



Q3

Osavuositiedot 1.1.–30.9.2022

Aktia

Korkojen nousu kasvatti antolainauksen tuottoja – vaikea markkina painoi tulosta

Vuosineljännes lyhyesti

- Antolainauksen korkotuotot jatkoivat vahvaa kasvuaan ja koko lainakannan keskimarginaali parani edelleen.
- Kohonneet rahoitus- ja suojauskustannukset painoivat korkokatetta.
- Varainhoidon nettomerkinnot olivat positiiviset, markkinalasku alensi rahastojen markkina-arvoja.
- Kansainvälisten rahastotuotteiden myynti laajeni kolmelle uudelle markkinalle.
- Nousseet korot laskivat henkivakuutusliiketoiminnan sijoitussalkun markkina-arvoa, vakavaraisuus (solvenssi) nousi ennätystasolle.
- Luottotappiovaraukset pysyivät maltillisella tasolla.

Näkymät 2022 (päivitetty 27.10.2022)

Aktian vuoden 2022 vertailukelpoisen liikevoiton odotetaan olevan alhaisempi kuin vuonna 2021. Näkymien keskeinen epävarmuustekijä on eri omaisuuslajien markkina-arvojen kehitys.

Aiemmat näkymät vuodelle 2022

Aktian vuoden 2022 vertailukelpoisen liikevoiton odotetaan olevan suunnilleen samalla tasolla kuin vuonna 2021.

Vuonna 2021 Aktian vertailukelpoinen liikevoitto oli 87,4 miljoonaa euroa.

(milj. euroa)	3Q/2022	3Q/2021	Δ %	1-9/2022	1-9/2021	Δ %	2Q/2022	Δ %	1Q/2022	2021
Korkokate	24,0	23,1	4 %	75,0	72,2	4 %	25,8	-7 %	25,1	96,2
Nettopalkkiotuotot	29,9	33,5	-11 %	92,9	90,3	3 %	31,6	-6 %	31,3	124,0
Henkivakuutusnetto	3,4	9,7	-65 %	17,9	30,1	-41 %	12,7	-73 %	1,8	37,7
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	56,2	67,1	-16 %	186,8	198,3	-6 %	71,6	-21 %	59,0	263,8
Liiketoiminnan kulut	-42,8	-41,6	3 %	-133,4	-129,2	3 %	-44,7	-4 %	-45,9	-174,4
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-1,0	-1,0	1 %	-3,1	-4,6	-33 %	-2,4	-58 %	0,3	-4,5
Liikevoitto	12,3	24,4	-49 %	50,6	64,3	-21 %	24,7	-50 %	13,5	84,6
Vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot ¹	56,2	66,5	-15 %	186,6	197,7	-6 %	71,6	-21 %	58,8	263,2
Vertailukelpoiset liiketoiminnan kulut ¹	-42,8	-41,6	3 %	-133,4	-126,2	6 %	-44,7	4 %	-45,9	-171,1
Vertailukelpoinen liikevoitto¹	12,3	23,8	-48 %	50,4	66,7	-24 %	24,7	-50 %	13,3	87,4
Kulu/tuotto-suhde	0,76	0,62	23 %	0,71	0,65	10 %	0,62	22 %	0,78	0,66
Vertailukelpoinen kulu /tuotto-suhde ¹	0,76	0,63	21 %	0,71	0,64	12 %	0,62	22 %	0,78	0,65
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,14	0,28	-50 %	0,57	0,72	-21 %	0,28	-50 %	0,15	0,95
Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos (EPS), euroa ¹	0,14	0,27	-49 %	0,56	0,75	-25 %	0,28	-50 %	0,15	0,98
Oman pääoman tuotto (ROE), %	6,4	11,4	-44 %	8,3	10,0	-17 %	12,3	-48 %	6,5	10,0
Vertailukelpoinen oman pääoman tuotto (ROE), % ¹	6,4	11,2	-43 %	8,3	10,4	-20 %	12,3	-48 %	6,5	10,3
Ydinpääoman suhde (CET1), % ²	10,6	10,4	2 %	10,6	10,4	2 %	10,4	2 %	10,6	11,2

1) Vaihtoehtoinen tunnusluku

2) Kauden lopussa

Toimitusjohtajan katsaus

Koko vuotta 2022 leimannut poikkeuksellinen taloustilanne jatkui vuoden kolmannella neljänneksellä. Huoli inflaation kiihtymisestä nosti korkoja dramaattisesti, ja erityisesti syyskuu oli sijoitusmarkkinoilla vaikea. Globaalit osakemarkkinat laskivat omilla valuutoissaan noin 8 prosenttia, ja korkomarkkinoilla pitkät markkinakorot jatkoivat voimakasta nousuaan. Tuotot olivat miinuksella kautta linjan. Heikon kehityksen taustalla olivat niin taantumapelot kuin keskuspankkien korkean inflaation myötä huomattavasti odotuksia enemmän kiristynyt rahapolitiikka. Näyttää siltä, että tulevatkaan kuukaudet eivät tuo ratkaisua tähän vaikeaan kokonaisuuteen.

Korkojen nousu nosti kolmannella neljänneksellä Aktian antolainauksen korkotuottoja merkittävästi, mutta pankin suojaus- ja rahoituskustannukset nousivat niin keskuspankki- kuin markkinaehtoisien rahoituksen kallistuessa vielä nopeammin. Kuten kerroimme toisen neljänneksen tulosjulkistuksen yhteydessä, ei korkotason nousu näin tuo vielä merkittävää hyötyä korkokatteeseen vuoden 2022 aikana. Korkojen nousun nettovaikutuksen korkokatteeseen odotetaan kuitenkin olevan huomattavan positiivinen ensi vuonna.

Yritysassiakasliiketoiminnassa aktiviteetti säilyi erittäin hyvällä tasolla, ja erityisesti kohdevakuudellinen rahoittaminen kasvoi edelleen. Yritysassiakkaiden korkotuotot kasvoivat aktiivisen hinnoittelun ja volyymikasvuun ansiosta. Koko lainakannan keskimarginaali nousi edelleen. Myös henkilöasiakkaiden koko lainakanta kasvoi neljänneksellä maltillisesti. Kuluttajien näkemykset oman taloutensa kehitykseen poikkeuksellisessa ympäristössä olivat edelleen varovaisia, ja asuntolainojen kysyntä hidastui kolmannen vuosineljänneksen aikana. Merkittävää nousua lyhennysvapaiden kysynnässä emme ole ainakaan vielä nähneet. Luottotappiovaraukset pysyivät edelleen alhaisina. Meille luottakannan hyvä laatu on ensisijaisen tärkeää. Varaudumme näin taloudellisen ympäristön heiketessä myös huonompia aikoja varten.

Markkinalasku painoi rahastojen markkina-arvoja ja palkkiotuottoja kuluneen neljänneksen aikana. Vaikeasta markkinatilanteesta huolimatta varainhoidon nettomerkinnot pysyivät positiivisina. Kehitys oli hyvää niin kotimaisten instituutioiden kuin myös Private Banking -asiakkaiden osalta. Aktia esitteli kolmannen vuosineljänneksen aikana myös kaksi uutta rahastotuotetta: EU:n kestävän rahoituksen 9 artiklan mukainen tumman vihreä UI-Aktia Sustainable Corporate Bond -rahasto ja vaihtoehtoisin omaisuusluokkiin sijoittava Vaihtoehtoiset sijoitukset -erikoisrahasto lanseerattiin syyskuussa. Aktian kansainvälisten rahastotuotteiden myynti laajeni Espanjaan, Italiaan ja Portugaliin.

Myös henkivakuutusliiketoiminnan hyvä kehitys jatkui kolmannen vuosineljänneksen aikana. Etenkin riskihenkivakuuttamisen uusmyynti oli vahvaa. Henkivakuutuksen vakavaraisuus nousi ennätyskellisen korkealle. Nopeasti nousseet korot laskivat kuitenkin korkopainotteisen henkivakuutusliiketoiminnan sijoitussalkun markkina-arvoa, mikä painoi henkivakuutusnettoa.

Varainhoitajapankki strategian ytimessä

Veimme Aktian varainhoitajapankki-strategiaa määrätietoisesti eteenpäin myös kuluneella neljänneksellä. Taaleri varainhoidon integraatio on nyt edennyt kohti loppusuoraa, ja asiakaspalvelun prosessit yhtenäistetään vuoden loppuun mennessä. Nyt kun tekninen integraatiotyö on päättymässä, tulemme kiinnittämään entistäkin enemmän huomiota asiakaskokemuksen kehittämiseen. Toisaalta kannattava pankkitoiminta on etenkin tässä korkoympäristössä toinen tärkeä tukijalka Aktian strategiassa.

Minulle on tärkeää kiinnittää jatkossa erityistä huomiota konsernin kustannuskehitykseen ja tehokkuuden parantamiseen. Tämä mahdollistaa varojen vapauttamisen myös liiketoiminnan kehittämiseen. Hyvä esimerkki tästä on lokakuussa julkistettu strateginen yhteistyö IT-palveluyhtiö CGI:n kanssa, josta olen erittäin iloinen. Nyt perustettava Aktian ja CGI:n yhteisyritys toimittaa Aktialle jatkossa merkittävän osan Aktian pankkiliiketoiminnan IT-järjestelmien ylläpito- ja kehityspalveluista, mikä auttaa siirtämään painopistettä ylläpidosta uusien ja kilpailukykyisten tuotteiden ja palveluiden kehittämiseen. Aktia arvioi saavuttavansa useiden miljoonien eurojen suuruiset kustannussäästöt vähintään viiden vuoden pituisen sopimuskauden aikana. Osa tästä tullaan käyttämään eritoten digitaalisten palveluiden kehittämiseen. Kolmannen vuosineljänneksen kustannukset laskivat hieman edellisestä neljänneksestä, vaikka liiketoiminnan kuluissa oli mukana merkittävä määrä strategiseen yhteistyöhön liittyviä neuvonantajakuluja.

Aktia päätti syyskuussa ensimmäisenä suomalaisena toimijana kertoa alkaneensa maksaa talletuskorkoa määräaikaistalletuksille. Kampanja ylitti odotuksemme, ja se herätti tärkeää keskustelua niin pankkitalletusten koroista kuin myös suurta kiinnostusta uusien asiakkaiden parissa. Talletukset ovat olennainen osa pankkien varainhankintaa, ja markkinarahoitukseen kallistuessa nousee talletusten merkitys myös Aktian rahoitusinstrumenttina.

Vaikka markkinaympäristö on kuluneen vuoden aikana ollut tuulinen, ovat työntekijämme auttaneet vahvalla ammattitaidollaan Aktian asiakkaita myös vaikeampien aikojen yli. Siitä haluan osoittaa erityisen kiitoksen osaaville kollegoilleni. Kiitos myös asiakkaillemme luottamuksestanne Aktiaa kohtaan. Teemme joka päivä kovasti töitä ollaksemme sen arvoisia.



Helsinki 4.11.2022

Mikko Ayub
toimitusjohtaja

Tulos ja tase

Tulos 7-9/2022

Konsernin liikevoitto laski 12,3 (24,4) miljoonaan euroon ja kauden voitto 10,0 (19,4) miljoonaan euroon viime vuoden vastaavaan vuosineljännekseen verrattuna. Vertailukelpoinen liikevoitto laski 12,3 (23,8) miljoonaan euroon. Tuloksen heikentyminen johtuu ennen kaikkea korkojen noususta ja osakemarkkinoiden laskusta ja niistä johtuvista negatiivisista realisoimattomista arvonmuutoksista henkivakuutustoiminnan sijoitussalkussa sekä nettopalkkiotuottojen laskusta, jonka taustalla on hallinnoitavien asiakasvarojen markkina-arvon lasku.

Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät

(milj. euroa)	7-9/2022	7-9/2021
Lisätuotto Visa Europen myynnistä Visa Inc:lle	-	0,5
Liikevoitto	-	0,5

Tuotot

Konsernin liiketoiminnan tuotot laskivat 56,2 (67,1) miljoonaan euroon ja vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot 56,2 (66,5) miljoonaan euroon, mikä tarkoittaa 15 prosentin laskua viime vuoden vastaavaan vuosineljännekseen verrattuna. Heikennys liittyy lähinnä henkivakuutusnettoon ja nettopalkkiotuottoihin, korkokatteen ollessa edellisuotta korkeammalla tasolla.

Korkokate kasvoi 4 prosenttia 24,0 (23,1) miljoonaan euroon. Otto- ja antolainauksen korkokate nousi 18 prosenttia 25,4 (21,5) miljoonaan euroon. Parannus johtuu ensisijaisesti luottokannan 326 miljoonan euron kasvusta viime vuoden vastaavaan vuosineljännekseen verrattuna. Korkeammilla lainamarginaaleilla ja viitekorkojen nousulla on myös ollut myönteinen vaikutus korkokatteeseen. Korkojohdannaisilla tehtyjen suojaustoimien korkotuotot laskivat -0,4 (0,4) miljoonaan euroon vuosineljänneksen aikana. Negatiivinen korkokulu TLTRO III-rahoituksessa laski 0,0 (1,7) miljoonaan euroon samalla kun muut rahoituskustannukset kasvoivat -2,5 (-1,3) miljoonaan euroon.

Vuosineljännekseen sisältyy 1,0 (0,0) miljoonaa euroa osinkoa oman pääoman ehtoista instrumenteista.

Nettopalkkiotuotot laskivat 29,9 (33,5) miljoonaan euroon. Rahastoista, varainhoidosta ja arvopaperivälityksestä saadut palkkiotuotot laskivat 19 prosenttia 20,9 (25,8) miljoonaan euroon. Hallinnoitavat varat olivat edellisuotta pienemmät, mikä johtuu lähinnä negatiivisista markkinamuutoksista. Korteista, maksujenvälityksestä ja ottolainauksesta saatavat palkkiotuotot nousivat 10 prosenttia 7,4 (6,7) miljoonaan euroon ja antolainauksen palkkiotuotot laski 6 prosenttia 2,2 (2,4) miljoonaan euroon.

Henkivakuutusnetto laski 3,4 (9,7) miljoonaan euroon. Vakuutustekninen tulos laski 4,0 (5,2) miljoonaan euroon. Merkittävin syy laskuun on maksettujen vakuutuskorvausten kasvu viime vuoden kolmannelta vuosineljänneksestä. Pörssikurssien lasku ja tästä johtuva Unit-Link -kannan markkina-arvon lasku on myös johtanut sijoitussidonnaisista vakuutuksista saatavan kuormitustulon hienoiseen laskuun. Sijoitusnetto laski -0,7 (4,5) miljoonaan euroon. Matalampi sijoitusnetto johtuu ensisijaisesti henkivakuutusliiketoiminnan sijoitussalkun realisoitumattomista arvonmuutoksista, jotka olivat -0,9 (2,7) miljoonaa euroa. Negatiiviset realisoimattomat arvonmuutokset johtuvat pääosin nousevista koroista ja osakekurssien laskusta, joilla on ollut negatiivinen vaikutus sijoitusten markkina-arvoihin.

Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotulos laski -2,2 (0,4) miljoonaan euroon ja rahoitusvarojen ja -velkojen vertailukelpoinen nettotulos laski -2,2 (-0,1) miljoonaan euroon. Lasku johtuu pääasiassa -1,2 (-0,2) miljoonan euron realisomattomista arvonmuutoksista oman pääoman ehtoisissa instrumenteissa ja pankin korkosijoitusten -1,4 (-0,1) miljoonan euron ECL-arvonalentumistappioiden muutoksesta. Viime vuoden kolmas vuosineljännes sisältää 0,5 miljoonan euron lisätuoton Visa Europen myynnistä Visa Inc:lle, mikä ei sisälly vertailukelpoiseen tulokseen.

Liiketoiminnan muut tuotot olivat 0,1 (0,2) miljoonaa euroa.

Kulut

Liiketoiminnan kulut kasvoivat 3 prosenttia 42,8 (41,6) miljoonaan euroon. Kasvu johtuu liiketoiminnan muista kuluista, joihin sisältyy kertaluonteisia projektikustannuksia.

Henkilöstökulut laskivat 5 prosenttia 20,8 (21,9) miljoonaan euroon. Lasku johtui muuttuvien palkkioiden (STI ja LTI) aiheuttamien kustannusten laskusta. Juoksevat henkilöstökulut olivat korkeammat kuin viime vuoden vastaavalla vuosineljänneksellä henkilökunnan keskimääräisen lukumäärän (kokopäiväiseksi muutettuna) noustua 947:ään (901).

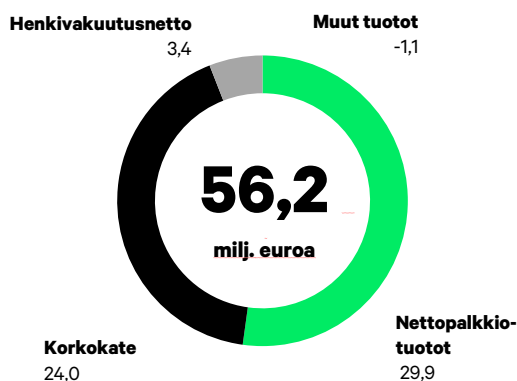
IT-kulut olivat samalla tasolla viime vuoden kolmannen vuosineljänneksen kanssa 7,5 (7,5) miljoonaa euroa.

Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden poistot kasvoivat 3 prosenttia 5,9 (5,7) miljoonaan euroon. Kasvu johtuu hieman korkeammasta aineettomien hyödykkeiden poistoista.

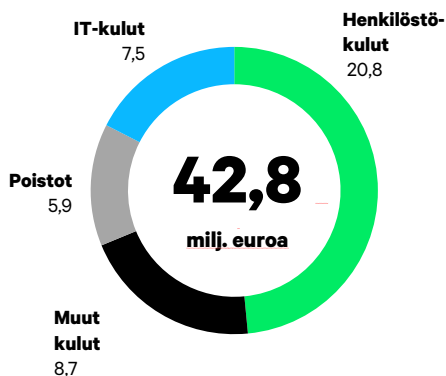
Liiketoiminnan muut kulut nousivat 34 prosenttia 8,7 (6,5) miljoonaan euroon. Kasvu johtuu kertaluonteisista projektikustannuksista, jotka olivat 1,7 (0,4) miljoonaa euroa.

Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista olivat -1,0 (-1,0) miljoonaa euroa, josta malliin perustuvien luottotappioiden varauksen (ECL) muutos oli -0,6 (-0,8) miljoonaa euroa.

