

SÄÄSTÖPANKKIRYHMÄN

PUOLIVUOSIKATSAUS

1.1.–30.6.2025

 Säästöpankki

SISÄLLYS

SÄÄSTÖPANKKIRYHMÄN TOIMINTAKERTOMUS 1.1.–30.6.2025 3

Säästöpankkiliitto osk:n toimitusjohtajan katsaus	4
Säästöpankkiryhmä ja Säästöpankkien yhteenliittymä	6
Toimintaympäristön kuvaus	6
Säästöpankkiryhmän tulos ja tase	9
Vakavaraisuus ja riskiasema	11
Luottoluokitukset	14
Säästöpankkiliitto osk:n hallintoneuvosto, hallitus ja tilintarkastajat	14
Muu kuin taloudellinen raportointi	15
Toiminta ja tulos liiketoimintasegmenteittäin	17
Olennot tapahtumat puolivuositarkastuspäivän jälkeen	19
Loppuvuoden näkymät	19

SÄÄSTÖPANKKIRYHMÄN PUOLIVUOSIKATSAUS 1.1.–30.6.2025 21

Säästöpankkiryhmän tuloslaskelma	22
Säästöpankkiryhmän laaja tuloslaskelma	22
Säästöpankkiryhmän tase	23
Säästöpankkiryhmän rahavirtalaskelma	24
Säästöpankkiryhmän oman pääoman muutoslaskelma	25

LAATIMISPERIAATTEET 26

Liite 1. Kuvaus Säästöpankkiryhmästä ja säästöpankkien yhteenliittymästä	27
Liite 2. Laatimisperiaatteet	29

KAUDEN TULOS, TASE JA MUUT LIITETIEDOT 32

Liite 3. Segmentti-informaatio	33
Liite 4. Korkokate	37
Liite 5. Palkkiotuotot ja -kulut, netto	38
Liite 6. Lainat ja saamiset	39
Liite 7. Rahoitus	46
Liite 8. Rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu	48
Liite 9. Johdannaiset ja suojauslaskenta	53
Liite 10. Käyvät arvot arvostusmenetelmän mukaisesti	54
Liite 11. Vakuudet	59
Liite 12. Lähipiiritiedot	59
Liite 13. Lopetetut toiminnot	60

A photograph of a man and a woman embracing in a grassy field. The man is in the foreground, wearing a grey t-shirt, and the woman is behind him, wearing a dark t-shirt. They are both looking towards the right. The background is a lush green field with trees in the distance under a clear blue sky.

SÄÄSTÖPANKKIRYHMÄN TOIMINTAKERTOMUS

1.1.–30.6.2025

SÄÄSTÖPANKKILIITTO OSK:N TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS



Kai Koskela
Toimitusjohtaja

UUSI STRATEGIA OHJAA KOHTI TULEVAISUUTTA

Alkuvuosi on ollut Säästöpankkiryhmälle vahvaa, kesällä 2024 vahvistetun ryhmästrategian toimeenpanon aikaa. Kestävä kasvu, pankkialan paras palvelu sekä halutuin työpaikka huippuosaajille ovat päämääriä, joiden eteen koko henkilöstömme on tehnyt töitä eri rooleissa. Alkuvuonna saimme myös päätökseen koko henkilöstön strategiapelit, joita pelasimme 45 pelitapahtumassa eri puolilla Suomea. Strategian käsittely pelaamalla herätti sellaista innostusta ja yhteistä ymmärrystä, joka näkyy varmasti sekä asiakastyössä että sisäisessä toiminnassamme.

MARKKINAYMPÄRISTÖSSÄ NOPEITA MUUTOKSIA

Vuoden 2025 alkua on helppo luonnehtia sanoilla epävarma ja epävakaa. Geopoliittiset jännitteet, Yhdysvaltain tuontitullit ja laajemman kauppasodan uhka ovat vaikuttaneet myös Suomeen ja suomalaisiin. Kuluttajien luottamus on pysynyt alhaisena, työttömyys on kasvanut ja konkurssien määrä on lisääntynyt. Epävarmuus on heijastunut asiakkaisiimme varovaisuutena asunnon hankinnassa, investoinneissa ja lainakysynnässä siitä huolimatta, että korkotaso on laskenut merkittävästi ja inflaatio on säilynyt maltillisena. Sijoitusmarkkinoilla heilahdukset ovat olleet alkuvuoden aikana nopeita. Suomessa sijoittajat ovat kuitenkin sietäneet voimakkaita muutoksia varsin hyvin, ja kotitalouksien kiinnostus säästämiseen ja sijoittamiseen on jatkunut.

LIIKETOIMINTA KEHITTYI VAKAASTI

Haastavasta markkinatilanteesta huolimatta liiketoimintamme on kehittynyt vakaasti ja tavoitteidemme mukaisesti. Olemme onnistuneet kasvattamaan laina- ja talletuskantaamme sekä

kannattavien asiakkaiden määrää. Hoidettavan varallisuuden määrä on jatkanut kasvuaan, ja olemme vahvistaneet asemaamme yksityispankkiasiakkaissa, vakuutussäästämässä ja jatkuvassa säästämässä. Asiakastytyväisyys on säilynyt korkealla tasolla, mistä osoituksena on asiakasneuvottelujemme NPS 85,1. Panostuksemme digitaalisiin palveluihin on saanut positiivista palautetta, mobiilisovelluksemme käyttö on kasvanut, ja mobiilisovelluksen asiakasarviot ovat edelleen huipputasoa.

VASTUULLISUUSSTRATEGIA KONKRETISOITUU

Vastuullisuus on keskeinen osa toimintaamme ja strategiaamme. Alkuvuonna 2025 otimme merkittäviä askelia sen edistämässä. Julkaisimme ensimmäisen kestävyysraportointidirektiivin mukaisen kestävyysraporttimme osana tilinpäätöstä, mikä vahvistaa sitoutumistamme läpinäkyvään ja vaikuttavaan vastuullisuustyöhön. Kevään aikana hyväksyimme myös siirtymäsuunnitelman, joka ohjaa meitä kohti vähähiilisempää ja kestävämpää liiketoimintaa. Siirtymäsuunnitelma on olennainen osa vastuullisuusstrategiaamme ja tukee pitkän aikavälin tavoitteitamme ilmastoon ja ympäristön hyväksi.

YHTEISTYÖ FENNIAN KANSSA – STRATEGINEN ASKEL KASVUSSA

Yksi alkuvuoden merkittävimmistä tapahtumista oli Säästöpankkiryhmän ja Fennian sopima pitkäaikainen vakuutussäästämistä ja lainaturvaa koskeva jakeluyhteistyö. Tämän yhteydessä Säästöpankkiryhmä myy Sp-Henkivakuutus Oy:n koko osakekannan Henki-Fennialle. Yrityskauppa vahvistaa asemaamme vakuutusmarkkinassa ja mahdollistaa entistä kattavammat palvelut asiakkaillemme. Fennian osaaminen ja palvelutarjonta täydentävät erinomaisesti omaa liiketoimintaamme, ja tämän myötä voimme tarjota asiakkaillemme entistä kokonaisvaltaisempia ratkaisuja taloudellisen hyvinvoinnin tueksi. Yrityskauppa on saanut Kilpailu- ja kuluttajaviraston hyväksynnän, ja se toteutuu vuoden 2025 jälkimmäisellä puoliskolla. Kaupalla on toteutuessaan positiivinen vaikutus Säästöpankkiryhmän tilikauden 2025 tulokseen.

PARAS PANKKI ASIAKKAILLE

Säästöpankit ovat olemassa asiakkaitaan varten. Siksi meillä on selkeä suunta. Haluamme tinkimättömästi oppia, kehittää ja kehittyä, jotta olisimme asiakkaillemme paras pankki – helposti lähestyttävä, asiantunteva ja vastuullinen kumppani kaikissa tilanteissa.

Kiitän lämpimästi asiakkaitamme luottamuksesta ja henkilöstöämme sitoutuneesta työstä yhteisten tavoitteidemme eteen.

Kai Koskela
Toimitusjohtaja



SÄÄSTÖPANKKIRYHMÄ JA SÄÄSTÖPANKKIEN YHTEENLIITTYMÄ

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

Säästöpankkien yhteenliittymään kuuluvat yhteisöt muodostavat laissa talletuspankkien yhteenliittymästä määritellyn taloudellisen kokonaisuuden, jossa Säästöpankkiliitto osk ja sen jäsenluottolaitokset vastaavat viime kädessä yhteisvastuullisesti toistensa veloista ja sitoumuksista. Säästöpankkien yhteenliittymän muodostavat yhteenliittymän keskusyhteisönä toimiva Säästöpankkiliitto osk, 14 Säästöpankkia, Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj,

Sp-Kiinnitysluottopankki Oyj sekä edellä mainittujen konsolidointiryhmiin kuuluvat yritykset, Säästöpankkipalvelut Oy ja Sp-Rahastoyhtiö Oy. Säästöpankkiryhmän laajuus eroaa Säästöpankkien yhteenliittymän laajuudesta siinä, että Säästöpankkiryhmään kuuluu myös muita yhteisöjä kuin luotto- ja rahoituslaitoksia tai palveluyrityksiä. Näistä merkittävimmät ovat Sp-Henkivakuutus Oy sekä Sp-Koti Oy.

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

TOIMINTAYMPÄRISTÖN KUVAUS

GLOBAALI TALOUSTILANNE

Vuosi 2025 starttasi tilanteessa, missä globaali talouskasvu oli hidastumassa. Yhdysvaltojen presidentti Trumpin monet toimet, etenkin tulliuhittelun osalta, ovat merkittävästi lisänneet epävarmuutta vuoden edetessä. Erityisen haastavaksi tilanteen tekee päätöksenteon poukkoilevuus, ilmoitukset tulleista ovat viimeisten kuukausien aikana muuttuneet monta kertaa.

Tätä kirjoitettaessa on yhä epäselvää, mille tasolle tullit loppujen lopuksi asettuvat, kuinka pitkään ne ovat voimassa ja mihin vastatoimenpiteisiin muut maat ryhtyvät. Selvää lienee kuitenkin se, että tullit asettuvat aiempaa korkeammalle tasolle, mikä on omiaan heikentämään globaalia talouskasvua. Huhtikuun alun ”Liberation Dayn” erittäin korkeat tullitasot tuskin kuitenkaan toteutuvat.

Eri ennustelaitosten arvioissa Yhdysvaltojen talous tulee kärsimään tulleista kaikkein eniten. Siellä talouskasvun odotetaan puolittuvan viime vuodesta noin 1,5 %:iin. Kiina on toinen selvä kärsijä tulliuhittelusta, ja Kiinan talouskasvun odotetaan hidastuvan noin 4 %:iin.

Euroopan osalta talouskasvu on ollut vaisua jo pitkään. Kauppasota iskee toki Eurooppaan, mutta vähäisemmin. Lisäksi Saksa ilmoitti alkuvuonna merkittävistä puolustus- ja infrastruktuuri-investoinneista, joiden odotetaan piristävän koko Euroopan talouskasvua lähivuosina. Tänä vuonna euroalueen talouden odotetaan kasvavan noin prosentin verran.

KORKOYMPÄRISTÖ

Vuoden 2025 ensimmäisellä puoliskolla euroalueen lyhyet korot jatkoivat alaspäin Euroopan keskuspankin jatkaessa koronlaskujaan. Esimerkiksi asuntolainojen yleisenä viitekorkona toimivan 12 kk Euriborin liikehaarukka oli noin puoli prosenttiyksikköä.

Yhdysvaltojen tullipolitiikka, geopoliittiset huolet ja talouskasvuodotusten heikentyminen ovat vaikuttaneet pitkien korkojen kehitykseen. Vaikka ensimmäisen vuosipuoliskon kehitys oli tässä ympäristössä sahailevampaa, niin puolivuosi päättyi pitkien korkojen osalta lähelle vuoden alun tasoja.

Pankkitoiminnalle korkoympäristö on vuoden 2025 ensimmäisellä puoliskolla ollut haastavampi, kun viitekorkojen lasku ja korkokäyrän normalisoituminen vaikuttavat korkokatteeseen heikentävästi.

Euroopan keskuspankin nykyinen laskusykli on loppupuolella ja ohjauskorko on nyt kaksi prosenttia. Lyhyiden korkojen loppuvuoden kehityksen voikin odottaa olevan tasaisempaa. Ensimmäisen vuosipuoliskon tapaan kauppa- ja geopoliittiset tekijät haastanevat ajoittain kehityskulkua korkokäyrän pidemmässä päässä.

SIJOTUSMARKKINAT

Vuoden 2025 ensimmäistä vuosipuoliskoa ovat leimanneet geopoliittiset riskit ja kauppasodan luomat jännitteet. Epävarmuus sijoitusmarkkinoilla on ollut korkealla ja kauppasodan vaikutukset yritysten kasvunäkymiin ovat olleet sijoittajien huomion keskipisteenä. Yhdysvalloissa osakemarkkinoilla koettiin voimakas lasku huhtikuussa, kun Yhdysvaltojen presidentti Trump julkisti suunnitelmat tullitariffien nostamiseksi. Vaikka sijoittajien luottamus osakemarkkinoiden kehitykseen palasikin nopeasti, ovat pääomavirrat kuitenkin kääntyneet pois Yhdysvalloista. Tämä on johtanut euron vahvistumiseen suhteessa Yhdysvaltain dollariin ja eurooppalaisten osakkeiden tuotot ovat vahvistuneet suhteessa yhdysvaltalaisiin osakkeisiin. Kauppapoliittisiin uhkiin liittyvästä epävarmuudesta huolimatta kehittyvien markkinoiden osakekurssit ovat nousseet vuoden 2025 toisella neljänneksellä. Huhtikuussa koettu epävarmuus näkyi myös yrityslainamarkkinoilla. Luottoriskimarginaalin voimakas kasvu jäi kuitenkin lyhytaikaiseksi sijoittajien luottamuksen palautuessa vuosineljänneksen loppua kohden.

SUOMEN TALOUSTILANNE

Suomen talouden elpyminen käynnistyi vuonna 2024. Sitten BKT on elpynyt jo reilun vuoden verran, kun katsotaan talouden kasvua edellisneljännekseen verrattuna. Kasvu on tosin ollut vaisua, mutta kuitenkin plusmerkkistä. Korkojen lasku tekee Suomen taloudelle hyvää.

Kauppasota sen sijaan vaikuttaa negatiivisesti myös Suomen talouteen. Yhdysvallat on viime vuosina noussut tärkeimmäksi kauppakumppaniksemme ja lisäksi Suomi vie paljon erilaisia investointihyödykkeitä, joiden kysyntään yleinen epävarmuuden lisääntyminen vaikuttaa kielteisesti.

Kuluttajien tilanne on ristiriitainen. Ostovoima on ollut kasvussa jo jonkin aikaa ja korkojen lasku hyödyttää velallisia kotitalouksia. Toisaalta työttömyys on Suomessa noussut, eikä selviä merkkejä paremmasta ole vielä näkyvissä. Yleisesti ottaen kuluttajat ovat varovaisia ja kuluttajien luottamus on pysynyt pitkän ajan alle keskiarvon. Epävarmuus heijastuu säästämisasteen nousuna.

Myös yritysten luottamus on vielä varsin vaisulla tasolla, mutta nousi kuitenkin alkuvuonna 2025. Yritysten lainojen kysyntä on elpynyt hieman, mikä heijastelee investointikysynnän varoista elpymistä. Ainakin toistaiseksi yritykset ovat suhtautuneet varsin maltillisesti Yhdysvaltojen presidentti Trumpin tulliuhitteluun. Konkurssien määrä on jatkanut kasvuaan ja taso on jo yli pitkän ajan keskiarvon.

ASUNTOMARKKINAT SUOMESSA

Asuntokaupan taantuma, joka on jatkunut jo lokakuusta 2022 alkaen, on hieman hellittämässä. Epävarmuutta asuntomarkkinoille luo kuitenkin maailmanpoliittinen tilanne, alhainen kuluttajien luottamus sekä työllisyystilanne. Olemme ennustaneet tälle vuodelle 8–10 % kasvua kiinteistönvälittäjien tekemien vanhojen asuntojen kauppamäärään sekä vanhojen osakehuoneistojen keskimääräiseksi hintakehitykseksi 2 %.

Kauppamäärä vuoden ensimmäisen kolmanneksen aikana on lisääntynyt 18,8 % viime vuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna. Kauppamäärän kasvussa tulee kuitenkin huomioida, että viime vuoden ensimmäisellä kvartaalilla kauppamäärä oli Kiinteistönvälitysalan Keskusliiton Hintaseurantapalvelun seurantahistorian alhaisin määrä. Vanhojen asuntojen kauppajen (rivi-, omakoti- ja kerrostalot) määrä kasvoi alkuvuonna 20,3 %, kun taas uusien asuntojen kauppamäärä laski 14,3 %.

Kysyntä on kohdistunut etenkin omakotitaloihin ja perhekokoluokan asuntoihin. Pienten asuntojen kysyntä on pysynyt edelleen alhaisella tasolla, johtuen etenkin sijoitusasuntokysynnän vähäisyydestä ja ensiasunnonostajien varovaisuudesta.

Vuoden ensimmäisen kolmanneksen aikana asuntokaupparamäärät kasvoivat eniten Oulussa 37,2 %, Espoossa 26,5 % ja Helsingissä 22,2 %. Vanhojen asuntojen kauppamäärät kasvoivat eniten Espoossa 38 %, Oulussa 34,5 % ja Helsingissä 24 %. Tarkasteltaessa alueittain vanhojen asuntojen kauppakehitystä, niin PK-seudulla kauppamäärät kasvoivat 27 %, PK-seudun kehyskunnissa 22,6 % ja muualla Suomessa 17,9 %.

Valopilkkuna markkinoilla on vuoden ensimmäisen kolmanneksen aikana ollut loma-asuntokauppa. Kauppamäärät ovat kasvaneet 34,5 % viime vuoden vastaavaan aikaan. Syynä kasvuun on vähäluminen talvi, mikä mahdollisti loma-asuntoihin tutustumisen normaalia ajankohtaa aikaisemmin. Lisäksi Pohjois-Suomen hiihtokeskuksiin kohdistunut vahva kysyntä sekä kotimaasta että Euroopan eri maista on ollut merkittävä tekijä kehityksen taustalla. Odotamme loma-asuntokaupan olevan viimevuotista vilkkaampaa myös loppuvuonna.



SÄÄSTÖPANKKIRYHMÄN TULOS JA TASE

SÄÄSTÖPANKKIRYHMÄN TUNNUSLUVUT

Jatkuvat toiminnot

(1 000 euroa)	1–6/2025	1–12/2024	1–6/2024
Korkokate	124 457	274 844	138 546
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	201 029	407 058	209 071
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-127 174	-241 804	-121 972
Kulu-tuottosuhde	63,3 %	59,4 %	58,3 %
Arvon alentumistappiot rahoitusvaroista	- 8 876	-25 385	-10 782
Katsauskauden voitto/tappio	51 620	115 577	61 157
Taseen loppusumma	13 967 900	13 892 891	13 944 383
Oma pääoma	1 330 438	1 283 902	1 202 117
Oman pääoman tuotto %*	8,0 %	9,3 %	10,5 %
Kokonaispääoman tuotto %*	0,7 %	0,8 %	0,8 %
Omavaraisuusaste %	9,5 %	9,2 %	8,6 %
Vakavaraisuussuhde %	21,7 %	20,9 %	20,5 %

* Tunnuslukujen laskentakaavaa on oikaistu huomioimaan katsauskauden pituus.

TULOSKEHITYS (VERTAILUTIETO 1–6/2024)

Säästöpankkiryhmä ja Henki-Fennia ovat sopineet Sp-Henkivakuutus Oy:n koko osakekannan myynnistä Henki-Fennialle. Sp-Henkivakuutuksen tuloksen esittämiseen sovelletaan IFRS 5 Myytävänä olevat pitkäaikaiset omaisuuserät ja lopetetut toiminnot –standardia. Sp-Henkivakuutus Oy:n osuus Säästöpankkiryhmän tuloksesta esitetään Säästöpankkiryhmän tuloslaskelmassa omalla rivillään, vertailukautta koskevat tiedot on oikaistu vastaavasti. Alla Säästöpankkiryhmän tuloskehitystä koskevassa tekstiosuudessa esitetään jatkuvien toimintojen tulosta koskevat luvut, ellei toisin mainita.

