



Q1

Delårsrapport 1.1–31.3.2023

Aktia

Aktias räntenetto ökade kraftigt

Kvartalet i korthet

- Räntenettet ökade med 27 % till 31,8 (25,1) mn euro från föregående år, vilket främst beror på ökade ränteintäkter från utlåningen.
- Provisionsnettot var ungefär på fjolårets nivå och uppgick till 30,3 (31,3) mn euro. De förvaltade tillgångarna steg från årsskiftet till 13,8 (13,5) md euro.
- Livförsäkringsnettot uppgick till 7,2 (21,4) mn euro. De omräknade jämförelsesiffrorna för 2022 enligt den nya redovisningsstandarden IFRS 17 omfattar avsevärda positiva marknadsvärderingar och försvårar således jämförelsen markant.
- Affärsverksamheten utvecklades enligt bolagets förväntningar, men på grund av den redovisningstekniska förändringen (IFRS 17) minskade det jämförbara rörelseresultatet till 23,6 (35,6) mn euro.
- Kostnaderna ökade något på grund av inflation och högre estimerad kostnad för stabilitetsavgiften än ifjol.
- Kreditförlustreserveringarna höll sig på en måttlig nivå och uppgick till -0,9 mn euro.
- Kärnprimärkapitalrelationen (CET1) som beskriver Aktias solvens ökade från årsskiftet till 11,1 (10,8) %.

Utsikter 2023 (bibehållna)

Aktias jämförbara rörelseresultat för 2023 förväntas vara betydligt högre än för 2022 rapporterad 65,2 mn euro (enligt tidigare tillämpad redovisningsstandard avseende livförsäkringsverksamheten).

Utsikterna har utarbetats utgående från följande förväntningar:

- Räntenettet förväntas vara betydligt högre än 2022.
- Provisionsnettot förväntas öka något under 2023.
- Livförsäkringsverksamheten förväntas utvecklas stabilt. Resultatet påverkas dock av förändringar i marknadsvärdena. Det omräknade resultatet för 2022 enligt den nya redovisningsstandarden IFRS 17 är exceptionellt högt på grund av redovisningsteknisk förändring.
- Rörelsekostnaderna förväntas vara på samma nivå som 2022.
- Reserveringar för eventuella kreditförluster förväntas vara på 2022 års nivå.

(mn euro)	Q1/2023	Q1/2022	Δ %	2022	Q4/2022	Δ %	Q3/2022	Q2/2022
Räntenetto	31,8	25,1	27 %	99,2	24,2	31 %	24,0	25,8
Provisionsnetto	30,3	31,3	-3 %	122,0	29,1	4 %	29,9	31,6
Livförsäkringsnetto	7,2	21,4	-67 %	79,2	3,3	116 %	19,6	34,9
Rörelseintäkter totalt	70,3	78,7	-11 %	302,9	58,2	21 %	72,4	93,7
Rörelsekostnader	-47,1	-43,3	9 %	-169,4	-44,1	7 %	-40,3	-41,8
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-0,9	0,3	-	-10,2	-7,1	-87 %	-1,0	-2,4
Rörelseresultat	22,2	35,8	-38 %	123,5	6,9	221 %	31,1	49,7
Jämförbara rörelseintäkter ¹	70,3	78,5	-10 %	302,8	58,2	21 %	72,4	93,7
Jämförbara rörelsekostnader ¹	-45,8	-43,3	6 %	-168,1	-42,7	7 %	-40,3	-41,8
Jämförbart rörelseresultat¹	23,6	35,6	-34 %	124,7	8,3	183 %	31,1	49,7
K/I-tal	0,67	0,55	22 %	0,56	0,76	-12 %	0,56	0,45
Jämförbart K/I-tal ¹	0,65	0,55	18 %	0,56	0,73	-11 %	0,56	0,45
Resultat per aktie (EPS), euro	0,25	0,40	-38 %	1,37	0,07	238 %	0,34	0,55
Jämförbart resultat per aktie (EPS), euro ¹	0,27	0,40	-33 %	1,38	0,09	194 %	0,34	0,55
Avkastning på eget kapital (ROE),%	12,2	19,9	-38 %	17,0	3,7	229 %	17,6	28,0
Jämförbar avkastning på eget kapital (ROE),% ¹	13,0	19,8	-34 %	17,2	4,5	188 %	17,6	28,0
Kärnprimärkapitalrelation (CET1),% ²	11,1	10,6	4 %	10,8	10,8	2 %	10,6	10,4

1) Alternativa nyckeltal

2) Vid slutet av perioden

Jämförelseperioderna 2022 är omräknade enligt den nya IFRS 17 standarden för försäkringsavtal.

VD har ordet

Det första kvartalet 2023 var mycket starkt för Aktia, vilket gläder mig särskilt efter det utmanande fjolåret. Räntenettot ökade med 27 %, vilket främst förklaras av ökade ränteintäkter från utlåning till följd av ränteuppgången. Ökningen var också klart större än ökningen av finansieringskostnaderna.

Kreditförlustreserveringarna var mycket måttliga under kvartalet och kvaliteten på Aktias kreditstock förblev god. På grund av den allmänna oron på marknaden var det fortsatt lugnt på bostadsmarknaden, men kreditgivningen inom företagskundsverksamheten fortsatte öka. Den genomsnittliga marginalen för hela lånestocken fortsatte stiga. Finnair Visa Credit-kreditkortet utvecklades genom samarbetet mellan Aktia och Finnair, och jag är särskilt nöjd med intresset för och den starka försäljningen av kortet även utanför vår ordinarie kundkrets.

Även utvecklingen av provisionsnettot var stabil under det första kvartalet och var nära fjolårets nivå, även om de förvaltade tillgångarna om 13,8 miljarder euro förståeligt nog inte nådde upp till nivån under det första kvartalet ifjol. Kapitalförvaltningens bruttoförsäljning under kvartalet var god, och nettoteckningarna uppgick till 131 miljoner euro.

Intresset särskilt för strukturerade produkter var stort, och försäljningen nådde rekordnivåer, vilket ökade provisionsintäkterna. Tillsammans med Taaleri lanserade Aktia i början av året fonden Solvind III i enlighet med artikel 9, som starkt stöder den gröna omställningen inom energiekonomin. Försäljningen av fonden har kommit i gång fint och fonden är ett viktigt komplement till vårt utbud av ansvarsfulla placeringsprodukter. Vårt målmedvetna arbete för att förbättra kundupplevelsen började också bära frukt – kundnöjdheten inom Private Banking förbättrades avsevärt.

Den nya redovisningsstandarden IFRS 17 försvårar jämförelsen av livförsäkringsnettot

Livförsäkringsverksamheten utvecklades fortsatt stabilt och försäljningen av särskilt risklivförsäkringar fortsatte att öka. Livförsäkringsnettot landade emellertid under fjolårets jämförelsesiffra som omräknats enligt den nya redovisningsstandarden IFRS 17. Den omräknade jämförelsesiffran för livförsäkringsnettot är exceptionellt hög på grund av ränteuppgången under 2022, vilket försvårar jämförelsen avsevärt. IFRS 17-standarden infördes 1.1.2023 och påverkar i hög grad rapporteringen och jämförelsesiffrorna för Aktias livförsäkringsverksamhet. Aktia publicerade de omräknade jämförelsesiffrorna för 2022 i ett börsmeddelande 8.5.2023.

Det är värt att notera att för att öka öppenheten rapporterar Aktia nu för första gången kapitalförvaltningsverksamheten och livförsäkringsverksamheten som separata, självständiga segment – inte längre som en sammanräknad helhet.

Kostnadsutvecklingen under det gångna kvartalet var måttlig, men den kraftiga inflationen återspeglades särskilt i de ökade IT-kostnaderna, som huvudsakligen bestod av köpta tjänster.

Aktias jämförbara rörelseresultat för det första kvartalet uppgick till 23,6 miljoner euro, vilket på grund av den nya redovisningen av livförsäkringsnettot blev avsevärt lägre än jämförelseperioden om 35,6 miljoner euro. Övergången till redovisningsstandarden IFRS 17 gör det betydligt svårare att jämföra resultaten och det är viktigt att notera att omräknade jämförelsesiffror för livförsäkringsnettot och därmed för det jämförbara rörelseresultatet är exceptionellt höga. Det jämförbara rörelseresultatet för första kvartalet ifjol enligt den dåvarande redovisningsstandarden var 13,3 miljoner euro.

Jag är mycket nöjd med Aktias första kvartal. Alla intäktslag utvecklades i linje med våra förväntningar, vilket ger oss ett bra utgångsläge för det innevarande året. Kvaliteten på Aktias kreditstock är fortsatt stabil. Den allmänna ekonomiska osäkerheten håller emellertid i sig och det finns inga omedelbara lättnader i sikte. Vi vill hjälpa våra kunder att tänka långsiktigt avseende sin ekonomi också i ekonomiskt mer utmanande tider.



Helsingfors 11.5.2023

Juha Hammarén

tf verkställande direktör

Resultat och balans

Koncernen har den 1.1.2023 tagit i bruk den nya standarden för försäkringsavtal, IFRS 17, och jämförelsesiffror för 2022 är omräknade enligt den nya standarden. Övergångseffekter och nya redovisningsprinciper finns i noterna 1 och 11.

Resultat 1-3/2022

Koncernens rörelseresultat uppgick till 22,2 (35,8) miljoner euro och periodens vinst till 18,1 (28,6) miljoner euro. Det jämförbara rörelseresultatet uppgick till 23,6 (35,6) miljoner euro. Det lägre resultatet jämfört med ifjol är av redovisningsteknisk natur hänförlig till ibruktagningen av IFRS 17 standarden. Effekten av den kraftiga ränteuppgången under 2022, samtidigt som ränteskyddsprogrammet ännu inte var fullständigt, medförde att resultatet från placeringsverksamheten enligt IFRS 17 var mycket högt för jämförelseperioden.

Jämförelsestörande poster

(mn euro)	Q1/2023	Q1/2022
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	-	0,2
Omstruktureringskostnader	-1,4	-
Rörelseresultat	-1,4	0,2

Intäkter

Koncernens rörelseintäkter uppgick till 70,3 (78,7) miljoner euro och de jämförbara rörelseintäkterna till 70,3 (78,5) miljoner euro. Räntenettot har utvecklats mycket positivt i takt med stigande räntor medan Livförsäkringsnettot på grund av ibruktagningen av IFRS 17 och effekterna därav var klart under fjolårets nivå.

Räntenettot ökade med 27 % till 31,8 (25,1) miljoner euro. Räntenetto från in- och utlåning, som även inkluderar seniorfinansiering, ökade med 5 % till 24,5 (23,4) miljoner euro. Förbättringen hänför sig främst till den positiva utvecklingen av utlåningens kundmarginaler och tillväxten i företagskreditstocken. Räntenetto från likviditetsportföljen ökade, främst tack vare högre räntor än i första kvartalet ifjol, till 3,3 (1,0) miljoner euro. Räntekostnaden från TLTRO III-finansieringen uppgick till -1,8 miljoner euro och var för motsvarande kvartal ifjol en negativ räntekostnad om 2,0 miljoner euro. TLTRO III-finansieringens räntekostnad inkluderar en justering av den kumulativa räntekostnaden om 2,2 miljoner euro, vilket minskade räntekostnaden för det första kvartalet. Ränteintäkter från depositioner i centralbanken uppgick till 5,7 (0,0) miljoner euro.