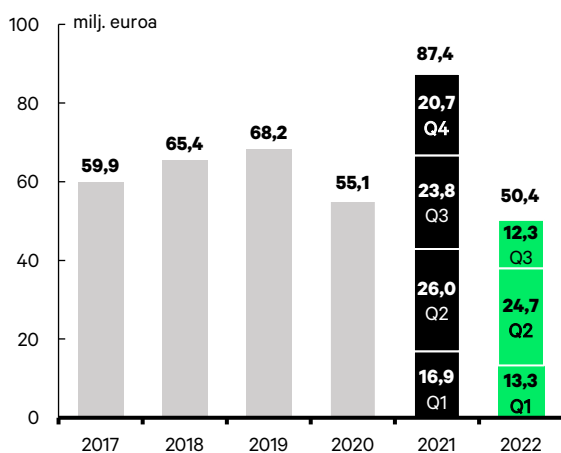
Liiketoiminnan tuotot 3Q/2022



Liiketoiminnan kulut 3Q/2022



Vertailukelpoinen liikevoitto 2017–Q3/2022



Tulos 1–9/2022

Konsernin liikevoitto laski 50,6 (64,3) miljoonaan euroon ja kauden voitto 40,8 (51,1) miljoonaan euroon. Vertailukelpoinen liikevoitto laski 50,4 (66,7) miljoonaan euroon. Kauden heikentynyt tulos johtuu pääosin korkojen noususta ja osakemarkkinoiden laskusta, joilla oli negatiivinen vaikutus henkivakuutusnettoon ja nettopalkkiotuottoihin. Liiketoiminnan kulujen yleinen kasvu on myös vaikuttanut tulokseen negatiivisesti.

Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät

(milj. euroa)	1-9/2022	1-9/2021
Lisätuotto Visa Europen myynnistä Visa Inc:lle	0,2	0,5
Uudelleenjärjestelykulut	-	-3,0
Liikevoitto	0,2	-2,4

Tuotot

Konsernin liiketoiminnan tuotot laskivat 186,8 (198,3) miljoonaan euroon ja vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot 186,6 (197,7) miljoonaan euroon. Lasku liittyy lähinnä henkivakuutusnettoon.

Korkokate kasvoi 4 prosenttia 75,0 (72,2) miljoonaan euroon. Otto- ja antolainauksen korkokate nousi 14 prosenttia 72,8 (64,0) miljoonaan euroon. Parannus johtuu suuremmasta luottokannasta, korkeammista lainamarginaaleista ja nousevista viitekoroista. Korkojohdannaisilla tehtyjen suojaustoimien korkotuotot laskivat 0,8 (1,4) miljoonaan euroon. TLTRO III – rahoitukseen kertyneen negatiivisen korkokulut laskivat 3,9 (6,9) miljoonaan euroon ja muun rahoituksen korkokulut kasvoivat -5,7 (-3,1) miljoonaan euroon.

Osinkotuotot nousivat 1,4 (0,3) miljoonaan euroon.

Nettopalkkiotuotot olivat 92,9 (90,3) miljoonaa euroa. Rahastoista, varainhoidosta ja arvopaperivälityksestä saadut palkkiotuotot kasvoivat 1 prosentin 67,2 (66,3) miljoonaan euroon. Varainhoidon laajentunut toiminta on lisännyt tuottoja, kun taas markkinoiden lasku on vaikuttanut negatiivisesti tuottoihin. Kuluvaan kauteen ei myöskään sisälly suoritusperusteisia palkkioita, jotka edellisvuonna olivat 3,0 miljoonaa euroa. Korteista, maksujenvälityksestä ja ottolainauksesta saatavat palkkiotuotot nousivat 9 prosenttia 21,6 (19,8) miljoonaan euroon ja antolainauksen palkkiotuotot laskivat 5 prosenttia 7,0 (7,3) miljoonaa euroa.

Henkivakuutusnetto laski 17,9 (30,1) miljoonaan euroon matalamman sijoitusneton vuoksi. Henkivakuutusyhtiön sijoitussalkun arvonmuutokset ja arvonalentumiset olivat -11,9 (-7,9) miljoonaa euroa ja myyntivoitot olivat 9,8 (0,7) miljoonaan euroon. Vakuutustekninen tulos oli samalla tasolla kuin viime vuonna 13,0 (13,1) miljoonaa euroa. Viime vuotta pienemmät korkokulut ovat kompensoineet korkeampia maksettua vakuutuskorvauksia.

Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotulos laski -0,6 (4,6) miljoonaan euroon ja vertailukelpoinen rahoitusvarojen ja -velkojen nettotulos -0,8 (4,1) miljoonaan euroon. Lasku johtuu pääosin likviditeettisalkun pääoman uudelleenallokoinnista viime vuonna. Myyntivoitot likviditeettisalkusta laskivat 0,4 (3,1) miljoonaan euroon ja malliin perustuvien ECL-luottotappioiden muutos oli -1,5 (0,4) miljoonaa euroa. Kausi sisältää 0,2 (0,5) miljoonan euron lisätuoton Visa Europen myynnistä Visa Inc:lle, mikä ei sisälly vertailukelpoiseen tulokseen.

Muut liiketoiminnan tuotot laskivat 0,3 (0,7) miljoonaan euroon. Vertailukauteen sisältyy 0,4 miljoonaa euroa kertaluonteisia tuloutettuja eriä.

Kulut

Liiketoiminnan kulut kasvoivat 133,4 (129,2) miljoonan euroon. Vertailukelpoiset liiketoiminnan kulut kasvoivat 6 prosenttia 133,4 (126,2) miljoonan euroon. Nousu koskee kaikkia kululajeja.

Henkilöstökulut kasvoivat 62,9 (61,5) miljoonaan euroon. Vertailukelpoiset henkilöstökulut kasvoivat 4 prosenttia 62,9 (60,2) miljoonan euroon. Muuttuvien palkkioiden (STI+LTI) aiheuttamat kustannukset ovat laskeneet, kun taas juoksevat henkilöstökulut ovat kasvaneet. Henkilökunnan keskimääräinen lukumäärä (kokopäiväiseksi muutettuna) kasvoi kauden aikana 912:een (863). Varainhoitoliiketoiminnan laajeneminen toukokuussa 2021 selittää suurimman osan juoksevien henkilöstökustannusten kasvusta.

IT-kulut kasvoivat 9 prosenttia 23,4 (21,5) miljoonaan euroon. Kasvu johtuu pääasiassa aiempaa laajemmasta IT-rakenteesta, niin käytetyn volyymin kuin sovellusten määrän suhteen.

Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden poistot olivat 17,6 (15,5) miljoonaa euroa. Kasvu johtuu Taalerin varainhoitoliiketoiminnan hankintaan liittyvistä poistoista. Myös konttorien peruskorjausten ja aktivoitujen kehittämiskulujen poistot ovat kasvaneet hieman viime vuoteen verrattuna.

Liiketoiminnan muut kulut laskivat 29,5 (30,6) miljoonaan euroon. Vertailukelpoiset liiketoiminnan muut kulut kasvoivat puolestaan 2 prosenttia 29,5 (29,0) miljoonaan euroon. Vakausmaksu nousi 23 prosenttia 5,1 (4,1) miljoonaan euroon. Edellisvuoteen sisältyy 2,0 miljoonan euron varainsiirtovero Taalerin varainhoitotoiminnan hankinnasta. Kertaluonteiset projektikustannukset olivat 3,9 (3,4) miljoonaa euroa. Muiden kustannusten kasvu liittyy muihin henkilöstökuluihin ja laajentuneen varainhoitoliiketoiminnan kustannusten kasvuun.

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

Tase ja taseen ulkopuoliset sitoumukset

Konsernin taseen loppusumma kasvoi 11 860 (11 653) miljoonaan euroon. Taseen ulkopuoliset sitoumukset, jotka koostuvat luottolimiiteistä, muista lainalupauksista ja pankkitakauksista, pienenevät 705 (738) miljoonaan euroon.

Ottolainaus

Ottolainaus yleisöltä ja julkisyhteisöiltä kasvoi 4 904 (4 503) miljoonaan euroon. Syyskuun lopussa Aktian talletusmarkkinaosuus oli 3,0 (3,0) %.

Aktia Pankin liikkeeseen laskemien pitkäaikaisten joukkovelkakirjalainojen kokonaismäärä oli 2 826 (2 917) miljoonaa euroa. Sen jälkeen, kun liikkeeseen lasketut katetut joukkovelkakirjalainat kuitattiin omaan käyttöön, Aktia Pankin liikkeeseen laskemat katetut joukkovelkakirjalainat olivat 1 358 (1 534) miljoonaa euroa.

Aktia Pankki laski tammikuussa liikkeelle uuden 500 miljoonan euron katetun joukkovelkakirjalainan. Lainan juoksuaika on noin 6,8 vuotta ja se korvasi vastaavan joukkovelkakirjalainan, joka erääntyi maaliskuussa. Liikkeellelasku voitiin toteuttaa edullisilla ehdoilla ja anti ylimerkittiin kaksinkertaisesti.

Lisäksi Aktia Pankki laski kauden aikana EMTN-ohjelmansa puitteissa liikkeeseen 392 miljoonan euron arvosta uusia pitkäaikaisia vakuudettomia joukkovelkakirjalainoja. Näistä 107 miljoonaa euroa laskettiin liikkeeseen kolmannen vuosineljänneksen aikana.

Antolainaus

Konsernin antolainaus yleisölle ja julkisyhteisöille kasvoi 3 prosenttia 7 739 (7 486) miljoonaan euroon. Kotitalouksien osuus koko luottokannasta oli 5 346 (5 292) miljoonaa euroa tai 69,1 (70,7) prosenttia luottokannasta.

Asuntolainakanta oli 5 479 (5 389) miljoonaa euroa, josta kotitalouksien osuus oli 4 339 (4 326) miljoonaa euroa. Uuslainananto oli 798 (1 007) miljoonaa euroa. Aktian markkinaosuus kotitalouksien asuntolainoista oli syyskuun lopussa 4,1 (4,0) prosenttia.

Aktia-konsernin luottokannasta 15,7 (15,3) prosenttia oli yritysluottoja. Luotonanto yrityksille kasvoi 6 prosenttia 1 216 (1 143) miljoonaan euroon. Asuntoyhteisöjen luotot kasvoivat 12 prosenttia 1 117 (996) miljoonaan euroon, mikä on 14,4 (13,3) prosenttia Aktian koko luottokannasta.

Luottokanta sektoreittain

(milj. euroa)	30.9.2022	31.12.2021	Δ	Osuus, %
Kotitaloudet	5 346	5 292	54	69,1 %
Yritykset	1 216	1 143	73	15,7 %
Asuntoyhteisöt	1 117	996	121	14,4 %
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	55	52	3	0,7 %
Julkiset yhteisöt	5	3	3	0,1 %
Yhteensä	7 739	7 486	253	100,0 %

Rahoitusvarat

Aktia-konsernin rahoitusvarat muodostuvat pankkikonsernin likviditeettisalkusta (nettona sen jälkeen kun liikkeeseen laskettu covered bond -laina kuitattiin omaan käyttöön), 1 359 (1 306) miljoonaa euroa, henkivakuutusliiketoiminnan sijoitussalkusta, 514 (642) miljoonaa euroa sekä pankkikonsernin osakeomistuksesta, 7 (5) miljoonaa euroa.

Vakuutusvelka

Henkivakuutusyhtiön vakuutusvelka laski kuluneen vuoden aikana markkinoiden heikentymisestä johtuen 1 342 (1 568) miljoonaan euroon. Sijoitussidonnainen vakuutusvelka laski 974 (1 154) miljoonaan euroon ja korkotuottoinen vakuutusvelka 368 (414) miljoonaan euroon.

Oma pääoma

Aktia-konsernin oma pääoma oli 684 (738) miljoonaa euroa. Käyvän arvon rahaston arvo laski -51 (6) miljoonaan euroon. Osakkeenomistajille maksettiin huhtikuussa osinkoa 40 miljoonaa euroa.

Käyvän arvon suojaus

(mn euro)	30.9.2022	31.12.2021	Δ
Korolliset arvopaperit, Aktia Pankki	-36,8	4,0	-40,8
Korolliset arvopaperit, Aktia Henkivakuutus	-13,3	2,0	-15,3
Kassavirran suojaus, Aktia Pankki	-0,5	0,2	-0,7
Totalt	-50,6	6,2	-56,8

Hallinnoitavat varat

Konsernin hallinnoitavat varat olivat 15 553 (18 340) miljoonaa euroa.

Asiakasvaroihin sisältyvät hallinnoidut ja välitetyt rahastot sekä hallinnoitava pääoma. Taulukossa hallinnoidut varat kuvaavat nettomääriä, joten useaan yritykseen tai rahastoon sisältyvät asiakasvarat on eliminoitu.

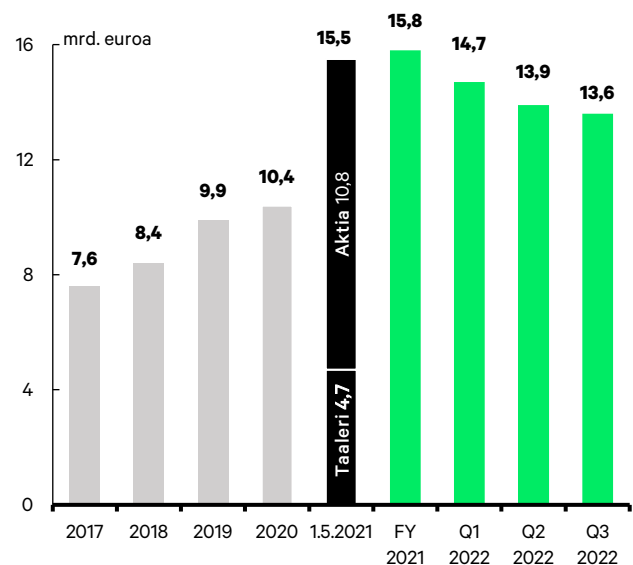
Konsernivaroihin sisältyvät treasury-toiminnon hallinnoima pankkikonsernin likviditeettisalkku ja henkivakuutusyhtiön sijoitussalkku.

Hallinnoitavat varat

(milj. euroa)	30.9.2022	31.12.2021	Δ %
Asiakasvarat*	13 598	15 794	-14 %
Konsernivarat	1 955	2 546	-23 %
Yhteensä	15 553	18 340	-15 %

* Ei sisällä rahastojen rahastovaroja

Hallinnoitavat varat (AuM) pl. osakesäilytys 2017-3Q/2022



Segmentti- katsaus

Aktia Pankin liiketoiminta on jaettu kolmeen raportoivaan liiketoimintasegmenttiin: Pankkitoiminta, Varainhoito ja Konsernitoiminnot.

Pankkitoiminta

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

Henkilöasiakkaat

Voimakkaasti nousut korkotaso, energian hinnan nousu ja yleinen inflaatio heikensivät entistä selkeämmin kuluttajien luottamusta taloudelliseen kehitykseen. Muuttuneesta toimintaympäristöstä johtuen Aktia tiivistä entisestään yhteydenpitoa asiakkaisiinsa löytääkseen kestäviä ratkaisuja asiakkaidensa talouden turvaamiseksi. Kuluneen vuoden aikana täysimääräisesti käyttöön otettu Aktia Vaurastumissuunnitelma tarjoaa asiakkaille mahdollisuuden vaurastua ja varautua markkinaympäristön muutoksiin.

Luottojen kysyntä hidastui edelleen kolmannen vuosineljänneksen aikana, erityisesti asuntolainojen osalta. Henkilöasiakkaiden koko lainakanta kasvoi kuitenkin maltillisesti ja lainakannan keskimarginaali nousi edelleen. Aktian ja Finnairin yhteistyössä lanseeraama Finnair Visa -luottokortti lisäsi kiinnostusta Aktiaa kohtaan.

Sijoittajien ja säästäjien keskuudessa tunnelma oli edelleen varovainen. Vaikeassa markkinatilanteessa Aktia pyrki tukemaan asiakkaitaan laajan tarjontansa avulla. Valikoimaan kuuluu esimerkiksi vaihtoehtoisia ja pääomaturvattuja sijoitusratkaisuja, perinteisiä määräaikaistalletuksia sekä säännöllisiä säästösopimuksia. Elokuussa julkistettu talletuskampanja oli menestyksenkäs ja loi näin vahvaa pohjaa niin talletus- kuin sijoitustuotteiden kysynnälle.

Yritysasiakkaat

Yritysasiakasliiketoiminnan aktiviteettitaso säilyi kolmannella neljänneksellä hyvällä tasolla, ja erityisesti kohdevakuudellinen rahoittaminen kasvoi edelleen. Myyjäliikemyydytyö eteni konekaupan osalta erityisen hyvin ja vahvaa yhteistyötä tullaan edelleen jatkamaan.

Markkinatilanteen epävarmuus ja kustannusten nousu eivät vielä näkyneet yritysasiakkaiden toiminnassa tai

taloudellisessa asemassa, ja yritysasiakkaiden lainakanta oli vakaalla ja hyvällä tasolla. Kohonneiden kustannusten vaikutukset yritysten toimintaan nähdään kuitenkin vasta tulevan talven kuluessa, ja Aktia on varautunut ennakoivasti yritysten mahdollisiin maksusuunnitelmien muutoksiin ja käyttöpääomarahoitukseen.

Pankkitoiminta-segmentin tulos

(milj. euroa)	1-9/2022	1-9/2021	Δ %
Liiketoiminnan tuotot	107,5	99,3	8 %
Liiketoiminnan kulut	-74,4	-73,8	1 %
Liikevoitto	30,0	20,8	44 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	30,0	22,0	36 %

Kauden liiketoiminnan tuotot kasvoivat 8 prosenttia 107,5 (99,3) miljoonaan euroon. Korkokate oli 16 prosenttia edellisvuoden vastaavaa kautta korkeampi, yhteensä 63,5 (54,5) miljoonaa euroa. Kasvu johtuu lähinnä yritysasiakkaiden luottokannan kasvusta. Yritysasiakkaiden asiakasmarginaalit nousivat viime vuoden vastaavasta kaudesta. Nousevat viitekorot ovat myös vaikuttaneet positiivisesti antolainauksen korkotuottoihin.

Luottokanta kasvoi vuodenvaihteesta 3 prosentilla 7 566 (7 313) miljoonaan euroon, kolmannen vuosineljänneksen nettokasvu oli vuoden kahta ensimmäistä vuosineljänneistä matalampi. Yritysasiakkaiden luottokanta kasvoi kauden aikana 2 392 (2 178) miljoonaan euroon ja henkilöasiakkaiden luottokanta 5 174 (5 135) miljoonaan euroon.

Ottolainaus yleisöltä ja julkisyhteisöiltä kasvoi 6 prosentilla vuodenvaihteesta ja oli 4 205 (3 977) miljoonaa euroa.

Nettopalkkiotuotot laskivat 1 prosentin edellisvuoden vastaavaan kauteen verrattuna ja olivat yhteensä 43,9 (44,4) miljoonaa euroa. Korteista, maksujenvälityksestä ja ottolainauksesta saatavat nettopalkkiotuotot kasvoivat 8 prosentilla 18,4 (17,0) miljoonaan euroon.

Sijoitustoiminnan tuottojen lasku pienensi sen sijaan segmentin nettopalkkiotuottoja, nettopalkkiotuotot sijoitustoiminnasta laskivat 9 prosentilla 11,1 (12,2) miljoonaan euroon. Hallinnoidut asiakasvarat laskivat kauden aikana 21 prosentilla 1 579 miljoonaan euroon. Lasku johtuu lähinnä osakeperusteisten varojen negatiivisista arvonmuutoksista.

