

Q2

HALVÅRSRAPPORT 1.1-30.6.2019

Aktia

Stadig utveckling i ränte- och provisionsnetto, bibehållen kostnadsnivå

I korthet

- Stark kreditgivning och hög kundaktivitet under andra kvartalet samtidigt som den hårda konkurrensen fortsätter att pressa marginalerna.
- Räntenetto från in- och utlåningen ökade med 5 % under perioden.
- Marknadsomgivningen utvecklades gynnsamt och Aktias totala fondstock steg till en rekordnivå i slutet av juni.
- De förvaltade medlen i UI-Aktia fonder som säljs internationellt ökade med 38 % från årsskiftet och uppgick till 1,6 miljarder euro.
- De jämförbara rörelsekostnaderna var på ungefär samma nivå som året innan.
- Vissa periodiseringar och strukturella ändringar påverkar jämförelsen mellan perioderna.

Utsikter 2019 (oförändrade)

Trots osäkerheten kring den ekonomiska utvecklingen förväntas det jämförbara rörelseresultatet 2019 uppgå till ungefär samma nivå som 2018 (se s. 18).

Nyckeltal

(mn euro)	2Q2019	2Q2018	Δ %	1-6/2019	1-6/2018	Δ %	1Q2019	2Q/1Q	2018
Räntenetto	19,2	23,5	-18 %	38,7	44,2	-13 %	19,4	-1 %	85,9
Provisionsnetto	24,0	26,2	-9 %	46,7	50,1	-7 %	22,7	6 %	95,6
Livförsäkringsnetto	6,6	5,0	33 %	14,9	10,8	38 %	8,3	-20 %	21,4
Övriga rörelseintäkter	10,8	1,1	856 %	13,1	2,0	562 %	2,3	374 %	7,3
Rörelseintäkter totalt	60,6	55,8	9 %	113,3	107,0	6 %	52,7	15 %	210,1
Rörelsekostnader totalt	-35,0	-38,3	-9 %	-71,1	-71,8	-1 %	-36,1	-3 %	-143,0
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-1,4	0,7	-	-2,5	0,1	-	-1,1	32 %	-0,8
Rörelseresultat	24,2	18,2	33 %	41,4	35,9	15 %	17,2	41 %	67,6
Jämförbara rörelseintäkter ¹	50,6	55,8	-9 %	103,2	107,0	-4 %	52,7	-4 %	206,1
Jämförbara rörelsekostnader ¹	-34,9	-38,0	-8 %	-71,0	-71,1	0 %	-36,1	-3 %	-141,2
Jämförbart rörelseresultat¹	14,3	18,5	-23 %	31,4	36,6	-14 %	17,2	-17 %	65,4
K/I-tal	0,58	0,69	-16 %	0,63	0,67	-6 %	0,69	-16 %	0,68
Jämförbart K/I-tal ¹	0,69	0,68	1 %	0,69	0,66	5 %	0,69	0 %	0,69
Resultat per aktie (EPS), euro	0,30	0,21	43 %	0,50	0,43	16 %	0,21	46 %	0,81
Jämförbart resultat per aktie (EPS), euro ¹	0,16	0,22	-27 %	0,36	0,44	-18 %	0,21	-24 %	0,77
Avkastning på eget kapital (ROE), %	13,7	10,1	36 %	11,8	10,2	15 %	9,4	45 %	9,4
Jämförbar avkastning på eget kapital (ROE), % ¹	7,2	10,3	-31 %	8,4	10,4	-19 %	9,4	-24 %	9,0
Kärnprimärkapitalrelation (CET1) ² , %	16,5	16,3	1 %	16,5	16,3	1 %	16,9	-2 %	17,5

1) Alternativa nyckeltal utan jämförelsestörande poster, se s. 20
2) Vid periodens slut

VD har ordet

Den goda utvecklingen i Aktias underliggande affärsverksamhet fortsatte under årets andra kvartal trots att marknaden fortfarande präglas av låga räntor och pressade marginaler. Jag vill poängtera att jämförelsesiffrorna för bl.a. ränte- och provisionsnetto inkluderar vissa periodiseringar och strukturella ändringar som påverkar jämförelsen mellan perioderna. Dessa beskrivs i detalj senare i rapportens resultatdel.

Räntenettet stärktes i synnerhet till följd av stark tillväxt inom utlåningen – kreditgivningen till både privatpersoner och företag ökade och efterfrågan på räntetak- samt räntekorridorprodukter låg på en bra nivå. Kreditkvaliteten var fortsatt god.

Aktias totala fondstock steg i slutet av juni till alla tiders högsta nivå.

Mikko Ayub,
verkställande direktör

Även den underliggande utvecklingen av provisionsintäkterna var positiv under årets andra kvartal jämfört med motsvarande period året innan. Marknadsomgivningen utvecklades gynnsamt och Aktias totala fondstock steg i slutet av juni till alla tiders högsta nivå. Kapitalförvaltningens internationalisering framskrider väl och de förvaltade medlen i våra UI-Aktia-fonder som säljs på de internationella marknaderna ökade från årsskiftet med 38 % och uppgick till 1,6 miljarder euro. Totalt sett var ca 25 % av kapitalet i fonder som förvaltas av Aktia av utländskt ursprung i slutet av andra kvartalet.

Vi lyckades även hålla kostnaderna under kvartalet på samma nivå som året innan trots den krävande reglerings- och investeringsmiljön.

Företagsansvaret som en del av den dagliga verksamheten

Företagsansvaret utgör en integrerad del av Aktias strategi och den dagliga verksamheten. På våren introducerade vi på marknaden som den första banken i Finland vårt helt digitala och plastfria kreditkort som är ett bra exempel på våra konkreta åtgärder inom ansvarsfullhet – det digitala kortet gör nätbetalningar allt säkrare tack vare en engångssäkerhetskod.

Aktia upprättade i början av sommaren en ny klimatpolicy och godkände för den kommande femårsperioden ett nytt åtgärdsprogram för företagsansvar samt FN:s valda teman för hållbar utveckling. Vi har också börjat bygga upp WWF:s Green Office-miljösystem. Systemet tillämpas i initialskedet på koncernens framtida huvudkontor, där vi kommer att utveckla nya arbetssätt.



Vårt mål är att vidareutveckla även vår rapportering inom företagsansvar. Vi kommer att redogöra halvårsvis för de viktigaste måtarna inom vårt företagsansvarsprogram, såsom våra fonders koldioxidavtryck samt kundnöjdheten i kundbemötande bland Personal och Premium Banking-kunder (NPS). Måtarna kommer att kompletteras i fortsättningen.

Digitaliseringen av banktjänster framskrider och i maj presenterade vi den digitala Placeringsassistent-tjänsten, vars mål är att göra sparande och placering tillgängligt för alla och att uppmana finländare att aktivt förvalta sina tillgångar. Placeringsassistenten utgör ett bra tillägg till Aktias personliga och sakkunniga placeringsrådgivning. Under det gångna kvartalet lanserade Aktia även digitala bostadsköpstjänster som sparar tid eftersom man inte längre behöver besöka bankkontoret för bostadsköp.

Jag är nöjd med kvartalet i sin helhet men jag är övertygad om att vi kan prestera ännu bättre i framtiden. Vi kommer att fortsätta vårt målmedvetna arbete för att ytterligare utveckla Aktia till en modern och framtidsorienterad bank för såväl kunder, ägare som våra medarbetare.

Helsingfors 1.8.2019

Mikko Ayub
verkställande direktör

Innehåll

Resultat och balans	5
Segmentöversikt	9
Centrala händelser	12
Kapitaltäckning och solvens	13
Koncernens riskpositioner	14
Övrig information	17
Tabeller och noter till halvårsrapporten	20
Revisorns rapport gällande översiktlig granskning av Aktia Bank Abp:s halvårsrapport för räkenskapsperioden 1.1-30.6.2019	42

En webcast-sändning från resultatkonferensen

En direkt webcast-sändning från resultatkonferensen ordnas den 1 augusti 2019 kl. 10.00. Verkställande direktören Mikko Ayub och ekonomi- och finansdirektören Outi Henriksson presenterar resultatet. Konferensen hålls på finska och svenska och den kan följas direkt på <https://aktia.videosync.fi/2019-q2-results>. En inspelning av webcast-sändningen kommer att finnas tillgänglig på adressen www.aktia.com efter konferensen.

Finansiell kalender

Kapitalmarknadsdag.....	10.9.2019
Delårsrapport 1-9/2019.....	31.10.2019

Resultat och balans

Resultatet 4-6/2019

Koncernens rörelseresultat uppgick till 24,2 (18,2) miljoner euro och koncernens vinst uppgick till 20,6 (14,7) miljoner euro. Det jämförbara rörelseresultatet minskade till 14,3 (18,5) miljoner euro. Ibruktagningen av IFRS 16 påverkade det andra kvartalets rörelseresultat med -0,2 miljoner euro. Effekter från ibruktagningen av standarden beskrivs närmare i not 1.

Jämförelsestörande poster

(mn euro)	4-6/2019	4-6/2018
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	0,5	-
Vinst från försäljningen av aktierna i Oy Samlink Ab	9,6	-
Omstruktureringkostnader	-0,1	-0,3
Totalt	9,9	-0,3

Intäkter

Koncernens rörelseintäkter ökade till 60,6 (55,8) miljoner euro. De jämförbara rörelseintäkterna minskade dock med 9 % till 50,6 (55,8) miljoner euro.

Räntenettot minskade med 18 % till 19,2 (23,5) miljoner euro. Räntenetto från in- och utlåning ökade med 5 % till 18,2 (17,4) miljoner euro. Fortsatt låga marknadsräntor och därmed lägre ränteavkastning från bankens likviditetsportfölj minskade koncernens räntenetto med 0,6 miljoner euro. Ränteintäkter från de 2012 stängda ränteskydden minskade med 2,2 miljoner euro medan ränteintäkter från aktiva ränteskydd uppgick till 0,3 (0,3)

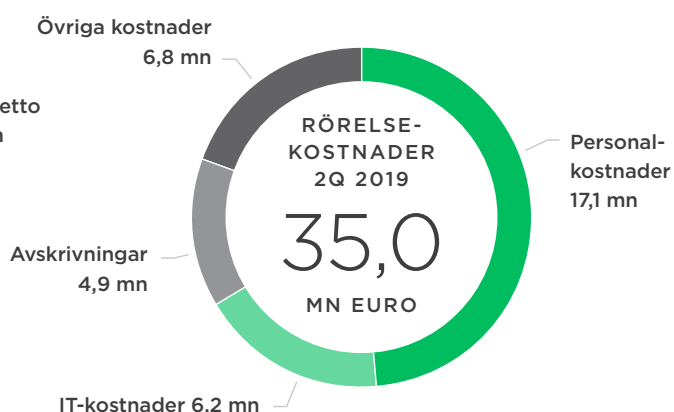
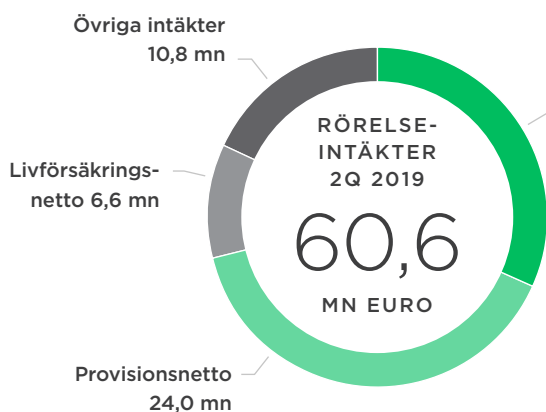
miljoner euro. Ränteintäkter från Aktias TLTRO-låneprogram uppgick till 0,4 (2,6) miljoner euro. Den Europeiska centralbanken fastställde kostnaden för Aktias TLTRO-finansiering i juni 2018 och samtidigt intäktsfördes de kumulativa ränteintäkterna.

Provisionsnettot minskade med 9 % till 24,0 (26,2) miljoner euro. Med beaktande av jämförelseperiodens intäkter från den sålda fastighetsförmedlingen och de ändrade redovisningsprinciper för intäcksföring av försäkringsförmedlingsprovisioner, ökade provisionsnettot med 4 % till 24,0 (23,1) miljoner euro. Provisionsintäkter från in- och utlåning uppgick till 3,5 (3,7) miljoner euro. Provisionsintäkter från fonder, kapitalförvaltning och värdepappersförmedling ökade med 4 % till 15,5 (15,0) miljoner euro. Kort- och övriga betalningsförmedlingsprovisioner ökade med 6 % till 6,5 (6,1) miljoner euro.

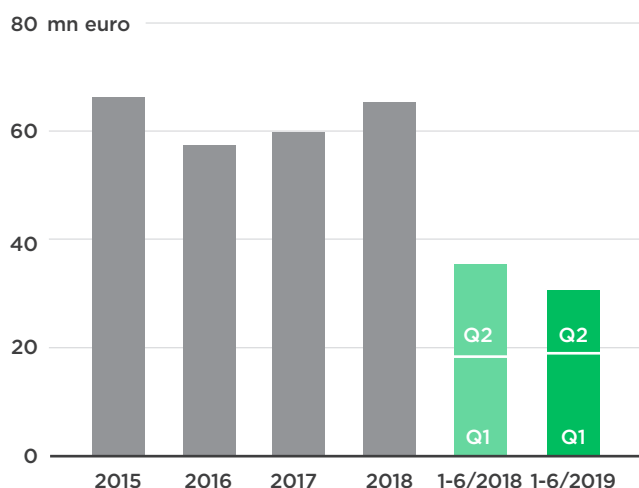
Livförsäkringsnettot ökade med 33 % till 6,6 (5,0) miljoner euro, vilket hänförs till förbättrade nettointäkter från placeringsverksamheten. Placeringsnettot inkluderar värdeförändringar om 0,8 (-1,3) miljoner euro. Det försäkringstekniska resultatet var något högre än ifjol.

Nettoresultat från finansiella transaktioner uppgick till 0,8 (0,7) miljoner euro, vilket inkluderar en tilläggsintäkt om 0,5 miljoner euro från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc. Kvartalet inkluderar en förändring av förväntade kreditförluster (ECL) på bankens räntebärande värdepapper om -0,3 (0,2) miljoner euro samt värdeförändring på aktier och andelar om 0,4 (0,3) miljoner euro.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 9,8 (0,3) miljoner euro, vilket inkluderar en vinst om 9,6 miljoner euro från försäljningen av aktierna i Oy Samlink Ab.



JÄMFÖRBART RÖRELSERESULTAT 2015-Q2 2019, MN EURO



Kostnader

Rörelsekostnaderna minskade till 35,0 (38,3) miljoner euro. Rörelsekostnader exklusive jämförelsestörande poster minskade med 8 % till 34,9 (38,0) miljoner euro.

Personalkostnaderna uppgick till 17,1 (17,8) miljoner euro och inkluderar omstrukturingskostnader om 0,1 (0,3) miljoner euro.

IT-kostnaderna var på samma nivå som ifjol och uppgick till 6,2 (6,3) miljoner euro.

Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar ökade till 4,9 (3,2) miljoner euro. Ökningen om 1,7 miljoner euro hänför sig till avskrivningar på hyresfastigheter och bilar i enlighet med IFRS 16.

Övriga rörelsekostnader minskade till 6,8 (11,0) miljoner euro. Minskningen hänför sig främst till ibruktagningen av IFRS 16 om 1,8 (-) miljoner euro. Andra kvartalet i fjol inkluderar även en periodisering av avgiften till fonden för finansiell stabilitet om 1,1 miljoner euro medan hela årets avgift om 2,0 miljoner euro kostnadsfördes i januari 2019.

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden uppgick till -1,4 (0,7) miljoner euro, varav förändringen i reserveringen för modellbaserade kreditförluster (ECL) uppgick till -0,7 (0,4) miljoner euro.

Resultatet 1-6/2019

Koncernens rörelseresultat uppgick till 41,4 (35,9) miljoner euro och koncernens vinst uppgick till 34,8 (29,8) miljoner euro. Det jämförbara rörelseresultatet minskade med 14 % till 31,4 (36,6) miljoner euro. Ibruktagningen av IFRS 16 påverkade periodens rörelseresultat med -0,3 miljoner euro.

Jämförelsestörande poster

(mn euro)	1-6/2019	1-6/2018
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	0,5	-
Vinst från försäljningen av aktierna i Oy Samlink Ab	9,6	-
Omstrukturingskostnader	-0,1	-0,7
Totalt	9,9	-0,7

Intäkter

Koncernens rörelseintäkter ökade till 113,3 (107,0) miljoner euro. De jämförbara rörelseintäkterna minskade med 4 % till 103,2 (107,0) miljoner euro.

Räntenettet minskade med 13 % till 38,7 (44,2) miljoner euro. Räntenetto från in- och utlåning ökade med 5 % till 36,1 (34,3) miljoner euro. Fortsatt låga marknadsräntor och därmed lägre ränteavkastning från bankens likviditetsportfölj minskade koncernens räntenetto med 1,4 miljoner euro. Ränteintäkter från de 2012 stängda ränteskydden minskade med 4,4 miljoner euro medan ränteintäkter från aktiva ränteskydd ökade till 0,7 (0,4) miljoner euro. Ränteintäkter från Aktias TLTRO-låneprogram uppgick till 0,8 (2,6) miljoner euro.

Provisionsnettot minskade med 7 % till 46,7 (50,1) miljoner euro. Med beaktande av jämförelseperiodens intäkter från den sålda fastighetsförmedlingen och det avvecklade samarbetet med Folksam samt ändrade redovisningsprinciper för intäcksföring av försäkringsförmedlingsprovisioner, ökade provisionsnettot med 4 % till 46,7 (45,1) miljoner euro. Provisionsintäkter från in- och utlåning uppgick till 6,8 (7,0) miljoner euro. Provisionsintäkter från fonder, kapitalförvaltning och värdepappersförmedling ökade med 2 % till 30,2 (29,7) miljoner euro. Kort- och övriga betalningsförmedlingsprovisioner ökade med 6 % till 12,7 (12,0) miljoner euro.