Provisionsnettot minskade med 3 % till 30,3 (31,3) miljoner euro. Provisionsintäkter från fonder, kapitalförvaltning och värdepappersförmedling minskade med 9 % till 21,2 (23,2) miljoner euro på grund av lägre kundtillgångar (AuM) än ifjol. Provisionsintäkter från kort, betalningsförmedling och

inlåning ökade med 14 % till 7,9 (6,9) miljoner euro medan utlåningsprovisionerna minskade med 5 % till 2,1 (2,2) miljoner euro.

Resultatet från försäkringsverksamheten har förbättrats från ifjol, men på grund av redovisningsteknisk förändring (retroaktiv ibruktagning av IFRS 17 fr.o.m. 1.1.2022) minskade Livförsäkringsnettot till 7,2 (21,4) miljoner euro. Resultat från försäkringsservice (försäkringsavtal som redovisas enligt IFRS 17) ökade med 10 % till 3,8 (3,4) miljoner euro tack vare bra nyförsäljning och lönsamma försäkringar. Resultatet från investeringsavtal minskade något till 2,1 (2,2) miljoner euro på grund av något lägre marknadsvärde på kundtillgångarna än vid motsvarande period ifjol. Resultat från placeringsverksamheten minskade till 1,3 (15,8) miljoner euro. Avvikelsen mot ifjol hänför sig till den redovisningstekniska förändringen som medförde en kraftig ökning av jämförelseperiodens omräknade resultat enligt IFRS 17. Aktia har till och med slutet av 2022 successivt utökat sitt ränteskyddsprogram för att minska framtida resultatvolatilitet i resultatet från placeringsverksamheten.

Nettoresultat från finansiella transaktioner uppgick till 0,6 (0,7) miljoner euro och jämförbart nettoresultat från finansiella transaktioner till 0,6 (0,5) miljoner euro. Fjolåret inkluderar en tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc om 0,2 miljoner euro, vilken inte ingår i det jämförbara resultatet.

Kostnader

Rörelsekostnaderna ökade till 47,1 (43,3) miljoner euro. Jämförbara rörelsekostnader ökade med 6 % till 45,8 (43,3) miljoner euro. I samband med övergången till IFRS 17 redovisas rörelsekostnader som är hänförliga till försäkringsavtal som en del av resultatet från försäkringsservice som ingår i livförsäkringsnettot.

Personalkostnader ökade till 21,0 (20,5) miljoner euro medan de jämförbara personalkostnaderna minskade med 4 % till 19,7 (20,5) miljoner euro. Minskningen hänför sig delvis till att genomsnittligt antal anställda minskade något jämfört med motsvarande kvartal ifjol.

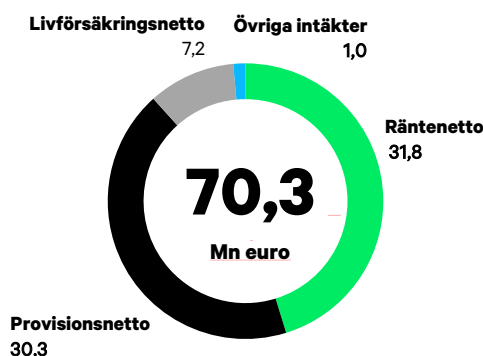
IT-kostnaderna ökade med 23 % till 9,2 (7,5) miljoner euro. Ökningen hänför sig främst till köpta IT-tjänster från det i november 2022 nygrundade företaget AktiaDuetto och indexjusteringar från flera leverantörer. IT-strukturen har också blivit bredare, både avseende ökad transaktionsvolym och flera applikationer.

Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar ökade med 2 % till 5,9 (5,8) miljoner euro. Ökningen hänför sig till högre avskrivningar på aktiverade utvecklingskostnader.

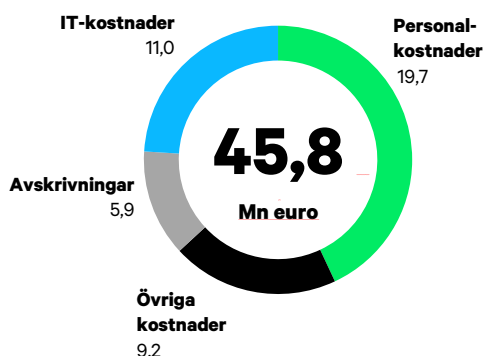
Övriga rörelsekostnader ökade med 15 % till 11,0 (9,5) miljoner euro. Ökningen hänför sig främst till estimerad avgift till stabilitetsfonden om 5,6 (4,6) miljoner euro.

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden uppgick till -0,9 (0,3) miljoner euro, varav förändringen i reserveringen för modellbaserade kreditförluster (ECL) uppgick till 0,2 (0,5) miljoner euro.

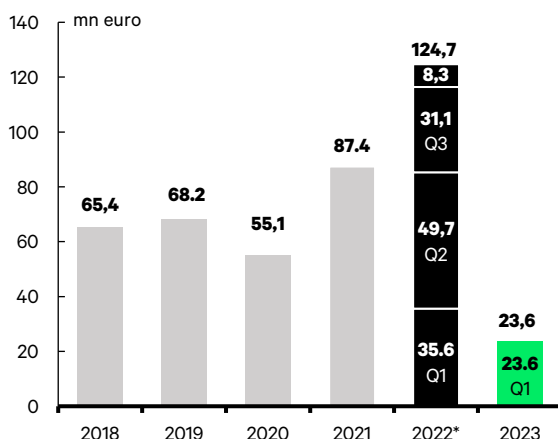
Rörelseintäkter Q1/2023



Rörelsekostnader Q1/2023



Jämförbart rörelseresultat 2018–Q1/2023



*Omräknad enligt redovisningsstandarden IFRS 17

Balans och åtaganden utanför balansräkningen

Koncernens balansomslutning minskade till 12 122 (12 412) miljoner euro. Åtaganden utanför balansräkningen, som består av kreditlimiter, övriga lånelöften samt bankgarantier minskade till 573 (645) miljoner euro.

Inlåning

Inlåningen från allmänheten och offentliga samfund ökade med 4 % från motsvarande period ifjol, men var dock lägre än vid årsskiftet och uppgick till 4 871 (5 214) miljoner euro. I slutet av mars var Aktias depositionsmarknadsandel 3,0 (3,1) %.

Totalt uppgick de av Aktia Bank emitterade långfristiga masskuldebrevslånen till 3 160 (2 947) miljoner euro. Efter kvittning av emitterad covered bond för eget bruk utgjorde 1 369 (1 354) miljoner euro lån med säkerhet i bostadsfastigheter emitterade av Aktia Bank.

Under det första kvartalet emitterade Aktia Bank nya långfristiga seniorskulder (senior preferred) om sammanlagt 275 miljoner euro. Under kvartalet återbetalade Aktia Bank i förtid TLTRO III lån om sammanlagt 250 miljoner euro. Därtill makulerades emitterade covered bonds för eget bruk om 400 miljoner euro.

Utlåning

Koncernens utlåning till allmänheten och offentliga samfund ökade med 3 % från motsvarande period ifjol till 7 805 miljoner euro, vilket var på samma nivå som vid årsskiftet. Företagens andel av den totala kreditstocken ökade från årsskiftet till 17,3 (16,7) % medan hushållens andel minskade till 67,4 (68,2) %.

Bolånestocken minskade till 5 386 (5 434) miljoner euro, varav hushållens andel var 4 227 (4 289) miljoner euro. Nyutlåningen uppgick till 175 (262) miljoner euro. Aktias marknadsandel av hushållens bostadslån uppgick i slutet av mars till 3,9 (3,9) %.

Kreditstockens sektorfördelning

(mn euro)	31.3.2023	31.12.2022	Δ	Andel, %
Hushåll	5 259	5 312	-53	67,4 %
Företag	1 350	1 301	48	17,3 %
Bostadssamfund	1 137	1 120	16	14,6 %
Icke vinstsyftande samfund	54	52	1	0,7 %
Offentliga samfund	6	6	0	0,1 %
Totalt	7 805	7 792	13	100,0 %

Finansiella tillgångar

Aktiakoncernens finansiella tillgångar utgörs av bankkoncernens likviditetsportfölj (netto efter kvittning av den emitterade covered bonden för eget bruk) som uppgick till 1 301 (1 307) miljoner euro, livförsäkringsverksamhetens placeringsportfölj om 477 (488) miljoner euro samt bankkoncernens aktieinnehav om 8 (8) miljoner euro.

Skulder från försäkringsverksamhet

De totala skulderna från försäkringsverksamheten ökade under det första kvartalet med 3 % till 1 463 (1 420) miljoner euro. Skulder från försäkringsavtal var på samma nivå som vid årsskiftet och uppgick till 493 (492) miljoner euro. Skulder från investeringsavtal ökade med 5 % till 970 (928) miljoner euro tack vare ett positivt nettoinflöde och högre marknadsvärden än vid årsskiftet.

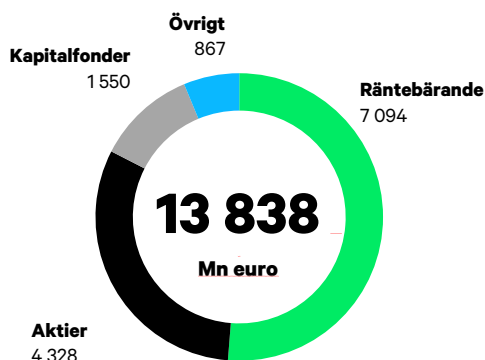
Eget kapital

Aktiakoncernens eget kapital ökade till 661 (640) miljoner euro. Fonden för verkligt värde ökade till -47 (-50) miljoner euro och periodens vinst uppgick till 18 miljoner euro.

Fond för verkligt värde

(mn euro)	31.3.2023	31.12.2022	Δ
Räntebärande värdepapper, Aktia Bank	-33,7	-35,8	2,0
Räntebärande värdepapper, Aktia Livförsäkring	-12,6	-14,0	1,4
Säkring av kassaflöde, Aktia Bank	-0,6	-0,1	-0,5
Totalt	-47,0	-49,9	2,9

AuM per tillgångsslag



Förvaltade tillgångar

Koncernens totala förvaltade tillgångar var på samma nivå som vid årsskiftet och uppgick till 16 418 (16 475) miljoner euro.

Kundtillgångarna inkluderar förvaltade och förmedlade fonder samt förvaltad kapital. Förvaltade tillgångar i tabellen återspeglar nettovolymen så att kundtillgångar som ingår i flera bolag eller fonder har eliminerats.

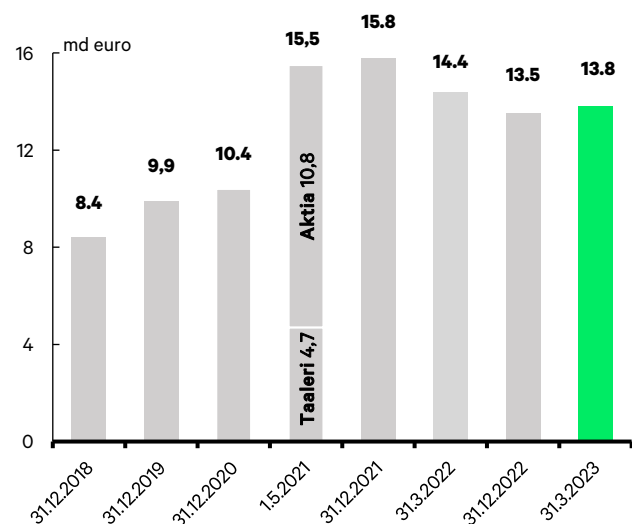
Koncernertillgångarna inkluderar den av treasury-funktionen förvaltade likviditetsportföljen i bankkoncernen samt livförsäkringsverksamhetens placeringsportfölj.