Kauden vertailukelpoiset liiketoiminnan kulut kasvoivat 2 prosentilla 74,4 (72,6) miljoonaan euroon. Nousu johtuu lähinnä vuoden vakaumuksesta ja korkeammista konsernin hallintokuluista.

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

Varainhoito

Segmentti sisältää varainhoito- ja henkivakuutustoiminnan sekä Private Bankingin ja tarjoaa institutionaalisille asiakkaille varainhoitoa sekä laajan valikoiman sijoitus- ja henkivakuutustuotteita Aktian ja ulkoisten yhteistyökumppanien myyntikanavissa jaettaviksi.

Hallinoidut asiakasvarat

(milj. euroa)	30.9.2022	31.12.2021	Δ %
Hallinoidut asiakasvarat*	13 598	15 794	-14 %
josta institutionaalisia varoja	7 769	8 848	-12 %

* Ei sisällä rahastojen rahastovaroja

Varainhoito

Alkuvuoden vaikea markkinatilanne jatkui edelleen kolmannella vuosineljänneksellä, ja lähes kaikkien sijoitustuotteiden arvot laskivat. Positiivista arvonkehitystä nähtiin vaihtoehtoisissa sijoituksissa, kuten Aurinko- ja Tuuli -pääomarahastoissa. Vaikeasta markkinatilanteesta huolimatta varainhoidon nettomerkinnot olivat edellisen vuosineljänneksen tapaan positiiviset ja olivat 95 miljoonaa euroa. Kehitys oli positiivista niin kotimaisten instituutioiden kuin myös Private Banking -asiakkaiden osalta.

Aktia lanseerasi kolmannen vuosineljänneksen aikana kaksi uutta rahastotuotetta. EU:n kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen 9 artiklan mukainen tumman vihreä UI-Aktia Sustainable Corporate Bond -rahasto ja vaihtoehtoisin omaisuusluokkiin sijoittava Vaihtoehtoiset sijoitukset -erikoisrahasto lanseerattiin syyskuussa. Lisäksi Taaleri Oyj:n kanssa lanseerattuun, kooltaan yli 100 miljoonan euron suuruiseen, Biorahasto I:een tehtiin ensimmäinen pääomakutsu syyskuun aikana.

Aktian kansainvälisten rahastotuotteiden myynti laajeni espanjalaisen AMCHOR Investments Strategies -yhtiön kanssa syyskuussa solmitun jakelusopimuksen myötä kolmelle uudelle markkinalle: Espanjaan, Italiaan ja Portugaliin.

Varainhoidon integraatiotyö eteni suunnitellusti kolmannen vuosineljänneksen aikana. Varainhoidon asiakkaiden yksi yhtenäinen palvelualusta valmistuu aikataulussa kuluva vuoden loppuun mennessä. Uusi palvelualusta tulee yhdistämään molempien kaupan osapuolten parhaat käytännöt. Myös suunnitellut kulusynergiat on saavutettu suunnitelman mukaisesti.

Henkivakuutus

Henkivakuutusliiketoiminnan myönteinen kehitys jatkui kolmannen vuosineljänneksen aikana. Etenkin riskihenkivakuuttamisen uusmyynti pysyi vahvana. Sijoitusmarkkinoiden epävarmuus laski sijoitussidonnaisten vakuutusten uusmyyntiä. Tästä huolimatta nettomerkinnot sijoitusvakuutuksiin kasvoivat.

Sijoitussidonnaisen vakuutuskannan arvonkehitys oli markkinaliikkeistä johtuen negatiivista, mikä näkyi alhaisempina palkkiotuottona. Korkosidonnaisen kannan korkomenot pienenevät edelleen. Vakuutustekniseen tulokseen vaikuttivat hyvin kehittynyt riskivakuutusten uusmyynti ja riskiliikkeen tulos.

Vastuuvelan katteena olevan sijoitussalkun arvo laski vuosineljänneksen aikana, ja sijoitustoiminnan tulos oli -1,4 (3,4) miljoonaa euroa. Tulokseen vaikutti heikentävästi erityisesti voimakas korkojen nousu, mikä näkyi realisoimattomien arvonmuutosten kautta tuloksessa.

Henkivakuutusliiketoiminnan vakavaraisuus säilyi vahvana kuluneen vuosineljänneksen päättyessä. Siirtymäsäännöksillä laskettu vakavaraisuus oli 245 % ja ilman siirtymäsääntöjä 188 %.

Varainhoito-segmentin tulos

(milj. euroa)	1-9/2022	1-9/2021	Δ %
Liiketoiminnan tuotot	70,8	79,9	-11 %
Liiketoiminnan kulut	-51,1	-47,6	7 %
Liikevoitto	19,8	32,3	-39 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	19,8	34,0	-42 %

Kauden liiketoiminnan tuotot laskivat 9,9 miljoonalla eurolla ja olivat 70,8 miljoonaa euroa, mitä selittävät varainhoidon pienemmät nettopalkkiotuotot ja Aktia Henkivakuutuksen huomattavasti pienempi sijoitusnetto, joka johti henkivakuutusneton alenemiseen. Sekä nettopalkkiotuotot että henkivakuutusnetto olivat matalammalla tasolla kaudella Q3/2022 verrattuna kauteen Q2/2022. Henkivakuutusnetto laski kaudella pienemmän sijoitusneton vuoksi ja jäi 15,3 (27,1) miljoonaa euroon. Sijoitusnettoon vaikutti isot -11,2 (7,8) miljoonan euron realisoitumattomat arvonmuutokset sekä 9,8 (0,4) miljoonan euron kumulatiiviset myyntivoitot. Henkivakuutustoiminnan vakuutusmaksutuotot laskivat 2,3 prosenttia tai 2,6 miljoonaa euroa edellisvuoden vastaavaan kauteen verrattuna. Kiinnostus sekä riskivakuutuksia että sijoitussidonnaiset vakuutuksia kohtaan on jatkunut vahvana, vaikka sijoitusmarkkinoiden turbulenssi on vaikuttanut negatiivisesti asiakasentimenttiin. Vakuutustekninen tulos oli vahva, 13,0 (13,1) miljoonaa euroa.

Varainhoitotoiminnan nettopalkkiotuotot olivat 53,5 miljoonaa euroa, mikä on 2,5 miljoonaa euroa vertailukautta enemmän. Kauden markkinaturbulenssi vaikutti negatiivisesti nettopalkkiotuottojen kehitykseen. Kautta leimasi markkinakorkojen nousu, mikä vaikutti kielteisesti markkina-arvoihin. Kauden Q3/2022 nettopalkkiotuotot olivat noin 7 prosenttia matalammat kuin kaudella Q2/2022, mikä osaltaan johtuu alhaisemmista markkinahinnoista ja tapahtumakohtaisisten palkkioiden matalammasta tasosta.

Kolmannen vuosineljänneksen nettopalkkiotuotot olivat 15 prosenttia matalammat verrattuna kauteen Q3/2021, mikä osittain johtui laskevista markkina-arvoista ja siitä, että vertailujaksoon sisältyi suoritusperäisiä palkkioita 1,4 miljoonan euron edestä. Hallinnoidut asiakasvarat laskivat 2 196 miljoonaa euroa vuodenvaihteesta ja olivat kauden lopussa 13 598 (15 794) miljoonaa euroa. Kauden nettomerkinnot olivat -7 miljoonaa euroa ja markkina-arvon muutos -2 189 miljoonaa euroa. Kolmannen vuosineljänneksen nettomerkinnot olivat 95 miljoonaa euroa ja markkinamuutos oli -416 miljoonaa euroa.

Segmentin liiketoiminnan vertailukelpoiset kulut kasvoivat 5,2 miljoonalla eurolla 51,1 miljoonaan euroon. Vertailukauteen sisältyi vertailukelpoisuuteen vaikuttavia kulueriä yhteensä 1,7 miljoonan euron edestä. Kasvaneita kulueriä olivat henkilöstökulut, konsernin hallintokulut sekä poistot, muut liiketoiminnan kulut laskivat. Henkilöstökulut ovat korkeammat, koska vertailujakso huomioi Taalerin varainhoitotoiminnan vain viiden kuukauden osalta (5-9/2021). Poistot kasvoivat, johtuen Q2/2021 aikana toteutetun Taalerin varainhoitotoiminnan hankinnasta. Henkilöstökustannusten osuus segmentin kokonaiskustannuksista on 37 (39) prosenttia.

Konsernitoiminnot

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

Konsernitoiminnot-segmentin tulos

(milj. euroa)	1-9/2022	1-9/2021	Δ %
Liiketoiminnan tuotot	15,0	25,5	-41 %
Liiketoiminnan kulut	-14,5	-14,2	2 %
Liikevoitto	0,5	11,3	-96 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	0,3	10,8	-97 %

Segmentin vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot laskivat 14,8 (24,9) miljoonaan euroon.

Segmentin korkokate laski 6,7 miljoonaa euroa 9,8 miljoonaan euroon. Muutos johtuu ennen kaikkea TLTRO III-rahoituksen 3,9 (6,9) miljoonan euron negatiivisesta korkokulusta sekä talletusten ja liikkeeseen laskettujen joukkovelkakirjalainojen korkeammista korkokuluista.

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

Osinkotuotot nousivat 1,4 (0,3) miljoonaan euroon.

Rahoitusvarojen ja -velkojen vertailukelpoinen nettotulos laski -1,0 (3,9) miljoonaan euroon. Lasku vertailukaudesta johtuu lähinnä korollisten arvopapereiden heikommista myyntivoitoista pankin likviditeettisalkussa sekä ECL-luottotappioiden negatiivisesta muutoksesta.

Segmentin liiketoiminnan kokonaiskulut kasvoivat 7,9 miljoonaa euroa viime vuodesta. Vakauserä on noussut 5,1 (4,1) miljoonaan euroon, ja myös henkilöstökulut, IT-kulut ja konsulttikulut ovat nousseet. Liiketoiminnan muut kulut ovat laskeneet, koska Taalerin varainhoitoliiketoiminnan hankinnasta johtuvat varainsiirtoverot kirjattiin vertailukauden aikana. Suurin osa segmentin muuttuvista kuluista allokoidaan muille segmenteille.

Konsernin segmenttiraportointi

(milj. euroa)	Pankkitoiminta		Varainhoito		Konserni- toiminnot		Muut & eliminoinnit		Konserni yhteensä	
	1-9/ 2022	1-9/ 2021	1-9/ 2022	1-9/ 2021	1-9/ 2022	1-9/ 2021	1-9/ 2022	1-9/ 2021	1-9/ 2022	1-9/ 2021
Tuloslaskelma										
Korkokate	63,5	54,5	1,7	1,2	9,8	16,4	0,0	0,0	75,0	72,2
Nettopalkkiotuotot	43,9	44,4	53,5	51,0	4,4	4,0	-8,9	-9,1	92,9	90,3
Henkivakuutusnetto	-	-	15,3	27,1	-	-	2,5	3,0	17,9	30,1
Liiketoiminnan muut tuotot	0,1	0,3	0,3	0,7	0,9	5,0	-0,2	-0,3	1,1	5,7
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	107,5	99,3	70,8	79,9	15,0	25,5	-6,5	-6,4	186,8	198,3
Henkilöstökulut	-11,2	-12,9	-18,9	-17,9	-32,8	-30,7	-	-	-62,9	-61,5
Liiketoiminnan muut kulut ¹	-63,2	-60,9	-32,2	-29,7	18,3	16,5	6,5	6,4	-70,5	-67,6
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-74,4	-73,8	-51,1	-47,6	-14,5	-14,2	6,5	6,4	-133,4	-129,2
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-3,1	-4,6	-	-	-	0,0	-	-	-3,1	-4,6
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	-	-	-	-	-	-	0,3	-0,2	0,3	-0,2
Liikevoitto	30,0	20,8	19,8	32,3	0,5	11,3	0,3	-0,1	50,6	64,3
Vertailukelpoinen liikevoitto	30,0	22,0	19,8	34,0	0,3	10,8	0,3	-0,1	50,4	66,7
Tase	30.9. 2022	31.12. 2021	30.9. 2022	31.12. 2021	30.9. 2022	31.12. 2021	30.9. 2022	31.12. 2021	30.9. 2022	31.12. 2021
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	-	-	1 388,9	1 649,3	903,3	949,5	-18,0	-40,0	2 274,2	2 558,8
Käteiset varat	251,2	289,0	0,0	0,0	-70,2	443,8	-	-	180,9	732,8
Jaksotettuun hankintamenuun arvostettavat korolliset arvopaperit	-	-	37,2	37,4	492,0	349,0	-	-	529,2	386,5
Lainat ja muut saamiset	7 566,3	7 327,3	245,4	252,6	635,3	29,1	-37,4	-57,3	8 409,6	7 551,7
Muut varat	29,2	57,0	146,7	193,0	343,6	351,5	-53,5	-177,9	466,0	423,6
Varat yhteensä	7 846,6	7 673,3	1 818,2	2 132,3	2 304,0	2 122,9	-108,8	-275,2	11 860,0	11 653,3
Talletukset	4 263,9	4 064,3	757,5	580,7	782,7	838,1	-37,4	-57,3	5 766,7	5 425,8
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	-	-	-	-	2 949,7	3 100,3	-18,0	-40,0	2 931,7	3 060,3
Vakuutusvelka	-	-	1 342,4	1 568,2	-	-	-	-	1 342,4	1 568,2
Muut velat	27,4	-5,1	122,6	100,4	991,9	770,4	-7,1	-5,1	1 134,9	860,6
Velat yhteensä	4 291,3	4 059,2	2 222,6	2 249,3	4 724,3	4 708,8	-62,4	-102,4	11 175,7	10 914,9

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

Segmenttien neljännesvuosittaiset luvut esitetään myöhemmin raportissa..

Vakavaraisuus

Aktia Pankki-konsernin (Aktia Pankki Oyj ja kaikki tytäryhtiöt lukuun ottamatta Aktia Henkivakuutusta) ydinpääoman suhde oli kauden lopussa 10,6 (11,2) prosenttia. Aktia Henkivakuutuksen pääomapohjaan vaikuttivat positiivisesti sekä korkojen nousu että kiinteistösijoituksen myyntivoitto. Vahvasta vakavaraisuusasetemasta johtuen Aktia Henkivakuutus maksoi 20 miljoonan euron ylimääräisen osingon Aktia Pankille kesäkuussa 2022 sekä 15 miljoonan euron osingon maaliskuussa 2022, mikä vahvistaa pankin ydinpääomaa. Korkojen noususta johtuva käyvän arvon rahaston supistuminen vuoden aikana puolestaan on heikentänyt pankin ydinpääomaa noin 41 miljoonalla eurolla. Koska pankin likvideettisalkun laajan tuloksen kautta käypään arvoon kirjattavat sijoitukset ovat pääosin korkosuojattuja, pankkikonsernin käyvän arvon rahasto laski korkojen jyrkästä noususta huolimatta vain 2 miljoonalla eurolla kolmannella vuosineljänneksellä. Yhteensä riskipainotetut saatavat ovat kasvaneeet 143 miljoonalla eurolla vuoden alusta.

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

Vakavaraisuus, %	30.9.2022	31.12.2021
Pankkikonserni		
Ydinpääoman suhde	10,6	11,2
Omien varojen suhde	14,7	15,6

Yhteenlaskettu pääomavaade

Pankkien kokonaispääomavaatimus koostuu minimivaatimuksesta (ns. pilari 1 -vaatimus), harkinnanvaraisesta lisäpääomavaatimuksesta (ns. pilari 2 -vaatimus) ja muista lisäpääomavaatimuksista. Alla olevassa taulukossa kuvaillaan Aktian pääomavaateen eri osatekijät. Kaikki pääomavaatimukset huomioon ottaen pankkikonsernin vakavaraisuusasteen vähimmäisvaade oli vuoden kolmannen neljänneksen lopussa 11,77 prosenttia ja ensisijaisen pääoman suhteen vähimmäistaso 9,45 prosenttia.

Vähimmäisomavaraisuusaste	30.9.2022	31.12.2021
Ensisijainen pääoma	385,1	389,1
Vastuut yhteensä	10 488,9	10 083,3
Vähimmäisomavaraisuusaste, %	3,7 %	3,9 %

30.9.2022 (%)	Pilari 1 -vaade	Pilari 2 -vaade	Lisäpääomavaatimukset				Yhteensä
			Kiinteä lisäpääomavaatimus	Muuttuva lisäpääomavaatimus	O-SII	Järjestelmä-riski	
Ydinpääoma (CET1)	4,50	0,70	2,50	0,02	0,00	0,00	7,72
Ensisijainen lisäpääoma (AT1)	1,50	0,23					1,73
Toissijainen pääoma (T2)	2,00	0,31					2,31
Yhteensä	8,00	1,25	2,50	0,02	0,00	0,00	11,77

Kriisinratkaisusuunnitelma

Euroopan parlamentin ja unionin direktiivi 2014/59/EU luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten elvytys- ja kriisinratkaisukehyksestä tuotiin kansallisesti voimaan 1.1.2015 alkaen (Laki luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten kriisinratkaisusta). Kriisinratkaisulain toteuttamiseksi Suomeen perustettiin Rahoitusvakausvirasto (Laki rahoitusvakausvirastosta, 1195/2014). Rahoitusvakausvirasto vastaa Aktia Pankki Oyj:n kriisinratkaisustrategiasta ja omien varojen ja alentamiskelpoisten velkojen vähimmäismäärästä (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities, MREL-vaade).

Aktian omien varojen ja alentamiskelpoisten velkojen suhde kokonaisriskin (Total risk exposure amount, TREA) määrään (MREL) oli 256,06 prosenttia ja 252,99 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden (Leverage ratio exposure, LRE) määräästä verrattuna voimassa olevaan MREL -vaateeseen 19,86 prosenttia kokonaisriskin (TREA) määräästä tai 5,91 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden (LRE) määräästä. Nykyinen vaade astui voimaan 1.1.2022. Aktian vaade katetaan omilla varoilla sekä vakuudettomilla seniorjoukkovelkakirjalainoilla. MREL-vaade ei sisällä niin sanottua subordinaatiovaadetta.

MREL-vaade (milj. euroa)	30.9.2022	31.12.2021
Kokonaisriski (TREA)	3 084,0	2 938,8
josta MREL -vaade	612,5	583,7
Vähimmäisomavaraisuuden vastuut (LRE)	10 488,9	10 083,3
josta MREL -vaade	619,9	595,9
MREL-vaade	619,9	595,9
Omat varat ja velat joita voidaan käyttää MREL-vaateen kattamiseen		
Ydinpääoma (CET1)	326,9	329,1
AT 1-instrumentit	58,3	60,0
Tier 2-instrumentit	69,5	70,6
Muut velat	1 113,6	903,7
Yhteensä	1 568,3	1 363,5

Aktian puskuri MREL-vaateeseen oli 948,4 miljoonaa euroa. Aktian MREL-vaade oli vähimmäisomavaraisuusasteen vastuksiin perustuva.

Rahoitusvakausviraston 6.4.2022 antamalla päätöksellä MREL-vaade nousee 1.1.2024 alkaen 19,95 prosenttiin kokonaisriskin määräästä tai 7,7 prosenttiin vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden kokonaismäärästä.

