

The background features a series of thin, grey, curved lines that flow across the page, creating a sense of movement and depth. These lines are arranged in a way that they appear to be part of a larger, continuous wave or ribbon structure.

VUOSIKERTOMUS 2010

Aktia Pankki Oyj

Sisältö

- 1 **Hallituksen toimintakertomus**
 - 1 Vuoden 2010 tulos
 - 1 Tulos 2010
 - 1 Tuotot
 - 1 Kulut
 - 1 Luottoluokitus
 - 1 Vakavaraisuus
 - 1 Tase ja taseen ulkopuoliset sitoumukset
 - 2 Rahoitusvarojen arvostus
 - 2 Tulokseen kirjattavat arvomuutokset
 - 2 Käyvän arvon rahastoon kirjatut arvomuutokset
 - 2 Luotto- ja takaussaatavien arvonalentumiset
 - 2 Henkilöstö
 - 3 Muita tapahtumia tilikauden aikana
 - 3 Tapahtumia tilikauden päättymisen jälkeen
 - 3 Vuoden 2011 näkymät ja riskit
 - 3 Hallituksen ehdotus voitonjaolle 2011
 - 4 Avainluvut
 - 6 Tunnuslukujen laskentaperusteet
- 7 **Aktia Pankki Oyj - Konsernin tilipäätös**
- 90 **Tietoja konsernin toimintakertomuksesta ja tilinpäätöksestä**
- 91 **Tilintarkastuskertomus**
- 92 **Aktia Pankki Oyj:n hallinnointiraportti**

Vuoden 2010 tulos

Aktia Pankki Oyj on pörssinoteeratun Aktia Oyj:n tytäryhtiö ja pankkikonsernin emoyhtiö. Pankkikonserniin kuuluvat Aktia Hypoteekkipankki Oyj, Aktia Asset Management Oy Ab, Aktia Rahastoyhtiö Oy, Aktia Invest Oy, Aktia Kortti & Rahoitus Oy sekä Aktia Yritysrahoitus Oy.

Aktia Pankki Oyj möi Finanssivalvonnan hyväksynnällä osakkeensa Aktia Henkivakuutuksessa konsernin emoyhtiölle Aktia Oyj:lle. Siirto toteutui 28.2.2009. Aktia Henkivakuutus kirjataan lopetettuna toimintona pankkikonsernissa.

Tulos 2010

Vuoden liiketulos jatkuvista toiminnoista parani 31 prosenttia 70,9 (54,2) miljoonaan euroon. Parannus johtuu lähinnä vahvana säilyneestä korkokatteesta, kasvaneista nettomääräisistä palkkiotuotoista ja parantuneesta kannattavuudesta Varainhoidossa.

Korkokate oli 149,2 (152,4) miljoonaa euroa. Nettopalkkiotuotot kasvoivat 26 prosenttia 51,2 (40,7) miljoonaan euroon. Tuotot varainhoidosta ja arvopaperivälityksestä nousivat 31 % 17,6 (13,4) miljoonaan euroon.

Pankkitoiminnan vaikutus pankkikonsernin liiketulokseen oli 69,8 (54,6) miljoonaa euroa ja Varainhoidon 4,4 (0,9) miljoonaa euroa.

Tuotot

Pankkikonsernin tuotot kasvoivat 3 prosenttia ja olivat 202,3 (196,7) miljoonaa euroa, josta korkokateen osuus oli 149,2 (154,2) miljoonaa euroa. Alhaisesta korkotasosta huolimatta korkokate pysyi hyvänä. Aktia Pankin korkoriskin rajoittamiseksi käyttämät johdannaissovimukset ja kiinteäkorkoiset sijoitukset paransivat korkokatetta 57,5(33,6) miljoonaa euroa.

Nettomääräiset palkkiotuotot olivat 51,2 (40,7) miljoonaa euroa. Rahastoista ja vakuutuksista saadut palkkiotuotot kasvoivat 30 prosenttia 24,7 (19,0) miljoonaan euroon. Kortti- ja maksujenvälityspalkkiot kasvoivat 14,4 (11,5) miljoonaan euroon.

Liiketoiminnan muut tuotot kasvoivat edellisvuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna 4,4 miljoonaa euroa 7,2 miljoonaan euroon.

Kulut

Pankkikonsernin kulut kasvoivat 7 prosenttia ja olivat 120,0 (111,8) miljoonaa euroa. Henkilöstökulut olivat 50,5 (46,6) miljoonaa euroa. Muut hallintokulut olivat 45,7 (41,8) miljoonaa euroa, joista IT-kulut kasvoivat 19 prosenttia ja olivat 18,0 (15,2) miljoonaa euroa.

Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden poistot ja arvonalentumiset olivat 4,6 (4,8) miljoonaa euroa.

Liiketoiminnan muut kulut olivat 19,1 (18,6) miljoonaa euroa, josta toimitilojen vuokratulot muodostivat suurimman yksittäisen osan, 9,0 (8,9) miljoonaa euroa.

Luottoluokitus

Kansainvälinen luottoluokituslaitos Moody's Investors Service päivitti 19.11.2010 Aktia Pankki Oyj:lle antamansa luottoluokituksen. Aktia Pankki Oyj:n lyhytaikaisen varainhankinnan luottoluokitus pysyi ennallaan parhaassa P-1-luokassa. Pitkäaikaisen varainhankinnan luokitus on A1 ja taloudellinen vahvuus C. Kaikkien luokitusten näkymät ovat vakaat.

Katso www.aktia.fi > Tietoa Aktiasta > Aktia Pankki > Luottoluokitus.

Tytäryhtiö Aktia Hypoteekkipankki Oyj:n liikkeeseen laskevien kiinteistövakuudellisten joukkovelkakirjalainojen Moody's Investors Serviceltä saama luottoluokitus on Aa1.

Vakavaraisuus

Pankkikonsernin vakavaraisuusaste oli 15,9 (15,9) prosenttia ja ensisijaisten omien varojen suhde oli 10,1 (9,5) prosenttia. Pankkikonsernin tulos ja pääomien alhaisempi sitoutumisen likviditeettisalkussa paransivat vakavaraisuutta.

Aktia Pankki Oyj:n vakavaraisuusaste oli 20,3 (19,9) prosenttia ja ensisijaisten varojen suhde 12,8 (11,7) prosenttia.

Tase ja taseen ulkopuoliset sitoumukset

Pankkikonsernin taseen loppusumma oli 9 924 (9 539) miljoonaa euroa.

Yleisön ja julkisyhteisöjen talletukset kasvoivat 12 prosenttia yhteensä 3 406 (3 036) miljoonaan euroon.

Liikkeeseen lasketut joukkovelkakirjalainat ja sijoitusto-distukset kasvoivat 23 prosenttia 3 393 (2 754) miljoonaan euroon.

Pankkikonsernin antolainaus yleisölle kasvoi 9 prosenttia 6 654 (6 124) miljoonaan euroon. Kasvu tulee lähinnä hypoteekkipankin luottokannan kasvusta. Pankkikonsernin luotonanto oli 5 055 (4 834) miljoonaa euroa, pois lukien säästö- ja paikallisosuuspankkien välittämät hypoteekkilainat, jotka paikallispankit ovat sitoutuneet pääomittamaan.

Kotitalouksien osuus koko luottokannasta oli 5 479 (4 924) miljoonaa euroa eli 82,3 (80,4) prosenttia.

Myytävissä olevat korolliset rahoitusvarat olivat 2 591 (2 657) miljoonaa euroa. Nämä koostuivat pääasiassa pankkitoiminnan likviditeettivarannosta.

Pankkikonsernin oma pääoma oli kauden lopussa 377 (384) miljoonaa euroa. Käyvän arvon rahasto oli 9 (35) miljoonaa euroa.

Taseen ulkopuoliset sitoumukset olivat 666 (568) miljoonaa euroa.

Rahoitusvarojen arvostus

Tulokseen kirjattavat arvonmuutokset

Vuonna 2010 ei tehty rahoitusvarojen arvonalentumiskirjauksia.

Rahoitusvarojen arvonalentumiset

Milj. euroa	2010	2009
Korkosijoitukset	-	-0,4
Osakkeet ja osuudet	-	-
Yhteensä	-	-0,4

Käyvän arvon rahastoon kirjatut arvonmuutokset

Arvonalentuminen, jota ei ole kirjattu tulokseen, tai rahoitusvarojen arvon nousu, jota ei ole realisoitu, kirjataan käyvän arvon rahastoon, joka konsernin osalta rahavirtasuojauksen huomioon ottaen oli 9,1 (34,7) miljoonaa euroa laskennallisten verojen jälkeen.

Rahavirtasuojauksen, joka koostuu pankkitoiminnan korkokatteiden suojaamistarkoituksessa hankittujen korkojohdannaisien perusmarkkina-arvosta, oli 25,7 (21,4) miljoonaa euroa.

Käyvän arvon rahaston erittely

Milj. euroa	2010	2009	Muutos
Osakkeet ja osuudet	0,0	0,0	0,0
Suorat korkosijoitukset	-16,6	13,3	-29,9
Rahavirran suojaus	25,7	21,4	4,3

Käyvän arvon rahasto yhteensä **9,1** **34,7** **-25,6**

Luotto- ja takaussaatavien arvonalentumiset

Luotto- ja takaussaatavien arvonalentumisia kirjattiin vuonna 2010 yhteensä -12,9 (-31,1) miljoonaa euroa.

Luottojen ja takaussaatavien kohdistetut arvonalentumiset olivat selvästi edellisvuotta alhaisemmat, -12,7 (-33,1) miljoonaa euroa. Tästä -1,0 (-1,6) miljoonaa euroa tuli yksityisluotoista. Perityksi saadut varat ja aikaisempien arvonalentumisten palautukset olivat 0,9 (2,1) miljoonaa euroa.

Aikaisemmin tehdyt 10,8 miljoonan euron kohdistetut arvonalentumiset peruutettiin. Vuoden viimeisellä neljänneksellä kirjattiin uudistettujen tilinpäätösperiaatteiden mukainen yksittäin arvostettujen suurempien yrityskokonaishuonojen 12 miljoonan euron ryhmäkohtainen arvonalentuminen. Sen vaikutus tulokseen oli -1,2 miljoonaa euroa.

Tulosvaikutteiset luottojen arvonalentumiset muodostivat yhteensä 0,2 (0,5) prosenttia koko luotonannosta. Yritysluottojen osalta vastaava tulosvaikutus oli 1,5 (3,5) prosenttia koko yritysluotonannosta.

Ryhmäkohtaiset arvonalentumiset olivat vuodenvaihteessa salkkutasolla yhteensä 19,3 (7,4) miljoonaa euroa, josta 7,3 (7,4) miljoonaa euroa tuli kotitalouksien ja pienempien yritysten luotoista ja 12,0 (0,0) miljoonaa euroa suurempien yrityskokonaisuuksien luotoista.

Henkilöstö

Kokopäiväresurssiksi muutettuna konsernin henkilöstömäärä kasvoi vuonna 2010 7 resurssilla 763:een (756). Kokopäiväresurssien lukumäärä oli keskimäärin 740 (31.12.2009; 766).

Muita tapahtumia tilikauden aikana

Aktia Invest Oy yhtiöitettiin. Henkilöstö omistaa yhtiöstä noin 30 prosenttia ja Aktia Pankki Oyj loput 70 prosenttia.

Aktia Yritysrahoitus Oy:stä tuli Aktia Pankin kokonaan omistama tytäryhtiö.

Tapahtumia tilikauden päättymisen jälkeen

Tasehallinnan avainhenkilöt ovat perustaneet uuden, osakasvetoisen yrityksen, ALM Partners Oy:n. Aktia, säästöpankit ja paikallisosuuspankit ovat määräysvallattomia osakkaita, jotka aikovat ostaa yrityksen palveluja.

Vuoden 2011 näkymät ja riskit

Näkymät

Vuonna 2011 Aktia Pankin kannattavuutta vahvistetaan panostamalla asiakkuuksiin ja lisämyyntiin, kehittämällä verkkopalveluja, kustannuskurilla sekä riskien ja pääoman hallinnan avulla. Aktia Pankki pyrkii kasvamaan markkinoita nopeammin erityisesti henkilöasiakkaiden ja pienten yritysten osalta.

Korkosuojaukset, jotka ovat tilapäisesti nostaneet korkokateen poikkeuksellisen hyvälle tasolle, umpeutuvat asteittain vuodesta 2011 alkaen, ja vuosien 2009–2010 korkeaa tuottotasoa tulee olemaan vaikea saavuttaa toistamiseen alhaisten korkojen ympäristössä. Arvonalentumisten odotetaan pysyvän alhaisina. Koko vuoden 2011 liiketulos jää todennäköisesti alle vuoden 2010 tason.

Riskit

Tärkeimmät Aktia Pankin tulokseen vaikuttavat tekijät ovat yleinen taloustilanne, osake-, korko- ja valuuttakurssien vaihtelu sekä kilpailutilanne. Niissä tapahtuvat muutokset voivat vaikuttaa pankki-, vakuutus-, omaisuudenhoito- ja kiinteistönvälityspalvelujen kysyntään.

Korkotason muutoksia, tuottojen kehitystä ja luottomarginaaleja on vaikea ennustaa. Nämä tekijät voivat vaikuttaa Aktia Pankin korkomarginaaliin ja sitä myötä kannattavuuteen. Aktia Pankki harjoittaa tehokasta korkoriskinhallintaa.

Mahdolliset tulevat luottojen arvonalentumiset Aktia Pankin luottosalkussa voivat aiheutua monista tekijöistä, joista keskeisimpiä ovat talouden yleinen tila, korkotaso, työttömyys sekä asuntohintojen kehitys.

Raha- ja velkamarkkinoiden tehokas toiminta on oleellista pankin jälleerahoitukselle pitkällä aikavälillä. Kotitalouksien talletukset muodostavat tärkeän ja vakaan perustan pankin jälleerahoituksen peruspilarina.

Aktia Pankin rahoitus- ja muiden varojen markkina-arvo voi muuttua mm. sijoittajien korkeampien tuottovaatimusten seurauksena.

Finanssikriisin tuloksena on syntynyt useita pankki- ja vakuutustoiminnan sääntelyä koskevia aloitteita, mikä on aiheuttanut epävarmuutta tulevaisuuden pääomavaateista. Pääomavaateiden muutos voi lähivuosina aiheuttaa sekä pääomitustarvetta että tarvetta muuttaa konsernin rakennetta. Sääntelymuutokset tulevat todennäköisesti johtamaan korkeampiin pääomavaatimuksiin, kiristyvään kilpailuun talletuksista, pitkäaikaisen jälleerahoituksen tarpeen kasvuun sekä pidemmällä aikavälillä lainamarginaalien nousuun.

Hallituksen ehdotus voitonjaolle 2011

Aktian hallitus ehdottaa 2011 pidettävälle yhtiökokoukselle, että osakkeenomistajille jaetaan yhteensä 20,0 (12,9) miljoonaa euroa mikä vastaa 6 666 667 (4 300 000) euroa osakkeelta kaudelta 1.1.–31.12.2010.

Aktia Pankki Oyj

Hallitus

Avainluvut

(1 000 euroa)			
	2010	2009	2008
Liikevaihto, jatkuvista toiminnoista			
- pankkitoiminta	294 798	330 822	199 941
Tuloslaskelma			
Korkokate	149 151	152 425	35 497
Palkkiotuotot netto	51 214	40 687	11 819
Liiketoiminnan muut tuotot	1 886	3 610	8 587
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	202 250	196 722	55 903
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-119 982	-111 761	-31 404
Arvon alentumistappio, netto	-12 950	-31 117	-134
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	1 535	334	230
Liikevoitto jatkuvista toiminnoista	70 854	54 178	24 596
Verot	-18 225	-14 740	-5 457
Tilikauden voitto jatkuvista toiminnoista	52 628	39 437	19 139
Kauden voitto lopetetuista toiminnoista	-	-1 788	-34 877
Tilikauden voitto	52 628	37 649	-15 738
Tase			
Käteiset varat	269 810	336 506	506 308
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	-	3 599	19 492
Myytäviksi olevat rahoitusvarat	2 597 377	2 662 360	3 019 930
Eräpäivään asti pidettävät sijoitukset	21 459	27 883	35 885
Johdannaissopimukset	230 286	209 568	137 014
Lainat ja muut saamiset	6 699 664	6 204 377	5 532 181
Muut varat	105 747	95 200	269 083
Varat yhteensä	9 924 343	9 539 493	9 519 892
Talletukset	4 365 335	4 760 153	5 015 964
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvelat	-	-	4 586
Johdannaissopimukset	151 331	131 650	84 725
Muut rahoitusvelat	4 866 851	4 064 899	3 130 439
Muut velat	163 981	199 104	984 003
Velat yhteensä	9 547 497	9 155 807	9 219 717
Oma pääoma	376 846	383 686	300 175
Velat ja oma pääoma yhteensä	9 924 343	9 539 493	9 519 892

(1 000 euroa)

	2010	2009	2008
Oman pääoman tuotto (ROE), %	13,8	11,0	-5,2
Koko pääoman tuotto (ROA), %	0,54	0,40	-0,17
Omavaraisuusaste, %	3,9	4,0	3,2
Henkilöstö (kokopäiväresurssit), keskimäärin katsauskauden alusta	740	766	879
Taseen loppusumma	9 924 343	9 539 493	9 519 892
Osakekohtainen tulos (EPS), jatkuvat toiminnot	16 693	13 269	6 165
Osakekohtainen tulos (EPS), lopetetut toiminnot	-	-596	-11 626
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	16 693	12 673	-5 461
Oma pääoma / osake (NAV)	110 851	117 000	91 747
Laaja osakekohtainen tulos , euroa	8 152	25 253	-15 435
Osakkeiden määrä kauden lopussa	3	3	3
Pankkitoiminta (ml. Yksityispankki)			
Kulu/tuotto-suhde, jatkuvat toiminnot	0,59	0,57	0,65
Ottolainaus yleisöltä	3 405 532	3 035 754	3 098 958
Antolainaus yleisölle	6 653 696	6 123 656	5 431 640
Vakavaraisuusaste, %	15,9	15,9	13,7
Ensisijaisten omien varojen suhde, %	10,1	9,5	9,3
Riskipainotetut sitoumukset	3 673 092	3 460 170	3 313 174
Varainhoito			
Rahastopääoma	4 264 027	3 786 167	2 489 752
Hallinnoitavat ja välitettävät varat	6 978 228	5 995 571	4 539 312

Tunnuslukujen laskentaperusteet

Liikevaihto, euroa

Pankkitoiminnan liikevaihto

Korkotuotot + osingot + palkkiotuotot netto + rahoitusvarojen nettotuotot + sijoituskiinteistöjen nettotuotot + liiketoiminnan muut tuotot

Osakekohtainen tulos, euroa

Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajille luettava tilikauden voitto verojen jälkeen

Osakkeiden antioikaistu määrä tilikauden aikana keskimäärin

Oma pääoma/osake, euroa

Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajille luettava oma pääoma

Osakkeiden määrä tilikauden lopussa

Oman pääoman tuotto (ROE), %

Tilikauden voitto x 100

Oma pääoma keskimäärin

Pankkitoiminnan kulu/tuotto-suhde

Liiketoiminnan kulut yhteensä

Liiketoiminnan tuotot yhteensä

Pankkitoiminnan riskipainotetut sitoumukset

Taseen yhteenlasketut varat ja taseen ulkopuoliset sitoumukset johdannaiset mukaan lukien on arvostettu ja riskipainotettu Finanssivalvonnan standardikokoelman 4.3 standardimenetelmän mukaisesti.

Operatiivisten riskien pääomavaade on laskettu ja riskipainotettu Finanssivalvonnan standardin 4.3i mukaisesti.

Pankkitoiminnan vakavaraisuusaste, %

Omat varat (ensisijaiset omat varat + toissijaiset omat varat) x 100

Riskipainotetut sitoumukset

Omat varat lasketaan Finanssivalvonnan standardin 4.3a mukaisesti.

Pankkitoiminnan ensisijaisten omien varojen suhde, %

Ensisijaiset omat varat x 100

Riskipainotetut sitoumukset

Aktia Pankki Oyj

- Konsernin tilipäätös

Pankkikonsernin tuloslaskelma	8	K45	Hallinnoitavat asiakasvarat	65
Pankkikonsernin laaja tuloslaskelma	9	K46	PS -säästäminen	65
Pankkikonsernin tase	10	K47	Tapahtumia tilikauden päättymisen jälkeen	65
Pankkikonsernin taseen ulkopuoliset sitoumukset	11	Aktia Pankki Oyj – Emoyhtiön tuloslaskelma	66	
Pankkikonsernin rahavirtalaskelma	12	Aktia Pankki Oyj – Emoyhtiön tase	67	
Pankkikonsernin oman pääoman muutos	13	Aktia Pankki Oyj – Emoyhtiön rahavirtalaskelma	68	
Konsernitilinpäätöksen liitetiedot	14	E1	Emoyhtiön tilinpäätöseriaatteet	69
K1 Yhteenveto konsernin merkittävistä tilinpäätöksen laatimisperiaateista vuonna 2010	14	Aktia Pankki Oyj – Emoyhtiön tuloslaskelman liitetiedot	72	
K2 Pankkikonsernin riskienhallinta	22	E2	Korkotuotot ja korkokulut	72
K3 Pankkikonsernin segmenttiraportointi	43	E3	Tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista	72
Pankkikonsernin tuloslaskelmaa koskevat liitetiedot	44	E4	Palkkiotuotot ja palkkiokulut	72
K4 Korkotuotot ja korkokulut	44	E5	Arvoperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	73
K5 Osinkotuotot	44	E6	Myytävässä olevien rahoitusvarojen nettotuotot	73
K6 Palkkiotuotot ja palkkiokulut	44	E7	Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	73
K7 Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	45	E8	Liiketoiminnan muut tuotot	73
K8 Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	46	E9	Henkilöstökulut	74
K9 Liiketoiminnan muut tuotot	46	E10	Muut hallintokulut	74
K10 Henkilöstökulut	46	E11	Poistot ja arvonalentumistappiot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	74
K11 Muut hallintokulut	46	E12	Liiketoiminnan muut kulut	74
K12 Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	46	E13	Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	75
K13 Liiketoiminnan muut kulut	47	E14	Jaottelu liiketoiminta-alueittain	75
K14 Arvonalentumistappiot ja arvonalentumistappioiden peruutukset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	47	Aktia Pankki Oyj – Emoyhtiön taseen liitetiedot ja emoyhtiön muut liitetiedot	76	
K15 Verot	47	E15	Keskuspankkirahoituksen oikeuttavat saamistodistukset	76
K16 Kauden voitto lopetetuista toiminnoista	48	E16	Saamiset luottolaitoksilta	76
K17 Osakekohtainen tulos	48	E17	Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	76
Pankkikonsernin tasetta koskevat liitetiedot ja pankkikonsernin muut liitetiedot	49	E18	Saamistodistukset rahoitusinstrumenttiryhmittäin	77
K18 Käteiset varat	49	E19	Osakkeet ja osuudet	77
K19 Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	49	E20	Johdannaiset	78
K20 Myytävissä olevat rahoitusvarat	49	E21	Aineettomat hyödykkeet	80
K21 Eräpäivään asti pidettävät sijoitukset	49	E22	Aineelliset hyödykkeet	80
K22 Johdannaiset	50	E23	Muut varat	81
K23 Lainat ja muut saamiset	52	E24	Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	81
K24 Sijoitukset osakkuusyrityksiin	53	E25	Laskennalliset verosaamiset	81
K25 Aineettomat hyödykkeet	53	E26	Velat luottolaitoksille	82
K26 Sijoituskiinteistöt	54	E27	Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	82
K27 Muut aineelliset hyödykkeet	54	E28	Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	82
K28 Muut varat	55	E29	Muut velat	82
K29 Laskennalliset verot	55	E30	Siirtovelat ja saadut ennakot	82
K30 Talletukset	56	E31	Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	83
K31 Liikkeeseen lasketut velkakirjat	56	E32	Laskennalliset verovelat	83
K32 Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	57	E33	Oman pääoman erittely	83
K33 Muut velat luottolaitoksille	57	E34	Rahoitusvarojen ja rahoitusvelkojen käyvät arvot	84
K34 Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	57	E35	Saamisten ja velkojen maturiteettijakauma tase-erittäin	84
K35 Muut velat	57	E36	Kotimaan ja ulkomaan rahan määräiset omaisuus- ja velkaerät	85
K36 Varaukset	57	E37	Varat ja velat yhteensä liiketoiminta-alueittain	86
K37 Oma pääoma	58	E38	Saamiset, joilla on huonompi etuoikeus kuin velallisen muilla veloilla	86
K38 Rahoitusinstrumenttien luokitus	59	E39	Vakuudet	86
K39 Rahoitusvarojen ja rahoitusvelkojen käyvät arvot	61	E40	Eläkevastuut	87
K40 Rahoitusvarojen ja rahoitusvelkojen maturiteettijakauma tase-erittäin	61	E41	Taseen ulkopuoliset sitoumukset eriteltyinä	87
K41 Annetut ja saadut vakuudet	62	E42	Vuokravastuut	87
K42 Taseen ulkopuoliset sitoumukset eriteltyinä	63	E43	Omistukset muissa yrityksissä	87
K43 Vuokravastuut	63	E44	Hallinnoitavat asiakasvarat	88
K44 Konsernitilinpäätökseen sisältyvät yhtiöt	64	E45	Emoyhtiön vakavaraisuus	88

PANKKIKONSERNIN TULOSLASKELMA

(1 000 euroa)

	Liite	2010	2009
Jatkuvat toiminnot			
Korkotuotot	K4	241 699	286 526
Korkokulut	K4	-92 548	-134 101
Korkokate		149 151	152 425
Osinkotuotot	K5	335	115
Palkkiotuotot	K6	69 457	56 067
Palkkiokulut	K6	-18 243	-15 380
Palkkiotuotot netto		51 214	40 687
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	K7	-5 585	600
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	K8	-71	86
Liiketoiminnan muut tuotot	K9	7 207	2 808
Liiketoiminnan tuotot yhteensä		202 250	196 722
Henkilöstökulut	K10	-50 516	-46 580
Muut hallintokulut	K11	-45 747	-41 773
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	K12	-4 615	-4 832
Liiketoiminnan muut kulut	K13	-19 105	-18 576
Liiketoiminnan kulut yhteensä		-119 982	-111 761
Arvon alentumistappiot ja arvonalentumisen peruutus aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	K14	-	-35
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	K23	-12 950	-31 081
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta		1 535	334
Liikevoitto jatkuvista toiminnoista		70 854	54 178
Verot	K15	-18 225	-14 740
Tilikauden voitto jatkuvista toiminnoista		52 628	39 437
Lopetetut toiminnot			
Kauden voitto lopetetuista toiminnoista	K16	-	-1 788
Tilikauden voitto		52 628	37 649
Josta:			
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus		50 080	38 019
Määräysvallattomien omistajien osuus		2 548	-370
Yhteensä		52 628	37 649
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa			
Jatkuvat toiminnot	K17	16 693 313,89	13 269 009,48
Lopetetut toiminnot	K17	-	-596 129,27
Yhteensä		16 693 313,89	12 672 880,20

Osakekohtaisessa tuloksessa ei ole laimennusvaikutusta.

PANKKIKONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA

(1 000 euroa)			
	Liite	2010	2009
Jatkuvat toiminnot			
Tilikauden voitto		52 628	39 437
Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen:			
Myytävikissä olevien rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon		-33 791	37 749
Kassavirtasuojauksen arvostuksen muutos käypään arvoon		4 269	9 043
Myytävikissä olevien rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan		3 801	2 429
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos jatkuvista toiminnoista		26 907	88 659
Lopetetut toiminnot			
Tilikauden voitto		-	-1 788
Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen:			
Myytävikissä olevien rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon		-	-11 304
Myytävikissä olevien rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan		-	272
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos lopetetuista toiminnoista		-	-12 821
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos		26 907	75 838
Laajan tuloslaskelman tulos josta:			
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus		24 455	75 759
Määräysvallattomien omistajien osuus		2 453	79
Yhteensä		26 907	75 838
Laaja osakekohtainen tulos (EPS), euroa			
Jatkuvat toiminnot	K17	8 151 559,21	29 526 412,51
Lopetetut toiminnot	K17	-	-4 273 521,18
Yhteensä		8 151 559,21	25 252 891,33

Laajassa osakekohtaisessa tuloksessa ei ole laimennusvaikutusta.

PANKKIKONSERNIN TASE

(1 000 euroa)

	Liite	2010	2009
Varat			
Käteiset varat	K18	269 810	336 506
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	K19	-	3 599
Korkosijoitukset	K20	2 591 424	2 657 453
Osakkeet ja osuudet	K20	5 954	4 907
Myytavissä olevat rahoitusvarat		2 597 377	2 662 360
Eräpäivään asti pidettävät sijoitukset	K21	21 459	27 883
Johdannaissopimukset	K22	230 286	209 568
Saamiset luottolaitoksilta	K23	45 968	80 721
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	K23	6 653 696	6 123 656
Lainat ja muut saamiset		6 699 664	6 204 377
Sijoitukset osakkuusyhtiöihin	K24	3 476	2 842
Aineettomat hyödykkeet	K25	5 415	7 024
Sijoituskiinteistöt	K26	4	4
Muut aineelliset hyödykkeet	K27	3 689	4 638
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	K28	79 571	71 916
Muut varat	K28	2 326	4 902
Muut varat yhteensä		81 897	76 817
Tuloverosaamiset		22	402
Laskennalliset verosaamiset	K29	11 244	3 473
Verosaamiset		11 266	3 875
Varat yhteensä		9 924 343	9 539 493
Velat			
Velat luottolaitoksille	K30	959 803	1 724 399
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	K30	3 405 532	3 035 754
Talletukset		4 365 335	4 760 153
Johdannaissopimukset	K22	151 331	131 650
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	K31	3 393 499	2 754 499
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	K32	283 854	250 433
Muut velat luottolaitoksilta	K33	1 012 531	968 201
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	K34	176 967	91 766
Muut rahoitusvelat		4 866 851	4 064 899
Siirtovelat ja saadut ennakot	K35	88 002	66 498
Muut velat	K35	34 802	81 342
Muut velat yhteensä		122 803	147 840
Varaukset	K36	551	218
Tuloverovelat		8 189	18 884
Laskennalliset verovelat	K29	32 438	32 161
Verovelat		40 627	51 046
Velat yhteensä		9 547 497	9 155 807
Oma pääoma			
Sidottu oma pääoma	K37	172 098	197 724
Vapaa oma pääoma	K37	160 456	153 276
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta		332 554	351 000
Määräysvallattomien omistajien osuus omasta pääomasta		44 291	32 687
Oma pääoma		376 846	383 686
Velat ja oma pääoma yhteensä		9 924 343	9 539 493

PANKKIKONSERNIN TASEEN ULKOPUOLISET SITOUKSET

(1 000 euroa)

	Liite K42	2010	2009
Taseen ulkopuoliset sitoumukset			
Takaukset		48 415	49 944
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset		5 547	7 281
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset		53 962	57 225
Käyttämättömät luottojärjestelyt		611 822	510 854
Asiakkaan hyväksi tehdyt peruuttamattomat sitoumukset		611 822	510 854
Yhteensä		665 784	568 079

PANKKIKONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA

(1 000 euroa)		
	2010	2009
Liiketoiminnan rahavirta		
Liikevoitto *)	70 854	53 872
Oikaisut eriin joilla ei ole rahavirtavaikutusta	21 398	17 274
Maksetut tuloverot	-27 153	-7 853
Liiketoiminnan rahavirta ennen liiketoiminnan saamisten ja velkojen muutosta	65 099	63 293
Liiketoiminnan saamisten lisäys (-) tai vähennys (+)	-485 521	-935 976
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	3 599	573
Myytävikissä olevat rahoitusvarat	31 347	-231 885
Lainat ja muut saamiset	-511 829	-699 597
Sijoitussidonnaisen vastuuvelan sijoitukset	-	2 650
Muut varat	-8 638	-7 716
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)	346 899	651 227
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvelat	-	-4 586
Talletukset	-394 777	-257 394
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	628 592	633 460
Muut rahoitusvelat	135 596	295 068
Vastuuvelka	-	-2 680
Muut velat	-22 512	-12 641
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	-73 523	-221 457
Investointien rahavirta		
Eräpäivään asti pidettävät sijoitukset, vähennys	6 428	8 000
Tytäryhtiöt ja osakkuusyritysten hankinta	-50	-50
Tytäryhtiöiden ja osakkuusyritysten myynti	260	34 649
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-2 232	-2 874
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset	467	302
Aktia Hypoteekkipankki Oyj:n emissio määräysvallattomille omistajille	9 179	8 919
Investointien rahavirta yhteensä	14 053	48 946
Rahoituksen rahavirta		
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, lisäys	94 857	79 756
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, vähennys	-62 774	-73 366
Maksetut osingot	-42 900	-
Rahoituksen rahavirta yhteensä	-10 817	6 390
Rahavarojen nettomuutos	-70 288	-166 121
Rahavarat vuoden alussa	346 227	512 348
Rahavarat vuoden lopussa	275 939	346 227
Rahoituslaskelmassa esiintyvät rahavarat muodostuvat seuraavista tase-eristä:		
Kassa	9 605	9 959
Suomen Pankin sekkitili	260 205	326 547
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	6 129	9 721
Yhteensä	275 939	346 227
Oikaisut eriin joilla ei ole rahavirtavaikutusta:		
Arvon alentumiset myytävissä olevista rahoitusvaroista	-	388
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	12 950	31 081
Käyvän arvon muutokset	4 637	-19 315
Poistot ja arvonalentumiset aineettomista ja aineellisista hyödykkeistä	4 615	4 941
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	-843	-37
Myyntivoitot ja -tappiot aineettomista ja aineellisista hyödykkeistä	-292	-100
Muut oikaisut	333	316
Yhteensä	21 398	17 274
*) Sisältää sekä jatkuvien että lopetettujen toimintojen liiketuloksen vuodelle 2009		
Lopetettujen toimintojen osuus pankkikonsernin rahavirrasta, netto		
Liiketoiminnan rahavirta	-	-2 517
Investointien rahavirta	-	-34
Yhteensä	-	-2 551

PANKKIKONSERNIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOS

(1 000 euroa)	Osake- pääoma	Muu sidottu oma pääoma	Käyvän arvon rahasto	Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	Voitto- varat	Osakke- enomistajien osuus omasta pääomasta	Määräysvallat- tomien omista- jien osuus omasta pääomasta	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2009	163 000	12	-35 093	44 558	102 764	275 241	24 934	300 175
Osakeanti						0		0
Osingonjako						0		0
Tilikauden voitto					38 019	38 019	-370	37 649
Myytavissä olevat rahoitusvarat			28 697			28 697	449	29 146
Kassavirran suojaus			9 043			9 043		9 043
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos			37 740		38 019	75 759	79	75 838
Muu muutos omassa pääomassa		-12	32 077		-32 065	0	7 674	7 674
Oma pääoma 31.12.2009	163 000	-	34 724	44 558	108 718	351 000	32 687	383 686
Oma pääoma 1.1.2010	163 000	-	34 724	44 558	108 718	351 000	32 687	383 686
Osakeanti						0		0
Osingonjako					-42 900	-42 900		-42 900
Tilikauden voitto					50 080	50 080	2 548	52 628
Myytavissä olevat rahoitusvarat			-30 000			-30 000	10	-29 990
Kassavirran suojaus			4 374			4 374	-105	4 269
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos			-25 625		50 080	24 455	2 453	26 907
Muu muutos omassa pääomassa						0	9 152	9 152
Oma pääoma 31.12.2010	163 000	-	9 098	44 558	115 898	332 554	44 291	376 846

KONSERNITILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT

K1 Yhteenvedo konsernin merkittävistä tilinpäätöksen laatimisperiaatteista vuonna 2010

Hallitus hyväksyi 28.2.2011 tilikauden 1.1.–31.12.2010 toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen, jotka yhtiökokous vahvistaa 29.3.2011. Vuosikertomus julkaistaan 8.3.2011.

Konsernin emoyhtiö on Aktia Pankki Oyj, jonka kotipaikka on Helsinki. Kopio konsernin tilinpäätöksestä on saatavilla Aktia Pankki Oyj:ssä, Mannerheimintie 14, 00100 Helsinki, tai Aktian kotisivuilla osoitteessa www.aktia.fi.

Laatimisperusteet

Aktia Pankki Oyj:n konsernitilinpäätös on laadittu EU:n hyväksymien, kansainvälisten IFRS-kirjanpitostandardien (International Financial Reporting Standards) mukaisesti siten kuin EU on standardit hyväksynyt. Konsernin tilinpäätöksen liitetietojen laadinnassa on huomioitu myös suomalainen kirjanpito- ja osakeyhtiölainsäädäntö sekä viranomaismääräykset. Tilinpäätöksen luvut esitetään tuhansina euroina, jos toisin ei mainita. Konsernin tilinpäätöksen arvostamisperusteena on alkuperäinen hankintameno, ellei tilinpäätösperiaatteissa toisin mainita.

Luvut esitetään vuoden aikana osavuositarkastuksissa niin, että tuloslaskelman eriä verrataan vastaavaan kauteen edellisvuonna, kun taseen eriä verrataan edelliseen vuoden vaihteeseen, jos toisin ei mainita.

Aktia Henkivakuutus Oy myytiin Aktia Oyj:lle helmikuussa 2009. Henkivakuutustoiminta oli omana segmenttinä pankkikonsernissa, minkä vuoksi Aktia Henkivakuutus merkitään IFRS 5:n mukaisesti lopetetuksi toiminnaksi vertailuvuonna 2009.

