

SÄÄSTÖPANKKIEN KESKUSPANKKI SUOMI OYJ:N

# PUOLIVUOSIKATSAUS

1.1.–30.6.2024



Säästöpankkien  
Keskuspankki Suomi Oyj

# SISÄLLYS

<b>HALLITUKSEN KATSAUS KAUELTA 1.1.–30.6.2024</b> .....	<b>3</b>
Säästöpankkiryhmä ja säästöpankkien yhteenliittymä.....	4
Toimintaympäristön kuvaus.....	4
Säästöpankkien Keskuspankin tulos ja tase .....	6
Vakavaraisuus ja riskiasema .....	7
Luottoluokitus.....	10
Loppuvuoden näkymät .....	10
Tunnuslukujen laskentakaavat .....	11
<b>PUOLIVUOSIKATSAUS (IFRS)</b> .....	<b>12</b>
Tuloslaskelma .....	13
Laaja tuloslaskelma.....	13
Tase .....	14
Rahavirtalaskelma .....	15
Oman pääoman muutokset .....	16
<b>LAATIMISPERIAATTEET</b> .....	<b>17</b>
Liite 1: Tietoja raportoitavasta yhtiöstä .....	18
Liite 2: Laatimisperiaatteet .....	19
Liite 3: Segmentti-informaatio.....	19

<b>PUOLIVUOSIKATSAUKSEN LIITETIEDOT</b> .....	<b>20</b>
Liite 4: Korkokate.....	21
Liite 5: Palkkiotulot ja -kulut, netto .....	22
Liite 6: Kaupankäynnin nettotuotot.....	22
Liite 7: Lainat ja saamiset .....	23
Liite 8: Rahoitus.....	30
Liite 9: Rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu .....	31
Liite 10: Johdannaiset ja suojauslaskenta.....	35
Liite 11: Käyvät arvot arvostusmenetelmän mukaisesti .....	36
Liite 12: Annetut ja saadut vakuudet .....	39
Liite 13: Taseen ulkopuoliset sitoumukset .....	39
Liite 14: Lähipiiritiedot .....	40
<b>PILARI III -LIITETIEDOT</b> .....	<b>41</b>



# HALLITUKSEN KATSAUS KAUDELTA

1.1.–30.6.2024

# HALLITUKSEN KATSAUS KAUDELTA 1.1.–30.6.2024

Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj (jäljempänä Säästöpankkien Keskuspankki) on suomalaisten Säästöpankkien omistama pankki, jonka ensisijaisena tehtävänä on hoitaa Säästöpankkiryhmän erilaisia keskusluottolaitospalveluita. Keskusluottolaitospalvelut keskittyvät maksuliike- ja tilinhoitajapalveluihin, yhteenliittymän jäsensäästöpankeille (jäljempänä myös Säästöpankit) tarjottaviin maksukorttien liikkeellelaskupalveluihin, henkilöasiakkaiden kulutusluototukseen sekä likviditeetin hallintaan, jälleärahoitukseen ja tasehallintaan liittyviin palveluihin. Säästöpankkien Keskuspankki kuuluu Säästöpankkien yhteenliittymään.

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

Säästöpankkien Keskuspankin liikevoitto tammi-kesäkuulta päättyi 5,1 miljoonaan euroon ja taseen loppusumma 3 951 miljoonaan euroon.

## SÄÄSTÖPANKKIRYHMÄ JA SÄÄSTÖPANKKIEN YHTENLIITTYMÄ

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

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

Säästöpankkiryhmän rakenteesta löytyy lisätietoa sivulta [saastopankki.fi/saastopankkiryhma](https://saastopankki.fi/saastopankkiryhma).

## TOIMINTAYMPÄRISTÖN KUVAUS

### Globaali taloustilanne

Maailmantalouden kasvunäkymät olivat vuoden 2024 alkaessa varsin vaisut ja talousennusteet puhuivat pitkän aikavälin keskiarvoa hitaamman kasvun puolesta. Toteutunut kehitys alkuvuonna on kuitenkin ollut hieman odotuksia parempaa.

USA:ssa talouskehitys on pysynyt vahvana ja odotettu talouden heikkeneminen on antanut odottaa itseään. Jatkossa USA:n talouskasvun odotetaan hieman hidastuvan, mutta pysyvän kuitenkin kokonaisuutena hyvällä reilun 2 %:n tasolla vuonna 2024.

Myös Kiinan talous on pärjännyt alkuvuonna odotuksia paremmin, joskin pitkälti elvytyksen tukemana. Asuntomarkkinoiden kriisi on yhä yksi Kiinan talouden huolenaiheista ja se pitää myös kuluttajat varovaisina. Kiinan talouden odotetaan kasvavan noin 5 % kuluvana vuonna.

Euroopassa talouden kehitys on ollut heiveröistä, mutta kuitenkin hieman pelättyä parempaa. Viime vuoden lopun supistumisen jälkeen talous kääntyi taas kasvuun vuoden ensimmäisellä neljänneksellä. Poikkeuksellisesti parhaat kasvuluvut nähtiin Etelä-Euroopan maissa, kuten Kreikassa ja Espanjassa. Jatkossa euroalueen kasvun odotetaan hieman piristyvän, mutta kokonaisuutena talouskasvun jäävän alle 1 %:iin vuonna 2024.

Inflaation rauhoittuminen ympäri maailman mahdollistaa sen, että keskuspankit voivat laskea ohjauskorkojaan. Laskuodotukset ovat kuitenkin vähentyneet selvästi alkuvuodesta. Euroopan keskuspankki laski ohjauskorkojaan kesäkuun alun kokouksessa ja tätä kirjoitettaessa odotuksissa on vielä 1–2 koronlaskua kuluvana vuonna. USA:ssa koronlaskusykli ei ole vielä alkanut, mutta myös Fedin odotetaan laskevan korkoaan vielä kuluvan vuoden aikana. Korkojen suunta on siis alaspäin, mutta laskun nopeuteen liittyy paljon epävarmuutta.

## Korkoympäristö

Vuoden 2024 ensimmäisellä puoliskolla euroalueen lyhyet korot liikkuvat suhteellisen kapeassa haarukassa verrattuna edellisvuoteen. Esimerkiksi asuntolainojen yleisenä viitekorkona toimivan 12 kk Euriborin liikehaarukka oli noin prosenttiyksikön neljännes. Pitkien korkojen osalta nähtiin lievä trendinomainen nousu vuodenvaihteesta mikä johtui nopeiden koronleikkauksodotusten katoamisesta.

Pankkitoiminnalle korkoympäristö on ollut vuoden 2024 ensimmäisellä puoliskolla yhä suotuisa. Korkokäyrä on mahdollistanut perusliiketoiminnan korkokatteen suotuisan kehityksen ja samanaikaisesti myös tukkurahoituspuolella kustannukset ovat laskeneet niin katetuissa joukkolainoissa kuin senior-lainoissakin.

Jatkokehitys korkojen osalta on pitkälti avoin. Vaikka Euroopan Keskuspankki toteuttikin 6.6.2024 ensimmäisen koronlaskunsa oletetusta tulevasta koronlaskusarjasta, on aikataulu tuleville koronleikkauksille yhä epävarma, sillä samanaikaisesti EKP myös nosti ennustettaan vuosien 2024 ja 2025 inflaatiosta.

## Sijoitusmarkkinat

Ensimmäinen vuosipuolisko oli sijoitusmarkkinoiden näkökulmasta kokonaisuutena positiivinen. Osakemarkkinoilla nähtiin positiivista kehitystä yritysten raportoidessa odotuksia paremmasta tuloskasvun kehityksestä. Kehittyvien markkinoiden osakkeissa nähtiin myös elpymistä ja sijoittajien luottamus kehittyvien markkinoiden näkymiin on parantunut alkuvuoden aikana. Yrityslainamarkkinoilla luottoriskimarginaalit kaventuivat ja yrityslainojen kysyntä säilyi erittäin vahvana. Valtionlainamarkkinoilla tuotot jäivät odotuksia alhaisemmaksi keskuspankkien indikoidessa hitaampia korkojen laskuja kuluvalle vuodelle ja vuodelle 2025. Kokonaisuutena sijoittajien luottamus markkinan kehitykseen on erittäin vahva, mutta riski korjausliikkeelle on samaan aikaan kasvanut. Sijoitusmarkkinoiden näkökulmasta geopolittiset riskit, rahapolitiikka ja Yhdysvaltojen presidentinvaalit ovat keskeisiä tekijöitä loppuvuoden kehityksen osalta.

## Suomen taloustilanne

Suomen talous on korkoherkkä ja niinpä korkojen nousu on iskenyt erityisen voimakkaasti Suomeen. Viime vuonna talous supistui 1 %:n ja Suomi olikin yksi EU:n heikoiten pärjänneistä maista. Myös alkuvuonna talousnäkökuvat olivat varsin vaisut, mutta BKT:n kasvu yllätti myönteisesti vuoden ensimmäisellä neljänneksellä. Tämän hetken tilastojen mukaan Suomen talous kääntyi taantumun jälkeen jälleen kasvuun, joskin varsin vaisuun (+0,2 % qoq) sellaiseen.

Talouden vaisuus on yhä varsin laaja-alaista. Asuntomarkkinat ja rakentaminen ovat kärsineet korkojen noususta voimakkaasti ja etenkin rakentamisen näkökuvat ovat yhä heikot. Teollisuudessa suhdannetilanne on myös alavireinen. Palvelusektori on pärjännyt paremmin. Kuluttajien tilanne on parantumassa, kun ostovoima kasvaa jälleen, mutta kuluttajien luottamus on yhä erittäin matalalla.

