SP-KIINNITYSLUOTTOPANKKI OYJ

PUOLIVUOSIKATSAUS 1.1.-30.6.2018

Sp-Kiinnitysluottopankin puolivuosikatsaus 1.1.–30.6.2018

Sisällysluettelo

Hallituksen katsaus kaudelta 1.1.2018 - 30.6.2018 ... 3
Säästöpankkiryhmä ja Säästöpankkien yhteenliittymä ... 3
Toimintaympäristön kuvaus ... 3
Sp-Kiinnitysluottopankin tulos ja tase ... 5
Vakavaraisuus ja riskiasema ... 5
Olennaiset tapahtumat puolivuosikatsauspäivän jälkeen ... 7
Loppuvuoden näkymät ... 7

Sp-Kiinnitysluottopankin puolivuosikatsaus (IFRS) ... 9

Sp-Kiinnitysluottopankin tuloslaskelma ... 9
Sp-Kiinnitysluottopankin laaja tuloslaskelma ... 9
Sp-Kiinnitysluottopankin tase ... 10
Sp-Kiinnitysluottopankin rahavirtalaskelma ... 11
Sp-Kiinnitysluottopankin oman pääoman muutoslaskelma ... 12

Laatimisperiaatteet ... 13

Liite 1. Tietoja Sp-Kiinnitysluottopankista sekä kuvaus Säästöpankkiryhmästä ja Säästöpankkien yhteenliittymästä ... 13
Liite 2. Laatimisperiaatteet ... 13
Liite 3. Segmentti-informaatio ... 14

Kauden tulos ... 15

Liite 4. Korkokate ... 15
Liite 5. Palkkiotuotot ja -kulut, netto ... 15
Liite 6. Kaupankäynnin nettotuotot ... 16

Varat ... 17

Liite 7. Rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu ... 17
Liite 8. Lainat ja saamiset ... 18
Liite 9. Johdannaiset ja suojauslaskenta ... 18

Velat ... 20

Liite 10. Velat luottolaitoksille ... 20
Liite 11. Liikkeeseenlasketut velkakirjat ... 20

Muut liitetiedot ... 21

Liite 12. Vakuudet ... 21
Liite 13. Taseen ulkopuoliset sitoumukset ... 21
Liite 14. Rahoitusvarojen ja -velkojen nettoutus ... 22
Liite 15. Käyvät arvot arvostusmenetelmän mukaisesti ... 23
Liite 16. Lähipiiritiedot ... 25

Vakavaraisuustiedot ... 26

Liite 17. Pilari III Liitetiedot ... 26

SP-KIINNITYSLUOTTOPANKKI OYJ:N PUOLIVUOSIKATSAUS

Hallituksen katsaus kaudelta 1.1.2018 – 30.6.2018

Sp-Kiinnitysluottopankki Oyj:n (jäljempänä Sp-Kiinnitysluottopankki) 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-Kiinnitysluottopankilla ei ole itsenäistä asiakasliiketoimintaa ja palveluverkostoa vaan Säästöpankkien yhteenliittymään kuuluvat Säästöpankit välittävät ja myyvät asuntoluottoja Sp-Kiinnitysluottopankille. Säästöpankit myös hoitavat asiakassuhteet paikallisesti.

Katsauskaudella Sp-Kiinnitysluottopankin toiminta eteni suunnitellusti ja luottokanta oli kesäkuun lopussa 1,7 miljardia.

Sp-Kiinnitysluottopankin liikevoitto tammi-kesäkuulta päätyi 2,1 miljoonaa euroa voitolliseksi ja taseen loppusumma oli 1 731 miljoonaa euroa.

Sp-Kiinnitysluottopankin vt. toimitusjohtajana toiminut Tero Kangas valittiin 24.5.2018 Sp-Kiinnitysluottopankin toimitusjohtajaksi.

Säästöpankkiryhmä ja Säästöpankkien yhteenliittymä

Sp-Kiinnitysluottopankki kuuluu Säästöpankkiryhmään ja Säästöpankkien yhteenliittymään. Pankin tilinpäätös yhdistellään Säästöpankkiryhmän yhdisteltyyn tilinpäätökseen.

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

Säästöpankkien yhteenliittymään kuuluvat yhteisöt muodostavat yhteenliittymästä annetussa laissa määritellyn taloudellisen kokonaisuuden, jossa Säästöpankkiliitto osk ja sen jäsenluottolaitokset vastaavat viime kädessä yhteisvastuullisesti toistensa veloista ja sitoumuksista. Säästöpankkien yhteenliittymän muodostavat Yhteenliittymän keskusyhteisönä toimiva Säästöpankkiliitto osk, 23 Säästöpankkia, Sp-Kiinnitysluottopankki Oyj, Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj sekä edellä mainittujen konsolidointiryhmiin kuuluvat yritykset ja Sp-Rahastoyhtiö Oy sekä Säästöpankkipalvelut Oy. Säästöpankkiryhmän laajuus eroaa Säästöpankkien yhteenliittymän laajuudesta siinä, että Säästöpankkiryhmään kuuluu myös muita yhteisöjä kuin luotto- ja rahoituslaitoksia tai palveluyrityksiä. Näistä merkittävimmät ovat Sp-Henkivakuutus Oy sekä Sp-Koti Oy.

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

Toimintaympäristön kuvaus

Globaali talousnäkymä

Vuoden 2018 alkaessa kansainvälisen talouden suhdanneodotukset olivat poikkeuksellisen vahvat. Alkuvuoden toteutunut kehitys ei kuitenkaan ole aivan vastannut odotuksia – varsinkaan Euroopassa – ja maailmantalouden kasvu näyttäisi olevan hidastumassa. Sinänsä kyse voi olla normaalista heilahtelusta: nousukausiin mahtuu erilaisia "minisyklejä", joissa BKT-kasvu välillä vauhdittuu, välillä hidastuu. On myös mahdollista, että alkuvuoden makropettymykset johtuvat puhtaasti satunnaisvaihtelusta, eikä talouden kasvuvauhdissa ole tapahtumassa ohimenevää värinää merkittävämpää muutosta.

Kansainvälisessä toimintaympäristössä on kuitenkin piirteitä, joiden vuoksi riskit astetta vakavammasta ja pidempikestoisemmasta suhdannekuopasta ovat hieman nousseet. Ensimmäisen kerran finanssikriisin jälkeen kasvu on hidastumassa tilanteessa, jossa yksi maailman keskeisistä keskuspankeista kiristää rahapolitiikkaa. USA:n keskuspankki Fed:n koronnostot ja taseen supistuminen vaikuttavat laajasti dollarimääräisten velkojen hoitokuluihin, millä voi olla odotettua enemmän vaikutuksia yritysten investointirohkeuteen. Useissa johtavissa talouksissa alkaa myös esiintyä suhdannehuipulle tyypillisiä oireita: USA:ssa työttömyys on laskenut jo alle neljän prosentin ja Euroopan teollisuudessa kapasiteetin käyttöaste on korkealla. Samanaikaisesti kauppasodalla uhittelu on muuttumassa retoriikasta konkreettisten toimien ja vastatoimien kierteeksi USA:n ja sen keskeisten kauppakumppaneiden välillä. Myös Italian poliittinen epävarmuus sekä monimutkaiset Brexit-neuvottelut kiristävät tunnelmaa.

Riskeistä huolimatta kyse näyttäisi toistaiseksi olevan pikemminkin kasvun maltillisesta hidastumisesta kuin koko noususuhdanteen päätöksestä. Osakemarkkinoilla heilunta on lisääntynyt, mutta merkittävää suhdannekäänteen hinnoittelua ei ole vielä nähtävissä. Rahapolitiikka puolestaan kiristyy teollisuusmaista vain kaikkein vahvimmalla talousalueella eli USA:ssa. Fed odottaa nostavansa ohjauskoron vuoden 2018 loppuun mennessä 2,50 prosenttiin. Euroopan keskuspankki EKP sen sijaan on ilmoittanut luopuvansa rahatalouden määrällisestä elvytyksestä vasta kuluvan vuoden lopussa ja pitävänsä keskeiset ohjauskorkonsa nykytasoillaan vähintään vuoden 2019 kesän lopulle saakka. Euroalueen näkymiin tuo valoa myös euron heikentyminen kuluvan vuoden toisella neljänneksellä.