Livförsäkringsnettot ökade till 14,9 (10,8) miljoner euro, vilket hänför sig till realiserade värdeförändringar i placeringsportföljen om 2,5 (-2,3) miljoner euro. Det försäkringstekniska resultatet var något högre än ifjol.

Nettoresultat från finansiella transaktioner uppgick till 2,8 (1,4) miljoner euro, vilket inkluderar en tilläggsintäkt om 0,5 miljoner euro från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc. Perioden inkluderar värdeförändring på aktier och andelar om 0,8 (0,3) miljoner euro samt en förändring av modellbaserade kreditförluster (ECL) på bankens räntebärande värdepapper om 0,1 (0,1) miljoner euro.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 10,1 (0,5) miljoner euro och inkluderar en vinst om 9,6 miljoner euro från försäljningen av aktierna i Oy Samlink Ab.

Kostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till 71,1 (71,8) miljoner euro. Rörelsekostnader exklusive jämförelsestörande poster var på samma nivå som ifjol och uppgick till 71,0 (71,1) miljoner euro.

Personalkostnaderna uppgick till 33,5 (34,3) miljoner euro och inkluderar omstrukturingskostnader om 0,1 (0,7) miljoner euro.

IT-kostnaderna ökade på grund av satsningar i början av året och uppgick till 13,0 (12,0) miljoner euro.

Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar ökade till 9,8 (6,3) miljoner euro och inkluderar avskrivningar på hyresfastigheter och bilar enligt IFRS 16 om 3,4 (-) miljoner euro.

Övriga rörelsekostnader minskade till 14,9 (19,2) miljoner euro. Minskningen hänför sig främst till ibruktagningen av IFRS 16 om 3,7 (-) miljoner euro. Perioden inkluderar även en kostnad för den EU-lagstadgade avgiften till fonden för finansiell stabilitet om 2,0 (1,1) miljoner euro.

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden var fortsättningsvis på en låg nivå och uppgick till -2,5 (0,1) miljoner euro, varav förändringen i reserveringen för modellbaserade kreditförluster (ECL) uppgick till -0,8 (0,6) miljoner euro.

Andel av intresseföretagens resultat inkluderar dividend från Oy Samlink Ab om 1,7 (0,5) miljoner euro.

Balans och åtaganden utanför balansräkningen

Koncernens balansomslutning ökade till 9 533 (9 267) miljoner euro. Åtaganden utanför balansräkningen, som består av kreditlimiter, övriga lånelöften samt bankgarantier ökade till 594 (519) miljoner euro.

Inlåning

Inlåningen från allmänheten och offentliga samfund uppgick till 4 140 (3 963) miljoner euro. I slutet av maj var Aktias depositionsmarknadsandel 3,3 (3,3) %.

Totalt uppgick de av Aktiakoncernen emitterade masskuldebrevslånen till 2 538 (2 460) miljoner euro. Av dessa emitterade masskuldebrevslån utgjorde 1 622 (1 666) miljoner euro lån med säkerhet i bostadsfastigheter emitterade av Aktia Bank.

Under perioden har Aktia Bank emitterat ett nytt långfristigt masskuldebrevslån med säkerhet i fastigheter (Covered Bonds) om 500 miljoner euro med en löptid på 7 år. Emissionen kunde

verkställas till mycket förmånliga villkor och emissionen övertecknades mer än tvåfaldigt. Som säkerhet för CB-emissioner har reserverats lån till ett värde om 2 308 (2 264) miljoner euro.

Därtill har Aktia Bank under perioden emitterat nya långfristiga masskuldebrevslån utan säkerhet om 120 miljoner euro inom ramen för bankens EMTN-program.

Utlåning

Koncernens totala utlåning till allmänheten och offentliga samfund ökade med 140 miljoner euro till 6 246 (6 107) miljoner euro. Hushållens andel av den totala kreditstocken uppgick till 4 815 (4 756) miljoner euro eller 77,1 (77,9) % av kreditstocken.

Bolånestocken uppgick till 4 758 (4 698) miljoner euro, varav hushållens andel var 3 987 (3 958) miljoner euro. Aktias nyutlåning till hushåll uppgick till 537 (501) miljoner euro. Aktias marknadsandel av hushållens bostadslån var i slutet av maj 4,1 (4,1) %.

Av Aktiakoncernens kreditstock utgjorde 11,9 (11,6) % krediter till företag. Den sammanlagda kreditgivningen till företag ökade till 744 (708) miljoner euro. Krediter till bostadssamfund uppgick till 647 (604) miljoner euro, vilket utgjorde 10,4 (9,9) % av Aktias totala kreditstock.

Kreditstockens sektorfördelning

(mn euro)	30.6.2019	31.12.2018	Δ	Andel, %
Hushåll	4 815	4 756	59	77,1 %
Företag	744	708	36	11,9 %
Bostadssamfund	647	604	43	10,4 %
Icke vinstsyftande samfund	36	35	1	0,6 %
Offentliga samfund	4	4	0	0,1 %
Totalt	6 246	6 107	140	100,0 %

Finansiella tillgångar

Aktiakoncernens finansiella tillgångar utgörs av bankkoncernens likviditetsportfölj och övriga räntebärande placeringar om 1 478 (1 368) miljoner euro, livförsäkringsbolagets placeringsportfölj om 553 (551) miljoner euro samt bankkoncernens aktieinnehav om 4 (4) miljoner euro.

Försäkringsskuld

Livförsäkringsbolagets försäkringsskuld uppgick till 1 220 (1 156) miljoner euro, varav 832 (757) miljoner euro var fondanknutet. Den räntebundna försäkringsskulden minskade till 388 (399) miljoner euro.

Eget kapital

Aktiakoncernens eget kapital uppgick till 593 (590) miljoner euro. Fonden för verkligt värde ökade med 9 miljoner euro till 26 (18) miljoner euro och periodens vinst uppgick till 35 miljoner euro. I april betalades dividend till aktieägarna om 42 miljoner euro.

Förvaltade tillgångar

Koncernens totala förvaltade tillgångar uppgick till 12 085 (10 973) miljoner euro.

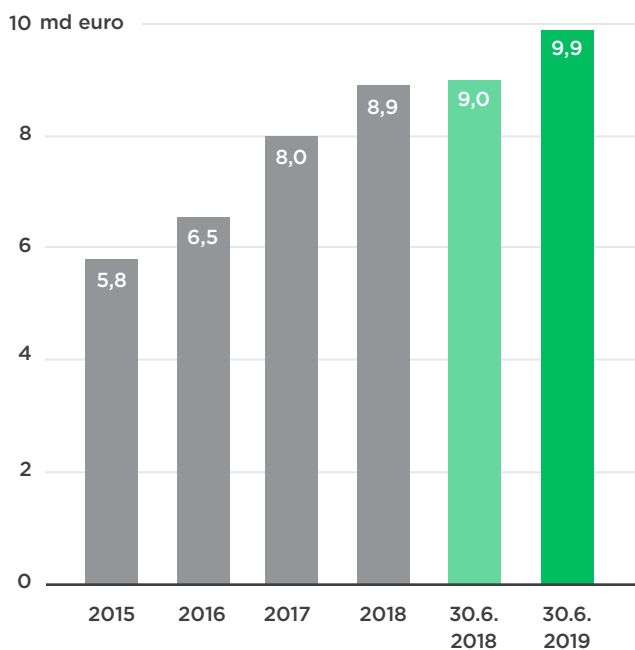
Kundtillgångarna inkluderar förvaltade och förmedlade fonder samt förvalt kapital i dotterbolagen Aktia Kapitalförvaltning Ab och Aktia Fondbolag Ab. Förvaltade tillgångar i nedanstående tabell återspeglar nettovolymer så att kundtillgångar som förvaltas i flera bolag har eliminerats.

Koncerttillgångarna inkluderar den av treasury-funktionen förvaltade likviditetsportföljen i bankkoncernen samt livförsäkringsbolagets placeringsportfölj.

Förvaltade tillgångar

(mn euro)	30.6.2019	31.12.2018	Δ %
Kundtillgångar	9 896	8 860	12 %
Koncerttillgångar	2 188	2 113	4 %
Totalt	12 085	10 973	10 %

FÖRVALTADE KUNDTILLGÅNGAR (AUM) UTAN AKTIEFÖRVAR 2015-30.6.2019, MD EURO



Segmentöversikt

Aktia Banks verksamhet är indelad i tre rapporterade affärssegment: Bankverksamhet, Kapitalförvaltning och Koncernfunktioner.



Bankverksamhet

Segmentet omfattar bankverksamhetens privat- och företagskunder. Aktias privatkunder erbjuds ett brett utbud av finansierings-, försäkrings-, spar- och placeringsprodukter och tjänster via olika kanaler. Här ingår även kundkoncepten Aktia Personal, Aktia Premium och Aktia Private Banking. Aktias företagsverksamhet betjänar företag och samfund, från mikroföretag och föreningar till börsbolag samt institutionella kunder med övriga banktjänster än kapitalförvaltning.

Segmentets rörelseresultat

(mn euro)	1-6/2019	1-6/2018	Δ %
Rörelseintäkter	63,8	65,2	-2 %
Rörelsekostnader	-53,6	-51,9	3 %
Rörelseresultat	7,8	13,4	-42 %
Jämförbart rörelseresultat	7,9	13,9	-43 %

Räntenettot var på samma nivå som ifjol och uppgick till 32,0 (31,9) miljoner euro. Provisionsnettot uppgick till 31,7 (33,1) miljoner euro. Även om marknaden har återhämtat sig från nedgången i fjärde kvartalet ifjol, var dess effekter via förvaltade kundmedel fortfarande delvis synliga i provisionsintäkterna i början av året. Provisionsnetto från förmedlade försäkringar var 1,3 miljoner euro lägre än under jämförelseperioden som inkluderar intäkter från det år 2018 avslutade samarbetet med Folk-sam Skadeförsäkring.

Andra kvartalet präglades av stark tillväxt speciellt inom utlåningen. Utlåningen ökade till 6 240 (6 099) miljoner euro, varav privatkunders kreditstock ökade till 4 846 (4 787) miljoner euro och företagskunders kreditstock till 1 394 (1 312) miljoner euro.

Den hårda konkurrensen om bostadslånetagare pressade fortsättningsvis kundmarginalerna på nya bostadslån. Kundernas efterfrågan på räntekorridor- och räntetakprodukter fortsatte på en hög nivå.

Digitaliseringen av betalningsrörelsen framskrider stegvis och behovet av kontanta medel minskar. Under det andra kvartalet lanserades bland annat ett virtuellt kreditkort och en ny digital tjänst för privatkundernas sparande.

Privatkundernas sparande i depositioner ökade till 3 203 (3 041) miljoner euro och fondsparandet till 1 595 (1 419) miljoner euro. Periodens försäljning utvecklades positivt och privatkundernas månadssparande ökade med 12 % från motsvarande period året innan. Specialplaceringsfonden Aktia Affärsfastigheter har tagits emot väl och erbjuder privatkunder möjligheten att komma in på affärsfastighetsmarknaden med ett lägre kapital.

Ökningen av företagskundernas kreditstock återspeglar marknadens efterfrågan på både företagsinvesteringar och fastighetsfinansiering. Segmentets strategiska fokus på små och medelstora företag samt finansieringslösningar för större företagskunder har bidragit till den positiva utvecklingen i kreditstocken. På marknaden syns en viss avmattning i nybyggandet, vilket bromsar påbörjandet av nya bostadsaktiebolag. Däremot var efterfrågan på finansiering för grundrenoveringar fortfarande stark.

Periodens rörelsekostnader ökade till 53,6 (51,9) miljoner euro. Ökningen hänför sig främst till stabilitetsavgiften om 2,0 miljoner euro som i år i sin helhet bokförts i det första kvartalet. Ifjol periodiserades stabilitetsavgiften från och med andra kvartalet och uppgick för jämförelseperioden till 1,1 miljoner euro.

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden var fortsättningsvis på en låg nivå. Förändringen i reserveringen för modellbaserade kreditförluster (ECL) ökade med 1,4 miljoner euro från motsvarande period ifjol, vilket medförde att totala nedskrivningar ökade till -2,5 (0,1) miljoner euro.



Kapitalförvaltning

Segmentet omfattar kapitalförvaltnings- och livförsäkringsverksamhet och erbjuder kapitalförvaltning till institutionella investerare samt ett brett utbud av placerings- och livförsäkringsprodukter för distribution i Aktias och externa samarbetspartners försäljningskanaler.

Segmentets rörelseresultat

(mn euro)	1-6/2019	1-6/2018	Δ %
Rörelseintäkter	32,2	26,9	20 %
Rörelsekostnader	-14,3	-13,5	6 %
Rörelseresultat	17,9	13,4	34 %
Jämförbart rörelseresultat	17,9	13,4	34 %

Periodens rörelseintäkter ökade med 20 % till 32,2 (26,9) miljoner euro, vilket främst förklaras av positiva värdeförändringar i livförsäkringsverksamheten om 2,5 (-2,3) miljoner euro. Livförsäkringsnettot ökade till 12,6 (8,5) miljoner euro och provisionsnettot ökade med 6,5 % till 19,5 (18,3) miljoner euro.

Förvaltade kundtillgångar som inkluderar förvaltade och förmedlade fonder samt förvalt kapital i dotterbolagen Aktia Kapitalförvaltning Ab och Aktia Fondbolag Ab ökade med 12 % från årsskiftet och uppgick till 9 896 (8 860) miljoner euro, varav 64 (66) % hänförde sig till institutionella tillgångar.

(mn euro)	30.6.2019	31.12.2018	Δ %
Förvaltade kundtillgångar	9 896	8 860	12 %
varav institutionella tillgångar	6 311	5 824	8 %

Den totala fondförsäljningen under perioden uppgick till 531 (634) miljoner euro. Marknadsomgivningen utvecklades gynnsamt och den totala fondstocken var i slutet av juni på den högsta nivån någonsin. Institutionsförsäljningen fortsatte att utvecklas bra. Största delen av försäljningen var till utländska institutioner som tecknade fonder via fondbolaget Universal-Investment i Luxemburg (UI). UI-Aktia-fondkapitalet ökade med 38 % från årsskiftet och uppgick i slutet av juni till 1 551 (1 121) miljoner euro.

Aktia Fondbolags fondstock uppgick till 5,0 miljarder euro, vilket är 0,6 miljarder euro högre än vid årsskiftet. Ökningen förklaras till stor del av den positiva marknadsförändringen och fondstocken har nu återhämtat sig till samma nivå som vid slutet av juni 2018. Nettoteckningar av fonder till inhemska institutionella placerare och för fonder distribuerade via Aktias kontorsnät var positiva för perioden. Fondkapitalet i de nordiska aktiefonderna Aktia Nordic, Aktia Nordic Small Cap och Aktia Nordic Micro Cap översteg alla 100 miljoner euro i slutet av juni och det sammanlagda fondkapitalet för dessa till över 300 miljoner euro.

Segmentets rörelsekostnader ökade med 0,8 miljoner euro, vilket främst beror på högre personalkostnader och övriga rörelsekostnader. Livförsäkringens omkostnadsprocent var på en god nivå och uppgick till 76,6 (76,8) %.



Koncernfunktioner

Koncernfunktioner består av koncernens centrala funktioner. Enheterna sköter koncernens finansiering och likviditetshantering samt bistår de övriga affärssegmenten med försäljnings-, IT- och produktstöd samt -utveckling. Koncernfunktioner ansvarar även för risk- och finansiell uppföljning och kontroll.

Segmentets rörelseresultat

(mn euro)	1-6/2019	1-6/2018	Δ %
Rörelseintäkter	21,0	15,4	36 %
Rörelsekostnader	-7,0	-7,2	-2 %
Rörelseresultat	13,9	8,2	70 %
Jämförbart rörelseresultat	3,9	8,4	-54 %

Segmentets rapporterade rörelseintäkter inkluderar en vinst om 9,6 miljoner euro från försäljningen av aktierna i Oy Samlink Ab samt en tilläggsintäkt om 0,5 miljoner euro hänförlig till försäljningen av Visa Europe till Visa Inc under 2016. Periodens jämförbara rörelseintäkter uppgick till 10,9 (15,4) miljoner euro.

Segmentets räntenetto minskade till följd av lägre ränteavkastning från bankens likviditetsportfölj och lägre ränteintäkter från de 2012 stängda ränteskydden. Intäkter från de 2012 stängda ränteskydden minskade under perioden med 4,4 miljoner euro och för hela året 2019 kommer ränteintäkterna att uppgå till ca 2,4 (2018; 10,3) miljoner euro.

Aktia Bank har deltagit i Europeiska centralbankens låneprogram (TLTRO) sedan mars 2015, vilket möjliggjort för Aktia att erbjuda marknaden förmånliga och konkurrenskraftiga krediter. Under perioden uppgick ränteintäkter från Aktias TLTRO-finansiering till 0,8 (2,6) miljoner euro. Den Europeiska centralbanken fastställde kostnaden för Aktias TLTRO-finansiering i juni 2018 och samtidigt intäktsfördes de kumulativa ränteintäkterna.

Lägre finansieringskostnader, främst från seniorfinansiering, kompenserar delvis för minskade intäkter från likviditetsportföljen och stängda ränteskydd. Trots det utmanande ränteläget har en positiv ränteavkastning kunnat bibehållas vid omplaceringar i likviditetsportföljen.

Segmentets rörelsekostnader var något lägre än föregående år.