Jatkossa odotamme Suomen talouden hieman piristyvän vuoden 2024 jälkipuoliskolla. Piristymisen mahdollistaa korkojen lasku sekä globaalin suhdanteen hienoinen elpyminen. Riskejäkin toki tähän näkemykseen liittyy. Esimerkiksi geopolittisen tilanteen nopea heikkeneminen tai koronlaskujen viivästyminen tekisivät hallaa Suomen talousnäkyville.

## Asuntomarkkinat Suomessa

Asuntokaupan taantuma on jatkunut jo lokakuusta 2022 alkaen. Kaupankäynti on ollut alaviireistä. Tähän on ollut etenkin vaikuttamassa kuluttajien luottamusindeksin alhaisuus ja nopeasti nousseet korot. Vuoden ensimmäisen viiden kuukauden aikana asuntokauppojen määrä laski KVVL:n Hintaseurantapalvelun mukaan yli viisi prosenttia viime vuoden vastaavaan aikaan. Etenkin pienten kerrostaloasuntojen kysyntä on ollut vähäistä, kun taas perhekokoluokan eri asuntotyypppeihin on ollut kohtuudella kysyntää.

Alkuvuonna vanhojen asuntojen kauppamäärissä on ollut vaihtelua alueittain. PK-seudulla kauppamäärä on laskenut 12 %, PK-seudun kehyskunnissa lähes 6 % ja muualla Suomessa vain 2 %. Markkinamuutos on edelleen koetellut merkittävästi uudisasuntokauppaa, missä laskua on ollut yli 18 % verrattuna viime vuoteen. Suurissa asuntokauppakaupungeissa muutokset ovat olleet edelleen negatiivisia tammi-toukokuussa viime vuoteen verrattuna, esimerkiksi muutos on ollut Helsingissä -11 %, Tampereella -0,5 %, Turussa -18,5 %, Jyväskylässä -1,1 % sekä Oulussa -2,5 %.

Asuntokaupan uskotaan elpävän loppuvuoden 2024 aikana. Tähän vaikuttaa etenkin kuluttajien ostovoiman lisääntymien, korkotason lasku, kysynnän patoutuminen ja kuluttajien luottamuksen vahvistuminen. Olemme ennustaneet vanhojen asuntojen kauppamäärän kasvavan 0→+5 %, kun taas vanhojen asuntojen keskimääräinen hintakehitys jää viime vuodesta -1 %: a.

# SÄÄSTÖPANKKIEN KESKUSPANKIN TULOS JA TASE

## KESKEISET TUNNUSLUVUT

(1 000 euroa)	06/2024	12/2023	06/2023
Liikevaihto	101 551	154 188	67 701
Korkokate	11 258	31 234	16 475
% liikevaihdosta	11,1 %	20,3 %	24,3 %
Liiketulos	5 053	18 333	12 531
% liikevaihdosta	5,0 %	11,9 %	18,5 %
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	19 034	43 560	24 262
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-13 151	-23 889	-11 663
Kulu-/tuottosuhte %	69,1 %	54,8 %	48,1 %
Taseen loppusumma	3 951 421	3 387 747	3 127 785
Oma pääoma	135 324	130 223	127 278
Oman pääoman tuotto %	3,2 %	11,7 %	8,0 %
Koko pääoman tuotto %	0,1 %	0,4 %	0,6 %
Omavaraisuusaste %	3,4 %	3,8 %	4,1 %
Vakavaraisuussuhde %	44,3 %	43,9 %	54,2 %
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista	-831	-1 338	-69

## TULOSKEHITYS (VERTAILUTIETO 1-6/2023)

Säästöpankkien Keskuspankin liiketulos oli 5,1 (12,5) miljoonaa euroa ja kauden tulos verojen jälkeen 4,2 (9,8) miljoonaa euroa.

## TUOTOT

Liiketoiminnan tuotot yhteensä olivat 19,0 (24,3) miljoonaa euroa.

Korkokate laski 11,3 (16,5) miljoonaan euroon. Korkotuotot kehittyivät edelleen positiivisesti ollen 83,2 (50,8) miljoonaa euroa samalla, kun korkokulut kasvoivat -71,9 (-34,3) miljoonaan euroon. Korkotuottojen kasvu johtui sekä antolainauksen, että likvidien varojen korkotuottojen kasvusta korkojen oltua vertailukautta korkeammalla tasolla. Korkokulujen kasvu johtui niin ikään viitekorkojen noususta. Korkoriskin suojaamiseksi tehtyjen koronvaihotosopimusten osuus korkokatteesta oli -8,9 (-2,7) miljoonaa euroa.

Nettopalkkiotuotot laskivat 3,1 (3,3) miljoonaan euroon. Palkkiotuotot olivat 13,6 (12,5) miljoonaa euroa palkkiokulujen ollessa -10,6 (-9,1) miljoonaa euroa.

Kaupankäynnin nettotuotot olivat 0,6 (0,4) miljoonaa euroa, josta suojauslaskennan nettotuloksen osuus 0,4 miljoonaa euroa. Kaupankäynnin nettotuotot sisältävät myös rahaston tuotto-osuuden maksun (0,4 miljoonaa euroa) ja ryhmän sisäisen pääomalainan ostosta syntyneen kulun (-0,2 miljoonaa euroa).

Liiketoiminnan muut tuotot olivat 4,1 (4,1) miljoonaa euroa ja koostuivat pääosin palveluveloituksesta yhteenliittymän keskusyhteisöltä sekä sopimustuotoista korttijärjestöltä.

## KULUT

Liiketoiminnan kulut ennen rahoitusvarojen arvonalenemisiä olivat yhteensä -13,2 (-11,7) miljoonaa euroa.

Henkilöstökulut kasvoivat -2,7 (-2,3) miljoonaa euroon.

Liiketoiminnan muut kulut kasvoivat 1,1 miljoonaa euroa ollen -9,4 (-8,3) miljoonaa euroa. Liiketoiminnan muiden kulujen kasvu johtui kehittämiskulujen ja jatkuvien palveluiden kustannusten noususta.

Poistot olivat yhteensä -1,1 (-1,0) miljoonaa euroa.

Arvonalentumistappiot rahoitusvaroista kasvoivat 0,8 miljoonaa euroa ollen -0,8 (-0,1) miljoonaa euroa. Arvonalentumistappioiden kehitykseen vaikutti erityisesti odotettujen luottotappioiden kasvu, kun taas toteutuneissa luottotappioissa ei nähty merkittävää muutosta.

## **TASE JA RAHOITUS (VERTAILUTIEDO 31.12.2023)**

Säästöpankkien Keskuspankin taseen loppusumma oli 3 951 (3 388) miljoonaa euroa.

### **Varainhankinta ja ottolainaus**

Säästöpankkien Keskuspankin liikkeeseen laskemien joukkovelkakirjalainojen nimellisarvo oli 1177,5 miljoonaa euroa. EMTN-ohjelman puiteissa liikkeeseen laskettiin 370 miljoonan euron nimellisarvosta uusia pitkäaikaisia vakuudettomia joukkovelkakirjalainoja kauden aikana erääntyneiden joukkovelkakirjalainojen korvaamiseksi yhteenliittymän jälleenerahoitustarpeen mukaan.

Velat luottolaitoksille olivat kauden päättyessä 1 982 (1 503) miljoonaa euroa. Erään sisältyvät yhteenliittymäpankkien lyhytaikaiset talletukset LCR- ja maksuliiketeille sekä Säästöpankkien Keskuspankin välittämät vähimmäisvarantotalletukset. Erään sisältyy myös Euroopan keskuspankin TLTRO III -rahoitusoperaatiosta nostettua vakuudellista luottoa 30,0 (68,0) miljoonan euron arvosta ja rahamarkkinatalletuksia muilta kuin yhteenliittymäpankeilta 350 (350) miljoonaa euroa.

Velat asiakkaille olivat 514 (659) miljoonaa euroa ja koostuivat pääasiassa ulkomaisten yritysten ja julkisyhteisöjen rahamarkkinatalletuksista. Erään sisältyy myös yhteenliittymään kuuluvan Säästöpankkipalvelut Oy:n tekemä LCR-talletus nimellisarvoltaan 6 miljoonaa euroa.

### **Antolainaus**

Lainat ja saamiset luottolaitoksilta olivat kauden lopussa 1718 (1 625) miljoonaa euroa. Erä koostuu pääosin yhteenliittymän muille Säästöpankeille sekä Sp-Kiinnitysluottopankki Oyj:lle myönnettyistä taselainoista (yhteensä 1 577 miljoonaa) ja reposopimuksista (15 miljoonaa). Erään sisältyy lisäksi yhteenliittymän vähimmäisvarantotalletus sekä vakuudeksi annetut rahavakuudet muille pankkiryhmille.

Lainat ja saamiset asiakkailta olivat yhteensä 162 (149) miljoonaa euroa ja koostuivat pääosin luottokorttien ja vakuudeton kulutusluotto tuotteen saldoista. Korollinen korttiluottokanta kauden lopussa oli yhteensä 87 miljoonaa (83 miljoonaa) euroa ja vakuudettomia kulutusluottoja oli myönnetty 42 (39) miljoonalla eurolla. Järjestämättömien saamisten osuus vähittäisasiakasluotonannosta oli 30.6.2024 2,54 % (1,93 %).

