER

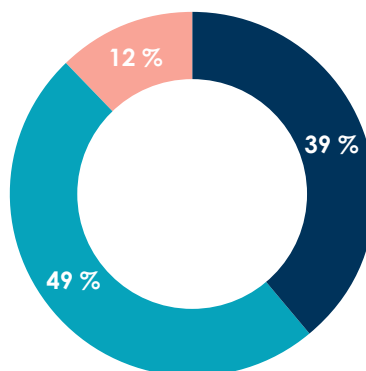
1-6/2022



- Räntenetto
- Provisionsintäkter och -kostnader, netto
- Nettointäkter från placeringsverksamhet
- Nettointäkter från livförsäkringsrörelset
- Övriga rörelseintäkter

RÖRELSEKOSTNADER

1-6/2022



- Personalkostnader
- Övriga rörelsekostnader
- Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar

Övriga administrativa kostnader var 44,7 (42,5) miljoner euro. ICT-kostnaderna sjönk till 25,1 (26,0) miljoner euro. Övriga personalkostnader var 2,5 (2,1) miljoner euro. Marknadsföringskostnaderna ökade till 4,2 (3,4) miljoner euro.

De övriga rörelsekostnaderna ökade till 19,9 (17,7) miljoner euro. Insättningsgaranti- och stabilitetsavgifter ökade totalt till 10,1 (8,6) miljoner euro. Avskrivningar och nedskrivningar för materiella och immateriella tillgångar steg till 16,3 (9,1) miljoner euro. Avskrivningarna och nedskrivningarna ökade genom en nedskrivning på 8,7 miljoner euro av de immateriella tillgångar som upptagits i balansräkningen för basbanksprojektet.

Gruppens kostnads/intäktsrelation var 72,5 (72,4) procent.

Nedskrivningar av finansiella tillgångar som försämrar Sparbanksgruppens resultat redovisades för sammanlagt -7,8 (-2,0) miljoner euro och det omfattar förändringen i förväntade kreditförluster, slutgiltiga kreditförluster samt återbetalning av kreditförluster från lån som beviljats till kunder och åtaganden utanför balansräkningen. Under perioden redovisad förändring av förväntade kreditförluster (ECL) ökade nedskrivningar med 7,2 miljoner euro (under jämförelseperioden minskning på 0,4 miljoner euro). Från ökning av förväntade kreditförluster inriktades 4,4 (0,8) miljoner euro på lån och övriga fordringar och 2,8 miljoner euro på övriga finansieringstillgångar (Under jämförelseperioden minskning 1,2 miljoner euro). Realiserade kreditförluster för lån och övriga fordringar uppgick under räkenskapsperioden till -0,5 (-2,5) miljoner euro.

BALANSRÄKNING OCH FINANSIERING (JÄMFÖRELSETAL 31.12.2021)

Sparbanksgruppens balansräkning var i slutet av räkenskapsperioden 13,5 (13,1) miljarder euro. Sparbanksgruppens avkastning på totalt kapital var 0,3 (0,6) procent.

Lån och fordringar på kunder uppgick till 10,0 (9,6) miljarder euro, vilket var en ökning på 4,1 procent från årsskiftet. Lån och fordringar på kreditinstitut uppgick till 181,4 (129,5) miljoner euro. Sparbanksgruppens placeringstillgångar uppgick till 883,5 (974,2) miljoner euro. Tillgångarna i livförsäkringsrörelse var 1 009,5 (1 160,7) miljoner euro.

Sparbanksgruppens skulder till kunderna var 7,9 (7,7) miljarder euro, vilket var en ökning på 2,4 procent. Skulderna till kreditinstitut uppgick till 543,7 (423,7) miljoner euro. De emitterade skuldebrevens uppgick till 2,6 (2,5) miljarder euro. I april genomfördes ett täckt obligationslån på 300 miljoner euro. Skulderna för livförsäkringsrörelsen uppgick till 953,1 (1 084,7) miljoner euro.

Sparbanksgruppens eget kapital var 1,2 (1,2) miljarder euro. Andelen innehav utan bestämmande inflytande av eget kapital var 1,4 (1,4) miljoner euro. Den ändring av verkligt värde som redovisas i övrigt totalresultat var under räkenskapsperioden -64,1 (2,2) miljoner euro. Inverkan av säkring av kassaflöde på eget kapitals förändring var -0,7 (-0,9) miljoner euro. Sparbanksgruppens avkastning på eget kapital var 3,6 (6,2) procent.

Kvaliteten på Sparbanksgruppens kreditportfölj är fortfarande på en god nivå och merparten av krediterna är mot säkerhet. Sparbanksgruppen har inte några betydande riskkoncentrationer i branscher som har varit särskilt utsatta för coronaviruspandemin eller kriget i Ukraina. Förlustreserven för förväntade kreditförluster från lån och fordringar gällande förlust i balansräkningen uppgick i slutet av räkenskapsperioden till 47,2 (31.12.2021: 42,8) miljoner euro, dvs. 0,43 (31.12.2021: 0,41) procent av lånen och fordringarna. Sparbanksgruppens oreglerade fordringar låg på en rimlig nivå och uppgick till 1,8 (31.12.2021: 2,0) procent av lånen och fordringarna.

KAPITALTÄCKNING OCH RISKPOSITION

KAPITALTÄCKNING (JÄMFÖRELSETAL 31.12.2021)

I slutet av juni 2022 hade Sparbankernas sammanslutning en stark kapitalstruktur som till största delen bestod av kärnprimärkapital (CET1). Den totala kapitalbasen var 1 078,1 (1 098,3) miljoner euro, av vilket kärnprimärkapitalets andel var 1 077,5 (1 096,6) miljoner euro. Minskning av kärnprimärkapitalet jämfört med situation i slutet av året 2021 berodde på i första hand av förändringar i ränteomgivningen, som hade negativ inverkan till placeringsportföljens marknadsvärde. Sparbankernas sammanslutning har inget primärkapitaltillskott. Supplementärkapitalet (T2) var 0,6 (1,7) miljoner euro, som under räkenskapsperioden bestod av debenturlån. De riskvägda posterna var 5 769,3 (5 626,7) miljoner euro, dvs. 2,5 procent större än i slutet av året innan. Ökning av riskvägade fordringar berodde på ökning av kreditstock.

Sparbankernas sammanslutnings kapitaltäckningsrelation var 18,7 (19,5) procent och kärnprimärkapitalrelationen var 18,7 (19,5) procent.

Sparbankernas sammanslutning har ett kapitalkrav på 692,7 (661,5) miljoner euro. Sammansättningen på kapitalkravet beskrivs i tabellen nedan. Kapitalkravet för Sparbankernas sammanslutning består av minimikravet på 8 % baserat på kapitaltäckningsförordningen, det prövningsbaserade buffertkravet fastställt av Finansinspektionen, det fasta buffertkravet baserat på kreditinstitutslagen samt landsspecifika kontracykliska buffertkrav för exponeringar i utlandet.

SAMMANRÄKNAT KAPITALKRAV, %

30.6.2022	Minimikrav	Pelare 2 2 (SREP) -buffertkravet	Kapitalkonserve- rings buffert	Kontracyklisk kapitalbuffert	Sammanräknat kapitalkrav
CET1	4,50	0,84	2,50	0,01	7,85
AT1	1,50	0,28			1,78
T2	2,00	0,38			2,38
Totalt	8,00	1,50	2,50	0,01	12,01

Det avvägda kapitalkrav för pelare II som Finansinspektionen fastställt för Sparbankernas sammanslutning är 1,5 procent (1,25 %). Baserar på Finansinspektionens beslut från november 2021. Av kapitalkravet enligt pelare II ska minst tre fjärdedelar vara primärkapital, varav minst tre fjärdedelar ska vara kärnkapital.

Finansinspektionens direktion beslöt på sitt möte 6.4.2020 att avlägsna systemriskbuffertkrav som var ställda på de finländska kreditinstituten. Syftet med Finansinspektionens beslut är att lindra de negativa påverkningarna av den rådande koronapandemian på finansmarknadens stabilitet och att främja kreditinstitutens förmåga att finansiera ekonomin. Finansinspektionen beslutade vid sitt möte 27.6.2022 att fortfarande låta bli att ställa systemriskbuffertar, eftersom bl.a. det krig som Ryssland inlett i Ukraina ytterligare har försvagat utsikterna för Finlands och Europas ekonomi och ökat osäkerheten om banksystemets funktionsduglighet och risken för kreditförluster.

Finansinspektionen har inte ställt något kontracykliskt buffertkrav, vars storlek kan variera mellan 0 och 2,5 %, på det riskvägda exponeringsbeloppet. Finansinspektionen har inte fastställt något s.k. 0-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 kreditin-

stitutsexponeringar som omfattas av sammanslutningens solidariska ansvar. Tillstånden baserar sig på EU:s tillsynsförordning (EU 575/2013) och lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker (599/2010).

Finansinspektionen har i enlighet med Sammanslutningslagen gett Sparbanksförbundet anl som är centralinstitut för Sparbankernas sammanslutning tillstånd att besluta att dess medlemskreditinstitut ska undantas från tillämpningen av de bestämmelser i del sex i EU:s tillsynsförordning (EU 575/2013) och i med stöd av den antagna EU-rättsakter som gäller krav på kreditinstitutens likviditet. Det tillstånd som beviljats Centralinstitutet omfattar även NSFR:s krav som trädde i kraft den 28 juni 2021.

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, om den totala nettovalutapositionen överstiger 2 % av det egna kapitalet. Sparbankernas sammanslutning har inte något handelslager och i Sammanslutningens affärsverksamhet tas inte någon råvarurisk.

Europeiska kommissionen offentliggjorde 27.10.2021 ett förslag till ett nytt bankpaket genom vilket den slutliga Basel III-regleringen genomförs i EU. De ändringar av EU:s kapitalkravsförordning (CRR3) som ingår i förslaget och som avses träda i kraft vid ingången av 2025 bedöms inte ha någon väsentlig inverkan på solvensen hos Sparbankernas sammanslutning.

SPARBANKERNAS SAMMANSLUTNINGS HUVUDPOSTER I KAPITALTÄCKNINGSANALYSEN

(1 000 euro)

Kapitalbas	30.6.2022	31.12.2021
Kärnprimärkapital före avdrag	1 118 326	1 137 326
Avdrag från kärnprimärkapitalet	-40 808	-40 722
Kärnprimärkapital (CET1) totalt	1 077 518	1 096 604
Primärkapital (T1 = CET1 + AT1)	1 077 518	1 096 604
Supplementärkapital före avdrag	607	1 673
Supplementärkapital (T2) totalt	607	1 673
Kapitalbas totalt (TC = T1 + T2)	1 078 125	1 098 277
Riskvägda poster totalt	5 769 272	5 626 667
varav andelen kreditrisk	5 162 851	4 973 830
varav kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	37 056	83 472
varav andelen operativ risk	569 365	569 365
Kärnprimärkapital (CET1) i förhållande till riskvägda poster (%)	18,7 %	19,5 %
Primärkapital (T1) i förhållande till riskvägda poster (%)	18,7 %	19,5 %
Sammanlagd kapitalbas (TC) i förhållande till riskvägda poster (%)	18,7 %	19,5 %
Kapitalkrav		
Sammanlagd kapitalbas	1 078 125	1 098 277
Totalt kapitalkrav *	692 683	661 465
Av vilket andelen av buffertkravet enligt Pelare 2	86 539	70 333
Kapitalbuffert	385 442	436 812

*Kapitalkravet består av det lagstadgade minimikapitaltäckningskravet på 8 %, kapitalkonserveringsbufferten på 2,5 % enligt kreditinstitutslagen, det Pelare 2 krav på 1,5 procentenheter som Finansinspektionen ställt samt landspecifika kontracykliska buffertkrav för exponeringar i utlandet .

BRUTTOSOLIDITETSGRAD

Sparbankernas sammanslutnings bruttosoliditetsgrad var 8,3 procent (8,9), vilket klart översteg minimikravet på 3 %. Bruttosoliditetsgraden (Leverage Ratio) är ett mått på ett kreditinstituts skuldsättningsgrad och

beräknas genom att dividera primärkapitalet med det totala antalet åtaganden. Sparbankernas sammanslutning följer med överskuldssättning som en del av kapitalutvärderingsprocessen.

BRUTTOSOLIDITETSGRAD

(1 000 euro)	30.6.2022	31.12.2021
Primärkapital	1 077 518	1 096 604
Exponeringarnas totala belopp	12 916 333	12 283 341
Bruttosoliditetsgrad	8,3 %	8,9 %

RESOLUTION PLAN

Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/59/EU om inrättande av en ram för återhämtning och resolution av kreditinstitut och värdepappersföretag trädde nationellt i kraft 1.1.2015 (Lag om resolution av kreditinstitut och värdepappersföretag). För att verkställa resolutionslagen grundades Verket för finansiell stabilitet (Lag om myndigheten för finansiell stabilitet, 1995/2014) i Finland. Verket för finansiell stabilitet ansvarar för resolution plan för Sparbankernas sammanslutning. I april 2022 uppdaterade Verket för finansiell stabilitet fastställt minimikravet för eget kapital och godtagbara skulder (MREL) för Sparbankernas sammanslutning och Sp-Hypoteksbank Abp. Kravet riktas inte mot medlemskreditinstituten eller Sparbankernas Centralbanken.

Från ingången av 2022 är MREL-kravet för Sparbankernas sammanslutning 22,04 % av den totala risken och 5,91 % av det totala exponeringsbeloppet för bruttosoli-

ditetsgraden. Från ingången av 2024 är MREL-kravet för Sparbankernas sammanslutning 22,28 % av den totala risken och 7,85 % av det totala exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden.

Från ingången av 2022 är MREL-kravet för Sp-Hypoteksbank Abp 16,93 % av den totala risken och 5,1 % av det totala exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden. Från ingången av 2024 är MREL-kravet för Sp-Hypoteksbank Abp 18,21 % av den totala risken och 5,91 % av det totala exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden.

Både MREL-kravet för Sparbankernas sammanslutning och Sp-Hypoteksbanken var 30.6.2022 baserat på den totala risken. Det krav som beräknats på basis av den totala risken inbegriper det totala kapitaltillägget per institut.

RISKPOSITION

Sparbanksgruppens riskposition har hållits kvar på en god nivå. Bedömningen av hur kriget i Ukraina påverkar riskerna inverkar indirekt på gruppens intäkter och risker i huvudsak till följd av kundernas förändrade situation och det allmänna marknadsläget.