Förvaltade tillgångar

(mn euro)	31.3.2023	31.12.2022	Δ %
Kundtillgångar *	13 838	13 539	2 %
Koncernertillgångar	2 580	2 936	-12 %
Totalt	16 418	16 475	0 %

* Exklusive fond i fonder

Förvaltade kundtillgångar (AuM) utan aktieförvar 2018–Q1/2023



Segmentöversikt

Aktia Banks verksamhet är från och med 1.1.2023 indelad i fyra rapporterade affärssegment: Bankverksamhet, Kapitalförvaltning, Livförsäkring och Koncernfunktioner.

Bankverksamhet

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

- Kreditstockens räntenetto utvecklades mycket positivt under det första kvartalet och kreditstocken höll en god kvalitet. Den genomsnittliga marginalen för hela lånestocken fortsatte att stiga.
- Den allmänna oron på marknaden och den lugna bostadsmarknaden fortsatte att minska konsumentkundernas efterfrågan på bostadslån.
- Det var ett starkt kvartal för konsumentfinansieringen och försäljningen av Finnair Visa Credit-kortet var fortsatt mycket bra.
- Efterfrågan på tidsbundna depositioner var stort bland placerare och sparare. Försäljningen av kvartalets strukturerade placeringsprodukt nådde rekordnivåer.
- Kreditgivningen inom företagskundsverksamheten fortsatte växa som planerat och kvartalet var mycket bra särskilt för avbetalning- och leasingfinansiering.

Resultat

(mn euro)	1-3/2023	1-3/2022	Δ %
Räntenetto	28,8	19,5	48 %
Provisionsnetto	14,9	15,1	-1 %
Övriga rörelseintäkter	0,3	0,0	-
Rörelseintäkter	44,0	34,6	27 %
Rörelsekostnader	-28,5	-26,5	8 %
Rörelseresultat	14,6	8,4	74 %
Jämförbart rörelseresultat	15,1	8,4	79 %

Resultat för segment Bankverksamhet

Periodens rörelseintäkter ökade till 44,0 (34,6) miljoner euro.

Räntenettet var 48 % högre än för motsvarande period ifjol och uppgick till 28,8 (19,5) miljoner euro. Kundmarginalerna för hela kreditstocken har fortsatt att stiga under perioden. Stigande referensräntor har även inverkat positivt på ränteintäkter från utlåningen medan interna räntekostnader däremot har ökat. En stor del av kreditstocken är bunden till 12 månaders euribor, vars notering steg från negativ till

3,62 % och var 3,70 procentenheter högre än vid motsvarande tidpunkt ifjol.

Kreditstocken ökade med 3 % från motsvarande period ifjol till 7 615 miljoner euro, vilket var på samma nivå som vid årsskiftet. Företagskundernas kreditstock ökade med 12 % från motsvarande period ifjol till 2 552 miljoner euro medan privatkundernas kreditstock minskade med 1 % till 5 063 miljoner euro.

Den goda efterfrågan på tidsbundna spardepositioner fortsatte bland privatkunderna. Den totala inlåningen från allmänheten och offentliga samfund minskade dock med 8 % från årsskiftet och uppgick till 4 099 (4 443) miljoner euro.

Provisionsnettot minskade med 1 % från motsvarande period ifjol och uppgick till 14,9 (15,1) miljoner euro. Provisionsnettot från kort, betalningsförmedling och inlåning ökade med 7 % till 6,4 (6,0) miljoner euro. Däremot minskade provisionsnettot från placeringsverksamheten med 4 % till 3,9 (4,0) miljoner euro. De förväntade kundtillgångarna ökade från årsskiftet med 4 % till 1 702 miljoner euro.

Periodens jämförbara rörelsekostnader ökade till 28,0 (26,5) miljoner euro. Ökningen kommer främst från årets estimerade stabilitetsavgift samt från högre avskrivningar.

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden uppgick till -0,9 (0,3) miljoner euro, varav förändringen i reserveringen för modellbaserade kreditförluster (ECL) uppgick till 0,2 (0,5) miljoner euro.

Kapitalförvaltning

Segmentet omfattar kapitalförvaltningsverksamhet inklusive Private Banking och erbjuder kapitalförvaltning till institutionella investerare samt ett brett utbud av placeringsprodukter för distribution i Aktias och externa samarbetspartners försäljningskanaler.

- Marknadsklimatet förbättrades klart i början av året, även om marknadsfluktuationen höll i sig. Räntorna fortsatte att stiga, vilket pressade marknadsvärdet på ränte- och bostadsfonder. Problemen inom den internationella banksektorn hade ingen betydande inverkan på värdeutvecklingen för de fonder som Aktia förvaltar.
- Nettoteckningarna fortsatte öka och uppgick till 131 miljoner euro under det första kvartalet. Även den internationella försäljningen av Aktias förvaltade fonder framskred när de första teckningarna i våra UI-fonder gjordes i Spanien.
- Aktia lanserade fonden Solvind III enligt artikel 9 i samarbete med Taaleri Abp i slutet av februari. Fonden stöder kraftigt den gröna omställningen inom energiekonomin. Försäljningen av Solvind III har kommit igång som planerat.
- Kundnöjdheten inom Private Banking ökade avsevärt.

Resultat

(mn euro)	1-3/2023	1-3/2022	Δ %
Räntenetto	3,7	0,5	646 %
Provisionsnetto	16,0	16,7	-4 %
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,1	-66 %
Rörelseintäkter	19,7	17,3	14 %
Rörelsekostnader	-14,4	-13,2	9 %
Rörelseresultat	5,2	4,1	25 %
Jämförbart rörelseresultat	5,9	4,1	43 %

Förvaltade kundtillgångar

(mn euro)	31.3.2023	31.12.2022	Δ %
Förvaltade kundtillgångar*	13 838	13 539	2 %
varav institutionella tillgångar	7 572	7 506	1 %

* Exklusive fond i fonder

Resultat för segment Kapitalförvaltning

Periodens rörelseintäkter ökade med 2,4 miljoner euro till 19,7 miljoner euro, vilket förklaras av ett starkare räntenetto som mer än kompenserade för det lägre provisionsnettot.

Provisionsnettot uppgick till 16,0 miljoner euro, vilket var 4 % lägre än för jämförelseperioden. Det lägre provisionsnettot beror på lägre förvaltade kundmedel. Delområden inom provisionsnettot som ökade sina intäkter jämfört med ifjol var arvoden från sturkturerade produkter och arvoden från kapitalfonder. Inga prestationsbaserade arvoden bokfördes varken under perioden eller under jämförelseperioden. Förvaltade kundtillgångar minskade med 859 miljoner euro från motsvarande tidpunkt ifjol och uppgick i slutet av perioden till 13 838 (31.3.2022; 14 697) miljoner euro. Förvaltade kundtillgångar ökade däremot från årsskiftet med 299 miljoner euro, varav periodens nettoteckningar uppgick till 131 miljoner euro och marknadsvärdeförändringen till 168 miljoner euro.

Segmentets rörelsekostnader ökade med 1,2 miljoner euro till 14,4 miljoner euro. Kostnadsökningen hänför sig främst till ökade koncernrelaterade kostnader från en bredare organisation och till poster av engångsnatur som minskat kostnaderna i jämförelseperioden. Periodens kostnader påverkas även av följande poster; högre IT kostnader då flera leverantörer har indexjusterat sina priser, högre marknadsförings- och representationskostnader samt högre utrymmeskostnader. Personalkostnaderna är däremot lägre än ifjol på grund av lägre rörliga ersättningar. Personalkostnadernas andel av segmentets totala kostnader utgör 38 (43) %

Livförsäkring

Segmentet omfattar affärsområdet Livförsäkring som är verksamt inom risklivförsäkring samt handhar och säljer ett omfattande sortiment av placeringsanknutna försäkringar i Aktias och externa samarbetspartners försäljningskanaler. Som säkerhet för sina kundansvar besitter Aktia Livförsäkring Ab en placeringsförmögenhet.

- Försäljningen av risklivförsäkringar utvecklades väl under årets första kvartal.
- Försäljningen av placeringsanknutna försäkringar ökade trots det utmanande läget på placeringsmarknaderna som styr placerarsentimentet.
- Resultatet från placeringsverksamheten var 2,0 mn euro.
- Solvensgraden var lägre än vid årsskiftet, men var något högre än vid motsvarande period ifjol.

Resultat

(mn euro)	1-3/2023	1-3/2022	Δ %
Resultat från försäkringservice	3,8	3,4	10 %
Resultat från investeringsavtal	2,1	2,2	-6 %
Resultat från placeringsverksamheten	2,0	16,5	-88 %
Livförsäkringsnetto	7,9	22,2	-64 %
Rörelsekostnader	-2,5	-2,3	8 %
Rörelseresultat	5,4	19,9	-73 %
Jämförbart rörelseresultat	5,4	19,9	-73 %

Resultat för segment Livförsäkring

Aktia Livförsäkring tog i bruk ett förnyat regelverk, IFRS17, för uppgörande av räkenskaperna fr.o.m. början av kvartalet. Standarden förväntas ge mer insyn och transparens i försäkringsbolagens räkenskaper. Under den nya standarden marknadsvärderas skulder från försäkringsavtal enligt aktuella marknadsräntor. För att minska resultatvolatiliteten har bolaget till och med slutet av 2022 successivt utökat sitt ränteskyddsprogram.

Den kraftiga ränteuppgången under 2022 hade därmed en stor inverkan på jämförelsesiffrorna för 2022 då ränteskyddsprogrammet inte var fullständigt. Det jämförbara rörelseresultatet för segmentet Livförsäkring var 73 % lägre än under motsvarande period ifjol på grund av ovan nämnda orsaker. Aktia strävar efter att med placeringar och ränteskydd minimera resultatvolatiliteten som uppstår från marknadsvärderingen av skulder från försäkringsavtal enligt IFRS 17.

Försäljningen av riskförsäkringar, speciellt via ombud, fortsatte positivt under det första kvartalet och bidrog till ökat resultat från försäkringsservicen. Den placeringsanknutna försäkringsstocken som inkluderar både investerings- och försäkringsavtal ökade med 4,8 %. Bidragande orsaker var både positivt nettoinflöde och gynnsam marknadsutveckling.

Resultatet från placeringsverksamheten påverkades av volatiliteten på räntemarknaden. Resultateffekten var positiv då aktiemarknaden steg och resultatet från de skyddsåtgärder samt placeringar bolaget gjort var bättre än motsvarande resultat från marknadsvärderingen av skulder från försäkringsverksamheten.

Den avtalsenliga marginalen (CSM) som representerar den framtida vinst bolaget förväntar sig att tjäna på försäkringsavtalen ökade under perioden med 2,5 miljoner euro. Under perioden upplöstes 2,3 miljoner euro av den avtalsenliga marginalen via resultaträkningen för tillhandahållna försäkringstjänster medan nya sålda försäkringar ökade marginalen med 4,6 miljoner euro. Övriga effekter inverkade med 0,3 miljoner euro. Solvensgraden minskade under kvartalet med 19 procentenheter. Minskningen hänförs sig delvis till utdelningen om 6,3 miljoner euro som betalades till moderbolaget Aktia Bank Abp under perioden.