Koncernens segmentrapportering

(mn euro)	Bankverksamhet		Kapital- förvaltning		Koncern- funktioner		Övrigt & elimineringar		Koncernen totalt	
	1-6/ 2019	1-6/ 2018	1-6/ 2019	1-6/ 2018	1-6/ 2019	1-6/ 2018	1-6/ 2019	1-6/ 2018	1-6/ 2019	1-6/ 2018
Resultaträkning										
Räntenetto	32,0	31,9	0,0	0,0	6,7	12,3	-	0,0	38,7	44,2
Provisionsnetto	31,7	33,1	19,5	18,3	1,3	1,3	-5,9	-2,6	46,7	50,1
Livförsäkringsnetto	-	-	12,6	8,5	-	-	2,3	2,3	14,9	10,8
Övriga rörelseintäkter	0,1	0,3	0,1	0,1	13,0	1,8	-0,1	-0,2	13,1	2,0
Rörelseintäkter totalt	63,8	65,2	32,2	26,9	21,0	15,4	-3,7	-0,5	113,3	107,0
Personalkostnader	-8,5	-10,3	-6,9	-6,5	-18,0	-15,4	-	-2,0	-33,5	-34,3
Övriga rörelsekostnader ¹	-45,0	-41,6	-7,3	-7,0	10,9	8,1	3,7	2,9	-37,7	-37,5
Rörelsekostnader totalt	-53,6	-51,9	-14,3	-13,5	-7,0	-7,2	3,7	0,9	-71,1	-71,8
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-2,5	0,1	-	-	-	-	-	-	-2,5	0,1
Andel av intresseföretagens resultat	-	-	-	-	-	-	1,7	0,5	1,7	0,5
Rörelseresultat	7,8	13,4	17,9	13,4	13,9	8,2	1,7	0,8	41,4	35,9
Jämförbart rörelseresultat	7,9	13,9	17,9	13,4	3,9	8,4	1,7	0,8	31,4	36,6
	30.6.	31.12.	30.6.	31.12.	30.6.	31.12.	30.6.	31.12.	30.6.	31.12.
Balansräkning	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde	0,1	0,1	1 220,6	1 122,8	1 170,4	1 120,7	-	-	2 391,0	2 243,6
Kontanta medel	3,0	4,4	0,0	0,0	231,7	284,8	-	-	234,7	289,2
Räntebärande värdepapper värderade till upplupet anskaffningsvärde	-	-	68,9	69,0	293,3	239,0	-	-	362,2	308,0
Lån och övriga fordringar	6 241,4	6 099,9	51,2	77,7	33,2	28,1	-49,2	-75,8	6 276,5	6 129,8
Övriga tillgångar	20,2	11,8	-65,2	5,0	370,5	342,3	-56,8	-63,0	268,7	296,2
Tillgångar totalt	6 264,6	6 116,2	1 275,5	1 274,5	2 099,0	2 014,9	-106,0	-138,8	9 533,1	9 266,8
Depositioner	4 229,7	4 071,0	-	-	544,1	569,8	-49,2	-75,6	4 724,6	4 565,1
Emitterade skuldebrev	0,5	0,6	-	-	2 537,9	2 459,7	-	-	2 538,4	2 460,3
Försäkringsskuld	-	-	1 219,9	1 155,7	-	-	-	-	1 219,9	1 155,7
Övriga skulder	12,0	3,6	27,8	29,8	422,9	465,5	-5,5	-3,2	457,3	495,7
Skulder totalt	4 242,1	4 075,2	1 247,8	1 185,5	3 505,0	3 495,0	-54,7	-78,9	8 940,2	8 676,9

1) Nettokostnaden för centrala funktioner allokeras från Koncernfunktioner till de affärsdrivande segmenten Bankverksamhet och Kapitalförvaltning. Denna kostnadsallokering ingår i segmentens övriga rörelsekostnader.

Kvartalsciffrorna för segmenten presenteras senare i rapporten.

Centrala händelser

Aktia med i Finlands första elektroniska bostadsaffär

Aktia var med i Finlands första elektroniska bostadsaffär där handelsprocessens alla skeden, från godkännande av köpebrev till överlåtelseskatt, hanterades elektroniskt. Aktia har från början varit med om att utveckla digital bostadshandel och tillsammans med andra finska banker varit med i samföretaget som äger det digitala bostadsköpsystemet DIAS. DIAS är en plattform som möjliggör digital bostadshandel genom ett system mellan fastighetsförmedlare, byggherrar och banker. Plattformen grundar sig på blockkedjeteknik.

En ny digital Placeringsassistent-lösning lanserades

Aktia lanserade en ny digital Placeringsassistent-lösning i syfte att skapa ett lättillgängligt verktyg för digitalt sparande och placering. Med hjälp av Placeringsassistenten kan en kund i Aktia fastställa sitt eget sparmål och välja de mest lämpliga verktygen för att uppnå målet. Ur kundens synvinkel förnyar och digitaliserar Placeringsassistenten många centrala banktjänster och gör ärendehantering smidigare. Placeringsassistenten har utvecklats i aktivt samarbete med Aktias kunder.

Aktia arrangerar kapitalmarknadsdag

Aktia arrangerar en kapitalmarknadsdag i Helsingfors den 10 september 2019. Tillställningen är avsedd för analytiker, institutionella investerare, bankrepresentanter och media. Avsikten med kapitalmarknadsdagen är att ge en överblick av Aktias verksamhet samt presentera bolagets strategiska inriktning. Aktias VD Mikko Ayub, ekonomi- och finansdirektör Outi Henriksson samt andra medlemmar i ledningsgruppen kommer att presentera på tillställningen.

Förändringar i Aktias ledningsgrupp

Vice verkställande direktör Anssi Rantala lämnade Aktia 26.6.2019. Rantala ansvarade för Aktias Kapitalförvaltning, Fondbolag och Värdepapperstjänster. Ledningsansvaret för Rantalas ansvarsområden sköts tills vidare av Nils Lundberg.

Aktia går med i Green Building Council Finland och WWF Green Office-nätverket

Aktia utvecklar sitt ansvarsarbete ytterligare och blir medlem i Green Building Council Finland samt bygger upp ett WWF Green Office-miljösystem på huvudkontoret. Åtgärderna är en del av Aktias nya företagsansvarsprogram som kompletterar det långsiktiga arbetet inom ansvarsfulla placerings- och finansieringsverksamhet.

Apple Pay tillgänglig för Aktias kunder

Aktia erbjuder från och med 2.4.2019 sina kunder Apple Pay som gör mobilbetalningar snabba och bekväma på ett enkelt och säkert sätt. Säkerhet och integritet utgör Apple Pays kärna. Vid användning av betalkort med Apple Pay lagras inte de faktiska kortuppgifterna på enheten eller på Apples servrar. Istället skapas en unik sifferkod som krypteras och lagras säkert i enheten. Varje transaktion auktoriseras med en dynamisk engångskod.

Aktia sålde sitt innehav i Oy Samlink Ab

Aktia ingick 23.1.2019 ett avtal om att sälja sitt innehav i Oy Samlink Ab (22,56 %) till Cognizant Technology Solutions Finland Oy. Försäljningen slutfördes 1.4.2019. Aktia fattade 2013 det strategiska beslutet att förnya sitt basbankssystem och därmed frångå Samlinks systemmiljö. Transaktionen medförde en försäljningsvinst i andra kvartalet om 9,6 miljoner euro, vilket påverkar koncernens rapporterade rörelseresultat för 2019. Transaktionen påverkar däremot inte koncernens jämförbara rörelseresultat.

Ny indelning av affärssegment

Aktia har övergått till följande tre affärssegment: Bankverksamhet, Kapitalförvaltning och Koncernfunktioner. Aktia rapporterar enligt de nya affärssegmenten från och med 1.1.2019. Det nya segmentet Bankverksamhet utgörs av det tidigare segmentet Personal & Corporate Banking samt Aktias privatbankverksamhet och institutionskundernas bankverksamhet som tidigare ingick i segmentet Förmögenhetsförvaltning. Det nya segmentet Kapitalförvaltning består av det tidigare segmentet Förmögenhetsförvaltning bortsett från privatbanksverksamheten och institutionskundernas bankverksamhet, vilka hädanefter ingår i det nya segmentet Bankverksamhet. Centrala funktioner, inklusive koncernens treasury-verksamhet, ingår fortsättningsvis i segmentet Koncernfunktioner.

Kapitaltäckning och solvens

Aktia bankkoncernens (Aktia Bank Abp och alla dotterbolag utom Aktia Livförsäkring) kärnprimärkapitalrelation var i slutet av perioden 16,5 (17,5) %. Kärnprimärkapitalet efter avdragsposter ökade under perioden med 9,2 miljoner euro, vilket förbättrade kärnprimärkapitalrelationen med 0,4 procentenheter. Riskvägda förbindelser ökade med 184,2 miljoner euro, vilket minskade kärnprimärkapitalrelationen med 1,4 procentenheter. Förändringen hänförs främst till ökningen i företagsexponeringar. Minimigränsen om 15 % för den genomsnittliga riskvikten för bostadslåneportföljen ökade de riskvägda förbindelserna med 192,2 miljoner euro vilket minskade kärnprimärkapitaltäckningen med 1,4 procentenheter.

Bankkoncernen tillämpar intern riskklassificering (IRBA) vid beräkningen av kapitaltäckningskrav för hushålls- och aktieexponeringar. För övriga exponeringsgrupper tillämpas schablonmetoden. Finansinspektionen har under andra kvartalet beviljat Aktia tillstånd att tillämpa intern riskklassificering till vissa företagsexponeringar (Foundation Internal Ratings Based Approach, F-IRB). Den nya metoden tas i bruk under tredje kvartalet och estimeras sänka bankkoncernens kärnprimärkapitaltäckning med 1,0-1,5 procentenheter.

Kapitaltäckning, %	30.6.2019	31.12.2018
Bankkoncernen		
Kärnprimärkapitalrelation	16,5	17,5
Sammanlagd kapitaltäckning	18,6	20,5

Det totala kapitalkravet för bankverksamheten består av minimikrav (s.k. pelare 1-krav), buffertkrav enligt prövning (s.k. pelare 2-krav) och olika tilläggsbuffertkrav. Tabellen nedan beskriver de olika komponenterna för Aktias kapitalkrav. Med beaktande av samtliga kapitalkrav var miniminivån för bankkoncernens kapitaltäckningsgrad 12,29 % och för primärkapitalrelationen 10,29 % vid periodens slut.

Finansinspektionens direktion har beslutat ställa systemriskbuffertkrav för de finska kreditinstituten. Enligt Finansinspektionen är syftet med buffertkravet att stärka kreditinstituten mot strukturella systemrisker. Kravet varierar mellan kreditinstituten och för Aktia Bank Abp har ställts en systemriskbuffert på 1 %. Systemriskbuffertkravet ska uppfyllas med kärnprimärkapital och trädde i kraft 1.7.2019. Finansinspektionen har också beslutat att de finska bankerna från och med 1.1.2019 bör tillämpa ett systemriskbuffertkrav på 1 % för exponeringar i Estland, vilket marginellt ökar Aktias kapitalkrav.

Sammanlagt kapitalkrav

30.6.2019	Pelare 1-krav		Tilläggsbuffertkrav				Totalt
	Pelare 1-krav	Pelare 2-krav	Kapital-konservering	Kontracykliska	O-SII	Systemrisk	
Kärnprimärkapital (CET1)	4,50	1,75	2,50	0,04	0,00	0,00	8,79
Primärkapitaltillskott (AT1)	1,50	0,00					1,50
Supplementärkapital (T2)	2,00	0,00					2,00
Totalt	8,00						12,29

Bruttosoliditetsgrad	30.6.2019	31.12.2018
Primärkapital	393,4	384,2
Exponeringar totalt	8 301,8	8 111,1
Bruttosoliditetsgrad, %	4,7	4,7

Aktia Bank har från Verket för finansiell stabilitet fått ett beslut om minimikrav för nedskrivningsbara skulder (s.k. MREL-krav). Enligt beslutet är kravet två gånger minimikapitalkravet inklusive det sammanlagda buffertkravet enligt kreditinstitutslagen, dock minst 8 % av balansomslutningen. Kravet trädde i kraft 31.12.2018.

MREL-krav (mn euro)	30.6.2019	31.12.2018
RWA-baserad	584,9	539,7
Balansbaserad	659,8	645,5
Kapitalbas och skulder som kan användas för att täcka MREL-kravet		
Kärnprimärkapital (CET1)	393,4	384,2
AT 1-instrument	0,0	0,0
Tier 2-instrument	119,8	148,3
Övriga skulder	758,6	660,6
Totalt	1 271,8	1 193,1

Livförsäkringsbolaget följer Solvens II-direktivet, i vilket beräkningarna för ansvarsskulden värderas till marknadsvärde. I Solvens II beräknar bolaget SCR (Solvency Capital Requirement) och MCR (Minimum Capital Requirement) samt identifierar sitt tillgängliga solvenskapital inom Solvens II. Aktia Livförsäkring använder standardformeln för SCR och beaktar i beräkningen av solvenskapitalet direktivets övergångsregel för ansvarsskulden i enlighet med Finansinspektionens tillstånd.

Solvens II (mn euro)	Med övergångsregler		Utan övergångsregler	
	30.6.2019	31.12.2018	30.6.2019	31.12.2018
MCR	24,1	22,7	25,9	24,7
SCR	85,4	76,4	97,1	89,0
Tillgängligt kapital	160,9	175,5	114,8	125,8
Solvensgrad, %	188,5	229,8	118,3	141,5

Koncernens riskpositioner

Koncernen bedriver i huvudsak bank-, kapitalförvaltnings- och livförsäkringsverksamhet. Risker och riskhantering är således en väsentlig del av Aktias verksamhetsmiljö och affärsaktiviteter. De väsentliga riskområdena utgörs av kredit-, ränte- och likviditetsrisker inom bankkoncernen samt ränterisk, övriga marknadsrisker och försäkringstekniska risker inom livförsäkringsverksamheten. Samtliga verksamheter är utsatta för affärs- och operativa risker.

Definitioner och generella principer för kapital- och riskhantering kan läsas i Aktia Bank Abp:s årsredovisning 2018 (www.aktia.com) i not K2 på s. 83–95 eller i Aktia Bank Abp:s Capital and Risk Management Report (publicerad på engelska) på koncernens webbplats www.aktia.com.

Bank- och kapitalförvaltningsverksamhet

Kreditrisker

Aktias kreditportfölj består till största delen av krediter till hushåll och privatpersoner med bostads- eller fastighetssäkerhet. Belåningsgraden mätt i loan-to-value (LTV) är på en betryggande nivå och låg risknivå medför en bra kreditkvalitet i Aktias kreditportfölj. LTV-nivån i genomsnitt uppgick vid periodens slut till 45 % för hela kreditportföljen.

Kreditexponeringar (inkl. poster utanför balansräkningen) per sannolikhet för fallissemang (PD)

(mn euro)	2Q2019	4Q2018
Företag		
PD-klasser A	211,3	198,4
PD-klasser B	863,0	817,5
PD-klasser C	629,6	542,8
Fallerade	26,2	30,3
	1 730,1	1 589,0
Reservering för förluster (ECL)	-15,2	-26,8
Bokfört värde	1 714,9	1 562,2
Hushåll		
PD-klasser A	3 411,4	3 354,6
PD-klasser B	791,8	815,1
PD-klasser C	855,4	821,3
Fallerade	52,4	49,2
	5 111,0	5 040,3
Reservering för förluster (ECL)	-13,3	-12,6
Bokfört värde	5 097,7	5 027,7
Övriga		
PD-klasser A	0,0	0,0
PD-klasser B	0,0	0,0
PD-klasser C	14,9	16,7
Fallerade	0,0	0,0
	14,9	16,7
Reservering för förluster (ECL)	0,0	0,0
Bokfört värde	14,9	16,7

Förfallna krediter fördelade enligt dröjsmål och ECL stadier *

(mn euro) Dagar	30.6.2019			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
≤ 30	39,3	14,9	0,1	54,2
varav hushåll	36,5	13,5	0,1	50,1
> 30 ≤ 90	0,0	33,8	0,5	34,2
varav hushåll	0,0	28,3	0,2	28,5
> 90	0,0	0,0	40,4	40,4
varav hushåll	0,0	0,0	33,3	33,3

(mn euro) Dagar	31.12.2018			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
≤ 30	49,7	23,5	0,9	74,1
varav hushåll	43,1	20,8	0,6	64,6
> 30 ≤ 90	0,0	28,8	1,2	29,9
varav hushåll	0,0	24,0	0,9	26,4
> 90	0,0	0,0	38,9	38,9
varav hushåll	0,0	0,0	32,4	32,4

* Jämförelsesiffrorna 31.12.2018 har korrigerats

Marknadsrisker

Marknadsriskerna uppstår till följd förändringar av pris och riskfaktorer på den finansiella marknaden. Marknadsrisk inkluderar ränterisk, valutarisk samt aktie- och fastighetsrisk.

Ränterisken är den största marknadsrisken. Strukturell ränterisk uppstår till följd av skillnader i räntebindningstider och vid återprissättning av räntebärande tillgångar och skulder. Inom bankverksamheten hanteras de strukturella ränteriskerna aktivt genom olika affärsupplägg med beaktande av rådande marknadsförhållanden, antingen via eller genom en kombination av skyddande derivat och fastränteplaceringar inom likviditetsportföljen.

Banken mäter ränterisken genom känslighetsanalyser av räntenettet samt genom nuvärdet på räntebärande tillgångar och skulder där räntekurvan stressas med olika räntescenarier för dynamisk eller parallell ränteförändring.

Tabellen Strukturell ränterisk visar räntekänsligheten i räntenettet vid en 1 % -enhets parallell förskjutning av räntekurvan.

