



PILARI III

mukaiset tiedot
vakavaraisuudesta ja
riskienhallinnasta

30.6.2025

Sisällysluettelo

1. Johdanto	3
2. Yhteenveto	3
3. Omat varat ja vakavaraisuus	6
3.1 Omat varat	6
3.2 Vakavaraisuusasema	8
3.3 Vähimmäisomavaraisuusaste	8
4. Luottoriski	9
4.1 Luottoriskin rakenne	9
4.2 Luottoriskin hallinta	12
4.2.1 Luottoriskin hallintajärjestelmät	12
4.2.2 Vakuushallinta	13
4.2.3 Luottoriskioikaisut	13
4.3 Vastapuoliriski	14
5. Markkinariski	15
6. Operatiivinen riski	17
7. Likviditeettiriski	19

1. Johdanto

EU:n vakavaraisuusasetuksen 575/2013 kahdeksas osa asettaa vaatimuksia laitosten tiedonantovelvollisuudelle ja tietojen julkistamiselle pankkien riskeihin, niiden hallintaan ja vakavaraisuuteen liittyen. Lisäksi muun muassa Euroopan pankkiviranomainen (EBA) on täsmentänyt ohjeistuksillaan julkistamisvaateita. Oma Säästöpankki -konserni noudattaa tiedonantovelvollisuuttaan julkistamalla laajat tiedot vakavaraisuudesta ja riskienhallinnasta (ns. Pilari III -tiedot) kerran vuodessa vuosikertomuksensa julkistamisen yhteydessä. Puolivuosittain konserni esittää vakavaraisuuden ja riskienhallinnan osalta olennaiset tiedot. CRR3 (Capital Requirement Regulation 3) muutoksesta johtuen yhtiö on tarkastanut aikaisempaa puolivuositista raportointikokonaisuuttaan ja tehnyt tarvittavat päivitykset tähän raporttiin. Pilari III mukaiset tiedot ovat tilintarkastamattomia. Vertailukausi on 31.12.2024 ellei toisin mainita. Lomakkeissa esitetään tiedot soveltuvin osin ja vain raportoitavaa sisältävät rivit ja sarakkeet esitetään.

2. Yhteenveto

Riskienhallinnan avainluvut

(1 000 euroa)	30.6.2025	31.12.2024
Omat varat		
Ydinpääoma (CET1)	546 254	528 433
Omat varat (TC)	581 851	569 977
Pilari I mukainen perusvaatimus 8 %	248 399	293 014
Pilari I mukainen kokonaispääomavaatimus	427 410	476 741
Riskipainotetut erät		
Luotto- ja vastapuoliriski	2 747 182	3 190 494
Vastuun arvonokaisuriski (CVA)	22 260	57 250
Markkinariski (valuuttariski)	-	-
Operatiivinen riski	335 540	414 930
Riskipainotetut erät yhteensä	3 104 982	3 662 674
Tunnusluvut		
Ydinpääomasuhde (CET1), %	17,59 %	14,43 %
Vakavaraisuussuhde (TC), %	18,74 %	15,56 %
Vähimmäisomavaraisuusaste, %	7,37 %	6,79 %
Maksuvalmiusvaatimus (LCR), %	295,91 %	160,32 %

Oma Säästöpankki Oyj:n tavoitteena on jatkaa lähivuosina vahvaa ja kannattavaa kasvua. Markkina-asemaa vahvistetaan koko toimialueella liiketoiminnan kannattavan kasvun myötä. Yhtiö tavoittelee aktiivisesti kasvua, mutta vain liiketoiminnan osa-alueilla, joissa se voidaan toteuttaa riittävän kannattavasti sekä hyväksyttävällä tuoton ja riskin suhteella.

Riskienvallonta on mukana kaikessa yhtiön toiminnassa, ja siihen kuuluvat muun muassa huolelliset päätökset, systemaattinen seuranta, selkeät toimenpiteet, riskikeskittymien välttäminen, yhtiön omien ja viranomaissäännösten noudattaminen. Riskienvallonnan päätehtävinä on luoda edellytykset kasvun toteutumiselle ilman riskitasojen hallitsematonta kasvua tai häiriöitä päivittäisessä toiminnassa. Yhtiö on määritellyt riskienhallinnan prosessit, riskinoton rajat sekä ohjeistukset määriteltujen ja asetettujen rajojen sisällä pysymiseksi.

Liiketoimintaprofiili on vakaa yhtiön keskittyessä vähittäispankkitoimintaan. Luottoriski rahoitustoiminnasta on yhtiön keskeisin riski, jota hallitaan hallituksen vahvistaman luottoriskistrategian mukaan asettamalla tavoitteet ja riskilimiitit luottokannan laadulle ja keskittymille. Oma Säästöpankki Oyj:n merkittävimmät operatiivisen riskin lähteet ovat tietoturvariskit (kyberriskit), tietoliikenne- ja järjestelmähäiriöt. Lisäksi operatiivisen riskin lähteiksi on tunnistettu petokset ja huijaukset sekä asiakkaan tuntemiseen liittyvä asiakastiedon laatu. Markkinariski muodostuu sijoitussalkun arvopapereiden markkinahintojen vaihtelusta ja rahoitustaseen korkoriskistä. Rahoitustaseen korkoriskiä mallinnetaan säännöllisesti ja sijoitussalkun markkinariskiä hallitaan varovaisella sijoitusstrategialla.

Suomen talouden elpyminen on ollut hidasta ja hidas toipuminen on näkynyt edelleen asiakkaiden maksuvaikeuksina, järjestämättömien saamisten ja odotettavissa olevien luottotappioiden kasvuna. Lisäksi määrien kasvuun ovat vaikuttaneet aikaisemmin raportoidut ohjeiden vastaiseen toimintaan liittyvät tapahtumat ja sen johdosta tehdyt toimenpiteet. Yhtiö on

seurannut tehostetusti luottokannan laadun kehitystä sekä ohjeiden vastaiseen toimintaan liittyvien luottokokonaisuuksien että koko luottokannan osalta. Yhtiössä on kehitetty ja parannettu prosesseja luoton elinkaaren eri vaiheissa ja osana luottoprosessien kehittämishanketta siirretty keskitettyyn luottopäätösmalliin. Kehittämistoimenpiteet ovat edelleen käynnissä.

Rahoitusvakausturvasto asetti yhtiölle omien varojen ja hyväksyttävien velkojen vähimmäismäärälle (MREL-vaatimus) päivitetyn tason 21.3.2025 ja kumosi tällä 17.4.2024 annetun päätöksen. Päivitetyn MREL-vaatimuksen voimaantulo aikaistuu vuodella ja se tulee täyttää viimeistään 17.4.2026 (aiemmin 17.4.2027). Päivitetty MREL-vaatimus koostuu kokonaisriskiin pohjautuvasta vaatimuksesta, joka on määrältään 20,88 % (aiemmin 20,88 %) sekä vähimmäisomavaraisuusasteen laskennassa käytettävän vastuiden kokonaismäärään pohjautuvasta vaatimuksesta, joka on 7,89 % (aiemmin 7,82 %).

Oma Säästöpankki -konsernin ydinpääomasuhde (CET1) oli kauden lopussa 17,6 (14,4) % ylittäen yhtiön hallituksen vahvistaman keskipitkän aikavälin taloudellisen tavoitteen vähimmäistason (vähintään 2 prosenttiyksikköä viranomaisvaateen yläpuolella). Riskipainotetut erät laskivat vertailukauden tasolta johtuen pääosin vastuiden vähenemisestä. Lisäksi vuoden alusta voimaan astuneet CRR3-muutokset laskivat riskipainotettuja eriä. Omia varoja kasvattivat merkittävimmin tilikauden 2025 kertyneet voittovarot sekä käyvän arvon rahaston muutos. Vakavaraisuussuhde (TC) oli 18,7 (15,6) % ja vähimmäisomavaraisuusaste oli 7,4 (6,8) %. Konsernin vakavaraisuussuhde oli kauden lopussa 5,0 prosenttiyksikköä yli viranomaisen asettaman vähimmäisvaatimuksen.

