

Q3

Delårsrapport 1.1–30.9.2019

Aktia

Stark tillväxt inom kapitalförvaltning

I korthet

- Stark tillväxt av förvaltade tillgångar (AuM) som ökade med 5 % eller med 0,5 miljarder euro under det tredje kvartalet.
- Nettoteckningar i UI-Aktia fonder som erbjuds internationellt uppgick för kvartalet till 319 miljoner euro.
- Fortsatt stark kreditgivning och hög kundaktivitet.
- Kvartalets räntenetto från in- och utlåning ökade med 5 % från ifjol.
- Kvartalets jämförbara rörelsekostnader ökade med 7 %.

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)	3Q2019	3Q2018	Δ %	1-9/2019	1-9/2018	Δ %	2Q2019	3Q/2Q	1Q2019	2018
Räntenetto	19,6	21,0	-7 %	58,2	65,2	-11 %	19,2	2 %	19,4	85,9
Provisionsnetto	24,6	22,9	7 %	71,3	73,0	-2 %	24,0	3 %	22,7	95,6
Livförsäkringsnetto	6,8	5,5	25 %	21,7	16,3	34 %	6,6	3 %	8,3	21,4
Övriga rörelseintäkter	1,9	6,0	-68 %	15,0	7,9	89 %	10,8	-82 %	2,3	7,3
Rörelseintäkter totalt	52,9	55,4	-4 %	166,2	162,4	2 %	60,6	-13 %	52,7	210,1
Rörelsekostnader totalt	-37,5	-31,8	18 %	-108,6	-103,6	5 %	-35,0	7 %	-36,1	-143,0
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-1,2	-0,8	52 %	-3,7	-0,7	424 %	-1,4	-15 %	-1,1	-0,8
Rörelseresultat	14,3	23,7	-40 %	55,6	59,5	-7 %	24,2	-41 %	17,2	67,6
Jämförbara rörelseintäkter ¹	52,9	50,3	5 %	156,2	157,4	-1 %	50,6	5 %	52,7	206,1
Jämförbara rörelsekostnader ¹	-34,2	-31,8	7 %	-105,2	-102,9	2 %	-34,9	-2 %	-36,1	-141,2
Jämförbart rörelseresultat¹	17,6	18,6	-6 %	49,0	55,2	-11 %	14,3	23 %	17,2	65,4
K/I-tal	0,71	0,57	25 %	0,65	0,64	2 %	0,58	22 %	0,69	0,68
Jämförbart K/I-tal ¹	0,65	0,63	3 %	0,67	0,65	3 %	0,69	-6 %	0,69	0,69
Resultat per aktie (EPS), euro	0,16	0,29	-45 %	0,67	0,72	-8 %	0,30	-47 %	0,21	0,81
Jämförbart resultat per aktie (EPS), euro ¹	0,20	0,23	-13 %	0,56	0,66	-14 %	0,16	25 %	0,21	0,77
Avkastning på eget kapital (ROE), %	7,4	13,7	-46 %	10,2	11,2	-8 %	13,7	-46 %	9,4	9,4
Jämförbar avkastning på eget kapital (ROE), % ¹	9,2	10,9	-15 %	8,6	10,2	-15 %	7,2	29 %	9,4	9,0
Kärnprimärkapitalrelation (CET1) ² , %	15,6	16,6	-6 %	15,6	16,6	-6 %	16,5	-5 %	16,9	17,5

1) Alternativa nyckeltal utan jämförelsestörande poster, se s. 19

2) Vid periodens slut

VD har ordet

Aktias tredje kvartal förlöpte på många sätt enligt våra förväntningar och mål. Kreditgivningen, särskilt till privatkunder, var fortfarande stark. Bland privatkunder var Aktia den bank som mest förbättrat sin kundnöjdhet i septembers EPSI-mätning som mäter bankernas kundnöjdhet. Det utmärkta sentimentet fortsatte även inom kapitalförvaltningen. De förvaltade tillgångarna i UI-Aktia-räntefonder som erbjuds till internationella kunder var 1,9 miljarder euro i slutet av tredje kvartalet och har ökat med 67 % från årsskiftet, vilket jag är speciellt stolt över. Det känns bra att vara med och skapa en internationell framgångssaga inom kapitalförvaltningen. Även Aktias specialkompetens inom små och medelstora företags aktiefondförvaltning har varit framgångsrik. Morningstar ger 4 eller 5 stjärnor till 85 % av Aktias samtliga fonder.

Aktias jämförbara rörelseresultat för kvartalet minskade med 6 % från året innan, men var bättre än för årets tidigare kvartal, vilket visar att vi är på väg i rätt riktning. Kvartalets jämförbara rörelseintäkter ökade med 5 % från motsvarande period föregående år. Kapitalförvaltningens tillväxt medförde att provisionsintäkterna ökade med 7 % från året innan, vilket tillsammans med det starka livförsäkringsnettot bidrog till den goda intäktsutvecklingen. Räntenettot från in- och utlåning ökade med 5 % i tredje kvartalet. Koncernens totala räntenetto minskade med 7 % från året innan och pressades närmast av nedgången i intäkter från de år 2012 stängda ränteskydden och minskade intäkter från bankens likviditetsportfölj. De jämförbara kostnaderna ökade med 7 % i det tredje kvartalet, främst på grund av periodiseringar inom personalkostnader – den totala kostnadsnivån är oförändrad.

Uppdaterad strategi och nya finansiella målsättningar

Den gångna hösten har varit händelserik för Aktia. I början av september uppdaterade vi vår strategi och våra finansiella målsättningar som presenterades på Aktias kapitalmarknadsdag 10.9.2019. Den nya strategiuppdateringen sträcker sig ända fram till år 2023 och enligt denna söker Aktia ännu starkare tillväxt inom kapitalförvaltning och från nya kunder i Finlands tillväxtcentra, där största delen av våra nuvarande kunder redan finns. Därtill förbättrar Aktia verksamhetens lönsamhet och frigör resurser för tillväxtsatsningar.



I enlighet med den uppdaterade strategin breddar vi utbudet inom kapitalförvaltningen och gör våra högklassiga placeringsprodukter och prisbelönta kapitalförvaltning ännu bättre tillgängliga för vårt omfattande privatkundsnätverk och institutionella investerare. Aktias målsättning är också att fortsätta den kraftiga internationaliseringen av den institutionella kapitalförvaltningen till nya marknadsområden.

I samband med strategiuppdateringen fastställde Aktias styrelse bolagets nya finansiella målsättningar. De nya målsättningarna är ett jämförbart rörelseresultat om 100 miljoner euro (tidigare 80 miljoner euro), en avkastning på eget kapital (ROE) över 11 % (tidigare 9,7 %), en jämförbar kostnads/intäktskvot under 0,60 (tidigare 0,61) samt en kärnprimärkapitalrelation (CET1) 1,5–3,0 procentenheter över minimikravet (oförändrad). Utdelningspolicyn förblev oförändrad: Aktias mål är att utbetala 60–80 % av räkenskapsperiodens vinst.

På den fortsatt föränderliga bankmarknaden profilerar vi oss genom den nya strategiuppdateringen som en stabil men agil aktör som bemöter sina kunder med ett helhetsperspektiv i alla livssituationer. Samtidigt framträder vi som en kapitalförvaltare som erbjuder sina kunder placeringstjänster i världsklass. Med hänsyn till detta har vi i mitt tycke alla förutsättningar att växa.

Helsingfors 30.10.2019

Mikko Ayub
verkställande direktör

Resultat och balans

Resultatet 7–9/2019

Koncernens rörelseresultat minskade till 14,3 (23,7) miljoner euro och koncernens vinst till 11,2 (19,8) miljoner euro. Det jämförbara rörelseresultatet uppgick till 17,6 (18,6) miljoner euro. Ibruktagningen av IFRS 16 påverkade det tredje kvartalets rörelseresultat med -0,2 miljoner euro. Effekter från ibruktagningen av standarden beskrivs närmare i not 1.

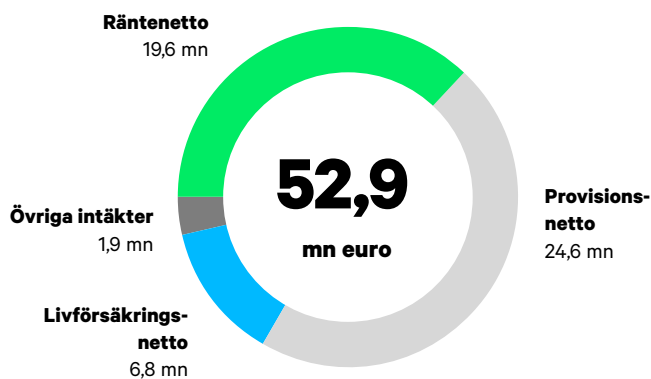
Jämförelsestörande poster

(mn euro)	7-9/2019	7-9/2018
Orealiserad värdeförändring av aktieinnehavet i Folksam Skadeförsäkring	-	4,0
Vinst från försäljningen av Aktia Fastighetsförmedling Ab	-	1,1
Omstruktureringkostnader	-3,3	-
Totalt	-3,3	5,1

Intäkter

Koncernens rörelseintäkter minskade till 52,9 (55,4) miljoner euro. De jämförbara rörelseintäkterna ökade dock med 5 % till 52,9 (50,3) miljoner euro.

Rörelseintäkter Q3 2019



Råntenettot minskade med 7 % till 19,6 (21,0) miljoner euro. Råntenetto från in- och utlåning ökade med 5 % till 18,7 (17,7) miljoner euro. Fortsatt låga marknadsräntor och därmed lägre ränteavkastning från bankens likviditetsportfölj minskade koncernens råntenetto med 0,5 miljoner euro. I augusti 2019 avvecklades de återstående aktiva råntederivat gjorda i säkringssyfte för att skydda avistakonton och spardepositioner. Vid avvecklingen av råntederivatet erhöles ett positivt kassaflöde om 7,5 miljoner euro som periodiseras i råntenettot enligt råntederivatets ursprungliga löptid 2019–2023. Rånteintäkter från skyddsåtgärder via råntederivat minskade till 0,8 (2,8) miljoner euro.

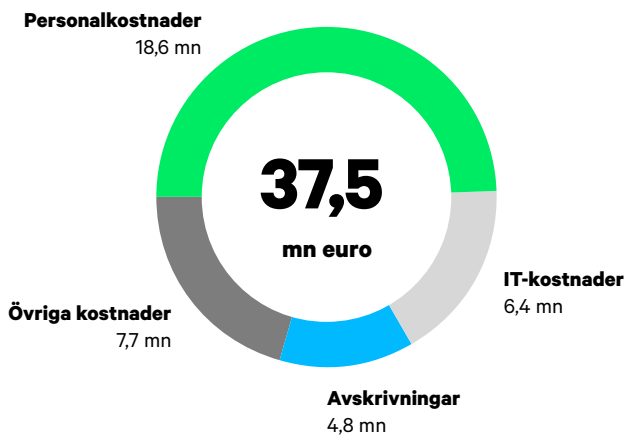
Provisionsnettot ökade med 7 % till 24,6 (22,9) miljoner euro. Provisionsintäkter från in- och utlåning uppgick till 3,3 (3,4) miljoner euro. Provisionsintäkter från fonder, kapitalförvaltning och värdepappersförmedling ökade med 7 % till 16,4 (15,3) miljoner euro. Kort- och övriga betalningsförmedlingsprovisioner ökade med 8 % till 6,6 (6,1) miljoner euro.

Livförsäkringsnettot ökade med 25 % till 6,8 (5,5) miljoner euro. Förbättringen hänför sig till realiserade värdeförändringar i placeringsportföljen om 1,0 (-1,0) miljoner euro. Det försäkringstekniska resultatet var lägre än ifjol på grund av två större utbetalningar i tredje kvartalet.

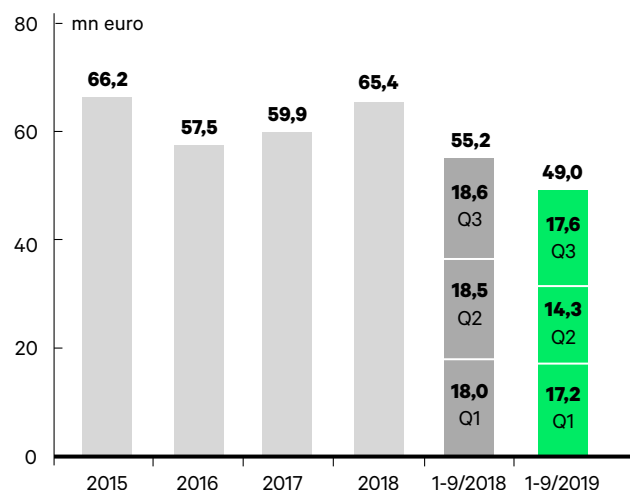
Nettoresultat från finansiella transaktioner minskade till 1,2 (4,6) miljoner euro. Jämförelseperioden inkluderar realiserad värdeförändring från aktieinnehavet i Folksam Skadeförsäkring om 4,0 miljoner euro. Övriga värdeförändringar uppgick till 0,4 (0,3) miljoner euro.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 0,4 (1,3) miljoner euro. Jämförelseperioden inkluderar vinst från försäljningen av Aktia Fastighetsförmedling Ab om 1,1 miljoner euro.