Koncernfunktioner

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

Resultat

(mn euro)	1-3/2023	1-3/2022	Δ %
Rörelseintäkter	1,8	7,3	-76 %
Rörelsekostnader	-4,5	-4,1	10 %
Rörelseresultat	-2,7	3,2	-183 %
Jämförbart rörelseresultat	-2,5	3,1	-182 %

Resultat för segment Koncernfunktioner

Segmentets jämförbara rörelseintäkter för första kvartalet minskade till 1,8 (7,1) miljoner euro, främst på grund av ett lägre räntenetto än i motsvarande kvartal ifjol.

Räntenettet minskade till -0,8 (5,1) miljoner euro. Förändringen hänförs sig främst till räntekostnaden från TLTRO III-finansieringen om -1,8 miljoner euro, som under motsvarande kvartal ifjol var en negativ räntekostnad om 2,0 miljoner euro, samt till högre finansieringskostnader. Ränteintäkterna från likviditetsportföljen samt från depositioner i Finlands Bank har ökat. TLTRO III-finansieringens räntekostnad inkluderar en justering av den kumulativa räntekostnaden om 2,2 miljoner euro, vilket minskade räntekostnaden för det första kvartalet. På segmentnivå vägs de högre finansieringskostnaderna till en viss del upp av högre interna ränteintäkter.

Aktia Bank har deltagit i Europeiska centralbankens låneprogram (TLTRO) sedan mars 2015, vilket möjliggjort att Aktia kunnat erbjuda marknaden förmånliga och konkurrenskraftiga krediter.

Segmentets totala rörelsekostnader ökade med 0,8 miljoner euro från motsvarande period ifjol, främst på grund av en högre estimerad stabilitetsavgift om 5,6 (4,6) miljoner euro. Även IT-kostnaderna var högre än i första kvartalet ifjol medan personalkostnaderna och avskrivningarna var lägre än ifjol. Största delen av segmentets rörelsekostnader allokeras till de övriga segmenten.

Koncernens segmentrapportering

(mn euro)	Bankverksamhet		Kapital- förvaltning		Livförsäkring		Koncern- funktioner		Övrigt & elimineringar		Koncernen totalt	
	1-3/ 2023	1-3/ 2022	1-3/ 2023	1-3/ 2022	1-3/ 2023	1-3/ 2022	1-3/ 2023	1-3/ 2022	1-3/ 2023	1-3/ 2022	1-3/ 2023	1-3/ 2022
Resultaträkning												
Räntenetto	28,8	19,5	3,7	0,5	-	-	-0,8	5,1	0,1	-	31,8	25,1
Provisionsnetto	14,9	15,1	16,0	16,7	-	-	1,5	1,5	-2,1	-1,9	30,3	31,3
Livförsäkringsnetto	-	-	-	-	7,9	22,2	-	-	-0,7	-0,8	7,2	21,4
Övriga rörelseintäkter	0,3	0,0	0,0	0,1	-	-	1,1	0,7	-0,4	-0,1	1,0	0,8
Rörelseintäkter totalt	44,0	34,6	19,7	17,3	7,9	22,2	1,8	7,3	-3,2	-2,8	70,3	78,7
Personalkostnader	-4,1	-3,9	-5,5	-5,7	-0,5	-0,5	-10,8	-10,4	-	-	-21,0	-20,5
Övriga rörelsekostnader ¹	-24,3	-22,6	-8,9	-7,5	-2,0	-1,8	6,3	6,3	2,8	2,8	-26,1	-22,8
Rörelsekostnader totalt	-28,5	-26,5	-14,4	-13,2	-2,5	-2,3	-4,5	-4,1	2,8	2,8	-47,1	-43,3
Förväntade kreditförluster och nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-0,9	0,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,9	0,3
Nedskrivningar av övriga fordringar	-	-	-0,1	-	-	-	-	-	-	-	-0,1	-
Andel av intresseföretagens resultat	-	-	-	-	-	-	-	-	0,1	0,1	0,1	0,1
Rörelseresultat	14,6	8,4	5,2	4,1	5,4	19,9	-2,7	3,2	-0,3	0,1	22,2	35,8
Jämförbart rörelseresultat	15,1	8,4	5,9	4,1	5,4	19,9	-2,5	3,1	-0,3	0,1	23,6	35,6

	31.3. 2023	31.12. 2022	31.3. 2023	31.12. 2022	31.3. 2023	31.12. 2022	31.3. 2023	31.12. 2022	31.3. 2023	31.12. 2022	31.3. 2023	31.12. 2022
Balansräkning												
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde	-	-	0,1	0,1	1 441,2	1 407,0	822,0	854,2	-14,9	-14,8	2 248,4	2 246,5
Kontanta medel	0,7	0,9	-	-	-	0,0	113,8	164,9	-	-	114,5	165,8
Räntebärande värdepapper värderade till upplupet anskaffningsvärde	-	-	-	-	36,8	36,8	514,2	492,6	-	-	551,0	529,4
Lån och övriga fordringar	7 618,5	7 620,1	238,9	219,5	18,2	14,8	903,2	1 155,7	-17,5	-25,2	8 761,2	8 984,9
Övriga tillgångar	43,5	87,5	56,6	54,1	110,6	109,5	299,9	298,6	-63,6	-64,1	447,1	485,6
Tillgångar totalt	7 662,7	7 708,4	295,6	273,7	1 606,8	1 568,1	2 653,2	2 966,1	-96,1	-104,1	12 122,2	12 412,2
Depositioner	4 127,2	4 472,4	817,9	820,3	-	-	529,8	778,0	-17,5	-25,2	5 457,3	6 045,7
Emitterade skuldebrev	-	-	-	-	-	-	3 248,6	3 066,6	-14,9	-14,8	3 233,6	3 051,7
Skulder från försäkringsverksamhet	-	-	-	-	1 462,9	1 420,0	-	-	-	-	1 462,9	1 420,0
Övriga skulder	128,2	140,5	32,7	34,8	89,6	93,3	1 073,4	1 003,9	-16,9	-17,7	1 307,0	1 254,8
Skulder totalt	4 255,4	4 612,9	850,6	855,2	1 552,5	1 513,2	4 851,7	4 848,5	-49,4	-57,7	11 460,8	11 772,1

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

Kvartalssiffrorna för segmenten presenteras senare i rapporten.

Jämförelseperioderna 2022 är omräknade enligt den nya IFRS 17 standarden för försäkringsavtal.

Kapitaltäckning och solvens

Aktia bankkoncernens (Aktia Bank Abp och alla dotterbolag utom Aktia Livförsäkring) kärnprimärkapitalrelation uppgick i slutet av perioden till 11,1 (10,8) %. Kapitalbasen ökade tack vare periodens resultat som inkluderar en utdelning från Aktia Livförsäkring Ab om 6,3 miljoner euro i enlighet med bolagets utdelningspolicy. Fonden för verkligt värde ökade med knappt två miljoner euro från årsskiftet till följd av den förkortade maturiteten i den skyddade likviditetsportföljen. Ränterisken i bankens likviditetsportfölj har skyddats från och med slutet av april 2022. De riskvägda förbindelserna ökade med två miljoner euro från årsskiftet.

Bankkoncernen tillämpar intern riskklassificering (IRBA) vid beräkningen av kapitaltäckningskrav för hushålls-, aktie- och vissa företagsexponeringar. Under fjärde kvartalet 2022 fick Aktia lov av Finansinspektionen att ta i bruk nya interna modeller för hushållsexponeringar. För övriga exponeringsgrupper tillämpas schablonmetoden. Ibruktagningen påverkade inte väsentligt de riskvägda förbindelserna, men de förväntade kreditförlusterna (ECL) ökade. Modelförändringen påverkade bankkoncernens CET1-kvot med ca 0,2 procentenheter.

Det totala kapitalkravet för banker består av minimikrav (s.k. pelare 1-krav), buffertkrav enligt prövning (s.k. pelare 2-krav) och olika tilläggsbuffertkrav. Tabellen nedan beskriver de olika komponenterna för Aktias kapitalkrav. Med beaktande av samtliga kapitalkrav var miniminivån för bankkoncernens kapitaltäckningsgrad 11,78 % och för primärkapitalrelationen 9,47 % i slutet av kvartalet. Den 30.3.2023 informerade Finansinspektionen att ett systemriskbuffertkrav på 1,0 % påförs från och med 1.4.2024.

Bruttosoliditetsgrad (mn euro)	31.3.2023	31.12.2022
Primärkapital	406,7	396,9
Exponeringar totalt	10 619,4	10 985,2
Bruttosoliditetsgrad	3,8 %	3,6 %

Aktia's MREL-kvot var 343,7 % av totala riskvägda poster (TREA) och 340,7 % av bruttosoliditetsgradens exponeringar (LRE) jämfört med det i kraft varande kravet på 19,86 % av totala riskvägda poster (TREA) och 5,91 % av bruttosoliditetsgradens exponeringar (LRE). Det nuvarande kravet trädde i kraft 1.1.2022. Aktias krav täcktes av kapitalbasen och icke säkerställda seniorobligationer. MREL-kravet innehåller inte ett s.k. subordinationskrav.

Kapitaltäckning, %	31.3.2023	31.12.2022
Bankkoncernen		
Kärnprimärkapitalrelation	11,1	10,8
Sammanlagd kapitaltäckning	15,2	14,9

Sammanlagt kapitalkrav

31.3.2023 (%)	Pelare 1-krav	Pelare 2-krav	Tilläggsbuffertkrav				Totalt
			Kapital-konservering	Kontracykliska	O-SII	Systemrisk	
Kärnprimärkapital (CET1)	4,50	0,70	2,50	0,03	0,00	0,00	7,74
Primärkapitaltillskott (AT1)	1,50	0,23					1,73
Supplementärkapital (T2)	2,00	0,31					2,31
Totalt	8,00	1,25	2,50	0,03	0,00	0,00	11,78

MREL-krav (mn euro)	31.3.2023	31.12.2022
Totala riskvägda poster (TREA)	3 132,8	3 130,6
varav MREL-krav	622,2	621,7
Bruttosoliditetsgradens exponeringar (LRE)	10 619,4	10 985,2
varav MREL-krav	627,6	649,2
MREL-krav	627,6	649,2

Kapitalbas och skulder som kan användas för att täcka MREL-kravet (mn euro)	31.3.2023	31.12.2022
Kärnprimärkapital (CET1)	347,3	339,2
AT 1-instrument	59,4	57,7
Tier 2-instrument	69,6	69,5
Övriga skulder	1 661,9	1 599,3
Totalt	2 138,2	2 065,7

Aktia's buffert för MREL-kravet var 1 510,6 miljoner euro. MREL-kravet för Aktia var baserat på det totala exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden.

Den 6.4.2022 uppdaterade Verket för finansiell stabilitet MREL-kravet för Aktia. Från och med 1.1.2024 kommer målnivån för det uppdaterade MREL-kravet att uppgå till 19,95 % av totala riskvägda poster och 7,12 % av exponeringsbeloppet.

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

Solvens II	Med övergångsregler		Utan övergångsregler	
(mn euro)	31.3.2023	31.12.2022	31.3.2023	31.12.2022
MCR	22,4	21,8	23,5	23,1
SCR	79,3	75,2	87,4	84,2
Tillgängligt kapital	177,9	183,2	150,0	152,2
Solvensgrad, %	224,3	243,5	171,7	180,8

Koncernens riskpositioner

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

Definitioner och generella principer för kapital- och riskhantering finns i not K2 på s. 59–74 i Aktia Bank Abp:s bokslut 2022 och i Aktia Bank Abp:s Pillar III Report, som är publicerad på engelska på koncernens nätsidor www.aktia.com.