Yhtiö seuraa vakavaraisuus- (CRD 6, CRR 3, Euroopan Pankkiviranomaisen Pankkipaketin tiekartta) ja kriisinratkaisusäätelyn (BRRD- ja SRMR-kokonaisuudet) etenemistä, sekä Baselin komitean julkaisujen vaikutusta EU-lainsäädäntöön. Yhtiöllä on käynnissä kehitystoimet, joilla tiedossa oleviin tuleviin säätelymuutoksiin valmistaudutaan ja joilla ennakoidaan vielä epävarmoja tulevia säätelymuutoksia.

Konsernin LCR-tunnusluvun tavoite on 125 % (kauden lopussa 295,9 %) ja sitovan pysyvän varainhankinnan vaatimuksen (NSFR) tavoite on 110 % (kauden lopussa 130,5 %). S&P Global Ratings vahvisti toukokuussa 2025 Oma Säästöpankki Oyj:n pitkäaikaisen varainhankinnan luottoluokituksen tasolle BBB sekä lyhytaikaisen varainhankinnan luottoluokituksen säilyvän tasolla A-2.

Lomake EU KM1 – Keskeiset mittarit

(1 000 euroa)		a 30.6.2025	c 31.12.2024	e 30.6.2024
	Käytettävissä olevat omat varat (määrät)			
1	Ydinpääoma (CET1)	546 254	528 433	507 061
2	Ensisijainen pääoma (T1)	546 254	528 433	507 061
3	Kokonaispääoma	581 851	569 977	554 651
	Riskipainotetut vastuuerät			
4	Kokonaisriskin määrä	3 104 982	3 662 674	3 341 588
4a	Kokonaisriskin määrä ennen lattiaa	3 104 982		
	Vakavaraisuussuhteet (prosenttiosuutena riskipainotettujen vastuuerien yhteismäärästä)			
5	Ydinpääoman (CET1) osuus (%)	17,5928 %	14,4275 %	15,1743 %
5b	Ydinpääoman (CET1) osuus, kun otetaan huomioon lattiaton TREA (%)	17,5928 %		
6	Ensisijaisen pääoman (T1) osuus (%)	17,5928 %	14,4275 %	15,1743 %
6b	Ensisijaisen pääoman (T1) osuus, kun otetaan huomioon lattiaton TREA (%)	17,5928 %		
7	Kokonaispääomaosuus (%)	18,7393 %	15,5618 %	16,5984 %
7b	Kokonaispääoman osuus, kun otetaan huomioon lattiaton TREA (%)	18,7393 %		
	Omien varojen lisävaatimukset, jotka liittyvät muihin riskeihin kuin ylivelkaantumisriskiin (prosenttiosuutena riskipainotettujen vastuuerien yhteismäärästä)			
EU 7d	Omien varojen lisävaatimukset, jotka liittyvät muihin riskeihin kuin ylivelkaantumisriskiin (%)	2,2500 %	1,5000 %	1,5000 %
EU 7e	joista: muodostuttava ydinpääomasta (CET1) (prosenttiyksikköä)	1,2656 %	0,8438 %	0,8438 %
EU 7f	joista: muodostuttava ensisijaisesta pääomasta (T1) (prosenttiyksikköä)	1,6875 %	1,1250 %	1,1250 %
EU 7g	SREP:n mukaiset omien varojen vaatimukset yhteensä (%)	10,2500 %	9,5000 %	9,5000 %
	Yhteenlaskettu puskuri- ja kokonaispääomavaatimus (prosenttiosuutena riskipainotettujen vastuuerien yhteismäärästä)			
8	Yleinen pääomapuskuri (%)	2,5000 %	2,5000 %	2,5000 %
9	Laitoskohtainen vastasyklinen pääomapuskuri (%)	0,0153 %	0,0162 %	0,0169 %
EU 9a	Järjestelmäriskipuskuri (%)	1,0000 %	1,0000 %	1,0000 %
11	Yhteenlaskettu puskurivaatimus (%)	3,5153 %	3,5162 %	3,5169 %
EU 11a	Yhteenlasketut pääomavaatimukset (%)	13,7653 %	13,0162 %	13,0169 %
12	Ydinpääoma (CET1), joka on käytettävissä SREP:n mukaisten yhteenlaskettujen omien varojen vaatimusten täyttämisen jälkeen (%)	8,4893 %	6,0618 %	7,0984 %
	Vähimmäisomavaraisuusaste			
13	Vastuiden kokonaismäärä	7 411 252	7 781 871	7 437 204
14	Vähimmäisomavaraisuusaste (%)	7,3706 %	6,7906 %	6,8179 %
	Omien varojen lisävaatimukset, jotka liittyvät ylivelkaantumisriskiin (prosenttiosuutena vastuiden kokonaismäärästä)			
EU 14a	Omien varojen lisävaatimukset, jotka liittyvät ylivelkaantumisriskiin (%)	0,2500 %	0,2500 %	0,2500 %
EU 14b	joista: muodostuttava ydinpääomasta (CET1) (prosenttiyksikköä)	0,1406 %	0,1406 %	0,0000 %
EU 14c	SREP:n mukaiset vähimmäisomavaraisuusastetta koskevat kokonaisvaatimukset (%)	3,2500 %	3,2500 %	3,2500 %
	Vähimmäisomavaraisuusastepuskuria koskeva vaatimus ja kokonaisvähimmäisomavaraisuusastetta koskeva kokonaisvaatimus (prosenttiosuutena vastuiden kokonaismäärästä)			
EU 14e	Vähimmäisomavaraisuusastetta koskeva kokonaisvaatimus (%)	3,2500 %	3,2500 %	3,2500 %
	Maksuvalmiusvaatimus			
15	Laadukkaat likvidit varat (HQLA-varat) yhteensä (painotettu arvo – keskiarvo)	799 059	843 464	845 174
EU 16a	Lähtevät rahavirrat – painotettu kokonaisarvo	535 455	548 691	539 888
EU 16b	Tulevat rahavirrat – painotettu kokonaisarvo *	108 520	84 838	90 486
16	Nettomääräiset lähtevät rahavirrat yhteensä (oikaistu arvo)*	426 935	463 853	449 402
17	Maksuvalmiusvaatimus (%)*	194,2530 %	186,2298 %	189,8396 %
	Pysyvän varainhankinnan vaatimus			
18	Käytettävissä oleva pysyvä rahoitus yhteensä*	6 468 124	6 432 113	6 126 271
19	Vaadittu pysyvä rahoitus yhteensä*	4 958 191	5 447 058	5 163 116
20	Pysyvän varainhankinnan vaatimus (NSFR) (%)*	130,4533 %	118,0841 %	118,6545 %

Lomakkeessa ei esitetä rivejä 5a, 6a, 7a, EU 8a, 10, EU 10a, ja EU 14d eikä sarakkeita b ja d, koska raportoitavaa niissä ei ole.

* LCR- ja NSFR-laskentaa on tarkennettu 31.3.2025 alkaen. Vertailukausien tietoja ei ole tarkennettu uutta laskentaa vastaaviksi, joten ne eivät ole vertailukelpoisia 30.6.2025 tietojen kanssa.

3. Omat varat ja vakavaraisuus

3.1 Omat varat

Katsauskauden lopussa Oma Säästöpankki -konsernin pääomarakenne oli vahva. Omat varat (TC) olivat yhteensä 581,9 (570,0) milj. euroa, josta ensisijaisen pääoman (T1) osuus oli 546,3 (528,4) milj. euroa. Ensisijainen pääoma koostui kokonaisuudessaan ydinpääomasta (CET1). Toissijainen pääoma (T2), 35,6 (41,5) milj. euroa koostui debentuurilainoista. Omia varoja kasvattivat merkittävimmin käyvän arvon rahaston muutos ja tilikauden 2025 kertyneet voittovarot, jotka on

sisällytetty ydinpääomaan Finanssivalvonnan myöntämällä luvalla. Voittovaroista on vähennetty yhtiön osingonjakopolitiikkaan perustuva katsauskauden osuus vuoden 2025 ennakoitavissa olevien osinkojen määrästä komission delegoidun asetuksen (EU) N:o 241/2014 mukaisesti. Henkilöstöntien 2017–2018 varoja ei ole sisällytetty ydinpääomaan. Ydinpääomasta on tehty EU:n vakavaraisuusasetuksen edellyttämät vähennykset.