Rörelsekostnader Q3 2019



Jämförbart rörelseresultat 2015–Q3 2019, mn euro



Kostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till 37,5 (31,8) miljoner euro och inkluderar uppskattade omstrukturingskostnader om 3,3 (-) miljoner euro. Jämförbara rörelsekostnader ökade till 34,2 (31,8) miljoner euro.

Jämförbara personalkostnader ökade till 16,6 (14,3) miljoner euro, främst på grund av periodiseringar inom personalkostnader och något högre löpande personalkostnader.

IT-kostnaderna var något högre än ifjol och uppgick till 6,4 (6,1) miljoner euro.

Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar uppgick till 4,8 (3,1) 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 7,7 (8,4) miljoner euro och inkluderar omstrukturingskostnader om 1,3 (-) miljoner euro. Jämförbara övriga rörelsekostnader minskade till 6,4 (8,4) miljoner euro. Minskningen hänför sig främst till ibruktagningen av IFRS 16.

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden uppgick till -1,2 (-0,8) miljoner euro, varav förändringen i reserveringen för modellbaserade kreditförluster (ECL) uppgick till -0,1 (0,3) miljoner euro.

Resultatet 1–9/2019

Koncernens rörelseresultat minskade till 55,6 (59,5) miljoner euro och koncernens vinst till 45,9 (49,6) miljoner euro. Det jämförbara rörelseresultatet minskade till 49,0 (55,2) miljoner euro. Ibruktagningen av IFRS 16 påverkade periodens rörelseresultat med -0,5 miljoner euro.

Jämförelsestörande poster

(mn euro)	1-9/2019	1-9/2018
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	0,5	-
Vinst från försäljningen av aktierna i Oy Samlink Ab	9,6	-
Orealiserad värdeförändring av aktieinnehavet i Folksam Skadeförsäkring	-	4,0
Vinst från försäljningen av Aktia Fastighetsförmedlingen Ab	-	1,1
Omstrukturingskostnader	-3,4	-0,7
Totalt	6,6	4,4

Intäkter

Koncernens rörelseintäkter ökade till 166,2 (162,4) miljoner euro. De jämförbara rörelseintäkterna minskade dock till 156,2 (157,4) miljoner euro.

Räntenettot minskade med 11 % till 58,2 (65,2) miljoner euro. Räntenetto från in- och utlåning ökade med 5 % till 54,8 (52,0) miljoner euro. Ränteintäkter från bankens likviditetsportfölj minskade med 1,9 miljoner euro och ränteintäkter från skyddsåtgärder via räntederivat med 6,1 miljoner euro. Ränteintäkter från Aktias TLTRO-låneprogram minskade till 1,2 (3,1) miljoner euro. Den Europeiska centralbanken fastställde kostnaden för Aktias TLTRO-finansiering i juni 2018 och samtidigt intäktsfördes de kumulativa ränteintäkterna.

Provisionsnettot minskade med 2 % till 71,3 (73,0) miljoner euro. Med beaktande av jämförelseperiodens intäkter från den sålda fastighetsförmedlingen och det avvecklade samarbetet med Folksam samt ändrade redovisningsprinciper för intäktföring av försäkringsförmedlingsprovisioner, ökade provisionsnettot med 5 % till 71,3 (68,0) miljoner euro. Provisionsintäkter från in- och utlåning uppgick till 10,0 (10,5) miljoner euro. Provisionsintäkter från fonder, kapitalförvaltning och värdepappersförmedling ökade med 4 % till 46,7 (45,0) miljoner euro. Kort- och övriga betalningsförmedlingsprovisioner ökade med 7 % till 19,3 (18,1) miljoner euro.

Livförsäkringsnettot ökade med 34 % till 21,7 (16,3) miljoner euro, vilket hänför sig till realiserade värdeförändringar i placeringsportföljen om 3,5 (-3,3) miljoner euro. Det försäkringstekniska resultatet var något lägre än ifjol.

Nettoresultat från finansiella transaktioner uppgick till 4,0 (6,0) miljoner euro, vilket inkluderar en tilläggsintäkt om 0,5 miljoner euro från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc. Jämförelseperioden inkluderar orealiserad värdeförändring från aktieinnehavet i Folksam Skadeförsäkring om 4,0 miljoner euro. Perioden inkluderar övriga värdeförändringar på aktier och andelar om 0,9 (0,6) miljoner euro samt en förändring av modellbaserade kreditförluster (ECL) på bankens räntebärande värdepapper om 0,4 (0,2) miljoner euro.

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

Kostnader

Rörelsekostnaderna ökade med 5 % till 108,6 (103,6) miljoner euro och inkluderar uppskattade omstruktureringskostnader om 3,4 (0,7) miljoner euro. Jämförbara rörelsekostnader ökade med 2 % till 105,2 (102,9) miljoner euro.

Personalkostnaderna ökade till 52,1 (48,6) miljoner euro och inkluderar omstruktureringskostnader om 2,1 (0,7) miljoner euro. Jämförbara personalkostnader ökade med 4 % till 49,9 (47,9) miljoner euro. Ökningen hänförs sig främst till något högre kostnader för AktiaUna programmet och periodiseringar inom personalkostnader. De löpande personalkostnaderna var på ungefär samma nivå som ifjol.

IT-kostnaderna ökade till 19,4 (18,1) miljoner euro. Avvikelsen hänförs sig främst till högre satsningar under 2019 jämfört med 2018.

Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar ökade till 14,6 (9,4) miljoner euro och inkluderar avskrivningar på hyresfastigheter och bilar enligt IFRS 16 om 5,1 (-) miljoner euro.

Övriga rörelsekostnader minskade till 22,5 (27,6) miljoner euro och inkluderar omstruktureringskostnader om 1,3 (-) miljoner euro. Jämförbara övriga rörelsekostnader minskade till 21,2 (27,6) miljoner euro, varav ibruktagningen av IFRS 16 minskade de övriga rörelsekostnaderna med 5,5 miljoner euro.

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden ökade till -3,7 (-0,7) miljoner euro, varav förändringen i reserveringen för modellbaserade kreditförluster (ECL) uppgick till -0,9 (0,9) miljoner euro.

Andel av intresseföretagens resultat inkluderar dividend från Oy Samlink Ab om 1,7 (1,4) miljoner euro.

Balans och åtaganden utanför balansräkningen

Koncernens balansslutning ökade till 9 614 (9 267) miljoner euro. Åtaganden utanför balansräkningen, som består av kreditlimiter, övriga lånelöften samt bankgarantier ökade till 543 (519) miljoner euro.

Inlåning

Inlåningen från allmänheten och offentliga samfund uppgick till 4 116 (3 963) miljoner euro. I slutet av augusti var Aktias depositionsmarknadsandel 3,3 (3,3) %.

Totalt uppgick de av Aktia Bank emitterade masskuldebrevslånen till 2 549 (2 460) miljoner euro. Av dessa emitterade masskuldebrevslån utgjorde 1 632 (1 666) miljoner euro lån med säkerhet i bostadsfastigheter emitterade av Aktia Bank.

Aktia Bank emitterade i september ett Tier 2-lån om 70 miljoner euro till kapitalmarknaden. Med emissionen ersattes utestående debenturer som ursprungligen sålts till privatkunder. Tier 2-lånet är på grund av sin struktur mer effektiv för kapitaltäckningsberäkningen än de tidigare debenturlånen.

Under perioden har Aktia Bank dessutom emitterat ett nytt långfristigt masskuldebrevslån med säkerhet i fastigheter (Covered Bond, CB) 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 2 186 (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 167 miljoner euro till 6 273 (6 107) miljoner euro. Hushållens andel av den totala kreditstocken uppgick till 4 847 (4 756) miljoner euro eller 77,3 (77,9) % av kreditstocken.

Bolånestocken uppgick till 4 758 (4 698) miljoner euro, varav hushållens andel var 3 998 (3 958) miljoner euro. Aktias nyutlåning till hushåll uppgick till 790 (726) miljoner euro. Aktias marknadsandel av hushållens bostadslån var i slutet av augusti 4,0 (4,1) %.

Av Aktiakoncernens kreditstock utgjorde 12,0 (11,6) % krediter till företag. Den sammanlagda kreditgivningen till företag ökade till 751 (708) miljoner euro. Krediter till bostadssamfund uppgick till 637 (604) miljoner euro, vilket utgjorde 10,2 (9,9) % av Aktias totala kreditstock.

Kreditstockens sektorfördelning

(mn euro)	30.9.2019	31.12.2018	Δ	Andel, %
Hushåll	4 847	4 756	91	77,3 %
Företag	751	708	43	12,0 %
Bostadssamfund	637	604	34	10,2 %
Icke vinstsyftande samfund	36	35	0	0,6 %
Offentliga samfund	4	4	-1	0,1 %
Totalt	6 273	6 107	167	100,0 %

Finansiella tillgångar

Aktiakoncernens finansiella tillgångar utgörs av bankkoncernens likviditetsportfölj och övriga räntebärande placeringar om 1 410 (1 368) miljoner euro, livförsäkringsbolagets placeringsportfölj om 553 (551) miljoner euro samt bankkoncernens aktieinnehav om 4 (4) miljoner euro.

Försäkringsskuld

Livförsäkringsbolagets försäkringsskuld uppgick till 1 227 (1 156) miljoner euro, varav 845 (757) miljoner euro var fondanknutet. Den räntebundna försäkringsskulden minskade till 382 (399) miljoner euro.

Eget kapital

Aktiakoncernens eget kapital uppgick till 605 (590) miljoner euro. Fonden för verkligt värde ökade med 9 miljoner euro till 27 (18) miljoner euro och periodens vinst uppgick till 46 miljoner euro. I april betalades dividend till aktieägarna om 42 miljoner euro.

Förvaltade tillgångar

Koncernens totala förvaltade tillgångar uppgick till 12 058 (10 466) miljoner euro.

Kundtillgångarna inkluderar förvaltade och förmedlade fonder samt förvaltad 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.

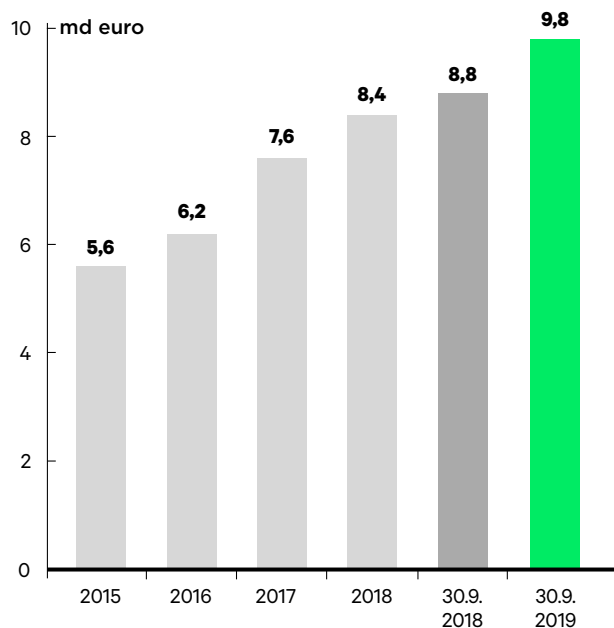
Koncerttillgångarna inkluderar den av treasury-funktionen förvaltade likviditetsportföljen i bankkoncernen samt livförsäkringsbolagets placeringsportfölj.

Förvaltade tillgångar

(mn euro)	30.9.2019	31.12.2018	Δ %
Kundtillgångar*	9 849	8 353	18 %
Koncerttillgångar	2 209	2 113	5 %
Totalt	12 058	10 466	15 %

* Exklusive fond i fonder (jämförelseperioder omräknade)

Förvaltade kundtillgångar (AuM) utan aktieförvar 2015-30.9.2019, md euro



Segment- översikt

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. Aktias företagsverksamhet betjänar företag och samfund, från mikroföretag och föreningar till börsbolag, samt institutionella kunder med övriga banktjänster än kapitalförvaltning.

Segmentets rörelseresultat

(mn euro)	1-9/2019	1-9/2018	Δ %
Rörelseintäkter	98,7	98,3	0 %
Rörelsekostnader	-82,2	-75,5	9 %
Rörelseresultat	12,7	22,1	-42 %
Jämförbart rörelseresultat	16,1	22,6	-29 %

Kreditgivningen växte fortsättningsvis i jämn takt och nykundsanskaffningen under tredje kvartalet var stark. Utlåningen ökade till 6 273 (6 100) miljoner euro, varav privatkunders kreditstock ökade till 4 882 (4 792) miljoner euro och företagskunders kreditstock till 1 391 (1 307) miljoner euro.