Strukturell ränterisk

Räntekänslighetsanalys vid en 1 %-enhets parallellförskjutning av räntekurvan

(mn euro)	Ränteförändring	Förändring av räntenettet			
		30.6.2019		31.12.2018	
		Ner	Upp	Ner	Upp
Förändring under kommande 12 månader		0,2	2,4	0,0	8,1
Förändring under 12-24 månader		0,9	11,2	0,6	22,8

Inom bankverksamheten idkas ingen aktiehandel i tradingsyfte och inga fastighetsplaceringar görs i avkastningsyfte.

De till verksamheten hänförliga aktieplaceringarna uppgick vid periodens slut till 4,3 (3,6) miljoner euro. Bankkoncernen har inga fastighetsinnehav vid periodens slut.

Bankkoncernens totala valutaexponering uppgick vid periodens slut till 7,2 (3,6) miljoner euro.

Likviditetsreserv och mätning av likviditetsrisken

Likviditetsportföljen består av tillgångar av hög kvalitet för att möta likviditetsbehov i stressade situationer. Likviditetsportföljens icke-pantsatta finansiella tillgångar som kan utnyttjas som likviditetsreserv, inklusive kontanta medel, uppgick vid periodens slut till ett marknadsvärde om 1 148 (965) miljoner euro.

Alla masskuldebrevslån förutom placeringarna i inhemska företagscertifikat uppfyllde kriterierna för belåning i centralbanken.

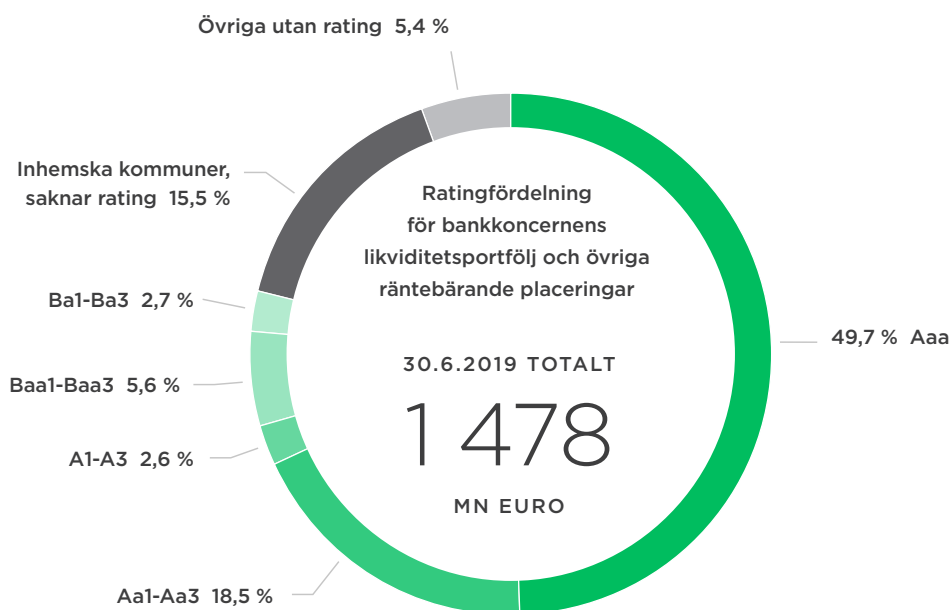
Likviditetsreserven, marknadsvärde (mn euro)

	30.6.2019	31.12.2018
Kontanta medel och tillgodohavande på centralbanker	205	247
Skuldebrev emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	221	205
Skuldebrev emitterade eller garanterade av kommuner eller av offentliga sektorn	274	236
Covered bonds	327	241
Skuldebrev emitterade av finansiella institut	0	37
Skuldebrev emitterade av företag (företagscertifikat)	121	0
Total	1 148	965

För att övervaka likviditetsriskerna används bland annat en så kallad överlevnadshorisont. Överlevnadshorisonten mäter hur länge likviditetsreservens kassaflöden räcker till för att täcka kontraktuella utgående kassaflöden till kapitalmarknaden utan tillgång till ny finansiering. Per den 30.6.2019 skulle bankkoncernen klara sig i dryga 33 månader i ett scenario med helt stängda kapitalmarknader. Därutöver följs likviditetsrisken upp via likviditetstäckningsgraden (LCR). LCR mäter den kortfristiga likviditetstäckningsgraden (LCR). LCR mäter den kortfristiga likviditetsrisken och syftar till att säkerställa att Aktia Banks likviditetsreserv, bestående av icke-pantsatta tillgångar av hög kvalitet, är tillräckligt stor för att möta kortfristiga nettoutflöden i stressade situationer under kommande 30 dagar. LCR kommer att fluktuera över tid, bland annat beroende på hur förfallostrukturen för bankens emitterade värdepapper ser ut. LCR uppgick vid slutet av perioden till 121 (134) %.

Likviditetstäckningsgrad (LCR)*	30.6.2019	31.12.2018
LCR %	121 %	134 %

* Uträkningen av LCR bygger på Europeiska kommissionens i oktober 2014 publicerade förordning. Myndighetens minimikrav för LCR är 100 %.



Livförsäkringsverksamhet

Livförsäkringsbolagets placeringsportfölj

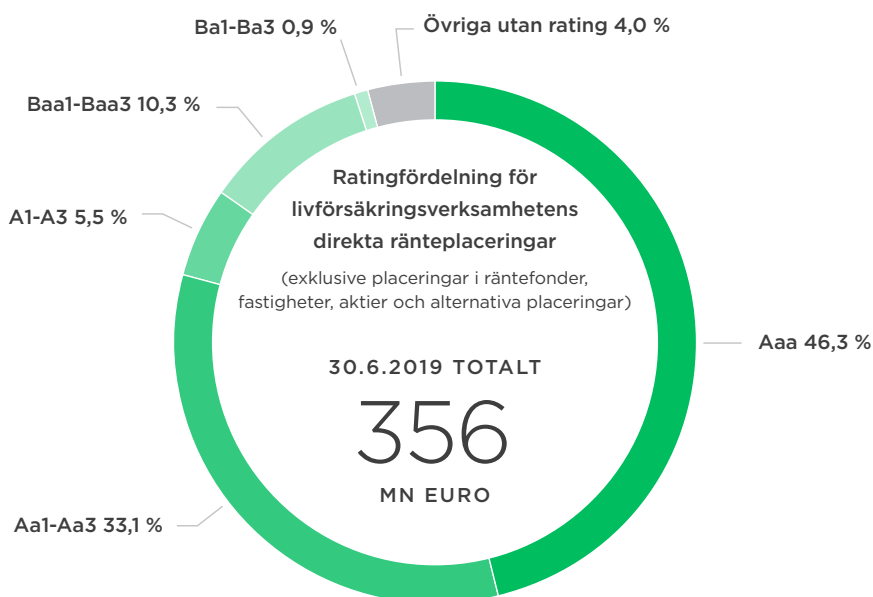
Marknadsvärdet för livförsäkringsbolagets totala placeringsportfölj uppgick till 554 (552) miljoner euro. Livförsäkringsbolagets direkta fastighetsplaceringar uppgick till 32 (39) miljoner euro. Fastigheterna är belägna i huvudstadsregionen och andra tillväxtcentrum i södra Finland och har i huvudsak hyresgäster med långa hyreskontrakt.

Aktia Livförsäkring, placeringsportföljens allokering

(mn euro)	30.6.2019		31.12.2018	
Ränteplaceringar	456,1	82,4 %	428,8	77,7 %
Statsobligationer	119,2	21,5 %	84,3	15,3 %
Masskuldebrev, bank och finans	189,4	34,0 %	188,6	34,2 %
Masskuldebrev, övriga företag	51,5	9,2 %	61,3	11,1 %
Tillväxtmarknader (fonder)	48,5	8,8 %	46,9	8,5 %
High yield (fonder)	19,7	3,6 %	19,5	3,5 %
Trade Finance (fonder)	27,9	5,0 %	28,2	5,1 %
Alternativa investeringar	5,2	0,9 %	4,5	0,8 %
Private Equity etc.	5,2	0,9 %	4,5	0,8 %
Fastigheter	58,3	10,5 %	67,2	12,2 %
Direkt ägda	31,9	5,8 %	38,6	7,0 %
Fonder	26,4	4,8 %	28,5	5,2 %
Kassamedel	33,7	6,1 %	51,1	9,3 %
Totalt	553,3	100,0 %	551,5	100,0 %

Livförsäkringsbolagets marknadsrisk

Den genomsnittliga diskonteringsräntan för den räntebärande ansvarsskulden är 3,4 %. I ansvarsskulden ingår en räntereserv om 16,0 (16,0) miljon euro, som kan användas för att täcka det framtida räntekravet. Ränterisken är den mest betydande risken i anslutning till ansvarsskulden i livförsäkringsbolaget och påverkar dels lönsamheten genom avkastningskrav över garanterad kundränta och dels kapitaltäckningen genom marknadsvärdering av tillgångar och skulder. Ränterisken för bolagets räntebärande balansposter i placeringsportföljen och i ansvarsskulden, både räntebundna och fondanknutna, beräknas genom en räntestress (sänkning) som representerar en historisk 99,5 %-percentil av marknadsräntan. Den beräknade effekten i stressscenariot, som på grund av de långa ansvarerna härstammar främst från förändringen i marknadsvärde på ansvarsskulden, uppgick i juni till -45 (-45) miljoner euro.



Övrig information

Rating

Standard & Poor's bekräftade 18.12.2018 sin syn på Aktia Bank Abp:s kreditvärdighet. Kreditvärdigheten för långfristig upplåning är A- och för kortfristig A2 och utsikterna är stabila.

Moody's Investors Service bekräftade 28.12.2018 ratingen för Aktia Banks lång- och kortfristiga depositioner. Senior Unsecured-ratingen uppgick till A1/P-1.

Moody's Investors Service rating för Aktia Banks långfristiga maskuldebrevslån med säkerhet i fastigheter (covered bonds) är Aaa. Utsikterna är stabila.

	Långfristig upplåning	Kortfristig upplåning	Utsikter	Covered bonds
Moody's Investors Service	A1	P-1	stabila	Aaa
Standard & Poor's	A-	A-2	stabila	-

Mellanhavanden med närstående

Närstående omfattar aktieägare med väsentligt inflytande och nyckelpersoner i ledande ställning och nära familjemedlemmar samt företag som står under bestämmande inflytande av en nyckelperson i ledande ställning. Aktiakoncernens nyckelpersoner avser ledamöter i styrelse samt verkställande direktör, verkställande direktörens ställföreträdare och övriga medlemmar i ledningsgruppen.

Mellanhavanden med närstående har närmare beskrivits i not K44 och not M44 i bokslutet 2018.

Personal

Antal heltidsanställda uppgick vid utgången av juni till 828 (31.12.2018; 779). Det genomsnittliga antalet heltidsanställda minskade med 15 från årsskiftet till 788 (803).

Incentivprogram

Aktia Bank Abp införde 2018 ett nytt långsiktigt aktiesparprogram för medarbetarna i Aktiakoncernen till stöd för genomförandet av Aktias strategi.

I aktiesparprogrammet AktiaUna erbjuds ca 800 medarbetare möjlighet att spara 2–4 % av sin lön (ledningsgruppen upp till 7 %) och med sparsumman regelbundet förvärva Aktia aktier till ett 10 % lägre pris. Deltagande i aktiesparprogrammet uppmuntras ytterligare genom att inom ramen för aktiesparprogrammet förvärvade aktier matchas med vederlagsfria tilläggsaktier efter ca 2 år.

Inom ramen för ovan nämnda AktiaUna-sparprogram har ca 60 nyckelpersoner, däribland verkställande direktören samt medlemmarna i ledningsgruppen, erbjudits möjlighet att ytterligare delta i en prestationsbaserad del av aktiesparprogrammet. Prestationskriterierna utgörs av Aktiakoncernens jämförbara rörelseresultat samt provisionsnetto för ifrågavarande period.

Incentivprogrammen presenteras mer detaljerat på www.aktia.com> Ledning och förvaltning> Belöning

Beslut vid Aktia Bank Abp:s ordinarie bolagsstämma 2019

Aktia Bank Abp:s ordinarie bolagsstämma 11.4.2019 fastställde moderbolagets och koncernens bokslut samt beviljade styrelseledamöter, verkställande direktören och dess ställföreträdare ansvarsfrihet.

Bolagsstämman beslöt i enlighet med styrelsens förslag att för räkenskapsperioden 1.1–31.12.2018 i dividend utbetala 0,61 euro per aktie, sammanlagt ca 42 miljoner euro.

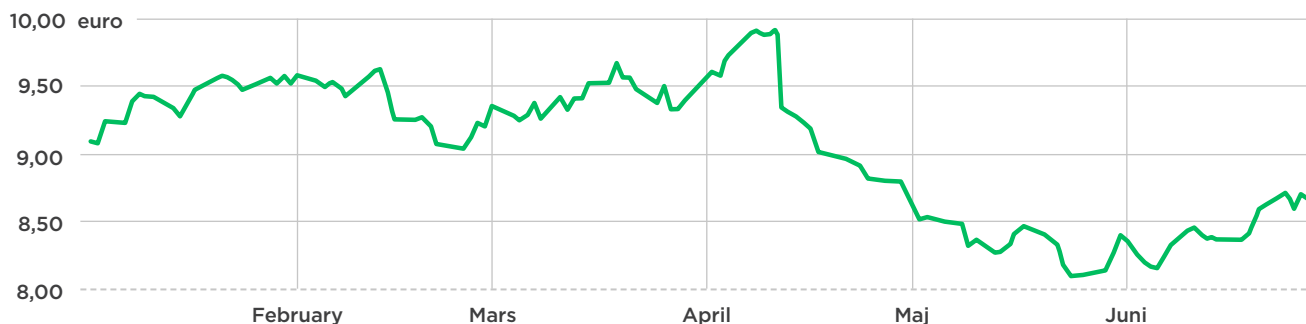
Till styrelseledamöter återvaldes Christina Dahlblom, Stefan Damlin, Maria Jerhamre Engström, Johannes Schulman, Lasse Svens och Arja Talma. Till nya styrelseledamöter valdes juris kandidat, advokat Tarja Wist och ekonomie magister, juris kandidat Johan Hammarén. Samtliga styrelseledamöter valdes för en mandatperiod som fortgår fram till slutet av följande ordinarie bolagsstämma. Vid sitt konstituerande möte efter bolagsstämman valde styrelsen Lasse Svens till ordförande.

Bolagsstämman fastställde antalet revisorer till en och återvalde KPMG Oy Ab till bolagets revisor.

Bolagsstämman godkände styrelsens förslag till beslut om emissionsfullmakt, fullmakt att förvärva egna aktier för att användas för bolagets aktiebelöningsprogram och/eller arvodering av ledamöter i bolagets förvaltningsorgan samt fullmakt att avyttra egna aktier.

Alla ovannämnda förslag har i sin helhet publicerats i texten till bolagsstämmokallelsen på www.aktia.com under Om Aktia > Ledning och förvaltning > Bolagsstämma > Bolagsstämma 2019.

KURSUMVECKLING FÖR AKTIA-AKTIE 2.1-28.6.2019



Aktiekapital och -ägare

Aktia Bank Abp:s aktiekapital uppgår till 163 miljoner euro. Vid slutet av juni 2019 uppgick antalet Aktia-aktier till 69 094 753. Totala antalet registrerade ägare uppgick till 36 788 (31.12.2018; 37 475). 7,9 % av aktierna var i utländskt ägo. Antalet oregistrerade aktier uppgick 30.6.2019 till 765 583, vilket motsvarar 1,1 % av det totala antalet aktier. Koncernens innehav av egna aktier uppgick 30.6.2019 till 29 321 (31.12.2018; 111 430) Aktia-aktier. Aktia Bank Abp:s börsvärde i slutet av periodens sista handelsdag 28.6.2019 uppgick till 596 miljoner euro. Aktia-aktiens slutkurs per 28.6.2019 var 8,63 euro. Som högst handlades Aktia-aktien till ett pris om 9,90 euro och som lägst till 8,08 euro.

Den genomsnittliga dagliga omsättningen med Aktia-aktien under januari-juni 2019 var 333 307 euro eller 36 887 aktier.

Företagsansvar

Företagsansvar utgör en del av vår strategi och stöder vårt värdeskapande för kunderna. För att främja ett systematiskt utvecklande av ansvarsfullhet, godkände Aktias ledningsgrupp för den kommande femårsperioden ett nytt åtgärdsprogram för företagsansvar samt FN:s valda teman för hållbar utveckling. Aktia kommer härfter att fastställa hållbarhetsmål på basen av de valda teman.

FN:s 10 valda teman för hållbar utveckling för Aktia är: 1 (ingen fattigdom), 3 (god hälsa och välbefinnande), 4 (god utbildning för alla), 8 (anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt), 9 (hållbar industri, innovationer och infrastruktur), 10 (minskad ojämlikhet), 11 (hållbara städer och samhällen), 12 (hållbar konsumtion och produktion), 13 (bekämpa klimatförändringarna) och 17 (genomförande och globalt partnerskap). De valda teman baserar sig på väsentlighetsanalysen av Aktias hållbarhet. Aktia har också beslutat att ännu starkare och regelbundet integrera företagsansvar till ledningens agenda och hädanefter rapportera de viktigaste mätarna för företagsansvarsprogrammet halvårsvis.

Koldioxidavtrycket för våra egna aktiefonder var i genomsnitt 50 % mindre än på jämförelsemarknaderna. Vårt mål på lång sikt är ett mindre koldioxidavtryck än på jämförelsemarknaden. Personal och Premium Banking-kundernas nöjdhet med kundmöten, som beskriver hur vi lyckas med vår kundservice, var också god och uppgick till 66 (61) då vårt mål är att överskrida 50.

