

Q3



Ennätyskorkea korkokate ja hyvä kustannusten hallinta paransivat huomattavasti liiketoiminnan tulosta

Heinä–syyskuu lyhyesti

- Korkokate kasvoi 64 % ja oli 39,5 (24,0) milj. euroa.
- Nettopalkkiotuotot olivat edellisen vuoden tasolla 30,0 (29,9) milj. euroa. Nettomerkinnät olivat -279 milj. euroa.
- Henkivakuutusnetto oli 5,1 (19,6) milj. euroa, vaikka tuloksessa on mukana kiinteistösalkun -2,0 milj. euron arvonmuutos. Uuden IFRS 17 -raportointistandardin mukaisiksi oikaistut vuoden 2022 vertailuluvut vaikeuttavat vertailua huomattavasti.
- Korkeasta inflaatiosta huolimatta saimme pidettyä vertailukelpoiset liiketoiminnan kulut lähes viime vuoden tasolla 40,8 (40,3) milj. eurossa.
- Vertailukelpoinen liikevoitto kasvoi 3 % ja oli 32,0 (31,1) milj. euroa.
- Luottotappiot olivat edelleen hyvin maltilliset -2,3 milj. euroa.

Tammi–syyskuu lyhyesti

- Korkokate nousi 40 % ja oli 105,1 (75,0) milj. euroa.
- Nettopalkkiotuotot olivat 90,6 (92,9) milj. euroa.

- Henkivakuutusnetto oli 18,0 (75,9) milj. euroa. Uuden IFRS 17 -raportointistandardin mukaisiksi oikaistut vuoden 2022 vertailuluvut vaikeuttavat vertailua huomattavasti.
- Liiketoiminnan vertailukelpoiset kulut nousivat 3 % ja olivat 128,7 (125,4) milj. euroa. Inflaatio sekä investoinnit tietojärjestelmiin ja digitaalisten palvelujen kehittämiseen kasvattivat IT-kuluja.
- Liiketoiminta kehittyi vakaasti, mutta raportointitekniikan muutoksen (IFRS 17) takia vertailukelpoinen liikevoitto laski 82,0 (116,4) milj. euroon. Viime vuoden vastaavalla kaudella raportoitu liikevoitto oli 50,4 milj. euroa.

Näkymät 2023 (ennallaan)

Aktian vuoden 2023 vertailukelpoisen liikevoiton odotetaan olevan selvästi korkeampi kuin vuonna 2022 (henkivakuutusliiketoimintaa koskevan aiemmin käytetyn kirjanpitostandardin mukaisesti) raportoitu 65,2 milj. euroa. Ks. näkymien taustalla olevat odotukset s. 22.

(milj. euroa)	Q3/2023	Q3/2022	Δ %	1-9/2023	1-9/2022	Δ %	Q2/2023	Δ %	Q1/2023	1-12/2022
Korkokate	39,5	24,0	64 %	105,1	75,0	40 %	33,8	17 %	31,8	99,2
Nettopalkkiotuotot	30,0	29,9	0 %	90,6	92,9	-2 %	30,4	-1 %	30,3	122,0
Henkivakuutusnetto	5,1	19,6	-74 %	18,0	75,9	-76 %	5,7	-10 %	7,2	79,2
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	75,2	72,4	4 %	215,8	244,8	-12 %	70,3	7 %	70,3	302,9
Liiketoiminnan kulut	-40,8	-40,3	1 %	-130,1	-125,4	4 %	-42,2	-3 %	-47,1	-169,4
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-2,3	-1,0	127 %	-4,5	-3,1	47 %	-1,3	73 %	-0,9	-10,2
Liikevoitto	32,0	31,1	3 %	81,0	116,6	-31 %	26,8	19 %	22,2	123,5
Vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot ¹	75,2	72,4	4 %	215,5	244,6	-12 %	70,0	7 %	70,3	302,8
Vertailukelpoiset liiketoiminnan kulut ¹	-40,8	-40,3	1 %	-128,7	-125,4	3 %	-42,2	-3 %	-45,8	-168,1
Vertailukelpoinen liikevoitto¹	32,0	31,1	3 %	82,0	116,4	-30 %	26,5	21 %	23,6	124,7
Kulu/tuotto-suhde	0,54	0,56	-2 %	0,60	0,51	18 %	0,60	-10 %	0,67	0,56
Vertailukelpoinen kulu /tuotto-suhde ¹	0,54	0,56	-2 %	0,60	0,51	16 %	0,60	-10 %	0,65	0,56
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,34	0,34	-1 %	0,88	1,29	-32 %	0,29	17 %	0,25	1,37
Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos (EPS), euroa ¹	0,34	0,34	-1 %	0,89	1,29	-31 %	0,29	19 %	0,27	1,38
Oman pääoman tuotto (ROE), %	16,2	17,6	-8 %	14,1	21,6	-35 %	14,1	15 %	12,2	17,0
Vertailukelpoinen oman pääoman tuotto (ROE), % ¹	16,2	17,6	-8 %	14,3	21,6	-34 %	13,9	17 %	13,0	17,2
Ydinpääoman suhde (CET1), % ²	11,0	10,6	3 %	11,0	10,6	3 %	11,0	0 %	11,1	10,8

1) Vaihtoehtoinen tunnusluku

2) Kauden lopussa

Vuoden 2022 vertailujaksot on muunnettu uuden vakuutuslainsäädännön mukaiseksi.

Osavuosikatsaus 1.1.–30.9.2023 on käänös alkuperäisestä ruotsinkielisestä katsauksesta. Jos eroavaisuuksia ilmenee, on ruotsinkielinen versio määrävä.

Toimitusjohtajan katsaus

Olen erittäin tyytyväinen Aktian kolmannen vuosineljänneksen kehitykseen. Kaikki kolme liiketoimintaluettamme, Pankkitoiminta, Varainhoito ja Henkivakuutus, onnistuivat hyvin myyntityössään, ja kasvatimme asiakasmääräämme. Korkokatteemme kasvoi nousevien korkojen myötä peräti 64 prosenttia edellisen vuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna. Arvioimme kuitenkin korkosyklin olevan jo lähellä huippuaan. Nettopalkkiotuotot säilyivät edellisen vuoden tasolla kolmannella vuosineljänneksellä.

Liiketoiminnan tulos nousi ennätystasolle ennen kaikkea korkokatteen merkittävän kasvun ja vakaana säilyneiden kustannusten ansiosta. Kun otamme huomioon, että IFRS 17 -standardin mukaiseksi oikaistut vertailuluvut nostivat henkivakuutusliiketoiminnan tulosta merkittävästi vertailukaudella, voimme olla tulokseemme erittäin tyytyväisiä.

Pankkiliiketoimintamme kehittyi kolmannella vuosineljänneksellä vahvasti. Kokonaisluottokantamme säilyi vakaana, vaikka asuntolainakysyntä jäi vaisuksi asuntomarkkinan hiljennyttyä ja yleisen markkinaepävarmuuden lisääntyessä edelleen. Yritysasiakkaiden osamaksu- ja leasingrahoituksen vahva kysyntä kompensoi kuluttajapuolen heikkoa asuntolainakysyntää.

Luottokannan laatu säilyi hyvänä, ja koko lainakannan keskimarginaali kasvoi. Lainakantamme laadun säilyttäminen hyvällä tasolla on yksi keskeisiä periaatteitamme, ja pyrimme reagoimaan asiakkaiden mahdollisiin orastaviin maksuvaikeuksiin aikaisessa vaiheessa. Emme myöskään pyri lisäämään markkinaosuuttamme kotitalouksien asuntolainoissa nostamalla riskitasoamme. Luottotappiot säilyivät markkinatilanteesta huolimatta maltillisina.

Varainhoitoliiketoimintamme kehittyi haastavasta markkinatilanteesta huolimatta hyvin. Nettomyynti kotimaisille instituutionaalisille sijoittajille ja Private Banking -asiakkaille oli kolmannella vuosineljänneksellä positiivinen. Muutamat kansainväliset sijoittajat tekivät lunastuksia Aktian hyvin menestyneistä korkorahastoista, minkä seurauksena kolmannen vuosineljänneksen kokonaisnettomyynti jäi negatiiviseksi.

Markkinamuutokset painoivat myös hallinnoitavia asiakasvaroja, jotka laskivat edellisestä vuosineljänneksestä ja olivat 13,3 mrd. euroa.

Kehitimme vuosineljänneksen aikana tuoteportfoliotamme ja toimme markkinoille uuden pääomaturvutun osakeobligation. Asiakkaat ottivat tuotteen hyvin vastaan.

Henkivakuutusliiketoimintamme kehittyi markkinaolosuhteet huomioiden hyvin kolmannella vuosineljänneksellä. Vakuutustekninen tulos parani merkittävästi, mutta henkivakuutusnetto laski viime vuoteen verrattuna. Vertailukauden IFRS 17 -raportointistandardin mukaiseksi oikaistu tulos oli erittäin korkea, mikä vaikeuttaa eri vuosien välistä vertailua.

Panostuksia asiakaskokemuksen kehittämiseen

Liiketoiminnan vertailukelpoiset kulut säilyivät kolmannella vuosineljänneksellä edellisen vuoden tasolla huolimatta voimakkaasta inflaatiosta sekä merkittävistä panostuksista tietojärjestelmien ja digitaalisen asiakaskokemuksen kehittämiseen.

Erinomaisen asiakaskokemuksen tarjoaminen on yksi strategiamme kulmakivistä, ja olemme panostaneet sen kehittämiseen merkittävästi vuoden 2023 aikana. Tämä tarkoittaa muun muassa puhelinpalvelun jonotusaikojen lyhentämistä, sähköisen tunnistamisen sovelluksen laajamittaista käyttöönottoa sekä kokonaisvaltaisen ja laadukkaan neuvonannon tarjoamista asiakkaillemme molemmilla kotimaisilla kielillä. Keskitymme myös kehittämään toimintaamme niin, että asiakkaat voivat luottaa saavansa meihin yhteyden silloin, kun he kaipaavat neuvoja.

Asiakkaiden luottamus pitää ansaita joka päivä. Uskolliset asiakkaat ja pitkät asiakassuhteet ovat yksi ylpeydenaiheistamme. Niistä haluamme pitää kiinni myös jatkossa.



Helsinki 9.11.2023

Juha Hammarén

toimitusjohtaja

Tulos ja tase

Konserni on ottanut käyttöön 1.1.2023 uuden vakuutuslupimukseja koskevan IFRS17 -standardin. Vuoden 2022 vertailuluvut on oikaistu uuden standardin mukaisesti. Siirtymävaikutukset ja laskentaperiaatteet löytyvät liitteistä 1 ja 11.

Tulos 7–9/2023

Konsernin liikevoitto oli 32,0 (31,1) miljoonaa euroa ja kauden voitto 24,7 (24,8) miljoonaa euroa.

Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät

(milj. euroa)	Q3/2023	Q3/2022
Liikevoitto	-	-

Tuotot

Konsernin liiketoiminnan tuotot olivat 75,2 (72,4) miljoonaa euroa. Korkokatteen myönteinen kehitys jatkui, kun taas henkivakuutusnetto jäi selvästi alle viime vuoden tason. Vertailukauden henkivakuutusnetto on oikaistu IFRS 17 -kirjanpito-standardin mukaiseksi, ja se sisältää positiivisia kirjanpito-tekniisiä markkina-arvostuksia, mikä vaikeuttaa vertailua vuosien välillä.

Korkokate kasvoi 64 prosenttia 39,5 (24,0) miljoonaan euroon. Antolainauksen korkotuotot kasvoivat 217 prosenttia 84,7 (26,7) miljoonaan euroon. Kasvu johtuu antolainauksen asiakasmarginaalien myönteisestä kehityksestä, viitekorkojen noususta ja yritysluottokannan kasvusta. Ottolainauksen korkokulut kasvoivat 208 prosenttia -34,7 (0,4) miljoonaan euroon. Korkokuluja kasvatti pääasiassa talletusten ja katettujen joukkolainojen (covered bonds) kustannusten kasvu. Seniorirahoituksen korkokulut kasvoivat -22,3 (-2,2) miljoonaan euroon. Likviditeettisalkun korkokate kasvoi 6,5 (-0,2) miljoonaan euroon, mikä johtuu ensisijaisesti markkinakorkojen noususta viime vuoden vastaavaan neljännekseen verrattuna. Muu korkokate, joka sisältää pääasiassa TLTRO-rahoituksen ja talletukset keskuspankkiin, nousi 5,3 (-0,7) miljoonaan euroon.

Nettopalkkiotuotot ylsivät viime vuoden tasolle ja olivat 30,0 (29,9) miljoonaa euroa. Rahastoista, varainhoidosta ja arvopaperivälityksestä saadut palkkiotuotot olivat viime vuoden tasolla 20,9 (20,9) miljoonassa eurossa, vaikka keskimääräiset hallinnoitavat asiakasvarat (AuM) jäivät hieman viimevuotista pienemmiksi. Korteista, maksujenvälityksestä ja ottolainauksesta saatavat palkkiotuotot nousivat 13 prosenttia 8,4 (7,4) miljoonaan euroon, ja antolainauksen palkkiotuotot pysyivät samalla tasolla kuin viime vuonna ollen 2,2 (2,2) miljoonaa euroa.

Vakuutustoiminnan tulos on parantunut viime vuodesta, mutta kirjanpito-tekniisen muutoksen takia (IFRS 17) sijoitustoiminnan tulos pieneni, ja henkivakuutusnetto laski

5,1 (19,6) miljoonaan euroon. Vakuutuspalvelutulos (IFRS 17 -standardin mukaisesti lasketut vakuutuslupimukset) kasvoi 66 prosenttia 2,8 (1,7) miljoonaan euroon. Tulosta paransivat etenkin hyvä uusmyynti ja viimevuotista matalampi vahinkosuhte. Sijoituslupimusten tulos ylsi viime vuoden tasolle 2,1 (2,1) miljoonaan euroon. Korkomarkkinoiden volatiliiteetti vaikutti sijoitustoiminnan tulokseen, joka heikkeni 0,2 (15,7) miljoonaan euroon. Vuosineljänneksen aikana myös kiinteistösalkussa tapahtui -2,0 miljoonan euron negatiivinen arvonmuutos.

Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotulos oli 0,5 (-2,2) miljoonaa euroa. Sitä paransivat etenkin pankin oman pääoman ehtoisten sijoitusten 0,4 (-1,2) miljoonan euron realisoitumattomat arvonmuutokset sekä korollisten arvopapereiden mallipohjaisten ECL-arvon alentumisten muutos 0,1 (-1,4) miljoonaan euroon.

Kulut

Liiketoiminnan kulut kasvoivat 1 prosentin 40,8 (40,3) miljoonaan euroon. IFRS 17:n mukaiseen raportointiin siirryttäessä vakuutuslupimuksiin liittyvät liiketoiminnan kulut raportoidaan osana vakuutuspalveluiden tulosta, joka sisältyy henkivakuutusnettoon.

Henkilöstökulut kasvoivat 5 prosenttia 21,0 (20,1) miljoonaan euroon. Juoksevat henkilöstökulut olivat 4 prosenttia pienemmät kuin viime vuoden kolmannella vuosineljänneksellä, mikä johtuu etenkin IT-palveluiden ulkoistamisesta. Vuosineljänneksen keskimääräinen kokoajien työntekijöiden määrä laski 855:een (947).

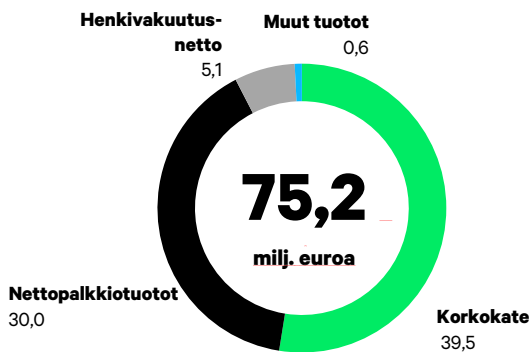
IT-kulut kasvoivat 32 prosenttia 9,6 (7,3) miljoonaan euroon. Kasvu johtuu IT-palveluiden ulkoistamisesta. Myös useiden toimittajien indeksikorotukset kasvattivat IT-kuluja.

Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden poistot pysyivät viime vuoden tasolla ja olivat 5,8 (5,8) miljoonaa euroa.

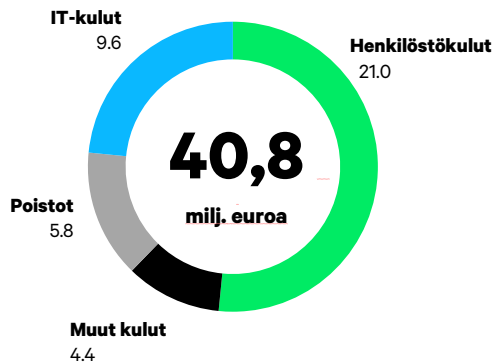
Liiketoiminnan muut kulut olivat 4,4 (7,1) miljoonaa euroa eli 38 prosenttia pienemmät kuin viime vuoden kolmannella neljänneksellä. Kuluja pienensi ennen kaikkea ostopalveluiden kustannusten lasku.

Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista olivat -2,3 (-1,0) miljoonaa euroa, josta malliin perustuvien luottotappioiden varauksen (ECL) muutos oli -0,9 (-0,6) miljoonaa euroa.

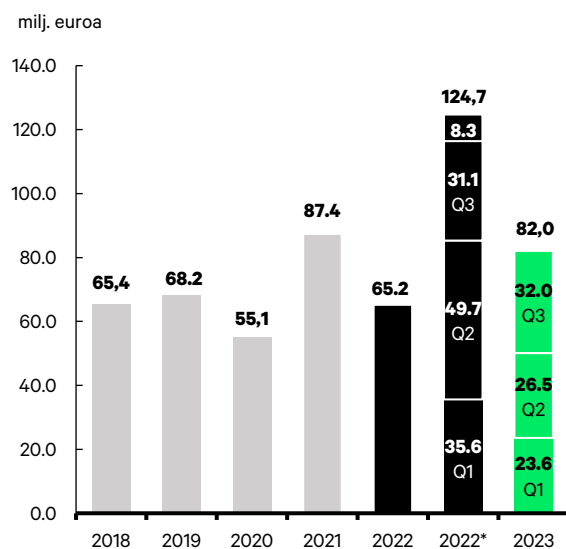
Liiketoiminnan tuotot Q3/2023



Liiketoiminnan kulut Q3/2023



Vertailukelpoinen liikevoitto



*) Laskettu uudelleen IFRS 17 -raportointistandardin mukaisesti

Tulos 1–9/2023

Konsernin liikevoitto oli 81,0 (116,6) miljoonaa euroa ja kauden voitto 63,9 (93,0) miljoonaa euroa. Vertailukelpoinen liikevoitto oli 82,0 (116,4) miljoonaa euroa. Tuloksen heikentyminen viime vuodesta johtuu kirjanpitemuutoksista, jotka liittyvät IFRS17 -standardin käyttöönottoon. Vertailukauden tulos sijoitustoiminnasta IFRS 17 -standardin mukaisesti laskettuna oli erittäin korkea. Tämä johtui korkojen voimakkaasta noususta vuonna 2022 sekä siitä, ettei korkosuojausohjelma ollut vielä tuolloin täysimittaisesti käytössä.

Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät

(milj. euroa)	1-9/2023	1-9/2022
Lisätuotto Visa Europan myynnistä Visa Inc:lle	0,3	0,2
Uudelleenjärjestelykulut	-1,4	-
Liikevoitto	-1,1	0,2

Tuotot

Konsernin liiketoiminnan tuotot olivat 215,8 (244,8) miljoonaa euroa ja vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot 215,5 (244,6) miljoonaa euroa. Korkokate kehittyi erittäin positiivisesti, kun taas henkivakuutusnetto oli selkeästi alle viime vuoden tason, mikä johtuu IFRS 17 -standardin käyttöönoton vaikutuksista.

Korkokate kasvoi 40 prosenttia 105,1 (75,0) miljoonaan euroon. Antolainauksen korkotuotot kasvoivat 204 prosenttia 210,6 (69,3) miljoonaan euroon. Kasvu johtuu ennen kaikkea antolainauksen asiakasmarginaalien myönteisestä kehityksestä, viitekorkojen noususta ja yritysluottokannan kasvusta. Ottolainauksen korkokulut kasvoivat 196 prosenttia -78,9 (6,9) miljoonaan euroon. Korkokuluja kasvatti pääasiassa talletusten ja katettujen joukkolainojen (covered bonds) kustannusten kasvu. Seniorirahoituksen korkokulut kasvoivat -54,3 (-3,4) miljoonaan euroon. Likviditeettisalkun korkokate kasvoi 14,7 (1,5) miljoonaan euroon markkinakorkojen nousun ansiosta. Muu korkokate, joka sisältää ennen kaikkea TLTRO-rahoituksen ja talletukset keskuspankkiin, nousi 12,9 (0,7) miljoonaan euroon.

Nettopalkkiotuotot laskivat 2 prosenttia 90,6 (92,9) miljoonaan euroon. Rahastoista, varainhoidosta ja arvopaperivälityksestä saadut palkkiotuotot laskivat 5 prosenttia 63,7 (67,2) miljoonaan euroon. Laskun syynä on keskimääräisten asiakasvarojen (AuM) pieneneminen viime vuodesta. Korteista, maksujenvälityksestä ja ottolainauksesta saatavat palkkiotuotot nousivat 13 prosenttia 24,5 (21,6) miljoonaan euroon, kun taas antolainauksen palkkiotuotot laskivat 6 prosenttia 6,6 (7,0) miljoonaan euroon.

Vakuutustoiminnan tulos on parantunut viime vuodesta, mutta kirjanpitol teknisen muutoksen (IFRS 17) takia vakuutustoiminnan tulos heikkeni ja henkivakuutusnetto laski 18,0 (75,9) miljoonaan euroon. Vakuutuspalvelutulos (IFRS 17 -standardin mukaisesti lasketut vakuutus-sopimukset) kasvoi 47 prosenttia 12,2 (8,3) miljoonaan euroon. Kasvua siivittivät hyvä uusmyynti, matala vahinkosuhde, kannattavat vakuutukset ja korkojen nousu, minkä seurauksena erä tappiollisia vakuutussopimuksia on tullut kannattavammiksi. Sijoitussopimusten tulos laski 3 prosenttia 6,3 (6,5) miljoonaan euroon. Asiakasvarojen keskimääräinen markkina-arvo oli hieman alaisempi kuin viime vuoden vastaavalla kaudella. Sijoitustoiminnan tulos laski -0,5 (61,0) miljoonaan euroon, mikä johtuu IFRS 17:n käyttöön otosta.

Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotulos oli 1,4 (-0,6) miljoonaa euroa. Tuloksessa on mukana Visa Europen myynnistä Visa Inc:lle syntynyt 0,3 (0,2) miljoonan euron lisätulo, joka ei sisälly vertailukelpoiseen tulokseen. Vertailukelpoinen rahoitusvarojen ja -velkojen nettotulos oli 1,1 (-0,8) miljoonaa euroa. Kasvun taustalla on pääasiassa 0,6 (-1,5) miljoonan euron ECL-arvon alentuminen pankin vieraan pääoman ehtoisissa arvopapereissa.

Kulut

Liiketoiminnan kulut kasvoivat 130,1 (125,4) miljoonaan euroon. Vertailukelpoiset liiketoiminnan kulut kasvoivat 3 prosenttia 128,7 (125,4) miljoonaan euroon. IFRS 17:n mukaiseen raportointiin siirryttäessä vakuutussopimuksiin liittyvät liiketoiminnan kulut raportoidaan osana vakuutus-palveluiden tulosta, joka sisältyy henkivakuutusnettoon.

Henkilöstökulut kasvoivat 62,9 (60,5) miljoonaan euroon. Viime vuonna tehdyt rekrytoinnit kasvattivat vertailukelpoisia henkilöstökuluja 2 prosenttia 61,6 (60,5) miljoonaan euroon IT-palveluiden ulkoistamisesta huolimatta. Juoksevat henkilöstökulut laskivat hieman edellisvuodesta. Kauden keskimääräinen koko-aikaisten työntekijöiden määrä laski 862:een (912).

IT-kulut kasvoivat 25 prosenttia 28,5 (22,9) miljoonaan euroon. Kasvu johtuu ensisijaisesti IT-palveluiden ulkoistamisesta ja useiden toimittajien indeksikorotuksista. Myös lisääntyneet transaktiovolyymit ovat kasvattaneet IT-kustannuksia.

Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden poistot kasvoivat 1 prosentin 17,6 (17,4) miljoonaan euroon. Aktivoitujen kehityskulujen poistot ovat kasvaneet viime vuodesta.

Liiketoiminnan muut kulut laskivat 14 prosenttia 21,0 (24,6) miljoonaan euroon. Syitä laskuun olivat ostopalveluiden kustannusten lasku sekä vakausrahastomaksun pieneneminen.

Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista olivat -4,5 (-3,1) miljoonaa euroa, josta malliin perustuvien luottotappioiden varauksen (ECL) muutos oli -1,1 (-1,6) miljoonaa euroa.