Mikään uusi tai korjattu IFRS-standardi tai IFRIC-tulkinta ei ole vaikuttanut konsernin tulokseen, taloudelliseen asemaan tai tietoihin vuonna 2010.

Uudet ja vuonna 2010 muutetut standardit, joilla ei ole ollut vaikutusta konsernin tulokseen tai taloudelliseen asemaan

Seuraavat IFRS-standardit ja tulkinnat voivat vaikuttaa tulevien liiketapahtumien raportointiin, mutta niillä ei ole ollut vaikutusta konsernin tulokseen tai taloudelliseen asemaan vuonna 2010:

IFRS 3 Liiketoimintojen yhdistäminen (uudistettu) tuo muutoksen hankintojen kirjaamiseen koskien transaktiokuluja, mahdollisia ehdollisia kauppasummia ja vaihteittaisia hankintoja. Standardi on voimassa 1.1.2010 alkaen, ja konserni soveltaa sitä mahdollisiin uusiin hankintoihin.

IAS 27 Konsernitilinpäätös ja erillistilinpäätös (uudistettu) edellyttää, että määräysvallattomien omistajien kanssa toteutuneiden liiketoimien vaikutukset on aina kirjattava omaan pääomaan, jos määräysvalta ei muutu. Määräysvallattomien omistajien kanssa tehdyistä liiketoimista ei enää synny liikearvoa eikä voittoja tai tappioita. Siitä lähtien, kun emoyhtiöllä ei enää ole määräysvaltaa, mahdollinen jäljelle jäävä omistusosuus arvostetaan uudelleen käypään arvoon, ja voitto tai tappio kirjataan tulosvaikutteisesti.

IFRIC 9:n ja IAS 39:n (muutettu) mukaan yrityksen tulee arvioida, pitääkö kytketty johdannainen erottaa pääsopimuksesta, kun yritys siirtää yhdistelmäinstrumentin pois uudelleen käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavien luokasta. Arviointi perustuu olosuhteisiin, jotka vallitsevat myöhempänä seuraavista ajankohdista: päivä, jona yrityksestä tuli sopimuksen osapuoli, ja päivä, jona sopimuksen ehdot muuttuivat niin, että sopimuksen rahavirrat muuttuivat merkittävästi siitä, mitä sopimus muutoin olisi edellyttänyt. Jos tällaista arviointia ei voida tehdä, koko yhdistelmäinstrumentti on pidettävä käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavien luokassa.

Uudet ja vuonna 2011 muutetut standardit, joilla voi olla vaikutusta konsernin tulokseen ja taloudelliseen asemaan

IFRS 9 "Financial Instruments" -standardi (julk. marraskuu 2009) on ensimmäinen vaihe prosessissa. IAS 39 Rahoitusinstrumentit: kirjaaminen ja arvostaminen -standardin korvaamiseksi uudella standardilla. IFRS 9 sisältää uudenlaisia vaatimuksia rahoitusvarojen luokittelusta ja arvostuksesta, ja se tulee vaikuttamaan rahoitusvarojen kirjanpitoikäsitteeseen konsernissa. Rahoitusvarat jaetaan kahteen luokkaan: käypään arvoon arvostettuihin ja jaksotettuun hankintamenoon arvostettuihin. Standardi tulee pakolliseksi 1.1.2013 alkavasta tilikaudesta, mutta sen aikaisempi soveltaminen on sallittua. Standardia ei ole vielä hyväksytty EU:ssa. Konserni tekee vielä arvion IFRS 9:n vaikutuksista taloudellisiin raportteihin. Standardi tulee mm. vaikuttamaan konsernin myytävissä olevat rahoitusvarat -luokassa olevien korkosijoitusten kirjanpitoikäsitteeseen. IFRS 9 sallii käypään arvoon arvostamisesta johtuvien voittojen tai tappioiden kirjaamisen laajaan tulokseen vain, jos ne liittyvät sijoituksiin, joita ei pidetä kaupankäyntitarkoituksessa myytävissä oleviin rahoitusvaroihin kuuluvien korkosijoitusten käypään arvoon arvostamisesta johtuvat voitot ja tappiot kirjataan suoraan tulosvaikutteisesti. Tällä tilikaudella konserni on kirjannut 29,8 miljoonaa euroa näitä tappioita laajaan tulokseen.

Konserni arvioi, että muut uudet tai muutetut IFRS-standardit tai IFRIC-tulkinnat eivät tulevaisuudessa vaikuta konsernin tulokseen, taloudelliseen asemaan tai tietoihin.

Konsolidointiperiaatteet

Yhdistelty tilinpäätös käsittää emoyhtiö Aktia Pankki Oyj:n ja kaikki sen tytäryhtiöt, joihin emoyhtiöllä on määräysvalta. Konsernilla katsotaan olevan määräysvalta, jos osakeomistus on yli 50 prosenttia äänistä (ml. potentiaaliset äänet) tai jos sillä muutoin on oikeus vaikuttaa yrityksen taloudelliseen asemaan ja toiminnallisiin strategioihin hyötyäkseen sen toiminnasta. Tytäryhtiöt yhdistellään hankinta-ajankohdasta myyntipäivään.

Konsernitiilin päätös käsittää tytäryhtiöt, joiden äänimäärästä emoyhtiö omistaa suoraan tai epäsuorasti yli 50 prosenttia tai joissa emoyhtiöllä muutoin on määräysvalta (yli 50 prosenttia äänioikeutetuista osakkeista). Eliminoinnissa on käytetty hankintamenomenetelmää. Hankintamenomenetelmän mukaisesti ostetun yrityksen varat, velat, ehdolliset varat ja velvoitteet hankintahetkellä arvostetaan käypään arvoon. Aineettomat hyödykkeet, jotka eivät sisälly ostetun yrityksen taseeseen, esimerkiksi tavaramerkit, patentit tai asiakkuudet, tunnustetaan ja arvostetaan oston yhteydessä. Käypään arvoon arvostuksen jälkeen syntyy joko liikearvo tai negatiivinen liikearvo. Liikearvo testataan ainakin jokaisen tilinpäätöksen yhteydessä. Negatiivinen liikearvo tuloutetaan kokonaisuudessaan hankintahetkellä. Oston yhteydessä syntyviä kuluja ei käsitellä osana hankintamenolaskelmaa, vaan ne kirjataan kuluiksi silloin, kun kulut syntyvät tai palvelut saadaan.

Konsernitiilin päätös käsittää osakkuusyritykset, joissa emoyhtiö omistaa suoraan tai epäsuorasti 20–50 prosenttia äänistä tai joissa konsernilla muutoin on merkittävä vaikutusvalta. Osakkuusyritykset on yhdistelty pääomaosuusmenetelmällä. Pääomaosuusmenetelmässä konsernin osuus osakkuusyrityksen omasta pääomasta ja tuloksesta kasvattaa tai pienentää kirjattujen osakkeiden arvoa tilinpäätöshetkellä.

Konsernitiilin päätöksessä eliminoidaan kaikki sisäiset liiketahtumat, saamiset, velat, osingot ja voitot.

Määräysvallattomien omistajien osuus (aikaisemmin Vähemmistön osuus) esitetään erikseen konsolidoidussa omassa pääomassa. Se osa määräysvallattomien omistajien osuudesta, jota ei voi kirjata omaan pääomaan, kirjataan muihin velkoihin. Ostojen yhteydessä tunnustetaan mahdolliset määräysvallattomien omistajien omistukset ostetussa yrityksessä ostohetkellä. Määräysvallattomien omistajien sopimusten sisältö ratkaisee, kirjataanko omistus osaksi omaa pääomaa vai muiksi veloiksi.

Segmenttiraportointi

Segmenttiraportointi esitetään ylimmille operatiivisille johtoelimille annettavan sisäisen raportoinnin mukaisesti. Ylimmät operatiiviset johtoelimet vastaavat resurssien jaosta ja liiketoimintasegmenttien tuloksen arvioinnista. Tämä toiminto on konsernissa strategisista päätöksistä vastaavalla johtoryhmällä. Kullakin segmentillä on oma tulosvastuullinen johtaja. Raportoivat segmentit ovat Pankkitoiminta, Varainhoito ja Muut.

Pankkitoiminta-segmenttiin kuuluvat Aktia Pankki Oyj:n konttoritoiminta, yritystoiminta ja treasury sekä tytäryhtiöt Aktia Hypoteekkipankki Oyj, Aktia Kortti & Rahoitus Oy ja Aktia Yritysrahoitus Oy.

Varainhoito-segmenttiin kuuluvat Aktia Pankki Oyj:n Helsingin yksityispankki ja muu yksityispankkitoiminta sekä tytäryhtiöt Aktia Invest Oy, Aktia Rahastoyhtiö Oy ja Aktia Asset Management Oy Ab.

Muut-segmenttiin kuuluvat tietyt Aktia Pankki Oyj:n hallinnolliset toiminnot ja oman pääoman tuotto.

Allokointiperiaatteet ja konsernieliminoinnit

Pankkitoiminta- ja Varainhoito-segmenttien yksiköiden korkokatteisiin sisältyvät otto- ja antolainauksen marginaalit. Otto- ja antolainauksen viitekorkojen ja uudelleenhinnoittelujankohtien eroavaisuudesta aiheutuva korkoriski siirretään konsernin sisäisten hinnoitteluperiaatteiden mukaisesti treasuryyn. Treasury vastaa johdon valtuuttamana konsernin korkoriskistä, likviditeetistä ja taseensuojastoimenpiteistä. Keskitettyjen tukitoimintojen kulut allokoidaan segmenteille resurssien käytön, määriteltyjen projektien ja erilaisten jakoperusteiden mukaan.

Aktia Pankki Oyj ei toistaiseksi allokoimaa omaa pääomaa eri segmenteille. Muut-segmentti koostuu tuloslaskelman ja taseen eristä, joita ei allokoida liiketoimintasegmenteille.

Konsernin sisäiset transaktiot juridisten yksiköiden välillä eliminoidaan ja ilmoitetaan kunkin segmentin sisällä, jos yksiköt kuuluvat samaan segmenttiin. Konsernin sisäiset eri segmentteihin kuuluvien juridisten yksiköiden väliset transaktiot kuuluvat eliminoiteihin.

Osuus osakkuusyritysten tuloksesta, hankintaeliminoinnit, määräysvallattomien omistajien osuus ja muut konsernijärjestelyt sisältyvät eliminoiteihin.

Segmenttien välinen hinnoittelu perustuu markkinahintoihin.

Valuutan muuntaminen

Euroalueeseen kuulumattomiin valuuttoihin sidotut ulkomaan rahan määräiset varat ja velat on muutettu euroiksi Euroopan keskuspankin noteeraamaan tilinpäätöspäivän keskikurssiin. Arvostuksen yhteydessä syntyneet kurssierot on tuloslaskelmassa kirjattu valuuttatoiminnan nettotuotoiksi.

Tuottojen ja kulujen tuloutusperiaatteet

Korot ja osingot

Korkotuotot ja -kulut jaksotetaan efektiivisen koron menetelmällä sopimuksen juoksuajalle. Tällä menetelmällä korkotuotot ja -kulut jaksotetaan rahoitusvälineen juoksuajalle tasaisesti suhteessa instrumentin taseessa olevaan pääomaan. Kaupankäyntitarkoituksessa pidettäviin rahoitusvaroihin liittyvät korkotuotot ja -kulut kirjataan tuloslaskelman erään Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot.

Kun rahoitusvaroihin kuuluvasta sopimuksesta on kirjattu arvonalentumistappio, korkotuoton laskemisessa käytetään alkuperäistä efektiivistä korkoa.

Osingot ja osuudet kirjataan tuotoiksi sinä tilikautena, jona oikeus niiden saamiseen on syntynyt.

Palkkiot

Palkkiotuotot ja -kulut kirjataan pääsääntöisesti suoriteperiaatteen mukaisesti.

Muut tuotot ja kulut

Taseensuojauksena säästöpankeille ja paikallisosuuspankeille välitettyjen johdannaisten tuotot tuloutetaan suoraan.

Poistot

Aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä tehdään lineaarisia suunnitelman mukaisia poistoja hankintahinnasta hyödykkeen taloudellisen eliniän mukaan. Yleensä aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden jäännösarvoksi oletetaan nolla. Maa-alueista ei tehdä poistoja. Hyödykelajien mukaiset arvioidut taloudelliset eliniät ovat seuraavat:

Rakennukset	40 vuotta
Rakennusten peruskorjaukset	5–10 vuotta
Muut aineelliset hyödykkeet	3–5 vuotta
Aineettomat oikeudet (IT-hankinnat)	3–5 vuotta

Jos käyttöomaisuus luokitellaan IFRS 5 Myytävissä olevat pitkäaikaiset omaisuuserät ja lopetettavat toiminnot -standardin mukaisesti, poistoja ei tehdä.

Korvaukset henkilökunnalle

Eläkejärjestelyt

Konserni kirjaa kaikki eläkejärjestelyt maksuperusteisina. Maksuperusteisissa eläkejärjestelyissä konserni maksaa kiinteät maksut ulkoisille eläkevakuutusyhtiöille. Konsernilla ei tämän jälkeen ole juridista tai todellista velvollisuutta maksaa muita maksuja, jos eläkevakuutusyhtiöillä ei ole riittäviä varoja maksaa henkilöstön eläkeitä kuluvalta tai aiemmilta kausilta. Merkittävin maksuperusteinen järjestely on työntekijän eläkelain mukainen perusvakuutus (TEL). Ulkopuoliset eläkevakuutusyhtiöt vastaavat tästä eläketurvasta konserniyhtiöissä. Maksuperusteisiksi luokiteltujen järjestelyjen eläkevakuutusmaksut on tilinpäätöksessä jaksotettu vastaamaan suorituspalkkoja.

Konsernissa on myös tiettyjä vapaaehtoisia etuus pohjaisia järjestelyjä. Etuus pohjaisissa järjestelyissä konsernille jää velvoitteita tilikauden maksujen jälkeen ja konserni kantaa näiden vakuutusmatemaattisen riskin ja/tai sijoitusriskin. Näillä järjestelyillä ei ole merkittävää vaikutusta konsernin tulokseen tai taloudelliseen asemaan.

Verot

Tuloslaskelman verot koostuvat vuoden ja aikaisempien vuosien tuloveroista ja laskennallisista veroista. Verokulu kirjataan tuloslaskelmaan, paitsi koskien eriä, jotka kirjataan suoraan omaan pääomaan, jolloin myös verovaikutus kirjataan osaksi omaa pääomaa. Tuloverot kirjataan vuoden arvioidun verotettavan tulon perusteella. Laskennalliset verot kirjataan varojen ja velkojen kirjanpitoarvon ja verotuksellisen arvon välisen eron mukaan. Laskennallinen verosääminen kirjataan siihen määrään asti, kun on todennäköistä, että tulevaisuudessa syntyy verotettavaa tuloa, jota vastaan väliaikainen ero voidaan hyödyntää.

Rahoitusvarat

Rahoitusvaroiksi kirjataan saamistodistukset (velkakirjat), saamiset luottolaitoksilta, saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä sekä osakkeet ja osuudet. Aktia soveltaa rahoitusvaroihin IFRS-sääntöjä, joissa rahoitusvarat jaetaan neljään arvostusluokkaan.

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat

Luokkaan Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat sisältyvät kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat. Luokkaan on kirjattu saamistodistukset sekä osakkeet ja osuudet, joilla käydään aktiivisesti kauppaa ja jotka on hankittu lyhyen aikavälin ansaintatarkoituksessa. Ne on merkitty käypään arvoon siten, että arvonmuutokset kirjataan juoksevasti tuloslaskelmaan.

Myytävissä olevat rahoitusvarat

Myytävissä oleviin rahoitusvaroihin kirjataan saamistodistukset sekä osakkeet ja osuudet, joita ei pidetä kaupankäyntitarkoituksessa tai eräpäivään asti. Realisoimaton arvonnmuutos kirjataan laajaan tulokseen laskennallisilla veroilla vähennettynä kunnes myynti tai arvonalentuminen tapahtuu. Myynnin tai arvonalentumistappion sattuessa kertynyt realisoimaton voitto tai tappio siirretään tuloslaskelman erään Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot, joka sisältyy erään Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot.

Eräpäivään asti pidettävät sijoitukset

Eräpäivään asti pidettäviin sijoitusarvopapereihin kirjataan saamistodistukset, jotka on tarkoitus pitää eräpäivään saakka. Nämä arvopaperit kirjataan jaksotettuun hankintamenuon. Jos on objektiivista näyttöä siitä, että tällaisesta arvopaperista ei saada täyttää takaisinmaksua tilikauden lopussa, ero hankintamenuon kirjataan kuluna. Hankintamenuon ja nimellisarvon välinen erotus on jaksotettu korkotuotoiksi tai niiden vähennyksiksi.

Jos luokkaan Eräpäivään asti pidettävät sijoitukset kuuluvia arvopapereita myydään ennen eräpäivää, ne luokitellaan uudelleen luokkaan Myytävissä olevat rahoitusvarat. Syynä uudelleenluokitteluun on se, että sijoituksia (merkittävä summa) koskeva tarkoitus tai kelpoisuus muuttuu niin, että tämän luokan käyttöön oikeuttavat ehdot eivät enää täyty. Tällaisen uudelleenluokittelun jälkeen arvopaperit kirjataan Myytävissä olevat rahoitusvarat -luokkaan ainakin kahtena peräkkäisenä tilikautena.

Lainat ja muut saamiset

Lainoiksi ja muiksi saamisiksi luokitellaan saamiset luottolaitoksilta sekä saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä. Nämä saamiset kirjataan jaksotettuun hankintamenuon.

Rahoitusvelat

Rahoitusvelat merkitään taseeseen sopimuksentekohetkellä hankintamenuon ja sen jälkeen jaksotettuun hankintamenuon. Rahavirtalaskelmassa liikkeeseen laskettujen velkojen katsotaan kuuluvan pankin perusliiketoimintaan ja juoksevaan toimintaan, kun taas velkojen, joilla on huomponpi etuoikeus kuin muilla veloilla, katsotaan kuuluvan rahoitustoimintaan.

Käypään arvoon arvostamisen määritelmä

Noteerattujen osakkeiden ja rahoitusmarkkinavälineiden käypä arvo on niiden viimeksi noteerattu ostokurssi tilinpäätöspäivänä. Instrumenteista, joiden ostokurssia ei ole noteerattu tilinpäätöspäivänä, on käytetty viimeisintä noteerattua ostokurssia. Jos tietyn rahoitusvälineen markkina ei ole aktiivinen, käypä arvo saadaan markkinatoimijoiden hinnoittelussaan yleisesti käyttämillä arvostustekniikoilla.

Arvostustekniikoissa yhdistetään markkinatoimijoiden hinnoittelussa käyttämiä tekijöitä, ja ne perustuvat yleisesti hyväksytyihin rahoitusvälineiden hinnoittelumenetelmiin.

Rahoitusvarojen arvonalentuminen

Myytävissä olevien rahoitusvarojen arvonalentumiset kirjataan tuloslaskelmaan, jos yrityksen, johon sijoitus on tehty, taloudellinen tilanne on huonontunut merkittävästi. Kriteerit ovat seuraavat:

- yritys on asetettu konkurssiin tai se on maksukyvytön
- yritys on tehnyt yrityssaneeraus sopimuksen tai hakenut suoja velkojiaan vastaan tai velkoihin vaikuttava laaja uudelleenjärjestely on meneillään.

Kun jokin yllä mainituista kriteereistä täyttyy, arvonalentuminen kirjataan tuloslaskelmaan. Arvonalentuminen on markkina- ja hankinta-arvon välinen erotus tilinpäätöshetkellä. Jos markkina-arvoa ei ole tai on erityistä syytä olettaa, että markkina-arvo ei edusta arvopaperin todellista arvoa tai konsernilla on määräysvaltaa yhtiössä, arvonalentumispäätös tehdään konsernin hallituksen vahvistaman erillisen arvion perusteella.

Maksukyvyttömyyden lisäksi korkosijoitukset tutkitaan yksilöllisesti arvonalennustarpeen arvioimiseksi, jos arvopaperin kurssi on laskenut yli 50 prosenttia ja instrumentin luottoluokitus on laskenut alle Investment Grade -luokituksen (BB+, Ba1 tai alhaisempi).

Osakkeista ja osakerahastosijoituksista tehdään arvonalentumiskirjaus, jos sijoituksen arvo on laskenut merkittävästi tai pitkäaikaisesti. Lasku on merkittävä, kun arvostusajankohdan ympärillä olevien 10 pankkipäivän keskikurssin (5 pankkipäivää ennen ja 5 pankkipäivää jälkeen) ja hankinta-arvon välinen ero ylittää tietyt volatilitteettirajat. Volatili-teettia kvantifoidaan beetakertoimilla, jotka mittaavat osakkeiden riskiä suhteessa markkinoihin (vertailuindeksi). Osakerahastojen osalta indeksi on sama kuin osakerahastojen vertailuindeksi. Erillisten osakkeiden indeksi on toimialaindeksin ja maantieteellisen indeksin yhdistelmä. Näiden kahden indeksin painot lasketaan erikseen kullekin osakkeelle sovittamalla ne historialliseen arvonekehitykseen ja maksimoimalla osakkeen ja indeksin välinen korrelaatio. Samaa menetelmää käytetään konsernin Value-at-Risk-mallissa.

Osakkeista ja kiinteistörahastoista tehdään arvonalentumisarvio, jos sijoituksen arvo on laskenut merkittävästi tai pitkäaikaisesti. Arvonalentumisen suuruutta arvioitaessa otetaan huomioon mm. kiinteistö-, maksuvalmius-, jälleerahoitus- ja korkoriskit.

Arvon lasku on pitkäaikainen, kun arvostusajankohdan ympärillä olevien 10 pankkipäivän keskikurssi (5 pankkipäivää ennen ja 5 pankkipäivää jälkeen) on 18 kuukauden ajan ollut yhtäjaksoisesti hankinta-arvoa alhaisempi.

Jos jokin yllä mainituista kriteereistä täyttyy, arvonalentuminen kirjataan tuloslaskelmaan. Arvonalentumisen määrä on tilinpäätöshetken markkina- ja hankinta-arvon välinen erotus.

Arvonalentumistappiot lainoista ja saamisista

Lainojen ja saamisten arvonalentumisia kirjataan kohdistettuina ja ryhmäkohtaisesti. Arvonalentuminen kirjataan kohdistettuna vain, jos on objektiivista näyttöä siitä, että asiakkaan maksukyky on heikentynyt sen jälkeen, kun saaminen alun perin kirjattiin taseeseen. Objektiivista näyttöä ovat velallisen merkittävät taloudelliset vaikeudet, taloudellisista tai juridisista syistä annettu lievennys, jota lainantaja ei olisi muutoin harkinnut tai velallisen konkurssi tai muu taloudellinen uudelleenjärjestely.

Saamisen arvo on laskenut, jos arvioitu saamisen tuoma rahavirta, vakuuden käypä arvo huomioon ottaen, on pienempi kuin luoton kirjanpitoarvon ja luoton maksamattomien korkojen summa. Arvioitu tuleva rahavirta diskontataan luoton alkuperäisellä todellisella korolla. Jos luoton korko on vaihtuva, diskonttauskorkona käytetään tarkistushetken sopimuskorkoa. Arvonalentumiseksi kirjataan luoton kirjanpitoarvoa alemman rahavirran palautusten ja peruutusten nykyarvon ja luoton kirjanpitoarvon erotus.

Ryhmäkohtainen arvonalentumiskirjaus on perusteltu, jos on objektiivista näyttöä siitä, että kyseisten luottosalkkujen saamisten takaisinmaksuun liittyy epävarmuutta. Analyysi perustuu historialliseen analyysiin tappion todennäköisyydestä maksukyvyttömyystilanteessa makro- ja mikrotalouden tapahtumat sekä kokemusperäinen arvio huomioon ottaen. Kotitalouksien ja pienyritysten osalta ryhmäkohtainen arvonalentumiskirjaus perustuu arvioon odotetuista tappioista 12 kuukauden aikahorisontilla.

Suurempien yritysasiakkaiden kohdalla ryhmäkohtainen arvonalentumiskirjaus tehdään yksittäin arvostetuista saamisista. Yksittäin arvostetuiksi saamisiksi lasketaan suurehko yrityskokonaisuudet, joiden on sisäisessä riskiluokittelussa todettu kannattavuuteen, velkaantumiseen, omistusrakenteeseen, johtoon ja taloushallintoon, toimialaan tai rahoitusrakenteeseen liittyvistä syistä olevan epävarmoja.

Rahoitusvarojen oston tai myynnin kirjaus

Rahoitusvarojen ostot ja myynnit kirjataan kaupantekopäivän mukaan (trade date).

Johdannaisopimukset

Kaikki johdannaisopimukset kirjataan taseeseen ja arvostetaan käypään arvoon. Johdannaiset, joiden käypä arvo on positiivinen, kirjataan varoiksi erään Johdannaisopimukset. Johdannaiset, joiden käypä arvo on negatiivinen, kirjataan veloiksi erään Johdannaisopimukset.

Johdannaisopimusten vaikutus kirjataan tuloslaskelman erään Suojauslaskennan nettotulos, joka sisältyy erään Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot.

Suojauslaskenta

Kaikki johdannaiset arvostetaan käypään arvoon. Aktia on IFRS-säännösten mukaan kirjannut suojauslaskennan joko käyvän arvon tai rahavirran suojausena. Aktiassa sovelletaan Euroopan unionin hyväksymää "carve out"-suojauslaskentamallia, minkä ansiosta suojauslaskentaa voidaan soveltaa myös vaadittaessa maksettaviin tase-eriin sekä niin varojen kuin velkojenkin salkunsuojauksiin. Tavoitteena on neutraloida varojen käyvän arvon mahdollinen muutos ja vakauttaa konsernin korkokate.

Aktian suojauslaskentapolitiikan mukaisesti suojaavan johdannaisen ja suojattavan erän suojaussuhde sekä riskinhallinnan tavoitteet ja strategia dokumentoidaan suojauksen alkaessa. Suojauslaskentaa sovellettaessa suojauksen tulee olla erittäin tehokas. Suojausta pidetään tehokkaana, jos

suojausinstrumentin käyvän arvon muutosten voidaan suojauksen alussa ja koko juoksuaikana odottaa olennaisesti neutraloivan suojattavan erän käyvän arvon muutokset. Toteutuman tulee olla 80–125 prosenttia. Suojauksen tehokkuutta jälkikäteen arvioitaessa Aktia arvostaa suojausinstrumentin käypään arvoon ja vertaa tämän arvon muutosta suojattavan erän käyvän arvon muutokseen. Tehokkuutta mitataan kumulatiivisesti. Jos johdannaisen ja suojatun erän suojaussuhde ei ole 100-prosenttinen, tehoton osa kirjataan tuloslaskelman erään Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot.

Jos suojaussuhde ei täytä edellä mainittuja tehokkuusvaatimuksia, suojauslaskenta lopetetaan. Johdannaisten realisoimattoman arvon muutos kirjataan käypään arvoon tuloslaskelman korkokatteeseen siitä alkaen, kun suojausta viimeksi pidettiin tehokkaana.

Käyvän arvon suojaus

Käyvän arvon suojausta sovelletaan johdannaisiin, joita käytetään tiettyyn riskiin liittyvän varan tai velan käyvän arvon muutosten suojaukseen. Aktiassa varojen ja velkojen käyvän arvon muutoksiin liittyvä riski koskee pääasiassa lainoja, arvopapereita ja kiinteäkorkoista ottolainausta, joka aiheuttaa korkoriskin. Johdannaisten käyvän arvon muutokset ja suojattavan erän käyvän arvon muutokset on kirjattu erikseen tuloslaskelman erään Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot. Jos suojaus on tehokas, käyvän arvon muutokset kumoavat toisensa, mikä merkitsee sitä, että nettotulos on lähellä nollaa. Suojaavina johdannaisina käytetään koronvaihtosopimuksia ja korkotermiinejä.

Käyvän arvon suojaukset lakkaavat seuraavissa tilanteissa:

- suojausinstrumentti erääntyy, myydään, puretaan tai lunastetaan
- suojaussuhde ei enää täytä suojauslaskennan ehtoja
- suojaussuhde katkeaa.

Kun suojaussuhde päättyy, jaksotetaan kertyneet voitot tai tappiot, jotka ovat oikaisseet suojatun erän tuloslaskelmaan kirjattua arvoa. Jaksotus ulottuu suojatun erän jäljellä olevan juoksuaajan yli.

Rahavirran suojaus

Rahavirran suojausta sovelletaan tulevien korkovirtojen, kuten vaihtuvakorkoisten varojen ja velkojen koronmaksun suojaamiseksi. Käyvän arvon muutoksen tehokkaan suojauksen osuus kirjataan laajaan tulokseen ja tehoton osuus tuloslaskelman erään Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot. Omaan pääomaan kertyneet käyvän arvon muutokset kirjataan tuloslaskelmaan sille kaudelle, jona suojauksen

kohteena olevat rahavirrat tuloutuvat. Suojaavina johdannaisina käytetään koronvaihtosopimuksia, korkotermiinejä ja korko-optioita. Korko-optioiden aika-arvon muutos kirjataan tuloslaskelmaan.

Rahavirtasuojaukset lakkaavat samoissa tilanteissa kuin käyvän arvon suojaukset. Kun rahavirtasuojaukset lakkaavat, mutta kassavirtoja odotetaan vielä, suojausinstrumenttia koskevat kertyneet voitot tai tappiot jäävät erilliseksi eräksi omaan pääomaan. Kertyneet voitot tai tappiot kirjataan tuloslaskelmaan samoilta kausilta kuin aiemmin suojatut korkovirrat kirjataan tuloslaskelmaan.

Muut tulosvaikutteisesti arvostetut johdannaissopimukset (back-to-back-suojaus kolmansien osapuolten kanssa)

Muut johdannaissopimukset ovat lähinnä paikallispankeille välitettyjä korkojohdannaisia, jotka on suojattu back-to-back kolmannen osapuolen kanssa. Nämä korkojohdannaiset arvostetaan käypään arvoon, ja tulosuutos kirjataan erään Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot. Johdannaissopimusten vastapuoliriskiä on rajoitettu paikallispankkien kanssa tehdyillä keskinäisillä panttaussopimuksilla ja kolmansien vastapuolten kanssa sovelletaan yksilöllisten ISDA/CSA-vakuusmenetelmien (Credit Support Annex) ehtoja.

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusjohdannaiset

Johdannaiset, joita ei ole luokiteltu suojaaviksi johdannaisiksi ja jotka eivät ole tehokkaita sellaisinaan, luokitellaan käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattaviksi johdannaisiksi.

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusjohdannaiset arvostetaan ensin käypään arvoon, mutta transaktiokulut kirjataan suoraan tuloslaskelmaan, ja uudelleenarvioidaan jatkuvasti käypään arvoon. Johdannaiset kirjataan taseeseen varoina, kun niiden käypä arvo on positiivinen, ja velkoina, kun niiden käypä arvo on negatiivinen. Käyvän arvon muutokset ja realisoitut voitot ja tappiot kirjataan tuloslaskelman erään Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot.

Takaisinostosopimukset

Aidolla takaisinostosopimuksella, nk. repolla (repurchase agreement), tarkoitetaan sopimusta, jossa osapuolet sopivat arvopapereiden myynnistä sekä vastaavien varojen takaisinostosta määrättyyn hintaan. Takaisinoston yhteydessä myyty arvopaperi kirjataan edelleen taseeseen ja saadut likvidit varat kirjataan rahoitusvelaksi. Myyty arvopaperi kirjataan myös asetetuksi pantiksi. Ostetusta arvopaperista maksetut likvidit varat kirjataan myyvän osapuolen antolainauksena.

Käteiset varat

Käteiset varat koostuvat kassasta, pankkisaamisista, Suomen Pankin sekkitilistä ja alle 3 kuukauden lyhytaikaisista talletuksista. Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta sisältyvät Lainoihin ja muihin saamisiin. Rahavirtalaskelman rahavarioihin sisältyvät käteiset varat ja vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta.

Aineelliset ja aineettomat hyödykkeet

Konsernin kiinteistöt ja kiinteistöyhteisöjen osakkeet on jaettu käyttötarkoituksen mukaan omassa käytössä oleviin kiinteistöihin ja sijoituskiinteistöihin. Sijoituskiinteistöjen tarkoituksena on tuottaa vuokratuloja ja pääomalle arvonnousua. Jos osa kiinteistöistä on konsernin omassa käytössä, jaottelu on tehty kuhunkin käyttötarkoitukseen tarkoitettujen neliömetrien mukaan. Sekä omassa käytössä olevat kiinteistöt että sijoituskiinteistöt on arvostettu hankintameno.

Sijoituskiinteistöjen käyvän arvon arvioinnissa on käytetty rahavirtalaskelman mukaan tehtyä ulkopuolista arviota tai markkinoilta saatavien vuokratulojen perusteella tehtyä sisäistä arviota. Jos kiinteistön tai kiinteistöosakkeiden todennäköinen luovutushinta on olennaisesti ja pysyvästi hankintamenoa alhaisempi, arvonalentuminen on kirjattu kuluksi tuloslaskelmaan. Jos on todennäköistä objektivista näyttöä arvonalentamistarpeesta, hyödykkeen arvo tutkitaan.

Muut aineelliset ja aineettomat hyödykkeet on merkitty taseeseen suunnitelman mukaisilla poistoilla vähennetyn hankintameno määräisinä. Suunnitelman mukaiset poistot tehdään hyödykkeiden taloudellisen pitoajan perusteella.

Pakolliset varaukset

Varaus kirjataan, kun konsernilla on aikaisemman tapahtuman seurauksena oikeudellinen tai tosiasiallinen velvoite, ja on todennäköistä, että veloitteen täyttäminen tulee ajankohtaiseksi ja konserni voi luotettavalla tavalla arvioida veloitteen määrän. Jos osasta veloitetta on mahdollisuus saada korvausta kolmannelta osapuolelta, korvaus kirjataan erillisenä eränä, kun on käytännössä varmaa, että korvaus saadaan. Varaukset tarkistetaan jokaisena tasepäivänä ja korjataan tarvittaessa. Varaus arvostetaan sen määrän nykyarvoon, jota odotetaan veloitteen täyttämiseksi.

Konserni vuokralleantajana

Rahoitusleasingisopimukset

Sellaisten hyödykkeiden vuokraaminen, joissa kohteen omistamiseen liittyvät taloudelliset riskit ja edut olennaisilta osin siirtyvät konsernilta vuokralleottajalle, luokitellaan rahoitusleasingiksi ja hyödykkeet kirjataan vuokralleottajan taseeseen. Leasingjakson alussa konsernille muodostuu vuokralleottajalta saaminen, joka maksetaan takaisin leasingjakson pituuden mukaisesti. Kukin leasingmaksu jakautuu korkoon ja saamisen osamaksuun. Korkotuotto jakautuu vuokra-ajalle niin, että jokaiselle tilikaudelle tulee kiinteää korkokantaa vastaava määrä kunakin tilikautena kirjatuista saatavista.

Konserni vuokralleottajana

Käyttöleasingisopimukset

Käyttöleasingiksi luokitellaan leasing, jossa vuokralleantaja pitää itsellään kohteen omistamiseen liittyvät olennaiset taloudelliset riskit ja edut, kun taas hyödykkeet kirjataan vuokralleottajan taseeseen. Käyttöleasingisopimusten leasingvuokrat kirjataan tuloslaskelmaan vuokrakuluina.

Oma pääoma

Liikkeeseenlaskukulut, jotka ovat suoraan kohdistettavissa uusien osakkeiden liikkeeseen laskemiseen tai uuden liiketoiminnan hankkimiseen, kirjataan omaan pääomaan Vapaan oman pääoman rahaston saadun tulon vähennyksenä.

Osingot osakkeenomistajille kirjataan omaan pääomaan silloin kun yhtiökokous on päättänyt niiden maksusta.

Määräysvallattomien omistajien osuus (aikaisemmin Vähemmistön osuus)

Aktia Hypoteekkipankki Oyj:n määräysvallattomien omistajien osuus kirjataan osaksi konsernin omaa pääomaa. Tytäryhtiöiden Aktia Asset Management Oy Ab ja Aktia Invest Oy sopimuksissa on lunastuslausekkeita, minkä vuoksi niiden määräysvallattomien omistajien osuudet kirjataan velaksi. Tuloslaskelmassa tämän velan muutos kirjataan henkilöstökuluihin.

Johdon harkintaa edellyttävät tilinpäätösperiaatteet

Tilinpäätöksen laatiminen IFRS-standardien mukaan edellyttää johdolta tiettyjä arvioita ja oletuksia, jotka vaikuttavat tilinpäätöksessä esitettäviin tuottoihin ja kuluihin sekä ehdollisiin varoihin ja velkoihin.

Konsernin keskeiset oletukset koskevat tulevaisuutta ja tilinpäätöspäivän arvioihin liittyviä keskeisiä epävarmuustekijöitä, ja ne liittyvät mm. käyvän arvon arviointiin, rahoitusvarojen, lainojen ja saamisten sekä aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden arvonalentumisiin.

Käyvän arvon arviointi

Markkinahintatiedon ollessa rajoitettua julkisesti noteeraamattomien rahoitusvarojen tai muiden rahoitusvarojen arviointi edellyttää johdon harkintaa. Periaatteet arvostuksesta käypään arvoon kuvataan kohdassa Käypään arvoon arvostamisen määritelmä. Eräpäivään saakka pidettävien rahoitusvarojen käyvät arvot ovat alttiita korkotason muutoksille, instrumenttien likviditeetille ja riskipreemioille.