Säästöpankkiryhmän tulos pysyi hyvällä tasolla vuoden 2025 ensimmäisellä vuosipuoliskolla. Säästöpankkiryhmän tulos ennen veroja oli 65,0 (76,3) miljoonaa euroa. Kauden tulos ennen veroja jäi vertailukaudesta 11,3 miljoonaa euroa.

Markkinakorkojen lasku pienensi Säästöpankkiryhmän korkokatetta. Korkokate laski 10,2 prosenttia ollen 124,5 (138,5) miljoonaa euroa. Korkotuotot laskivat 266,5 (307,5) miljoonaa euroon. Korkotuotot asiakkaiden lainoista ja saamisista oli 210,6 (239,0) miljoonaa euroa. Korkotuotot lainoista ja saamisista luottolaitoksilta oli 17,7 (34,6) miljoonaa euroa. Korkokulut laskivat 142,1 (169,0) miljoonaa euroon. Korkoriskin hallinnassa käytettävien johdannaisten korkokulut laskivat 53,1 (71,0) miljoonaa euroon. Korkokulut liikkeeseen lasketuista velkakirjoista oli 43,3 (38,3) miljoonaa euroa. Korkokulut veloista asiakkaille oli 40,5 (50,2) miljoonaa euroa.

Nettopalkkiotuotot olivat 63,1 (58,2) miljoonaa euroa. Palkkiotuotot olivat 70,3 (64,2) miljoonaa euroa. Maksuliikennepalkkiot olivat 26,6 (24,6) miljoonaa euroa. Rahastoista saadut palkkiot olivat 21,2 (20,3) miljoonaa euroa ja luotonannon palkkiot olivat 9,8 (9,1) miljoonaa euroa. Palkkiokulut kasvoivat -7,2 (-6,1) miljoonaa euroon.

Sijoitustoiminnan nettotuotot olivat 4,9 (0,5) miljoonaa euroa. Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavien rahoitusvarojen nettotuotot olivat 5,7 (1,4) miljoonaa euroa sisältäen sekä osakkeiden ja osuuksien arvostusvoittoja ja tappiota 1,1 (1,1) miljoonaa euroa että suojauslaskennan nettotuloksen 4,1 (2,3) miljoonaa euroa.

Liiketoiminnan muut tuotot olivat 8,5 (11,9) miljoonaa euroa. Liiketoiminnan muihin tuottoihin on kirjattu VTS-rahastosta katettu talletussuojamaksu 0,8 (6,4) miljoonaa euroa. Vastaava kulu on kirjattu liiketoiminnan muihin kuluihin.

Säästöpankkiryhmän liiketoiminnan tuotot yhteensä laskivat 3,9 prosenttia ollen 201,0 (209,1) miljoonaa euroa. Liiketoiminnan tuotot laskivat korkokatteen pienenemisen myötä. Säästöpankkiryhmän liiketoiminnan kulut kasvoivat 4,3 prosenttia 127,2 (122,0) miljoonaa euroon.

Henkilöstökulut kasvoivat 10,4 prosenttia ja olivat 57,4 (52,0) miljoonaa euroa. Henkilöstön määrä 30.6.2025 oli 1 373 (1 343).

Muut liiketoiminnan kulut olivat 11,1 (18,2) miljoonaa euroa. Muut hallintokulut olivat 51,2 (45,2) miljoonaa euroa. ICT-kulut olivat 27,8 (23,9) miljoonaa euroa.

Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä olivat 7,5 (6,5) miljoonaa euroa. Säästöpankkiryhmän maksamat viranomaismaksut olivat 0,8 (9,2) miljoonaa euroa. Talletussuojamaksu oli 0,8 (6,4) miljoonaa euroa. EU:n yhteinen kriisinsäätövelvoite (Single Resolution Board, SRB) on ilmoittanut, ettei se kerää vakausmaksuja vuonna 2025. Vertailukaudesta vakausmaksua keräti Säästöpankkiryhmältä 2,8 miljoonaa euroa.

Ryhmän kulu-tuottosuhte oli 63,3 (58,3) prosenttia.

Säästöpankkiryhmän tulosta heikentäviä rahoitusvarojen arvonalentumisia kirjattiin yhteensä 8,9 (10,8) miljoonaa euroa ja ne sisältävät asiakkaille myönnettyjen lainojen ja taseen ulkopuolisten sitoumusten sekä muiden rahoitusvarojen odotettavissa olevien luottotappioiden muutoksen, lopulliset luottotappiot sekä luottotappioiden palautukset. Kauden aikana otettiin käyttöön uudet PD-mallit. Mallien käyttöönotto kasvatti odotettavissa olevia luottotappioita 1,0 miljoonaa euroa. Tilikaudella kirjattu odotettavissa olevien luottotappioiden muutos kasvatti arvonalentumisia 4,4 miljoonaa euroa. Luottoihin ja muihin saamisiin kohdistuvat odotettavissa olevat luottotappiot kasvoivat 4,2 miljoonaa euroa muihin rahoitusvaroihin kohdistuvien odotettavissa olevien luottotappioiden kasvaessa 0,2 miljoonalla eurolla. Katsauskaudella toteutuneet nettoluottotappiot olivat yhteensä 4,4 (3,5) miljoonaa euroa ja ne kohdistuivat pääosin lainoihin ja muihin saamisiin.

TASE JA RAHOITUS (VERTAILUTIETO 31.12.2024)

Sp-Henkivakuutus Oy:n osuus Säästöpankkiryhmän taseen varoista ja veloista esitetään Säästöpankkiryhmän taseessa myytävänä olevina pitkäaikaisina omaisuuserinä ja myytävänä oleviin pitkäaikaisiin omaisuuseriin liittyvinä velkoina. IFRS 5-standardin mukaisesti vertailutietoja ei oikaista. Alla olevassa tasetta ja rahoitusta koskevassa tekstiosuudessa esitetään jatkuvia toimintoja koskevat luvut, ellei toisin mainita.

Säästöpankkiryhmän tase oli kauden lopulla 14,0 (13,9) miljardia euroa.

Lainat ja saamiset asiakkailta olivat 10,3 (10,1) miljardia euroa, jossa oli kasvua 2,3 prosenttia. Lainat ja saamiset luottolaitoksilta olivat 160,8 (163,6) miljoonaa euroa. Säästöpankkiryhmän sijoitusomaisuus oli 916,3 (854,8) miljoonaa euroa. Käteiset varat olivat 1,0 (1,5) miljardia euroa.

Säästöpankkiryhmän velat asiakkaille pysyivät vertailukauden tasolla olleen 7,1 (6,9) miljardia euroa. Velat luottolaitoksille olivat 418,4 (530,3) miljoonaa euroa. Liikkeeseen lasketut velkakirjat olivat 3,6 (3,7) miljardia euroa.

Säästöpankkiryhmän oma pääoma oli 1,3 (1,3) miljardia euroa. Määräysvallattomien omistajien osuus omasta pääomasta oli 0,2 (1,2) miljoonaa euroa. Muihin laajan tuloksen eriin kirjattava käyvän arvon muutos oli tilikaudella 11,1 (13,3) miljoonaa euroa.

Säästöpankkiryhmän oman pääoman tuotto oli 8,0 (9,3) prosenttia.

Säästöpankkiryhmän luottosalkun laatu on hyvä ja suurin osa luotoista on vakuudellisia.

Taseen odotettavissa olevia luottotappioita koskeva vähennyserä lainoista ja saamisista oli kauden lopussa 69,0 (64,9) miljoonaa euroa, eli 0,62 (0,60) prosenttia lainoista ja saamisista. Säästöpankkiryhmän järjestämättömät saamiset pysyivät kohtuullisella tasolla olleen 2,8 (2,7) prosenttia lainoista ja saamisista.

Säästöpankkiryhmän rahoitusasema ja maksuvalmius on vahva. Säästöpankkiryhmän LCR-suhdeluku oli 185,7 prosenttia ja NSFR-suhdeluku oli 124,3 prosenttia katsauskauden lopussa.

LOPETETUT TOIMINNOT

Lopetettujen toimintojen tulos oli 2,1 (5,0) miljoonaa euroa. Sp-Henkivakuutus Oy:n varat 1,2 miljardia euroa on esitetty taseessa rivillä myytävänä olevat pitkäaikaiset omaisuuserät ja niihin liittyvät velat 1,2 miljardia euroa rivillä Myytävänä oleviin pitkäaikaisiin omaisuuseriin liittyvät velat.

VAKAVARAISUUS JA RISKIASEMA

Vakavaraisuus (vertailutieto 31.12.2024)

Vuoden 2025 kesäkuun lopussa Säästöpankkien yhteenliittymän vakavaraisuusasema oli vahva ja omat varat koostuivat lähes kokonaan ydinpääomasta (CET1). Omat varat yhteensä olivat 1 189,8 (1 148,5) miljoonaa euroa, josta ydinpääoman osuus oli 1 187,7 (1 146,1) miljoonaa euroa. Säästöpankkien yhteenliittymällä ei ole ensisijaista lisäpääomaa. Toissijaisia pääomia (T2) oli 2,1 (2,4) miljoonaa euroa, joka koostui tilikaudella debentuurilainoista. Katsauskaudella omia varoja vahvisti ensi sijassa tilikauden voitto. Riskipainotetut erät olivat 5 477,2 (5 494,8)

miljoonaa euroa, eli -0,3 prosenttia pienemmät kuin viime vuoden lopussa. Säästöpankkien yhteenliittymän vakavaraisuussuhde oli 21,7 (20,9) prosenttia ja ydinvakavaraisuussuhde oli 21,7 (20,9) prosenttia. Vakavaraisuusasetuksen vuoden 2025 alusta voimaan tulleet muutokset (CRR3) nostivat Säästöpankkien yhteenliittymän vakavaraisuussuhdetta hieman.

Säästöpankkien yhteenliittymän pääomavaade oli 713,9 (716,8) miljoonaa euroa. Pääomavaatimuksen koostumus on kuvattu alla olevassa taulukossa. Säästöpankkien yhteenliittymän pääomavaatimus koostuu vakavaraisuusasetukseen perustuvasta 8 prosentin vähimmäisvaateesta, Finanssivalvonnan asettamasta harkinnanvaraisesta Pilari II -lisäpääomavaateesta, luottolaitoslakiin perustuvasta kiinteästä lisäpääomavaatimuksesta, Finanssivalvonnan asettamasta järjestelmäriskipuskurivaateesta sekä ulkomaisten vastuiden maakohtaisista muuttuvista lisäpääomavaatimuksista.

YHTEENLASKETTU PÄÄOMAVAADE, %

30.6.2025	Vähimmäisvaade	Pilari 2 (SREP)-lisäpääoma-vaade	Kiinteä lisäpääoma-vaade	Vastasyklinen pääomapuskuri	Järjestelmäriskipuskuri	Yhteenlaskettu pääoma-vaade
CET1	4,50	0,84	2,50	0,03	1,00	8,87
AT1	1,50	0,28				1,78
T2	2,00	0,38				2,38
Yhteensä	8,00	1,50	2,50	0,03	1,00	13,03

Finanssivalvonnan Säästöpankkien yhteenliittymälle asettama harkinnanvarainen Pilari II -pääomavaatimus on 1,5 prosenttia. Pilari II -pääomavaatimuksesta vähintään kolme neljäsosaa on oltava ensisijaista pääomaa, josta vähintään kolme neljäsosaa on oltava ydinpääomaa.

Finanssivalvonta teki 26.6.2025 päätöksen säilyttää Säästöpankkien yhteenliittymän järjestelmäriskipuskuri (1 %) ennallaan. Päätös tulee voimaan 1.7.2026.

Finanssivalvonta ei ole asettanut vuonna 2025 muuttuvaa lisäpääomavaatimusta, jonka suuruus voi vaihdella 0–2,5 prosenttia riskipainotettujen saamisten yhteismäärästä. Finanssivalvonta ei ole asettanut Säästöpankkien yhteenliittymälle ns. OSII-lisäpääomavaatimusta.

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

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

Säästöpankkien yhteenliittymän luottoriskin pääomavaade lasketaan standardimenetelmällä ja operatiivisen riskin pääomavaade perusmenetelmällä. Markkinariskin pääomavaade lasketaan perusmenetelmällä valuuttapositioille, mikäli kokonaisnettovaluuttapositio on yli 2 prosenttia omien varojen yhteismäärästä. Säästöpankkien yhteenliittymällä ei ole kaupankäyntivarastoa ja Yhteenliittymän liiketoimintaan ei kuulu hyödykeriskin ottaminen.

SÄÄSTÖPANKKIE YHTENLIITTYMÄN VAKAVARAISSUUSLASKENNAN PÄÄERÄT

Omat varat (1 000 euroa)	30.6.2025	31.12.2024
Ydinpääoma ennen lakisääteisiä oikaisuja	1 269 575	1 213 425
Ydinpääomaan tehtävät lakisääteiset oikaisut	-81 865	-67 299
Ydinpääoma (CET1) yhteensä	1 187 710	1 146 126
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1)	1 187 710	1 146 126
Toissijainen pääoma ennen lakisääteisiä oikaisuja	2 064	2 379
Toissijainen pääoma (T2) yhteensä	2 064	2 379
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	1 189 774	1 148 505
Riskipainotetut erät yhteensä	5 477 183	5 494 792
josta luottoriskin osuus	4 816 171	4 782 921
josta vastuun arvon oikaisu (CVA)	17 444	31 231
josta markkinariskin osuus		
josta operatiivisen riskin osuus	643 568	680 640
Ydinpääoma (CET1) suhteessa riskipainotettuihin eriin %	21,7 %	20,9 %
Ensisijainen pääoma (T1) suhteessa riskipainotettuihin eriin %	21,7 %	20,9 %
Omat varat yhteensä (TC) suhteessa riskipainotettuihin eriin %	21,7 %	20,9 %
Pääomavaatimus		
Omat varat yhteensä	1 189 774	1 148 505
Pääomavaatimus yhteensä*	713 852	716 840
Josta Pilari II lisäpääomavaatimuksen osuus	82 158	82 422
Pääomapuskuri	475 922	431 665

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

VÄHIMMÄISOMAVARAISUUSASTE

Säästöpankkien yhteenliittymän vähimmäisomavaraisuusaste oli 9,2 (8,9) prosenttia ylittäen sitovan 3 % vähimmäisvaateen. Vähimmäisomavaraisuusaste (Leverage Ratio) kuvaa luottolaitoksen velkaantumistasetta ja se lasketaan jakamalla ensisijainen pääoma vastuiden kokonaismäärällä. Säästöpankkien yhteenliittymä seuraa liiallista velkaantumista osana vakavaraisuuden hallintaprosessia.

VÄHIMMÄISOMAVARAISUUSASTE

(1 000 euroa)	30.6.2025	31.12.2024
Ensisijainen pääoma	1 187 710	1 146 126
Vastuiden kokonaismäärä	12 928 732	12 883 839
Vähimmäisomavaraisuusaste	9,2 %	8,9 %

KRIISINRATKAISUSUUNNITELMA

Euroopan parlamentin ja unionin direktiivi 2014/59/ EU luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten elvytys- ja kriisinratkaisukehyksestä tuotiin kansallisesti voimaan 1.1.2015 alkaen (Laki luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten kriisinratkaisusta). Kriisinratkaisulain toteuttamiseksi perustettiin Rahoitusvakausvirasto (Laki rahoitusvakausvirastosta, 1995/2014). Rahoitusvakausvirasto päätti asettaa maaliskuussa 2025 Säästöpankkien yhteenliittymälle sekä Sp-Kiinnitysluotto-pankki Oyj:lle omien varojen ja hyväksyttävien velkojen vähimmäisvaatimuksen (MREL-vaade). Vaatimus tuli voimaan päätöksen asettamishetkestä lähtien. Vaadetta ei kohdisteta jäsenluottolaitoksiin tai Säästöpankkien Keskuspankkiin.

MREL-vaade on luonteeltaan Pilari 2 -tyyppinen minimivaade, joka on täytettävä jatkuvasti. Rahoitusvakausviraston päätöksen mukaan Säästöpankkien yhteenliittymään sovellettava MREL-vaade on 20,87 % kokonaisriskin määrästä tai 7,80 % vastuiden kokonaismäärästä, kumpi suurempi.

Sp-Kiinnitysluotto-pankki Oyj:n MREL-vaatimus on 15,75 % kokonaisriskin määrästä tai 5,92 % vastuiden kokonaismäärästä, kumpi suurempi.

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

RISKIASEMA

Säästöpankkiryhmän riskiasema on pysynyt hyvällä tasolla. Säästöpankkien yhteenliittymän vakavaraisuus on vahva ja luottosalkun laatu on pysynyt edelleen hyvällä tasolla taloudellisen toimintaympäristön heikentymisestä huolimatta.

Säästöpankkiryhmän riskienhallinta ja sisäinen valvonta ovat osa Säästöpankkiryhmän ja Säästöpankkien yhteenliittymän sisäistä valvontaa sekä keskeinen osa ryhmän operatiivista toimintaa. Keskusyhteisön hallituksen vastuulla on ohjata Yhteenliittymän toimintaa. Se antaa maksuvalmiuden ja vakavaraisuuden turvaamiseksi siihen kuuluville yrityksille ohjeita riskien hallinnasta, luotettavasta hallinnosta, sisäisestä valvonnasta sekä yhtenäisten tilinpäätösperiaatteiden noudattamisesta Yhteenliittymän tilinpäätöksen laatimisessa.

Keskusyhteisö hyväksyy sisäisen valvonnan järjestämisen periaatteet. Keskusyhteisöön on perustettu liiketoiminnasta riippumattomat toiminnot varmistamaan tehokkaan ja kattavan sisäisen valvonnan kaikille Säästöpankkien yhteenliittymään ja Säästöpankkiryhmään kuuluville yhtiöille.

Säästöpankkien yhteenliittymän riskienhallinnan menetelmätapoja ylläpidetään ja kehitetään keskusyhteisön riippumattoman riskienvalvonnan toimesta, jotta varmistetaan että myös kaikki uudet, olennaiset mutta aikaisemmin tunnistamattomat riskit tulevat liiketoimintojen riskienhallinnan piiriin. Merkittävät tai riskipitoiset sitoumukset tehdään kollegiaalisen päätöksentekomenettelyn mukaisesti ja valtuuksien käyttö on rajattu limiiteillä. Liiketoimintaa ja prosesseja ohjataan sisäisillä toimintaohjeilla, joiden noudattamista ja ajantasaisuutta valvotaan. Tehdyt päätökset ja merkittävät liiketoimet dokumentoidaan ja arkistoidaan. Olennainen osa riskienhallintaa suoritetaan päivittäisissä varmistuksissa.

Tehtyjen päätösten toimeenpanoa seurataan hyväksymisillä, todentamisilla, varmistuksilla, täsmäytyksillä sekä seuranta- ja poikkeamisraporteilla.

Säästöpankkien yhteenliittymässä on laadittu riskialueittaiset riskistrategiat ja -limiitit. Riskialueittaisia strategioita täydentävät Keskusyhteisön hallituksen antamat operatiivisen tason ohjeet. Riskialueittaiset strategiat kattavat riskien tunnistamisen, mittaamisen ja arvioinnin sekä niiden rajoittamisen, valvonnan ja raportoinnin.

Keskusyhteisön hallitukselle annetaan säännöllisesti tietoa eri riskeistä ja niiden tasoista. Hallitus myös hyväksyy valtuudet ja puitteet halutulle riskinotolle määrittelemällä sallitut riskirajat yhteenliittymätasolla eri riskialueille. Merkittävimmät Säästöpankkiryhmän toimintaan liittyvät riskit ovat luottoriski, likviditeettiriski, korkoriski, operatiivinen riski ja erilaiset liiketoimintariskit.

Ryhmän riskeistä ja riskienhallinnasta kerrotaan tarkemmin tilinpäätöksen riskienhallinnan liitetiedoissa liitteessä 5.

LUOTTOLUOKITUKSET

S&P Global Ratings (S&P) vahvisti 6.12.2024 Säästöpankkiryhmän keskusluottolaitoksena toimivan Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj:n pitkäaikaisen luottoluokituksen tasoksi A- ja lyhytaikaisen luottoluokituksen tasoksi A-2. Näkymät ovat vakaat.

Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj on osa Säästöpankkien yhteenliittymää. Säästöpankkien Keskuspankin rooli on varmistaa Säästöpankkiryhmän likviditeetti ja varainhankinta. Keskuspankki hankkii varoja ja operoi ryhmän puolesta raha- ja pääomamarkkinoilla ja hoitaa maksujenvälityksen. Keskuspankki huolehtii myös ryhmän sisäisestä likviditeetin tasauksesta.