Tase ja taseen ulkopuoliset sitoumukset

Konsernin taseen loppusumma laski 11 949 (12 412) miljoonaan euroon. Taseen ulkopuoliset sitoumukset, jotka koostuvat luottolimiiteistä, muista lainalupauksista ja pankkitakauksista, laskivat 621 (645) miljoonaan euroon.

Ottolainaus

Ottolainaus yleisöltä ja julkisyhteisöiltä laski 5 prosenttia viime vuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna ja 10 prosenttia vuodenvaihteeseen verrattuna ja oli 4 679 (5 214) miljoonaa euroa. Syyskuun lopussa Aktian osuus talletusmarkkinasta oli 2,9 (3,1) prosenttia.

Aktia Pankin liikkeeseen laskemien pitkäaikaisten joukkovelkakirjalainojen kokonaismäärä oli 3 249 (2 947) miljoonaa euroa. Sen jälkeen, kun liikkeeseen laskettu covered bond -laina kuitattiin omaan käyttöön, Aktia Pankin liikkeeseen laskemat kiinteistövakuudelliset lainat olivat 1 369 (1 354) miljoonaa euroa.

Aktia Pankki laski toukokuun lopulla liikkeeseen uuden neljän vuoden mittaisen 500 miljoonan euron vakuudellisen joukkovelkakirjalainan (covered bond), joka korvasi toukokuussa erääntyneen vastaavanlaisen joukkovelkakirjalainan. Liikkeeseenlasku ylimerkittiin 2,5-kertaisesti ja hinnoiteltiin kilpailukykyisesti kilpaillusta markkinatilanteesta huolimatta.

Lisäksi Aktia Pankki on tammi-syyskuussa laskenut EMTN-ohjelmansa puitteissa liikkeeseen yhteensä 482 miljoonan euron arvosta uusia pitkäaikaisia vakuudettomia joukkovelkakirjalainoja (senior preferred), joista 86 miljoonaa kolmannella neljänneksellä. Tammi-syyskuussa on maksettu takaisin yhteensä 550 miljoonaa euroa TLTRO III -lainoja, joista 250 miljoonaa euroa kolmannella neljänneksellä. Maaliskuun aikana mitätöitiin omaan käyttöön liikkeelle laskettuja covered bond -lainoja 400 miljoonan euron arvosta.

Antolainaus

Konsernin antolainaus yleisölle ja julkisyhteisöille kasvoi viime vuoden vertailukaudesta 1 prosentin 7 835 miljoonaan euroon, mikä oli hieman enemmän kuin vuodenvaihteessa, jolloin antolainaus oli 7 792 miljoonaa euroa. Uudet luotot yritysasiakkaille kasvoivat 637 (622) miljoonaan euroon, kun taas uudet luotot henkilöasiakkaille supistuivat 575 (812) miljoonaan euroon. Yritysten ja asuntoyhteisöjen osuus koko luottokannasta kasvoi vuodenvaihteesta, kun taas kotitalouksien osuus laski.

Asuntolainakanta laski 5 373 (5 434) miljoonaan euroon, josta kotitalouksien osuus oli 4 128 (4 289) miljoonaa euroa. Aktian markkinaosuus kotitalouksien asuntolainoista oli syyskuun lopussa 3,9 (3,9) prosenttia.

Luottokanta sektoreittain

(milj. euroa)	30.9.2023	31.12.2022	Δ	Osuus, %
Kotitaloudet	5 175	5 312	-137	66,1 %
Yritykset	1 372	1 301	71	17,5 %
Asuntoyhteisöt	1 225	1 120	104	15,6 %
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	57	52	5	0,7 %
Julkiset yhteisöt	7	6	1	0,1 %
Yhteensä	7 835	7 792	44	100,0 %

Rahoitusvarat

Aktia-konsernin rahoitusvarat koostuvat pankkikonsernin 1 271 (1 307) miljoonan euron likviditeettisalkusta (nettona sen jälkeen, kun liikkeeseen laskettu covered bond -laina kuitattiin omaan käyttöön), henkivakuutusliiketoiminnan 454 (488) miljoonan euron sijoitussalkusta sekä pankkikonsernin 9 (8) miljoonan euron osakeomistuksesta.

Velat vakuutustoiminnasta

Vakuutustoiminnan kokonaisvelat kasvoivat kauden aikana 2 prosenttia 1 451 (1 420) miljoonaan euroon. Vakuutus-sopimusvelat pienenevät 7 prosenttia vuodenvaihteesta ja olivat 458 (492) miljoonaa euroa. Sijoitussopimusvelat kasvoivat 7 prosenttia 993 (928) miljoonaan euroon; kasvu muodostuu positiivisista nettovirroista ja vuodenvaihteen tason ylittävistä markkina-arvoista.

Oma pääoma

Aktia-konsernin oma pääoma kasvoi 682 (640) miljoonaan euroon. Käyvän arvon rahaston arvo kasvoi -43 (-50) miljoonaan euroon, ja kauden voitto oli 64 miljoonaa euroa. Osakkeenomistajille maksettiin huhtikuussa osinkoa 31 miljoonaa euroa.

Käyvän arvon rahasto

(milj. euroa)	30.9.2023	31.12.2022	Δ
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, Aktia Pankki	-29,6	-35,8	6,2
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, Aktia Henkivakuutus	-12,6	-14,0	1,4
Kassavirran suojaus, Aktia Pankki	-0,3	-0,1	-0,2
Yhteensä	-42,5	-49,9	7,4

Hallinnoitavat varat

Konsernin hallinnoitavat varat, konsernivarat mukaan lukien, pienenevät 5 prosenttia vuodenvaihteesta ja olivat 15 599 (16 475) miljoonaa euroa.

Asiakasvaroihin sisältyvät hallinnoidut ja välitetyt rahastot sekä hallinnoitava pääoma.

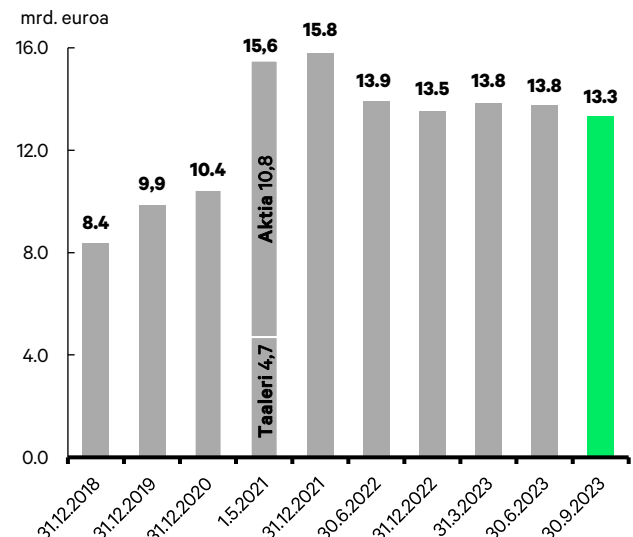
Konsernivaroihin sisältyvät treasury-toiminnon hallinnoima pankkikonsernin likviditeettisalkku ja henkivakuutusyhtiön sijoitussalkku.

Hallinnoitavat varat

(milj. euroa)	30.9.2023	31.12.2022	Δ %
Asiakasvarat*	13 345	13 539	-1 %
Konsernivarat	2 254	2 936	-23 %
Yhteensä	15 599	16 475	-5 %

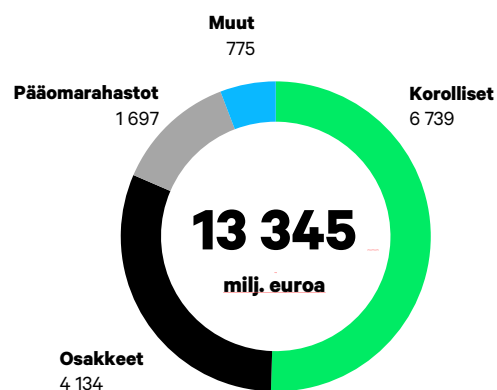
* Ei sisällä rahastojen rahastovaroja

Hallinnoitavat varat (AuM) pl. osakesäilytys*



* Taulukossa hallinnoidut varat kuvaavat nettomääriä, joten useaan yritykseen tai rahastoon sisältyvät asiakasvarat on eliminoitu.

Hallinnoitavat varat omaisuusluokittain



Segmentti-katsaus

Aktia Pankin liiketoiminta on jaettu neljään raportoivaan liiketoimintasegmenttiin 1.1.2023 alkaen: Pankkitoiminta, Varainhoito, Henkivakuutus ja Konsernitoiminnot.

Pankkitoiminta

Segmentti sisältää pankkitoiminnan henkilö- ja yritys-asiakkaat Private Bankingia lukuun ottamatta. Aktian henkilöasiakkaille tarjotaan laaja valikoima rahoitus-, vakuutus-, säästö- ja sijoitustuotteita ja -palveluita eri kanavien kautta. Aktian yritystoiminta palvelee yrityksiä ja yhteisöjä mikroyrityksistä ja yhdistyksistä pörssiyrityisiin sekä institutionaalisia asiakkaita muissa pankkiasioissa kuin varainhoidossa.

- Aktian pankkiliiketoiminnan kokonaisluottokanta kasvoi asuntolainamarkkinan hyytymisestä huolimatta. Luottokannan korkokate jatkoi kasvuaan kolmannella vuosineljänneksellä, ja luottokannan laatu säilyi hyvällä tasolla. Koko lainakannan keskimarginaali kasvoi edelleen.
- Yritysassiakassuunnittelussa osamaksu- ja leasingrahoituksen kysyntä jatkui hyvänä, ja kyseisiin tuotealueisiin tehdyt investoinnit mahdollistavat kannattavan kasvun jatkumisen.
- Henkilöasiakasliiketoiminnassa Finnair-yhteistyö eteni odotetusti.
- Henkilöasiakasliiketoiminnan myyntiorganisaation sijoitusosaamista kehitettiin, mikä näkyi muun muassa palkkiotuottojen suotuisana kehityksenä ja varainhoitajapankkistrategiamme vahvistumisena.

Tulos

(milj. euroa)	Q3/2023	Q3/2022	Δ %
Korkokate	43,7	23,0	90 %
Nettopalkkiotuotot	14,8	14,0	5 %
Liiketoiminnan muut tuotot	0,1	0,0	27 %
Liiketoiminnan tuotot	58,5	37,1	58 %
Liiketoiminnan kulut	-24,3	-23,4	4 %
Liikevoitto	32,0	12,7	151 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	32,0	12,7	151 %

Pankkitoiminta-segmentin tulos

Liiketoiminnan tuotot kasvoivat edellisvuoden vastaavasta neljänneksestä 58,5 (37,1) miljoonaan euroon. Korkokate oli 90 prosenttia edellisvuoden vastaavaa neljänneksestä korkeampi, yhteensä 43,7 (23,0) miljoonaa euroa. Koko luottokannan asiakasmarginaalit jatkoivat kasvuaan. Nousevat viitekorot ovat vaikuttaneet positiivisesti antolainauksen korkotuottoihin, mutta sisäiset korkokulut ovat sen sijaan kasvaneet. Iso osa luottokannasta on sidottu

12 kuukauden euriborkorkoon, jonka noteeraus nousi syyskuun lopussa 4,23 prosenttiin eli 1,67 prosenttiyksikköä viime vuoden vastaavaa ajanjaksoa korkeammaksi.

Luottokanta kasvoi vuodenvaihteesta 7 638 (7 620) miljoonaan euroon. Yritysassiakkaiden luottokanta kasvoi 2 670 (2 489) miljoonaan euroon, kun taas henkilöasiakkaiden luottokanta laski 4 968 (5 131) miljoonaan euroon. Yksitysassiakkaiden keskuudessa määräaikaisten säästötalletusten hyvä kysyntä jatkui. Ottolainaus yleisöltä ja julkisyhteisöiltä laski kuitenkin kokonaisuudessaan 9 prosenttia vuodenvaihteesta ja oli 4 022 (4 443) miljoonaa euroa.

Nettopalkkiotuotot kasvoivat 5 prosenttia viime vuoden vastaavasta neljänneksestä 14,8 (14,0) miljoonaan euroon. Nettopalkkiotuotot antolainauksesta laskivat 1 prosentin 2,2 (2,2) miljoonaan euroon pääasiassa pienemmän luottokysynnän vuoksi. Korteista, maksujenvälityksestä ja ottolainauksesta saadut nettopalkkiotuotot olivat 5 prosenttia suuremmat kuin viime vuoden kolmannella neljänneksellä, 6,4 (6,1) miljoonaa euroa. Nettopalkkiotuotot sijoitustoiminnasta kasvoivat 7 prosenttia 3,7 (3,4) miljoonaan euroon. Hallinnoitavat asiakasvarat nousivat vuodenvaihteesta 3 prosenttia 1 688 miljoonaan euroon.

Liiketoiminnan kulut olivat 4 prosenttia korkeammat kuin viime vuoden vastaavalla neljänneksellä, yhteensä 24,3 (23,4) miljoonaa euroa. Kulujen kasvu johtuu lähinnä kehityshankkeisiin liittyvien poistojen kasvusta.

Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista olivat -2,3 (-1,0) miljoonaa euroa, josta malliin perustuvien luottotappioiden varauksen (ECL) muutos oli -0,9 (-0,6) miljoonaa euroa, kun taas muut yksittäiset arvonalentumistappiot luotoista olivat -1,4 (-0,4) miljoonaa euroa.

Varainhoito

Segmentti sisältää varainhoitotoiminnan sekä Private Bankingin ja tarjoaa institutionaalisille asiakkaille varainhoitoa sekä laajan valikoiman sijoitustuotteita Aktian ja ulkoisten yhteistyökumppanien myyntikanavissa jaettaviksi.

- Markkinaympäristö säilyi epävakana. Keskuspankit jatkoivat ohjauskorkojen nostoja, ja markkinaodotukset korkojen laskusta siirtyivät eteenpäin. Konsensusnäkemys markkinoilla ennakoii kuitenkin korkosyklin olevan lähellä huippuaan.
- Osakemarkkinoiden kehitys kolmannella vuosineljänneksellä oli hyvin heikkoa niin Euroopassa, Yhdysvalloissa kuin Suomessakin. Kulunut vuosi on ollut Suomen osakemarkkinalla erittäin mullistava muun muassa taloustilanteen heikentymisen takia.
- Haastavasta markkinatilanteesta huolimatta Aktian Varainhoidon nettomyynti kotimaisille instituutionaalisille sijoittajille ja Private Banking -asiakkaille oli positiivinen kolmannella vuosineljänneksellä. Kansainväliset sijoittajat tekivät kuitenkin lunastuksia tietyistä Aktian hyvin menestyneistä korkorahastoista, minkä seurauksena vuosineljänneksen kokonaisnettomyynti jäi negatiiviseksi.

Tulos

(milj. euroa)	Q3/2023	Q3/2022	Δ %
Korkokate	4,7	0,7	597 %
Nettopalkkiotuotot	15,6	16,3	-4 %
Liiketoiminnan muut tuotot	0,0	0,0	40 %
Liiketoiminnan tuotot	20,3	17,0	19 %
Liiketoiminnan kulut	-13,0	-11,9	10 %
Liikevoitto	7,2	5,2	40 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	7,2	5,2	40 %

Hallinoidut asiakasvarat

(milj. euroa)	30.9.2023	31.12.2022	Δ %
Hallinoidut asiakasvarat*	13 345	13 539	-1 %
josta institutionaalisia varoja	7 056	7 506	-6 %

* Ei sisällä rahastojen rahastovaroja

Varainhoito-segmentin tulos

Liiketoiminnan tuotot kasvoivat 3,2 miljoonalla eurolla 20,3 miljoonaan euroon. Tuottoja kasvatti korkokatteen paraneminen.

Nettopalkkiotuotot laskivat 4 prosenttia edellisvuoden vastaavasta neljänneksestä ja olivat 15,6 miljoonaa euroa. Matalammat nettopalkkiotuotot johtuvat hallinnoitavien asiakasvarojen pienenemisestä joidenkin kansainvälisten sijoittajien tehtyä lunastuksia. Nettomyynti Private Banking -asiakkaille ja kotimaisille institutionaalisille sijoittajille oli positiivinen kolmannella neljänneksellä. Muuttunut korkoympäristö on saanut jotkut kansainväliset sijoittajat allokoimaan uudelleen omistuksiaan. Nämä sijoittajat ovat vähentäneet omistuksiaan kehittyvien markkinoiden korkotuotteissa ja ohjanneet niitä perinteisille korkomarkkinoille. Palkkiot pääomarahastoista olivat korkeammat kuin viime vuoden kolmannella neljänneksellä. Suoritusperusteisia palkkioita ei kirjattu vuosineljänneksen eikä viime vuoden vertailukauden aikana.

Hallinoidut asiakasvarat laskivat 253 miljoonaa euroa vertailukaudesta ja olivat kauden lopussa 13 345 (30.9.2022; 13 598) miljoonaa euroa. Vuosineljänneksen nettomerkinnot olivat -279 miljoonaa euroa ja markkina-arvon muutos -131 miljoonaa euroa.

Segmentin liiketoiminnan kulut kasvoivat 1,2 miljoonalla eurolla 13,0 miljoonaan euroon. Suurin syy kulujen kasvuun olivat muuttuvat henkilöstökustannukset, jotka olivat korkeammat kuin viime vuoden vastaavalla neljänneksellä. Henkilöstökustannusten osuus segmentin kokonaiskustannuksista on 43 (41) prosenttia.

Poistot olivat samalla tasolla kuin viime vuoden kolmannella neljänneksellä. Konsernipalvelujen, markkinoinnin ja tilavuokrien kustannukset ovat kasvaneet viime vuoden kolmannesta neljänneksestä.

Henkivakuutus

Segmentti sisältää Henkivakuutus-liiketoiminta-alueen, jonka toimialana on riskihenkivakuuttaminen ja joka hallinnoi ja tarjoaa laajan valikoiman sijoitussidonnaisia vakuutustuotteita Aktian ja ulkoisten yhteistyökumppanien myyntikanavissa jaettavaksi. Asiakasvastuidensa vakuudeksi Aktia Henkivakuutus Oy:llä on sijoitusvarallisuutta.

- Riskihenkivakuutusten myynti kehittyi hyvin kolmannen vuosineljänneksen aikana.
- Sijoitussidonnaisten vakuutusten myynti jatkui vakaana.
- Sijoitustoiminnan tulos, joka sisältää vakuutuksiin liittyvän rahoitustuloksen ja tuottoja sijoitustoiminnasta, oli kolmannella vuosineljänneksellä 1,0 miljoonaa euroa.
- Vakavaraisuusaste laski kauden aikana hieman mutta oli edelleen hyvällä tasolla.

Tulos

(milj. euroa)	Q3/2023	Q3/2022	Δ %
Vakuutuspalvelutulos	2,8	1,7	66 %
Tulos sijoitussopimuksista	2,1	2,1	-1 %
Tulos sijoitustoiminnasta	1,0	16,4	-94 %
Henkivakuutusnetto	5,9	20,3	-71 %
Liiketoiminnan kulut	-2,4	-2,4	-3 %
Liikevoitto	3,6	17,8	-80 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	3,6	17,8	-80 %

Henkivakuutus-segmentin tulos

Aktia Henkivakuutus otti käyttöön uuden tilinpäätöksen laadintaa koskevan IFRS 17 -standardin vuoden alusta. Standardin odotetaan lisäävän avoimuutta ja läpinäkyvyyttä vakuutusyhtiöiden tilinpäätöksiin ja rahoitusasemaan. Uuden standardin myötä vakuutussopimuksista juontavat velat markkina-arvostetaan voimassa olevien markkinakorkojen perusteella. Tulosvolatiliteetin vähentämiseksi yhtiö on asteittain laajentanut korkosuojausohjelmaansa vuoden 2022 aikana. Vuoden 2022 voimakkaalla korkojen nousulla oli suuri vaikutus vertailukauden tulokseen ja vuoden 2022 taseeseen, sillä korkosuojausohjelma ei ollut vielä täysimittaisesti käytössä. Edellä mainituista syistä Henkivakuutus-segmentin vertailukelpoinen liikevoitto oli 80 prosenttia matalampi kuin edellisvuoden vastaavana vuosineljänneksenä. Aktia pyrkii sijoituksilla ja korkosuojauksella minimoimaan tulosvolatiliteettia, jonka taustalla on IFRS 17 -standardin mukainen vakuutussopimuksista juontavien velkojen markkina-arvostus.

Etenkin asiamiesten välityksellä tapahtuva riskivakuutusten myynti jatkui hyvänä kolmannen vuosineljänneksen aikana, mikä vaikutti osaltaan vakuutuspalvelutuloksen kasvuun. Hyvä uusmyynti ja viime vuodesta madaltunut vahinkosuhde vaikuttivat myönteisesti vakuutuspalvelutulokseen. Sijoitussidonnainen vakuutuskanta, johon kuuluu sekä sijoitus- että

vakuutus sopimuksia, pieneni vuosineljänneksellä 1 prosenttiin. Vuosineljänneksen vakuutusmaksutulo ylitti maksetut korvaukset, mutta negatiivisen markkinakehityksen vaikutuksesta vakuutuskanta kokonaisuudessaan pieneni hieman.

Sijoitustoiminnan tulokseen vaikuttivat koromarkkinoiden volatiliiteetti ja yksittäisten sijoitusten arvostukset. Kiinteistöjen vuokrausaste ja kiinteistöistä saatavat tuotot pysyivät hyvällä tasolla, mutta korkojen nousu on vaikuttanut kiinteistöjen yleiseen hintatasoon, ja siksi vuosineljänneksen negatiiviset realisoitumattomat arvomuutokset kiinteistösalkussa ovat -2,0 miljoonaa euroa.

Yhtiön vakuutus sopimuksista odottamaa voittoa edustava sopimusmarginaali (CSM) laski vuosineljänneksen aikana 0,2 miljoonalla eurolla. Kauden aikana sopimusmarginaalista purettiin 1,9 miljoonaa euroa tarjottujen vakuutuspalvelujen tuloslaskelman kautta uusien myydyjen vakuutusten kasvattaessa marginaalia 3,3 miljoonalla eurolla. Muut vaikutukset olivat -1,6 miljoonaa euroa. Vakavaraisuusaste laski 6 prosenttiyksiköllä vuosineljänneksen aikana. Lasku liittyy pääasiassa muutoksiin käytettävissä malleissa ja oletuksiin vakuutusteknisissä varauksissa, joita on korjattu markkinakorkojen noustessa.

Konsernitoiminnot

Konsernitoiminnot koostuvat konsernin keskitetyistä toiminnoista. Yksiköt hoitavat konsernin rahoituksen ja likviditeetin hallinnan sekä tukevat muita liiketoiminta-segmenttejä myynti-, IT- ja tuotetuen ja -kehityksen kautta. Konsernitoiminnot vastaavat myös riskien ja talouden seurannasta ja valvonnasta.

Tulos

(milj. euroa)	Q3/2023	Q3/2022	Δ %
Liiketoiminnan tuotot	-6,8	0,7	- %
Liiketoiminnan kulut	-3,8	-5,3	-28 %
Liikevoitto	-10,8	-4,6	136 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	-10,8	-4,6	136 %

Konsernitoiminnot-segmentin tulos

Segmentin vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot kolmannella vuosineljänneksellä laskivat -6,8 (0,7) miljoonaa euroon. Syynä laskuun oli ennen kaikkea viime vuoden vastaavaa neljänneistä alempi korkokate.

Segmentin korkokate laski -9,0 (0,3) miljoonaa euroon. Muutos johtuu pääosin korkeammista rahoituskustannuksista sekä TLTRO III -rahoituksen -4,6 miljoonan euron korkokulusta, joka viime vuoden vastaavalla neljänneksellä oli 0,0 miljoonaa euroa. Likviditeettisalkun korkotuotot sekä talletukset Suomen Pankkiin kasvoivat. Segmenttitasolla korkeammat rahoituskustannukset kompensoidaan osittain korkeammilla sisäisillä korkotuotoilla.

Aktia Pankki on ollut mukana Euroopan keskuspankin lainaohjelmassa (TLTRO) maaliskuusta 2015 alkaen, minkä ansiosta Aktia voi tarjota markkinoille edullisia ja kilpailukykyisiä lainoja.

Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotulos oli 0,5 (-2,3) miljoonaa euroa. Tulosta paransivat etenkin pankin oman pääoman ehtoisten sijoitusten 0,4 (-1,2) miljoonan euron realisoitumattomat arvomuutokset sekä korollisten arvopapereiden ECL-arvon alentumisen muutos 0,1 (-1,4) miljoonaa euroon.

Segmentin liiketoiminnan kokonaiskulut laskivat 1,5 miljoonalla eurolla viime vuoden vastaavasta neljänneksestä, mikä johtuu ensisijaisesti ostopalveluiden kustannusten laskusta. Suurin osa segmentin liiketoiminnan kuluista allokoidaan muille segmenteille.