Vaikka globaali kasvunäkymä on jonkin verran heikkenemässä, maailmantalouden voi odottaa jatkavan vuonna 2018 yli kolmen prosentin kasvuvauhdissa. Suhdannehuolet näyttäisivät vaikuttavan enemmän kehittyneiden kuin kehittyvien talouksien näkymään. Kehittyvillä markkinoilla BKT-kasvu on alkuvuonna jopa kiihtynyt.

Korkoympäristö

Korkotaso on säilynyt matalana eikä merkittäviä muutoksia ole odotettavissa lähiaikoina. Vallitsevan korkokäyrän muoto on edelleen lattea, mikä yhdistettynä matalaan perustasoon tuo pankkitoiminnan rahoituskatteelle haasteita. Lisäksi rahoituskatetta rasittavat likviditeetin sääntelyvaateet (LCR maksuvalmiusvaade) ja Euroopan Keskuspankin negatiivinen talletuskorko.

Sijoitusmarkkinat

Sijoitusmarkkinoilla vuoden 2018 ensimmäinen puolisko oli epävarmuuden sävyttämä. Yritysten tuloskasvuodotuksissa nähtiin laskua ja erityisesti poliittisten riskien nousu on ollut markkinoiden huomion kohteena. Italian poliittinen tilanne on nostanut kysymyksen euroalueen tulevaisuudesta. Samaan aikaan Yhdysvaltojen julistamat tullit ja muut kaupanesteet hidastavat maailmankaupan kasvunäkymiä.

Keskuspankkien tulevat toimenpiteet rahapolitiikan kiristämiseksi ovat osaltaan kasvattaneet epävarmuutta korkomarkkinoilla. Yhdysvalloissa pitkien korkojen nousu on ollut voimakasta ja korkoero euroalueen valtionlainoihin on kasvanut. Yhdessä Yhdysvaltain dollarin nousun kanssa korkojen nousu on johtanut kehittyvien markkinoiden korkosijoitusten tuottojen heikentymiseen. Yrityslainojen riskimarginaalit kasvoivat mikä pienensi kyseisen omaisuuslajin tuottoja ensimmäisellä vuosipuoliskolla.

Loppuvuoden osalta korkosijoitusten tuotto-odotus pysyy alhaisena. Inflaatio-odotusten alhainen taso euroalueella rajoittaa korkojen nousua, mutta tästä huolimatta pitkien korkojen taso tulee nousemaan loppuvuotta kohti. Osakemarkkinoiden näkymät ovat viime vuotta epävakaammat, mutta siitä huolimatta osakemarkkinoiden tuottojen odotetaan nousevan merkittävästi korkotuottoja suuremmaksi. Kehittyvien markkinoiden tuottoihin liittyvä epävarmuus tulee säilymään korkeana loppuvuoden aikana.

Suomen taloustilanne

Suomen talouden suhdanne on jatkunut valoisana. Bruttokansantuote kasvoi vuoden 2018 alkupuolella odotettua vauhdikkaammin. Erityisen myönteistä on ollut investointien vahvan kasvun jatkuminen ja jopa kiihtyminen. Ripeä investointitahti vahvistaa talouden pitkän aikavälin tuotantokapasiteettia ja parantaa tuottavuutta. Pieni huolenaihe sen sijaan on viennin kasvun melko selvä hidastuminen - globaalin kasvunäkymän viimeaikainen maltillistuminen näyttäisi tuntuvan jo vientiluvuissa. Yksityinen kulutus on kuitenkin yhä vahvistuvalla trendillä. Vaikka kotitalouksien velkaantuminen on viime vuosina kiihtynyt ja säästämisaste painunut negatiiviseksi, työllisyyden ja ansiokehityksen merkittävä paraneminen tukee kotitalouksien kulutusmahdollisuuksia. Työllisyyden kasvu kiihtyi merkittävästi vuoden 2017 jälkipuoliskolla. Vaikka rekrytointitahti on jo selvästi tasaantumassa, työttömyyden lasku jatkuu ja vuonna 2018 työttömyysasteessa päästäneen alle kahdeksaan prosenttiin.

Viimeiset pari vuotta Suomessa on eletty tilanteessa, jossa talous on voinut elpyä ilman merkittäviä sisäisiä tai ulkoisia rajoitteita. Tulevina vuosina olosuhteet kuitenkin muuttuvat ja kasvun ylläpitäminen vaikeutuu. Maailmantaloudessa on jo nähtävissä hidastuvaa kasvua, mikä vaimentaa vientimarkkinoiden tarjoamaa vetoapua. Samanaikaisesti kotimaisilla työmarkkinoilla soveltuvan työvoiman saatavuus alkaa muodostua kasvun esteeksi. Myös kotitalouksien paisunut velkalasti voi muodostua ongelmaksi, mikäli odotukset korkotason noususta voimistuvat.

Näistä rajoitteista huolimatta BKT-kasvu voi jatkua pitkän aikavälin trendiä (n. 1,5 %) vahvempana kuluvan vuoden jälkeenkin. Tämä kuitenkin edellyttää talouden kilpailukyvystä huolehtimista, julkisen talouden vahvistamista sekä työmarkkinoiden, sosiaaliturvan ja koulutuksen uudistuksia työvoimareservin saamiseksi tehokkaammin talouden käyttöön. Näillä näkymin talouskasvu yltää vielä vuonna 2018 lähelle kolmea prosenttia.

Asuntomarkkinat Suomessa

Asuntokauppaa ohjaavat tekijät (työllisyys, korkotaso ja kuluttajien luottamus) ovat edelleen optimaaliset asuntomarkkinoiden kannalta. Oheisesta huolimatta käytettyjen asuntojen kauppa on ollut noin 3 prosenttia pienempi viime vuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna. Käytettyjen asuntojen kauppamäärien on ennustettu kasvavan 3-5 prosenttia tänä vuonna. Nykyisen arvion mukaan tämä ei tulisi toteutumaan. Osaltaan tähän vaikuttaa lainakattosäännösten kiristyminen.

Sijoitusasuntokysyntä on jatkunut vahvana, vaikka joillakin paikkakunnilla on jo ylitarjontaa vuokra-asunnoista. Ylitarjonta johtuu osittain asuntorahastojen aktiivisesta sijoitustoiminnasta.

Käytettyjen asuntojen hinnat ovat nousseet pääkaupunkiseudulla. Muualla Suomessa hinnat ovat laskeneet. Hintaero pääkaupunkiseudun ja muun Suomen välillä on kasvanut alkuvuodesta noin 5 prosenttia. Asuntokaupan polarisoituminen heijastuu suurina paikkakuntakohtaisina eroina. Vuonna 2018 käytettyjen asuntojen hintojen on ennustettu nousevan koko maassa noin 1-2 prosenttia.