Bank- och kapitalförvaltningsverksamhet

Kreditrisker

Aktias kreditportfölj består till största delen av krediter till hushåll och privatpersoner med bostads- eller fastighetssäkerhet. Belåningsgraden mätt i loan-to-value (LTV) är på en betryggande nivå. Vid utgången av första kvartalet 2023 uppgick LTV-nivån i genomsnitt till 43 % för hela kreditportföljen.

Under det fjärde kvartalet 2022 beviljade Finansinspektionen Aktia tillstånd att införa uppdaterade interna IRBA-modeller för hushållsexponeringar. De uppdaterade modellerna påverkade inte väsentligt de riskvägda förbindelserna, men de förväntade kreditförlusterna (ECL) ökade på grund av modelluppdateringen och kalibreringen av ECL till en högre nivå. Införandet av de nya modellerna hade ingen väsentlig inverkan på bankens kapitaltäckning, men förbättrade bankens riskklassificeringsförmåga.

De ökade levnads- och låneskötselkostnaderna har inte haft någon väsentlig inverkan på personkundernas återbetalningsförmåga, medan enskilda företagsmotparter återbetalningsförmåga har påverkats. Det rådande ekonomiska läget med tilltagande inflation och ökade låneskötselkostnader förväntas ha en negativ inverkan på kundernas återbetalningsförmåga. Banken har fortsatt uppföljningen och den interna rapporteringen av identifierade branscher som kan ha en ökad risk på grund av krisen, t.ex. jordbruk, transport och byggverksamhet.

Under det första kvartalet 2023 ökade företagets fallerade exponeringar, medan nivån för hushållen var stabil. En väsentlig del av privatkundernas fallerade kreditexponeringar består av motparter som blivit markerade som osannolika att betala (Unlikely-to-pay).

Exponeringar med förseningar på över 90 dagar ligger inom den historiska utvecklingen trots ökningen i tabellen nedan.

Förfallna krediter brutto, fördelade enligt dröjsmål och ECL-stadier

(mn euro) Dagar	31.3.2023			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
≤ 30	20,7	16,2	6,0	42,9
varav hushåll	17,6	15,2	4,8	37,6
> 30 ≤ 90	0,0	22,3	20,9	43,3
varav hushåll	0,0	15,0	11,8	26,8
> 90	0,0	0,0	53,5	53,5
varav hushåll	0,0	0,0	43,0	43,0

(mn euro) Dagar	31.12.2022			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
≤ 30	34,0	22,9	6,4	63,4
varav hushåll	24,4	22,5	6,3	53,2
> 30 ≤ 90	0,0	24,5	16,1	40,7
varav hushåll	0,0	20,1	11,6	31,7
> 90	0,0	0,0	55,7	55,7
varav hushåll	0,0	0,0	45,3	45,3

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

(mn euro)	31.3.2023	31.12.2022
Företag		
PD-klasser A	2 255,5	2 264,3
PD-klasser B	58,9	62,4
PD-klasser C	46,8	12,7
Fallerade	29,4	28,3
Bokfört värde före ECL nedskrivning	2 390,5	2 367,7
ECL nedskrivning	-15,2	-14,4
Bokfört värde	2 375,4	2 353,3
Hushåll		
PD-klasser A	4 365,4	4 342,5
PD-klasser B	718,5	839,1
PD-klasser C	296,1	247,9
Fallerade	113,2	112,4
Bokfört värde före ECL nedskrivning	5 593,3	5 541,9
ECL nedskrivning	-22,6	-23,7
Bokfört värde	5 570,7	5 518,2
Övriga		
PD-klasser A	534,8	535,5
PD-klasser B	8,4	18,8
PD-klasser C	9,0	1,6
Fallerade	1,6	1,4
Bokfört värde före ECL nedskrivning	553,8	557,3
ECL nedskrivning	-1,0	-0,7
Bokfört värde	552,8	556,6

Rapportering av PD-klasserna A, B och C har uppdaterats i Q4 2022 rapporteringen att motsvara pd-klasserna enligt bankens internmetod, där Fallerade har en PD om 100 %.

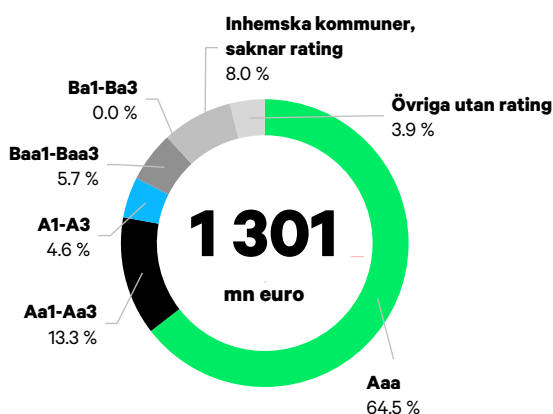
Marknadsrisker

Marknadsriskerna uppstår till följd av förändringar i pris och riskfaktorer på den finansiella marknaden. Marknadsrisk inkluderar ränterisk, spreadrisken, valutarisk samt aktie- och fastighetsrisk. Spreadrisken är den största marknadsrisken.

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

Banken mäter ränterisken genom känslighetsanalyser av räntenettet samt genom nuvärdet på räntebärande tillgångar och skulder där räntekurvan stressas med olika räntechockscenarier enligt EBA:s riktlinjer samt med bankens egna internt bestämda räntechockscenarier. Bankkoncernens ränterisk, nuvärderisk (ekonomiskt värde), steg under året främst till följd av de stigande marknadsräntorna.

Ratingfördelning för bankkoncernens likviditetsportfölj 31.3.2023 totalt



Inom bankverksamheten idkas ingen aktiehandel i tradingssyfte och inga fastighetsplaceringar görs i avkastningssyfte.

De till verksamheten hänförliga aktieplaceringarna uppgick till 8,0 (8,0) miljoner euro. Bankkoncernen hade inga fastighetsinnehav vid periodens slut.

Bankkoncernens totala valutaexponering är marginell och uppgick vid periodens slut till 5 (5) miljoner euro.

Likviditetsreserv och mätning av likviditetsrisken

Likviditetsportföljen består av tillgångar av hög kvalitet för att möta likviditetsbehov i stressade situationer. Likviditetsportföljens icke-pantsatta finansiella tillgångar som kan utnyttjas som likviditetsreserv, inklusive kontanta

medel, uppgick vid utgången av perioden till ett marknadsvärde om 1 822 (2 256) miljoner euro. Minskningen beror på förtida återbetalning av TLTRO-lån samt makulering av retained covered bonds.

Alla masskuldebrevslån uppfyllde kriterierna för belåning i centralbanken.

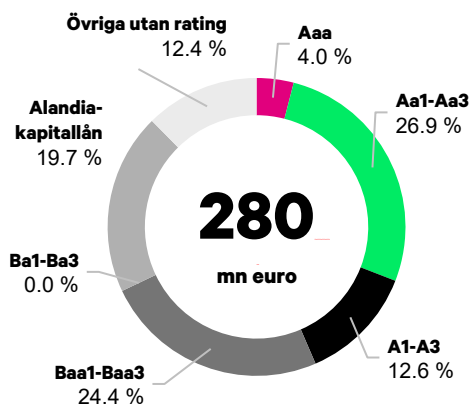
Likviditetsreserv, marknadsvärde (mn euro)	31.3.2023	31.12.2022
Kontanta medel och tillgodohavande på centralbanker	836	1 172
Skuldebrev emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	216	196
Skuldebrev emitterade eller garanterade av kommuner eller av offentliga sektorn	104	111
Covered Bonds	667	777
Skuldebrev emitterade av finansiella institut	-	-
Skuldebrev emitterade av företag (företagscertifikat)	-	-
Total	1 822	2 256
varav LCR-dugliga	1 822	2 256

Likviditetsrisken följs bland annat upp genom likviditetstäckningsgraden (LCR). LCR mäter den kortfristiga likviditetsrisken och syftar till att säkerställa att Aktia Banks likviditetsreserv, bestående av icke-pantsatta tillgångar av hög kvalitet, är tillräckligt stor för att möta kortfristiga nettoutflöden i stressade situationer under de kommande 30 dagarna. LCR kommer att fluktuera över tid, bland annat beroende på förfallostrukturen för bankens emitterade masskuldebrevslån. LCR uppgick till 188 (183) %.

Likviditetstäckningsgrad (LCR)	31.3.2023	31.12.2022
LCR %	188 %	183 %

Ratingfördelning för livförsäkringsverksamhetens direkta ränteplaceringar 31.3.2023 totalt

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



Livförsäkringsverksamhet

Livförsäkringsverksamhetens placeringsportfölj

Marknadsvärdet för livförsäkringsverksamhetens totala placeringsportfölj uppgick till 477 (485) miljoner euro, varav livförsäkringsverksamhetens direkta fastighetsplaceringar uppgick till 49 (46) miljoner euro. Fastigheterna är belägna i huvudstadsregionen och andra tillväxtcentra i södra Finland och har i huvudsak hyresgäster med långa hyreskontrakt.

Aktia Livförsäkring, placeringsportföljens allokering

(mn euro)	31.3.2023		31.12.2022	
Aktieplaceringar	8,6	1,8 %	12,8	2,6 %
Europa	1,4	0,3 %	8,6	1,8 %
Förenta staterna	6,1	1,3 %	4,2	0,9 %
Japan	0,5	0,1 %		
Tillväxtmarknader	0,6	0,1 %		
Ränteplaceringar	325,4	68,2 %	327,7	67,1 %
Statsobligationer	92,3	19,4 %	90,9	18,6 %
Masskuldebrev, bank och finans	23,2	4,9 %	31,7	6,5 %
Masskuldebrev, övriga företag ¹	148,3	31,1 %	143,7	29,4 %
Tillväxtmarknader (fonder)	37,2	7,8 %	37,2	7,6 %
High yield (fonder)	21,5	4,5 %	21,5	4,4 %
Övriga fonder	2,7	0,6 %	2,7	0,6 %
Alternativa investeringar	28,2	5,9 %	28,7	5,9 %
Private Equity etc.	21,3	4,5 %	21,5	4,4 %
Infrastrukturfonder	6,9	1,4 %	7,2	1,5 %
Fastigheter	71,7	15,0 %	72,7	14,9 %
Direkt ägda	48,7	10,2 %	48,7	10,0 %
Fastighetsfonder	23,0	4,8 %	24,0	4,9 %
Penningmarknad	46,4	9,7 %	55,3	11,3 %
Derivat	-21,2	-4,4 %	-23,9	-4,9 %
Kassamedel	18,1	3,8 %	14,7	3,0 %
Totalt	477,2	100,0 %	488,0	100,0 %

¹⁾ Inkluderar kapitallån till Ålandia

Livförsäkringsverksamhetens marknadsrisk

Gällande livförsäkringsverksamhetens skulder från försäkringsavtal är ränterisken den mest betydande marknadsrisken då de övriga marknadsriskerna har en marginell betydelse. Bolaget är också genom sin placeringsportfölj exponerad för kreditspreadrisk, aktierisk, fastighetsrisk, samt valuta- och koncentrationsrisk.

I koncernens interna kapitalberäkning, samt i den officiella kapitaltäckningsberäkningen (Solvens II), är bolagets största marknadsriskexponering den fastighetsrisk som uppstår genom en potentiell värdesänkning av bolagets direkta och indirekta fastighetsinnehav. Även risker som uppstår genom ökning av kreditmarginaler (spreads) och sjunkande aktiekurser är betydande.