Omat varat (1 000 euroa)	30.6.2025	31.12.2024
Ydinpääoma ennen vähennyksiä	586 038	563 444
Osakepääoma	24 000	24 000
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto*	206 489	206 306
Käyvän arvon rahasto	-43 919	-53 068
Muut rahastot	581	581
Kertyneet voittovarot	398 888	385 626
Vähennykset ydinpääomasta	-39 784	-35 011
Aineettomat hyödykkeet ja liikearvo	-36 725	-31 806
Varovaisesta arvostuksesta ja järjestämättömien vastuiden kattamisvaatimuksen puuttuvasta määrästä johtuvat arvonoikaisut	-3 058	-3 205
Ydinpääoma (CET1)	546 254	528 433
Ensisijainen lisäpääoma ennen vähennyksiä	-	-
Vähennykset ensisijaisesta lisäpääomasta	-	-
Ensisijainen lisäpääoma (AT1)	-	-
Toissijainen pääoma ennen vähennyksiä	35 597	41 544
Debentuurit	35 597	41 544
Vähennykset toissijaisesta pääomasta	-	-
Toissijainen pääoma (T2)	35 597	41 544
Omat varat (TC) yhteensä	581 851	569 977

* Henkilöstöntien 2017–2018 varoja 3,9 milj. euroa ei ole sisällytetty ydinpääomaan.

Finanssivalvonnan Oma Säästöpankki Oyj:lle asettama valvontaviranomaisen arvioon perustuva SREP-vaade, 2,25 %, on voimassa toistaiseksi, kuitenkin enintään 30.6.2028 asti. SREP-vaade on mahdollista täyttää osin ensisijaisella lisäpääomalla ja toissijaisella pääomalla ydinpääoman lisäksi. Riskimittareihin pohjautuvan kokonaisarvion mukaan perusteita muuttuvan lisäpääomavaatimuksen asettamiselle ei ole, ja siten Finanssivalvonta säilytti muuttuvan lisäpääomavaatimuksen perustasolllaan 0 %:ssa. Finanssivalvonnan suomalaisille luottolaitoksille asettama

järjestelmäriskipuskurivaatimus, 1,0 %, vahvistaa pankkisektorin riskinkantokykyä.

Pääomavaatimusten lisäksi Finanssivalvonta on asettanut Oma Säästöpankki Oyj:lle luottolaitostoinnasta annetun lain nojalla ohjeellisen omien varojen lisäpääomasuosituksen. Ydinpääomalla katettava ohjeellinen lisäpääomasuositus, 1,0 %, on voimassa toistaiseksi. Ohjeellinen lisäpääomasuositus huomioiden konsernin omien varojen ylijäämä oli katsauskaudella 123,4 milj. euroa.

Konsernin pääomavaade 30.6.2025 (1 000 euroa)

Pääoma	Pilar I vähimmäis-pääomavaade*	Lisäpääomavaatimukset					Pääomavaade yhteensä	
		Pilar II (SREP) -vaade	Kiinteä lisäpääoma-vaade	Muuttuva lisäpääoma-vaade**	O-SII	Järjestelmä-riskipuskuri		
CET1	4,50 %	1,27 %	2,50 %	0,02 %	0,00 %	1,00 %	9,28 %	288 171
AT1	1,50 %	0,42 %					1,92 %	59 674
T2	2,00 %	0,56 %					2,56 %	79 565
Yhteensä	8,00 %	2,25 %	2,50 %	0,02 %	0,00 %	1,00 %	13,77 %	427 410

* AT1- ja T2-pääomavaateet mahdollista täyttää CET1-pääomalla

** Konsernin vastuiden maantieteellinen jakauma huomioiden

Rahoitusvakausviraston Oma Säästöpankki Oyj:lle asettama kriisinratkaisulain mukainen omien varojen ja hyväksyttävien velkojen vähimmäisvaatimus (MREL-vaade) koostuu kokonaisriskiin pohjautuvasta vaatimuksesta (9,5 %) ja vähimmäisomavaraisuusasteen laskennassa käytettävästä vastuiden kokonaismäärään pohjautuvasta vaatimuksesta (3,0 %). Tilanteessa 30.6.2025 Oma Säästöpankki -konserni täyttää asetetun vaateen omilla varoilla. Rahoitusvakausvirasto asetti 21.3.2025 MREL-vaatimukselle päivitetyn tason ja kumosi 17.4.2024 annetun päätöksen. Uuden päätöksen mukaisesti kokonaisriskiin pohjautuva vaatimus on määrältään 20,88 % (aiemmin 20,88 %) ja vähimmäisomavaraisuusasteen laskennassa käytettävän vastuiden kokonaismäärään pohjautuva vaatimus 7,89 % (aiemmin 7,82 %), joista euroiltaan suurempi tulee täyttää ja vastaa siten kokonaisriskiin pohjautuvaa vaatimusta 20,88 %. Uusi MREL-vaade tulee täyttää viimeistään 17.4.2026 (aiemmin 17.4.2027). Hallituksen vahvistaman rahoitussuunnitelman mukaisesti yhtiö valmistautuu täyttämään tulevan MREL-vaateen jo ennen sen voimaantuloa.

MREL-vaade (1 000 euroa)	30.6.2025	31.12.2024
Kokonaisriski (TREA)	3 104 982	3 662 674
josta MREL-vaade	294 973	347 954
Vähimmäisomavaraisuuden vastuut	7 411 252	7 781 871
josta MREL-vaade	222 338	233 456
MREL-vaade	294 973	347 954
Ydinpääoma (CET1)	546 254	528 433
T2-instrumentit	35 597	41 544
Muut velat	126 552	169 225
MREL-kelpoiset varat yhteensä	708 403	739 202

3.2 Vakavaraisuusasema

Oma Säästöpankki -konsernin vakavaraisuussuhde (TC) oli kauden lopussa 18,7 (15,6) %. Ydinpääomasuhde (CET1) oli 17,6 (14,4) % ylittäen 6,3 prosenttiyksiköllä yhtiön hallituksen vahvistaman keskipitkän aikavälin taloudellisen tavoitteen vähimmäistason (vähintään 2 prosenttiyksikköä viranomaisvaateen yläpuolella).

Riskipainotetut erät pienenivät 15,2 % ollen 3 105,0 (3 662,7) milj. euroa. Lasku johtui merkittävältä osin vastuiden vähenemisestä. Lisäksi vuoden alusta voimaan astuneet CRR3-muutokset laskivat riskipainotettuja eriä.

Erityisesti operatiivisen riskin riskipainotettu määrä laski. Oma Säästöpankki -konserni soveltaa vakavaraisuuslaskennassa luottoriskin laskentaan standardimenetelmää ja operatiivisen riskin osalta uutta standardimenetelmää. Markkinariskin pääomavaade lasketaan yksinkertaistetulla standardimenetelmällä valuuttaposiitiolle. Yhtiö ilmoitti marraskuussa 2024 keskeyttävänsä IRB-lupahakemusprosessinsa toistaiseksi.

3.3 Vähimmäisomavaraisuusaste

Oma Säästöpankki -konsernin vähimmäisomavaraisuusaste (Leverage Ratio) esitetään Komission delegoidun asetuksen mukaisesti ja luku kuvaa konsernin ensisijaisen pääoman suhdetta kokonaisvastuisiin. Oma Säästöpankki -konsernin vähimmäisomavaraisuusaste 30.06.2025 oli 7,4 (6,8) %.

Yhtiö seuraa liiallista velkaantumista osana vakavaraisuuden hallintaprosessia. Konsernin vähimmäisomavaraisuussuhdeluvulle on asetettu sisäinen minimitavoitetaso osana kokonaisriskistrategiaan kuuluvaa riskibudjetointia. Finanssivalvonta säilytti ennallaan 14.2.2025 päätöksellään Oma Säästöpankki Oyj:lle luottolaitostoiminnasta annetun lain nojalla asetetun harkinnanvaraisen vähimmäisomavaraisuusasteen lisäpääomavaatimuksen. Harkinnanvarainen vähimmäisomavaraisuusasteen lisäpääomavaatimus (Pilari II), 0,25 %, on voimassa toistaiseksi 30.6.2025 alkaen, kuitenkin enintään 30.6.2028 saakka. Vaade tulee kattaa ensisijaisella pääomalla. CRR3-asetus velvoittaa pitämään vähimmäisomavaraisuusasteen vähintään 3 %:ssa.