Konsernin segmenttiraportointi

(milj. euroa)	Pankkitoiminta		Varainhoito		Henkivakuutus		Konserni-toiminnot		Muut & eliminoinnit		Konserni yhteensä	
	1-9/2023	1-9/2022	1-9/2023	1-9/2022	1-9/2023	1-9/2022	1-9/2023	1-9/2022	1-9/2023	1-9/2022	1-9/2023	1-9/2022
Tuloslaskelma												
Korkokate	107,2	63,5	12,6	1,7	-	-	-15,0	9,8	0,4	0,0	105,1	75,0
Nettopalkkiotuotot	44,2	43,9	47,8	50,5	-	-	4,6	4,4	-6,0	-5,9	90,6	92,9
Henkivakuutusnetto	-	-	-	-	20,3	78,0	-	-	-2,2	-2,2	18,0	75,9
Liiketoiminnan muut tuotot	0,4	0,1	0,1	0,3	-	-	2,0	0,9	-0,5	-0,2	2,1	1,1
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	151,8	107,5	60,5	52,5	20,3	78,0	-8,4	15,0	-8,3	-8,2	215,8	244,8
Henkilöstökulut	-13,1	-12,6	-16,6	-15,0	-1,8	-1,6	-31,4	-31,4	-	-	-62,9	-60,5
Liiketoiminnan muut kulut ¹	-64,0	-61,8	-24,0	-22,5	-5,4	-5,7	18,4	16,9	8,0	8,2	-67,1	-64,9
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-77,1	-74,4	-40,6	-37,4	-7,2	-7,3	-13,1	-14,5	8,0	8,2	-130,1	-125,4
Arvon alentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-	-	-	-	-	-	-0,2	-	-	-	-0,2	-
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-4,5	-3,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-4,5	-3,1
Arvon alentumiset muista saamisista	-	-	-0,1	-	-	-	-	-	-	-	-0,1	-
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	-	-	-	-	-	-	-	-	0,1	0,3	0,1	0,3
Liikevoitto	70,1	30,0	19,8	15,1	13,1	70,7	-21,7	0,5	-0,3	0,3	81,0	116,6
Vertailukelpoinen liikevoitto	70,6	30,0	20,5	15,1	13,1	70,7	-21,8	0,3	-0,3	0,3	82,0	116,4
Tase	30.9.2023	31.12.2022	30.9.2023	31.12.2022	30.9.2023	31.12.2022	30.9.2023	31.12.2022	30.9.2023	31.12.2022	30.9.2023	31.12.2022
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	-	-	0,1	0,1	1 439,6	1 407,0	843,9	854,2	-14,9	-14,8	2 268,7	2 246,5
Käteiset varat	0,5	0,9	-	-	-	0,0	114,3	164,9	-	-	114,8	165,8
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	-	-	-	-	36,0	36,8	463,8	492,6	-	-	499,8	529,4
Lainat ja muut saamiset	7 665,5	7 620,1	257,8	219,5	17,0	14,8	628,4	1 155,7	-16,3	-25,2	8 552,4	8 984,9
Muut varat	48,0	87,5	57,0	54,1	114,5	109,5	360,8	298,6	-66,7	-64,1	513,6	485,6
Varat yhteensä	7 714,0	7 708,4	314,9	273,7	1 607,1	1 568,1	2 411,1	2 966,1	-97,9	-104,1	11 949,2	12 412,2
Talletukset	4 047,4	4 472,4	699,6	820,3	-	-	241,7	778,0	-16,3	-25,2	4 972,3	6 045,7
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	-	-	-	-	-	-	3 429,9	3 066,6	-14,9	-14,8	3 415,0	3 051,7
Vakuutusvelka	-	-	-	-	1 451,2	1 420,0	-	-	-	-	1 451,2	1 420,0
Muut velat	137,4	140,5	36,0	34,8	96,1	93,3	1 135,9	1 003,9	23,0	-17,7	1 428,4	1 254,8
Velat yhteensä	4 184,8	4 612,9	735,6	855,2	1 547,3	1 513,2	4 807,5	4 848,5	-8,2	-57,7	11 267,0	11 772,1

¹⁾ Keskeisten toimintojen nettokustannukset allokoidaan Konsernitoiminnoista liiketoimintasegmentteihin Pankkitoiminta, Varainhoito ja Henkivakuutus. Tämä kustannusten allokointi sisältyy segmenttien liiketoiminnan muihin kuluihin.

Segmenttien neljännesvuositulot esitetään myöhemmin raportissa.

Vuoden 2022 vertailujaksot on muunnettu uuden vakuutussopimuksia koskevan IFRS 17 -standardin mukaiseksi.

Vakavaraisuus

Aktia Pankki -konsernin (Aktia Pankki Oyj ja kaikki tytäryhtiöt lukuun ottamatta Aktia Henkivakuutusta) ydinpääoman suhde oli kauden lopussa 11,0 (10,8) prosenttia, joka on 3,2 prosenttiyksikköä (3,1) yli vähimmäisvaatimuksen. Ydinpääoma kasvoi 18,0 miljoonalla eurolla lähinnä kauden tuloksen ja käyvän arvon rahaston kasvun ansiosta. Omat varat kasvoivat kauden aikana kauden tuloksen ansiosta. Tulos sisältää Aktia Henkivakuutus Oy:n osinkopolitiikan mukaiset 6,3 miljoonan euron osingot, jotka maksettiin vuoden ensimmäisellä neljänneksellä. Riskipainotetut sitoumukset ovat kasvaneet vuoden alusta yhteensä 127 miljoonalla eurolla lähinnä kasvaneiden yritysluottojen takia.

Pankkikonsernissa sovelletaan sisäistä riskiluokitusta (IRBA) vähittäis- ja osakevastuiden sekä joidenkin yritysvastuiden vakavaraisuusvaatimusta laskettaessa. Muihin vastuuryhmiin sovelletaan standardimenetelmää.

Vakavaraisuus, %	30.9.2023	31.12.2022
Pankkikonserni		
Ydinpääoman suhde	11,0	10,8
Omien varojen suhde	14,9	14,9

Pankkien kokonaispääomavaatimus koostuu minimivaatimuksesta (ns. pilari 1 -vaatimus), harkinnanvaraisesta lisäpääomavaatimuksesta (ns. pilari 2 -vaatimus) ja muista lisäpääomavaatimuksista. Alla olevassa taulukossa kuvaillaan Aktian pääomavaateen eri osatekijät. Kaikki pääomavaatimukset huomioon ottaen pankkikonsernin vakavaraisuusasteen vähimmäisvaade oli vuosineljänneksen lopussa 11,79 prosenttia ja ensisijaisen pääoman suhteen vähimmäistaso 9,48 prosenttia. Finanssivalvonta ilmoitti 30.3.2023, että 1.4.2024 alkaen järjestelmäriskipuskurivaatimus on 1,0 prosenttia.

Yhteenlaskettu pääomavaade

30.9.2023 (%)	Pilari 1 - vaade	Pilari 2 - vaade	Lisäpääomavaatimukset				Yhteensä
			Kiinteä lisäpääomavaatimus	Muuttuva lisäpääomavaatimus	O-SII	Järjestelmä- riski	
Ydinpääoma (CET1)	4,50	0,70	2,50	0,04	0,00	0,00	7,75
Ensisijainen lisäpääoma (AT1)	1,50	0,23					1,73
Toissijainen pääoma (T2)	2,00	0,31					2,31
Yhteensä	8,00	1,25	2,50	0,04	0,00	0,00	11,79

Vähimmäisomavaraisuusaste (milj. euroa)	30.9.2023	31.12.2022
Ensisijainen pääoma	415,5	396,9
Vastuut yhteensä	10 432,3	10 985,2
Vähimmäisomavaraisuusaste, %	4,0 %	3,6 %

Aktian omien varojen ja alentamiskelpoisten velkojen suhde kokonaisriskin (Total risk exposure amount, TREA) määrään (MREL) oli 315,9 prosenttia ja vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden (Leverage ratio exposure, LRE) määrään 331,4 prosenttia. Voimassa oleva MREL-vaade oli 19,86 prosenttia kokonaisriskin (TREA) määrästä ja 5,91 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden (LRE) määrästä. Nykyinen vaade astui voimaan 1.1.2022. Aktian vaade katetaan omilla varoilla sekä vakuudettomilla seniorjoukkovelkakirjalainoilla. MREL-vaade ei sisällä niin sanottua subordinaatiovaadetta.

MREL-vaade (milj. euroa)	30.9.2023	31.12.2022
Kokonaisriski (TREA)	3 257,3	3 130,6
josta MREL -vaade	646,9	621,7
Vähimmäisomavaraisuuden vastuut (LRE)	10 432,3	10 985,2
josta MREL -vaade	616,6	649,2
MREL-vaade	646,9	649,2

Omat varat ja velat, joita voidaan käyttää MREL-vaateen kattamiseen

Ydinpääoma (CET1)	357,2	339,2
AT 1-instrumentit	58,3	57,7
Tier 2-instrumentit	69,6	69,5
Muut velat	1 558,2	1 599,3
Yhteensä	2 043,3	2 065,7

Aktian puskuri MREL-vaateeseen oli 1 396,4 miljoonaa euroa. Aktian MREL-vaade oli kokonaisriskin määrään perustuva.

Rahoitusvakuusviraston 6.4.2022 antamalla päätöksellä Aktian MREL-vaade nousee 1.1.2024 alkaen 20,30 prosenttiin kokonaisriskin määrästä ja 7,72 prosenttiin vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden kokonaismäärästä

Henkivakuutustoiminnassa noudatetaan Solvenssi II -direktiiviä, jonka mukaan vakuutusvelka arvostetaan markkina-arvoon. Solvenssi II:n mukaan yhtiö laskee vakavaraisuusvaateen SCR (Solvency Capital Requirement) ja vähimmäisvakavaraisuusvaateen MCR (Minimum Capital Requirement) sekä identifioi Solvenssi II:n puitteissa käytettävissä olevan vakavaraisuuspääoman. Aktia Henkivakuutus käyttää Finanssivalvonnan luvan mukaisesti SCR:n standardikaavaa, ja ottaa vakavaraisuuspääoman laskennassa huomioon direktiivin vakuutusvelkaa koskevan siirtymäsäännön.

Kauden aikana Henkiyhtiön vakavaraisuusaste (siirtymäsäännöillä) on laskenut hieman. Tämä johtuu pääasiassa vakuutusteknisten varausten mallintamisen muutoksista, suorien kiinteistösijoitusten arvonalennuksista sekä korkeammasta osakeomistusten pääomavaatimuksesta, joka johtuu Solvenssi II:n symmetrisen osakevaimennustekijän muutoksista.

Solvenssi II (milj. euroa)	Siirtymä- säännöillä		Ilman siirtymäsääntöjä	
	30.9.2023	31.12.2022	30.9.2023	31.12.2022
MCR	22,0	21,8	23,0	23,1
SCR	84,4	75,2	92,4	84,2
Solvenssi II-pääoma	170,0	183,2	142,1	152,2
Vakavaraisuus- aste, %	201,4	243,5	153,7	180,8

Konsernin riskipositiot

Konserni harjoittaa pääasiassa pankki-, varainhoito- ja henkivakuutustoimintaa. Riskit ja riskienhallinta ovat olennainen osa Aktian toimintaympäristöä ja liiketoimintaa. Olennaiset riskialueet ovat pankkikonsernin luotto-, korko- ja maksuvalmiusriskit sekä henkivakuutustoiminnan korkoriski, muut markkinariskit ja vakuutustekniset riskit. Liiketoimintariskit ja operatiiviset riskit koskevat kaikkea toimintaa.

Pääoman- ja riskienhallinnan määritelmät ja yleiset periaatteet löytyvät Aktia Pankki Oyj:n vuoden 2022 tilinpäätöksen liitteestä K2, s. 59–74, tai Aktia Pankki Oyj:n Pillar III Report -raportista, joka on julkaistu englanniksi konsernin verkkosivuilla www.aktia.com.

Pankki- ja varainhoitotoiminta

Luottoriskit

Aktian luottosalkku koostuu suurimmaksi osaksi asunto- tai kiinteistövakuudellisista luotoista kotitalouksille ja yksityishenkilöille. Luottotusaste loan-to-value-suhteella (LTV) mitattuna on turvaavalla tasolla. Vuoden 2023 kolmannen vuosineljänneksen lopussa LTV-taso oli keskimäärin 41 prosenttia koko luottosalkussa.

Vuoden 2022 neljännen vuosineljänneksen aikana Aktia sai Finanssivalvonnalta luvan ottaa käyttöön päivitettyt sisäiset IRBA-riskiluokitusmallit kotitalousvastuiden osalta. Päivitettyjen mallien käyttöönotto ei vaikuttanut merkittävästi riskipainotettuihin omaisuuseriin, kun taas odotetut luottotappiot (ECL) kasvoivat seurauksena mallien päivityksistä sekä ECL-mallin kalibroinnista korkeammalle tappiotasolle. Uusien mallien käyttöönotolla ei ollut merkittävää vaikutusta pankin vakavaraisuuteen, mutta se paransi pankin riskiluokittelukykyä.

Elin- ja lainanhoitokustannusten nousulla ei ole ollut merkittävää vaikutusta henkilöasiakkaiden takaisinmaksukykyyn, mutta sillä on ollut vaikutuksia yksittäisten yritysasiakkaiden takaisinmaksukykyyn. Vallitsevassa taloustilanteessa inflaation ja lainanhoitokustannusten kasvun odotetaan vaikuttavan kielteisesti asiakkaiden lainanmaksukykyyn. Pankki on jatkanut seurantaa ja sisäistä raportointia sellaisten tunnistettujen alojen osalta, joiden riski on kriisin vuoksi mahdollisesti kohonnut, esim. maatalous, kuljetus ja rakentaminen.

Vuoden 2023 kolmannen neljänneksen aikana yritysvastapuolten järjestämättömät luottovastuut kasvoivat, kun taas kotitalouksien järjestämättömät luottovastuut pienenivät. Huomattava osa henkilöasiakkaiden järjestämättömistä luottovastuista

koostuu vastapuolista, joiden maksaminen on todettu epätodennäköiseksi (unlikely-to-pay). Yli 90 päivää erääntyneiden vastuiden kokonaisvastuumäärässä ei ole tapahtunut merkittävää muutosta vuodenvaihteen jälkeen.

Erääntyneet luotot (brutto) viivästykseen pituuden ja ECL-vaiheiden mukaan

(milj. euroa)	30.9.2023			
Vrk	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
≤ 30	24,2	28,7	7,7	60,6
josta kotitaloudet	17,2	27,0	6,3	50,4
> 30 ≤ 90	0,0	16,0	9,3	25,3
josta kotitaloudet	0,0	12,8	8,4	21,2
> 90	0,0	0,0	57,8	57,8
josta kotitaloudet	0,0	0,0	45,8	45,8

(milj. euroa)	31.12.2022			
Vrk	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
≤ 30	34,0	22,9	6,4	63,4
josta kotitaloudet	24,4	22,5	6,3	53,2
> 30 ≤ 90	0,0	24,5	16,1	40,7
josta kotitaloudet	0,0	20,1	11,6	31,7
> 90	0,0	0,0	55,7	55,7
josta kotitaloudet	0,0	0,0	45,3	45,3

Luottovastuut (sis. taseen ulkopuoliset erät) maksulaiminlyönnin todennäköisyyden (PD) mukaan

(milj. euroa)	30.9.2023	31.12.2022
Yritykset		
PD-luokat A	2 410,3	2 264,3
PD-luokat B	77,8	62,4
PD-luokat C	14,3	12,7
Maksukyvyttömät	22,7	28,3
Kirjanpitoarvo ennen tappiovarausta (ECL)	2 525,1	2 367,7
Tappiovaraus (ECL)	-15,1	-14,4
Kirjanpitoarvo	2 510,0	2 353,3
Kotitaloudet		
PD-luokat A	4 260,7	4 342,5
PD-luokat B	769,0	839,1
PD-luokat C	350,6	247,9
Maksukyvyttömät	106,9	112,4
Kirjanpitoarvo ennen tappiovarausta (ECL)	5 487,2	5 541,9
Tappiovaraus (ECL)	-23,5	-23,7
Kirjanpitoarvo	5 463,7	5 518,2
Muut		
PD-luokat A	491,2	535,5
PD-luokat B	7,5	18,8
PD-luokat C	16,9	1,6
Maksukyvyttömät	1,5	1,4
Kirjanpitoarvo ennen tappiovarausta (ECL)	517,1	557,3
Tappiovaraus (ECL)	-0,9	-0,7
Kirjanpitoarvo	516,2	556,6

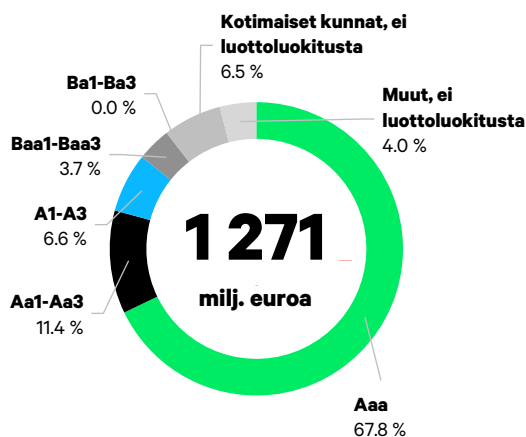
PD-luokkien A-, B- ja C-raportointi on päivitetty Q4 2022 -raportoinnissa vastaamaan pankin sisäisen menetelmän mukaisia PD-luokkia, joissa Maksukyvyttömiä PD on 100 %.

Markkinariskit

Markkinariskit syntyvät rahoitusmarkkinoilla hinnan ja riskitekijöiden muutosten seurauksena. Markkinariski sisältää korkoriskin, spreadriskin, valuuttariskin sekä osake- ja kiinteistöriskin. Spreadriski on markkinariskeistä suurin.

Rakenteellinen korkoriski syntyy korkosidonnaisuusajkojen eroista ja korollisten varojen ja velkojen uudelleenhinnoittelun yhteydessä. Pankkitoiminnassa rakenteellisia korkoriskejä hallitaan aktiivisesti erilaisilla liikejärjestelyillä vallitseva markkinatilanne huomioon ottaen joko suojaavilla johdannaisilla tai likviditeettisalkun kiinteäkorkoisilla sijoituksilla tai yhdistelemällä näitä.

Pankkikonsernin likviditeettisalkun luottoluokituksen jakauma 30.9.2023 yhteensä



Pankki mittaa korkoriskiä korkokatteen herkkyyssanalyysillä sekä korollisten varojen ja velkojen nykyarvolla, jolloin korkokäyrää stressitetaan erilaisilla EBA:n suuntaviivojen mukaisilla ja pankin omilla sisäisesti määritellyillä korkoshokkiskenaarioilla. Pankkikonsernin korkoriski, nykyarvoriski (taloudellinen arvo), kasvoi vuoden aikana lähinnä nousevien markkinakorkojen seurauksena.

Pankkitoiminnassa ei käydä osakekauppaa kaupankäyntitarkoituksessa eikä tehdä kiinteistösijoituksia tuottotarkoituksessa.

Toimintaan liittyvät osakesijoitukset olivat 9 (8) miljoonaa euroa. Pankkikonsernilla ei ollut kiinteistöomistuksia kauden lopussa.

Pankkikonsernin yhteenlasketut valuuttavastuut ovat marginaaliset, ja ne olivat kauden lopussa 5 (5) miljoonaa euroa.

Likviditeettireservi ja likviditeettiriskin mittaaminen

Likviditeettisalkku koostuu likviditeettitarpeen tyydyttämiseksi stressitilanteissa tarvittavista laadukkaista varoista. Likviditeettisalkun panttaamattomat rahoitusvarat, joita voidaan käyttää likviditeettireservinä, mukaan lukien käteisvarat, olivat markkina-arvoltaan 1 814 (2 256) miljoonaa euroa kauden lopussa.

Kaikki joukkovelkakirjalainat täyttivät keskuspankkirahoituksen kriteerit.

Likviditeettireservi, markkina-arvo (milj. euroa)	30.9.2023	31.12.2022
Kassa ja rahavarat keskuspankeissa	619	1 172
Valtion, keskuspankkien tai kansainvälisten kehityspankkien liikkeeseen laskemat tai takaamat velkakirjat	181	196
Kuntien tai julkisen sektorin liikkeeseen laskemat tai takaamat velkakirjat	82	111
Liikkeeseen lasketut vakuudelliset joukkovelkakirjalainat (covered bonds)	932	777
Rahoituslaitosten liikkeeseen laskemat velkakirjat	-	-
Yritysten liikkeeseen laskemat velkapaperit (yritystodistus)	-	-
Yhteensä	1 814	2 256
josta LCR-kelpoisia	1 814	2 256

Likviditeettiriskiä seurataan muun muassa maksuvalmiusvaatimuksen (LCR) kautta. LCR mittaa lyhytaikaista likviditeettiriskiä, ja sen tehtävä on varmistaa, että Aktia Pankin panttaamattomista hyvälaatuisista varoista koostuva likviditeettireservi riittää kattamaan lyhytaikaiset nettoulosvirtaukset stressitilanteissa seuraavien 30 päivän ajan. LCR vaihtelee ajan kuluessa muun muassa pankin liikkeeseen laskemien joukkovelkakirjalainojen erääntymisrakenteen mukaan. LCR oli 220 (183) prosenttia.

Maksuvalmiusvaatimus (LCR)	30.9.2023	31.12.2022
LCR %	220 %	183 %

Henkivakuutustoiminta

Henkivakuutustoiminnan sijoitussalkku

Henkivakuutustoiminnan sijoitussalkun markkina-arvo oli yhteensä 454 (488) miljoonaa euroa. Henkivakuutusyhtiön suorat kiinteistösijoitukset olivat 50 (46) miljoonaa euroa. Pääkaupunkiseudulla ja muissa Etelä-Suomen kasvukeskuksissa sijaitsevat kiinteistöt on pääasiassa vuokrattu pitkin vuokrasopimuksin.

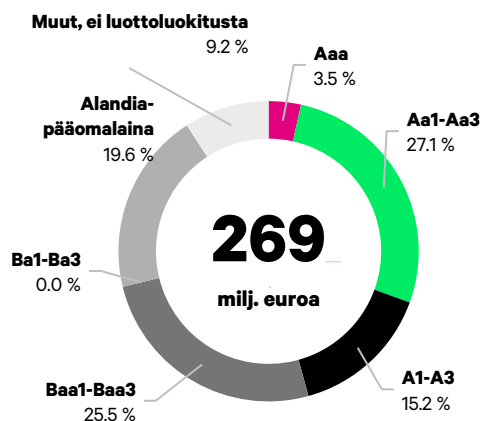
Aktia Henkivakuutus, sijoitussalkun allokaatio

(milj. euroa)	30.9.2023		31.12.2022	
Osakesijoitukset	8,91	2,0 %	12,8	2,6 %
Eurooppa	1,4	0,3 %	8,6	1,8 %
Yhdysvallat	6,4	1,4 %	4,2	0,9 %
Japani	0,6	0,1 %		
Kehittyvät markkinat	0,6	0,1 %		
Korkosijoitukset	317,0	69,9 %	327,7	67,1 %
Valtionobligaatiot	89,0	19,6 %	90,9	18,6 %
Joukkovelkakirjat, pankki ja rahoitus	26,9	5,9 %	31,7	6,5 %
Joukkovelkakirjat, muut yritykset ¹	138,9	30,6 %	143,7	29,4 %
Kasvumarkkinat (rahastoja)	38,0	8,4 %	37,2	7,6 %
High yield (rahastoja)	22,1	4,9 %	21,5	4,4 %
Muut rahastot	2,2	0,5 %	2,7	0,6 %
Vaihtoehtoiset sijoitukset	28,5	6,3 %	28,7	5,9 %
Private Equity yms.	23,9	5,3 %	21,5	4,4 %
Infrastruktuurirahastot	4,5	1,0 %	7,2	1,5 %
Kiinteistöt	75,3	16,6 %	72,7	14,9 %
Suorat omistukset	55,7	12,3 %	48,7	10,0 %
Rahastot	19,6	4,3 %	24,0	4,9 %
Rahamarkkina	34,6	7,6 %	55,3	11,3 %
Johdannaiset	-27,5	-6,1 %	-23,9	-4,9 %
Käteisvarat	16,9	3,7 %	14,7	3,0 %
Yhteensä	453,7	100,0 %	488,0	100,0 %

¹ Sisältää pääomalainan Alandialle

Henkivakuutustoiminnan suorien korkosijoitusten luottoluokitusten jakauma 30.9.2023 yhteensä

(pl. korkorahastot, kiinteistö-, osake- ja vaihtoehtoiset sijoitukset)



Henkivakuutusyhtiön markkinariski

Korkoriski on suurin henkivakuutusyhtiön vakuutusvelkaan liittyvä markkinariski muiden markkinariskien merkityksen ollessa vähäinen. Yhtiö altistuu myös sijoitussalkkunsu kautta luottospreadriskille, osakeriskille, kiinteistöriskille sekä valuuttariskille ja keskittymäriskille.