IFRS 17 standarden som trädde i kraft 1.1.2023 ökar resultatexponeringen för ränterisk; den nya standarden medför att räntefluktuationer påverkar värdet på skulder från försäkringsavtal, vilket direkt inverkar på koncernens resultat. Ränterisken är fortfarande en betydande delrisk inom marknadsrisken, men efter de skyddsåtgärder som gjorts under 2022 är den inte längre den största marknadsrisken.

Riskexponeringen i den interna modellen beräknas genom en differens under ett stressscenario som beskriver en historisk 99,5 %-percentil av de olika riskfaktorerna. Riskkänsligheten var den 31.3.2023 14,9 (3,3) miljoner euro för ränterisk, 27,2 (31,6) miljoner euro för aktierisk, 26,3 (25,6) miljoner euro för fastighetsrisk, 19,9 (15,2) miljoner euro för kreditspreadrisk och 19,7 (16,4) miljoner euro för valutarisk. Efter summering och diversifieringseffekt är det interna kravet 68,9 (61,7) miljoner euro, mot den tillåtna limiten om 100 (105) miljoner euro. Den relativt stora förändringen beror på modellens kalibrering vid årsskiftet som på grund av den stigande räntenivån märkbart påverkar beräkningsparametrarna. Per 31.12.2022 tillämpades de tidigare parametrarna.

Centrala händelser

Aktia satt tydligare mål för hållbarhet

Hållbarhet står i centrum för Aktias verksamhet och styr Aktia mot målet att vara den ledande kapitalförvaltarbanken. För att ta ytterligare ett par steg mot detta mål uppdaterade Aktia sitt hållbarhetsprogram för att det ännu bättre ska överensstämma med strategin. Det nya programmet styr hållbarhetsarbetet fram till 2025 på en övergripande nivå.

Läs mer om Aktias hållbarhetsprogram på Aktias webbplats:

www.aktia.com/sv/hallbarhet/hallbarhetsprogram

Aktia lanserade kapitalfonden Aktia Solvind III

Aktia Solvind III erbjuder även privatplacerare en möjlighet att placera verkningsfullt i utbyggnaden av förnybar energi. Fondens placeringsobjekt är den internationella kapitalfonden Taaleri SolarWind III. Mottagarfondens placeringsstrategi är att anskaffa, utveckla, bygga, driva och sälja landvind- och solkraftsparker i industriell skala samt energilagringsanläggningar på målmarknader i Norden och Baltikum, Polen, sydöstra Europa, Iberiska halvön och Texas.

Aktia valdes till Finlands bästa räntefondförvaltare

Aktia valdes till Finlands bästa ränteförvaltare i Morningstar Awards 2023-jämförelsen. I samma jämförelse valdes Aktias blandfond Aktia Förvaltningsportfölj+ Måttlig B till Finlands bästa blandfond. Det oberoende företaget Morningstar, som utför fondjämförelser, väljer årligen de bästa fondhusen på basis av den riskjusterade avkastningen under fem års tid.

Aktia höjde sin primeränta till 2,00 %

Aktia Bank höjde sin primeränta från 1,00 % till 2,00 %. Ränthöjningen trädde i kraft den 1 april 2023. Förändringen beror på att marknadsräntorna har stigit.

Övrig information

Rating

Standard & Poor's (S&P) syn på utsikterna för Aktia Bank Abp:s kreditvärdighet har varit stabil sedan den senaste uppdateringen 22.1.2021. Kreditklassificeringen för långfristig upplåning är A- och för kortfristig upplåning A2. Kreditklassificeringen bekräftades 16.12.2021 i samband med uppdateringen av S&P:s kreditvärderingsmetod.

Den 6 april 2023 ändrade Moody's Investors Service utsikterna på lång sikt för Aktias ratingar på kortfristig och långsiktig upplåning från stabila till negativa. Samtidigt bekräftade Moody's ratingen för kortfristig upplåning till P-1 och för långfristig upplåning till A2. Moody's Investors Service rating för Aktia Banks långfristiga masskuldebrevslån med säkerhet i fastigheter är Aaa.

	Långfristig upplåning	Kortfristig upplåning	Utsikter	Covered Bonds
Moody's Investors Service	A2	P-1	negativa	Aaa
Standard & Poor's	A-	A-2	stabila	-

Mellanhavanden med närstående

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

Mellanhavanden med närstående har närmare beskrivits i not K43 och not M43 i bokslutet 2022.

Personal

Antal heltidsanställda uppgick vid utgången av mars till 860 (31.12.2022; 891). Det genomsnittliga antalet heltidsanställda uppgick till 870 (1.1–31.3.2022; 875).

Ledningsgruppen

Den 27.2.2023 meddelade Aktia att företagets verkställande direktör Mikko Ayub lämnar sin position. Ayub var verkställande direktör på Aktia sedan oktober 2018. Juha Hammarén, verkställande direktörens ställföreträdare och vice verkställande direktör, utsågs till Aktias tillförordnade verkställande direktör. Han har varit medlem i Aktias ledningsgrupp sedan 2014 och styrelseordförande för Aktia Livförsäkring Ab sedan 2018. Processen för att utse en ny verkställande direktör har inletts.

Direktören med ansvar för Aktias kapitalförvaltning, Perttu Purhonen, frånträdde sin befattning 1.2.2023. Uki Lammi fungerar som Aktias tf direktör för affärsområdet Kapitalförvaltning. Aktia har inletts rekryteringen av en ny direktör för kapitalförvaltningsverksamheten.

Aktias ledningsgrupp bestod 31.3.2023 av följande personer: Juha Hammarén, tillförordnade verkställande direktör; Outi Henriksson, ekonomi- och finansdirektör; Anssi Huhta, direktör, bankverksamhet; Uki Lammi, direktör (tf), kapitalförvaltning; Sari Leppänen, dataförvaltningsdirektör och Sini Kivekäs, personaldirektör.

Händelser efter periodens slut

Aktia meddelade 28.4.2023 att företagets dataförvaltningsdirektör och medlem i Aktias ledningsgrupp Sari Leppänen lämnar sin befattning i Aktia för att övergå till en ny tjänst utanför Aktia. Hon kommer att fortsätta i sin tjänst på Aktia fram till slutet av juli 2023.

Aktia Bank Abp:s incitamentsprogram 2023–2024

Aktiesparprogrammet

Aktia Bank Abp:s styrelse har beslutat om att fortsätta det långsiktiga aktiesparprogrammet för Aktiakoncernens anställda, AktiaUna, som introducerades 2018 för att stödja genomförandet av Aktias strategi.

Syftet med aktiesparprogrammet är att uppmuntra Aktias anställda att investera i samt äga bolagets aktier. Syftet är också att likrikta de anställdas och ledningens intressen och engagemang för ett långsiktigt arbete och en god värdeutveckling samt ett växande aktieägarvärde.

AktiaUna aktiesparprogrammet gör det möjligt för Aktias cirka 900 anställda att spara 2–4 % av sin lön (ledningsgruppsmedlemmarna upp till 12 % och utvalda nyckelpersoner upp till 7 %) och med sparsumman regelbundet förvärva Aktia-aktier med 10 % rabatt. Deltagarna uppmuntras ytterligare genom att efter cirka två år ge dem vederlagsfria tilläggsaktier för förvärvade aktier inom ramen för aktiesparprogrammet.

Belöningsystemet för ledningen och nyckelpersoner 2023

Aktia Bank Abp:s styrelse har beslutat att grunda ett nytt incitamentssystem för koncernens nyckelpersoner, inklusive verkställande direktören och ledningsgruppens medlemmar. Syftet med programmet är att stödja bolagets strategi genom att uppmuntra nyckelpersoner att nå de finansiella och strategiska mål som satts upp för koncernen.

Programmets prestationsperiod är ett år, kalenderåret 2023. Under prestationsperioden 2023 grundar sig belöningen på koncernens jämförbara rörelseresultat samt på de

strategiska mål som styrelsen fastställt och deltagarens personliga prestation. För att kunna delta i programmet ska deltagaren även delta i aktiesparprogrammet AktiaUna.

Hälften av den belöningssumma som intjänats för prestationsperioden omvandlas till aktier i Aktia Bank Abp efter prestationsperioden. Belöningen betalas i fem rater under åren 2024–2028, delvis i bolagets aktier och delvis i pengar.

Affärsområdets prestationsbaserade incitamentprogram

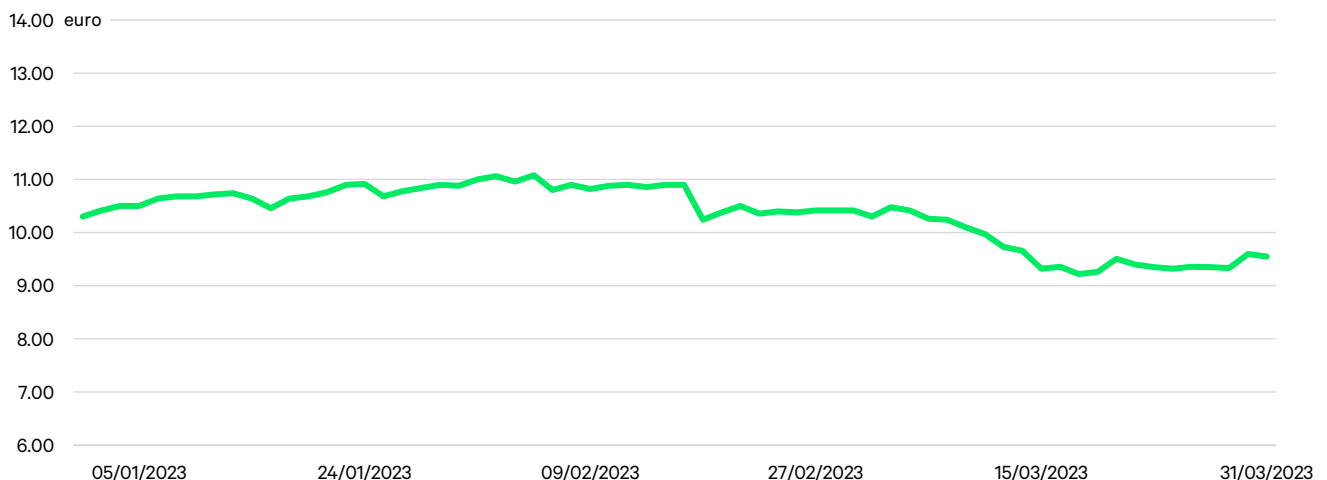
Aktia Bank Abp:s styrelse har beslutat om att inrätta ett nytt prestationsbaserat incitamentsprogram 2023–2024 för nyckelpersoner inom bolagets affärsområden. Programmet är avsett att stödja bolagets strategi genom att uppmuntra nyckelpersoner att uppnå finansiella och strategiska mål som ställs upp inom det egna affärsområdet.

Programmet har en ettårig prestationsperiod, kalenderåret 2023. Prestationsperioden följs av en restriktionsperiod på cirka 14 månader. Belöningen för programmet baserar sig under prestationsperioden 2023 på det jämförbara rörelseresultatet. Deltagande i programmet kräver deltagande i aktiesparprogrammet AktiaUna.

Den monetära belöning som intjänats under prestationsperioden konverteras till Aktia Bank Abp:s aktier efter prestationsperioden och betalas ut i fem rater efter restriktionsperiodens slut 2025, 2026, 2027, 2028 och 2029 delvis som bolagets aktier och delvis som en kontantandel.