4. Luottoriski

Luottoriskillä tarkoitetaan riskiä, joka syntyy, kun vastapuoli ei todennäköisesti pysty täyttämään sopimuksen ehtoisia maksuvelvoitteitaan. Oma Säästöpankki Oyj:n luottoriski koostuu pääasiallisesti yksityishenkilöille, pk-yrityksille, asuntoyhteisöille sekä maa- ja metsätalouden harjoittajille myönnettyistä luotoista. Luottoriskiä ja vastapuoliriskiä syntyy myös muista saamisista, kuten yhtiön sijoitussalkkuun sisältyvistä velkakirjoista, saamistodistuksista ja johdannaissovimuksista sekä taseen ulkopuolisista sitoumuksista, kuten käyttämättömistä luottojärjestelyistä ja -limiiteistä sekä takauksista. Yhtiö laskee luotto- ja vastapuoliriskin pääomavaateen standardimenetelmällä. Luotto- ja vastapuoliriskin osuus yhtiön riskipainotetuista eristä on noin 88,5 % (2,7 miljardia euroa).

4.1 Luottoriskin rakenne

Oma Säästöpankki Oyj:n luottoriski muodostuu pääosin kiinteistövakuudellisista saamisista, vähittäisvastuista ja yrityksille suunnatuista luotoista.

Kiinteistövakuudellisten saamisten osuus luottoriskistä on

61,8 %, vähittäisvastuiden osuus on 2,8 % ja yrityssaamisten osuus on 4,4 %.

Yksityisasiakkaiden ja asunto-osakeyhtiöiden vastuut on katettu pääsääntöisesti asuntovakuudella. Asuntoyhteisöjen ja yritysasiakkaiden osuus luottokannasta on laskenut alkuvuoden aikana. Samalla yksityisasiakkaiden ja maatalousasiakkaiden osuus on kasvanut. Yksityisasiakkaiden osuus koko luottokannasta on 61,0 %. Koko luottokanta on supistunut 5,9 % vuoden 2025 aikana. Luottokanta on hyvin hajautettu maantieteellisesti ja toimialakohtaisesti, mikä laskee yhtiön keskittymäriskiä.

Yhtiö on raportoinut ohjeiden vastaiseen toimintaan liittyviä tapahtumia ja sen johdosta tehtyjä toimenpiteitä aikaisemmin julkaisemissaan talousjulkaisuissa. Yhtiöllä ei ole olennaisia vastuuta Suomen ulkopuolella. Yhtiön luottokantaan sisältyvät riskit ovat yhtiön vuositulostasoon ja riskinkantokykyyn nähden vakaalla tasolla.

Suuret asiakasriskit (Vakavaraisuusasetuksen neljännen osan mukaisesti laskettu)

Kokonaisuus (1 000 euroa)	Vastuut ennen vähennyksiä	Vähennykset	Vastuut vähennysten jälkeen	Osuus ensisijaisesta omasta pääomasta
Asiakaskokonaisuus 1	184 166	-70 340	113 826	20,8 %
Asiakaskokonaisuus 2	30 889	-	30 889	5,7 %
Asiakaskokonaisuus 3	38 076	-7 521	30 555	5,6 %
Asiakaskokonaisuus 4	30 560	-992	29 568	5,4 %
Asiakaskokonaisuus 5	28 989	-	28 989	5,3 %
Summa	312 680	-78 853	233 827	
Asiakaskokonaisuuksien vastuut yhteensä	312 680	-78 853	233 827	

Taulukossa esitetään viiden suurimman asiakaskokonaisuuden vastuiden kokonaismäärä ja tämän osuus ensisijaisesta omasta pääomasta. Eri asiakaskokonaisuudet sisältävät samoja yksittäisiä asiakkuuksia eli eri asiakaskokonaisuuksien kokonaisvastuiden yhteismäärässä voi olla samojen yksittäisten asiakkaiden vastuuta. Asiakaskokonaisuuksien vastuiden yhteismäärä esitetään kahdella eri rivillä. "Summa"-rivillä lasketaan kaikkien asiakaskokonaisuuksien vastuut yhteen. "Asiakaskokonaisuuksien vastuut yhteensä"-rivillä esitetään vastuiden yhteismäärä niin, että yksittäisen asiakkaan vastuut ovat laskennassa vain kerran. Vähennykset sisältävät hyväksyttävät luottoriskin vähentämistekniikat ja vapautukset neljännen osan mukaisesti.

Konsernin luottokanta ja odotettavissa olevat luottotappiot asiakasryhmittäin

Luottosaldo (1 000 euroa)	30.6.2025	31.3.2025	31.12.2024	30.9.2024	30.6.2024
Yksityisasiakas	3 671 986	3 725 373	3 778 191	3 816 144	3 611 537
- Odotettavissa olevat luottotappiot	-30 882	-29 616	-23 237	-20 224	-20 022
Yritysiasiakas	1 194 962	1 283 958	1 356 416	1 415 043	1 291 240
- Odotettavissa olevat luottotappiot	-52 020	-48 015	-35 894	-36 536	-43 623
Asuntoyhteisö	655 548	692 168	712 477	728 701	723 264
- Odotettavissa olevat luottotappiot	-23 575	-24 414	-23 458	-22 602	-16 229
Maatalousasiakas	295 225	305 104	311 510	320 280	304 277
- Odotettavissa olevat luottotappiot	-8 712	-8 682	-6 702	-5 030	-3 915
Muut	200 444	238 977	239 801	218 322	147 313
- Odotettavissa olevat luottotappiot	-23 665	-23 040	-23 317	-23 007	-6 633
Luottokanta yhteensä	6 018 165	6 245 580	6 398 396	6 498 489	6 077 630
Odotettavissa olevat luottotappiot yhteensä	-138 854	-133 767	-112 608	-107 399	-90 423

Odotettavissa olevien luottotappioiden (ECL) määrä kasvoi raportointikaudella ja oli 27,5 milj. euroa. Määrään ovat vaikuttaneet johdon harkintaan perustuvat ensimmäisen neljänneksen aikana tehdyt lisävaraukset, ECL-malliin tehdyt päivitykset, tilasiirtymät vaiheeseen 3 sekä luottoriskin kasvu.

Rahoitusvarojen arvonalentumistappiot olivat yhteensä 31,4 milj. euroa. Ohjeiden vastaiseen toimintaan liittyen rahoitusvarojen arvonalentumistappioita raportointikaudella on kirjattu yhteensä 6,9 milj. euroa. Rahoitusvarojen arvonalentumistappiot olivat toisella neljänneksellä 9,1 milj. euroa. Yhtiöllä on raportointikauden lopussa johdon harkintaan perustuvia lisävarauksia ja käyvän arvon oikaisuja yhteensä 2,6 milj. euroa. Mallin tulevaisuuteen katsovia muuttujia päivitettiin toisen neljänneksen aikana Suomen taloutta koskevien ennusteiden päivittämisen johdosta.

Järjestämättömät saamiset luottokannasta nousivat ja olivat 8,4 (6,5) %. Ohjeiden vastaiseen toimintaan liittyvän salkun osuus oli 3,0 (2,4) %. Yhtiö seuraa mahdollisten maksuviiveiden ja asiakkaiden hakemien maksuhelpotusten sekä vakuuksien arvojen kehitystä.

Erääntyneiden saamisten (30–90 päivää) osuus luottokannasta oli tarkastelujaksolla 0,5 (0,8) %.

Tietyissä olosuhteissa velallisen joutuessa taloudellisiin vaikeuksiin asiakkaalle annetaan myönnytys

lainaehtoihin lyhennysvapaan tai luoton uudelleenjärjestelyn muodossa ja tällä tavalla pyritään turvaamaan asiakkaan maksukyky ja välttämään mahdollisia luottotappioita.

Lainanhoitojoustojen myöntämisen edellytyksenä on, että asiakkaan taloudelliset vaikeudet ovat lyhytaikaisia ja tilapäisiä. Konsernin lainanhoitojoustollisten saamisten osuus luottokannasta nousivat ja olivat 2,9 (2,5) %. Ohjeiden vastaiseen toimintaan liittyvän salkun osuus oli 0,3 (0,2) %.