Trots kriget i Ukraina har Sparbankernas sammanslutnings kreditriskposition varit stabil och risknivån måttlig. Kvaliteten på kreditportföljen är god, men det finns risk för negativ utveckling. Sparbankerna har inget betydande direkt ansvar gentemot Ryssland, men konsekvenserna uppstår indirekt via vissa branscher och enskilda kundrelationer. Nedskrivningarna av fordringarna ökade till -7,8 (-2,0) miljoner euro. De slutliga kreditförlusterna bokfördes -0,5 miljoner euro (-2,5). De oreglerade fordringarna låg på en rimlig nivå och uppgick till 1,8 (2,0) % av kreditstocken. Sparbankernas investeringsverksamhet har i mycket begränsad omfattning påverkats av effekterna av kriget i Ukraina. Förändringen i räntemiljön har dock haft en stark inverkan på marknadsvärdena på Sparbankernas placeringar. Soliditeten hos Sparbankernas sammanslutning är fortfarande stark.

Sparbanksgruppens riskhantering och interna kontroll är en del av Sparbanksgruppens och Sparbankernas sammanslutnings interna kontroll samt en central del av gruppens operativa verksamhet. Centralinstitutets styrelse ansvarar för ledningen av Sammanslutningens verksamhet. För att säkerställa likviditeten och soliditeten ska den ge de företag som ingår i den anvisningar om riskhantering, tillförlitlig förvaltning, intern kontroll och iakttagande av enhetliga redovisningsprinciper vid upprättandet av Sammanslutningens bokslut.

Centralinstitutet godkänner principerna för ordnandet av den interna kontrollen. I centralinstitutet har man inrättat funktioner som är oberoende av affärsverksamheten för att säkerställa en effektiv och omfattande intern kontroll av alla bolag som ingår i Sparbankernas sammanslutning och Sparbanksgruppen.

Tillvägagångssätten för riskhantering inom Sparbankernas sammanslutning upprätthålls och utvecklas av Centralinstitutets oberoende riskkontroll för att säkerställa att även alla nya, väsentliga men tidigare oidentifierade risker också omfattas av affärsverksamhetens riskhantering.

Betydande eller riskfyllda åtaganden görs i enlighet med kollegiala beslutsförfaranden och utnyttjandet av befogenheter har begränsats med limiter. Affärsverksamheten och processerna styrs av interna verksamhetsanvisningar, som övervakas med avseende på efterlevnad och aktualitet. Beslut som fattas och betydande transaktioner dokumenteras och arkiveras. En väsentlig del av riskhanteringen sker i de dagliga säkringarna. Verkställandet av de beslut som fattas följs upp genom godkännanden, konstateranden, bekräftelser, avstämningar, uppföljnings- och avvikelserapporter.

Inom Sparbankernas sammanslutning har man upprättat riskstrategier och risklimiter enligt riskområde. Strategierna enligt riskområde kompletteras av instruktioner på operativ nivå som utfärdas av styrelsen för Centralinstitutet. Strategierna enligt riskområde omfattar identifiering, mätning och bedömning av risker samt begränsning, övervakning och rapportering av dessa.

Styrelsen för Centralinstitutet skall regelbundet informeras om de olika riskerna och deras nivå. Styrelsen godkänner även befogenheter och ramar för önskat risktagande genom att fastställa tillåtna riskgränser på sammanslutningsnivå för olika riskområden.

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

KREDITKLASSIFICERINGAR

S&P Global Ratings (S&P) fastställde 4.2.2022 A- som långvarig kreditvärdighet och A-2 som kortvarig kreditvärdighet för Sparbankernas Centralbank Finland Abp, som är centralkreditinstitut för Sparbanksgruppen. Utsikterna negativa.

Sparbankernas Centralbank Finland Abp är en del av Sparbankernas sammanslutning. Sparbanksgruppens Centralbank har till uppgift att säkerställa Sparbanksgruppens likviditet och upplåning. Centralbanken anskaffar medel och opererar på gruppens vägnar på penningmarknaden och kapitalmarknaden samt svarar för clearing. Centralbanken svarar också för utjämningen av likviditeten inom gruppen.

VERKSAMHET OCH RESULTAT ENLIGT AFFÄRSSEGMENT

BANKVERKSAMHET

Kundnöjdheten och kundupplevelsen bland Sparbankens privatkunder låg fortfarande på en stark nivå i början av året 2022, räkenskapsperioden. Rekommendationsindex (NPS) för Sparbankernas kundförhandlingar var i genomsnitt 82,2. Allt fler kundmöten genomfördes på distans och som nätförhandlingar. Digitalt undertecknande av avtal är etablerat inom Sparbankens verksamhet med privatkunder som huvudsakligt sätt för undertecknande av dokument. Den ökade användningen av digitala tjänster stöder förändringen inom Sparbanksgruppen, genom vilken man uppfyller målet att erbjuda kunderna den bästa helheten av personliga och digitala tjänster. Antalet privatkunder som använder Sparbankens tjänster i stor utsträckning och som har koncentrerat sina tjänster till Sparbanken ökade fortfarande. Under de senaste 12 månaderna har ökningen i Sparbankernas lånestock varit snabbare än den allmänna utvecklingen på marknaden.

Under de senaste 12 månaderna har ökningen i Sparbankernas lånestock varit snabbare än den allmänna utvecklingen på marknaden. Så väl företagsfinansiering växte fortfarande klart snabbare än marknaden och tillväxten överskred 10 procent.

Kundnöjdheten och kundtillfredsställelsen bland sparbankernas företagskunder låg på en mycket god nivå under räkenskapsperioden. Sparbankernas kundförhandlingars rekommendationsindex (NPS) för företagskundernas del var 82,1. Digitalt undertecknande av avtal är etablerat som huvudsakligt sätt för undertecknande av dokument. Antalet företag samt jord- och skogsbruksföretag som använder Sparbankernas tjänster i stor omfattning har ökat betydligt under början av året. Sparbanksgruppens företagsfinansiering växte fortfarande klart snabbare än marknaden och tillväxten överskred 10 procent. Tillväxten av företagsfinansiering bidrags, vid sidan av utmärkt kundupplevelse, av Finnveras och Europeiska investeringsfondens garantiprogram och den starka försäljningsaktiviteten.

HYPOTEKS- OCH CENTRALBANKSVERKSAMHETEN

Sb-Hypoteksbank, som hör till Sparbanksgruppen, har som mål att stärka Sparbanksgruppens verksamhetsförutsättningar genom en konkurrenskraftig kapitalanskaffning och bidra till att Sparbanksgruppens strategi förverkligas genom sin verksamhet. Sp-Hypoteksbank svarar för Sparbanksgruppens kapitalanskaffning med säkerhet i fastighet genom att emittera säkerställda obligationslån. Sparbanksgruppens hypoteksbanksverksamhet avancerade enligt plan under räkenskapsperioden och kreditstocken ökade till 2 254 miljoner euro (31.12.2021: 2 246) fram till årets slut.

Sparbankernas Centralbank Finland Abp är en bank som ägs av Sparbankerna och som producerar olika centralkreditinstitutstjänster för Sparbankerna. S&P Global Ratings (S&P) fastställde 4.2.2022 A- som långvarig kreditvärdighet och A-2 som kortvarig kreditvärdighet för Sparbankernas Centralbank Finland Abp, som är centralkreditinstitut för Sparbanksgruppen. Utsikterna negativa.

RESULTATUTVECKLING (JÄMFÖRELSETAL 1-6/2021)

Bankverksamhetens resultat före skatt var 27,5 (23,6) miljoner euro. Räntenettet var 85,5 (81,5) miljoner euro, en ökning med 5,0 procent. Provisionsintäkter och provisionskostnader netto uppgick till 39,1 (36,1) miljoner euro, en ökning med 8,3 procent. Nettointäkterna från placeringsverksamheten sjönk till -17,4 (10,7) miljoner euro.

Övriga rörelseintäkter ökades av en engångsersättning på 38,7 miljoner euro från Cognizant för att avtalet om basbanksprojektet hävdes.

Nedskrivningar av finansiella tillgångar som försämrar Sparbanksgruppens resultat redovisades för sammanlagt -7,8 (-2,0) miljoner euro. Under perioden redovisad förändring av förväntade kreditförluster (ECL) ökade nedskrivningar med 7,2 miljoner euro (under jämförelseperioden minskning på 0,4 miljoner euro). Från ökning av förväntade kreditförluster inriktades 4,4 (0,8) miljoner euro på lån och fordringar och 2,8 miljoner euro på övriga finansiella tillgångar (Under jämförelseperioden minskning på 1,2 miljoner euro). Realiserade kreditförluster för lån och övriga fordringar uppgick till -0,5 (-2,5) miljoner euro och inriktades på lån och övriga fordringar.

Personalkostnaderna var 33,0 (33,6) miljoner euro. Antalet anställda i bankverksamhetssegmentet var i slutet av räkenskapsperioden 956 (940). Övriga rörelsekostnader och avskrivningar ökade med 12,9 procent till 86,9 (77,0) miljoner. Kostnaderna ökades genom en nedskrivning på 8,7 miljoner euro av de immateriella tillgångar som upptagits i balansräkningen för basbanksprojektet.

Bankverksamhetens balansräkning var 12,4 (11,9) miljarder euro, en ökning på 3,4 procent. Lån och fordringar på kunder ökade med 4,9 procent till 10,0 (9,6) miljarder euro. Insättningarna av kunder var 7,9 miljarder euro (7,7).

KAPITALFÖRVALTNINGSTJÄNSTER

I verksamheten inom kapitalförvaltningstjänsterna återspeglades under rapportperioden i betydande grad den osäkerhet som uppstod till följd av kriget i Ukraina och inflationsutsikterna och deras inverkan på placeringsmarknaden samt företagets och den globala ekonomins tillväxtutsikter. I ett osäkert marknadsläge fokuserade Sparbanksgruppen på utmärkt kundupplevelse, högkvalitativ kundservice och information till kunderna. Trots den ökade osäkerheten förhöll sig våra kunder lugnt och det skedde inte några omfattande inlösningar av fondandelar eller återköp av livförsäkringsprodukter.

Sparbankens Privatbankstjänst utvecklades starkt under rapportperioden. Under rapportperioden fick vi 221 nya privatbankskunder. I fråga om privatbankstjänster framhävs sparbankernas starka kompetens och konkurrensfördel i kundarbetet, och under osäkra tider är våra

kunder intresserade av en personlig och aktiv kapitalförvaltningstjänst.

Sparbankerna utvecklade sina tjänster i alla kanaler, med tyngdpunkten på mobila tjänster. Under rapportperioden förtydligade Sb-Livförsäkring produktsortimentet inom försäkringsbesparing genom att förtydliga strukturen hos produkten Sparbanken Livskraft till ett rent kapitaliseringsavtal för privatkunder. Sb-Livförsäkrings och Sp-Fondbolags operativa verksamhet var fri från störningar under rapportperioden och kundupplevelsen låg på en god nivå.

Trots den krävande verksamhetsmiljön var nettoteckningarna i Sp-Fondbolags placeringsfonder positiva. Marknadsandelen ökade med 0,2 procentenheter bland inhemska fondbolag och uppgick till 3,1 procent i slutet av räkenskapsperioden. Antalet nya fortlöpande fondsparavtal var 9,1 procent mindre än under jämförelseåret. 58 procent av fondteckningarna gjordes elektroniskt. Andelen elektroniska öppningar för fortlöpande sparavtal ökade under rapportperioden med 24,1 procentenheter och var 17,8 % av alla löpande fondsparavtal.

Det fondkapital som Sp-Fondbolag förvaltar minskade med 9,0 procent under räkenskapsperioden och uppgick till 4,1 miljarder euro (4,5). Nettoteckningarna i Sparbanksfonderna uppgick till 0,2 miljoner euro (0,2). Antalet andelsägare i fonderna ökade med 2,3 procent. Fonderna hade 288 963 (277 667) andelsägare. Mätt i antalet andelsägare är Sp-Fondbolag Finlands fjärde största fondbolag.

Vid utgången av räkenskapsperioden förvaltade Sp-Fondbolag 33 placeringsfonder, varav den största fonden placeringsfonden var Sparbanken Ränta Plus, med ett kapital på 0,8 miljarder euro. Med 37 149 andelsägare var fonden också störst mätt i antal andelsägare. Bland Sparbanksfonderna samlade placeringsfonden Sparbanken Långränta mest kapital. I den uppgick nettoteckningarna till 89 miljoner euro.

Livförsäkringsverksamhetens lönsamhet påverkades mest av placeringsintäkterna. Avkastningen på Sb-Livförsäkrings placeringstillgångar enligt marknadsvillkor var -9,82 procent. Osäkerheten på placeringsmarknaden påverkade också negativt ackumuleringen av premieinkomster från sparlivförsäkringar. Efterfrågan på risklivförsäkringar fortsatte i huvudsak att vara god och premieinkomsterna ökade med 11,2 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

RESULTATUTVECKLING (JÄMFÖRELSETAL 1–6/2021)

Kapitalförvaltningssegmentets resultat före skatt var 16,8(20,5) miljoner euro. Livförsäkringens nettointäkter, 6,9 (10,6) miljoner euro, minskade med 35,0 procent jämfört med jämförelseperioden. Livförsäkringsverksamhetens premieinkomst var 50,6 (61,9) miljoner euro. Ersättningskostnaderna uppgick till 38,2 (37,0) miljoner euro.

Provisionsintäkter och provisionskostnader netto var 20,1 (19,1) miljoner euro.

Rörelsekostnaderna uppgick till 10,2 (9,0) miljoner euro. Personalkostnaderna uppgick till 4,3 (3,9) miljoner euro. Övriga rörelsekostnader och avskrivningar ökade totalt till 5,9 (5,1) miljoner euro. Antalet anställda inom Kapitalförvaltningstjänster var 74 (79) 30.6.2022.

Livförsäkringsverksamhetens tillgångar var i slutet av juni 1 009,4 (31.12.2021: 1 160,7) miljoner euro. De fondanknutna försäkringsbesparingarna uppgick till 855,9 (31.12.2021: 989,7) miljoner euro.

Segmentet Kapitalförvaltningstjänsters balansräkning var 1 019,2 (31.12.2021: 1 171,1) miljoner euro.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER BOKSLUTSDAGEN

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

UTSIKTER FÖR SLUTET AV ÅRET

Sparbanksgruppens utsikter för resten av året påverkas av den politiska och ekonomiska situationen och dessutom efterfrågan på finansierings- och placeringsprodukter, utvecklingen av kreditkvaliteten och förändringar i tillgångarnas värde. I det osäkra marknadsläget fortsätter vi att satsa på rådgivning till våra kunder om deras ekonomiska situation och på lönsam tillväxt av affärsverksamheten. Enligt vår nuvarande prognos kommer bankgruppens resultat att vara bra under hela året.

YTTERLIGARE INFORMATION LÄMNAS AV:

Tf. verkställande direktör, Karri Alameri
tfn 045 656 5250

Bokslutskommunikén är reviderad.