Aktia har även konkret främjat förverkligandet av sitt företagsansvar under halvårsperioden. Vi lanserade på våren ett helt digitalt och plastfritt kreditkort som gör nätbetalningar allt säkrare med hjälp av en engångssäkerhetskod. Aktia deltog i Finlands första digitalt utförda bostadsköp och lanserade även digitala bostadsköpstjänster som sparar tid och koldioxidavtryck eftersom man inte behöver besöka banken. Aktia upprättade även i början av sommaren en ny klimatpolicy och började bygga upp WWF:s Green Office-miljösystem. Vi kommer att tillämpa systemet i initialskedet på koncernens huvudkontor där vi också kommer att utveckla nya arbetssätt.

Utsikter och risker

Utsikter 2019 (oförändrade)

Det fortsatt låga ränteläget samt minskade intäkter från tidigare avvecklade ränteskydd (2012) kommer fortsättningsvis att ha en negativ effekt på det totala räntenettet 2019.

Osäkerhet kring den framtida ekonomiska utvecklingen medför osäkerhet i prognosen, vilket kan ha en betydande inverkan på speciellt intäkterna från förmögenhets- och placeringsverksamheten i provisions- och livförsäkringsnettot.

Nedskrivningar av krediter estimeras fortsättningsvis vara på en låg nivå under 2019.

Trots osäkerheten kring den ekonomiska utvecklingen förväntas det jämförbara rörelseresultatet 2019 uppgå till ungefär samma nivå som 2018.

Risker (oförändrade)

Aktias resultat påverkas av flera faktorer, av vilka de viktigaste är det allmänna ekonomiska läget, fluktuationer i aktie-, ränte- och valutakurser samt konkurrensläget. Efterfrågan på bank-, försäkrings- och förmögenhetsförvaltningstjänster kan förändras av dessa faktorer.

Förändringar i räntenivån, avkastningskurvor och kreditmarginaler är svåra att förutspå och kan påverka Aktias räntemarginal och därmed lönsamhet. Aktia idkar en proaktiv hantering av ränterisker.

Eventuella framtida nedskrivningar av krediter i Aktias kreditportfölj kan bero på många faktorer, av vilka de viktigaste är det allmänna ekonomiska läget, räntenivån, arbetslöshetsnivån samt bostadprisernas utveckling.

Tillgång till likviditet på penningmarknaden är viktigt för Aktias återfinansiering. Liksom andra banker förlitar sig Aktia på depositioner från hushåll för att tillgodose en del av sitt likviditetsbehov.

Marknadsvärdet på Aktias finansiella och andra tillgångar kan förändras bland annat till följd av ökade krav på avkastning bland investerare.

Ökad reglering av bank- och försäkringsverksamhet har lett till skärpta kapital- och likviditetskrav för banken. De nya regleringarna har även medfört en ökad konkurrens om depositioner, ökade krav på långfristig finansiering och ökade fasta kostnader.

Finansiella målsättningar fram till 2022

De av styrelsen i oktober 2017 fastställda finansiella målsättningarna är:

- Förbättra det jämförbara rörelseresultatet till ca 80 miljoner euro (2018; 65,4 miljoner euro)
- Förbättra den jämförbara kostnads-/intäktskvoten (K/I-talet) till 0,61 (2018; 0,69)
- Förbättra avkastningen på eget kapital (ROE) till 9,7 % (2018; 9,4 %)
- Kärnprimärkapitalrelationen (CET 1) 1,5–3 procentenheter över myndighetskravet (2018; 7,2 procentenheter över minimikapitalkravet 10,3 %)

Tabeller och noter till halvårsrapporten

Nyckeltal

(mn euro)	1-6/2019	1-6/2018	Δ %	2Q2019	1Q2019	4Q2018	3Q2018	2Q2018
Resultat per aktie (EPS), euro	0,50	0,43	16 %	0,30	0,21	0,09	0,29	0,21
Totalresultat per aktie, euro	0,63	0,37	68 %	0,38	0,25	0,08	0,21	0,20
Eget kapital per aktie (NAV), euro* ¹	8,58	8,26	4 %	8,58	8,81	8,56	8,48	8,26
Genomsnittligt antal aktier (exkl. egna aktier), mn st. ²	69,0	68,8	0 %	69,0	69,0	68,8	68,8	68,8
Antal aktier vid periodens utgång (exkl. egna aktier), mn st. ¹	69,1	68,8	0 %	69,1	69,0	68,9	68,8	68,8
Avkastning på eget kapital (ROE), %*	11,8	10,2	15 %	13,7	9,4	4,4	13,7	10,1
Avkastning på totalt kapital (ROA), %*	0,74	0,63	17 %	0,85	0,59	0,28	0,84	0,63
K/I-tal*	0,63	0,67	-6 %	0,58	0,69	0,83	0,57	0,69
Kärnprimärkapitalrelation, CET1 (bankkoncernen), % ¹	16,5	16,3	1 %	16,5	16,9	17,5	16,6	16,3
Primärkapitalrelation (bankkoncernen), % ¹	16,5	16,3	1 %	16,5	16,9	17,5	16,6	16,3
Kapitaltäckningsgrad (bankkoncernen), % ¹	18,6	20,1	-8 %	18,6	19,4	20,5	20,1	20,1
Riskvägd förbindelser (bankkoncernen) ¹	2 383,5	2 318,0	3 %	2 383,5	2 305,2	2 199,2	2 262,0	2 318,0
Kapitaltäckningsgrad (finans- och försäkringskonglomeratet), % ¹	148,6	152,9	-3 %	148,6	154,7	166,1	157,0	152,9
Soliditet, %* ¹	6,3	6,0	5 %	6,3	6,3	6,3	6,2	6,0
Koncerttillgångar* ¹	2 188,2	2 350,0	-7 %	2 188,2	2 675,9	2 112,9	2 265,0	2 350,0
Kundtillgångar* ¹	9 896,3	8 969,7	10 %	9 896,3	9 373,2	8 860,3	9 277,5	8 969,7
Inlåning från allmänheten ¹	4 139,9	4 099,9	1 %	4 139,9	3 999,4	3 962,5	4 024,8	4 099,9
Utlåning till allmänheten ¹	6 246,4	5 958,6	5 %	6 246,4	6 156,7	6 106,7	6 029,8	5 958,6
Premieinkomst före återförsäkrarens andel*	50,6	66,6	-24 %	26,0	24,6	19,3	19,8	34,3
Omkostnads - % (livförsäkringsbolaget)* ²	76,6	76,8	0 %	76,6	78,2	77,0	75,3	76,8
Solvensgrad (livförsäkringsbolaget), %	188,5	204,7	-8 %	188,5	200,5	229,8	216,1	204,7
Tillgängligt kapital (livförsäkringsbolaget)	160,9	170,7	-6 %	160,9	166,1	175,5	177,2	170,7
Placeringar till verkligt värde (livförsäkringsbolaget)* ¹	1 321,7	1 326,7	0 %	1 321,7	1 302,9	1 230,5	1 314,8	1 326,7
Försäkringsskuld för riskförsäkringar och räntebundna försäkringar ¹	387,8	407,5	-5 %	387,8	396,9	398,9	402,5	407,5
Försäkringsskuld för fondförsäkringar ¹	832,1	815,4	2 %	832,1	812,8	756,8	821,9	815,4
Koncernens personal (heltidsresurser), genomsnittligt antal	788	814	-3 %	794	778	780	810	831
Koncernens personal (heltidsresurser) vid periodens utgång ¹	828	868	-5 %	828	774	779	770	868
Alternativa nyckeltal exklusive jämförelsestörande poster:								
Jämförbart K/I -tal*	0,69	0,66	5 %	0,69	0,69	0,79	0,63	0,68
Jämförbart resultat per aktie (EPS), euro*	0,36	0,44	-18 %	0,16	0,21	0,12	0,23	0,22
Jämförbar avkastning på eget kapital (ROE) %*	8,4	10,4	-19 %	7,2	9,4	5,6	10,9	10,3

* Aktia har enligt Europeiska värdepappers- och marknadsmyndighetens (ESMA) riktlinjer för alternativa nyckeltal definierat de alternativa nyckeltal som presenteras i koncernens finansiella rapporter. Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures, APM) är nyckeltal som inte definierats i regelverket enligt IFRS, i kapitaltäckningsregelverket (CRD/CRR) eller i Solvens II-regelverket (SII). APM-nyckeltalen ska således inte ses som ersättare för nyckeltal i enlighet med IFRS. De alternativa nyckeltalen underlättar jämförelsen av perioder och ger ytterligare användbar information till de finansiella rapporternas användare. Från och med andra kvartalet 2017 presenterar Aktia ett antal nya alternativa nyckeltal, i vilka koncernens jämförelsestörande poster är exkluderade. Jämförelsestörande poster är inte förknippade med den löpande verksamheten och avser intäkter och kostnader hänförliga till omstrukturering och avyttring av verksamheter samt från den löpande verksamheten avvikande nedskrivning av tillgångar. De jämförelsestörande posterna räknas upp i tabellen under koncernens resultaträkning och totalresultat.

1) Vid periodens slut

2) Kumulativt från årets början

Beräkningsgrunderna till nyckeltalen finns i Aktia Bank Abp:s årsredovisning 2018 på s. 71.

Koncernens resultaträkning

(mn euro)	Not	1-6/2019	1-6/2018	Δ %	2018
Räntenetto	3	38,7	44,2	-13 %	85,9
Dividender		0,2	0,1	83 %	0,1
Provisionsintäkter		52,2	56,4	-7 %	107,9
Provisionskostnader		-5,5	-6,3	12 %	-12,3
Provisionsnetto		46,7	50,1	-7 %	95,6
Livförsäkringsnetto	4	14,9	10,8	38 %	21,4
Nettoresultat från finansiella transaktioner	5	2,8	1,4	105 %	4,9
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter		-	-	-	0,0
Övriga rörelseintäkter		10,1	0,5	-	2,3
Rörelseintäkter totalt		113,3	107,0	6 %	210,1
Personalkostnader		-33,5	-34,3	-2 %	-66,7
IT-kostnader		-13,0	-12,0	9 %	-25,6
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-9,8	-6,3	56 %	-12,4
Övriga rörelsekostnader		-14,9	-19,2	-23 %	-38,3
Rörelsekostnader totalt		-71,1	-71,8	-1 %	-143,0
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	7	-2,5	0,1	-	-0,8
Andel av intresseföretagens resultat		1,7	0,5	219 %	1,3
Rörelseresultat		41,4	35,9	15 %	67,6
Skatter		-6,6	-6,1	9 %	-11,6
Periodens vinst		34,8	29,8	17 %	56,0
Hänförligt till:					
Aktieägare i Aktia Bank Abp		34,8	29,8	17 %	56,0
Totalt		34,8	29,8	17 %	56,0
Resultat per aktie (EPS) , euro		0,50	0,43	16 %	0,81
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro		0,50	0,43	16 %	0,81
Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster:					
Rörelseresultat		41,4	35,9	15 %	67,6
Rörelseintäkter:					
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc		-0,5	-	-	-
Nettoresultat från aktieinnehav i Folksam Skadeförsäkring		-	-	-	-4,0
Värdeförändring av aktieinnehav i Bohemian Wrappsody		-	-	-	1,0
Vinst från försäljningen av aktierna i Oy Samlink Ab		-9,6	-	-	-
Vinst från försäljningen av Aktia Fastighetsförmedling		-	-	-	-1,1
Rörelsekostnader:					
Omstruktureringskostnader		0,1	0,7	-83 %	1,8
Jämförbart rörelseresultat		31,4	36,6	-14 %	65,4

Koncernens totalresultat

(mn euro)	1-6/2019	1-6/2018	Δ %	2018
Periodens vinst	34,8	29,8	17 %	56,0
Övrigt totalresultat efter skatt:				
Förändring i verkligt värde för finansiella tillgångar	9,0	-3,9	-	-8,9
Förändring i verkligt värde för kassaflödessäkring	-	0,0	-	0,1
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar	-0,4	-0,2	-84 %	-1,1
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen	8,6	-4,1	-	-10,0
Förmånsbaserade pensionsplaner	-	-	-	0,0
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen	-	-	-	0,0
Periodens totalresultat	43,4	25,7	69 %	46,0
Totalresultat hänförligt till:				
Aktieägare i Aktia Bank Abp	43,4	25,7	69 %	46,0
Totalt	43,4	25,7	69 %	46,0
Totalresultat per aktie, euro	0,63	0,37	68 %	0,67
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro	0,63	0,37	68 %	0,67
Totalresultat exklusive jämförelsestörande poster:				
Totalresultat	43,4	25,7	69 %	46,0
Rörelseintäkter:				
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	-0,4	-	-	-
Nettoresultat från aktieinnehav i Folksam Skadeförsäkring	-	-	-	-4,0
Värdeförändring av aktieinnehav i Bohemian Wrappsody	-	-	-	0,8
Vinst från försäljningen av aktierna i Oy Samlink Ab	-9,6	-	-	-
Vinst från försäljningen av Aktia Fastighetsförmedling	-	-	-	-1,1
Rörelsekostnader:				
Omstruktureringskostnader	0,1	0,5	-83 %	1,5
Jämförbart totalresultat	33,5	26,3	28 %	43,3

Jämförelsestörande poster i koncernens resultaträkning och totalresultat

(mn euro)	1-6/2019	1-6/2018	Δ %	2018
Nettoresultat från finansiella transaktioner	0,5	-	-	2,9
Övriga rörelseintäkter	9,6	-	-	1,1
Rörelseintäkter totalt	10,1	-	-	4,0
Personalkostnader	-0,1	-0,7	-83 %	-1,8
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	0,0
Rörelsekostnader totalt	-0,1	-0,7	-83 %	-1,8
Rörelseresultat	9,9	-0,7	-	2,2
Skatter	-0,1	0,1	-	0,6
Periodens totalresultat	9,9	-0,5	-	2,8

Koncernens balansräkning

(mn euro)	Not	30.6.2019	31.12.2018	Δ %	30.6.2018
Tillgångar					
Räntebärande värdepapper		10,9	8,7	25 %	7,3
Aktier och andelar		136,1	136,2	0 %	136,8
Placeringar för fondanknutna försäkringar		832,7	757,8	10 %	816,1
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkning	8	979,7	902,7	9 %	960,2
Räntebärande värdepapper		1 411,3	1 340,9	5 %	1 677,3
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	8	1 411,3	1 340,9	5 %	1 677,3
Räntebärande värdepapper	7,8	362,2	308,0	18 %	338,1
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut	7,8	30,1	23,1	30 %	32,0
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	7,8	6 246,4	6 106,7	2 %	5 958,6
Kontanta medel	8	234,7	289,2	-19 %	145,0
Finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde		6 873,4	6 727,0	2 %	6 473,7
Derivatinstrument	6,8	88,4	70,0	26 %	70,6
Placeringar i intresseföretag och joint ventures		0,1	0,1	0 %	0,0
Immateriella tillgångar		65,3	66,7	-2 %	70,2
Nyttjanderättstillgångar		14,0	-	-	-
Förvaltningsfastigheter		31,2	39,1	-20 %	56,5
Materiella tillgångar exkl. förvaltningsfastigheter		2,7	3,2	-16 %	3,8
Materiella och immateriella tillgångar		113,2	109,0	4 %	130,5
Övriga tillgångar		65,3	114,9	-43 %	65,1
Skattefordringar		1,8	2,4	-26 %	3,5
Tillgångar totalt		9 533,1	9 266,8	3 %	9 381,0
Skulder					
Skulder till centralbanker		400,0	400,0	0 %	400,0
Skulder till kreditinstitut		184,8	202,6	-9 %	224,3
Skulder till allmänheten och offentliga samfund		4 139,9	3 962,5	4 %	4 099,9
Depositioner	8	4 724,6	4 565,1	3 %	4 724,2
Derivatinstrument	6,8	13,2	17,1	-23 %	30,5
Emitterade skuldebrev		2 538,4	2 460,3	3 %	2 436,9
Efterställda skulder		175,0	207,8	-16 %	223,3
Övriga skulder till kreditinstitut		42,8	45,6	-6 %	55,3
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund		100,0	100,0	0 %	-
Övriga finansiella skulder	8	2 856,3	2 813,7	2 %	2 715,5
Försäkringsskuld för riskförsäkringar och räntebundna försäkringar		387,8	398,9	-3 %	407,5
Försäkringsskuld för fondanknutna försäkringar		832,1	756,8	10 %	815,4
Försäkringsskuld		1 219,9	1 155,7	6 %	1 222,9
Övriga skulder totalt		69,8	70,8	-1 %	64,3
Avsättningar		0,9	0,8	24 %	0,9
Inkomstskatteskulder		1,0	3,3	-71 %	1,4
Latenta skatteskulder		54,5	50,3	8 %	52,7
Skatteskulder		55,4	53,6	3 %	54,1
Skulder totalt		8 940,2	8 676,9	3 %	8 812,5
Eget kapital					
Bundet eget kapital		189,3	180,7	5 %	186,6
Fritt eget kapital		403,6	409,3	-1 %	382,0
Eget kapital totalt		592,9	589,9	1 %	568,5
Skulder och eget kapital totalt		9 533,1	9 266,8	3 %	9 381,0

Koncernens åtaganden utanför balansräkningen

(mn euro)	30.6.2019	31.12.2018	Δ %	30.6.2018
Garantiansvar	32,0	31,3	2 %	30,1
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	4,7	3,6	31 %	7,4
Åtaganden för kunders räkning till förmån för tredje part	36,7	34,8	5 %	37,5
Outnyttjade kreditarrangemang	533,9	456,7	17 %	481,9
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	23,4	27,2	-14 %	17,9
Oåterkalleliga åtaganden till förmån för kunder	557,3	484,0	15 %	499,7
Totalt	594,0	518,8	14 %	537,2