Efterfrågan på bolån ökar fortfarande, men bedöms så småningom stabilisera sig. Priskonkurrensen inom bolån var fortsättningsvis intensiv, särskilt i huvudstadsregionen, varför pressen på marginalerna fortsätter.

Nät- och mobilbankens användning bland privatkunder växer i hela kundstocken och användningsgraden har ökat med 19 % jämfört med året innan. Antal mobilbanksavtal ökade under det tredje kvartalet med hela 47 %, men tillväxten förklaras delvis av betalningstjänstdirektivet PSD2 som förutsätter en stark identifiering vid elektroniska betalningar. Bland privatkunder var Aktia den bank som mest förbättrat sin kundnöjdhet i septembers EPSI-mätning som mäter bankernas kundnöjdhet. Enligt mätningen utvecklades kundnöjdheten positivt inom alla delområden.

Inom företagsaffärsverksamheten visar företagets investeringsaptit och byggvolym att den ekonomiska konjunkturs tillväxt börjat avta. Trots detta fortsatte Aktias kreditgivning på företagssidan sin tillväxt under det tredje kvartalet. Den starka efterfrågan fortsatte både inom ny- och ombyggnad. Företagslånestockens risknivå har fortsatt på en stabil nivå och marginalnivån kunde bibehållas trots prispress.

Aktias uppdaterade strategi söker större tillväxt i Finlands tillväxtcentra och satsar på att utveckla utbudet med beaktande av varierande behov i kundens olika livsskeden. Tjänstemodellerna bygger i en allt större grad på tillgänglighet i de digitala kanalerna kombinerat med rådgivning på ett ändamålsenligt sätt. Strategiuppdateringen stöder även Aktias företagsaffärsverksamhet genom att sammanbinda företagets och deras ägares behov. Aktia kommer även i fortsättningen att koncentrera sig på lösningar för kundernas behov hos såväl befintliga som nya kunder i små och medelstora företag samt hos boendekuster.

Resultat

Segmentets rörelseintäkter var något högre än föregående år och uppgick till 98,7 miljoner euro. Räntenettot ökade med 3 % till 50,8 miljoner euro, vilket främst hänför sig till tillväxten i företagskundernas kreditstock.

Provisionsnettot var 2 % lägre än föregående år och uppgick till 47,7 miljoner euro. Minskningen hänför sig främst till lägre intäkter från förmedlade försäkringar och det år 2018 avslutade samarbetet med Folksam Skadeförsäkring.

Periodens jämförbara rörelsekostnader ökade med 5 % till 78,9 (75,0) miljoner euro. Ökningen från föregående år hänför sig främst till högre IT-relaterade kostnader samt marknadsföringskostnader.

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden var fortsättningsvis på en låg nivå. Förändringen i reserveringen för modellbaserade kreditförluster (ECL) ökade med 2,1 miljoner euro från motsvarande period ifjol, vilket medförde att totala nedskrivningar ökade till -3,7 (-0,7) 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)	1-9/2019	1-9/2018	Δ %
Rörelseintäkter	48,8	40,6	20 %
Rörelsekostnader	-21,4	-20,2	6 %
Rörelseresultat	27,4	20,5	34 %
Jämförbart rörelseresultat	27,4	20,5	34 %

Förvaltade kundtillgångar som inkluderar förvaltade och förmedlade fonder samt förvaltad kapital i dotterbolagen Aktia Kapitalförvaltning Ab och Aktia Fondbolag Ab nådde under perioden sin högsta nivå någonsin och var 9 849 (8 353) miljoner euro. Ökningen hänför sig både till stark försäljning och gynnsam marknadsutveckling.

(mn euro)	30.9.2019	31.12.2018	Δ %
Förvaltade kundtillgångar*	9 849	8 353	18 %
varav institutionella tillgångar	6 778	5 652	20 %

* Exklusive fond i fonder (jämförelseperioder omräknade)

Nettoteckningarna har under perioden varit positiva i Aktias kontorsnät, till institutionella inhemska kunder såväl som till utländska institutionella kunder. Speciellt den internationella försäljningen via fondbolaget Universal-Investment i Luxemburg (UI) har varit stark. UI-Aktia fondkapital har ökat med 67 % under året och uppgick i slutet av september till 1 873 (1 121) miljoner euro.

Den totala fondförsäljningen under perioden uppgick till 1 005 (1 013) miljoner euro och vid slutet av perioden uppgick Aktia Fondbolags fondstock till 5,2 (4,4) miljarder euro. Placeringsfonden Aktia Emerging Market Local Currency Frontier Bond+ var den första av Aktias egna fonder som översteg en miljard euro.

Under perioden har Aktia förstärkt resurserna inom placeringsverksamheten genom rekrytering av nya experter till placeringsteamet. Rekryteringarna stöder den växande kundefterfrågan, fördjupar Aktias placeringskunnande ytterligare och stöder ett ökat serviceutbud. Som ett led i den nya strategiuppdateringens uttalade mål att öka utbudet inom kapitalförvaltningen lanserar Aktia en ny fond med direkta placeringar i europeiska high yield-företagslån i oktober.

Aktia har under perioden även fortsatt sina satsningar på ansvarsfullt placering. Ansvarsfullhet är en integrerad del av den normala investeringsverksamheten. Under perioden har Aktia via samarbetspartners ökat satsningar på både ansvarsfullt ägande och påverkan, inklusive mätning av fondernas inverkan på sin omgivning.

Arbetet med framtagning av nya produkter och smidiga försäljningsprocesser både kring placeringsbundna produkter och personskydd pågår aktivt inom Aktia Livförsäkring. Som ett led i detta har en ny sparförsäkringsprodukt lanserats under hösten.

Resultat

Periodens rörelseintäkter ökade med 20 % till 48,8 miljoner euro, vilket förklaras av stark försäljning, god utveckling på placeringsmarknaden och positiva värdeförändringar i livförsäkringsverksamheten om 3,5 (-3,3) miljoner euro. Provisionsnettot ökade med 9 % till 30,3 miljoner euro och livförsäkringsnettot med 43 % till 18,3 miljoner euro. Försäljningen av placeringsbundna sparförsäkringar bland Private Banking-kunder har stigit med över 50 % under perioden.

Segmentets rörelsekostnader ökade med 6 % till 21,4 miljoner euro, vilket främst beror på ökade personalkostnader, något högre IT-kostnader och högre övriga kostnader.

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)	1-9/2019	1-9/2018	Δ %
Rörelseintäkter	24,2	24,9	-2 %
Rörelsekostnader	-10,6	-10,9	-3 %
Rörelseresultat	13,7	14,0	-2 %
Jämförbart rörelseresultat	3,7	10,2	-63 %

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. Fjölåret inkluderar realiserad värdeförändring från aktieinnehavet i Folksam Skadeförsäkring om 4,0 miljoner euro. Periodens jämförbara rörelseintäkter uppgick till 14,2 (20,9) miljoner euro.

Segmentets räntenetto minskade till följd av lägre ränteintäkter från räntederivat gjorda i säkrings syfte och lägre ränteavkastning från bankens likviditetsportfölj. Ränteintäkter från skyddsåtgärder via räntederivat minskade till 3,3 (9,4) miljoner euro och ränteintäkter från bankens likviditetsportfölj till 4,7 (6,6) 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 1,2 (3,1)

miljoner euro. Den Europeiska centralbanken fastställde kostnaden för Aktias TLTRO-finansiering i juni 2018 och samtidigt intäktsfördes de kumulativa ränteintäkterna.

Lägre finansieringskostnader från ny långfristig finansiering 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 & eliminerings		Koncernen totalt	
	1-9/2019	1-9/2018	1-9/2019	1-9/2018	1-9/2019	1-9/2018	1-9/2019	1-9/2018	1-9/2019	1-9/2018
Resultaträkning										
Räntenetto	50,8	49,2	0,0	0,0	7,4	16,0	-	0,0	58,2	65,2
Provisionsnetto	47,7	48,8	30,3	27,7	2,1	2,2	-8,8	-5,7	71,3	73,0
Livförsäkringsnetto	-	-	18,3	12,8	-	-	3,4	3,5	21,7	16,3
Övriga rörelseintäkter	0,2	0,3	0,2	0,2	14,8	6,6	-0,1	0,8	15,0	7,9
Rörelseintäkter totalt	98,7	98,3	48,8	40,6	24,2	24,9	-5,5	-1,4	166,2	162,4
Personalkostnader	-14,8	-14,3	-10,5	-9,8	-26,8	-22,4	-	-2,0	-52,1	-48,6
Övriga rörelsekostnader ¹	-67,5	-61,3	-10,8	-10,3	16,2	11,5	5,6	5,0	-56,6	-55,1
Rörelsekostnader totalt	-82,2	-75,5	-21,4	-20,2	-10,6	-10,9	5,6	2,9	-108,6	-103,6
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-3,7	-0,7	-	-	0,0	-	-	-	-3,7	-0,7
Andel av intresseföretagens resultat	-	-	-	-	-	-	1,7	1,4	1,7	1,4
Rörelseresultat	12,7	22,1	27,4	20,5	13,7	14,0	1,8	3,0	55,6	59,5
Jämförbart rörelseresultat	16,1	22,6	27,4	20,5	3,7	10,2	1,8	2,0	49,0	55,2
	30.9.2019	31.12.2018	30.9.2019	31.12.2018	30.9.2019	31.12.2018	30.9.2019	31.12.2018	30.9.2019	31.12.2018
Balansräkning										
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde	0,1	0,1	1 228,7	1 122,8	1 114,6	1 120,7	-	-	2 343,4	2 243,6
Kontanta medel	1,7	4,4	0,0	0,0	320,9	284,8	-	-	322,5	289,2
Räntebärande värdepapper värderade till upplupet anskaffningsvärde	-	-	68,9	69,0	278,4	239,0	-	-	347,2	308,0
Lån och övriga fordringar	6 273,3	6 099,9	57,7	77,7	21,7	28,1	-55,5	-75,8	6 297,2	6 129,8
Övriga tillgångar	19,9	11,8	55,2	5,0	286,7	342,5	-58,1	-63,1	303,7	296,2
Tillgångar totalt	6 294,9	6 116,2	1 410,5	1 274,5	2 022,3	2 015,0	-113,6	-138,9	9 614,0	9 266,8
Depositioner	4 225,3	4 071,0	-	-	502,1	569,8	-55,5	-75,6	4 671,9	4 565,1
Emitterade skuldebrev	0,4	0,6	-	-	2 548,8	2 459,7	-	-	2 549,2	2 460,3
Försäkringsskuld	-	-	1 226,6	1 155,7	-	-	-	-	1 226,6	1 155,7
Övriga skulder	11,8	3,6	34,0	29,8	522,4	465,5	-6,7	-3,2	561,5	495,7
Skulder totalt	4 237,5	4 075,2	1 260,6	1 185,5	3 573,3	3 495,0	-62,2	-78,9	9 009,1	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.

Kapitaltäckning och solvens

Aktia bankkoncernens (Aktia Bank Abp och alla dotterbolag utom Aktia Livförsäkring) kärnprimärkapitalrelation var i slutet av perioden 15,6 (17,5) %. Kärnprimärkapitalet efter avdragsposter ökade under perioden med 5,8 miljoner euro, vilket förbättrade kärnprimärkapitalrelationen med 0,2 procentenheter. Riskvägda förbindelser ökade med 296,2 miljoner euro, vilket minskade kärnprimärkapitalrelationen med 2,1 procentenheter. Förändringen hänför sig främst till ibruktagningen av intern riskklassificering för vissa företagsexponeringar (Foundation Internal Ratings Based Approach, F-IRB) under tredje kvartalet. Under tredje kvartalet emitterade Aktia Bank Abp ett Tier 2-lån om 70 miljoner euro, vilket förbättrade den sammanlagda kapitaltäckningen med 2,8 procentenheter.

Bankkoncernen tillämpar intern riskklassificering (IRBA) vid beräkningen av kapitaltäckningskrav för hushålls-, aktie- och vissa företagsexponeringar. För övriga exponeringsgrupper tillämpas schablonmetoden.

Kapitaltäckning, %	30.9.2019	31.12.2018
Bankkoncernen		
Kärnprimärkapitalrelation	15,6	17,5
Sammanlagd kapitaltäckning	20,0	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.