SÄÄSTÖPANKKILIITTO OSK:N HALLINTONEUVOSTO, HALLITUS JA TILINTARKASTAJAT

Säästöpankkiliitto osk:n varsinaisessa osuuskunnan kokouksessa 13.3.2025 valittiin hallintoneuvoston jäsenet ja kullekin jäsenelle henkilökohtainen varajäsen seuraavaan varsinaiseen osuuskunnan kokoukseen asti kestäväksi toimikaudeksi. Hallintoneuvostoon kuuluu vähintään 9 ja enintään 35 jäsentä. Hallintoneuvostoon kuului 13 jäsentä ja kullakin henkilökohtainen varajäsen. Hallintoneuvoston puheenjohtajana toimi Arto Seppänen (Someron Säästöpankki, hallituksen puheenjohtaja) 13.3.2025 asti ja 13.3.2025 alkaen puheenjohtajana toimi Timo Saraketo (Aito Säästöpankki Oy, hallituksen puheenjohtaja). Varapuheenjohtajina toimivat Timo Saraketo (Aito Säästöpankki Oy, hallituksen puheenjohtaja) 13.3.2025 asti ja 13.3.2025 alkaen Valtteri Simola (Helmi Säästöpankki Oy, hallituksen puheenjohtaja) sekä Björn West (Kvevlax Sparbank Ab, hallituksen puheenjohtaja) 13.3.2025 asti ja 13.3.2025 alkaen varapuheenjohtajana toimi Peter Storsjö (Ekenäs Sparbank Ab) Hallintoneuvoston jäsenet ovat pääsääntöisesti säästöpankkien hallitusten puheenjohtajia ja varajäsenet säästöpankkien hallitusten varapuheenjohtajia.

Säästöpankkiliitto osk:n hallituksen jäseninä ovat 1.1.–30.6.2025 toimineet seuraavat henkilöt:

Robin Lindahl (Säästöpankeista riippumaton), puheenjohtaja
Heikki Paasonen, (Säästöpankki Optia Oy), varapuheenjohtaja
Pirkko Ahonen (Aito Säästöpankki Oy), jäsen
Monika Mangs (Närpiön Säästöpankki Oy), jäsen
Petri Siviranta (Someron Säästöpankki), jäsen
Tuula Heikkinen (Säästöpankeista riippumaton), jäsen
Eero Laesterä (Säästöpankeista riippumaton), jäsen
Hannu Syvänen (Säästöpankki Sinetti), jäsen
Simo Leisti (Säästöpankeista riippumaton), jäsen
Veli-Pekka Mattila (Länsi-Uudenmaan Säästöpankki Oy), jäsen

Säästöpankkiliitto osk:n hallituksen jäsenet valittiin Säästöpankkiliitto osk:n varsinaisessa osuuskunnan kokouksessa 13.3.2025 seuraavaan varsinaiseen osuuskunnan kokoukseen asti kestäväksi toimikaudeksi. Säästöpankkiliiton hallitus on päätösvaltainen, kun yli puolet jäsenistä paikalla. Säästöpankkiliitto osk:n toimitusjohtajana toimi Kai Koskela.

Säästöpankkiliiton varsinaisessa osuuskunnan kokouksessa 13.3.2025 Keskusyhteisön tilintarkastajaksi valittiin Tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab. Yhteisön nimeämä päävastuullinen tilintarkastaja on KHT Mikko Kylliäinen.

MUU KUIN TALOUDELLINEN RAPORTOINTI

VASTUULLISUUS OSANA STRATEGIAAMME

Vastuullisuus on tärkeä osa yli 200-vuotista säästöpankkiaatetta, arvopohjaamme ja strategiaamme. Vastuullisuus tukee kilpailukykyämme ja arvonluontia monipuolisesti sidosryhmillämme. Säästöpankkiryhmällä on vuonna 2024 luotu vastuullisuusstrategia strategiakaudelle 2024–2030. Vastuullisuusstrategiamme pääteemat ovat asiakkaiden ja paikallisyhteisöjen taloudellinen hyvinvointi, asiakkaiden turvallinen asiointi, työyhteisön hyvinvointi ja yhdenvertaisuus, ympäristö ja ilmasto sekä hyvä hallintotapa. Vastuullisuusstrategiassa pääteemoille on asetettu tavoitteet ja mittarit, ja strategia on luotu yhdessä Säästöpankkiryhmän sisäisten sidosryhmien ja hallinnon kanssa.

Kevään 2025 aikana uutta vastuullisuusstrategiaamme on käsitelty erityisesti Säästöpankkien johtoryhmissä ja sitä on toiminnallistettu Säästöpankkiryhmän yhteisten kehitystoimintojen työllä. Säästöpankkiryhmän työntekijöistä koostuva työryhmä loi kevään aikana Säästöpankkiryhmän DEI-periaatteet, joilla edistämme ja vahvistamme monimuotoisuutta, yhdenvertaisuutta ja osallisuutta henkilöstömme parissa. Periaatteet ja toiminnallistamisen suunnitelma hyväksyttiin loppuvuodesta 2025.

ASIAKKAIDEN JA PAIKALLISYHTEISÖJEN TALOUDELLINEN HYVINVOINTI

Asiakkaiden ja paikallisyhteisöjen taloudellinen hyvinvointi on vastuullisuusstrategiamme keskeinen teema. Vuoden 2025 ensimmäisen vuosipuoliskon aikana aloitimme vastuullisuusstrategian mukaisesti alueellisten tapahtumien määrän ja niiden tavoittamien henkilöiden määrän seuraamisen. Näiden pohjalta asetamme mittarille myös tavoitteen. Kevään 2025 aikana olemme järjestäneet 147 alueellista tapahtumaa: olemme esimerkiksi käyneet puhumassa kouluissa säästämisestä ja sijoittamisesta, osallistuneet toritapahtumiin ja messuille ympäri Suomea ja järjestäneet infotapahtumia yrittäjille.

Kevään aikana käynnistimme Hyviä tekoja -kampanjan, jossa asiakkaamme saivat ehdottaa ja äänestää paikallisia tahoja, jotka ansaitsevat toiminnalleen rahallista tukea. Ehdotettuja kohteita oli 902 ja ääniä annettiin yhteensä 57 521. Olimme syksyllä 2024 pääyhteistyökumppanina Raha-

remontti-ohjelmassa, joka palkittiin keväällä 2025 järjestetyssä Native Advertising Awardsissa kahdessa kategoriassa: kultaa parhaan mainostajien rahoittamia sisältöjä sisältävän ohjelman kategoriassa ja pronssia parhaan talousohjelman kategoriassa. Olemme myös mukana ohjelman toisella kaudella, joka tulee ulos syksyllä 2025.

ASIAKKAIDEN TURVALLINEN ASIOINTI EDELLEEN AJANKOHTAISTA

Asiakkaiden asioinnin sekä asiakkaiden tietojen turvallisuus on edellytys luottamukselle, joka on pankkitoiminnan perusta. Seuraamme jatkuvasti asiakkaisiin kohdistuvia väärinkäytöksiä ja varoitamme niistä asiakkaitamme sekä kehitämme asioinnin turvallisuutta palveluissamme. Vuoden 2025 ensimmäisen vuosipuoliskon aikana aloitimme vastuullisuusstrategiaan sisältyvän asioinnin turvallisuuden kokemuksen mittaamisen, jolle asetamme tavoitteen loppuvuoden aikana. Järjestimme keväällä webinaarin asiakkaillemme verkkohuijauksien tunnistamisesta ja niiltä suojautumisesta.

ESG-RISKIT JA ILMASTONMUUTOKSEN HILLINNÄN SIIRTYMÄSUUNNITELMA

Valmistauduimme kestävän rahoituksen ja vastuullisuussääntelyn vaatimuksiin kevään aikana päivittämällä erityisesti ESG-riskien olennaisuuden arvion Euroopan pankkiviranomaisen EBA:n ohjeiden mukaisesti. Työn avulla olemme tunnistaneet Säästöpankkiryhmän olennaiset ESG-riskit. Tunnistaminen perustuu laajaan toimintaympäristökartoitukseen sekä asiantuntijoiden ja johdon työpajoihin. Tämän pohjalta jatkamme ESG-riskien integroimista osaksi riskienhallintaa ja -seurantaa.

Kevään aikana olemme myös tehneet ilmastomuutoksen hillinnän siirtymäsuunnitelman hyödyntäen aikaisemmin toteuttamaamme kattavaa päästölaskentaa ja tieteelliseen tietoon perustuvia tulevaisuuden päästökehitysskenaarioita sekä ryhmästrategiamme liiketoimintatavoitteita tarkastellen. Siirtymäsuunnitelmamme sisältää tavoitteet kasvihuonekaasupäästöjen vähentämisestä oman toiminnan, luotonannon ja sijoittamisen osalta. ESG-riskianalyysi ja ilmastomuutoksen siirtymäsuunnitelma on tehty laajassa sisäisessä yhteistyössä, minkä

ansiosta olemme myös kasvattaneet asiantuntijoidemme, Säästöpankkien ja hallinnon vastuullisuusosaamista.

VASTUULLISUUDEN INTEGROINTI LIIKETOIMINTOIHIN JATKUU

Säästöpankkiryhmän tavoitteena on jatkaa vastuullisuuden integroimista liiketoimintaan ja vuoropuhelun kehittämistä sidosryhmiemme kanssa. Säästöpankkiryhmällä on käytössä vastuullisen ja kestävän luotonannon periaatteet, joita sovelletaan lainaamistoimintaan yhdessä ryhmän vastuullisuusstrategian ja muiden lainaamisen ohjeistusten kanssa. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimista rahastoista 90 % on ns. vaalean vihreitä EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8 mukaisia, eli rahastoja, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimassa sijoitustoiminnassa sekä yhteenliittymän rahoitustoiminnassa otetaan myös huomioon kestävyystekijöitä ja -riskejä. Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön ja Sp-Henkivakuutuksen hallinnoimassa sijoitustoiminnassa huomioidaan pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin.

ENSIMMÄINEN KESTÄVYYSRAPORTOINTIDIREKTIIVIN MUKAINEN KESTÄVYYSRAPORTTI

Kehitimme keväällä kestävyysraportointiamme ja siihen liittyviä prosessejamme. Julkaisimme kestävyteen liittyvät tietomme vuoden 2024 osalta ensimmäistä kertaa kestävyysraportointidirektiivin eli CSRD-direktiivin mukaisesti. Kevään aikana keskityimme etenkin datan varmennettavuuden ja automatisoinnin kehittämiseen. Lisäksi kehitimme lainojen päästölaskentaa, EU-taksonomian metodologiaa ja niihin liittyvän datan automatisointia.



TOIMINTA JA TULOS LIIKETOIMINTASEGMENTEITTÄIN

PANKKITOIMINTA

Säästöpankkien henkilöasiakkaiden asiakastytyväisyys ja asiakaskokemus ovat olleet koko alkuvuoden 2025 erittäin hyvää. Säästöpankkien asiakasneuvottelujen suosittelemiseksi (NPS) oli korkea 85,0. NPS luku kertoo asiakaskokemuksemme korkeasta laadusta. Mittaustulokset kertovat oikeasta suunnasta kohti strategista tavoitettamme, alan parasta palvelua.

Säästöpankkiryhmä ja Fennia sopivat huhtikuussa pitkäaikaisesta vakuutussäästämistä ja lainaturvaa koskevasta jakeluyhteistyöstä. Yhteistyön aloittamisen yhteydessä Säästöpankkiryhmä myy Sp-Henkivakuutus Oy:n koko osakekannan Henki-Fennialle. Suunnitteilla oleva kauppa toteuttaa Säästöpankkiryhmän uutta ryhmästrategiaa.

Säästöpankkiryhmän 2023 käynnistyneen digitalisaatiohankkeen työ on jatkunut vuonna 2025 tiiviisti. Asiakkuudenhallinnan ja markkinoinnin uusia työvälineitä on ollut alkuvuonna käytössä. Seuraavien kahden vuoden aikana uudistamme asiakkuudenhallinnan lisäksi myös rahoitusprosessia ja -järjestelmiämme, pyrkien tuomaan sujuvuutta asiakkaillemme.

Alkuvuonna Säästöpankki Mobiilia kehitettiin laajasti niin sijoittamisen kuin arjen pankkiasioiden osalta. Osakemarkkinoita laajennettiin Ruotsin ja Tanskan pörssiin sekä Saksan Xetraan ja valikoimaan tuotiin myös ETF-rahastot. Mobiiliin ilmettä uudistettiin brändimuutoksella. Toimme säästötavoite -ominaisuuden tukemaan oman talouden hallintaa.

Säästöpankin palveluja laajasti käyttävien ja asiointinsa Säästöpankkiin keskittäneiden henkilöasiakkaiden määrä kasvoi vuoden aikana 1,5 %. Vuoteen 2025 lähdettiin asuntomarkkinan kannalta jo toiveikkaissa merkeissä. Tulleista puhjenneen kauppasodan ja heikenneen kuluttajaluottamuksen keskellä henkilöasiakkaiden lainakanta kasvoi alkuvuonna ilahduttavasti 1,9 %. Henkilöasiakkaiden talletusten kehitys oli vaimeaa vuoden 3 ensimmäisen kuukauden aikana. Huhtikuusta alkaen talletuskasvu voimistui ollen koko alkuvuoden osalta 4,2 %.

Kuten henkilöasiakkaidenkin osalta, myös yritysasiakkaidemme asiakastytyväisyys on ollut katsauskaudella erittäin korkealla tasolla, mistä kertoo Säästöpankkien asiakasneuvottelujen suosittelemiseksi NPS-lukema 86,7.

Yritysasiakasliiketoiminnan volyymit kehittyivät alkuvuoden aikana vaikeasta markkinatilanteesta huolimatta suotuisasti. Katsauskauden loppupuolella näimme piristymistä yritysten investointihalukkuudessa, joka heijastui positiivisesti rahoituskysyntään. Yritysluottokanta kasvoikin katsauskaudella 3,3 %:a 3,4 miljardiin euroon. Asuntoyhteisöjen osuus tästä kasvusta oli hieman keskimääräistä suurempaa, sillä taloyhtiölainat kasvoivat 4,1 %:a katsauskauden aikana.

Yritysten tili- ja talletusvarojen kehitys vaihteli katsauskauden aikana: vuoden ensimmäisten kuukausien aikana tili- ja talletusvarat pienenevät, mutta katsauskauden loppupuolen hyvän kehityksen ansiosta saavutimme lopulta 3,1 %:n kasvun, 2 miljardiin euroon.

Rakentamisen sekä majoitus- ja ravitsemistoiminnan vaikeudet näkyivät myös Säästöpankkiryhmän yritysluottosalkussa, mutta kokonaisuudessa häiriöluottojen määrä säilyi melko alhaisella tasolla.

Alkuvuoden kehityspanostukset ovat yritysasiakasliiketoiminnassakin kohdentuneet erityisesti Säästöpankkiryhmän digitalisaatiohankkeeseen, jonka myötä rahoitus- ja asiakkuudenhallinnan järjestelmät uudistetaan. Hankkeella tavoitellaan merkittäviä liiketoiminnan hyötyjä, sekä sujuvampaa ja helpompaa asiointia niin asiakkaiden kuin työntekijöidenkin arjessa.

Säästöpankkien kiinnitysluotto- ja keskuspankkitoiminta

Säästöpankkiryhmään kuuluva Sp-Kiinnitysluottopankki Oyj:n tavoitteena on vahvistaa Säästöpankkiryhmän toimintaedellytyksiä kilpailukykyisen varainhankinnan kautta ja edistää omalla toiminnallaan Säästöpankkiryhmän strategian toteutumista. Sp-Kiinnitysluottopankki vastaa

Säästöpankkiryhmän kiinteistöluottovakuudellisesta varainhankinnasta laskemalla liikkeeseen katettuja joukkolainoja. Sp-Kiinnitysluottopankki Oyj:n tase oli 3,3 (3,3) miljardia euroa.

Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj on Säästöpankkien omistama pankki, joka tuottaa Säästöpankeille erilaisia keskusluottolaitospalveluita. S&P Global Ratings (S&P) vahvisti 6.12.2024 Säästöpankkiryhmän keskusluottolaitoksena toimivan Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj:n pitkäaikaisen luottoluokituksen tasoksi A- ja lyhytaikaisen luottoluokituksen tasoksi A-2. Näkymät ovat vakaat.

Tuloskehitys (vertailutieto 1–6/2024)

Pankkitoiminnan tulos ennen veroja oli 53,5 (63,4) miljoonaa euroa. Korkokate oli 124,0 (138,3) miljoonaa euroa. Palkkiotuotot ja -kulut nettona olivat 44,5 (35,3) miljoonaa euroa. Sijoitustoiminnan nettotuotot olivat 8,2 (6,0) miljoonaa euroa. Liiketoiminnan muut tuotot olivat 7,5 (10,7) miljoonaa euroa.

Tulosta heikentäviä rahoitusvarojen arvonalentumisia kirjattiin yhteensä 8,9 (10,8) miljoonaa euroa. Kauden aikana otettiin käyttöön uudet PD-mallit. Mallien käyttöönotto kasvatti odotettavissa olevia luottotappioita 1,0 miljoonaa euroa. Henkilöstökulut olivat 37,9 (34,2) miljoonaa euroa. Pankkitoimintasegmentin henkilöstön määrä katsauskauden lopulla oli 980 (31.12.2024: 979). Liiketoiminnan muut kulut ja poistot olivat 83,9 (81,8) miljoonaa euroa.

Pankkitoiminnan tase oli 12,7 (31.12.2024: 12,6) miljardia euroa. Lainat ja saamiset asiakkailta kasvoivat 10,3 (10,1) miljardiin euroon. Asiakkailta saadut talletukset olivat 7,1 (6,9) miljardia euroa.

VARALLISUUDENHOIDON PALVELUT

Säästöpankit tarjoavat kattavia ja laadukkaita varallisuudenhoidon palveluita niin henkilöasiakkaille kuin yritysasiakkaille. Säästöpankin ydintehtävä on säästäväisyyden edistäminen ja olemmekin tehneet lukuisia toimia vuoden 2025 aikana, joilla olemme helpottaneet ja madaltaneet asiakkaidemme säästämisen aloittamisen kynnystä.

Yhä useampi Säästöpankin asiakas aloitti rahasto- tai vakuutussäästämisen. Jatkuvista rahastosäästösopimuksista 30,9 prosenttia tehtiin itsepalveluna sähköisiä asiointikanavia käyttäen, jossa on selkeää kasvua vertailukauteen nähden. Jatkamme määrätietoista työtä säästäväisyyden edistämiseksi.

Palveluidemme laaja-alainen kehittäminen jatkui myös alkuvuoden 2025 aikana. Jatkoimme muun muassa Säästöpankkien yksityispankkipalveluiden uudistamista. Varakkaimmille varallisuudenhoidon asiakkaillemme tarkoitettu yksityispankkipalvelumme on kasvanut merkittävästi ja asiakkaidemme tyytyväisyys palveluun on ollut erinomaisella tasolla. Yksityispankkiasiakkaiden määrä kasvoi yli 26 prosenttia edelliseen vuoteen verrattuna.

Säästöpankkien varallisuudenhoidon palveluiden nettomyynti Sp-Rahastoyhtiön rahastoihin ja Sp-Henkivakuutuksen vakuutussäästämisen tuotteisiin olivat tarkastelujaksolla 132,0 M€. Nettomyynti kasvoi 81,5 prosenttia suhteessa vertailukauteen.

Säästöpankkien hallinnoitavat asiakasvarat (pl. talletukset) kehittyivät tarkastelukaudella positiivisesti, kasvua oli 6,5 prosenttia. Hallinnoitaviin varoihin lasketaan asiakkaiden rahasto- ja vakuutussäästöt sekä arvopaperisäilytyksen varat. Tarkastelukauden lopussa hallinnoitavien asiakasvarojen määrä oli 3,86 miljardia euroa.

Sp-Rahastoyhtiön markkinaosuus kotimaisten rahastoyhtiöiden joukossa oli tarkastelukauden lopussa 3,0 prosenttia (31.12.2024: 2,9). Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimat rahastopääomat kasvoivat 4,9 prosenttia ja olivat tarkastelukauden lopussa 5,6 miljardia euroa. Nettomerkinnät Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimiin rahastoihin olivat 198,7 miljoonaa euroa. Rahastojen osuudenomistajien määrä kasvoi 1,3 prosenttia. Rahastoissa oli tarkastelukauden lopussa 289 102 osuudenomistajaa. Osuudenomistajien määrällä mitattuna Sp-Rahastoyhtiö on Suomen neljänneksi suurin rahastoyhtiö. Sp-Rahastoyhtiö hallinnoi 25 sijoitusrahastoa ja 7 erikoissijoitusrahastoa.