Förändring av koncernens eget kapital

(mn euro)	Aktiekapital	Fond för verkligt värde	Fond för aktierela- terade er- sättningar	Fond för fritt eget kapital	Balanserade vinstmedel	Totalt eget kapital
Eget kapital 1.1.2018	163,0	51,5	1,5	108,4	273,6	598,0
IFRS 9 övergångseffekter		-23,9			5,9	-18,0
Avyttring av egna aktier				0,5	1,2	1,8
Dividend till aktieägare					-37,8	-37,8
Periodens vinst					56,0	56,0
Finansiella tillgångar		-10,1				-10,1
Säkring av kassaflöde		0,1				0,1
Förmånsbaserade pensionsplaner					0,0	0,0
Periodens totalresultat		-10,0			56,0	46,0
Övrig förändring i eget kapital			-0,1			-0,1
Eget kapital 31.12.2018	163,0	17,7	1,4	108,9	298,9	589,9
Eget kapital 1.1.2019	163,0	17,7	1,4	108,9	298,9	589,9
Avyttring av egna aktier				0,6	0,8	1,4
Dividend till aktieägare					-42,1	-42,1
Periodens vinst					34,8	34,8
Finansiella tillgångar		8,6				8,6
Periodens totalresultat		8,6			34,8	43,4
Övrig förändring i eget kapital			0,3			0,3
Eget kapital 30.6.2019	163,0	26,3	1,7	109,5	292,4	592,9
Eget kapital 1.1.2018	163,0	51,5	1,5	108,4	273,6	598,0
IFRS 9 övergångseffekter		-23,9			5,9	-18,0
Avyttring av egna aktier				0,0	1,1	1,1
Dividend till aktieägare					-37,8	-37,8
Periodens vinst					29,8	29,8
Finansiella tillgångar		-4,1				-4,1
Säkring av kassaflöde		0,0				0,0
Periodens totalresultat		-4,1			29,8	25,7
Övrig förändring i eget kapital			-0,6			-0,6
Eget kapital 30.6.2018	163,0	23,6	0,9	108,4	272,6	568,5

Koncernens kassaflödesanalys

(mn euro)	1-6/2019	1-6/2018	Δ %	2018
Kassaflöde från löpande verksamhet				
Rörelseresultat	41,4	35,9	15 %	67,6
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	3,9	5,4	-27 %	12,1
Betalda inkomstskatter	-6,3	-4,1	-55 %	-6,2
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring i fordringar och skulder	39,0	37,2	5 %	73,4
Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet	-281,4	-17,9	-	184,6
Ökning (+) eller minskning (-) av skulder från löpande verksamhet	258,0	-113,8	-	-216,8
Kassaflöde från löpande verksamhet totalt	15,6	-94,5	-	41,3
Kassaflöde från investeringsverksamhet				
Förvärv av dotterbolag och joint ventures	-	-	-	-0,2
Försäljning av dotterbolag och intresseföretag	9,6	-	-	1,0
Investering i förvaltningsfastigheter	-1,7	-1,0	-80 %	-5,0
Försäljning av förvaltningsfastigheter	10,7	-	-	21,1
Investering i materiella och immateriella tillgångar	-4,5	-4,4	-3 %	-6,3
Försäljning av materiella och immateriella tillgångar	-	0,0	-	0,0
Kassaflöde från investeringsverksamhet totalt	14,1	-5,3	-	10,6
Kassaflöde från finansieringsverksamhet				
Efterställda skulder	-32,8	-11,9	-176 %	-27,4
Dividend/emission till innehavare utan bestämmande inflytande	-2,3	-1,7	-35 %	-1,7
Avyttring av egna aktier	0,7	1,1	-32 %	1,2
Betalda dividender	-42,1	-37,8	-11 %	-37,8
Kassaflöde från finansieringsverksamhet totalt	-76,5	-50,3	-52 %	-65,7
Förändring i likvida medel	-46,8	-150,1	69 %	-13,9
Likvida medel vid årets början	264,4	278,3	-5 %	278,3
Likvida medel vid periodens slut	217,6	128,2	70 %	264,4
Likvida medel i kassaflödesanalysen består av följande poster:				
Kassa	3,0	4,0	-25 %	4,4
Finlands Banks checkräkning	187,5	99,9	88 %	242,2
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	27,1	24,3	12 %	17,7
Totalt	217,6	128,2	70 %	264,4
Justering för ej kassaflödespåverkande poster består av:				
Nedskrivning av räntebärande värdepapper	-0,1	-0,1	-4 %	0,3
Orealiserade värdetillgångar för finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	-3,2	1,9	-	4,9
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	2,5	-0,1	-	0,8
Förändring i verkligt värde	0,1	4,4	-99 %	4,8
Avskrivning och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar	6,4	6,3	1 %	13,4
Realisationsvinster och -förluster från materiella och immateriella tillgångar	-0,9	-	-	-2,3
Avvecklad verkligt värde säkring	-1,8	-6,1	71 %	-10,3
Förändring i förvaltningsfastigheternas verkliga värden	-0,2	-0,3	35 %	-0,5
Förändring av aktierelaterade ersättningar	-0,2	-1,5	86 %	-0,9
Övriga justeringar	1,5	1,0	57 %	1,9
Totalt	3,9	5,4	-27 %	12,1

Koncernens utveckling per kvartal

(mn euro)							
Resultaträkning	2Q2019	1Q2019	4Q2018	3Q2018	2Q2018	1-6/2019	1-6/2018
Räntenetto	19,2	19,4	20,7	21,0	23,5	38,7	44,2
Dividender	0,2	0,0	0,0	0,0	0,1	0,2	0,1
Provisionsnetto	24,0	22,7	22,6	22,9	26,2	46,7	50,1
Livförsäkringsnetto	6,6	8,3	5,1	5,5	5,0	14,9	10,8
Nettoresultat från finansiella transaktioner	0,8	2,0	-1,2	4,6	0,7	2,8	1,4
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	-	-	-	0,0	-	-	-
Övriga rörelseintäkter	9,8	0,3	0,5	1,3	0,3	10,1	0,5
Rörelseintäkter totalt	60,6	52,7	47,7	55,4	55,8	113,3	107,0
Personalkostnader	-17,1	-16,4	-18,1	-14,3	-17,8	-33,5	-34,3
IT-kostnader	-6,2	-6,8	-7,6	-6,1	-6,3	-13,0	-12,0
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-4,9	-4,9	-3,0	-3,1	-3,2	-9,8	-6,3
Övriga rörelsekostnader	-6,8	-8,0	-10,7	-8,4	-11,0	-14,9	-19,2
Rörelsekostnader totalt	-35,0	-36,1	-39,4	-31,8	-38,3	-71,1	-71,8
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-1,4	-1,1	-0,1	-0,8	0,7	-2,5	0,1
Andel av intresseföretagens resultat	-	1,7	-0,1	0,9	-	1,7	0,5
Rörelseresultat	24,2	17,2	8,0	23,7	18,2	41,4	35,9
Skatter	-3,6	-3,0	-1,6	-3,9	-3,5	-6,6	-6,1
Periodens vinst	20,6	14,1	6,4	19,8	14,7	34,8	29,8
Hänförligt till:							
Aktieägare i Aktia Bank Abp	20,6	14,1	6,4	19,8	14,7	34,8	29,8
Totalt	20,6	14,1	6,4	19,8	14,7	34,8	29,8
Resultat per aktie (EPS), euro	0,30	0,21	0,09	0,29	0,21	0,50	0,43
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro	0,30	0,21	0,09	0,29	0,21	0,50	0,43
Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster:							
Rörelseresultat	24,2	17,2	8,0	23,7	18,2	41,4	35,9
Rörelseintäkter:							
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	-0,5	-	-	-	-	-0,5	-
Nettoresultat från aktieinnehav i Folksam Skadeförsäkring	-	-	0,0	-4,0	-	-	-
Värdeförändring av aktieinnehav i Bohemian Wrappsody	-	-	1,0	-	-	-	-
Vinst från försäljningen av aktierna i Oy Samlink Ab	-9,6	-	-	-	-	-9,6	-
Vinst från försäljningen av Aktia Fastighetsförmedling	-	-	-	-1,1	-	-	-
Rörelsekostnader:							
Omstruktureringskostnader	0,1	-	1,1	-	0,3	0,1	0,7
Jämförbart rörelseresultat	14,3	17,2	10,2	18,6	18,5	31,4	36,6

(mn euro)

Totalresultat	2Q2019	1Q2019	4Q2018	3Q2018	2Q2018	1-6/2019	1-6/2018
Periodens vinst	20,6	14,1	6,4	19,8	14,7	34,8	29,8
Övrigt totalresultat efter skatt:							
Förändring i verkligt värde för finansiella tillgångar	5,5	3,6	-0,3	-4,8	-0,8	9,0	-3,9
Förändring i verkligt värde för kassaflödessäkring	-	-	0,0	0,0	0,0	-	0,0
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar	0,0	-0,4	-0,6	-0,3	-0,2	-0,4	-0,2
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen	5,5	3,1	-0,9	-5,0	-1,0	8,6	-4,1
Förmånsbaserade pensionsplaner	-	-	0,0	-	-	-	-
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen	-	-	0,0	-	-	-	-
Periodens totalresultat	26,1	17,3	5,6	14,7	13,8	43,4	25,7
Totalresultat hänförligt till:							
Aktieägare i Aktia Bank Abp	26,1	17,3	5,6	14,7	13,8	43,4	25,7
Totalt	26,1	17,3	5,6	14,7	13,8	43,4	25,7
Totalresultat per aktie, euro	0,38	0,25	0,08	0,21	0,20	0,63	0,37
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro	0,38	0,25	0,08	0,21	0,20	0,63	0,37

Totalresultat exklusive jämförelsestörande poster:	2Q2019	1Q2019	4Q2018	3Q2018	2Q2018	1-6/2019	1-6/2018
Totalresultat	26,1	17,3	5,6	14,7	13,8	43,4	25,7
Rörelseintäkter:							
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	-0,4	-	-	-	-	-0,4	-
Nettoresultat från aktieinnehav i Folksam	-	-	0,0	-4,0	-	-	-
Skadeförsäkring	-	-	0,0	-4,0	-	-	-
Värdeförändring av aktieinnehav i Bohemian Wrappsody	-	-	0,8	-	-	-	-
Vinst från försäljningen av aktierna i Oy Samlink Ab	-9,6	-	-	-	-	-9,6	-
Vinst från försäljningen av Aktia Fastighetsförmedling	-	-	-	-1,1	-	-	-
Rörelsekostnader:							
Omstruktureringskostnader	0,1	-	0,9	-	0,3	0,1	0,5
Jämförbart totalresultat	16,2	17,3	7,3	9,7	14,0	33,5	26,3

Segmentens utveckling per kvartal

Bankverksamhet	2Q2019	1Q2019	4Q2018	3Q2018	2Q2018	1-6/2019	1-6/2018
Räntenetto	16,1	15,9	16,5	16,2	16,1	32,0	31,9
Provisionsnetto	16,3	15,4	15,6	15,7	17,3	31,7	33,1
Övriga rörelseintäkter	0,1	0,1	0,1	0,0	0,1	0,1	0,3
Rörelseintäkter totalt	32,4	31,4	32,2	32,0	33,6	63,8	65,2
Personalkostnader	-4,6	-4,0	-5,9	-3,9	-5,4	-8,5	-10,3
Övriga rörelsekostnader ¹	-21,5	-23,5	-24,7	-19,7	-21,9	-45,0	-41,6
Rörelsekostnader totalt	-26,0	-27,5	-30,6	-23,6	-27,4	-53,6	-51,9
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-1,4	-1,1	-0,1	-0,8	0,7	-2,5	0,1
Rörelseresultat	5,0	2,8	1,4	7,5	6,9	7,8	13,4
Jämförbart rörelseresultat	5,1	2,8	2,5	7,5	7,2	7,9	13,9
Kapitalförvaltning	2Q2019	1Q2019	4Q2018	3Q2018	2Q2018	1-6/2019	1-6/2018
Räntenetto	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Provisionsnetto	10,0	9,5	9,4	9,4	9,3	19,5	18,3
Livförsäkringsnetto	5,5	7,1	3,9	4,3	3,8	12,6	8,5
Övriga rörelseintäkter	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Rörelseintäkter totalt	15,6	16,6	13,4	13,7	13,2	32,2	26,9
Personalkostnader	-3,5	-3,4	-3,5	-3,3	-3,4	-6,9	-6,5
Övriga rörelsekostnader ¹	-3,8	-3,6	-3,7	-3,4	-3,4	-7,3	-7,0
Rörelsekostnader totalt	-7,3	-7,0	-7,2	-6,6	-6,8	-14,3	-13,5
Rörelseresultat	8,3	9,6	6,2	7,0	6,4	17,9	13,4
Jämförbart rörelseresultat	8,3	9,6	6,2	7,0	6,4	17,9	13,4
Koncernfunktioner	2Q2019	1Q2019	4Q2018	3Q2018	2Q2018	1-6/2019	1-6/2018
Räntenetto	3,2	3,5	4,2	4,8	7,4	6,7	12,3
Provisionsnetto	0,5	0,8	0,6	0,9	0,5	1,3	1,3
Övriga rörelseintäkter	10,8	2,2	-0,8	4,8	1,0	13,0	1,8
Rörelseintäkter totalt	14,5	6,5	4,0	10,6	8,9	21,0	15,4
Personalkostnader	-9,0	-9,0	-8,7	-7,1	-7,7	-18,0	-15,4
Övriga rörelsekostnader ¹	5,4	5,5	5,2	3,4	3,4	10,9	8,1
Rörelsekostnader totalt	-3,6	-3,5	-3,4	-3,7	-4,3	-7,0	-7,2
Rörelseresultat	10,9	3,0	0,5	6,9	4,6	13,9	8,2
Jämförbart rörelseresultat	0,8	3,0	1,6	2,9	4,6	3,9	8,4

1) Nettokostnaden för centrala funktioner allokeras från Koncernfunktioner till de affärsdrivande segmenten Bankverksamhet och Kapitalförvaltning. Denna kostnadsallokering ingår i segmentens övriga rörelsekostnader.

Not 1. Grund för upprättande av halvårsrapport och väsentliga redovisningsprinciper

Grund för upprättande av halvårsrapport

Aktia Bank Abp:s koncernbokslut är upprättat i enlighet med de internationella bokslutsstandarder IFRS (International Financial Reporting Standards) sådana som de antagits av EU.

Halvårsrapporten för perioden 1.1–30.6.2019 är uppgjord i enlighet med IAS 34 'Delårsrapportering'. Halvårsrapporten innehåller inte all information som krävs vid ett bokslut, varför rapporten bör läsas tillsammans med Aktiakoncernens årsbokslut per 31.12.2018. Tabellernas siffror presenteras i miljoner euro med en decimal och är avrundade, varför summan av enskilda belopp kan skilja sig från den presenterade slutsumman.

Halvårsrapporten för perioden 1.1–30.6.2019 godkändes av styrelsen 1.8.2019.

Aktia Bank Abp:s bokslut och delårsrapporter kan läsas på Aktias hemsidor www.aktia.com.

Väsentliga redovisningsprinciper

Vid upprättande av halvårsrapporten har koncernen följt de redovisningsprinciper som tillämpades till årsbokslutet 31.12.2018.

Från och med 1.1.2019 övergår Aktia till följande tre affärssegment: Bankverksamhet, Kapitalförvaltning och Koncernfunktioner. Aktia informerade i ett börsmeddelande 23.11.2018 om en organisationsförändring där ledningsgruppens ansvarsområden förnyades för att effektivisera implementeringen av den år 2017 förnyade strategin. Därmed ändrar Aktia även indelningen av affärssegmenten. Det nya segmentet Bankverksamhet utgörs av det tidigare segmentet Personal & Corporate Banking samt Aktias privatbanksverksamhet och institutionskundernas bankverksamhet som tidigare ingick i segmentet Förmögenhetsförvaltning. Det nya segmentet Kapitalförvaltning består av det tidigare segmentet Förmögenhetsförvaltning bortsett från privatbanksverksamheten och institutionskundernas bankverksamhet, vilka hädanefter ingår i det nya segmentet Bankverksamhet. Centrala funktionerna, inklusive koncernens treasury-verksamhet, ingår fortsättningsvis i segmentet Koncernfunktioner. Verksamhet som inte rapporteras under ovanstående affärssegment rapporteras under Övrig verksamhet. Jämförelsesiffror för 2018 har publicerats i ett börsmeddelande 30.4.2019.

Följande nya och ändrade IFRS-standarder har tagits i bruk från och med 1.1.2019:

IASB publicerade den 13 januari 2016, **IFRS 16** Leasing, som ska ersätta IAS 17 Leasingavtal. IFRS 16 innebär att den tidigare

klassificeringen i operationell och finansiell leasing för lease-tagare har upphört och har ersatts av en modell där tillgångar och skulder för alla leasingavtal med en leasingperiod över 12 månader redovisas i balansräkningen. Möjlighet att tillämpa en lätttnadsregel finns för leasingavtal där avtalsperioden är högst 12 månader eller om tillgångens värde är lågt. För leasingtillgången redovisas avskrivningar och räntekostnader hänförliga till leasingskulden separat. Redovisningskraven för leasegivare är i allt väsentligt oförändrade från IAS 17, varför den tidigare klassificeringen i operationell och finansiell leasing fortsättningsvis tillämpas. Den nya standarden har främst förändrat redovisningen av hyrda fastigheter och leasingbilar. En bedömning av den sannolika hyresperioden har använts för att fastställa leasingperioden och diskonteringsräntan har fastställts enligt marknadens gängse avkastningskrav. Vid övergången till IFRS 16 har leasingtillgången och leasingskulden ökat balansomslutningen med 15 miljoner euro. Vid övergången till IFRS 16 har koncernen tillämpat den så kallade förenklade metoden, vilket innebär att nyttjanderättstillgången är lika stor som leasingskulden. De förändrade redovisningsreglarna gällande leasingavtal har inte någon väsentlig inverkan på koncernens resultat eller finansiella ställning. Standarden godkändes av EU i oktober 2017. Aktiakoncernen tog i bruk IFRS 16 då standarden blev obligatorisk 1.1.2019.