Finansinspektionens direktion har beslutat ställa systemriskbuffertkrav för de finska kreditinstituten. Enligt Finansinspektionen är syftet med buffertkravet att stärka kreditinstitutens risktolerans mot strukturella systemrisk. Kravet varierar mellan kreditinstituten och för Aktia Bank Abp har ställts ett systemriskbuffertkrav på 1 %. Systemriskbuffertkravet ska uppfyllas med

Sammanlagt kapitalkrav

30.9.2019	Pelare 1-krav		Kapital-konservering	Tilläggsbuffertkrav			Totalt
	Pelare 1-krav	Pelare 2-krav		Kontra-cykliska	O-SII	Systemrisk	
Kärnprimärkapital (CET1)	4,50	1,75	2,50	0,05	0,00	1,00	9,80
Primärkapitaltillskott (AT1)	1,50	0,00					1,50
Supplementärkapital (T2)	2,00	0,00					2,00
Totalt	8,00						13,30

kärnprimärkapital och trädde i kraft 1.7.2019. Med beaktande av samtliga kapitalkrav var minimivån för bankkoncernens kapitaltäckningsgrad 13,30 % och för primärkapitalrelationen 11,30 % vid periodens slut.

Bruttosoliditetsgrad	30.9.2019	31.12.2018
Primärkapital	390,0	384,2
Exponeringar totalt	8 344,8	8 111,1
Bruttosoliditetsgrad, %	4,7	4,7

Verket för finansiell stabilitet har under det tredje kvartalet uppdaterat minimikrav enligt resolutionslagen för kapitalbas och nedskrivningsbara skulder (MREL-krav) till Aktia Bank Abp. Kravet är två gånger minimikapitalkravet inklusive det sammanlagda buffertkravet i slutet av 2017. Det uppdaterade MREL-kravet uppgår till 23,37 % av totala riskvägda poster (RWA), dock minst 8 % av balansomslutningen.

MREL-krav (mn euro)	30.9.2019	31.12.2018
MREL-krav	665,4	645,5
Kapitalbas och skulder som kan användas för att täcka MREL-kravet		
Kärnprimärkapital (CET1)	390,0	384,2
AT 1-instrument	0,0	0,0
Tier 2-instrument	171,5	148,3
Övriga skulder	621,0	660,6
Totalt	1 182,4	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	
	30.9.2019	31.12.2018	30.9.2019	31.12.2018
MCR	24,7	22,7	26,4	24,7
SCR	92,1	76,4	103,6	89,0
Tillgängligt kapital	153,1	175,5	106,7	125,8
Solvensgrad, %	166,3	229,8	103,1	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)	3Q2019	4Q2018
Företag		
PD-klasser A	182,3	198,4
PD-klasser B	807,5	817,5
PD-klasser C	523,5	542,8
Fallerade	15,9	30,3
	1 529,2	1 589,0
Reservering för förluster (ECL)	-12,3	-26,8
Bokfört värde	1 516,9	1 562,2
Hushåll		
PD-klasser A	3 394,3	3 354,6
PD-klasser B	835,0	815,1
PD-klasser C	796,1	821,3
Fallerade	53,7	49,2
	5 079,2	5 040,3
Reservering för förluster (ECL)	-16,2	-12,6
Bokfört värde	5 063,0	5 027,7
Övriga		
PD-klasser A	0,0	0,0
PD-klasser B	0,0	0,0
PD-klasser C	9,2	16,7
Fallerade	0,0	0,0
	9,2	16,7
Reservering för förluster (ECL)	0,0	0,0
Bokfört värde	9,2	16,7

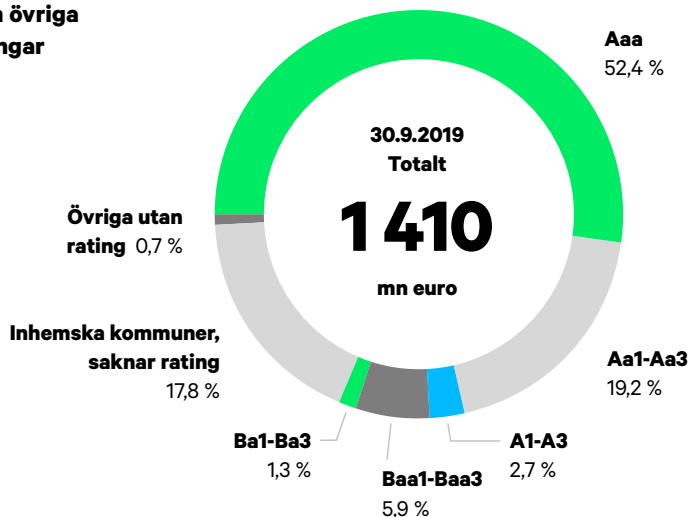
Förfallna krediter fördelade enligt dröjsmål och ECL stadier *

(mn euro)	30.9.2019			
	Dagar	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3
≤ 30	45,6	32,0	0,3	77,9
varav hushåll	28,7	30,2	0,2	59,1
> 30 ≤ 90	0,0	23,8	0,9	24,7
varav hushåll	0,0	21,4	0,5	21,9
> 90	0,0	0,0	44,1	44,1
varav hushåll	0,0	0,0	36,9	36,9

(mn euro)	31.12.2018			
	Dagar	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3
≤ 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

* Jämförelsesiffrorna 31.12.2018 har korrigerats

Ratingfördelning för bankkoncernens likviditetsportfölj och övriga räntebärande placeringar



Marknadsrisk

Marknadsrisk 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 marknadsläge, antingen via eller genom en kombination av skyddande derivat och fasträntepaceringar 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 1 procentenhets parallell förskjutning av räntekurvan.

Strukturell ränterisk

Räntekänslighetsanalys vid en 1% -enhets parallellförskjutning av räntekurvan (mn euro)	Ränteförändring	Förändring av räntenettet			
		30.9.2019		31.12.2018	
		Ner	Upp	Ner	Upp
Förändring under kommande 12 månader		0,3	3,6	0,0	8,1
Förändring under 12-24 månader		0,0	9,6	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 4,5 (3,6) miljoner euro. Bankkoncernen har inga fastighetsinnehav vid periodens slut.

Bankkoncernens totala valutaexponering uppgick vid periodens slut till 4,2 (3,6) miljoner euro.

Likviditetsreserv och mätning av likviditetsrisken

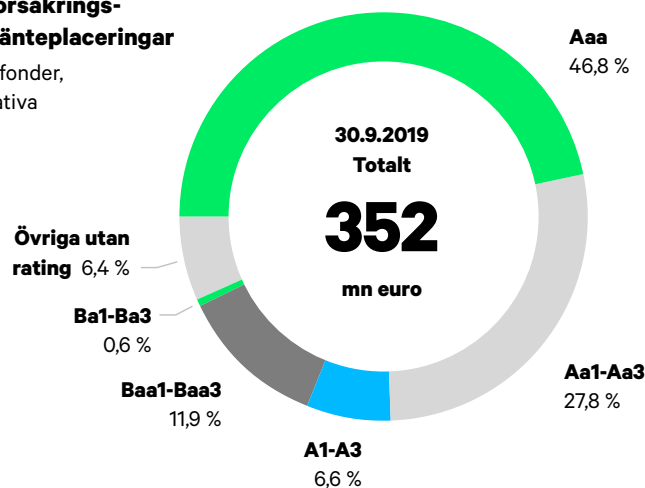
Likviditetsportföljen består av tillgångar av hög kvalitet för att möta likviditetsbehov i stressade situationer. Likviditetsportföljens icke-pantsatta finansiella tillgångar som kan utnyttjas som likviditetsreserv, inklusive kontanta medel, uppgick vid periodens slut till ett marknadsvärde om 1 155 (965) miljoner euro.

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

Likviditetsreserven, marknadsvärde (mn euro)	30.9.2019	31.12.2018
Kontanta medel och tillgodohavande på centralbanker	279	247
Skuldebrev emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	204	205
Skuldebrev emitterade eller garanterade av kommuner eller av offentliga sektorn	296	236
Covered Bonds	349	241
Skuldebrev emitterade av finansiella institut	0	37
Skuldebrev emitterade av företag (företagscertifikat)	28	0
Total	1 155	965

Ratingfördelning för livförsäkrings- verksamhetens direkta ränteplaceringar

(exklusive placeringar i räntefonder,
fastigheter, aktier och alternativa
placeringar)



Likviditetsrisken följs upp bl.a. via 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 133 (134) %.

Likviditetstäckningsgrad (LCR)*	30.9.2019	31.12.2018
LCR %	133 %	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 553 (552) miljoner euro. Livförsäkringsbolagets direkta fastighetsplaceringar uppgick till 35 (39) miljoner euro. Fastigheterna är belägna i huvudstadsregionen och andra tillväxtcentra i södra Finland och har i huvudsak hyresgäster med långa hyreskontrakt.

Aktia Livförsäkring, placeringsportföljens allokering

(mn euro)	30.9.2019		31.12.2018	
Ränteplaceringar	444,8	80,4 %	428,8	77,7 %
Statsobligationer	99,1	17,9 %	84,3	15,3 %
Masskuldebrev, bank och finans	189,2	34,0 %	188,6	34,2 %
Masskuldebrev, övriga företag	59,5	9,2 %	61,3	11,1 %
Tillväxtmarknader (fonder)	49,8	9,0 %	46,9	8,5 %
High yield (fonder)	19,5	3,5 %	19,5	3,5 %
Trade Finance (fonder)	27,8	5,0 %	28,2	5,1 %
Alternativa investeringar	6,5	1,2 %	4,5	0,8 %
Private Equity etc.	6,5	1,2 %	4,5	0,8 %
Fastigheter	60,1	10,9 %	67,2	12,2 %
Direkt ägda	35,0	6,3 %	38,6	7,0 %
Fonder	25,1	4,5 %	28,5	5,2 %
Penningmarknad	8,0	1,4 %	0,0	0,0 %
Kassamedel	33,5	6,1 %	51,1	9,3 %
Totalt	553,0	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) miljoner 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 september till -47 (-45) miljoner euro.

Centrala händelser

Strategi och de långsiktiga finansiella målsättningarna

Aktia uppdaterade sin strategi och de långsiktiga finansiella målsättningarna i samband med kapitalmarknadsdagen 10.9.2019. I enlighet med strategiuppdateringen för perioden fram till år 2023, söker Aktia en ännu starkare tillväxt inom kapitalförvaltning och från nya kunder i Finlands tillväxtcentra. Därtill effektiviserar Aktia sin verksamhet ytterligare. Strategin syftar till att stöda Aktias tillväxtmål samt att leda bolaget mot den nya visionen att vara ”Den goda banken. Och en suverän kapitalförvaltare.”

Aktia inledde samarbetsförhandlingar som en del av den planerade förnyelsen av tjänsteutbudet

Som en del av verkställandet av den nya strategin planerar Aktia att förnya tjänsteutbudet i sin helhet samt se över Aktias kontorsnätverk och eventuellt omforma det. Som en följd av detta söker Aktia tillväxt främst i Finlands tillväxtcentra och inledde samarbetsförhandlingar 10.9.2019. Samarbetsförhandlingarna omfattar ca 380 personer. Eventuella ändringar till deltidsarbete och uppsägningar kommer att omfatta högst 110 anställda. De planerade åtgärderna uppskattas preliminärt medföra årliga inbesparingar om ca 3 miljoner euro från och med år 2020.

Aktia täcker det nya MREL-kravet med god marginal

Verket för finansiell stabilitet har uppdaterat minimikrav enligt resolutionslagen för kapitalbas och nedskrivningsbara skulder (MREL-krav) till Aktia Bank Abp. Kravet är två gånger minimikapitalkravet inklusive det sammanlagda buffertkravet i slutet av året 2017. Det uppdaterade MREL-kravet uppgår till 23,37 % av totala riskvägda poster (RWA), dock minst 8 % av balansomslutningen och träder ikraft genast. Aktia Bank täcker kravet med god marginal.

Aktia med i Finlands första elektroniska bostadsaffär

Aktia var 18.6.2019 med i Finlands första bostadsaffär av en aktielägenhet där handelsprocessens alla skeden

från godkännande av köpebrevet till överlåtelseskatten hanterades elektroniskt. Aktia har från början varit med om att utveckla digital bostadshandel tillsammans med andra finska banker och 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

Sommaren 2019 laserade Aktia 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 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.

Övrig information

Händelser efter periodens slut

Ekonomie magister Niina Bergring har utnämns till direktör för affärsområdet Kapitalförvaltning från och med 1.1.2020. Hon kommer att vara medlem i Aktias ledningsgrupp.

I syfte att försnabba strategiimplementeringen och ytterligare effektivisera verksamheten görs därtill följande förändringar i ledningsgruppsmedlemmarnas ansvarsområden:

Vice verkställande direktör Juha Hammarén fokuserar framöver på att driva koncernens strategiska transaktioner och vidareutveckla bankens kreditportfölj och balansräkning samt fortsätter som styrelseordförande för Aktia Livförsäkring. Hammarén fortsätter som medlem i ledningsgruppen och verkställande direktörens ställföreträdare.