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

Solvenssi II (milj. euroa)	Siirtymäsäännöillä		Ilman siirtymäsääntöjä	
	30.9.2022	31.12.2021	30.9.2022	31.12.2021
MCR	21,7	27,5	23,0	29,7
SCR	77,8	108,9	86,7	118,7
Solvenssi II-pääomal	191,4	244,7	160,4	206,8
Vakavaraisuusaste, %	246,5	224,7	181,4	174,3

Konsernin- riskipositiot

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

Pääoman- ja riskienhallinnan määritelmät ja yleiset periaatteet löytyvät Aktia Pankki Oyj:n vuoden 2021 Taloudellisen katsauksen liitteestä K2, s. 59–75, tai Aktia Pankki Oyj:n Pillar III Report -raportista (aiemmin Capital and Risk Management Report), joka on julkaistu englanniksi konsernin verkkosivuilla www.aktia.com.

Pankki- ja varainhoitotoiminta

Luottoriskit

Aktian luottosalkku koostuu suurimmaksi osaksi asunto- tai kiinteistövakuudellisista luotoista kotitalouksille ja yksityishenkilöille. Luototusaste loan-to-value-suhteella (LTV) mitattuna on turvaavalla tasolla, ja matalan riskitason vuoksi Aktian luottosalkun luottojen laatu on hyvä. Vuoden 2022 kolmannen vuosineljänneksen lopussa LTV-taso oli keskimäärin 42 prosenttia koko luottosalkussa.

Ukrainan sodan vaikutukset tai Venäjän vastaiset talouspakotteet eivät ole tällä hetkellä vaikuttaneet pankin luottoriskiasemaan. Pankki on lisännyt tunnistettujen kriisin vuoksi mahdollisesti kohonneen riskin alojen seuranta, esim. maatalous, liikenne ja rakentaminen, sekä raportointia näistä.

Järjestämättömät luottovastuut ovat kasvaneet kolmannen kvartaalin aikana. Muutama yksittäinen vastapuoli aiheutti suurimman osan järjestämättömien yritysvastuiden kasvusta, kun taas kotitaloussalkussa vastapuolien, joilla on tunnistettu epävarma takaisinmaksu, määrä on kasvanut. Kotitalouksien lainoissa yli 90 päivää erääntyneet vastuut eivät ole lisääntyneet merkittävästi.

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

(milj. euroa) Vrk	30.9.2022			
	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
≤ 30	31,9	23,2	8,9	64,0
josta kotitaloudet	23,5	22,4	8,1	54,0
> 30 ≤ 90	0,0	31,3	11,6	42,9
joista kotitaloudet	0,0	9,7	9,2	18,9
> 90	0,0	0,0	54,8	54,8
josta kotitaloudet	0,0	0,0	45,2	45,2

(milj. euroa) Vrk	31.12.2021			
	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
≤ 30	22,2	18,8	5,5	46,5
josta kotitaloudet	20,8	17,5	4,9	43,1
> 30 ≤ 90	0,0	22,0	10,8	32,8
joista kotitaloudet	0,0	17,2	9,9	27,0
> 90	0,0	0,0	52,0	52,0
josta kotitaloudet	0,0	0,0	41,3	41,3

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

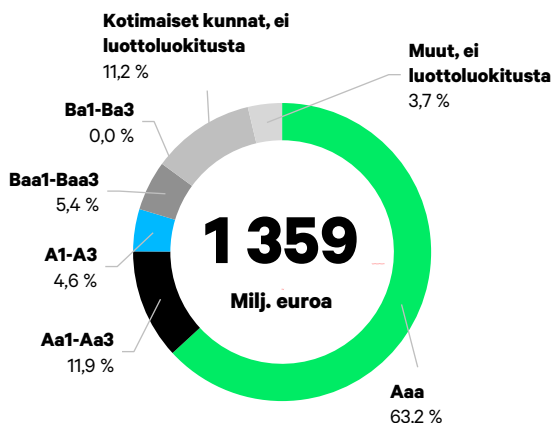
(milj. euro)	30.9.2022	31.12.2021
Yritykset		
PD-luokat A	287,6	244,4
PD-luokat B	992,4	942,2
PD-luokat C	985,5	923,7
Maksukyvyttömät	33,7	23,6
	2 299,2	2 133,9
Tappiovaraus (ECL)	-14,6	-14,4
Kirjanpitoarvo	2 284,6	2 119,5
Kotitaloudet		
PD-luokat A	3 483,0	3 395,6
PD-luokat B	1 175,7	1 211,6
PD-luokat C	827,6	805,6
Maksukyvyttömät	110,6	95,7
	5 596,9	5 508,5
Tappiovaraus (ECL)	-18,4	-17,4
Kirjanpitoarvo	5 578,5	5 491,1
Muut		
PD-luokat A	29,6	28,6
PD-luokat B	468,8	436,7
PD-luokat C	72,7	83,7
Maksukyvyttömät	1,4	0,6
	572,5	549,6
Tappiovaraus (ECL)	-0,7	-0,6
Nettovastuut	571,8	549,0

PD-luokat on jaettu PD-TTC:n mukaan, jossa luokan A PD on alle 0,2 prosenttia, luokan B PD on alle 1 prosentti, luokan C PD on alle 100 prosenttia ja luokan Maksukyvyttömät PD-TTC on 100 prosenttia.

Markkinariskit

Markkinariskit syntyvät rahoitusmarkkinoilla hinnan ja riskitekijöiden muutosten seurauksena. Markkinariski sisältää korkoriskin, valuutariskin sekä osake- ja kiinteistöriskin.

Pankkikonsernin likviditeettisalkun luottoluokituksen jakauma 30.9.2022 yhteensä



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

Pankki mittaa korkoriskiä korkokatteen herkkyyksianalyysillä sekä korollisten varojen ja velkojen nykyarvolla, jolloin korkokäyrää stressitetaan erilaisilla EBA:n suuntaviivojen mukaisilla ja pankin omilla sisäisesti määritellyillä korkoshokkiskenaarioilla. Pankkikonsernin korkoriski, nykyarvoriski (taloudellinen arvo), on kasvanut vuoden aikana lähinnä nousevien markkinakorkojen seurauksena. Kolmannen vuosineljänneksen aikana sekä pankin että henkivakuutuksen korkoriskiä pienennettiin aktiivisesti koronvaihtosopimuksilla.

Pankkitoiminnassa ei käydä osakekauppaa kaupankäyntitarkoituksessa eikä tehdä kiinteistösijoituksia tuottotarkoituksessa.

Toimintaan liittyvät osakesijoitukset olivat 7 (5) miljoonaa euroa. Pankkikonsernilla ei ollut kiinteistöomistuksia kauden lopussa.

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

Likviditeettireservi ja likviditeettiriskin mittaaminen

Likviditeettisalkku koostuu likviditeettitarpeen tyydyttämiseksi stressitilanteissa tarvittavista laadukkaista varoista. Likviditeettisalkun panttaamattomat rahoitusvarat, joita voidaan käyttää likviditeettireservinä, mukaan lukien käteisvarat, olivat markkina-arvoltaan 1 689 (1 571) miljoonaa euroa kauden lopussa.

Kaikki joukkovelkakirjalainat täyttivät keskuspankki-rahoituksen kriteerit.

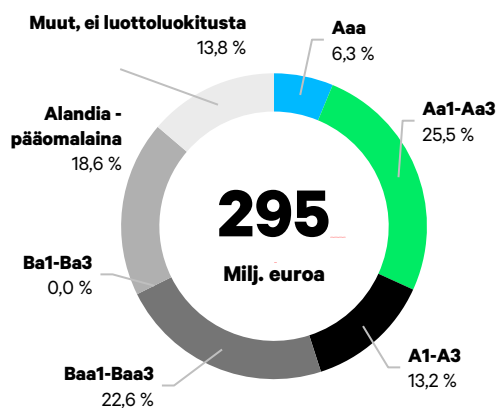
Likviditeettiriskiä seurataan muun muassa maksuvalmiusvaatimuksen (LCR) kautta. LCR mittaa lyhytaikaista likviditeettiriskiä, ja sen tehtävä on varmistaa, että Aktia Pankin panttaamattomista hyvälaatuisista varoista koostuva likviditeettireservi riittää kattamaan lyhytaikaiset nettoulosvirtaukset stressitilanteissa seuraavien 30 päivän ajan. LCR vaihtelee ajan kuluessa muun muassa pankin liikkeeseen laskemien joukkovelkakirjalainojen erääntymisrakenteen mukaan. LCR oli 183 (140) prosenttia.

Maksuvalmiusvaatimus (LCR)	30.9.2022	31.12.2021
LCR %	183 %	140 %

Likviditeettireservi, markkina-arvo (milj. euroa)	30.9.2022	31.12.2021
Kassa ja rahavarat keskuspankkeissa	647	681
Valtion tai valtion takaamat, keskuspankkien tai kansainvälisten kehityspankkien liikkeeseen laskemat velkakirjat	202	222
Kuntien tai julkisen sektorin liikkeeseen laskemat tai takaamat velkakirjat	152	155
Liikkeeseen lasketut vakuudelliset joukkovelkakirjalainat (covered bonds)	687	514
Rahoituslaitosten liikkeeseen laskemat velkakirjat	-	-
Yritysten liikkeeseen laskemat velkapaperit (yritystodistus)	-	-
Yhteensä	1 689	1 571
<i>josta LCR-kelpoisia</i>	<i>1 689</i>	<i>1 571</i>

Henkivakuutustoiminnan suorien korkosijoitusten luottoluokitusten jakauma 30.9.2022 yhteensä

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



Henkivakuutustoiminta

Henkivakuutustoiminnan sijoitussalkku

Henkivakuutustoiminnan sijoitussalkun markkina-arvo oli yhteensä 514 (642) miljoonaa euroa. Henkivakuutusyhtiön suorat kiinteistösijoitukset olivat 47 (47) miljoonaa euroa. Pääkaupunkiseudulla ja muissa Etelä-Suomen kasvukeskuksissa sijaitsevat kiinteistöt on pääasiassa vuokrattu pitkin vuokrasopimuksin.

Aktia Henkivakuutus, sijoitussalkun allokaatio

(milj. euroa)	30.9.2022		31.12.2021	
Osakesijoitukset	12,2	2,4 %	8,0	1,3 %
Eurooppa	8,0	1,6 %	4,9	0,8 %
Yhdysvallat	4,2	0,8 %	3,2	0,5 %
Korkosijoitukset	320,5	62,3 %	384,9	60,0 %
Valtionobligaatiot	93,8	18,2 %	116,9	18,2 %
Joukkovelkakirjat, pankki ja rahoitus	34,7	6,7 %	37,3	5,8 %
Joukkovelkakirjat, muut yritykset ¹	130,3	25,3 %	157,5	24,5 %
Kasvumarkkinat (rahastoja)	38,0	7,4 %	45,6	7,1 %
High yield (rahastoja)	21,0	4,0 %	24,4	3,8 %
Muut rahastot	2,7	0,6 %	3,6	0,6 %
Vaihtoehtoiset sijoitukset	28,8	5,6 %	24,8	3,9 %
Private Equity yms.	22,4	4,3 %	18,9	2,9 %
Infrastruktuurirahastot	6,4	1,1 %	5,9	0,9 %
Kiinteistöt	71,9	14,0 %	88,1	13,7 %
Suorat omistukset	47,0	9,1 %	47,2	7,3 %
Rahastot	24,9	4,8 %	41,0	6,4 %
Rahamarkkina	70,9	13,8 %	90,3	14,1 %
Johdannaiset	-18,6	-3,6 %	-0,9	-0,1 %
Käteisvarat	28,7	5,6 %	46,7	7,3 %
Yhteensä	514,4	100,0 %	642,0	100,0 %

¹Sisältää pääomalainan Alandialle

Henkivakuutusyhtiön markkinariski

Vakuutusvelkaan sisältyy 25 (25) miljoonan euron korkovaraus, jolla voidaan varmistaa tulevan korkovaahteen täyttyminen. Korkotuottoisen vakuutusvelan keskimääräinen diskonttokorko korkovaruksen purkamisen jälkeen on 2,2 prosenttia vuodelle 2022, 2,3 prosenttia vuosille 2023–2031 ja tämän jälkeen 2,9 prosenttia. Aktia Henkivakuutus arvioi korkovaruksen riittävyden vuosittain ja korjaa korkovarausta tarvittaessa. Korkoriski on edelleen suurin henkivakuutusyhtiön vakuutusvelkaan liittyvä markkinariski muiden markkinariskien merkityksen ollessa vähäinen. Sen vaikutus on kuitenkin pienentynyt huomattavasti vuoden aikana toteutettujen laajojen suojaustoimenpiteiden vaikutuksesta. Sekä yhtiön korkosidonnaisten että sijoitussidonnaisten tase-erien korkoriski sijoitussalkussa ja vakuutusvelassa lasketaan korkostressillä (koron lasku), joka edustaa markkinakoron historiallista 99,5 % -persenttiä. Laskettu vaikutus stressiskenaariossa, joka pitkien vastuiden vuoksi johtuu lähinnä vakuutusvelan markkina-arvon muutoksesta, oli -10 (-25) miljoonaa euroa.

Keskeiset tapahtumat

Aktia toi markkinoille Suomessa harvinaisen tummanvihreän yrityslainarahaston

Aktia toi 1.9.2022 markkinoille uuden UI-Aktia Sustainable Corporate Bond -rahaston. Se luokitellaan EU:n kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen 9. artiklan mukaiseksi niin sanotuksi tummanvihreäksi rahastoksi. Rahasto sijoittaa pelkästään vihreisiin, sosiaalisiin ja vastuullisiin joukkovelkakirjoihin sekä kestävytyteen sidottuihin joukkovelkakirjoihin (Sustainability-linked bonds, SLB), ja lisäksi jokaiselta sijoituskohteelta edellytetään positiivista nettovaikutusta huomioiden mm. vaikutukset yhteiskuntaan ja ympäristöön.

Moody's laskee Aktian luottoluokituksia ja nostaa näkymät vakaiksi

Luottoluokittaja Moody's Investors Service laski 26.9.2022 Aktia Pankki Oyj:n pitkän aikavälin talletusten ja etuoikeutettujen vakuudettomien velkojen luottoluokituksen A1-tasolta A2-tasolle ja nosti näkymät negatiivisista vakaiksi. Lisäksi Moody's laski Baseline Credit Assessment (BCA) -arviota tasolta a3 tasolle baa1. Kaikki lyhyen aikavälin luottoluokitukset ja arviot vahvistettiin tasolle P-1.

Muutos johtoryhmässä

Oikeustieteen maisteri, varatuomari Sini Kivekäs on nimitetty Aktian uudeksi henkilöstöjohtajaksi. Nimityksen yhteydessä henkilöstöjohtajasta tulee myös Aktian johtoryhmän jäsen. Kivekkäällä on pitkä ja monipuolinen työhistoria eri tehtävissä Nordeassa: Hän on aiemmin toiminut muun muassa Nordean Suomen henkilöstöjohtajana ja hän työskentelee nyt Nordean Suomen maajohtajan Senior Executive Officen vetäjänä. Kivekäs aloittaa uudessa tehtävässään viimeistään 1.12.2022.

Aktian henkivakuutusyhtiön myi omistuksensa kiinteistösijoitusyhtiössä, myyntivoitto 11 miljoonaa euroa

Aktia tiedotti 16.5.2022, että Aktia Pankki Oyj:n tytäryhtiö Aktia Henkivakuutus Oy on sijoittajana kiinteistösijoitusyhtiössä, jonka omistuksen myynnistä on tehtiin aiesopimus. Järjestely toteutettiin vuoden toisen vuosineljänneksen aikana ja Aktia Henkivakuutus kirjaisi 11 miljoonan euron myyntivoiton sijoitussalkussaan.

Aktia allekirjoitti YK:n vastuullisen pankkitoiminnan periaatteet ja liittyi osaksi maailman suurinta pankkiyhteisöä

Aktiasta tuli yksi YK:n vastuullisen pankkitoiminnan periaatteiden virallisista allekirjoittajista. Periaatteet tarjoavat raamit vastuulliselle pankkitoiminnalle ja ne on kehitetty yhteistyössä YK:n ympäristöohjelman rahoitusaloitteen (UNEP FI) ja yli 270 pankin kanssa ympäri maailman.

Aktian rahastoja palkittiin Refinitiv Lipper Fund Awards 2022 -vertailussa

Aktia Varainhoito voitti Refinitiv Lipper Fund Awards 2022 -vertailussa parhaan palkinnon niin pohjoismaisiin yrityksiin sijoittavien osakerahastojen kuin euromääräisiin yrityslainoihin sijoittavan korkorahaston osalta. Nämä palkinnot jaetaan riskipainotetun kolmen, viiden ja kymmenen vuoden tuoton perusteella.

Aktia jälleen Suomen paras rahastotalo Morningstar-vertailussa

Aktia valittiin 28.2.2022 julkaistussa Morningstar Awards 2022 -vertailussa Suomen parhaaksi rahastotaloksi niin korkorahastojen kuin koko rahastovalikoiman osalta. Riippumaton rahastovertailija Morningstar valitsee vuosittain parhaat rahastotalot viiden vuoden riskikorjatun tuoton perusteella.

Aktia osakkaaksi Alexander Corporate Financeen

Aktia Pankki Oyj ja Alexander Corporate Finance Oy ("ACF") tiedottivat 30.11.2021 järjestelystä, jossa Aktia tulee omistamaan 20 prosenttia ACF:n osakekannasta. Järjestely toteutettiin 2.2.2022 Finanssivalvonnan hyväksynnän saamisen jälkeen. Järjestelyn toteutumisen myötä yhtiön nimi vaihtui muotoon Aktia Alexander Corporate Finance Oy.

Aktia laski liikkeelle 500 miljoonan euron katetun joukkolainan

Aktia Pankki Oyj laski 18.12.2022 liikkeelle uuden 500 miljoonan euron katetun joukkolainan, joka erääntyy lokakuussa 2028. Laina hinnoiteltiin negatiivisella marginaalilla swap-korkoihin nähden (MS -1). Kyseessä oli vuoden ensimmäinen suomalainen katettu joukkolaina.

Aktia yksinkertaisti konsernirakennettaan tytäryhtiösulautumisilla

Aktia Pankki Oyj toteutti suunnitellusti kokonaan omistamansa tytäryhtiön Aktia Varainhoito Oy:n sulauttamisen Aktia Pankki Oyj:hin 1.1.2022. Samanaikaisesti Aktia sulautti kaksi tytäryhtiötään, jossa Aktia Rahastoyhtiö Oy sulautui AV Rahastoyhtiö Oy:hyn. Rahastoyhtiön toiminimi on 1.1.2022 alkaen Aktia Rahastoyhtiö Oy. Molemmat sulautumiset ovat osa Aktian varainhoitoliiketoiminnan yhdistämistä, johon olennaisena osana kuuluu konsernirakenteen selkeyttäminen.