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

FORMLER FÖR BERÄKNING AV NYCKELTAL:

Omsättning:	Ränteintäkter, provisionsintäkter, nettointäkter från handel, nettointäkter från placeringsverksamhet, nettointäkter av livförsäkringsrörelse, övriga rörelseintäkter
Rörelseintäkter totalt:	Räntenetto, provisionsintäkter och provisionskostnader, nettointäkter från 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 %:	$\frac{\text{Räkenskapsperiodens resultat}}{\text{Eget kapital, inkl. andelen utan bestämmande inflytande (medeltal vid årets början och slut)}} * 100$
Avkastning på totalt kapital %:	$\frac{\text{Räkenskapsperiodens resultat}}{\text{Balansomslutningen (medeltal vid periodens början och slut)}} * 100$
Soliditet %:	$\frac{\text{Eget kapital (inkl. andelen utan bestämmande inflytande)}}{\text{Balansomslutningen}} * 100$

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	1-6/2022	1-6/2021
Ränteintäkter		93 715	90 497
Räntekostnader		-8 347	-9 117
Räntenetto	4	85 367	81 380
Provisionsintäkter och -kostnader, netto	5	59 217	55 050
Nettointäkter från placeringsverksamhet	6	-17 386	10 708
Nettointäkter från livförsäkringsrörelse	7	6 882	10 588
Övriga rörelseintäkter		49 036	7 792
Rörelseintäkter totalt		183 117	165 518
Personalkostnader		-51 826	-50 510
Övriga rörelsekostnader		-64 534	-60 217
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-16 310	-9 122
Rörelsekostnader totalt		-132 670	-119 848
Nedskrivningar av finansiella tillgångar	8	-7 787	-2 050
Andel av intresseföretagens resultat		21	-214
Resultat före skatt		42 681	43 407
Inkomstskatter		-10 203	-8 428
Räkenskapsperiodens resultat		32 478	34 978
Fördelning:			
Resultat hänförligt till ägarna		32 497	34 969
Resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		-20	9
Totalt		32 478	34 978

SPARBANKSGRUPPENS TOTALRESULTAT

(1 000 euro)	1-6/2022	1-6/2021
Räkenskapsperiodens resultat	32 478	34 978
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet		
Ändringskillnader		
Förändring i fonden för verkligt värde		
Värdering till verkligt värde	-80 217	2 819
Säkring av kassaflöde	-880	-555
Lantenta skatter från värdering till verkligt värde	16 293	-453
Totalt	-64 804	1 811
Räkenskapsperiodens totalresultat	-32 327	36 789
Fördelning:		
Resultat hänförligt till ägarna	-32 307	36 780
Resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	-20	9
Totalt	-32 327	36 789

SPARBANKSGRUPPENS BALANSRÄKNING

(1 000 euro)	Not	30.6.2022	31.12.2021
Tillgångar			
Kontanta medel		1 210 407	1 017 904
Lån och fordringar på kreditinstitut	10	181 413	129 484
Lån och fordringar på kunder	10	9 996 431	9 602 782
Derivatinstrument	11	5 031	33 693
Investeringsstillgångar	12	883 488	974 226
Tillgångar i livförsäkringsrörelse	13	1 009 452	1 160 683
Placeringar i intressebolag		123	102
Materiella tillgångar		45 071	46 222
Immateriella tillgångar		26 295	35 323
Skattefordringar		20 636	10 556
Övriga tillgångar		83 777	68 120
Tillgångar totalt		13 462 123	13 079 096
Skulder och eget kapital			
Skulder			
Skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen		10 314	13 706
Skulder till kreditinstitut	14	543 719	423 705
Skulder till kunder	14	7 868 376	7 682 351
Derivatinstrument	11	151 685	15 511
Emitterade skuldebrev	15	2 609 324	2 500 165
Skulder för livförsäkringsrörelse	16	953 109	1 084 728
Efterställda skulder		9 793	13 427
Skatteskulder		61 167	65 760
Avsättningar och övriga skulder		100 624	89 450
Skulder totalt		12 308 113	11 888 804
Eget kapital			
Grundkapital		25 234	25 235
Grundfond		31 452	32 452
Fonder		203 297	266 350
Ackumulerade vinstmedel		892 663	864 871
Sparbanksgruppens ägares andel totalt		1 152 646	1 188 908
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		1 365	1 384
Eget kapital totalt		1 154 011	1 190 293
Skulder och eget kapital totalt		13 462 123	13 079 096

SPARBANKSGRUPPENS KASSAFLÖDESANALYS

(1000 euro)	1-6/2022	1-6/2021
Kassaflöde från löpande verksamhet		
Räkenskapsperiodens resultat	32 478	34 978
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	44 337	32 457
Betalda inkomstskatter	-8 674	-15 602
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring i fordringar och skulder	68 140	51 833
Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet	-458 287	-113 284
Tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	9 841	294 571
Lån och fordringar på kreditinstitut	-67 333	-6 413
Lån och fordringar på kunder	-398 229	-245 496
Investeringsstillgångar, till verkligt värde via övrigt tottresultat	3 815	-74 314
Investeringsstillgångar, Upplupet anskaffningsvärde	10 034	517
Tillgångar i livförsäkringsrörelse	-1 679	-36 296
Övriga tillgångar	-14 736	-45 853
Ökning (+) eller minskning (-) av löpande verksamhet	583 219	-32 768
Skulder till kreditinstitut	120 014	45 114
Skulder till kunder	233 064	47 608
Emitterade skuldebrev	219 682	-147 627
Skulder för livförsäkringsrörelse	-988	12 284
Övriga skulder	11 447	9 855
Kassaflöde från löpande verksamhet totalt	193 072	-94 218
Kassaflöde från investeringar		
Övriga investeringar	-656	-621
Investeringar i förvaltningsfastigheter samt materiella och immateriella tillgångar	-7 767	-6 051
Överlåtelse av förvaltningsfastigheter samt materiella och immateriella tillgångar	222	3 011
Kassaflöde från investeringar totalt	-8 202	-3 661
Kassaflöde från finansiering		
Efterställda skulder, ökning		6 764
Efterställda skulder, minskningar	-3 634	-10 154
Grundkapital, ökning	449	
Vinstutdelning	-3 558	-1 837
Övriga minskningar av kapitalet	-1 000	
Kassaflöde från finansiering totalt	-7 743	-5 227

Förändring av likvida medel	177 127	-103 105
Likvida medel i början av räkenskapsperioden	1 057 635	1 213 609
Likvida medel i slutet av räkenskapsperioden	1 234 763	1 110 504
Likvida medel består av följande poster:		
Kontanta medel	1 210 407	1 067 906
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	24 356	42 597
Likvida medel totalt	1 234 763	1 110 504
Erhållna räntor	93 770	93 654
Betalda räntor	6 492	10 828
Erhållen utdelning	2 028	2 303

SPARBANKSGRUPPENS KALKYL ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

(1000 euro)	Grundkapital	Grundfond	Fonden för inbetalt fritt eget kapital	Fonden för verkligt värde	Fonden för säkringsinstrument	Reservfond	Övriga fonder	Fonder totalt	Vinstmedel	Sparbanksgruppens ägares andel totalt	Ägare utan bestämmande inflytande	Eget kapital totalt
Eget kapital 1.1.2021	25 236	32 452	127 672	17 862	1 801	48 586	74 136	302 508	826 526	1 154 271	1 438	1 155 709
Totalresultat												
Räkenskapsperiodens vinst									72 781	72 781	-19	72 762
Övrigt totalresultat				-814	-859			-1 674	4 576	2 902		2 902
Totalresultat totalt				-814	-859			-1 674	77 357	75 683	-19	75 665
Transaktioner med innehavare av andelar												
Vinstutdelning									-2 233	-2 233		-2 233
Överföringar mellan poster						118		118	-2 905	-2 787		-2 787
Övriga förändringar			-776				339	-437		-437	-35	-472
Förändringar som inte ledde till en förändring av det bestämmande inflytandet									-723	-723		-723
Ändringar i Sparbanksgruppens struktur												
Utträdnings ur Sparbanksgruppen*	-1			121		-1 683	-152	-1 714	-33 151	-34 866		-34 866
Eget kapital totalt 31.12.2021	25 235	32 452	126 896	17 169	941	47 022	74 323	298 802	864 871	1 188 908	1 384	1 190 293

*Euraåminne Sparbank utträdde ur Sparbanksgruppen den 1 december 2021. Mer information i bokslut 2021.

Eget kapital 1.1.2022	25 235	32 452	126 896	17 169	941	47 022	74 323	298 802	864 871	1 188 908	1 384	1 190 293
Totalresultat												
Räkenskapsperiodens vinst									32 497	32 497	-20	32 478
Övrigt totalresultat				-64 100	-704			-64 804		-64 804		-64 804
Totalresultat totalt				-64 100	-704			-64 804	32 497	-32 307	-20	-32 327
Transaktioner med innehavare av andelar												
Vinstutdelning									-3 558	-3 558		-3 558
Överföringar mellan poster			10 502			-843	-8 593	1 067	-1 078	-11		-11
Övriga förändringar						750	-66	684	-69	615		615
Förändringar som inte ledde till en förändring av det bestämmande inflytandet	-1	-1 000						-1 000		-1 001		-1 001
Eget kapital totalt 30.6.2022	25 234	31 452	137 398	-46 931	237	46 929	65 665	234 749	892 663	1 152 646	1 365	1 154 011

A man with a beard and mustache, wearing a light pink shirt and dark blue trousers, is sitting on a white rectangular pedestal. He is holding a large, 3D red pyramid in his right hand, pointing it upwards. In his left hand, he holds a large, 3D cyan pie chart. The background is a plain, light grey wall. The text 'REDOVISNINGSPRINCIPER' is overlaid in large, white, bold, sans-serif capital letters across the middle of the image. A solid orange horizontal bar is positioned below the text on the left side.

REDOVISNINGSPRINCIPER

NOT 1: BESKRIVNING AV SPARBANKSGRUPPEN OCH SPARBANKERNAS SAMMANSLUTNING

Sparbanksgruppen är Finlands äldsta bankgrupp och består av de Sparbanker som bildar Sparbankernas sammanslutning, Sparbanksförbundet som är centralinstitut samt de dotter- och intressebolag som bankerna äger tillsammans. Sparbankerna är självständiga regionala och lokala banker. Tillsammans bildar Sparbankerna en bankgrupp som förenar det lokala och det riksomfattande. Sparbankernas grunduppgift är att främja sparsamhet och sina kunders ekonomiska välbefinnande nära kunden. Sparbankerna koncentrerar sig på retailbanking, särskilt dagliga ärenden, tjänster för sparande och placeringar samt lånande. Produkt- och tjänstestruktur 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. Sparbanksgruppens mest betydande produktbolag är Sparbankernas Centralbank Finland Abp, Sp-Hypoteksbank Abp, Sb-Livförsäkring Ab, Sp-Fondbolag Ab, Sparbanktjänster Ab och Sb-Hem Ab.

De företag som hör till Sparbankernas sammanslutning bildar en i lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker definierad ekonomisk helhet där Sparbanksförbundet anl och dess medlemskreditinstitut i sista hand ansvarar solidariskt för varandras skulder och åtaganden. Sparbankernas sammanslutning består av Sparbanksförbundet anl som är centralinstitut för sammanslutningen, 16 sparbanker, Sparbankernas Central-

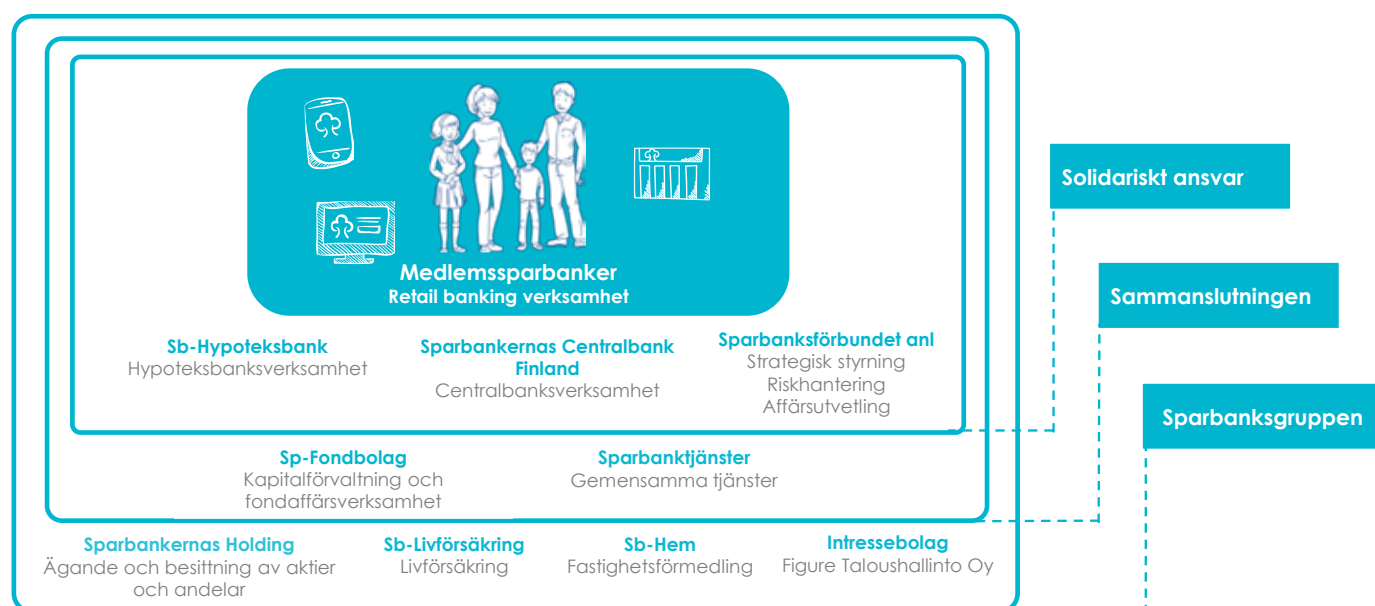
bank Finland Abp och Sp-Hypoteksbank Abp samt de företag som hör till de ovan angivna finansiella företagsgrupperna, Sparbanktjänster Ab och Sp-Fondbolag Ab.

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 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 granskningsperioden fusionerades Ylihärmen Säästöpankki med Aito Sparbank Ab. Till följd av fusionen minskade antalet sparbanker som tillhör Sammanslutningen och Sparbanksgruppen från 17 till 16 banker. Affärsverksamheten enligt överlåtelseplanen för Lundo Sparbank och Mietoisten Säästöpankkis affärsuppgörelse genomfördes i mars 2022. Ovan nämnda förändringar var interna för Sparbanksgruppen och arrangemangen har därför inte påverkat Sparbanksgruppens resultat.