Säästöpankkiryhmä ja Fennia sopivat huhtikuussa pitkäaikaisesta vakuutussäästämistä ja lainaturvaa koskevasta jakeluyhteistyöstä. Yhteistyön aloittamisen yhteydessä Säästöpankkiryhmä myy Sp-Henkivakuutus Oy:n koko osakekannan Henki-Fennialle. Suunnitteilla oleva kauppa toteuttaa Säästöpankkiryhmän uutta ryhmästrategiaa. Sp-Henkivakuutus Oy:n tulos ja tase on esitetty Säästöpankkiryhmän puolivuositarkastuksessa soveltaen IFRS 5 -standardia (Myytävänä olevat pitkäaikaiset omaisuuserät ja lopetetut toiminnot). Varainhoitopalveluiden jatkuviin toimintoihin sisältyy vain Sp-Rahastoyhtiön tulos ja tase.

Tuloskehitys (vertailutieto 1–6/2024)

Varallisuudenhoidon jatkuvien palveluiden tulos ennen veroja oli 14,1 (12,8) miljoonaa euroa. Palkkiotuotot ja -kulut nettona olivat 18,4 (17,3) miljoonaa euroa.

Liiketoiminnan kulut olivat 4,7 (4,9) miljoonaa euroa. Henkilöstökulut olivat 2,0 (2,0) miljoonaa euroa. Liiketoiminnan muut kulut ja poistot yhteensä olivat 2,7 (2,9) miljoonaa euroa. Varallisuudenhoidon palveluiden henkilöstön lukumäärä oli 34.

Varallisuudenhoidon jatkuvien palveluiden tase oli 48,1 miljoonaa euroa.

MUUT TOIMINNOT

Muihin toimintoihin sisältyvät Säästöpankkiliitto osk, Sp-Koti Oy, Säästöpankkipalvelut Oy ja muut Säästöpankkiryhmään yhdisteltävät yhtiöt. Muut toiminnot eivät muodosta raportoitavaa segmenttiä.

Sp-Koti on Säästöpankkiryhmään kuuluva, franchising-pohjalta toimiva ja aidosti paikallinen kiinteistönvälitysketju, joka palvelee asiakkaita yli 80 toimipisteessä eri puolilla Suomessa ja 2 toimipisteessä Espanjassa.

OLENNAISET TAPAHTUMAT PUOLIVUOSIKATSAUSPÄIVÄN JÄLKEEN

Säästöpankkiryhmä ja Henki-Fennia ovat sopineet Sp-Henkivakuutus Oy:n koko osakekannan myynnistä Henki-Fennialle. Finanssivalvonta totesi 2.7.2025, että sääntelyn edellyttämät tiedot ja selvitykset ovat riittävät. Finanssivalvonnalla ei ole huomautettavaa suunniteltuun osakekauppaan. Yrityskauppa toteutuu vuoden 2025 jälkimmäisellä puoliskolla. Kaupalla on toteutuessaan positiivinen vaikutus Säästöpankkiryhmän tilikauden 2025 tulokseen.

Säästöpankkiliitto osk:in hallituksen tiedossa ei ole muita seikkoja, jotka olennaisesti vaikuttisivat Säästöpankkiryhmän taloudelliseen asemaan katsauskauden valmistumisen jälkeiseltä ajalta.

LOPPUVUODEN NÄKYMÄT

Tulliuhittelun myötä maailmantalouden kasvunäkymät ovat heikentyneet, mutta globaalia taantumaa ei kuitenkaan ole näköpiirissä. Esimerkiksi OECD laski maailmantalouden kasvuennustettaan kesäkuussa 2,9 %:iin, mikä tarkoittaa hieman alle pitkän ajan keskiarvon tasoista kasvua.

Suomen osalta tullit ja etenkin yleinen epävarmuus heikentävät talouden kasvunäkymiä selvästi. Huhtikuussa tehdyn ennusteen mukaan odotamme Suomen talouden kasvavan 0,7 % tänä vuonna ja 1,1 % ensi vuonna. Talouden elpyminen jatkuu, mutta on varsin haurasta.

Kotitalouksien ostovoiman kasvu jatkuu ja korkojenkin odotetaan laskevan vielä hieman. Työttömyys sen sijaan pysyy korkealla vielä vuonna 2025. Yritysten investoinnit piristyvät korkojen laskun myötä, mutta yleisen epävarmuuden myötä investointien kasvu jää maltilliseksi.

Vuonna 2025 Säästöpankkiryhmän liiketoiminnan painopisteenä on Säästöpankkiryhmän strategian toteuttaminen. Strategian keskeisinä päämäärinä ovat kestävä kasvu, pankkialan paras palvelu ja alan halutuin työpaikka huippuosaajille. Säästöpankkiryhmä pystyy vakavaraisena pankkina tukemaan asiakkaitaan sekä hyvinä että huonoina aikoina.

Eri epävarmuustekijät haastavat vuotta 2025, mutta korkojen laskun myötä talouden odotetaan piristyvän sekä henkilöasiakas- että yritysasiakaspuolella. Säästöpankkiryhmän tavoite vuonna 2025 on saada enemmän pankkiasiointinsa Säästöpankkiin keskittäviä asiakkaita.

LISÄTIETOJA:

Toimitusjohtaja, Kai Koskela, puh. 040 549 0430

Tiedotteet ja muu yritysinformaatio löytyvät Säästöpankkiryhmän kotisivuilta www.saastopankki.fi/saastopankkiryhma.

TUNNUSLUKUJEN LASKENTAKAAVAT

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

Tunnuslukujen laskennassa käytetään jatkuvien toimintojen tuloseriä.

VAIHTOEHTOISET TUNNUSLUVUT

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

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

A close-up profile of a woman with dark hair tied back, looking upwards with a slight smile. She is wearing a small hoop earring and a dark, patterned garment. The background is a soft-focus bokeh of green and yellow light, suggesting an outdoor setting with trees.

SÄÄSTÖPANKKIRYHMÄN PUOLIVUOSIKATSAUS

1.1.–30.6.2025

SÄÄSTÖPANKKIRYHMÄN TULOSLASKELMA

(1 000 euroa)	Liite	1.1.–30.6.2025	1.1.–30.6.2024
Korkotuotot	4	266 515	307 538
Korkokulut	4	-142 058	-168 992
Korkokate	4	124 457	138 546
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	5	63 136	58 186
Sijoitustoiminnan nettotuotot	6	4 914	469
Liiketoiminnan muut tuotot		8 521	11 870
Liiketoiminnan tuotot yhteensä		201 029	209 071
Henkilöstökulut		-57 436	-52 044
Liiketoiminnan muut kulut		-62 283	-63 402
Poistot ja arvonalentumistappiot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä		-7 456	-6 526
Liiketoiminnan kulut yhteensä		-127 174	-121 972
Arvonalentumistappiot rahoitusvaroista	6	-8 876	-10 782
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta		17	17
Tulos ennen veroja		64 995	76 333
Tuloverot		-13 376	-15 177
Katsauskauden tulos, jatkuvat toiminnot		51 620	61 157
Katsauskauden tulos, lopetetut toiminnot	13	2 145	5 015
Katsauskauden tulos		53 765	66 171
Jakautuminen:			
Omistajien osuus tuloksesta		53 765	66 171
Määräysvallattomien omistajien osuus tuloksesta			
Yhteensä		53 765	66 171

SÄÄSTÖPANKKIRYHMÄN LAAJA TULOSLASKELMA

(1 000 euroa)	1.1.–30.6.2025	1.1.–30.6.2024
Katsauskauden tulos	53 765	66 171
Muut laajan tuloksen erät		
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi		
Käyvän arvon rahaston muutos		
Käypään arvoon arvostamisesta	5 592	4 617
Laskennalliset verot käypään arvoon arvostamisesta	-1 118	-923
Rahavirran suojauksesta		1
Laskennalliset verot rahavirran suojauksesta		
Yhteensä	4 474	3 694
Laaja tulos	58 239	69 865
Jakautuminen:		
Omistajien osuus laajasta tuloksesta	58 239	69 865
Määräysvallattomien omistajien osuus laajasta tuloksesta		
Yhteensä	58 239	69 865

SÄÄSTÖPANKKIRYHMÄN TASE

Vastaavaa (1 000 euroa)	Liite	30.6.2025	31.12.2024
Varat			
Käteiset varat		1 032 435	1 470 385
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	6	160 841	163 578
Lainat ja saamiset asiakkailta	6	10 349 788	10 113 524
Johdannaiset	9	32 003	33 991
Sijoitusomaisuus	6	916 267	854 840
Sijoitussidonnaisten sopimusten katteena olevat varat			1 024 674
Vakuutus sopimuksiin liittyvät varat			2 394
Jälleenvakuutus sopimuksiin liittyvät varat			
Sijoitukset osakkuusyhtiöissä		126	109
Aineelliset hyödykkeet		39 530	41 339
Aineettomat hyödykkeet		74 345	61 222
Verosaamiset		20 368	21 436
Muut varat		106 290	105 398
Myytävänä olevat pitkäaikaiset omaisuuserät	13	1 235 907	
Varat yhteensä		13 967 900	13 892 891

Vastattavaa (1 000 euroa)	Liite	30.6.2025	31.12.2024
Velat ja oma pääoma			
Velat			
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat	7	21 285	22 327
Velat luottolaitoksille	7	418 372	530 309
Velat asiakkaille	7	7 116 384	6 885 467
Johdannaiset	9	94 147	116 035
Liikkeeseenlasketut velkakirjat	7	3 587 310	3 687 107
Sijoitussopimusten velat			515 304
Vakuutus sopimuksiin liittyvät velat			580 467
Velat, joilla on huonompi etuoikeus	7	3 173	3 173
Verovelat		61 204	68 745
Varaukset ja muut velat		176 751	200 056
Myytävänä oleviin pitkäaikaisiin omaisuuseriin liittyvät velat	13	1 158 836	
Velat yhteensä		12 637 462	12 608 989
Oma pääoma			
Peruspääoma		40 217	40 140
Kantarahasto		46 202	45 835
Rahastot		529 164	525 336
Kertyneet voittovarot		714 622	671 438
Säästöpankkiryhmän omistajien osuus yhteensä		1 330 205	1 282 749
Määräysvallattomien omistajien osuus		233	1 153
Oma pääoma yhteensä		1 330 438	1 283 902
Velat ja oma pääoma yhteensä		13 967 900	13 892 891

SÄÄSTÖPANKKIRYHMÄN RAHAVIRTALASKELMA

(1 000 euroa)	1.1.–30.6.2025	1.1.–30.6.2024
Liiketoiminnan rahavirta		
Katsauskauden jatkuvien toimintojen tulos	51 620	61 157
Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirtavaikutusta	26 160	32 174
Maksetut tuloverot	-15 998	-16 924
Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta	61 782	76 407
Liiketoiminnan varojen lisäys (-) tai vähennys (+)	-452 839	-263 447
Sijoitusomaisuus, käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat	-186	14 996
Sijoitusomaisuus, käypään arvoon laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	-20 439	25 115
Jakotettuun hankintameneen arvostettavat rahoitusvarat	875	1 982
Sijoitusomaisuus, jakotettuun hankintameneen	-191 651	-20 692
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	3 813	-5 663
Lainat ja saamiset asiakkailta	-243 584	-291 846
Muut varat	-1 666	12 662
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)	-16 196	658 493
Velat luottolaitoksille	-112 745	-42 046
Velat asiakkaille	227 094	-41 936
Liikkeeseenlasketut velkakirjat	-110 606	698 880
Muut velat	-19 939	43 595
Lopetetuista toiminnoista	2 835	-11 624
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	-404 418	459 828
Investointien rahavirta		
Sijoitukset osakkeisiin ja osuuksiin, lisäykset (-) ja vähennykset (+)	-1 956	180
Investoinnit sijoituskiinteistöihin sekä aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-22 161	-17 177
Sijoituskiinteistöjen sekä aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset	408	175
Lopetetuista toiminnoista	-19	5
Investointien rahavirta yhteensä	-23 729	-16 817

(1 000 euroa)	1.1.–30.6.2025	1.1.–30.6.2024
Rahoituksen rahavirta		
Velat, joilla on huonompi etuoikeus, lisäykset		
Velat, joilla on huonompi etuoikeus, vähennykset		
Peruspääoman lisäykset	367	2 587
Voitonjako	-8 937	-3 911
Lopetetuista toiminnoista		-2 786
Rahoituksen rahavirta yhteensä	-8 570	-4 109
Rahavarojen muutos	-436 716	438 902
Rahavarat tilikauden alussa	1 493 100	1 453 832
Rahavarat katsauskauden lopussa	1 056 384	1 892 734
Rahavarat muodostuvat seuraavista eristä:		
Käteiset varat	1 032 435	1 869 341
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	23 948	23 392
Rahavarat yhteensä	1 056 384	1 892 734
Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirtavaikutusta		
Arvon alentumiset rahoitusvaroista	8 876	10 782
Käyvän arvon muutokset	-4 125	-2 278
Poistot ja arvonalentumiset sijoituskiinteistöistä sekä aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	7 852	7 349
Osakkuusyhtiöiden tulosvaikutus	-17	-17
Henkivakuutustoiminnan oikaisut		
Tuloverot	11 149	14 377
Muut oikaisut	198	1 160
Laskennallisten verojen muutos	2 227	800
Yhteensä	26 160	32 174
Saadut korot	270 624	292 796
Maksetut korot	150 556	126 199
Saadut osingot	692	1 439

SÄÄSTÖPANKKIRYHMÄN OMAN PÄÄOMAN MUUTOSLASKELMA

(1 000 euroa)	Perus- pääoma	Kanta- rahasto	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Käyvän arvon rahasto	Suojaus- instru- menttien rahasto	Vara- rahasto	Muut rahastot	Rahastot yhteensä	Voittovar	Säästöpankki- ryhmän omis- tajien osuus yhteensä	Määräys- vallattomien omistajien osuus	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2024	50 183	31 452	210 370	-28 868	-1	24 484	36 514	242 499	812 654	1 136 788	1 162	1 137 950
Laaja tulos												
Kauden voitto									66 171	66 171	0	66 171
Muut laajan tuloksen erät				3 693	1			3 694		3 694		3 694
Laaja tulos yhteensä				3 693	1	0	0	3 694	66 171	69 865	0	69 865
Liiketoimet omistajien kanssa												
Voitonjako									-6 696			-6 696
Kantarahastoanti		2 387										2 387
Siirrot erien välillä	-14 965		14 965					14 965				0
Muut muutokset			-190					-190	-1 199			-1 389
Oma pääoma yhteensä 30.6.2024	35 218	33 839	225 145	-25 175	0	24 484	36 514	260 968	870 930	1 206 653	1 162	1 202 117
Oma pääoma 1.1.2025	40 140	45 835	491 803	-15 582		14 704	34 410	525 336	671 438	1 282 749	1 153	1 283 902
Laaja tulos												
Kauden voitto									53 765	53 765		53 765
Muut laajan tuloksen erät				4 474				4 474		4 474		4 474
Laaja tulos yhteensä				4 474		0	0	4 474	53 765	58 239		58 239
Liiketoimet omistajien kanssa												
Voitonjako									-8 937	-8 937		-8 937
Kantarahastoanti		367								367		367
Siirrot erien välillä	77						-3 384	-3 384		-3 307		-3 307
Muut muutokset							2 738	2 738	-1 644	1 094	-920	174
Muutokset, jotka eivät johtaneet määräysvallan muutokseen												
Oma pääoma yhteensä 30.6.2025	40 217	46 202	491 803	-11 108		14 704	33 765	529 164	714 622	1 330 205	233	1 330 438

LAATIMISPERIAATTEET

LIITE 1. KUVAUS SÄÄSTÖPANKKIRYHMÄSTÄ JA SÄÄSTÖPANKKIEN YHTENLIITTYMÄSTÄ

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

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

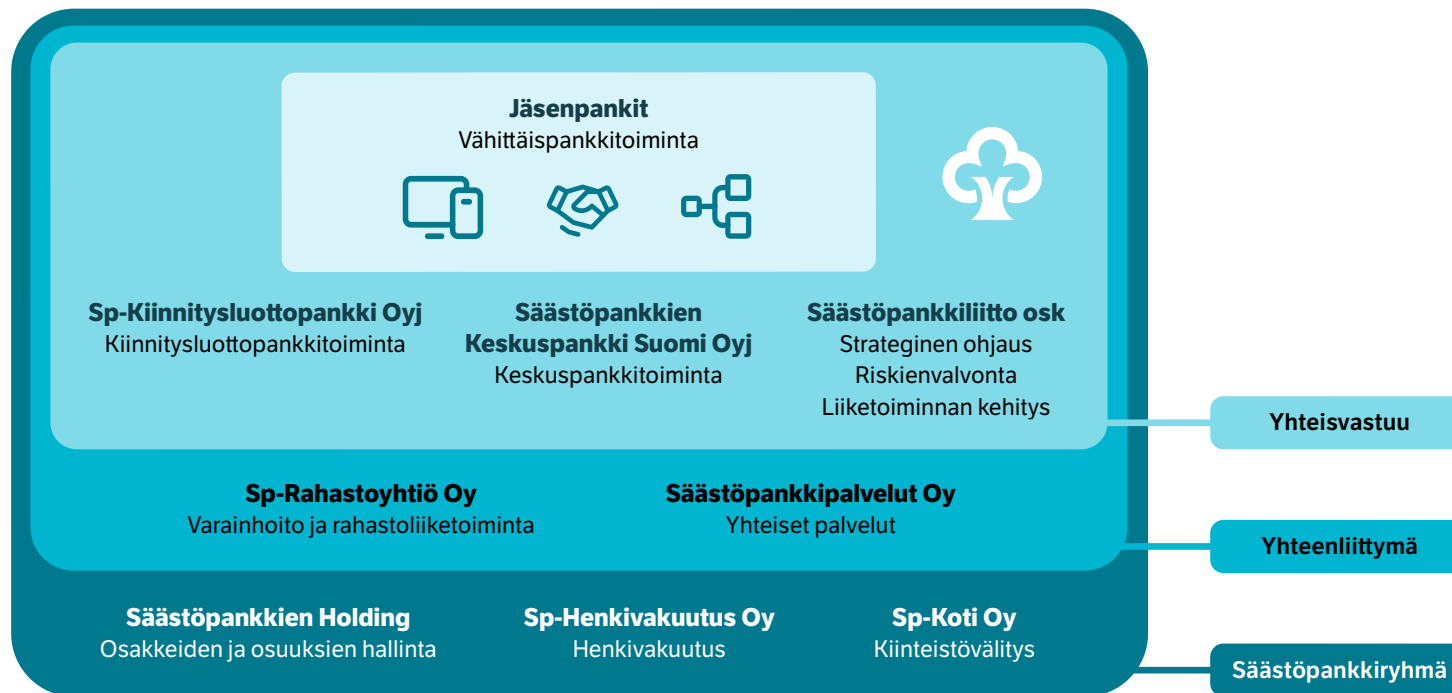
Säästöpankkien yhteenliittymään kuuluvat yhteisöt muodostavat yhteenliittymästä annetussa laissa määritellyn taloudellisen kokonaisuuden, jossa Säästöpankkiliitto osk ja sen jäsenluottolaitokset vastaavat viime kädessä yhteisvastuullisesti toistensa veloista ja sitoumuksista. Säästöpankkien yhteenliittymän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

Säästöpankkiryhmän laajuus eroaa Säästöpankkien yhteenliittymän laajuudesta siinä, että Säästöpankkiryhmään kuuluu myös muita yhteisöjä kuin luotto- ja rahoituslaitoksia tai palveluyrityksiä. Näistä merkittävimmät ovat Sp-Henkivakuutus Oyj ja Sp-Koti Oy. Säästöpankkiryhmä ei muodosta konsernia eikä luottolaitostoiminnasta annetussa laissa määriteltyä konsolidointiryhmää, sillä Säästöpankkiliitto osk:lla ja sen jäsensäästöpankeilla ei ole toisiinsa nähden konsernilaskentaperiaatteiden tarkoittamaa määräysvaltaa. Tämän vuoksi Säästöpankkiryhmälle ei voida määritellä emoyhtiötä.