Sp-Kiinnitysluottopankin tulos ja tase

Sp-Kiinnitysluottopankin tunnusluvut

(1 000 euroa)	1.1.-30.6.2018	1.1.-31.12.2017	1.1.-30.6.2017
Liikevaihto	10 716	18 544	7 212
Korkokate	8 256	9 622	3 343
% liikevaihdosta	77,0 %	51,9 %	46,4 %
Liikevoitto	2 072	5 097	1 534
% liikevaihdosta	19,3 %	27,5 %	21,3 %
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	3 148	6 904	2 212
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-1 025	-1 808	-525
Kulu-tuottosuhde %	32,5 %	26,2 %	23,7 %
Taseen loppusumma	1 731 100	1 598 072	1 175 366
Oma pääoma	82 793	74 695	63 546
Oman pääoman tuotto %	2,1 %	6,9 %	2,3 %
Kokonaispääoman tuotto %	0,1 %	0,3 %	0,1 %
Omavaraisuusaste %	4,8 %	4,7 %	5,4 %
Vakavaraisuussuhde %	13,7 %	13,5 %	17,0 %
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista	-51	0	0

Tulos (vertailutieto 1-6/2017)

Katsauskauden liikevoitto koostui korkokatteesta, palkkiotuotot ja -kulut, netosta, kaupankäynnin nettotuotoista sekä liiketoiminnan kuluista.

Korkotuotot olivat 10,8 (5,6) miljoona euroa ja koostuivat pääosin asuntoluottojen koroista. Korkotuottojen kasvu johtui asuntoluottojen kasvusta sekä suojaavien johdannaisten korkotuotoista. Korkokulut olivat 2,5 (2,2) miljoona euroa ja koostuivat pääosin veloista luottolaitoksille sekä katettujen joukkolainojen korkokuluista. Korkokate oli 8,3 (3,3) miljoona euroa.

Palkkiotuotot ja -kulut, netto muodostui lähinnä välittäjäpankeille maksetuista palkkioista päätyen -4,8 (-2,7) miljoonaan euroon.

Katsauskauden suojauslaskennan nettotulos oli -0,3 (1,5) miljoonaa euroa ja se on esitetty tuloslaskelman erässä Kaupankäynnin nettotuotot.

Liiketoiminnan kulut olivat -1,0 (-0,7) miljoona euroa. Liiketoiminnan kulut koostuvat pääosin liiketoiminnan muista kuluista ja poistoista aineettomista hyödykkeistä.

Kauden liikevoitto oli 2,1 (1,5) miljoona euroa.

Tase ja rahoitus (vertailutieto 31.12.2017)

Sp-Kiinnitysluottopankin luottokanta kasvoi kauden aikana 1 694 (1 535) miljoonaan euroon.

Sp-Kiinnitysluottopankki rahoittaa toimintansa katetuilla joukkolainoilla. Lyhytaikaisena välirahoituksena käytetään rahoitusluottoa, jota nostetaan Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj:stä. Katettujen joukkolainojen kirjanpitoarvo kauden lopussa oli 997 (990) miljoonaa euroa. Kauden lopussa Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj:ltä nostettujen rahoitusluottojen määrä oli 648 (528) miljoonaa euroa.

Katsauskauden aikana toteutettiin suunnattu osakeanti omistajapankeille, joka oli suuruudeltaan 7 miljoonaa euroa. Kauden lopussa oma pääoma oli 83 (75) miljoonaa euroa.

Vakavaraisuus ja riskiasema

Vakavaraisuus (vertailutieto 31.12.2017)

Katsauskauden lopussa Sp-Kiinnitysluottopankin pääomarakenne oli vahva ja koostui ydinpääomasta (CET1). Omat varat yhteensä olivat 82 (74) miljoonaa euroa. Riskipainotetut erät olivat 602 (548) miljoonaa euroa. Sp-Kiinnitysluottopankin vakavaraisuussuhde oli 13,7 (13,5) prosenttia ja ydinvakavaraisuussuhde oli 13,7 (13,5) prosenttia.

Sp-Kiinnitysluottopankin pääomavaade on 63 milj. euroa (57), joka vastaa 10,5 prosenttia riskipainotettujen saamisten yhteismäärästä. Pääomavaateen koostumus on säilynyt edellisvuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna ennallaan. Pääomavaatimus muodostuu seuraavista eristä:

- Vakavaraisuusasetukseen (CRR) perustuva vähimmäisvaade vakavaraisuussuhdeluvulle (8 %), vähimmäisvaade TIER1-suhdeluvulle (6 %) ja vähimmäisvaade CET1-suhdeluvulle (4,5 %),
- 2,5 % luottolaitoslain mukainen kiinteä CET1 lisäpääomavaatimus ja
- Ulkomaisten vastuiden maakohtaiset muuttuvat CET1 lisäpääomavaatimukset.

Järjestelmäriskipuskuria koskeva luottolaitoslain muutos tuli voimaan 1.1.2018. Lain muutoksen seurauksena Finanssivalvonta sai käyttöönsä uuden makrovakausvälineen, jonka tarkoituksena on kattaa rahoitusjärjestelmän pitkäaikaisten ja suhdanteista riippumattomia riskejä. Finanssivalvonta teki päätöksen järjestelmäriskipuskurin asettamisesta suomalaisille luottolaitoksille 29.6.2018. Säästöpankkien yhteenliittymälle asetettava järjestelmäriskipuskuri on suuruudeltaan 1 % riskipainotettujen saamisten yhteismäärästä, ja puskuri tulee voimaan 1.7.2019.

Sp-Kiinnitysluottopankin luottoriskin pääomavaade lasketaan standardimenetelmällä ja operatiivisen riskin pääomavaade perusmenetelmällä. Sp-Kiinnitysluottopankki julkistaa vakavaraisuuslaskennan kannalta olennaiset tiedot vuosittain osana toimintakertomustaan ja tilinpäätöksen liitetietoja. Puolivuosikatsauksessa julkistetaan keskeiset vakavaraisuustiedot.

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).

Sp-Kiinnitysluottopankin vakavaraisuutta koskevat tiedot sisältyvät Säästöpankkien yhteenliittymän vakavaraisuutta koskeviin tietoihin, jotka esitetään Säästöpankkiryhmän konsolidoidussa tilinpäätöksessä ja puolivuosikatsauksessa. Säästöpankkiryhmä julkistaa ns. Pilari III:n mukaiset vakavaraisuustiedot tilinpäätöksessään. Säästöpankkiryhmän tilinpäätöksen jäljennös on saatavissa internet osoitteesta *www.saastopankki.fi*.

Sp-Kiinnitysluottopankin vakavaraisuuslaskennan pääerät

Omat varat (1 000 euroa)	30.6.2018	31.12.2017
Ydinpääoma ennen lakisääteisiä oikaisuja	82 793	74 695
Ydinpääomaan tehtävät lakisääteiset oikaisut	-571	-752
Ydinpääoma (CET1) yhteensä	82 222	73 943
Ensisijainen lisäpääoma ennen vähennyksiä	0	0
Vähennykset ensisijaisesta lisäpääomasta	0	0
Ensisijainen lisäpääoma (AT1)	0	0
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1)	82 222	73 943
Toissijainen pääoma ennen lakisääteisiä oikaisuja	0	0
Toissijaiseen pääomaan tehtävät lakisääteiset oikaisut	0	0
Toissijainen pääoma (T2) yhteensä	0	0
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	82 222	73 943
Riskipainotetut erät yhteensä	601 530	547 507
josta luottoriskin osuus	580 135	529 621
josta vastuun arvonoikaisuriski (CVA)	8 449	4 940
josta markkinariskin osuus	0	0
josta operatiivisen riskin osuus	12 946	12 946
Ydinpääoma (CET1) suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	13,7 %	13,5 %
Ensisijainen pääoma (T1) suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	13,7 %	13,5 %
Omat varat yhteensä (TC) suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	13,7 %	13,5 %
Pääomavaatimus		
Omat varat yhteensä	82 222	73 943
Pääomavaatimus yhteensä*	63 182	57 499
Pääomapuskuri	19 040	16 445

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

Vähimmäisomavaraisuusaste

Sp-Kiinnitysluottopankin vähimmäisomavaraisuusaste oli 4,7 (4,6) prosenttia. Vähimmäisomavaraisuusaste on laskettu tiedossa olevan sääntelyn mukaisesti ja kuvaa Sp-Kiinnitysluottopankin ensisijaisten pääomien suhdetta kokonaisvastuisiin. Sp-Kiinnitysluottopankki seuraa liiallista velkaantumista osana vakavaraisuuden hallintaprosessia.