Konsernin sisäisessä pääomalaskelmassa yhtiön suurin markkinariskialtistus on osakeriski, joka syntyy yhtiön osakeomistuksen mahdollisesta arvonalaskusta sekä yhtiön riskiosuudesta asiakkaiden omistuksissa sijoitussidonnaisten vakuutusten kautta. Myös riskit, jotka muodostuvat luottomarginaalien (spreadien) noususta ja laskevista osakekursseista, ovat merkittäviä.

1.1.2023 voimaan astunut IFRS 17 -standardi lisää tuloksen altistumista korkoriskille. Uuden standardin myötä korkovaihtelut vaikuttavat vakuutusvelan arvoon, mikä vaikuttaa suoraan konsernin tulokseen. Korkoriski on yhä merkittävä markkinariskin osariski, mutta vuoden 2022 aikana tehtyjen suojaustoimenpiteiden ansiosta se ei enää ole suurin markkinariski.

Sisäisen mallin riskialtistus lasketaan erotuksen avulla riskiskenaariossa, joka kuvastaa eri riskitekijöiden historiallista 99,5 %-persentiiliä. 30.9.2023 riskiherkkyys oli 25,6 (3,3) miljoonaa euroa korkoriskille, 30,3 (31,6) miljoonaa euroa osakeriskille, 25,7 (25,6) miljoonaa euroa kiinteistöriskille, 21,2 (15,2) miljoonaa euroa luottospreadriskille ja 20,1 (16,4) miljoonaa euroa valuuttariskille. Yhteenvedon ja hajautusvaikutuksen jälkeen sisäinen vaade on 77,7 (61,7) miljoonaa euroa, kun sallittu limiitti on 100 (105) miljoonaa euroa. Muutoksen suuruus johtuu mallin vuodenvaihteen uudelleenkalibroinnista, joka nousevan korkotason vuoksi vaikuttaa huomattavasti laskentaparametreihin. Ajankohtaan 31.12.2022 sovellettiin aikaisempia parametreja.

Keskeiset tapahtumat

Aktia nosti prime-korkonsa 2,50 prosenttiin

Aktia Pankki nosti prime-korkoaan 2,00 prosentista 2,50 prosenttiin. Koronnosto tuli voimaan 2.10.2023. Muutos johtui markkinakorkojen noususta. 1.4.2023 Aktia Pankki nosti prime-koron 1,00 prosentista 2,00 prosenttiin.

Aktia Wealth Planning sulautuu Aktia Pankkiin

Aktia Pankki Oyj aloitti sulautumismenettelyn kokonaan omistamansa tytäryhtiön Aktia Wealth Planning Oy:n sulauttamiseksi Aktia Pankki Oyj:hin. Tytäryhtiösulautuminen selkeyttää Aktian konsernirakennetta ja mahdollistaa toiminnan tehokkaamman kehittämisen. Sulautumisen suunniteltu täytäntöönpanopäivä on 1.1.2024. Sulautumisella ei ole vaikutusta Aktian asiakkaisiin, palveluihin tai henkilöstöön.

Aktia Aurinkotuuli III -rahasto keräsi yli 160 miljoonaa euroa ensimmäisellä varainhankintakierroksellaan

Aktia Aurinkotuuli III on suljettu pääomarahasto, jonka ainoa sijoituskohte on Taaleri SolarWind III. Aktia Aurinkotuuli III kuuluu vastuullisuusluokituksen korkeimpaan ”tummanvihreään” kategoriaan, sillä myös sen kohderahasto Taaleri SolarWind III on EU:n kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen artikla 9:n mukainen rahoitustuote.

Aktia palkittiin parhaana eurooppalaisena korkovarainhoitajana

Aktia palkittiin Refinitiv Lipper Fund Awards -vertailussa parhaana eurooppalaisena korkovarainhoitajana pienten rahastotalojen sarjassa. Myös Aktian rahastot keräsivät jälleen ykköspalkintoja niin Pohjoismaissa kuin Euroopassakin. Refinitiv Lipper Fund Awards -palkintoja jaetaan vuosittain parhaille rahastoille sekä varainhoito- ja rahastoyhtiöille ympäri maailmaa. Palkinnot jaetaan riskipainotetun kolmen, viiden ja kymmenen vuoden tuoton perusteella.

Aktia ja Käärijä rohkaisevat lapsia ja nuoria ottamaan talouden haltuun

Suomeen Euroviisu-hopeaa tuonut Käärijä eli Jere Pöyhönen ja Aktia aloittivat yhteistyön lasten ja nuorten taloustaitojen parantamiseksi. Hyvät taloustaidot ovat kansalaistaito, joka lisää yhteiskunnan tasa-arvoisuutta. Aktia ja Käärijä yhdistivät voimansa tuodakseen taloustaidot luontevaksi osaksi lasten ja nuorten elämää.

Elisan vastuulle osa Aktian IT- ja verkonhallinnan palveluista

Aktia Pankki Oyj ja Elisa Oyj allekirjoittivat sopimuksen pitkäaikaisesta kumppanuudesta, jonka myötä Elisa vastaa jatkossa osasta Aktian IT- ja verkonhallinnan palveluista. Sopimus astui voimaan 1.6.2023 ja se on laadittu seuraavan viiden vuoden ajaksi, minkä jälkeen sitä voidaan jatkaa. Yhteistyö tukee Aktian strategista tavoitetta olla Suomen johtava varainhoitajapankki.

Aktia laski liikkeeseen 500 miljoonan euron katetun joukkolainan

Aktia Pankki Oyj laski 23.5.2023 liikkeeseen uuden 500 miljoonan euron katetun joukkolainan (covered bond), joka erääntyy toukokuussa 2027. Laina hinnoiteltiin kilpailukykyisesti 17 tuottopisteen marginaalilla swap-korkoihin nähden (MS +17) ja se ylimerkittiin 2,5-kertaisesti. Lopullinen tarjouskirja sisälsi merkintätarjouksia yli 50 sijoittajalta.

Aktia asetti selkeämpiä vastuullisuustavoitteita

Vastuullisuus on Aktian toiminnan keskiössä, ja se ohjaa Aktiaa kohti tavoitetta olla johtava varainhoitajapankki. Tavoitteen edistämiseksi Aktia päivitti yritysvastuuohjelmansa entistä paremmin strategiaa tukevaksi. Uusi ohjelma ohjaa Aktian vastuullisuustyötä yleisellä tasolla vuoteen 2025 saakka.

Lisätietoja Aktian vastuullisuusohjelmasta on yhtiön verkkosivulla

www.aktia.com/fi/vastuullisuus/yritysvastuuohjelma.

Aktia toi markkinoille Aktia Aurinkotuuli III -pääomarahaston

Aktia Aurinkotuuli III tarjoaa myös yksityissijoittajille mahdollisuuden sijoittaa vaikuttavasti uusiutuvan energian tuotannon lisäämiseen. Sen sijoituskohte on kansainvälinen Taaleri SolarWind III -pääomarahasto. Rahaston sijoitusstrategiana on hankkia, kehittää, rakentaa, operoida ja myydä teollisen mittakaavan maatuuli- ja aurinkovoimapuistoja sekä energian varastointilaitoksia kohdemarkkinoilla Pohjoismaissa ja Baltiassa, Puolassa, Kaakkois-Euroopassa, Espanjassa ja Texasissa.

Aktia valittiin Suomen parhaaksi korkovarainhoitajaksi

Aktia valittiin Morningstar Awards 2023 -vertailussa Suomen parhaaksi korkovarainhoitajaksi. Samassa vertailussa Aktian yhdistelmärahasto Aktia Varainhoitosalkku+ Maltillinen B valittiin Suomen parhaaksi yhdistelmärahastoksi. Riippumaton rahastovertailija Morningstar valitsee vuosittain parhaat rahastotalot viiden vuoden riskikorjatun tuoton perusteella.

Muut tiedot

Luottoluokitus

Standard & Poor'sin (S&P) näkemykset Aktia Pankki Oyj:n luottokelpoisuuden näkymistä ovat olleet vakaat viimeisimmästä päivityksestä 22.1.2021 lähtien. Pitkäaikaisen varainhankinnan luottoluokitus on A- ja lyhytaikaisen varainhankinnan luottoluokitus on A2. Luottoluokitus vahvistettiin 8.11.2022 S&P:n Ratings Direct -raportin yhteydessä.

Moody's Investors Service muutti 6.4.2023 Aktian lyhytaikaisen ja pitkäaikaisen varainhankinnan luokitusten pitkän aikavälin näkymät vakaista negatiivisiksi. Samalla Moody's vahvisti lyhytaikaisen varainhankinnan luokitukseksi P-1 ja pitkäaikaisen varainhankinnan luokitukseksi A2. Moody's Investors Service on antanut Aktia Pankin pitkäaikaisille kiinteistövakuudellisille joukkovelkakirjalainoille arvion Aaa.

	Pitkä- aikainen varain- hankinta	Lyhyt- aikainen varain- hankinta	Näkymät	Covered Bonds
Moody's Investors Service	A2	P-1 negatiivinen		Aaa
Standard & Poor's	A-	A-2	vakaa	-

Lähipiiri

Lähipiiri käsittää Aktian tytäryhtiöt ja osakkuusyhtiöt, määräävässä asemassa olevat osakkeenomistajat ja johtavassa asemassa olevat avainhenkilöt ja näiden perheenjäsenet sekä yritykset, joissa johtavassa asemassa olevalla avainhenkilöllä on määräysvalta. Aktian avainhenkilöitä ovat hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja, toimitusjohtajan varamies sekä muut johtoryhmän jäsenet.

Lähipiiritietoja kuvataan tarkemmin vuoden 2022 tilinpäätöksen liitetiedoissa K43 ja M43.

Henkilöstö

Kokopäiväisten työntekijöiden määrä oli syyskuun lopussa 839 (31.12.2022; 891). Kokopäiväisten henkilöiden keskimääräinen lukumäärä oli 862 (1.1.–30.9.2022; 912).

Johtoryhmä

Aktia tiedotti 25.8.2023, että Anssi Huhta on nimitetty Aktian toimitusjohtajan sijaiseksi 1.9.2023 alkaen. Huhta on työskennellyt Aktiassa vuodesta 2020 alkaen ja hän toimii Aktian pankkiliiketoiminnan johtajana ja johtoryhmän jäsenenä.

Aiempi toimitusjohtajan sijainen Juha Hammarén jatkaa Aktian toimitusjohtajana siihen saakka, kunnes Aleks Lehtonen aloittaa aiemmin tiedotetun mukaisesti Aktian uutena toimitusjohtajana viimeistään joulukuun 2024 alussa. Nimityksen edellytyksenä on, ettei Finanssivalvonnalla ole huomautettavaa nimitykseen.

Aktia tiedotti 26.9.2023, että kauppatieteiden maisteri Kati Eriksson on nimitetty Aktian uudeksi varainhoidosta vastaavaksi johtajaksi sekä Aktian johtoryhmän jäseneksi. Kati Erikssonilla on pitkä ja monipuolinen työhistoria kattaen sekä varainhoidon että pankkitoiminnan johtotehtäviä. Viimeisimpänä hän on toiminut instituutiopankkitoiminnasta vastaavana johtajana Danske Bankin Suomen sivuliikkeessä. Eriksson aloittaa tehtävässään viimeistään tammikuun 2024 lopussa. Nimityksen edellytyksenä on, ettei Finanssivalvonnalla ole huomautettavaa nimitykseen.

Aktian johtoryhmän kokoonpano oli 30.9.2023 seuraava: Juha Hammarén, toimitusjohtaja; Outi Henriksson, talous- ja rahoitusjohtaja; Anssi Huhta, johtaja, pankkitoiminta ja toimitusjohtajan sijainen; Uki Lammi, johtaja (vt.), varainhoito; Sini Kivekäs, johtaja, konsernitoiminnot ja Kaapro Kanto, tietohallintojohtaja (vt.).

Kannustinohjelmat vuosina 2023–2024

Osakesäästöohjelma

Aktia Pankki Oyj:n hallitus on päättänyt jatkaa Aktia-konsernin työntekijöiden pitkän aikavälin osakesäästöohjelmaa, AktiaUnaa, joka otettiin käyttöön vuonna 2018 tukemaan Aktian strategian toteuttamista.

Osakesäästöohjelman tarkoituksena on kannustaa Aktian työntekijöitä sijoittamaan yhtiön osakkeisiin ja omistamaan yhtiön osakkeita. Tarkoituksena on myös yhdistää työntekijöiden ja johdon intressit ja sitoutuminen pitkäaikaiseen työskentelyyn hyvän arvonkehityksen ja kasvavan omistaja-arvon puolesta.

AktiaUna-osakesäästöohjelma antaa Aktian noin 900 työntekijälle mahdollisuuden säästää 2–4 prosenttia palkastaan (johtoryhmän jäsen enintään 12 prosenttia ja valitut avainhenkilöt enintään 7 prosenttia) ja hankkia säästösummalla säännöllisesti Aktian osakkeita 10 prosentin alennuksella. Lisäksi osallistujia kannustetaan antamalla heille maksuttomia lisäosakkeita osakesäästöohjelmassa hankittujen osakkeiden perusteella noin kahden vuoden kuluttua.

Johdon ja avainhenkilöiden palkitsemisjärjestelmä 2023

Aktia Pankki Oyj:n hallitus päätti perustaa konsernin avainhenkilöille, mukaan lukien toimitusjohtaja ja johtoryhmän jäsenet, uuden kannustinjärjestelmän. Uusi kannustinjärjestelmä korvaa Aktian aikaisemman PSP-ohjelman ja erillisen STI-ohjelman. Järjestelmän tarkoituksena on tukea yhtiön strategiaa kannustamalla avainhenkilöitä saavuttamaan konsernille asetettuja taloudellisia ja strategisia tavoitteita.

Ohjelmassa on yhden vuoden mittainen suoritekausi, kalenterivuosi 2023. Ohjelman palkkio perustuu suoritekaudella 2023 konsernin vertailukelpoiseen

liikevoittoon, sekä hallituksen määrittämiin strategisiin tavoitteisiin ja osallistujan henkilökohtaiseen suoritukseen. Ohjelmaan osallistuminen edellyttää osallistumista osakesäästöohjelma AktiaUnaan.

Suoritekaudelta ansaitusta rahamääräisestä palkkiosta puolet muunnetaan Aktia Pankki Oyj:n osakkeiksi suoritekauden jälkeen. Palkkio maksetaan viidessä erässä vuosina 2024–2028 osittain yhtiön osakkeina ja osittain rahana.

Aktia ilmoitti 8.6.2023 jatkavansa johdon ja avainhenkilöiden palkitsemisjärjestelmää. Palkitsemisjärjestelmän puitteissa maksettavien osakepalkkioiden kokonaismäärää päätettiin kasvattaa enintään 100 000 osakkeella, joten kokonaisuudessaan ohjelman koko on enintään 380 000 Aktia Pankki Oyj:n osaketta.

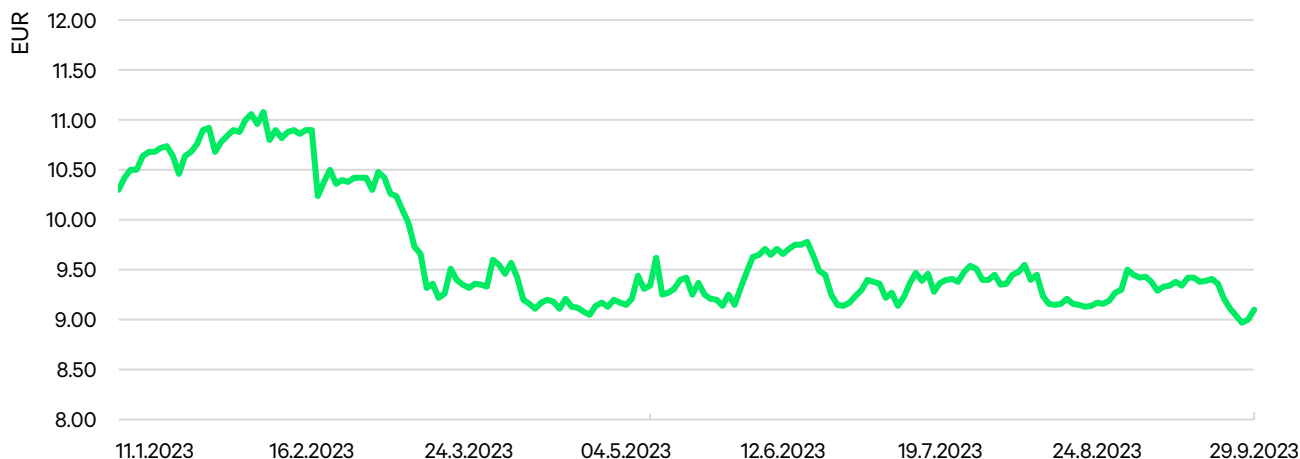
Liiketoiminta-alueiden suoriteperusteinen kannustinohjelma

Aktia Pankki Oyj:n hallitus on päättänyt jatkaa konsernin liiketoiminta-alueiden suoriteperusteista kannustinohjelmaa 2023–2024 liiketoiminta-alueiden avainhenkilöille. Ohjelman tarkoituksena on tukea yhtiön strategiaa kannustamalla avainhenkilöitä saavuttamaan omalle liiketoiminta-alueelle asetettuja taloudellisia ja strategisia tavoitteita.

Ohjelmassa on yhden vuoden mittainen suoritekausi, kalenterivuosi 2023. Suoritekaudelta seuraa noin 14 kuukauden mittainen sitouttamisjakso. Ohjelman palkkio perustuu suoritekaudella 2023 kunkin liiketoiminta-alueen vertailukelpoiseen liikevoittoon. Ohjelmaan osallistuminen edellyttää osallistumista osakesäästöohjelma AktiaUnaan.

Suoritekaudelta ansaittu rahamääräinen palkkio muunnetaan Aktia Pankki Oyj:n osakkeiksi suoritekauden jälkeen ja maksetaan viidessä erässä sitouttamisjakson päätyttyä vuosina 2025, 2026, 2027, 2028 ja 2029 osittain yhtiön osakkeina ja osittain rahana.

Aktian osakkeen kurssikehitys 3.1–30.9.2023



Aktia Pankki Oyj:n varsinaisen yhtiökokouksen 2023 päätökset

Aktia Pankki Oyj:n 5.4.2023 pidetty varsinainen yhtiökokous vahvisti emoyhtiön ja konsernin tilinpäätökset sekä myönsi vastuuvapauden hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle ja tämän varamiehelle.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti 0,43 euron osingon maksamisesta osakkeelta tilikaudelta 1.1.–31.12.2022.

Yhtiökokous vahvisti hallituksen jäsenten lukumääräksi kahdeksan. Maria Jerhamre Engström, Harri Lauslahti, Sari Pohjonen, Johannes Schulman, Lasse Svens ja Timo Vättö valittiin uudelleen hallituksen jäseniksi. Uusiksi hallituksen jäseniksi valittiin Ann Grevelius ja Carl Haglund. Hallitus valitsi Lasse Svensin puheenjohtajaksi ja Timo Vätön varapuheenjohtajaksi järjestymiskokouksessaan yhtiökokouksen jälkeen. Samassa yhteydessä hallitus nimitti jäsenet hallituksen tarkastus-, riski- sekä palkitsemis- ja corporate governance -valiokuntiin. Sari Pohjonen valittiin tarkastusvaliokunnan puheenjohtajaksi ja Ann Grevelius ja Johannes Schulman muiksi jäseniksi. Riskivaliokunnan puheenjohtajaksi nimitettiin Maria Jerhamre Engström ja muiksi jäseniksi Harri Lauslahti, ja Lasse Svens. Palkitsemis- ja corporate governance -valiokunnan puheenjohtajaksi nimitettiin Timo Vättö ja muiksi jäseniksi Carl Haglund ja Lasse Svens.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti vahvistaa Aktia Pankki Oyj:n toimielinten palkitsemisraportin ja vahvisti hallituksen jäsenten palkkiot.

Yhtiökokous vahvisti tilintarkastajien lukumääräksi yksi ja valitsi uudelleen yhtiön tilintarkastajaksi KPMG Oy Ab:n, päävastuullisena tilintarkastajana KTM, KHT Marcus Tötterman.

Yhtiökokous hyväksyi hallituksen ehdotuksen yhtiöjärjestyksen 5 §:n muuttamisesta siten, että yhtiöjärjestys mahdollistaa etäyhtiökokouksen järjestämisen ilman kokouspaikkaa vaihtoehtona fyysiselle yhtiökokoukselle tai hybridikokoukselle. Samassa yhteydessä määriteltiin fyysisten yhtiökokousten kokouspaikaksi Helsinki, Espoo tai Vantaa.

Yhtiökokous hyväksyi hallituksen ehdotuksen enintään 7 238 000 osakkeen tai osakkeisiin oikeuttavan erityisen oikeuden antivaltuutuksesta, valtuutuksesta ostaa enintään 500 000 yhtiön omaa osaketta käytettäväksi yhtiön osakepalkkio-ohjelmaan ja/tai yhtiön hallituksen jäsenten palkkioiden maksuun sekä valtuutuksesta luovuttaa enintään 500 000 yhtiön omaa osaketta.

Osakepääoma ja omistajat

Aktia Pankki Oyj:n osakepääoma on 170 miljoonaa euroa. Yhtiön osakkeiden lukumäärä on yhteensä 72 557 865 osaketta.

Aktia ilmoitti 18.9.2023 luovuttaneensa yhtiön hallituksen päätöksen nojalla yhteensä 5 347 yhtiön hallussa olevaa omaa osaketta kuudelle henkilölle yhtiön eri palkitsemisjärjestelmien mukaisten lykättyjen palkkioiden maksuna. Luovutuksen jälkeen Aktia-konsernin hallussa oli 30.9.2023 yhteensä 160 346 (30.9.2022; 240 263) yhtiön omaa osaketta.

Aktia Pankki Oyj:n rekisteröityjen omistajien kokonaislukumäärä 30.9.2023 oli 40 080 (30.9.2022; 40 156). Osakkeista 8,29 (10,41) prosenttia oli ulkomaisessa omistuksessa. Syyskuun lopussa ei ollut rekisteröimättömiä osakkeita.

Aktia Pankki Oyj:n pörssi-arvo kauden viimeisen kauppapäivän lopussa 29.9.2023 oli noin 660 (30.9.2022; 669) miljoonaa euroa. Aktia-osakkeen päätöskurssi 29.9.2023 oli 9,10 (30.9.2022; 9,67) euroa. Korkeimmillaan Aktia-osakkeella käytiin kauppaa kauden aikana 11,08 (10,54) eurolla ja alimmillaan 8,97 (8,62) eurolla. Aktia-osakkeen keskimääräinen päivittäinen vaihto tammi–syyskuussa 2023 oli 342 333 (570 787) euroa eli 35 418 (55 381) osaketta.

(milj. euroa)	Osakkeet	Osake- pääoma	Sijoitetun vapaan pääoman rahasto
1.1.2022	72 144 081	169,7	138,6
Osakeanti 31.1.2022	75 000	-	0,9
Osakeanti 24.5.2022	74 631	-	0,7
Osakeanti 17.11.2022	91 360	-	0,8
Muut muutokset	-	-	0,5
31.12.2022	72 385 072	169,7	141,5
Osakeanti 30.1.2023	80 000	-	0,9
Osakeanti 25.5.2023	92 793	-	0,8
Muut muutokset	-	-	0,4
30.9.2023	72 557 865	169,7	143,5

Vastuullisuus

Aktia noudattaa viime vuonna päivitettyä vastuullisuusohjelmaa. Sen ylätasen tavoitteet ovat 1) kestävä vaurauden mahdollistaminen, 2) osaavat ja hyvinvoivat työntekijät, jotka voivat vaikuttaa työhönsä ja kokevat työnsä merkityksellisenä, 3) luotettavan ja läpinäkyvän toiminnan varmistaminen sekä 4) työ hiilineutraaliuden saavuttamiseksi.

Aktia jatkoi keväällä alkanutta yhteistyötä Suomelle euroviisuhopeaa tuoneen Käärijän eli Jere Pöyhösen kanssa lasten ja nuorten taloustaitojen parantamiseksi. Elokuussa järjestetyssä ”Opi taloustaitoja Käärijän kanssa” -webinaarissa käytiin läpi taloudenpidon perusteiden lisäksi tavoitteellista säästämistä ja arjen raha-asioita.

Ilmastonmuutokseen, sen hillintään ja siihen sopeutumiseen liittyvät asiat ovat pitkään olleet tärkeässä asemassa Aktian vastuullisuustyössä. Aktian ilmastonmuutoksen torjumiseen liittyvää työtä ohjaa ilmastostrategia, jonka mukaisesti olemme asettaneet päästövähennystavoitteita niin omalle toiminnallemme kuin sijoitus- ja lainasalkullemme.