Mer information om incentivprogrammen finns på www.aktia.com > Investerarrelationer > Bolagsstyrning > Belöning.

Kursutveckling för Aktia-aktien 3.1–31.3.2023



Beslut vid Aktia Bank Abp:s ordinarie bolagsstämma

Efter räkenskapsperiodens slut arrangerade Aktia Bank Abp ordinarie bolagsstämma 5.4.2023 och fastställde moderbolagets och koncernens bokslut samt beviljade styrelseledamöterna, verkställande direktören och dennas ställföreträdare ansvarsfrihet.

Bolagsstämman beslöt i enlighet med styrelsens förslag om utbetalning av en dividend för räkenskapsperioden 1.1.–31.12.2022 om 0,43 euro per aktie.

Bolagsstämman fastställde antalet styrelseledamöter till åtta. Till styrelseledamöter återvaldes Maria Jerhamre Engström, Harri Lauslahti, Sari Pohjonen, Johannes Schulman, Lasse Svens och Timo Vättö. Ann Grevelius och Carl Haglund valdes till nya styrelseledamöter. Vid sitt konstituerande möte efter bolagsstämman valde styrelsen Lasse Svens till ordförande och Timo Vättö till vice ordförande. Styrelsen utsåg även ledamöterna i styrelsens revisions-, risk- samt kompensations- och corporate governanceutskott. Styrelsen utsåg Sari Pohjonen till ordförande för revisionsutskottet och till övriga ledamöter Ann Grevelius och Johannes Schulman. Maria Jerhamre Engström utsågs till ordförande för riskutskottet och Harri Lauslahti och Lasse Svens till övriga utskottsledamöter. Till ordförande för kompensations- och corporate governanceutskottet utsåg styrelsen Timo Vättö och till övriga ledamöter utsågs Carl Haglund och Lasse Svens.

Bolagsstämman beslöt i enlighet med styrelsens förslag att godkänna ersättningsrapporten för Aktia Bank Abp:s organ och fastställde ersättningar till styrelseledamöterna.

Bolagsstämman fastställde antalet revisorer till en och återvalde KPMG Oy Ab med ekonomie magister, CGR Marcus Tötterman som huvudansvarig revisor till bolagets revisor.

Bolagsstämman godkände styrelsens förslag till ändring av artikel 5 i bolagsordningen så att bolagsordningen möjliggör att bolagsstämma på distans utan mötesplats kan tillåtas som alternativ till fysisk bolagsstämma eller hybridstämma. Samtidigt fastställdes att en fysisk bolagsstämma kan hållas i Helsingfors, Esbo eller Vanda.

Bolagsstämman godkände styrelsens förslag till beslut om fullmakt för emission av högst 7 238 000 aktier eller särskilda rättigheter som berättigar till aktier, fullmakt att förvärva högst 500 000 egna aktier för att användas för bolagets aktiebelöningsprogram och/eller arvodering av bolagets styrelseledamöter samt fullmakt att avyttra högst 500 000 egna aktier.

Aktiekapital och -ägare

Aktia Bank Abp:s aktiekapital är 170 miljoner euro. Aktia Bank Abp:s styrelse bestämde den 30.1.2023, med stöd av det av ordinarie bolagsstämman 6.4.2022 beviljade aktieemissionsbemyndigandet, att vederlagsfritt emittera 80 000 nya aktier till bolaget själv. De emitterade aktierna kommer att användas för utbetalning av ersättningar i enlighet med bolagets aktiebelöningsprogram. Efter emissionen är bolagets totala antal aktier 72 465 072 aktier (31.3.2023). Totala antalet registrerade ägare var 40 457 (31.3.2022; 40 354). 9,47 % av aktierna var i utländsk ägo. I slutet av mars fanns inga oregistrerade aktier.

I januari-mars överlämnade Aktia med stöd av bolagsstyrelsens besluts totalt 138 623 av bolagets egna aktier som var i bolagets besittning till bolagets personal, i enlighet med olika belöningsprogramms villkor. Efter överlämningen handa höll koncernen den 31.3.2023 allt som allt 169 499 (31.3.2022; 240 263) av företagets egna aktier.

Aktia Bank Abp:s börsvärde i slutet av periodens sista handelsdag 31.3.2023 uppgick till ca 692 (31.3.2022; 787) miljoner euro. Aktia-aktiens slutkurs per 31.3.2023 var 9,55 (31.3.2022; 10,90) euro. Som högst handlades Aktia-aktien till ett pris om 11,12 (12,88) euro och som lägst till 8,98 (8,80) euro. Den genomsnittliga dagliga omsättningen med Aktia-aktien under januari-mars 2023 var 1 215 470 (905 350) euro eller 119 758 (83 011) aktier.

(mn euro)	Antal aktier	Aktiekapital	Fonden för fritt eget kapital
1.1.2022	72 144 081	169,7	138,6
Aktieemission 31.1.2022	75 000	-	0,9
Aktieemission 24.5.2022	74 631	-	0,7
Aktieemission 17.11.2022	91 360	-	0,8
Övriga förändringar	-	-	0,5
31.12.2022	72 385 072	169,7	141,5
Aktieemission 30.1.2023	80 000	-	0,9
Övriga förändringar	-	-	0,3
31.3.2023	72 465 072	169,7	142,6

Hållbarhet

Aktia följer hållbarhetsprogrammet som uppdaterades i fjol, vars främsta mål är att möjliggöra ett hållbart välstånd, erbjuda betydelsefullt arbete för kunniga medarbetare, säkerställa en tillförlitlig och transparent verksamhet och arbeta för att uppnå koldioxidneutralitet.

Aktia vill delta i finansieringen av den gröna omställningen. Under det första kvartalet 2023 slutfördes och godkändes anvisningen om referensramen för Aktias gröna och hållbarhetslänkade lån. I linje med Aktias klimatstrategi är målet att minska koldioxidavtrycket för person- och företagslåneportföljen med 30 % fram till 2030, med 2020 som basår. I anvisningen fastställs Aktias referensram och kriterier för grön och hållbarhetslänkad kreditgivning. Aktia har redan beviljat ett hållbarhetslänkat lån på basis av den nya referensramen.

Under det första kvartalet lanserade Aktia kapitalfonden SolVind III. Fonden erbjuder även privatplaceringar en möjlighet att placera verkkningsfullt i utbyggnaden av förnybar energi. Fonden placerar i den internationella kapitalfonden Taaleri SolarWind III, en finansiell produkt enligt artikel 9 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar (SFDR). Därmed hör också Aktia SolVind III till den högsta, ”mörkgröna” kategorin i hållbarhetsklassificeringen. Mottagarfondens placeringsstrategi är att anskaffa, utveckla, bygga, driva och sälja landvind- och solenergiparker i industriell skala samt energilagringsanläggningar på utvalda målmarknader. Fondens placeringar har positiva effekter på miljön och samhället. Aktias mål är att öka kundernas förmögenhet genom finansiella produkter med hållbarhetsklassificering enligt artikel 8 och 9 i SFDR-förordningen. Fonden Aktia Solvind III stöder detta hållbarhetsmål.

I och med det uppdaterade hållbarhetsprogrammet följer Aktia upp en del av hållbarhetsmätarna kvartalsvis. Nivåerna för dessa mätare finns i den bifogade tabellen.

Mätare (mål 2025)	Q1 2023	Q1 2022
Andelen av kundtillgångar som klassificerats enligt Artikel 8/9 (ökningen)	96,3 %	78,4 %*
Aktias ESG klassificeringar (minst bransch-genomsnittet)		
MSCI	A	AA
Sustainalytics	Low risk	Low Risk
ISS	D+	D+
Aktia Banks nettopåverkan enligt Upright-modellen (positiv)	+31 %	+45 %
Aktie- och företagsobligationsportföljernas** koldioxidavtryck (-30 % vs. 2019)	49,83	41,09*

* Referensåret är 2021 års årsslut siffra, eftersom det inte finns några kvartalsuppgifter.

**Aktiefonder: Capital, Nordic, Nordic Small Cap, Nordic Micro Cap, Europa, Europe Small Cap, America, Global, Micro Rhein, Rhein Value, Micro Markka och Europa Dividend.

Företagsobligationsfonder: Corporate Bond+, Kort Företagsränta+, European High Yield Bond+, Nordic High Yield och UI Aktia Sustainable Corporate Bond. Även blandfonderna Secura och Solida samt Aktia Treasuries och Aktia Livförsäkrings placeringsportföljer
Referensårets 2019 nivå: 55,40

Risker

Risker (uppdaterade)

Aktias resultat påverkas av flera faktorer, av vilka de viktigaste är det allmänna ekonomiska läget, fluktuationer i aktie-, ränte- och valutakurser samt konkurrensläget. Också efterfrågan på bank-, försäkrings- och kapitalförvaltningstjänster kan påverkas av dessa faktorer. Marknadsvärdet på Aktias finansiella och övriga tillgångar kan förändras bland annat till följd av placerarnas högre avkastningskrav eller stigande räntor.

Inflationen inom euroområdet har vänt nedåt, men ligger fortfarande på en hög nivå (8,5 % i februari). Enligt prognoserna fortsätter nedgången i mars, vilket för sin del återspeglas i att uppgången i långa räntor har avtagit. De korta räntorna sjönk kraftigt i mitten av mars då den gryende bankkrisen till följd av uttagsanstormningen mot en amerikansk bank spred sig till Europa och snabbt ledde till att också en europeisk bank gick omkull. Sedan dess har både aktiemarknaden och räntemarknaden lugnat ner sig, och som helhet fortsatte euriborräntorna att stiga under det första kvartalet. ECB höjde de centrala styrräntorna i enlighet med förväntningarna i mars trots marknadsstörningarna, men marknaden förutser att toppen är nära. Aktias ränteriskställning, både gällande riskindikatorn för det ekonomiska värdet av eget kapital (EVE) och räntenettorisken (NII), är mycket neutral i slutet av första kvartalet.

Tillgång till likviditet på kapitalmarknaden är viktig för Aktias återfinansiering. Händelserna i USA och Schweiz, som prövar banksektorns tillförlitlighet, har orsakat nervositet på kapitalmarknaden, och även om tillgången till likviditet på marknadsvillkor har varit åtminstone tillfredsställande, är inlåning från allmänheten även i fortsättningen en utmärkt form av upplåning vid sidan av kapitalmarknadsfinansiering. Aktia har alltid tillhandahållit olika positionsalternativ aktivt.

Aktia införde uppdaterade interna riskklassificeringsmodeller för hushållsexponeringar (IRBA-modeller) under det fjärde kvartalet 2022, vilket förbättrar bankens möjligheter att klassificera kunder på riskbasis. I samband med utveckling och förbättring av modellerna och beräkningarna har Finansinspektionen ställt ytterligare buffertkrav på banken. Införandet av de nya modellerna kommer inte att ha någon väsentlig inverkan på bankens kapitaltäckning.

De uppdaterade IRBA-modellerna påverkade också ECL-modellen för hushållsexponeringar från och med fjärde kvartalet 2022. I samband med införandet kalibrerade banken risknivån uppåt och ökade de förväntade kreditförlusterna under fjärde kvartalet 2022. Ingen betydande förändring skedde i ECL-nivån under det första kvartalet 2023. Eventuella framtida nedskrivningar av krediter i Aktias kreditportfölj kan bero på många faktorer, av vilka de viktigaste är det allmänna ekonomiska läget,

räntenivån, arbetslöshetsnivån samt fastighetsprisernas utveckling.