Vähimmäisomavaraisuusaste

(1 000 euroa)	30.6.2018	31.12.2017
Ensisijainen pääoma	82 222	73 943
Vastuiden kokonaismäärät	1 740 858	1 602 220
Vähimmäisomavaraisuusaste	4,7 %	4,6 %

Riskiasema

Rahoitusvakausvirasto päätti 24.5.2017 asettaa Säästöpankkien yhteenliittymälle vaatimuksen alentamiskelpoisten velkojen vähimmäismäärästä (MREL-vaade). Päätöksen mukaan vaatimus on kaksi kertaa Säästöpankkien yhteenliittymän pääomavaade (11 %), mutta kuitenkin vähintään 8 prosenttia taseen loppusummasta. Yhteenliittymätasolle asetettu vaade tulee voimaan 31.12.2018 alkaen.

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. Katsauskauden lopussa Yhteenliittymän keskusyhteisö ei ollut tehnyt tarvittavaa päätöstä ja k.o. asetusta sovellettiin katsauskauden päättyessä edelleen Sp-Kiinnitysluottopankissa.

Sp-Kiinnitysluottopankin riskienhallinnan tavoitteet, periaatteet ja organisointi ovat samat kuin vuoden 2017 tilinpäätöksessä esitetyt.

Olennaiset tapahtumat puolivuosikatsauspäivän jälkeen

Sp-Kiinnitysluottopankin hallituksen tiedossa ei ole seikkoja, jotka olennaisesti vaikuttaisivat pankin taloudelliseen asemaan puolivuosikatsauspäivän jälkeiseltä ajalta.

Loppuvuoden näkymät

Sp-Kiinnitysluottopankki odottaa luottokannan kasvun jatkuvan ja laadun pysyvän hyvänä.

Sp-Kiinnitysluottopankin vuoden 2018 liikevoiton odotetaan muodostuvan voitolliseksi. Odotuksiin sisältyy taloudellisista olosuhteista johtuvaa epävarmuutta, jolla on vaikutusta arvioituun lopputulokseen; erityisesti kaupankäynnin nettotuottojen osalta.

Lisätietoja

Toimitusjohtaja, Tero Kangas

Puh. +358 50 420 1022

Puolivuosikatsauksen lukuja ei ole tilintarkastettu.

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

Tunnuslukujen laskentakaavat:

Liikevaihto:	Korkotuotot, palkkiotuotot, kaupankäynnin nettotuotot, sijoitustoiminnan nettotuotot, liiketoiminnan muut tuotot
Liiketoiminnan tuotot yhteensä:	Korkokate, palkkiotuotot ja -kulut netto, kaupankäynnin nettotuotot, sijoitustoiminnan nettotuotot, liiketoiminnan muut tuotot
Liiketoiminnan kulut yhteensä:	Henkilöstökulut, liiketoiminnan muut kulut, poistot ja arvonalentumistappiot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä
Kulu-tuottosuhde %:	Liiketoiminnan kulut / Liiketoiminnan tuotot
Oman pääoman tuotto %:	Kauden tulos / Oma pääoma (kauden alun ja lopun keskiarvo)
Kokonaispääoman tuotto %:	Kauden tulos / Taseen loppusumma (kauden alun ja lopun keskiarvo)
Omavaraisuusaste %:	Oma pääoma / Taseen loppusumma

Vaihtoehtoiset tunnusluvut

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.

Sp-Kiinnitysluottopankilla ei ole käytössä vaihtoehtoisia tunnuslukuja, jotka eivät olisi johdettavissa puolivuosikatsauksen tiedoista, eikä esitetyissä tunnusluvuissa ole tapahtunut muutoksia.

SP-KIINNITYSLUOTTOPANKIN PUOLIVUOSIKATSAUS (IFRS)

Sp-Kiinnitysluottopankin tuloslaskelma

(1 000 euroa)	Liite	1-6/2018	1-6/2017
Korkotuotot		10 775	5 561
Korkokulut		-2 519	-2 217
Korkokate	4	**8 256**	**3 343**
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	5	-4 793	-2 652
Kaupankäynnin nettotuotot	6	-314	1 521
Liiketoiminnan tuotot yhteensä		**3 148**	**2 212**
Henkilöstökulut		-10	-2
Liiketoiminnan muut kulut		-834	-523
Poistot aineettomista hyödykkeistä		-181	-152
Liiketoiminnan kulut yhteensä		**-1 025**	**-677**
Arvonalentumistappiot rahoitusvaroista*		-51	0
Liikevoitto		**2 072**	**1 534**
Tuloverot		-397	-307
Kauden tulos		**1 675**	**1 228**

* Arvonalentumistappiot rahoitusvaroista on kirjattu vuonna 2018 IFRS 9-standardin mukaisesti.

Sp-Kiinnitysluottopankin laaja tuloslaskelma

(1 000 euroa)	1-6/2018	1-6/2017
Kauden tulos	**1 675**	**1 228**
Kauden laaja tulos	**1 675**	**1 228**

Sp-Kiinnitysluottopankin tase

(1 000 euroa)	Liite	30.6.2018	31.12.2017
Varat			
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	8	30 275	59 227
Lainat ja saamiset asiakkailta	8	1 692 920	1 534 830
Johdannaiset	9	3 380	0
Aineettomat hyödykkeet		571	752
Verosaamiset		12	0
Muut varat		3 941	3 264
Varat yhteensä		**1 731 100**	**1 598 072**
Velat ja oma pääoma			
Velat			
Velat luottolaitoksille	10	648 610	528 000
Johdannaiset	9	0	2 315
Liikkeeseenlasketut velkakirjat	11	996 555	990 215
Verovelat		191	481
Varaukset ja muut velat		2 951	2 366
Velat yhteensä		**1 648 307**	**1 523 377**
Oma pääoma			
Osakepääoma		53 332	48 597
Rahastot		26 627	24 262
Kertyneet voittovarat		2 834	1 836
Oma pääoma yhteensä		**82 793**	**74 695**
Velat ja oma pääoma yhteensä		**1 731 100**	**1 598 072**

Sp-Kiinnitysluottopankin rahavirtalaskelma

(1 000 euroa)	1-6/2018	1-6/2017
Liiketoiminnan rahavirta		
Kauden tulos	1 675	1 228
Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirtavaikutusta	546	-1 368
Laskennallisen veron muutos	157	307
Maksetut tuloverot	240	
Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta	**2 618**	**166**
Liiketoiminnan varojen lisäys (-) tai vähennys (+)	**-159 504**	**-367 477**
Lainat ja saamiset asiakkailta	-158 826	-345 781
Muut varat	-678	-21 696
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)	**121 364**	**348 707**
Velat luottolaitoksille	120 610	348 000
Liikkeeseenlasketut velkakirjat	331	155
Muut velat	423	552
Maksetut tuloverot	-530	
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	**-36 052**	**-18 604**
Investointien rahavirta		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin		-1
Investointien rahavirta yhteensä	**0**	**-1**
Rahoituksen rahavirta		
Osakepääoman lisäykset	4 736	13 040
Muut oman pääoman erien rahamääräiset lisäykset	2 364	6 510
Rahoituksen rahavirta yhteensä	**7 100**	**19 550**
Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirtavaikutusta		
Arvonalentumiset rahoitusvaroista	51	
Käyvän arvon muutokset	314	-1 521
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	181	152
Yhteensä	**546**	**-1 368**
Rahavarojen muutos kaudella	**-28 952**	**945**
Rahavarat tilikauden alussa	**59 227**	**35 467**
Rahavarat tilikauden lopussa	**30 275**	**36 412**
Rahavarat muodostuvat seuraavista eristä:		
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	30 275	36 412
Yhteensä	**30 275**	**36 412**
Saadut korot	10 561	4 102
Maksetut korot	883	1 626