Viime vuosina ilmaston rinnalle on noussut toinen merkittävä ympäristöön liittyvä teema, luonnon monimuotoisuus. Heikentynyt luonnon monimuotoisuus eli luontokato aiheuttaa riskejä sijoittajille järjestelmätasolla siinä missä ilmastonmuutoskin. Ilmastonmuutos on yksi luontokadon pääajureista, ja luontokato puolestaan kiihdyttää ilmastonmuutosta. Yksi aktiivisen omistajuuden menetelmistä on yhtiövaikuttaminen, jota voidaan harjoittaa itsenäisesti tai yhdessä muiden sijoittajien kanssa. Aktialla on paljon kokemusta globaaleista, ennen kaikkea ilmastonmuutokseen liittyvistä sijoittaja-aloitteista. Hyvä esimerkki on Climate Action 100+, jonka ensimmäinen vaihe saatiin hiljattain päätökseen. Luonnollisena jatkumona Aktia liittyi mukaan tuoreeseen Nature Action 100 -aloitteeseen. Kyseessä on ensimmäinen kansainvälinen sijoittaja-aloite, jossa etsitään ratkaisua akuuttiin, luonnon ja biologisen monimuotoisuuden häviämistä koskevaan kriisiin. Aloite käynnistettiin lähettämällä 100 yritykselle kirje, jossa vaaditaan kiireellisiä ja välttämättömiä toimia luonnon ja ekosysteemien suojelemiseksi ja ennallistamiseksi ja siten taloudellisten riskien vähentämiseksi. Aktia on myös itse selvittänyt rahastojensa riippuvuuksia luontopääomasta ja ekosysteemipalveluista sekä raportoinut toimintansa vaikutuksista luonnon monimuotoisuuteen. Tätä työtä jatketaan määrätietoisesti myös tulevaisuudessa.

Päivitetyn vastuullisuusohjelman myötä Aktia seuraa osaa vastuullisuusmittareista kvartaaleittain. Näiden mittareiden tasot ovat oheisessa taulukossa.

Mittari (tavoite vuodelle 2025)	Q3 2023	Q3 2022
Artikla 8/9 -luokitellun asiakasvarallisuuden osuus (kasvu)	95,3 %	96,6 %***
Aktian ESG-luokitukset (tavoite vähintään toimialan keskiarvo)		
MSCI	A	AA
Sustainalytics	Low risk	Low risk
ISS	D+	D+
Aktia Pankin nettovaikutus Uprightin mallin mukaan (positiivinen)	+31 %	+45 %
Ilmastostrategian välitavoitteet		
Osake- ja yrityslainasalkkujen suhteellinen hiilijalanjälki per sijoitettu M€, muutos** (2025 -30 % vs. 2019)	-6,5 %	-22,9 %***

** Osakerahastot: Capital, Nordic, Nordic Small Cap, Nordic Micro Cap, Eurooppa, Europe Small Cap, America, Global, Mikro Rein, Arvo Rein, Mikro Markka ja Europa kassakoneet.

Yrityslainarahastot: Corporate Bond +, Lyhyt yrityskorko+, European High Yield Bond +, Nordic High Yield ja IU Aktia Sustainable Corporate Bond.

Lisäksi yhdistelmärahastot Secura ja Solida sekä Aktia Treasuryn ja Aktia Henkiyhtiön sijoitussalkut

*** Vertailuluku on vuoden 2022 lopun luku, koska dataa ei ole kvartaaleittain vuodelle 2022

Riskit

Riskit (päivitetty)

Aktian tulokseen vaikuttavat useat tekijät, joista tärkeimmät ovat yleinen taloustilanne, osake-, korko- ja valuuttakurssien vaihtelu sekä kilpailutilanne. Niissä tapahtuvat muutokset voivat vaikuttaa myös pankki-, vakuutus- ja varainhoitopalvelujen kysyntään. Aktian rahoitus- ja muiden varojen markkina-arvo voi muuttua muun muassa sijoittajien korkeampien tuottovaatimusten tai nousevien korkojen seurauksena.

Euroopan keskuspankki ilmoitti nostavansa keskeisiä ohjauskorkoja kymmenennen peräkkäisen kerran syyskuussa, mikä nosti talletuskoron euroalueen historian korkeimmalle tasolle (4,0 %). Euroalueen inflaatio hidastui edelleen ja oli elokuussa 5,1 prosenttia, ja Eurostatin ennuste syyskuulle on 4,3 prosenttia. Aktian korkokatteen rakenteellinen korkoriski seuraavan 12 kuukauden aikajaksolla on alhaisella tasolla, mutta kiristynyt talletuskorkokilpailu pankkien välillä, myös eräpäiväyttömien talletusten osalta, luo painetta talletuskannan pysyvyyteen ja lisää täten epävarmuutta uudelleenrahoituksen kokonaiskustannuksiin.

Pääomamarkkinat toimivat kohtalaisen normaalisti, ja vuosineljänneksen aikana markkinoilla on tehty runsaasti liikkeeseenlaskuja. Aktian markkinaehtoinen ”Private Placement” -seniorvarainhankinta on edelleen ollut vähäistä rajallisen kysynnän takia. Vähittäistalletukset ovat jatkossakin erinomainen varainhankinnan muoto tukkuvarainhankinnan rinnalle. Aktia on ollut aktiivinen talletusvaihtoehtojen tarjoaja myös kansainvälisillä talletusmarkkinoilla.

ECL-tasossa ei ole tapahtunut huomattavaa muutosta vuoden 2023 kolmannella neljänneksellä. Mahdolliset tulevat arvonalentumiset Aktian luottosalkussa voivat aiheutua monista tekijöistä, joista keskeisimpiä ovat talouden yleinen tila, korkotaso, työttömyysaste sekä kiinteistöjen hintojen kehitys.

Nykyinen taloustilanne nostaa epävarmuutta Aktian luottosalkussa. Korkea inflaatio on laskenut reaalityuloja samaan aikaan, kun korkeampi korkotaso on alkanut vaikuttaa kasvavaan osaan asiakkaista korontarkistusten yhteydessä. Aktian lainasalkun erääntyneet vastuut kuitenkin laskivat hieman neljänneksen aikana, mikä johtuu suurimmalta osin kotitalouksien järjestämättömien luottovastuiden laskusta. Tällä hetkellä ei ole havaittavissa merkittäviä poikkeamia asiakaskäyttäytymisessä esimerkiksi lyhennysvapaiden kysynnässä tai rästissä olevien lainojen kasvussa, mutta tilannetta seurataan

Aktiassa aktiivisesti. Aktia seuraa myös aktiivisesti riskejä toimialoilla, joihin nykytilanteella on suurimmat vaikutukset, mm. energiantensiivisiä teollisuutta ja kuljetusalaa.

Aktian operatiiviset riskit ylittivät riskinottohalun kolmannella neljänneksellä, mutta pysyivät kuitenkin hyvin riskinsietokyvyn rajoissa.

Vuosineljänneksen aikana ei esiintynyt suuria häiriöitä. Häiriöiden perusteella havaitut puutteet analysoidaan, ja tarvittavat toimenpiteet vastaavien häiriöiden estämiseksi toteutetaan. Tällaisia toimenpiteitä voisivat olla esimerkiksi kontrollien kehittäminen puuttuvan dokumentaation tunnistamiseksi.

Tietoturvallisuuden riskitason katsotaan olevan riskinottohalun ulkopuolella mutta riskinsietokyvyn sisällä johtuen yleisestä tilanteesta ja rahoitusalaan kohdistuneista kansainvälisistä kyberuhkista. Aktia toimii aktiivisesti mahdollisten kyberuhkien torjumiseksi. Vuosineljänneksen aikana ja myös lokakuussa on havaittu enemmän kyberhyökkäyksiä mm. suomalaisia rahoitusalan toimijoita kohtaan. Tähän mennessä vaikutukset ovat kuitenkin jääneet hyvin vähäisiksi.

Näkymät 2023 (ennallaan)

Aktian vuoden 2023 vertailukelpoisen liikevoiton odotetaan olevan selvästi korkeampi kuin vuonna 2022 (henkivakuutusliiketoimintaa koskevan aiemmin käytetyn kirjanpitostandardin mukaisesti) raportoitu 65,2 milj. euroa.

Näkymät on laadittu seuraavien odotusten pohjalta:

- Korkokatteen odotetaan olevan huomattavasti korkeampi kuin vuonna 2022.
- Nettopalkkiotuottojen odotetaan säilyvän samalla tasolla tai laskevan hieman vuodesta 2022 (päivitetty, aiemmin: Palkkiotuottojen odotetaan kasvavan hieman vuonna 2023).
- Henkivakuutustoiminnan odotetaan kehittyvän vakaasti. Tulokseen vaikuttavat kuitenkin markkina-arvojen muutokset. Uuden IFRS 17 -raportointistandardin mukainen vuoden 2022 oikaistu tulos on poikkeuksellisen korkea kirjanpitoteknisen muutoksen takia.
- Liiketoiminnan kulujen odotetaan pysyvän samalla tasolla tai nousevan hieman vuodesta 2022, erityisesti kohonneesta inflaatiosta ja IT-ulkoistusten käynnistyskuluista johtuen.
- Luottotappiovarausten odotetaan pysyvän vuoden 2022 tasolla.

Taulukot ja osavuositiedon liitteet

Tunnusluvut

(milj. euroa)	1-9/2023	1-9/2022	Δ %	Q3/2023	Q2/2023	Q1/2023	Q4/2022	Q3/2022
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,88	1,29	-32 %	0,34	0,29	0,25	0,07	0,34
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,98	0,50	96 %	0,37	0,32	0,29	0,09	0,26
Oma pääoma / osake (NAV), euroa ¹	8,60	7,95	8 %	8,60	8,22	8,33	8,05	7,95
Osakkeiden lukumäärä keskimäärin (pl. omat osakkeet), milj. kpl ²	72,3	72,0	0 %	72,3	72,3	72,2	72,0	72,0
Osakkeiden määrä kauden lopussa (pl. omat osakkeet), milj. kpl ¹	72,4	72,1	0 %	72,4	72,4	72,3	72,2	72,1
Oman pääoman tuotto (ROE), % ³	14,1	21,6	-35 %	16,2	14,1	12,2	3,7	17,6
Koko pääoman tuotto (ROA), % [*]	0,70	1,05	-34 %	0,82	0,69	0,59	0,18	0,83
Kulu/tuotto-suhde [*]	0,60	0,51	18 %	0,54	0,60	0,67	0,76	0,56
Ydinpääoman suhde, CET1 (pankkikonserni), % ¹	11,0	10,6	3 %	11,0	11,0	11,1	10,8	10,6
Ensisijaisten varojen suhde (pankkikonserni), % ¹	12,8	12,5	2 %	12,8	12,8	13,0	12,7	12,5
Vakavaraisuusaste (pankkikonserni), % ¹	14,9	14,7	1 %	14,9	15,0	15,2	14,9	14,7
Riskipainotetut sitoumukset (pankkikonserni) ¹	3 257,3	3 084,0	6 %	3 257,3	3 202,7	3 132,8	3 130,6	3 084,0
Vakavaraisuusaste (rahoitus- ja vakuutusryhmittymä), % ¹	136,2	141,2	-3 %	136,2	137,5	141,2	141,5	141,2
Omavaraisuusaste, % ¹	5,6	5,4	4 %	5,6	5,3	5,4	5,3	5,4
Konsernivarat ¹	2 254	2 475	-9 %	2 254	2 681	2 580	2 936	2 475
Asiakasvarat ¹	13 345	13 598	-2 %	13 345	13 755	13 838	13 539	13 598
Ottolainaus yleisöltä ¹	4 679	4 904	-5 %	4 679	4 793	4 871	5 214	4 904
Antolainaus yleisölle ¹	7 835	7 739	1 %	7 835	7 824	7 805	7 792	7 739
Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta Aktia Henkivakuutus Oy) [*]	116,3	110,4	5 %	31,0	44,7	40,6	31,7	28,4
Liikekustannussuhde, % (henkivakuutusyhtiö) ²	110,5	106,8	3 %	110,5	110,6	108,1	108,0	106,8
Vakavaraisuusaste (henkivakuutusyhtiö), %	201,4	246,1	-18 %	201,4	207,6	224,3	243,5	246,1
Solvenssi II -pääoma (henkivakuutusyhtiö) ¹	170,0	191,4	-11 %	170,0	174,0	177,9	183,2	191,4
Sijoitukset käyvin arvoon (henkivakuutusyhtiö) ¹	1 539	1 453	6 %	1 539	1 553	1 509	1 474	1 453
Vakuutusoppimusvelat ¹	458	501	-8 %	458	481	493	492	501
Sijoitusoppimusvelat ¹	993	906	10 %	993	1 000	970	928	906
Konsernin henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), keskimäärin	862	912	-5 %	855	863	870	913	947
Konsernin henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), kauden lopussa ¹	839	927	-9 %	839	870	860	891	927
Vaihtoehtoiset tunnusluvut ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:								
Vertailukelpoinen kulu/tuotto-suhde [*]	0,60	0,51	16 %	0,54	0,60	0,65	0,73	0,56
Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos (EPS), euroa [*]	0,89	1,29	-31 %	0,34	0,29	0,27	0,09	0,34
Vertailukelpoinen osakekohtainen oman pääoman tuotto, (ROE) ³	14,3	21,6	-34 %	16,2	13,9	13,0	4,5	17,6

* Aktia on määritellyt konsernin taloudellisissa raporteissa käytettävät vaihtoehtoiset tunnusluvut Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen (ESMA) asettamien vaihtoehtoisten tunnuslukujen mukaisesti. Vaihtoehtoiset tunnusluvut (Alternative Performance Measures, APM) ovat tunnuslukuja, joita ei ole määritelty IFRS-säännöksissä, vakavaraisuussäännöksissä (CRD/CRR) tai Solvenssi II-säännöksissä (SII). Vaihtoehtoisia tunnuslukuja ei näin ollen pidä nähdä IFRS:n mukaisia tunnuslukuja korvaavina lukuna. Vaihtoehtoiset tunnusluvut helpottavat kausien vertailua ja tuovat tulosraporttien käyttäjille lisää käyttökelpoista tietoa. Aktia raportoi vaihtoehtoisia tunnuslukuja, joista konsernin vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät on jätetty pois. Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät eivät liity juoksevaan toimintaan, ja niitä ovat uudelleenjärjestelyihin, toimintojen myyntiin ja juoksevasta toiminnasta poikkeaviin varojen arvonalentumisiin liittyvät tulot ja menot. Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät esitellään konsernin tuloslaskelmassa ja laajassa tuloslaskelmassa olevassa taulukossa.

1) Kauden lopussa

2) Kumulatiivinen vuoden alusta

3) Oman pääoman tuotto ei pidä sisällään AT1-lainaa

Vuoden 2022 vertailujaksot on muunnettu uuden vakuutusoppimuksia koskevan IFRS 17 -standardin mukaiseksi.

Tunnuslukujen laskentaperiaatteet ovat luettavissa Aktia Pankki Oyj:n tilinpäätöksestä 2022, s.48.

Konsernin tuloslaskelma

(milj. euroa)	Liite	1-9/2023	1-9/2022	Δ %	1-12/2022
Korkokate	3	105,1	75,0	40 %	99,2
Osingot		0,1	1,4	-94 %	1,4
Palkkiotuotot		101,0	101,9	-1 %	134,3
Palkkiokulut		-10,4	-9,0	-15 %	-12,3
Nettopalkkiotuotot		90,6	92,9	-2 %	122,0
Vakuutuspalvelutulos		12,2	8,3	47 %	15,3
Tulos sijoitussopimuksista		6,3	6,5	-3 %	8,7
Tulos sijoitustoiminnasta		-0,5	61,0	-	55,2
Henkivakuutusnetto	4	18,0	75,9	-76 %	79,2
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	5	1,4	-0,6	-	0,6
Liiketoiminnan muut tuotot		0,6	0,3	101 %	0,5
Liiketoiminnan tuotot yhteensä		215,8	244,8	-12 %	302,9
Henkilöstökulut		-62,9	-60,5	4 %	-80,4
IT-kulut		-28,5	-22,9	25 %	-32,7
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä		-17,6	-17,4	1 %	-23,3
Liiketoiminnan muut kulut		-21,1	-24,6	-14 %	-33,0
Liiketoiminnan kulut yhteensä		-130,1	-125,4	4 %	-169,4
Arvon alentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä		-0,2	-	-	0,0
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	7	-4,5	-3,1	47 %	-10,2
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta		0,1	0,3	-77 %	0,2
Liikevoitto		81,0	116,6	-31 %	123,5
Verot		-17,1	-23,6	-28 %	-25,2
Kauden voitto		63,9	93,0	-31 %	98,3
Josta:					
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus		63,9	93,0	-31 %	98,3
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat		-	-	-	-
Yhteensä		63,9	93,0	-31 %	98,3
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa		0,88	1,29	-32 %	1,37
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EPS), euroa		0,88	1,29	-32 %	1,37
Liikevoitto ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:					
Liikevoitto		81,0	116,6	-31 %	123,5
Liiketoiminnan tuotot:					
Visa European myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto		-0,3	-0,2	-56 %	-0,2
Liiketoiminnan kulut:					
Uudelleenjärjestelykulut		1,4	-	-	1,4
Arvon alentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä:					
Uudelleenjärjestelykulut		-	-	-	0,0
Vertailukelpoinen liikevoitto		82,0	116,4	-30 %	124,7

Konsernin laaja tuloslaskelma

(milj. euroa)	1-9/2023	1-9/2022	Δ %	1-12/2022
Kauden voitto	63,9	93,0	-31 %	98,3
Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen:				
Rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	7,5	-56,8	-	-55,8
Kassavirtasuojauksen arvostuksen muutos käypään arvoon	-0,2	-0,7	73 %	-0,3
Rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan	0,0	0,7	-99 %	0,1
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan	7,3	-56,8	-	-56,1
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	-	-	-	0,5
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan	-	0,0	-	0,5
Kauden laajan tuloslaskelman tulos	71,2	36,1	97 %	42,7
Laajan tuloslaskelman tulos josta:				
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	71,2	36,1	97 %	42,7
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat	-	-	-	-
Yhteensä	71,2	36,1	97 %	42,7
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,98	0,50	96 %	0,59
Laimennusvaikutuksella oikaistu laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,98	0,50	96 %	0,59
Laajan tuloslaskelman tulos ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:				
Laajan tuloslaskelman tulos	71,2	36,1	97 %	42,7
Visa Europan myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto	-0,2	-0,1	-56 %	-0,1
Uudelleenjärjestelykulut	1,1	-	-	0,0
Vertailukelpoinen laajan tuloslaskelman tulos	72,0	36,0	100 %	42,5

Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät konsernin tuloslaskelmassa ja laajassa tuloksessa

(milj. euroa)	1-9/2023	1-9/2022	Δ %	1-12/2022
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	0,3	0,2	56 %	0,2
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	0,3	0,2	56 %	0,2
Henkilöstökulut	-1,4	-	-	-0,8
Liiketoiminnan muut kulut	0,0	-	-	-0,6
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-1,4	-	-	-1,4
Arvon alentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-	-	-	0,0
Liikevoitto	-1,1	0,2	-	-1,2
Verot	0,2	0,0	-	0,2
Kauden laajan tuloslaskelman tulos	-0,9	0,1	-	-1,0

Konsernin tase

(milj. euroa)	Liite	30.9.2023	31.12.2022	Δ %	30.9.2022
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit		68,1	72,9	-7 %	72,8
Osakkeet ja osuudet		151,6	174,9	-13 %	168,4
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset		1 066,8	1 001,6	7 %	974,5
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	8	1 286,5	1 249,5	3 %	1 215,7
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit		982,1	997,1	-1 %	1 058,5
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	8	982,1	997,1	-1 %	1 058,5
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	7,8	499,8	529,4	-6 %	529,2
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	7,8	717,2	1 193,2	-40 %	670,4
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	7,8	7 835,3	7 791,7	1 %	7 739,1
Käteiset varat	8	114,8	165,8	-31 %	180,9
Jaksotettuun hankintamenoon arvostettavat rahoitusvarat		9 167,0	9 680,2	-5 %	9 119,7
Johdannaissopimukset	6,8	79,1	54,7	45 %	44,8
Sijoitukset, osakkuusyritykset ja joint ventures		2,8	3,1	-10 %	2,5
Aineettomat hyödykkeet ja liikearvo		167,3	166,3	1 %	167,0
Käyttöoikeusomaisuus		20,8	19,9	4 %	21,5
Sijoituskiinteistöt		48,7	44,7	9 %	44,4
Muut aineelliset hyödykkeet		9,0	9,0	1 %	8,4
Aineelliset ja aineettomat hyödykkeet		245,9	239,9	3 %	241,3
Muut varat		155,8	148,3	5 %	162,0
Tuloverosaamiset		1,3	1,5	-14 %	-
Laskennalliset verosaamiset		28,7	38,2	-25 %	36,9
Verosaamiset		30,0	39,7	-24 %	36,9
Varat yhteensä		11 949,2	12 412,2	-4 %	11 881,3
Velat keskuspankeille (TLTRO laina)		250,0	800,0	-69 %	800,0
Velat luottolaitoksille		43,6	31,9	37 %	62,6
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille		4 678,7	5 213,8	-10 %	4 904,1
Talletukset	8	4 972,3	6 045,7	-18 %	5 766,7
Johdannaissopimukset	6,8	317,9	294,0	8 %	274,7
Liikkeeseen lasketut velkakirjat		3 415,0	3 051,7	12 %	2 931,7
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		119,4	118,5	1 %	118,7
Muut velat luottolaitoksille		1,4	5,5	-75 %	9,9
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille		799,0	686,0	16 %	580,3
Muut rahoitusvelat	8	4 334,8	3 861,8	12 %	3 640,6
Vakuutussopimusvelat		458,5	491,6	-7 %	500,6
Sijoitussopimusvelat		992,7	928,4	7 %	906,4
Velat vakuutustoiminnasta	4	1 451,2	1 420,0	2 %	1 406,9
Muut velat		129,1	83,6	54 %	92,7
Varaukset		1,2	1,3	-7 %	1,2
Tuloverovelat		4,6	2,8	63 %	2,6
Laskennalliset verovelat		55,8	62,9	-11 %	64,0
Verovelat		60,4	65,8	-8 %	66,5
Velat yhteensä		11 267,0	11 772,1	-4 %	11 249,3
Sidottu oma pääoma		127,1	119,8	6 %	119,1
Vapaa oma pääoma		495,7	460,8	8 %	453,4
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta		622,8	580,6	7 %	572,5
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat		59,5	59,5	0 %	59,5
Oma pääoma yhteensä		682,3	640,1	7 %	632,0
Velat ja oma pääoma yhteensä		11 949,2	12 412,2	-4 %	11 881,3

Konsernin taseen ulkopuoliset sitoumukset

(milj. euroa)	30.9.2023	31.12.2022	Δ %	30.9.2022
Takaukset	36,6	19,0	93 %	19,2
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	2,4	4,3	-44 %	5,6
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	38,9	23,2	68 %	24,9
Käyttämättömät luottojärjestelyt	568,5	604,6	-6 %	660,2
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	13,5	17,3	-22 %	19,5
Asiakkaan hyväksi tehdyt peruuttamattomat sitoumukset	582,0	621,9	-6 %	679,7
Yhteensä	620,9	645,1	-4 %	704,6

Konsernin oman pääoman muutos

(milj. euroa)	Osake- pääoma	Käyvän arvon rahasto	Osake- perusteisten korvausten rahasto	Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	Voittovarot	Osakkeen- mistajien osuus omasta pääomasta	Muiden ensisijaisten omien varojen omistaja	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 31.12.2021	169,7	6,2	3,9	138,6	360,5	678,9	59,5	738,4
IFRS 17:n käyttöönoton vaikutukset				-	-104,4	-104,4		-104,4
Oma pääoma 1.1.2022	169,7	6,2	3,9	138,6	256,1	574,5	59,5	634,0
Osakeanti				2,3		2,3		2,3
Omien osakkeiden hankinta					-0,9	-0,9		-0,9
Omien osakkeiden myynti				0,5	1,2	1,7		1,7
Osingonjako					-40,3	-40,3		-40,3
Tilikauden tulos					98,3	98,3		98,3
Rahoitusvarat		-55,8				-55,8		-55,8
Kassavirran suojaus		-0,3				-0,3		-0,3
Rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan		0,1				0,1		0,1
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan		-56,1				-56,1		-56,1
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt					0,5	0,5		0,5
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan					0,5	0,5		0,5
Tilikauden laajan tulos-								
laskelman tulos		-56,1			98,8	42,7		42,7
Ensisijaisen pääoman (AT1) liikkeeseenlasku					-1,9	-1,9		-1,9
Muutos osakeperusteisissa palkkioissa (IFRS 2)			1,8		0,7	2,4		2,4
Oma pääoma 31.12.2022	169,7	-49,9	5,7	141,5	313,7	580,6	59,5	640,1