### **Sijoitusomaisuus**

Säästöpankkien Keskuspankin sijoitusomaisuus 129 (105) miljoonaa euroa koostuu pääasiassa keskuspankkirahoitukseen oikeuttavista saamistodistuksista (101 miljoonaa euroa). Muita saamistodistuksia taseessa oli katsauskauden päättyessä 23 miljoonaa euroa. Merkintöjä ei julkisesti noteerattuihin rahastoihin oli 3,2 miljoonaa euroa sekä ei julkisesti noteerattuihin osakkeisiin 0,8 miljoonaa euroa.

### **Osakkeet ja oma pääoma**

Säästöpankkien Keskuspankin koko osakekannan omistavat yhteenliittymän Säästöpankit ja osakepääoma oli tilikauden päättyessä 94 812 tuhatta euroa. Säästöpankkien Keskuspankin hallussa ei ole omia osakkeita.

Oman pääoman määrä 30.6.2024 oli 135 (130) miljoonaa euroa ja se luetaan kokonaan ydinpääomaan.

## **VAKAVARISUUS JA RISKIASEMA**

Säästöpankkien Keskuspankin omat varat olivat yhteensä 124,7 (118,7) miljoonaa euroa, kun yhteenlaskettu pääomavaatimus oli 29,6 (28,4) miljoonaa euroa. Ensisijainen pääoma muodostui kokonaan ydinpääomasta (CET1) ja sen määrä oli 124,7 (118,7) miljoonaa euroa.

Säästöpankkien Keskuspankin vakavaraisuussuhde oli korkealla tasolla ollen kauden lopussa 44,3 (43,9) %. Korkeaa vakavaraisuuslukua selittää osaltaan Finanssivalvonnan yhteenliittymälle antama poikkeuslupa, jonka mukaisesti Säästöpankkien yhteenliittymän sisäisten rahoituserien riskipainona käytetään vakavaraisuuslaskennassa 0 %.

### **Vakavaraisuus ja vähimmäisomavaraisuusaste (Vertailutieto 31.12.2023)**

Säästöpankkien Keskuspankin pääomavaatimus muodostuu seuraavista eristä:

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

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

Finanssivalvonnan päätös 1,0 prosentin suuruisen järjestelmäriskipuskurin asettamisesta Säästöpankkien yhteenliittymälle tuli voimaan 1.4.2024.

Finanssivalvonta ei ole asettanut vuonna 2024 muuttuvaa lisäpääomavaatimusta, jonka suuruus voi vaihdella 0–2,5 prosenttia riskipainotettujen saamisten yhteismäärästä. Finanssivalvonta ei ole asettanut Säästöpankkien yhteenliittymälle ns. OSII-lisäpääomavaatimusta.

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

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

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

EU:n vakavaraisuusasetuksen CRR3-muutoksilla, joilla implementoidaan lopullinen Basel III sääntely EU:ssa, ei arvioida olevan olennaista vaikutusta Säästöpankkien yhteenliittymän vakavaraisuuteen. Muutosten suunniteltu voimaantulo on 1.1.2025.

Säästöpankkien Keskuspankki julkistaa vakavaraisuuslaskennan kannalta olennaiset tiedot vuosittain osana toimintakertomustaan ja tilinpäätöksen liitetietoja. Puolivuosikatsauksessa julkistetaan keskeiset vakavaraisuustiedot.

Säästöpankkiryhmän tilinpäätös ja Pilari III:n mukaiset vakavaraisuustiedot ovat saatavissa internet-osoitteesta [www.saastopankki.fi](http://www.saastopankki.fi).



# VAKAVARAISUUSLASKELMA

<b>Omat varat (1 000 euroa)</b>	<b>6/2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Ydinpääoma ennen lakisääteisiä oikaisuja	135 324	130 223
Ydinpääomaan tehtävät lakisääteiset oikaisut	-10 616	-11 543
<b>Ydinpääoma (CET1) yhteensä</b>	<b>124 708</b>	<b>118 680</b>
<b>Ensisijainen lisäpääoma (AT1) yhteensä</b>		
<b>Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1)</b>	<b>124 708</b>	<b>118 680</b>
<b>Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)</b>	<b>124 708</b>	<b>118 680</b>
<b>Riskipainotetut erät yhteensä</b>	<b>281 556</b>	<b>270 101</b>
josta luottoriskin osuus	216 054	200 340
josta vastuun arvonoikaisuriski (CVA)	7 535	11 794
josta markkinariskin osuus	-	-
josta operatiivisen riskin osuus	57 967	57 967
Omien varojen vähimmäisvaatimus	22 524	21 608
Omien varojen vähimmäisvaatimuksen ylittävä määrä	102 184	97 072
Ydinpääoma (CET1) suhteessa riskipainotettuihin eriin %	44,3 %	43,9 %
Ensisijainen pääoma (T1) suhteessa riskipainotettuihin eriin %	44,3 %	43,9 %
Omat varat yhteensä (TC) suhteessa riskipainotettuihin eriin %	44,3 %	43,9 %
<b>Pääomavaatimus</b>		
<b>Omat varat yhteensä</b>	<b>124 708</b>	<b>118 680</b>
Pääomavaatimus yhteensä*	29 570	28 368
Pääomapuskuri	95 138	90 313

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

## Vähimmäisomavaraisuusaste

Säästöpankkien Keskuspankin vähimmäisomavaraisuusaste oli 5,3 (6,1) % ylittäen sitovan 3 % vähimmäisvaateen. Vähimmäisomavaraisuusaste (Leverage Ratio) kuvaa luottolaitoksen velkaantumistasetta ja se lasketaan jakamalla ensisijainen pääoma vastuiden kokonaismäärästä. Merkittävin osa Säästöpankkien Keskuspankin kokonaisvastuista muodostuu ryhmän sisäisistä eristä, jotka vakavaraisuuslaskennassa käsitellään 0 % -riskipainolla eikä niitä vähimmäisomavaraisuutta laskettaessa oteta mukaan kokonaisvastuiden määrään. Pankki seuraa liiallista velkaantumista osana vakavaraisuuden hallintaprosessia.

## VÄHIMMÄISOMAVARAISUUSASTE

<b>(1 000 euroa)</b>	<b>30.6.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Ensisijainen pääoma	124 708	118 680
Vastuiden kokonaismäärä	2 347 114	1 954 417
Vähimmäisomavaraisuusaste	5,3 %	6,1 %

## Kriisinratkaisusuunnitelma

Euroopan parlamentin ja unionin direktiivi 2014/59/ EU luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten elvytys- ja kriisinratkaisukehyksestä tuotiin kansallisesti voimaan 1.1.2015 alkaen (Laki luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten kriisinratkaisusta). Kriisinratkaisulain toteuttamiseksi perustettiin Rahoitusvakausvirasto (Laki rahoitusvakausvirastosta, 1995/2014). Rahoitusvakausvirasto päätti asettaa huhtikuussa 2024 Säästöpankkien yhteenliittymälle sekä Sp-Kiinnitysluottopankki Oyj:lle omien varojen ja hyväksyttävien velkojen vähimmäisvaatimuksen (MREL-vaade). Vaatimus tuli voimaan päätöksen asettamishetkestä lähtien. Vaadetta ei kohdisteta jäsenluottolaitoksiin tai Säästöpankkien Keskuspankkiin.

MREL-vaade on luonteeltaan Pilari 2 -tyyppinen minimivaade, joka on täytettävä jatkuvasti. Rahoitusvakausviraston päätöksen mukaan Säästöpankkien yhteenliittymään sovellettava MREL-vaade on 20,84 % kokonaisriskin määrästä tai 7,72 % vastuiden kokonaismäärästä, kumpi suurempi.

Sp-Kiinnitysluottopankki Oyj:n MREL-vaatimus on 15,76 % kokonaisriskin määrästä tai 5,92 % vastuiden kokonaismäärästä, kumpi suurempi.

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

### **Riskiasema**

Säästöpankkien Keskuspankin riskiasema on pysynyt edelleen hyvällä tasolla Globaaleilla tapahtumilla tai korkotason muutoksella ei ole ollut olennaista vaikutusta riskiasemaan.

Säästöpankkien Keskuspankin luottoriskiasema on säilynyt vakaana ja riskitasoltaan maltillisena. Luottosalkun laatu on hyvällä tasolla, mutta riski negatiiviselle kehitykselle on olemassa. Säästöpankkien Keskuspankilla ei ole merkittäviä suoria vastuita Venäjälle, mutta vaikutukset syntyvät välillisesti tiettyjen toimialojen ja yksittäisten asiakkuuksien kautta.

Säästöpankkien Keskuspankin vakavaraisuus on pysynyt vahvana.

Säästöpankkien Keskuspankin riskienhallinnan tavoitteet, periaatteet ja organisointi ovat samat kuin vuoden 2023 tilinpäätöksessä esitetyt.

### **LUOTTOLUOKITUS**

S&P Global Ratings (S&P) muutti 20.10.2023 Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj:n näkyvät vakaiaksi. Samalla pitkä- ja lyhytaikaisen luottoluokituksen tasoksi vahvistettiin A- / A-2.

### **LOPPUVUODEN NÄKYMÄT**

Säästöpankkien Keskuspankin vuoden 2024 tuloksen ennen veroja arvioidaan jäävän suunnitellusti edellisvuotta pienemmäksi eikä Säästöpankkien Keskuspankki tule tekemään merkittävää voittoa tai tappiota.