Rahoitusvarojen arvonalentuminen

Konsernissa arvioidaan kunkin tasepäivän osalta, onko olemassa objektiivista näyttöä, että muiden kuin käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattujen rahoitusvarojen arvo on alentunut. Periaatteet esitetään edellä kohdassa Rahoitusvarojen arvonalentuminen.

Arvonalentumistappiot lainoista ja saamisista

Ryhmäkohtaiset arvonalentumiset jaetaan yrityksiin ja yksityishenkilöihin. Konserni arvioi juoksevasti, onko saamisen arvomuutoksesta objektiivista näyttöä ja päättää tiettyjen kriteerien mukaisesti, kirjataanko arvonalentuminen vai mahdollisesti arvonalentumisen peruuttaminen. Periaatteet esitetään edellä kohdassa Arvonalentumistappiot lainoista ja saamisista.

K2 Pankkikonsernin riskienhallinta

1. Yleistä	23
2. Riskienhallinta	23
3. Konsernin pääomanhallinta	23
3.1 Konsernin pääomanhallinta	23
3.2 Organisaatio ja vastuut	24
3.3 Viranomaismääritelmän mukainen vakavaraisuus	24
3.4 Sisäisen riskiperusteisen pääoman arvioinnin menetelmät	24
3.5 Tulevaisuuteen suuntautuva pääomasuunnittelu	24
3.5.1 Lähtökohtana tulorahoitus	24
3.5.2 Vakavaraisuuspuskuri	24
3.5.3 Pääomasuunnitelma kriisitilanteita varten	25
3.6 Konsernin riski- ja pääomatilanne	25
4. Luotto- ja vastapuoliriskit	25
4.1 Luotto- ja vastapuoliriskien hallinta ja raportointirutiinit	26
4.1.1 Pankkitoiminnan luottoriskit	26
4.1.2 Luotonanto kotitalouksille	26
4.1.2.1 Luottojen luokittelu	26
4.1.2.2 Vakuudet ja vakavaraisuuslaskenta	27
4.1.2.3 Vakuuksien luototusaste	27
4.1.2.4 Riskiperusteinen hinnoittelu	27
4.1.3 Luotonanto yrityksille	27
4.1.4 Luotonannon keskittymäriskit	28
4.1.5 Viivästyneet maksut	28
4.1.6 Luotto- ja takaussaatavien arvon alentumiset	29
4.1.7 Luotonanto paikallispankeille	29
4.2 Pankkikonsernin likviditeetin hallinnan vastapuoliriskit	29
4.3 Johdannaisten avulla toteutettavan korkoriskien hallinnan vastapuoliriskit pankkikonsernissa	30
4.4 Maariskit	30
5. Rahoitus- ja maksuvalmiusriskien hallinta	30
5.1 Pankkitoiminnan rahoitus- ja maksuvalmiusriskit	31
6. Markkina- ja taseriskien hallinta	31
6.1 Rahoitusvarojen arvostusmenetelmät	32
6.1.1 Käyvän arvon määrittely markkinanoteerausten ja arvostusmenetelmien ja -mallien perusteella	33
6.1.2 Tapahtumat tasolla 3	34
6.1.3 Tason 3 käypään arvoon arvostettavien rahoitusinstrumenttien herkkyyshanalyysi	34
6.2 Pankkitoiminnan markkina- ja taseriskit	34
6.2.1 Rakenteellinen korkoriski	34
6.2.2 Hintariski	35
6.2.3 Valuuttakurssiriski	35
6.2.4 Osakekurssi- ja kiinteistöriski	35
7. Operatiivisten riskien hallinta	35
7.1 Oikeudelliset riskit	36

1. Yleistä

Riskillä tarkoitetaan odotettua tai odottamatonta tapahtumaa, jolla on negatiivinen vaikutus tulokseen (tappio) tai vakavaraisuuteen. Käsitteeseen kuuluvat toisaalta tietyn tapahtuman todennäköisyys, toisaalta tapahtuman mahdolliset seuraukset.

Pankkikonserni harjoittaa pääasiassa pankki- ja varainhoitotoimintaa. Riskit ja riskienhallinta ovat näin ollen olennainen osa Aktian toimintaympäristöä ja liiketoimintaa. Olennaiset riskialueet ovat luotto-, korko- ja maksuvalmiusriskit sekä liiketoiminta- ja operatiiviset riskit. Konsernin riskipolitiikka on konservatiivista.

Pankkikonsernin tulokseen ja vakavaraisuuteen vaikuttavat pääasiassa liiketoiminnan volyyymi, otto- ja antolainausmarginaalit, taseen rakenne, yleinen korkotaso ja arvonalentumiset sekä kustannustehokkuus. Yllättävät luottoriskin tai operatiivisen riskin toteumat voivat aiheuttaa tulosvaihtelua pankkitoiminnassa. Volyymin ja korkomarginaalin muutoksiin liittyvät liiketoimintariskit vaikuttavat hitaasti ja niitä hallitaan hajautuksella sekä sopeuttamistoimilla.

Pääomamarkkinatoiminnan tulokseen vaikuttaa liiketoiminnan, palkkioiden ja kustannustehokkuuden negatiivinen kehitys. Tehostaminen, sopeuttaminen sekä uusien tuotteiden ja prosessien kehittäminen vähentävät pääomamarkkinatoiminnan liiketoimintariskejä.

2. Riskienhallinta

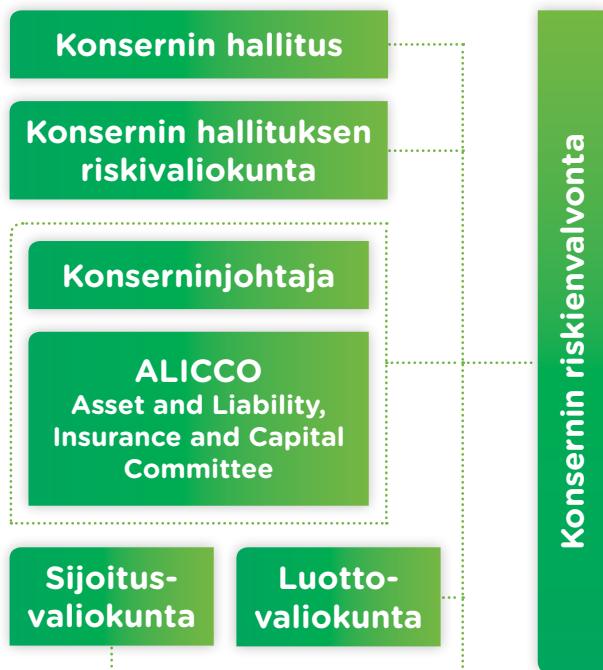
Tarjotessaan asiakkailleen rahoitusratkaisuja Aktia ottaa erilaisia riskejä. Riskit ja riskienhallinta ovat näin ollen olennainen osa Aktian toimintaympäristöä ja liiketoimintaa. Riskienhallinnalla tarkoitetaan kaikkea riskinottoa, riskien vähentämistä, analysointia, valvontaa ja seuranta koskevaa toimintaa.

Konsernistrategia ohjaa kaikkea riskinottoa, ja konsernin hallitus on viime kädessä vastuussa konsernin riskienhallinnasta. Konsernin hallitus vahvistaa vuosittain konserninjohtajalle annettavat liiketoiminnan hallintoon liittyvät ohjeet ja limiitit. Riskipositiot ja limiitit raportoidaan konsernin hallitukselle vähintään vuosineljänneksittäin. Konsernin hallitus on nimittänyt keskuudestaan valiokunnan valmistelemaan yleisistä riskiasioista tehtäviä hallituksen päätöksiä sekä tekemään erillispäätöksiä hallituksen vahvistamien periaatteiden ja limiittien puitteissa. Liiketoiminnasta vastaava linjaorganisaatio kantaa ensisijaisen vastuun jokaisesta yksittäisestä kaupasta, mikä merkitsee mm. omien riskipositioiden arviointia, seuranta, hinnoittelua ja purkamista. Riskienhallintajärjestelmien keskeisiä osa-alueita ovat vahva osaaminen ja tarkoituksenmukaiset ohjaus- ja raportointimekanismit.

Konsernin liiketoiminnasta riippumaton riskienhallinta toimii suoraan konserninjohtajan alaisuudessa. Yksikkö valvoo

liiketoimintayksiköiden riskienhallintaa ja vastaa tarkoituksenmukaisen limiittijärjestelmän sekä mm. riskien mittausta-, analysointi-, stressitestaus-, raportointi- ja seurantamallien ylläpitämisestä. Konserninjohtajan alaisuudessa toimii myös liiketoiminnasta riippumaton compliance-yksikkö, jonka tehtävänä on varmistaa, että konsernin liiketoiminnassa noudatetaan määräyksiä. Sisäinen tarkastus vastaa konsernin riskienhallintajärjestelmien riippumattomasta arvioinnista. Yksikkö raportoi huomioistaan konsernin hallitukselle.

Konserninjohtaja vastaa riskienhallintaprosessien operatiivisesta organisoinnista. Konserninjohtaja on asettanut omat valiokunnat luotto- ja markkinariskien riskienhallinnan seurannan ja kehittämisen tarpeisiin. Lisäksi konserninjohtaja on perustanut valiokunnan pääomanhallintaan liittyvien asioiden hoitamiseksi (ALICCO). Valiokuntien tehtävänä on annetuissa puitteissa tehdä riskienhallintaan liittyviä päätöksiä, valmistella asioita ylempien hallintoelinten käsittelyyn ja kehittää riskienhallintaprosessia yleisesti. Valiokuntien jäsenet ovat linjavastuullisia johtoryhmän jäseniä, riskienvalvonnan edustajia sekä muita asiantuntijoita. Riskienvalvonta ei osallistu päätöksentekoon, johon liittyy riskinottoa.



3. Konsernin pääomanhallinta

3.1 Konsernin pääomanhallinta

Pääomanhallinnan tavoitteena on saattaa osakkeenomistajien tuottovaatimukset tasapainoon viranomaisten, velkainstrumenttisijoittajien, liiketoimien vastapuolten ja luotoluokituslaitosten taloudelliselle vakaudelle asettamien vaatimusten välille. Pääomanhallinnalla pyritään kattavasti tunnistamaan olennaiset riskit ja arvioimaan niiden suuruus sekä niiden edellyttämät pääomavaateet. Pääomanhallinta

suuntautuu tulevaisuuteen. Sen lähtökohtana on vuosittain laadittava 4–5 vuoden aikavälin strateginen suunnitelma ja sitä tehdään finanssiryhmätasolla Finanssivalvonnan pysyvän poikkeuslupan nojalla.

3.2 Organisaatio ja vastuut

Riippumaton riskienvalvontayksikkö vastaa siitä, että konsernia koskevat olennaiset riskit tunnistetaan, mitataan ja että niistä raportoidaan järjestelmällisesti ja tarkoituksenmukaisesti. Yksikön vastuualueita ovat lisäksi viranomaismääritelmän mukaisen vakavaraisuuden laskeminen sekä sisäisten vähimmäisvaateiden ja vakavaraisuustavoitteiden arviointiperusteiden valmistelu. Pääomatilannetta suhteessa viranomaisvaateisiin ja riskivastuisiin seurataan säännöllisesti ja siitä annetaan raportit sekä yhtiöittäin että konglomeraatin osalta.

Konsernin talousyksikkö vastaa konsernin hallituksen vuosittaisen strategiaproessin alustasta sekä siihen kuuluvasta pääomasuunnittelusta ja allokoinnista. Operatiivisen johdon riski- ja pääomanhallinnan valiokunta ALICCO ja hallituksen riskivaliokunta valvovat työtä, ja päätöksenteko on keskitetty konsernin hallitukseen. Konsernin sisäinen tarkastus antaa arvionsa koko pääomanhallintaprosessista vuosittain. Pääomanhallinnan valmistelu- ja päätöksentekoprosessi määrittellään tarkemmin hallituksen ja sen riskivaliokunnan työjärjestyksessä.

3.3 Viranomaismääritelmän mukainen vakavaraisuus

Pankkikonsernin vakavaraisuutta laskettaessa sovelletaan luottoriskeihin standardimenetelmää ja operatiivisiin riskeihin perusmenetelmää. Pienen kaupankäyntivaraston ja pienten valuuttapositioiden vuoksi markkinariskeille ei lasketa pääomavaadetta.

Aktia julkaisee vuosittain osana tilinpäätöstä Basel II -vakavaraisuussäännösten ja Finanssivalvonnan standardien mukaisen täydellisen vakavaraisuusraportin. Vakavaraisuustietojen oikeellisuus todennetaan tilintarkastuksen yhteydessä.

Pankkikonsernin vakavaraisuus oli 15,9 prosenttia ja ensisijaisten varojen osuus 10,1 prosenttia. Vuoden 2009 lopussa vakavaraisuus oli 15,9 prosenttia ja ensisijaisten varojen suhde 9,5 prosenttia. Vuoden tulos, Hypoteekkipankin luottokannan kasvu, käyvän arvon rahaston muutos sekä operatiivisten riskien korkeampi pääomavaade olivat tärkeimmät vakavaraisuuteen vaikuttavat tekijät.

Pankkikonsernin vakavaraisuus on hyvällä tasolla. Se ylittää sekä sisäiset vakavaraisuustavoitteet että viranomaisten asettamat vaatimukset.

Aktia Pankki -konsernin emopankin, Aktia Pankki Oyj:n, vakavaraisuus oli 20,3 prosenttia, kun se vuotta aiemmin oli 19,9 prosenttia. Ensisijainen vakavaraisuus oli 12,8 (11,7) prosenttia.

Aktia Hypoteekkipankki Oyj:n vakavaraisuus oli 9,9 prosenttia verrattuna 10,3 prosenttiin vuotta aiemmin. Ensisijainen vakavaraisuus oli 7,7 (7,4) prosenttia.

3.4 Sisäisen riskiperusteisen pääoman arvioinnin menetelmät

Sisäisen riskiperusteisen pääoman arvioinnin lähtökohtana on pääomavaadeanalyysi, jossa huomioidaan suunniteltu kasvu ja suunnitellut panostukset. Pääoman arvioinnin lähtökohtana ovat viranomaismääritelmän mukaiset Pilari 1:n mukaiset pääomavaateet. Sisäisessä pääoman arvioinnissa otetaan lisäksi huomioon Pilari 2:n riskit eli riskit, jotka jäävät viranomaismääritelmän mukaisten vakavaraisuusvaateiden ulkopuolelle tai joita se ei ota huomioon riittävässä määrin. Sisäisessä arvioinnissa huomioidaan konsernin olennaiset riskit, ja se edustaa sisäistä arviota toiminnan edellyttämästä pääomavaateesta. Ohjauksessa käytetty riskiperusteinen sisäinen pääoman allokointi sekä riskiperusteinen asiakashinnoittelu tehdään sisäisen pääoman arvioinnin mallien perusteella.

Luotto-, markkina- ja liiketoimintarisikien sekä operatiivisten riskien odottamattomat tulemat käsitellään pääomavaarauksen avulla, kun taas hyvin toimiva riskienhallinta on ratkaisevaa maksuvalmius- ja jälleenrahoitusriskien osalta.

Luottoriskien vähimmäispääomavaateen sisäisen arvioinnin malleissa sovelletaan viranomaisvakavaraisuuden standardimenetelmää keskittymäriskeillä lisättyä. Aktian tavoitteena on kuluvan strategisen suunnittelujakson aikana anoa lupaa soveltaa sisäistä pääomavaateen laskentamenetelmää luottoriskeihin. Asiakashinnoittelussa on vuodesta 2007 sovellettu pääoman allokointimenetelmää, joka on hyvin lähellä Basel II:n mukaisia sisäisiä luottoriskimalleja.

Markkinariskien vähimmäisvaateiden sisäinen arviointi perustuu omaisuusarvoja ja korkomuutoksia koskeviin stressiskenaarioihin. Operatiivisten riskien pääomavaateen arviointi perustuu viranomaisvaateisiin ja sisäiseen riskitahtumien seurantaan.

3.5 Tulevaisuuteen suuntautuva pääomasuunnittelu

3.5.1 Lähtökohtana tulorahoitus

Strategisen suunnittelun lähtökohtana on se, että kasvun ja muiden panostusten aiheuttamat lisäpääomavaateet katetaan tulorahoituksella.

3.5.2 Vakavaraisuuspuskuri

Vakavaraisuuspuskurin tavoitteena on ylläpitää riittävää vakavaraisuutta suhteessa viranomaispääomavaateeseen toisaalta suunnitellun kasvun ja suunniteltujen panostusten kannalta, toisaalta ottaen huomioon mahdollinen heikompi suhdannetilanne. Vakavaraisuustavoitteissa otetaan lisäksi huomioon tavoite ulkoiselle luottokelpoisuudelle ja viranomais sääntelyn valmisteilla olevat muutokset. Vakavaraisuustavoitteet on asetettu pitkällä aikavälillä, kun

taas varsinainen puskuri voi vaihdella suhdannesyklin yli. Heikon operatiivisen tuloksen aiheuttamaan vakavaraisuuden heikkenemiseen puututaan ensisijaisesti toimintojen uudelleenjärjestelyllä. Uudelleenjärjestelytoimet voivat käsittää kasvun ja panostusten pienentämisen, pääomaintensiivisten positioiden purkamisen, kustannussäästöjä sekä konsernirakenteen muutoksia.

Pankkitoiminnoille asetetaan vakavaraisuustavoitteet sekä ensisijaiselle vakavaraisuudelle kattamaan tulokseen kautta vaikuttavia riskejä että kokonaisvakavaraisuudelle kattamaan arvostuserojen negatiivisia vaikutuksia.

Pankkikonsernin vakavaraisuustavoite laskettuna luottoriskien osalta standardimenetelmällä ja operatiivisten riskien osalta perusmenetelmällä on kokonaisvakavaraisuudelle 12 prosenttia ja ensisijaiselle vakavaraisuudelle 10 prosenttia. Tavoite on johdettu siten, että huomioiden suunniteltu kasvu vakavaraisuus ylittää 8 prosenttia seuraavien 5 vuoden ajan myös pitkäaikaisen alhaisen korkotason, alhaisempien palkkiotuottojen, kasvavan kulurakenteen ja selvästi odotettua korkeampien arvonalentumisten stressiskenaariossa.

Aktia Pankin tavoite on 12 prosentin kokonaisvakavaraisuus ja vähintään 10 prosentin ensisijainen vakavaraisuus, kun Aktia Hypoteekkipankin tavoite on 10 prosentin kokonaisvakavaraisuus ja yli 7 prosentin ensisijainen vakavaraisuus. Hypoteekkilainoja välittävät pankit ovat sitoutuneet pääomittamaan Hypoteekkipankkia suhteessa välitettyyn luottokantaan. Molempien yhtiöiden vakavaraisuustavoitteita voidaan tarkistaa ylöspäin tulevan sääntelyn myötä.

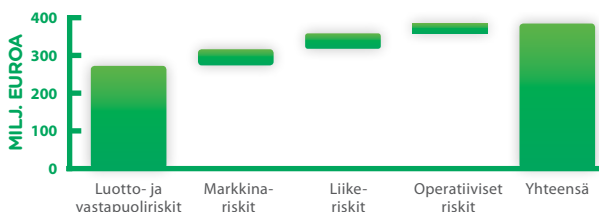
Pankkikonsernin muiden säänneltyjen yhtiöiden, Aktia Asset Managementin, viranomaismääritelmän mukaisen vakavaraisuuden tulee ylittää voimassa olevien sääntöjen mukainen vähimmäisvaade.

3.5.3 Pääomasuunnitelma kriisitilanteita varten

Pääomasuunnitelmassa kuvataan toimenpidevaihtoehtoja, joihin operatiivinen johto ja hallitus voivat ryhtyä tilanteissa, joissa vakavaraisuus on vaarassa. Hallitus ja sen riskivaliokunta seuraavat vakavaraisuuskehitystä neljännesvuosittain ja pääomanhallintaprosessin puitteissa myös eri stressitestien vaikutuksia. Hallitus ja sen riskivaliokunta ovat vahvistaneet rajat, joiden kohdalla uudelleenjärjestely- ja/ tai pääomitustoimenpiteisiin ryhdytään.

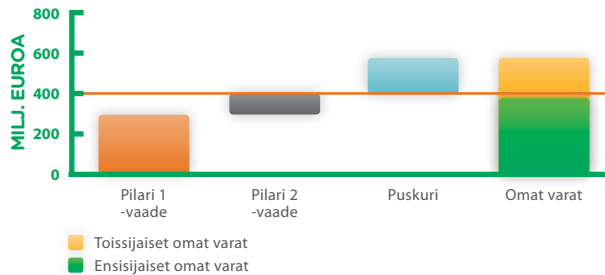
3.6 Konsernin riski- ja pääomatilanne

Sisäinen arvio pääomavaateesta riskialueittain



Luottoriskit ovat konsernin suurin riskialue. Ne liittyvät luotonantoon ja likviditeetin hallinnan vastapuoliriskeihin. Liiketoimintariskit liittyvät lähinnä stressiskenaarioihin, joissa korkotaso on pitkään alhainen, korkokate ja palkkiot laskevat sekä kustannustaso nousee. Operatiivisten riskien pääomavaade perustuu viranomaismääritelmän mukaiseen pääomavaateeseen ja sisäisen riskien arvioinnin tietoihin.

Konsernin omat varat suhteessa sisäiseen arvioon pääomavaateesta



Voimassa olevan sääntelyn mukainen viranomaismääritelmän mukainen vähimmäispääomavaade oli noin 294 miljoonaa euroa, mikä vastaa noin 50:tä prosenttia noin 586 miljoonan euron omista varoista. Sisäinen pääomavaade, joka käsittää Pilarit 1 ja 2, oli noin 387 miljoonaa euroa, mikä vastasi 66:tä prosenttia omista varoista. Vähimmäisviranomaisvaadetta vastaava pääomapuskuri oli siis 292 miljoonaa euroa ja verrattuna sisäiseen vähimmäisvaateeseen vajaan 198 miljoonaa euroa.

4. Luotto- ja vastapuoliriskit

Luottoriski määritellään tappion riskinä, joka syntyy, kun velallinen ei täytä sitoumuksiaan Aktiaa kohtaan, kun taas vastapuoliriski määritellään tappion riskinä tai negatiivisena arvostuserona, joka aiheutuu vastapuolen luottokelpoisuuden heikentymisestä. Luotto- ja vastapuoliriskien mittauksessa arvioidaan maksukyvyttömyystilanteen todennäköisyyttä ja siitä aiheutuvia tappioita. Maksukyvyttömyystodennäköisyyttä mitataan scoring- tai ratingmalleilla ja maksukyvyttömyyden aiheuttamaa tappiota vakuuksien realisointiarvon ja odotetun takaisinsaannin avulla vähennettynä perintäkuluilla. Konsernin hallitus päättää vuosittain luotto- ja vastapuoliriskistrategiasta ja vahvistaa näitä riskejä koskevat ohjeet ja limiitit.

Alla oleva taulukko kuvaa pankkikonsernin konsernivas-tuita. Vastuut sisältävät kertyneet korot. Konsernin sisäiset saamiset ja velat on eliminoitu, eikä hyväksyttävistä vakuuksista ole vähennetty. Limiittirakenne rajoittaa luotto- ja vastapuoliriskejä.

Konsernin enimmäisvastuut

Pankkikonserni	31.12.2010	31.12.2009
Käteiset varat ja rahamarkkinat	316	467
Joukkovelkakirjalainat	2 657	2 685
Julkinen sektori	144	154
Valtioiden takaamat joukkovelkakirjat	216	279
Pankit	786	771
Vakuudelliset joukkovelkakirjalainat (covered bond)	1 480	1 427
Yritykset	31	55
Osakkeet ja sijoitusrahastot	9	5
Korkorahastot	2	0
Osakkeet ja osakerahastot	6	3
Kiinteistörahasot	0	0
Private Equity	2	2
Hedge-rahastot	0	0
Lainat ja muut saamiset	6 667	6 136
Julksisyhteisöt	7	10
Asuntoyhteisöt	290	290
Yritykset	827	848
Kotitaloudet	5 488	4 932
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	56	56
Aineelliset hyödykkeet	4	5
Pankkitakaukset	54	57
Luottolupaukset ja käyttämättömät limiitit	612	511
Johdannaiset (luottovasta-arvo)	303	268
Muut saamiset	41	54
Yhteensä	10 663	10 189

Pankkikonsernin suurimman luottoasiakkaan sitoumus vastaa 7,7:ää prosenttia omista varoista.

4.1 Luotto- ja vastapuoliriskien hallinta ja raportointirutiinit

Linjaorganisaatio arvioi kunkin tapauksen luottoriskin erikseen ja kantaa päävastuun oman asiakaskunnan luottoriskeistä. Konsernin riskienvalvonta vastaa siitä, että luottoriskin mittauksessa käytettävät mallit ja menetelmät ovat kattavat ja luotettavat. Riskienvalvonta vastaa myös riippumattomasta riskianalysistä ja raportoinnista. Riskienvalvonta valvoo luottoasioiden valmistelua ja vastaa siitä, että luottoasiat siirretään seuraavalle päätöksentekotasolle, jos valmistelu on puutteellinen tai jos asia jää konsernin luottopolitiikan ulkopuolelle.

Luottokannan riskipositioista annetaan neljännesvuosittain raportti konsernin hallitukselle ja sen riskivaliokunnalle sekä kuukausittain konsernin johdon luottovaliokunnalle ja konttorinjohtajille.

4.1.1 Pankkitoiminnan luottoriskit

Pankkitoiminnassa harjoitetaan luotonantoa kotitalouksille pääasiassa turvaavaa asuntovakuutta vastaan. Asuntorahoitus tapahtuu ensisijaisesti Aktia Hypoteekkipankin kautta. Myös paikallisuus- ja säästöpankit välittävät Aktia Hypoteekkipankin luottoja. Kotitalouksien muu investointi- ja kulutusrahoitus tehdään suoraan pankin taseesta. Asiakkaiden luottokortteihin liittyvät luottolimiitit välitetään Luottokunnan taseesta. Kaikki konttorit tarjoavat rahoitusratkaisuja

paikallisille yritysasiakkailleen, mutta erityisosaamista edellyttävät yritysrahoitusjärjestelyt hoidetaan keskitetysti. Yritysten osamaku-, leasing- ja käyttöpääomarahoitus hoidetaan erillisen tytäryhtiön, Aktia Yritysrahoituksen, kautta. Aktia ei osallistunut uusiin riskipääomarahoitusjärjestelyihin vuonna 2010, ja yhteenlaskettu riskipääomarahoitus oli vuodenvaihteessa 2 (4) miljoonaa euroa.

Luottokanta sektoreittain

Milj. euroa	31.12.2010	31.12.2009	Muutos	Osuus, %
Yritykset	823	845	-22	12,4
Asuntoyhteisöt	289	289	0	4,3
Julksisyhteisöt	7	10	-3	0,1
Voittoa tavoittelemattomat yhdistykset	56	55	1	0,8
Kotitaloudet	5 479	4 924	554	82,3
Yhteensä	6 654	6 124	530	100,0

Konsernin luotonantopolitiikan keskeisiä elementtejä ovat riittävä takaisinmaksukyky, hyvä asiakastuntemus, liikejärjestelyn täydellinen ymmärtäminen, maltillinen riskinotto ja riskien hajautus sekä riskiperusteinen hinnoittelu. Tavoitteen on kestävä kannattavuus.

4.1.2 Luotonanto kotitalouksille

Konsernin luottokanta kasvoi vuoden 2010 aikana 530 miljoonaa euroa (8,7 %) ja oli vuoden lopussa 6 654 (6 124) miljoonaa euroa. Kasvu kohdistui suunnitelman mukaisesti lähinnä kotitalouksien rahoitukseen. Kotitalouksien osuus koko luottokannasta oli vuoden lopussa 5 479 (4 924) miljoonaa euroa eli 82,3 (80,4) prosenttia ja yhdessä asuntoyhteisöjen kanssa 86,7 (85,1) prosenttia.

Asuntolainakanta oli 5 121 (4 598) miljoonaa euroa, josta hypoteekkilainojen osuus oli 3 050 (2 498) miljoonaa euroa. Asuntolainojen kasvu oli yhteensä 11 (14) prosenttia vuoden aikana.

4.1.2.1 Luottojen luokittelu

Asiakkaan maksukyky, luottoluokitus ja tarjottujen vakuuksien luototusaste muodostavat perustan luottopäätöksille ja riskiperusteiselle hinnoittelulle. Luoton myöntämisen edellytyksenä on riittävä maksukyky. Maksukyvyn arvioinnissa lähtökohtana on 6 prosentin korkotaso ja 25 vuoden maksuaika asiakkaan kaikki luotot huomioon ottaen, jotta varmistetaan, että asiakkaalla on tarpeeksi suuri puskuri markkinakorkojen nousua vastaan.

Asiakkaan luottokelpoisuus vahvistetaan kotitalouksien luotonantoa varten kehitetyn scoring-mallin avulla. Jokaisen uuden luottopäätöksen yhteydessä tulee tehdä luottoluokitus scoring-mallin avulla. Luototusaste määritellään pantattujen vakuuksien markkina-arvon ja asiakaskokonaisuuden luottojen suhteena. Korkeampi luototusaste edellyttää riittävän hyvää luottoluokitusta ja korkeampaa päätöstasoa.

Kotitalouksien luotoista 45 (44) prosenttia kuului kolmeen alhaisimman maksukyvyttömyystodennäköisyyden scoring-luokkaan, kun korkeimpaan maksukyvyttömyystodennäköisyysluokkaan kuului 1 (2) prosenttia kaikista kotitalouksille myönnettyistä luotoista. Maksamatta olevat lainat eivät sisälly laskelmaan.

Kotitalousluottokannan scoring-jakauma edellisen hakemusscoringin yhteydessä

Scoringluokka	31.12.2010 5 479 milj. euroa	31.12.2009 4 924 milj. euroa
RK1	12%	12%
RK2	18%	17%
RK3	15%	15%
RK4	14%	14%
RK5	14%	14%
RK6	11%	12%
RK7	1%	2%
Puuttuu	15%	15%
Yhteensä	100%	100%

4.1.2.2 Vakuudet ja vakavaraisuuslaskenta

Vakuuksien arvostus ja hallinta on tärkeä osa luottoriskien hallintaa. Vakuuksien arvostusta ja vakuusarvojen päivitystä varten on laadittu säännöt ja valtuutukset, ja riskipositioiden laskennassa otetaan huomioon varovaisuusperiaatteen mukainen turvaava arvo, joka on vakuuden markkina-arvoa alhaisempi. Arvon alentumisen suuruuden tulee perustua vakuuden markkina-arvon volatiliteettiin ja vakuuden likviditeettiin. Vakavaraisuuslaskelmassa huomioidaan vain asuntovakuudet sekä tietyt takaukset ja rahoitusvakuudet. 31.3.2010 otettiin käyttöön yli kolme vuotta vanhojen vakuusarvostusten säännöllinen päivitys. Päivitys tehdään sisäisesti kehitetyn tilastollisen mallin mukaisesti.

Kotitalouksien luotot myönnetään pääasiassa turvaavaa vakuutta vastaan, minkä vuoksi reaaliarvon mahdollinen lasku (lähinnä asunnon hinta) ei suoraan kasvata riskipositiota. Kotitalouksien yhteenlasketuista luotoista noin 4 (4) prosentilla on vakuutena valtiontakausta tai talletus, kun noin 87 (86) prosentilla on Basel II -säännösten mukainen turvaava asuntovakuus. Noin 9 (10) prosentilla saatavista on muu vakuus, jota ei voida ottaa huomioon vakavaraisuuslaskelmassa (mm. se osa asunnon arvosta, joka ylittää 70 prosenttia).

4.1.2.3 Vakuuksien luototusaste

Luototusaste määritellään pantattujen vakuuksien markkina-arvon ja asiakaskokonaisuuden luottojen suhteena. Asuntolainakannan keskimääräinen luototusaste (Weighted Average Loan To Value) oli vuodenvaihteessa 61,3 (62,2) prosenttia. Asuntolainakannasta vain 1,3 (1,5) prosentilla oli yli 90 prosentin luototusaste. Vuoden 2010 loppupuolella panostettiin tarkempaan liiketoiminnan ohjaukseen koskien luototusta tapauksissa, joissa luototusaste on korkea ja luottoluokitus heikko.

Asuntoluottokannan jakautuminen luototusasteittain*

Luototusaste (LTV)	31.12.2010 5 121 milj. euroa	31.12.2009 4 598 milj. euroa
0–50 %	80,2 %	79,6 %
50–60 %	8,9 %	9,0 %
60–70 %	5,6 %	5,8 %
70–80 %	2,6 %	2,7 %
80–90 %	1,3 %	1,4 %
90–100 %	0,6 %	0,7 %
>100 %	0,7 %	0,8 %
Yhteensä	100%	100%

* Taulukko kertoo kuinka suuri osuus luotoista kuuluu tiettyyn luototusasteväliin. Esimerkki: 60.000 eur asuntolaina 60% luototusasteella jakautuisi 50.000 eur "LTV 0–50%" sammuun ja 10 000 eur "LTV 50–60%" sammuun.

4.1.2.4 Riskiperusteinen hinnoittelu

Riskiperusteisen hinnoittelun mallit heijastavat pääoma-vaadetta, riskiä sekä jälleenvakuutuskustannusta, joita arvioidaan suhteessa luotoista saatavaan ansaintaan, muuhun asiakassuhteeseen sekä asiakaspotentiaaliin. Vakuutus- ja pankkitoiminnan välinen ristiinmyynti saa entistä suuremman painon asiakaspotentiaalin arvioinnissa. Konttorien kannustejärjestelmät on sidottu siihen, missä määrin uusantolainauksessa ylitetään keskimääräinen riskiperusteinen minimimarginaali.

4.1.3 Luotonanto yrityksille

Uusantolainaus yrityksille jatkui maltillisena, ja yritysten luotot supistuivat vuoden alusta 2,6 prosenttia 823 (845) miljoonaan euroon. Yrityslainojen osuus koko luotonannosta pieni suunnitelman mukaisesti 12,4 (13,8) prosenttiin. Vuonna 2010 Aktian yritysrahoituksessa otettiin käyttöön uusi luottopolitiikka, liiketoimintasuunnitelma ja organisaatio. Aktian yritysrahoitus keskittyy lähinnä pienempiin paikallisiin yrityksiin.

Konttoriverkoston yritysrahoitus kohdistuu lähinnä paikallisiin yrittäjävetisiin pienyrityksiin. Asiantuntemuksen korkean tason takaavat paikalliset yrityskonttorit ja paikalliset yritysasiantuntijat sekä keskitetyn asiantuntijaorganisaation tuki. Toiminnan keskeisiä kulmakiviä ovat asiakas- ja paikallistuntemus.

Keskitettyä rahoituksen erityisosaamista on erityisesti rakennus- ja kiinteistöalalta sekä perheyhtymien uudelleenjärjestelyihin liittyen.

Konttoreiden kanssa läheistä yhteistyötä tekevä Aktia Yritysrahoitus on erikoistunut osamaksu-, leasing- ja käytöpääomarahoituksen palveluihin. Aktia Yritysrahoituksen rahoituspäätökset tehdään huomioiden hankekohtainen riski ja konsernin kokonaisvastuut asiakasta kohti.

Asiakasarviointi perustuu tilinpäätösanalyysiin ja luottokelpoisuusluokitukseen. Lisäksi selvitetään mm. kassavirta, kilpailuasema, suunnitellun investoinnin vaikutukset ja muut ennusteet. Sisäisen luottoluokitusmallin, Aktia-ratingin, sisäänajo jatkui vuoden aikana.

Yritysluottokannan luottoluokitusjakauma 31.12.2010 (Suomen Asiakastieto)

Luottoluokka	31.12.2010 761 milj. euroa	31.12.2009 782 milj. euroa
AAA	11%	13%
AA+	18%	21%
AA	18%	15%
A+	26%	29%
A	20%	15%
B	2%	2%
C	3%	3%
Järjestämätön/perintä	2%	2%
Yhteensä	100%	100%

* konsernin sisäiset erät eivät sisälly taulukkoon

Luottokannan luottoluokitusjakauma heikkeni jonkin verran vuoden aikana. 47 (49) prosenttia saamisista yrityksiltä on kolmessa alimman maksukyvyttömyystodennäköisyyden ryhmässä, kun 5 (5) prosenttia saamisista kuuluu kahteen heikoimpaan luottoluokkaan.

Yritysrahoituksessa vakuuksien arvostus toteutetaan erillisten ohjeiden mukaisesti huomioiden vakuuskohtainen arvostuspuskuri turvaavan arvon määrittelemiseksi. Käyttöomaisuuden arvioinnissa otetaan erityisesti huomioon käyttöomaisuuden arvon ja yrityksen toimintaedellytysten yhteisvaikutus. Liikekiinteistöjä ja yritysvakuuksia ei oteta huomioon vakavaraisuuslaskennassa.

Yritysten saatavista 12,2 (13,8) prosentilla oli vakuutena talletus tai valtion/kunnan takaus ja 26,5 (24,2) prosentilla oli turvaava asuntovakuus. Jäljelle jäävät 61,3 (61,9) prosenttia myönnettiin vakavaraisuuslaskelmassa kelpaamattomia vakuuksia (esim. liikekiinteistöt), yritysvakuuksia tai yrityksen toimintaa ja kassavirtaa vastaan. Riittämättömät vakuudet rajoittavat tarkistetun yritysstrategian ja luottopolitiikan mukaisesti luotonantoa yrityksille.