Lundo Sparbank meddelade 13.5.2022 att den inleder förhandlingar om en sammanslagning med Oma Sparbank. Beslutet om sammanslagningen fattas i slutet av 2022.

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



Sparbanksförbundet anl verkar som det centralinstitut som svarar för hela Sparbanksgruppens gruppstyrning och interna kontroll. I lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker bestäms att centralinstitutet för Sparbankernas sammanslutning Sparbanksförbundet anl ska upprätta Sparbanksgruppens konsoliderade bokslut. Styrelsen för Sparbanksförbundet anl ansvarar för att bokslutet upprättas. Bokslutet upprättas för den ekonomiska helhet som Sparbanksgruppen bildar. Alla företag som ingår i bokslutet finns förtecknade i bokslut i not 42. 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 redovisnings-standarderna (International Financial Reporting Standards, IFRS) och tolkningar (IFRIC) som antagits av Europeiska unionen.

Halvårsrapporten 1.1.–30.6.2022 har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. De iaktagna bokslutsprinciperna ingår i sin helhet i noterna till bokslutet för år 2021. Redovisnings-principerna är de samma som i bokslutet för år 2021.

Halvårsrapporten har inte reviderats.

Sparbanksgruppens bokslut upprättas i euro som är gruppens bokförings- och verksamhetsvaluta. Halvårsrapporten presenteras i tusen euro, om inte annat är nämnt.

2. DE VIKTIGASTE REDOVISNINGSPRINCIPERNA SOM KRÄVER LEDNINGENS BEDÖMNING OCH CENTRALA OSÄKERHETSFAKTORER I ANSLUTNING TILL BEDÖMNINGARNA

Utarbetandet av en halvårsrapport enligt IFRS-standarderna kräver prövning av Sparbanksgruppens ledning samt bedömningar och antaganden som inverkar på de tillgångar och skulder som presenteras i halvårsrapporten samt på andra uppgifter, såsom avkastnings- och kostnadsbeloppen. Även om bedömningarna baserar sig på ledningens nuvarande bästa uppfattning är det möjligt att utfallen avviker från de bedömningar som används i halvårsrapporten.

Sparbanksgruppens centrala bedömningar avser fastställandet av nedskrivningar och verkligt värde på finansieringstillgångar, fastställandet av skulden för livförsäkringsavtal, redovisning av uppskjutna skattefordringar från bekräftade förluster och fastställandet av nuvärdet av pensionsförpliktelser. I halvårsrapporten 1.1.–30.6.2022 har den viktigaste osäkerhetsfaktorn som inverkar på ledningens bedömningar varit hur kriget i Ukraina och de ekonomiska sanktionerna mot Ryssland påverkar den ekonomiska utvecklingen i framtiden.

2.1 Bestämningen av förväntade kreditförluster

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

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

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

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

- Arten och värdet av de säkerheter som riktas mot fordran med hänsyn till inverkan av den regionala ekonomiska situationen till exempel gällande prisnivån på bostadsfastigheter.
- Beloppet på de avtalsenliga penningflödena från fordringarna och när de infaller med hänsyn till tillgängliga uppgifter om motparten, vilka inte ingår i beräkningsmodellen. Sådana uppgifter är till exempel förändringar gällande sysselsättning eller antal ansökta amorteringsfriheter och deras varaktighet.
- En förändring i kreditrisken hos motparten i fordran, vilken beror på faktorer, som begränsningar som påverkar affärsverksamheten eller sysselsättningen, vilka inte ingår i beräkningsmodellen.

Enligt en analys av kreditstocken har Sparbanksgruppen inga betydande branschspecifika riskkoncentrationer, för vars del den förväntade kreditförlust som modellerna producerat skulle behöva ökas med en justering baserat på ledningens omdöme.

De banker som hör till Sparbanksgruppen har bedömt hur kriget i Ukraina och de ekonomiska sanktionerna mot Ryssland påverkar kundernas kreditrisk. Sparbankerna har inget betydande direkt ansvar gentemot Ryssland, Ukraina eller Vitryssland. Den förändrade marknadssituationen har dock indirekta konsekvenser för vissa branscher eller enskilda kundrelationer. Sparbankerna har ökat uppföljningen av identifierade områden med potentiellt ökad risk till följd av krisen.

Sparbanksgruppen har uppdaterat de makroekonomiska scenarier som används i kalkylmodellen för förväntade kreditförluster i juni. Närmare uppgifter om de viktigaste makroekonomiska variabler som använts i de ekonomiska prognoserna och de vikter som tilldelats scenarierna presenteras i not 8 Nedskrivningsförluster från finansieringstillgångar.

3. NYA STANDARDER OCH TOLKNINGAR

IFRS 17 Försäkringsavtal

Sparbanksgruppen tillämpar standarden IFRS 17 Försäkringsavtal för första gången från och med den 1 januari 2023. Tillämpningen av den nya standarden har en betydande inverkan på behandlingen av försäkringsavtal i bokföringen. Inom Sparbanksgruppen omfattas Sb-Livförsäkring Ab:s försäkringsavtal av IFRS 17. Standardens kvantitativa inverkan på boksluten år 2023 kan inte ännu bedömas på ett tillförlitligt sätt, eftersom den beror på de försäkringsavtal som är i kraft då, valet av beräkningsprinciper och ledningens övervägande.

Sparbanksgruppen har tillämpat det så kallade temporära undantagsförfarande som IFRS 4-standardens tillåter på en betydande andel av de instrument och fondplaceringar i form av eget kapital som anknyter till placeringsverksamheten kring livförsäkringar, vilket har förbättrat instrumentens resultateffekter enligt standarden IAS 39. Finansieringstillgångar som omfattas av undantagsförfarandet värderas i balansräkningen till verkligt värde och deras värdeförändringar redovisas i det egna kapitalet, i fonden för verkligt värde som hör till övriga poster i totalresultatet. Tillämpningen av det temporära undantagsförfarandet avslutas den 1 januari 2023, då standarden IFRS 17 Försäkringsavtal träder i kraft.

IFRS 17-standardens definierar principerna för redovisning, värdering och presentation av samt bilagor till försäkrings- och återförsäkringsavtal samt vissa

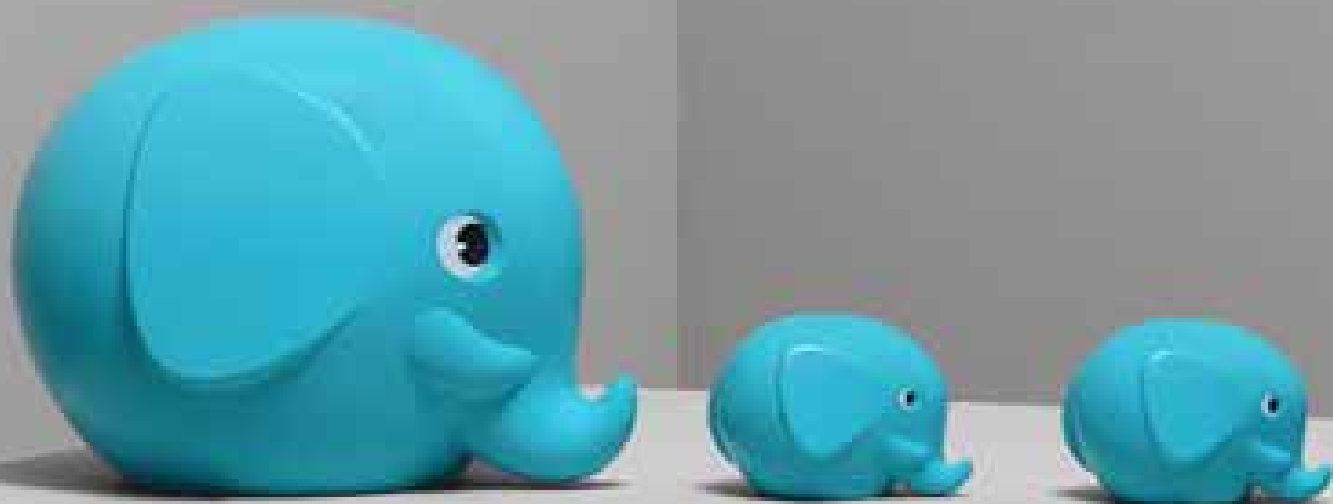
placeringsavtal med behovsprövade tilläggsandelar. Enligt den allmänna modellen värderas den grupp som berör försäkringsavtal på basis av Sparbanksgruppens uppskattning av de penningflöden som orsakas av uppfyllandet av avtalet, en separat annan risk än riskjusteringen för finansieringsrisken och servicemarginalen.

IFRS 17-standardens förändrar sättet att presentera resultaträkningen och balansräkningen. I resultaträkningen presenteras separat som mellansumma ett försäkringstjänstresultat som består av intäkter och utgifter för försäkringspremier samt finansiella intäkter och utgifter för försäkringsavtal. Försäkringsavtalens rättigheter och skyldigheter kvittas och presenteras i balansräkningen som antingen tillgångar eller skulder. Sparbanksgruppen kommer inte att presentera korrigerad jämförelseinformation för räkenskapsperioden 2022 i bokslutet för 2023.

Enligt IFRS 17-standardens tillämpar man ett retroaktivt tillvägagångssätt när standarden tas i bruk, om det är praktiskt möjligt. När IFRS 17-standardens tillämpas retroaktivt redovisas och värderas grupperna av försäkringsavtal som om standarden alltid skulle ha tillämpats. Nettoeffekten av den retroaktiva överföringen redovisas i det egna kapitalet i balansräkningen vid tidpunkten för överföringen. Om ett tillvägagångssätt som baserar sig på retroaktiv tillämpning inte är praktiskt möjligt, kan man i införandet av standarden tillämpa antingen ett tillvägagångssätt som baserar sig på en ändrad retroaktiv tillämpning eller ett tillvägagångssätt som baserar sig på verkliga värden.

Enligt en preliminär bedömning ska Sparbanksgruppen i införandet av IFRS 17-standardens tillämpa ett tillvägagångssätt som baserar sig på retroaktiv tillämpning på försäkringsavtal som gäller låneskydd, som registrerats efter den 31 december 2018. På försäkringsavtal som varit i kraft före den 31 december 2018 tillämpas ett tillvägagångssätt som baserar sig på verkligt värde. I tillvägagångssättet som baserar sig på verkligt värde fastställs servicemarginalen eller olönsamheten vid tidpunkten för överföringen som skillnaden mellan försäkringsavtalens verkliga värde och de penningflöden som förorsakas av ett framtida uppfyllande av försäkringsavtalen.

Inom Sparbanksgruppen pågår ett separat projekt där man förbereder införandet av standarden och förändringsbehoven samt bedömer hur standarden IFRS 17 påverkar Sparbanksgruppens ekonomiska ställning och resultat.



PERIODENS RESULTAT

NOT 3: SEGMENTINFORMATION

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

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

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

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

I kapitalförvaltningstjänster ingår Sp-Fondbolag Ab samt Sb-Livförsäkring Ab:s sparförsäkringsverksamhet. 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.

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 1-6/2022

(1 000 euro)	Bankverksamhet	Kapitalförvaltnings- tjänster	Segment som rapporteras totalt
Räntenetto	85 541	-174	85 367
Provisionsintäkter och -kostnader	39 083	20 133	59 217
Nettointäkter från placeringsverksamhet	-17 387	1	-17 386
Nettointäkter från livförsäkringsrörelse	0	6 882	6 882
Övriga rörelseintäkter	47 973	212	48 185
Rörelseintäkter totalt	155 210	27 055	182 265
Personalkostnader	-33 034	-4 343	-37 377
Övriga rörelsekostnader och avskrivningar totalt	-86 895	-5 894	-92 789
Rörelsekostnader totalt	-119 929	-10 237	-130 167
Nedskrivningar av finansiella tillgångar	-7 787	0	-7 787
Resultat före skatt	27 494	16 818	44 312
Inkomstskatter	-5 631	-4 572	-10 203
Resultat	21 862	12 246	34 109
Balansräkning 30.6.2022			
Kontanta medel	1 210 407		1 210 407
Lån och fordringar på kreditinstitut	181 413		181 413
Lån och fordringar på kunder	9 996 431		9 996 431
Derivatinstrument	5 031		5 031
Investeringsstillgångar	873 173		873 173
Tillgångar i livförsäkringsrörelse		1 009 452	1 009 452
Övriga tillgångar	163 514	9 714	173 228
Tillgångar totalt	12 429 969	1 019 166	13 449 135
Skulder till kreditinstitut	543 719		543 719
Skulder till kunder	7 868 376		7 868 376
Derivatinstrument	151 685		151 685
Emitterade skuldebrev	2 609 324		2 609 324
Skulder för livförsäkringsrörelse		953 109	953 109
Efterställda skulder	9 709		9 709
Övriga skulder	134 107	21 366	155 473
Skulder totalt	11 316 921	974 475	12 291 395
Personalantal i slutet av år	956	74	1 030

AVSTÄMNINGAR

	1-6/2022	1-6/2021
Intäkter		
Sammanlagda intäkter för segment för vilka information ska lämnas	182 265	165 744
Icke allokerade intäkter, övriga funktioner**	851	-226
Sparbanksgruppens intäkter totalt	183 117	165 518
Resultat		
Sammanlagt resultat för segment för vilka information ska lämnas	34 109	35 587
Icke allokerade poster**	-1 631	-609
Sparbanksgruppens resultat totalt	32 478	34 978
	30.6.2022	31.12.2021
Tillgångar		
Sammanlagda tillgångar i segment för vilka information ska lämnas	13 449 135	13 096 242
Icke allokerade tillgångar, övriga funktioner	12 989	-17 146
Sparbanksgruppens tillgångar totalt	13 462 123	13 079 096
Skulder		
Sammanlagda skulder för segment för vilka information ska lämnas	12 291 395	11 867 910
Icke allokerade skulder, övriga funktioner	16 717	20 894
Sparbanksgruppens skulder totalt	12 308 113	11 888 804

RESULTATRÄKNING 1-6/2021

(1 000 euro)	Bankverksamhet	Kapitalförvaltnings- tjänster	Segment som rapporteras totalt
Räntenetto	81 501	-99	81 402
Provisionsintäkter och -kostnader	36 103	19 103	55 206
Nettointäkter från placeringsverksamhet	10 697	-132	10 565
Nettointäkter från livförsäkringsrörelse		10 588	10 588
Övriga rörelseintäkter	7 935	48	7 983
Rörelseintäkter totalt	136 236	29 509	165 744
Personalkostnader	-33 648	-3 866	-37 514
Övriga rörelsekostnader och avskrivningar totalt	-76 985	-5 112	-82 097
Rörelsekostnader totalt	-110 634	-8 978	-119 612
Nedskrivningar av finansiella tillgångar	-2 050		-2 050
Resultat före skatt	23 552	20 531	44 083
Inkomstskatter	-4 379	-4 117	-8 496
Resultat	19 173	16 414	35 587
Balansräkning 31.12.2021			
Kontanta medel	1 067 906		1 067 906
Lån och fordringar på kreditinstitut	128 143		128 143
Lån och fordringar på kunder	9 529 240		9 529 240
Derivatinstrument	54 097		54 097
Investeringsstillgångar	951 792		951 792
Tillgångar i livförsäkringsrörelse		1 132 963	1 132 963
Övriga tillgångar	295 707	11 035	306 741
Tillgångar totalt	12 026 886	1 143 997	13 170 883
Skulder till kreditinstitut	435 718		435 718
Skulder till kunder	7 815 619		7 815 619
Derivatinstrument	7 394		7 394
Emitterade skuldebrev	2 463 987		2 463 987
Skulder för livförsäkringsrörelse		1 057 560	1 057 560
Efterställda skulder	25 746		25 746
Övriga skulder	131 844	26 600	158 444
Skulder totalt	10 880 308	1 084 160	11 964 468
Personalantal i slutet av år	940	79	1 019

NOT 4: RÄNTENETTO

Ränteintäkterna och -utgifterna periodindelas med metoden för effektiv ränta enligt avtalets löptid. Med denna metod periodindelas instrumentets intäkter och utgifter i förhållande till de återstående fordringarna och skulderna i balansräkningen fram till förfallodatomet. Ränteintäkter och -kostnader för livförsäkringsverksamhetens finansieringstillgångar redovisas i resultaträkningen under Nettointäkter från livförsäkringsverksamhet.