Erääntyneet ja järjestämättömät saamiset sekä lainanhoitojoustopot

(1 000 euroa)	30.6.2025	% luotto- kannasta	31.12.2024	% luotto- kannasta
Erääntyneet saamiset 30-90 päivää	32 349	0,5 %	54 513	0,8 %
Erääntymättömät tai erääntyneet alle 90 päivää saamiset, jotka todennäköisesti jäävät maksamatta	238 257	3,9 %	257 430	4,0 %
Järjestämättömät saamiset 90-180 päivää	57 930	1,0 %	41 407	0,6 %
Järjestämättömät saamiset 181 päivää - 1 vuosi	113 934	1,9 %	75 955	1,2 %
Järjestämättömät saamiset > 1 vuosi	99 610	1,6 %	45 150	0,7 %
Erääntyneet ja järjestämättömät saamiset yhteensä	542 080	9,0 %	474 455	7,4 %
Järjestämättömät saamiset yhteensä	509 731	8,4 %	419 942	6,5 %
josta ohjeiden vastaiseen toimintaan liittyvä portfolio yhteensä	180 350	3,0 %	153 091	2,4 %
josta muu portfolio yhteensä	329 380	5,5 %	266 851	4,2 %
Terveet ja erääntyneet saamiset, joissa lainanhoitojoustopot	93 122	1,5 %	86 909	1,4 %
Järjestämättömät saamiset, joissa lainanhoitojoustopot	81 931	1,4 %	72 021	1,1 %
Lainanhoitojoustopot yhteensä	175 054	2,9 %	158 930	2,5 %
josta ohjeiden vastaiseen toimintaan liittyvä portfolio yhteensä	17 259	0,3 %	10 214	0,2 %
josta muu portfolio yhteensä	157 794	2,6 %	148 716	2,3 %

Luvut sisältävät eriin kohdistuvat erääntyneet korot.

Kiinnitysluottopankin LTV -jakauma

LTV	30.6.2025	31.12.2024	30.6.2024
0-50 %	26,2 %	25,3 %	24,7 %
50-60 %	13,9 %	13,3 %	12,7 %
60-70 %	18,5 %	18,3 %	18,1 %
70-80 %	16,9 %	16,8 %	17,2 %
80-90 %	13,4 %	14,3 %	14,5 %
90-100 %	11,2 %	11,9 %	12,7 %
>100 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Yhteensä	100 %	100 %	100 %

Taulukko esittää raportointihetkellä katettujen lainojen vakuutena olleiden luottojen LTV-jakaumat KLP-säädöksiin perustuen. Taulukon luokissa koko lainan määrä näkyy siinä LTV luokassa, johon sen suurin LTV-arvo kuuluu. Esimerkiksi 55 000 euron laina, jossa vakuutena on 100 000 € kiinteistö, lasketaan kokonaisuudessaan LTV-luokkaan 50-60 %.

4.2 Luottoriskin hallinta

4.2.1 Luottoriskin hallintajärjestelmät

Luottoriskin hallinnan keskeiset periaatteet, tavoitteet ja luottoriskin hallinnan menettelyn linjaukset määritellään yhtiön hallituksen vahvistamassa luottoriskistrategiassa. Hyvä luottoriskien hallinta edellyttää menettelytapoja luottoriskien tunnistamiseen, mittaamiseen, rajoittamiseen, seurantaan ja valvontaan. Luottoriskistrategiassa sovelletaan yhtiön riskienhallintastrategiassa kuvattua riskienhallinnan viitekehystä ja limiittikehikkoa, jonka mukaan riskinottohalukkuus määrittää riskilajikohtaiset raja-arvot ja limiitit sekä tavoitetasot.

Luottoriskien kehitystä seurataan säännöllisesti eri menetelmillä. Luottoriskin seurannassa huomioidaan esimerkiksi luottosalkun laatu, rakenne, vakuusvajeen kehitys ja ongelma-asiakkaat. Ongelma-asiakkailla tarkoitetaan asiakkaita, joiden luottoluokitus on heikko tai

heikentynyt, ja jotka tästä syystä siirtyvät tehostetun seurannan piiriin.

Luottoriskiaseman raportointi hallitukselle on säännöllistä. Raportointi sisältää limiittien seurannan sekä luottokannan määrän ja laadun kehityksen seurannan. Näitä ovat muun muassa maksukyvyttömiä saamisten määrä, vakuusriski ja luottokannan kehitys ja luottosalkuille asetetut laatu, tuotto- ja kasvutavoitteet. Lisäksi hallitukselle raportoidaan kerran vuodessa laajemmin 15 suurinta asiakaskokonaisuutta.

Luottosalkun rakennetta seurataan asiakasryhmittäin ja yritysasiakkaiden toimialajakaumien perusteella. Riskikeskittymiä syntyy muun muassa silloin, jos luottosalkku sisältää suuren määrän luottoja yksittäiselle vastapuolelle tai yksittäisten vastapuolten muodostamille ryhmille, tietyille toimialoille tai maanosille. Myös luottojen maturiteettien ja tuotteiden/instrumenttien riittävää hajautumista seurataan säännöllisesti.

Luottokannan toimialajakauma (pois lukien henkilöasiakkaat)

Toimiala	30.6.2025		31.12.2024	
	Luottosaldo	Vakuusvaje	Luottosaldo	Vakuusvaje
Kiinteistöala	46,7 %	11,5 %	46,1 %	11,9 %
Maatalous, metsätalous, kalatalous	12,2 %	11,4 %	11,6 %	11,1 %
Rahoitus- ja vakuutustoiminta	6,1 %	39,7 %	6,7 %	32,3 %
Rakentaminen	6,0 %	22,9 %	5,9 %	26,1 %
Kauppa	5,5 %	38,5 %	6,3 %	39,6 %
Ammatillinen, tieteellinen ja tekninen toiminta	3,7 %	24,7 %	3,9 %	20,2 %
Teollisuus	3,3 %	24,9 %	3,3 %	27,1 %
Kuljetus ja varastointi	2,7 %	12,2 %	2,6 %	9,6 %
Majoitus- ja ravitsemistoiminta	2,6 %	12,1 %	2,6 %	12,4 %
Taiteet, viihde ja virkistys	2,4 %	19,8 %	2,1 %	22,3 %
Muut toimialat yhteensä	8,6 %	23,5 %	8,9 %	24,8 %
Yhteensä	100 %	17,6 %	100 %	17,9 %

Henkilöasiakkaiden lisäksi neljä suurinta toimialaa ovat kiinteistöala, maa- ja metsätalous, rahoitus- ja vakuutustoiminta sekä rakentaminen. Kyseisten toimialojen kehitystä seurataan säännöllisesti ja raportoidaan yhtiön johdolle ja hallitukselle.

Seurannassa huomioidaan muun muassa luottokannan kehitys, muutokset luottoluokituksissa, vakuusvajeen kehitys ja viiveet luottojen takaisinmaksussa. Keskittymäriskien tilannetta seurataan säännöllisesti myös laajemman toimialakohtaisen seurannan kautta. Lisäksi seurataan mm. odotettavissa olevien luottotappioiden ja maksukyvyttömiä asiakkaiden määrän kehitystä.

Yhtiö seuraa takaisinmaksussa esiintyviä viivästyksiä, järjestämättömiä luottoja, maksukyvyttömiä asiakkaiden määrää ja luottoluokkien osuuksien sekä asiakkaiden luottoluokituksen kehitystä. Asiakasvastuuhenkilöt seuraavat asiakaskohtaisia vastuiden ja vakuuksien määriä, maksukäyttäytymistä, asiakkaiden toimintaa ja luottoluokitusten muutoksia. Ongelmasaamisia ja viivästyneitä maksuja seurataan säännöllisesti.

Konsernin luottosalkkuun sisältyy vähäisessä määrin wrong way -riskiä. Huonon luottoluokituksen omaavia asiakkaita ei pääsääntöisesti rahoiteta. Poikkeus voi syntyä esimerkiksi, jos rahoitus on kriittinen vakuutena olevan kohteen arvon säilymisen kannalta.