Oma pääoma 1.1.2023	169,7	-49,9	5,7	141,5	313,7	580,6	59,5	640,1
Osakeanti				1,6	-	1,6		1,6
Omien osakkeiden hankinta					-0,9	-0,9		-0,9
Omien osakkeiden myynti				0,4	1,2	1,5		1,5
Osingonjako					-31,1	-31,1		-31,1
Kauden tulos					63,9	63,9		63,9
Rahoitusvarat		7,5				7,5		7,5
Kassavirran suojaus		-0,2				-0,2		-0,2
Rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan		0,0				0,0		0,0
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan		7,3				7,3		7,3
Kauden laajan tuloslaskelman tulos		7,3			63,9	71,2		71,2
Ensisijaisesta pääomasta maksettu korko (AT1), verojen jälkeen					-1,9	-1,9	-	-1,9
Muutos osakeperusteisissa palkkioissa (IFRS 2)			1,1		0,5	1,6		1,6
Oma pääoma 30.9.2023	169,7	-42,6	6,8	143,5	345,4	622,8	59,5	682,3

Oma pääoma 1.1.2022	169,7	6,2	3,9	138,6	256,1	574,5	59,5	634,0
Osakeanti				1,5	0,0	1,5		1,5
Omien osakkeiden hankinta					-0,9	-0,9		-0,9
Omien osakkeiden myynti				0,4	1,2	1,6		1,6
Osingonjako					-40,3	-40,3		-40,3
Tilikauden tulos					93,0	93,0		93,0
Rahoitusvarat		-56,8				-56,8		-56,8
Kassavirran suojaus		-0,7				-0,7		-0,7
Rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan		0,7				0,7		0,7
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan		-56,8				-56,8		-56,8
Tilikauden laajan tulos- laskelman tulos		-56,8			93,0	36,1		36,1
Muutos osakeperusteisissa palkkioissa (IFRS 2)			1,3		-1,4	0,0		0,0
Oma pääoma 30.9.2022	169,7	-50,6	5,2	140,5	307,7	572,5	59,5	632,0

Konsernin rahavirtalaskelma

(milj. euroa)	1-9/2023	1-9/2022	Δ %	1-12/2022
Liiketoiminnan rahavirta				
Liikevoitto	81,0	116,6	-31 %	123,5
Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirtavaikutusta	55,5	-52,0	-	3,0
Maksetut tuloverot	-14,1	-15,7	10 %	-21,1
Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta	122,3	48,8	150 %	105,4
Liiketoiminnan saamisten lisäys (-) tai vähennys (+)	462,8	-847,1	-	-1 440,2
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)	-537,6	318,3	-	825,0
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	47,5	-480,0	-	-509,7
Investointien rahavirta				
Investoinnit sijoituskiinteistöihin	-7,0	-	-	-
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-15,6	-7,5	-108 %	-12,2
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset	-	0,1	-	0,1
Osakkuusyritysten hankinnat ja pääomalaivat osakkuusyrityksille	-	-2,1	-	-2,7
Osingot osakkuusyrityksistä	0,4	-	-	-
Investointien rahavirta yhteensä	-22,2	-9,5	-134 %	-14,8
Rahoituksen rahavirta				
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-	-25,0	-	-25,0
Ensisijaisen pääoman (AT1) liikkeeseenlasku	-2,3	-2,3	0 %	-2,3
Omien osakkeiden myynti	1,5	1,6	-1 %	1,7
Maksetut osingot	-31,1	-40,3	23 %	-40,3
Rahoituksen rahavirta yhteensä	-31,9	-66,1	52 %	-65,9
Rahavarojen nettomuutos	-6,6	-555,6	99 %	-590,5
Rahavarat vuoden alussa	144,4	734,9	-80 %	734,9
Rahavarat kauden lopussa	137,8	179,3	-23 %	144,4
Rahoituslaskelmassa esiintyvät rahavarat muodostuvat seuraavista tase-eristä:				
Kassa	0,5	0,7	-24 %	0,9
Suomen Pankin sekkitili pl. vähimmäisvarantalletus Suomen Pankissa	54,7	126,3	-57 %	111,1
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	82,6	52,4	58 %	32,5
Yhteensä	137,8	179,3	-23 %	144,4
Oikaisut eriin joilla ei ole rahavirtavaikutusta:				
Arvon alentuminen vieraan pääoman ehtoista arvopapereista	-0,7	2,3	-	1,1
Realisoitumattomat arvomuutokset rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon tuloksen kautta	6,0	9,6	-37 %	9,8
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	4,5	3,1	47 %	10,2
Käyvän arvon muutokset	27,3	-82,2	-	-37,9
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	14,5	14,1	3 %	18,9
Purettu käyvän arvon suojaus	-0,5	-1,5	64 %	-2,0
Sijoituskiinteistöjen käyvän arvon muutos	3,0	1,0	183 %	0,8
Osakeperusteisten maksujen muutos	1,1	1,2	-14 %	1,6
Muut oikaisut	0,3	0,4	-24 %	0,6
Yhteensä	55,5	-52,0	-	3,0

Konsernin kehitys neljännesvuosittain

(milj. euroa) Tuloslaskelma	Q3/2023	Q2/2023	Q1/2023	Q4/2022	Q3/2022	1-9/2023	1-9/2022
Korkokate	39,5	33,8	31,8	24,2	24,0	105,1	75,0
Osingot	0,0	0,1	0,0	0,0	1,0	0,1	1,4
Nettopalkkiotuotot	30,0	30,4	30,3	29,1	29,9	90,6	92,9
Henkivakuutusnetto	5,1	5,7	7,2	3,3	19,6	18,0	75,9
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	0,5	0,3	0,6	1,3	-2,2	1,4	-0,6
Liiketoiminnan muut tuotot	0,1	0,1	0,4	0,2	0,1	0,6	0,3
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	75,2	70,3	70,3	58,2	72,4	215,8	244,8
Henkilöstökulut	-21,0	-20,9	-21,0	-19,9	-20,1	-62,9	-60,5
IT-kulut	-9,6	-9,7	-9,2	-9,9	-7,3	-28,5	-22,9
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-5,8	-5,9	-5,9	-5,9	-5,8	-17,6	-17,4
Liiketoiminnan muut kulut	-4,4	-5,7	-11,0	-8,5	-7,1	-21,1	-24,6
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-40,8	-42,2	-47,1	-44,1	-40,3	-130,1	-125,4
Arvon alentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-0,2	-	-	0,0	-	-0,2	-
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-2,3	-1,3	-0,9	-7,1	-1,0	-4,5	-3,1
Arvon alentumiset muista saamisista	-	-	-0,1	-	-	-0,1	-
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	0,1	0,3
Liikevoitto	32,0	26,8	22,2	6,9	31,1	81,0	116,6
Verot	-7,3	-5,7	-4,1	-1,5	-6,3	-17,1	-23,6
Kauden voitto	24,7	21,0	18,1	5,4	24,8	63,9	93,0
Josta:							
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	24,7	21,0	18,1	5,4	24,8	63,9	93,0
Yhteensä	24,7	21,0	18,1	5,4	24,8	63,9	93,0
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,34	0,29	0,25	0,07	0,34	0,88	1,29
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,34	0,29	0,25	0,07	0,34	0,88	1,29
Liikevoitto ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:	Q3/2023	Q2/2023	Q1/2023	Q4/2022	Q3/2022	1-9/2023	1-9/2022
Liikevoitto	32,0	26,8	22,2	6,9	31,1	81,0	116,6
Liiketoiminnan tuotot:							
Visa Europan myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto	-	-0,3	-	-	-	-0,3	-0,2
Liiketoiminnan kulut:							
Uudelleenjärjestelykulut	-	-	1,4	1,4	-	1,4	-
Arvon alentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä:							
Uudelleenjärjestelykulut	-	-	-	0,0	-	-	-
Vertailukelpoinen liiketulos	32,0	26,5	23,6	8,3	31,1	82,0	116,4

Vuoden 2022 vertailujaksot on muunnettu uuden vakuutuslaskennan IFRS 17 -standardin mukaiseksi.

(milj. euroa)							
Laaja tulos	Q3/2023	Q2/2023	Q1/2023	Q4/2022	Q3/2022	1-9/2023	1-9/2022
Kauden voitto	24,7	21,0	18,1	5,4	24,8	63,9	93,0
Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen:							
Rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	1,3	2,8	3,4	1,0	-7,0	7,5	-56,8
Kassavirtasuojauksen arvostuksen muutos käypään arvoon	0,8	-0,5	-0,5	0,4	0,1	-0,2	-0,7
Rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan	0,0	0,0	0,0	-0,7	0,7	0,0	0,7
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan	2,1	2,3	2,9	0,7	-6,2	7,3	-56,8
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	-	-	-	0,5	-	-	-
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan	-	-	-	0,5	-	-	-
Kauden laajan tuloslaskelman tulos	26,8	23,3	21,0	6,5	18,5	71,2	36,1
Laajan tuloslaskelman tulos josta:							
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	26,8	23,3	21,0	6,5	18,5	71,2	36,1
Yhteensä	26,8	23,3	21,0	6,5	18,5	71,2	36,1
Laaja osakekohtainen tulos, euroa							
Laimennusvaikutuksella oikaistu laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,37	0,32	0,29	0,09	0,26	0,98	0,50
	0,37	0,32	0,29	0,09	0,26	0,98	0,50
Laajan tuloslaskelman tulos ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:							
	Q3/2023	Q2/2023	Q1/2023	Q4/2022	Q3/2022	1-9/2023	1-9/2022
Laajan tuloslaskelman tulos	26,8	23,3	21,0	6,5	18,5	71,2	36,1
Liiketoiminnan tuotot:							
Visa Europen myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto	-	-0,2	-	-	-	-0,2	-0,1
Liiketoiminnan kulut:							
Uudelleenjärjestelykulut	-	-	1,1	1,1	-	1,1	-
Vertailukelpoinen laajan tuloslaskelman tulos	26,8	23,1	22,1	7,7	18,5	72,0	36,0

Vuoden 2022 vertailujaksot on muunnettu uuden vakuutuslaskennan IFRS 17 -standardin mukaiseksi.

Segmenttien kehitys neljännesvuosittain

(milj. euroa)	Q3/2023					1-9/2023	1-9/2022
Pankkitoiminta		Q2/2023	Q1/2023	Q4/2022	Q3/2022		
Korkokate	43,7	34,7	28,8	22,8	23,0	107,2	63,5
Nettopalkkiotuotot	14,8	14,6	14,9	14,4	14,0	44,2	43,9
Liiketoiminnan muut tuotot	0,1	0,0	0,3	0,1	0,0	0,4	0,1
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	58,5	49,3	44,0	37,3	37,1	151,8	107,5
Henkilöstökulut	-4,4	-4,6	-4,1	-4,5	-4,4	-13,1	-12,6
Liiketoiminnan muut kulut ¹	-19,8	-19,8	-24,3	-22,4	-19,0	-64,0	-61,8
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-24,3	-24,4	-28,5	-26,9	-23,4	-77,1	-74,4
Arvon alentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-	-	-	0,0	-	-	-
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-2,3	-1,3	-0,9	-7,1	-1,0	-4,5	-3,1
Liikevoitto	32,0	23,5	14,6	3,3	12,7	70,1	30,0
Vertailukelpoinen liikevoitto	32,0	23,5	15,1	4,1	12,7	70,6	30,0

(milj. euroa)	Q3/2023					1-9/2023	1-9/2022
Varainhoito		Q2/2023	Q1/2023	Q4/2022	Q3/2022		
Korkokate	4,7	4,3	3,7	1,7	0,7	12,6	1,7
Nettopalkkiotuotot	15,6	16,2	16,0	15,1	16,3	47,8	50,5
Liiketoiminnan muut tuotot	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1	0,3
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	20,3	20,6	19,7	16,8	17,0	60,5	52,5
Henkilöstökulut	-5,6	-5,4	-5,5	-4,2	-4,9	-16,6	-15,0
Liiketoiminnan muut kulut ¹	-7,4	-7,8	-8,9	-8,4	-7,0	-24,0	-22,5
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-13,0	-13,2	-14,4	-12,6	-11,9	-40,6	-37,4
Arvon alentumiset muista saamisista	-	-	-0,1	-	-	-0,1	-
Liikevoitto	7,2	7,4	5,2	4,2	5,2	19,8	15,1
Vertailukelpoinen liikevoitto	7,2	7,4	5,9	4,7	5,2	20,5	15,1

(milj. euroa)	Q3/2023					1-9/2023	1-9/2022
Henkivakuutusnetto		Q2/2023	Q1/2023	Q4/2022	Q3/2022		
Henkivakuutusnetto	5,9	6,4	7,9	4,1	20,3	20,3	78,0
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	5,9	6,4	7,9	4,1	20,3	20,3	78,0
Henkilöstökulut	-0,6	-0,6	-0,5	-0,6	-0,5	-1,8	-1,6
Liiketoiminnan muut kulut ¹	-1,7	-1,7	-2,0	-1,9	-1,9	-5,4	-5,7
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-2,4	-2,3	-2,5	-2,5	-2,4	-7,2	-7,3
Liikevoitto	3,6	4,1	5,4	1,6	17,8	13,1	70,7
Vertailukelpoinen liikevoitto	3,6	4,1	5,4	1,7	17,8	13,1	70,7

Vuoden 2022 vertailujaksot on muunnettu uuden vakuutus sopimuksia koskevan IFRS 17 -standardin mukaiseksi.

(milj. euroa)		Q3/2023				1-9/2023	1-9/2022
Konsernitoiminnot			Q2/2023	Q1/2023	Q4/2022	Q3/2022	
Korkokate		-9,0	-5,3	-0,8	-0,3	0,3	-15,0
Nettopalkkiotuotot		1,6	1,4	1,5	1,6	1,5	4,4
Liiketoiminnan muut tuotot		0,5	0,4	1,1	1,4	-1,2	2,0
Liiketoiminnan tuotot yhteensä		-6,8	-3,4	1,8	2,6	0,7	-8,4
Henkilöstökulut		-10,3	-10,2	-10,8	-10,6	-10,3	-31,4
Liiketoiminnan muut kulut ¹		6,6	5,5	6,3	5,8	5,0	18,4
Liiketoiminnan kulut yhteensä		-3,8	-4,8	-4,5	-4,8	-5,3	-13,1
Arvon alentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä		-0,2	-	-	-	-	-0,2
Liikevoitto		-10,8	-8,2	-2,7	-2,1	-4,6	-21,7
Vertailukelpoinen liikevoitto		-10,8	-8,5	-2,5	-2,1	-4,6	-21,8

1) Keskeisten toimintojen nettokustannukset allokoidaan Konsernitoiminnoista liiketoimintasegmentteihin Pankkitoiminta, Varainhoito ja Henkivakuutus. Tämä kustannusten allokointi sisältyy segmenttien liiketoiminnan muihin kuluihin.

Liite 1. Puolivuosikatsauksen laatimisperusta ja olennaiset tilinpäätösperiaatteet

Puolivuosikatsauksen laatimisperusteet

Aktia Pankki Oyj:n konsernitilinpäätös on laadittu kansainvälisten IFRS-kirjanpitostandardien (International Financial Reporting Standards) mukaisesti siten, kuin EU on standardit hyväksynyt.

Puolivuosikatsaus 1.1–30.9.2023 on laadittu IAS 34 'Osavuositilinpäätökset' -standardin mukaisesti. Puolivuosikatsaus ei sisällä kaikkea tietoa ja kaikkia liitteitä, joita tilinpäätökseltä vaaditaan, minkä vuoksi katsaukseen tulee tutustua yhdessä Aktia-konsernin Tilinpäätöksen 2022 sekä muiden täydentävien dokumenttien (ensisijaisesti tilinpäätös 2022 ja Pillar III Report) kanssa. Taulukoiden luvut esitetään miljoonina euroina yhdellä desimaalilla. Luvut on pyöristetty, joten yksittäisten euromäärien summat voivat poiketa esitetystä loppusummasta.

Hallitus hyväksyi Puolivuosikatsauksen ajalta 1.1–30.9.2023 kokouksessaan 9.11.2023.

Olennaiset tilinpäätösperiaatteet

Puolivuosikatsauksen laadinnassa on noudatettu vuositilinpäätökseen 31.12.2022 sovellettuja tilinpäätöksen laatimisperiaatteita.

Raportoinnin läpinäkyvyyden lisäämiseksi Aktia-konsernin raportoimat segmentit muuttuivat 1.1.2023 alkaen. Muutoksen myötä henkivakuutustoiminta on irrotettu Varainhoito-segmentistä, johon se aiemmin sisältyi. Raportoivat segmentit ovat 1.1.2023 alkaen Pankkitoiminta, Varainhoito, Henkivakuutus ja Konsernitoiminnot. Lisäksi Pankkitoiminta-segmenttiä on muutettu niin, että tietyt konsernitoiminnot, joiden nettokustannukset allokoidaan kokonaisuudessaan segmentille, sisältyvät suoraan Pankkitoiminta-segmenttiin (sisältyivät aiemmin Konsernitoiminnot-segmenttiin). Muutos ei vaikuta Pankkitoiminta- tai Konsernitoiminnot-segmentin liiketulokseen, mutta saa aikaan muutoksen näiden segmenttien henkilöstökulujen ja muiden liiketoiminnan kulujen välillä. Vertailukausi on laskettu uudelleen vastaamaan yllä mainittuja muutoksia.

IFRS 17 -standardi on otettu käyttöön 1.1.2023:

Uusi vakuutus sopimuksia koskeva IFRS 17 -standardi tuli pakolliseksi EU:n alueella 1.1.2023, jolloin myös Aktia-konserni otti käyttöön uuden standardin, joka korvasi aiemman IFRS 4 -standardin. IFRS 17 pitää sisällään uusia lähtökohtia vakuutus sopimusten kirjaamiseen ja arviointiin sekä sääntöjä sille, kuinka vakuutus sopimukset esitetään liitetiedoissa. Uuden standardin tavoitteena on lisätä läpinäkyvyyttä, antaa totuudenmukaisempi kuva vakuutus sopimusten tuloksista ja vähentää eroja eri vakuutus sopimusten kirjaamisen välillä.

Uusi standardi perustuu yhtenäisiin arvostusperiaatteisiin, joiden lähtökohtana on kolme arvostusmallia: yleinen arvostusmalli (General Model), vakuutusmaksujen kohdistamiseen perustuva malli (Premium Allocation Approach) ja muuttuvaan palkkioon perustuva malli (Variable Fee Approach). IFRS 17:n mukaan yleistä arvostusmallia käytetään sellaisten vakuutus sopimusten arvostamiseen, joissa vakuutus sitoumukset arvostetaan tulevien kassavirtojen nykyarvona, joka ottaa huomioon riski- ja voittomarginaalin. Kahta muuta arvostusmallia voidaan soveltaa tiettyjen edellytysten täytyessä. Arvostusmallin valinta riippuu sopimuksen ehdoista (pitkäaikainen, lyhytaikainen tai voittoa jakava). Aktia-konsernin nykyiset vakuutus sopimukset arvostetaan yleisen arvostusmallin (General Model) perusteella.

Siirtyminen IFRS 17 -standardiin tapahtui takautuvasti 1.1.2022, ja kaikki vuoden 2022 vertailujaksot on laskettu uudelleen vastamaan uutta standardia. Siirryessään IFRS 17 -standardiin Aktialla ei ole ollut mahdollisuutta soveltaa kokonaan takautuvaa menetelmää valtaosaan vakuutus sopimuksista, koska merkittävä osa vakuutuskannasta on erittäin vanhaa. Jos sopimukseen ei ole voitu soveltaa kokonaan takautuvaa menetelmää, siihen on sovellettu käyvän arvon menetelmää. Käyvän arvon menetelmää on sovellettu vuonna 2020 ja tätä ennen tehtyihin vakuutus sopimuksiin. Niissä sopimusryhmissä, joissa on käytetty käyvän arvon menetelmää, arvostuksen pohjana on käytetty arvioituja kassavirtoja, jotka on oikaistu salkku- ja kassavirtatyyppikohtaisilla marginaaleilla siten, että arvo kuvastaa sopimusryhmän mahdolliselta ostajalta sopimusryhmästä oletettavasti vaadittavaa hintaa. Siirtyminen IFRS 17 -standardiin 1.1.2022 aiheutti sen, että oma pääoma (netto verojen jälkeen) laski 104 miljoonalla eurolla. Lasku johtuu ennen kaikkea matalasta korkotasosta ja vakuutus sopimusvelkojen diskonttausvaikutuksista. Korkojen nousun myötä oma pääoma kasvoi vuonna 2022. Vähentääkseen tulosvolatiliteettia Aktia on vuonna 2022 loppuun saakka asteittain kasvattanut korkosuojausohjelmaansa. IFRS 17 -standardin käyttöönoton myötä myytyjen vakuutus sopimusten nettotuotot kirjataan tuotoiksi vakuutuksen voimassaoloaikana, mikä tarkoittaa, että konserni odottaa vakuutusliiketoiminnan tuloksen nousevan uuden standardin myötä tulevilla jaksoilla aiempaan standardiin verrattuna. Oman pääoman lasku siirryttyä IFRS 17 -standardiin 1.1.2022 ei vaikuta Aktia Henkivakuutus Oy:n vakavaraisuusasemaan eikä pankkikonsernin vakavaraisuusasteeseen. Sen sijaan rahoitus- ja vakuutusryhmittymän vakavaraisuusaste nousi lähes kaksi prosenttiyksikköä.

IFRS 4 standardin mukainen vakuutusvelka oli 1 351 miljoonaa euroa 31.12.2022. IFRS 17:n käyttöönoton myötä vakuutusliiketoiminnan kokonaisvelat kasvoivat 69 miljoonalla eurolla 1 420 miljoonaan euroon, joista 492 miljoonaa euroa liittyy

IFRS 17:n mukaisiin vakuutus sopimuksiin ja 928 miljoonaa euroa IFRS 9:n mukaisiin sijoitus sopimuksiin. Sopimuksen mukainen marginaali (CSM) siirryttäessä IFRS 17 -standardiin 1.1.2022 oli 81 miljoonaa euroa ja 31.12.2022 se oli 58 miljoonaa euroa.

Aktia ei ole käyttänyt mahdollisuutta kirjata rahoitustuottoja ja -kustannuksia muihin laajan tuloksen eriin.

IFRS 17 -standardin käyttöönoton siirtymävaikutukset 1.1.2022 alkaen ovat liitetiedostossa 11.

Konserni arvioi, että muilla uusilla tai uudistetuilla IFRS-standardeilla tai IFRIC:n (International Financial Reporting Interpretations Committee) tulkintalausunnoilla ei ole merkittävää vaikutusta konsernin tulevaan tulokseen, taloudelliseen asemaan tai tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin.

IFRS 17 -standardin mukaiset vakuutus sopimuksia koskevat tilinpäätösperusteet (käytetään myös vuoden 2022 muunnetuille vertailuluvuille):

Vakuutus sopimusten tulos raportoidaan vakuutus palvelun tuloksena. Vakuutus sopimus velat jaetaan tulevien kassavirtojen nykyarvoon, sopimus marginaaliin ja riskioikaisuihin.

Kun kyseessä on sijoitus sopimus, saadut vakuutus maksut ja korvaukset kirjataan tulos laskelmaan maksutulona tai maksettuina vakuutus korvauksina, ja ne sisältyvät Henkivakuutus nettoon. Vakuutus maksut raportoidaan maksutulona maksuperusteisesti. Sijoitus sopimus velat arvostetaan vakuutukseen liitettyjen sijoitusten markkina-arvon perusteella.

Yrityksen tulee soveltaa IFRS 17 -standardia seuraaviin vakuutus sopimuksiin:

- Yrityksen myöntämät vakuutus sopimukset, mukaan lukien jälleenvakuutus sopimukset
- Jälleenvakuutus sopimukset, jotka yrityksellä on hallussaan
- Yrityksen myöntämät sijoitus sopimukset, joihin sisältyy oikeus harkinnanvaraiseen osuuteen ylijäämästä, edellyttäen, että yritys myöntää myös vakuutus sopimuksia

Vakuutus sopimus määritellään sopimukseksi, jonka perusteella osapuoli ottaa kannettavakseen toisen osapuolen merkittävän vakuutus riskin.

Aktia määrittelee vakuutus sopimuksiksi vakuutukset, jotka sisältävät väntään yhden seuraavista vakuutus osista:

- Riskiosa
- Henkivakuutus suoja, joka ei ole 100 % säästöistä
- Mahdollisuus asiakashyvitykseen

Muut vakuutukset luokitellaan sijoitus sopimuksiksi.

Aktia kirjaa myönnettyjen vakuutus sopimusten ryhmän aikaisimpana seuraavista ajankohdista:

- Vakuutus sopimusten ryhmän vakuutus kauden alku
- Päivä, jolloin ensimmäinen suoritus ryhmän vakuutuksen ottajalta erääntyy maksettavaksi
- Kun kyseessä on tappiollisten sopimusten ryhmä, ajankohta, jolloin ryhmästä tulee tappiollinen

Sopimus poistetaan taseesta sopimuksen päättyessä, ts. kun vakuutus sopimuksessa määrätty velvoite vanhenee, tulee täytetyksi tai puretaan tai kun sopimusta muutetaan siten, että kirjataan uusi sopimus uusilla ehdoilla.