Säästöpankkiryhmä ja Henki-Fennia ovat sopineet Sp-Henkivakuutus Oy:n koko osakekannan myynnistä Henki-Fennialle. Myynnin toteutuessa Säästöpankkiryhmän määräysvalta Sp-Henkivakuutus Oy:ssä päättyy, eikä yhtiötä enää konsolidoida Säästöpankkiryhmään. Säästöpankkiryhmä soveltaa puolivuositarkastuksessa IFRS 5 Myytävänä olevat pitkäaikaiset omaisuuserät ja lopetetut toiminnot -standardia vakuutustoiminnan esittämisessä ja kirjaamisessa. Laatomisperi-aatteita on kuvattu tarkemmin liitteessä 2.

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



Säästöpankkiliitto osk toimii koko Säästöpankkiryhmän ryhmäohjauksesta ja sisäisestä valvonnasta vastaavana keskusyhteisönä. Laissa talletuspankkien yhteenliittymästä määrätään, että Säästöpankkien yhteenliittymän keskusyhteisön Säästöpankkiliitto osk:n on laadittava Säästöpankkiryhmän yhdistelty tilinpäätös. Säästöpankkiliitto osk:n hallitus on vastuussa tilinpäätöksen laatimisesta. Tilinpäätös laaditaan Säästöpankkiryhmän muodostamasta taloudellisesta kokonaisuudesta. Kaikki jäljempänä esitetyt luvut ovat Säästöpankkiryhmän lukuja, ellei toisin ole mainittu.

Säästöpankkiliitto osk:n kotipaikka on Helsinki, ja sen rekisteröity osoite on Teollisuuskatu 33, 00510 Helsinki

Jäljennös Säästöpankkiryhmän tilinpäätöksestä on saatavissa internetosoitteesta www.saastopankki.fi/saastopankkiryhma.

LIITE 2. LAATIMISPERIAATTEET

1. YLEISTÄ

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

Puolivuosikatsaus 1.1.–30.6.2025 on laadittu IAS 34 Osavuositarkastukset -standardin mukaisesti. Tilinpäätöksen 2024 liitetiedoista löytyy noudatetut laatimisperiaatteet kokonaisuudessaan.

Puolivuosikatsausta ei ole tilintarkastettu.

Säästöpankkiryhmän puolivuositarkastus laaditaan euroina, joka on Säästöpankkiryhmän kirjanpitoja toiminnallinen valuutta. Puolivuosikatsaus esitetään tuhansina euroina, ellei toisin ole mainittu.

2. LOPETETUT TOIMINNOT

Säästöpankkiryhmä ja Henki-Fennia ovat sopineet Sp-Henkivakuutus Oy:n koko osakekannan myynnistä Henki-Fennialle. Myynnin toteutuessa Säästöpankkiryhmän määräysvalta Sp-Henkivakuutus Oy:ssä päättyy, eikä yhtiötä enää konsolidoida Säästöpankkiryhmään. Säästöpankkiryhmä soveltaa puolivuositarkastuksessa IFRS 5 Myytävänä olevat pitkäaikaiset omaisuuserät ja lopetetut toiminnot -standardia vakuutustoiminnan esittämisessä ja kirjaamisessa.

Vakuutustoiminnan tuotot ja kulut on esitetty puolivuositarkastuksessa IFRS 5 -standardin mukaisesti lopetettuina toimintoina. Lopetettujen toimintojen tulos raportoidaan erillään jatkuvien toimintojen tuotoista ja kuluista. Konsernin sisäiset tuotot ja kulut jatkuvien ja lopetettujen toimintojen välillä on eliminoitu. Vertailukausi on oikaistu vastaavasti.

Myytävänä olevat varat esitetään kirjanpitoarvoonsa tai käypään arvoon vähennettynä myynnistä aiheutuvilla menoilla sen mukaan, kumpi näistä on pienempi. Myytävänä oleviksi luokitelluista varoista ei kirjata poistoja. Myytävänä olevat omaisuuserät ja niihin liittyvät velat esitetään konsernin taseessa erikseen vertailulukua oikaisematta.

3. MERKITTÄVIMMÄT JOHDON HARKINTAA EDELLYTTÄVÄT LAATIMISPERIAATTEET JA ARVIOIHIN SISÄLTYVÄT KESKEISET EPÄVARMUUSTEKIJÄT

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

Säästöpankkiryhmän keskeiset arviot koskevat rahoitusvarojen arvonalentumisten ja käypien arvojen määrittämistä, vakuutussopimusten arvostamista, laskennallisten verosaamisten kirjaimista vahvistetuista tappioista sekä eläkevelvoitteiden nykyarvon määrittämistä.

Puolivuosikatsauksessa 30.6.2025 merkittävin johdon arvioihin vaikuttava epävarmuustekijä on ollut heikko taloustilanne. Edellä mainitun tekijän taloudellisten vaikutusten arviointiin liittyy huomattavaa epävarmuutta, joka vaikuttaa erityisesti rahoitusvarojen odotettavissa olevien luottotappioiden määrittämiseen.

3.1 Odotettavissa olevien luottotappioiden määrittäminen

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

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

- Talouden ennusteiden laatiminen ja niiden toteutumisen todennäköisyyksien ennustaminen tulevaisuuteen.

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

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

- Saatavaan kohdistettujen vakuuksien luonne ja arvo huomioiden alueellisen taloudellisen tilanteen vaikutus esimerkiksi asuinkiinteistöjen hintatasoon ja realisoitavuuteen.
- Saatavien sopimuksenmukaisten rahavirtojen määrä ja ajoittuminen huomioiden saatavilla olevat vastapuolta koskevat tiedot, jotka eivät sisälly laskentamallin parametreihin. Tällaisia tietoja ovat esimerkiksi työllistymistä koskevat muutokset, haettujen lyhennysvapaiden määrä ja kesto sekä yritysasiakkaiden liiketoiminnan laajuudessa tai kannattavuudessa tapahtuneet muutokset.
- Saatavan vastapuolen luottoriskin muutos, joka johtuu tekijöistä, kuten esimerkiksi liiketoimintaan tai työllisyyteen vaikuttavat rajoitukset, jotka eivät sisälly laskentamalliin.

Säästöpankkiryhmään kuuluvat pankit ovat arvioineet Ukrainan sodasta ja Venäjän vastaisista talouspakotteista seuranneita taloudellisia vaikutuksia asiakkaidensa luottorisktiin. Säästöpankeilla ei ole merkittäviä suoria vastuita Venäjälle, Ukrainaan tai Valko-Venäjälle. Muuttuneesta markkinatilanteesta aiheutuu kuitenkin välillisiä vaikutuksia, jotka kohdistuvat tiettyihin toimialoihin tai yksittäisiin asiakkuuksiin. Säästöpankit ovat lisänneet tunnistettujen, kriisin vuoksi mahdollisesti kohonneen riskin alojen seurantaa.

3.2 Vakuutus sopimusten arvostaminen

Diskonttokoron määrittämisperiaatteeseen käytetty harkinta

Diskonttauskäyrät johdetaan riskittömän koron ja likviditeettipreemion summana. Johto on käyttänyt harkintaa tulkinnassaan, että EIOPA:n määrittämää korkokäyrää voidaan käyttää diskonttauskäyrän riskittömänä osana.

Likviditeettipreemion määrittämisessä johto on käyttänyt harkintaa tulkitessaan vakuutusten ehtojen luonnetta niin, ettei niihin sisälly olennaisia epälikvidisyystekijöitä. Tulkinnan seurauksena likviditeettipreemio on asetettu nolllaksi.

Vakuutus sopimusten arvostamismenetelmiin sekä näiden menetelmien syöttötietoihin liittyvä harkinta

Vakuutus sopimukset arvostetaan odotettujen tulevien kassavirtojen nykyarvoon, johon on lisätty riskioikaisu. Kassavirrat mallinnetaan deterministisesti asiakashyvityksiä (harkinnanvaraisia lisäetuja) lukuun ottamatta, joiden arvostamiseen käytetään stokastista menetelmää.

Mallinnuksessa käytetään ajantasaisia oletuksia biometrisistä tekijöistä, asiakaskäyttäytymisestä, taloudellisista muuttujista ja liikekuluista. Oletukset on mallinnettu Säästöpankkiryhmän omia ja ulkopuolisia tilastoaineistoja hyödyntäen. Oletusten paikkansapitävyyttä tarkastellaan vuosittain ja oletuksia muutetaan tarvittaessa.

Riskioikaisun määrittämiseen Säästöpankkiryhmä ei käytä luottamustasomenetelmää, vaan ”cost of capital” -menetelmää.

VFA-arvostusmallin soveltamiseen liittyvä harkinta

Säästöpankkiryhmä on myöntänyt säästö- ja eläkevakuutuksia, jotka sisältävät sijoitussidonnaisen ja takuukorkoisen osan, ja joissa vakuutuksenottajalla on mahdollisuus siirtää säästöjä rajoituksetta näiden osien välillä. Näiden sopimusten osalta Säästöpankkiryhmä tulkitsee VFA-arvostusmallin ehtojen täyttyvän, joten Säästöpankkiryhmä soveltaa näistä sopimuksista muodostettuihin ryhmiin VFA-arvostusmallia.

Vakuutus turvayksiköiden määrittämiseen liittyvä harkinta

Säästöpankkiryhmän tulkinnan mukaan riskivakuutusten (lainaturvavakuutukset) vakuutus turvayksikkönä voidaan käyttää vakuutussummaa ja sen arvioitua tulevaa kehitystä.

Vakuutus turvayksikkö kuvaa annetun vakuutuspalvelun määrää koko sopimusajalta. Säästöjä eläkevakuutuksiin ei sisälly vakuutuspalvelua tai vakuutuspalvelu on epäolennainen sijoituspalveluun verrattuna. Näiden vakuutusten osalta käytetään vakuutus turvayksikkönä vakuutus säästön määrää ja sen tulevaa kehitystä.

Sijoituskomponenttien määrittämiseen liittyvä harkinta

Säästöpankkiryhmä käyttää harkintaa määrittäessään säästö- ja eläkevakuutusten sijoituskomponentin määrää. Säästöpankkiryhmän tulkinnan mukaan vakuutuksissa, joissa kuolemanvaraturva on yli 100 prosenttia, sijoituskomponentti määritetään vastaamaan vakuutussäästön määrää. Vakuutukset, joissa kuolemanvaraturva on alle 100 prosenttia, sijoituskomponenttina käytetään vakuutuskorvauksen määrää.

IFRS 17 -siirtymässä käytettyihin malleihin liittyvä harkinta

Säästöpankkiryhmä käyttää siirtymässä vuoden 2017 jälkeen myönnettyille vakuutuksille takautuvaa laskentamallia. Tätä aiemmin alkaneille vakuutuksille käytetään siirtymässä käyvän arvon lähestymistapaa. Käyvän arvon lähestymistapaan on päädytty, koska näin vanhoista sopimuksista ei ole takautuvaan laskentaan vaadittavaa informaatiota.

Käyvän arvon lähestymistapaa sovellettaessa palvelumarginaali on määritelty käyvän arvon ja sopimuksen täyttämisestä aiheutuvien rahavirtojen pääoma-arvon erotuksena.

Vakuutus sopimusryhmille määritetyssä käyvässä arvossa on huomioitu vakuutus sopimusryhmän tulevien kassavirtojen diskontattu nykyarvo, sekä markkinaosapuolen vaatima riskiliskannan myynnin yhteydessä. Johto on käyttänyt harkintaa käytettyjen arvostusparametrien määrittämisessä muun muassa kassavirtojen, diskonttokoron ja riskiliskän määrityksessä.

3.3 Käypien arvojen määrittäminen

Käypiä arvoja määritettäessä johdon tulee arvioida, onko markkinoilta saatavissa hintatietoja, joita voidaan pitää luotettavana indikaationa rahoitusinstrumentin käyvästä arvosta. Arvio perustuu näkemykseen markkinoiden toimivuudesta ja kaupankäynnin aktiivisuudesta yksittäisen rahoitusinstrumentin osalta.

Säästöpankkiryhmän käypään arvoon arvostettavat rahoitusinstrumentit koostuvat katsauskauden päättyessä pääosin noteeratuista rahoitusvaroista, joille on saatavissa julkinen hintanoteeraus tai rahoitusvaroista, joiden käyvän arvon määrittämisessä hyödynnetään todennettavissa olevaa markkinainformaatiota, kuten korkotietoja. Säästöpankkiryhmän johto katsoo, että edellä mainituissa tilanteissa markkinoiden toimivuutta ja yksittäisten rahoitusinstrumenttien kaupankäynnin aktiivisuutta koskevat edellytykset täyttyvät, jolloin markkinoilta saatavia hintatietoja voidaan pitää luotettavana indikaationa instrumenttien käyvästä arvosta.

Johdon harkintaa edellytetään tilanteessa, jossa käypää arvoa koskevaa hintatietoa ei ole saatavissa markkinoilta, ja rahoitusinstrumentin käypä arvo on määritettävä arvostusmenetelmän avulla. Tällaisissa tilanteissa käypien arvojen määrittämisessä käytettävät arvostusmenetelmät ja niissä käytettävät syöttötiedot perustuvat johdon arvioon koskien kyseisten instrumenttien arvostamisessa käytettäviä markkinakäytänteitä. Säästöpankkiryhmällä on vain vähäinen määrä rahoitusinstrumentteja, joiden käypä arvo määritetään arvostusmenetelmien avulla, eikä määrässä ole tapahtunut kuluneella katsauskaudella olennaisia muutoksia.



KAUDEN TULOS, TASE JA MUUT LIITETIEDOT

LIITE 3. SEGMENTTI-INFORMAATIO

Säästöpankkiryhmä raportoi segmenttitiedot IFRS 8 -standardin mukaisesti. IFRS 8:n mukaan raportointi ylimmälle operatiiviselle päätöksentekijälle muodostaa segmenttiraportoinnin perustan. Tilinpäätöksessä segmenttitietona esitettävän informaation segmenttijako perustuu täten samaan jakoon, jota noudatetaan johdon raportoinnissa.

Säästöpankkiryhmän ylimpänä operatiivisena päätöksentekijänä toimii Säästöpankkiliitto osk:n hallitus. Säästöpankkiliitto osk toimii Säästöpankkien yhteenliittymän Keskusyhteisönä, ja Säästöpankkiliitto osk:n sääntöjen mukaan Säästöpankkiryhmän resurssien kohdistamisesta ja tuloksellisuuden arvioinnista vastaa ensisijaisesti Keskusyhteisön hallitus.

Säästöpankkiryhmän raportoitavat segmentit ovat Pankkitoiminta sekä Varallisuudenhoidon palvelut. Raportoitaviin segmentteihin kuulumaton toiminta esitetään täsmäytyslaskelmilla.

Pankkitoimintasegmenttiin sisältyvät jäsensäästöpankit, Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj ja Sp-Kiinnitysluottopankki Oyj. Säästöpankit harjoittavat vähittäispankkitoimintaa. Säästöpankkien Keskuspankki toimii jäsenpankkien keskusluottolaitoksena. Sp-Kiinnitysluottopankki harjoittaa kiinnitysluottopankkitoimintaa. Pankkitoiminnan merkittävimmät tuottoerät ovat korkokate, palkkiotuotot ja sijoitustoiminnan tuotot. Merkittävimmät kuluerät ovat henkilöstökulut sekä muut liiketoiminnan kulut.

Varallisuudenhoidon palvelut -segmenttiin sisältyy Sp-Rahastoyhtiö Oy sekä Sp-Henkivakuutus Oy:n säästövakuutustoiminta. Sp-Rahastoyhtiö Oy harjoittaa sijoitusrahastojen hallinnointia sekä omaisuudenhoitoa ja Sp-Henkivakuutus Oy henkivakuutustoimintaa.

Varallisuudenhoidon palvelut -segmentin merkittävimmät tuottoerät ovat palkkiotuotot, vakuutusmaksutulo sekä sijoitustoiminnan tuotot. Merkittävimmät kuluerät ovat palkkiokulut, korvauskulut, henkilöstökulut sekä liiketoiminnan muut kulut.

Säästöpankkiryhmä ja Henki-Fennia ovat sopineet Sp-Henkivakuutus Oy:n koko osakekannan myynnistä Henki-Fennialle. Säästöpankkiryhmä soveltaa puolivuositarkastuksessa IFRS 5 Myytävänä olevat pitkäaikaiset omaisuuserät ja lopetetut toiminnot -standardia vakuutustoiminnan esittämisessä ja kirjaamisessa. Varallisuudenhoidon palvelut -segmentistä on esitetty jatkuvien toimintojen tulos. Sp-Henkivakuutuksen tase-erät on esitetty erikseen myytävänä olevina varoina ja niihin liittyvinä velkoina.

Segmenttiraportointi laaditaan noudattaen Säästöpankkiryhmän tilinpäätöksen laatimisperiaatteita, jotka esitetään liitteessä 2.

Ryhmän sisäiset transaktiot eliminoidaan raportoitavien segmenttien sisällä ja välillä. Hankintameno -eliminoinnit, määräysvallattomien omistajien osuus sekä muut Ryhmän sisäiset järjestelyt sisältyvät täsmäytyslaskelmilla esitettäviin eliminointeihin.

Segmenttien välinen hinnoittelu perustuu markkinahintoihin.

IFRS 8 mukaisesti Säästöpankkiryhmän tulee ilmoittaa, jos tuotot liiketoimista yhden yksittäisen ulkoisen asiakkaan kanssa ylittävät 10 % Ryhmän tuotoista. Säästöpankkiryhmällä ei ole asiakkaita, joiden tuotot ylittäisivät 10 % Ryhmän tuotoista.