4.2.2 Vakuushallinta

Luottopäätökset perustuvat ensisijaisesti velallisen velanhoidokykyyn, mutta myös luottoriskin varalta asetettavalla vakuudella on merkitystä, sillä vakuus turvaa velan takaisinmaksua. Vakuuksien arviointia ja kovenanttien käyttöä yhtiö ohjeistaa luottohallinnon ohjeessa. Vakuuslajeille on hallituksen vahvistamat arvostusprosentit vakuuslajien mukaisesti, ja vakuudet arvostetaan varovaisesti käypään arvoon. Vakuudet arvioidaan riippumattomasti ja muusta liiketoiminnasta eriytettyinä. Vakuuksien arvioinnista ja monitorointien toteuttamisesta vastaa erillinen vakuuksien arviointiin keskittynyt yksikkö. Vakuuksien arvon määrittämisestä vastaa sisäinen tai ulkoinen arvioitsija, joka käyttää arvioinnin tukena tilastollisia malleja. Vakuuksien arvon kehittymistä seurataan säännöllisesti osana luotonvalvontaa. Asuntovakuuksien hintakehitystä

seurataan neljännesvuosittain ja liikekiinteistöjen hintoja vuosittain.

Yhtiön vakuusvaje (turvaavien vakuuksien jälkeen) on kasvanut hieman katsantokauden aikana.

Enimmäisluototussuhteella (Loan-to-value) mitataan jäljellä olevan lainan suuruuden ja lainan vakuuksien suhdetta.

4.2.3 Luottoriskioikaisut

Pääosa konsernin erityisistä luottoriskioikaisista lasketaan IFRS 9 Rahoitusinstrumentit -standardin mukaisen odotettavissa olevien luottotappioiden (ECL, expected credit loss) laskentamallin avulla. ECL-malli arvioi yhtiölle koituvaa lopullisen luottotappion määrää sen jälkeen, kun luottoon kohdistuneet vakuudet on realisoitu. Lisäksi saamisryhmäkohtaisena arvonalentumisena kirjataan sellaiset luottoriskioikaisut, joita ei pystytä kohdistamaan yksittäiselle saamiselle. Yhtiön luottokanta jakaantuu asiakkaalle lasketun PD (Probability of default) -parametrin perusteella seuraaviin laskentaportfolioihin:

- Henkilöasiakkaat
- Pk-yritysasiakkaat
- Muut maatalousyrittäjät
- Muut asunto-osakeyhtiöt
- Muut asiakkuudet

Henkilö- ja pk-yritysasiakkaiden portfoliot muodostavat kaksi selkeästi suurinta laskentaportfoliota.

Henkilöasiakkaiden portfolioon kuuluvat sellaiset vastuut, joille PD-arvo on laskettu henkilöasiakkaiden luokitusmenetelmällä. Pk-yritysasiakkaiden portfolioon sisältyvät kaikki yritys vastuut, joille PD-arvo on mallinnettu pk-yritysten luokitusmenetelmällä. Mikäli vastuulle ei voida laskea PD-arvoa kahdella edellä mainitulla menetelmällä, vastuun portfolio määräytyy asiakkaan sektori- ja toimialakoodin mukaan.

Muilla maatalousyrittäjille PD-arvo määräytyy maatalousyrittäjävastapuolten historiasta lasketun keskimääräisen maksukyvyttömyysfrekvenssin mukaisesti. Muille asunto-osakeyhtiöille laskentaperiaate on vastaavanlainen. Jäljelle jäävät vastapuolet menevät "Muut asiakkuudet"-portfolioon ja niille käytetään arvoja,

jotka on laskettu pk-yritys- ja henkilöasiakasvastapuolten vaiheiden 1 ja 2 keskimääräisistä PD-arvoista.

Kunkin portfolion osalta odotettavissa olevan luottotappion laskenta perustuu vastuun määrään maksukyvyttömyyshetkellä (EAD, Exposure at Default), maksukyvyttömyyden todennäköisyydelle (PD, Probability of Default) sekä maksukyvyttömyyden aiheuttamaan tappio-osuuteen (LGD, Loss Given Default). Pohjana parametrien määrittämisessä yhtiö käyttää asiakkaiden historiallista maksukäyttäytymis- ja asiakasdataa sekä vastuu- ja vakuusarvoja. PD- ja LGD-muuttujien arvojen määrittämisessä hyödynnetään Suomen talouden tulevaisuuden kehitystä koskevia makrotaloudellisia ennusteita.

Vastuun määrä maksukyvyttömyyshetkellä kuvaa vastuun määrää raportointihetkellä. Sen laskennassa huomioidaan lainalle kohdistuvat lyhennykset maksusuunnitelman mukaisesti. Joihinkin rahoitusinstrumentteihin sisältyvät kuitenkin sekä lainan pääoma, että sitoumus nostamattomaan osuuteen. Nostamaton osuus huomioidaan vastuun määrässä koko myönnetyn limiitin osalta. Limiittisten saamisten osalta EAD:n laskennassa käytetään lisäksi niin kutsuttua CCF (Credit Conversion Factor) -kerrointa käyttämättömän limiitin huomioimisessa. Maksukyvyttömyyden aiheuttama tappio-osuus LGD kuvaa odotetun luottotappion osuutta lainan pääomista maksukyvyttömyyshetkellä.

Joukkovelkakirjasijoitusten osalta konserni arvostaa luottotappion vähennyserän käyttäen kaavaa $EAD \cdot PD \cdot LGD$. PD-arvojen syöttötietolähteenä käytetään markkinatietokannasta saatavaa instrumenttikohtaista aineistoa. Tämän lisäksi sovelletaan alhaisen luottoriskin poikkeusta sellaisiin velkakirjasijoituksiin, joiden luottoluokitus on raportointipäivänä vähintään investment grade -tasolla. Näissä tapauksissa luottotappion vähennyserä lasketaan määrään, joka vastaa 12 kuukauden odotettavissa olevia luottotappioita.

4.3 Vastapuoliriski

Vastapuoliriskiä syntyy likvidien varojen sijoittamisen ja varainhallinnan yhteydessä, yksittäisistä suurista asiakaskokonaisuuksista ja toimialakeskittymistä. Yhtiö

käyttää johdannaisia vain suojaustarkoituksessa.

Johdannaisille suoritetaan päivittäistä vakuuden vaihtoa vastapuolikohtaisten ISDA/CSA-sopimusten mukaisesti.

5. Markkinariski

Oma Säästöpankki Oyj:llä ei ole Pilari I mukaista markkinariskiä, mutta markkinariskiä muodostuu sijoitussalkun arvopapereiden markkinahintojen vaihtelusta ja rahoitustaseen korkoriskistä.

5.1 Korkoriski

Rahoitustaseen korkoriski muodostaa enemmistön yhtiön korkoriskistä. Korkoriskiä muodostuu eroista varojen ja velkojen korkotasoina sekä maturiteeteissa. Yhtiön liiketoimintamallin mukaisesti valtaosa antolainauksesta on sidoksissa vaihtuviin markkinakorkoihin, ottolainauksen ollessa pääosin kiinteäkorkoista. Yhtiön taseen rakenteen vuoksi korkokate pienenee markkinakorkojen laskiessa ja kasvaa markkinakorkojen noustessa. Lisäksi markkinakorot vaikuttavat sijoitussalkun arvopapereiden markkinahintoihin. Korkoriskin määrää raportoidaan säännöllisesti hallitukselle, joka on asettanut korkoriskille enimmäismäärän.

Taseen rakenteesta muodostuvaa korkoriskiä suojataan pääasiassa koronvaihtosopimuksilla, jotka tasapainottavat korkokatetta markkinakorkojen laskiessa. Yhtiö voi hankkia korkosuojia sen talletusvarainhankinnan ja joukkovelkakirjalainojen korkoriskin hallintaan. Lisäksi yhtiö suojaa koronvaihtosopimuksilla sijoitussalkun markkinakorkojen muutoksista syntyvää arvovaihtelua. Koronvaihtosopimusten lisäksi yhtiö käyttää korkoriskin vähentämisen keinoina yritysasiakkaiden kanssa sovittuja koron alenemisen estäviä ehtoja lainasopimuksissa. Yhtiön suunnitelmallinen korkoriskin hallinta tasapainottaa saatavien ja velkojen korkoperusteita ja pienentää korkokatteen vaihteluita markkinakorkojen muuttuessa.