4.1.4 Luotonannon keskittymäriskit

Paikallisesti toimivana rahoituslaitoksena Aktia altistuu tietyille keskittymäriskeille. Yksittäisten vastapuolien aiheuttamia keskittymäriskejä on säännelty limiiteillä ja enimmäisasiakasvastuuta koskevilla säännöillä. Luottopolitiikan ja liiketoimintasuunnitelman puitteissa on lisäksi tehty tarkempia linjauksia keskittymäriskien pienentämiseksi segmentti- ja salkkutasolla.

Luottosalkusta 86,7 prosenttia koostuu kotitalouksille ja suomalaisille asuntoyhteisöille myönnettyistä luotoista, ja kotitalouksien saamisista 86,7 prosentilla on turvaava asuntovakuus. Yritysten saamisista 26,5 prosentilla on turvaava asuntovakuus. Aktian luottoriskitaso reagoi näin ollen herkästi kotimaisen työllisyyden ja asuntojen hinnankehityksen muutoksiin.

Lisäksi Aktialla on tietyillä alueilla vahva markkina-asema, mikä aiheuttaa maantieteellisen keskittymäriskin. Koska näiden konttorien volyymit ovat koko salkkuun nähden pieniä, ja koska Aktialla ei ole toimintaa paikkakunnilla, jotka ovat erityisen riippuvaisia yksittäisistä työnantajista, maantieteellisen keskittymäriskin vaikutuksia kotitalouksien luotonantoon ei voida pitää merkittävänä.

Aktian koko yritysluottosalkkuun nähden rakennus- ja kiinteistörahoitus muodostaa keskittymäriskin, joka perustuu strategiseen valintaan luoda erityisosaamisen myötä arvoketju, johon kuuluvat projekti- ja kohderahoituksen lisäksi myös välityspalvelut, vakuutukset ja loppuasiakkaiden rahoitus.

Yritysluottokannan toimialajakauma

Toimiala	31.12.2010 823 milj. euroa	31.12.2009 844 milj. euroa
Peruselinkeinot, kalastus, kaivostoiminta	3,1 %	3,1 %
Teollisuus	7,3 %	9,3 %
Energia, vesi ja jätteenhuolto	2,0 %	2,1 %
Rakentaminen	7,3 %	6,3 %
Kauppa	10,5 %	12,2 %
Hotelli ja ravintola	4,1 %	3,3 %
Kuljetus	7,3 %	5,2 %
Rahoitus	17,0 %	15,8 %
Kiinteistö	30,7 %	26,8 %
Tutkimus, konsultointi ja muut yrityspalvelut	8,1 %	11,7 %
Muut palvelut	4,7 %	4,7 %
-ryhmäkohtainen arvonalennus	-2,0 %	-0,5 %
Yhteensä	100%	100%

Luotot asuntoyhtiöille eivät ole mukana tämän taulukon luvuissa

4.1.5 Viivästyneet maksut

Rahoitusmarkkinoilla jatkuneesta epävakauudesta huolimatta varsinkin kotitalouksien maksukäyttäytyminen ei ole heikentynyt. Luotot, joiden maksut olivat 1–30 päivää viivästyneitä, vähenivät vuoden aikana 2,94 prosentista 2,56 prosenttiin luottokannasta. Luotot, joiden maksut olivat 31–89 päivää viivästyneitä, lisääntyivät 0,75 prosentista 0,83 prosenttiin eli 56 miljoonaan euroon. Yli 90 päivää erääntyneet luotot, mukaan lukien saatavat konkurssiyrityksiltä ja perintäsaatatavat, olivat 36 miljoonaa euroa, mikä vastaa 0,54 (0,55) prosenttia luottokannasta.

Hoitamattomat luotot viivästyksen pituuden (vrk) mukaan

Vrk	31.12.2010		31.12.2009	
		% kannasta		% kannasta
1-30	171	2,56	181	2,94
josta kotitalouksien osuus	118	1,75	114	1,84
31-89	56	0,83	46	0,75
josta kotitalouksien osuus	45	0,67	38	0,61
90-	36	0,54	34	0,55
josta kotitalouksien osuus	20	0,30	18	0,29

Hoitamattomat luotot, joista ei ole tehty arvonalentumiskirjausta, olivat vuoden lopussa 257 (258) euroa, kun näiden saamisten vakuuksien markkina-arvo oli 233 (238) miljoonaa euroa.

Hoitamattomat luotot, joista ei ole tehty arvonalentumiskirjausta

(milj. euroa)			
31.12.2010			
Päivät	Tasearvo	% kannasta	Vakuuden käypä arvo
1-30	171	2,56	156
31-89	55	0,82	49
90-	31	0,46	29

(milj. euroa)			
31.12.2009			
Päivät	Tasearvo	% kannasta	Vakuuden käypä arvo
1-30	181	2,94	166
31-89	46	0,75	44
90-	30	0,49	27

4.1.6 Luotto- ja takaussaatavien arvonalentumiset

Talouden tilanne oli vuoden aikana edelleen haasteellinen, mikä vaikutti luottoriskien toteutumiseen erityisesti suurempien yrityskokonaisuuksien kohdalla. Tästä huolimatta luottojen ja takaussaatavien kohdistetut arvonalentumiset olivat selvästi viime vuotta alhaisemmat, -12,7 (-33,1) miljoonaa euroa. Tästä -1,0 (-1,6) miljoonaa euroa tuli kotitalousluotoista. Perityksi saadut varat ja aikaisempien arvonalentumisten palautukset olivat 0,9 (2,1) miljoonaa euroa.

Salkkutasolla kotitalouksien ja pienten yritysten ryhmäkohtaiset arvonalentumiset olivat 7,3 (7,4) miljoonaa euroa. Aikaisemmin tehdyt 10,8 miljoonan euron kohdistetut arvonalentumiset peruutettiin. Vuoden viimeisellä neljänneksellä kirjattiin uudistettujen tilinpäätösperiaatteiden mukainen 12 miljoonan euron ryhmäkohtainen arvonalentuminen yksittäin arvostettujen suurempien yrityskokonaisuuksien perusteella.

Tulosvaikutteiset luottojen arvonalentumiset muodostivat yhteensä 0,2 (0,5) prosenttia koko luotonannosta. Yritysluottojen osalta vastaava tulosvaikutus oli 1,5 (3,5) prosenttia koko yritysluotonannosta.

Ryhmäkohtaiset arvonalentumiset olivat vuodenvaihteessa salkkutasolla yhteensä 19,3 (7,4) miljoonaa euroa, josta 7,3 (7,4) miljoonaa euroa tuli kotitalouksien ja pienempien yritysten luotoista ja 12,0 (0,0) miljoonaa euroa suurempien yrityskokonaisuuksien luotoista.

4.1.7 Luotonanto paikallispankeille

Pankkiasiakkaiden rahoitus pohjautuu yksilölliseen luottoarvioon ja päätöksentekoon. Konsernin hallituksen vuosittain määrittelemät paikallispankkien lyhyt- ja pitkäaikaisen rahoituksen limiitit perustuvat paikallispankin omiin varoihin ja vakavaraisuuteen sekä saatuihin vakuuksiin. Vuodenvaihteessa likviditeettirahoitusta koskevia sitovia luottolupauksia oli yhteensä 341,9 (279,3) miljoonaa euroa, ja ne jakautuivat 51 (51) säästö- ja paikallisosuuspankin kesken. Likviditeettirahoitusta oli käytössä 3 (16) miljoonaa euroa. Rahoitus vakuuksia vastaan oli 10 (47) miljoonaa euroa.

Limiittien puitteissa voidaan käyttää myös muita vastapuoliriskillisiä instrumentteja (lähinnä johdannaisia). Johdannaissopimuksiin liittyvän vastapuoliriskin pienentämiseksi on tehty kahdenvälisiä sopimuksia vakuuksien asettamisesta. Vakuusvaatimus määräytyy paikallispankin omien varojen perusteella, ja se rajoittaa avoimen position enimmäismäärää.

4.2 Pankkikonsernin likviditeetin hallinnan vastapuoliriskit

Pankkitoiminnan likviditeettisalkku, joka koostuu korkosijoituksista ja jonka hoidosta vastaa pankin treasury-yksikkö, oli vuoden 2010 lopussa 2 556 (2 615) miljoonaa euroa.

Likviditeetin hallinnan ja johdannaissopimusten tekemisen yhteydessä syntyviä vastapuoliriskejä hallitaan vaatimalla vastapuolilta korkeaa ulkopuolista luottoluokitusta (vähintään Moody's A3 tai vastaava). Johdannaiskaupan vastapuoliriskejä hallitaan lisäksi panttaussopimuksille (CSA) asetettavien vaatimusten avulla. Yksittäiset sijoituspäätökset tehdään sijoitussuunnitelman mukaisesti tarkan vastapuoliarvion pohjalta. Konsernin hallitus päättää vuosittain vastapuoliriskien limiiteistä. Positiot arvostetaan juoksevasti markkina-arvoon, ja niitä seurataan päivittäin.

Myytävässä olevista rahoitusvaroista 59 (55) prosenttia oli sijoituksia vakuudellisiin joukkovelkakirjalainoihin (covered bond), 28 (29) prosenttia sijoituksia pankkeihin, 9 (10) prosenttia sijoituksia valtion takaamiin joukkovelkakirjalainoihin ja noin 4 (6) prosenttia sijoituksia julkiseen sektoriin ja yrityksiin.

Rahoitusvaroista 1,5 (0,8) prosenttia ei täyttänyt sisäisiä luottoluokitusvaatimuksia. Luottoluokituksen puuttumisen vuoksi rahoitukseen oikeuttamattomat arvopaperit olivat yhteensä 15 miljoonaa euroa.

Vuoden aikana ei kirjattu arvonalentumisia, kun vastaavan ajanjakson arvonalentumiset vuotta aiemmin olivat -0,4 miljoonaa euroa.

Pankin likviditeettisalkun korkosijoitusten sektori- ja maajakauma

31.12	Julkinen sektori				Pankkisektori				Muut yritykset		Yhteensä	
			Covered bonds		Valtioiden takaamat		Vakuudettomat					
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Suomi	67,7	66,7	105,5	72,3	0,0	0,0	209,0	96,3	8,0	0,0	390,2	235,3
EU-maat joilla AAA-rating*	50,8	10,6	885,8	1055,0	151,2	187,8	337,3	460,7	5,0	18,9	1430,1	1733,0
Muut EU-maat	14,2	62,2	448,9	210,0	78,0	84,1	102,2	125,9	0,0	2,1	643,4	484,3
Muu eurooppa	0,0	0,0	62,4	84,0	0,0	0,0	40,6	59,8	0,0	0,0	102,9	143,8
Pohjois-Amerikka	0,0	0,0	21,8	37,1	0,0	0,0	10,9	17,7	0,0	0,0	32,7	54,8
Muut OECD -maat	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	9,9	0,0	0,0	0,0	9,9
Kasvumarkkinat	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Yhteensä	100,7	139,5	1524,4	1458,4	229,2	271,9	732,0	770,2	13,0	21,0	2599,3	2661,1

*) Sisältää Espanjan 31.12.2009

Pankin likviditeettisalkun korkosijoitusten luottoluokitusjakauma

	31.12.2010 2 599 milj. euroa	31.12.2009 2 615 milj. euroa
Aaa	53,0 %	55,1 %
Aa1–Aa3	32,3 %	29,6 %
A1–A3	10,8 %	11,6 %
Baa1–Baa3	0,8 %	0,6 %
Ba1–Ba3	0,7 %	0,2 %
B1–B3	0,0 %	0,0 %
Caa1 tai heikompi	0,0 %	0,0 %
Kotimaiset kunnat (ei luottoluokitusta)	1,8 %	1,9 %
Ei luottoluokitusta	0,6 %	1,0 %
Yhteensä	100,0 %	100,0 %

Sijoituksia yritysten liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjalainoihin on tehty vain euroalueella.

4.3 Johdannaisten avulla toteutettavan korkoriskienhallinnan vastapuoliriskit pankkikonsernissa

Suojaavia johdannaisia käytetään riittävän korkokatteen varmistamiseksi myös alhaisten korkojen ympäristössä. Lisäksi tietyille paikallispankeille välitetään korkojohdannaisia Aktian tasehallintapalvelun puitteissa.

Johdannaissopimusten aiheuttamien vastapuoliriskien rajoittamiseksi vastapuolilta edellytetään korkeaa ulkoista luottoluokitusta (Moody's A3 tai vastaava).

Vastapuoliriskien vähentämiseksi entisestään sovelletaan yksilöllisiä ISDA/CSA-ehtoja (Credit Support Annex). Vuodenvaihteessa Aktialla oli johdannaispositioita 12 vastapuolen kanssa yhteensä 172,2 miljoonan euron positiivisesta markkina-arvosta, josta paikallispankeille välitetyt johdannaiset olivat markkina-arvoltaan 76,1 miljoonaa euroa. Avoin positio saatujen vakuuksien jälkeen oli yhteensä 22,8 miljoonaa euroa ja korkeintaan 5 miljoonaa euroa vastapuolta kohti, lukuun ottamatta yhtä vastapuolta, jossa avoimet positiot olivat 10 miljoonaa euroa.

Johdannaispositiot arvostetaan markkina-arvoon jatkuvasti. Jos markkina-arvo puuttuu, käytetään kolmannen osapuolen riippumatonta arvostusta.

4.4 Maariskit

Pankkitoiminnan luotonanto rajoittuu kotimaahan. Pankkikonsernin maksuvalmiuden hoitoa varten konsernin hallitus on vahvistanut maakohtaiset limiitit, jotka rajoittavat vastuita sekä konserni- että yhtiötasolla.

Pankkikonsernin korkosijoituksista 70 (73) prosenttia oli sellaisten vastapuolien liikkeeseen laskemiin instrumentteihin tehtyjä sijoituksia, joiden kotipaikka on Suomi tai muu EU-maa ja joilla on AAA-luottoluokitus. Muihin EU-maihin tehtyjen sijoitusten osuus kasvoi heikentyneiden luottoluokitusten vuoksi verrattuna vuoteen 2009.

Pankkikonsernin suorien korkosijoitusten maajakauma

Milj. euroa	Pankkikonserni yhteensä			
	31.12.2010	%	31.12.2009	%
Suomi	395,2	14,8 %	240,2	8,8 %
EU AAA	1467,9	54,8 %	1762,9	64,6 %
Muu EU	653,3	24,4 %	494,1	18,1 %
Eurooppalaiset ei-EU maat	117,9	4,4 %	158,8	5,8 %
Pohjoisamerikka	32,7	1,2 %	54,8	2,0 %
Muu OECD	0,0	0,0 %	9,9	0,4 %
Ylikansalliset	10,1	0,4 %	10,1	0,4 %
Yhteensä	2677,1	100,0 %	2730,9	100,0 %

5. Rahoitus- ja maksuvalmiusriskien hallinta

Rahoitus- ja maksuvalmiusriski merkitsee, että konserni ei pystyisi hoitamaan maksusitoumuksiaan lainkaan tai vain korkein kustannuksin, ja se liittyy jälleenerahoituksen saantiin ja kustannuksiin sekä varojen ja velkojen maturiteettieroihin. Rahoitusriski syntyy myös silloin, kun varainhankinta on suuressa määrin keskittynyt yksittäisiin vastapuolille, yksittäisiin instrumentteihin tai markkinoihin.

Jälleenrahoitusriskien hallinnalla varmistetaan, että konserni pystyy vastaamaan rahoitussitoumuksistaan.

Rahoitus- ja maksuvalmiusriskejä hallitaan juridisella yhtiötasolla, eikä pankkikonsernin ja vakuutusyhtiöiden välillä ole rahoitusyhteyksiä.

5.1 Pankkitoiminnan rahoitus- ja maksuvalmiusriskit

Pankkitoiminnassa rahoitus- ja maksuvalmiusriski liittyy jälleenrahoituksen saatavuuteen sekä varojen ja velkojen maturiteettieroihin. Tavoitteena on ylläpitää maksuvalmiuspuskuria, joka kattaa vähintään vuoden ulos menevät rahavirrat.

Vakaa kotitalouksien ottolainaus- ja talletuskanta, hypoteekkipankin joukkovelkakirjalainat, keskusrahailaitoksena vastaanotetut talletukset sekä riittävä maksuvalmiuspuskuri ovat pankkitoiminnan maksuvalmiusriskienhallinnan kulmakiviä.

Pankin antolainaus rahoitetaan yleisön talletuksilla ja sijoituksilla sekä varainhankinnalla raha- ja pääomamarkkinoilta. Lyhytaikaisen rahoitustarpeen kattamiseksi pankki voi lisäksi laskea liikkeeseen sijoitustodistuksia kotimaan rahamarkkinoille. Yleisön, yhteisöjen ja luottolaitosten talletukset olivat vuodenvaihteessa 4 356 (4 754) miljoonaa euroa.

Jälleenrahoitusriskien hallinnassa Aktia ottaa oman antolainaustoimintansa lisäksi huomioon sitoumuksensa säästö- ja paikallisuuspankeille, joiden keskusrahailaitoksena se toimii. Paikallispankit ovat myös tärkeä rahoituslähde Aktialle.

Markkinaehtoisessa jälleenrahoituksessa käytetään monipuolisia rahoituslähteitä ja noudatetaan riittävää hajautusta eri markkinoille. Aktia Hypoteekkipankki Oyj on strategisesti tärkeä kanava kilpailukykyisen ja pitkäaikaisen rahoituksen hankinnalle. Merkittävä osa pitkäaikaisesta jälleenrahoituksesta muodostuu Aktia Hypoteekkipankki Oyj:n liikkeeseen laskemista asuntovakuudellisista joukkovelkakirjalainoista.

Viiden miljardin euron emissio-ohjelman puitteissa on laskettu liikkeeseen 2 875 miljoonaa euroa asuntovakuudellisia joukkovelkakirjalainoja. Lisäksi Aktialla on 500 miljoonan euron kotimainen joukkovelkakirjalainaohjelma, jonka puitteissa on laskettu liikkeeseen 308,2 miljoonaa euroa. Lyhytaikaisten rahoitustarpeiden kattamiseksi pankki voi lisäksi laskea liikkeeseen sijoitustodistuksia kotimaan rahamarkkinoille. Liikkeeseen laskettuja sijoitustodistuksia oli vuoden 2010 lopussa 446 miljoonaa euroa.

Aktia laajentaa aktiivisesti jälleenrahoitusohjajansa ja ottaa käyttöön uusia jälleenrahoitusohjelmia. Aktia Pankki laski vuoden aikana liikkeeseen pitkäaikaisia joukkovelkakirjalainoja (Schuldscheindarlehen) yhteensä 101 miljoonan euron

arvosta osana valmisteluja uuden pankkisääntelyn (Basel III) varalta.

Korkealaatuisista arvopapereista koostuvan likviditeettisalkun tarkoituksena on tarjota suoja lyhytaikaisia likviditeetinvaihteluita vastaan realisoimalla tai käyttämällä niin sanottuja repo-sopimuksia (repurchase agreement) tai keskuspankkilrahoituksella.

Likviditeettisalkun rakenne esitellään lähemmin kohdassa 4.2, jossa käsitellään pankin sijoitustoiminnan vastapuoliriskejä. Likviditeettisalkun rahoitusvarat, joita edellä mainitulla tavalla voidaan käyttää maksuvalmiuspuskurina, olivat vuodenvaihteessa noin 1 550 miljoonaa euroa, joka vastaa yli kahden vuoden ulos menevää rahavirtaa ilman uutta markkinaehtoista varainhankintaa. Tavoitteena on ylläpitää maksuvalmiuspuskuria, joka kattaa vähintään vuoden ulos menevät rahavirrat.

Markkinaehtoisien varainhankinnan turvaamiseksi hyödynnetään kansainvälisesti tunnetun luottoluokituslaitoksen luokitusta. Aktia-konserni on vuodesta 1999 käyttänyt kansainvälistä luottoluokituslaitos Moody's Investors Serviceä. Moody's piti 6.1.2010 Aktia Pankki Oyj:lle antamansa lyhytaikaisen varainhankinnan luottoluokituksen ennallaan parhaassa P-1-luokassa. Pitkäaikaisen varainhankinnan luokitus on A1 ja taloudellinen vahvuus C. Kaikkien luokitusten näkymät ovat vakaat. Katso www.aktia.fi > Tietoa Aktiasta > Aktia Pankki > Luottoluokitus.

Tytäryhtiö Aktia Hypoteekkipankki Oyj:n liikkeeseen laskemien kiinteistövakuudellisten joukkovelkakirjalainojen Moody's Investors Serviceltä saama luottoluokitus on Aa1.

Operatiivisen johdon riski- ja pääomanhallinnan valiokunta ALICCO vastaa jälleenrahoitusriskien hallinnasta. Konsernin riskienvalvonta seuraa jatkuvasti maksuvalmiusriskejä ja niihin liittyviä limiittejä. Yksikkö raportoi ALICCOlle. Treasury vastaa pankin päivittäisen maksuvalmiuden ylläpidosta ja seuraa jatkuvasti saatavien ja velkojen eräntymistä tukkimarkkinoilla. Myös talletuskannan kehitystä ja hinnanmuodostusta seurataan huolellisesti. Treasury toteuttaa ALICCON vahvistamat likviditeetti-positioiden muutostoi-
menpiteet.

6. Markkina- ja taseriskien hallinta

Markkinariski on tappion tai tulevien tuottojen alenemisen riski, joka syntyy rahoitusmarkkinoilla tapahtuneiden hintamuutosten seurauksena.

Rakenteellinen korkoriski syntyy pankkitoiminnassa saatavien ja velkojen korkosidonnaisuuksien ja uudelleenhinnoittelujankohtien eroavaisuuksista ja se vaikuttaa korkokatteeseen. Liiketoiminnan ohjausta, likviditeettisalkun suojaavia johdannaisia ja kiinteäkorkoisia sijoituksia käytetään korkokatteen vakauden takaamiseksi myös

pitkäaikaisessa matalakorkoympäristössä. Pankki ei ota markkinariskejä kaupankäyntitarkoituksessa.

Pankkitoiminnan rahoitusvarat on sijoitettu arvopapereihin, ja niiden arvo määritetään markkinoiden ja virallisen ostoteerauksen mukaan. Hankinta-arvon merkittävä tai pysyvä lasku verrattuna markkina-arvoon kirjataan tulokseen, kun taas kurssivaihtelut kirjataan käyvän arvon rahastoon laskennallisten verojen vähentämisen jälkeen.

Sijoittajille keskeisimmät riskit ovat korko- ja vastapuoliriski. Alla olevassa taulukossa on yhteenveto pankkikonsernin myytävissä olevien varojen markkina-arvoherkkyydestä eri markkinariskiskenaarioissa 31.12.2010 ja 31.12.2009. Käytetyt sokit perustuvat historiallisille korkovaihteluille, ja ne heijastavat sekä korkeiden että alhaisten korkojen skenaarioita. Samat korkoskenaariot ovat pohjana konsernin hallituksen asettamille limiiteille pääoman sitoutumisesta. Taulukossa esitetyt riskikomponentit on määritelty seuraavasti:

Korkoriski ylöspäin

Muutos, jota sovelletaan riskittömään, euriboriin tai euroswap-korkoihin perustuvaan korkokäyrään. Yhden kuukauden kohdalla sovelletaan +3:a prosenttia, 10 vuoden kohdalla ja sen jälkeen +1:tä prosenttia. Yhden kuukauden ja 10 vuoden välillä interpoloidaan muutoksen suuruus parabolisesti 3 ja 1 prosentin välillä. Pankin osalta huomioidaan viranomaisohjeiden mukaisesti vaikutukset rahoitusvaroihin vain silloin, kun korkoriski ylöspäin vaikuttaa haitallisesti.

Korkoriski alaspäin

Muutos, jota sovelletaan riskittömään, euriboriin tai euroswap-korkoihin perustuvaan korkokäyrään. Yhden kuukauden kohdalla sovelletaan -2:ta prosenttia, 10 vuoden kohdalla ja sen jälkeen -1:tä prosenttia. Yhden kuukauden ja 10 vuoden välillä interpoloidaan muutoksen suuruus

parabolisesti -2 ja -1 prosentin välillä. Pankin sijoitustoiminnassa korkotason laskeminen aiheuttaa yleensä sijoitusten arvon nousun.

Spread-riski

Riski, että spreadit eli vastapuolikohtaiset riskipreemiot, kasvavat. Prosentuaalista muutosta sovelletaan korkokäyrään, joka koostuu sijoituksen riskiprofiilia vastaavista korkopapereista. Muutoksen suuruus perustuu luottoluokitukseen ja sijoituksen tyyppiin ja vaihtelee 0,2 prosentin (AAA-valtiot) ja 4 prosentin (esim. yrityspaperit, joilla huonompi etuoikeus < BBB+) välillä.

Osake- ja kiinteistöriski

Riski, että osakkeiden ja kiinteistöjen markkina-arvo laskee. Sokin suuruus on osakkeiden osalta -50 prosenttia ja kiinteistöjen osalta -25 prosenttia.

Oman pääoman tai tuloksen vaikutukset ilmoitetaan verojen jälkeen.

6.1 Rahoitusvarojen arvostusmenetelmät

Enin osa pankkikonsernin rahoitusvaroista arvostetaan käypään arvoon. Arvostus perustuu joko aktiivisilla markkinoilla noteerattuihin hintoihin tai havainnoitavaan markkinatietoon perustuviin arvostusmenetelmiin. Rahoitusvarojen arvostus perustuu tietyiltä osin noteeraamattomiin hintoihin tai yrityksen omiin arvioihin. Vuodenvaihteessa tämä osa oli 2,0 miljoonaa euroa. Nämä olivat pääasiassa osuuksia rahastoissa, jotka ovat sijoittaneet noteeraamattomiin yhtiöihin.

Niiden rahoitusinstrumenttien osalta, joilla ei ole aktiivisilla markkinoilla noteerattua hintaa, instrumenttien käypä arvo saadaan arvostusmenetelmillä tai -malleilla. Arvostusmenetelmät valitaan huolellisen harkinnan perusteella ja oletuksissa otetaan huomioon markkinoilla raportointihetkellä vallitsevat olosuhteet.

Markkina-arvoherkkyyden Muutos	Markkina-arvo 31.12.		Korkoriski ylös		Korkoriski alas		Spreadriski		Osake / Kiinteistö riski	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Pankin likviditeettisalkku	2 555,3	2 614,5	-81,2	-72,0	61,3	52,5	-41,7	-41,5	0,0	0,0
Pankkitoiminnan kassavirtasuojaus (johdannaisia)	45,6	42,4	-22,1	-20,3	26,6	29,4	0,0	0,0	0,0	0,0
Yhteensä	2 600,9	2 656,9	-103,3	-92,3	88,0	81,9	-41,7	-41,5	0,0	0,0

6.1.1 Käyvän arvon määrittäminen markkinanoteerausten ja arvostusmenetelmien ja -mallien perusteella

Käyvän arvon määrittämisellä on seuraavanlainen hierarkia:

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 on saatu käyttäen todennettavissa olevia markkinahintoja tukeviin oletuksiin perustuvia arvostusmenetelmiä tai -malleja. Markkinatietona on käytetty esimerkiksi vastaanvanlaisten instrumenttien noteerattuja korkoja tai hintoja. Tähän ryhmään kuuluvat suurin osa OTC-johdannaisista sekä muut instrumentit, joilla ei käydä kauppaa toimivilla markkinoilla.

Taso 3 sisältää rahoitusvarat, joiden käypää arvoa ei saada suoraan markkinanoteerauksesta tai epäsuorasti todennettavissa oleviin markkinahintoihin tai -kurseihin perustuvien arvostusmenetelmien tai -mallien avulla. Tähän ryhmään kuuluvat listaamattomat osakeinstrumentit ja -rahastot sekä muut listaamattomat rahastot.

Arvostusmenetelmät		31.12.2010			
		Markkina-arvo ryhmitelty			
Rahoitusvarat, Mn euro	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä	
Tuloksen kautta arvostettavat rahoitusvarat					
Korolliset arvopaperit	0,0	0,0	0,0	0,0	
Osakkeet ja osuudet	0,0	0,0	0,0	0,0	
Yhteensä	0,0	0,0	0,0	0,0	
Myytavissä olevat rahoitusvarat					
Korolliset arvopaperit	2 501,7	89,7	0,0	2 591,4	
Osakkeet ja osuudet	4,0	0,0	2,0	6,0	
Yhteensä	2 505,7	89,7	2,0	2 597,4	
Eräpäivään asti pidettävät sijoitukset					
Räntebärande värdepapper	0,0	21,5	0,0	21,5	
Aktier och andelar	0,0	0,0	0,0	0,0	
Yhteensä	0,0	21,5	0,0	21,5	
Johdannaissopimukset, netto	2,0	76,9	0,0	79,0	
Yhteensä	2,0	76,9	0,0	79,0	
Rahoitusvarat yhteensä	2 507,8	188,1	2,0	2 697,8	

Arvostusmenetelmät		31.12.2009			
		Markkina-arvo ryhmitelty			
Rahoitusvarat, Mn euro	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä	
Tuloksen kautta arvostettavat rahoitusvarat					
Korolliset arvopaperit	3,6	0,0	0,0	3,6	
Osakkeet ja osuudet	0,0	0,0	0,0	0,0	
Yhteensä	3,6	0,0	0,0	3,6	
Myytavissä olevat rahoitusvarat					
Korolliset arvopaperit	2 571,2	85,0	0,0	2 656,1	
Osakkeet ja osuudet	2,6	0,0	2,4	5,0	
Yhteensä	2 573,7	85,0	2,4	2 661,1	
Eräpäivään asti pidettävät sijoitukset					
Räntebärande värdepapper	0,0	27,9	0,0	27,9	
Aktier och andelar	0,0	0,0	0,0	0,0	
Yhteensä	0,0	27,9	0,0	27,9	
Johdannaissopimukset, netto	0,0	77,8	0,0	77,8	
Yhteensä	0,0	77,8	0,0	77,8	
Rahoitusvarat yhteensä	2 577,3	190,6	2,4	2 770,4	

6.1.2 Tapahtumat tasolla 3

Seuraavassa taulukossa esitetään tason 3 käypään arvoon arvostettujen rahoitusvarojen alku- ja loppuarvojen täsmäytys.

Täsmäytys muutoksille jotka ovat tapahtuneet rahoitusvaroilta jotka kuuluvat tasoon 3	Tuloksen kautta arvostettavat rahoitusvarat			Myytävissä olevat rahoitusvarat			Yhteensä		
	Korolliset arvopaperit	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä	Korolliset arvopaperit	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä	Korolliset arvopaperit	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä
Milj. euroa									
Käypä arvo 1.1.2010	0,0	0,0	0,0	0,0	2,4	2,4	0,0	2,4	2,4
Hankinnat	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Myyntit / Erääntynyt vuoden aikana	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,4	-0,4	0,0	-0,4	-0,4
Tuloslaskelmaan kirjatut arvomuutokset, realisoituneet	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	0,1	0,1	0,0	0,1
Tuloslaskelmaan kirjatut arvomuutokset, ei-realisoituneet	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Käyvän arvon rahastoon kirjatut arvomuutokset	0,0	0,0	0,0	-0,1	0,0	-0,1	-0,1	0,0	-0,1
Siirrot tasolta 1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Siirrot tasolta 2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Käypä arvo 31.12.2010	0,0	0,0	0,0	-0,0	2,0	2,0	-0,0	2,0	2,0

6.1.3 Tason 3 käypään arvoon arvostettavien rahoitusinstrumenttien herkkyysoanalyysi

Taseeseen käypään arvoon merkittyjen rahoitusinstrumenttien arvoon sisältyvät ne rahoitusinstrumentit, joiden käypä arvo arvioidaan kokonaan tai osittain ei-todennettaviin markkinahintoihin tai -kursseihin perustuvilla arvostusmenetelmillä.

Nämä tiedot osoittavat suhteellisen epävarmuuden mahdollisen vaikutuksen sellaisten rahoitusinstrumenttien käypään arvoon, joiden arvostus perustuu tekijöihin, jotka eivät ole todennettavissa. Tiedot eivät ole luonteeltaan ennusteita, eikä niiden perusteella voida arvioida käypien arvojen tulevaa kehitystä.

Seuraavassa taulukossa esitetään tason 3 instrumenttien käyvän arvon herkkyys oletetuille muutoksille.

Korkoinstrumenttien osalta arvoa on testattu olettamalla korkotason nousevan 1 prosenttiyksikköä kaikissa ma-

turiteeteissa. Osakkeiden ja osuuksien osalta on oletettu hintojen laskevan 20 prosenttia. Edellä esitettyjen oletusten perusteella käyvän arvon tulos- tai arvomuutoksen vaikutus konsernin omiin varoihin olisi 0,1 (0,1) prosenttia.

6.2 Pankkitoiminnan markkina- ja taseriskit

Konsernin hallitus vahvistaa vuosittain ALICCON ja hallituksen riskivaliokunnan valmistelun pohjalta korkokatteen kehitykseen ja volatiliiteettiin liittyvien markkinariskien hallintaa koskevan strategian ja limiitit. Konsernin sijoitusvaliokunta vastaa konsernin sisäisten sijoitusvarojen operatiivisesta hallinnoinnista vahvistettujen puitteiden ja limiittien sisällä. Pankin treasury-yksikkö suorittaa transaktiot rakenteellisen korkoriskin hallitsemiseksi sovitun strategian ja vahvistettujen limiittien puitteissa.

6.2.1 Rakenteellinen korkoriski

Rakenteellinen korkoriski syntyy saatavien ja velkojen korkosidonnaisuuksien ja uudelleenhinnoittelujakohtien

Herkkyysoanalyysi rahoitusvaroilta jotka kuuluvat tasoon 3	31.12.2010		31.12.2009	
	Käypä arvo	Negatiivien tulo-svaikutus oletetulle muutokselle	Käypä arvo	Negatiivien tulo-svaikutus oletetulle muutokselle
Myytävissä olevat rahoitusvarat				
Korolliset arvopaperit	0,0	0,0	0,0	0,0
Osakkeet ja osuudet	2,0	-0,4	2,4	-0,5
Yhteensä	2,0	-0,4	2,4	-0,5

eroavaisuuksista. Liiketoiminnan ohjauksen kautta tehtävän anto- ja ottolainauksen korkosidonnaisuuksien matchingin lisäksi käytetään suojaavia korkojohdannaisia ja likviditeettisalkun kiinteäkorkoisia sijoituksia korkokatteen pitämiseksi vakaana ja tuloksen suojaamiseksi pitkäaikaisessa matalien korkojen ympäristössä.

Tasehallintaprosessissa simuloidaan dynaamisen tasehallintamallin avulla erilaisten korkoskenaarioiden vaikutuksia korkokatteeseen ottaen huomioon taserakenteen ja tilivarojen vaihtelut, ja rakenteellista korkoriskiä mitataan erilaisten stressiskenaarioiden avulla viiteen vuoteen saakka. Esimerkiksi korkojen muuttuminen paralleelista 1 prosenttiyksikön alaspäin parantaisi pankkitoiminnan korkokatetta seuraavien 12 kuukauden aikana +1,9 (+3,0) prosenttia, kun 12–24 kuukauden aikana korkokate kasvaisi +7,4 (+6,0) prosenttia. Korkojen muuttuminen paralleelista 1 prosenttiyksikönä ylöspäin heikentäisi sen sijaan pankkitoiminnan korkokatetta seuraavien 12 kuukauden aikana -4,9 (-4,3) prosenttia, kun 12–24 kuukauden aikana korkokate heikkenisi -8,1 (-5,3) prosenttia. Seuraavan vuoden aikana korkokatteen kehitys olisi positiivinen, koska antolainauksen uudelleenhinnoittelun vaikutukset näkyisivät.

Konsernin hallituksen konserninjohtajalle rakenteellisen korkoriskin hallintaa varten antamat limiitit koskevat vähimmäiskorkokatteen ylläpitämistä 5 vuoden ajan olettaen, että alhaisten korkojen skenaario jatkuu. Muut rakenteellisen korkoriskin hallintaan liittyvät limiitit ovat hintariskin pääomalimiitti, vastapuolilimiitit sekä sallituille instrumenteille ja juoksuajoille annetut limiitit. Sekä vakaata korkokatetta että pääoman sitoutumista koskevat limiitit on johdettu konsernin ICAAP-prosessista ja viranomaisvakavaraisuuden tavoitteista.

Pankin rakenteellisen korkoriskin suojaamiseksi tehdyt johdannaispöytäkirjat esitellään tarkemmin liitteessä 25.

6.2.2 Hintariski

Hintariski on korkovaihtelujen tai luotto-, korko- tai spreadriskin muutosten seurauksena tapahtuva myytävissä olevien rahoitusvarojen arvon muutos. Likviditeettisalkun suuruutta ja maturiteettia rajoitetaan ja riskitasoa hallitaan dynaamisiin korkosokkeihin (tarkempi kuvaus kohdassa 6) kytketyllä pääomalimiitillä. Korkosokin vaikutukset otetaan viranomaisohjeiden mukaisesti huomioon vain rahoitusvarojen osalta.

Kauden aikana käyvän arvon rahastoon kirjattu hintariskin liittyvä nettomuutos sekä luotto- ja spread-riski oli laskennallisten verojen vähentämisen jälkeen -29,9 miljoonaa euroa. Joulukuun 2010 lopussa korkosijoitusten arvostusero oli -16,6 (13,3) miljoonaa euroa.