TULOSLASKELMA 1–6/2025

(1 000 euroa)	Pankkitoiminta	Varallisuuden- hoidon palvelut	Raportoittavat segmentit yhteensä
Korkokate	124 067	328	124 395
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	44 546	18 433	62 979
Sijoitustoiminnan nettotuotot	8 188		8 188
Liiketoiminnan muut tuotot	7 491	64	7 555
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	184 292	18 825	203 117
Henkilöstökulut	-37 931	-2 013	-39 944
Liiketoiminnan muut kulut ja poistot yhteensä	-83 950	-2 695	-86 645
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-121 881	-4 708	-126 589
Arvonalentumistappiot rahoitusvaroista	-8 876		-8 876
Tulos ennen veroja	53 535	14 117	67 652
Tuloverot	-10 427	-2 823	-13 251
Katsauskauden tulos, jatkuvat toiminnot	43 108	11 294	54 401

TASE 30.6.2025

(1 000 euroa)	Pankkitoiminta	Varallisuuden- hoidon palvelut	Raportoittavat segmentit yhteensä
Käteiset varat	1 032 435		1 032 435
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	128 586	20 698	149 284
Lainat ja saamiset asiakkailta	10 348 788		10 348 788
Johdannaiset	32 003		32 003
Sijoitusomaisuus	891 153	20 698	911 851
Muut varat	224 674	6 719	231 394
Varat yhteensä	12 657 640	48 116	12 705 756
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat velat		21 285	21 285
Velat luottolaitoksille	412 105		412 105
Velat asiakkaille	7 116 384		7 116 384
Johdannaiset	94 147		94 147
Liikkeeseenlasketut velkakirjat	3 587 310		3 587 310
Velat, joilla on huonompi etuoikeus	3 173		3 173
Muut velat	187 072	39 254	226 326
Velat yhteensä	11 400 192	60 539	11 460 731
Henkilöstön määrä katsauskauden lopussa	980	34	1014

TÄSMÄTYSLASKELMAT

(1 000 euroa)	1-6/2025	1-6/2024
Tuotot		
Raportoitavien segmenttien tuotot yhteensä	203 117	207 972
Muut toiminnot, eliminoinnit ja lopetetut toiminnot	-2 088	1 099
Säästöpankkiryhmän tuotot yhteensä	201 029	209 071
Tulos		
Raportoitavien segmenttien tulos yhteensä	54 401	62 241
Allokoimattomat varat, muut toiminnot, eliminoinnit	-2 781	-5 404
Lopetettujen toimintojen tulos	2 145	5 015
Säästöpankkiryhmän tulos yhteensä	53 765	66 171

	30.6.2025	31.12.2024
Varat		
Raportoitavien segmenttien varat yhteensä	12 705 756	13 864 642
Allokoimattomat varat, muut toiminnot, eliminoinnit	26 238	28 249
Myytäväinä olevat pitkäaikaiset omaisuuserät	1 235 907	
Säästöpankkiryhmän varat yhteensä	13 967 900	13 892 891
Velat		
Raportoitavien segmenttien velat yhteensä	11 460 731	12 588 732
Allokoimattomat varat, muut toiminnot, eliminoinnit	17 896	20 257
Myytäväinä oleviin pitkäaikaisiin omaisuuseriin liittyvät velat	1 158 836	
Säästöpankkiryhmän velat yhteensä	12 637 462	12 608 989

TULOSLASKELMA 1–6/2024

(1 000 euroa)	Pankkitoiminta	Varallisuuden- hoidon palvelut	Raportoitavat segmentit yhteensä
Korkokate	138 306	346	138 652
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	35 267	17 345	52 612
Sijoitustoiminnan nettotuotot	6 020		6 020
Liiketoiminnan muut tuotot	10 653	36	10 689
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	190 246	17 727	207 972
Henkilöstökulut	-34 207	-2 032	-36 239
Liiketoiminnan muut kulut ja poistot yhteensä	-81 849	-2 859	-84 708
Siirrot vakuutuspalvelutulokseen			
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-116 057	-4 891	-120 947
Arvon alentumistappiot rahoitusvaroista	-10 782		-10 782
Tulos ennen veroja	63 407	12 836	76 243
Tuloverot	-11 434	-2 567	-14 001
Katsauskauden tulos, jatkuvat toiminnot	51 973	10 269	62 241

TASE 31.12.2024

(1 000 euroa)	Pankkitoiminta	Varallisuuden- hoidon palvelut	Raportoitavat segmentit yhteensä
Käteiset varat	1 470 385		1 470 385
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	129 185	19 646	148 831
Lainat ja saamiset asiakkailta	10 112 524		10 112 524
Johdannaiset	33 991		33 991
Sijoitusomaisuus	676 484	173 735	850 218
Sijoitussidonnaisten sopimusten katteena olevat varat		1 024 674	1 024 674
Vakuutusomimuksiin liittyvät varat		2 394	2 394
Muut varat	212 558	9 067	221 625
Varat yhteensä	12 635 127	1 229 515	13 864 642
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat velat		22 327	22 327
Velat luottolaitoksille	524 009		524 009
Velat asiakkaille	6 885 467		6 885 467
Johdannaiset	116 035		116 035
Liikkeeseenlasketut velkakirjat	3 687 107		3 687 107
Sijoitussidonnaisten sopimusten velka		516 263	516 263
Vakuutusomimuksiin liittyvät velat		580 467	580 467
Velat, joilla on huonompi etuoikeus	3 173		3 173
Muut velat	203 492	50 392	253 884
Velat yhteensä	11 419 283	1 169 449	12 588 732
Henkilöstön määrä katsauskauden lopussa	979	64	1 043

LIITE 4. KORKOKATE

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

(1 000 euroa)	1-6/2025	1-6/2024
Korkotuotot		
Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavista rahoitusvaroista		
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavista saamistodistuksista	2 481	1 038
Lainoista ja saamisista luottolaitoksilta	17 670	34 634
Lainoista ja saamisista asiakkailta	210 643	239 025
Saamistodistuksista	534	504
	231 328	275 202
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavista rahoitusvaroista		
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavista saamistodistuksista	4 875	3 865
Saamistodistuksista	561	1 372
	5 435	5 237
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavista rahoitusvaroista		
Saamistodistuksista	99	165
Johdannaisopimuksista		
Suojaavista johdannaisista	29 653	26 935
	29 752	27 100
Korkotuotot yhteensä	266 515	307 538

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

(1 000 euroa)	1-6/2025	1-6/2024
Korkokulut		
Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavista rahoitusveloista		
Veloista luottolaitoksille	-5 141	-9 452
Veloista asiakkaille	-40 493	-50 170
Liikkeeseenlasketuista velkakirjoista	-43 305	-38 348
Veloista, joilla on huonompi etuoikeus	-60	-63
	-88 999	-98 033
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavista rahoitusveloista		
Johdannaisopimuksista		
Suojaavista johdannaisista	-53 059	-70 959
	-53 059	-70 959
Korkokulut yhteensä	-142 058	-168 992
Korkokate	124 457	138 546

LIITE 5. PALKKIOTUOTOT JA -KULUT, NETTO

Palkkiotuottoihin ja -kuluihin kirjataan asiakkaille tarjotuista palveluista aiheutuneet tuotot ja kulut. Palveluista saatavat palkkiot kirjataan tuotoksi suoritusvelvoitteen toteuduttua, ja keskeisenä kriteerinä on määräysvallan siirtyminen. Tuotto kirjataan määrään, johon Säästöpankkiryhmä odottaa olevansa oikeutettu asiakkaalle luovutettuja palveluita vastaan.

Palkkiotuotot koostuvat luotonannon, maksuliikenteen ja sijoitussidonnaisten sopimusten palkkiotuotoista. Lisäksi palkkioita peritään muun muassa lainopillisista tehtävistä, takauksista, rahastoista ja arvopapereiden välittämisestä. Edellä mainitut erät koostuvat useasta erilaisesta palkkiotyypistä, joiden suoritevelvoitteet täyttyvät palkkion luonteen mukaisesti joko ajan kuluessa tai yhtenä ajankohtana.

Luotonannon, takausten ja rahastojen palkkioiden suoritevelvoitteet täyttyvät pääosin ajan kuluessa, muiden palkkioiden yhtenä ajankohtana. Vastikemäärä on palveluissa pääosin listahinta tai sopimuksessa sovittu. Palkkiot peritään asiakkaalta kuukausittain tai palvelun suorittamisen jälkeen sopimusehtojen mukaisesti. Rahastojen ja omaisuudenhoidon palkkiot sisältävät tuottoperusteisia palkkioita, jotka on sidottu sijoitustoiminnan menestykseen. Tuotto-perusteiset palkkiot tuloutetaan vasta, kun sijoitustoiminnan menestystä mittaavat kriteerit on täytetty erittäin todennäköisesti.

Palkkiokulut kirjataan suoriteperusteella.

(1 000 euroa)	1-6/2025	1-6/2024
Palkkiotuotot		
Luotonannosta	9 810	9 138
Talletuksista	125	116
Maksuliikenteestä	26 647	24 649
Arvopapereiden välittämisestä	1 886	778
Rahastoista	21 171	20 264
Omaisuudenhoidosta	1 583	912
Lainopillisista tehtävistä	2 745	2 227
Arvopapereiden säilytyspalkkiot	611	597
Vakuutusten välityksestä	802	752
Takauksista	1 357	1 255
Sijoitussidonnaisista sopimuksista		
Muista	3 577	3 549
Yhteensä	70 315	64 239
Palkkiokulut		
Maksuliikenteestä	-2 244	-2 092
Arvopapereista	-364	-339
Rahastoista	-129	-129
Omaisuudenhoidosta	-706	-604
Sijoitussidonnaisista sopimuksista		
Muista*	-3 736	-2 889
Yhteensä	-7 179	-6 053
Palkkiotuotot ja kulut, netto	63 136	58 186

* josta merkittävimpänä maksujenvälityspalkkiokulut 1 580 tuhatta euroa (1 390 tuhatta euroa).

LIITE 6. LAINAT JA SAAMISET

6.1 LAINAT JA SAAMISET LUOTTOLAITOKSILTA JA ASIAKKAILTA

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

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

LAINAT JA SAAMISET

30.6.2025 (1 000 euroa)	Ei arvonalennettu (brutto)	Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL)	Tasearvo
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta			
Talletukset	160 956	-135	160 821
Luotot ja muut saamiset	20		20
Yhteensä	160 976	-135	160 841
Lainat ja saamiset asiakkailta			
Tuotteittain			
Käytetyt tililuotot	112 346	-2 668	109 678
Lainat	9 580 593	-55 213	9 525 380
Korkotukilainat	557 644	-2 407	555 237
Luottokortti- ja kulutusluottosaamiset	165 450	-7 023	158 427
Takaussaamiset	1 337	-271	1 067
Yhteensä	10 417 370	-67 581	10 349 788
Lainat ja saamiset yhteensä	10 578 346	-67 716	10 510 630

LAINAT JA SAAMISET

31.12.2024 (1 000 euroa)	Ei arvonalennettu (brutto)	Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL)	Tasearvo
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta			
Talletukset	163 590	-138	163 452
Luotot ja muut saamiset	93	33	126
Yhteensä	163 683	-104	163 578
Lainat ja saamiset asiakkailta			
Tuotteittain			
Käytetyt tililuotot	106 008	-1 543	104 465
Lainat	9 370 897	-54 411	9 316 485
Korkotukilainat	537 169	-2 388	534 781
Valtion varoista välitetyt lainat			
Luottokorttisaamiset	161 627	-5 096	156 531
Takaussaamiset	1 573	-313	1 260
Yhteensä	10 177 275	-63 751	10 113 523
Lainat ja saamiset yhteensä	10 340 957	-63 856	10 277 102

6.2 SIOJITUSOMAISUUS

(1 000 euroa)	30.6.2025	31.12.2024
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavat		
Saamistodistukset	548 844	523 679
Osakkeet ja osuudet	4 122	2 349
Yhteensä	552 966	526 028
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat		
Saamistodistukset	4 550	6 309
Osakkeet ja osuudet	60 285	211 007
Yhteensä	64 835	217 316

(1 000 euroa)	30.6.2025	31.12.2024
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat sijoitukset		
Talletukset ja muut sijoitukset	2 708	4 860
Saamistodistukset	281 732	89 956
Odotettavissa olevat luottotappiot	-91	-30
Yhteensä	284 349	94 786
Sijoituskiinteistöt	14 117	16 710
Sijoitusomaisuus yhteensä	916 267	854 840

ERITTELY LIIKKEESEENLASKIJAN NOTEERAUKSEN PERUSTEELLA

30.6.2025 (1 000 euroa)	Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat	Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat sijoitukset	Yhteensä
Noteeratut				
Julkisyhteisöiltä	225 126	545	85 442	311 114
Muilta	323 718	50 823	196 199	570 739
Muut				
Muilta	13 466	4 122	2 708	20 297
Yhteensä	562 310	55 490	284 349	902 150

31.12.2024 (1 000 euroa)	Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat	Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat sijoitukset	Yhteensä
Noteeratut				
Julkisyhteisöiltä	202 830	588	67 021	270 439
Muilta	320 849	204 508	22 905	548 262
Muut				
Julkisyhteisöiltä				
Muilta	2 349	12 220	4 860	19 428
Yhteensä	526 027	217 317	94 785	838 130

6.3 ARVONALENTUMISTAPPIOT RAHOITUSVAROISTA

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

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

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

Viereisessä taulukossa on esitetty odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan kohteena olevat rahoitusvarat arvonalentumisvaiheittain jaoteltuna sijoitusomaisuuteen, lainoihin ja saamiin sekä taseen ulkopuolisiin eriin.

ODOTETTAVISSA OLEVIEN LUOTTOTAPPIOIDEN LASKENNAN KOHTEENA OLEVAT RAHOITUSVARAT ARVONALENTUMISVAIHEITTAIN

(1 000 euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Rahoitusvarat 30.6.2025				
Sijoitusomaisuus	843 601	4 126		847 727
Lainat ja saamiset	9 183 524	965 404	285 521	10 434 449
Taseen ulkopuoliset erät	719 404	15 953	2 391	737 748
Yhteensä	10 746 528	985 483	287 912	12 019 924

(1 000 euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Rahoitusvarat 31.12.2024				
Sijoitusomaisuus	638 294	7 632		645 926
Lainat ja saamiset	8 481 991	1 437 210	273 702	10 192 903
Taseen ulkopuoliset erät	642 077	28 706	2 163	672 946
Yhteensä	12 666 580	1 473 549	275 865	11 511 775

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

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

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

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

ARVONALENTUMISTAPPIOT RAHOITUSVAROISTA

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

(1 000 euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
	12 kk ECL	Koko voimassaoloajan ECL	Koko voimassaoloajan ECL	
Odotettavissa olevat luottotappiot 1.1.2025	6 148	15 546	43 164	64 858
Siirto vaiheeseen 1	708	-1 499		-790
Siirto vaiheeseen 2	-1 183	6 715	-2 127	3 405
Siirto vaiheeseen 3	-172	-2 048	7 414	5 194
Uudet saamiset (uusluotonmyöntö)	3 296	121	525	3 943
Erääntymiset ja lyhennykset	-666	-967	-4 509	-6 141
Toteutuneet luottotappiot			-4 548	-4 548
Toteutuneiden luottotappioiden palautukset			380	380
Luottoriskin muutos ilman vaihemuutosta	-2 619	-1 111	5 402	1 672
ECL mallin muutokset	325	970	-259	1 036
ECL:n nettomuutos	-310	2 182	2 279	4 150
Odotettavissa olevat luottotappiot 30.6.2025	5 838	17 728	45 442	69 008

ODOTETTAVISSA OLEVAT LUOTTOTAPPIOT (ECL), SIJOITUSOMAISUUS

(1 000 euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
	12 kk ECL	Koko voimassaoloajan ECL	Koko voimassaoloajan ECL	
Odotettavissa olevat luottotappiot 1.1.2025	964	1 291		2 255
Uudet saamistodistukset	263			263
Erääntyneet saamistodistukset	-71	-318		-389
Luottoriskin muutoksen vaikutus	-34	414		380
ECL:n nettomuutos	158	96		254
Odotettavissa olevat luottotappiot 30.6.2025	1 122	1 387		2 509
Odotettavissa olevat luottotappiot 30.6.2025				71 517
Odotettavissa olevien luottotappioiden muutos 1.1.–30.6.2025 yhteensä				4 404

ODOTETTAVISSA OLEVIER LUOTTOTAPPIOIDEN LASKENNASSA KÄYTETTÄVÄT MENETELMÄT JA PARAMETRIT

Säästöpankkiryhmä käyttää lainojen ja saamisten sekä taseen ulkopuolisten erien odotettavissa olevien luottotappioiden laskentaan pääsääntöisesti maksukyvyttömyyden todennäköisyys / tappio-osuus (PD*LGD*EAD) mallia. Vähäriskisille luotoille, joita ovat luotot julkiselle sektorille tai rahoituslaitokselle ja valtion takaamat opintolainat, laskenta tehdään Loss Rate mallilla (Loss Rate*EAD). Laskenta tehdään sopimuskohdaisesti ja se perustuu seuraaviin parametreihin:

- PD%: maksukyvyttömyyden todennäköisyys
- Loss Rate% (vain Loss Rate malli): vastapuolelle vakioitu prosentti, joka määräytyy vastapuolen sektorikoodin perusteella.
- LGD%: arvioitu tappion määrä maksukyvyttömyyshetkellä, huomioi sopimuksen käytettävissä olevat vakuudet sekä asiakas- ja luottokohtaisia riskitekijöitä
- EAD: vastuun määrä maksukyvyttömyyshetkellä on vuositasen keskiarvo, jossa huomioidaan sopimus- ja vuositasolle lasketut pääoman lyhennykset ja ennenaikaiset takaisinmaksut niille tuotteille, joille se on mallinnettu. Taseen ulkopuolisten erien katsotaan pysyvän vakiona sopimuksen elinkaaren loppuun asti.

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

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

Luottokannan (lainat ja saamiset asiakkailta ja taseen ulkopuoliset erät) odotettavissa olevan luottotappion laskentaan sisällytetään tulevaisuuteen suuntautuvaa tietoa käyttämällä laskennassa kolmea eri talouden skenaariota, jotka perustuvat Säästöpankkiryhmän pääekonomistin laatimiin makrotalouden ennusteisiin. Makrotalouden ennusteiden muutosvaikutukset on mallinnettu odotettavissa olevien luottotappioiden laskennassa käytettävään PD parametriin. Laskennassa käytettävät skenaariot ja niille asetetut painot ovat: optimistinen 20 %, perus 60 %

ja pessimistinen 20 %. ECL laskennassa käytettävien talouden skenaarioiden ennustehorisontti on kolme vuotta, jonka jälkeisinä vuosina makrotalouden tekijöiden arvojen oletetaan pysyvän vakaina ja vastaavan ennustejakson kolmannen vuoden arvoja. Alla on esitetty mallissa käytettävät makrotaloudelliset selittävät tekijät ja niiden ennustetut arvot (arvojen vaihteluväli eri skenaarioiden välillä).

	2025	2026	2027
- EuropeStoxx muutos%	-10,0 % / 12,0 %	-3,0 % / 8,0 %	-1,0 % / 8,0 %
- BKT muutos	0,5 % / 2,5 %	1,2 % / 1,5 %	1,20 %
- Investoinnit	1,0 % / 6,0 %	2,0 % / 3,0 %	2,0 % / 3,0 %

ECL MALLIEN MUUTOSTEN KÄYTTÖNOTON VAIKUTUKSET

PD mallien muuttaminen

Luottosopimusten ECL laskennassa käytetyt PD mallit on päivitetty toukokuussa 2025. Kyseiset mallit on mallinnettu erikseen vähittäis- ja yritys vastuille.

Uusien PD mallien käyttöönotto kasvatti ECL määrää 1,0 M€. Muutosvaikutus on esitetty rivillä ECL mallin muutokset.

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

	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
(1 000 euroa)	12 kk ECL	Koko voimassaoloajan ECL	Koko voimassaoloajan ECL	
Odotettavissa olevat luottotappiot 1.1.2024	5 025	8 590	36 796	50 410
Siirto vaiheeseen 1	1 292	-2 806	-14	-1 528
Siirto vaiheeseen 2	-2 071	12 036	-3 797	6 167
Siirto vaiheeseen 3	-172	-3 590	14 581	10 820
Uudet saamiset (uusluotonmyöntö)	4 918	232	2 300	7 450
Erääntymiset ja lyhennykset	-1 181	-1 808	-3 174	-6 163
Alaskirjaukset (toteutuneet luottotappiot)			-12 215	-12 215
Toteutuneiden luottotappioiden palautukset			433	433
Luottoriskin muutos ilman vaihemuutosta	-2 095	-958	5 753	2 700
ECL:n nettomuutos	1 123	6 956	6 368	14 448
Odotettavissa olevat luottotappiot 31.12.2024	6 148	15 546	43 164	64 858

ODOTETTAVISSA OLEVAT LUOTTOTAPPIOT (ECL), SIIJOITUSOMAISUUDET

	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
(1 000 euroa)	12 kk ECL	Koko voimassaoloajan ECL	Koko voimassaoloajan ECL	
Odotettavissa olevat luottotappiot 1.1.2024	1 233	1 994		3 227
Siirrot vaiheeseen 1	15	-604		-589
Siirrot vaiheeseen 2	-129	466		337
Uudet saamistodistukset	81			81
Erääntyneet saamistodistukset	-154	-143		-297
Luottoriskin muutoksen vaikutus	-80	-423		-503
ECL:n nettomuutos	-269	-703		-972
Odotettavissa olevat luottotappiot 31.12.2024	964	1 291		2 255
Odotettavissa olevat luottotappiot 31.12.2024 yhteensä				67 113
Odotettavissa olevien luottotappioiden muutos 1.1.–31.12.2024 yhteensä				13 476

6.4 SIOITUSTOIMINNAN NETTOTUOTOT

Sijoitustoiminnan nettotuotot erään kirjataan käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavien rahoitusinstrumenttien nettotuotot (myyntivoitot ja -tappiot, arvostusvoitot ja -tappiot ja osinkotuotot), käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavien rahoitusvarojen

(1 000 euroa)	1-6/2025	1-6/2024
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavien rahoitusvarojen nettotuotot		
Saamistodistuksista		
Myyntivoitot ja -tappiot	60	937
Käyvän arvon rahastosta tilikaudelle siirretyt	-334	-1 336
	-274	-399
Osakkeista ja osuuksista		
Osinkotuotot	25	35
	25	35
Yhteensä	-248	-364
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavien rahoitusvarojen nettotuotot		
Saamistodistuksista		
Myyntivoitot ja -tappiot	18	-200
Arvostusvoitot ja tappiot	7	-41
	25	-241
Osakkeista ja osuuksista		
Osinkotuotot	519	1 151
Myyntivoitot ja -tappiot	-1	-126
Arvostusvoitot ja tappiot	1 098	-1 057
	1 615	-32
Valuuttatoiminnan nettotuotot	4	-1
Johdannaissoimusten arvostusvoitot ja -tappiot	-42	-551
Suojauslaskennan nettotuotot		
Suojaavien instrumenttien käyvän arvon muutos	17 783	-20 698
Suojattavien kohteiden käyvän arvon muutos	-13 658	22 957
	4 087	1 706
Yhteensä	5 727	1 434

nettotuotot (myyntivoitot ja -tappiot, odotettavissa olevat luottotappiot ja osinkotuotot) 933 ja sijoituskiinteistöjen nettotuotot (vuokra- ja osinkotuotot, myyntivoitot ja -tappiot, vastike- ja hoitokulut, poistot ja arvonalentumiset sekä vuokratulot). Lisäksi erään kirjataan vakuutustoiminnan sijoitustoiminnan, valuuttatoiminnan ja käyvän arvon suojauslaskennan nettotuotot.