Vuoden 2025 ensimmäisen vuosipuoliskon aikana Euroopan keskuspankki laski ohjauskorkoja yhteensä 1,0 prosenttiyksikköä, mikä näkyi laskeneina euribor-korkoina markkinoilla. Yhtiön korkoriskiasema säilyi vakaana huolimatta markkinakorkojen muutoksen vaikutuksesta korkokatekertymään ja korkoherkkyyksiin.

Yhtiön suunnitelmallinen korkoriskin hallinta on lieventänyt korkoherkkyyksiä ja tulee tasoittamaan korkokatteen vaihteluita tulevina vuosina.

Yhtiön korkoherkkyys 1 % koron muutokselle

Korkokate (NII) (milj. euroa)	30.6.2025	30.6.2024
+100bps	-0,6	8,5
-100bps	-3,1	-8,4

Nykyarvolaskenta (NPV) (milj. euroa)	30.6.2025	30.6.2024
+100bps	-33,7	-9,5
-100bps	14,7	13,2

Yhtiön kohtaamaa korkoriskiä mitataan ja mallinnetaan pääasiassa korkokate- sekä nykyarvolaskennan avulla.

Korkokatelaskennassa yhtiön odotettua nettokorkotuottoa nykyisellä korkotasolla verrataan tuottoihin erilaisissa korkoshokki skenaarioissa. Nykyarvolaskennassa tutkitaan tase-erien nettoarvon muutoksia korkotason muuttuessa niiden jäljellä olevan elinajan aikana. Tuloihin perustuva analyysi mittaa korkoliikkeistä johtuvaa tulevan odotettavissa olevan kannattavuuden vaihtelua eri skenaarioissa.

Korkoriskiä seurataan esimerkiksi mittaamalla muutosta korkoherkkien instrumenttien nettonykyarvoissa eri korkotasoina. Yhtiö käyttää korkoriskin mittaamisessa taseanalyysia, joka mittaa termiinikorkojen yhden (1) ja kahden (2) prosenttiyksikön muutosten vaikutusta tulevien 1–48 kuukauden korkokatteiden ennustukseen. Korkoriskiä mitataan myös useammalla muulla eri skenaariolla esimerkiksi äkillisillä shokeilla sekä lineaarisesti vaikuttavilla ramp-skenaariolla.

Korkoherkkyysanalyysin avulla voidaan ennustaa korkojen vaihtelun vaikutus yhtiön odotettujen tulevaisuuden korkokatteiden nykyarvoon. Laskenta perustuu tiedossa olevien lyhennyssuunnitelmien mukaiseen lainojen poismaksuun sekä taseen eri erien kasvu- ja korkoennusteisiin. Yhtiö arvioi myös useita muita skenaarioita, joissa esimerkiksi lainoja maksetaan poikkeuksellisen paljon etukäteen tai eräpäivättömiä

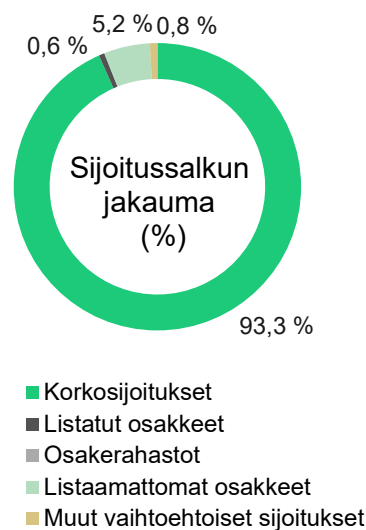
talletuksia nostetaan poikkeuksellisen paljon. Laskennassa otetaan myös huomioon erityisen poikkeuksellisten korkomuutosten vaikutus korkokatteen kehitykseen. Valuuttakurssien muutokset eivät aiheuta merkittävää vaihtelua korkokatteeseen, koska yhtiön valuuttariskin määrä on vähäinen.

5.2 Spread-riski

Yhtiölle muodostuu spread-riskiä sijoitussalkun velkakirjojen markkinahintojen vaihtelusta. Spread-riski liittyy instrumenttien liikkeeseenlaskijoiden luottoluokituksiin ja markkinoiden yleiseen asenteeseen luottoriskisidonnaisia instrumentteja kohtaan. Spread-riskiä hallitaan muun muassa hajauttamalla sijoitussalkun sisältöä riittävässä määrin. Sijoitusten hajauttamisella vähennetään yksittäisistä sijoituksista aiheutuvaa keskittyneisyysriskiä. Yhtiön sijoitusstrategian mukaisesti likviditeettipuskuria suojataan korkojohdannaisilla tasoittamaan arvopaperien hinnanvaihtelua. Yhtiö seuraa säännöllisesti sijoitustarkoitukseen hankittujen arvopapereiden markkina-arvoja ja niiden transaktioihin liittyviä kassavirtoja.

Yhtiön likviditeettipuskurin sijoitukset ovat pääasiassa hyvän luottoluokituksen omaavissa valtionlainoissa sekä katetuissa joukkovelkakirjalainoissa, joiden hintamuutokset ovat esimerkiksi yrityslainamarkkinaa maltillisemmat. Huomioiden tarkasteluperiodin aikana laskeneiden markkinakorkojen positiivinen vaikutus joukkovelkakirjalainojen arvoon, on koko sijoitussalkun kehitys säilynyt odotusten mukaisena. Yhtiön sijoitussalkku koostuu pääsääntöisesti matalariskisistä korkosijoituksista, sillä High Yield - velkakirjat muodostavat hyvin pienen osan salkusta ja muut velkakirjat ovat Investment Grade-obligaatioita EU-valtioille. Tämän lisäksi yhtiö noudattaa hallituksen hyväksymiä vastapuoliriskejä, jotka raportoidaan yhdessä sijoitussalkun koostumuksen kanssa yhtiön johdolle säännöllisesti. Sijoitussalkun markkina-arvo 30.06.2025 oli 508 milj. euroa.

Yhtiön spread-riski lasketaan säännöllisesti sisäisellä laskentamallilla ja spread-riskin määrä raportoidaan säännöllisesti hallitukselle. Laskentamalli perustuu Value at Risk (VaR) -malliin, jossa lasketaan 95 prosentin luottamustasolla maksimitappio 12 kuukauden horisontilla. Lisäksi mallissa hyödynnettäviä jakaumia seurataan säännöllisesti, jotta vältytään häntäriskiltä. VaR-riskille on asetettu erilliset seurantalimiitit sekä enimmäismäärä.



6. Operatiivinen riski

Operatiivisilla riskeillä tarkoitetaan seurausta tai tappionvaaraa tapahtumista, jotka aiheutuvat riittämättömistä tai toimimattomista sisäisistä prosesseista, järjestelmistä tai ihmisistä tai ulkoisista tekijöistä. Myös oikeudelliset riskit, compliance-riski, tietoturvariskit sekä rahanpesuun ja terrorismin rahoittamiseen liittyvät riskit sisältyvät operatiiviseen riskiin, jotka voivat sisältää myös maineriskiä. Operatiivista riskiä aiheuttavat myös ulkoistetut toiminnot.

Operatiivinen riski muodostaa yhtiölle merkittävän riskialueen. Operatiiviselle riskille on tyypillistä, että riskistä mahdollisesti aiheutuvia tappiot eivät ole aina helposti mitattavissa. Syitä tähän voivat olla muun muassa riskin toteutuminen viiveellä tai että riskit eivät toteutuessaan konkretisoidu taloudellisesti mitattavina menetyksinä.

Oma Säästöpankki Oyj:n merkittävimmät operatiivisen riskin lähteet ovat kyberriskit, tietoliikenne- ja järjestelmähäiriöt. Lisäksi operatiivisen riskin lähteiksi on tunnistettu petokset ja huijaukset, sekä asiakkaan tuntemiseen liittyvä asiakastiedon laatu.