När man har redovisat en nedskrivningsförlust för ett avtal som hör till finansieringstillgångarna använder man i beräkningen av ränteintäkterna den ursprungliga effektiva räntan och räntan beräknas på lånesaldot med avdrag för nedskrivningen.

(1 000 euro)	1-6/2022	1-6/2021
Ränteintäkter		
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev	2 001	2 215
Lån och fordringar på kreditinstitut	189	174
Lån och fordringar på kunder	74 861	72 071
Fordringsbevis	3 154	3 482
Derivatinstrument		
Skyddande	10 826	11 179
Övriga	2 683	1 376
Totalt	93 715	90 497
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	-1 837	-1 923
Skulder till kunder	-1 926	-2 789
Derivatinstrument		
Skyddande	-660	-267
Emitterande skuldebrev	-3 606	-3 709
Efterställda skulder	-108	-239
Övriga	-211	-189
Totalt	-8 347	-9 117
Räntenetto	85 367	81 380

NOT 5: PROVISIONSINTÄKTER OCH PROVISIONSKOSTNADER, NETTO

I posten Provisionsintäkter och -kostnader, netto redovisas intäkterna och utgifterna för de tjänster som producerats för kunderna. Provisioner som tjänats in genom utförande av en åtgärd eller en tjänst redovisas i regel när prestatinsskyldigheten gentemot kunden har förverkligats och bestämmanderätten har överförts. Intäktsföringen görs till det belopp som Sparbanksgruppen anser sig berättigad till mot de överlåtna tjänsterna. Sparbanksgruppens mest betydande provisionsintäktsposter anknyter till betalningsrörelse, kreditgivning och fonder. Till tjänsterna

hör olika provisioner, och skyldigheterna att betala dem uppfylls i huvudsak vid en viss tidpunkt, då även debiteringen av kunden sker. Om en debitering görs på en gång för en längre tidsperiod, intäktsförs provisionen över tid när betalningsskyldigheten uppfylls. Provisioner som betraktas som en integrerad del av det finansiella instrumentets effektiva ränta behandlas huvudsakligen som effektiv ränta. Provisioner för finansiella instrument som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen redovisas dock i samband med den första redovisningen av instrumentet.

(1 000 euro)	1-6/2022	1-6/2021
Provisionsintäkter		
Kreditgivning	11 305	10 590
Insättningar	118	121
Betalningsrörelse	25 714	23 079
Värdepappersförmedling	431	664
Fonder	20 406	19 123
Kapitalförvaltning	353	326
Juridiska uppdrag	2 156	2 197
Förvarsavgifter för värdepapper	1 129	1 049
Förmedling av försäkringar	837	752
Garantier	1 189	1 057
Övriga	1 669	1 643
Totalt	65 305	60 600
Provisionskostnader		
Betalningsrörelse	-2 994	-4 314
Värdepapper	-323	-242
Fonder	-473	-336
Kapitalförvaltning	-558	-480
Övriga*	-1 739	-178
Totalt	-6 088	- 5 550
Provisionsintäkter och -kostnader, netto	59 217	55 050

NOT 6: NETTOINTÄKTER FRÅN PLACERINGSVERKSAMHET

I posten för placeringsverksamhetens nettoresultat redovisas nettoresultaten för finansiella instrument som redovisas till verkligt värde genom resultaträkningen (försäljningsvinster och -förluster, värderingsvinster och -förluster samt dividendintäkter), nettoresultaten för finansieringstillgångar som värderas till verkligt värde via övriga poster i totalresultatet (försäljningsvinster och

-förluster, förväntade kreditförluster och dividendintäkter) samt nettoresultatet för placeringsfastigheter (hyres- och dividendintäkter, försäljningsvinster och -förluster, vederlags- och skötselkostnader, avskrivningar och värdeminskningar samt hyreskostnader). I posten redovisas nettoresultatet av valutaverksamheten och nettoresultatet av säkringsredovisningen.

(1 000 euro)	1-6/2022	1-6/2021
Finansiella tillgångar som redovisats via övrigt totalresultat		
Fordringsbevis		
Realisationsvinster och -förluster	-310	427
Överfört till räkenskapsperioden från fonden för verkligt värde	-164	329
Fordringsbevis totalt	-474	756
Aktier och andelar		
Utdelningsintäkter	10	10
Aktier och andelar totalt	10	10
Totalt	-464	766
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen		
Fordringsbevis		
Realisationsvinster och -förluster	18	-25
Värderingsvinster och -förluster	-2 267	770
Aktier och andelar		
Utdelningsintäkter	4 851	2 159
Realisationsvinster och -förluster	-103	730
Värderingsvinster och -förluster	-13 130	7 139
Nettointäkter från valutaverksamhet	-4	4
Derivatinstrument*)	1	1
Nettointäkter från säkringsredovisning		
Ändring av det verkliga värdet på säkrande instrument	-163 892	-28 263
Ändring av det verkliga värdet på säkringsobjekt	157 996	26 682
Totalt	-16 532	9 198
* Innehåller -83 (-60) tusen euro av den ineffektiva delen av kassaflöde.		
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter		
Hyres- och utdelningsintäkter	3 090	3 306
Realisationsvinster och -förluster	187	1 173
Övriga intäkter från förvaltningsfastigheter	49	40
Vederlags- och skötselkostnader	-2 488	-2 456
Avskrivningar och nedskrivningar av förvaltningsfastigheter	-1 202	-1 240
Hyreskostnader för förvaltningsfastigheter	-26	-79
Totalt	-390	744
Nettointäkter från placeringsverksamhet totalt	-17 386	10 708

NOT 7: NETTOINTÄKTER FRÅN LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSE

I nettoresultatet av livförsäkringsverksamheten redovisas försäkringspremieinkomsterna, nettoresultatet av livförsäkringsverksamhetens placeringsverksamhet inklusive

bland annat ränteintäkterna och -utgifterna samt dividendinkomsterna. I posten redovisas också ersättningskostnader samt förändringar i ansvarsskulden.

(1 000 euro)	1-6/2022	1-6/2021
Premieinkomst		
Sparbanksgruppens andel	51 307	62 360
Återförsäkrarnas andel	-699	-522
Nettointäkter från placeringsverksamheten*	-135 807	72 498
Ersättningskostnader		
Utbetalda ersättningar	-37 242	-34 531
Förändring i ersättningsansvar	-942	-2 502
Förändring i försäkringsskuld		
Förändring i premieansvar	131 572	-85 605
Övriga	-1 306	-1 108
Nettointäkter från livförsäkringsrörelse totalt	6 882	10 588
* Nettointäkter från placeringsverksamhet		
	1-6/2022	1-6/2021
Räntenetto	11	-1
Räntenetto	551	188
Realiserade försäljningsvinster och -förluster	21	161
Orealiserade värdeändringar	-134 193	70 121
Övriga placeringar	96	104
Nettointäkter från valutaverksamhet	95	170
Nettointäkter från fondanknutna kundmedel	-2 388	1 755
Totalt	-135 807	72 498

NOT 8: NEDSKRIVNINGAR AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR

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

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

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

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

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

FINANSIELLA TILLGÅNGAR SOM OMFATTAS AV BERÄKNINGEN AV FÖRVÄNTADE KREDITFÖRLUSTER ENLIGT NEDSKRIVNINGSTEG

(1 000 euro)	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Finansiella tillgångar 30.6.2022				
Investeringstillgångar	737 802	3 477	3 200	744 480
Lån och fordringar	9 367 136	548 274	153 330	10 068 740
Poster utanför balansräkningen	838 532	31 309	1 859	871 700
Totalt	10 943 471	579 583	158 388	11 684 920

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Finansiella tillgångar 31.12.2021				
Investeringstillgångar	749 114	3 194	3 200	755 508
Lån och fordringar	8 869 376	649 152	150 792	9 669 320
Poster utanför balansräkningen	762 468	13 846	1 469	777 782
Totalt	10 380 957	666 191	155 461	11 202 610

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

- **Betalningsförseningar:** den finansiella tillgångens kreditrisk anses ha ökat avsevärt och avtalet övergår från steg 1 till steg 2, då betalningsdröjsmålet överstiger 30 dagar. När betalningsdröjsmålet för en finansiell tillgång som överstiger tröskelvärden överstiger 90 dagar, anses den finansiella tillgången vara nedskrivna och den övergår från steg 2 till steg 3.
- **PD% ökning (lån och fordringar):** den finansiella tillgångens kreditrisk anses ha ökat avsevärt och avtalet övergår från steg 1 till steg 2 när de specificerade absoluta eller relativa gränsvärden för PD% ökning överskrids.
- **Anstånd:** om avtalet är presterande, tolkas en registrering om anstånd som en betydande ökning i kreditrisken och avtalet övergår från steg 1 till steg 2. Om en anstånd görs i ett avtal som är nödlidande

eller om anstånd har registrerats i avtalet vid ansökningstidpunkten, anses avtalet ha nedsatt värde och det övergår till steg 3.

- **Anteckning om fallissemang:** Om kunden har konstaterats betalningsoförmögen, anses den finansiella tillgången ha nedsatt värde och den övergår till steg 3.
- **PD % ökning (investeringstillgångar):** kreditrisk anses ha ökat betydligt och skuldebrev övergår från steg 1 till steg 2, när när de specificerade absoluta eller relativa gränsvärden för PD% ökning överskrids.

Finansiella tillgången kan återgå från steg 2 eller steg 3 om dess kreditrisk har förbättrats avsevärt och det har uppfyllt kriterierna för det föregående steget utan avbrott under den definierade längden på ett provotid. Provotidens längd mellan steg 2 och 3 är tre månader.

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

I TABELLERNAN NEDAN PRESETERAS UTVECKLINGEN AV DE FÖRVÄNTADE KREDITFÖRLUSTERNAN FRÅN BÖRJAN AV GRANSKNINGSPERIODEN.

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
(1 000 euro)	12 kk ECL	För hela löptiden ECL	För hela löptiden ECL	
Förväntade kreditförluster 1.1.2022	3 407	2 512	36 859	42 777
Överföringar till nivå 1	238	-556	-38	-356
Överföringar till nivå 2	-316	1 727	-1 702	-290
Överföringar till nivå 3	-68	-362	3 651	3 221
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	1 954	20	1 594	3 568
Från balansräkningen borttagna eller betalda poster (utan kreditförluster)	-334	-491	-3 388	-4 213
Konstaterade kreditförluster			-778	-778
Återvinning av konstaterade kreditförluster			236	236
Ändring i kreditrisk	-71	352	2 609	2 889
Ändring i model för kalkylering av förväntade kreditförluster	-104	215		112
ECL nettoförändring				4 389
Förväntade kreditförluster 30.6.2022	4 706	3 417	39 044	47 167

FÖRVÄNTADE KREDITFÖRLUSTER (ECL), INVESTERINGAR

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
(1 000 euro)	12 kk ECL	För hela löptiden ECL	För hela löptiden ECL	
Förväntade kreditförluster 1.1.2022	1 498	30	3 194	4 722
Överföringar till nivå 2	-4	2 440		2 436
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	339			339
Från balansräkningen borttagna eller betalda poster (utan kreditförluster)	-192	-814		-1 006
Ändring i kreditrisk	1 080		2	1 082
ECL nettoförändring				2 850
Förväntade kreditförluster 30.6.2022	2 720	1 656	3 197	7 572
Förväntade kreditförluster 30.6.2022 totalt				54 739
Förändring i förväntade kreditförluster 1.1.-30.6.2022 totalt				7 240

METODER OCH PARAMETRAR SOM ANVÄNDS I KALKYLERING AV FÖRVÄNTADE KREDITFÖRLUSTER

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

- PD% (endast PD/LGD-modellen): sannolikhet för fallissemang som baserar sig på externa och interna kreditklassificeringar.
- Loss Rate% (endast Loss Rate-modellen): en för motparten standardiserad procent som bestäms utifrån motpartens sektorkod.
- LGD %: det uppskattade förlustbeloppet vid fallissemangstidpunkten, beaktar de säkerheter som finns tillgängliga för avtalet.
- EAD: exponeringens belopp vid fallissemangstidpunkten är ett årsmedelvärde, där kapitalamorteringar och förtida återbetalningar som beräknats på avtals- och årsnivå beaktas för de produkter för vilka de är modellerade. Poster utanför balansräkningen anses vara standardiserade fram till slutet av avtalets livscykel. Den oanvända andelen av krediten beaktas till fullt belopp i kalkylerna.

Beräkningen beaktar penningens tidsvärde genom att kontraktens förväntade kreditförlust diskonteras till

nuvärde. Den effektiva räntan motsvarar kontrakt ränta och kalkyleras på bruttovärde på nivå 1 och 2 och på nettovärde på nivå 3.

För beräkningen av förväntade kreditförluster i investeringstillgångarnas skuldebrev används modellen för sannolikhet för fallissemang / förlustandel ($PD \cdot LGD \cdot EAD$). Som grund för sannolikhet för fallissemang (PD) används kreditklassificeringar framtagna av Bloomberg, och om de inte är tillgängliga, externa kreditvärderingsuppgifter som konverteras till PD-värden. LGD-värdena som används vid beräkningen motsvarar undersökta historiska utfall efter placeringstyp, och de bedöms inte separat per emittent eller placering.