Aktia käyttää IFRS 17 -standardin mukaisen raportoinnin pohjana juridista vakuutus sopimusta. Salkkujen sopimusten ryhmittely tapahtuu saman ryhmittelyn mukaan, jota yhtiö käyttää muussa raportoinnissaan, joskin joitakin run-off-tilassa olevia kantoja voidaan yhdistellä. Salkut koostuvat vakuutus sopimuksista, jotka sisältävät samankaltaisia riskejä ja jotka jaotellaan vuosikohtaisiin kohortteihin myöntämisvuoden perusteella, pois lukien ne vakuutukset, jotka IFRS 17 -standardia käyttöön otettaessa on siirretty käyvän arvon mukaan ja joissa kohortti voi sisältää eri vuosina myönnettyjä vakuutus sopimuksia. Sopimusten kannattavuus arvioidaan ryhmätasolla. Tappiollisiksi sopimuksiksi luokitellaan ne ryhmät, jotka saivat negatiivisen sopimus marginaalin ensimmäisellä tilikaudella. Hallussa olevat jälleenvakuutus sopimukset raportoidaan erillään niiden taustalla olevista sopimuksista.

Alle vuoden mittaisiin sopimuksiin voidaan soveltaa vakuutus maksujen kohdistamiseen perustuvaa mallia. Muihin sopimuksiin käytetään yleistä arvostus mallia, mikäli muuttuvaan palkkioon perustuvan mallin ehdot eivät täyty. Vakuutus sopimus ryhmän osalta tulevaisuuden kassavirrat arvioidaan ensimmäisen raportoinnin yhteydessä. Nettokassavirraltaan positiivisen vakuutus sopimus ryhmän odotettu voitto (sopimus perusteinen marginaali) kirjataan taseeseen velkana. Sopimuksen mukaisen marginaalin tulee vastata niiden vakuutus palvelujen arvoa, jotka on tarkoitus suorittaa sopimuksen voimassaoloaikana, ja jotka vaikuttavat tulevaan tulokseen. Nettokassavirroiltaan oletetusti negatiivisten vakuutus sopimusten tuleva odotettu tappio kirjataan tulos laskelmaan tappio-osana alkuperäisen raportoinnin yhteydessä. Rahoitustuotot ja -kulut kirjataan tulos laskelmaan.

Tulevien kassavirtojen määrä, ajoitus ja epävarmuus perustuvat arvioihin, jotka yritys tekee sellaisten kohtuullisten ja todennettavissa olevien tietojen perusteella, jotka saadaan ilman tarpeettomia kustannuksia ja panostusta. Sopimusten kassavirrat arvioidaan pääasiassa yksittäisten sopimusten suojaustason perusteella. Vakuutus sopimuksiksi määritellyistä sopimuksista syntyvät kassavirrat koostuvat vakuutusmaksuista, korvauksista, kustannuksista, joita yritykselle aiheutuu velvoitteidensa täyttämisestä vakuutuksenottajaa kohtaan, sekä muista vakuutussopimukseen suoraan liittyvistä kassavirroista.

Tulevia kassavirtoja oikaistaan siten, että nykyarvolaskelmassa otetaan huomioon korvaus, jonka yritys vaatii vastatakseen muista kuin rahoitusriskeistä johtuvista kassavirtojen suuruuteen ja ajankohtaan liittyvistä epävarmuustekijöistä. Oikaisua laskettaessa käytetään "cost-of-capital"-menetelmää, jossa otetaan huomioon omistajien tuottovaatimuksiin perustuvat kustannukset pääomasta, joka on sidottu rahavirtojen epävarmuuteen.

Sopimusperusteisen marginaalin jakamiseen sopimusryhmän voimassaoloaikana käytetään vakuutusturvayksiköitä, jotka heijastavat tarjottujen vakuutussopimuspalveluiden määrää. Riskivakuutuksissa vakuutusturvayksiköt perustuvat vakuutusmäärään, ja jos korvausta voidaan maksaa useita kertoja, vakuutusturvayksiköt perustuvat jäljellä olevan korvauksen enimmäismäärään. Säästö- ja eläkevakuutuksissa vakuutusturvayksiköt perustuvat säästöihin.

Arvioituja tulevia kassavirtoja oikaistaan vastaamaan rahan aika-arvoa ja näihin kassavirtoihin liittyviä rahoitusriskejä. Diskonttauskorkona käytetään riskitöntä SWAP-korkoihin perustuvaa korkokäyrää, jota on oikaistu salkkujen kassavirtojen epävarmuuden mukaan vaihtelevalla likviditeettipreemiolla.

Vakuutusyhtiölain 13 luvun 3 §:n mukaisen vakuutuksen osalta noudatetaan niin sanottua kohtuusperiaatetta niihin vakuutuksiin, joissa vakuutussopimuksen mukaan on oikeus lisätuihin. Säästöjen ja eläkevakuutusten osalta pyritään siihen, että korkosidonnaisten eläkevakuutusten säästöjen laskuperustekorona ja vuosittain vahvistettujen asiakashyvitysten summa on korkeampi kuin Suomen valtion 10-vuotisten joukkovelkakirjalainojen tuotto, ja että korkosidonnaisten säästö- ja sijoitusvakuutusten säästöt ovat samalla tasolla kuin Suomen valtion 5-vuotisten joukkovelkakirjalainojen tuotto. Lisäksi Aktia Henkivakuutus Oy:n vakavaraisuusasema tulee pitää tasolla, joka mahdollistaa asiakashyvitykset ja voittojen jakamisen osakkeenomistajille. Panostamalla digitaalisiin palveluihin ja parantamalla asiakaskokemusta riskivakuutusten ylijäämä tulee lähivuosina asiakkaiden hyväksi. Aktia Henkivakuutus Oy:n hallitus päättää vuosittain asiakashyvityksistä.

IFRS 17:n mukaiset laskelmat perustuvat vakuutusmatemaattisiin oletuksiin, ja niihin liittyy aina epävarmuutta. Laskelmat perustuvat oletuksiin muun muassa tulevasta korkotilanteesta, kuolleisuudesta, sairastavuudesta ja tulevasta kustannustasosta. Aktia pyrkii käyttämään mahdollisimman paljon samoja oletuksia kuin Solvenssi 2 -sääntelyssä.

Liite 2. Konsernin riskipositiot

Pankkikonsernin vakavaraisuus

Pankkikonserniin kuuluvat Aktia Pankki Oyj ja kaikki tytäryhtiöt lukuun ottamatta Aktia Henkivakuutus Oy:tä. Pankkikonserni muodostaa vakavaraisuussäännösten mukaisen konsolidointiryhmän.

(milj. euroa)	30.9.2023		31.12.2022		30.9.2022	
Laskelma pankkikonsernin omista varoista	Konserni	Pankki-konsern	Konserni	Pankki-konsern	Konserni	Pankki-konsern
Varat yhteensä	11 949,2	10 424,1	12 393,3	10 918,8	11 860,0	10 420,6
josta aineettomat hyödykkeet	167,3	165,3	166,3	164,6	167,0	165,6
Velat yhteensä	11 267,0	9 755,4	11 695,5	10 286,6	11 175,7	9 796,0
josta velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	119,4	69,6	118,5	69,5	118,7	69,5
Osakepääoma	169,7	169,7	169,7	169,7	169,7	169,7
Käyvän arvon rahasto	-42,6	-30,0	-49,9	-35,9	-50,6	-37,3
Sidottu oma pääoma	127,1	139,8	119,8	133,8	119,1	132,4
Vapaan oman pääoman rahasto ja muut rahastot	150,3	150,2	147,1	147,0	145,8	145,7
Voittovarot	281,5	258,9	319,7	215,7	319,1	215,1
Kauden tulos	63,9	60,4	51,6	76,2	40,8	72,1
Vapaa oma pääoma	495,7	469,5	518,5	439,0	505,7	432,8
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	622,8	609,2	638,3	572,8	624,8	565,2
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat	59,5	59,5	59,5	59,5	59,5	59,5
Oma pääoma	682,3	668,7	697,8	632,3	684,2	624,6
Velat ja oma pääoma yhteensä	11 949,2	10 424,1	12 393,3	10 918,8	11 860,0	10 420,6
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	620,9	607,4	645,1	627,8	704,6	685,0
Oma pääoma pankkikonsernissa		668,7		632,3		624,6
Osinkovaraus ¹		-51,1		-31,0		-32,6
Kauden voitto, jolle ei haettu Finanssivalvonnan lupaa		-		-		-
Aineettomat hyödykkeet		-157,7		-153,4		-157,4
Debentuurit		69,6		69,5		69,5
Muut odotetut tappiot IRB:n mukaan		-23,0		-26,7		-24,5
Vähennys finanssialan merkittävistä omistussuosuksista		-11,3		-13,0		-14,1
Muut sis. maksamaton osinko		-10,1		-11,3		-10,9
Omat varat yhteensä (CET1 + AT1 + T2)		485,1		466,5		454,7

1) CRR-säännöksen perustuva

Omien varojen laskennassa ei sovelleta EU asetuksen 2020/873 (ns. CRR Quick Fix) artiklan 468 mukaista käsittelyä. Artikla sisältää muiden laajan tuloksen erien käypään arvoon arvostettujen realisoitumattomien voittojen ja tappioiden väliaikaisen kohtelun covid-19-pandemian yhteydessä.

(milj. euroa)					
Pankkikonsernin vakavaraisuus	30.9.2023	30.6.2023	31.3.2023	31.12.2022	30.9.2022
Ydinpääoma ennen oikaisuja	548,0	540,8	537,3	532,1	522,2
Ydinpääomaan tehtävät oikaisut	-190,8	-189,7	-190,1	-192,8	-195,3
Ydinpääoma (CET1) yhteensä	357,2	351,1	347,3	339,2	326,9
Ensisijainen lisäpääoma ennen oikaisuja	58,3	58,8	59,4	57,7	58,3
Ensisijaiseen lisäpääomaan tehtävät oikaisut	-	-	-	-	-
Ensisijainen lisäpääoma (AT1) yhteensä	58,3	58,8	59,4	57,7	58,3
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1) yhteensä	415,5	410,0	406,7	396,9	385,1
Toissijainen pääoma ennen oikaisuja	69,6	69,6	69,6	69,5	69,5
Toissijaiseen pääomaan tehtävät oikaisut	-	-	-	-	-
Toissijainen pääoma (T2) yhteensä	69,6	69,6	69,6	69,5	69,5
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	485,1	479,6	476,3	466,5	454,7
Riskipainotetut sitoumukset yhteensä	3 257,3	3 202,7	3 132,8	3 130,6	3 084,0
josta luottoriskin osuus, standardimenetelmä	725,2	677,8	661,1	633,7	680,1
josta luottoriskin osuus, sisäinen menetelmä	2 100,7	2 093,6	2 040,4	2 065,6	1 983,0
josta kotitalouksien asuntoluottojen 15 prosentin riskipainolattia	-	-	-	-	-
josta markkinariskin osuus	-	-	-	-	-
josta operatiivisen riskin osuus	431,4	431,4	431,4	431,4	420,9
Omien varojen vaade (8 %)	260,6	256,2	250,6	250,5	246,7
Omien varojen puskuri	224,5	223,3	225,7	216,0	208,0
Ydinpääoman suhde	11,0 %	11,0 %	11,1 %	10,8 %	10,6 %
Ensisijaisen pääoman suhde	12,8 %	12,8 %	13,0 %	12,7 %	12,5 %
Omien varojen suhde	14,9 %	15,0 %	15,2 %	14,9 %	14,7 %
Omien varojen lattiasääntö (CRR artikla 500)					
Omat varat	485,1	479,6	476,3	466,5	454,7
Lattiasäännön mukainen omien varojen minimimäärä ¹	254,0	250,8	247,1	246,0	245,5
Omien varojen puskuri	231,1	228,8	229,2	220,5	209,2

1) 80 % standardimenetelmän mukaisesta omien varojen vaateesta (8 %).

Vakavaraisuuslaskennassa hyödynnetään vastuun riskipainon määrittämiseksi Moody's Investors Service luottoluokituslaitoksen luokituksia.

Pankkikonsernin operatiivisten riskien riskipainotettu määrä

(milj. euroa)								
Operatiivisten riskien riskipainotettu määrä	2020	2021	2022	30.9. 2023	30.6. 2023	31.3. 2023	31.12. 2022	30.9. 2022
Bruttotuotot	213,8	240,5	235,8					
- 3 vuoden keskiarvo			230,1					
Operatiivisen riskin pääomavaade				34,5	34,5	34,5	34,5	33,7
Riskipainotettu määrä				431,4	431,4	431,4	431,4	420,9

Operatiivisen riskin pääomavaade on 15 % kolmen viimeisimmän vuoden bruttotuottojen keskiarvosta.

Operatiivisen riskin riskipainotettu määrä on laskettu jakamalla pääomavaade 8 %:lla.

30.9.2023					
(milj. euroa)	Vastuu maksu-		Riskipaino, %	Riski-painotetut saamiset	Pääoma-vaade 8 %
Pankkikonsernin kokonaisriskivastuut	Brutto-vastuut	kyvyttömyys -hetkellä			
Vastuuryhmä					
Luottoriski sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan					
Yritykset - Pk- yritykset	1 035,8	927,9	60 %	560,9	44,9
Yritykset - Muut	952,9	874,8	78 %	686,5	54,9
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, muut kuin pk-yritykset	4 645,9	4 633,5	14 %	658,7	52,7
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, pk-yritykset	104,4	103,8	14 %	14,9	1,2
Vähittäisvastuut - muut, muut kuin pk-yritykset	249,9	234,2	24 %	55,4	4,4
Vähittäisvastuut - muut, pk-yritykset	18,7	17,2	48 %	8,3	0,7
Oman pääoman ehtoiset vastuut	43,4	43,4	268 %	116,1	9,3
Vastuut yhteensä sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan	7 050,9	6 834,9	31 %	2 100,7	168,1
Luottoriski standardimenetelmän mukaan					
Valtiot ja keskuspankit	790,2	842,8	0 %	-	-
Aluehallinnot ja paikallisviranomaiset	97,0	95,5	0 %	0,3	0,0
Kansainväliset kehityspankit	-	52,5	0 %	-	-
Kansainväliset organisaatiot	25,0	25,0	0 %	-	-
Luottolaitokset	350,2	347,1	21 %	72,2	5,8
Yritykset	107,0	37,5	79 %	29,6	2,4
Vähittäissaamiset	532,5	244,7	67 %	164,2	13,1
Kiinteistövakuudelliset saamiset	857,5	843,7	31 %	259,1	20,7
Erääntyneet saamiset	6,0	4,3	120 %	5,2	0,4
Katetut joukkolainat	874,2	874,2	10 %	91,4	7,3
Muut erät	164,3	164,3	55 %	90,9	7,3
Vastuut yhteensä standardimenetelmän mukaan	3 803,9	3 531,6	20 %	712,8	57,0
Kokonaisriskin määrä	10 854,8	10 366,5	27 %	2 813,6	225,1

(milj. euroa)	31.12.2022				
	Brutto- vastuut	Vastuu maksu- kyvyttömyys- hetkellä	Riskipaino, %	Riski- painotetut saamiset	Pääoma- vaade 8 %
Pankkikonsernin kokonaisriskivastuut					
Vastuuryhmä					
Luottoriski sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan					
Yritykset - Pk- yritykset	1 092,9	991,8	58 %	579,3	46,3
Yritykset - Muut	869,9	800,6	70 %	564,3	45,1
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, muut kuin pk-yritykset	4 858,1	4 845,8	15 %	733,0	58,6
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, pk-yritykset	107,3	106,8	12 %	12,6	1,0
Vähittäisvastuut - muut, muut kuin pk-yritykset	238,8	226,2	24 %	53,6	4,3
Vähittäisvastuut - muut, pk-yritykset	16,7	15,0	59 %	8,9	0,7
Kotitalouksien asuntoluottojen 15 prosentin riskipainolattia	-	-	-	-	-
Oman pääoman ehtoiset vastuut	41,6	41,6	274 %	113,8	9,1
Vastuut yhteensä sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan	7 225,2	7 027,8	29 %	2 065,6	165,2
Luottoriski standardimenetelmän mukaan					
Valtiot ja keskuspankit	1 429,6	1 478,3	0 %	-	-
Aluehallinnot ja paikallisviranomaiset	174,7	173,2	0 %	0,3	0,0
Kansainväliset kehityspankit	-	49,6	0 %	-	-
Kansainväliset organisaatiot	25,0	25,0	0 %	-	0,0
Luottolaitokset	322,1	318,8	21 %	67,3	5,4
Yritykset	95,6	43,7	67 %	29,3	2,3
Vähittäissaamiset	384,1	160,4	68 %	109,7	8,8
Kiinteistövakuudelliset saamiset	797,2	781,2	31 %	238,5	19,1
Erääntyneet saamiset	8,1	6,2	110 %	6,7	0,5
Katetut joukkolainat	853,7	853,7	11 %	90,3	7,2
Muut erät	104,3	104,3	74 %	77,0	6,2
Vastuut yhteensä standardimenetelmän mukaan	4 194,5	3 994,4	16 %	619,2	49,5
Kokonaisriskin määrä	11 419,8	11 022,2	24 %	2 684,7	214,8

Rahoitus- ja vakuutusryhmittymän vakavaraisuus

(milj. euroa)	30.9.2023	30.6.2023	31.3.2023	31.12.2022	30.9.2022
Yhteenveto					
Konsernin oma pääoma	682,3	654,2	662,3	640,1	632,0
Toimialakohtaiset varat	125,6	125,6	125,6	125,5	125,5
Aineettomat hyödykkeet ja muut vähennettävät erät	-184,2	-159,5	-168,8	-151,3	-148,5
Konglomeraatin omat varat yhteensä	623,7	620,2	619,0	614,3	609,1
Pankkitoiminnan pääomavaade	373,4	367,4	359,2	359,0	353,5
Vakuutustoiminnan pääomavaade	84,4	83,8	79,3	75,2	77,8
Omien varojen minimimäärä	457,8	451,2	438,6	434,3	431,3
Konglomeraatin vakavaraisuus	165,9	169,1	180,5	180,1	177,8
Vakavaraisuusaste, %	136,2 %	137,5 %	141,2 %	141,5 %	141,2 %

Finanssi- ja vakuutusryhmittymän vakavaraisuus on laadittu konsolidointimenetelmää käyttäen ja perustuu voimassa olevaan Rahoitus- ja vakuutusryhmittymän valvonnasta annettuun lainsäädäntöön sekä Finanssivalvonnan ohjeisiin.

Vuoden 2022 vertailujaksot on muunnettu uuden vakuutussopimuksia koskevan IFRS 17 -standardin mukaiseksi.

Liite 3. Korkokate

(milj. euroa)	1-9/2023	1-9/2022	Δ %	1-12/2022
Antolainaus	210,6	69,3	204 %	108,8
Ottolainaus	-78,9	6,9	-	-1,7
Seniorirahoitus	-54,3	-3,4	-	-10,9
Likviditeettisalkku	14,7	1,5	897 %	2,6
Muut	12,9	0,7	-	0,3
josta TLTRO lainasta	-10,8	3,9	-	1,3
josta talletukset Suomen Pankista	22,6	-1,5	-	1,5
Yhteensä	105,1	75,0	40 %	99,2

Otto- ja antolainaus sisältää hypoteekkipankkitoiminnan liikkeeseen laskemat joukkovelkakirjalainat ja ne korkosuoajat, jotka on tehty liikkeeseen laskujen yhteydessä. Muut sisältävät suurimmaksi osaksi TLTRO lainan, Suomen Pankissa olevat talletukset ja vastuudebenttuurit.

Liite 4. Henkivakuutusnetto ja velat vakuutustoiminnasta

(milj. euroa)	1-9/2023	1-9/2022	Δ %	1-12/2022
Vakuutuspalvelutulos	12,2	8,3	47 %	15,3
Tulos sijoitussopimuksista	6,3	6,5	-3 %	8,7
Vakuutustekninen tulos	18,6	14,8	25 %	24,0
Nettotuotot sijoitustoiminnasta	-3,1	-26,3	88 %	-30,0
josta ECL arvonalentumisten muutos	0,1	-0,8	-	-0,4
josta relisoitumattomat arvomuutokset osakkeista ja osuuksista	0,1	-40,4	-	-45,6
josta relisoitumattomat arvomuutokset sijoituskiinteistöistä	-2,1	-1,1	-95 %	-0,8
Vakuutuksiin liittyvä rahoitustulos	2,5	87,3	-97 %	85,2
Tulos sijoitustoiminnasta	-0,5	61,0	-	55,2
Henkivakuutusnetto	18,0	75,9	-76 %	79,2

Vakuutuspalvelutulos sisältää IFRS 17:n mukaisesti vakuutussopimuksiksi kirjattujen sopimusten tulokset. Vakuutussopimusvelka jakautuu tulevien kassavirtojen nykyarvoon, palvelumarginaaleihin ja riskiarvoon.

Sijoitussopimusten osalta saadut vakuutusmaksut ja korvaukset kirjataan tuloslaskelmaan vakuutusmaksutulona tai maksettuina vakuutuskorvauksina.

Vakuutusmaksut kirjataan vakuutusmaksutuloksi, kun maksu on vastaanotettu. Sijoitussopimusvelat arvostetaan vakuutukseen liitettyjen sijoitusten markkina-arvon perusteella.

Vakuutuksiin liittyvät rahoitustulos sisältää tulevien vakuutussopimusvelkojen kassavirtojen diskonttauksesta saatavat rahoitustuotot ja -kulut sekä mahdolliset muutokset vakuutusmatemaattisissa oletuksissa.

(milj. euroa)	30.9.2023	31.12.2022	Δ %	30.9.2022
Tulevaisuudessa odotettujen kassavirtojen nykyarvo (PVCF)	368,0	401,7	-8 %	399,3
Palvelumarginaali (CSM)	58,9	58,2	1 %	50,4
Riskiarvio (RA)	31,7	31,7	0 %	50,9
Vakuutussopimusvelat	458,5	491,6	-7 %	500,6
Sijoitussopimusvelat	992,7	928,4	7 %	906,4
Velat vakuutustoiminnasta	1 451,2	1 420,0	2 %	1 406,9

Liite 5. Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot

(milj. euroa)	1-9/2023	1-9/2022	Δ %	1-12/2022
Käypään arvoon tuloksen kautta arvostettavien rahoitusvarojen nettotuotot	0,0	0,0	-	0,0
Nettotuotot arvopaperikaupasta ja valuuttakaupasta	0,6	0,4	63 %	0,7
josta relisoitumattomat arvomuutokset osakkeista ja osuuksista	0,5	-0,2	-	0,1
Käypään arvoon laajan tuloksen kautta arvostettavien rahoitusvarojen nettotuotot	0,7	-0,3	-	0,0
josta ECL-arvonalentumisten muutos	0,4	-0,8	-	-0,5
Jakotettuun hankintamenoan arvostettavien korollisten arvopaperien nettotuotot	0,1	-0,7	-	-0,2
josta ECL-arvonalentumisten muutos	0,1	-0,7	-	-0,2
Suojauslaskennan nettotulos	-0,1	-0,1	-12 %	0,1
Yhteensä	1,4	-0,6	-	0,6

Liite 6. Johdannaiset

Suojaavat johdannaiset (milj. euroa)	Nimellismäärä yhteensä	30.9.2023	
		Varat, käypä arvo	Velat, käypä arvo
Käyvän arvon suojaus			
Korkosidonnaiset	6 079,2	77,1	288,0
Yhteensä	6 079,2	77,1	288,0
Kassavirran suojaus			
Korkosidonnaiset	535,2	2,0	29,9
Yhteensä	535,2	2,0	29,9
Tuloksen kautta arvostetut johdannaissopimukset			
Korkosidonnaiset ¹	0,0	0,0	0,0
Valuuttasidonnaiset	1,2	0,0	0,0
Yhteensä	1,2	0,0	0,0
Johdannaissopimukset yhteensä			
Korkosidonnaiset	6 614,4	79,1	317,9
Valuuttasidonnaiset	1,2	0,0	0,0
Yhteensä	6 615,5	79,1	317,9
Joista selvitettyt koronvaihtosopimukset	1 672,8	15,3	8,3

Suojaavat johdannaiset (milj. euroa)	Nimellismäärä yhteensä	31.12.2022	
		Varat, käypä arvo	Velat, käypä arvo
Käyvän arvon suojaus			
Korkosidonnaiset	5 211,3	53,5	280,1
Yhteensä	5 211,3	53,5	280,1
Kassavirran suojaus			
Korkosidonnaiset	330,2	0,3	13,0
Yhteensä	330,2	0,3	13,0
Tuloksen kautta arvostetut johdannaissopimukset			
Korkosidonnaiset ¹	60,0	0,9	0,9
Valuuttasidonnaiset	4,2	0,0	0,0
Yhteensä	64,2	0,9	0,9
Johdannaissopimukset yhteensä			
Korkosidonnaiset	5 601,5	54,7	294,0
Valuuttasidonnaiset	4,2	0,0	0,0
Yhteensä	5 605,7	54,7	294,0
Joista selvitettyt koronvaihtosopimukset	783,0	1,1	5,1

¹⁾ Korkosidonnaisiin johdannaisiin sisältyvät paikalliskankeille välitetyt korkosuojaat, jotka kolmansien osapuolten kanssa tehtyjen back-to-back-suojauksen jälkeen olivat 0,0 (60,0) miljoonaa euroa.