Effekter från ibruktagning av IFRS 16

(mn euro)	31.12. 2018	Justering vid över- gång till IFRS 16	1.1. 2019	30.6. 2019
Nyttjanderättstillgång, fastigheter	-	14,0	14,0	13,4
Nyttjanderättstillgång, bilar	-	0,7	0,7	0,5
Latent skattefordran	-	-	-	0,1
Tillgångar	-	14,7	14,7	14,0
Leasingskuld, fastigheter	-	14,0	14,0	13,7
Leasingskuld, bilar	-	0,7	0,7	0,5
Eget kapital	-	-	-	-0,2
Skulder och eget kapital	-	14,7	14,7	14,0
				1-6/2019
Räntekostnader				-0,5
Avskrivningar				-3,4
Hyreskostnader				3,7
Rörelseresultat				-0,3
Förändring av latent skattefordran				0,1
Periodens vinst				-0,2

Koncernen bedömer att övriga nya eller reviderade IFRS-standarder eller tolkningsuttalanden från IFRIC (International Financial Reporting Interpretations Committee) inte kommer att ha någon betydande effekt på koncernens framtida resultat, finansiella ställning eller upplysningar.

Not 2. Koncernens riskpositioner

Bankkoncernens kapitaltäckning

I bankkoncernen ingår Aktia Bank Abp och samtliga dotterbolag exklusive Aktia Livförsäkring Ab. Bankkoncernen utgör en finansiell företagsgrupp enligt kapitaltäckningsreglerna.

(mn euro)	30.6.2019		31.12.2018		30.6.2018	
	Koncernen	Bank-koncernen	Koncernen	Bank-koncernen	Koncernen	Bank-koncernen
Kalkyl över bankkoncernens kapitalbas						
Tillgångar totalt	9 533,1	8 247,6	9 266,1	8 069,2	9 380,1	8 088,1
varav immateriella tillgångar	65,3	65,0	66,7	66,3	70,2	69,8
Skulder totalt	8 940,2	7 741,6	8 676,1	7 558,5	8 811,6	7 599,3
varav efterställda skulder	175,0	175,0	207,8	207,8	223,3	223,3
Aktiekapital	163,0	163,0	163,0	163,0	163,0	163,0
Fond för verkligt värde	26,3	12,5	17,7	4,0	23,6	6,3
Bundet eget kapital totalt	189,3	175,5	180,7	167,0	186,6	169,3
Fond för fritt eget kapital och andra fonder	111,3	111,2	110,4	110,3	109,3	109,3
Balanserade vinstmedel	257,6	192,0	242,9	184,5	242,8	184,4
Räkenskapsperiodens vinst	34,8	27,3	56,0	48,9	29,8	25,9
Fritt eget kapital	403,6	330,5	409,3	343,7	382,0	319,6
Aktieägarnas andel av eget kapital	592,9	506,1	589,9	510,7	568,5	488,9
Eget kapital	592,9	506,1	589,9	510,7	568,5	488,9
Skulder och eget kapital totalt	9 533,1	8 247,6	9 266,1	8 069,2	9 380,1	8 088,1
Åtaganden utanför balansräkningen	594,0	570,6	518,8	491,6	537,2	519,3
Eget kapital i bankkoncernen		506,1		510,7		488,9
Dividendreservering		-		-42,0		-
Räkenskapsperiodens vinst för vilken ej ansökts om lov från Finansinspektionen		-27,3		-		-25,9
Immateriella tillgångar		-65,0		-66,3		-69,8
Debenturer		49,2		67,5		88,9
Ytterligare förväntade förluster enligt IRB utöver bokförda		-14,8		-11,9		-8,9
Avdrag av omfattande ägarinnehav i finansbranschen		-6,2		-7,1		-7,7
Övrigt inkl. obetald dividend		0,7		0,8		0,7
Kapitalbas totalt (CET1 + AT1 + T2)		442,5		451,7		466,1

(mn euro)

Bankkoncernens kapitaltäckning	30.6.2019	31.3.2019	31.12.2018	30.9.2018	30.6.2018
Kärnprimärkapital före avdrag	479,0	472,9	469,7	461,3	464,1
Justeringar till kärnprimärkapitalet	-85,7	-84,3	-85,5	-85,0	-86,9
Kärnprimärkapital (CET1)	393,4	388,6	384,2	376,4	377,2
Primärkapitaltillskott före avdrag	-	-	-	-	-
Justeringar till primärkapitaltillskottet	-	-	-	-	-
Primärkapitaltillskott (AT1)	-	-	-	-	-
Primärkapital (T1 = CET1 + AT1)	393,4	388,6	384,2	376,4	377,2
Supplementärkapital före avdrag	49,2	58,0	67,5	78,0	88,9
Justeringar till supplementärkapitalet	-	-	-	-	-
Supplementärkapital (T2)	49,2	58,0	67,5	78,0	88,9
Sammanlagd kapitalbas (TC = T1 + T2)	442,5	446,6	451,7	454,4	466,1
Totala riskvägda poster	2 383,5	2 305,2	2 199,2	2 262,0	2 318,0
varav andelen kreditrisk, schablonmetoden	1 046,2	1 000,8	898,3	915,8	976,6
varav andelen kreditrisk, internmetoden	791,4	713,4	721,4	808,1	823,4
varav golvregel för hushåll med bostadslån på 15 %	192,2	237,3	225,9	188,1	168,1
varav andelen marknadsrisk	-	-	-	-	-
varav andelen operativ risk	353,6	353,6	353,6	349,9	349,9
Kapitalkrav för egna medel (8 %)	190,7	184,4	175,9	181,0	185,4
Överstigande andel (buffert)	251,9	262,2	275,8	273,4	280,7
Kärnprimärkapitalrelation	16,5 %	16,9 %	17,5 %	16,6 %	16,3 %
Primärkapitalrelation	16,5 %	16,9 %	17,5 %	16,6 %	16,3 %
Sammanlagd kapitaltäckning	18,6 %	19,4 %	20,5 %	20,1 %	20,1 %
Golvregel för egna medel (CRR art. 500)					
Egna medel	442,5	446,6	451,7	454,4	466,1
Minimibelopp för egna medel enligt golvregel ¹	214,2	209,0	201,9	202,4	204,3
Golvregel överstigande andel (buffert)	228,4	237,6	249,9	252,0	261,8

1) 80 % av kapitalkravet för egna medel enligt schablonmetod (8 %).

Vid fastställande av exponeringarnas riskvikt utnyttjas i kapitaltäckningsberäkningen Moody's Investors Service klassificeringar.

Bankkoncernen riskvägda belopp för operativa risker

(mn euro)

Riskvägt belopp för operativa risker	2016	2017	2018	6/2019	3/2019	12/2018	9/2018	6/2018
Bruttointäkter	183,3	188,9	193,6					
- medeltal 3 år			188,6					
Kapitalkrav för operativ risk				28,3	28,3	28,3	28,0	28,0
Riskvägt belopp				353,6	353,6	353,6	349,9	349,9

Kapitalkravet för operativa risker är 15 % av bruttointäkternas medeltal för de tre senaste åren. Riskvägt belopp för operativa risker har beräknats genom att kapitalkravet divideras med 8 %.

(mn euro)

Bankkoncernens totala riskexponeringar	30.6.2019				
	Brutto exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvikt, %	Riskvägt belopp	Kapitalkrav 8 %
Exponeringsgrupp					
Kreditrisk enligt internmetod					
Retail - Hushåll, med fastighetssäkerhet	4 590,9	4 583,2	11 %	515,1	41,2
Retail - Små och medelstora företag, med fastighetssäkerhet	173,5	172,2	51 %	88,2	7,1
Retail - övriga hushåll	143,6	139,5	34 %	47,1	3,8
Retail - övriga små och medelstora företag	29,2	27,4	91 %	24,9	2,0
Golvregel för hushåll med bostadslån, riskviktigolv 15 %	-	-	15 %	192,2	15,4
Aktieexponeringar	44,4	44,4	262 %	116,1	9,3
Totala exponeringar enligt internmetod	4 981,6	4 966,6	20 %	983,6	78,7
Kreditrisk enligt schablonmetod					
Stater och centralbanker	384,9	430,3	0 %	0,8	0,1
Regionala och lokala myndigheter	267,3	287,3	0 %	0,6	0,1
Multinationella utvecklingsbanker	15,3	15,3	0 %	-	-
Internationella organisationer	51,3	51,3	0 %	-	-
Kreditinstitut	342,5	200,2	27 %	54,6	4,4
Företag	634,2	435,6	91 %	398,5	31,9
Hushåll	304,0	142,4	70 %	99,1	7,9
Fastighetssäkerhet	1 070,2	1 016,7	34 %	349,3	27,9
Oreglerade poster	17,8	7,6	108 %	8,2	0,7
Säkerställda obligationer	693,1	693,1	10 %	69,3	5,5
Övriga poster	84,6	84,6	55 %	46,8	3,7
Totala exponeringar enligt schablonmetod	3 865,2	3 364,5	31 %	1 027,3	82,2
Totalt riskexponeringsbelopp	8 846,8	8 331,1	24 %	2 011,0	160,9

(mn euro)

Bankkoncernens totala riskexponeringar	31.12.2018				
	Brutto exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvikt, %	Riskvägt belopp	Kapitalkrav 8 %
Exponeringsgrupp					
Kreditrisk enligt internmetod					
Retail - Hushåll, med fastighetssäkerhet	4 535,3	4 528,3	10 %	465,3	37,2
Retail - Små och medelstora företag, med fastighetssäkerhet	177,8	176,8	46 %	81,3	6,5
Retail - övriga hushåll	139,2	134,8	33 %	44,1	3,5
Retail - övriga små och medelstora företag	24,8	23,2	83 %	19,4	1,5
Golvregel för hushåll med bostadslån, riskviktigolv 15 %	-	-	15 %	225,9	18,1
Aktieexponeringar	42,8	42,8	260 %	111,2	8,9
Totala exponeringar enligt internmetod	4 919,8	4 905,9	19 %	947,2	75,8
Kreditrisk enligt schablonmetod					
Stater och centralbanker	391,8	456,1	0 %	0,8	0,1
Regionala och lokala myndigheter	281,0	301,5	0 %	0,7	0,1
Multinationella utvecklingsbanker	15,2	15,2	0 %	-	-
Internationella organisationer	66,7	66,7	0 %	-	-
Kreditinstitut	428,0	240,0	27 %	65,7	5,3
Företag	468,1	309,6	92 %	283,7	22,7
Hushåll	298,7	142,9	72 %	102,3	8,2
Fastighetssäkerhet	961,2	917,4	35 %	323,1	25,9
Oreglerade poster	28,7	6,7	112 %	7,5	0,6
Säkerställda obligationer	714,9	714,9	10 %	71,5	5,7
Övriga poster	63,5	63,5	46 %	29,4	2,4
Totala exponeringar enligt schablonmetod	3 717,8	3 234,5	27 %	884,9	70,8
Totalt riskexponeringsbelopp	8 637,6	8 140,4	23 %	1 832,1	146,6

Finans- och försäkringskonglomeratets kapitaltäckning

(mn euro)	30.6.2019	31.3.2019	31.12.2018	30.9.2018	30.6.2018
Sammandrag					
Eget kapital i koncernen	592,9	607,6	589,9	583,5	568,5
Branschspecifika tillgångar	54,4	63,5	73,3	84,0	95,2
Immateriella tillgångar och övriga avdragsposter	-103,3	-123,3	-107,3	-120,8	-118,7
Konglomeratets totala kapitalbas	544,0	547,8	556,0	546,8	545,0
Bankverksamhetens kapitalkrav	280,7	271,3	258,5	266,2	273,1
Försäkringsverksamhetens kapitalkrav ¹	85,4	82,8	76,4	82,0	83,4
Minimibelopp för kapitalbasen	366,1	354,1	334,8	348,2	356,5
Konglomeratets kapitaltäckning	177,9	193,7	221,2	198,6	188,4
Kapitaltäckningsgrad, %	148,6 %	154,7 %	166,1 %	157,0 %	152,9 %

1) Från och med 1.1.2016 Solvens II krav (SCR)

Finans- och försäkringskonglomeratets kapitaltäckning är uppgjord enligt konsolideringsmetoden och baserar sig på gällande FICO-lagstiftning samt Finansinspektionens anvisningar.

Not 3. Räntenetto

(mn euro)	1-6/2019	1-6/2018	Δ %	2018
In- och utlåning	36,1	34,3	5 %	70,1
Likviditetsportföljen	3,2	4,6	-31 %	8,3
Skyddsåtgärder via räntederivat	2,5	6,6	-62 %	11,4
Övrigt, inkl. funding från partihandeln	-3,1	-1,2	-156 %	-4,0
Totalt	38,7	44,2	-13 %	85,9

In- och utlåning inkluderar hypoteksverksamhetens emitterade covered bonds samt de ränteskydd som är gjorda i samband med emissioner. Övrigt inkluderar till största delen seniorfinansiering jämte deras ränteskydd samt riskdebenturer.

Not 4. Livförsäkringsnetto

(mn euro)	1-6/2019	1-6/2018	Δ %	2018
Försäkringspremieinkomst	50,2	66,2	-24 %	104,9
Nettointäkter från placeringsverksamhet	11,8	7,8	50 %	13,9
varav förändring av ECL nedskrivningar	0,0	0,0	-	0,0
varav realiserade värdeförändringar på aktier och andelar	2,5	-2,3	-	-3,3
Utbetalda försäkringsersättningar	-61,1	-56,8	-7 %	-110,4
Nettoförändring i försäkringssskuld	14,0	-6,4	-	12,9
Totalt	14,9	10,8	38 %	21,4

Not 5. Nettoresultat från finansiella transaktioner

(mn euro)	1-6/2019	1-6/2018	Δ %	2018
Nettointäkter från finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	-0,5	-0,5	-3 %	-1,0
Nettointäkter av värdepappershandel och valutaverksamhet	2,9	1,5	93 %	6,2
varav realiserade värdeförändringar på aktier och andelar	0,8	0,3	137 %	3,7
Nettointäkter från finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via totalresultatet	0,5	0,1	316 %	0,1
varav förändring av ECL nedskrivningar	0,2	0,1	120 %	-0,2
Nettointäkter från räntebärande värdepapper som redovisas till upplupet anskaffningsvärde	-0,1	0,0	-	0,0
varav förändring av ECL nedskrivningar	-0,1	0,0	-	0,0
Nettoresultat av säkringsredovisning	0,1	0,3	-73 %	-0,4
Totalt	2,8	1,4	105 %	4,9

Not 6. Derivatinstrument

Skyddande derivatinstrument (mn euro)	30.6.2019		
	Nominellt belopp, totalt	Tillgångar, verkligt värde	Skulder, verkligt värde
Säkring av verkligt värde			
Ränterelaterade	2 082,0	76,3	0,4
Totalt	2 082,0	76,3	0,4
Derivatinstrument värderade via resultatet			
Ränterelaterade ¹	240,6	12,1	12,9
Valutarelaterade	4,9	0,0	0,0
Totalt	245,5	12,1	12,9
Samtliga derivatinstrument			
Ränterelaterade	2 322,6	88,3	13,2
Valutarelaterade	4,9	0,0	0,0
Totalt	2 327,5	88,4	13,2

Skyddande derivatinstrument (mn euro)	31.12.2018		
	Nominellt belopp, totalt	Tillgångar, verkligt värde	Skulder, verkligt värde
Säkring av verkligt värde			
Ränterelaterade	2 102,0	54,2	0,7
Totalt	2 102,0	54,2	0,7
Derivatinstrument värderade via resultatet			
Ränterelaterade ¹	380,8	15,8	16,4
Valutarelaterade	3,0	0,0	0,0
Totalt	383,8	15,8	16,4
Samtliga derivatinstrument			
Ränterelaterade	2 482,8	70,0	17,1
Valutarelaterade	3,0	0,0	0,0
Totalt	2 485,8	70,0	17,1

1) Bland ränterelaterade derivatinstrument ingår förmedlade ränteskydd till lokalbanker, vilka efter skyddsåtgärder back-to-back med tredje motpart uppgick till 240,0 (380,0) miljoner euro

Not 7. Finansiella tillgångar och nedskrivningar per stadie

(mn euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Fördelning av finansiella tillgångar 30.6.2019				
Räntebärande värdepapper	1 773,5	-	-	1 773,5
Utlåning	6 083,9	144,4	48,3	6 276,5
Åtaganden utanför balansräkningen	586,6	7,2	0,1	594,0
Totalt	8 444,0	151,6	48,4	8 644,0
Fördelning av finansiella tillgångar 31.12.2018				
Räntebärande värdepapper	1 648,9	-	-	1 648,9
Utlåning	5 948,1	134,9	46,1	6 129,1
Åtaganden utanför balansräkningen	511,4	7,2	0,1	518,8
Totalt	8 108,5	142,1	46,2	8 296,8

Krediter och övriga åtaganden

(mn euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden 1.1.2019 enligt IFRS 9	2,6	3,7	33,1	39,4
Överförd från stadie 1 till stadie 2	-0,8	0,8	-	-
Överförd från stadie 1 till stadie 3	-0,2	-	0,2	-
Överförd från stadie 2 till stadie 1	0,1	-0,1	-	-
Överförd från stadie 2 till stadie 3	-	-0,2	0,2	-
Överförd från stadie 3 till stadie 1	0,0	-	0,0	-
Överförd från stadie 3 till stadie 2	-	0,1	-0,1	-
Återförda kreditförluster	-	-	0,0	0,0
Övriga förändringar ¹	1,3	0,3	0,9	2,5
Nedskrivningar 1-6/2019 i resultaträkningen	0,3	0,9	1,3	2,5
Realiserade förluster, vilka tidigare nedskrivits	-	-	-13,3	-13,3
Återförda kreditförluster	-	-	0,0	0,0
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden 30.6.2019 enligt IFRS 9	2,9	4,5	21,1	28,6

1) Inkluderar en ökning om 0,4 miljoner euro från tekniska uppdateringar i ECL beräkningarna

Räntebärande värdepapper

(mn euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Nedskrivningar av räntebärande värdepapper 1.1.2019 enligt IFRS 9	1,1	-	-	1,1
Övriga förändringar	-0,1	-	-	-0,1
Nedskrivningar 1-6/2019 i resultaträkningen	-0,1	-	-	-0,1
Nedskrivningar av räntebärande värdepapper 30.6.2019 enligt IFRS 9	1,0	-	-	1,0

Not 8. Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångars och skulders verkliga värden

(mn euro)	30.6.2019		31.12.2018	
	Bokföringsvärde	Verkligt värde	Bokföringsvärde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar				
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	979,7	979,7	902,7	902,7
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	1 411,3	1 411,3	1 340,9	1 340,9
Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde	362,2	403,3	308,0	336,6
Lån och övriga fordringar	6 276,5	6 317,7	6 129,8	6 137,1
Kontanta medel	234,7	234,7	289,2	289,2
Derivatinstrument	88,4	88,4	70,0	70,0
Totalt	9 352,8	9 435,1	9 040,6	9 076,5
Finansiella skulder				
Depositioner	4 724,6	4 721,2	4 565,1	4 561,1
Derivatinstrument	13,2	13,2	17,1	17,1
Emitterade skuldebrev	2 538,4	2 565,8	2 460,3	2 457,2
Efterställda skulder	175,0	176,8	207,8	209,8
Övriga skulder till kreditinstitut	42,8	43,6	45,6	46,3
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	100,0	100,3	100,0	100,1
Totalt	7 594,1	7 621,0	7 396,0	7 391,7

Tabellen visar bokföringsvärden för finansiella tillgångar och skulder samt deras verkliga värden per balanspost. Verkliga värden har beräknats för avtal med både fast och rörlig ränta. De verkliga värdena är beräknade utan upplupen ränta och utan hänsyn till effekter av skyddande derivat som eventuellt hänförs till balansposten.