HR-direktör och ledningsgruppsmedlem Anu Tuomolin utses till Chief Operating Officer (COO) med ansvar för HR, Business Risk Management, Production Center samt Data & Analytik.

Ändringarna i ledningsgruppens ansvarsområden träder i kraft 1.11.2019.

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 13.9.2019 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 masskuldebrevslån 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 september till 767 (31.12.2018; 779). Det genomsnittliga antalet heltidsanställda uppgick till 790 (1-31.12.2018; 803).

Incentivprogram

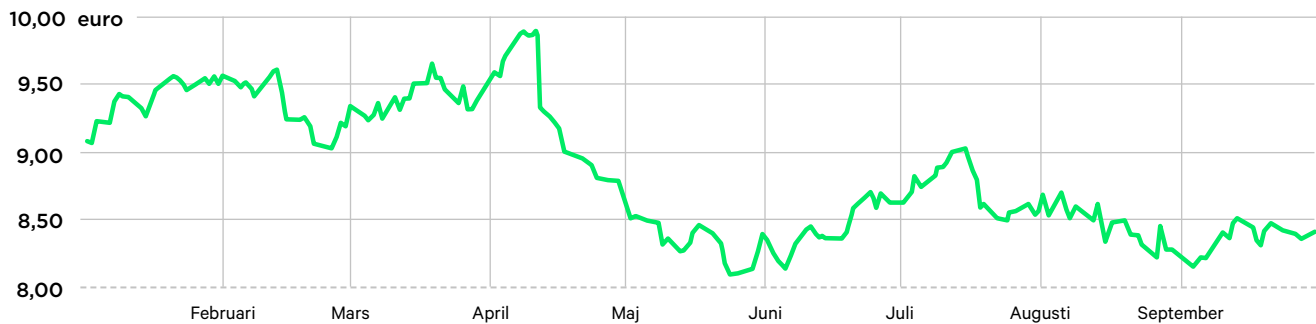
Aktia Bank Abp införde 2018 ett nytt långsiktigt aktiesparprogram för medarbetarna i Aktiakoncernen till stöd för genomförandet av Aktias strategi.

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.

Kursutveckling för Aktia-aktien 2.1–30.9.2019



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.

Aktiekapital och -ägare

Aktia Bank Abp:s aktiekapital uppgår till 163 miljoner euro. Vid slutet av september 2019 uppgick antalet Aktia-aktier till 69 094 753. Totala antalet registrerade ägare uppgick till 36 140 (31.12.2018; 37 475). 8,1 % av aktierna var i utländsk ägo. Antalet oregistrerade aktier uppgick 30.9.2019 till 765 583, vilket motsvarar 1,1 % av det totala antalet aktier. Koncernens innehav av egna aktier uppgick 30.9.2019 till 29 321 (31.12.2018; 111 430) Aktia-aktier. Aktia Bank Abp:s börsvärde i slutet av periodens sista handelsdag 30.9.2019 uppgick till 582 miljoner euro. Aktia-aktiens slutkurs per 30.9.2019 var 8,42 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–september 2019 var 273 189 euro eller 30 851 aktier.

Finansiella målsättningar fram till 2023

De av styrelsen i september 2019 fastställda finansiella målsättningarna är:

- jämförbart rörelseresultat 100 miljoner euro,
- avkastning på eget kapital (ROE) över 11 %,
- jämförbar kostnads/intäktskvot under 0,60 samt
- kärnprimärkapitalrelation (CET1) 1,5–3 procentenheter över minimikravet.

Risker och utsikter

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 bostadsprisernas 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.

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.

Tabeller och noter till delårsrapporten

Nyckeltal

(mn euro)	1-9/2019	1-9/2018	Δ %	3Q2019	2Q2019	1Q2019	4Q2018	3Q2018
Resultat per aktie (EPS), euro	0,67	0,72	-8 %	0,16	0,30	0,21	0,09	0,29
Totalresultat per aktie, euro	0,80	0,59	36 %	0,17	0,38	0,25	0,08	0,21
Eget kapital per aktie (NAV), euro*1	8,76	8,48	3 %	8,76	8,58	8,81	8,56	8,48
Genomsnittligt antal aktier (exkl. egna aktier), mn st. ²	69,0	68,8	0 %	69,0	69,0	69,0	68,8	68,8
Antal aktier vid periodens utgång (exkl. egna aktier), mn st. ¹	69,1	68,8	0 %	69,1	69,1	69,0	68,9	68,8
Avkastning på eget kapital (ROE), %*	10,2	11,2	-8 %	7,4	13,7	9,4	4,4	13,7
Avkastning på totalt kapital (ROA), %*	0,65	0,70	-7 %	0,47	0,85	0,59	0,28	0,84
K/I-tal*	0,65	0,64	2 %	0,71	0,58	0,69	0,83	0,57
Kärnprimärkapitalrelation, CET1 (bankkoncernen), % ¹	15,6	16,6	-6 %	15,6	16,5	16,9	17,5	16,6
Primärkapitalrelation (bankkoncernen), % ¹	15,6	16,6	-6 %	15,6	16,5	16,9	17,5	16,6
Kapitaltäckningsgrad (bankkoncernen), % ¹	20,0	20,1	0 %	20,0	18,6	19,4	20,5	20,1
Risikvägda förbindelser (bankkoncernen) ¹	2 495,4	2 262,0	10 %	2 495,4	2 383,5	2 305,2	2 199,2	2 262,0
Kapitaltäckningsgrad (finans- och försäkringskonglomeratet), % ¹	129,4	157,0	-18 %	129,4	148,6	154,7	166,1	157,0
Soliditet, %*1	6,4	6,2	4 %	6,4	6,3	6,3	6,3	6,2
Koncerntillgångar*1	2 208,9	2 265,0	-2 %	2 208,9	2 188,2	2 675,9	2 112,9	2 265,0
Kundtillgångar*1,3	9 849,4	8 805,6	12 %	9 849,4	9 326,5	8 786,3	8 353,4	8 805,6
Inlåning från allmänheten ¹	4 116,3	4 024,8	2 %	4 116,3	4 139,9	3 999,4	3 962,5	4 024,8
Utlåning till allmänheten ¹	6 273,5	6 029,8	4 %	6 273,5	6 246,4	6 156,7	6 106,7	6 029,8
Premieinkomst före återförsäkrarens andel*	79,1	86,4	-8 %	28,5	26,0	24,6	19,3	19,8
Omkostnads - % (livförsäkringsbolaget)* ²	75,5	75,3	0 %	75,5	76,6	78,2	77,0	75,3
Solvensgrad (livförsäkringsbolaget), %	166,3	216,1	-23 %	166,3	188,5	200,5	229,8	216,1
Tillgängligt kapital (livförsäkringsbolaget)	153,1	177,2	-14 %	153,1	160,9	166,1	175,5	177,2
Placeringar till verkligt värde (livförsäkringsbolaget)* ¹	1 331,7	1 314,8	1 %	1 331,7	1 321,7	1 302,9	1 230,5	1 314,8
Försäkringsskuld för riskförsäkringar och räntebundna försäkringar ¹	381,9	402,5	-5 %	381,9	387,8	396,9	398,9	402,5
Försäkringsskuld för fondförsäkringar ¹	844,7	821,9	3 %	844,7	832,1	812,8	756,8	821,9
Koncernens personal (heltidsresurser), genomsnittligt antal	790	807	-2 %	804	794	778	780	810
Koncernens personal (heltidsresurser) vid periodens utgång ¹	767	770	0 %	767	828	774	779	770
Alternativa nyckeltal exklusive jämförelsestörande poster:								
Jämförbart K/I -tal*	0,67	0,65	3 %	0,65	0,69	0,69	0,79	0,63
Jämförbart resultat per aktie (EPS), euro*	0,56	0,66	-14 %	0,20	0,16	0,21	0,12	0,23
Jämförbar avkastning på eget kapital (ROE) %*	8,6	10,2	-15 %	9,2	7,2	9,4	5,6	10,9

* 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

3) Exklusive fond i fonder (jämförelseperioder omräknade)

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

Koncernens resultaträkning

(mn euro)	Not	1-9/2019	1-9/2018	Δ %	2018
Räntenetto	3	58,2	65,2	-11 %	85,9
Dividender		0,5	0,1	325 %	0,1
Provisionsintäkter		79,7	82,4	-3 %	107,9
Provisionskostnader		-8,4	-9,4	11 %	-12,3
Provisionsnetto		71,3	73,0	-2 %	95,6
Livförsäkringsnetto	4	21,7	16,3	34 %	21,4
Nettoresultat från finansiella transaktioner	5	4,0	6,0	-33 %	4,9
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter		-	0,0	-	0,0
Övriga rörelseintäkter		10,5	1,9	466 %	2,3
Rörelseintäkter totalt		166,2	162,4	2 %	210,1
Personalkostnader		-52,1	-48,6	7 %	-66,7
IT-kostnader		-19,4	-18,1	7 %	-25,6
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-14,6	-9,4	56 %	-12,4
Övriga rörelsekostnader		-22,5	-27,6	-18 %	-38,3
Rörelsekostnader totalt		-108,6	-103,6	5 %	-143,0
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	7	-3,7	-0,7	424 %	-0,8
Andel av intresseföretagens resultat		1,7	1,4	19 %	1,3
Rörelseresultat		55,6	59,5	-7 %	67,6
Skatter		-9,7	-10,0	-3 %	-11,6
Periodens vinst		45,9	49,6	-7 %	56,0
Hänförligt till:					
Aktieägare i Aktia Bank Abp		45,9	49,6	-7 %	56,0
Totalt		45,9	49,6	-7 %	56,0
Resultat per aktie (EPS) , euro		0,67	0,72	-8 %	0,81
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro		0,67	0,72	-8 %	0,81
Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster:					
Rörelseresultat		55,6	59,5	-7 %	67,6
Rörelseintäkter:					
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc		-0,5	-	-	-
Orealiserad värdeförändring av aktieinnehavet i Folksam		-	-4,0	-	-4,0
Skadeförsäkring		-	-	-	-
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 Ab		-	-1,1	-	-1,1
Rörelsekostnader:					
Omstruktureringskostnader		3,4	0,7	406 %	1,8
Jämförbart rörelseresultat		49,0	55,2	-11 %	65,4

Koncernens totalresultat

(mn euro)	1-9/2019	1-9/2018	Δ %	2018
Periodens vinst	45,9	49,6	-7 %	56,0
Övrigt totalresultat efter skatt:				
Förändring i verkligt värde för finansiella tillgångar	9,8	-8,7	-	-8,9
Förändring i verkligt värde för kassaflödessäkring	-	0,1	-	0,1
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar	-0,7	-0,5	-28 %	-1,1
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen	9,1	-9,1	-	-10,0
Förmånsbaserade pensionsplaner	-	-	-	0,0
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen	-	-	-	0,0
Periodens totalresultat	55,0	40,5	36 %	46,0
Totalresultat hänförligt till:				
Aktieägare i Aktia Bank Abp	55,0	40,5	36 %	46,0
Totalt	55,0	40,5	36 %	46,0
Totalresultat per aktie, euro	0,80	0,59	36 %	0,67
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro	0,80	0,59	36 %	0,67
Totalresultat exklusive jämförelsestörande poster:				
Totalresultat	55,0	40,5	36 %	46,0
Rörelseintäkter:				
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	-0,4	-	-	-
Orealiserad värdeförändring av aktieinnehavet i Folksam	-	-4,0	-	-4,0
Skadeförsäkring	-	-	-	0,8
Värdeförändring av aktieinnehav i Bohemian Wrappsody	-	-	-	-
Vinst från försäljningen av aktierna i Oy Samlink Ab	-9,6	-	-	-
Vinst från försäljningen av Aktia Fastighetsförmedling Ab	-	-1,1	-	-1,1
Rörelsekostnader:				
Omstruktureringskostnader	2,7	0,5	406 %	1,5
Jämförbart totalresultat	47,8	35,9	33 %	43,3

Jämförelsestörande poster i koncernens resultaträkning och totalresultat

(mn euro)	1-9/2019	1-9/2018	Δ %	2018
Nettoresultat från finansiella transaktioner	0,5	4,0	-88 %	2,9
Övriga rörelseintäkter	9,6	1,1	798 %	1,1
Rörelseintäkter totalt	10,1	5,1	99 %	4,0
Personalkostnader	-2,1	-0,7	214 %	-1,8
Övriga rörelsekostnader	-1,3	-	-	0,0
Rörelsekostnader totalt	-3,4	-0,7	406 %	-1,8
Rörelseresultat	6,6	4,4	51 %	2,2
Skatter	0,6	0,1	335 %	0,6
Periodens totalresultat	7,2	4,5	59 %	2,8