Muut tiedot

Luottoluokitus

Standard & Poor'sin (S&P) näkemys Aktia Pankki Oyj:n luottokelpoisuuden näkymistä ovat olleet vakaat viimeisimmästä päivityksestä 22.1.2021 lähtien. Pitkäaikaisen varainhankinnan luottoluokitus on A- ja lyhytaikaisen varainhankinnan luottoluokitus on A2. Luottoluokitus vahvistettiin 13.4.2022 S&P:n "RatingsDirect" -raportissa.

Luottoluokittaja Moody's Investors Service laski 26.9.2022 Aktia Pankki Oyj:n pitkän aikavälin talletusten ja etuoikeutettujen vakuudettomien velkojen luottoluokituksen A1-tasolta A2-tasolle ja nosti näkymät negatiivisista vakaiksi. Lisäksi Moody's laski Baseline Credit Assessment (BCA) -arviota tasolta a3 tasolle baa1. Kaikki lyhyen aikavälin luottoluokitukset ja arviot vahvistettiin tasolle P-1.

Moody'sin mukaan luottoluokitusten laskun taustalla on pidempään jatkunut omien pääomien lasku, joka johtuu etupäässä antolainauksen kasvusta, korkeasta osingonjakosuhteesta sekä vuoden 2021 toisen vuosineljänneksen aikana tehdyn Taaleri varainhoitoliiketoiminnan oston yhteydessä syntyneestä liikearvosta.

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

Lähipiiri

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

Lähipiiritietoja kuvataan tarkemmin vuoden 2021 taloudellisen katsauksen liitetiedoissa K43 ja M43.

Henkilöstö

Kokopäiväisten työntekijöiden määrä oli syyskuun lopussa 927 (31.12.2021; 854). Kokopäiväisten henkilöiden keskimääräinen lukumäärä oli 912 (1.1.–30.9.2021; 863).

Osakepääoma ja omistajat

Aktia Pankki Oyj:n osakepääoma on 170 miljoonaa euroa. Syyskuun 2022 lopussa Aktia-osakkeiden lukumäärä oli 72 293 712. Rekisteröityjen omistajien kokonaislukumäärä oli 40 156 (30.9.2021; 38 974). Osakkeista 10,41 prosenttia oli ulkomaisessa omistuksessa. Syyskuun lopussa rekisteröimättömiä osakkeita ei ollut. Konsernin omien osakkeiden omistus 30.9.2022 oli 240 263 (30.9.2021; 307 107) Aktia-osaketta. Aktia Pankki Oyj:n pörssiarvo kauden viimeisen kauppapäivän lopussa 30.9.2022 oli noin 669 miljoonaa euroa. Aktia-osakkeen päätöskurssi 30.9.2022 oli 9,67 euroa. Korkeimmillaan Aktia-osakkeella käytiin kauppaa kauden aikana 10,54 eurolla ja alimmillaan 8,62 eurolla.

Aktia-osakkeen keskimääräinen päivittäinen vaihto tammi-syyskuussa 2022 oli 570 787 euroa tai 55 381 osaketta.

(milj. euroa)	Osakkeet	Osake- pääoma	Sijoitetun vapaan pääoman rahasto
1.1.2021	69 574 173	169,7	112,7
Osakeanti 9.2.2021	100 000	-	1,0
Osakeanti 6.5.2021	974 563	-	9,6
Osakeanti 20.5.2021	66 770	-	0,7
Osakeanti 30.9.2021	1 371 500	-	13,9
Osakeanti 18.11.2021	57 075	-	0,6
Muut muutokset	-	-	0,1
31.12.2021	72 144 081	169,7	138,6
Osakeanti 14.2.2022	75 000	-	0,9
Osakeanti 24.5.2022	74 631	-	0,7
Muut muutokset	-	-	0,4
30.9.2022	72 293 712	169,7	140,5

Aktian osakkeen kurssikehitys 3.1.–30.9.2022



Riskit ja näkymät

Riskit (päivitetty)

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

Euroalueen korkealle kohonnut inflaatio (syyskuu 10,0 %) on vaikuttanut siihen, että pitkät korot ovat nousseet edelleen kolmannen kvartaalin aikana. Lisäksi markkinaodotus on, että EKP tulee nostamaan ohjaukorkoa jo vuoden 2022 aikana merkittävästi, ja että vuoden horisontilla EKP:n ohjaukorko tulee nousemaan noin 1,8 %-yksikköä nykyisiltä tasoilta. Likviditeettisalkun korkoriskiä on edellä kuvatuista syistä johtuen suojattu lisää myös kolmannen kvartaalin aikana. Vastaavasti Henkivakuutusyhtiön korkoriskiä on pienennetty kolmannen kvartaalin aikana. Aktian jälleenerahoituksen hankinnan kannalta likviditeetin saatavuus pääomamarkkinoilta on tärkeää. Nykyisessä korkotilanteessa vähittäistalletuksista on tullut yhä edullisempi varainhankinnan muoto tukkuvarainhankinnan rinnalle, minkä johdosta Aktia on aiempaa aktiivisempi talletusten hankinnassa.

Palkkiotuottojen kehitys riippuu hallinnoitavien varojen volyymin ja arvonkehityksestä, mikä on lisännyt konsernin tuottoihin ja kannattavuuteen liittyviä riskejä. Vuonna 2022 nähdyn rahoitusmarkkinoiden volatilititeetin kasvun ja negatiivisen arvonkehityksen seurauksena palkkiotuottojen riskitaso on noussut, ja lisäksi hallinnoitavien varojen määrä on pienentynyt arvonlaskun seurauksena. Toisaalta nettomerkitöjen kasvu on kasvattanut hallinnoitavien varojen määrää.

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

Venäjän Ukrainaa vastaan aloittama sota jatkuu ja on aiheuttanut heijastusvaikutuksia Euroopan ja Suomen talouteen erityisesti energian hintojen kautta. Aktia seuraa aktiivisesti riskejä toimialoilla, joihin nykytilanteella on suurimmat vaikutukset, mm. energiaintensiivisiä teollisuutta ja kuljetusalaa. Yksittäisiä arvonalentumiskirjauksia on tehty yrityssalkun puolella. Aktia toimii Suomessa, eikä sillä ole mitään antolainaustoimintaa Venäjällä, Valko-Venäjällä tai Ukrainassa.

Erittäin nopeasti nousseiden markkinakorkojen (Euribor) odotetaan yhdessä kohonneiden elinkustannusten (inflaation) kanssa vaikuttavan Aktian asiakkaiden taloudelliseen asemaan ja aktiviteettiin. Tällä hetkellä ei ole vielä ollut havaittavissa merkittäviä poikkeamia asiakaskäyttäytymisessä esimerkiksi lyhennysvapaiden kysynnässä, mutta tilannetta seurataan Aktiassa aktiivisesti.

Aktian lainasalkun maksukyvyttömissä vastuissa on havaittavissa nousua johtuen yksittäisistä yritysvastapuolista sekä epävarman takaisinmaksun kasvavasta määrästä henkilöasiakaspuolella.

Aktian operatiiviset riskit ovat olleet linjassa riskinottohalukkuuden kanssa myös vuoden 2022 kolmannen vuosineljänneksen aikana. Ukrainan kriisistä ja Suomen Nato-jäsenyyden hakupäätöksestä johtuen uhka erilaisiin kyberhyökkäyksiin on kasvanut, mutta ei ole toteutunut myöskään kvartaalin aikana. Aktia seuraa aktiivisesti viranomaisten ohjeistuksia ja myös yleistä tilannetta erilaisten omien kontaktiensa ja toimialan sidosryhmiensä kautta.

Erilaiset verkkokalasteluhyökkäykset ovat jatkuneet myös kolmannen kvartaalin aikana. Erityisesti verkkomyyntialustoilla esiintyvät huijaukset sekä SMS-

huijaukset ovat olleet Suomessa huomattavassa kasvussa. Aktian asiakkaat ovat myös kärsineet näistä. Aktia pyrkii omilla toimenpiteillään ennakoivasti estämään näitä asiakkaisiin kohdistuvia huijauksia. Aktia on informoinut asiakkaitaan uhasta mm. järjestämällä webinaarin petoksista ja kuinka niiltä voi suojautua. Tämän lisäksi Aktia tekee aktiivisesti yhteistyötä eri tahojen, kuten viranomaisten, finanssialan ja muiden yhteistyötahojen, kanssa taistelussa petoksia vastaan.

Näkymät 2022 (päivitetty 27.10.2022)

Aktian vuoden 2022 vertailukelpoisen liikevoiton odotetaan olevan alhaisempi kuin vuonna 2021. Näkymien keskeinen epävarmuustekijä on eri omaisuuslajien markkina-arvojen kehitys.

- Korkokatteen odotetaan olevan noin samalla tai hieman korkeammalla tasolla kuin kolmannella vuosineljänneksellä. Asuntolainojen vuosittaisten korontarkastusten myötä lyhyiden viitekorkojen nousun positiivinen vaikutus henkilöasiakkaiden korkokatteeseen tulee asteittain, samalla kuin rahoituskustannusten odotetaan kasvavan.
- Palkkiotuottojen odotetaan kääntyvän lievään kasvuun vuoden viimeisen vuosineljänneksen aikana verrattuna edelliseen vuosineljännekseen.
- Henkivakuutusneton kehitys on riippuvainen markkina-arvojen muutoksista. Nousevat korot ja markkinaepävarmuus ovat johtaneet henkivakuutusliiketoiminnan sijoitussalkun negatiivisiin realisoitumattomiin arvonmuutoksiin kolmen ensimmäisen vuosineljänneksen aikana.
- Kulujen odotetaan inflaation vaikutus huomioiden olevan suunnilleen vuoden 2021 vertailukelpoisten liiketoiminnan kulujen tasolla.
- Mahdollisten luottotappiovarausten odotetaan pysyvän maltillisella tasolla samalla, kun Aktian likviditeetti ja vakavaraisuus ovat vakaita.

Kauden jälkeiset tapahtumat

Aktia Pankki ja Aktia Henkivakuutus käynnistävät muutoneuvottelut

Aktia Pankki Oyj ja Aktia Henkivakuutus Oy käynnistävät yhteistoimintalain mukaiset muutoneuvottelut toimintojensa uudelleenorganisoinniseksi. Neuvotteluiden tavoitteena on selkeyttää ja yksinkertaistaa organisaatorakennetta, jotta se tukisi strategian mukaisesti erinomaista asiakaskokemusta, kasvua ja tehokasta toimintatapaa. Yhtiöt suunnittelevat yhdenmukaistavansa tehtäväkokonaisuuksia keskittämällä ja selkeyttämällä vastuita.

Muutos Aktian johtoryhmässä

Aktian transformaatiosta vastaava johtaja ja johtoryhmän jäsen Max Sundström jättää tehtävänsä Aktiassa viimeistään 31.12.2022. Sundström siirtyy IT-palveluyhtiö CGI:n palvelukseen osana Aktian 11.10.2022 ilmoittamaa strategista yhteistyötä, jonka myötä CGI sekä nyt perustettava Aktian ja CGI:n yhteisyritys toimittavat Aktialle jatkossa merkittävän osan Aktian pankkiliiketoiminnan IT-järjestelmien ylläpito- ja kehityspalveluita. Samassa yhteydessä merkittävä osa Aktian pankkiliiketoiminnan kapasiteetti- ja konosalipalveluista siirtyy CGI:lle.

Aktia ja CGI strategiseen yhteistyöhön

Aktia Pankki Oyj ja IT-palveluyhtiö CGI Suomi Oy ovat allekirjoittaneet sopimuksen strategisesta yhteistyöstä, jonka myötä perustettava Aktian ja CGI:n yhteisyritys toimittaa Aktialle jatkossa merkittävän osan Aktian pankkiliiketoiminnan IT-järjestelmien ylläpito- ja kehityspalveluista. Yhteistyö tukee Aktian strategisia tavoitteita kehittää yhtiön pankkiliiketoimintaa ja -palveluita ja olla Suomen johtava varainhoitajapankki. Kumppanuuden myötä noin 50 Aktian IT-palveluiden asiantuntijaa siirtyy yhteisyritykseen jo ennen vuodenvaihdetta. Samassa yhteydessä merkittävä osa Aktian pankkiliiketoiminnan kapasiteetti- ja konosalipalveluista siirtyy CGI:lle. Strategisen yhteistyön avulla Aktia arvioi saavuttavansa myös useiden miljoonien eurojen suuruiset kustannussäästöt vähintään viiden vuoden pituisen sopimuskauden aikana. Osa kustannussäästöistä tullaan käyttämään digitaalisten palveluiden kehittämiseen.

Taulukot ja osavuositiedon liitteet

Tunnusluvut

(milj. euroa)	1-9/2022	1-9/2021	Δ %	3Q2022	2Q2022	1Q2021	4Q2021	3Q2021
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,57	0,72	-21 %	0,14	0,28	0,15	0,23	0,28
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	-0,22	0,57	-	0,05	-0,05	-0,23	0,16	0,26
Oma pääoma / osake (NAV), euroa ¹	8,67	9,70	-11 %	8,67	8,63	9,21	9,45	9,70
Osakkeiden lukumäärä keskimäärin (pl. omat osakkeet), milj. kpl ²	72,0	70,0	3 %	72,0	71,9	71,9	70,5	70,0
Osakkeiden määrä kauden lopussa (pl. omat osakkeet), milj. kpl ¹	72,1	71,8	0 %	72,1	72,1	72,0	71,8	71,8
Oman pääoman tuotto (ROE), % ³	8,3	10,0	-17 %	6,4	12,3	6,5	9,5	11,4
Koko pääoman tuotto (ROA), % ³	0,46	0,62	-25 %	0,34	0,67	0,38	0,57	0,69
Kulu/tuotto-suhde ³	0,71	0,65	10 %	0,76	0,62	0,78	0,69	0,62
Ydinpääoman suhde, CET1 (pankkikonserni), % ¹	10,6	10,4	2 %	10,6	10,4	10,6	11,2	10,4
Ensisijaisten varojen suhde (pankkikonserni), % ¹	12,5	12,4	1 %	12,5	12,3	12,6	13,2	12,4
Vakavaraisuusaste (pankkikonserni), % ¹	14,7	14,8	-1 %	14,7	14,6	14,8	15,6	14,8
Riskipainotetut sitoumukset (pankkikonserni) ¹	3 084,0	2 969,2	4 %	3 084,0	3 089,5	3 072,1	2 940,6	2 969,2
Vakavaraisuusaste (rahoitus- ja vakuutusryhmittymä), % ¹	145,6	125,9	16 %	145,6	143,3	140,6	145,0	125,9
Omavaraisuusaste, % ¹	5,8	6,9	-15 %	5,8	5,8	6,2	6,6	6,9
Konsernivarat ¹	1 955	2 417	-19 %	1 955	2 589	2 580	2 546	2 417
Asiakasvarat ¹	13 598	15 899	-14 %	13 598	13 919	14 697	15 794	15 899
Ottolainaus yleisöltä ¹	4 904,1	4 606,5	6 %	4 904,1	4 890,1	4 698,9	4 503,3	4 606,5
Antolainaus yleisölle ¹	7 739,1	7 412,7	4 %	7 739,1	7 698,2	7 607,3	7 486,4	7 412,7
Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta ³	110,4	112,9	-2 %	28,4	36,4	45,7	39,8	32,1
Liikekustannussuhde, % (henkivakuutusyhtiö) ²	106,8	94,9	13 %	106,8	107,1	102,3	98,9	94,9
Vakavaraisuusaste (henkivakuutusyhtiö), %	246,1	164,3	50 %	246,1	245,1	221,9	224,7	164,3
Solvenssi II -pääoma (henkivakuutusyhtiö)	191,4	184,6	4 %	191,4	205,8	219,4	244,7	184,6
Sijoitukset käyvin arvoin (henkivakuutusyhtiö) ¹	1 453,5	1 616,2	-10 %	1 453,5	1 495,4	1 599,3	1 693,4	1 616,2
Vakuutusvelka, korkotuottoiset vakuutukset ¹	368,0	421,9	-13 %	368,0	381,6	402,4	414,5	421,9
Vakuutusvelka, sijoitussidonnaiset vakuutukset ¹	974,5	1 096,6	-10 %	974,5	1 003,4	1 086,4	1 153,8	1 096,6
Konsernin henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), keskimäärin	912	863	6 %	947	923	875	859	893
Konsernin henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), kauden lopussa ¹	927	865	7 %	927	965	895	854	865
Vaihtoehtoiset tunnusluvut ilman vertailukelpoisuuden vaikuttavia eriä:								
Vertailukelpoinen kulu/tuotto-suhde ³	0,71	0,64	12 %	0,76	0,62	0,78	0,69	0,63
Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos (EPS), euroa ³	0,56	0,75	-25 %	0,14	0,28	0,15	0,23	0,27
Vertailukelpoinen osakekohtainen oman pääoman tuotto, (ROE) ³	8,3	10,4	-20 %	6,4	12,3	6,5	9,6	11,2

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

1) Kauden lopussa

2) Kumulatiivinen vuoden alusta

3) Oman pääoman tuotto ei pidä sisällään AT1-lainaa

Tunnuslukujen laskentaperiaatteet ovat luettavissa Aktia Pankki Oyj:n taloudellisesta katsauksesta 2021, s. 49.