I beräkningen av förväntade kreditförluster i kreditstocken (lån och fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen) inkluderas framtidsinriktad information genom att vid beräkningen använda tre olika ekonomiska scenarier, vilka baserar sig på makroekonomiska prognoser som Sparbanksgruppens chefsekonom gjort upp. Scenarierna som används vid beräkningen och deras viktningar är: optimistisk 20 %, grundläggande 60 % och pessimistisk 20 %. Prognoshorisonten för de ekonomiska scenarier som används vid ECL-beräkningen är tre år, varefter värdet på de makroekonomiska faktorer antas förbli stabila och motsvara värdet under prognosperiodens tredje år. De makroekonomiska scenarierna har blivit uppdaterade i juni 2022. Nedan presenteras centrala makroekonomiska faktorer och deras prognostiserade värden under de kommande tre åren (variationsintervall för värden mellan olika scenarier).

	2022	2023	2024
- Ändring i EuropeStoxx%	0,0 % / 8,0 %	3,0 % / 6,0 %	6,0 %
- Ändring i BNP	0,0 % / 2,5 %	1,0 % / 2,0 %	1,20 %
- Investeringar	2,0 % / 4,0 %	2,0 % / 3,0 %	1,50 %

ÄNDRINGAR I ECL-MODELLEN

Ändring av kriterierna för nedskrivningsskede 2

Kriterierna för nedskrivningsfas 2 för beräkning av förväntade kreditförluster för lån och fordringar har förändrats genom att ersätta det tidigare kriteriet gällande försvagande av fyra kreditklasser med ett kriterium om ökad PD%. Efter ändringen överförs avtalet till nedskrivningsfas 2, om något av följande kriterier uppfylls:

- betalningen är försenad med över 30 dagar,
- ökning av PD% som överskrider ett absolut eller relativt gränsvärde, eller
- ingen flexibilitet i skötseln av lån för oorganiserade avtal.

Till följd av ändringen överfördes avtal till nedskrivningsfas 2 och ECL-beloppet ökade med cirka 0,1 miljoner euro. Effekten av ändringen ingår i raden parameterrändringar i ECL-modellen.

Kriget i Ukraina och effekterna av de ekonomiska sanktionerna mot Ryssland

De banker som hör till Sparbanksgruppen har bedömt hur kriget i Ukraina och de ekonomiska sanktionerna mot Ryssland påverkar kundernas kreditrisk. Vid tidpunkten för rapporteringen har Sparbanksgruppen inga betydande direkta eller indirekta branschspecifika riskkoncentrationer i fråga om exempelvis jordbruks-, logistik-, bygg- eller energibranschen som anknyter till den ukrainska, ryska eller belarusiska marknaden. Om den exceptionella situationen fortsätter kommer de banker som hör till Sparbanksgruppen att följa upp och rapportera utvecklingen av kundernas kreditrisk och vid behov justera prognosen för kreditförluster enligt ledningens bedömning.

Prognoserna över den framtida ekonomiska utvecklingen som används vid beräkningen av förväntade kreditförluster har uppdaterats i juni 2022.

FÖRVÄNTADE KREDITFÖRLUSTER (ECL), LÅN OCH FORDRINGAR PÅ KUNDER SAMT FÖRBINDELSER UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
(1 000 euro)	12 mån. ECL	För hela löptiden ECL	För hela löptiden ECL	
Förväntade kreditförluster 1.1.2021	6 114	2 738	34 497	43 349
Överföringar till nivå 1	937	-2 558	-767	-2 387
Överföringar till nivå 2	-1 113	9 373	-3 967	4 293
Överföringar till nivå 3	-202	-806	7 533	6 525
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	3 805	143	901	4 849
Från balansräkningen borttagna eller betalda poster (utan kreditförluster)	-1 045	-1 119	-3 466	-5 630
Konstaterade kreditförluster			-5 426	-5 426
Återvinning av konstaterade kreditförluster			587	587
Ändring i kreditrisk	-4 175	-3 663	8 878	1 040
Ändring i model för kalkylering av förväntade kreditförluster	-599	-1 647	-2 189	-4 435
ECL nettoförändring				-584
Förväntade kreditförluster 31.12.2021	3 722	2 461	36 582	42 765

FÖRVÄNTADE KREDITFÖRLUSTER (ECL), INVESTERING TILLGÅNGAR

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
(1 000 euro)	12 mån. ECL	För hela löptiden EC	För hela löptiden ECL	
Förväntade kreditförluster 1.1.2021	4 336	111	3 253	7 699
Ökningar till följd av förvärv	585			585
Från balansräkningen borttagna eller betalda poster (utan kreditförluster)	-828	-56	-144	-1 028
Ändring i kreditrisk	-2 618	5	86	-2 527
Ändring i ECL, netto				-2 970
Förväntade kreditförluster 31.12.2021	1 476	60	3 194	4 730
Förväntade kreditförluster 31.12.2021 totalt				47 495
Förändring i förväntade kreditförluster 1.1.-31.12.2021 totalt				-3 554



TILLGÅNGAR

NOT 9: KLASSIFICERING AV FINANSIELLA INSTRUMENT

Finansieringstillgångarna och -skulderna klassificeras i värderingsklasser i samband med redovisningen i den första balansräkningen. Värderingsklassen avgör värderingsprincipen för finansieringstillgången eller -skulden efter redovisningen i balansräkningen.

KLASSIFICERING OCH VÄRDERING AV FINANSIERINGSTILLGÅNGAR

Klassificeringen av finansieringstillgångar baserar sig på den affärsmodell enligt vilken den grupp av finansieringstillgångar som finansieringstillgången tillhör administreras samt på huruvida de penningflöden som baserar sig på avtalet endast utgörs av betalning av kapital och ränta på återstående kapital.

Utvärdering av affärsmodell

Med affärsmodell avses hur en grupp av finansieringstillgångar administreras för att skapa penningflöden. Affärsmodellen avgör om penningflödena samlas in genom insamling av de penningflöden som baserar sig på avtalet, genom försäljning av finansieringstillgångar eller på båda dessa sätt. Om penningflödena realiserar på ett sätt som avviker från förväntningarna på affärsmodellen vid tidpunkten för utvärderingen medför detta inte ett fel i bokslutet i fråga om tidigare perioder och ändrar inte heller klassificeringen av de återstående finansieringstillgångarna enligt affärsmodellen i fråga.

Utvärdering av penningflödesegenskaper

Med penningflödesegenskaper avses karaktären hos finansieringstillgångens avtalsenliga penningflöden. När man utvärderar penningflödesegenskaperna granskar man särskilt om de penningflöden som baserar sig på avtalet endast består av betalning av kapital och ränta på det återstående kapitalet, varvid exempelvis räntan endast innehåller ersättning för pengarnas tidsvärde, kreditrisk och andra typiska risker för lån av bastyp. Penningflödesegenskaper värderas instrumentspecifikt och om avtalsvillkoren innehåller faktorer som inte kan betraktas som typiska villkor för lån, klassificeras finansieringstillgången så att den ska redovisas genom resultaträkningen för verkligt värde.

Värderingsklasser och klassificering av finansiella tillgångar

Periodiserad anskaffningsutgift

En post som hör till finansieringstillgångarna värderas som periodiserad anskaffningskostnad när båda de nedanstående villkoren uppfylls

- en post som hör till finansieringstillgångarna hålls under kontroll enligt en sådan affärsmodell vars mål är att hålla finansieringstillgångar under kontroll för att samla in penningflöden som baserar sig på avtalet; och
- avtalsvillkoren för en post som hör till finansieringstillgångarna föreskriver om penningflöden som ska förverkligas vid specifika tidpunkter, och som endast består av betalning av kapital och ränta på återstående kapital.

Tillgångar som redovisas till verkligt värde via övriga poster i totalresultatet

En post som hör till finansieringstillgångarna värderas till verkligt värde via övriga poster i totalresultatet, när båda av följande villkor uppfylls

- en post som hör till finansieringstillgångarna hålls under kontroll enligt en sådan affärsmodell vars mål uppnås både genom att samla in penningflöden som baserar sig på avtalet och genom att sälja finansieringstillgångar, och
- avtalsvillkoren för en post som hör till finansieringstillgångarna föreskriver om penningflöden som ska förverkligas vid specifika tidpunkter, och som endast består av betalning av kapital och ränta på återstående kapital.

I samband med den första redovisningen kan Sparbanksgruppen göra ett oåterkalleligt val enligt vilket senare förändringar i det verkliga värdet på placeringar bestående av eget kapital presenteras i övriga poster i totalresultatet. Valet görs instrumentspecifikt. Sådana här placeringar värderas i bokföringen till sitt verkliga värde, och förändringen i det verkliga värdet redovisas med avdrag för en beräknad skatt i den omfattande resultaträkningen.

Tillgångar som värderas till verkligt värde genom resultaträkningen

Alla sådana finansieringstillgångar som inte redovisas som periodiserade anskaffningsutgifter eller till verkligt värde via övriga poster i totalresultatet hör till de tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen. En finansieringstillgång kan dock i samband med den första redovisningen uttryckligen och oåterkalleligt klassificeras som en tillgång som ska värderas till verkligt värde via resultaträkningen, om man på detta sätt eliminerar inkonsekvens i värderingen eller redovisningen eller betydligt minskar sådan inkonsekvens, som annars skulle orsakas av värderingen av tillgångar och skulder eller redovisning av vinster och förluster som beror på dem på olika grunder.

Omklassificering av placeringar med främmande kapital görs endast om de affärsmodeller som Sparbanksgruppen följer i administrationen av finansieringstillgångar förändras. Sådana förändringar väntas vara mycket sällsynta, och Sparbanksgruppen har inte gjort omklassificeringar under den gångna redovisningsperioden.

Klassificering och värdering av finansiella skulder

Finansiella skulder klassificeras för den senare värderingen i följande värderingsklasser:

- periodiserad anskaffningsutgift
- tillgångar som redovisas till verkligt värde genom resultaträkningen

Finansiella skulder värderas i regel som periodiserade anskaffningsutgifter. Genom resultaträkningen för verkligt värde värderas derivatavtal och andra placerares andelar i fonder som konsolideras.

Nedan anges hur finansieringstillgångarna och -skulderna fördelas mellan värderingsklasser per balansräkningspost.

(1 000 euro)		Tillgångar som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat	Tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	Ej finansiella tillgångar / skulder	Totalt
30.6.2022	Upplupet anskaffningsvärde				
Kontanta medel	10 738		1 199 669		1 210 407
Lån och fordringar på kreditinstitut	181 413				181 413
Lån och fordringar på kunder	9 996 110		321		9 996 431
Derivatinstrument					
säkringsinstrument					
varav säkring av kassaflöde			579		579
varav säkring av verkligt värde			4 445		4 445
andra än säkringsinstrument			8		8
Investeringstillgångar	58 517	633 409	157 643	33 918	883 488
Tillgångar i livförsäkringsrörelse*		147 162	859 011	3 279	1 009 452
Tillgångar totalt	10 246 778	780 571	2 221 675	37 197	13 286 221

(1 000 euro)		Tillgångar som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat	Tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	Ej finansiella tillgångar / skulde	Totalt
30.6.2022	Upplupet anskaffningsvärde				
Finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen			10 314		10 314
Skulder till kreditinstitut	543 719				543 719
Skulder till kunder	7 868 376				7 868 376
Derivatinstrument					
säkringsinstrument					
varav säkring av verkligt värde			151 568		151 568
andra än säkringsinstrument			117		117
Emitterade skuldebrev	2 609 324				2 609 324
Skulder för livförsäkringsrörelse*	91 761		858 718	2 630	953 109
Efterställda skulder	9 793				9 793
Skulder totalt	11 122 974		1 020 717	2 630	12 146 321

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

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 motparts-specifika säkerheter. De här derivaten bruttoredo visas i balansräkningen.

(1 000 euro)	Redovisade finansiella tillgångar, brutto	I balansräkningen kvittade redovisade finansiella skulder, brutto	Bokföringsvärde i balansräkningen, netto	Belopp som inte har kvittats men som ingår i kvittningsavtal och motsvarande			Nettosumma
				Bokfört värde för finansiella instrument i balansräkningen, netto	Bokfört värde för finansiella instrument i balansräkningen, netto	Kontanta medel som mottagits/ställts som säkerhet	
30.6.2022							
Tillgångar							
Derivatinstrument				5 031	1 549		3 482
Totalt				5 031	1 549		3 482
Skulder							
Derivatinstrument				151 685		77 479	74 206
Totalt				151 685		77 479	74 206

(1 000 euro) 31.12.2021	Upplupet anskaffningsvärde	Tillgångar som redovisats till verkligt värde via övrigt totalre- sultat	Tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkning	Inga finansiella tillgångar / skulder	Totalt
Kontanta medel	11 266		1 006 639		1 017 904
Lån och fordringar på kreditinstitut	129 484				129 484
Lån och fordringar på kunder	9 602 512		271		9 602 782
Derivatinstrument säkringsinstrument varav säkring av kassaflöde varav säkring av verkligt värde			1 527 32 167		1 527 32 167
Investeringsstillgångar	68 429	701 727	171 095	32 975	974 226
Tillgångar i livförsäkringsrörelse*		163 084	992 787	4 813	1 160 683
Tillgångar totalt	9 811 689	864 811	2 204 485	37 788	12 918 773
Finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen			13 706		13 706
Skulder till kreditinstitut	423 705				423 705
Skulder till kunder	7 682 351				7 682 351
Derivatinstrument säkringsinstrument varav säkring av verkligt värde			15 398		15 398
Emitterade skuldebrev	2 500 165				2 500 165
Skulder för livförsäkringsrörelse*	90 619		990 491	3 618	1 084 728
Efterställda skulder	13 427				13 427
Skulder totalt	10 710 268		1 019 708	3 618	11 733 594

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

(1 000 euro) 31.12.2021	Redo- visade finansiella tillgångar, brutto	I balansräk- ningen kvitta- de redovisade finansiella skulder, brutto	Bokfö- ringsvärde i balans- räkningen, netto	Belopp som inte har kvittats men som ingår i kvittningsavtal och motsvarande			Netto- summa
				Bokfört värde för finansiella instrument i balansräkningen, netto	Bokfört värde för fi- nansiella instrument som erhållits som säkerhet i balans- räkningen, netto	Kontanta medel som mottagits/ ställt som säkerhet	
Tillgångar							
Derivatinstrument				33 693	27 540		6 153
Totalt				33 693			6 153
Skulder							
Derivatinstrument				15 511		10 440	5 071
Totalt				15 511		10 440	5 071

NOT 10: LÅN OCH FORDRINGAR

Lån och fordringar klassificeras per se som värderade till upplupet anskaffningsvärde varmed de är föremål för kalkylering av förväntade kreditförluster. I tabellen

nedan presenteras bruttovärde, förväntade kreditförluster samt balansvärde för lån och fordringar per produkt typ.