### **LISÄTIETOJA**

Lisätietoja antaa toimitusjohtaja Kai Brander  
kai.brander@saastopankki.fi  
puh. +358 5038 48220

Puolivuosikatsauksen lukuja ei ole tilintarkastettu.

Tiedotteet ja muu yritysinformaatio löytyvät Säästöpankkien Keskuspankin kotisivuilta [www.spkeskuspankki.fi](http://www.spkeskuspankki.fi).

Säästöpankkiryhmän vastaavat tiedot ovat saatavissa [www.saastopankki.fi](http://www.saastopankki.fi) -verkkopalvelussa.

## TUNNUSLUKUJEN LASKENTAKAAVAT

Liikevaihto:	Korkotuotot, palkkiotuotot, kaupankäynnin nettotuotot, liiketoiminnan muut tuotot
Liiketoiminnan tuotot yhteensä:	Korkokate, palkkiotuotot ja -kulut netto, kaupankäynnin nettotuotot, liiketoiminnan muut tuotot
Liiketoiminnan kulut yhteensä:	Henkilöstökulut, liiketoiminnan muut kulut, poistot ja arvonalentumistappiot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä
Kulu-tuottosuhde:	$\frac{\text{Liiketoiminnan kulut yhteensä}}{\text{Liiketoiminnan tuotot yhteensä}}$
Oman pääoman tuotto (ROE), %:	$\frac{\text{Tilikauden tulos}}{\text{Oma pääoma (kauden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$
Koko pääoman tuotto (ROA), %:	$\frac{\text{Tilikauden tulos}}{\text{Taseen loppusumma (kauden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$
Omavaraisuusaste, %:	$\frac{\text{Oma pääoma}}{\text{Taseen loppusumma}} \times 100$
Vakavaraisuussuhde, %:	$\frac{\text{Omat varat yhteensä}}{\text{Riskipainotetut erät yhteensä}} \times 100$

## 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.

Säästöpankkien Keskuspankilla ei ole käytössä vaihtoehtoisia tunnuslukuja, jotka eivät olisi johdettavissa tilinpäätöksen tiedoista, eikä esitetyissä tunnusluvuissa ole tapahtunut muutoksia.

A close-up photograph of a man with a beard and short hair, wearing a dark blue sweater, holding a baby. The man is looking down at the baby with a gentle smile. The baby is wearing a light-colored, ribbed sweater and has its mouth wide open, as if crying or yawning. The background is softly blurred, showing an indoor setting with warm lighting.

# PUOLIVUOSIKATSAUS (IFRS)

## TUOSLASKELMA

(1 000 euroa)	Liite	1-6/2024	1-6/2023
Korkotuotot		83 204	50 765
Korkokulut		-71 945	-34 290
Korkokate	4	11 258	16 475
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	5	3 060	3 336
Kaupankäynnin nettotuotot	6	605	394
Liiketoiminnan muut tuotot		4 111	4 058
Liiketoiminnan tuotot yhteensä		19 034	24 262
Henkilöstökulut		-2 708	-2 343
Liiketoiminnan muut kulut		-9 375	-8 305
Poistot ja arvonalentumistappiot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä		-1 068	-1 015
Liiketoiminnan kulut yhteensä		-13 151	-11 663
Arvonalentumistappiot rahoitusvaroista	7	-831	-69
Liikevoitto		5 053	12 531
Tuloverot	18	-821	-2 746
Tilikauden tulos		4 232	9 785

## LAAJA TUOSLASKELMA

(1 000 euroa)	1-6/2024	1-6/2023
Kauden tulos	4 232	9 785
<b>Muut laajan tuloksen erät</b>		
<b>Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi</b>		
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettujen rahoitusvarojen myyntivoitto		1 196
Yhteensä		1 196
<b>Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi</b>		
Käyvän arvon rahaston muutos		
Käypään arvoon arvostamisesta	1 086	341
Laskennalliset verot käypään arvoon arvostamisesta	-217	-68
Yhteensä	869	273
Tilikauden laaja tulos	5 101	11 254

## SÄÄSTÖPANKKIEN KESKUSPANKKI SUOMI OYJ:N TASE

Vastaavaa (1 000 euroa)	Liite	30.6.2024	31.12.2023
<b>Varat</b>			
Käteiset varat		1 863 157	1 424 785
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	7	1 718 226	1 624 576
Lainat ja saamiset asiakkailta	7	161 551	148 911
Johdannaiset	10	382	847
Sijoitusomaisuus	7	128 667	105 040
Aineelliset hyödykkeet		93	108
Aineettomat hyödykkeet		10 402	11 284
Verosaamiset		1 035	1 129
Muut varat		67 908	71 067
<b>Varat yhteensä</b>		<b>3 951 421</b>	<b>3 387 747</b>

Vastattavaa (1 000 euroa)	Liite	30.6.2024	31.12.2023
<b>Velat ja oma pääoma</b>			
<b>Velat</b>			
Velat luottolaitoksille	8	1 982 372	1 503 452
Velat asiakkaille	8	513 701	659 027
Johdannaiset	10	42 929	40 691
Liikkeeseenlasketut velkakirjat	12	1 190 588	989 491
Verovelat		268	3 752
Muut velat		86 239	61 110
<b>Velat yhteensä</b>		<b>3 816 097</b>	<b>3 257 523</b>
<b>Oma pääoma</b>			
Osakepääoma		94 812	94 812
Rahastot		18 910	18 041
Kertyneet voittovarot		21 602	17 370
<b>Oma pääoma yhteensä</b>		<b>135 324</b>	<b>130 223</b>
<b>Velat ja oma pääoma yhteensä</b>		<b>3 951 421</b>	<b>3 387 747</b>

# SÄÄSTÖPANKKIEN KESKUSPANKKI SUOMI OYJ:N RAHAVIRTALASKELMA

(1 000 euroa)	1-6/2024	1-6/2023
<b>Liiketoiminnan rahavirta</b>		
Kauden tulos	4 232	9 785
Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirtavaikutusta	1 967	3 350
Laskennallisen veron muutos	-111	9
Maksetut tuloverot	-4 428	-1 223
<b>Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta</b>	<b>1 660</b>	<b>11 921</b>
<b>Liiketoiminnan varojen lisäys (-) tai vähennys (+)</b>	<b>-122 512</b>	<b>283 589</b>
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	-89 882	274 448
Lainat ja saamiset asiakkailta	-13 237	7 838
Sijoitusomaisuus, käypään arvoon laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	-2 992	1 448
Sijoitusomaisuus, jaksotettuun hankintamenoon	-20 361	-103
Sijoitusomaisuus, käypään arvoon tuloksen kautta arvostettava	800	-400
Muut varat	3 159	358
<b>Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)</b>	<b>563 176</b>	<b>-306 489</b>
Velat luottolaitoksille	480 157	-235 169
Velat asiakkaille	-145 325	-38 862
Liikkeeseenlasketut velkakirjat	203 223	-19 872
Muut velat	25 121	-12 586
<b>Liiketoiminnan rahavirta yhteensä</b>	<b>442 324</b>	<b>-10 978</b>

(1 000 euroa)	1-6/2024	1-6/2023
<b>Investointien rahavirta</b>		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-171	-2 704
<b>Investointien rahavirta yhteensä</b>	<b>-171</b>	<b>-2 704</b>
<b>Rahoituksen rahavirta</b>		
<b>Rahoituksen rahavirta yhteensä</b>		
<b>Rahavarojen muutos</b>	<b>442 153</b>	<b>-13 683</b>
<b>Rahavarat kauden alussa</b>	<b>1 432 843</b>	<b>1 213 286</b>
<b>Rahavarat kauden lopussa</b>	<b>1 874 995</b>	<b>1 199 603</b>
<b>Rahavarat muodostuvat seuraavista eristä:</b>		
Käteiset varat	1 863 157	1 186 614
Vaadiittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	11 838	12 989
<b>Rahavarat yhteensä</b>	<b>1 874 995</b>	<b>1 199 603</b>
<b>Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirtavaikutusta</b>		
Odotetut luottotappiot sekä arvonalentumistappiot	914	
Käyvän arvon muutokset	-390	
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	1 068	
Muut oikaisut	376	
<b>Yhteensä</b>	<b>1 967</b>	
Saadut korot	77 678	43 844
Maksetut korot	59 510	24 440
Saadut osingot	415	

# SÄÄSTÖPANKKIEN KESKUSPANKKI SUOMI OYJ:N OMAN PÄÄOMAN MUUTOSLASKELMA

(1 000 euroa)	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Käyvän arvon rahasto	Rahastot yhteensä	Voittovarot	Oma pääoma yhteensä
<b>Oma pääoma 1.1.2023</b>	94 812	19 000	434	19 434	1 779	116 025
<b>Laaja tulos</b>						
Tilikauden tulos					14 396	14 396
Muut laajan tuloksen erät			-1 393	-1 393	1 196	-196
Laaja tulos yhteensä			-1 393	-1 393	15 592	14 199
Oma pääoma yhteensä 31.12.2023	94 812	19 000	-959	18 041	17 370	130 223
Oma pääoma 1.1.2024	94 812	19 000	-959	18 041	17 370	130 223
<b>Laaja tulos</b>						
Tilikauden tulos					4 232	4 232
Muut laajan tuloksen erät			869	869	0	869
Laaja tulos yhteensä			869	869	4 232	5 101
Oma pääoma yhteensä 30.6.2024	94 812	19 000	-90	18 910	21 602	135 324



A photograph of two men high-fiving. The man on the left is seen from the side, wearing a green shirt. The man on the right is smiling and wearing a tan jacket over a dark shirt. The background is a bright, slightly blurred outdoor setting.