6.2.3 Valuuttakurssiriski

Valuuttakurssiriskillä tarkoitetaan valuuttakurssivaihteluiden aiheuttamaa pankkikonsernin valuuttapositionien negatiivista arvonmuutosta erityisesti euroon nähden.

Pankkitoiminnan valuuttakaupankäynnin lähtökohtana ovat asiakkaiden tarpeet, joten kaupankäynti kohdistuu ensisijaisesti Pohjoismaiden valuuttoihin ja Yhdysvaltain dollariin. Valuuttariskien hallinnassa noudatetaan matching-periaatetta. Treasury-yksikkö vastaa pankin päivittäisen valuuttaposition hoidosta sovittujen valtuuksien puitteissa.

Vuodenvaihteessa pankkikonsernin yhteenlasketut valuuttavastaukset olivat 1,3 (0,8) miljoonaa euroa.

6.2.4 Osakekurssi- ja kiinteistöriski

Osakekurssiriskillä tarkoitetaan osakkeiden kurssimuutoksista aiheutuvia arvonmuutoksia ja kiinteistöriskillä kiinteistömistuksen markkina-arvon alenemiseen liittyvää riskiä.

Pankkitoiminnassa ja emoyhtiössä ei kummassakaan harjoiteta osakekauppaa kaupankäyntitarkoituksessa eikä kiinteistösijoittamista tuottotarkoituksessa.

Kiinteistömistustus oli kauden lopussa 3,4 (3,4) miljoonaa euroa. Toiminnalle välttämättömät tai strategiset osakesijoitukset olivat 26,9 (30,6) miljoonaa euroa. Kauden lopussa käyvän arvon rahasto oli edellä mainittujen strategisten osakesijoitusten osalta 0,2 (3,7) miljoonaa euroa laskennallisten verojen vähentämisen jälkeen.

7. Operatiivisten riskien hallinta

Operatiivisilla riskeillä tarkoitetaan tappion vaaraa, joka aiheutuu epäselvistä tai puutteellisista ohjeista, ohjeiden vastaisesta toiminnasta, tietojen epäluotettavuudesta, järjestelmien puutteista tai henkilöstön toiminnasta. Riskeistä aiheutuvat vahingot voivat olla välittömiä tai välillisiä, taloudellisia tai sellaisia yrityskuvaan liittyviä vahinkoja, jotka heikentävät konsernin uskottavuutta markkinoilla.

Konsernilla on hallituksen vahvistama operatiivisten riskien hallintapolitiikka. Sen mukaisesti konsernin tärkeimpiin toimintoihin liittyvät riskit, ulkoistetut toiminnot mukaan lukien, on kartoitettava säännöllisesti. Riskikartoituksen tuloksena on todennäköisyys- ja vaikutusarvio, jonka perusteella toimitukset ottavat kantaa siihen, miten riskejä on hallittava. Säännöllisen riskikartoituksen ohella on ennalta ehkäisevässä tarkoituksessa laadittava riittävät toimintaohjeet operatiivisten riskien vähentämiseksi keskeisillä ja riskialttiilla alueilla. Ohjeiden tulee kattaa mm. oikeudelliset riskit, henkilöstöriskit ja jatkuvuussuunnittelun periaatteet.

Riskitapahtumat, joilla on merkittävää taloudellista vaikutusta, mukaan lukien läheltä piti -tapahtumat, kirjataan ja raportoidaan eteenpäin, ja riskitapahtuman aiheuttaneisiin

prosesseihin, järjestelmiin, osaamiseen tai sisäiseen valvontaan liittyviin puutteisiin puututaan järjestelmällisesti. Myös mahdolliset seuraamukset asiakkaille pyritään hoitamaan nopeasti ja proaktiivisesti. Konsernin riskienvalvonta analysoi riskitapahtumaa koskevat tiedot järjestelmällisesti ja laatii toimenpidesuunnitelmat riskien vähentämiseksi prosessi- tai konsernitasolla. Riskienvalvonta vastaa myös säännöllisestä raportoinnista hallitukselle.

Vastuu operatiivisten riskien hallinnasta kuuluu liiketoiminta-alueille ja linjaorganisaatiolle. Riskien hallintaan kuuluu koko organisaation sisäisten prosessien ja sisäisen valvonnan laadun jatkuva kehittäminen. Kunkin liiketoiminta-alueen johto vastaa prosessien ja menettelytapojen mukauttamisesta konsernin johdon asettamiin tavoitteisiin sekä ohjeiden riittävydestä. Prosessikuvauksia laaditaan tarpeen mukaan.

Kukin esimies vastaa siitä, että hänen ohjeita noudatetaan hänen omassa yksikössään. Sisäinen tarkastus analysoi prosesseja säännöllisin väliajoin ja arvioi yksiköiden sisäisen valvonnan luotettavuutta. Sisäinen tarkastus raportoi suoraan hallitukselle.

Operatiivisten riskien välttämiseksi tehtävän ennalta ehkäisevän työn ohella konsernissa pyritään ylläpitämään riittävää vakuutusuojaa esimerkiksi väärinkäytöksistä, tietojärjestelmiin tunkeutumisesta tai muusta rikollisesta toiminnasta aiheutuvien vahinkojen varalta.

Vuoden aikana ei ole kirjattu riskitapahtumia, joilla olisi olennaista taloudellista vaikutusta.

7.1 Oikeudelliset riskit

Oikeudellisilla riskeillä tarkoitetaan pätemättömistä sopimuksista tai puutteellisesta dokumentaatiosta aiheutuvaa tappiota ja lain tai viranomais määräysten rikkomisesta aiheutuvaa sanktioiden tai menetetyn liikearvon riskiä. Konserni pyrkii rajoittamaan heikkolaatuisen sopimusdokumentaation riskiä noudattamalla jokapäiväiseen toimintaansa kuuluvissa sopimussuhteissa pankki- ja vakuutusalan vakioehtoja. Muita kuin vakiomuotoisia sopimuksia laadittaessa konttorien ja liiketoimintayksiköiden tulee kääntyä konsernin lakiasiantuntijoiden puoleen. Tarvittaessa käytetään myös ulkopuolisia asiantuntijoita. Konsernissa on varattu erityisiä asiantuntijaresursseja tukemaan määräysten noudattamista (compliance) konsernissa, erityisesti sijoituspalvelujen tarjonnan yhteydessä.

Pankkikonsernin vakavaraisuus

Yhteenveto	12/2010	9/2010	6/2010	3/2010	12/2009
Ensisijaiset omat varat	371 523	371 715	359 762	337 534	328 997
Toissijaiset omat varat	214 149	235 835	227 580	235 353	222 781
Omat varat	585 673	607 550	587 342	572 886	551 778
Luotto- ja vastapuoliriskien riskipainotettu määrä	3 324 444	3 270 332	3 242 594	3 214 461	3 147 457
Markkinariskien riskipainotettu määrä 1)	-	-	-	-	-
Operatiivisten riskien riskipainotettu määrä	348 647	312 713	312 713	312 713	312 713
Riskipainotetut erät yhteensä	3 673 092	3 583 045	3 555 307	3 527 174	3 460 170
Vakavaraisuusaste, %	15,9	17,0	16,5	16,2	15,9
Ensisijaisten omien varojen suhde, %	10,1	10,4	10,1	9,6	9,5
Minimipääomavaade	293 847	286 644	284 425	282 174	276 814
Pääomapuskuri (omien varojen ja minimivaateen erotus)	291 825	320 906	302 917	290 712	274 965

1) Ei pääomavaadetta pienen kaupankäyntivaraston vuoksi ja koska nettovaluuttapositioiden yhteenlaskettu määrä on vähemmän kuin 2 % omista varoista.

Pankkikonsernin omat varat

	12/2010	9/2010	6/2010	3/2010	12/2009
Osakepääoma	163 000	163 000	163 000	163 000	163 000
Rahastot	44 558	44 558	44 558	44 558	44 558
Määräysvallattomien omistajien osuus	44 291	43 395	42 589	32 679	32 687
Edellisten tilikausien voitto	65 818	65 818	65 818	95 818	70 700
Kauden voitto	50 080	41 459	27 186	11 582	38 019
./ osinkovaraus	-20 809	-11 100	-7 400	-3 700	-12 941
Pääomalaina	30 000	30 000	30 000	-	-
Yhteensä	376 938	377 131	365 751	343 938	336 021
./ aineettomat hyödykkeet	-5 415	-5 416	-5 989	-6 404	-7 024
Ensisijaiset omat varat	371 523	371 715	359 762	337 534	328 997
Käyvän arvon rahasto	-16 612	4 978	2 699	21 586	13 282
Ylempiin toissijaisiin varoihin kuuluvat lainat	45 000	45 000	45 000	45 000	45 000
Alempiin toissijaisiin varoihin kuuluvat lainat	185 762	185 857	179 881	168 767	164 499
Toissijaiset omat varat	214 149	235 835	227 580	235 353	222 781
Omat varat yhteensä	585 673	607 550	587 342	572 886	551 778

Pankkikonsernin riskipainotetut vastuut

Kokonaisvastuut 12/2010				Riskipainotetut sitoumukset, Basel 2				
Riskipaino	Taseen varat	Taseen ulkopuoliset sitoumukset	Yhteensä	12/2010	9/2010	6/2010	3/2010	12/2009
0 %	1 091 603	39 075	1 130 678	-	-	-	-	-
10 %	1 211 664	-	1 211 664	121 166	118 698	119 643	128 958	115 882
20 %	1 143 751	346 452	1 490 204	243 078	215 586	235 761	258 581	252 471
35 %	5 057 153	77 892	5 135 045	1 780 752	1 731 172	1 686 817	1 633 517	1 596 780
50 %	89	-	89	44	50	52	56	144
75 %	599 223	82 473	681 697	478 225	488 093	483 619	466 859	466 069
100 %	591 733	118 964	710 697	646 815	665 047	660 710	673 421	673 251
150 %	13 167	927	14 094	20 446	24 234	24 854	22 459	19 099
Yhteensä	9 708 383	665 784	10 374 167	3 290 526	3 242 881	3 211 455	3 183 851	3 123 698
Johdannaiset *)	303 176	-	303 176	33 918	27 450	31 139	30 610	23 759
Yhteensä	10 011 559	665 784	10 677 343	3 324 444	3 270 332	3 242 594	3 214 461	3 147 457

*) koskee johdannaissopimusten luottovasta-arvoa

Vakavaraisuuslaskennassa hyödynnetään vastuun riskipainon määrittämiseksi Moody's Investors Service tai Standard & Poor's -luottoluokituslaitosten luokituksia saamiin valtiolta ja keskuspankeilta, luottolaitoksilta ja sijoituspalveluyrityksiltä sekä katettuihin joukkolainoihin. Pankkien ja kiinteistövakuudellisten joukkovelkakirja-lainojen riskipaino määräytyy sijaintivaltion luottoluokan mukaan.

Operatiivisten riskien riskipainotettu määrä

	2010	2009	2008	12/2010	9/2010	6/2010	3/2010	12/2009
Bruttotuotot	208 528	199 383	149 925					
- 3 vuoden keskiarvo	185 945							
Operatiivisen riskin pääomavaade				27 892	25 017	25 017	25 017	25 017
Riskipainotettu määrä, Basel 2				348 647	312 713	312 713	312 713	312 713

Operatiivisen riskin pääomavaade on 15 % kolmen vuoden bruttotuottojen keskiarvosta.

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

Operatiivinen riski 31.12.2010 tilanteesta on laskettu ottaen huomioon joulukuussa 2010 voimaan tulleet Finanssivalvonnan standardin 4.3i muutokset bruttotuottojen määritelmään.

Vastuiden kokonaisuusväärä vastuuryhmittäin ennen riskien vähentämisteknikkien vaikutusta ja sen jälkeen Tase-erät ja taseen ulkopuoliset erät sisältäen johdannaiset luottovasta-arvon mukaan

Vastuuryhmä	Sopimuksen mukainen vastuu	Arvon-alentuminen	Nettovastuu	Takaukset ja muu substituuio	Vastuu substituution jälkeen	Rahoitusvakuudet	Vastuu vakuuksien jälkeen	Riski-painotettu määrä	Pääomavaade
1 Valtiot ja keskuspankit	541 854	-	541 854	251 946	793 800	-	793 800	-	-
2 Aluehallinnot ja paikallisviranomaiset	65 194	-	65 194	28 523	93 717	-	93 717	-	-
3 Julkisyhteisöt	1 436	-	1 436	2 347	3 783	-	3 783	757	61
4 Kansainväliset kehityspankit	42 110	-	42 110	-	42 110	-	42 110	-	-
5 Kansainväliset organisaatiot	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6 Luottolaitokset	1 777 750	-	1 777 750	8 551	1 786 301	-157 988	1 628 313	270 604	21 648
7 Yritykset	902 673	-4 128	898 545	-64 777	833 768	-74 125	759 643	625 350	50 028
8 Vähittäisaamiset	944 269	-715	943 554	-225 247	718 307	-36 582	681 724	478 246	38 260
9 Kiinteistövakuudelliset	5 135 045	-	5 135 045	-	5 135 045	-	5 135 045	1 780 752	142 460
10 Erääntyneet saamiset	68 793	-30 849	37 945	-1 343	36 601	-469	36 133	41 816	3 345
11 Korkean riskin erät	4 870	-2 600	2 270	-	2 270	-	2 270	2 935	235
12 Katerut joukkolainat	1 211 648	-	1 211 648	-	1 211 648	-	1 211 648	121 165	9 693
13 Arvopaperistetut erät	1 566	-	1 566	-	1 566	-	1 566	313	25
14 Lyhytaikaiset yritysraamiset	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15 Sijoitusrahastosijoitukset	1 618	-	1 618	-	1 618	-	1 618	1 141	91
16 Muut erät	36 109	-19 300	16 809	-	16 809	-	16 809	1 366	109
	10 734 935	-57 592	10 677 343	0	10 677 343	-269 164	10 408 179	3 324 444	265 956

Vastuut on bruttokirjattu.

Saamisryhmä Kiinteistövakuudelliset kuvaa saamia, joilla on määräysten mukainen kattava asuntovakuus (Finanssivalvonnan standardi 4.3c).

Takaukset ja muut taseen ulkopuoliset sitoumukset koskevat hyväksytyjä riskiä vähentäviä toimenpiteitä (Finanssivalvonnan standardi 4.3e), jolloin riskivastuu on ulosvirtauksen (-) myötä siirretty sopimuksenmukaisesta vastuuryhmästä alemman riskipainon ja pääomavaateen (sisäänvirtaus +) vastuuryhmään. Suomen valtion, muiden valtioiden, suomalaisten kuntien, seurakuntien ja pankkien takaukset hyväksytään. Yritystakaus hyväksytään, jos yrityksen luottoluokitus on riittävä ja takaus täyttää standardin muut edellytykset.

Rahoitusvakuudet käsitellään kattavalla menetelmällä käyttäen Finanssivalvonnan määräämiä volatiteettikourjauksia (Finanssivalvonnan standardi 4.3e). Rahoitusvakuuksia ovat talletukset, pörssioteeratut osakkeet ja muut arvopaperit.

Keskimääräiset kokonaisvastuut ennen riskien vähentämistekniikkojen vaikutusta 2010

Vastuuryhmä	31.3.	30.6.	30.9.	31.12.	Keskimäärin 2010	
1	Valtiot ja keskuspankit	955 332	637 668	423 753	541 854	639 652
2	Aluehallinnot ja paikallisviranomaiset	72 674	67 513	64 549	65 194	67 483
3	Julkisyhteisöt	1 495	1 475	1 455	1 436	1 465
4	Kansainväliset kehityspankit	10 083	22 954	33 189	42 110	27 084
5	Kansainväliset organisaatiot	-	-	-	-	-
6	Luottolaitokset	1 825 492	1 736 572	1 656 839	1 777 944	1 749 212
7	Yritykset	908 315	887 353	888 721	898 545	895 734
8	Vähittäisaamiset	906 691	942 483	958 116	943 359	937 662
9	Kiinteistövakuudelliset	4 730 833	4 890 305	5 008 104	5 135 045	4 941 072
10	Erääntyneet saamiset	37 409	44 316	46 869	37 945	41 635
11	Korkean riskin erät	2 889	2 598	2 611	2 270	2 592
12	Katetut joukkolainat	1 289 585	1 196 412	1 186 969	1 211 648	1 221 153
13	Arvopaperistetut erät	25 784	24 535	15 412	1 566	16 824
14	Lyhytaikaiset yritysrahoitukset	-	-	-	-	-
15	Sijoitusrahastosijoitukset	0	2 099	1 617	1 618	1 333
16	Muut erät	27 085	36 297	39 120	16 809	29 828
		10 793 670	10 492 580	10 327 325	10 677 343	10 572 729

Määrät kattavat tase-erät sekä taseen ulkopuoliset erät, sisältäen johdannaiset luottovasta-arvon mukaan.

Kokonaisvastuut maturiteettitain ennen riskien vähentämistekniikkojen vaikutusta

Vastuuryhmä	Alle 3 kk	3–12 kk	1–5 vuotta	5–10 vuotta	Yli 10 vuotta	Yhteensä	
1	Valtiot ja keskuspankit	294 254	45 299	197 283	-	5 018	541 854
2	Aluehallinnot ja paikallisviranomaiset	26 843	-	34 006	2 703	1 642	65 194
3	Julkisyhteisöt	0	-	630	70	736	1 436
4	Kansainväliset kehityspankit	-	-	10 097	32 013	-	42 110
5	Kansainväliset organisaatiot	-	-	-	-	-	-
6	Luottolaitokset	133 376	561 767	884 807	135 998	61 997	1 777 944
7	Yritykset	181 210	50 914	252 623	150 410	263 388	898 545
8	Vähittäisaamiset	79 636	51 522	117 163	139 614	555 424	943 359
9	Kiinteistövakuudelliset	101 053	73 120	301 166	624 047	4 035 659	5 135 045
10	Erääntyneet saamiset	16 218	250	12 246	1 786	7 445	37 945
11	Korkean riskin erät	33	-	1 611	-	626	2 270
12	Katetut joukkolainat	66 495	92 151	810 835	242 167	-	1 211 648
13	Arvopaperistetut erät	-	-	1 566	-	-	1 566
14	Lyhytaikaiset yritysrahoitukset	-	-	-	-	-	-
15	Sijoitusrahastosijoitukset	1 618	-	-	-	-	1 618
16	Muut erät	6 914	-	-	-	9 894	16 809
		907 650	875 022	2 624 033	1 328 809	4 941 829	10 677 343

Määrät kattavat tase-erät sekä taseen ulkopuoliset erät, sisältäen johdannaiset luottovasta-arvon mukaan.

Saamisten jäljellä oleva vastuu sisältyy lopullisen eräpäivän mukaiseen luokkaan.

Kokonaisvastuut ennen riskien vähentämistekniikojen vaikutusta jaoteltuna alueittain

Vastuuryhmä		Suomi	Muut Pohjoismaat	Muu Eurooppa	Muut	Yhteensä
1	Valtiot ja keskuspankit	508 854	8 073	24 926	-	541 854
2	Aluehallinnot ja paikallisviranomaiset	65 194	-	-	-	65 194
3	Julkisyhteisöt	1 436	-	-	-	1 436
4	Kansainväliset kehityspankit	-	-	-	42 110	42 110
5	Kansainväliset organisaatiot	-	-	-	-	-
6	Luottolaitokset	553 466	237 063	954 699	32 717	1 777 944
7	Yritykset	892 469	-	6 076	-	898 545
8	Vähittäisaamiset	942 841	160	201	156	943 359
9	Kiinteistövakuudelliset	5 129 144	1 020	4 294	587	5 135 045
10	Erääntyneet saamiset	37 945	-	-	-	37 945
11	Korkean riskin erät	2 270	-	-	-	2 270
12	Katetut joukkolainat	60 690	202 731	948 227	-	1 211 648
13	Arvopaperistetut erät	1 566	-	-	-	1 566
14	Lyhytaikaiset yritysrahoitukset	-	-	-	-	-
15	Sijoitusrahastosijoitukset	1 618	-	-	-	1 618
16	Muut erät	16 784	-	25	-	16 809
		8 214 277	449 048	1 938 448	75 570	10 677 343
Arvoltaan alentuneet vastuut		13 033				13 033
Vastuista vähennetyt sopimuskohtaiset arvonalentumiset		38 292				38 292
Ryhmäkohtaiset arvonalentumiset		19 300				19 300

Määrät kattavat tase-erät sekä taseen ulkopuoliset erät, sisältäen johdannaiset luottovasta-arvon mukaan.

Arvoltaan alentuneet vastuut sisältävät luoton pääoman ja siirtyvän koron vähennettynä sopimuskohtaisilla arvonalennuskirjauksilla.

Erääntyneillä saamisilla tarkoitetaan vakavaraisuuslaskennan standardimenetelmässä vastuuta, joiden pääoma tai korko ovat olleet maksamatta vähintään 90 päivää.

Erääntyneitä maksuja sisältävät vastuut kohdistivat kokonaisuudessaan kotimaahan.

Keskeiset vastapuolet ja toimialat jaettuna vastuuryhmiin ennen riskien vähentämistekniikoiden vaikutusta

Vastapuoli	Toimiala	Vastuuryhmä				Yhteensä
		Saamiset yrityksiltä	Vähittäisaamiset	Kiinteistö- vakuudelliset saamiset	Erääntyneet saamiset	
Yritykset						
	Kiinteistöala	178 132	51 963	37 283	1 371	268 749
	Tukku- ja vähittäiskauppa	83 122	44 569	23 325	3 297	154 313
	Rahoitustoiminta	152 851	6 503	13 242	-	172 596
	Teollisuus ja energia	85 253	19 336	5 523	2 418	112 530
	Rakentaminen	61 312	22 516	18 185	4 480	106 493
	Tutkimus, konsultointi ja muut yrityspalvelut	30 951	28 807	16 595	1 328	77 681
	Kuljetus	26 648	12 328	7 948	927	47 851
	Hotelli ja ravintola	22 726	6 482	5 255	1 709	36 172
	Maatalus, kalastus ja kaivosteollisuus	18 629	4 368	3 552	167	26 715
	Muu	22 472	10 306	10 920	439	44 138
Yhteensä		682 096	207 179	141 827	16 136	1 047 239
Kotitaloudet		57 721	704 392	4 796 516	20 550	5 579 179
Asuntoyhteisöt		111 806	31 788	184 385	1 256	329 236
Muut voittoa tavoittelemattomat yhteisöt		46 922	-	12 317	3	59 241
Yhteensä		898 545	943 359	5 135 045	37 945	7 014 894

Luotot, joista on tehty kohdistettu arvonalentumiskirjaus

31.12.2010					Muutokset tilikauden aikana		
Sektori	Sopimuksen mukainen arvo	Sopimus-koh-tainen arvonalentuminen	Tasearvo	Vakuuden käypä arvo	Arvonalentumisten muutos	Luotto- ja ta-kaustappiot	
Yritykset	46 321	35 251	11 070	10 730	184	3 228	
Asuntoyhteisöt	1	1	-	2	-	-	
Julkisyhteisöt	-	-	-	-	-	-	
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	2	2	-	-	-1	11	
Kotitaloudet	3 578	2 783	795	952	673	659	
Yhteensä	49 902	38 037	11 865	11 684	856	3 898	

Yritysluottojen arvonalentumiset toimialoittain

Tutkimus, konsultointi ja muut yrityspalvelut	18 256	17 856	400
Tukku- ja vähittäiskauppa	7 240	5 255	1 985
Rakentaminen	4 501	3 578	923
Teollisuus	5 149	4 110	1 039
Kiinteistöala	1 498	968	531
Muu	9 676	3 484	6 192

31.12.2009					Muutokset tilikauden aikana		
Sektori	Sopimuksen mukainen arvo	Sopimus-koh-tainen arvonalentuminen	Tasearvo	Vakuuden käypä arvo	Arvonalentumisten muutos	Luotto- ja ta-kaustappiot	
Yritykset	51 619	38 222	13 397	13 119	29 939	8 013	
Asuntoyhteisöt	137	137	-	2	-59	-	
Julkisyhteisöt	-	-	-	-	-	-	
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	14	14	-	10	14	-	
Kotitaloudet	3 419	2 696	723	1 105	1 149	824	
Yhteensä	55 189	41 069	14 120	14 236	31 043	8 837	

Yritysluottojen arvonalentumiset toimialoittain

Tutkimus, konsultointi ja muut yrityspalvelut	16 198	14 502	1 696
Tukku- ja vähittäiskauppa	17 903	14 464	3 439
Rakentaminen	4 023	3 260	763
Teollisuus	4 295	2 227	2 068
Kiinteistöala	1 666	800	867
Muu	7 535	2 970	4 564

K3 Pankkikonsernin segmenttiraportointi

Tuloslaskelma 31.12.	Pankkitoiminta		Varainhoito		Henkivakuutus		Muut		Eliminoinnit		Konserni yhteensä	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
(1 000 euroa)												
Korkokate	145 561	146 872	3 606	2 582	-	-	2 923	47	-	-	149 151	152 425
Osinkotuotot	2 399	104	-	10	-	-	1 326	-1 326	-	-	335	115
Palkkiotuotot netto	33 995	25 726	17 196	13 151	-	-	2 176	-366	-	-	51 214	40 687
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	-5 576	3 108	-9	-245	-	-	-3 518	-	-	-	-5 585	600
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	9	26	-	-	-	-	147	-74	-	-	-71	86
Liiketoiminnan muut tuotot	4 366	2 659	341	114	-	-	2 248	-2 212	-	-	7 207	2 808
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	180 753	178 494	21 134	15 613	-	-	5 302	-2 688	-4 490	-2 688	202 250	196 722
Henkilöstökulut	-34 176	-32 077	-9 146	-8 071	-	-	-6 374	-58	-	-	-50 516	-46 580
Muut hallintokulut	-52 159	-47 656	-5 913	-4 888	-	-	10 007	8 993	2 318	1 779	-45 747	-41 773
Negatiivisen liikearvon tuloutus	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-2 228	-2 289	-510	-759	-	-	-1 877	-1 784	-	-	-4 615	-4 832
Liiketoiminnan muut kulut	-9 428	-10 920	-1 151	-1 015	-	-	-9 090	-7 021	565	380	-19 105	-18 576
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-97 991	-92 942	-16 720	-14 733	-	-	-7 722	-6 187	2 451	2 101	-119 982	-111 761
Arvon alentumistappiot ja arvon alentumisen peruutus aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-35
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	-12 950	-30 980	-	-	-	-	-101	-	-	-	-12 950	-31 081
Liikevoitto jatkuvista toiminnoista	69 813	54 572	4 414	880	-	-	-2 869	-985	-505	-289	70 854	54 178
Liikevoitto lopetetuista toiminnoista	-	-	-	62	-	-	-	-367	-	-	-	-305
Liikevoitto	69 813	54 572	4 414	880	-	-	-2 869	-985	-505	-656	70 854	53 872
Vakuustoinnin vaikutus konsernin liikevoittoon	-	-	-	-305	-	-	-	-	-	-	-	-

Tase 31.12.	Pankkitoiminta		Varainhoito		Henkivakuutus		Muut		Eliminoinnit		Konserni yhteensä	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
(1 000 euroa)												
Käteiset varat	269 721	336 397	90	110	-	-	-	-	-	-	269 810	336 506
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	-	3 599	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 599
Myytäviksi olevat rahoitusvarat	2 593 623	2 655 776	8 046	7 338	-	-	2 890	-3 644	-4 292	-3 644	2 597 377	2 662 360
Lainat ja muut saamiset	6 652 056	6 173 694	53 765	34 402	-	-	-	-6 157	-6 157	-3 719	6 699 664	6 204 377
Sijoitusidonnaisen vastuuvelan sijoitukset	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Muut varat	389 235	662 438	6 980	4 967	-	-	7 022	-293 608	-45 745	-41 145	357 492	332 652
Varat yhteensä	9 904 635	9 831 903	68 880	46 816	-	-	7 022	-290 718	-56 194	-48 508	9 924 343	9 539 493
Talletukset	4 191 712	4 609 182	179 779	154 690	-	-	-	-	-6 157	-3 719	4 365 335	4 760 153
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 397 792	2 758 144	-	-	-	-	-	-	-4 292	-3 644	3 393 499	2 754 499
Muut velat	1 843 501	1 506 853	9 274	6 698	-	-	9 015	194 415	-73 127	-66 811	1 788 663	1 641 154
Velat yhteensä	9 433 005	8 874 178	189 053	161 388	-	-	9 015	194 415	-83 576	-74 175	9 547 497	9 155 807

PANKKIKONSERNIN TULOSLASKELMAA KOSKEVAT LIITETIEDOT

K4 Korkotuotot ja korkokulut

	2010	2009
Korkotuotot		
Korkotuotot käteisistä varoista	2 485	3 126
Korkotuotot tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavista rahoitusvaroista	94	405
Korkotuotot myytävissä olevista rahoitusvaroista	83 698	92 052
Korkotuotot saamisista luottolaitoksilta	934	732
Korkotuotot saamisista yleisöltä ja julkisyhteisöltä	150 390	189 003
Korkotuotot rahoitusleasing saamisista	875	681
Korkotuotot lainoista ja muista saamisista	152 199	190 417
Korkotuotot eräpäivään asti pidettävistä sijoituksista	448	936
Korkotuotot suojaamistarkoituksessa tehdyistä johdannaissopimuksista	274	-1 414
Muut korkotuotot	2 501	1 005
Yhteensä	241 699	286 526
Korkokulut		
Korkokulut talletuksista, luottolaitokset	-20 999	-33 902
Korkokulut talletuksista, muut julkisyhteisöt	-33 423	-45 169
Korkokulut talletuksista	-54 421	-79 071
Korkokulut yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakirjoista	-73 146	-73 629
Korkokulut veloista, joilla huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-10 051	-9 138
Korkokulut yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakirjoista ja veloista, joilla on huonompi etuoikeus	-83 198	-82 767
Korkokulut suojaustarkoituksessa tehdyistä johdannaissopimuksista	45 128	27 880
Muut korkokulut	-56	-142
Yhteensä	-92 548	-134 101
Korkokate	149 151	152 425
Talletukset ja lainat	54 762	61 261
Suojaustoimenpiteet, korkoriskin hallinta	58 265	44 860
Muut	36 124	46 304
Korkokate	149 151	152 425

K5 Osinkotuotot

	2010	2009
Osinkotuotot myytävissä olevista osakkeista	335	115
Yhteensä	335	115

K6 Palkkiotuotot ja palkkiokulut

	2010	2009
Palkkiotuotot		
Antolainauksesta	8 379	8 308
Ottolainauksesta	168	131
Maksuliikenteestä	14 372	11 492
OmaisuuDENHOITOPALVELUISTA	39 181	29 821
Vakuutusten välityksestä	4 377	3 801
Takauksista ja muista taseen ulkopuolisista sitoumuksista	705	711
Muut palkkiotuotot	2 275	1 802
Yhteensä	69 457	56 067
Palkkiokulut		
Maksetut toimitusmaksut	-613	-626
Muut palkkiokulut	-17 630	-14 754
Yhteensä	-18 243	-15 380
Palkkiotuotot netto	51 214	40 687

K7 Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot

	2010	2009
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat		
Myyntivoitot ja -tappiot		
Korkosijoitukset	69	169
Osakkeet ja osuudet	1	2
Yhteensä	70	171
Arvostusvoitot ja -tappiot		
Korkosijoitukset	-	68
Yhteensä	-	68
Yhteensä	70	239
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat ja velat		
Myyntivoitot ja -tappiot		
Johdannaissopimukset	1 080	-226
Yhteensä	1 080	-226
Arvostusvoitot ja -tappiot		
Johdannaissopimukset	-4 984	238
Yhteensä	-4 984	238
Yhteensä	-3 904	13
Myytävissä olevat rahoitusvarat		
Myyntivoitot ja -tappiot		
Korkosijoitukset	2 140	1 123
Osakkeet ja osuudet	542	-2 451
Muut erät	-	-340
Yhteensä	2 682	-1 667
Siirretty tuloslaskelmaan käyvän arvon rahastosta		
Korkosijoitukset	-5 137	-496
Osakkeet ja osuudet	-	-350
Yhteensä	-5 137	-846
Arvonalentumiset		
Korkosijoitukset	-	-388
Yhteensä	-	-388
Yhteensä	-2 455	-2 901
Valuuttatoiminnan nettotuotot	1 098	1 303
Suojauslaskennan nettotulos		
Rahavirtasuojauksen tehoton osuus	-139	139
Käyvän arvon suojaus		
Vaadittaessa maksettavia velkaeriä suojaavat rahoitusjohdannaiset	-52	2 575
Liikkeeseen laskettuja velkakirjoja suojaavat rahoitusjohdannaiset	4 075	4 249
Suojausinstrumenttien käyvän arvon muutokset netto	4 023	6 824
Vaadittaessa maksettavia velkaerät	66	-1 608
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	-4 343	-3 408
Suojattavien erien käyvän arvon muutokset netto	-4 277	-5 016
Yhteensä	-254	1 808
Tehoton osuus suojauslaskennassa yhteensä	-393	1 947
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	-5 585	600

K8 Sijoituskiinteistöjen nettotuotot

	2010	2009
Vuokratuotot	0	133
Välittömät hoitokulut sijoituskiinteistöistä, jotka ovat kerryttäneet vuokratuottoa kaudella	-71	-46
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	-71	86

K9 Liiketoiminnan muut tuotot

	2010	2009
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden myyntivoitot	292	100
Muut luottolaitoksen varsinaisesta toiminnasta johtuvat tuotot	3 584	2 164
Liiketoiminnan muut tuotot	3 331	544
Yhteensä	7 207	2 808

K10 Henkilöstökulut

	2010	2009
Palkat ja palkkiot	-42 041	-38 295
Eläkekulut	-6 441	-6 408
Muut henkilösivukulut	-2 034	-1 877
Henkilösivukulut	-8 474	-8 285
Yhteensä	-50 516	-46 580

Henkilöstön määrä 31.12.

Kokopäiväiset	715	707
Osa-aikaiset	97	84
Määräaikaiset	140	108
Yhteensä	952	899
Henkilöstön määrä kokonaisresurssiksi muutettuna	763	756
Kokonaisresurssien määrä keskimäärin tilikaudella	740	766

K11 Muut hallintokulut

	2010	2009
Muut henkilöstökulut	-2 914	-2 406
Toimistokulut	-3 290	-2 891
IT-kulut	-17 974	-15 163
Yhteyskulut	-2 730	-2 906
Edustus- ja markkinointikulut	-2 552	-2 843
Muut hallintokulut	-16 288	-15 565
Yhteensä	-45 747	-41 773

K12 Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä

	2010	2009
Poisto aineellisista hyödykkeistä	-1 944	-1 895
Poisto aineettomista hyödykkeistä	-2 671	-2 937
Yhteensä	-4 615	-4 832

K13 Liiketoiminnan muut kulut

	2010	2009
Vuokrakulut	-9 021	-8 909
Kulut kiinteistöistä ja kiinteistöyhtiöistä omassa käytössä	-1 694	-1 541
Vakuutus- ja varmuusmenot	-2 025	-2 377
Valvonta-, tarkastus- ja jäsenmaksut	-752	-967
Liiketoiminnan muut kulut	-5 614	-4 782
Yhteensä	-19 105	-18 576

K14 Arvonalentumistappiot ja arvonalentumistappioiden peruutukset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä

	2010	2009
Arvonalentumistappiot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-	-35
Arvonalentumistappiot yhteensä	-	-35
Yhteensä	-	-35

K15 Verot

	2010	2009
Tuloverot varsinaisesta toiminnasta	-16 533	-27 764
Aikaisempien tilikausien verot	-305	-276
Laskennallisten verojen muutos	-1 388	13 300
Yhteensä	-18 225	-14 740

Lisätietoja laskennallisista veroista ilmenee liitteestä K29. Konsernin tulokseen ennen veroja kohdistuva vero eroaa teoreettisesta arvosta, joka syntyisi jos käytettäisiin emoyhtiön verokantaa seuraavasti:

Tulos ennen veroja	70 854	54 178
Verot laskettuna 26 %:n verokannalla	18 422	14 086
Vähennyskeltottomat kulut	115	491
Verottomat tuotot	-158	-27
Verotuksessa käyttämätön poisto	-148	-245
Aiemmin kirjaamattomien verotuksellisten tappioiden käyttö	-79	-
Veron osuus osakkuusyhtiöiden nettotulosta	-399	-87
Aikaisempien tilikausien verot	305	276
Muut	167	246
Tuloverot	18 225	14 740

Verot, jotka kirjataan suoraan omaan pääomaan, kuuluvat käyvän arvon rahastoon ja eritellään liitteessä K37.

K16 Kauden voitto lopetetuista toiminnoista

	2010	2009
Lopetetut toiminnot		
Korkokulut	-	103
Korkokate	-	103
Palkkiotuotot	-	-428
Palkkiokulut	-	179
Palkkiotuotot netto	-	-248
Henkivakuutusnetto	-	1 639
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	-	1 493
Henkilöstökulut	-	-1 542
Muut hallintokulut	-	-182
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-	-74
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-	-1 798
Liikevoitto lopetetuista toiminnoista	-	-305
Verot	-	-1 483
Kauden voitto lopetetuista toiminnoista	-	-1 788

Aktia Pankki Oyj myi Aktia Henkivakuutus Oy:n Aktia Oyj:lle substanssiarvolla 28.2.2009. Myynnin yhteydessä henkivakuutustoimintaa käsitellään lopettuna toimintana. Tuloslaskelmassa ja tuloslaskelman liitteissä jatkuvat ja lopetetut toiminnot esitellään erikseen.