Sp-Kiinnitysluottopankin oman pääoman muutoslaskelma

(1 000 euroa)	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Voittovarat	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2017	**30 021**	**14 988**	**-2 241**	**42 768**
Laaja tulos				
Kauden voitto			1 228	1 228
Laaja tulos yhteensä			**1 228**	**1 228**
Liiketoimet omistajien kanssa				
Uusmerkintä	13 040	6 510		19 550
Oma pääoma yhteensä 30.6.2017	**43 061**	**21 498**	**-1 013**	**63 546**
Oma pääoma 1.1.2017	**30 021**	**14 988**	**-2 241**	**42 768**
Laaja tulos				
Tiliauden tulos			4 077	4 077
Laaja tulos yhteensä			**4 077**	**4 077**
Liiketoimet omistajien kanssa				
Uusmerkintä	18 576	9 274		27 850
Oma pääoma yhteensä 31.12.2017	**48 597**	**24 262**	**1 836**	**74 695**
IFRS 9 -siirtymän vaikutus 1.1.2018			**-678**	**-678**
Oma pääoma 1.1.2018	**48 597**	**24 262**	**1 159**	**74 018**
Laaja tulos				
Kauden voitto			1 675	1 675
Laaja tulos yhteensä			**1 675**	**1 675**
Liiketoimet omistajien kanssa				
Uusmerkintä	4 736	2 364		7 100
Oma pääoma yhteensä 30.6.2018	**53 332**	**26 627**	**2 834**	**82 793**

LAATIMISPERIAATTEET

LIITE 1. TIETOJA SP-KIINNITYSLUOTTOPANKISTA SEKÄ KUVAUS SÄÄSTÖPANKKIRYHMÄSTÄ JA SÄÄSTÖPANKKIEN YHTEENLIITTYMÄSTÄ

Sp-Kiinnitysluottopankki Oyj (jäljempänä Sp-Kiinnitysluottopankki) on Säästöpankkien yhteenliittymään kuuluvien Säästöpankkien kokonaan omistama kiinnitysluottopankki. Sp-Kiinnitysluottopankin roolina on yhdessä Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj:n kanssa vastata Säästöpankkiryhmän varainhankinnasta raha- ja pääomamarkkinoilta. Sp-Kiinnitysluottopankki vastaa Säästöpankkiryhmän kiinteistöluottovakuudellisesta varainhankinnasta laskemalla liikkeeseen katettuja joukkolainoja. Sp-Kiinnitysluottopankilla ei ole itsenäistä asiakasliiketoimintaa ja palveluverkostoa vaan Säästöpankkien yhteenliittymään kuuluvat Säästöpankit välittävät ja myyvät asuntoluottoja Sp-Kiinnitysluottopankille. Säästöpankit myös hoitavat asiakassuhteet paikallisesti.

Sp-Kiinnitysluottopankki sai Euroopan Keskuspankin myöntämän kiinnitysluottopankin toimiluvan maaliskuussa 2016 ja pankin toiminta käynnistettiin välittömästi. Sp-Kiinnitysluottopankki on ollut Säästöpankkiliitto osk:in jäsenluottolaitos maaliskuusta 2016 alkaen.

Sp-Kiinnitysluottopankki kuuluu Säästöpankkien yhteenliittymään ja Säästöpankkiryhmään. Säästöpankkiryhmä (jäljempänä myös "Ryhmä") on Suomen vanhin pankkiryhmä, joka koostuu Säästöpankkien yhteenliittymän (jäljempänä myös "Yhteenliittymä") 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 päivittäisasioinnin, säästämisen ja sijoittamisen sekä lainaamisen palveluihin. Tuote- ja palveluvalikoimaa täydentävät Säästöpankkiryhmään kuuluvien tuoteyhtiöiden kanssa tuotettavat muut finanssialan palvelut ja tuotteet. Jäsensäästöpankkien omistamat tuote- ja palveluyhtiöt tukevat ja edistävät Säästöpankkiryhmän liiketoimintaa joko vastuullaan olevien tuotteiden tai keskitetyn palvelutuotannon kautta. Ryhmän merkittävimmät tuoteyhtiöt ovat Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj, Sp-Kiinnitysluottopankki Oyj, Sp-Henkivakuutus Oy, 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, 23 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 ja Sp-Koti Oy. Säästöpankkiryhmä ei muodosta konsernia eikä luottolaitostoiminnasta annetussa laissa määriteltyä konsolidointiryhmää, sillä Säästöpankkiliitto osk:lla ja sen jäsenpankeilla ei ole toisiinsa nähden yleisten konsernilaskentaperiaatteiden tarkoittamaa määräysvaltaa. Tämän vuoksi Säästöpankkiryhmälle ei voida määritellä emoyhtiötä.

Säästöpankkiliitto osk toimii koko Säästöpankkiryhmän ryhmäohjauksesta ja valvonnasta vastaavana keskusyhteisönä. Laissa talletuspankkien yhteenliittymästä säädetään, että Säästöpankkien yhteenliittymän keskusyhteisön Säästöpankkiliitto osk:n on laadittava Säästöpankkiryhmän yhdistelty tilinpäätös, johon myös Sp-Kiinnitysluottopankki konsolidoidaan. Tilinpäätös laaditaan Säästöpankkiryhmän muodostamasta taloudellisesta kokonaisuudesta.

LIITE 2. TILINPÄÄTÖKSEN LAATIMISPERIAATTEET

1. Yleistä

Sp-Kiinnitysluottopankin tilinpäätös laaditaan kansainvälisten tilinpäätösstandardien (International Financial Reporting Standards, IFRS) mukaisesti siten kuin EU on standardit hyväksynyt.

Sp-Kiinnitysluottopankki kuuluu Säästöpankkien yhteenliittymään ja talletuspankkien yhteenliittymälain sekä tilinpäätöksen laatimisperiaatteita, kirjanpidollisten arvioiden muutoksia ja virheitä käsittelevän IAS 8 -standardin periaatteiden mukaisesti Säästöpankkiliitto osk:n hallitus vahvistaa sellaiset sovellettavat tilinpäätösperiaatteet, joihin ei ole saatavissa ohjausta kansainvälisistä tilinpäätösstandardeista.

Puolivuosikatsaus 1.1.–30.6.2018 on laadittu IAS 34 Osavuosikatsaukset -standardin mukaisesti. Puolivuosikatsauksen laatimisperiaatteet ovat olennaisilta osin samat kuin vuoden 2017 tilinpäätöksessä.

Muutokset laatimisperiaatteissa katsauskauden aikana:

IFRS 9 Rahoitusinstrumentit:

IFRS 9 Rahoitusinstrumentit standardi tuli voimaan 1.1.2018 ja korvasi kokonaisuudessaan IAS 39 standardin. Voimaantulon seurauksena tilinpäätöksen laadintaperiaatteet muuttuivat vaikuttaen samalla myös aiemmilla tilikausilla tilinpäätökseen kirjattuihin rahoitusinstrumentteihin. IFRS 9 –standardin käyttöönotto muutti rahoitusvarojen ja –velkojen luokittelua ja

arvostamista sekä vaikutti rahoitusinstrumenttien kirjanpidolliseen käsittelyyn. Sp-Kiinnitysluottopankissa ei ole sovellettu IFRS 9 -standardia ennenaikaisesti. Sp-Kiinnitysluottopankissa päätettiin, että IFRS 9:n siirtymäsäännöksen salliman periaatteen mukaisesti vertailutietoja ei oikaista takautuvasti. Kaikki tilinpäätösperiaatteen muutoksesta johtuvat kirjaukset rahoitusvaroihin tai -velkoihin kirjattiin edellisten tilikausien voittovarojen kautta siirtymähetkeltä niin, että siirtymähetkellä ei muutoksista synny tulosvaikutusta.