(1 000 euroa)	1-6/2025	1-6/2024
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot		
Vuokra- ja osinkotuotot	1 825	1 940
Myyntivoitot ja -tappiot	-258	-42
Muut tuotot sijoituskiinteistöistä	43	46
Vastike- ja hoitokulut	-1 778	-1 721
Poistot ja arvonalentumiset sijoituskiinteistöistä	-396	-823
Vuokratulot sijoituskiinteistöistä	-1	-1
Yhteensä	-565	-601
Sijoitustoiminnan nettotuotot yhteensä	4 914	469

LIITE 7. RAHOITUS

7.1 VELAT LUOTTOLAITOKSILLE JA ASIAKKAILLE

(1 000 euroa)	30.6.2025	31.12.2024
Velat luottolaitoksille		
Velat luottolaitoksille	418 372	530 309
Yhteensä	418 372	530 309
Velat asiakkaille		
Talletukset	7 126 664	6 899 936
Muut rahoitusvelat	386	20
Ottolainauksen käyvän arvon muutos	-10 665	-14 489
Yhteensä	7 116 384	6 885 467
Velat luottolaitoksille ja asiakkaille yhteensä	7 534 756	7 415 776

7.2 LIIKKEESEENLASKETUT VELKAKIRJAT

(1 000 euroa)	30.6.2025	31.12.2024
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat		
Joukkovelkakirjalainat	1 341 436	1 148 243
Vakuudelliset joukkovelkakirjalainat	2 246 272	2 545 488
Suojauslaskennasta johtuva käyvän arvon muutos	-34 074	-44 100
Muut		
Sijoitustodistukset	33 677	37 475
Liikkeeseenlasketut velkakirjat yhteensä	3 587 310	3 687 107
Joista		
Vaihtuvakorkoiset	954 097	471 314
Kiinteäkorkoiset	3 586 356	3 215 792
Yhteensä	3 587 310	3 687 107

LIIKKEESEEN LASKETUT VAKUUDELLISET JOUKKVELKAKIRJALAINAT

(1 000 euroa)	Nimellisarvo	Kirjanpitoarvo	Maturiteetti	Korko- sidonnaisuus	Nimelliskorko	Eräpäivä
Sp-Kiinnitysluottopankki 2019	500 000	499 593	7 v	Kiinteä	0,05 %	19.6.2026
Sp-Kiinnitysluottopankki 2021	500 000	501 349	7 v	Kiinteä	0,01 %	28.9.2028
Sp-Kiinnitysluottopankki 2022	750 000	747 404	5 v	Kiinteä	3,13 %	1.11.2027
Sp-Kiinnitysluottopankki 2024	500 000	497 925	7 v	Kiinteä	3,25 %	2.5.2031
Yhteensä	2 250 000	2 246 271				

Säästöpankkiryhmällä ei ole ollut viivästyksiä tai laiminlyöntejä liittyen sen liikkeeseen laskemiin velkakirjoihin.

7.3 VELAT, JOILLA ON HUONOMPI ETUOIKEUS

(1 000 euroa)	30.6.2025		31.12.2024	
	Keskikorko %	Kirjanpitoarvo	Keskikorko %	Kirjanpitoarvo
Muut				
Debentuurit	4,00 %	3 173	4,00 %	3 173
Velat joilla on huonompi etuoikeus yhteensä		3 173		3 173

7.4 KÄYPÄÄN ARVOON TULOSVAIKUTTEISESTI KIRJATTAVAT RAHOITUSVELAT

(1 000 euroa)	30.6.2025	31.12.2024
Muiden sijoittajien osuus konsolidoitavista rahastoista*	21 285	22 327
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat yhteensä	21 285	22 327

* Erä sisältää Säästöpankkiryhmän ulkopuolisten sijoittajien osuudet Ryhmän tilinpäätökseen yhdisteltävistä rahastoista.

LIITE 8. RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN LUOKITTELU

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

RAHOITUSVAROJEN LUOKITTELU JA ARVOSTAMINEN

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

Liiketoimintamallin arviointi

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

Rahavirtaominaisuuksien arviointi

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

RAHOITUSVAROJEN LUOKAT JA LUOKITTELUPERUSTEET

Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat

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

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

Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavat

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

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

Alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä Säästöpankkiryhmä voi tehdä peruuttamattoman valinnan, jonka mukaan oman pääoman ehtoisen sijoituksen myöhemmät käyvän arvon muutokset esitetään muissa laajan tuloksen erissä. Valinta tehdään instrumenttikohtaisesti. Tällaiset sijoit-

tukset arvostetaan kirjanpidossa käypään arvoon ja käyvän arvon muutos kirjataan laskennallisella verolla vähennettynä laajaan tuloslaskelmaan.

Käypään arvoon tuloslaskelman kautta kirjattavat

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

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

Rahoitusvelkojen luokittelu ja arvostaminen

Rahoitusvelat luokitellaan myöhempää arvostamista varten seuraaviin arvostusluokkiin:

- jaksotettuun hankintamenoon kirjattavat
- käypään arvoon tuloslaskelman kautta kirjattavat.

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

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

30.6.2025 (1 000 euroa)	Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Käypään arvoon tuloslaskelman kautta kirjattavat	Ei rahoitusvaroja /-velkoja	Yhteensä
Käteiset varat	6 263		1 026 172		1 032 435
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	160 841				160 841
Lainat ja saamiset asiakkailta	10 348 503		1 285		10 349 788
Johdannaiset					
suojaavat johdannaiset					
josta käyvän arvo suojausta			32 003		32 003
Sijoitusomaisuus	284 349	552 966	64 835	14 117	916 267
Varat yhteensä	10 799 957	552 966	1 124 295	14 117	12 491 335
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat			21 285		21 285
Velat luottolaitoksille	418 372				418 372
Velat asiakkaille	7 116 384				7 116 384
Johdannaiset					
suojaavat johdannaiset					
josta käyvän arvon suojausta			94 147		94 147
Liikkeeseenlasketut velkakirjat	3 587 310				3 587 310
Velat, joilla on huonompi etuoikeus	3 173				3 173
Velat yhteensä	11 125 240		115 432		11 240 672

31.12.2024 (1 000 euroa)	Jaksotettuun hankintamenoon kirjattavat	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Käypään arvoon tuloslaskelman kautta kirjattavat	Ei rahoitusvaroja /-velkoja	Yhteensä
Käteiset varat	6 727		1 463 658		1 470 385
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	163 578				163 578
Lainat ja saamiset asiakkailta	10 112 388		1 135		10 113 524
Johdannaiset					
suojaavat johdannaiset					
josta käyvän arvo suojausta			33 991		33 991
Sijoitusomaisuus	94 786	526 028	217 316	16 710	854 840
Sijoitussidonnaisten sopimusten katteena olevat varat			1 024 674		1 024 674
Varat yhteensä	10 377 480	526 028	2 740 775	16 710	13 660 992
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat			22 327		22 327
Velat luottolaitoksille	530 309				530 309
Velat asiakkaille	6 885 467				6 885 467
Johdannaiset					
suojaavat johdannaiset					
josta käyvän arvon suojausta			116 035		116 035
Liikkeeseenlasketut velkakirjat	3 687 107				3 687 107
Sijoitussidonnaisten sopimusten velka			515 304		515 304
Velat, joilla on huonompi etuoikeus	3 173				3 173
Velat yhteensä	11 106 056		653 666		11 759 721

Rahoitusvarojen ja -velkojen nettoutus

Säästöpankkiryhmän johdannaissopimuksiin sovelletaan joko ISDA:n tai Finanssialan johdannaissopimusta. Näiden sopimusten perusteella johdannaisten maksuja voidaan nettouttaa transaktiokohtaisesti maksupäivittäin ja vastapuolen maksukyvyttömyys- ja konkurssitilanteissa. Sopimusehdoissa voidaan lisäksi vastapuolikohtaisesti sopia vakuuksista. Nämä johdannaiset esitetään taseessa bruttoperusteisesti.

30.6.2025				Määrät, joita ei ole netotettu mutta jotka sisältyvät päänetotussopimuksiin ja vastaaviin			
(1 000 euroa)	Kirjatut rahoitusvarat / -velat, brutto	Taseessa netotetut kirjatut rahoitusvarat / -velat, brutto	Kirjanpitoarvo taseessa, netto	Rahoitus-instrumentit	Vakuudeksi saadut/ annetut rahoitus-instrumentit	Vakuudeksi saatu/ annettu käteinen*	Nettosumma
Varat							
Johdannaissopimukset	60 745	-4 497	56 248	-15 838		-38 684	1 727
Variation Margin	2 783	-2 783					
Yhteensä	63 529	-7 281	56 248	-15 838		-38 684	1 727
Velat							
Johdannaissopimukset	127 207	-4 716	122 491	-15 838		-47 679	58 974
Takaisinostosopimukset	2 565	-2 565					
Yhteensä	129 772	-7 281	122 491	-15 838		-47 679	58 974

*Vakuudeksi saadun käteisen tasearvo oli 32 570 tuhatta euroa ja vakuudeksi annetun käteisen tasearvo oli 67 563 tuhatta euroa. Taulukossa ei ole huomioitu ylivakuuksia.

31.12.2024				Määrät, joita ei ole netotettu mutta jotka sisältyvät päänetotussopimuksiin ja vastaaviin			
(1 000 euroa)	Kirjatut rahoitusvarat / -velat, brutto	Taseessa netotetut kirjatut rahoitusvarat / -velat, brutto	Kirjanpitoarvo taseessa, netto	Rahoitus-instrumentit	Vakuudeksi saadut/ annetut rahoitus-instrumentit	Vakuudeksi saatu/ annettu käteinen*	Nettosumma
Varat							
Johdannaissopimukset	61 530	-1 795	59 735	-26 494		-32 361	880
Yhteensä	61 821	-2 086	59 735	-26 494		-32 361	880
Velat							
Johdannaissopimukset	161 115	-881	160 233	-26 494		-51 005	82 735
Takaisinostosopimukset	1 204	-1 204					
Yhteensä	162 319	-2 086	160 233	-26 494		-51 005	82 735

LIITE 9. JOHDANNAISET JA SUOJAUSLASKENTA

Säästöpankkiryhmä suojaa johdannaisoppimuksilla korkoriskiään sekä käyvän arvon että rahavirran muutoksilta ja soveltaa suojaussuhteisiin suojauslaskentaa. Käyvän arvon suojauksen kohteena on kiinteäkorkoinen ottolainaus. Rahavirran suojauksen kohteena on vaihtuvakorkeisen antolainauksen tuleva korkovirta. Suojauksen tavoitteena on vakauttaa korkokatetta ja neutralisoida varojen ja velkojen mahdollinen käyvän arvon muutos.

Johdannaisoppimukset arvostetaan käypään arvoon. Käypää arvoa suojaavien johdannaisten käypä arvo kirjataan taseeseen johdannaissaamiseksi tai -velaksi ja käyvän arvon muutos tuloslaskelman erään "Sijoitustoiminnan nettotuotot". Käypää arvoa suojaattaessa myös suojattava kohde on suojauksen ajan arvostettu käypään arvoon, vaikka se muuten arvostettaisiin jaksettuna hankintameno. Suojattavan kohteen käyvän arvon muutos on kirjattu taseessa kyseisen tase-erän oikaisuksi ja tuloslaskelmassa erään "Sijoitustoiminnan nettotuotot". Suojaavien johdannaisten korot esitetään korkotuottoina ja -kuluina niiden luonteen mukaisesti.

Rahavirtaa suojaavien johdannaisten käyvän arvon muutoksen tehokas osuus kirjataan lasken-

nallisilla veroilla oikaistuna omassa pääomassa olevaan suojausinstrumenttien rahastoon. Käyvän arvon muutoksen tehokas osuus kirjataan suoraan tuloslaskelman erään "Sijoitustoiminnan nettotuotot". Suojaavan johdannaisten arvostamisesta käyvän arvon rahastoon kertynyt arvonmuutos kirjataan tulokseen suojatun rahavirran oikaisuksi sitä mukaa, kun suojattu rahavirta kirjataan tulokseen Suojaavien johdannaisten korot esitetään korkotuottoina ja -kuluina niiden luonteen mukaisesti. Säästöpankkiryhmällä ei ollut katsauskaudella voimassa olevia rahavirran suojausinstrumentteja.

Suojauslaskennan aloittamisen hetkeltä dokumentoidaan suojattavan kohteen ja suojaavan johdannaisten suojaussuhde, kuten myös riskienhallinnan tavoitteet ja suojaukseen ryhtymisen strategia. Suojaussuhteen tehokkuutta arvioidaan säännöllisesti, kuitenkin aina vähintään raportointihetkeltä.

Alla on esitetty johdannaisoppimusten käyvät arvot ja nimellispääomat jaoteltuna jäljellä olevan juoksuajan mukaan.

30.6.2025 (1 000 euroa)	Nimellisarvo/jäljellä oleva juoksu-aika			Yhteensä	Käyvät arvot	
	alle 1 vuosi	1–5 vuotta	yli 5 vuotta		Varat	Velat
Suojaavat johdannaisoppimukset						
Käyvän arvon suojaus*						
Korkojohdannaiset	630 000	2 303 500	920 400	3 853 900	32 003	94 147
Yhteensä	630 000	2 303 500	920 400	3 853 900	32 003	94 147

* Käyvän arvon suojauksen kohteena olevan kiinteäkorkoisen ottolainauksen (Velat asiakkaille) nimellisarvo oli 1 172 000 tuhatta euroa ja kirjanpitoarvo 1 182 665 tuhatta euroa. Käyvän arvon suojauksen kohteena olleiden kiinteäkorkoisten liikkeelle laskettujen joukkovelkakirjalainojen (Liikkeeseenlasketut velkakirjat) nimellisarvo oli 2 461 400 tuhatta euroa ja kirjanpitoarvo 2 490 738 tuhatta euroa. Käyvän arvon suojauksen kohteena olleiden kiinteäkorkoisten talletusten (Velat luottolaitoksille) nimellisarvo oli 100 000 tuhatta euroa ja kirjanpitoarvo 99 816 tuhatta euroa. Käyvän arvon suojauksen kohteena olleiden saamistodistusten nimellisarvo oli 120 500 tuhatta euroa ja kirjanpitoarvo 121 303 tuhatta euroa. Suojaavien johdannaissuoritusinstrumenttien nimellisarvot vastaavat suojauskohteiden nimellisarvoja.

31.12.2024 (1 000 euroa)	Nimellisarvo/jäljellä oleva juoksu-aika			Yhteensä	Käyvät arvot	
	alle 1 vuosi	1–5 vuotta	yli 5 vuotta		Varat	Velat
Suojaavat johdannaisoppimukset						
Käyvän arvon suojaus*						
Korkojohdannaiset	498 000	2 550 000	856 400	3 904 400	33 991	116 035
Yhteensä	498 000	2 550 000	856 400	3 904 400	33 991	116 035

LIITE 10. KÄYVÄT ARVOT ARVOSTUSMENETELMÄN MUKAISESTI

KÄYPÄÄN ARVOON ARVOSTUS

Säästöpankkiryhmä arvostaa varat ja velat joko jaksotettuun hankintamenuun tai käypään arvoon. Käypään arvoon arvostetaan rahoitusvarat ja -velat, jotka on luokiteltu käypään arvoon arvostettaviksi. Rahoitusvarojen ja -velkojen jakautuminen arvostusluokkiin ja luokittelun periaatteet on esitetty liitetiedossa 8.

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

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

Sijoituskiinteistöt arvostetaan poistoilla ja arvonalentumisilla vähennettyyn hankintamenuun. Sijoituskiinteistöjen käypä arvo ilmoitetaan liitetietona. Käypien arvojen määrittelyn perustana on käytetty mahdollisimman vertailukelpoisia markkinahintoja tai kiinteistön nettotuottoihin perustuvaa arvostusmallia. Merkittävimpien kiinteistöjen osalta arvostukselle pyritään saamaan riippumattoman arvioitsijan lausunto.

Säästöpankkiryhmällä ei ole kertaluontoisesti käypään arvoon arvostettuja omaisuus- tai velkaeria.

KÄYVÄN ARVON HIERARKIAT

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

Taso 1 sisältää käyvät arvot, jotka on määritetty täysin samanlaisille varoille tai veloille toimivilta markkinoilta saatavien noteerausten perusteella. Markkinan katsotaan olevan toimiva, kun hintanoteeraukset on saatavissa helposti ja riittävän säännöllisesti. Tasolle 1 kuuluvat noteeratut joukkovelkakirjalainat, osakkeet ja osuudet sekä muut arvopaperit ja johdannaissopimukset, joille on saatavissa julkinen hintanoteeraus.

Taso 2 sisältää käyvät arvot, jotka on määritetty käyttäen arvostusmenetelmiä tai -malleja, joissa käytetyt syöttötiedot ovat todennettavissa joko suoraan, esim. hintoina, tai välillisesti esim. johdettuna hinnoista. Tason 2 käyvät arvot perustuvat oletuksiin, joita tukevat todennettavissa oleva markkinainformaatio, kuten vastaavanlaisten instrumenttien noteeratut korot tai hinnat. Tasolle 2 kuuluvat korkojohdannaissopimukset sekä yritys- ja sijoitustodistukset.

Taso 3 sisältää käyvät arvot, jotka eivät perustu julkiseen markkinanoteeraukseen tai joita ei ole määritetty todennettavissa olevaan markkinainformaatioon perustuvien arvostusmenetelmien tai -mallien avulla. Tason 3 käyvät arvot perustuvat tyypillisesti kolmannelta osapuolelta saatavaan hintatietoon. Tasolle 3 kuuluvat noteeraamattomat oman pääoman ehtoiset instrumentit sekä muut arvopaperit, joille ei raportointihetkellä ole saatavissa sitovaa markkinanoteerausta. Säästöpankkiryhmällä on vain vähäinen määrä tasolle 3 kuuluvia käypään arvoon arvostettavia rahoitusinstrumentteja.

SIIRROT TASOJEN VÄLILLÄ

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

Taulukossa esitetään jatkuvien toimintojen rahoitusvarojen ja -velkojen sekä sijoituskiinteistöjen kirjanpitoarvot ja käyvät arvot ja käypien arvojen jakautuminen käyvän arvon hierarkiatasolle. Käyvät arvot on laskettu ilman siirtyvää korkoa.

30.6.2025	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo hierarkiatasoin			
Rahoitusvarat (1 000 euroa)		Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon arvostettavat					
Käypään arvoon tulosvaikuttavasti kirjattavat rahoitusvarat					
Pankkitoiminta	1 092 292	1 078 380		13 912	1 092 292
Johdannaisopimukset					
Pankkitoiminta	32 003		32 003		32 003
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat					
Pankkitoiminta	552 966	547 997		4 969	552 966
Jaksotettuun hankintamenoa arvostettavat					
Sijoitusomaisuus, pankkitoiminta	284 349	266 373	16 884		283 257
Lainat ja muut saamiset, pankkitoiminta	10 515 608	501 645	11 468 908		11 970 553
Rahoitusvarat yhteensä	12 477 218	2 394 396	11 517 795	18 881	13 931 072
Sijoituskiinteistöt					
Pankkitoiminta	14 117			25 617	25 617
Yhteensä	14 117			25 617	25 617

30.6.2025	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo hierarkiatasoin			
Rahoitusvelat (1 000 euroa)		Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon arvostettavat					
Käypään arvoon tulosvaikuttavasti kirjattavat rahoitusvelat					
Pankkitoiminta	21 285	21 285			21 285
Johdannaiset					
Pankkitoiminta	94 147		94 147		94 147
Jaksotettuun hankintamenoa arvostettavat					
Pankkitoiminta	11 125 240	8 832 617	1 724 743	552 631	11 109 992
Rahoitusvelat yhteensä	11 240 672	8 853 902	1 818 890	552 631	11 225 424

Tapahtumat tasolla 3

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

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat (1 000 euroa)	Pankki-toiminta	Yhteensä
Kirjanpitoarvo 1.1.2025	13 277	13 277
Hankinnat	1 713	1 713
Myynnit	-257	-257
Erääntyneet tilikauden aikana	-1 500	-1 500
Tuloslaskelmaan kirjatut arvonmuutokset, realisoituneet	-12	-12
Tuloslaskelmaan kirjatut arvonmuutokset, ei-realisoituneet	691	691
Kirjanpitoarvo 30.6.2025	13 912	13 912

Tuloslaskelmaan kirjatut käyvän arvon muutokset on kirjattu erään Sijoitustoiminnan nettotuotot.