K17 Osakekohtainen tulos

	2010	2009
Tilikauden voitto josta Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	50 080	38 019
Osakkeiden lukumäärän keskiarvo	3	3
Jatkuvat toiminnot, euroa	16 693 313,89	13 269 009,48
Lopetetut toiminnot, euroa	-	-596 129,27
Yhteensä	16 693 313,89	12 672 880,20

Osakekohtaisessa tuloksessa ei ole laimennusvaikutusta.

**PANKKIKONSERNIN TASETTA KOSKEVAT LIITETIEDOT JA
PANKKIKONSERNIN MUUT LIITETIEDOT**

(1 000 euroa)

K18 Käteiset varat

	2010	2009
Kassa	9 605	9 959
Suomen Pankin sekkitili	260 205	326 547
Yhteensä	269 810	336 506

K19 Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat

	2010	2009
Pankkitoiminnan kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat	-	3 599
Yhteensä	-	3 599

K20 Myytävissä olevat rahoitusvarat

	2010	2009
Saamistodistukset, valtiot ja kunnat	100 368	137 244
Saamistodistukset, luottolaitokset	2 475 566	2 493 761
Saamistodistukset, muut	15 490	26 448
Saamistodistukset yhteensä	2 591 424	2 657 453
Julkisesti noteeratut osakkeet ja osuudet	4 012	2 530
Muut kuin julkisesti noteeratut osakkeet ja osuudet	1 942	2 377
Osakkeet ja osuudet yhteensä	5 954	4 907
Myytävissä olevat rahoitusvarat yhteensä	2 597 377	2 662 360

Osakkeiden tai osakerahastojen sekä saamistodistusten, joiden liikkeeseenlaskija on todettu maksukyvyttömäksi, merkittävien tai pysyviksi arvioitujen arvonalaskujen seurauksena syntyneet jatkuvien toimintojen myytävissä olevien rahoitusvarojen arvonalentumiset olivat 0,0 (0,4) miljoonaa euroa. Luottojen arvonalentumiset kauden aikana olivat 0,0 (0,4) miljoonaa euroa. Merkittävä ja pysyvä arvonalasku määritellään liitteessä K1 Yhteenveto konsernin merkittävistä tilinpäätöksen laatimisperiaatteista vuonna 2010 kappaleessa Rahoitusvarojen arvonalentuminen.

Arvonalentumistappiot rahoitusvaroista, jatkuvat toiminnot	2010	2009
Korkosijoitukset	-	388
Yhteensä	-	388

Yllämainitut tuloslaskelmaan kirjatut arvonalentumiset ovat liitteessä K7.

K21 Eräpäivään asti pidettävät sijoitukset

	2010	2009
Saamistodistukset, muut	21 459	27 883
Yhteensä	21 459	27 883

K22 Johdannaiset

Johdannaisopimukset, kirjanpitoarvo

	2010 Varat	2010 Velat	2009 Varat	2009 Velat
Korkojohdannaiset	74 072	40 568	56 826	21 530
Käypää arvoa suojaavat Korkojohdannaiset	74 072	40 568	56 826	21 530
Rahavirtaa suojaavat Korkojohdannaiset	45 471	302	41 757	783
Korkojohdannaiset	103 028	103 053	107 272	106 190
Valuuttajohdannaiset	1 893	1 586	3 076	2 510
Osakejohdannaiset	4 929	4 929	90	90
Muut johdannaiset	893	893	547	547
Muut johdannaisopimukset	110 743	110 461	110 985	109 337
Yhteensä	230 286	151 331	209 568	131 650

Rahavirtasuojauksista tulevasta rahavirrasta odotetaan vuonna 2011 noin 12–15 miljoonaa euroa, vuonna 2012 noin 9–12 miljoonaa euroa ja loput vuosina 2013–2016.

Kohde-etuuksien nimellisarvot ja käyvät arvot

31.12.2010

Suojaavat johdannaiset

	Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksu-aika			Yhteensä	Käyvät arvot	
	Alle 1 vuosi	1–5 vuotta	Yli 5 vuotta		Varat	Velat
Käyvän arvon suojaus						
Korkotermit	400 000	400 000	-	800 000	3 134	-
Koronvaihtosopimukset	224 500	2 301 000	1 043 000	3 568 500	70 938	40 568
Käyvän arvon suojaus yhteensä	624 500	2 701 000	1 043 000	4 368 500	74 072	40 568
Kassavirran suojaus						
Korko-optiot	-	960 000	-	960 000	45 471	302
Ostetut	-	720 000	-	720 000	45 471	-
Asetetut	-	240 000	-	240 000	-	302
Kassavirran suojaus yhteensä	-	960 000	-	960 000	45 471	302
Korkojohdannaiset yhteensä	624 500	3 661 000	1 043 000	5 328 500	119 543	40 870
Suojaavat johdannaiset yhteensä	624 500	3 661 000	1 043 000	5 328 500	119 543	40 870
Muut johdannaisopimukset						
Koronvaihtosopimukset	374 000	1 888 000	1 084 230	3 346 230	57 985	58 474
Korko-optiot	1 267 000	2 522 528	480 000	4 269 528	45 043	44 579
Ostetut	727 000	1 490 264	240 000	2 457 264	42 593	40 466
Asetetut	540 000	1 032 264	240 000	1 812 264	2 450	4 113
Korkojohdannaiset yhteensä	1 641 000	4 410 528	1 564 230	7 615 758	103 028	103 053
Valuuttatermit	175 612	-	-	175 612	1 893	1 586
Valuuttajohdannaiset yhteensä	175 612	-	-	175 612	1 893	1 586

Osake-optiot	10 234	80 312	16 700	107 246	4 929	4 929
Ostetut	5 117	40 156	8 350	53 623	3 195	1 734
Asetetut	5 117	40 156	8 350	53 623	1 734	3 195
Osakejohdannaiset yhteensä	10 234	80 312	16 700	107 246	4 929	4 929
Optiosopimukset	-	4 307	-	4 307	893	893
Ostetut	-	2 153	-	2 153	893	-
Asetetut	-	2 153	-	2 153	-	893
Muut johdannaisopimukset	-	4 307	-	4 307	893	893
Muut johdannaisopimukset yhteensä	1 826 846	4 495 147	1 580 930	7 902 923	110 743	110 461
Johdannaisopimukset yhteensä	2 451 346	8 156 147	2 623 930	13 231 423	230 286	151 331

31.12.2009

Suojaavat johdannaiset

	Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksuaika				Käyvät arvot	
	Alle 1 vuosi	1–5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä	Varat	Velat
Käyvän arvon suojaus						
Korkotermiinit	200 000	200 000	-	400 000	43	68
Koronvaihtosopimukset	350 000	1 505 500	372 000	2 227 500	56 783	21 462
Käyvän arvon suojaus yhteensä	550 000	1 705 500	372 000	2 627 500	56 826	21 530
Kassavirran suojaus						
Korko-optiot	-	840 000	120 000	960 000	41 757	783
Ostetut	-	660 000	60 000	720 000	41 757	-
Asetetut	-	180 000	60 000	240 000	-	783
Kassavirran suojaus yhteensä	-	840 000	120 000	960 000	41 757	783
Korkojohdannaiset yhteensä	550 000	2 545 500	492 000	3 587 500	98 583	22 313
Suojaavat johdannaiset yhteensä	550 000	2 545 500	492 000	3 587 500	98 583	22 313
Muut johdannaisopimukset yhteensä						
Koronvaihtosopimukset	562 000	1 654 000	445 300	2 661 300	56 696	56 243
Korko-optiot	-	3 660 534	779 200	4 439 734	50 576	49 946
Ostetut	-	2 127 767	379 600	2 507 367	47 215	45 420
Asetetut	-	1 532 767	399 600	1 932 367	3 361	4 526
Korkojohdannaiset yhteensä	562 000	5 314 534	1 224 500	7 101 034	107 272	106 190
Valuuttatermiinit	191 129	-	-	191 129	3 076	2 510
Valuuttajohdannaiset yhteensä	191 129	-	-	191 129	3 076	2 510
Osake-optiot	20 500	92 244	-	112 744	90	90
Ostetut	10 250	46 122	-	56 372	90	-
Asetetut	10 250	46 122	-	56 372	-	90
Osakejohdannaiset yhteensä	20 500	92 244	-	112 744	90	90
Optiosopimukset	4 096	4 307	-	8 403	547	547
Ostetut	2 048	2 153	-	4 201	547	-
Asetetut	2 048	2 153	-	4 201	-	547
Muut johdannaisopimukset	4 096	4 307	-	8 403	547	547
Muut johdannaisopimukset yhteensä	777 725	5 411 085	1 224 500	7 413 310	110 985	109 337
Johdannaisopimukset yhteensä	1 327 725	7 956 585	1 716 500	11 000 810	209 568	131 650

K23 Lainat ja muut saamiset

	2010	2009
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	6 129	9 721
Muut kuin vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	39 839	71 000
Saamiset luottolaitoksilta	45 968	80 721
Käyttelytililuotot, yleisö ja yritykset	98 566	89 838
Velkakirjaluotot	6 548 505	6 003 579
Rahoitusleasing saamiset	21 050	16 776
Lainat	6 668 121	6 110 194
Saamisryhmäkohtaiset arvonalentumiset	-19 300	-7 435
Syndikoidut lainat ja reposopimukset, kotimainen/ulkomainen	4 500	20 438
Pankkitakaussaamiset	376	458
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	6 653 696	6 123 656
Yhteensä	6 699 664	6 204 377

Pankilla on ryhmässä saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä vain muita kuin vaadittaessa maksettavia saamia.

Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä sektoreittain sekä niihin kohdistetut arvonalentumiset ja niiden peruutukset

Kotitaloudet	5 478 763	4 924 437
Yritykset	823 047	844 588
Asuntoyhteisöt	289 279	289 192
Julkisyhteisöt	6 703	10 050
Voittoa taivottelemattomat yhteisöt	55 904	55 389
Yhteensä	6 653 696	6 123 656

Alaskirjaukset tilikauden aikana

Arvonalentumiset tilikauden alussa	48 540	26 228
Arvonalentumiset tilikauden lopussa	12 384	33 159
Muiden sitoumusten kohdistettu arvonalentuminen	62	21
Korkosaamisiin kohdistettu arvonalentuminen	245	54
Ryhmäkohtaiset arvonalentumiset luotoista	12 000	-
Luottojen ryhmäkohtaiset aikaisempien vuosien arvonalentumistappioiden peruutukset	-135	-
Kohdistettujen luottojen aikaisempien vuosien arvonalentumistappioiden peruutukset	-11 573	-2 018
Kohdistettujen muiden sitoumusten aikaisempien vuosien arvonalentumistappioiden peruutukset	-5	-22
Kohdistettujen korkosaamisten aikaisempien vuosien arvonalentumistappioiden peruutukset	-17	-16
Palautuneet luottotappiot luotoista	-11	-98
Tilikauden alaskirjaukset yhteensä	12 950	31 081
Toteutuneet luottotappiot luotoista, joista on aikaisemmin tehty sopimuskohtainen arvonalentuminen	-3 203	-4 514
Toteutuneet luottotappiot muista sitoumuksista, joista on aikaisemmin tehty sopimuskohtainen arvonalentuminen	-706	-4 353
Palautuneet luottotappiot luotoista	11	98
Arvonalentumiset tilikauden lopussa	57 592	48 540
Kumulatiiviset arvoltaan alentuneet saamiset, brutto, vuoden alussa	62 661	34 615
Kuluvan vuoden arvoltaan alentuneet saamiset, brutto	27 229	43 095
Kuluvan vuoden palautuneet arvoltaan alentuneet saamiset, brutto	-20 433	-15 048
Kumulatiiviset arvoltaan alentuneet saamiset, brutto, vuoden lopussa	69 457	62 661

Arvonalentumiset koskevat vain lainoja ja muita saamia.

Saatujen vakuuksien kuvaus on liitteessä K2, Riskienhallinta ja tiedot käyvistä arvoista liitteessä K39.

Rahoitusleasingsaamisten maturiteettijakauma

Alle 1 vuosi	5 445	3 551
1–5 vuotta	15 694	12 741
Yli 5 vuotta	2 325	2 686

Bruttosijoitus	23 465	18 978
Tulevat rahoitustuotot	-2 415	-2 202

Nettosijoitus	21 050	16 776
----------------------	---------------	---------------

Rahoitusleasingsaamisten nykyarvo

Alle 1 vuosi	4 540	2 849
1–5 vuotta	14 230	11 318
Yli 5 vuotta	2 281	2 610
Yhteensä	21 050	16 776

K24 Sijoitukset osakkuusyrityksiin

	2010	2009
Hankintameno 1.1.	2 890	2 881
Pääomaosuusoikaisut 1.1.	-48	-85
Investoinnit	50	50
Myynnit	-260	-41
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	1 535	334
Tilikauden aikana saadut osingot	-692	-297
Kirjanpitoarvo 31.12.	3 476	2 842

Osakkuusyritykset 31.12.2010	Varat	Velat	Liikevoitto	Tilikauden
				voitto
Oy Samlink Ab, Helsinki	21 590	12 905	2 055	1 688
Unicus Ab, Helsinki	2 371	773	3 722	2 970
ACH Finland Oyj, Espoo	3 006	29	146	108
Muut osakkuusyritykset	16 259	11 020	-3	178
Yhteensä	43 225	24 726	5 920	4 944

Osakkuusyritykset 31.12.2009	Varat	Velat	Liikevoitto	Tilikauden
				voitto
Oy Samlink Ab, Helsinki	19 742	11 425	3 042	1 704
Unicus Oy, Helsinki	218	148	-242	-243
ACH Finland Oyj, Espoo	2 912	44	100	67
Muut omistusyhteisyrietykset	16 133	11 072	-4	-45
Yhteensä	39 005	22 688	2 897	1 483

K25 Aineettomat hyödykkeet

31.12.2010	Aineettomat oikeudet	Muut pitkävaikutteiset menot	Yhteensä
Hankintameno 1.1.	8 958	6 670	15 628
Lisäykset	872	351	1 223
Vähennykset	-3 011	-	-3 011
Hankintameno 31.12.	6 819	7 021	13 840
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-4 894	-3 709	-8 604
Vähennyksen kertyneet sumu-poistot	2 849	-	2 849
Suunnitelman mukaiset poistot	-1 718	-953	-2 671
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-3 763	-4 662	-8 425
Kirjanpitoarvo 31.12.	3 056	2 358	5 415

31.12.2009	Aineettomat oikeudet	Muut pitkävaikutteiset menot	Yhteensä
Hankintameno 1.1.	10 624	6 046	16 671
Myynnit	-2 468	-	-2 468
Lisäykset	801	645	1 446
Vähennykset	-	-21	-21
Hankintameno 31.12.	8 958	6 670	15 628
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-3 884	-2 450	-6 334
Myynnit	742	-	742
Vähennyksen kertyneet sumu-poistot	-	2	2
Suunnitelman mukaiset poistot	-1 753	-1 226	-2 978
Arvonalentumiset	-	-35	-35
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-4 894	-3 709	-8 604
Kirjanpitoarvo 31.12.	4 063	2 961	7 024

K26 Sijoituskiinteistöt

	Maa- ja vesialueet	Rakennukset	Sijoitus- kiinteistö- osakkeet ja -osuudet	Yhteensä
31.12.2010				
Hankintameno 1.1.	-	-	4	4
Hankintameno 31.12.	-	-	4	4
Kirjanpitoarvo 31.12.	-	-	4	4
Käypä arvo 31.12.	-	-	716	716
	Maa- ja vesialueet	Rakennukset	Sijoitus- kiinteistö- osakkeet ja -osuudet	Yhteensä
31.12.2009				
Hankintameno 1.1.	-	-328	4	-324
Vähennykset	-	328	-	328
Hankintameno 31.12.	-	-	4	4
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-	328	-	328
Vähennyksen kertyneet sumu-poistot	-	-328	-	-328
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-	-	-	-
Kirjanpitoarvo 31.12.	-	-	4	4
Käypä arvo 31.12.	-	-	650	650

K27 Muut aineelliset hyödykkeet

Omassa käytössä olevat kiinteistöt

	Maa- ja vesialueet	Rakennukset	Sijoitus- kiinteistö- osakkeet ja -osuudet	Yhteensä
31.12.2009				
Hankintameno 1.1.	-	-593	-	-593
Vähennykset	-	593	-	593
Hankintameno 31.12.	-	-	-	-
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-	593	-	593
Vähennyksen kertyneet sumu-poistot	-	-593	-	-593
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-	-	-	-
Kirjanpitoarvo 31.12.	-	-	-	-

Muut aineelliset hyödykkeet

	Koneet ja kalusto	Vakuutusliike- toiminta, koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Muut aineelli- seta hyödyk- keet yhteensä
31.12.2010				
Hankintameno 1.1.	5 175	-	2 344	7 519
Lisäykset	1 009	-	-	1 009
Vähennykset	-16	-	-	-16
Hankintameno 31.12.	6 167	-	2 344	8 512
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-2 084	-	-797	-2 881
Vähennyksen kertyneet sumu-poistot	3	-	-	3
Suunnitelman mukaiset poistot	-1 346	-	-598	-1 944
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-3 427	-	-1 396	-4 822
Kirjanpitoarvo 31.12.	2 741	-	948	3 689

	Koneet ja kalusto	Vakuutusliike-toiminta, koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Muut Aineelliset hyödykkeet yhteensä
31.12.2009				
Hankintameno 1.1.	3 868	887	2 460	6 623
Myyntit	-	-908	-10	-918
Lisäykset	1 407	21	-	1 428
Vähennykset	-100	-	-106	386
Hankintameno 31.12.	5 175	-	2 344	7 519
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 1.1.	-842	-259	-168	-675
Myyntit	-	291	-	291
Vähennyksen kertyneet sumu-poistot	10	-	14	-569
Suunnitelman mukaiset poistot	-1 252	-32	-644	-1 928
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalentumiset 31.12.	-2 084	-	-797	-2 881
Kirjanpitoarvo 31.12.	3 091	-	1 547	4 638

K28 Muut varat

	2010	2009
Pankkitoiminnan siirtosaamiset ja maksetut ennakot	79 571	71 916
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	79 571	71 916
Maksujenvälityssaamiset	1 349	3 048
Muut varat	976	1 854
Muut varat	2 326	4 902
Yhteensä	81 897	76 817

K29 Laskennalliset verot

	2010	2009
Laskennalliset verovelat/saamiset, netto		
Laskennalliset verovelat/saamiset, netto 1.1.	28 689	23 122
Yrityssotot	-	3 830
Aikaisempien vuosien laskennallisten verojen oikaisu	-	122
Tuloslaskelman kautta kirjattu kauden muutos, jatkuvat toiminnot	1 388	-13 300
Tuloslaskelman kautta kirjattu kauden muutos, lopetetut toiminnot	-	1 497
Rahoitusvarat:		
- Arvostus omaan pääoman käypään arvoon	-11 836	9 291
- Tuloslaskelmaan siirretty määrä	1 336	949
Rahavirran suojaukset:		
- Arvostus omaan pääoman käypään arvoon	1 618	3 177
Laskennalliset verovelat/saamiset, netto 31.12.	21 194	28 689
Laskennalliset verovelat		
Tilinpäätössirot	23 982	21 902
Rahoitusvarat	-420	4 737
Rahavirran suojaukset	8 876	4 950
Ryhmäkohtaiset arvonalentumiset	-	572
Yhteensä	32 438	32 161
Laskennalliset verosaamiset		
Rahoitusvarat	6 122	618
Ryhmäkohtaiset arvonalentumiset	5 018	2 505
Muut	104	349
Yhteensä	11 244	3 473

Erittely tulosvaikutteisesti kirjatusta muutoksesta tilikaudella

Tilinpäätössirot	-2 080	11 700
Rahoitusvarat	-2 059	-371
Rahavirran suojaukset	67	2 400
Ryhmäkohtaiset arvonalentumiset	3 085	-
Negatiivinen tulos	-155	-466
Muut	-245	37
Yhteensä	-1 388	13 300

K30 Talletukset

	2010	2009
Vaadittaessa maksettavat velat luottolaitoksilta	286 145	400 850
Muut kuin vaadittaessa maksettavat talletukset luottolaitoksilta	673 658	1 323 549
Velat luottolaitoksille	959 803	1 724 399
Vaadittaessa maksettavat talletukset	2 155 283	2 205 823
Muut kuin vaadittaessa maksettavat talletukset	1 250 249	829 931
Velat yleisöille ja julkisyhteisöille	3 405 532	3 035 754
Yhteensä	4 365 335	4 760 153

K31 Liikkeeseen lasketut velkakirjat

	2010		2009			
	Kirjan- pitoarvo	Nimellisarvo	Kirjan- pitoarvo	Nimellisarvo		
Sijoitustodistukset	446 052	447 040	295 360	296 180		
Joukkovelkakirjalainat	2 947 447	2 954 073	2 459 139	2 458 649		
Yhteensä	3 393 499	3 401 113	2 754 499	2 754 829		
31.12.2010	Alle 3 kk	3–12 kk	1–5 vuotta	5–10 vuotta	Yli 10 vuotta	Yhteensä
Kiinteäkorkoiset sijoitustodistukset	340 440	106 600	-	-	-	447 040
Aktia Hypoteekkipankin EMTCN-ohjelma, kiinteä korko	-	-	2 000 000	-	-	2 000 000
Aktia Hypoteekkipankin EMTCN-ohjelma, vaihtuva korko	-	250 000	625 000	-	-	875 000
Muut						79 073
Yhteensä	340 440	356 600	2 625 000	-	-	3 401 113
31.12.2009						
Kiinteäkorkoiset sijoitustodistukset	139 730	156 450	-	-	-	296 180
Aktia Hypoteekkipankin EMTCN-ohjelma, kiinteä korko	250 000	-	1 000 000	-	-	1 250 000
Aktia Hypoteekkipankin EMTCN-ohjelma, vaihtuva korko	-	250 000	625 000	250 000	-	1 125 000
Muut						83 649
Yhteensä	389 730	406 450	1 625 000	250 000	-	2 754 829

Muut joukkovelkakirjalainat kuuluvat samaan ohjelmaan kuin lainat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla lainoilla. Katso liite K32.

K32 Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla

	2010	2009
Pääomalainat	30 000	-
Debentuurit	208 854	205 433
Lainat ilman eräpäivää	45 000	45 000
Yhteensä	283 854	250 433
Nimellisarvo	283 803	250 328
Ylempiin toissijaisiin omiin varoihin luettava määrä	45 000	45 000
Alempiin toissijaisiin omiin varoihin luettava määrä	185 762	164 499

Pankilla on juokkovelkakirjaohjelma, jonka hallitus päivittää ja hyväksyy vuosittain. Ohjelman laajuus on tällä hetkellä 500 miljoonaa euroa. Ohjelman puitteissa lasketaan liikkeeseen muita joukkovelkakirjalainoja (sisältyvät liitteeseen K31) ja debentuurilainoja. Debentuurit lasketaan liikkeeseen kiinteään korkoon 5 vuoden maturiteetilla.

Mikään yksittäinen debentuurilaina ei ylitä 10 %:a kaikista veloista, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla.

K33 Muut velat luottolaitoksille

	2010	2009
Muut velat talletuspankeille	169 927	100 000
Muut velat luottolaitoksille	842 604	868 201
Yhteensä	1 012 531	968 201

Muut velat talletuspankeille sisältävät vaihtuvakorkoisia ja kiinteäkorkoisia velkoja eurooppalaiselle investointipankille 75 (25) miljoonaa euroa sekä liikkeeseenlaskettuja kiinteäkorkoisia ns. Schuldscheindarlehen lainoja.

Muut velat luottolaitoksille liittyvät takaisinostosopimuksiin ja kolmeen erilliseen pitkäaikaiseen, yhteensä 60 (60) miljoonan euron lainaan Nordiska Investeringsbankenista.

K34 Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille

	2010	2009
Vaadittaessa maksettavat muut velat	245	245
Muut kuin vaadittaessa maksettavat muut velat	176 721	91 520
Yhteensä	176 967	91 766

K35 Muut velat

	2010	2009
Korkovelat talletuksista	13 047	6 982
Muut korojen siirtovelat ja korojen maksetut ennakot	48 745	43 481
Saadut korkoennakot	2 841	1 481
Siirtyvät korkovelat ja saadut korkoennakot	64 633	51 944
Muut siirtovelat ja maksetut ennakot	23 369	14 554
Siirtovelat ja saadut ennakot	88 002	66 498
Maksujenvälitysvelat	31 181	76 278
Pankkitoiminnan muut velat	3 621	5 064
Muut velat	34 802	81 342
Muut velat yhteensä	122 803	147 840

K36 Varaukset

	2010	2009
Varaukset 1.1.	218	24
Tuloutetut varaukset	443	323
Vuoden aikana käytetyt varaukset	-110	-129
Varaukset 31.12.	551	218

Edellä mainitut varaukset koskevat vuonna 2010 tehtyihin, vuoden 2011 aikana päättyviin sopimuksiin liittyviä henkilöstäkuluja.

K37 Oma pääoma

	2010	2009
Osakepääoma	163 000	163 000
Käyvän arvon rahasto	9 098	34 724
Sidottu oma pääoma	172 098	197 724
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	44 558	44 558
Edellisten tilikausien voitto 1.1.	108 718	102 764
Osingonjako	-42 900	-
Muut muutokset edellisten tilikausien voittoon	-	-32 065
Tilikauden voitto	50 080	38 019
Vapaa oma pääoma	160 456	153 276
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	332 554	351 000
Määräysvallattomien omistajien osuus omasta pääomasta	44 291	32 687
Oma pääoma	376 846	383 686

Osakepääoma ja osakkeet

Tilikauden lopussa osakepääoma oli 163 000 000 euroa ja Aktia Oyj omistaa kaikki 3 osaketta.

Käyvän arvon rahasto

Käyvän arvon rahastoon sisältyy myytävissä olevien rahoitusvarojen ja rahavirran suojaukseen käytettävien rahoitusjohdannaisten käyvän arvon muutos verojen jälkeen. Käyvän arvon rahastoon kirjattujen rahoitusvarojen arvo siirretään tuloslaskelmaan varojen myynnin tai arvonalentumisen yhteydessä.

Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto

Sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon siirrettäviä eirä ovat 1.9.2006 alkaen olleet uusannin yhteydessä osakkeista maksetut, vasta-arvon ylittävät summat.

Edellisten tilikausien voitto

Edellisten tilikausien voittoon sisältyy edellisten tilikausien voitto, osakkeenomistajille maksettu osinko ja tilikauden voitto. Edellisten tilikausien voittoon sisältyy myös konserniyritysten erillistilinpäätöksiin sisältyvät tilinpäätössiirrot, jotka IFRS-tilinpäätöksessä kirjattu edellisten tilikausien voittoon laskennallisten verojen vähentämisen jälkeen.

Erittely käyvän arvon rahaston muutoksista

Käyvän arvon rahasto 1.1.	34 724	-35 093
Voitto/tappio käypään arvoon arvostamisesta, osakkeet ja osuudet	-112	-11 909
Voitto/tappio käypään arvoon arvostamisesta, rahoitusarvopaperit	-45 419	47 197
Laskennalliset verot voitosta/tappiosta käypään arvoon arvostamisesta	11 836	-9 291
Tuloslaskelmaan siirretty määrä, osakkeet ja osuudet, sisältyvät:		
Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot	0	3 169
Laskennalliset verot	0	-824
Tuloslaskelmaan siirretty määrä, rahoitusarvopaperit, sisältyvät:		
Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot	5 137	481
Laskennalliset verot	-1 336	-125
Voitto/tappio arvoon arvostamisesta, rahavirtaa suojaavat johdannaissopimukset	5 887	12 220
Laskennalliset verot voitosta/tappiosta käypään arvoon arvostamisesta	-1 618	-3 177
Käyvän rahaston siirto Aktia Pankki Oyj:n myydessä		
Aktia Henkivakuutus Oy:n Aktia Oyj:lle	-	32 077
Käyvän arvon rahasto 31.12.	9 098	34 724

Käyvän arvon rahasto sisältää myytävissä olevien rahoitusvarojen ja kassavirtaa suojaavien rahoitusjohdannaisten käyvän arvon muutoksen verojen jälkeen.

Osakepääoma ja sijoitetun vapaan pääoman rahasto	Kappalemäärä	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	
			2010	2009
1.1.2009	3	163 000	44 558	
31.12.2009	3	163 000	44 558	
31.12.2010	3	163 000	44 558	
Voitonjakokelpoiset varat				
Jakokelvottomat vapaan oman pääoman varat				
Osuus tilinpäätössiirtojen kertymästä, joka on kirjattu konsernin edellisten tilikausien voittoon 1.1.		62 338	95 638	
Osuus tilinpäätössiirtojen kertymästä, joka on kirjattu konsernin tilikauden voittoon		5 920	-33 300	
Yhteensä		68 258	62 338	
Vapaaseen omaan pääoman kuuluvat voitonjakokelpoiset varat				
Edellisten tilikausien voitto 1.1.		46 381	7 127	
Osingonjako		-42 900	-	
Muut muutokset edellisten tilikausien voittoon		-	-32 065	
Kauden voitto		44 160	71 319	
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		44 558	44 558	
Yhteensä		92 198	90 938	
Vapaa omaa pääoma yhteensä				
Edellisten tilikausien voitto 1.1.		108 718	102 764	
Osingonjako		-42 900	-	
Muut muutokset edellisten tilikausien voittoon		-	-32 065	
Kauden voitto		50 080	38 019	
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		44 558	44 558	
Yhteensä		160 456	153 276	

Osingonjako

Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että osakkeenomistajille jaetaan 6 666 666,67 euroa osinkona osakkeelta eli 20 000 000,00 euroa. Osakkeenomistajille jaettava osinko kirjataan vuonna 2011 omaan pääomaan edellisten tilikausien voiton vähentymisenä.

K38 Rahoitusinstrumenttien luokitus

Varat	Liite	Luokitus						
		Käypään arvoon arvostettu	Myytavissä pidettävät	Eräpäivään asti pidettävät	Suojavat johdannaiset	Lainat ja saamiset	Muut kuin rahoitusvarat	Yhteensä
31.12.2010								
Käteiset varat	K18					269 810		269 810
Korkosijoitukset	K19, K20, K21	-	2 591 424	21 459				2 612 882
Osakkeet ja osuudet	K19, K20	-	5 954					5 954
Johdannaissopimukset	K22				230 286			230 286
Saamiset luottolaitoksilta	K23					45 968		45 968
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	K23					6 653 696		6 653 696
Sijoitukset osakkuusyrityksiin	K24						3 476	3 476
Aineettomat hyödykkeet	K25						5 415	5 415
Sijoituskiinteistöt	K26						4	4
Muut aineelliset hyödykkeet	K27						3 689	3 689
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	K28						79 571	79 571
Muut varat	K28						2 326	2 326
Tuloverosaamiset							22	22
Laskennalliset verosaamiset	K29						11 244	11 244
Yhteensä		-	2 597 377	21 459	230 286	6 969 474	105 747	9 924 343

31.12.2009		Käypään arvoon arvostettu	Myytavissä pidettävät	Eräpäivään asti pidettävät	Suojavat johdannaiset	Lainat ja saamiset	Muut kuin rahoitusvarat	Yhteensä
Käteiset varat	K18					336 506		336 506
Korkosijoitukset	K19, K20, K21	3 599	2 657 453	27 883				2 688 934
Osakkeet ja osuudet	K19, K20	-	4 907					4 907
Johdannaissopimukset	K22				209 568			209 568
Saamiset luottolaitoksilta	K23					80 721		80 721
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	K23					6 123 656		6 123 656
Sijoitukset osakkuusyrityksiin	K24						2 842	2 842
Aineettomat hyödykkeet	K25						7 024	7 024
Sijoituskiinteistöt	K26						4	4
Muut aineelliset hyödykkeet	K27						4 638	4 638
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	K28						71 916	71 916
Muut varat	K28						4 902	4 902
Tuloverosaamiset							402	402
Laskennalliset verosaamiset	K29						3 473	3 473
Yhteensä		3 599	2 662 360	27 883	209 568	6 540 883	95 200	9 539 493

Velat

31.12.2010		Käypään arvoon arvostettu	Suojavat johdannaiset	Muut rahoitusvelat	Muut kuin rahoitusvelat	Yhteensä	
Talletukset luottolaitoksilta	K30			959 803		959 803	
Talletukset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	K30			3 405 532		3 405 532	
Johdannaissopimukset	K22		151 331			151 331	
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	K31			3 393 499		3 393 499	
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	K32			283 854		283 854	
Muut velat luottolaitoksilta	K33			1 012 531		1 012 531	
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	K34			176 967		176 967	
Siirtovelat ja saadut ennakot	K35				88 002	88 002	
Muut velat	K35				34 802	34 802	
Varaukset	K36				551	551	
Tuloverovelat					8 189	8 189	
Laskennalliset verovelat	K29				32 438	32 438	
Yhteensä			-	151 331	9 232 186	163 981	9 547 497

31.12.2009		Käypään arvoon arvostettu	Suojavat johdannaiset	Muut rahoitusvelat	Muut kuin rahoitusvelat	Yhteensä	
Talletukset luottolaitoksilta	K30			1 724 399		1 724 399	
Talletukset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	K30			3 035 754		3 035 754	
Johdannaissopimukset	K22		131 650			131 650	
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	K31			2 754 499		2 754 499	
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	K32			250 433		250 433	
Muut velat luottolaitoksilta	K33			968 201		968 201	
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	K34			91 766		91 766	
Siirtovelat ja saadut ennakot	K35				66 498	66 498	
Muut velat	K35				81 342	81 342	
Varaukset	K36				218	218	
Tuloverovelat					18 884	18 884	
Laskennalliset verovelat	K29				32 161	32 161	
Yhteensä			-	131 650	8 825 052	199 104	9 155 807

K39 Rahoitusvarojen ja rahoitusvelkojen käyvät arvot

Rahoitusvarat	2010		2009	
	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Käteiset varat	269 810	269 810	336 506	336 506
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	-	-	3 599	3 599
Myytävikissä olevat rahoitusvarat	2 597 377	2 597 377	2 662 360	2 662 360
Eräpäivään asti pidettävät sijoitukset	21 459	20 406	27 883	26 337
Johdannaissopimukset	230 286	230 286	209 568	209 568
Lainat ja muut saamiset	6 699 664	6 703 922	6 204 377	6 178 539
Yhteensä	9 818 596	9 821 801	9 444 293	9 416 909

Rahoitusvelat	2010		2009	
	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Talletukset	4 365 335	4 357 988	4 760 153	4 752 370
Johdannaissopimukset	151 331	151 331	131 650	131 650
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 393 499	3 403 347	2 754 499	2 759 058
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	283 854	286 439	250 433	250 607
Muut velat luottolaitoksilta	1 012 531	1 016 060	968 201	967 213
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	176 967	176 964	91 766	91 804
Yhteensä	9 383 516	9 392 130	8 956 702	8 952 703

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 markkina-korkojen 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 markkina-koroilla. Liikkeeseen laskettujen velkojen käypä arvo on määritelty 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.

K40 Rahoitusvarojen ja rahoitusvelkojen maturiteettijakauma tase-erittäin

Varat	Liite	Maturiteettijakauma					Yhteensä
		Alle 3 kk	3–12 kk	1–5 vuotta	5–10 vuotta	Yli 10 vuotta	
31.12.2010		Alle 3 kk	3–12 kk	1–5 vuotta	5–10 vuotta	Yli 10 vuotta	Yhteensä
Käteiset varat	K18	269 810	-	-	-	-	269 810
Myytävikissä olevat rahoitusvarat	K20	209 429	413 424	1 630 050	338 520	5 954	2 597 377
Eräpäivään asti pidettävät sijoitukset	K21	-	714	12 897	7 848	-	21 459
Johdannaissopimukset	K22	10 324	13 567	174 119	32 102	175	230 286
Lainat ja muut saamiset	K23	386 585	553 412	1 873 472	1 584 541	2 301 654	6 699 664
Yhteensä		876 148	981 117	3 690 538	1 963 010	2 307 782	9 818 596
31.12.2009		Alle 3 kk	3–12 kk	1–5 vuotta	5–10 vuotta	Yli 10 vuotta	Yhteensä
Käteiset varat	K18	336 506	-	-	-	-	336 506
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	K19	-	-	3 599	-	-	3 599
Myytävikissä olevat rahoitusvarat	K20	99 183	589 066	1 653 551	315 662	4 898	2 662 360
Eräpäivään asti pidettävät sijoitukset	K21	5 000	-	12 895	9 988	-	27 883
Johdannaissopimukset	K22	15 133	8 341	164 031	22 063	-	209 568
Lainat ja muut saamiset	K23	376 255	493 295	1 764 247	1 492 388	2 078 191	6 204 377
Yhteensä		832 077	1 090 702	3 598 323	1 840 101	2 083 089	9 444 293

Velat

		Alle 3 kk	3–12 kk	1–5 vuotta	5–10 vuotta	Yli 10 vuotta	Yhteensä
31.12.2010							
Talletukset	K30	3 343 676	839 653	178 074	3 931	-	4 365 335
Johdannaissopimukset	K22	4 689	10 531	89 496	41 141	5 474	151 331
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	K31	339 973	347 639	2 684 887	21 000	-	3 393 499
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	K32	17 189	45 122	180 383	11 160	30 000	283 854
Muut velat luottolaitoksilta	K33	414 524	383 080	73 362	43 653	97 912	1 012 531
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	K34	172 290	500	-	-	4 177	176 967
Yhteensä		4 292 340	1 626 526	3 206 203	120 886	137 562	9 383 516
31.12.2009							
Talletukset	K30	3 322 445	1 287 030	145 708	4 970	-	4 760 153
Johdannaissopimukset	K22	6 250	5 361	91 292	28 747	-	131 650
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	K31	373 797	410 069	1 669 334	301 299	-	2 754 499
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	K32	16 154	44 642	170 637	19 000	-	250 433
Muut velat luottolaitoksilta	K33	715 503	147 698	49 000	36 000	20 000	968 201
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	K34	76 850	9 700	-	-	5 216	91 766
Yhteensä		4 510 998	1 904 500	2 125 972	390 017	25 216	8 956 702

K41 Annetut ja saadut vakuudet

Annetut vakuudet

Omasta velasta 31.12.2010	Vakuuslaji	Velan nimellisarvo	Vakuuden arvo
Velat luottolaitoksille	Saamistodistukset	287 700	271 040
Takaisinosopimusten yhteydessä annetut vakuudet	Saamistodistukset	782 604	782 604
Panttaussopimusten yhteydessä annetut vakuudet	Saamistodistukset	47 440	47 440
Panttaussopimusten yhteydessä annetut vakuudet	Käteiset varat	21 339	21 339
Yhteensä		1 139 083	1 122 423
Omasta velasta 31.12.2009			
Velat luottolaitoksille	Saamistodistukset	1 069 400	1 030 308
Takaisinosopimusten yhteydessä annetut vakuudet	Saamistodistukset	808 201	808 201
Panttaussopimusten yhteydessä annetut vakuudet	Saamistodistukset	47 000	47 000
Panttaussopimusten yhteydessä annetut vakuudet	Käteiset varat	8 000	8 000
Yhteensä		1 932 601	1 893 509

Pankin samaan konserniin kuuluvan yrityksen velan vakuudeksi antamat vakuudet

Per 31.12.2010	-	-	-
Per 31.12.2009	-	-	-

Muiden velasta

Pankki ei ole asettanut vakuuksia muiden velasta.