IFRS 9 -standardi toi suuren muutoksen odotettavissa olevien luottotappioiden laskentaan. Sp-Kiinnitysluottopankissa odotettavissa olevien luottotappioiden (Expected Credit Loss eli ECL) laskenta tehdään vähäriskisille luotoille Loss Rate -mallilla (ECL = Loss Rate * EAD) ja muille luotoille PD/LGD -mallilla (ECL = PD * LGD * EAD).

PD/LGD -mallissa käytettävät komponentit:

- EAD (Exposure At Default) eli vastuun määrä maksukyvyttömyyshetkellä.
- PD % (Probability of Default) eli maksuhäiriötodennäköisyys perustuu sisäisiin luottoluokituksiin.
- LGD % (Loss Given Default) eli arvioitu tappion määrä maksukyvyttömyyshetkellä huomioi sopimuksen käytettävissä olevat vakuudet.

Odotettavissa olevia luottotappioita (ECL) laskettaessa sopimukset luokitellaan Säästöpankkiryhmässä kolmeen vaiheeseen.

Vaihe 1: 12-kuukauden ECL

- Jos luottoriski ei ole luoton myöntämisen jälkeen merkittävästi kasvanut, lasketaan odotettavissa olevat luottotappiot perustuen 12 kuukauden odotettavissa olevaan luottotappioon.

Vaihe 2: Elinkaaren aikainen ECL – ei vakavia maksuhäiriöitä

- Jos luottoriski on luoton myöntämisen jälkeen kasvanut merkittävästi, arvonalentumiset lasketaan perustuen luoton elinkaaren aikana odotettavissa olevaan luottotappioon.

Vaihe 3: Elinkaaren aikainen ECL – vakavia maksuhäiriöitä

- Jos sopimukselle tulee vakavia häiriöitä, arvonalentumiset kirjataan perustuen elinkaaren odotettavissa olevaan luottotappioon. Vaiheeseen 3 kuuluvat saamiset, joihin liittyy yksi tai useampi toteutunut haitallinen rahavirtoihin vaikuttava tapahtuma.

Siirtymähetkellä 1.1.2018 Sp-Kiinnitysluottopankin odotettavissa olevat luottotappiot olivat 0,8 miljoonaa euroa ja 30.6.2018 0,9 miljoonaa euroa.

IFRS 9:n standardin muutokset laatimisperiaatteisiin sekä siirtymävaiheen muutoksia kuvaavat siltalaskelmat löytyvät tilinpäätöksestä 2017 kohdasta Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet – Uudet IFRS-standardit ja tulkinnat.

IFRS 15 Myyntituotot asiakassopimuksista:

IFRS 15 Myyntituotot asiakassopimuksista -standardin käyttöönotto 1.1.2018. Standardilla ei ole ollut vaikutuksia Sp-Kiinnitysluottopankin tulokseen tai tilinpäätösraportointiin. Tarkempi kuvaus Sp-Kiinnitysluottopankin myyntituottojen muodostumisesta löytyy tilinpäätöksestä 2017 kohdasta Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet – Uudet IFRS-standardit ja tulkinnat.

Sp-Kiinnitysluottopankin tilinpäätös laaditaan euroina, joka on pankin kirjanpito- ja toiminnallinen valuutta. Tilinpäätös esitetään tuhansina euroina, ellei toisin ole mainittu.

Sp-Kiinnitysluottopankki julkaisee tilikauden 2018 aikana puolivuosikatsauksen.

Puolivuosikatsauksen lukuja ei ole tilintarkastettu.

Jäljennökset Sp-Kiinnitysluottopankin tilinpäätöksestä ja puolivuosikatsauksesta ovat saatavissa internetosoitteesta *www.saastopankki.fi/saastopankkiryhma* tai käyntiosoitteesta Teollisuuskatu 33, 00510 Helsinki.

Vastaavasti Säästöpankkiryhmän tilinpäätöksen ja puolivuosikatsauksen jäljennös on saatavissa internet osoitteesta *www.saastopankki.fi/saastopankkiryhma* tai Säästöpankkiliiton toimitiloista käyntiosoitteesta Teollisuuskatu 33, 00510 Helsinki.

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

IFRS-standardien mukaisen tilinpäätöksen laatiminen vaatii Sp-Kiinnitysluottopankin johdolta harkintaa sekä arvioiden ja oletusten tekemistä, jotka vaikuttavat tilinpäätöksessä esitettäviin varoihin ja velkoihin sekä muihin tietoihin kuten tuottojen ja kulujen määrään. Vaikka arviot perustuvat johdon tämän hetkiseen parhaaseen näkemykseen, on mahdollista, että toteumat poikkeavat tilinpäätöksessä käytetyistä arvioista.

Sp-Kiinnitysluottopankin keskeiset arviot koskevat tulevaisuutta ja tilinpäätöspäivän arvioihin liittyviä keskeisiä epävarmuustekijöitä ja ne liittyvät erityisesti käyvän arvon määrittämiseen, rahoitusvarojen arvonalentumisiin.

Johdon harkintaa edellyttävissä laatimisperiaatteissa ja arvioihin sisältyvissä epävarmuustekijöissä ei ole tapahtunut merkittävää muutosta tilinpäätökseen 2017 verrattuna.

LIITE 3. SEGMENTTIRAPORTOINTI

Sp-Kiinnitysluottopankin johto tarkastelee toimintaa yhtenä segmenttinä ja näin ollen erillistä IFRS 8 standardin mukaista segmenttikohtaisia tietoa ei esitetä.

KAUDEN TULOS

LIITE 4. KORKOKATE

(1 000 euroa)	1-6/2018	1-6/2017
Korkotuotot		
Lainoista ja saamisista asiakkailta	8 941	5 002
Johdannaissopimuksista		
Suojaavista johdannaisista	1 827	634
Muista	7	-75
Yhteensä	**10 775**	**5 561**
Korkokulut		
Veloista luottolaitoksille	-1 259	-886
Johdannaissopimuksista		
Suojaavista johdannaisista	-22	
Liikkeeseenlasketuista velkakirjoista	-889	-403
Limiittikoroista	-285	-900
Muista	-65	-29
Yhteensä	**-2 519**	**-2 217**
Korkokate	**8 256**	**3 343**

LIITE 5. PALKKIOTUOTOT JA -KULUT, NETTO

(1 000 euroa)	1-6/2018	1-6/2017
Palkkiotuotot		
Luotonannosta	255	130
Yhteensä	**255**	**130**
Palkkiokulut		
Arvopapereista		-1
Luotoista	-5 047	-2 780
Muista	-1	-1
Yhteensä	**-5 048**	**-2 782**
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	**-4 793**	**-2 652**

LIITE 6. KAUPANKÄYNNIN NETTOTUOTOT

(1 000 euroa)	1-6/2018	1-6/2017
Suojauslaskennan nettotuotot		
Suojaavien instrumenttien käyvän arvon muutos	5 695	-2 510
Suojattavien kohteiden käyvän arvon muutos	-6 009	4 031
Kaupankäynnin nettotuotot yhteensä	**-314**	**1 521**

VARAT

LIITE 7. RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN LUOKITTELU

30.6.2018 (1 000 euroa)	Jaksotettu hankintameno	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat	Muut rahoitusvelat	Yhteensä
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	30 275			30 275
Lainat ja saamiset asiakkailta	1 692 920			1 692 920
Johdannaiset		3 380		3 380
suojaavat johdannaiset		3 380		
josta käyvän arvo suojausta		3 380		
Varat yhteensä	**1 723 195**	**3 380**	**0**	**1 726 575**
Velat luottolaitoksille			648 610	648 610
Liikkeeseenlasketut velkakirjat			996 555	996 555
Velat yhteensä	**0**	**0**	**1 645 165**	**1 645 165**