Tuloslaskelman kautta kirjatut arvonmuutokset on kirjattu erään "Sijoitustoiminnan nettotuotot".

HERKKYYSANALYYSI RAHOITUSINSTRUMENTEILLE, JOTKA KUULUVAT TASOON 3

30.6.2025 (1 000 euroa)	Kirjanpitoarvo	Negatiivinen tulosvaikutus oletetuille muutoksille
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat		
Varallisuudenhoidon palvelut	13 912	-24
	13 912	-24
Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat		
Pankkitoiminta	4 969	-125
	4 969	-125
Yhteensä	18 881	-149

Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat (1 000 euroa)	Pankki-toiminta	Yhteensä
Kirjanpitoarvo 1.1.2025	5 812	5 812
Hankinnat	3 593	3 593
Myynnit	-3 068	-3 068
Erääntyneet kauden aikana	-20	-20
Tuloslaskelmaan kirjatut arvonmuutokset, realisoituneet	-392	-392
Tuloslaskelmaan kirjatut arvonmuutokset, ei-realisoituneet	362	362
Laajaan tuloslaskelmaan kirjatut arvonmuutokset	-1 318	-1 318
Kirjanpitoarvo 30.6.2025	4 969	4 969

Tuloslaskelmaan kirjatut käyvän arvon muutokset on kirjattu erään Sijoitustoiminnan nettotuotot.

Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettaviksi luokiteltujen rahoitusvarojen realisoitumattomat käyvän arvon muutokset on kirjattu muihin laajan tuloksen eriin sisältyvään käyvän arvon rahastoon.

Viereisessä taulukossa esitetään tason 3 instrumenttien käyvän arvon herkkyysoletetuille muutoksille. Käypää arvoa on testattu olettamalla korkotason muuttuvan 1 % kaikissa maturiteettiluokissa samanaikaisesti. Ei-korkoherkkien sijoitusten osalta herkkyysoletetuissa on käytetty negatiivista 15 % arvonmuutosta. Johdannaisien osalta herkkyysoletetuissa on käytetty mahdollisena arvonmuutoksena koko johdannaisen käypää arvoa.

31.12.2024	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo hierarkiatasoin			
Rahoitusvarat (1 000 euroa)		Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon arvostettavat					
Käypään arvoon tulosvaikuttavasti kirjattavat rahoitusvarat					
Pankkitoiminta	1 668 451	1 655 173		13 277	1 668 451
Varallisuudenhoidon palvelut**	1 038 333	1 026 599		11 734	1 038 333
Johdannaisopimukset					
Pankkitoiminta	33 991		33 991		33 991
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat					
Pankkitoiminta	526 028	519 217	999	5 812	526 028
Jaksotettuun hankintamenoa arvostettavat					
Sijoitusomaisuus, pankkitoiminta	94 786	77 185	17 877		95 062
Lainat ja muut saamiset, pankkitoiminta	10 282 693		11 700 264		11 700 264
Rahoitusvarat yhteensä	13 644 283	3 278 174	11 753 131	30 824	15 062 129
Sijoituskiinteistöt					
Pankkitoiminta	16 710			27 423	27 423
Yhteensä	16 710			27 423	27 423

* Sisältää sijoitussidonnaisten vakuutusten katteena olevien sijoitusten käyvät arvot, jotka sisältyvät tason 1 saldoihiin.

** Muiden sijoittajien osuus konsolidoitavista rahastoista.

31.12.2024	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo hierarkiatasoin			
Rahoitusvelat (1 000 euroa)		Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon arvostettavat					
Käypään arvoon tulosvaikuttavasti kirjattavat rahoitusvelat					
Varallisuudenhoidon palvelut*	537 630	537 630			537 630
Johdannaiset					
Pankkitoiminta	116 035		116 035		116 035
Jaksotettuun hankintamenoa arvostettavat					
Pankkitoiminta	11 106 056	8 866 861	1 562 345	584 018	11 013 223
Rahoitusvelat yhteensä	11 759 721	9 404 491	1 678 381	584 018	11 666 889

* Sijoitussidonnaisten sijoitussopimusten velat, jotka raportoidaan tasolla 1 alla olevan sijoituksen arvostuksen mukaisesti.

** Muiden sijoittajien osuus konsolidoitavista rahastoista.

Tapahtumat tasolla 3

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

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat (1 000 euroa)	Pankki-toiminta	Varallisuuden-hoidon palvelut	Yhteensä
Kirjanpitoarvo 1.1.2024	13 491	13 799	27 290
Hankinnat	663	393	1 055
Myynnit	-1 739	-1 961	-3 700
Tuloslaskelmaan kirjatut arvonmuutokset, realisoituneet	302	-25	277
Tuloslaskelmaan kirjatut arvonmuutokset, ei-realisoituneet	259	-472	-212
Siirrot tasolta 1 ja 2	301		301
Kirjanpitoarvo 31.12.2024	13 277	11 734	25 012

Tuloslaskelmaan kirjatut käyvän arvon muutokset on kirjattu eriin ”Sijoitustoiminnan nettotuotot” ja ”Henkivakuutustoiminnan nettotuotot”.

Tuloslaskelman kautta kirjatut johdannaisten arvonmuutokset on kirjattu erään ”Sijoitustoiminnan nettotuotot”.

HERKKYYSANALYYSI RAHOITUSVAROILLE, JOTKA KUULUVAT TASOON 3

31.12.2024 (1 000 euroa)	Kirjanpitoarvo	Negatiivinen tulosvaikutus oletetuille muutoksille
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat		
Pankkitoiminta	13 277	-22
Varallisuudenhoidon palvelut	11 734	-2 112
	25 012	-2 134
Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat		
Pankkitoiminta	5 812	-12
	5 812	-12
Yhteensä	30 824	-2 146

Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat (1 000 euroa)	Pankki-toiminta	Varallisuuden-hoidon palvelut	Yhteensä
Kirjanpitoarvo 1.1.2024	3 258		3 258
Erääntyneet kauden aikana	-28		-28
Laajaan tuloslaskelmaan kirjatut arvonmuutokset	960		960
Siirrot tasolta 1 ja 2	1 622		1 622
Kirjanpitoarvo 31.12.2024	5 812		5 812

Tuloslaskelmaan kirjatut käyvän arvon muutokset sisältyvät eriin Sijoitustoiminnan nettotuotot.

Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettaviksi luokiteltujen rahoitusvarojen realisoitumattomat käyvän arvon muutokset on kirjattu muihin laajan tuloksen eriin sisältyvään käyvän arvon rahastoon.

Viereisessä taulukossa esitetään tason 3 instrumenttien käyvän arvon herkkyysoletetuille muutoksille. Käypää arvoa on testattu olettamalla korkotason muuttuvan 1 % kaikissa maturiteettiluokissa samanaikaisesti. Ei-korkoherkkien sijoitusten osalta herkkyysoletetuissa on käytetty negatiivista 15 % arvonmuutosta. Johdannaisten osalta herkkyysoletetuissa on käytetty mahdollisena arvonmuutoksena koko johdannaisten käypää arvoa.

LIITE 11. VAKUUDET

(1 000 euroa)	30.6.2025	31.12.2024
Annetut vakuudet		
Omien velkojen ja sitoumusten puolesta annetut		
Luotot *	3 910 150	3 945 750
Muut	66 267	148 933
Annetut vakuudet yhteensä	3 976 417	4 094 683
Saadut vakuudet		
Kiinteistövakuudet	9 686 102	9 414 482
Saamistodistukset	62 177	81 874
Muut	267 721	238 698
Saadut takaukset	26 297	28 225
Saadut vakuudet yhteensä	10 042 298	9 763 279

* Sp-Kiinnitysluottopankin liikkeeseenlaskemien vakuudellisten joukkovelkakirjalainojen vakuudeksi asetetut luotot.

LIITE 12. LÄHIPIIRITIEDOT

Säästöpankkiliitto osk:n hallitus on määritellyt Säästöpankkiryhmän lähipiiriin kuuluvat tahot. Säästöpankkiryhmän lähipiiriin kuuluu Ryhmän tilinpäätökseen yhdisteltävät yhtiöt ja yhteisöt, osakkuusyhtiöt ja johtoon kuuluvat avainhenkilöt sekä heidän läheiset perheenjäsenensä. Lisäksi lähipiiriin kuuluu yhteisöt, joissa johtoon kuuluvilla avainhenkilöillä ja/tai heidän läheisillä perheenjäsenillään on määräysvalta tai yhteinen määräysvalta. Säästöpankkiryhmän johtoon kuuluviin avainhenkilöihin luetaan Säästöpankkiliitto osk:n hallintoneuvoston jäsenet ja varajäsenet, hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja hänen sijaisensa sekä johtoryhmän jäsenet.

Lähipiirille myönnetyt luotot ja takaukset on myönnetty ehdoin, joita sovelletaan vastaaviin asiakasluottoihin ja takauksiin.

Lähipiiritapahtumat koostuvat pääasiassa luottojen myöntämisestä, talletuksista ja niissä ei ole tapahtunut merkittävää muutosta 31.12.2024 jälkeen.

LIITE 13. LOPETETUT TOIMINNOT

Säästöpankkiryhmä ja Henki-Fennia ovat sopineet Sp-Henkivakuutus Oy:n koko osakekannan myynnistä Henki-Fennialle. Säästöpankkiryhmä soveltaa puolivuositarkastuksessa IFRS 5 Myytävänä olevat pitkäaikaiset omaisuuserät ja lopetetut toiminnot -standardia vakuutus toiminnan esittämisessä ja kirjaamisessa.

Lopetettujen toimintojen tulos raportoidaan erillään jatkuvien toimintojen tuotoista ja kuluista. Konsernin sisäiset tuotot ja kulut jatkuvien ja lopetettujen toimintojen välillä on eliminoitu. Vertailukausi on oikaistu vastaavasti.

Myytävänä olevat varat esitetään kirjanpitoarvoonsa tai käypään arvoon vähennettynä myynnistä aiheutuvilla menoilla sen mukaan, kumpi näistä on pienempi. Luokittelun jälkeen poistojen kirjaaminen päättyy. Myytävänä olevat omaisuuserät ja niihin liittyvät velat esitetään konsernin taseessa erikseen vertailulukua oikaisematta.

KATSAUSKAUDEN TULOS LOPETETUISTA TOIMINNOISTA

(1 000 euroa)	1-6/2025	1-6/2024
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	2 453	4 164
Työsuhde-etuuksista aiheutuneet kulut	-1 735	-1 474
Liiketoiminnan kulut	-2 796	-2 914
Siirrot vakuutuspalvelutulokseen	6 615	6 925
Poistot	-150	-432
Tulos ennen veroja	4 385	6 269
Tuloverot	-2 240	-1 254
Lopetettujen toimintojen tulos	2 145	5 015

LOPETETTUJEN TOIMINTOJEN KESKEISET TASE-ERÄT

(1 000 euroa)	30.6.2025	31.12.2024
Sijoitusomaisuus	157 772	160 334
Sijoitussidonnaisten sopimusten katteena olevat varat	1 076 442	1 024 674
Vakuutussopimuksiin liittyvät varat	1 653	2 394
Aineelliset ja aineettomat hyödykkeet	1 012	1 219
Verosaamiset	1 367	1 367
Muut varat	7 363	447
Varat yhteensä	1 245 610	1 190 435
Sijoitussidonnaisten sopimusten katteena olevat velat	571 537	515 304
Vakuutussopimuksiin liittyvät velat	575 138	580 467
Jälleenvakuutussopimuksiin liittyvät velat	390	959
Verovelat	8 005	6 219
Muut velat	8 761	7 141
Oma pääoma	81 780	80 344
Velat yhteensä	1 245 610	1 190 435

VAKUUTUSSOPIMUKSIIN LIITTYVÄT VELAT JA VARAT

(1 000 euroa)	30.6.2025	31.12.2024
Jäljellä olevan vakuutuskauden velat	-569 459	-574 435
Vastuu toteutuneista vahingoista	-5 679	-6 032
Vakuutussopimuksiin liittyvät velat yhteensä	-575 138	-580 467
Vakuutussopimuksiin liittyvät varat yhteensä	1 641	2 394
Jälleenvakuutussopimusvarat	-377	-959

VAKUUTUSSOPIMUSVELAN MUUTOSANALYYSIT:

30.6.2025 (1 000 euroa)	Jäljellä oleva vakuutuskauden velka		Vastuu	Yhteensä
	Ilman tappiokomponenttia	Tappiokomponentti	toteutuneista vahingoista	
Vakuutussopimusten varat 1.1.2025	2 990	-78	-518	2 394
Vakuutussopimusten velat 1.1.2025	-572 893	-1 543	-6 032	-580 467
Vakuutussopimusvelka (netto) 1.1.2025	-569 902	-1 621	-6 549	-578 073
Vakuutusmaksutuotot	9 579			9 579
Toteutuneet korvauskulut ja muut suoraan kohdistetut vakuutuspalvelukulut			-7 701	-7 701
Menneiden kausien palveluiden toteutuneista vakuutustapahtumista aiheutuvat muutokset			-629	-629
Tappiolliset sopimukset		-82		-82
Vakuutuksen nettorahoituskulut	-7 174	-1	-14	-7 189
Sijoituskomponentti	19 088		-19 088	
Tuloslaskelmaan kirjatut muutokset yhteensä	21 493	-83	-27 432	-6 022
Tilikaudella toteutuneet rahavirrat				
Saadut vakuutusmaksut	-16 685			-16 685
Maksetut korvaukset			20 975	20 975
Vakuutussopimuksille suoraan kohdistettavien kulujen maksut			6 308	6 308
Rahavirrat yhteensä	-16 685		27 283	10 598
Vakuutussopimusten varat 30.6.2025	2 751	-92	-1 019	1 641
Vakuutussopimusten velat 30.6.2025	-567 846	-1 613	-5 679	-575 138
Vakuutussopimusvelka (netto) 30.6.2025	-565 094	-1 704	-6 698	-573 497

31.12.2024 (1 000 euroa)	Jäljellä oleva vakuutuskauden velka		Vastuu	Yhteensä
	Ilman tappiokomponenttia	Tappiokomponentti	toteutuneista vahingoista	
Vakuutussopimusten varat 1.1.2024	2 704	-732	-898	1 073
Vakuutussopimusten velat 1.1.2024	-562 069	-354	-8 964	-571 387
Vakuutussopimusvelka (netto) 1.1.2024	-559 365	-1 086	-9 862	-570 314
Vakuutusmaksutuotot	20 875			20 875
Toteutuneet korvauskulut ja muut suoraan kohdistetut vakuutuspalvelukulut			-14 927	-14 927
Menneiden kausien palveluiden toteutuneista vakuutustapahtumista aiheutuvat muutokset			-28	-28
Tappiolliset sopimukset		-509		-509
Vakuutuksen nettorahoituskulut	-34 461	-26	-26	-34 512
Sijoituskomponentti	37 613		-37 613	
Tuloslaskelmaan kirjatut muutokset yhteensä	24 028	-535	-52 594	-29 101
Tilikaudella toteutuneet rahavirrat				
Saadut vakuutusmaksut	-34 565			-34 565
Maksetut korvaukset			42 608	42 608
Vakuutussopimuksille suoraan kohdistettavien kulujen maksut			13 299	13 299
Rahavirrat yhteensä	-34 565		55 907	21 342
Vakuutussopimusten varat 31.12.2024	2 990	-78	-518	2 394
Vakuutussopimusten velat 31.12.2024	-572 893	-1 543	-6 032	-580 467
Vakuutussopimusvelka (netto) 31.12.2024	-569 902	-1 621	-6 549	-578 073

VAKUUTUSSOPIMUSVELAN MUUTOSANALYYSIT:

30.6.2025 (1 000 euroa)	Odottettujen rahavirtojen nykyarvo	Riskioikaisu	Vakuutuspalvelumarginaali	Yhteensä
Vakuutussopimusten varat 1.1.2025	15 868	-1 904	-11 569	2 394
Vakuutussopimusten velat 1.1.2025	-570 782	-3 881	-5 804	-580 467
Vakuutussopimusvelka (netto) 1.1.2025	-554 914	-5 785	-17 374	-578 073
Tilikauden palvelun muutokset:				
Tulosvaikutteisesti kirjattu palvelumarginaalin määrä			1 723	1 723
Tulosvaikutteisesti kirjattu riskioikaisun muutos, joka johtuu vapautuneesta riskistä		373		373
Kokemusperäiset oikaisut	-157			-157
Tulevaan palveluun liittyvät muutokset:				
Vakuutuspalvelumarginaaliin liittyvien arvioiden muutokset	772	17	-789	
Tappiokomponentin muutokset	-175	82		-93
Tilikaudella kirjattujen vakuutussopimusten vaikutukset	1 240	-193	-1 097	-50
Tulevaisuuteen kohdistuvat kokemusperäiset oikaisut tilikaudella saaduista vakuutusmaksuista				
Toteutuneeseen palveluun liittyvät muutokset:				
Toteutuneisiin vakuutustapahtumiin liittyvien arvioiden muutokset	-629			-629
Yhteensä	1 051	279	-164	1 166
Vakuutussopimuksista aiheutuvat rahoitustuotot ja -kulut	-7 108		-81	-7 189
Muutokset tuloslaskelmassa yhteensä	-6 057	279	-244	-6 022
Kaudella toteutuneet kassavirrat yhteensä	10 598			10 598
Vakuutussopimusten varat 30.6.2025	15 078	-1 919	-11 518	1 641
Vakuutussopimusten velat 30.6.2025	-565 451	-3 587	-6 100	-575 138
Vakuutussopimusvelka (netto) 30.6.2025	-550 373	-5 506	-17 618	-573 497

31.12.2024 (1 000 euroa)	Odottettujen rahavirtojen nykyarvo	Riskioikaisu	Vakuutuspalvelumarginaali	Yhteensä
Vakuutussopimusten velat 1.1.2024	11 852	-1 796	-8 983	1 073
Vakuutussopimusten varat 1.1.2024	-563 572	-2 555	-5 260	-571 387
Vakuutussopimusvelka (netto) 1.1.2024	-551 719	-4 351	-14 243	-570 314
Tilikauden palvelun muutokset:				
Tulosvaikutteisesti kirjattu palvelumarginaalin määrä			3 393	3 393
Tulosvaikutteisesti kirjattu riskioikaisun muutos, joka johtuu vapautuneesta riskistä		610		610
Kokemusperäiset oikaisut	2 184			2 184
Tulevaan palveluun liittyvät muutokset:				
Vakuutuspalvelumarginaaliin liittyvien arvioiden muutokset	4 365	-130	-4 235	
Tappiokomponentin muutokset	883	-1 510		-628
Tilikaudella kirjattujen vakuutussopimusten vaikutukset	2 417	-403	-2 133	-120
Tulevaisuuteen kohdistuvat kokemusperäiset oikaisut tilikaudella saaduista vakuutusmaksuista				
Toteutuneeseen palveluun liittyvät muutokset:				
Toteutuneisiin vakuutustapahtumiin liittyvien arvioiden muutokset	-28			-28
Yhteensä	9 820	-1 434	-2 975	5 411
Vakuutussopimuksista aiheutuvat rahoitustuotot ja -kulut	-34 357		-155	-34 513
Muutokset tuloslaskelmassa yhteensä	-24 537	-1 434	-3 131	-29 101
Kaudella toteutuneet kassavirrat yhteensä	21 342			21 342
Vakuutussopimusten varat 31.12.2024	15 868	-1 904	-11 569	2 394
Vakuutussopimusten velat 31.12.2024	-570 782	-3 881	-5 804	-580 467
Vakuutussopimusvelka (netto) 31.12.2024	-554 914	-5 785	-17 374	-578 073



Posti-/käyntiosoite: Säästöpankkiliitto osk, Teollisuuskatu 33, 00510 Helsinki | Kotipaikka: Helsinki

saastopankki.fi