Velkoihin luottolaitoksille sisältyy Suomen Pankin ja Euroopan Investointipankin vakuuksia. Takaisinosopimuksiin sovelletaan vakioitua GMRA-ehtoja (Global Master Repurchase Agreement).

Saadut vakuudet

Omasta velasta 31.12.2010	Vakuuslaji	Velan nimellisarvo	Vakuuden arvo
Panttaussopimusten yhteydessä saadut vakuudet	Käteiset varat	149 377	149 377
Takaisinosopimusten yhteydessä saadut vakuudet	Saamistodistukset	10 000	10 000
Yhteensä		159 377	159 377

Omasta velasta 31.12.2009	Vakuuslaji	Velan nimellisarvo	Vakuuden arvo
Panttaussopimusten yhteydessä saadut vakuudet	Käteiset varat	175 435	175 435
Takaisinosopimusten yhteydessä saadut vakuudet	Saamistodistukset	47 000	47 000
Yhteensä		222 435	222 435

K42 Taseen ulkopuoliset sitoumukset eriteltyinä

	2010	2009
Takaukset	48 415	49 944
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	5 547	7 281
Käyttämättömät luottojärjestelyt	611 822	510 854
Yhteensä	665 784	568 079

*) Vuokrasitoumukset eivät kuulu taseen ulkopuolisiin sitoumuksiin.

31.12.2010	Alle 3 kk	3–12 kk	1–5 vuotta	5–10 vuotta	Yli 10 vuotta	Yhteensä
Takaukset	9 565	8 004	10 964	17 090	2 792	48 415
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	1 271	123	1 324	1 026	1 804	5 547
Käyttämättömät luottojärjestelyt	190 854	397 966	13 767	2 039	7 197	611 822
Yhteensä	201 690	406 093	26 055	20 154	11 792	665 784

31.12.2009	Alle 3 kk	3–12 kk	1–5 vuotta	5–10 vuotta	Yli 10 vuotta	Yhteensä
Takaukset	13 521	7 175	11 563	17 505	181	49 944
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	212	7	3 439	1 929	1 694	7 281
Käyttämättömät luottojärjestelyt	149 060	325 276	29 050	2 062	5 405	510 854
Yhteensä	162 793	332 458	44 052	21 496	7 279	568 079

K43 Vuokravastuut

	2010	2009
Alle 1 vuosi	7 935	7 625
1–5 vuotta	26 112	26 078
Yli 5 vuotta	15 184	19 636
Yhteensä	49 231	53 339

Vuokrasopimukset koskevat pääasiassa toimitiloja (lähinnä pankkikonttoreita) ja vuokrataso on yleensä sidottu elinkustannusindeksiin. Olennaisuusperiaatteen mukaisesti vain merkitykselliset vuokrasopimukset on huomioitu.

K45 Hallinnoitavat asiakasvarat

2010 2009

Aktia Pankki Oyj tarjoaa yksityishenkilöille ja instituutioille täyden valtakirjan omaisuudenhoitoa. Asiakasvaroja ei välitetä luottoina toisille asiakkaille. Aktia Asset Management Oy Ab tarjoaa instituutioille täyden valtakirjan omaisuudenhoitoa.

Hallinnoitavat asiakasvarat

Täydellä valtakirjalla hallinnoitavat varat	2 905 443	3 008 309
Sijoitusneuvonnan puitteissa erillisin sopimuksin hallinnoitavat varat	4 072 785	2 987 262
Varainhoidon varat yhteensä	6 978 228	5 995 571

K46 PS -säästäminen

Laki sidotusta pitkäaikaissäästämisestä ja siihen liittyvät verolakien muutokset astuivat voimaan 1.1.2010. Aktia Pankki Oyj on palveluntuottajana tarjonnut tätä säästämisen muotoa henkilöasiakkailleen 1.4.2010 alkaen. Eläkesäästäminen käsittää pankkitilin, rahastosijoitukset, joukkovelkakirjalainat ja osakkeet.

Asiakkaiden PS -säästäminen 31.12.2010

PS Säästötili	25
PS Talletus	17
Yhteensä	42

Asiakkaiden PS -sijoitukset 31.12.2010

Sijoitukset rahastoihin	285
Joukkovelkakirjalainat	-
Osakeomistus	18
Yhteensä	303

K47 Tapahtumia tilikauden päättymisen jälkeen

Tasehallinnan avainhenkilöt ovat perustaneet uuden, osakasvetoisen yrityksen, ALM Partners Oy:n. Aktia, säästöpankit ja paikallisosuuspankit ovat määräysvallattomia osakkaita, jotka aikovat ostaa yrityksen palveluja.

Aktia Pankki Oyj myi helmikuussa 2011 koko omistuksensa osakkuusyrittä Unicus Oy:stä.

AKTIA PANKKI OYJ - EMOYHTIÖN TULOSLASKELMA

(1 000 euroa)			
	Liite	2010	2009
Korkotuotot	E2	175 010	213 477
Korkokulut	E2	-35 761	-64 534
Korkokate		139 248	148 942
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	E3	2 399	1 431
Palkkiotuotot	E4	40 941	41 903
Palkkiokulut	E4	-7 062	-10 337
Palkkiotuotot netto		33 879	31 566
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	E5	1 177	1 541
Myytävässä olevien rahoitusvarojen nettotuotot	E6	-4 969	-3 767
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	E7	3	173
Liiketoiminnan muut tuotot	E8	5 940	3 710
Henkilöstökulut	E9	-43 185	-40 765
Muut hallintokulut	E10	-40 169	-37 572
Hallintokulut		-83 353	-78 337
Poistot ja arvonalentumistappiot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	E11	-3 990	-4 261
Liiketoiminnan muut kulut	E12	-18 181	-29 718
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	E13	-9 832	-29 875
Liikevoitto		62 320	41 406
Tilinpäätössiirrot		-8 000	45 000
Verot		-16 208	-25 064
Tilikauden voitto		38 112	61 341

AKTIA PANKKI OYJ - EMOYHTIÖN TASE

(1 000 euroa)			
	Liite	2010	2009
Varat			
Käteiset varat		269 810	336 506
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	E15,E18	2 507 611	2 551 732
Saamiset luottolaitoksilta	E16	367 968	300 721
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	E17	3 409 145	3 485 756
Saamistodistukset julkisyhteisöiltä		46 814	69 336
Muut saamistodistukset		29 454	32 878
Saamistodistukset yhteensä	E18	76 269	102 214
Osakkeet ja osuudet	E19	56 783	50 015
Johdannaissopimukset	E20	96 375	96 530
Aineettomat hyödykkeet	E21	3 693	6 132
Sijoituskiinteistöt ja sijoituskiinteistöosakkeet ja -osuudet	E22	4	4
Muut aineelliset hyödykkeet	E22	3 531	4 510
Aineelliset hyödykkeet		3 535	4 513
Muut varat	E23	1 467	4 151
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	E24	145 044	138 499
Laskennalliset verosaamiset	E25	5 793	-
Varat yhteensä		6 943 494	7 076 770
Velat			
Velat luottolaitoksille	E26	1 987 538	2 701 633
Talletukset		3 404 369	3 033 567
Muut velat		176 967	91 766
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	E27	3 581 336	3 125 333
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	E28	540 960	391 699
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitaroituksessa pidettävät velat	E20	111 166	102 570
Muut velat	E29	32 370	78 997
Siirtovelat ja saadut ennakot	E30	110 020	101 475
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	E31	265 450	231 364
Laskennalliset verovelat	E32	-	2 330
Velat yhteensä		6 628 841	6 735 400
Tilinpäätössiirtojen kertymä		92 240	84 240
Oma pääoma			
Osakepääoma	E33	163 000	163 000
Käyvän arvon rahasto	E33	-16 489	13 441
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		44 558	44 558
Edellisten tilikausien voitto 1.1.		36 132	-25 210
Osingonjako		-42 900	-
Tilikauden voitto, josta Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus		38 112	61 341
Oma pääoma yhteensä	E33	222 413	257 130
Velat ja oma pääoma yhteensä		6 943 494	7 076 770

AKTIA PANKKI OYJ - EMOYHTIÖN TASEEN ULKOPUOLISET SITOUKSET

(1 000 euroa)			
	Liite	2010	2009
Taseen ulkopuoliset sitoumukset			
Takaukset ja pantit	E41	48 415	49 944
Muut		5 547	7 281
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset		53 962	57 225
Käyttämättömät luottojärjestelyt		669 757	539 977
Asiakkaan hyväksi tehdyt peruuttamattomat sitoumukset		669 757	539 977
Yhteensä		723 719	597 202

AKTIA PANKKI OYJ - EMOYHTIÖN RAHAVIRTALASKELMA

(1 000 euroa)		
	2010	2009
Liiketoiminnan rahavirta		
Liikevoitto	62 320	41 406
Oikaisut eriin joilla ei ole rahavirtavaikutusta	15 933	51 453
Maksetut tuloverot	-25 279	-6 404
Liiketoiminnan saamisten lisäys (-) tai vähennys (+)	22 836	-321 641
Saamistodistukset	30 758	-265 228
Saamiset luottolaitoksilta	-70 839	122 500
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	66 779	-161 227
Muut varat	-3 861	-17 685
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)	-135 807	28 929
Velat luottolaitoksille	-714 095	270 395
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	456 003	-247 013
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	149 261	-450
Muut velat	-26 976	5 997
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	-59 996	-206 257
Investointien rahavirta		
Eräpäivään asti pidettävät sijoitukset, lisäys	6 428	-
Eräpäivään asti pidettävät sijoitukset, vähennys	-	8 000
Vähemmistön lunastus tytäryrityksissä	-558	-1 460
Tytäryhtiöiden ja osakkuusyritysten hankinta	-1 138	-50
Tytäryhtiöiden ja osakkuusyritysten myynti	210	45 504
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-1 797	-2 451
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset	1 225	186
Aktia Oyj:n emissio Aktia Hypoteekkipankki Oyj:lle	-5 843	-8 210
Investointien rahavirta yhteensä	-1 475	41 518
Rahoituksen rahavirta		
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, lisäys	94 857	70 756
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, vähennys	-60 774	-68 430
Maksetut osingot	-42 900	-
Rahoituksen rahavirta yhteensä	-8 817	2 326
Rahavarojen nettomuutos	-70 288	-162 413
Rahavarat vuoden alussa	346 227	508 640
Rahavarat vuoden lopussa	275 939	346 227
Rahoituslaskelmassa esiintyvät rahavarat muodostuvat seuraavista tase-eristä:		
Kassa	9 605	9 959
Suomen Pankin sekkitili	260 205	326 547
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	6 129	9 721
Yhteensä	275 939	346 227
Oikaisut eriin joilla ei ole rahavirtavaikutusta:		
Arvonalentumiset saamistodistuksista	-	388
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	9 832	29 875
Käyvän arvon muutokset	1 749	4 107
Poistot ja arvonalentumiset aineettomista ja aineellisista hyödykkeistä	3 990	4 261
Myyntitappio Aktia Henkivakuutus Oy:n myynnistä Aktia Oyj:lle	-	12 823
Muut oikaisut	362	0
Yhteensä	15 933	51 453

E1 Emoyhtiön tilinpäätösperiaatteet

Aktia Pankki Oyj:n tilinpäätös on laadittu kirjanpito- ja luottolaitoslain säännösten, valtiovarainministeriön luottolaitoksen ja sijoituspalveluyrityksen tilinpäätöksestä ja konsernitalinpäätöksestä antaman määräyksen (150/2007) sekä Finanssivalvonnan vuosikertomusstandardin 3.1 mukaisesti. Aktia Pankki Oyj:n tilinpäätös on laadittu suomalaisen tilinpäätösstandardin (FAS) mukaisesti.

Valuutan muuntaminen

Euroalueeseen kuulumattomiin valuuttoihin sidotut ulkomaan rahan määräiset varat ja velat on muutettu euroiksi Euroopan keskuspankin noteeraamaan tilinpäätöspäivän keskikurssiin. Arvostuksen yhteydessä syntyneet kurssierot on tuloslaskelmassa kirjattu valuuttatoiminnan nettotuotoiksi.

Tuottojen ja kulujen tuloutusperiaatteet

Tuotot ja kulut kirjataan suoriteperiaatteen mukaisesti.

Korot ja osingot

Korkotuotot ja -kulut jaksotetaan efektiivisen koron menetelmällä sopimuksen juoksuajalle. Tällä menetelmällä korkotuotot ja -kulut jaksotetaan rahoitusvälineen juoksuajalle tasaisesti suhteessa instrumentin taseessa olevaan pääomaan. Kaupankäyntitaroituksessa pidettäviin rahoitusvaroihin liittyvät korkotuotot ja -kulut kirjataan tuloslaskelman erään Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot.

Kun rahoitusvaroihin kuuluvasta sopimuksesta on kirjattu arvonalentumistappio, korkotuoton laskemisessa käytetään alkuperäistä efektiivistä korkoa.

Osingot ja osuudet kirjataan tuotoiksi sinä tilikautena, jona oikeus niiden saamiseen on syntynyt.

Palkkiot

Palkkiotuotot ja -kulut kirjataan pääsääntöisesti suoriteperiaatteen mukaisesti.

Muut tuotot ja kulut

Taseensuojauksena säästöpankeille ja paikallisosuuspankeille välitettyjen johdannaisten tuotot tuloutetaan suoraan.

Poistot

Aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä tehdään lineaarisia suunnitelman mukaisia poistoja hankintahinnasta hyödykkeen taloudellisen eliniän mukaan. Yleensä aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden jäännösarvoksi oletetaan nolla. Maa-alueista ei tehdä poistoja. Hyödykelajien mukaiset arvioidut taloudelliset eliniät ovat seuraavat:

Rakennukset	40 vuotta
Rakennusten peruskorjaukset	5–10 vuotta
Muut aineelliset hyödykkeet	3–5 vuotta
Aineettomat oikeudet (IT-hankinnat)	3–5 vuotta

Verot

Tuloslaskelman verot koostuvat vuoden ja aikaisempien vuosien tuloveroista ja laskennallisista veroista. Verokulu kirjataan tuloslaskelmaan, paitsi koskien eräiä, jotka kirjataan suoraan omaan pääomaan, jolloin myös verovaikutus kirjataan osaksi omaa pääomaa. Tuloverot kirjataan vuoden arvioidun verotettavan tulon perusteella. Laskennalliset verot kirjataan varojen ja velkojen kirjanpitoarvon ja verotuksellisen arvon välisen tilapäisen eron mukaan. Laskennallinen verosaaminen kirjataan siihen määrään asti, kun on todennäköistä, että tulevaisuudessa syntyy verotettavaa tuloa, jota vastaan väliaikainen ero voidaan hyödyntää.

Arvonalentumistappiot lainoista ja saamisista

Lainojen ja saamisten arvonalentumisia kirjataan kohdistettuina ja ryhmäkohtaisesti. Arvonalentuminen kirjataan kohdistettuna vain, jos on objektiivista näyttöä siitä, että asiakkaan maksukyky on heikentynyt sen jälkeen, kun saaminen alun perin kirjattiin taseeseen. Objektiivista näyttöä ovat velallisen merkittävät taloudelliset vaikeudet, taloudellisista tai juridisista syistä annettu lievennys, jota lainantaja ei olisi muutoin harkinnut, tai velallisen konkurssi tai muu taloudellinen uudelleenjärjestely.

Saamisen arvo on laskenut, jos arvioitu saamisen tuoma rahavirta, vakuuden käypä arvo huomioon ottaen, on pienempi kuin luoton kirjanpitoarvon ja luoton maksamattomien korkojen summa. Arvioitu tuleva rahavirta diskontataan luoton alkuperäisellä todellisella korolla. Jos luoton korko on vaihtuva, diskonttauskorkona käytetään tarkistushetken sopimuskorkoa. Arvonalentumiseksi kirjataan luoton kirjanpitoarvoa alemman rahavirran palautusten ja peruutusten nykyarvon ja luoton kirjanpitoarvon erotus.

Ryhmäkohtainen arvonalentumiskirjaus on perusteltu, jos on objektiivista näyttöä siitä, että kyseisten luottosalkkujen saamisten takaisinmaksuun liittyy epävarmuutta. Analyysi perustuu historialliseen analyysiin tappion todennäköisyydestä maksukyvyttömyystilanteessa makro- ja mikrotalouden tapahtumat sekä kokemusperäinen arvio huomioon ottaen. Kotitalouksien ja pienyritysten osalta ryhmäkohtainen arvonalentumiskirjaus perustuu arvioon odotetuista tappioista 12 kuukauden aikahorisontilla.

Suurempien yritysasiakkaiden kohdalla ryhmäkohtainen arvonalentumiskirjaus tehdään yksittäin arvostetuista saamisista. Yksittäin arvostetuiksi saamisiksi lasketaan suurehko yrityskokonaisuudet, joiden on sisäisessä riskiluokittelussa todettu kannattavuuteen, velkaantumiseen, omistusrakenteeseen, johtoon ja taloushallintoon, toimialaan tai rahoitusrakenteeseen liittyvistä syistä olevan epävarmoja.

Rahoitusvarat

Rahoitusvaroiksi kirjataan saamistodistukset (velkakirjat), saamiset luottolaitoksilta, saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä sekä osakkeet ja osuudet. Aktia soveltaa rahoitusvaroihin IFRS-sääntöjä, joissa rahoitusvarat jaetaan neljään arvostusluokkaan.

Luokkaan Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat sisältyvät kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat. Luokkaan on kirjattu saamistodistukset sekä osakkeet ja osuudet, joilla käydään aktiivisesti kauppaa ja jotka on hankittu lyhyen aikavälin ansaintatarkoituksessa. Ne on merkitty käypään arvoon siten, että arvonmuutokset kirjataan juoksevasti tuloslaskelmaan.

Myytävissä oleviin rahoitusvaroihin kirjataan saamistodistukset sekä osakkeet ja osuudet, joita ei pidetä kaupankäyntitarkoituksessa tai eräpäivään asti. Realisoitumaton arvonmuutos kirjataan omaan pääomaan Käyvän arvon rahastoon vähennettynä laskennallisilla verovelalla, kunnes myynti tai arvonalentuminen tapahtuu. Myynnin tai arvonalentumistappion sattuessa kertynyt realisoitumaton voitto tai tappio siirretään tuloslaskelman erään Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot.

Eräpäivään asti pidettäviin sijoitusarvopapereihin kirjataan saamistodistukset, jotka on tarkoitus pitää eräpäivään saakka. Nämä arvopaperit kirjataan jaksotettuun hankintamenuon. Jos on objektiivista näyttöä siitä, että tällaisesta arvopaperista ei saada täyttää takaisinmaksua tilikauden lopussa, ero hankintamenuon kirjataan kuluna. Hankintamenuon ja nimellisarvon välinen erotus on jaksotettu korkotuotoiksi tai niiden vähennyksiksi.

Jos luokkaan Eräpäivään asti pidettävät sijoitukset kuuluvia arvopapereita myydään ennen eräpäivää, ne luokitellaan uudelleen luokkaan Myytävissä olevat rahoitusvarat. Syyinä

uudelleenluokitteluun on se, että sijoituksia (merkittävä summa) koskeva tarkoitus tai kelpoisuus muuttuu niin, että tämän luokan käyttöön oikeuttavat ehdot eivät enää täyty. Tällaisen uudelleenluokittelun jälkeen arvopaperit kirjataan Myytävissä olevat rahoitusvarat -luokkaan ainakin kahtena peräkkäisenä tilikautena.

Lainoiksi ja muiksi saamisiksi luokitellaan saamiset luottolaitoksilta sekä saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä. Nämä saamiset kirjataan jaksotettuun hankintamenuon.

Rahoitusvelat

Rahoitusvelat merkitään taseeseen sopimuksentekohetkellä hankintamenuon ja sen jälkeen jaksotettuun hankintamenuon. Rahavirtalaskelmassa liikkeeseen laskettujen velkojen katsotaan kuuluvan pankin perusliiketoimintaan ja juoksevaan toimintaan, kun taas velkojen, joilla on huomionpi etuoikeus kuin muilla veloilla, katsotaan kuuluvan rahoitustoimintaan.

Johdannaisopimukset

Rahoitussaamisten suojaamiseksi tehdyistä koronvaihto-, korkotermiini- ja korko-optiosopimuksista saatavat tuotot merkitään tuloslaskelmaan korkotuottoihin. Velkojen suojaamiseksi tehdyistä koronvaihto-, korkotermiini- ja korko-optiosopimuksista syntyvät avat kulut merkitään korkokuluihin.

Suojaavien johdannaisopimusten arvonmuutoksia on tuloslaskelmassa käsitelty samalla tavoin kuin suojattavien tase-erien arvonmuutoksia.

Kaupankäyntivarastoon kuuluvista muussa kuin suojaamistarkoituksessa tehdyistä sopimuksista saatavat tuotot, kulut ja arvonmuutokset on merkitty tilinpäätöksen arvopaperikaupan nettotuottoihin.

Valuutanmääräisten johdannaisopimusten tuotto- ja kulu-erät merkitään tuloslaskelman kohtaan valuuttatoiminnan nettotuotot, lukuun ottamatta termiini- ja avistakurssin välisestä erotusta, joka merkitään korkotuottoihin tai -kuluihin.

Aineelliset ja aineettomat hyödykkeet

Kiinteistöt ja kiinteistöyhteisöjen osakkeet on jaettu käyttö-tarkoituksen mukaan omassa käytössä oleviin kiinteistöihin ja sijoituskiinteistöihin. Sijoituskiinteistöjen tarkoituksena on tuottaa vuokratuloja ja pääomalle arvonnousua. Jos vain osa kiinteistöistä on yrityksen omassa käytössä, jaottelu on tehty kuhunkin käyttötarkoitukseen tarkoitettujen neliömetrien mukaan. Sekä omassa käytössä olevat kiinteistöt että sijoituskiinteistöt on arvostettu hankintamenuon.

Sijoituskiinteistöjen käyvän arvon arvioinnissa on käytetty rahavirtalaskelman mukaan tehtyä ulkopuolista arviota tai markkinoilta saatavien vuokratulojen perusteella tehtyä sisäistä arviota. Jos kiinteistön tai kiinteistöosakkeiden todennäköinen luovutushinta on olennaisesti ja pysyvästi hankintamenoa alhaisempi, arvonalentuminen on kirjattu kuluksi tuloslaskelmaan. Jos on todennäköistä objektivista näyttöä arvonalentamistarpeesta, hyödykkeen arvo tutkitaan.

Muut aineelliset ja aineettomat hyödykkeet on merkitty taseeseen suunnitelman mukaisilla poistoilla vähennetyn hankintameno määräisinä. Suunnitelman mukaiset poistot tehdään hyödykkeiden taloudellisen pitoajan perusteella.

E2 Korkotuotot ja korkokulut

	2010	2009
Korkotuotot		
Saamiset luottolaitoksilta	8 655	13 727
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	81 865	110 794
Saamistodistukset	84 122	90 833
Johdannaissopimukset	274	-1 414
Muut korkotuotot	94	-463
Yhteensä	175 010	213 477
Korkokulut		
Velat luottolaitoksille	-21 003	-34 229
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	-33 609	-45 372
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	-6 457	-10 601
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät johdannaissopimukset ja muut velat	34 965	34 209
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-9 616	-8 506
Muut korkokulut	-41	-36
Yhteensä	-35 761	-64 534
Korkokate	139 248	148 942

E3 Tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista

	2010	2009
Tuotot samaan konserniin kuuluvista yrityksistä	1 372	1 029
Tuotot omistusyhteyksyrityksistä	692	297
Tuotot myytävissä olevista osakkeista	335	105
Yhteensä	2 399	1 431

E4 Palkkiotuotot ja palkkiokulut

	2010	2009
Palkkiotuotot		
Antolainauksesta	5 220	7 518
Ottolainauksesta	168	131
Maksuliikenteestä	10 541	9 240
Omaisuudenhoitopalveluista	15 533	18 900
Vakuutusten välityksestä	4 376	3 792
Takauksista ja muista taseen ulkopuolisista sitoumuksista	705	711
Muut palkkiotuotot	4 398	1 613
Yhteensä	40 941	41 903
Palkkiokulut		
Maksetut toimitusmaksut	-613	-626
Muut palkkiokulut	-6 448	-9 711
Yhteensä	-7 062	-10 337
Palkkiotuotot netto	33 879	31 566

E5 Arvoperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot

	2010	2009
Korkosijoitukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	69	236
Yhteensä	69	236
Muut		
Myyntivoitot ja -tappiot	1	2
Yhteensä	1	2
Yhteensä		
Myyntivoitot ja -tappiot	70	238
Arvopaperikaupan nettotuotot	70	238
Valuuttatoiminnan nettotuotot	1 107	1 303
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	1 177	1 541

E6 Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot

	2010	2009
Korkosijoitukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	-2 608	512
Yhteensä	-2 608	512
Osakkeet ja osuudet		
Myyntivoitot ja -tappiot	540	-154
Arvon alentumisten peruutukset	-	-3 713
Yhteensä	540	-3 867
Muut		
Myyntivoitot ja -tappiot	-3 981	-7
Arvon alentumiset	-	-388
Välitettyjen johdannaissopimusten nettotuotot	1 080	-17
Yhteensä	-2 901	-412
Yhteensä		
Myyntivoitot ja -tappiot	-6 049	351
Arvon alentumiset	-	-388
Arvon alentumisten peruutukset	-	-3 713
Välitettyjen johdannaissopimusten nettotuotot	1 080	-17
Yhteensä	-4 969	-3 767

E7 Sijoituskiinteistöjen nettotuotot

	2010	2009
Vuokratuotot	73	219
Sijoituskiinteistöjen muut kulut	-71	-46
Yhteensä	3	173

E8 Liiketoiminnan muut tuotot

	2010	2009
Vuokratuotot omassa käytössä olevasta kiinteistöistä	-	74
Liiketoiminnan muut tuotot	5 940	3 636
Yhteensä	5 940	3 710

E9 Henkilöstökulut

	2010	2009
Palkat ja palkkiot	-34 223	-32 110
Siirto henkilöstörahaan	-1 773	-1 272
Eläkekulut	-5 358	-5 646
Muut henkilösivukulut	-1 829	-1 737
Henkilösivukulut	-7 188	-7 383
Yhteensä	-43 185	-40 765

Henkilöstön määrä 31.12.

Kokopäiväiset	631	638
Osa-aikaiset	91	73
Määräaikaiset	125	85
Yhteensä	847	796

E10 Muut hallintokulut

	2010	2009
Muut henkilöstökulut	-2 515	-2 125
Toimistokulut	-2 064	-3 765
IT-kulut	-16 156	-13 755
Yhteyskulut	-2 337	-2 482
Edustus- ja markkinointikulut	-2 237	-2 583
Muut hallintokulut	-14 860	-12 862
Yhteensä	-40 169	-37 572

E11 Poistot ja arvonalentumistappiot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä

	2010	2009
Poisto aineellisista hyödykkeistä	-1 857	-1 820
Poisto aineettomista hyödykkeistä	-2 133	-2 441
Yhteensä	-3 990	-4 261

E12 Liiketoiminnan muut kulut

	2010	2009
Vuokratkulut	-8 267	-8 447
Kulut kiinteistöistä ja kiinteistöyhtiöistä omassa käytössä	-1 566	-1 499
Vakuutus- ja varmuusmenot	-2 020	-2 371
Valvonta- tarkastus- ja jäsenmaksut	-524	-631
Muut kulut	-5 805	-16 770
Yhteensä	-18 181	-29 718

Tilikausi 2009 sisältää 12,8 miljoonan euron tappion, joka syntyi kun Aktia Henkivakuutus Oy myytiin Aktia Oyj:lle.

E13 Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista

	2010	2009
Saamista yleisöltä ja julkisyhteisöltä		
Kohdistetut arvonalentumistappiot	-11 454	-31 787
Ryhmäkohtaiset arvonalentumistappiot	-9 665	-
Arvonalentumisten peruutukset ja palautukset	11 497	1 899
Todettujen arvonalentumisten palautukset	11	29
Yhteensä	-9 611	-29 860
Korkosaamiset		
Kohdistetut arvonalentumistappiot	-236	-27
Arvonalentumisten peruutukset ja palautukset	15	11
Yhteensä	-221	-15
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista yhteensä	-9 832	-29 875

E14 Jaottelu liiketoiminta-alueittain

	2010	2009
Tuotot liiketoiminta-alueittain		
Kiinteistötoiminta	3	173
Pankkitoiminta	184 736	193 760
Yhteensä	184 739	193 933
Liikevoitto liiketoiminta-alueittain		
Kiinteistötoiminta	3	173
Pankkitoiminta	62 318	41 233
Yhteensä	62 320	41 406
Henkilöstö toimialoittain		
Pankkitoiminta	847	796
Yhteensä	847	796

Pankki harjoittaa liiketoimintaa vain Suomessa.

AKTIA PANKKI OYJ - EMOYHTIÖN TASEEN LIITETIEDOT JA EMOYHTIÖN MUUT LIITETIEDOT

E15 Keskuspankkirahoituksen oikeuttavat saamistodistukset

	2010	2009
Valtion liikkeeseen laskemat joukkovelkakirjalainat	42 169	80 124
Pankkien sijoitustodistukset	169 229	29 816
Muut	2 296 213	2 441 792
Yhteensä	2 507 611	2 551 732

E16 Saamiset luottolaitoksilta

	2010	2009
Vaadittaessa maksettavat		
Kotimaisilta luottolaitoksilta	507	155
Ulkomaisilta luottolaitoksilta	5 621	9 565
Yhteensä	6 129	9 721
Muut kuin vaadittaessa maksettavat		
Kotimaisilta luottolaitoksilta	346 500	291 000
Ulkomaisilta luottolaitoksilta	15 339	-
Yhteensä	361 839	291 000
Saamiset luottolaitoksilta yhteensä	367 968	300 721

E17 Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä

	2010	2009
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä sektoreittain		
Kotitaloudet	2 322 742	2 338 942
Yritykset	831 427	856 488
Asuntoyhteisöt	192 369	224 887
Julkisyhteisöt	6 703	10 050
Voittoa taivottelemattomat yhteisöt	55 904	55 389
Yhteensä	3 409 145	3 485 756

Pankilla on ryhmässä saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä vain muita kuin vaadittaessa maksettavia saamia.

Tilikauden aikana kirjatut arvonalentumiset

Arvonalennukset tilikauden alussa	50 597	28 135
Saamista yleisöltä ja julkisyhteisöiltä		
Tilikauden aikana kirjatut kohdistetut arvonalentumiset	11 454	31 787
Tilikauden aikana kirjatut ryhmäkohtaiset arvonalentumiset	9 665	-
Tilikauden aikana kirjatut palautetut arvonalentumiset	-11 497	-1 899
Tilikauden aikana toteutuneet luottotappiot, joista on aikaisemmin tehty kohdistettuja arvonalentumisia	-3 379	-7 426
Arvonalentumiset tilikauden lopussa	56 841	50 597

E18 Saamistodistukset rahoitusinstrumenttiryhmittäin

	Yhteensä 2010	Joista keskus- pankkirahoi- tukseen oikeuttavia saamistodis- tuksia	Yhteensä 2009	Joista keskus- pankkirahoi- tukseen oikeuttavia saamistodis- tuksia
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät saamistodistukset				
Julkiesti noteeratut	-	-	3 598	3 598
Yhteensä	-	-	3 598	3 598
Myytavissä olevat saamistodistukset				
Julkiesti noteeratut	2 373 356	2 360 263	2 546 929	2 527 308
Muut	189 065	181 070	75 536	46 263
Yhteensä	2 562 421	2 541 333	2 622 465	2 573 571
Eräpäivään asti pidettävät saamistodistukset				
Julkiesti noteeratut	21 459	-	27 883	-
Yhteensä	21 459	-	27 883	-
Saamistodistukset yhteensä	2 583 880	2 541 333	2 653 946	2 577 169

E19 Osakkeet ja osuudet

	2010	2009
Myytavissä olevat osakkeet ja osuudet		
Julkiesti noteeratut	2 394	2 522
Muut	1 942	2 377
Yhteensä	4 336	4 899
Osakkeet ja osuudet yhteensä	4 336	4 899
joista luottolaitoksissa	168	2 690
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyrityksissä		
Luottolaitokset	734	734
Muut yritykset	1 947	2 157
Yhteensä	2 681	2 890
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä		
Luottolaitokset	40 731	34 329
Muut yritykset	9 035	7 896
Yhteensä	49 766	42 226
Osakkeet ja osuudet yhteensä	56 783	50 015

Omistukset omistusyhteis- ja samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä on arvostettu hankintamenoon

E20 Johdannaiset

Kohde-etuuksien nimellisarvot ja johdannaissopimusten käyvät arvot

31.12.2010

Suojaavat johdannaiset	Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksu-aika			Yhteensä	Käyvät arvot	
	Alle 1 vuosi	1–5 vuotta	Yli 5 vuotta		Varat	Velat
Käyvän arvon suojaus						
Korkoterminit	438 000	400 000	-	838 000	3 205	165
Koronvaihtosopimukset	615 400	5 250 560	1 112 310	6 978 270	103 418	95 578
Korko-optiot	33 430	418 452	-	451 882	-	1 711
Ostetut	33 430	418 452	-	451 882	-	1 711
Asetetut	-	-	-	-	-	-
Yhteensä	1 086 830	6 069 012	1 112 310	8 268 152	106 623	97 454
Kassavirran suojaus						
Korko-optiot	-	960 000	-	960 000	45 471	302
Ostetut	-	720 000	-	720 000	45 471	-
Asetetut	-	240 000	-	240 000	-	302
Yhteensä	-	960 000	-	960 000	45 471	302
Korkojohdannaiset yhteensä	1 086 830	7 029 012	1 112 310	9 228 152	152 094	97 756
Suojaavat johdannaiset yhteensä	1 086 830	7 029 012	1 112 310	9 228 152	152 094	97 756
Muut johdannaissopimukset						
Koronvaihtosopimukset	374 000	1 888 000	1 084 230	3 346 230	57 985	58 474
Korko-optiot	1 267 000	2 522 528	480 000	4 269 528	45 043	44 579
Ostetut	727 000	1 490 264	240 000	2 457 264	42 593	40 466
Asetetut	540 000	1 032 264	240 000	1 812 264	2 450	4 113
Korkojohdannaiset yhteensä	1 641 000	4 410 528	1 564 230	7 615 758	103 028	103 053
Valuuttaterminit	175 612	-	-	175 612	1 893	1 586
Valuuttajohdannaiset yhteensä	175 612	-	-	175 612	1 893	1 586
Osake-optiot	10 234	80 312	16 700	107 246	4 929	4 929
Ostetut	5 117	40 156	8 350	53 623	3 195	1 734
Asetetut	5 117	40 156	8 350	53 623	1 734	3 195
Osakejohdannaiset yhteensä	10 234	80 312	16 700	107 246	4 929	4 929
Optiosopimukset	-	4 307	-	4 307	893	893
Ostetut	-	2 153	-	2 153	893	-
Asetetut	-	2 153	-	2 153	-	893
Muut johdannaissopimukset	-	4 307	-	4 307	893	893
Muut johdannaissopimukset yhteensä	1 826 846	4 495 147	1 580 930	7 902 923	110 743	110 461
Johdannaissopimukset yhteensä	2 913 676	11 524 159	2 693 240	17 131 075	262 837	208 217

31.12.2009

Suojaavat johdannaiset	Nimellisarvot / jäljellä oleva juoksuaika			Yhteensä	Käyvät arvot	
	Alle 1 vuosi	1–5 vuotta	Yli 5 vuotta		Varat	Velat
Käyvän arvon suojaus						
Korkotermit	323 000	200 000	-	523 000	114	143
Koronvaihtosopimukset	867 600	3 503 900	680 300	5 051 800	93 238	54 295
Korko-optiot	45 318	284 803	-	330 121	0	1 056
Ostetut	45 318	284 803	-	330 121	0	1 056
Yhteensä	1 235 918	3 988 703	680 300	5 904 921	93 352	55 493
Kassavirran suojaus						
Korko-optiot	-	840 000	120 000	960 000	41 757	783
Ostetut	-	660 000	60 000	720 000	41 757	-
Asetetut	-	180 000	60 000	240 000	-	783
Yhteensä	-	840 000	120 000	960 000	41 757	783
Korkojohdannaiset yhteensä	1 235 918	4 828 703	800 300	6 864 921	135 109	56 276
Suojaavat johdannaiset yhteensä	1 235 918	4 828 703	800 300	6 864 921	135 109	56 276
Muut johdannaissopimukset						
Koronvaihtosopimukset	562 000	1 654 000	445 300	2 661 300	57 094	56 641
Korko-optiot	-	3 660 534	779 200	4 439 734	50 576	49 946
Ostetut	-	2 127 767	379 600	2 507 367	47 215	45 420
Asetetut	-	1 532 767	399 600	1 932 367	3 361	4 526
Korkojohdannaiset yhteensä	562 000	5 314 534	1 224 500	7 101 034	107 670	106 587
Valuuttatermit	191 129	-	-	191 129	3 591	3 026
Valuuttajohdannaiset yhteensä	191 129	-	-	191 129	3 591	3 026
Osake-optiot	20 500	92 244	-	112 744	90	90
Ostetut	10 250	46 122	-	56 372	90	-
Asetetut	10 250	46 122	-	56 372	-	90
Osakejohdannaiset yhteensä	20 500	92 244	-	112 744	90	90
Optiosopimukset	4 096	4 307	-	8 403	547	547
Ostetut	2 048	2 153	-	4 201	547	-
Asetetut	2 048	2 153	-	4 201	-	547
Muut johdannaissopimukset	4 096	4 307	-	8 403	547	547
Muut johdannaissopimukset yhteensä	777 725	5 411 085	1 224 500	7 413 310	111 899	110 250
Johdannaissopimukset yhteensä	2 013 643	10 239 788	2 024 800	14 278 230	247 008	166 526

Johdannaisten käyvät arvot sisältävät kertyneet korot.