Oma Säästöpankki Oyj on tehostanut yhä varautumistaan tietoturva- ja turvallisuusuuhkiin globaalin kiristyneen turvallisuustilanteen takia. Hyökkäyksiä on ilmennyt, mutta katsauskaudella niistä ei ole aiheutunut merkittäviä haittoja asiakkaille. Yhtiö on muistuttanut asiakkaitaan huijaus- ja kalastelukampanjoista sekä niiden tunnistamisesta. Toiminnan jatkuvuuteen ja riskienhallintaan kiinnitetään edelleen erityistä huomiota.

Oma Säästöpankki -konserni laskee Pilari I mukaisen operatiivisen riskin vakavaraisuuden vaatimuksen uudella standardimenetelmällä. Tämän määrä vuonna 2024 oli 335,5 milj. euroa, josta omien varojen vaatimus oli 26,8 milj. euroa. Lasku johtui pääosin CRR3 myötä uudistuneesta laskentamenetelmästä.

Operatiivinen riski

(1 000 euroa)	30.6.2025
Liiketoimintaindikaattori	223 693
Operatiivisen riskin omien varojen vaatimus	26 843
Operatiivisen riskin riskipainotettu määrä	335 540

Operatiivisen riskin hallinta on osa yhtiön riskienhallintaa, jolla pyritään vähentämään ennakoimattomien tappioiden todennäköisyyttä ja uhkaa yhtiön maineelle. Operatiivisen riskin hallinnalla varmistetaan, että yhtiön arvot sekä strategia toteutuvat kauttaaltaan liiketoiminnassa.

Operatiivisen riskin hallinta kattaa kaikki materiaaliset riskit, jotka liittyvät liiketoimintaan.

Operatiivisen riskin hallintaa sovelletaan kaikissa liiketoimintayksiköissä tunnistamalla, mittaamalla, seuraamalla ja arvioimalla yksiköihin liittyvät operatiiviset riskit. Liiketoimintayksiköt arvioivat myös riskien todennäköisyyttä ja niiden vaikutuksia riskien toteutuessa. Koko yhtiön kattavan prosessin myötä johto pystyy arvioimaan operatiivisen riskin mahdollisen tappion suuruuden riskin toteutuessa. Riskienarviointiprosessi päivitetään vähintään vuosittain ja aina kun liiketoiminnan operatiivinen ympäristö muuttuu.

Osana operatiivisen riskin hallintaa yhtiö pyrkii vähentämään operatiivisen riskin todennäköisyyttä sisäisillä toimintaohjeilla sekä kouluttamalla henkilökuntaa. Prosesseihin määritellyt kontrollipisteet ja sisäinen valvonta ovat myös keskeisessä osassa operatiivisen riskin torjumisessa. Yhtiö vähentää operatiivisen riskin vaikutusta myös ylläpitämällä vakuutuksia erilaisten vahinkotapahtumien varalle. Jokainen työntekijä vastaa operatiivisen riskin hallinnasta omassa työtehtävässään. Toteutuneet operatiiviset riskit raportoidaan liiketoimintayksikön johdolle.

Uudet tuotteet, palvelut ja ulkoistettujen palvelujen toimittajat hyväksytään erikseen yhtiön erillisellä hyväksymisprosessilla ennen käyttöönottoa. Hyväksymisprosessin avulla varmistetaan, että uusiin tuotteisiin ja palveluihin liittyvät riskit ovat asianmukaisesti tunnistettu ja arvioitu. Samaa hyväksymisprosessia sovelletaan myös, kun nykyisiä tuotteita kehitetään. Operatiivisten riskien seuranta, valvontaa ja raportointia hoidetaan yhtiön riskienvalvonnassa.

Yhtiön johto saa vähintään vuosittain liiketoimintayksiköiden riskiarviot ja raportin toteutuneista riskeistä, minkä pohjalta kootaan erillinen riskimatriisi, joka raportoidaan eteenpäin hallitukselle. Luodun prosessin avulla hallitus saa muodostettua kokonaiskuvan liiketoimintaan kohdistuvista operatiivisista riskeistä ja niiden mahdollisista vaikutuksista yhtiöön. Riskientunnistamisen prosessin avulla hallitus pystyy päättämään riskienhallinnan toimenpiteistä ja painopisteistä koskien operatiivista riskiä.

7. Likviditeettiriski

Likviditeettiriski voidaan määritellä tulevien ja lähtevien rahavirtojen tasapainon eroavaisuutena. Riski voi realisoitua, jos yhtiö ei kykene täyttämään erääntyviä maksuvelvoitteitaan tai hyväksyttävää tasapainoa ei saada siedettävien kustannuksien rajoissa. Yhtiön suurimmat likviditeettiriskit nousevat otto- ja antolainauksen maturiteettierosta sekä suurempien joukkovelkakirjalainojen uudelleen rahoittamisesta.

Likviditeettiriskiä mitataan lyhyellä ja pitkällä aikavälillä seuraamalla likviditeettireservin ja pitkäaikaisten velkojen rakennetta. Konsernin maksuvalmiusvaatimus (LCR, Liquidity Coverage Ratio) säilyi hyvällä tasolla ollen kesäkuun 2025 lopussa 295,9 % (160,3 %), kun maksuvalmiusvaatimuksen vähimmäistaso on 100 %.

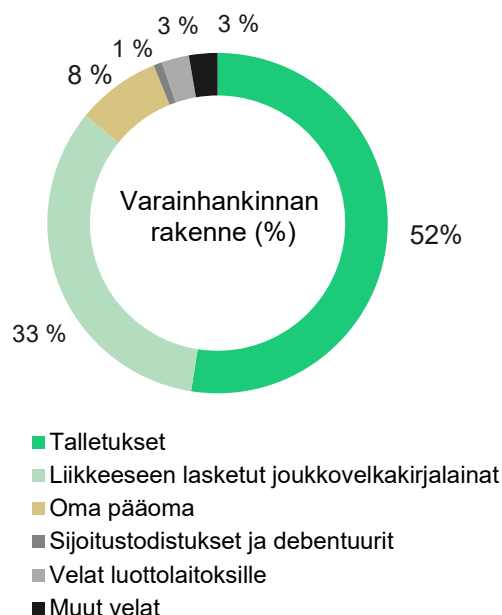
Toinen likviditeetin hallinnan kannalta merkittävä tunnusluku, pysyvän varainhankinnan vaatimus (NSFR), kasvoi vuodenvaihteeseen verrattuna ja oli tarkasteluhetkellä 130,5 % (118,1 %). Pysyvän varainhankinnan sitova vaatimus on vähintään 100 %.

LCR & NSFR kehitys

	30.6.2025	31.12.2024	30.6.2024
LCR, %*	296 %	160 %	199 %
NSFR, %*	130 %	118 %	119 %

*Yhtiö on tarkentanut LCR- ja NSFR-laskentaa 31.3.2025 alkaen. Tunnuslukuja parantavien laskentaparametrien tulkintamuutoksia on tarkennettu. Vertailukausien tunnuslukuja ei ole tarkennettu uutta laskentaa vastaavaksi, joten ne eivät ole vertailukelpoisia 30.6.2025 tunnuslukujen kanssa.

Yhtiön likviditeettiä seurataan päivittäin yhtiön Treasury-yksikön toimesta. Treasury-yksikön päätavoite on varmistaa, että likviditeettipositio pysyy aina sääntelyn ja sisäisesti asetettujen kynnysarvojen yläpuolella. Yksikkö seuraa ja mittaa sisään tulevien ja ulos lähtevien kassavirtojen määriä sekä arvioi mahdollisten rahoitusvajaiden esiintymistä päivän aikana. Keskeiset likviditeettitunnusluvut raportoidaan hallitukselle ja johdolle säännöllisesti. Lisäksi sisäiset likviditeettiriskin laskentamallit arvioidaan vähintään kerran vuodessa riskienvalvonnan toimesta.



S&P Global Ratings on vahvistanut toukokuussa 2025 yhtiön pitkäaikaiselle varainhankinnalle luottoluokituksen BBB sekä yhtiön joukkovelkakirjalainaohjelmalle luottoluokituksen AAA. Yhtiön lyhytaikaisen varainhankinnan luottoluokitus on vahvistettu tasolle A-2.



omasp

Oma Säästöpankki Oyj

p. 020 764 0600

Y-tunnus 2231936-2