Konsernin tuloslaskelma

(milj. euroa)	Liite	1-9/2022	1-9/2021	Δ %	2021
Korkokate	3	75,0	72,2	4 %	96,2
Osingot		1,4	0,3	318 %	0,4
Palkkiotuotot		101,9	99,1	3 %	136,0
Palkkiokulut		-9,0	-8,8	-2 %	-12,0
Nettopalkkiotuotot		92,9	90,3	3 %	124,0
Henkivakuutusnetto	4	17,9	30,1	-41 %	37,7
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	5	-0,6	4,6	-	4,7
Liiketoiminnan muut tuotot		0,3	0,7	-57 %	0,8
Liiketoiminnan tuotot yhteensä		186,8	198,3	-6 %	263,8
Henkilöstökulut		-62,9	-61,5	2 %	-83,7
IT-kulut		-23,4	-21,5	9 %	-30,7
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä		-17,6	-15,5	14 %	-21,5
Liiketoiminnan muut kulut		-29,5	-30,6	-4 %	-38,5
Liiketoiminnan kulut yhteensä		-133,4	-129,2	3 %	-174,4
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	7	-3,1	-4,6	-33 %	-4,5
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta		0,3	-0,2	-	-0,3
Liikevoitto		50,6	64,3	-21 %	84,6
Verot		-9,8	-13,2	-26 %	-17,3
Kauden voitto		40,8	51,1	-20 %	67,4
Josta:					
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus		40,8	50,6	-19 %	66,8
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat		-	0,5	-	0,5
Yhteensä		40,8	51,1	-20 %	67,4
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa		0,57	0,72	-22 %	0,95
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EPS), euroa		0,57	0,72	-22 %	0,95
Liikevoitto ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:					
Liikevoitto		50,6	64,3	-21 %	84,6
Liiketoiminnan tuotot:					
Visa Europen myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto		-0,2	-0,5	67 %	-0,5
Liiketoiminnan kulut:					
Uudelleenjärjestelykulut		-	3,0	-	3,3
Vertailukelpoinen liikevoitto		50,4	66,7	-24 %	87,4

Konsernin laaja tuloslaskelma

(milj. euroa)	1-9/2022	1-9/2021	Δ %	2021
Kauden voitto	40,8	51,1	-20 %	67,4
Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen:				
Rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	-56,8	-7,4	-672 %	-11,4
Kassavirtasuojausten arvostuksen muutos käypään arvoon	-0,7	-0,1	-	-0,1
Rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan	0,7	-3,4	-	-3,5
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan	-56,8	-10,8	-427 %	-15,1
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	-	-	-	-0,1
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan	-	-	-	-0,1
Kauden laajan tuloslaskelman tulos	-16,0	40,3	-	52,2
Laajan tuloslaskelman tulos josta:				
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	-16,0	39,8	-	51,6
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat	-	0,5	-	0,5
Yhteensä	-16,0	40,3	-	52,2
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	-0,22	0,57	-	0,73
Laimennusvaikutuksella oikaistu laaja osakekohtainen tulos, euroa	-0,22	0,57	-	0,73
Laajan tuloslaskelman tulos ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:				
Laajan tuloslaskelman tulos	-16,0	40,3	-	52,2
Liiketoiminnan tuotot:				
Visa Europan myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto	-0,1	-0,4	67 %	-0,4
Liiketoiminnan kulut:				
Uudelleenjärjestelykulut	-	2,4	-	2,6
Vertailukelpoinen laajan tuloslaskelman tulos	-16,2	42,2	-	54,4

Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät konsernin tuloslaskelmassa ja laajassa tuloksessa

(milj. euroa)	1-9/2022	1-9/2021	Δ %	2021
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	0,2	0,5	-67 %	0,5
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	0,2	0,5	-67 %	0,5
Henkilöstökulut	-	-1,3	-	-1,6
Liiketoiminnan muut kulut	-	-1,7	-	-1,7
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-	-3,0	-	-3,3
Liikevoitto	0,2	-2,4	-	-2,8
Verot	0,0	0,5	-	0,6
Kauden laajan tuloslaskelman tulos	0,1	-1,9	-	-2,2

Konsernin tase

(milj. euroa)	Liite	30.9.2022	31.12.2021	Δ %	30.9.2021
Korolliset arvopaperit		72,8	94,6	-23 %	97,2
Osakkeet ja osuudet		168,4	203,2	-17 %	183,5
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset		974,5	1 154,0	-16 %	1 097,1
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	8	1 215,7	1 451,8	-16 %	1 377,7
Korolliset arvopaperit		1 058,5	1 107,0	-4 %	1 058,7
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	8	1 058,5	1 107,0	-4 %	1 058,7
Korolliset arvopaperit	7,8	529,2	386,5	37 %	386,4
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	7,8	670,4	65,3	926 %	46,5
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	7,8	7 739,1	7 486,4	3 %	7 412,7
Käteiset varat	8	180,9	732,8	-75 %	668,8
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat rahoitusvarat		9 119,7	8 671,0	5 %	8 514,4
Johdannaissopimukset	6,8	44,8	39,6	13 %	48,2
Sijoitukset, osakkuusyritykset ja joint ventures		2,5	0,2	-	0,2
Aineettomat hyödykkeet ja liikearvo		167,0	174,0	-4 %	177,0
Käyttöoikeusomaisuus		21,5	22,3	-4 %	23,2
Sijoituskiinteistöt		44,4	45,5	-2 %	42,4
Muut aineelliset hyödykkeet		8,4	8,1	4 %	7,2
Aineelliset ja aineettomat hyödykkeet		241,3	249,8	-3 %	249,7
Muut varat		162,0	131,7	23 %	121,7
Tuloverosaamiset		-	0,2	-	0,7
Laskennalliset verosaamiset		15,5	2,1	622 %	2,3
Verosaamiset		15,5	2,3	565 %	3,0
Varat yhteensä		11 860,0	11 653,3	2 %	11 373,7
Velat keskuspankeille (TLTRO laina)		800,0	800,0	0 %	650,0
Velat luottolaitoksille		62,6	122,5	-49 %	124,9
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille		4 904,1	4 503,3	9 %	4 606,5
Talletukset	8	5 766,7	5 425,8	6 %	5 381,5
Johdannaissopimukset	6,8	274,7	20,5	-	18,7
Liikkeeseen lasketut velkakirjat		2 931,7	3 060,3	-4 %	3 115,6
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		118,7	150,0	-21 %	105,8
Muut velat luottolaitoksille		9,9	14,0	-29 %	20,4
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille		580,3	506,0	15 %	289,5
Muut rahoitusvelat	8	3 640,6	3 730,4	-2 %	3 531,3
Vakuutusvelka, riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset		368,0	414,5	-11 %	421,9
Vakuutusvelka, sijoitussidonnaiset vakuutukset		974,5	1 153,8	-16 %	1 096,6
Vakuutusvelka		1 342,4	1 568,2	-14 %	1 518,6
Muut velat		92,7	104,2	-11 %	101,8
Varaukset		1,2	1,0	19 %	1,5
Tuloverovelat		2,6	6,7	-62 %	5,5
Laskennalliset verovelat		54,8	58,1	-6 %	58,7
Verovelat		57,4	64,8	-12 %	64,3
Velat yhteensä		11 175,7	10 914,9	2 %	10 617,7
Sidottu oma pääoma		119,1	175,9	-32 %	180,2
Vapaa oma pääoma		505,7	503,0	1 %	516,3
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta		624,8	678,9	-8 %	696,5
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat		59,5	59,5	0 %	59,5
Oma pääoma yhteensä		684,2	738,4	-7 %	756,0
Velat ja oma pääoma yhteensä		11 860,0	11 653,3	2 %	11 373,7

Konsernin taseen ulkopuoliset sitoumukset

(milj. euroa)	30.9.2022	31.12.2021	Δ %	30.9.2021
Takaukset	19,2	20,7	-7 %	22,0
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	5,6	6,8	-17 %	6,3
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	24,9	27,5	-10 %	28,3
Käyttämättömät luottojärjestelyt	660,2	685,3	-4 %	737,2
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	19,5	24,8	-21 %	26,6
Asiakkaan hyväksi tehdyt peruuttamattomat sitoumukset	679,7	710,1	-4 %	763,8
Yhteensä	704,6	737,6	-4 %	792,1

Konsernin oman pääoman muutos

(milj. euroa)	Osake- pääoma	Käyvän arvon rahasto	Osake- perusteisten korvausten rahasto	Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	Voittovarot	Osakkeen- omistajien osuus omasta pääomasta	Muiden ensisijaisten omien varojen omistaja	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2021	169,7	21,3	3,0	112,7	360,2	666,8	-	666,8
Osakeanti	-			25,8	-	25,8		25,8
Omien osakkeiden hankinta					-1,0	-1,0		-1,0
Omien osakkeiden myynti				0,1	1,0	1,0		1,0
Osingonjako					-67,7	-67,7		-67,7
<i>Tilikauden tulos</i>					67,4	67,4		67,4
<i>Rahoitusvarat</i>		-14,9				-14,9		-14,9
<i>Kassavirran suojaus</i>		-0,1				-0,1		-0,1
<i>Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt</i>					-0,1	-0,1		-0,1
Tilikauden laajan tulos- laskelman tulos		-15,1			67,2	52,2		52,2
Ensisijaisen pääoman (AT1) liikkeeseenlasku						-	60,0	60,0
Liikkeeseenlaskukustannukset						-	-0,5	-0,5
Muutos osakeperusteisissa palkkioissa (IFRS 2)			1,0		0,7	1,7		1,7
Oma pääoma 31.12.2021	169,7	6,2	3,9	138,6	360,5	678,9	59,5	738,4
Oma pääoma 1.1.2022	169,7	6,2	3,9	138,6	360,5	678,9	59,5	738,4
Osakeanti				1,5	-	1,5		1,5
Omien osakkeiden hankinta					-0,9	-0,9		-0,9
Omien osakkeiden myynti				0,4	1,2	1,6		1,6
Osingonjako					-40,3	-40,3		-40,3
<i>Kauden tulos</i>					40,8	40,8		40,8
<i>Rahoitusvarat</i>		-56,1			-	-56,1		-56,1
<i>Kassavirran suojaus</i>		-0,7			-	-0,7		-0,7
Kauden laajan tuloslaskelman tulos		-56,8			40,8	-16,0		-16,0
Ensisijaisesta pääomasta maksettu korko (AT1), verojen jälkeen					-1,9	-1,9	-	-1,9
Muutos osakeperusteisissa palkkioissa (IFRS 2)			1,3		0,5	1,8		1,8
Oma pääoma 30.9.2022	169,7	-50,6	5,2	140,5	359,9	624,8	59,5	684,2
Oma pääoma 1.1.2021	169,7	21,3	3,0	112,7	360,2	666,8	-	666,8
Osakeanti				25,2	-	25,2		25,2
Omien osakkeiden hankinta					-1,0	-1,0		-1,0
Omien osakkeiden myynti				0,1	1,0	1,0		1,0
Osingonjako					-36,8	-36,8		-36,8
<i>Tilikauden tulos</i>					51,1	51,1		51,1
<i>Rahoitusvarat</i>		-10,7				-10,7		-10,7
<i>Kassavirran suojaus</i>		-0,1				-0,1		-0,1
Tilikauden laajan tulos- laskelman tulos		-10,8			51,1	40,3		40,3
Ensisijaisen pääoman (AT1) liikkeeseenlasku						-	60,0	60,0
Liikkeeseenlaskukustannukset						-	-0,5	-0,5
Muutos osakeperusteisissa palkkioissa (IFRS 2)			0,3		0,6	0,9		0,9
Oma pääoma 30.9.2022	169,7	10,5	3,3	138,0	375,1	696,5	59,5	756,0

Konsernin rahavirtalaskelma

(milj. euroa)	1-9/2022	1-9/2021	Δ %	2021
Liiketoiminnan rahavirta				
Liikevoitto	50,6	64,3	-21 %	84,6
Oikaisut eriin joilla ei ole rahavirtavaikutusta	14,0	13,0	8 %	14,2
Maksetut tuloverot	-15,7	-11,1	-42 %	-12,8
Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta	48,8	66,2	-26 %	86,0
Liiketoiminnan saamisten lisäys (-) tai vähennys (+) ¹	-847,1	-326,6	-159 %	-542,7
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)	318,3	767,0	-59 %	1 033,0
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	-480,0	506,6	-	576,2
Investointien rahavirta				
Taaleri Varainhoito -konsernin hankinta	-	-113,7	-	-113,7
Investoinnit sijoituskiinteistöihin	-	-2,3	-	-3,8
Sijoituskiinteistöjen luovutukset	-	0,9	-	0,9
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-7,5	-6,8	-10 %	-9,7
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset	0,1	0,0	-	0,1
Osakkuusyritysten hankinnat ja pääomallainat osakkuusyrityksille	-2,1	-0,2	-950 %	-0,3
Investointien rahavirta yhteensä	-9,5	-122,1	92 %	-126,4
Rahoituksen rahavirta				
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-25,0	-52,4	52 %	-7,8
Osakeanti	-	13,9	-	13,9
Ensisijaisen pääoman (AT1) liikkeeseenlasku	-	59,5	-	59,5
Ensisijaisesta pääomasta maksettu korko (AT1)	-2,3	-	-	-
Omien osakkeiden myynti	1,6	1,0	50 %	1,0
Maksetut osingot	-40,3	-36,8	-10 %	-67,7
Rahoituksen rahavirta yhteensä	-66,1	-14,8	-348 %	-1,0
Rahavarojen nettomuutos	-555,6	369,7	-	448,8
Rahavarat vuoden alussa	734,9	276,6	166 %	276,6
Rahavarat kauden lopussa	179,3	655,8	-73 %	734,9
Rahat ja pankkisaamiset ostetusta Taaleri Varainhoito -konsernista	-	9,5	-	9,5
Rahoituslaskelmassa esiintyvät rahavarat muodostuvat seuraavista tase-eristä:				
Kassa	0,7	0,8	-15 %	0,9
Suomen Pankin sekkitili pl. vähimmäisvarantalletus Suomen Pankissa	126,3	617,8	-80 %	680,3
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	52,4	37,3	41 %	53,7
Yhteensä	179,3	655,8	-73 %	734,9
Oikaisut eriin joilla ei ole rahavirtavaikutusta:				
Arvonalentuminen korollisista arvopapereista	2,3	-0,4	-	-0,4
Realisoitumattomat arvomuutokset rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon tuloksen kautta	9,6	-6,5	-	-7,9
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	3,1	4,6	-33 %	4,5
Käyvän arvon muutokset	-16,2	5,5	-	4,6
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	14,1	11,7	20 %	16,6
Myyntivoitot ja -tappiot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-	-0,3	-	-0,3
Purettu käyvän arvon suojaus	-1,5	-1,5	0 %	-2,0
Sijoituskiinteistöjen käyvän arvon muutokset	1,0	-0,8	-	-2,4
Osakeperusteisten maksujen muutos	1,2	0,2	498 %	0,8
Muut oikaisut	0,4	0,4	-3 %	0,7
Yhteensä	14,0	13,0	8 %	14,2

1) Sisältää Suomen Pankin talletuksen 520 miljoonaa euroa

Konsernin kehitys neljännesvuosittain

(milj. euroa)							
Tuloslaskelma	3Q2022	2Q2022	1Q2022	4Q2021	3Q2021	1-9/2022	1-9/2021
Korkokate	24,0	25,8	25,1	24,1	23,1	75,0	72,2
Osingot	1,0	0,4	0,0	0,0	0,0	1,4	0,3
Nettopalkkiotuotot	29,9	31,6	31,3	33,7	33,5	92,9	90,3
Henkivakuutusnetto	3,4	12,7	1,8	7,6	9,7	17,9	30,1
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	-2,2	0,9	0,7	0,0	0,4	-0,6	4,6
Liiketoiminnan muut tuotot	0,1	0,1	0,1	0,1	0,2	0,3	0,7
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	56,2	71,6	59,0	65,5	67,1	186,8	198,3
Henkilöstökulut	-20,8	-20,8	-21,3	-22,2	-21,9	-62,9	-61,5
IT-kulut	-7,5	-8,3	-7,6	-9,1	-7,5	-23,4	-21,5
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-5,9	-5,9	-5,9	-6,0	-5,7	-17,6	-15,5
Liiketoiminnan muut kulut	-8,7	-9,6	-11,2	-7,9	-6,5	-29,5	-30,6
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-42,8	-44,7	-45,9	-45,2	-41,6	-133,4	-129,2
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-1,0	-2,4	0,3	0,1	-1,0	-3,1	-4,6
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,0	0,2	0,1	-0,1	-0,1	0,3	-0,2
Liikevoitto	12,3	24,7	13,5	20,3	24,4	50,6	64,3
Verot	-2,4	-4,9	-2,5	-4,0	-5,0	-9,8	-13,2
Kauden voitto	10,0	19,8	11,0	16,3	19,4	40,8	51,1
Josta:							
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	10,0	19,8	11,0	16,3	19,4	40,8	50,6
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat	-	-	-	-	-	-	0,5
Yhteensä	10,0	19,8	11,0	16,3	19,4	40,8	51,1
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,14	0,28	0,15	0,23	0,28	0,57	0,72
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,14	0,28	0,15	0,23	0,28	0,57	0,72
Liikevoitto ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:	3Q2022	2Q2022	1Q2022	4Q2021	3Q2021	1-9/2022	1-9/2021
Liikevoitto	12,3	24,7	13,5	20,3	24,4	50,6	64,3
Liiketoiminnan tuotot:							
Visa Europen myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto	-	-	-0,2	-	-0,5	-0,2	-0,5
Liiketoiminnan kulut:							
Uudelleenjärjestelykulut	-	-	-	0,4	-	-	3,0
Vertailukelpoinen liiketulos	12,3	24,7	13,3	20,7	23,8	50,4	66,7

(milj. euroa)							
Laaja tulos	3Q2022	2Q2022	1Q2022	4Q2021	3Q2021	1-9/2022	1-9/2021
Kauden voitto	10,0	19,8	11,0	16,3	19,4	40,8	51,1
Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen:							
Rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	-7,0	-22,0	-27,8	-4,1	-0,5	-56,8	-7,4
Kassavirtasuojausten arvostuksen muutos käypään arvoon	0,1	-0,8	0,0	-0,1	0,0	-0,7	-0,1
Rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan	0,7	-0,3	0,3	-0,2	-0,7	0,7	-3,4
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan	-6,2	-23,1	-27,5	-4,3	-1,2	-56,8	-10,8
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	-	-	-	-0,1	-	-	-
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan	-	-	-	-0,1	-	-	-
Kauden laajan tuloslaskelman tulos	3,7	-3,3	-16,5	11,8	18,2	-16,0	40,3
Laajan tuloslaskelman tulos josta:							
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	3,7	-3,3	-16,5	11,8	18,2	-16,0	39,8
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat	-	-	-	-	-	-	0,5
Yhteensä	3,7	-3,3	-16,5	11,8	18,2	-16,0	40,3
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,05	-0,05	-0,23	0,16	0,26	-0,22	0,57
Laimennusvaikutuksella oikaistu laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,05	-0,05	-0,23	0,16	0,26	-0,22	0,57
Laajan tuloslaskelman tulos ilman vertailukelpoisuuden vaikuttavia eriä:	3Q2022	2Q2022	1Q2022	4Q2021	3Q2021	1-9/2022	1-9/2021
Laajan tuloslaskelman tulos	3,7	-3,3	-16,5	11,8	18,2	-16,0	40,3
Liiketoiminnan tuotot:							
Visa Europen myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto	0,0	-	-0,1	-	-0,4	-0,1	-0,4
Liiketoiminnan kulut:							
Uudelleenjärjestelykulut	-	-	-	0,3	-	-	2,4
Vertailukelpoinen laajan tuloslaskelman tulos	3,7	-3,3	-16,7	12,1	17,7	-16,2	42,2