E21 Aineettomat hyödykkeet

	Aineettomat oikeudet (IT-kulut)	Muut pitkävaikutteiset menot	Yhteensä
31.12.2010			
Hankintameno 1.1.	4 991	4 109	9 100
Lisäykset	818	69	887
Vähennykset	-1 883	-	-1 883
Hankintameno 31.12.	3 927	4 178	8 105
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalennukset 1.1.	-1 797	-1 171	-2 968
Vähennyksen kertyneet sumu-poistot	689	-	689
Suunnitelman mukaiset poistot	-1 250	-883	-2 133
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalennukset 31.12.	-2 359	-2 053	-4 412
Kirjanpitoarvo 31.12.	1 568	2 125	3 693
	Aineettomat oikeudet (IT-kulut)	Muut pitkävaikutteiset menot	Yhteensä
31.12.2009			
Hankintameno 1.1.	4 520	3 521	8 041
Lisäykset	471	610	1 081
Vähennykset	-	-21	-21
Hankintameno 31.12.	4 991	4 109	9 100
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalennukset 1.1.	-308	-221	-529
Vähennyksen kertyneet sumu-poistot	-	2	2
Suunnitelman mukaiset poistot	-1 489	-952	-2 441
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalennukset 31.12.	-1 797	-1 171	-2 968
Kirjanpitoarvo 31.12.	3 194	2 938	6 132

E22 Aineelliset hyödykkeet

Sijoituskiinteistöt

	Maa- ja vesialueet	Rakennukset	Sijoituskiinteistö-osakkeet ja -osuudet	Yhteensä
31.12.2010				
Hankintameno 1.1.	-	-	4	4
Hankintameno 31.12.	-	-	4	4
Kirjanpitoarvo 31.12.	-	-	4	4
Käypä arvo 31.12.	-	-	716	716
	Maa- ja vesialueet	Rakennukset	Sijoituskiinteistö-osakkeet ja -osuudet	Yhteensä
31.12.2009				
Hankintameno 1.1.	-	-328	4	-324
Vähennykset	-	328	-	328
Hankintameno 31.12.	-	-	4	4
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalennukset 1.1.	-	328	-	328
Vähennyksen kertyneet sumu-poistot	-	-328	-	-328
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalennukset 31.12.	-	-	-	-
Kirjanpitoarvo 31.12.	-	-	4	4
Käypä arvo 31.12.	-	-	650	650

Omassa käytössä olevat kiinteistöt

	Maa- ja vesialueet	Rakennukset	Sijoitus- kiinteistö- osakkeet ja -osuudet	Yhteensä
31.12.2009				
Hankintameno 1.1.	-	-593	-	-593
Vähennykset	-	593	-	593
Hankintameno 31.12.	-	-	-	-
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalennukset 1.1.	-	593	-	593
Vähennyksen kertyneet sumu-poistot	-	-593	-	-593
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalennukset 31.12.	-	-	-	-
Kirjanpitoarvo 31.12.	-	-	-	-

Muut aineelliset hyödykkeet

	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Aineelliset hyödykkeet yhteensä
31.12.2010			
Hankintameno 1.1.	4 413	2 344	6 761
Lisäykset	910	-	910
Vähennykset	-36	-	-36
Hankintameno 31.12.	5 287	2 344	7 635
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalennukset 1.1.	-1 450	-797	-2 248
Vähennyksen kertyneet sumu-poistot	5	-	5
Suunnitelman mukaiset poistot	-1 259	-598	-1 857
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalennukset 31.12.	-2 704	-1 396	-4 100
Kirjanpitoarvo 31.12.	2 583	948	3 535

	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Aineelliset hyödykkeet yhteensä
31.12.2009			
Hankintameno 1.1.	3 141	2 428	4 652
Lisäykset	1 370	-	1 370
Vähennykset	-98	-84	739
Hankintameno 31.12.	4 413	2 344	6 761
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalennukset 1.1.	-281	-161	478
Vähennyksen kertyneet sumu-poistot	8	7	-905
Suunnitelman mukaiset poistot	-1 177	-643	-1 820
Kertyneet sumu-poistot ja arvonalennukset 31.12.	-1 450	-797	-2 248
Kirjanpitoarvo 31.12.	2 963	1 547	4 513

E23 Muut varat

	2010	2009
Maksujenvälityssaamiset	1 349	3 048
Muut varat	118	1 103
Yhteensä	1 467	4 151

E24 Siirtosaamiset ja maksetut ennakot

	2010	2009
Korot	126 751	129 125
Muut	18 293	9 375
Yhteensä	145 044	138 499

E25 Laskennalliset verosaamiset

	2010	2009
Laskennalliset verosaamiset 1.1.	-	9 341
Rahoitusvarat:		
- Arvostus käypään arvoon	5 793	-9 341
Laskennalliset verosaamiset 31.12.	5 793	-

Laskennalliset verosaamiset syntyvät vain rahoitusvarojen ja -velkojen arvostamisesta käypään arvoon.

E26 Velat luottolaitoksille

	2010	2009
Vaadittaessa maksettavat talletukset yhteensä	295 284	409 883
Muut kuin vaadittaessa maksettavat talletukset luottolaitoksilta	1 692 253	2 291 750
Yhteensä	1 987 538	2 701 633

E27 Velat yleisölle ja julkisyhteisöille

	2010	2009
Vaadittaessa maksettavat	2 154 120	2 203 636
Muut kuin vaadittaessa maksettavat	1 250 249	829 931
Talletukset	3 404 369	3 033 567
Vaadittaessa maksettavat	245	245
Muut kuin vaadittaessa maksettavat	176 721	91 520
Muut velat	176 967	91 766
Yhteensä	3 581 336	3 125 333

E28 Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat

	2010		2009	
	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo	Kirjanpitoarvo	Nimellisarvo
Sijoitustodistukset	450 344	451 340	299 004	299 830
Joukkovelkakirjalainat	90 616	92 320	92 695	94 416
Yhteensä	540 960	543 660	391 699	394 246

E29 Muut velat

	2010	2009
Maksujenvälitysvelat	30 469	75 811
Varaukset	386	24
Muut	1 515	3 162
Yhteensä	32 370	78 997
Varauksiin merkityt erät eriteltyinä		
Varaukset 1.1.	24	24
Käyttämättömien varausten palautus	-24	-
Tuloutetut varaukset	386	-
Varaukset 31.12.	386	24

Edellä mainitut varaukset koskevat vuonna 2010 tehtyihin, vuoden 2011 aikana päättyviin sopimuksiin liittyviä henkilöstäkuluja.

E30 Siirtovelat ja saadut ennakot

	2010	2009
Korot	83 368	72 332
Muut	26 652	29 143
Yhteensä	110 020	101 475

E31 Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla

	2010	2009
Pääomalainat	30 000	-
Debentuurit	190 450	186 364
Lainat ilman eräpäivää	45 000	45 000
Yhteensä	265 450	231 364
Nimellisarvo	265 397	231 270
Ylempiin toissijaisiin omiin varoihin luettava määrä	45 000	45 000
Alempiin toissijaisiin omiin varoihin luettava määrä	156 733	143 497

Pankilla on joukkovelkakirjaohjelma, jonka hallitus päivittää ja hyväksyy vuosittain. Ohjelman laajuus on tällä hetkellä 500 miljoonaa euroa. Ohjelman puitteissa lasketaan liikkeeseen muita joukkovelkakirjalainoja (sisältyvät liitteeseen E28) ja debentuurilainoja. Debentuurit lasketaan liikkeeseen kiinteään korkoon 5 vuoden maturiteetilla.

Mikään yksittäinen debentuurilaina ei ylitä 10 %:a kaikista veloista, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla.

E32 Laskennalliset verovelat

	2010	2009
Laskennalliset verovelat 1.1.	2 330	-
Tuloslaskelman kautta kirjattu kauden muutos	2 393	-2 393
Rahoitusvarat:		
- Arvostus käypään arvoon	-4 722	4 722
Laskennalliset verovelat 31.12.	-	2 330

E33 Oman pääoman erittely

	Tilikauden alussa	Lisäys	Vähennys	Tilikauden lopussa
Osakepääoma	163 000	-	-	163 000
Käyvän arvon rahasto	13 441	-	29 929	-16 489
Sidottu oma pääoma	176 441	-	29 929	146 511
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	44 558	-	-	44 558
Edellisten tilikausien voitto 1.1.	36 132			36 132
Osingonjako			42 900	-42 900
Tilikauden voitto, josta Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus		38 112	-	38 112
Vapaa oma pääoma	80 689	38 112	42 900	75 902
Oma pääoma yhteensä	257 130	38 112	72 829	222 413
			2010	2009
Käyvän arvon rahasto 1.1.			13 441	-26 585
Käypään arvoon arvostamisesta tilikauden aikana			-45 582	49 910
Laskennalliset verot käyvään arvoon arvostamisesta tilikauden aikana			10 516	-14 063
Tuloslaskelmaan siirretty määrä tilikauden aikana			5 137	4 179
Käyvän arvon rahasto 31.12.			-16 489	13 441

Aktia Oyj omistaa kaikki 3 osaketta Aktia Pankki Oyj:stä.

Käyvän arvon rahastoon on kirjattu vain myytävissä olevien rahoitusvarojen käyvän arvon muutokset

	2010	2009
Vapaaseen omaan pääomaan kuuluvat voitonjakokelpoiset varat		
Edellisten tilikausien voitto 1.1.	36 132	-25 210
Osingonjako	-42 900	-
Tilikauden voitto, josta Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	38 112	61 341
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	44 558	44 558
Yhteensä	75 902	80 689

Omaan vapaaseen pääomaan sisältyy vain jakokelpoisia varoja.

E34 Rahoitusvarojen ja rahoitusvelkojen käyvät arvot

Rahoitusvarat	2010		2009	
	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Käteiset varat	269 810	269 810	336 506	336 506
Saamistodistukset	2 583 880	2 582 827	2 653 946	2 652 400
Saamiset luottolaitoksilta	367 968	368 347	300 721	300 727
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	3 409 145	3 386 707	3 485 756	3 423 759
Osakkeet ja osuudet	4 336	4 336	4 899	4 899
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyrityksissä	2 681	2 681	2 890	2 890
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	49 766	49 766	42 226	42 226
Johdannaissopimukset	96 375	96 375	96 530	96 530
Yhteensä	6 783 961	6 760 850	6 923 474	6 859 937

Rahoitusvelat	2010		2009	
	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	1 987 538	1 984 391	2 701 633	2 697 638
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	3 581 336	3 584 518	3 125 333	3 130 555
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	540 960	539 316	391 699	387 476
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	111 166	111 166	102 570	102 570
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	265 450	268 209	231 364	231 909
Yhteensä	6 486 451	6 487 600	6 552 598	6 550 147

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 markkina-korkojen avulla. Lainojen osalta käyvän arvon laskennassa diskonttokorossa on huomioitu olemassa olevan kannan luottoriskiprofilin 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 markkina-koroilla. 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.

E35 Saamisten ja velkojen maturiteettijakauma tase-erittäin

Saamiset

31.12.2010	Alle 3 kk	3–12 kk	1–5 vuotta	5–10 vuotta	Yli 10 vuotta	Yhteensä
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	153 136	405 471	1 607 934	341 070	-	2 507 611
Saamiset luottolaitoksilta	267 468	98 000	2 500	-	-	367 968
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	356 040	337 987	1 025 535	730 651	958 933	3 409 145
Saamistodistukset	23 096	864	44 461	7 848	-	76 269
Yhteensä	799 739	842 322	2 680 430	1 079 568	958 933	6 360 992

31.12.2009	Alle 3 kk	3–12 kk	1–5 vuotta	5–10 vuotta	Yli 10 vuotta	Yhteensä
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	513 140	455 425	1 298 912	284 254	-	2 551 732
Saamiset luottolaitoksilta	175 943	124 777	-	-	-	300 721
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	333 199	326 471	1 084 398	765 896	975 792	3 485 756
Saamistodistukset	24 445	47 760	20 021	9 988	-	102 214
Yhteensä	1 046 727	954 433	2 403 332	1 060 138	975 792	6 440 422

Velat

31.12.2010	Alle 3 kk	3–12 kk	1–5 vuotta	5–10 vuotta	Yli 10 vuotta	Yhteensä
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	1 261 015	484 480	61 050	34 992	146 000	1 987 538
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	2 624 696	770 703	182 006	3 931	-	3 581 336
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	343 272	115 660	61 029	21 000	-	540 960
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	17 189	44 470	173 791	-	30 000	265 450
Yhteensä	4 246 172	1 415 313	477 876	59 923	176 000	6 375 285

31.12.2009	Alle 3 kk	3–12 kk	1–5 vuotta	5–10 vuotta	Yli 10 vuotta	Yhteensä
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	1 663 888	932 745	49 000	36 000	20 000	2 701 633
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	2 458 000	511 683	150 679	4 970	-	3 125 333
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	146 454	171 355	21 090	52 800	-	391 699
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	16 154	44 642	170 568	-	-	231 364
Yhteensä	4 284 496	1 660 425	391 337	93 770	20 000	6 450 029

E36 Kotimaan ja ulkomaan rahan määräiset omaisuus- ja velkaerät

31.12.2010

Varat	Kotimaan raha	Ulkomaan raha	Yhteensä
Saamistodistukset	2 583 880	-	2 583 880
Saamiset luottolaitoksilta	364 469	3 498	367 968
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	3 409 145	-	3 409 145
Osakkeet ja osuudet	56 783	-	56 783
Johdannaissopimukset	96 375	-	96 375
Muut varat	428 454	889	429 343
Yhteensä	6 939 106	4 387	6 943 494

31.12.2009

Varat	Kotimaan raha	Ulkomaan raha	Yhteensä
Saamistodistukset	2 653 946	-	2 653 946
Saamiset luottolaitoksilta	297 093	3 628	300 721
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	3 485 756	-	3 485 756
Osakkeet ja osuudet	50 015	-	50 015
Johdannaissopimukset	96 530	-	96 530
Muut varat	489 057	745	489 803
Yhteensä	7 072 397	4 373	7 076 770

31.12.2010

Velat	Kotimaan raha	Ulkomaan raha	Yhteensä
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	1 986 648	890	1 987 538
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	3 564 552	16 784	3 581 336
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	540 960	-	540 960
Johdannaissopimukset	111 166	-	111 166
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	265 450	-	265 450
Muut velat	142 390	-	142 390
Yhteensä	6 611 167	17 674	6 628 841

31.12.2009

Velat	Kotimaan raha	Ulkomaan raha	Yhteensä
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	2 698 092	3 540	2 701 633
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	3 108 364	16 968	3 125 333
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	391 699	-	391 699
Johdannaissopimukset	102 570	-	102 570
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	231 364	-	231 364
Muut velat	182 802	-	182 802
Yhteensä	6 714 891	20 509	6 735 400

E37 Varat ja velat yhteensä liiketoiminta-alueittain

	2010	2009
Varat		
Kiinteistötoiminta	4	4
Pankkitoiminta	6 943 490	7 076 766
Yhteensä	6 943 494	7 076 770
Velat		
Pankkitoiminta	6 628 841	6 735 400
Yhteensä	6 628 841	6 735 400

E38 Saamiset, joilla on huonompi etuoikeus kuin velallisen muilla veloilla

	2010	2009
Saamiset luottolaitoksilta	6 596	7 931
Osakkeet ja osuudet konserniyhtiöissä ja omistusyhteisyrityksissä	4 355	4 355
Yhteensä	10 951	12 286

E39 Vakuudet

Omasta velasta 31.12.2010	Vakuuslaji	Velan nimellisarvo	Vakuuden arvo
Velat luottolaitoksille	Saamistodistukset	287 700	271 040
Takaisinosopimusten yhteydessä annetut vakuudet	Saamistodistukset	782 604	782 604
Panttaussopimusten yhteydessä annetut vakuudet	Saamistodistukset	47 440	47 440
Panttaussopimusten yhteydessä annetut vakuudet	Käteiset varat	21 339	21 339
Yhteensä		1 139 083	1 122 423

Omasta velasta 31.12.2009	Vakuuslaji	Velan nimellisarvo	Vakuuden arvo
Velat luottolaitoksille	Saamistodistukset	1 069 400	1 030 308
Takaisinosopimusten yhteydessä annetut vakuudet	Saamistodistukset	808 201	808 201
Panttaussopimusten yhteydessä annetut vakuudet	Saamistodistukset	47 000	47 000
Panttaussopimusten yhteydessä annetut vakuudet	Käteiset varat	8 000	8 000
Yhteensä		1 932 601	1 893 509

Muiden velasta

Pankki ei ole asettanut vakuuksia muiden velasta.

Saadut vakuudet

Omasta velasta 31.12.2010	Vakuuslaji	Velan nimellisarvo	Vakuuden arvo
Panttaussopimusten yhteydessä saadut vakuudet	Käteiset varat	149 377	149 377
Takaisinosopimusten yhteydessä saadut vakuudet	Saamistodistukset	10 000	10 000
Yhteensä		159 377	159 377

Omasta velasta 31.12.2009	Vakuuslaji	Velan nimellisarvo	Vakuuden arvo
Panttaussopimusten yhteydessä saadut vakuudet	Käteiset varat	175 435	175 435
Takaisinosopimusten yhteydessä saadut vakuudet	Saamistodistukset	47 000	47 000
Yhteensä		222 435	222 435

E40 Eläkevastuut

Henkilöstön eläketurva on järjestetty Eläkevakuutusyhtiö Veritaksen kautta, eikä katteettomia eläkesitoumuksia ole.

E41 Taseen ulkopuoliset sitoumukset eriteltyinä

	2010	2009
Takaukset	48 415	49 944
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	5 547	7 281
Käyttämättömät luottojärjestelyt	669 757	539 977
Yhteensä	723 719	597 202

E42 Vuokravastuut

	2010	2009
Alle 1 vuosi	7 736	7 219
1–5 vuotta	24 750	24 582
Yli 5 vuotta	13 692	17 770
Yhteensä	46 178	49 571

Vuokrasopimukset koskevat pääasiassa toimitiloja (lähinnä pankkikonttoreita) ja vuokrataso on yleensä sidottu elinkustannusindeksiin. Olennaisuusperiaatteen mukaisesti vain merkityksellisimmät vuokrasopimukset on huomioitu.

E43 Omistukset muissa yrityksissä

Tytäryritykset

	2010 Osuus kaikista osakkeista	2010 Kirjanpito-arvo	2009 Osuus kaikista osakkeista	2009 Kirjanpito-arvo
Rahoitustoiminta				
Aktia Hypoteekkipankki Oyj, Helsinki	49,9	39 134	52,3	33 291
Aktia Kortti & Rahoitus Oy, Helsinki	100,0	799	100,0	799
Aktia Yritysrahoitus Oy, Helsinki	100,0	798	80,0	240
Aktia Invest Oy, Helsinki	70,0	1 138	-	-
Sijoitusrahastotoiminta				
Aktia Rahastoyhtiö Oy, Helsinki	100,0	2 507	100,0	2 507
Sijoituspalveluyritykset				
Aktia Asset Management Oy Ab, Helsinki	93,0	1 034	93,0	1 034
Yhteensä		45 411		37 871

Osakkuusyhtiöt

	2010 Osuus kaikista osakkeista	2010 Kirjanpito-arvo	2009 Osuus kaikista osakkeista	2009 Kirjanpito-arvo
Tietojenkäsittely				
Oy Samlink Ab, Helsinki	24,0	1 697	24,0	1 697
Pääomasijoitusyhtiö				
Unicus Oy, Helsinki	37,5	250	37,5	250
Muut				
ACH Finland Oyj	24,5	734	24,5	734
Yhteensä		2 681		2 681

Muilta konserniyhtiöiltä saadut rahoitustuotot sekä niille suoritettavat rahoituskulut	2010	2009
Korkotuotot	7 283	14 375
Osinkotuotot	1 679	1 326
Korkokulut	-214	-1 331
Rahoitustuotot, netto	8 748	14 371

Saamiset samaan konserniin kuuluvilta yrityksiltä ja velat näille	2010	2009
Saamiset luottolaitoksilta	322 000	220 000
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	98 668	85 140
Saamistodistukset	50 906	38 443
Osakkeet ja osuudet konserni- ja omistusyhteisyrittäjissä	4 355	4 565
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	17 734	20 788
Saamiset yhteensä	493 662	368 936
Velat luottolaitoksille	9 139	9 033
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	8 756	11 418
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	4 292	-
Muut velat	2 799	2 110
Siirtovelat ja saadut ennakot	25 616	23 693
Velat yhteensä	50 603	46 254

E44 Hallinnoitavat asiakasvarat

	2010	2009
Emoyhtiö, Aktia Pankki Oyj, tarjoaa yksityishenkilöille ja instituutioille täyden valtakirjan omaisuudenhoitoa. Asiakasvaroja ei välitetä luottoina toisille asiakkaille.		
Hallinnoitavat asiakasvarat		
Täydellä valtakirjalla hallinnoitavat varat	8 873	1 380
Sijoitusneuvonnan puitteissa erillisin sopimuksin hallonnoitavat varat	1 291 920	3 064 745
Varainhoidon varat yhteensä	1 300 793	3 066 125

E45 Emoyhtiön vakavaraisuus

Basel 2 -säännösten mukaan

Yhteenveto	12/2010	12/2009
Ensisijaiset omat varat	313 467	286 994
Toissijaiset omat varat	185 245	201 938
Omat varat	498 711	488 932
Luotto- ja vastapuoliriskien riskipainotettu määrä	2 140 989	2 179 501
Markkinariskien riskipainotettu määrä 1)	-	-
Operatiivisten riskien riskipainotettu määrä	312 480	282 744
Riskipainotetut erät yhteensä	2 453 469	2 462 245
Vakavaraisuusaste, %	20,3	19,9
Ensisijaisten omien varojen suhde, %	12,8	11,7
Minimipääomavaade	196 277	196 980
Pääomapuskuri (omien varojen ja minimivaateen erotus)	302 434	291 953

1) Ei pääomavaadetta pienen kaupankäyntivaraston vuoksi ja koska nettovaluuttapositivoiden yhteenlaskettu määrä on vähemmän kuin 2 % omista varoista.

Omat varat	12/2010	12/2009
Osakepääoma	163 000	163 000
Muut rahastot	44 558	44 558
Luottotappiovaraus (verojen jälkeen)	68 258	62 338
Edellisten tilikausien voitto	-6 768	-25 210
Tilikauden tulos	38 112	61 341
./ osinkovaraus	-20 000	-12 900
Pääomalaina	30 000	-
Yhteensä	317 159	293 127
./ aineettomat hyödykkeet	-3 693	-6 132
Ensisijaiset omat varat	313 467	286 994
Käyvän arvon rahasto	-16 489	13 441
Muut toissijaiset omat varat	45 000	45 000
Vastuudebentuurit	156 733	143 497
Toissijaiset omat varat	185 245	201 938
Omat varat yhteensä	498 711	488 932

Riskipainotetut sitoumukset, luotto- ja vastapuoliriskit

Riskipaino	Kokonaisvastuut 12/2010			Riskipainotetut sitoumukset, Basel 2	
	Taseen varat	Taseen ulkopuoliset sitoumukset	Yhteensä 12/10	12/2010	12/2009
0 %	1 431 440	122 305	1 553 746	-	-
10 %	1 211 648	-	1 211 648	121 165	115 882
20 %	1 054 548	346 436	1 400 984	225 236	236 898
35 %	1 988 088	58 807	2 046 895	705 173	715 555
50 %	-	-	-	-	144
75 %	550 883	77 958	628 841	440 618	434 801
100 %	543 438	117 287	660 724	597 681	637 006
150 %	11 002	927	11 929	17 198	15 456
Yhteensä	6 791 047	723 719	7 514 766	2 107 071	2 155 742
Johdannaiset *)	308 281	-	308 281	33 918	23 759
Yhteensä	7 099 328	723 719	7 823 047	2 140 989	2 179 501

*) koskee johdannaissopimusten luottovasta-arvoa

Vakavaraisuuslaskennassa hyödynnetään vastuun riskipainon määrittämiseksi Moody's Investors Service tai Standard & Poor's -luottoluokituslaitosten luokituksia saamiin valtiolta ja keskuspankeilta, luottolaitoksilta ja sijoituspalveluyrityksiltä sekä katettuihin joukkolainoihin. Pankkien ja kiinteistövuokudellisten joukkovelkakirjalainojen riskipaino määräytyy sijaintivaltion luottoluokan mukaan.

Operatiivisten riskien riskipainotettu määrä

	2010	2009	2008	12/2010	12/2009
Bruttotuotot	181 345	186 380	132 243		
- 3 vuoden keskiarvo	166 656				
Operatiivisen riskin pääomavaade, 15 %				24 998	22 619
Riskipainotettu määrä, Basel 2				312 480	282 744

Operatiivisen riskin pääomavaade on 15 % kolmen vuoden bruttotuottojen keskiarvosta.

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

Operatiivinen riski 31.12.2010 tilanteesta on laskettu ottaen huomioon joulukuussa 2010 voimaan tulleet Finanssivalvonnan standardin 4.3i muutokset bruttotuottojen määrittelymään.

Tietoja konsernin toimintakertomuksesta ja tilinpäätöksestä

Konsernin emoyhtiö on Aktia Pankki Oyj, jonka kotipaikka on Helsinki. Kopio konsernin toimintakertomuksesta ja tilinpäätöksestä on saatavilla Aktia Pankki Oyj:ssä, Mannerheimintie 14 A, 00100 Helsinki

Helsinki 28 helmikuuta 2011

Aktia Pankki Oyj: hallitus

Dag Wallgren
puheenjohtaja

Nina Wilkman
varapuheenjohtaja

Marcus H. Borgström

Hans Frantz

Lars-Erik Kvist

Nils Lampi

Kjell Sundström

Marina Vahtola

Jussi Laitinen
toimitusjohtaja

Tilintarkastuskertomus

Aktia Pankki Oyj:n yhtiökokoukselle

Olemme tilintarkastaneet Aktia Pankki Oyj:n kirjanpidon, tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja hallinnon tilivuodelta 2010. Tilinpäätös sisältää konsernin taseen, tuloslaskelman, laajan tuloslaskelman, laskelman oman pääoman muutoksista, rahavirtalaskelman ja liitetiedot sekä emoyhtiön taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

Hallituksen ja toimitusjohtajan vastuu

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimisesta ja siitä, että konsernitiilinpäätös antaa oikeat ja riittävät tiedot EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti ja että tilinpäätös ja toimintakertomus antavat oikeat ja riittävät tiedot Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti. Hallitus vastaa kirjanpidon ja varainhoidon valvonnan asianmukaisesta järjestämisestä ja toimitusjohtaja siitä, että kirjanpito on lainmukainen ja varainhoito luotettavalla tavalla järjestetty.

Tilintarkastajan velvollisuudet

Velvollisuutenamme on antaa suorittamamme tilintarkastuksen perusteella lausunto tilinpäätöksestä, konsernitiilinpäätöksestä ja toimintakertomuksesta. Tilintarkastuslaki edellyttää, että noudatamme ammattieettisiä periaatteita. Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvä tilintarkastustapa edellyttää, että suunnittelemme ja suoritamme tilintarkastuksen hankkiaksemme kohtuullisen varmuuden siitä, onko tilinpäätöksessä tai toimintakertomuksessa olennaista virheellisyttä, ja siitä, ovatko emoyhtiön hallituksen jäsenet tai toimitusjohtaja syyllistyneet tekoon tai laiminlyöntiin, josta saattaa seurata vahingonkorvausvelvollisuus yhtiötä kohtaan, taikka rikkoneet osakeyhtiölakia tai yhtiöjärjestystä.

Tilintarkastukseen kuuluu toimenpiteitä tilintarkastusevidenssin hankkimiseksi tilinpäätökseen ja toimintakertomukseen sisältyvistä luvuista ja niissä esitettävistä muista tiedoista. Toimenpiteiden valinta perustuu tilintarkastajan harkintaan, johon kuuluu väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvan olennaisen virheellisuuden riskien arvioiminen. Näitä riskejä arvioidessaan tilintarkastaja ottaa huomioon sisäisen valvonnan, joka on yhtiössä merkityksellistä oikeat ja riittävät tiedot antavan tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimisen kannalta. Tilintarkastaja arvioi sisäistä valvontaa pystyäkseen suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta ei siinä tarkoituksessa, että hän antaisi lausunnon yhtiön sisäisen valvonnan tehokkuudesta. Tilintarkastukseen kuuluu myös sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuuden, toimivan johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden kohtuullisuuden sekä tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen yleisen esittämistavan arvioiminen.

Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

Lausunto konsernitiilinpäätöksestä

Lausuntonamme esitämme, että konsernitiilinpäätös antaa EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti oikeat ja riittävät tiedot konsernin taloudellisesta asemasta sekä sen toiminnan tuloksesta ja rahavirroista.

Lausunto tilinpäätöksestä ja toimintakertomuksesta

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös ja toimintakertomus antavat Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti oikeat ja riittävät tiedot konsernin sekä emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat ristiriidattomia.

Helsingissä 7. maaliskuuta 2011

PricewaterhouseCoopers Oy
KHT-yhteisö

Jan Holmberg
KHT

Aktia Pankki Oyj:n hallinnointiraportti

Aktia Pankki Oyj:n hallitus on hyväksynyt tämän raportin 16.2.2011. Raportti on laadittu hallituksen toimintakertomuksesta erillisenä selvityksenä.

Taloudellisen raportoinnin yhteydessä käytettävät sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien tärkeimmät piirteet Aktia Pankki Oyj -konsernissa

Taloudellisessa raportoinnissa sisäisen valvonnan peruseriaatteita ovat selkeät roolit, selvä vastuunjako ja kunkin organisaation osan riittävä ymmärrys toiminnasta sekä kattavat ja säännölliset raportointirutiinit Aktia-konsernissa.

Taloudellisen raportoinnin oikeellisuuden varmistamiseksi on lisäksi toteutettu järjestelmäpohjainen sisäinen valvonta sekä kaikkien olennaisten tiedonkirjausprosessien kaksijakoisuus ja täsmäytys. Sisäisen valvonnan tueksi konsernin sisäinen tarkastus havainnoi ja varmentaa tietojen oikeellisuutta ja valvontatason riittävyyttä pistokokein. Sisäinen tarkastus raportoi suoraan Aktia Pankin hallitukselle ja sen valiokunnille.

Aktia-konsernin taloudellisen raportoinnin operatiivinen organisaatio vastaa myös Aktia Pankki -konsernin taloudellisesta raportoinnista ja koostuu konsernitasolla toimivasta talousyksiköstä, joka vastaa muun muassa konsernikonsolidoinnista, budjetoinnista, tilinpäätösperiaatteiden päivittämisestä sekä sisäisestä raportointiohjeistuksesta. Ulkoinen ja sisäinen taloudellinen raportointi toimivat erillisinä yksiköinä, jotka molemmat kuitenkin raportoivat konsernin talousjohtajalle.

Merkittävä osa Aktia-konsernin yhtiöiden juoksevasta kirjanpidosta hoidetaan ulkoistetusti kirjanpitopalveluja tarjoavissa yhtiöissä. Kirjanpitopalvelut käsittävät myös arvopaperi-, osto- ja käyttöomaisuusreskontran ylläpidon sekä tilinpäätöksen laatimisen kansallisten tilinpäätösperiaatteiden mukaisesti. Palvelut tuotetaan osapuolten välisten sopimusten puitteissa, ja ne noudattavat Finanssivalvonnan ja muiden viranomaisten ohjeita ja direktiivejä. Palveluntarjoajien kanssa järjestetään säännöllisesti kokouksia yhteistyön kehittämiseksi ja arvioimiseksi. Aktia-konserni on edustettuna palveluntarjoajien organisaatioiden eri tasoilla toimivissa järjestelmä- ja prosessikehityksen ohjausryhmissä

ja elimissä. Aktia-konsernilla on suora omistuserintressi kaikkein merkittävimmissä palveluntarjoajayhtiössä ja se on edustettuna yhtiön hallituksessa.

Aktia-konsernissa tehtävät ja vastuut on jaettu niin, että taloudelliseen raportointiin osallistuvilla henkilöillä on vain hyvin rajatut käyttöoikeudet kyseisen liiketoiminta-alueen tuotantojärjestelmiin ja liiketoimintasovelluksiin. Aktia-konsernin talousjohtaja, joka vastaa sisäisestä ja ulkoisesta taloudellisesta raportoinnista ei osallistu suoriin liiketoimintaan liittyviin päätöksiin, ja hänen kannusteensa ovat pääasiassa liiketoimintaan vaikuttavista tekijöistä riippumattomia.

Aktia-konsernin sisäiset raportit ja kuukausitilinpäätökset ovat rakenteeltaan yhteneväiset, ja ne laaditaan samojen periaatteiden mukaan kuin viralliset osavuosi- ja vuositilinpäätökset.

Konsernin, joka käsittää myös Aktia Pankki -konsernin, taloudellista kehitystä ja tulosta käsitellään kuukausittain konsernin johtoryhmässä. Vastaava yksityiskohtainen läpikäynti tehdään neljännesvuosittain konsernin hallituksessa ja sen tarkastusvaliokunnassa osavuosisikatsausten ja vuosikertomuksen muodossa. Tarkastusvaliokunnalle havainnoistaan raportoivat konsernin ulkoiset tilintarkastajat tarkastavat osavuosisikatsaukset ja vuosikertomuksen. Uudet tai muuttuneet tilinpäätösperiaatteet tulee käsitellä ja hyväksyä konsernin hallituksessa ja sen tarkastusvaliokunnassa.

Konsernitasolla toimii liiketoiminnasta riippumaton riskienvalvontayksikkö, jonka tehtäviin kuuluu mm. riskinoton periaatteiden, ohjeiden ja limiittien laatiminen, riskipositivien mittaaminen ja analysointi tai liiketoimintatason tekemien riskianalyyseiden validointi, pääoman allokointi sekä riskienhallinnan toteuttamisen valvonta linjaorganisaatiossa. Riskienvalvontatoiminnon päivä- tai kuukausitasolla johdolle ja neljännesvuosittain konsernin hallitukselle ja sen riskivaliokunnalle tuottaman raportoinnin tarkoituksena on käsittää kaikki keskeiset riskipositiviot ja taseen erät, jotka voivat olennaisesti vaikuttaa konsernin taloudellisen raportoinnin tulokseen.

Aktia

Yhteystiedot

Aktia Pankki Oyj
PL 207
Mannerheimintie 14
00101 Helsinki
Puh 010 247 5000
Fax 010 247 6356

Toimitusjohtaja
Jussi Laitinen

Varatoimitusjohtaja, CFO
Stefan Björkman

Sijoittajasuhteet
Sijoittajasuhdevastaava Anna Gabrán,
Puh 010 247 6501

Konserniviestintä
Viestintäpäällikkö Malin Pettersson,
Puh 010 247 6369

Verkkopalvelu: www.aktia.fi
Yhteydenotto: aktia@aktia.fi
Sähköposti: etunimi.sukunimi@aktia.fi

Y-tunnus: 2181702-8
BIC/S.W.I.F.T: HELSFIHH

Tuotanto: Aktia
Taitto: ADD - graafinen toimisto