30.6.2022

(1 000 euro)	Inte nedskrivna (brutto)	Förväntade kreditförluster (ECL)	Balansvärde
Lån och fordringar på kreditinstitut			
Insättningar	181 288	-13	181 275
Lån och övriga fordringar	146	-8	138
Totalt	181 434	-21	181 413
Lån och fordringar på kunder			
Använda kontokrediter			
Använda kontokrediter	87 037	-1 034	86 003
Lån	9 312 886	-41 407	9 271 480
Räntestödslån	521 791	-1 317	520 474
Lån förmedlade av statens medel	11		11
Kreditkort	119 767	-2 093	117 674
Garantifordringar	905	-117	788
Totalt	10 042 398	-45 967	9 996 431
Lån och fordringar totalt	10 223 832	-45 988	10 177 844

LÅN OCH FORDRINGAR TOTALT

31.12.2021

(1 000 euro)	Inte nedskrivna (brutto)	Förväntade kreditförluster (ECL)	Balansvärde
Lån och fordringar på kreditinstitut			
Insättningar	129 381	-13	129 368
Lån och övriga fordringar	120	-4	116
Totalt	129 501	-17	129 484
Lån och fordringar på kunder			
Använda kontokrediter			
Använda kontokrediter	79 195	-933	78 262
Lån	8 966 563	-37 664	8 928 898
Räntestödslån	499 304	-1 428	497 876
Lån förmedlade av statens medel	37		37
Kreditkort	98 479	-1 743	96 737
Garantifordringar	1 080	-109	971
Totalt	9 644 659	-41 877	9 602 782
Lån och fordringar totalt	9 774 160	-41 895	9 732 266

NOT 11: DERIVATINSTRUMENT OCH SÄKRINGSREDOVISNING

Sparbanksgruppen säkrar sin ränterisk med derivatavtal mot förändringar i såväl verkligt värde som penningflödet och tillämpar säkringsredovisning på säkringsförhållandena. Föremål för säkringen av verkligt värde är inlåning till fast ränta. Föremålet för säkringen av penningflödet är den kommande ränteströmmen i utlåning med rörlig ränta. Målet med säkringen är att stabilisera räntenetto och neutralisera eventuella förändringar i det verkliga värdet på tillgångar och skulder.

Sparbanksgruppen tillämpar IFRS 9-standarden på säkringsförhållandena inom ramen för den allmänna säkringsredovisningen. Ränteriskens portföljsäkringar för verkligt värde (makrosäkringar) omfattas av IAS 39, "carve out"-reglering, till dess att ny reglering för dessa säkringsförhållanden träder i kraft.

Derivatavtal värderas till verkligt värde. Det verkliga värdet på derivat som säkrar det verkliga värdet redovisas via balansräkningen som derivatfordringar eller -skulder och förändringen i verkligt värde via resultaträkningens post "Nettointäkter från placeringsverksamhet". Vid säkring av verkligt värde har även det säkrade objektet värderats under säkringen till verkligt värde, även om det annars skulle värderas till periodiserad anskaffningsutgift. Förändringen i det verkliga

värdet på det säkrade objektet har redovisats som en justering av den aktuella balansposten och i resultaträkningens post "Nettointäkter från placeringsverksamhet". Räntorna från säkrande derivat redovisas som ränteintäkter och -kostnader efter deras art.

Den effektiva andelen i förändringen i det verkliga värdet på derivat som säkrar penningflödet redovisas justerat med kalkylmässiga skatter i fonden för säkringsinstrument i eget kapital. Den ineffektiva andelen i förändringen i det verkliga värdet redovisas direkt via resultaträkningens post "Nettointäkter från placeringsverksamhet". Den värdeförändring som influtit i fonden för verkligt värde av värderingen av det säkrande derivatet redovisas via resultatet som en justering av det säkrade penningflödet allt efter som det säkrade penningflödet redovisas via resultatet. Räntorna från säkrande derivat redovisas som ränteintäkter och -kostnader efter deras art.

Säkringsförhållandet mellan det säkrade objektet och det säkrade derivatet dokumenteras vid den tidpunkt då säkringsredovisningen inleds, liksom målen för riskhanteringen och säkringsstrategin. Säkringsförhållandets effektivitet bedöms regelbundet, emellertid åtminstone vid tidpunkten för rapporteringen.

30.6.2022 (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*	560 000	1 285 000	988 000	2 833 000	4 452	151 685
Räntederivat	560 000	1 285 000	988 000	2 833 000	4 452	151 685
Säkring av kassaflöde**	10 000	20 000		30 000	579	
Räntederivat	10 000	20 000		30 000	579	
Totalt	570 000	1 305 000	988 000	2 863 000	5 031	151 685
Derivat totalt					5 031	151 685

*Inlåning med fast ränta (Skulder till kunder), som var säkringsobjekt för säkringen av verkligt värde, hade nominellt värde på 2 813 000 tusen euro och bokföringsvärde 2 668 245 tusen euro vid slutet av räkenskapsperioden.

Emitterade obligationslån med fast ränta (Emitterade skuldebrev), hade nominellt värde på 1 998 000 tusen euro och bokföringsvärde på 1 871 551 tusen euro vid

slutet av räkenskapsperioden. Nominellt värde av derivatinstrument motsvarar nominellt värde av säkringsobjekt.

**Utlåning med rörlig ränta (Lån och fordringar på kunder), som var säkringsobjekt för säkring av kassaflöde, hade nominellt värde på 30 000 tusen euro och bokföringsvärde 30 000 tusen euro. Nominellt värde av derivatinstrument motsvarar nominellt värde av säkringsobjekt.

Under perioden 1-6/2022 redovisades -704 tusen euro i effektiv säkring av kassaflöde i övriga poster i totalresultatet.

Den ineffektiva delen av kassaflöde under perioden var -3 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	475	312		787
Totalt	475	312		787

31.12.2021 (1 000 euro)	Nominellt värde/återstående löptid			Totalt	Verkligt värde	
	under 1 år	1-5 år	över 5 år		Tillgångar	Skulder
Icke-säkrande derivat						
Räntederivat	10 000	10 000		20 000		113
Totalt	10 000	10 000		20 000		113

(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	530 000	769 000	953 000	2 252 000	32 167	
Räntederivat	530 000	769 000	953 000	2 252 000	32 167	
Säkring av kassaflöde	10 000	30 000		40 000	1 527	15 398
Räntederivat	10 000	30 000		40 000	1 527	15 398
Totalt	540 000	799 000	953 000	2 292 000	33 693	15 398
Derivat totalt					33 693	15 511

Under perioden 1-12/2021 redovisades -859 tusen euro i effektiv säkring av kassaflöde i övriga poster i totalresultatet.

Den ineffektiva delen av kassaflöde under räkenskapsperioden var 2 tusen euro och den har redovisats i nettointäkter från placeringsverksamhet.

Den ineffektiva delen av kassaflöde under perioden var 60 tusen euro och den har redovisats i nettointäkter från placeringsverksamhet.

(1 000 euro)	under 1 år	1-5 år	över 5 år	Totalt
Räntederivat	884	808		1 691
Totalt	884	808		1 691

NOT 12: INVESTERINGSTILLGÅNGAR

(1 000 euro)	30.6.2022	31.12.2021
Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat		
Skuldebrev	632 481	700 771
Aktier och andelar	928	1 243
Totalt	633 409	702 014
Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via resultaträkningen		
Skuldebrev	15 190	18 573
Aktier och andelar	142 453	152 235
Totalt	157 643	170 808
Finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde		
Skuldebrev	58 543	68 482
Förväntade kreditförluster	-25	-53
Totalt	58 517	68 429
Förvaltningsfastigheter	33 918	32 975
Investeringsstillgångar totalt	883 488	974 226

SPECIFIKATION ENLIGT EMITTENTENS NOTERING

30.6.2022	Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via övrigt otalresultat	Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde	Totalt
(1 000 euro)				
Noterade				
Offentlig sektor	138 851	595	56 273	195 718
Övriga	493 536	135 929	100	629 565
Andra än noterade				
Övriga	1 022	21 119	2 145	24 286
Totalt	633 409	157 643	58 517	849 570

31.12.2021	Finansiella tillgångar som redovisats via övrigt totalresultat	Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde	Totalt
(1 000 euro)				
Noterade				
Offentlig sektor	130 814	733	66 332	197 879
Övriga	561 615	156 573	100	718 288
Andra än noterade				
Övriga	9 585	13 503	1 996	25 083
Totalt	702 014	170 808	68 429	941 251

NOT 13: TILLGÅNGAR I LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSE

På avtal som klassificeras som placeringsavtal tillämpas den övergångsbestämmelse som blivit tillåten genom IFRS 4, och avtalen behandlas med inkomsteffekter enligt IAS 39.

(1 000 euro)	30.6.2022	31.12.2021
Investeringar som utgör täckning för fondanknutna försäkringar		
Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via resultaträkningen		
Placeringsfonder	529 763	604 864
Kapitalförvaltningsportföljer	120 280	146 445
Övriga fondanknutna täckningstillgångar	205 860	238 370
Investeringar som utgör täckning för fondanknutna försäkringar totalt	855 903	989 680
Övriga investeringar		
Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via resultaträkningen		
Skuldebrev	3 107	3 107
Totalt	3 107	3 107
Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat		
Skuldebrev	3 299	1 602
Aktier och andelar	143 863	161 481
Totalt	147 162	163 084
Övriga investeringar totalt	150 270	166 191
Investeringar i livförsäkringsrörelse totalt	1 006 173	1 155 871
Övriga tillgångar		
Försäkringsavgiftsfordringar	-16	
Övriga fordringar	3 009	4 544
Övriga fordringar	286	269
Totalt	3 279	4 813
Tillgångar i livförsäkringsrörelse totalt	1 009 452	1 160 683

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

(1 000 euro)	30.6.2022			31.12.2021		
	Skuldbrev	Aktier och andelar	Derivat-instrument	Skuldbrev	Aktier och andelar	Derivat-instrument
Noterade						
Övriga		893 470			984 591	
Totalt		893 470			984 591	



SKULDER

NOT 14: SKULDER TILL KREDITINSTITUT OCH KUNDER

(1 000 euro)	30.6.2022	31.12.2021
Skulder till kreditinstitut och kunder		
Skulder till centralbanker*	68 000	68 000
Skulder till kreditinstitut	475 719	355 705
Totalt	543 719	423 705
Skulder till kunder		
Insättningar	7 885 651	7 652 061
Övriga finansiella skulder	1 031	1 557
Ändring av inlåningens verkliga värde	-18 306	28 733
Totalt	7 868 376	7 682 351
Skulder till kreditinstitut och kunder totalt	8 412 096	8 106 057

*Skulder till centralbanker innehåller säkerställt TLTRO III-finansiering, varav 30 miljoner förfaller 18.12.2024 och 38 miljoner 27.3.2024. Finansieringens ränta mellan 24.6.2020 - 23.6.2022 var ECB:s depositionsräntä (-0,5%) minskat med tilläggsränta (-0,5%), eftersom Sparbanksgruppen fyllde ECB:s krav för tillväxtkriterier på grund av nettokreditgivningen under kontrolperioden. Mellan 24.6.2022 och förfallodagen av lån, eller förtida återbetalningsdagen, bestäms ränta på basen av ECB:s depositionsränta i genomsnitt under lånetiden.

NOT 15: SKULDEBREV SOM EMITTERATS

(1 000 euro)	30.6.2022	31.12.2021
Värderas till upplupet anskaffningsvärde		
Obligationslån	701 896	845 891
Säkerställda obligationer	1 799 551	1 500 137
Övriga		
Bankcertifikat	107 877	154 137
Totalt	2 609 324	2 500 165
Varav		
Med rörlig ränta	401 241	444 180
Med fast ränta	2 208 084	2 055 985
Totalt	2 609 324	2 500 165

EMITTERADE SÄKERSTÄLLDA OBLIGATIONER

(1 000 euro)	Nominell värde	Bokföringsvärde	Maturitet	Räntebindning	Nominell ränta	Förfalldag
Sp-Hypoteksbank 2017	500 000	499 687	5 v	Fast	0,125 %	24.10.2022
Sp-Hypoteksbank 2019	500 000	498 338	7 v	Fast	0,050 %	19.6.2026
Sp-Hypoteksbank 2021	500 000	502 599	7 v	Fast	0,010 %	28.9.2028
Sp-Hypoteksbank 2022	300 000	298 927	3 v	Fast	1,000 %	28.4.2025
Totalt	1 800 000	1 799 551				

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

NOT 16: SKULDER FÖR LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSE

Klassificering av försäkringar som försäkrings- och placeringsavtal

De livförsäkringar som beviljas av Sparbanksgruppen klassificeras som antingen försäkrings- eller placeringsavtal. Som försäkringsavtal klassificeras de försäkringar som har en betydande försäkringsrisk eller där försäkringstagaren har rätt eller möjlighet att ändra avtalet så att han eller hon får rätt till en avvägd andel av bolagets överskott. Rent placeringsbundna försäkringar, som saknar betydande försäkringsrisk, klassificeras som placeringsavtal.

Sparbanksgruppens försäkringsavtal behandlas i Sparbanksgruppens bokslut enligt standarden IFRS 4 Försäkringsavtal. Återförsäkringar behandlas enligt IFRS 4-standarderna som försäkringsavtal.

Skulder som anknyter till försäkrings- och placeringsavtal

Försäkringarnas skulder redovisas enligt den finländska bokföringslagstiftningen. De försäkringsmatematiska beräkningsgrunder som används för att fastställa skulden för ett försäkringsavtal uppfyller kraven enligt de nationella bestämmelserna. Grunderna inkluderar antaganden om biometrisk faktor, affärskostnader och ränta.

Försäkringsavtalens premieansvar och påbörjade pensioners ersättningsansvar har fastställts utifrån en försäkringsbesparing som baserar sig på betalda premier, ersättningar, debiteringar och värdeändringar genom att komplettera detta för framtida ränte- och affärskostnadsrörelser. Diskontoräntan för ansvaret för garanterade förmåner i försäkringar som berättigar till behovsprövade tilläggsförmåner är högst 0,5 procent. Den genomsnittliga diskontoräntan är 0,1 procent.

Försäkringsavtalens övriga ersättningsansvar än ersättningsansvaret för påbörjade pensioner är kortfristiga skulder och består av kända och okända skadehändelser. Ansvaret för kända skador värderas till sitt nominella värde och ansvaret för okända skador baserar sig på försäkringsmatematiska grunder.