Liite 7. Rahoitusvarat ja arvonalentumiset vaiheittain

(milj. euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Rahoitusvarojen kirjanpitoarvo 30.9.2023				
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	1 539,6	10,5	-	1 550,0
Antolainaus	7 450,4	285,0	100,0	7 835,3
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	616,4	2,4	2,1	620,9
Yhteensä	9 606,3	297,9	102,1	10 006,3

Rahoitusvarojen kirjanpitoarvo 31.12.2022				
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	1 517,8	81,6	-	1 599,4
Antolainaus	7 398,3	281,9	111,6	7 791,7
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	640,2	2,8	2,1	645,1
Yhteensä	9 556,3	366,3	113,7	10 036,2

Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset

(milj. euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset 1.1.2023	5,0	6,4	27,4	38,8
Siirto tasosta 1 tasoon 2	-0,3	2,1	-	1,8
Siirto tasosta 1 tasoon 3	0,0	-	1,5	1,4
Siirto tasosta 2 tasoon 1	0,1	-1,2	-	-1,1
Siirto tasosta 2 tasoon 3	-	-0,5	1,2	0,7
Siirto tasosta 3 tasoon 1	0,1	-	-0,9	-0,9
Siirto tasosta 3 tasoon 2	-	0,2	-0,9	-0,6
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	0,8	0,0	0,3	1,1
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-0,2	-0,3	-1,4	-2,0
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennystilin pienentymiset	-	-	-3,9	-3,9
Muut muutokset	0,5	-0,5	4,1	4,1
Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalennukset 30.9.2023	5,9	6,2	27,5	39,5
<i>josta varauksia</i>	1,0	0,1	0,1	1,2

Korollisten arvopaperien arvonalentumiset

(milj. euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Korollisten arvopaperien arvonalentumiset 1.1.2023	0,9	0,6	0,0	1,5
Siirto tasosta 1 tasoon 2	0,0	-0,3	-	-0,3
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	0,0	-	-	0,0
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennystilin pienentymiset	-0,1	-	-	-0,1
Muut muutokset	-0,4	0,1	0,0	-0,3
Korollisten arvopaperien arvonalentumiset 30.9.2023	0,5	0,3	0,0	0,8

Vaiheessa 1 ja vaiheessa 2 olevien terveiden luottojen malliin perustuvat varaukset ovat lisääntyneet verrattuna 31.12.2021, suurimmat yksittäiset syyt ovat pankin IRBA-mallien päivitys henkilöasiakkaille ja ECL-mallin kalibrointi.

Liite 8. Rahoitusvarat ja velat

Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot

(milj. euroa)	30.9.2023		31.12.2022	
Rahoitusvarat	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kirjanpitoarvo	Käypäarvo
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	1 286,5	1 286,5	1 249,5	1 251,9
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	982,1	982,1	997,1	997,1
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	499,8	465,9	529,4	493,6
Lainat ja muut saamiset	8 552,4	8 462,5	8 984,9	8 796,2
Käteiset varat	114,8	114,8	165,8	165,8
Johdannaissopimukset	79,1	79,1	54,7	54,7
Yhteensä	11 514,8	11 390,9	11 981,4	11 759,3
Rahoitusvelat				
Talletukset	4 972,3	4 994,9	6 045,7	6 062,2
Johdannaissopimukset	317,9	317,9	294,0	294,0
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 415,0	3 421,5	3 051,7	3 070,2
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	119,4	115,2	118,5	113,4
Muut velat luottolaitoksille	1,4	1,4	5,5	5,5
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	799,0	797,8	686,0	684,8
Velat käyttöoikeusomaisuudesta	23,0	23,0	22,3	22,3
Yhteensä	9 648,0	9 671,7	10 223,8	10 252,5

Taulukossa esitetään rahoitusvarojen ja -velkojen kirjanpitoarvot sekä käyvät arvot tase-erittäin. Käyvät arvot on laskettu sekä kiinteä- että vaihtuvakorkoisille sopimuksille. Käyvät arvot on laskettu ilman siirtyvää korkoa ja tase-erään mahdollisesti kohdistuvien suojaavien johdannaisten vaikutuksia.

Sijoitusvarojen käyvät arvot määritetään ensisijaisesti käyttämällä noteerauksia toimivilta markkinoilta. Mikäli markkinanoteerausta ei ole saatavilla, on tase-erät pääosin arvostettu diskonttaamalla tulevat kassavirrat tilinpäätöspäivän markkinakorkojen avulla. Lainojen osalta käyvän arvon laskennassa diskonttokorossa on huomioitu olemassa olevan kannan luottoriskiprofiili sekä jälleenrahoituskustannus. Käteisvarojen osalta käypänä arvona on käytetty nimellisarvoa.

Vaadittaessa maksettavien talletusten osalta nimellisarvon on oletettu vastaavan käypää arvoa. Eräpäivälliset talletukset on arvostettu diskonttaamalla tulevat kassavirrat tilinpäätöshetken markkinakoroilla. Liikkeeseen laskettujen velkojen käypä arvo on määritetty ensisijaisesti markkinanoteerausten perusteella. Noteeraamattomien liikkeeseen laskettujen velkakirjojen sekä huonommassa etuoikeusasemassa olevien velkojen diskonttauskorossa on huomioitu instrumentin etuoikeusaseman mukainen marginaali.

Johdannaiset on arvostettu käypään arvoon markkinanoteerausten perusteella.

Rahoitusinstrumenttien käyvän arvon määrittäminen

Taso 1 sisältää rahoitusvarat, joiden arvo määräytyy likvideiltä markkinoilta saatavien noteerausten perusteella. Likvidiksi markkinaksi katsotaan sellainen markkina, josta hinnat ovat saatavilla helposti ja riittävän säännöllisesti. Tähän ryhmään kuuluvat noteeratut joukkovelkakirjalainat ja muut arvopaperit, pörssiosakkeet sekä johdannaissopimukset, joille julkisesti noteerataan 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 olevat markkinahinnat. Markkinatietona on käytetty esimerkiksi vastaavanlaisten instrumenttien noteerattuja korkoja tai hintoja. Tähän ryhmään kuuluvat enemmistö OTC-johdannaisista sekä useat muut instrumentit, joilla ei käydä kauppaa likvideillä markkinoilla. Tämän lisäksi pankki tekee erillisen arvostuskorjauksen OTC-johdannaisten markkina-arvoon huomioiden sekä vastapuolen että oman luottoriskikomponentin.

Taso 3 sisältää rahoitusvarat, joiden käypää arvoa ei saada markkinanoteerauksesta tai todennettavissa oleviin markkinahintoihin tai -kursseihin perustuvien arvostusmenetelmien tai -mallien avulla. Tähän luokkaan kuuluvat pääasiassa noteeraamattomat osakeinstrumentit ja rahastot sekä muut noteeraamattomat rahastot ja arvopaperit, joista ei tällä hetkellä ole sitovaa hintanoteerausta.

(milj. euroa)	30.9.2023				31.12.2022			
	Markkina-arvon ryhmittely				Markkina-arvon ryhmittely			
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusinstrumentit	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat								
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	1 066,8	-	-	1 066,8	1 001,6	-	-	1 001,6
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	15,4	52,6	0,1	68,1	18,5	56,7	0,1	75,3
Osakkeet ja osuudet	101,8	-	49,8	151,6	122,6	-	52,4	174,9
Yhteensä	1 184,1	52,6	49,9	1 286,5	1 142,7	56,7	52,4	1 251,9
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat								
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	911,4	28,3	42,4	982,1	886,8	68,2	42,0	997,1
Osakkeet ja osuudet	-	-	-	-	-	-	-	0,0
Yhteensä	911,4	28,3	42,4	982,1	886,8	68,2	42,0	997,1
Johdannaissopimukset, netto	0,0	-238,8	-	-238,8	0,0	-239,3	-	-239,3
Yhteensä	0,0	-238,8	-	-238,8	0,0	-239,3	-	-239,3
Yhteensä	2 095,5	-157,9	92,3	2 029,9	2 029,5	-114,4	94,5	2 009,6

Siirtoja tasojen 1 ja 2 välillä

Tasojen välisiä siirtoja voi tapahtua, kun markkinaedellytysten muuttumisesta on merkkejä, esimerkiksi silloin, kun instrumenteilla ei enää käydä aktiivisesti kauppaa markkinoilla. Jakson aikana ei ole tapahtunut siirtoja tasojen 1 ja 2 välillä.

Aktia-konsernin riskienvalvonta vastaa rahoitusinstrumenttien luokittelusta tasoitain 1, 2 ja 3. Arvostusmenetelmä on jatkuva ja sama kaikille instrumenteille kaikilla tasoilla. Menetelmässä määritetään, mihin arvostusryhmään rahoitusinstrumentit luokitellaan. Jos sisäisillä oletuksilla on merkittävä vaikutus käypään arvoon, raportoidaan rahoitusinstrumentit tasoon 3. Menetelmä sisältää myös arvostustiedon laatuun perustuvan arvion siitä, tulisiko rahoitusinstrumenttiä siirtää tasojen välillä.

Muutokset tasolla 3

Seuraavassa taulukossa esitetään tason 3 käypään arvoon arvostettujen rahoitusvarojen muutos vuodenvaihteesta.

Täsmäytys muutoksille, jotka ovat tapahtuneet rahoitusvaroilta, jotka kuuluvat tasoon 3 (milj. euroa)	Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat			Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat			Yhteensä		
	Korolliset arvopaperit	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä	Korolliset arvopaperit	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä	Korolliset arvopaperit	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä
(mn euro)									
Kirjanpitoarvo 1.1.2023	0,1	52,4	52,4	42,0	-	42,0	42,1	52,4	94,5
Hankinnat	-	3,6	3,6	-	-	-	-	3,6	3,6
Myynnit	-	-4,6	-4,6	-	-	-	-	-4,6	-4,6
Erääntynyt vuoden aikana	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tulokseen kirjatut arvomuutokset, realisoituneet	-	-0,9	-0,9	-	-	-	-	-0,9	-0,9
Realisoitumattomat arvomuutokset tuloslaskelmassa	-	-0,7	-0,7	-	-	-	-	-0,7	-0,7
Laajaan tulokseen kirjatut arvomuutokset	-	-	-	0,4	-	0,4	0,4	-	0,4
Siirrot tasolta 1 ja 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Siirrot tasolle 1 ja 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kirjanpitoarvo 30.9.2023	0,1	49,8	49,9	42,4	-	42,4	42,5	49,8	92,3

Rahoitusvarojen ja -velkojen kuittaus

(milj. euroa) Varat	30.9.2023		31.12.2022	
	Johdannaiset	Käänteinen takaisinostosopimus	Johdannaiset	Käänteinen takaisinostosopimus
Rahoitusvarat, jotka sisältyvät netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	79,1	-	54,7	-
Taseeseen kirjattu arvo	79,1	-	54,7	-
Kuittaamaton summa, joka kuitenkin sisältyy netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	63,7	-	53,1	-
Saadut vakuudet	15,4	-	1,3	-
Määrä, jota ei ole kuitattu taseessa	79,1	-	54,4	-
Netto	0,0	-	0,3	-

Velat	30.9.2023		31.12.2022	
	Johdannaiset	Käänteinen takaisinostosopimus	Johdannaiset	Käänteinen takaisinostosopimus
Rahoitusvelat, jotka sisältyvät netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	317,9	-	294,0	-
Taseeseen kirjattu arvo	317,9	-	294,0	-
Kuittaamaton summa, joka kuitenkin sisältyy netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	63,7	-	53,1	-
Annetut vakuudet	160,4	-	127,6	-
Määrä, jota ei ole kuitattu taseessa	224,1	-	180,7	-
Netto	93,8	-	113,3	-

Taulukko esittää rahoitusvarat ja -velat, joita ei ole kuitattu taseessa, mutta joilla on juridisesti sitoviin kuittaus sopimuksiin tai vastaaviin, esimerkiksi ns. ISDA-sopimuksiin, liittyviä potentiaalisia oikeuksia, mukaan lukien sopimuksiin kuuluvat vakuudet. Nettomäärä ilmaisee vastuut sekä normaalissa liiketoiminnassa että maksujen lakkautus- tai maksukyvyttömyystilanteessa.

Liite 9. Erittely konsernin rahoitusrakenteesta

(milj. euroa)	30.9.2023	31.12.2022	30.9.2022
Talletukset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	4 678,7	5 213,8	4 904,1
Lyhytaikaiset velat, vakuudettomat ¹			
Pankit	28,2	30,6	60,8
Liikkeeseen lasketut sijoitustodistukset ja markkinatalletukset	964,9	791,1	685,2
Yhteensä	993,1	821,8	746,0
Lyhytaikaiset velat, vakuudelliset ¹			
Pankit - saadut käteisvakuudet panttaussopimusten yhteydessä	15,4	1,3	1,8
Takaisinostosopimukset - pankit	0,0	0,0	0,0
Yhteensä	15,4	1,3	1,8
Lyhytaikaiset velat yhteensä	1 008,5	823,0	747,8
Pitkäaikaiset velat, vakuudettomat ²			
Liikkeeseen lasketut velkakirjat, senior preferred	1 813,3	1 521,8	1 469,2
Liikkeeseen lasketut velkakirjat, senior non-preferred	66,6	71,3	-
Muut luottolaitokset	1,4	5,5	6,9
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	69,6	69,5	69,5
AT1 laina (Additional Tier 1 capital) 3)	60,0	60,0	60,0
Yhteensä	2 010,9	1 728,2	1 605,6
Pitkäaikaiset velat, vakuudelliset ²			
Keskuspankki ja muut luottolaitokset	250,0	800,0	803,0
Liikkeeseen lasketut velkakirjat, Covered Bonds	1 369,2	1 353,5	1 357,5
Yhteensä	1 619,2	2 153,5	2 160,5
Pitkäaikaiset velat yhteensä	3 630,1	3 881,7	3 766,1
Pankkitoiminnan korolliset velat	9 317,3	9 918,5	9 418,1
Henkivakuutustoiminnan vakuutusvelat	1 451,2	1 351,4	1 342,4
Henkivakuutustoiminnan velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	49,8	49,0	49,2
Muut ei korolliset velat yhteensä	508,6	436,6	426,0
Velat yhteensä	11 327,0	11 755,5	11 235,7

1) Lyhytaikaiset velat = velat joiden alkuperäinen maturitetti on alle vuoden

2) Pitkäaikaiset velat = velat joiden alkuperäinen maturitetti on yli vuoden

3) AT1-laina (Additional Tier 1 capital) joka laskettiin liikkeelle tilikauden 2021 toisen kvartaalin aikana on kirjattu omaan pääomaan

Liite 10. Annetut ja saadut vakuudet

Annetut vakuudet (milj. euroa)	30.9.2023	31.12.2022	30.9.2022
Omien velkojen vakuudeksi annetut vakuudet			
Arvopaperit	73,7	246,7	329,4
Liikkeeseen lasketut lainasaatavat, jotka muodostavat vakuudellisten joukkovelkakirjalainojen (covered bonds) katepoolin	2 529,6	2 519,1	2 541,3
Yhteensä	2 603,3	2 765,8	2 870,6
Pantatut arvopaperit ¹	1,3	1,3	1,3
Panttaus- ja takaisinostosopimusten yhteydessä annettu käteinen	160,4	127,6	117,0
Yhteensä	161,7	128,9	118,3
Annetut vakuudet yhteensä	2 765,0	2 894,7	2 989,0
Velat luottolaitoksille ²	250,0	800,0	803,0
Liikkeeseen lasketut asuntovakuudelliset joukkovelkakirjalainat (Covered Bonds) ³	1 369,2	1 353,5	1 357,5
Johdannaiset	160,4	127,6	117,0
Yhteensä	1 779,6	2 281,0	2 277,6

1) Koskee päivän sisäisen limitin vakuudeksi pantattuja arvopapereita. 30.9.2023 pantattuna oli 58,3 (25,4) miljoonaa euroa ylimääräisiä vakuuksia.

2) Koskee velkoja keskuspankille ja Euroopan Investointipankille sekä takaisinostosopimuksia, joissa on standardoidut GMRA-ehdot (Global Master Repurchase Agreement).

3) Vähennettynä omilla takaisinostoilla.

Saadut vakuudet (milj. euroa)	30.9.2023	31.12.2022	30.9.2022
Panttaussopimusten yhteydessä saatu käteinen ¹	15,4	1,3	1,8
Yhteensä	15,4	1,3	1,8

Koskee johdannaisia, joiden vakuudet on saatu vastapuolelta ISDA/CSA-sopimusten mukaisesti.

Liite 11. IFRS 17 -siirtymän vaikutukset

(milj. euroa) konsernin tase	31.12.2021 IFRS 4 mukaan	IFRS 17 siirtymän vaikutukset	1.1.2022 IFRS 17 mukaan
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	1 451,8		1 451,8
Päivittäiset tilit, luottolaitokset	1 107,0		1 107,0
Aineelliset hyödykkeet	8 671,0		8 671,0
Verosaamiset	39,6		39,6
Verosaamiset	0,2		0,2
Verosaamiset	249,8		249,8
Verosaamiset	131,7		131,7
Verosaamiset	0,2		0,2
Verosaamiset	2,1	21,4	23,5
Muut varat	2,3	21,4	23,7
Varat yhteensä	11 653,3	21,4	11 674,7
Talletukset	5 425,8		5 425,8
Johdannaissopimukset	20,5		20,5
Muut rahoitusvelat	3 730,4		3 730,4
Vakuutus sopimusvelat	523,1	127,8	650,9
Sijoitus sopimusvelat	1 045,1	2,7	1 047,9
Velat vakuutustoiminnasta	1 568,2	130,5	1 698,7
Muut velat	104,2		104,2
Varaukset	1,0		1,0
Tuloverovelat	6,7		6,7
Laskennalliset verovelat	58,1	-4,7	53,4
Verovelat	64,8	-4,7	60,1
Velat yhteensä	10 914,9	125,8	11 040,7
Oma pääoma	175,9		175,9
Osakepääoma	3,9		3,9
Käyvän arvon rahasto	138,6		138,6
Ylikurssirahasto	360,5	-104,4	256,1
Vararahasto	503,0	-104,4	398,6
Sidottu oma pääoma	678,9	-104,4	574,5
Osakeperusteisten korvausten rahasto	59,5		59,5
Oma pääoma yhteensä	738,4	-104,4	634,0
Velat ja oma pääoma yhteensä	11 653,3	21,4	11 674,7

Aktia-konserni on ottanut käyttöön uuden vakuutus sopimuksia koskevan IFRS 17 -standardin, joka korvaa aiemman IFRS 4 -standardin 1.1.2023 lähtien. IFRS 17 -standardiin on siirrytty takautuvasti 1.1.2022, ja siirtymän vaikutukset näkyvät yllä olevassa taulukossa.

IFRS 17 -standardiin siirtyessään Aktialla ei ole ollut mahdollisuutta käyttää kokonaan takautuvaa menetelmää valtaosaan vakuutus sopimuksista, sillä merkittävä osa vakuutuskannasta on erittäin vanhaa. Niissä tapauksissa, joissa kokonaan takautuvaa menetelmää ei ole voitu käyttää, on käytetty käyvän arvon menetelmää. Käyvän arvon menetelmää on käytetty vuonna 2020 ja sitä aiemmin tehtyihin vakuutus sopimuksiin. Niissä sopimusryhmissä, joissa on käytetty käyvän arvon menetelmää, arvostuksen pohjana on käytetty arvioituja kassavirtoja, jotka on oikaistu salkku- ja kassavirtatyypikohtaisilla marginaaleilla siten, että arvo kuvastaa sopimusryhmän mahdolliselta ostajalta sopimusryhmästä oletettavasti vaadittavaa hintaa.

Siirtyminen IFRS 17 -standardiin 1.1.2022 laski omaa pääomaa (netto verojen jälkeen) 104 miljoonalla eurolla. Lasku johtuu ennen kaikkea matalasta korkotasosta ja vakuutus sopimusvelkojen diskonttausvaikutuksista. IFRS 17 -standardin käyttöönoton myötä myytyjen vakuutus sopimusten nettotuotot kirjataan tuotoiksi vakuutuksen voimassaoloaikana, mikä tarkoittaa, että konserni odottaa vakuutusliiketoiminnan tuloksen nousevan uuden standardin myötä tulevilla jaksolla aiempaan standardiin verrattuna. Oman pääoman pieneminen siirryttäessä IFRS 17 -standardiin 1.1.2022 ei vaikuta Aktia Henkivakuutus Oy:n vakavaraisuusasteeseen eikä pankkikonsernin vakavaraisuusasteeseen. Sen sijaan rahoitus- ja vakuutusryhmittymän vakavaraisuusaste nousi lähes kaksi prosenttiyksikköä.

Helsinki 9.11.2023

Aktia Pankki Oyj
Hallitus

Raportti Aktia Pankki Oyj:n osavuositarkastuksen 1.1.–30.9.2023 yleisluonteisesta tarkastuksesta

Aktia Pankki Oyj:n hallitukselle

Johdanto

Olemme tarkastaneet yleisluonteisesti Aktia Pankki Oyj -konsernin taseen 30.9.2023, tuloslaskelman, laajan tuloslaskelman, oman pääoman muutoksia koskevan laskelman, rahavirtalaskelman ja tietyt selittävät liitetiedot kyseisenä päivänä päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat osavuositarkastuksen laatimisesta IAS 34 Osavuositarkastukset -standardin sekä muiden Suomessa voimassa olevien osavuositarkastuksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti. Suorittamamme yleisluonteisen tarkastuksen perusteella esitämme johtopäätöksen osavuositarkastuksesta.

Yleisluonteisen tarkastuksen laajuus

Yleisluonteinen tarkastus on suoritettu kansainvälisen yleisluonteista tarkastusta koskevan standardin ISRE 2410 ”Yhteisön tilintarkastajan suorittama osavuosi-informaation yleisluonteinen tarkastus” mukaisesti. Yleisluonteiseen tarkastukseen kuuluu tiedustelujen tekemistä pääasiallisesti talouteen ja kirjanpitoon liittyvistä asioista vastaaville henkilöille sekä analyyttisiä toimenpiteitä ja muita yleisluonteisen tarkastuksen toimenpiteitä. Yleisluonteinen tarkastus on laajuudeltaan huomattavasti suppeampi kuin tilintarkastusstandardien mukaisesti suoritettava tilintarkastus, ja siksi emme pysty sen perusteella varmistumaan siitä, että saamme tietoomme kaikki sellaiset merkittävät seikat, jotka ehkä tunnistettaisiin tilintarkastuksessa. Näin ollen emme anna tilintarkastuskertomusta.

Johtopäätös

Yleisluonteisen tarkastuksen perusteella tietoomme ei ole tullut mitään, mikä antaisi meille syyn uskoa, ettei osavuositarkastusta ole laadittu IAS 34 Osavuositarkastukset -standardin sekä muiden Suomessa voimassa olevien osavuositarkastuksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti.

Helsingissä 9. marraskuuta 2023

KPMG OY AB
Marcus Tötterman
KHT

Yhteystiedot

Aktia Pankki Oyj
PL 207
Arkadiankatu 4–6, 00101 Helsinki
Puh. 010 247 5000
Faksi 010 247 6356

Konserni- ja sijoittajasivusto: www.aktia.com
Verkkopalvelut: www.aktia.fi
Yhteys: ir@aktia.fi
Sähköposti: etunimi.sukunimi@aktia.fi
Y-tunnus: 2181702-8
BIC/S.W.I.F.T: HELSFIHH

Webcast-lähetys tulostilaisuudesta

Tulostilaisuudesta järjestetään suora webcast-lähetys
9. marraskuuta 2023 klo 10.30. Toimitusjohtaja Juha Hammarén ja
talous- ja rahoitusjohtaja Outi Henriksson esittelevät tuloksen.
Tilaisuus pidetään englanniksi ja sitä voi seurata suorana
osoitteessa <https://aktia.videosync.fi/2023-q3-results>. Webcast-
lähetyksen nauhoitus on saatavilla tilaisuuden jälkeen osoitteessa
www.aktia.com.

Taloudellinen kalenteri

Osavuositarkastus tammi–joulukuu 2023.....	8.2.2024
Varsinainen yhtiökokous.....	3.4.2024
Osavuositarkastus tammi–maaliskuu 2024.....	30.4.2024
Puolivuositarkastus tammi–kesäkuu 2024.....	2.8.2024
Osavuositarkastus tammi–syyskuu 2024.....	6.11.2024