Segmenttien kehitys neljännesvuosittain

Pankkitoiminta	3Q2022	2Q2022	1Q2022	4Q2021	3Q2021	1-9/2022	1-9/2021
Korkokate	23,0	21,0	19,5	18,9	18,2	63,5	54,5
Nettopalkkiotuotot	14,0	14,8	15,1	15,4	15,1	43,9	44,4
Liiketoiminnan muut tuotot	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,3
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	37,1	35,8	34,6	34,3	33,3	107,5	99,3
Henkilöstökulut	-3,9	-3,8	-3,4	-6,9	-4,0	-11,2	-12,9
Liiketoiminnan muut kulut ¹	-19,4	-20,7	-23,0	-17,6	-18,8	-63,2	-60,9
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-23,4	-24,5	-26,5	-24,5	-22,8	-74,4	-73,8
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-1,0	-2,4	0,3	0,1	-1,0	-3,1	-4,6
Liikevoitto	12,7	8,9	8,4	9,9	9,5	30,0	20,8
Vertailukelpoinen liikevoitto	12,7	8,9	8,4	10,0	9,5	30,0	22,0
Varainhoito	3Q2022	2Q2022	1Q2022	4Q2021	3Q2021	1-9/2022	1-9/2021
Korkokate	0,7	0,5	0,5	0,4	0,4	1,7	1,2
Nettopalkkiotuotot	17,2	18,5	17,8	20,0	20,2	53,5	51,0
Henkivakuutusnetto	2,6	11,8	0,9	6,5	8,7	15,3	27,1
Liiketoiminnan muut tuotot	0,1	0,1	0,1	0,1	0,3	0,3	0,7
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	20,5	31,0	19,4	27,0	29,5	70,8	79,9
Henkilöstökulut	-6,1	-5,8	-7,0	-7,1	-7,3	-18,9	-17,9
Liiketoiminnan muut kulut ¹	-10,1	-11,4	-10,6	-11,4	-9,7	-32,2	-29,7
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-16,3	-17,2	-17,6	-18,5	-17,0	-51,1	-47,6
Liikevoitto	4,2	13,8	1,7	8,4	12,6	19,8	32,3
Vertailukelpoinen liikevoitto	4,2	13,8	1,7	8,6	12,6	19,8	34,0
Konsernitoiminnot	3Q2022	2Q2022	1Q2022	4Q2021	3Q2021	1-9/2022	1-9/2021
Korkokate	0,3	4,3	5,1	4,8	4,5	9,8	16,4
Nettopalkkiotuotot	1,5	1,4	1,5	1,3	1,4	4,4	4,0
Liiketoiminnan muut tuotot	-1,2	1,3	0,7	0,1	0,4	0,9	5,0
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	0,7	7,0	7,3	6,2	6,4	15,0	25,5
Henkilöstökulut	-10,7	-11,2	-10,8	-8,2	-10,7	-32,8	-30,7
Liiketoiminnan muut kulut ¹	5,5	6,1	6,8	4,1	6,6	18,3	16,5
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-5,3	-5,2	-4,1	-4,1	-4,0	-14,5	-14,2
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-	-	-	-	0,0	-	0,0
Liikevoitto	-4,6	1,9	3,2	2,1	2,4	0,5	11,3
Vertailukelpoinen liikevoitto	-4,6	1,9	3,1	2,2	1,9	0,3	10,8

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

Liite 1. Osavuositarkastuksen laatimisperusta ja olennaiset tilinpäätösperiaatteet

Osavuositarkastuksen laatimisperusteet

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

Osavuositarkastus 1.1.–30.9.2022 on laadittu IAS 34 'Osavuositarkastukset' -standardin mukaisesti. Osavuositarkastus ei sisällä kaikkea tietoa ja kaikkia liitteitä, joita tilinpäätökseltä vaaditaan, minkä vuoksi tarkastukseen tulee tutustua yhdessä Aktia-konsernin Tilinpäätöksen 2021 sekä muiden täydentävien dokumenttien (ensimmäisesti Taloudellinen katsaus 2021 ja Pilar III Report) kanssa. Taulukoiden luvut esitetään miljoonina euroina yhdellä desimaalilla. Luvut on pyöristetty, joten yksittäisten euromäärien summat voivat poiketa esitetystä loppusummasta.

Hallitus hyväksyi osavuositarkastuksen ajalta 1.1.–30.9.2022 kokouksessaan 4.11.2022.

Olennaiset tilinpäätösperiaatteet

Puolivuosikatsauksen laadinnassa on noudatettu vuositilinpäätökseen 31.12.2021 sovellettuja tilinpäätöksen laatimisperiaatteita. Tänä vuonna ei ole otettu käyttöön uusia tai muuttuneita IFRS-standardeja.

Seuraavat uudet IFRS-standardit vaikuttavat tulevien liiketapahtumien raportointiin:

Vakuutus sopimusten kirjaamista säädellään IFRS 4:ssä, joka korvataan tulevaisuudessa uudella standardilla IFRS 17. IFRS 17 pitää sisällään uusia lähtökohtia vakuutus sopimusten kirjaamiseen ja arviointiin sekä sääntöjä sille, miten vakuutus sopimukset esitetään liitetiedoissa. Uuden standardin päämäärä on lisätä läpinäkyvyyttä, antaa oikeampi kuva vakuutus sopimuksen tuloksesta ja vähentää kirjanpidollisia eroja eri vakuutus sopimusten välillä.

Uusi standardi rakentuu yhtenäisille arvostusperiaatteille, joiden lähtökohtana on kolme arvostusmallia: Building Block approach (BBA), Premium allocation approach (PAA), Variable fee approach (VFA). IFRS 17:sta mukaan BBA:ta käytetään sellaisten vakuutus sopimusten arvostamiseen, joissa vakuutus sitoumukset arvostetaan odotettujen kassavirtojen nykyarvona, joka ottaa huomioon riski- ja voittomarginaalin. Kahta muuta arvostusmenetelmää voidaan käyttää mikäli tietyt ehdot täyttyvät. Menetelmän valinta riippuu sopimuksen ehdoista (pitkäaikainen, lyhtaikainen tai voittoajakava).

IFRS 17:ään siirtymisessä Aktian ei ole mahdollista käyttää täysin takautuvaa lähestymistapaa suurimpaan osaan vakuutus sopimuksista, sillä suuri osa vakuutus kannasta on hyvin vanhaa. Niihin sopimuksiin, joihin ei käytetä täysin takautuvaa lähestymistapaa, käytetään käypään arvoon perustuvaa lähestymistapaa. Siirtyessään IFRS 17:ään Aktia odottaa oman pääoman supistuvan, mikä kasvattaa hieman vakuutus liiketoiminnan tulosta tulevina kausina. Oman pääoman supistuminen siirryttäessä IFRS 17:ään ei odoteta vaikuttavan pankkikonsernin vakavaraisuusasteeseen, mutta sillä tulee olemaan vaikutuksia rahoitus- ja vakuutus konglomeraatin vakavaraisuusasteeseen.

Yhteensä 1,3 miljardin euron vakuutusvelasta per 30.9.2022 noin 0,4 miljardia euroa kirjataan IFRS 17:n mukaisiksi vakuutus sopimuksiksi ja noin 0,9 miljardia euroa IFRS 9:n mukaisiksi sijoitus sopimuksiksi.

Aktia ei suunnittele käyttävänsä mahdollisuutta kirjata rahoitus tuottoja ja -kuluja muihin laajan tuloksen eriin.

IFRS 17-standardi otettiin käyttöön EU:n toimesta 23.11.2021 ja tulee EU:ssa pakolliseksi 1.1.2023. Aktiakonserni ottaa IFRS 17:sta käyttöön kun se tulee EU:ssa pakolliseksi.

Konserni arvioi, että muilla uusilla tai muutetuilla IFRS-standardeilla tai IFRIC-tulkinnolla (International Financial Reporting Interpretations Committee) ei tule olemaan merkittävää vaikutusta konsernin tulokseen, taloudelliseen asemaan tai tietoihin.

Liite 2. Konsernin riskipositiot

Pankkikonsernin vakavaraisuus

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

(milj. euroa)	30.9.2022		31.12.2021		30.9.2021	
	Konserni	Pankki-konserni	Konserni	Pankki-konserni	Konserni	Pankki-konserni
Laskelma pankkikonsernin omista varoista						
Varat yhteensä	11 860,0	10 420,6	11 653,3	9 993,9	11 373,7	9 793,8
josta aineettomat hyödykkeet	167,0	165,6	174,0	172,8	177,0	175,9
Velat yhteensä	11 175,7	9 796,0	10 914,9	9 361,7	10 617,7	9 142,3
josta velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	118,7	69,5	150,0	94,5	105,8	105,8
Osakepääoma	169,7	169,7	169,7	169,7	169,7	169,7
Käyvän arvon rahasto	-50,6	-37,3	6,2	4,2	10,5	7,6
Sidottu oma pääoma	119,1	132,4	175,9	173,9	180,2	177,4
Vapaan oman pääoman rahasto ja muut rahastot	145,8	145,7	142,5	142,4	141,2	141,1
Voittovarot	319,1	215,1	293,1	206,7	324,0	237,5
Kauden tulos	40,8	72,1	67,4	49,8	51,1	36,0
Vapaa oma pääoma	505,7	432,8	503,0	398,8	516,3	414,6
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	624,8	565,2	678,9	572,7	696,5	592,0
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat	59,5	59,5	59,5	59,5	59,5	59,5
Oma pääoma	684,2	624,6	738,4	632,2	756,0	651,5
Velat ja oma pääoma yhteensä	11 860,0	10 420,6	11 653,3	9 993,9	11 373,7	9 793,8
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	704,6	685,0	737,6	712,8	792,1	765,5
Oma pääoma pankkikonsernissa		624,6		632,2		651,5
Osinkovaraus ¹⁾		-32,6		-40,2		-40,9
Kauden voitto jolle ei haettu Finanssivalvonnan lupaa		-		-		-
Aineettomat hyödykkeet		-157,4		-162,3		-167,9
Debentuurit		69,5		70,6		72,1
Muut odotetut tappiot IRB:n mukaan		-24,5		-24,4		-25,6
Vähennys finanssialan merkittävistä omistussuosuksista		-14,1		-12,1		-13,9
Muut sis. maksamaton osinko		-10,9		-4,1		-34,7
Omat varat yhteensä (CET1 + AT1 + T2)		454,7		459,7		440,7

1) CRR-säännökseen perustuva

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

(milj. euroa)	30.9.2022	30.6.2022	31.3.2022	31.12.2021	30.9.2021
Pankkikonsernin vakavaraisuus					
Ydinpääoma ennen oikaisuja	522,2	520,6	523,4	520,2	507,9
Ydinpääomaan tehtävät oikaisut	-195,3	-199,8	-197,1	-191,1	-199,4
Ydinpääoma (CET1) yhteensä	326,9	320,8	326,3	329,1	308,5
Ensisijainen lisäpääoma ennen oikaisuja	58,3	60,0	60,0	60,0	60,0
Ensisijaiseen lisäpääomaan tehtävät oikaisut	-	-	-	-	-
Ensisijainen lisäpääoma (AT1) yhteensä	58,3	60,0	60,0	60,0	60,0
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1) yhteensä	385,1	380,8	386,3	389,1	368,5
Toissijainen pääoma ennen oikaisuja	69,5	69,5	69,7	70,6	72,1
Toissijaiseen pääomaan tehtävät oikaisut	-	-	-	-	-
Toissijainen pääoma (T2) yhteensä	69,5	69,5	69,7	70,6	72,1
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	454,7	450,3	456,0	459,7	440,7
Riskipainotetut sitoumukset yhteensä	3 084,0	3 089,5	3 072,1	2 940,6	2 969,2
josta luottoriskin osuus, standardimenetelmä	680,1	625,4	661,8	560,4	606,4
josta luottoriskin osuus, sisäinen menetelmä	1 983,0	2 043,2	1 989,1	1 959,3	1 954,0
josta kotitalouksien asuntoluottojen 15 prosentin riskipainolattia	-	-	-	-	-
josta markkinariskin osuus	-	-	-	-	-
josta operatiivisen riskin osuus	420,9	420,9	420,9	420,9	408,8
Omien varojen vaade (8 %)	246,7	247,2	245,7	235,2	237,5
Omien varojen puskuri	208,0	203,2	210,2	224,5	203,1
Ydinpääoman suhde	10,6 %	10,4 %	10,6 %	11,2 %	10,4 %
Ensisijaisen pääoman suhde	12,5 %	12,3 %	12,6 %	13,2 %	12,4 %
Omien varojen suhde	14,7 %	14,6 %	14,8 %	15,6 %	14,8 %
Omien varojen lattiasääntö (CRR artikla 500)					
Omat varat	454,7	450,3	456,0	459,7	440,7
Lattiasäännön mukainen omien varojen minimimäärä ¹	245,5	244,3	239,8	235,3	244,5
Omien varojen puskuri	209,2	206,0	216,2	224,4	196,2

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

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

Pankkikonsernin operatiivisten riskien riskipainotettu määrä

(milj. euroa)				30.9.	30.6.	31.3.	31.12.	30.9.
Operatiivisten riskien riskipainotettu määrä	2019	2020	2021	2022	2022	2022	2021	2021
Bruttotuotot	219,0	213,8	240,5					
- 3 vuoden keskiarvo			224,5					
Operatiivisen riskin pääomavaade				33,7	33,7	33,7	33,7	32,7
Riskipainotettu määrä				420,9	420,9	420,9	420,9	408,8

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

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

30.9.2022

(milj. euroa)	Brutto- vastuut	Vastuu maksu- kyvyttömyys -hetkellä	Riskipaino, %	Riski- painotetut saamiset	Pääoma- vaade 8 %
Pankkikonsernin kokonaisriskivastuut					
Vastuuryhmä					
Luottoriski sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan					
Yritykset - Pk- yritykset	968,5	878,0	63 %	548,7	43,9
Yritykset - Muut	733,9	685,6	70 %	481,5	38,5
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, muut kuin pk-yritykset	4 952,4	4 945,2	13 %	664,8	53,2
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, pk-yritykset	132,8	132,2	49 %	64,5	5,2
Vähittäisvastuut - muut, muut kuin pk-yritykset	250,0	240,7	34 %	82,9	6,6
Vähittäisvastuut - muut, pk-yritykset	46,6	45,0	73 %	32,6	2,6
Kotitalouksien asuntoluottojen 15 prosentin riskipainolattia	-	-	-	-	-
Oman pääoman ehtoiset vastuut	39,6	39,6	273 %	107,9	8,6
Vastuut yhteensä sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan	7 123,6	6 966,2	28 %	1 983,0	158,6
Luottoriski standardimenetelmän mukaan					
Valtiot ja keskuspankit	906,3	970,2	0 %	-	-
Aluehallinnot ja paikallisviranomaiset	167,1	164,5	0 %	0,3	0,0
Kansainväliset kehityspankit	-	31,7	0 %	-	-
Kansainväliset organisaatiot	25,0	25,0	0 %	-	0,0
Luottolaitokset	330,8	327,0	21 %	68,2	5,5
Yritykset	131,2	46,2	87 %	40,1	3,2
Vähittäissaamiset	323,3	134,1	68 %	91,6	7,3
Kiinteistövakuudelliset saamiset	907,0	887,9	31 %	274,0	21,9
Erääntyneet saamiset	8,3	6,6	107 %	7,0	0,6
Katetut joukkolainat	856,9	856,9	11 %	90,7	7,3
Muut erät	180,8	180,8	51 %	92,7	7,4
Vastuut yhteensä standardimenetelmän mukaan	3 836,7	3 631,0	18 %	664,6	53,2
Kokonaisriskin määrä	10 960,3	10 597,2	25 %	2 647,7	211,8

(milj. euroa)	31.12.2021				
	Brutto- vastuut	Vastuu maksu- kyvyttömyys- hetkellä	Riskipaino, %	Riski- painotetut saamiset	Pääoma- vaade 8 %
Pankkikonsernin kokonaisriskivastuut					
Vastuuryhmä					
Luottoriski sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan					
Yritykset - Pk- yritykset	1 007,1	921,1	63 %	579,5	46,4
Yritykset - Muut	667,6	616,3	70 %	432,5	34,6
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, muut kuin pk- yritykset	4 952,6	4 946,1	13 %	665,3	53,2
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, pk-yritykset	139,5	138,7	49 %	68,6	5,5
Vähittäisvastuut - muut, muut kuin pk-yritykset	232,3	223,0	32 %	71,3	5,7
Vähittäisvastuut - muut, pk-yritykset	49,0	47,0	79 %	37,0	3,0
Kotitalouksien asuntoluottojen 15 prosentin riskipainolattia	-	-	-	-	-
Oman pääoman ehtoiset vastuut	39,5	39,5	266 %	105,1	8,4
Vastuut yhteensä sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan	7 087,4	6 931,7	28 %	1 959,3	156,7
Luottoriski standardimenetelmän mukaan					
Valtiot ja keskuspankit	942,1	1 007,0	0 %	-	-
Aluehallinnot ja paikallisviranomaiset	227,2	212,6	0 %	0,3	0,0
Kansainväliset kehityspankit	-	22,6	0 %	-	-
Kansainväliset organisaatiot	20,1	20,1	0 %	-	-
Luottolaitokset	203,6	200,5	21 %	43,1	3,4
Yritykset	100,0	20,3	81 %	16,5	1,3
Vähittäissaamiset	268,2	110,8	71 %	78,8	6,3
Kiinteistövakuudelliset saamiset	786,6	767,2	30 %	231,8	18,5
Erääntyneet saamiset	5,7	4,4	108 %	4,7	0,4
Katetut joukkolainat	814,8	814,8	11 %	86,3	6,9
Muut erät	131,5	131,5	60 %	79,2	6,3
Vastuut yhteensä standardimenetelmän mukaan	3 499,9	3 311,8	16 %	540,7	43,3
Kokonaisriskin määrä	10 587,3	10 243,4	28 %	2 499,9	200,0

Rahoitus- ja vakuutusryhmittymän vakavaraisuus

(milj. euroa)	30.9.2022	30.6.2022	31.3.2022	31.12.2021	30.9.2021
Yhteenveto					
Konsernin oma pääoma	686,0	681,2	722,7	738,4	756,0
Toimialakohtaiset varat	125,5	125,5	125,7	126,6	75,3
Aineettomat hyödykkeet ja muut vähennettävät erät	-183,4	-178,7	-214,4	-220,1	-262,1
Konglomeraatin omat varat yhteensä	628,1	628,0	634,0	644,9	569,1
Pankkitoiminnan pääomavaade	353,5	354,2	352,0	335,8	339,7
Vakuutustoiminnan pääomavaade	77,8	83,9	98,9	108,9	112,3
Omien varojen minimimäärä	431,3	438,2	450,8	444,7	452,0
Konglomeraatin vakavaraisuus	196,8	189,9	183,2	200,2	117,1
Vakavaraisuusaste, %	145,6 %	143,3 %	140,6 %	145,0 %	125,9 %

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

Liite 3. Korkokate

(milj. euroa)	1-9/2022	1-9/2021	Δ %	2021
Otto- ja antolainaus	72,8	64,0	14 %	86,3
Likviditeettisalkku	4,2	4,0	4 %	5,1
Suojaustoimet korkojohdannaisilla	0,8	1,4	-46 %	1,8
Negatiiviset korkokulut TLTO lainasta	3,9	6,9	-43 %	8,6
Muut, mm. varainhankinta tukkumarkkinoilta	-6,7	-4,2	-57 %	-5,6
Yhteensä	75,0	72,2	4 %	96,2

Otto- ja antolainaus sisältää hypoteekkipankkitoiminnan liikkeeseen laskemat joukkovelkakirjalainat sekä ne korkosuojat, jotka on tehty liikkeeseen laskujen yhteydessä. Muut sisältää suurimmaksi osaksi seniorirahoitusta, sen korkosuoja ja vastuudebentureja.