# LAATIMISPERIAATTEET

# LIITE 1. TIETOJA RAPORTOIVASTA YHTIÖSTÄ

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

Säästöpankkien Keskuspankin tilinpäätös yhdistellään Säästöpankkiryhmän yhdisteltyyn tilinpäätökseen.

Säästöpankkiryhmä on Suomen vanhin pankkiryhmä, joka koostuu Säästöpankkien yhteenliittymän muodostaneista Säästöpankeista, Keskusyhteisönä toimivasta Säästöpankkiliitosta sekä pankkien yhdessä omistamista tytä- 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, 14 Säästöpankkia, Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj, Sp-Kiinnitysluottopankki Oyj sekä edellä mainittujen konsolidointiryhmiin kuuluvat yritykset, Säästöpankkipalvelut Oy ja Sp-Rahastoyhtiö Oy. Säästöpankkiryhmän laajuus eroaa Säästöpankkien yhteenliittymän laajuudesta siinä, että Säästöpankkiryhmään kuuluu myös muita yhteisöjä kuin luotto- ja rahoituslaitoksia tai palveluyrityksiä. Näistä merkittävimmät ovat Sp-Henkivakuutus Oy ja Sp-Koti Oy.

# LIITE 2. LAATIMISPERIAATTEET

## Yleistä

Säästöpankkien Keskuspankin tilinpäätös on laadittu kansainvälisten tilinpäätösstandardien (International Financial Reporting Standards, IFRS) mukaisesti siten kuin EU on standardit hyväksynyt.

Puolivuosikatsaus 1.1. - 30.6.2024 on laadittu IAS 34 Osavuositiedot -standardin mukaisesti. Tilinpäätöksen 2023 liitetiedoista löytyy noudatetut laatimisperiaatteet kokonaisuudessaan. Katsauskaudella ei ole otettu käyttöön uusia laatimisperiaatteita tai laatimisperiaatteiden muutoksia.

Puolivuosikatsauksen lukuja ei ole tilintarkastettu.

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

Jäljennökset Säästöpankkien Keskuspankin tilinpäätöksestä ja puolivuositiedoista ovat saatavissa internetosoitteesta [www.spkeskuspankki.fi](http://www.spkeskuspankki.fi).

Vastaavasti Säästöpankkiryhmän tilinpäätöksen ja puolivuositiedon jäljennös on saatavissa internetosoitteesta [www.saastopankki.fi/saastopankkiryhma](http://www.saastopankki.fi/saastopankkiryhma).

## **Merkittävimmät johdon harkintaa edellyttävät laatimisperiaatteet ja arvioihin sisältyvät keskeiset epävarmuustekijät**

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

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

## **Odotettavissa olevien luottotappioiden määrittäminen**

Säästöpankkien Keskuspankin odotettavissa olevien luottotappioiden laskentamallit sisältävät useita tekijöitä, jotka vaativat johdon harkintaa.

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

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

# LIITE 3. SEGMENTTI-INFORMAATIO

Säästöpankkien Keskuspankin johto tarkastelee toimintaa yhtenä segmenttinä ja näin ollen erillistä IFRS 8 -standardin mukaista segmenttikohtaista tietoa ei esitetä.

A woman with dark hair tied back, wearing a brown top and a small earring, is shown in profile looking upwards. The background is a soft-focus bokeh of green leaves and sunlight. The text 'PUOLIVUOSIKATSAUKSEN LIITETIEDOT' is overlaid in large white letters on the left side of the image.

# PUOLIVUOSIKATSAUKSEN LIITETIEDOT

# LIITE 4. KORKOKATE

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

(1 000 euroa)	1-6/2024	1-6/2023
<b>Korkotuotot</b>		
<b>Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavista rahoitusvaroista</b>		
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavista saamistodistuksista	749	103
Lainoista ja saamisista luottolaitoksilta	67 362	43 309
Lainoista ja saamisista asiakkailta*	8 620	6 593
Muista**	165	197
<b>Yhteensä</b>	<b>76 897</b>	<b>50 202</b>
<b>Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavista rahoitusvaroista</b>		
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavista saamistodistuksista	1 311	507
Saamistodistuksista	173	2
<b>Yhteensä</b>	<b>1 484</b>	<b>509</b>
<b>Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavista rahoitusvaroista</b>		
Johdannaisopimuksista		
Suojaavista johdannaisista	4 823	55
<b>Yhteensä</b>	<b>4 823</b>	<b>55</b>
<b>Korkotuotot yhteensä</b>	<b>83 204</b>	<b>50 765</b>

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

(1 000 euroa)	1-6/2024	1-6/2023
<b>Korkokulut</b>		
<b>Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavista rahoitusveloista</b>		
Veloista/talletuksista luottolaitoksille	-28 775	-15 967
Veloista asiakkaille	-12 419	-5 948
Liikkeeseenlasketuista velkakirjoista	-21 874	-9 620
Muut korkokulut	1	-1
<b>Yhteensä</b>	<b>-63 067</b>	<b>-31 536</b>
<b>Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavista rahoitusvaroista</b>		
Johdannaisopimuksista		
Suojaavista johdannaisista	-8 879	-2 754
<b>Yhteensä</b>	<b>-8 879</b>	<b>-2 754</b>
<b>Korkokulut yhteensä</b>	<b>-71 945</b>	<b>-34 290</b>
<b>Korkokate</b>	<b>11 258</b>	<b>16 475</b>
* josta korkotuotot vaiheeseen 3 kirjatusta lainoista	99	63
** muodostuvat tilisopimuksiin perustuvista korkoveloituksista ja limiittiprovisioista		

## LIITE 5. PALKKIOTUOTOT JA -KULUT, NETTO

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

(1 000 euroa)	1-6/2024	1-6/2023
<b>Palkkiotuotot</b>		
Luotonannosta*	8 676	8 405
Talletuksista		
Maksuliikenteestä	3 947	3 461
Arvopapereista	815	472
Muista	193	146
<b>Yhteensä</b>	<b>13 631</b>	<b>12 484</b>
<b>Palkkiokulut</b>		
Maksuliikenteestä	-1 805	-1 875
Arvopapereista	-332	-349
Muista**	-8 434	-6 925
<b>Yhteensä</b>	<b>-10 571</b>	<b>-9 149</b>
<b>Palkkiotuotot ja -kulut, netto</b>	<b>3 060</b>	<b>3 336</b>

\* josta merkittävin osa korttiluotonantoon liittyviä tuottoja

\*\* josta merkittävin osa korttiluotonantoon liittyviä kuluja.

## LIITE 6. KAUPANKÄYNNIN NETTOTUOTOT

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

(1 000 euroa)	1-6/2024	1-6/2023
<b>Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavien rahoitusvarojen nettotuotot</b>		
Pääomalainan arvostustappio	-200	
Rahaston tuotto-osuus	415	
<b>Suojauslaskennan nettotuotot</b>		
Suojaavien instrumenttien käyvän arvon muutos	-2 974	4 548
Suojattavien kohteiden käyvän arvon muutos	3 364	-4 154
<b>Yhteensä</b>	<b>605</b>	<b>394</b>

# LIITE 7. LAINAT JA SAAMISET

## 7.1 LAINAT JA SAAMISET LUOTTOLAITOKSILTA JA ASIAKKAILTA

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

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

### LAINAT JA SAAMISET

30.6.2024 (1 000 euroa)	Ei arvonalennettu (brutto)	Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL)	Tasearvo
<b>Lainat ja saamiset luottolaitoksilta</b>			
Talletukset	126 409		126 409
Luotot ja muut saamiset	1 592 036	-218	1 591 817
<b>Yhteensä</b>	<b>1 718 444</b>	<b>-218</b>	<b>1 718 226</b>
<b>Lainat ja saamiset asiakkailta</b>			
<b>Tuotteittain</b>			
Käytetyt tililuotot	42 119	-292	41 827
Lainat	500		500
Korttiluotot	116 700	-3 475	113 225
Muut saamiset	5 999		5 999
<b>Yhteensä</b>	<b>165 318</b>	<b>-3 766</b>	<b>161 551</b>
<b>Lainat ja saamiset yhteensä</b>	<b>1 883 762</b>	<b>-3 985</b>	<b>1 879 777</b>

### LAINAT JA SAAMISET

31.12.2023 (1 000 euroa)	Ei arvonalennettu (brutto)	Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL)	Tasearvo
<b>Lainat ja saamiset luottolaitoksilta</b>			
Talletukset	119 183		119 183
Luotot ja muut saamiset	1 505 599	-205	1 505 394
<b>Yhteensä</b>	<b>1 624 782</b>	<b>-205</b>	<b>1 624 576</b>
<b>Lainat ja saamiset asiakkailta</b>			
<b>Tuotteittain</b>			
Käytetyt tililuotot	39 491	-425	39 066
Korttiluotot	112 669	-2 824	109 845
<b>Yhteensä</b>	<b>152 160</b>	<b>-3 249</b>	<b>148 911</b>
<b>Lainat ja saamiset yhteensä</b>	<b>1 776 942</b>	<b>-3 454</b>	<b>1 773 487</b>