De verkliga värdena för placeringstillgångar bestäms i första hand med hjälp av noteringar på fungerande marknader. Om marknadsnotering inte finns att tillgå har balansposterna främst värderats genom att diskontera kommande kassaflöden med hjälp av marknadsräntorna på bokslutsdagen. Vid beräkning av verkligt värde för lån har man i diskonteringsräntan förutom kreditriskprofilen för den befintliga stocken beaktat även en återfinansieringskostnad. För kontanta medel har nominellt värde använts som verkligt värde.

I fråga om på anfordran betalbara depositioner har det nominella värdet antagits motsvara det verkliga värdet. Depositioner med förfallodag har värderats genom diskontering av kommande kassaflöden med marknadsräntorna vid bokslutstidpunkten. Det verkliga värdet för emitterade skulder har i första hand bestämts på basis av marknadsnoteringar. I diskonteringsräntan för onoterade, emitterade skuldebrev samt efterställda skulder har en marginal enligt instrumentets förmånsrätt beaktats.

Derivat har värderats till verkligt värde enligt marknadsnoteringar.

Fastställande av verkligt värde på finansiella instrument

Nivå 1 består av finansiella instrument vars värdering baseras på noterade priser på en aktiv marknad. Som aktiv betraktas en marknad där priser finns lättillgängliga med tillfredsställande regelbundenhet. Kategorin inkluderar noterade obligationer och andra värdepapper, noterade aktier samt derivat för vilka noteras offentliga prisuppgifter.

Nivå 2 består av finansiella instrument som inte har noterade marknadspriser direkt tillgängliga från en effektiv marknad. Det verkliga värdet har fastställts med hjälp av värderingstekniker, som är baserade på antaganden som stöds av observerbara marknadspriser. Marknadsinformationen kan exempelvis vara noterade räntor eller priser för närbesläktade instrument. Kategorin inkluderar merparten av OTC-derivatinstrument samt ett flertal andra instrument som inte handlas på en aktiv marknad. Därutöver gör banken en fristående värderingsjustering av marknadsvärdet för de utestående OTC-derivatinstrumenten gällande såväl motpartens som den egna kreditriskkomponenten.

Nivå 3 består av de finansiella instrument vars verkliga värde inte kan fastställas med publicerade prisnoteringar eller genom en värderingsteknik baserad på observerbara marknadsdata. I denna kategori ingår huvudsakligen onoterade aktieinstrument och fonder samt övriga onoterade fonder och värdepapper för vilka det för närvarande inte finns bindande prisnoteringar.

(mn euro)	30.6.2019				31.12.2018			
	Marknadsvärderingen grupperad enligt				Marknadsvärderingen grupperad enligt			
Finansiella instrument värderade till verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen								
Placeringar för fondanknutna försäkringar	832,7	-	-	832,7	756,8	-	-	756,8
Räntebärande värdepapper	10,8	-	0,2	10,9	8,6	-	0,2	8,7
Aktier och andelar	101,6	-	34,5	136,1	101,1	-	35,0	136,2
Totalt	945,1	-	34,6	979,7	866,5	-	35,2	901,7
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat								
Räntebärande värdepapper	1 068,0	226,2	117,1	1 411,3	1 124,8	55,1	161,1	1 340,9
Aktier och andelar	-	-	-	-	-	-	-	-
Totalt	1 068,0	226,2	117,1	1 411,3	1 124,8	55,1	161,1	1 340,9
Derivatinstrument, netto	0,0	75,1	-	75,1	0,0	52,9	-	52,9
Totalt	0,0	75,1	-	75,1	0,0	52,9	-	52,9
Totalt	2 013,1	301,3	151,8	2 466,2	1 991,2	108,0	196,3	2 295,5

Överföringar mellan nivå 1 och 2

Överföringar mellan nivåer kan ske när det finns indikationer på att marknadsförutsättningarna har ändrats, exempelvis då instrumenten upphör att handlas aktivt på marknaden. Under perioden har inga överföringar mellan nivå 1 och 2 skett. Ökningen i nivå 2 beror på ökade affärsvolymerna som till största delen hänförs till inhemska kommun- och företagscertifikat.

Koncernens Riskkontroll ansvarar för klassificeringen av finansiella instrument i nivå 1, 2 och 3. Värderingsprocessen, som görs fortlöpande, är densamma för finansiella instrument i alla nivåer. I processen bestäms till vilken värderingskategori de finansiella instrumenten kategoriseras. I de fall de interna antagandena har en betydande inverkan på det verkliga värdet rapporteras det finansiella instrumentet i nivå 3. Processen inkluderar även en bedömning, utifrån kvaliteten på värderingsdata, om en typ av finansiella instrument ska överföras mellan de olika nivåerna.

Förändringar inom nivå 3

Följande tabeller specificerar förändringen från årsskiftet gällande finansiella tillgångar bokförda till verkligt värde i nivå 3.

Avstämning av förändringar som skett för finansiella instrument som ingår i nivå 3 (mn euro)	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet			Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat			Totalt		
	Räntebärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt	Räntebärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt	Räntebärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt
Redovisat värde 1.1.2019	0,2	35,0	35,2	161,1	0,0	161,1	161,3	35,0	196,3
Nyanskaffningar	-	5,8	5,8	20,0	-	20,0	20,0	5,8	25,8
Försäljningar	-	-7,9	-7,9	-22,5	-	-22,5	-22,5	-7,9	-30,4
Förfallet under perioden	-	-	-	-41,5	-	-41,5	-41,5	-	-41,5
Realiserad värdetförändring i resultatet	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Orealiserad värdetförändring i resultatet	0,0	1,5	1,5	-	-	-	-	1,5	1,5
Värdetförändring redovisad i övrigt totalresultat	-	-	-	0,0	-	0,0	0,0	-	0,0
Förflyttning från nivå 1 och 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Förflyttning till nivå 1 och 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Redovisat värde 30.6.2019	0,2	34,5	34,6	117,1	0,0	117,1	117,3	34,5	151,8

Känslighetsanalys inom nivå 3 för finansiella instrument

I värdet på finansiella instrument redovisade till verkligt värde inom nivå 3 ingår de instrument som i sin helhet eller delvis värderats med hjälp av tekniker som bygger på antaganden som inte har något stöd i observerbara marknadspriser.

Dessa upplysningar visar den effekt som den relativa osäkerheten kan få på de finansiella instrumentens verkliga värde, vilkas värdering är beroende av icke observerbara parametrar. Dessa upplysningar ska inte ses som förutsägelser eller indikation om framtida förändringar i verkligt värde.

Följande tabell visar känsligheten i verkligt värde för Nivå 3-instrument vid eventuella marknadsförändringar. Räntebärande värdepapper har testats med en 3 procentenheters parallellförskjutning av räntenivån i alla maturiteter samtidigt som marknadspriserna för aktier och andelar antagits förändras med 20 %. Dessa antaganden skulle medföra en resultat- eller värderingseffekt via resultat eller via övrigt totalresultat motsvarande 1,9 (2,1) % av finans- och försäkringskonglomeratets egna medel.

Känslighetsanalys för de finansiella instrument som ingår i nivå 3 (mn euro)	30.6.2019 Effekten vid en antagen förändring			31.12.2018 Effekten vid en antagen förändring		
	Redovisat värde	Positiva	Negativa	Redovisat värde	Positiva	Negativa
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resul-taträkningen						
Placeringar för fondanknutna försäkringar	-	-	-	-	-	-
Räntebärande värdepapper	0,2	0,0	0,0	0,2	0,0	0,0
Aktier och andelar	34,5	6,9	-6,9	35,0	7,0	-7,0
Totalt	34,6	6,9	-6,9	35,2	7,0	-7,0
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat						
Räntebärande värdepapper	117,1	3,5	-3,5	161,1	4,8	-4,8
Aktier och andelar	-	-	-	-	-	-
Totalt	117,1	3,5	-3,5	161,1	4,8	-4,8
Totalt	151,8	10,4	-10,4	196,3	11,8	-11,8

Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

(mn euro)	30.6.2019		31.12.2018	
	Derivat	Omvända återköpsavtal	Derivat	Omvända återköpsavtal
Tillgångar				
Finansiella tillgångar som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal	88,4	-	70,0	-
Kvittade belopp	-	-	-	-
Redovisat värde i balansräkningen	88,4	-	70,0	-
Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande	0,4	-	0,4	-
Erhållna säkerheter	85,8	-	64,0	-
Summan av belopp som inte kvittats i balansräkningen	86,1	-	64,4	-
Nettobelopp	2,2	-	5,6	-
Skulder				
Finansiella skulder som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal	13,2	49,7	17,1	98,8
Kvittade belopp	-	-	-	-
Redovisat värde i balansräkningen	13,2	49,7	17,1	98,8
Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande	0,4	-	0,4	-
Givna säkerheter	3,0	49,8	5,4	99,0
Summan av belopp som inte kvittats i balansräkningen	3,4	49,8	5,8	99,0
Nettobelopp	9,9	-0,1	11,4	-0,2

Tabellen visar redovisade finansiella tillgångar och skulder som inte kvittats i balansräkningen, men som har potentiella rättigheter förknippade med rättsligt bindande ramavtal om kvittning eller liknande avtal, till exempel så kallade ISDA-avtal tillsammans med relaterade säkerheter. Nettobeloppet visar exponeringen under normala affärsförhållanden och i händelse av betalningsinställelse eller insolvens.

Not 9. Specifikation över koncernens finansieringsstruktur

(mn euro)	30.6.2019	31.12.2018	30.6.2018
Depositioner från allmänheten och offentliga samfund	4 139,9	3 962,5	4 099,9
Kortfristiga skulder, icke säkerställda			
Banker	49,3	39,7	45,0
Emitterade bankcertifikat och marknadsdepositioner	100,0	100,0	-
Totalt	149,3	139,7	45,0
Kortfristiga skulder, säkerställda			
Banker - erhållna kontanter i samband med pantsättningsavtal	85,8	64,0	61,2
Återköpsavtal - banker	49,7	98,8	118,2
Totalt	135,5	162,9	179,3
Kortfristiga skulder totalt	284,8	302,6	224,3
Långfristiga skulder, icke säkerställda			
Emitterade masskuldebrevslån, senior finansiering	916,3	793,9	770,8
Övriga kreditinstitut	24,8	27,6	32,3
Efterställda skulder	175,0	207,8	223,3
Totalt	1 116,2	1 029,3	1 026,4
Långfristiga skulder, säkerställda			
Centralbanken och övriga kreditinstitut	418,0	418,0	423,0
Emitterade covered bonds	1 622,1	1 666,4	1 666,1
Totalt	2 040,1	2 084,4	2 089,1
Långfristiga skulder totalt	3 156,3	3 113,7	3 115,5
Räntebärande skulder i bankverksamheten	7 580,9	7 378,8	7 439,7
Försäkringsskulder i livförsäkringsverksamheten	1 219,9	1 155,7	1 222,9
Övriga icke räntebärande skulder totalt	139,4	141,5	148,9
Skulder totalt	8 940,2	8 676,0	8 811,6

Kortfristiga skulder = skulder vars ursprungliga maturitet är under 1 år

Långfristiga skulder = skulder vars ursprungliga maturitet är över 1 år

Not 10. Ställda och erhållna säkerheter

Ställda säkerheter (mn euro)	30.6.2019	31.12.2018	30.6.2018
För egna skulder ställda säkerheter			
Värdepapper	470,5	529,1	548,8
Lånefordringar utgörande säkerhetsmassa för säkerställda obligationer (covered bonds)	2 308,0	2 264,0	2 507,1
Totalt	2 778,5	2 793,1	3 055,9
Övriga ställda säkerheter			
Pantsatta värdepapper ¹	113,8	121,7	125,9
Kontanter i samband med pantsättningsavtal och återköpsavtal	3,0	5,4	7,7
Totalt	116,8	127,1	133,6
Ställda säkerheter totalt	2 895,3	2 920,2	3 189,5
Ovanstående säkerheter avser följande skulder			
Skulder till kreditinstitut ²	467,7	516,8	541,2
Emitterade masskuldebrevslån med bostadssäkerhet (covered bonds) ³	1 622,1	1 666,4	1 666,1
Derivat	3,0	5,4	7,7
Totalt	2 092,8	2 188,7	2 215,0

1) Avser värdepapper pantsatta för den dagsinterna limiten. Den 30.6.2019 fanns överskottssäkerheter pantsatta om 60 (5) miljoner euro.

2) Avser skulder till Centralbanken, Europeiska Investeringsbanken samt för återköpsavtal med vilka standardiserade GMRA (Global Master Repurchase Agreement) villkor ingåtts.

3) Minskad med egna återköp.

Erhållna säkerheter (mn euro)	30.6.2019	31.12.2018	30.6.2018
Kontanter i samband med pantsättningsavtal ¹	85,8	64,0	61,2
Totalt	85,8	64,0	61,2

1) Avser derivatavtal där säkerheter erhållits av motparten i enlighet med ingångna ISDA/CSA avtal.

Helsingfors 1.8.2019

AKTIA BANK ABP
STYRELSEN

Revisorns rapport gällande översiktlig granskning av Aktia Bank Abp:s halvårsrapport för räkenskapsperioden 1.1–30.6.2019

Till Aktia Bank Abp:s styrelse

Inledning

Vi har översiktligt granskat Aktia Bank Abp koncernens balansräkning 30.6.2019, resultaträkning, rapport över totalresultat, rapport över förändringar i eget kapital och kassaflödesanalys för den sexmånadersperiod som utgått nämnda dag samt vissa förtydligande noter. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för upprättandet av delårsrapporten och för att den ger riktiga och tillräckliga uppgifter i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och med övriga i Finland gällande bestämmelser om upprättande av delårsrapport. På basis av vår översiktliga granskning uttalar vi vår slutsats om delårsrapporten.

Omfattning av den översiktliga granskningen

Den översiktliga granskningen har utförts i enlighet med den internationella standarden ISRE 2410 om översiktlig granskning "Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets revisor". En översiktlig granskning

omfattar förfrågningar huvudsakligen till personer, som är ansvariga för ekonomi och bokföring, samt analytiska och övriga översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en betydligt mindre omfattning än en revision som skall utföras enligt revisionsstandarderna och det är följaktligen inte möjligt för oss att få bekräftat att vi får information över alla sådana betydelsefulla omständigheter, som eventuellt skulle bli identifierade vid en revision. Således avger vi inte en revisionsberättelse.

Slutsats

På basis av vår översiktliga granskning har till vår kännedom inte framkommit omständigheter, som skulle ge oss anledning att tro att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och med övriga i Finland gällande bestämmelser om upprättande av delårsrapporter.

Helsingfors den 1 augusti 2019

KPMG OY AB
Marcus Tötterman
CGR

Kontaktuppgifter

Aktia Bank Abp
PB 207
Mannerheimvägen 14, 00101 Helsingfors
Tfn 010 247 5000
Fax 010 247 6356

Koncern- och investerarnätsidor: www.aktia.com
Nättjänster: www.aktia.fi
Kontakt : aktia@aktia.fi
E-post: fornamn.efternamn@aktia.fi
FO-nummer: 2181702-8
BIC/S.W.I.F.T: HELSFIHH

Aktia