31.12.2017 (1 000 euroa)	Lainat ja muut saamiset	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat	Muut rahoitusvelat	Yhteensä
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	59 227			59 227
Lainat ja saamiset asiakkailta	1 534 830			1 534 830
Varat yhteensä	**1 594 056**	**0**	**0**	**1 594 056**
Velat luottolaitoksille			528 000	528 000
Johdannaiset		2 315		2 315
suojaavat johdannaiset		2 315		
josta käyvän arvon suojausta		2 315		
Liikkeeseenlasketut velkakirjat			990 215	990 215
Velat yhteensä	**0**	**2 315**	**1 518 215**	**1 520 530**

LIITE 8. LAINAT JA SAAMISET

(1 000 euroa)	30.6.2018	31.12.2017
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta		
Talletukset	30 275	59 227
Yhteensä	**30 275**	**59 227**
Lainat ja saamiset asiakkailta		
Lainat	1 693 656	1 534 830
Odotettavissa olevat luottotappiot	-736	
Yhteensä	**1 692 920**	**1 534 830**
Lainat ja saamiset yhteensä	**1 723 195**	**1 594 056**

Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL), Lainat ja saamiset (1 000 euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
	12 kk ECL	Koko voimassa-oloajan ECL	Koko voimassa-oloajan ECL	
Odotettavissa olevat luottotappiot 1.1.2018	602	174	9	785
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	107	56		162
Taseesta pois kirjatut tai poismaksetut erät (ilman luottotappioita)	-100	-125	-6	-231
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2		33		33
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3			1	1
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	-14			-14
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3				
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	0			0
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2				
Lopulliseksi luottotappioksi kirjatut				0
Odotettavissa olevat luottotappiot 30.6.2018	**595**	**137**	**4**	**736**

Lainojen ja muiden saamisten arvonalentumistappiot 2017 (1 000 euroa)	Sopimuskohtaisesti arvostetut	Ryhmäkohtaisesti arvostetut	Yhteensä
Arvonalentumiset 1.1.2017	0	0	0
Arvonalentumiset 31.12.2017	0	0	0

LIITE 9. JOHDANNAISET JA SUOJAUSLASKENTA

Sp-Kiinnitysluottopankki suojaa korkoriskiään sekä käyvän arvon muutoksilta ja soveltaa suojaussuhteisiin suojauslaskentaa. Käyvän arvon suojauksen kohteena on kiinteäkorkoinen liikkeeseenlaskettu katettu joukkolaina.

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

(1 000 euroa)	Nimellisarvo/jäljellä oleva juoksuaika		Käyvät arvot	
30.6.2018	1 - 5 vuotta	Yhteensä	Varat	Velat
Suojaavat johdannaissopimukset				
Käyvän arvon suojaus	1 000 000	1 000 000	3 380	
Korkojohdannaiset	1 000 000	1 000 000	3 380	
Yhteensä	**1 000 000**	**1 000 000**	**3 380**	**0**
Johdannaiset yhteensä			**3 380**	**0**

(1 000 euroa)	Nimellisarvo/jäljellä oleva juoksuaika		Käyvät arvot	
31.12.2017	1 - 5 vuotta	Yhteensä	Varat	Velat
Suojaavat johdannaissopimukset				
Käyvän arvon suojaus	1 000 000	1 000 000		2 315
Korkojohdannaiset	1 000 000	1 000 000		2 315
Yhteensä	**1 000 000**	**1 000 000**	**0**	**2 315**
Johdannaiset yhteensä			0	2 315

VELAT

LIITE 10. VELAT LUOTTOLAITOKSILLE

(1 000 euroa)	30.6.2018	31.12.2017
Muut kuin vaadittaessa maksettavat*	648 610	528 000
Velat luottolaitoksille yhteensä	**648 610**	**528 000**

* Pääosin erä koostuu Säästöpankkiryhmään kuuluvilta yhtiöiltä.

LIITE 11. LIIKKEESEENLASKETUT VELKAKIRJAT

(1 000 euroa)	30.6.2018		31.12.2017	
	Nimellisarvo	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo	Kirjanpitoarvo
Jaksotettuun hankintamenoon arvostettavat				
Katetut joukkolainat	1 000 000	996 761	1 000 000	996 430
Katettujen joukkolainojen käyvän arvon arvostus		-207		-6 215
Liikkeeseenlasketut velkakirjat yhteensä	**1 000 000**	**996 555**	**1 000 000**	**990 215**

Sp-Kiinnitysluottopankki Oyj:n liikkeesenlasketut katetut joukkolainat (1 000 euroa)	Nimellis-arvo	Kirjanpito-arvo	Maturi-teetti	Korko-sidonnai-suus	Nimellis-korko	Eräpäivä
Sp-Kiinnitysluottopankki 2016	500 000	498 928	5 v	Kiinteä	0,10 %	29.11.21
Sp-Kiinnitysluottopankki 2017	500 000	497 834	5 v	Kiinteä	0,125 %	24.10.22
Yhteensä	**1 000 000**	**996 761**				

Sp-Kiinnitysluottopankilla ei ole ollut mitään viivästyksiä ja laiminlyöntejä liittyen sen liikkeeseenlaskemiin velkakirjoihin.

MUUT LIITETIEDOT

LIITE 12. VAKUUDET

(1 000 euroa)	30.6.2018	31.12.2017
Annetut vakuudet		
Omien velkojen ja sitoumusten puolesta annetut		
Luotot	1 629 994	1 485 159
Annetut vakuudet yhteensä	**1 629 994**	**1 485 159**
Saadut vakuudet		
Kiinteistövakuudet	1 693 294	1 534 549
Muut	927	172
Saadut vakuudet yhteensä	**1 694 221**	**1 534 721**

LIITE 13. TASEEN ULKOPUOLISET SITOUMUKSET

(1 000 euroa)	30.6.2018	31.12.2017
Luottolupaukset	27 602	16 427
Rahamarkkinatalletus*	80 000	40 000
Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	**107 602**	**56 427**

* Koostuu Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj:n kanssa sovituista rahoitussopimuksista, joissa kauppapäivä on vasta katsauskauden päättymisen jälkeen.

Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL), Taseen ulkopuoliset sitoumukset	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
(1 000 euroa)	12 kk ECL	Koko voimassa-oloajan ECL	Koko voimassa-oloajan ECL	
Odotettavissa olevat luottotappiot 1.1.2018	62			62
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	79	22		100
Taseesta pois kirjatut tai poismaksetut erät (ilman luottotappioita)				0
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2				0
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3				0
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1				0
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3				0
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1				0
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2				0
Lopulliseksi luottotappioksi kirjatut				0
Odotettavissa olevat luottotappiot 30.6.2018	**141**	**22**	**0**	**162**

LIITE 14. RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN NETTOUTUS

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

(1 000 euroa) 30.6.2018				Määrät, joita ei ole netotettu mutta jotka sisältyvät päänetotussopimuksiin ja vastaaviin			
	Kirjatut rahoitusvarat, brutto	Taseessa netotetut kirjatut rahoitusvelat, brutto	Kirjanpitoarvo taseessa, netto	Rahoitusinstrumenttien kirjanpitoarvo taseessa, netto	Vakuudeksi saatujen rahoitusinstrumenttien kirjanpitoarvo taseessa, netto	Vakuudeksi saatu/annettu käteinen	Nettosumma
Varat							
Johdannaissopimukset				3 380			3 380
Yhteensä				**3 380**	**0**	**0**	**3 380**

(1 000 euroa) 31.12.2017				Määrät, joita ei ole netotettu mutta jotka sisältyvät päänetotussopimuksiin ja vastaaviin			
	Kirjatut rahoitusvarat, brutto	Taseessa netotetut kirjatut rahoitusvelat, brutto	Kirjanpitoarvo taseessa, netto	Rahoitusinstrumenttien kirjanpitoarvo taseessa, netto	Vakuudeksi saatujen rahoitusinstrumenttien kirjanpitoarvo taseessa, netto	Vakuudeksi saatu/annettu käteinen	Nettosumma
Velat							
Johdannaissopimukset				2 315			2 315
Yhteensä				**2 315**	**0**	**0**	**2 315**

LIITE 15. KÄYVÄT ARVOT ARVOSTUSMENETELMÄN MUKAISESTI

Käypään arvoon arvostus

Rahoitusinstrumentit esitetään Sp-Kiinnitysluottopankin taseessa jaksotettuun hankintamenoon ja käypään arvoon johdannaisten osalta. Sp-Kiinnitysluottopankin tilinpäätöksen laatimisperiaatteissa kuvataan rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu arvostustavan mukaan sekä perusteet arvostamistavoille ja käyvän arvon määrittämiselle.