## 7.2 SIIJOITUSOMAISUUS

(1000 euroa)	30.6.2024	31.12.2023
<b>Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavat</b>		
Saamistodistukset	56 171	52 125
Osakkeet ja osuudet	837	809
<b>Yhteensä</b>	<b>57 008</b>	<b>52 934</b>
<b>Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat</b>		
Osakkeet ja osuudet	3 200	4 000
<b>Yhteensä</b>	<b>3 200</b>	<b>4 000</b>
<b>Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat sijoitukset</b>		
Saamistodistukset yrityksiltä	68 499	48 138
Odotettavissa olevat luottotappiot	-40	-32
<b>Yhteensä</b>	<b>68 459</b>	<b>48 106</b>
<b>Sijoitusomaisuus yhteensä</b>	<b>128 667</b>	<b>105 040</b>

### ERITTELY LIIKKEESEENLASKIJAN NOTEERAUKSEN PERUSTEELLA

30.6.2024 (1 000 euroa)	Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat	Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat sijoitukset	Yhteensä
<b>Noteeratut</b>				
Julksisyhteisöiltä			48 638	48 638
Muilta	57 008	3 200	19 821	80 029
<b>Yhteensä</b>	<b>57 008</b>	<b>3 200</b>	<b>68 459</b>	<b>128 667</b>

30.6.2023 (1 000 euroa)	Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat	Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat sijoitukset	Yhteensä
<b>Noteeratut</b>				
Julksisyhteisöiltä			48 106	48 106
Muilta	52 934	4 000		56 934
<b>Yhteensä</b>	<b>52 934</b>	<b>4 000</b>	<b>48 106</b>	<b>105 040</b>



## 7.3 ARVONALENTUMISTAPPIOT RAHOITUSVAROISTA

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

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

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

## ODOTETTAVISSA OLEVIEN LUOTTOTAPPIOIDEN LASKENNAN KOHTEENA OLEVAT RAHOITUSVARAT ARVONALENTUMISVAIHEITTAIN

(1 000 euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
<b>Rahoitusvarat 30.6.2024</b>				
Sijoitusomaisuus	75 828			75 828
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	2 030 312			2 030 312
Lainat ja saamiset asiakkailta	143 204	9 145	3 085	155 434
Taseen ulkopuoliset erät	255 625	13 576	66	269 267
<b>Yhteensä</b>	<b>2 504 969</b>	<b>22 721</b>	<b>3 151</b>	<b>2 530 841</b>

(1 000 euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
<b>Rahoitusvarat 31.12.2023</b>				
Sijoitusomaisuus	52 267			52 267
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	1 574 839			1 574 839
Lainat ja saamiset asiakkailta	139 352	7 247	2 464	149 063
Taseen ulkopuoliset erät	557 569	11 774	66	569 409
<b>Yhteensä</b>	<b>2 324 026</b>	<b>19 021</b>	<b>2 530</b>	<b>2 345 578</b>

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

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

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

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

## ARVONALENTUMISTAPPIOT RAHOITUSVAROISTA

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

	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
	12 kk ECL	Koko voimassaoloajan ECL	Koko voimassaoloajan ECL	
<b>(1 000 euroa)</b>				
Odotettavissa olevat luottotappiot 1.1.2024	403	472	2 431	3 306
Siirto vaiheeseen 1	33	-62		-30
Siirto vaiheeseen 2	-96	418	-11	311
Siirto vaiheeseen 3	-1	-209	1 261	1 051
Uudet saamiset (uusluotonmyöntö)	60			60
Erääntymiset ja lyhennykset	-30	-50	-628	-708
Toteutuneet luottotappiot			-53	-53
Toteutuneiden luottotappioiden palautukset			32	32
Luottoriskin muutos ilman vaihemuutosta	31	10	-5	36
ECL-mallin parametrien muutokset	-80	-88	-12	-179
ECL:n nettomuutos	-83	19	584	520
Odotettavissa olevat luottotappiot 30.6.2024	320	491	3 015	3 826

### ODOTETTAVISSA OLEVAT LUOTTOTAPPIOT (ECL), LAINAT JA SAAMISET LUOTTOLAITOKSILTA SEKÄ LUOTTOLAITOKSIIN KOHDISTUVAT TASEEN ULKOPUOLISET ERÄT

	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
	12 kk ECL	Koko voimassaoloajan ECL	Koko voimassaoloajan ECL	
<b>(1 000 euroa)</b>				
Odotettavissa olevat luottotappiot 1.1.2024	313			313
Uudet saamiset (uusluotonmyöntö)	136			136
Erääntymiset ja lyhennykset	-108			-108
ECL:n nettomuutos	28			28
Odotettavissa olevat luottotappiot 30.6.2024	341			341

## ODOTETTAVISSA OLEVAT LUOTTOTAPPIOT (ECL), SIJOITUSOMAISUUS JAKSOTETTUUN HANKINTAMENOON

	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
	12 kk ECL	Koko voimassaoloajan ECL	Koko voimassaoloajan ECL	
<b>(1 000 euroa)</b>				
Odotettavissa olevat luottotappiot 1.1.2024	108			108
Uudet saamiset (uusluotonmyöntö)	8			8
ECL:n nettomuutos	8			8
Odotettavissa olevat luottotappiot 30.6.2024	116			116
Odotettavissa olevat luottotappiot 30.6.2024 yhteensä				4 283
Odotettavissa olevien luottotappioiden muutos 1.1.–30.6.2024 yhteensä				555

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

	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
	12 kk ECL	Koko voimassaoloajan ECL	Koko voimassaoloajan ECL	
<b>(1 000 euroa)</b>				
Odotettavissa olevat luottotappiot 1.1.2023	265	297	1 934	2 496
Siirto vaiheeseen 1	44	-98		-54
Siirto vaiheeseen 2	-92	473	-21	360
Siirto vaiheeseen 3		-273	1 989	1 716
Uudet saamiset (uusluotonmyöntö)	112		5	118
Erääntymiset ja lyhennykset	31	17	-910	-863
Toteutuneet luottotappiot			-827	-827
Toteutuneiden luottotappioiden palautukset			281	281
Luottoriskin muutos ilman vaihemuutosta	44	56	-21	79
ECL:n nettomuutos	138	176	497	810
Odotettavissa olevat luottotappiot 31.12.2023	403	472	2 431	3 306

## ODOTETTAVISSA OLEVAT LUOTTOTAPPIOT (ECL), LAINAT JA SAAMISET LUOTTOLAITOKSILTA SEKÄ LUOTTOLAITOKSIIN KOHDISTUVAT TASEEN ULKOPUOLISET ERÄT

	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
	12 kk ECL	Koko voimassaoloajan ECL	Koko voimassaoloajan ECL	
<b>(1 000 euroa)</b>				
Odotettavissa olevat luottotappiot 1.1.2023	340			340
Uudet saamiset (uusluotonmyöntö)	166			166
Erääntymiset ja lyhennykset	-187			-187
Lopulliseksi luottotappioksi kirjatut	-6			-6
ECL:n nettomuutos	-26			-26
Odotettavissa olevat luottotappiot 31.12.2023	313			313

## ODOTETTAVISSA OLEVAT LUOTTOTAPPIOT (ECL), SIOJITUSOMAISUUS JAKSOTETTUUN HANKINTAMENOON

	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
	12 kk ECL	Koko voimassaoloajan ECL	Koko voimassaoloajan ECL	
<b>(1 000 euroa)</b>				
Odotettavissa olevat luottotappiot 1.1.2023	99			99
Uudet saamiset (uusluotonmyöntö)	32			32
Erääntymiset ja lyhennykset	-29			-29
Luottoriskin muutos ilman vaihemuutosta	5			5
ECL:n nettomuutos	9			9
Odotettavissa olevat luottotappiot 31.12.2023	108			108

Odotettavissa olevat luottotappiot 31.12.2023 yhteensä				3 728
Odotettavissa olevien luottotappioiden muutos 1.1.–31.12.2023 yhteensä				793

## ODOTETTAVISSA OLEVIE LUOTTOTAPPIOIDEN LASKENNASSA KÄYTETTÄVÄT MENETELMÄT JA PARAMETRIT

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

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

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

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

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

pysyvän vakaina ja vastaavan ennustejakson kolmannen vuoden arvoja. Alla on esitetty mallissa käytettävät makrotaloudelliset selittävät tekijät ja niiden ennustetut arvot seuraavalle kolmelle vuodelle (arvojen vaihteluväli eri skenaarioiden välillä).

	2024	2025	2026
- EuropeStoxx muutos%	-2,9% / 8,0%	-0,5% / 10,0%	6,0% / 8,0%
- BKT muutos	0,60 %	1,00 %	1,0% / 1,2%
- Investoinnit	0,50 %	1,50 %	1,50 %

## UKRAINAN SODAN JA VENÄJÄN VASTAISTEN TALOUSPAKOTTEIDEN VAIKUTUKSET

Säästöpankkien Keskuspankilla ei ole merkittäviä suoria tai välillisiä toimialakohtaisia, kuten esimerkiksi maatalous, logistiikka, rakentaminen tai energiahyödykkeistä riippuvat toimialat, Ukrainan, Venäjän tai Valko-Venäjän markkinoihin liittyviä riskikeskittymiä. Poikkeuksellisen tilanteen jatkuessa Säästöpankkien Keskuspankki seuraa ja raportoi asiakkaidensa luottoriskien kehittymistä ja kohdistaa odotettavissa olevien luottotappioiden määrään tarvittaessa johdon arvioon perustuvan oikaisun.