Liite 4. Henkivakuutusnetto

(milj. euroa)	1-9/2022	1-9/2021	Δ %	2021
Vakuutusmaksutulo	109,7	112,3	-2 %	151,9
Nettotuotot sijoitustoiminnasta	4,9	17,0	-71 %	21,3
josta ECL arvonalentumisten muutos	-0,8	0,1	-	0,1
josta relisoitumattomat arvomuutokset osakkeista ja osuuksista	-10,2	6,3	-	7,7
josta relisoitumattomat arvomuutokset sijoituskiinteistöistä	2,1	1,5	-	3,1
Maksetut vakuutuskorvaukset	-82,9	-73,3	-13 %	-98,0
Vakuutusvelan muutos, netto	-13,8	-25,9	47 %	-37,5
Yhteensä	17,9	30,1	-41 %	37,7

Liite 5. Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot

(milj. euroa)	1-9/2022	1-9/2021	Δ %	2021
Käypään arvoon tuloksen kautta arvostettavien rahoitusvarojen nettotuotot	0,0	0,2	-90 %	0,2
Nettotuotot arvopaperikaupasta ja valuuttakaupasta	0,4	0,7	-47 %	0,8
josta relisoitumattomat arvomuutokset osakkeista ja osuuksista	-0,2	0,4	-	0,2
Käypään arvoon laajan tuloksen kautta arvostettavien rahoitusvarojen nettotuotot	-0,3	4,0	-	4,0
josta ECL arvonalentumisten muutos	-0,8	0,3	-	0,3
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavien korollisten arvopaperien nettotuotot	-0,7	0,1	-	0,1
josta ECL arvonalentumisten muutos	-0,7	0,1	-	0,1
Suojauslaskennan nettotulos	-0,1	-0,3	80 %	-0,4
Yhteensä	-0,6	4,6	-	4,7

Liite 6. Johdannaiset

Suojaavat johdannaiset (milj. euroa)	30.9.2022		
	Nimellismäärä yhteensä	Varat, käypä arvo	Velat, käypä arvo
Käyvän arvon suojaus			
Korkosidonnaiset	4 381,4	43,9	264,3
Yhteensä	4 381,4	43,9	264,3
Kassavirran suojaus			
Korkosidonnaiset	258,4	0,0	9,6
Yhteensä	258,4	-	9,6
Tuloksen kautta arvostetut johdannaissopimukset			
Korkosidonnaiset ¹	60,0	0,9	0,9
Valuuttasidonnaiset	2,4	0,0	0,0
Yhteensä	62,4	0,9	0,9
Johdannaissopimukset yhteensä			
Korkosidonnaiset	4 699,8	44,8	274,7
Valuuttasidonnaiset	2,4	0,0	0,0
Yhteensä	4 702,2	44,8	274,7
Suojaavat johdannaiset (milj. euroa)	31.12.2021		
Nimellismäärä yhteensä	Varat, käypä arvo	Velat, käypä arvo	
Käyvän arvon suojaus			
Korkosidonnaiset	3 303,3	31,1	17,4
Yhteensä	3 303,3	31,1	17,4
Kassavirran suojaus			
Korkosidonnaiset	240,2	5,3	-
Yhteensä	240,2	5,3	-
Tuloksen kautta arvostetut johdannaissopimukset			
Korkosidonnaiset ¹	70,0	3,1	3,1
Valuuttasidonnaiset	1,9	0,0	0,0
Yhteensä	71,9	3,1	3,1
Johdannaissopimukset yhteensä			
Korkosidonnaiset	3 613,5	39,6	20,5
Valuuttasidonnaiset	1,9	0,0	0,0
Yhteensä	3 615,4	39,6	20,5

1) Korkosidonnaisiin johdannaisiin sisältyvät paikalliskankeille välitetyt korkosuojat, jotka kolmansien osapuolten kanssa tehtyjen back-to-back-suojausten jälkeen olivat 60,0 (70,0) miljoonaa euroa.

Liite 7. Rahoitusvarat ja arvonalentumiset vaiheittain

(milj. euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Rahoitusvarojen kirjanpitoarvo 30.9.2022				
Korolliset arvopaperit	1 402,7	185,0	0,0	1 587,7
Antolainaus julkisyhteisölle	7 391,0	236,0	112,2	7 739,1
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	695,5	1,9	7,2	704,6
Yhteensä	9 489,2	422,9	119,3	10 031,4

Rahoitusvarojen kirjanpitoarvo 31.12.2021				
Korolliset arvopaperit	1 493,4	-	-	1 493,4
Antolainaus julkisyhteisölle	7 092,3	300,4	93,6	7 486,4
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	721,4	14,3	1,9	737,6
Yhteensä	9 307,2	314,7	95,5	9 717,4

Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista

(milj. euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset 1.1.2022	3,9	3,7	24,8	32,4
Siirto tasosta 1 tasoon 2	-0,2	1,0	-	0,8
Siirto tasosta 1 tasoon 3	-0,1	-	2,9	2,8
Siirto tasosta 2 tasoon 1	0,0	-0,4	-	-0,4
Siirto tasosta 2 tasoon 3	-	-0,6	1,3	0,7
Siirto tasosta 3 tasoon 1	0,0	-	-0,3	-0,3
Siirto tasosta 3 tasoon 2	-	0,1	-0,3	-0,3
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	0,8	0,0	0,2	1,1
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-0,4	-0,3	-1,4	-2,1
Arviointimetodiikan päivityksestä johtuvat muutokset	0,0	0,0	0,0	-
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennystilin pienentymiset	0,0	0,0	-1,8	-1,8
Muut muutokset	0,3	-0,1	0,5	0,7
Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalennukset 30.9.2022	4,4	3,5	25,9	33,7
josta varauksia	1,0	0,0	0,1	1,2

Korollisten arvopaperien arvonalentumiset

(milj. euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Korollisten arvopaperien arvonalentumiset 1.1.2022	0,4	-	0,3	0,7
Siirto tasosta 1 tasoon 2	-0,1	1,9	-	1,8
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	0,0	0,0	-	0,1
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	0,0	0,0	-	0,0
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennystilin pienentymiset	0,0	0,0	-0,3	-0,3
Muut muutokset	0,4	0,0	0,0	0,4
Korollisten arvopaperien arvonalentumiset 30.9.2022	0,7	1,9	0,0	2,6

Vaiheessa 1 ja vaiheessa 2 olevien terveiden luottojen malliin perustuvat varaukset olivat samalla tasolla kuin 31.12.2021.

Liite 8. Rahoitusvarat ja velat

Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot

(milj. euroa)	30.9.2022		31.12.2021	
Rahoitusvarat	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kirjanpitoarvo	Käypäarvo
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	1 215,7	1 215,7	1 451,8	1 451,8
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	1 058,5	1 058,5	1 107,0	1 107,0
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat korolliset arvopaperit	529,2	497,8	386,5	408,8
Lainat ja muut saamiset	8 409,6	8 349,2	7 551,7	7 558,6
Käteiset varat	180,9	180,9	732,8	732,8
Johdannaissopimukset	44,8	44,8	39,6	39,6
Yhteensä	11 438,7	11 346,9	11 269,3	11 298,5
Rahoitusvelat				
Talletukset	5 766,7	5 773,5	5 425,8	5 416,9
Johdannaissopimukset	274,7	274,7	20,5	20,5
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	2 931,7	2 955,3	3 060,3	3 095,5
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	118,7	113,6	150,0	150,4
Muut velat luottolaitoksille	9,9	9,9	14,0	14,1
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	580,3	577,7	506,0	506,6
Velat käyttöoikeusomaisuudesta	23,9	23,9	24,5	24,5
Yhteensä	9 706,0	9 728,7	9 201,2	9 228,6

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

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

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

Johdannaiset on arvostettu käypään arvoon markkinanoteerausten perusteella.

Rahoitusinstrumenttien käyvän arvon määrittäminen

Taso 1 sisältää rahoitusvarat, joiden arvo määräytyy likvideiltä markkinoilta saatavien noteerausten perusteella. Likvidiksi markkinaksi katsotaan sellainen markkina, josta hinnat ovat saatavilla helposti ja riittävän säännöllisesti. Tähän ryhmään kuuluvat noteeratut joukkovelkakirjalainat ja muut arvopaperit, pörsiosisakkeet sekä johdannaissopimukset, joille julkisesti noteerataan hinta.

Taso 2 sisältää rahoitusvarat, joille ei ole saatavissa noteerausta suoraan toimivilta markkinoilta ja joiden käypä arvo arvioidaan käyttäen arvostusmenetelmiä tai -malleja. Nämä perustuvat oletuksiin, joita tukevat todennettavissa olevat markkinahinnat. Markkinatietona on käytetty esimerkiksi vastaavanlaisten instrumenttien noteerattuja korkoja tai hintoja. Tähän ryhmään kuuluvat enemmistö OTC-johdannaisista sekä useat muut instrumentit, joilla ei käydä kauppaa likvideillä markkinoilla. Tämän lisäksi pankki tekee erillisen arvostuskorjauksen OTC-johdannaisien markkina-arvoon huomioiden sekä vastapuolen että oman luottoriskikomponentin.

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

(milj. euroa)	30.9.2022				31.12.2021			
	Markkina-arvon ryhmittely				Markkina-arvon ryhmittely			
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusinstrumentit	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat								
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	974,5	-	-	974,5	1 154,0	-	-	1 154,0
Korolliset arvopaperit	18,1	54,7	0,1	72,8	21,9	72,6	0,1	94,6
Osakkeet ja osuudet	116,9	-	51,6	168,4	140,4	-	62,8	203,2
Yhteensä	1 109,4	54,7	51,6	1 215,7	1 316,3	72,6	62,9	1 451,8
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat								
Korolliset arvopaperit	898,6	100,0	60,0	1 058,5	967,2	64,7	75,1	1 107,0
Osakkeet ja osuudet	-	-	-	-	-	-	-	-
Yhteensä	898,6	100,0	60,0	1 058,5	967,2	64,7	75,1	1 107,0
Johdannaissopimukset, netto	0,0	-229,9	-	-229,9	0,0	19,1	-	19,1
Yhteensä	0,0	-229,9	-	-229,9	0,0	19,1	-	19,1
Yhteensä	2 008,0	-75,3	111,6	2 044,3	2 283,4	156,4	138,0	2 577,9

Siirtoja tasojen 1 ja 2 välillä

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

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

Muutokset tasolla 3

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

Täsmäytys muutoksille, jotka ovat tapahtuneet rahoitusvaroilta, jotka kuuluvat tasoon 3 (milj. euroa)	Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat			Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat			Yhteensä		
	Korolliset arvopaperit	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä	Korolliset arvopaperit	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä	Korolliset arvopaperit	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä
(mn euro)									
Kirjanpitoarvo 1.1.2022	0,1	62,8	62,9	75,1	-	75,1	75,2	62,8	138,0
Hankinnat	-	10,6	10,6	-	-	-	-	10,6	10,6
Myynnit	-	-38,1	-38,1	-	-	-	-	-38,1	-38,1
Erääntynyt vuoden aikana	-	-	-	-14,0	-	-14,0	-14,0	0,0	-14,0
Tulokseen kirjatut arvonmuutokset, realisoituneet	-	13,0	13,0	-	-	-	-	13,0	13,0
Realisoitumattomat arvonmuutokset tuloslaskelmassa	-	3,2	3,2	-	-	-	-	3,2	3,2
Laajaan tulokseen kirjatut arvonmuutokset	-	-	-	-1,1	-	-1,1	-1,1	-	-1,1
Siirrot tasolta 1 ja 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Siirrot tasolle 1 ja 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kirjanpitoarvo 30.9.2022	0,1	51,6	51,6	60,0	-	60,0	60,1	51,6	111,6

Rahoitusvarojen ja -velkojen kuittaus

(milj. euroa) Varat	30.9.2022		31.12.2021	
	Johdannaiset	Käänteinen takaisinosto-sopimus	Johdannaiset	Käänteinen takaisinosto-sopimus
Rahoitusvarat, jotka sisältyvät netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	44,8	-	39,6	-
Taseeseen kirjattu arvo	44,8	-	39,6	-
Kuittaamaton summa, joka kuitenkin sisältyy netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	43,2	-	5,1	-
Saadut vakuudet	1,8	-	34,3	-
Määrä jota ei ole kuitattu taseessa	45,0	-	39,5	-
Netto	-0,2	-	0,1	-

Velat	30.9.2022		31.12.2021	
	Johdannaiset	Käänteinen takaisinosto-sopimus	Johdannaiset	Käänteinen takaisinosto-sopimus
Rahoitusvelat, jotka sisältyvät netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	274,7	-	20,5	-
Taseeseen kirjattu arvo	274,7	-	20,5	-
Kuittaamaton summa, joka kuitenkin sisältyy netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	43,2	-	5,1	-
Annetut vakuudet	117,0	-	12,0	-
Määrä jota ei ole kuitattu taseessa	160,2	-	17,2	-
Netto	114,5	-	3,3	-

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

Liite 9. Erittely konsernin rahoitusrakenteesta

(milj. euroa)	30.9.2022	31.12.2021	30.9.2021
Talletukset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	4 904,1	4 503,3	4 606,5
Lyhytaikaiset velat, vakuudettomat ¹			
Pankit	60,8	88,2	83,6
Liikkeeseen lasketut sijoitustodistukset ja markkinatalletukset	685,2	649,1	503,8
Yhteensä	746,0	737,3	587,4
Lyhytaikaiset velat, vakuudelliset ¹			
Pankit - saadut käteisvakuudet panttaussopimusten yhteydessä	1,8	34,3	41,3
Takaisinosopimukset - pankit	0,0	0,0	-
Yhteensä	1,8	34,3	41,3
Lyhytaikaiset velat yhteensä	747,8	771,6	628,7
Pitkäaikaiset velat, vakuudettomat ²			
Liikkeeseen lasketut velkakirjat, seniorirahoitus	1 469,2	1 383,8	1 297,8
Muut luottolaitokset	6,9	11,0	12,4
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	69,5	94,5	105,8
AT1 laina (Additional Tier 1 capital) 3)	60,0	60,0	60,0
Yhteensä	1 605,6	1 549,3	1 476,1
Pitkäaikaiset velat, vakuudelliset ²			
Keskuspankki ja muut luottolaitokset	803,0	803,0	658,0
Liikkeeseen lasketut velkakirjat, Covered Bonds	1 357,5	1 533,5	1 603,4
Yhteensä	2 160,5	2 336,5	2 261,4
Pitkäaikaiset velat yhteensä	3 766,1	3 885,7	3 737,5
Pankkitoiminnan korolliset velat	9 418,1	9 160,6	8 972,8
Henkivakuutustoiminnan vakuutusvelat	1 342,4	1 568,2	1 518,6
Henkivakuutustoiminnan velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	49,2	55,6	-
Muut ei korolliset velat yhteensä	426,0	190,5	187,0
Velat yhteensä	11 235,7	10 974,9	10 678,3

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

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

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

Liite 10. Annetut ja saadut vakuudet

Annetut vakuudet (milj. euroa)	30.9.2022	31.12.2021	30.9.2021
Omien velkojen vakuudeksi annetut vakuudet			
Arvopaperit	329,4	425,8	424,5
Lainasaatavat, jotka muodostavat vakuudellisten joukkovelkakirjalainojen (covered bonds) vakuusmassan	2 541,3	2 774,2	2 365,6
Yhteensä	2 870,6	3 200,0	2 790,2
Pantatut arvopaperit ¹	1,3	1,4	1,4
Panttaus- ja takaisinostosopimusten yhteydessä annettu käteinen	117,0	12,0	9,3
Yhteensä	118,3	13,4	10,6
Annetut vakuudet yhteensä	2 989,0	3 213,3	2 800,8
Velat luottolaitoksille ²	803,0	803,0	658,0
Liikkeeseen lasketut asuntovakuudelliset joukkovelkakirjalainat (Covered Bonds) ³	1 357,5	1 533,5	1 603,4
Johdannaiset	117,0	12,0	9,3
Yhteensä	2 277,6	2 348,5	2 270,7

1) Koskee päivän sisäisen limiitin vakuudeksi pantattuja arvopapereita. 30.9.2022 pantattuna oli 14,2 (11,7) miljoonaa euroa ylimääräisiä vakuuksia.

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

3) Vähennettynä omilla takaisinostoilla.

Saadut vakuudet (milj. euroa)	30.9.2022	31.12.2021	30.9.2021
Panttaussopimusten yhteydessä saatu käteinen ¹	1,8	34,3	41,3
Yhteensä	1,8	34,3	41,3

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

Helsinki 4.11.2022

Aktia Pankki Oyj
Hallitus

Raportti Aktia Pankki Oyj:n osavuositarkastuksen 1.1.–30.9.2022 yleisluonteisesta tarkastuksesta

Aktia Pankki Oyj:n hallitukselle

Johdanto

Olemme tarkastaneet yleisluonteisesti Aktia Pankki Oyj -konsernin taseen 30.9.2022, tuloslaskelman, laajan tuloslaskelman, oman pääoman muutoksia koskevan laskelman, rahavirtalaskelman ja tietyt selittävät liitetiedot kyseisenä päivänä päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat osavuositarkastuksen laatimisesta IAS 34 Osavuositarkastukset -standardin sekä muiden Suomessa voimassa olevien osavuositarkastuksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti. Suorittamamme yleisluonteisen tarkastuksen perusteella esitämme johtopäätöksen osavuositarkastuksesta.

Yleisluonteisen tarkastuksen laajuus

Yleisluonteinen tarkastus on suoritettu kansainvälisen yleisluonteista tarkastusta koskevan standardin ISRE 2410 ”Yhteisön tilintarkastajan suorittama osavuosi-informaation yleisluonteinen tarkastus” mukaisesti.

Yleisluonteiseen tarkastukseen kuuluu tiedustelujen tekemistä pääasiallisesti talouteen ja kirjanpitoon liittyvistä asioista vastaaville henkilöille sekä analyttisiä toimenpiteitä ja muita yleisluonteisen tarkastuksen toimenpiteitä. Yleisluonteinen tarkastus on laajuudeltaan huomattavasti suppeampi kuin tilintarkastusstandardien mukaisesti suoritettava tilintarkastus, ja siksi emme pysty sen perusteella varmistumaan siitä, että saamme tietoomme kaikki sellaiset merkittävät seikat, jotka ehkä tunnistettaisiin tilintarkastuksessa. Näin ollen emme anna tilintarkastuskertomusta.

Johtopäätös

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

Helsingissä 4. marraskuuta 2022

KPMG OY AB
Marcus Tötterman
KHT

Yhteystiedot

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

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

Webcast-lähetys tulostilaisuudesta

Tulostilaisuudesta järjestetään suora webcast-lähetys 4. marraskuuta 2022 klo 10.30. Toimitusjohtaja Mikko Ayub ja talous- ja rahoitusjohtaja Outi Henriksson esittelevät tuloksen. Tilaisuus pidetään englanniksi ja sitä voi seurata suorana osoitteessa <https://aktia.videosync.fi/2022-q3-results>. Webcast-lähetyksen nauhoitus on saatavilla tilaisuuden jälkeen osoitteessa www.aktia.com.

Taloudellinen kalenteri

Tilinpäätös 2022	17.2.2023
Varsinainen yhtiökokous.....	5.4.2023
Osavuositarkastus tammi–maaliskuu 2023.....	11.5.2023
Puolivuosikatsaus tammi–kesäkuu 2023.....	9.8.2023
Osavuositarkastus tammi–syyskuu 2023.....	9.11.2023