Koncernens balansräkning

(mn euro)	Not	30.9.2019	31.12.2018	Δ %	30.9.2018
Tillgångar					
Räntebärande värdepapper		17,4	8,7	100 %	7,3
Aktier och andelar		137,2	136,2	1 %	145,5
Placeringar för fondanknutna försäkringar		845,6	757,8	12 %	822,9
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkning	8	1 000,3	902,7	11 %	975,6
Räntebärande värdepapper		1 343,1	1 340,9	0 %	1 558,6
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	8	1 343,1	1 340,9	0 %	1 558,6
Räntebärande värdepapper	7,8	347,2	308,0	13 %	308,1
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut	7,8	23,7	23,1	3 %	28,9
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	7,8	6 273,5	6 106,7	3 %	6 029,8
Kontanta medel	8	322,5	289,2	12 %	217,6
Finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde		6 966,9	6 727,0	4 %	6 584,4
Derivatinstrument	6,8	93,6	70,0	34 %	62,0
Placeringar i intresseföretag och joint ventures		0,1	0,1	31 %	0,2
Immateriella tillgångar		64,0	66,7	-4 %	68,0
Nyttjanderättstillgångar		12,5	-	-	-
Förvaltningsfastigheter		34,2	39,1	-13 %	46,8
Materiella tillgångar exkl. förvaltningsfastigheter		2,4	3,2	-25 %	3,3
Materiella och immateriella tillgångar		113,0	109,0	4 %	118,2
Övriga tillgångar		93,0	114,9	-19 %	62,5
Skattefordringar		3,9	2,4	66 %	3,0
Tillgångar totalt		9 614,0	9 266,8	4 %	9 364,5
Skulder					
Skulder till centralbanker		400,0	400,0	0 %	400,0
Skulder till kreditinstitut		155,5	202,6	-23 %	247,0
Skulder till allmänheten och offentliga samfund		4 116,3	3 962,5	4 %	4 024,8
Depositioner	8	4 671,9	4 565,1	2 %	4 671,8
Derivatinstrument	6,8	12,5	17,1	-27 %	27,0
Emitterade skuldebrev		2 549,2	2 460,3	4 %	2 480,7
Efterställda skulder		228,2	207,8	10 %	207,8
Övriga skulder till kreditinstitut		41,4	45,6	-9 %	53,9
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund		100,0	100,0	0 %	-
Övriga finansiella skulder	8	2 918,9	2 813,7	4 %	2 742,5
Försäkringsskuld för riskförsäkringar och räntebundna försäkringar		381,9	398,9	-4 %	402,5
Försäkringsskuld för fondanknutna försäkringar		844,7	756,8	12 %	821,9
Försäkringsskuld		1 226,6	1 155,7	6 %	1 224,5
Övriga skulder totalt		120,6	70,8	70 %	60,2
Avsättningar		0,8	0,8	5 %	0,9
Inkomstskatteskulder		0,7	3,3	-79 %	2,7
Latenta skatteskulder		57,2	50,3	14 %	51,3
Skatteskulder		57,9	53,6	8 %	53,9
Skulder totalt		9 009,1	8 676,9	4 %	8 780,9
Eget kapital					
Bundet eget kapital		189,8	180,7	5 %	181,5
Fritt eget kapital		415,2	409,3	1 %	402,0
Eget kapital totalt		604,9	589,9	3 %	583,5
Skulder och eget kapital totalt		9 614,0	9 266,8	4 %	9 364,5

Koncernens åtaganden utanför balansräkningen

(mn euro)	30.9.2019	31.12.2018	Δ %	30.9.2018
Garantiansvar	29,7	31,3	-5 %	32,3
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	5,3	3,6	48 %	5,3
Åtaganden för kunders räkning till förmån för tredje part	35,0	34,8	1 %	37,6
Outnyttjade kreditarrangemang	486,9	456,7	7 %	504,8
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	21,2	27,2	-22 %	20,3
Oåterkalleliga åtaganden till förmån för kunder	508,1	484,0	5 %	525,1
Totalt	543,1	518,8	5 %	562,7

Förändring av koncernens eget kapital

(mn euro)	Aktiekapital	Fond för verkligt värde	Fond för aktierelaterade ersättningar	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					45,9	45,9
Finansiella tillgångar		9,1				9,1
Periodens totalresultat		9,1			45,9	55,0
Övrig förändring i eget kapital			0,7			0,7
Eget kapital 30.9.2019	163,0	26,8	2,1	109,5	303,5	604,9
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					49,6	49,6
Finansiella tillgångar		-9,2				-9,2
Säkring av kassaflöde		0,1				0,1
Periodens totalresultat		-9,1			49,6	40,5
Övrig förändring i eget kapital			-0,2			-0,2
Eget kapital 30.9.2018	163,0	18,5	1,3	108,4	292,4	583,5

Koncernens kassaflödesanalys

(mn euro)	1-9/2019	1-9/2018	Δ %	2018
Kassaflöde från löpande verksamhet				
Rörelseresultat	55,6	59,5	-7 %	67,6
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	6,4	2,4	169 %	12,1
Betalda inkomstskatter	-9,2	-5,6	-64 %	-6,2
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring i fordringar och skulder	60,2	56,3	7 %	73,4
Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet	-274,5	40,2	-	184,6
Ökning (+) eller minskning (-) av skulder från löpande verksamhet	263,3	-115,4	-	-216,8
Kassaflöde från löpande verksamhet totalt	49,0	-18,9	-	41,3
Kassaflöde från investeringsverksamhet				
Förvärv av dotterbolag och joint ventures	-	-0,2	-	-0,2
Försäljning av dotterbolag och intresseföretag	9,6	1,0	894 %	1,0
Investering i förvaltningsfastigheter	-3,9	-3,5	-10 %	-5,0
Försäljning av förvaltningsfastigheter	10,8	8,5	27 %	21,1
Investering i materiella och immateriella tillgångar	-6,0	-4,8	-25 %	-6,3
Försäljning av materiella och immateriella tillgångar	-	3,6	-	0,0
Kassaflöde från investeringsverksamhet totalt	10,5	4,6	128 %	10,6
Kassaflöde från finansieringsverksamhet				
Efterställda skulder	18,3	-27,4	-	-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	-25,3	-65,8	62 %	-65,7
Förändring i likvida medel	34,2	-80,1	-	-13,9
Likvida medel vid årets början	264,4	278,3	-5 %	278,3
Likvida medel vid periodens slut	298,5	198,2	51 %	264,4
Likvida medel i kassaflödesanalysen består av följande poster:				
Kassa	1,7	4,0	-58 %	4,4
Finlands Banks checkräkning	276,7	172,3	61 %	242,2
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	20,2	21,9	-8 %	17,7
Totalt	298,5	198,2	51 %	264,4
Justering för ej kassaflödespåverkande poster består av:				
Nedskrivning av räntebärande värdepapper	-0,5	-0,2	-150 %	0,3
Orealiserade värdeförändringar för finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	-4,4	-1,3	-234 %	4,9
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	3,7	0,7	424 %	0,8
Förändring i verkligt värde	-0,2	3,6	-	4,8
Avskrivning och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar	9,5	10,4	-8 %	13,4
Realisationsvinster och -förluster från materiella och immateriella tillgångar	-0,9	-1,5	43 %	-2,3
Avvecklad verkligt värde säkring	-2,4	-8,7	73 %	-10,3
Förändring i förvaltningsfastigheternas verkliga värden	-1,1	-1,1	-3 %	-0,5
Förändring av aktierelaterade ersättningar	0,2	-1,0	-	-0,9
Övriga justeringar	2,5	1,5	69 %	1,9
Totalt	6,4	2,4	169 %	12,1

Koncernens utveckling per kvartal

(mn euro)							
Resultaträkning	3Q2019	2Q2019	1Q2019	4Q2018	3Q2018	1-9/2019	1-9/2018
Räntenetto	19,6	19,2	19,4	20,7	21,0	58,2	65,2
Dividender	0,3	0,2	0,0	0,0	0,0	0,5	0,1
Provisionsnetto	24,6	24,0	22,7	22,6	22,9	71,3	73,0
Livförsäkringsnetto	6,8	6,6	8,3	5,1	5,5	21,7	16,3
Nettoresultat från finansiella transaktioner	1,2	0,8	2,0	-1,2	4,6	4,0	6,0
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	-	-	-	-	0,0	-	0,0
Övriga rörelseintäkter	0,4	9,8	0,3	0,5	1,3	10,5	1,9
Rörelseintäkter totalt	52,9	60,6	52,7	47,7	55,4	166,2	162,4
Personalkostnader	-18,6	-17,1	-16,4	-18,1	-14,3	-52,1	-48,6
IT-kostnader	-6,4	-6,2	-6,8	-7,6	-6,1	-19,4	-18,1
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-4,8	-4,9	-4,9	-3,0	-3,1	-14,6	-9,4
Övriga rörelsekostnader	-7,7	-6,8	-8,0	-10,7	-8,4	-22,5	-27,6
Rörelsekostnader totalt	-37,5	-35,0	-36,1	-39,4	-31,8	-108,6	-103,6
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-1,2	-1,4	-1,1	-0,1	-0,8	-3,7	-0,7
Andel av intresseföretagens resultat	0,0	-	1,7	-0,1	0,9	1,7	1,4
Rörelseresultat	14,3	24,2	17,2	8,0	23,7	55,6	59,5
Skatter	-3,1	-3,6	-3,0	-1,6	-3,9	-9,7	-10,0
Periodens vinst	11,2	20,6	14,1	6,4	19,8	45,9	49,6
Hänförligt till:							
Aktieägare i Aktia Bank Abp	11,2	20,6	14,1	6,4	19,8	45,9	49,6
Totalt	11,2	20,6	14,1	6,4	19,8	45,9	49,6
Resultat per aktie (EPS), euro	0,16	0,30	0,21	0,09	0,29	0,67	0,72
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro	0,16	0,30	0,21	0,09	0,29	0,67	0,72

Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster:	3Q2019	2Q2019	1Q2019	4Q2018	3Q2018	1-9/2019	1-9/2018
Rörelseresultat	14,3	24,2	17,2	8,0	23,7	55,6	59,5
Rörelseintäkter:							
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	-	-0,5	-	-	-	-0,5	-
Orealiserad värdeförändring av aktieinnehavet i Folksam	-	-	-	0,0	-4,0	-	-4,0
Skadeförsäkring	-	-	-	0,0	-4,0	-	-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	-	-1,1
Rörelsekostnader:							
Omstruktureringskostnader	3,3	0,1	-	1,1	-	3,4	0,7
Jämförbart rörelseresultat	17,6	14,3	17,2	10,2	18,6	49,0	55,2

(mn euro)

Totalresultat	3Q2019	2Q2019	1Q2019	4Q2018	3Q2018	1-9/2019	1-9/2018
Periodens vinst	11,2	20,6	14,1	6,4	19,8	45,9	49,6
Övrigt totalresultat efter skatt:							
Förändring i verkligt värde för finansiella tillgångar	0,8	5,5	3,6	-0,3	-4,8	9,8	-8,7
Förändring i verkligt värde för kassaflödessäkring	-	-	-	0,0	0,0	-	0,1
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar	-0,3	0,0	-0,4	-0,6	-0,3	-0,7	-0,5
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen	0,5	5,5	3,1	-0,9	-5,0	9,1	-9,1
Förmånsbaserade pensionsplaner	-	-	-	0,0	-	-	-
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen	-	-	-	0,0	-	-	-
Periodens totalresultat	11,6	26,1	17,3	5,6	14,7	55,0	40,5
Totalresultat hänförligt till:							
Aktieägare i Aktia Bank Abp	11,6	26,1	17,3	5,6	14,7	55,0	40,5
Totalt	11,6	26,1	17,3	5,6	14,7	55,0	40,5
Totalresultat per aktie, euro	0,17	0,38	0,25	0,08	0,21	0,80	0,59
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro	0,17	0,38	0,25	0,08	0,21	0,80	0,59

Totalresultat exklusive jämförelsestörande poster:	3Q2019	2Q2019	1Q2019	4Q2018	3Q2018	1-9/2019	1-9/2018
Totalresultat	11,6	26,1	17,3	5,6	14,7	55,0	40,5
Rörelseintäkter:							
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	-	-0,4	-	-	-	-0,4	-
Orealiserad värdeförändring av aktieinnehavet i Folksam	-	-	-	0,0	-4,0	-	-4,0
Skadeförsäkring	-	-	-	0,0	-4,0	-	-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	-	-1,1
Rörelsekostnader:							
Omstruktureringskostnader	2,7	0,1	-	0,9	-	2,7	0,5
Jämförbart totalresultat	14,3	16,2	17,3	7,3	9,7	47,8	35,9