## ECL MALLIEN MUUTOSTEN KÄYTTÖNOTON VAIKUTUKSET

### LGD mallien muuttaminen

ECL-malleja on muutettu katsauskauden aikana. Luottosopimusten ECL laskennassa käytetty aiempi LGD malli perustui segmentointimalliin, jossa keskimääräinen LGD oli estimoitu kolmelle eri segmentille. Uudet LGD mallit on mallinnettu erikseen vähittäis- ja yritysastuille, ja ne koostuvat kahdesta komponentista, maksukyvyttömyydestä tervehtymisen todennäköisyydestä ("Cure Rate") sekä odotetusta tappiomäärästä ("Loss Given Loss"). Kyseiset mallikomponentit huomioivat eri muuttujia riippuen siitä, luokitellaanko vastuu terveeksi tai maksukyvyttömäksi.

Uusien LGD mallien käyttöönotto pienensi ECL määrää 0,2 M€. Muutosvaikutus on esitetty rivillä ECL mallin muutokset.

# LIITE 8. RAHOITUS

## 8.1 VELAT LUOTTOLAITOKSILLE JA ASIAKKAILLE

(1 000 euroa)	30.6.2024	31.12.2023
<b>Velat luottolaitoksille</b>		
Velat keskuspankeille	30 000	68 000
Velat luottolaitoksille	1 952 372	1 435 452
<b>Yhteensä</b>	<b>1 982 372</b>	<b>1 503 452</b>
<b>Velat asiakkaille</b>		
Talletukset	6 289	6 057
Muut rahoitusvelat*	507 412	652 969
<b>Yhteensä</b>	<b>513 701</b>	<b>659 027</b>
<b>Velat luottolaitoksille ja asiakkaille yhteensä</b>	<b>2 496 073</b>	<b>2 162 479</b>

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

## 8.2 LIIKKEESEENLASKETUT VELKAKIRJAT

(1 000 euroa)	30.6.2024	
	Nimellisarvo	Kirjanpitoarvo
<b>Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat</b>		
Joukkovelkakirjalainat	1 177 500	1 136 626
Muut		
Sijoitustodistukset	55 000	53 961
<b>Liikkeeseenlasketut velkakirjat yhteensä</b>	<b>1 232 500</b>	<b>1 190 588</b>
<b>Joista</b>		
Vaihtuvakorkoiset	730 000	729 566
Kiinteäkorkoiset	502 500	461 022
<b>Yhteensä</b>	<b>1 232 500</b>	<b>1 190 588</b>

(1 000 euroa)	31.12.2023	
	Nimellisarvo	Kirjanpitoarvo
<b>Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat</b>		
Joukkovelkakirjalainat	927 500	889 222
Muut		
Sijoitustodistukset	102 000	100 269
<b>Liikkeeseenlasketut velkakirjat yhteensä</b>	<b>1 029 500</b>	<b>989 491</b>
<b>Joista</b>		
Vaihtuvakorkoiset	497 500	495 403
Kiinteäkorkoiset	532 000	494 088
<b>Yhteensä</b>	<b>1 029 500</b>	<b>989 491</b>

# LIITE 9. RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN LUOKITTELU

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

## RAHOITUSVAROJEN LUOKITTELU JA ARVOSTAMINEN

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

### Liiketoimintamallin arviointi

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

### Rahavirtaominaisuuksien arviointi

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

## RAHOITUSVAROJEN LUOKAT JA LUOKITTELUPERUSTEET

### Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat

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

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

### Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavat

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

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

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

arvostetaan kirjanpidossa käypään arvoon ja käyvän arvon muutos kirjataan laskennallisella verolla vähennettynä laajaan tuloslaskelmaan. Oman pääoman ehtoisten instrumenttien osalta käyvän arvon rahastoon kertynyttä realisoitumatonta voittoa tai tappiota ei siirretä tulosvaikutteiseksi missään vaiheessa.

### **Käypään arvoon tuloslaskelman kautta kirjattavat**

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

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

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

### **Rahoitusvelkojen luokittelu ja arvostaminen**

Rahoitusvelat luokitellaan myöhempää arvostamista varten seuraviin arvostusluokkiin:

- jaksotettuun hankintameroon kirjattavat
- käypään arvoon tuloslaskelman kautta kirjattavat.

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



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

<b>30.6.2024</b>				
<b>(1 000 euroa)</b>	<b>Jaksotettu hankintameno</b>	<b>Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat</b>	<b>Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat</b>	<b>Yhteensä</b>
Käteiset varat			1 863 157	1 863 157
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	1 718 226			1 718 226
Lainat ja saamiset asiakkailta	161 051		500	161 551
Johdannaiset				382
josta käyvän arvo suojausta			107	107
muut kuin suojaavat johdannaiset			275	275
Sijoitusomaisuus	68 459	57 008	3 200	128 667
<b>Varat yhteensä</b>	<b>1 947 736</b>	<b>57 008</b>	<b>1 867 239</b>	<b>3 871 984</b>
Velat luottolaitoksille	1 982 372			1 982 372
Velat asiakkaille	513 701			513 701
Johdannaiset				42 929
josta käyvän arvon suojausta			42 885	42 885
muut kuin suojaavat johdannaiset			44	44
Liikkeeseenlasketut velkakirjat	1 190 588			1 190 588
<b>Velat yhteensä</b>	<b>3 686 661</b>		<b>42 929</b>	<b>3 729 590</b>
<b>31.12.2023</b>				
<b>(1 000 euroa)</b>	<b>Jaksotettu hankintameno</b>	<b>Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat</b>	<b>Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat</b>	<b>Yhteensä</b>
Käteiset varat			1 424 785	1 424 785
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	1 624 576			1 624 576
Lainat ja saamiset asiakkailta	148 911			148 911
Johdannaiset				
josta käyvän arvo suojausta			847	847
Sijoitusomaisuus	48 106	52 934	4 000	105 040
<b>Varat yhteensä</b>	<b>1 821 593</b>	<b>52 934</b>	<b>1 429 632</b>	<b>3 304 160</b>
Velat luottolaitoksille	1 503 452			1 503 452
Velat asiakkaille	659 027			659 027
Johdannaiset				
josta käyvän arvon suojausta			40 652	40 652
Liikkeeseenlasketut velkakirjat	989 491			989 491
<b>Velat yhteensä</b>	<b>3 151 970</b>		<b>40 652</b>	<b>3 192 622</b>

## 9.1 RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN NETTOUTUS

Säästöpankkien Keskuspankin johdannaissopimuksiin sovelletaan ISDA:n (International Swaps and Derivatives Association) sopimusta. Näiden sopimusten perusteella johdannaisten maksuja voidaan netottaa transaktiokohtaisesti maksupäivittäin ja vastapuolen maksukyvyt-

tömyys- ja konkurssitilanteissa. Sopimusehdoissa voidaan lisäksi vastapuolikohtaisesti sopia vakuuksista. Nämä johdannaiset esitetään taseessa bruttoperusteisesti.

30.6.2024				Määrät, joita ei ole netotettu mutta jotka sisältyvät päänetotussopimuksiin ja vastaaviin			
(1 000 euroa)	Kirjatut rahoitusvarat, brutto	Taseessa netotetut kirjatut rahoitusvelat, brutto	Kirjanpitoarvo taseessa, netto	Rahoitus-instrumentit	Vakuudeksi saadut rahoitus-instrumentit	Vakuudeksi saatu (+)/ annettu (-) käteinen, taseessa netto	Netto-summa
<b>Varat</b>							
Johdannaissopimukset	5 881	-360	5 521	-5 222			298
Variation Margin	328	-328					
Käänteiset takaisinostosopimukset	15 816		15 816		-19 495		
<b>Yhteensä</b>	<b>22 025</b>	<b>-688</b>	<b>21 336</b>	<b>-5 222</b>	<b>-19 495</b>		<b>298</b>
<b>Velat</b>							
Johdannaissopimukset	47 631	-615	47 017	-5 222		-43 445	672
Variation Margin	73	-73					
<b>Yhteensä</b>	<b>47 705</b>	<b>-688</b>	<b>47 017</b>	<b>-5 222</b>		<b>-43 445</b>	<b>672</b>
31.12.2023				Määrät, joita ei ole netotettu mutta jotka sisältyvät päänetotussopimuksiin ja vastaaviin			
(1 000 euroa)	Kirjatut rahoitusvarat, brutto	Taseessa netotetut kirjatut rahoitusvelat, brutto	Kirjanpitoarvo taseessa, netto	Rahoitus-instrumentit	Vakuudeksi saadut rahoitus-instrumentit	Vakuudeksi saatu (+)/ annettu (-) käteinen, taseessa netto	Netto-summa
<b>Varat</b>							
Johdannaissopimukset	2 582	-50	2 532	-2 532		0	0
Käänteiset takaisinostosopimukset	29 959		29 959		-35 498		
<b>Yhteensä</b>	<b>32 541</b>	<b>-50</b>	<b>32 491</b>	<b>-2 532</b>	<b>-35 498</b>		<b>0</b>
<b>Velat</b>							
Johdannaissopimukset	44 392	-14	44 378	-2 532		-42 318	1 010
Variation Margin	36	-36					
<b>Yhteensä</b>	<b>44 428</b>	<b>-50</b>	<b>44 378</b>	<b>-2 532</b>		<b>-42 318</b>	<b>1 010</b>

# LIITE 10. JOHDANNAISET JA SUOJAUSLASKENTA

Säästöpankkien Keskuspankki suojaaa korkoriskiään käyvän arvon muutoksilta ja soveltaa suojaussuhteisiin suojauslaskentaa. Käyvän arvon suojauksen kohteena ovat kiinteäkorkoinen ottolainaus sekä kiinteäkorkoinen liikkeelle laskettu joukkovelkakirjalaina.