Fordringar och skulder som anknyter till återförsäkringsavtal värderas enhetligt med de återförsäkrade

skulderna och fordringarna. Om företaget hade förfallna fordringar skulle dessa nedskrivas i resultaträkningen.

Skulder som uppstår till följd av placeringsavtal värderas enligt marknadsvärdet för de tillgångar som är kopplade till placeringsavtalen.

Tillräcklighetstest för skuld som anknyter till försäkringsavtal

Enligt IFRS 4-standarderna ska försäkringsgivaren den sista dagen i varje rapporteringsperiod bedöma om de försäkringsskulder som noterats i dess balansräkning är tillräckligt stora. Detta görs med hjälp av uppskattningen av försäkringsavtalens framtida penningflöden vid tidpunkten för granskningen. Ett tillräcklighetstest för ansvarsskulden görs för de av Sparbanksgruppens försäkringsavtal som värderats enligt IFRS 4-standarderna. I tillräcklighetstestet för ansvarsskulden jämförs ansvarsskuldens bokföringsvärde enligt nationella principer med det nuvarande värdet på de kassaflöden som uppstår genom försäkringsavtalen, där en riskmarginal har lagts till. Om tillräcklighetstestet för ansvarsskulden visar att ansvarsskulden enligt nationella principer i sin helhet är mindre än ansvarsskulden enligt den interna modellen, kompletteras Sparbanksgruppens ansvarsskuld med mellanskillnaden mellan ansvarsskulden enligt den interna modellen och ansvarsskulden enligt nationella principer.

Livförsäkringens skälighetsprincip

Målet med Sparbanksgruppens livförsäkringsverksamhet är att på lång sikt ge försäkringsbesparingar som är berättigade till behovsprövade tilläggsförmåner en totalersättning före utgifter och skatter, som åtminstone är avkastningen på den finska statens långa masskuldebrevslån. För sparförsäkringar är målnivån en avkastning som motsvarar räntenivån för masskuldebrevslån med en maturitet på fem år, och för pensionsförsäkringar en avkastning som motsvarar räntenivån för masskuldebrevslån med en maturitet på tio år. Med helhetsersättning för en försäkring avses försäkringsavtalets beräkningsgrunds- eller årsränta och den tilläggsränta som ersätts för avtalet i fråga.

(1 000 euro)	30.6.2022	31.12.2021
Skuld för icke-fondanknutna avtal		
Försäkringsavtal med garantiränta	91 761	90 619
Skuld för fondanknutna avtal		
Skuld för fondanknutna försäkringar	496 579	583 321
Skuld för fondanknutna placeringsavtal	362 139	407 170
Komplettering i enlighet med förlustprövningen för ansvarsskulden		
Övriga skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 332	3 009
Övriga	297	609
Skulder för livförsäkringsrörelse totalt	953 109	1 084 728



ÖVRIGA NOTER

NOT 17: VERKLIGA VÄRDEN I ENLIGHET MED VÄRDERINGSMETODEN

VÄRDERING TILL VERKLIGT VÄRDE

Finansiella instrument redovisas i Sparbanksgruppens balansräkning till verkligt värde eller upplupet anskaffningsvärde. Till verkligt värde redovisas finansiella tillgångar och skulder som är klassificerade som värderade till verkligt värde. Indelningen av finansiella tillgångar och skulder i värderingskategorier presenteras i not 9.

Det verkliga värdet är det pris som skulle fås för försäljning av egendomen eller som skulle betalas för överföring av skulden mellan marknadsparter i normal affärsverksamhet på datumet för värderingen. Det verkliga värdet på ett finansiellt instrument fastställs i första hand med hjälp av prisnoteringar som är tillgängliga på fungerande marknader, eller, om det inte finns fungerande marknader, med hjälp av egna värderingsmetoder. Marknader anses vara fungerande om prisnoteringar är enkelt och regelbundet tillgängliga och de återspeglar verkliga och regelbundet återkommande marknadstransaktioner mellan parter som är oberoende av varandra. Som marknadspris för noterade finansieringstillgångar används köpkursen på rapporteringsdagen.

Om det på marknaden finns en etablerad värderingspraxis för finansiella instrument för vilka man inte får ett direkt marknadspris, baserar sig det verkliga värdet på den beräkningsmodell för marknadspriset som används allmänt på marknaden och de marknadsnoteringar för inmatningsuppgifter som modellen använder. Om det inte finns en etablerad värderingspraxis på marknaden använder man för fastställandet av marknadsvärdet en egen värderingsmodell som utarbetats för produkten i fråga. Värderingsmodellerna baserar sig på beräkningsmodeller som används allmänt och täcker alla de delfaktorer som marknadsparterna skulle beakta när de fastställer ett pris. Som värderingspriser används marknadstransaktionernas priser, metoder för diskonterade penningflöden samt de verkliga värdena på andra till väsentliga delar likadana instrument vid tidpunkten för bokslutet. I värderingsmetoderna beaktar man en bedömning av kreditrisken, de använda diskonteringsräntorna, möjligheten till förtida återbetalning och andra faktorer som på ett tillförlitligt sätt påverkar fastställandet av det finansiella instrumentets verkliga värde. Det nominella värdet för både kontanta medel och insättningar som betalas ut vid behov anses vara ett uppskattat värde för det verkliga värdet.

Förvaltningsfastigheterna värderas i Gruppens bokslut till anskaffningsutgiften med avdrag för avskrivningar

och nedskrivningar. Förvaltningsfastigheternas verkliga värde anges som not. Som grund för fastställandet av verkligt värde har använts så jämförbara marknadspriser som möjligt eller en värderingsmodell som baserar sig på fastighetens nettointäkter. I fråga om de mest betydande fastigheterna är syftet att få ett utlåtande av en oberoende värderingsman.

Sparbanksgruppen har inga tillgångar som engångsartat värderas till verkligt värde.

HIERARKI FÖR VERKLIGT VÄRDE

Verkliga värden delas in i tre hierarkiska nivåer, beroende på hur det verkliga värdet fastställs. Den hierarkinivå på vilken en post som värderas enligt verkligt värde i sin helhet klassificeras fastställs utifrån de indata på den lägsta nivån som är av betydelse för hela posten som värderas enligt verkligt värde. I bedömningen av betydelsen av indata beaktar man de faktorer som karakteriserar egendoms- eller skuldposten i fråga.

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, aktier och andelar samt övriga värdepapper och -derivatavtal för vilka ett pris noteras offentligt.

Nivå 2 innehåller verkliga värden som har fastställts med hjälp av värderingsmetoder eller -modeller, där de indata som används kan konstateras antingen direkt, exempelvis som priser, eller indirekt, exempelvis genom härledning från priser. Verkliga värden på nivå 2 baserar sig på antaganden som stöds av bevislig marknadsinformation, såsom noterade räntor eller priser för motsvarande instrument. Till nivå 2 hör räntederivatavtal samt företags- och placeringsintyg.

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. Sparbanksgruppen har endast en liten mängd finansiella instrument som hör till nivå 3 och värderas enligt verkligt värde.

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 1.1-30.6.2022.

Tabellen presenterar bokföringsvärde och verkligt värde för finansiella tillgångar och skulder samt investeringsfastigheter och indelningen av verkliga värden i nivåerna i hierarkin för verkligt värde. De verkliga värden inkluderar inte ackumulerade räntor eller möjliga effekter från säkrande derivat kontrakt.

30.6.2022	Bokföring värde	Verkligt värde per hierarkinivå			Verkligt värde
		Nivå1	Nivå2	Nivå3	
Finansiella tillgångar (1 000 euro)					Totalt
Värderade till verkligt värde					
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen					
Bankverksamhet	1 357 633	1 345 665		11 968	1 357 633
Kapitalförvaltningstjänster*	859 011	859 011			859 011
Derivatinstrument					
Bankverksamhet	5 031		5 031		5 031
Finansiella tillgångar som värderas via övrigt totalresultat					
Bankverksamhet	633 409	632 174		1 235	633 409
Kapitalförvaltningstjänster*	163 084	147 835		15 249	163 084
Värderas till upplupet anskaffningsvärde					
Bankverksamhet, Investeringstillgångar	58 517	58 519			58 519
Bankverksamhet, Lån och fordringar	10 188 261		11 310 554		11 310 554
Finansiella tillgångar totalt	13 249 024	3 025 695	11 315 585	30 040	14 371 319
Förvaltningsfastighet					
Bankverksamhet	33 918			62 459	62 459
Totalt	33 918			62 459	62 459

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

30.6.2022	Bokföring värde	Verkligt värde per hierarkinivå			Verkligt värde Totalt
		Nivå1	Nivå2	Nivå3	
Finansiella skulder (1 000 euro)					
Värderas till verkligt värde					
Finansiella skulder som värderas till verkligt värde via resultaträkningen					
Bankverksamhet	10 314	10 314			10 314
Kapitalförvaltningstjänster*	858 718	858 718			858 718
Derivatinstrument					
Bankverksamhet	151 685		151 685		151 685
Värderas till upplupet anskaffningsvärde					
Bankverksamhet	11 031 213	2 370 358	8 028 830	639 842	11 039 031
Finansiella skulder totalt	12 051 930	3 239 390	8 180 515	639 842	12 059 747

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

Förändringar inom nivå 3

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

Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen (1 000 euro)	Bankverksamhet	Kapitalförvaltningstjänster*	Totalt
Bokfört värde 1.1.2021	11 442		11 442
Nyanskaffningar	1 682		1 682
Förfallet under räkenskapsperioden	-500		-500
Realiserad värdeförändring i resultaträkningen	-36		-36
Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen	-620		-620
Bokfört värde 30.6.2021	11 968		11 968

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

Finansiella tillgångar som värderats via övrigt totalresultat (1 000 euro)	Bankverksamhet	Kapitalförvaltningstjänster*	Totalt
Bokfört värde 1.1.2021	1 247	14 891	16 138
Nyanskaffningar		1 368	1 368
Förfallet under perioden	2		2
Värdeförändring redovisad i totalresultatet	-14	578	564
Bokfört värde 30.6.2021	1 235	16 837	18 072

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 för finansiella tillgångar som har klassificerats som värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat har redovisats i fonden för verkligt värde inkluderat i övriga poster i totalresultatet.

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

30.6.2022	Bokfört värde	Effekten vid en antagen förändring, negativ
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen		
Bankverksamhet	11 968	-79
Totalt	11 968	-79
Tillgångar som värderats via övrigt totalresultat		
Bankverksamhet, skulder	1 235	
Kapitalförvaltningstjänster	16 837	-2 853
Totalt	18 072	-2 853
Totalt	30 040	-2 932

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.

31.12.2021 Finansiella tillgångar (1 000 euro)	Bokföringsvärde	Verkligt värde per hierarkinivå			Totalt
		Nivå1	Nivå2	Nivå3	
Värderade till verkligt värde					
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen					
Bankverksamhet	1 178 004	1 166 562		11 442	1 178 004
Kapitalförvaltningstjänster*	992 787	992 787			992 787
Derivatinstrument					
Bankverksamhet	33 693		33 693		33 693
Finansiella tillgångar som värderats via övrigt totalresultat					
Bankverksamhet	701 727	700 480		1 247	701 727
Kapitalförvaltningstjänster	163 084	147 835		15 249	163 084
Värderas till upplupet anskaffningsvärde					
Bankverksamhet, Investeringstillgångar	68 429	68 800			68 800
Bankverksamhet, Lån och fordringar	9 743 261		11 146 790		11 146 790
Finansiella tillgångar totalt	12 880 985	3 076 464	11 180 483	27 938	14 284 886
Förvaltningsfastighet					
Bankverksamhet	32 975			62 459	62 459
Totalt	32 975			62 459	62 459

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

31.12.2021	Bokföringsvärde	Verkligt värde per hierarkinivå			Totalt
		Nivå1	Nivå2	Nivå3	
Finansiella skulder (1 000 euro)					
Värderas till verkligt värde					
Finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen					
Bankverksamhet	13 706	13 706			13 706
Kapitalförvaltningstjänster*	990 491	990 491			990 491
Derivatinstrument					
Bankverksamhet	15 511		15 511		15 511
Värderas till upplupet anskaffningsvärde					
Bankverksamhet	10 619 649	2 370 358	7 621 940	639 842	10 632 141
Finansiella skulder totalt	11 639 357	3 374 555	7 637 452	639 842	11 651 849

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

Förändringar inom nivå 3

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

Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen (1 000 euro)	Bankverksamhet	Kapitalförvaltningstjänster	Totalt
Bokfört värde 1.1.2021	22 949	947	23 896
Nyanskaffningar	4 752		4 752
Försäljningar	-13 444	-1 001	-14 445
Förfallet under räkenskapsperioden	-1 506		-1 506
Realiserad värdeförändring i resultaträkningen	-2	54	52
Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen	-365		-365
Överföringar från nivå 1 och 2	362		362
Överföringar till nivå 1 och 2	-1 304		-1 304
Bokfört värde 31.12.2021	11 442		11 442

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

Tillgångar som värderats via övrigt totalresultat (1 000 euro)	Bankverksamhet	Kapitalförvaltningstjänster	Totalt
Bokfört värde 1.1.2021	4 740	6 930	11 671
Nyanskaffningar	2 371	7 143	9 514
Försäljningar	-3 482		-3 482
Förfallet under räkenskapsperioden	26		26
Realiserad värdeförändring i resultaträkningen	-523		-523
Värdeförändring redovisat i totalresultatet	-1 887	818	-1 069
Bokfört värde 31.12.2021	1 247	14 891	16 138

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)

31.12.2021	Bokfört värde	Effekten vid en antagen förändring
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen		
Bankverksamhet	11 442	-82
Totalt	11 442	-82
Tillgångar som värderats via övrigt totalresultat		
Bankverksamhet	1 247	-26
Kapitalförvaltning och livförsäkring	15 249	-2 297
Totalt	16 496	-2 323
Totalt	27 938	-2 405

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: SÄKERHETER

(1 000 euro)	30.6.2022	31.12.2021
Ställda säkerheter		
För egna skulder och åtaganden ställda		
Lån *	2 210 499	2 295 920
Övriga	189 744	57 924
Ställda säkerheter totalt	2 400 243	2 353 844
Erhållna säkerheter		
Fastighets säkerheter	9 382 430	9 057 673
Skuldebrev	65 695	68 683
Övriga	180 460	142 654
Erhållna säkerheter	42 333	63 354
Erhållna säkerheter totalt	9 670 918	9 332 365

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

NOT 19: ÅTAGANDEN UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN

(1 000 euro)	30.6.2022	31.12.2021
Garantiansvar	80 634	79 396
Kreditlöften	883 327	790 581
Övriga	1 484	1 656
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	965 445	871 633

NOT 20: 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 31.12.2021.



Sparbanken