Rahoitusinstrumenttien käyvät arvot määritetään ensisijaisesti käyttämällä noteerauksia julkisesti noteeratuilta markkinoilta tai kolmansilta osapuolilta saatuja markkinahintoja. Mikäli markkinanoteerausta ei ole saatavilla, on tase-erät arvostettu diskonttaamalla tulevat kassavirrat raportointipäivän markkinakorkojen avulla. Käteisvarojen osalta käypänä arvona käytetään nimellisarvoa. Myös vaadittaessa maksettavien talletusten osalta katsotaan nimellisarvon vastaavan käypää arvoa.

Sp-Kiinnitysluottopankilla ei ole kertaluontoisesti käypään arvoon arvostettuja varoja.

Käyvän arvon hierarkiat

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

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

Taso 3 sisältää rahoitusvarat, joiden käypää arvoa ei saada julkisesta markkinanoteerauksesta tai todennettavissa olevaan markkinainformaatioon perustuvien arvostusmenetelmien tai -mallien avulla. Tasoon 3 luetaan arvopaperit, joille ei tällä hetkellä ole saatavissa sitovaa markkinanoteerausta. Usein tason 3 käypä arvo perustuu kolmannelta osapuolelta saatavaan hintatietoon. Sp-Kiinnitysluottopankilla ei ole raportointipäivänä sijoituksia, jotka olisi arvostettu tason 3 mukaan.

Siirrot tasojen välillä

Siirrot käyvän arvon hierarkiatasojen välillä katsotaan tapahtuneen siirron aiheuttaman tapahtuman tai olosuhteiden muutoksen toteutumispäivänä. Siirtoja tasojen 1 ja 2 välillä ei ole ollut kauden 1.1.-30.6.2018 aikana.

Rahoitusvarat 30.6.2018 (1 000 euroa)	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo hierarkiatasoittain			
		Taso1	Taso2	Taso3	Yhteensä
Käypään arvoon arvostettavat					
Johdannaiset	3 380		3 380		**3 380**
Jaksotettuun hankintamenoon arvostettavat					
Lainat ja muut saamiset	1 723 195		2 182 454		**2 182 454**
Rahoitusvarat yhteensä	**1 726 575**		**2 185 835**		**2 185 835**

Rahoitusvelat 30.6.2018 (1 000 euroa)	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo hierarkiatasoittain			
		Taso1	Taso2	Taso3	Yhteensä
Jaksotettuun hankintamenoon arvostettavat					
Velat luottolaitoksille	648 610		651 844		**651 844**
Liikkeeseenlasketut velkakirjat *	996 555	1 000 850			**1 000 850**
Rahoitusvelat yhteensä	**1 645 165**	**1 000 850**	**651 844**		**1 652 694**

* Kirjanpitoarvo sisältää suojauslaskennan soveltamisesta aiheutuvaa oikaisua -0,2 miljoonaa euroa.

Rahoitusvarat 31.12.2017 (1 000 euroa)	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo hierarkiatasoittain			
		Taso1	Taso2	Taso3	Yhteensä
Jaksotettuun hankintamenoon arvostettavat					
Lainat ja muut saamiset	1 594 056		1 991 940		**1 991 940**
Rahoitusvarat yhteensä	**1 594 056**		**1 991 940**		**1 991 940**

Rahoitusvelat 31.12.2017 (1 000 euroa)	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo hierarkiatasoittain			
		Taso1	Taso2	Taso3	Yhteensä
Käypään arvoon arvostettavat					
Johdannaiset	2 289		2 289		**2 289**
Jaksotettuun hankintamenoon arvostettavat					
Velat luottolaitoksille	528 000		531 018		**531 018**
Liikkeeseenlasketut velkakirjat *	990 215	999 075			**999 075**
Rahoitusvelat yhteensä	**1 520 504**	**999 075**	**533 307**		**1 532 382**

* Kirjanpitoarvo sisältää suojauslaskennan soveltamisesta aiheutuvaa oikaisua -6,2 miljoonaa euroa.

LIITE 16. LÄHIPIIRITIEDOT

Sp-Kiinnitysluottopankin hallitus on määritellyt Sp-Kiinnitysluottopankin lähipiiriin kuuluvat tahot. Sp-Kiinnitysluottopankin lähipiiriin kuuluu johtoon kuuluvat avainhenkilöt sekä heidän läheiset perheenjäsenensä. Lisäksi lähipiiriin kuuluu yhteisöt, joissa johtoon kuuluvilla avainhenkilöillä ja/tai heidän läheisillä perheenjäsenillään on määräysvalta tai yhteinen määräysvalta. Sp-Kiinnitysluottopankin johtoon kuuluviin avainhenkilöihin luetaan Sp-Kiinnitysluottopankin hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja sekä johtoryhmän jäsenet.

Sp-Kiinnitysluottopankilla ei ole omaa henkilöstöä vaan se ostaa kaikki tarvittavat toiminnot ja tukipalvelut Säästöpankkien yhteenliittymään kuuluvilta yhtiöiltä tai Yhteenliittymälle palveluja tarjoavilta yhtiöiltä.

VAKAVARAISUUSTIEDOT

LIITE 17. PILARI III LIITETIEDOT

Sp-Kiinnitysluottopankki kuuluu Säästöpankkien yhteenliittymään ja Säästöpankkiryhmään. Sp-Kiinnitysluottopankin vakavaraisuutta koskevat tiedot sisältyvät Säästöpankkien yhteenliittymän vakavaraisuutta koskeviin tietoihin, jotka esitetään Säästöpankkiryhmän konsolidoidussa tilinpäätöksessä. Finanssivalvonta on myötänyt luvan olla vähentämättä Yhteenliittymän jäsenluottolaitosten sisäisiä omistusosuuksia omien varojen instrumenteista laskettaessa omia varoja yksittäisen laitoksen tasolla ja alakonsolidointiryhmän tasolla. Lisäksi Finanssivalvonta on myötänyt luvan soveltaa 0 prosentin riskipainoa Yhteenliittymän yhteisvastuun piirissä oleviin sisäisiin luottolaitosvastuisiin. Luvat perustuvat EU:n vakavaraisuusasetuksen (EU 575/2013) ja lakiin talletuspankkien yhteenliittymästä (599/2010). Säästöpankkiryhmän tilinpäätöksen jäljennös on saatavissa internet-osoitteesta *www.saastopankki.fi* tai Säästöpankkiliiton toimitiloista käyntiosoitteesta Teollisuuskatu 33, 00510 Helsinki.

Sp-Kiinnitysluottopankki Oyj

Y-TUNNUS: 2685273-8 | POSTI-/KÄYNTIOSOITE: | SP-KIINNITYSLUOTTOPANKKI OYJ TEOLLISUUSKATU 33, 00510 | KOTIPAIKKA: HELSINKI