Segmentens utveckling per kvartal

Bankverksamhet	3Q2019	2Q2019	1Q2019	4Q2018	3Q2018	1-9/2019	1-9/2018
Räntenetto	17,4	16,8	16,6	17,1	16,7	50,8	49,2
Provisionsnetto	16,0	16,3	15,4	15,6	15,7	47,7	48,8
Övriga rörelseintäkter	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0	0,2	0,3
Rörelseintäkter totalt	33,5	33,2	32,0	32,8	32,5	98,7	98,3
Personalkostnader	-6,2	-4,6	-4,0	-5,9	-3,9	-14,8	-14,3
Övriga rörelsekostnader ¹	-22,5	-21,5	-23,5	-24,7	-19,7	-67,5	-61,3
Rörelsekostnader totalt	-28,7	-26,0	-27,5	-30,6	-23,6	-82,2	-75,5
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-1,3	-1,4	-1,1	-0,1	-0,8	-3,7	-0,7
Rörelseresultat	3,5	5,8	3,4	2,0	8,0	12,7	22,1
Jämförbart rörelseresultat	6,8	5,9	3,4	3,1	8,0	16,1	22,6
Kapitalförvaltning	3Q2019	2Q2019	1Q2019	4Q2018	3Q2018	1-9/2019	1-9/2018
Räntenetto	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Provisionsnetto	10,8	10,0	9,5	9,4	9,4	30,3	27,7
Livförsäkringsnetto	5,7	5,5	7,1	3,9	4,3	18,3	12,8
Övriga rörelseintäkter	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,2	0,2
Rörelseintäkter totalt	16,5	15,6	16,6	13,4	13,7	48,8	40,6
Personalkostnader	-3,6	-3,5	-3,4	-3,5	-3,3	-10,5	-9,8
Övriga rörelsekostnader ¹	-3,5	-3,8	-3,6	-3,7	-3,4	-10,8	-10,3
Rörelsekostnader totalt	-7,1	-7,3	-7,0	-7,2	-6,6	-21,4	-20,2
Rörelseresultat	9,5	8,3	9,6	6,2	7,0	27,4	20,5
Jämförbart rörelseresultat	9,5	8,3	9,6	6,2	7,0	27,4	20,5
Koncernfunktioner	3Q2019	2Q2019	1Q2019	4Q2018	3Q2018	1-9/2019	1-9/2018
Räntenetto	2,2	2,4	2,9	3,6	4,3	7,4	16,0
Provisionsnetto	0,7	0,5	0,8	0,6	0,9	2,1	2,2
Övriga rörelseintäkter	1,8	10,8	2,2	-0,8	4,8	14,8	6,6
Rörelseintäkter totalt	4,7	13,7	5,9	3,4	10,1	24,2	24,9
Personalkostnader	-8,8	-9,0	-9,0	-8,7	-7,1	-26,8	-22,4
Övriga rörelsekostnader ¹	5,2	5,4	5,5	5,2	3,4	16,2	11,5
Rörelsekostnader totalt	-3,6	-3,6	-3,5	-3,4	-3,7	-10,6	-10,9
Rörelseresultat	1,2	10,1	2,4	-0,1	6,4	13,7	14,0
Jämförbart rörelseresultat	1,3	0,1	2,4	1,0	2,4	3,7	10,2

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 delårsrapport och väsentliga redovisningsprinciper

Grund för upprättande av delårsrapport

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

Delårsrapporten för perioden 1.1–30.9.2019 är uppgjord i enlighet med IAS 34 'Delårsrapportering'. Delårsrapporten 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.

Delårsrapporten för perioden 1.1–30.9.2019 godkändes av styrelsen 30.10.2019.

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

Väsentliga redovisningsprinciper

Vid upprättande av delårsrapporten 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 segment 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 segment Koncernfunktioner. Verksamhet som inte rapporteras under ovanstående affärssegment rapporteras under Övrig verksamhet.

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 leasetaagare 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 lättnadsregel finns för leasingavtal där avtalsperioden är högst 12 månader eller om tillgångens värde är lågt. För leasingtillgången redovisas avskrivningar och räntekostnader hänförliga till leasingkulden 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 leasingkulden 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 leasingkulden. 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 ibruktagnig av IFRS 16

(mn euro)	Justering vid			
	31.12. 2018	övergång till IFRS 16	1.1. 2019	30.9. 2019
Nyttjanderättstillgång, fastigheter	-	14,0	14,0	12,1
Nyttjanderättstillgång, bilar	-	0,7	0,7	0,4
Latent skattefordran	-	-	-	0,0
Tillgångar	-	14,7	14,7	12,6
Leasingskuld, fastigheter	-	14,0	14,0	12,3
Leasingskuld, bilar	-	0,7	0,7	0,4
Eget kapital	-	-	-	-
Skulder och eget kapital	-	14,7	14,7	12,6
				1-9/2019
Räntekostnader				-0,8
Avskrivningar				-5,1
Övriga rörelsekostnader				-0,1
Hyreskostnader				5,5
Rörelseresultat				-0,5
Förändring av latent skattefordran				0,0
Periodens vinst				-0,5

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)	30.9.2019		31.12.2018		30.9.2018	
	Koncernen	Bank-koncernen	Koncernen	Bank-koncernen	Koncernen	Bank-koncernen
Kalkyl över bankkoncernens kapitalbas						
Tillgångar totalt	9 614,0	8 316,9	9 266,1	8 069,2	9 363,5	8 084,3
varav immateriella tillgångar	64,0	63,7	66,7	66,3	68,0	67,7
Skulder totalt	9 009,1	7 801,6	8 676,1	7 558,5	8 780,0	7 580,4
varav efterställda skulder	228,2	228,2	207,8	207,8	207,8	207,8
Aktiekapital	163,0	163,0	163,0	163,0	163,0	163,0
Fond för verkligt värde	26,8	13,5	17,7	4,0	18,5	3,2
Bundet eget kapital totalt	189,8	176,5	180,7	167,0	181,5	166,2
Fond för fritt eget kapital och andra fonder	111,7	111,6	110,4	110,3	109,6	109,6
Balanserade vinstmedel	257,6	192,0	242,9	184,5	242,8	184,4
Räkenskapsperiodens vinst	45,9	35,1	56,0	48,9	49,6	43,6
Fritt eget kapital	415,2	338,7	409,3	343,7	402,0	337,6
Aktieägarnas andel av eget kapital	604,9	515,3	589,9	510,7	583,5	503,8
Eget kapital	604,9	515,3	589,9	510,7	583,5	503,8
Skulder och eget kapital totalt	9 614,0	8 316,9	9 266,1	8 069,2	9 363,5	8 084,3
Åtaganden utanför balansräkningen	543,1	521,9	518,8	491,6	562,7	542,4
Eget kapital i bankkoncernen		515,3		510,7		503,8
Dividendreservering		-		-42,0		-
Räkenskapsperiodens vinst för vilken ej ansökts om lov från Finansinspektionen		-35,1		-		-43,6
Immateriella tillgångar		-63,7		-66,3		-67,7
Debenturer		110,1		67,5		78,0
Ytterligare förväntade förluster enligt IRB utöver bokförda		-20,6		-11,9		-9,1
Avdrag av omfattande ägarinnehav i finansbranschen		-6,5		-7,1		-7,8
Övrigt inkl. obetald dividend		0,7		0,8		0,7
Kapitalbas totalt (CET1 + AT1 + T2)		500,0		451,7		454,4

(mn euro)

Bankkoncernens kapitaltäckning	30.9.2019	30.6.2019	31.3.2019	31.12.2018	30.9.2018
Kärnprimärkapital före avdrag	480,4	479,0	472,9	469,7	461,3
Justeringar till kärnprimärkapitalet	-90,5	-85,7	-84,3	-85,5	-85,0
Kärnprimärkapital (CET1)	390,0	393,4	388,6	384,2	376,4
Primärkapitaltillskott före avdrag	-	-	-	-	-
Justeringar till primärkapitaltillskottet	-	-	-	-	-
Primärkapitaltillskott (AT1)	-	-	-	-	-
Primärkapital (T1 = CET1 + AT1)	390,0	393,4	388,6	384,2	376,4
Supplementärkapital före avdrag	110,1	49,2	58,0	67,5	78,0
Justeringar till supplementärkapitalet	-	-	-	-	-
Supplementärkapital (T2)	110,1	49,2	58,0	67,5	78,0
Sammanlagd kapitalbas (TC = T1 + T2)	500,0	442,5	446,6	451,7	454,4
Totala riskvägda poster	2 495,4	2 383,5	2 305,2	2 199,2	2 262,0
varav andelen kreditrisk, schablonmetoden	468,6	1 046,2	1 000,8	898,3	915,8
varav andelen kreditrisk, internmetoden	1 496,9	791,4	713,4	721,4	808,1
varav golvregel för hushåll med bostadslån på 15 %	176,3	192,2	237,3	225,9	188,1
varav andelen marknadsrisk	-	-	-	-	-
varav andelen operativ risk	353,6	353,6	353,6	353,6	349,9
Kapitalkrav för egna medel (8 %)	199,6	190,7	184,4	175,9	181,0
Överstigande andel (buffert)	300,4	251,9	262,2	275,8	273,4
Kärnprimärkapitalrelation	15,6 %	16,5 %	16,9 %	17,5 %	16,6 %
Primärkapitalrelation	15,6 %	16,5 %	16,9 %	17,5 %	16,6 %
Sammanlagd kapitaltäckning	20,0 %	18,6 %	19,4 %	20,5 %	20,1 %
Golvregel för egna medel (CRR art. 500)					
Egna medel	500,0	442,5	446,6	451,7	454,4
Minimibelopp för egna medel enligt golvregel ¹	208,1	214,2	209,0	201,9	202,4
Golvregel överstigande andel (buffert)	291,9	228,4	237,6	249,9	252,0

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	9/2019	6/2019	3/2019	12/2018	9/2018
Bruttointäkter	183,3	188,9	193,6					
- medeltal 3 år			188,6					
Kapitalkrav för operativ risk				28,3	28,3	28,3	28,3	28,0
Riskvägt belopp				353,6	353,6	353,6	353,6	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)	30.9.2019				
	Brutto exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvikt, %	Riskvägt belopp	Kapitalkrav 8 %
Bankkoncernens totala riskexponeringar					
Exponeringsgrupp					
Kreditrisk enligt internmetod					
Företag - Små och medelstora företag	377,5	340,1	68 %	232,2	18,6
Företag - Övriga företag	719,7	663,0	70 %	462,4	37,0
Retail - Hushåll, med fastighetssäkerhet	4 615,1	4 606,7	12 %	535,8	42,9
Retail - Små och medelstora företag, med fastighetssäkerhet	166,1	164,7	51 %	83,6	6,7
Retail - övriga hushåll	150,4	146,5	29 %	41,7	3,3
Retail - övriga små och medelstora företag	33,9	32,1	79 %	25,3	2,0
Golvregel för hushåll med bostadslån, riskviktgolv 15 %	-	-	15 %	176,3	14,1
Aktieexponeringar	44,2	44,2	262 %	116,0	9,3
Totala exponeringar enligt internmetod	6 107,0	5 997,3	28 %	1 673,2	133,9
Kreditrisk enligt schablonmetod					
Stater och centralbanker	476,8	518,9	0 %	0,8	0,1
Regionala och lokala myndigheter	287,5	311,1	0 %	1,4	0,1
Multinationella utvecklingsbanker	-	-	0 %	-	-
Internationella organisationer	51,3	51,3	0 %	-	-
Kreditinstitut	289,3	183,6	28 %	50,6	4,0
Företag	121,5	76,9	82 %	63,4	5,1
Hushåll	249,9	110,3	71 %	78,8	6,3
Fastighetssäkerhet	414,4	401,4	34 %	134,9	10,8
Oreglerade poster	0,9	0,7	147 %	1,0	0,1
Säkerställda obligationer	712,2	712,2	10 %	71,2	5,7
Övriga poster	105,0	105,0	50 %	52,9	4,2
Totala exponeringar enligt schablonmetod	2 708,8	2 471,3	18 %	455,0	36,4
Totalt riskexponeringsbelopp	8 815,8	8 468,6	25 %	2 128,2	170,3

(mn euro)	31.12.2018				
	Brutto exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvikt, %	Riskvägt belopp	Kapitalkrav 8 %
Bankkoncernens totala riskexponeringar					
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, riskviktgolv 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)	30.9.2019	30.6.2019	31.3.2019	31.12.2018	30.9.2018
Sammandrag					
Eget kapital i koncernen	604,9	592,9	607,6	589,9	583,5
Branschspecifika tillgångar	115,1	54,4	63,5	73,3	84,0
Immateriella tillgångar och övriga avdragsposter	-188,5	-103,3	-123,3	-107,3	-120,8
Konglomeratets totala kapitalbas	531,5	544,0	547,8	556,0	546,8
Bankverksamhetens kapitalkrav	318,6	280,7	271,3	258,5	266,2
Försäkringsverksamhetens kapitalkrav ¹	92,1	85,4	82,8	76,4	82,0
Minimibelopp för kapitalbasen	410,7	366,1	354,1	334,8	348,2
Konglomeratets kapitaltäckning	120,8	177,9	193,7	221,2	198,6
Kapitaltäckningsgrad, %	129,4 %	148,6 %	154,7 %	166,1 %	157,0 %