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

tuloslaskelmassa erään ”Kaupankäynnin nettotuotot”. Suojaavien johdannaisten korot esitetään korkotuottoina ja -kuluina niiden luonteen mukaisesti.

Muut kuin suojaavat johdannaiset käsittävät Säästöpankkien kanssa tehdyt ryhmän sisäiset koronvaihtosopimukset sekä näihin liittyvät keskusvastapuoliselvityksessä olevat ulkoiset koronvaihtosopimukset, joiden taloudelliset sopimusehdot ovat vastakkaiset sisäisten johdannaisten kanssa.

30.6.2024 (1 000 euroa)	Nimellisarvo/jäljellä oleva juoksuaika				Käyvät arvot	
	alle 1 vuosi	1–5 vuotta	yli 5 vuotta	Yhteensä	Varat	Velat
<b>Muut kuin suojaavat johdannaiset</b>						
Korkojohdannaiset		50 000	40 000	90 000	275	44
Yhteensä	0,00	50 000	40 000	90 000	275	44
<b>Suojaavat johdannaissopimukset</b>						
<b>Käyvän arvon suojaus*</b>						
Korkojohdannaiset	100 000	130 000	168 000	398 000	107	42 885
Yhteensä	100 000	130 000	168 000	398 000	107	42 885

31.12.2023 (1 000 euroa)	Nimellisarvo/jäljellä oleva juoksuaika				Käyvät arvot	
	alle 1 vuosi	1–5 vuotta	yli 5 vuotta	Yhteensä	Varat	Velat
<b>Käyvän arvon suojaus*</b>						
Korkojohdannaiset	100 000	130 000	168 000	398 000	847	40 691
Yhteensä	100 000	130 000	168 000	398 000	847	40 691

\* Käyvän arvon suojauksen kohteena olleiden kiinteäkorkoisten talletusten (Velat luottolaitoksille) nimelliarvo oli 200 000 tuhatta euroa ja kirjanpitoarvo 200 000 tuhatta euroa. Suojauksen kohteena olevien talletusten tase-erään kohdistuva käyvänarvon oikaisu oli 579 tuhatta euroa kirjanpitoarvoa pienentävä.

Käyvän arvon suojauksen kohteena olleiden kiinteäkorkoisten liikkeelle laskettujen joukkovelkakirjalainojen (Liikkeeseenlasketut velkakirjat) nimellisarvo oli 198 000 tuhatta euroa ja

kirjanpitoarvo 196 874 tuhatta euroa. Suojauksen kohteena olevien liikkeeseen laskettujen joukkovelkakirjojen tase-erään kohdistuva käyvänarvon oikaisu oli 38 545 tuhatta euroa kirjanpitoarvoa pienentävä.

Suojaavien johdannaistrumenttien nimellisarvot vastaavat suojauskohteiden nimellisarvoja.

# LIITE 11. KÄYVÄT ARVOT ARVOSTUSMENETELMÄN MUKAISESTI

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

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

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

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

## KÄYVÄN ARVON HIERARKIAT

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

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

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

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

## SIIRROT TASOJEN VÄLILLÄ

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

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

<b>30.6.2024</b>	<b>Kirjanpitoarvo</b>	<b>Käypä arvo hierarkiatasoin</b>			
<b>Rahoitusvarat (1 000 euroa)</b>		<b>Taso 1</b>	<b>Taso 2</b>	<b>Taso 3</b>	<b>Yhteensä</b>
<b>Käypään arvoon arvostettavat</b>					
Käypään arvoon tulosvaikuttavasti kirjattavat rahoitusvarat	1 937 982	1 934 294	541	3 200	1 938 034
Johdannaissopimukset	382		382		382
Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	57 008		60 131	837	60 968
<b>Jaksotettuun hankintameno</b>	1 876 611	55 356	1 671 642	207 328	1 934 326
<b>Rahoitusvarat yhteensä</b>	<b>3 871 984</b>	<b>1 989 649</b>	<b>1 732 696</b>	<b>211 365</b>	<b>3 933 710</b>

<b>30.6.2024</b>	<b>Kirjanpitoarvo</b>	<b>Käypä arvo hierarkiatasoin</b>			
<b>Rahoitusvelat (1 000 euroa)</b>		<b>Taso 1</b>	<b>Taso 2</b>	<b>Taso 3</b>	<b>Yhteensä</b>
<b>Käypään arvoon arvostettavat</b>					
Johdannaissopimukset	42 929		42 929		42 929
<b>Jaksotettuun hankintameno</b>	3 686 661	796 970	2 988 590		3 785 560
<b>Rahoitusvelat yhteensä</b>	<b>3 729 590</b>	<b>796 970</b>	<b>3 031 519</b>		<b>3 828 489</b>

<b>31.12.2023</b>	<b>Kirjanpitoarvo</b>	<b>Käypä arvo hierarkiatasoin</b>			
<b>Rahoitusvarat (1 000 euroa)</b>		<b>Taso 1</b>	<b>Taso 2</b>	<b>Taso 3</b>	<b>Yhteensä</b>
<b>Käypään arvoon arvostettavat</b>					
Käypään arvoon tulosvaikuttavasti kirjattavat rahoitusvarat	1 497 594	1 493 606		4 000	1 497 606
Johdannaissopimukset	847		847		847
Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	52 934		57 333	809	58 142
<b>Jaksotettuun hankintameno</b>	1 752 785	50 470	1 561 185	187 572	1 799 227
<b>Rahoitusvarat yhteensä</b>	<b>3 304 160</b>	<b>1 544 076</b>	<b>1 619 365</b>	<b>192 381</b>	<b>3 355 822</b>

<b>31.12.2023</b>	<b>Kirjanpitoarvo</b>	<b>Käypä arvo hierarkiatasoin</b>			
<b>Rahoitusvelat (1 000 euroa)</b>		<b>Taso 1</b>	<b>Taso 2</b>	<b>Taso 3</b>	<b>Yhteensä</b>
<b>Käypään arvoon arvostettavat</b>					
Johdannaissopimukset	40 691		40 652		40 652
<b>Jaksotettuun hankintameno</b>	3 151 970	778 351	2 383 536		3 161 887
<b>Rahoitusvelat yhteensä</b>	<b>3 192 661</b>	<b>778 351</b>	<b>2 424 188</b>		<b>3 202 539</b>

### Tapahtumat tasolla 3

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

#### Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat

Kirjanpitoarvo 1.1.2024	4 000
Pääoman palautus	-800
Kirjanpitoarvo 30.6.2024	3 200

#### Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat

Kirjanpitoarvo 1.1.2024	809
Myynnit	
Laajaan tuloslaskelmaan kirjatut arvonmuutokset	28
Kirjanpitoarvo 30.6.2024	837

#### Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat

Kirjanpitoarvo 1.1.2023	3 200
Hankinnat	800
Kirjanpitoarvo 31.12.2023	4 000

#### Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat

Kirjanpitoarvo 1.1.2023	2 055
Myynnit	-1 448
Laajaan tuloslaskelmaan kirjatut arvonmuutokset	202
Kirjanpitoarvo 31.12.2023	809

### HERKKYYSANALYYSI RAHOITUSINSTRUMENTEILLE, JOTKA KUULUVAT TASOON 3

30.6.2024 (1 000 euroa)	Kirjanpitoarvo	Vaikutus oletetuille muutoksille	
		Positiivinen	Negatiivinen
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat	3 200	3 680	2 720
Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	837	962	711

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

## LIITE 12. ANNETUT JA SAADUT VAKUUDET

(1000 euroa)	30.6.2024	31.12.2023
<b>Annetut vakuudet</b>		
Omien velkojen ja sitoumusten puolesta annetut		
Saamistodistukset	78 850	93 729
Muut	42 620	42 260
Annetut vakuudet yhteensä	121 470	135 989
<b>Saadut vakuudet</b>		
Saamistodistukset	19 434	35 201
Saadut vakuudet yhteensä	19 434	35 201

Annetut ja saadut vakuudet liittyvät Euroopan Keskuspankin rahoitusoperaatioon osallistumiseen sekä johdannaisiin liittyviin tilivakuuksiin.

## LIITE 13. TASEEN ULKOPUOLISET SITOUMUKSET

(1000 euroa)	30.6.2024	31.12.2023
Luottolupaukset	269 182	255 921
Muut*	361 300	312 300
Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	630 482	568 221

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

# LIITE 14. LÄHIPIIRITIEDOT

Lähipiirillä tarkoitetaan Säästöpankkien Keskuspankissa johtavassa asemassa olevia avainhenkilöitä ja heidän perheenjäseniään. Säästöpankkien Keskuspankin lähipiiriin kuuluvat hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja sekä toimitusjohtajan sijainen.

Säästöpankkien Keskuspankki ei, vakuudettomia kortti- tai kulutusluottoja lukuun ottamatta, ole myöntänyt lähipiirilainoja tai sijoituksia eikä sillä ole lähipiiriliiketoimia. Lähipiirille myönnetyt korttiluotot on myönnetty samoin yleisin ehdoin, joita sovelletaan vastaaviin asiakasluottoihin.



# PILARI III -LIITETIEDOT

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

Säästöpankkiryhmän tilinpäätös ja Säästöpankkien yhteenliittymän Pilari III -tiedot ovat luettavissa [www.saastopankki.fi](http://www.saastopankki.fi)-verkkopalvelussa.



Säästöpankkien  
Keskuspankki Suomi Oyj

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

[saastopankki.fi](https://saastopankki.fi)