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)	1-9/2019	1-9/2018	Δ %	2018
In- och utlåning	54,8	52,0	5 %	70,1
Likviditetsportföljen	4,7	6,6	-29 %	8,3
Skyddsåtgärder via räntederivat	3,3	9,4	-65 %	11,4
Övrigt, inkl. funding från partihandeln	-4,5	-2,7	-65 %	-4,0
Totalt	58,2	65,2	-11 %	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)	1-9/2019	1-9/2018	Δ %	2018
Försäkringspremieinkomst	78,5	85,8	-9 %	104,9
Nettointäkter från placeringsverksamhet	16,7	11,1	50 %	13,9
varav förändring av ECL nedskrivningar	0,1	0,0	177 %	0,0
varav realiserade värdeförändringar på aktier och andelar	3,5	-3,3	-	-3,3
Utbetalda försäkringsersättningar	-89,2	-81,1	-10 %	-110,4
Nettoförändring i försäkringsskuld	15,7	0,4	-	12,9
Totalt	21,7	16,3	34 %	21,4

Not 5. Nettoresultat från finansiella transaktioner

(mn euro)	1-9/2019	1-9/2018	Δ %	2018
Nettointäkter från finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	-0,5	-0,5	10 %	-1,0
Nettointäkter av värdepappershandel och valutaverksamhet	3,7	6,4	-42 %	6,2
varav realiserade värdeförändringar på aktier och andelar	0,9	4,6	-80 %	3,7
Nettointäkter från finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via totalresultatet	0,7	0,3	114 %	0,1
varav förändring av ECL nedskrivningar	0,4	0,2	183 %	-0,2
Nettointäkter från räntebärande värdepapper som redovisas till upplupet anskaffningsvärde	0,0	0,0	-	0,0
varav förändring av ECL nedskrivningar	0,0	0,0	-	0,0
Nettoresultat av säkringsredovisning	0,2	-0,2	-	-0,4
Totalt	4,0	6,0	-33 %	4,9

Not 6. Derivatinstrument

Skyddande derivatinstrument (mn euro)	30.9.2019		
	Nominellt belopp, totalt	Tillgångar, verkligt värde	Skulder, verkligt värde
Säkring av verkligt värde			
Ränterelaterade	1 882,0	82,3	0,4
Totalt	1 882,0	82,3	0,4
Derivatinstrument värderade via resultatet			
Ränterelaterade ¹	220,4	11,3	12,1
Valutarelaterade	8,5	0,1	0,0
Totalt	228,9	11,3	12,1
Samtliga derivatinstrument			
Ränterelaterade	2 102,4	93,6	12,4
Valutarelaterade	8,5	0,1	0,0
Totalt	2 110,9	93,6	12,5

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 220,0 (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 30.9.2019				
Räntebärande värdepapper	1 690,3	-	-	1 690,3
Utlåning	6 074,2	171,9	51,1	6 297,2
Åtaganden utanför balansräkningen	533,5	9,4	0,2	543,1
Totalt	8 298,0	181,3	51,3	8 530,6
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	-2,1	2,1	-	-
Överförd från stadie 1 till stadie 3	-0,6	-	0,6	-
Överförd från stadie 2 till stadie 1	0,1	-0,1	-	-
Överförd från stadie 2 till stadie 3	-	-0,6	0,6	-
Överförd från stadie 3 till stadie 1	0,0	-	0,0	-
Överförd från stadie 3 till stadie 2	-	0,2	-0,2	-
Återförda kreditförluster	-	-	-0,1	-0,1
Övriga förändringar ¹	2,7	-0,1	1,1	3,8
Nedskrivningar 1-9/2019 i resultaträkningen	0,1	1,4	2,1	3,7
Realiserade förluster, vilka tidigare nedskrivits	-	-	-14,2	-14,2
Återförda kreditförluster	-	-	0,1	0,1
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden 30.9.2019 enligt IFRS 9	2,7	5,1	21,0	28,9

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	-0,5	-	-	-0,5
Nedskrivningar 1-9/2019 i resultaträkningen	-0,5	-	-	-0,5
Nedskrivningar av räntebärande värdepapper 30.9.2019 enligt IFRS 9	0,6	-	-	0,6

Not 8. Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångars och skulders verkliga värden

(mn euro)	30.9.2019		31.12.2018	
	Bokföringsvärde	Verkligt värde	Bokföringsvärde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar				
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	1 000,3	1 000,3	902,7	902,7
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	1 343,1	1 343,1	1 340,9	1 340,9
Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde	347,2	391,9	308,0	336,6
Lån och övriga fordringar	6 297,2	6 386,2	6 129,8	6 137,1
Kontanta medel	322,5	322,5	289,2	289,2
Derivatinstrument	93,6	93,6	70,0	70,0
Totalt	9 403,9	9 537,7	9 040,6	9 076,5
Finansiella skulder				
Depositioner	4 671,9	4 669,0	4 565,1	4 561,1
Derivatinstrument	12,5	12,5	17,1	17,1
Emitterade skuldebrev	2 549,2	2 573,8	2 460,3	2 457,2
Efterställda skulder	228,2	231,3	207,8	209,8
Övriga skulder till kreditinstitut	41,4	41,8	45,6	46,3
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	100,0	100,3	100,0	100,1
Totalt	7 603,3	7 628,7	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 baserar sig 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)	30.9.2019				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	845,6	-	-	845,6	756,8	-	-	756,8
Räntebärande värdepapper	17,3	-	0,2	17,4	8,6	-	0,2	8,7
Aktier och andelar	103,1	-	34,1	137,2	101,1	-	35,0	136,2
Totalt	966,0	-	34,3	1 000,3	866,5	-	35,2	901,7
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat								
Räntebärande värdepapper	1 062,5	163,5	117,1	1 343,1	1 124,8	55,1	161,1	1 340,9
Aktier och andelar	-	-	-	-	-	-	-	-
Totalt	1 062,5	163,5	117,1	1 343,1	1 124,8	55,1	161,1	1 340,9
Derivatinstrument, netto	0,0	81,1	-	81,1	0,0	52,9	-	52,9
Totalt	0,0	81,1	-	81,1	0,0	52,9	-	52,9
Totalt	2 028,5	244,6	151,4	2 424,5	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 kvalitén 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	-	161,1	161,3	35,0	196,3
Nyanskaffningar	-	6,6	6,6	20,0	-	20,0	20,0	6,6	26,6
Försäljningar	-	-9,1	-9,1	-22,5	-	-22,5	-22,5	-9,1	-31,6
Förfallet under perioden	-	-	-	-41,5	-	-41,5	-41,5	-	-41,5
Realiserad värdeförändring i resultatet	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Orealiserad värdeförändring i resultatet	0,0	1,6	1,6	-	-	-	-	1,6	1,6
Värdeförändring 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 30.9.2019	0,2	34,1	34,3	117,1	-	117,1	117,3	34,1	151,4

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)	30.9.2019			31.12.2018		
	Effekten vid en antagen förändring			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	34,1	6,8	-6,8	35,0	7,0	-7,0
Totalt	34,3	6,8	-6,8	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	151,4	10,3	-10,3	196,3	11,8	-11,8

Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

(mn euro)	30.9.2019		31.12.2018	
	Derivat	Omvända återköpsavtal	Derivat	Omvända återköpsavtal
Tillgångar				
Finansiella tillgångar som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal	93,6	-	70,0	-
Kvittade belopp	-	-	-	-
Redovisat värde i balansräkningen	93,6	-	70,0	-
Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande	0,4	-	0,4	-
Erhållna säkerheter	93,1	-	64,0	-
Summan av belopp som inte kvittats i balansräkningen	93,5	-	64,4	-
Nettobelopp	0,2	-	5,6	-
Skulder				
Finansiella skulder som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal	12,5	-	17,1	98,8
Kvittade belopp	-	-	-	-
Redovisat värde i balansräkningen	12,5	-	17,1	98,8
Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande	0,4	-	0,4	-
Givna säkerheter	3,5	-	5,4	99,0
Summan av belopp som inte kvittats i balansräkningen	3,9	-	5,8	99,0
Nettobelopp	8,6	-	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)	30.9.2019	31.12.2018	30.9.2018
Depositioner från allmänheten och offentliga samfund	4 116,3	3 962,5	4 024,8
Kortfristiga skulder, icke säkerställda			
Banker	62,2	39,7	39,2
Emitterade bankcertifikat och marknadsdepositioner	100,0	100,0	-
Totalt	162,2	139,7	39,2
Kortfristiga skulder, säkerställda			
Banker - erhållna kontanter i samband med pantsättningsavtal	93,3	64,0	55,6
Återköpsavtal - banker	-	98,8	152,3
Totalt	93,3	162,9	207,8
Kortfristiga skulder totalt	255,5	302,6	247,0
Långfristiga skulder, icke säkerställda			
Emitterade masskuldebrevslån, senior finansiering	917,4	793,9	820,7
Övriga kreditinstitut	23,4	27,6	30,9
Efterställda skulder	228,2	207,8	207,8
Totalt	1 169,1	1 029,3	1 059,5
Långfristiga skulder, säkerställda			
Centralbanken och övriga kreditinstitut	418,0	418,0	423,0
Emitterade Covered Bonds	1 631,9	1 666,4	1 660,0
Totalt	2 049,9	2 084,4	2 083,0
Långfristiga skulder totalt	3 218,9	3 113,7	3 142,5
Räntebärande skulder i bankverksamheten	7 590,8	7 378,8	7 414,3
Försäkringsskulder i livförsäkringsverksamheten	1 226,6	1 155,7	1 224,5
Övriga icke räntebärande skulder totalt	191,8	141,5	141,2
Skulder totalt	9 009,1	8 676,0	8 780,0

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)	30.9.2019	31.12.2018	30.9.2018
För egna skulder ställda säkerheter			
Värdepapper	420,6	529,1	581,7
Lånefordringar utgörande säkerhetsmassa för säkerställda obligationer (Covered Bonds)	2 185,9	2 264,0	2 384,8
Totalt	2 606,5	2 793,1	2 966,6
Övriga ställda säkerheter			
Pantsatta värdepapper ¹	113,8	121,7	126,4
Kontanter i samband med pantsättningsavtal och återköpsavtal	3,5	5,4	7,1
Totalt	117,3	127,1	133,5
Ställda säkerheter totalt	2 723,8	2 920,2	3 100,0
Ovanstående säkerheter avser följande skulder			
Skulder till kreditinstitut ²	418,0	516,8	575,3
Emitterade masskuldebrevslån med bostadssäkerhet (Covered Bonds) ³	1 631,9	1 666,4	1 660,0
Derivat	3,5	5,4	7,1
Totalt	2 053,4	2 188,7	2 242,3

1) Avser värdepapper pantsatta för den dagsinterna limiten. Den 30.9.2019 fanns överskottssäkerheter pantsatta om 13 (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)	30.9.2019	31.12.2018	30.9.2018
Kontanter i samband med pantsättningsavtal ¹	93,3	64,0	55,6
Totalt	93,3	64,0	55,6

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

Helsingfors 30.10.2019

Aktia Bank Abp
Styrelsen

Revisorns rapport gällande översiktlig granskning av Aktia Bank Abp:s delårsrapport för räkensperioden 1.1–30.9.2019

Till Aktia Bank Abp:s styrelse

Inledning

Vi har översiktligt granskat Aktia Bank Abp koncernens balansräkning 30.9.2019, resultaträkning, rapport över totalresultat, rapport över förändringar i eget kapital och kassaflödesanalys för den niomånadersperiod 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 företagens 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 30 oktober 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

Webcast-sändning från resultattillställningen

En direkt webcast-sändning från resultattillställningen ordnas den 30 oktober 2019 kl. 10.00. Verkställande direktör Mikko Ayub och ekonomi- och finansdirektör Outi Henriksson presenterar resultatet. Tillställningen hålls på finska och svenska och den kan följas direkt på <https://aktia.videosync.fi/2019-q3-results>. En inspelning av webcast-sändningen kommer att finnas tillgänglig på adressen www.aktia.com efter tillställningen.

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2019.....	14.2.2020
Bolagsstämma 2020.....	16.4.2020
Delårsrapport 1–3/2020.....	5.5.2020
Halvårsrapport 1–6/2020.....	4.8.2020
Delårsrapport 1–9/2020.....	3.11.2020