Den nuvarande ekonomiska situationen ökar osäkerheten i Aktias kreditportfölj. Den höga inflationen har minskat realinkomsterna samtidigt som den högre räntenivån börjar påverka en allt större del av kunderna i samband med att räntan justeras. Antalet fallerade exponeringar i Aktias låneportfölj ökade något under kvartalet på grund av en ökning i antalet fallerade företagsexponeringar. För närvarande kan dock inga betydande avvikelser i kundbeteendet registreras, exempelvis när det gäller efterfrågan på amorteringsfrihet eller ökningen av utestående lån, men Aktia följer aktivt läget. Aktia följer också aktivt riskerna inom de branscher som påverkas mest av det rådande läget, till exempel den energiintensiva industrin och transportsektorn.

Under första kvartalet översteg Aktias operativa risker riskkapiten men höll sig väl inom risktoleransen. Under kvartalet riktades inga cyberattacker mot Aktia. Det aktiva samarbetet för att förebygga cyberbrottslighet fortsatte med myndigheter och andra aktörer inom branschen.

Olika typer av nätfiskeattacker förekommer hela tiden. Aktia deltar i kampanjen Se upp, försäkra och varna tillsammans med myndigheter och andra aktörer inom finansbranschen och företag. Kampanjen syftar till att förhindra digitala bedrägerier genom att öka finländarnas medvetenhet om fenomenet och hur de kan skydda sig mot det. Aktia strävar också aktivt efter att informera sina kunder om riskerna för digitala bedrägerier. Under det första kvartalet orsakade digitala bedrägerier inget ersättningsansvar för Aktia.

Aktia har under det första kvartalet inlett arbetet med att kartlägga de krav som blir bindande i den nya DORA-regleringen (Digital Operational Resilience Act) från och med 17.1.2025.

Tabeller och noter till delårsrapporten

Nyckeltal

(mn euro)	1-3/2023	1-3/2022	Δ %	2022	Q1/2023	Q4/2022	Q3/2022	Q2/2022	Q1/2022
Resultat per aktie (EPS), euro	0,25	0,40	-38 %	1,37	0,25	0,07	0,34	0,55	0,40
Totalresultat per aktie, euro	0,29	0,02	-	0,59	0,29	0,09	0,26	0,23	0,02
Eget kapital per aktie (NAV), euro ¹	8,33	8,01	4 %	8,05	8,33	8,05	7,95	7,70	8,01
Genomsnittligt antal aktier (exkl. egna aktier), mn st. ²	72,2	71,9	0 %	72,0	72,2	72,0	72,0	71,9	71,9
Antal aktier vid periodens utgång (exkl. egna aktier), mn st. ¹	72,3	72,0	0 %	72,2	72,3	72,2	72,1	72,1	72,0
Avkastning på eget kapital (ROE), % ³	12,2	19,9	-38 %	17,0	12,2	3,7	17,6	28,0	19,9
Avkastning på totalt kapital (ROA), % [*]	0,59	0,98	-40 %	0,82	0,59	0,18	0,83	1,34	0,98
K/I-tal [*]	0,67	0,55	22 %	0,56	0,67	0,76	0,56	0,45	0,55
Kärnprimärkapitalrelation, CET1 (bankkoncernen), % ¹	11,1	10,6	4 %	10,8	11,1	10,8	10,6	10,4	10,6
Primärkapitalrelation (bankkoncernen), % ¹	13,0	12,6	3 %	12,7	13,0	12,7	12,5	12,3	12,6
Kapitaltäckningsgrad (bankkoncernen), % ¹	15,2	14,8	2 %	14,9	15,2	14,9	14,7	14,6	14,8
Riskvägda förbindelser (bankkoncernen) ¹	3 132,8	3 072,1	2 %	3 130,6	3 132,8	3 130,6	3 084,0	3 089,5	3 072,1
Kapitaltäckningsgrad (finans- och försäkringskonglomeratet), % ¹	141,2	140,3	1 %	141,5	141,2	141,5	141,2	140,8	140,3
Soliditet, % ^{*1}	5,4	5,4	-1 %	5,3	5,4	5,3	5,4	5,2	5,4
Koncerttillgångar ^{*1}	2 580	2 580	0 %	2 936	2 580	2 936	2 475	2 589	2 580
Kundtillgångar ^{*1}	13 838	14 697	-6 %	13 539	13 838	13 539	13 598	13 919	14 697
Inlåning från allmänheten ¹	4 871	4 699	4 %	5 214	4 871	5 214	4 904	4 890	4 699
Utlåning till allmänheten ¹	7 805	7 607	3 %	7 792	7 805	7 792	7 739	7 698	7 607
Premieinkomst före återförsäkrarens andel (Aktia Livförsäkring Ab)*	40,6	45,7	-11 %	142,2	40,6	31,7	28,4	36,4	45,7
Omkostnads - % (Aktia Livförsäkring Ab) ^{*2}	108,1	102,3	6 %	108,0	108,1	108,0	106,8	107,1	102,3
Solvensgrad (Aktia Livförsäkring Ab), %	224,3	221,9	1 %	243,5	224,3	243,5	246,1	245,1	221,9
Tillgängligt kapital (Aktia Livförsäkring Ab)	177,9	219,4	-19 %	183,2	177,9	183,2	191,4	205,8	219,4
Placeringar till verkligt värde (Aktia Livförsäkring Ab) ^{*1}	1 509	1 604	-6 %	1 474	1 509	1 474	1 453	1 495	1 604
Skulder från försäkringsavtal ¹	493	597	-17 %	492	493	492	501	538	597
Skulder från investeringsavtal ¹	970	1 000	-3 %	928	970	928	906	930	1 000
Koncernens personal (heltidsresurser), genomsnittligt antal	870	875	-1 %	911	870	913	947	923	875
Koncernens personal (heltidsresurser) vid periodens utgång ¹	860	895	-4 %	891	860	891	927	965	895
Alternativa nyckeltal exklusive jämförelsestörande poster:									
Jämförbart K/I -tal [*]	0,65	0,55	18 %	0,56	0,65	0,73	0,56	0,45	0,55
Jämförbart resultat per aktie (EPS), euro [*]	0,27	0,40	-33 %	1,38	0,27	0,09	0,34	0,55	0,40
Jämförbar avkastning på eget kapital (ROE) % ^{*3}	13,0	19,8	-34 %	17,2	13,0	4,5	17,6	28,0	19,8

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

1) Vid periodens slut

2) Kumulativt från årets början

3) Avkastningen på eget kapital exkluderar AT1-lånet i eget kapital

Jämförelseperioderna 2022 är omräknade enligt den nya IFRS 17 standarden för försäkringsavtal.

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen finns i Aktia Bank Abps bokslut 2022 på s. 48.

Koncernens resultaträkning

(mn euro)	Not	1-3/2023	1-3/2022	Δ %	2022
Räntenetto	3	31,8	25,1	27 %	99,2
Dividender		0,0	0,0	26 %	1,4
Provisionsintäkter		33,3	34,7	-4 %	134,3
Provisionskostnader		-3,0	-3,4	9 %	-12,3
Provisionsnetto		30,3	31,3	-3 %	122,0
Resultat från försäkringsservice		3,8	3,4	10 %	15,3
Resultat från investeringsavtal		2,1	2,2	-6 %	8,7
Resultat från placeringsverksamheten		1,3	15,8	-92 %	55,2
Livförsäkringsnetto	4	7,2	21,4	-67 %	79,2
Nettoresultat från finansiella transaktioner	5	0,6	0,7	-14 %	0,6
Övriga rörelseintäkter		0,4	0,1	395 %	0,5
Rörelseintäkter totalt		70,3	78,7	-11 %	302,9
Personalkostnader		-21,0	-20,5	3 %	-80,4
IT-kostnader		-9,2	-7,5	23 %	-32,7
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-5,9	-5,8	2 %	-23,3
Övriga rörelsekostnader		-11,0	-9,5	15 %	-33,0
Rörelsekostnader totalt		-47,1	-43,3	9 %	-169,4
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-	-	-	0,0
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	7	-0,9	0,3	-	-10,2
Andel av intresseföretagens resultat		0,1	0,1	-34 %	0,2
Rörelseresultat		22,2	35,8	-38 %	123,5
Skatter		-4,1	-7,2	-43 %	-25,2
Periodens vinst		18,1	28,6	-37 %	98,3
Hänförligt till:					
Aktieägare i Aktia Bank Abp		18,1	28,6	-37 %	98,3
Innehavare av övrigt primärkapital		-	-	-	-
Totalt		18,1	28,6	-37 %	98,3
Resultat per aktie (EPS) , euro		0,25	0,40	-37 %	1,37
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro		0,25	0,40	-37 %	1,37
Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster:					
Rörelseresultat		22,2	35,8	-38 %	123,5
Rörelseintäkter:					
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc		-	-0,2	-	-0,2
Rörelsekostnader:					
Omstruktureringskostnader		1,4	-	-	1,4
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar:					
Omstruktureringskostnader		-	-	-	0,0
Jämförbart rörelseresultat		23,6	35,6	-34 %	124,7

Jämförelseperioderna 2022 är omräknade enligt den nya IFRS 17 standarden för försäkringsavtal.

Koncernens totalresultat

(mn euro)	1-3/2023	1-3/2022	Δ %	2022
Periodens vinst	18,1	28,6	-37 %	98,3
Övrigt totalresultat efter skatt:				
Förändring i verkligt värde för finansiella tillgångar	3,4	-27,1	-	-55,8
Förändring i verkligt värde för kassaflödessäkring	-0,5	0,0	-	-0,3
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar	0,0	-0,4	-	0,1
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen	2,9	-27,5	-	-56,1
Förmånsbaserade pensionsplaner	-	-	-	0,5
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen	-	0,0	-	0,5
Periodens totalresultat	21,0	1,1	-	42,7
Totalresultat hänförligt till:				
Aktieägare i Aktia Bank Abp	21,0	1,1	-	42,7
Innehavare av övrigt primärkapital	-	-	-	-
Totalt	21,0	1,1	-	42,7
Totalresultat per aktie, euro	0,29	0,02	-	0,59
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro	0,29	0,02	-	0,59

Totalresultat exklusive jämförelsestörande poster:

Totalresultat	21,0	1,1	-	42,7
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	-	-0,1	-	-0,1
Omstruktureringskostnader	1,1	-	-	0,0
Jämförbart totalresultat	22,1	0,9	-	42,5

Jämförelseperioderna 2022 är omräknade enligt den nya IFRS 17 standarden för försäkringsavtal.

Jämförelsestörande poster i koncernens resultaträkning och totalresultat

(mn euro)	1-3/2023	1-3/2022	Δ %	2022
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-	0,2	-	0,2
Rörelseintäkter totalt	-	0,2	-	0,2
Personalkostnader	-1,4	-	-	-0,8
Övriga rörelsekostnader	0,0	-	-	-0,6
Rörelsekostnader totalt	-1,4	-	-	-1,4
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-	-	-	0,0
Rörelseresultat	-1,4	0,2	-	-1,2
Skatter	0,3	0,0	-	0,2
Periodens totalresultat	-1,1	0,1	-	-1,0

Koncernens balansräkning

(mn euro)	Not	31.3.2023	31.12.2022	Δ %	31.3.2022
Räntebärande värdepapper		70,2	72,9	-4 %	86,8
Aktier och andelar		159,9	174,9	-9 %	186,0
Placeringar för fondanknutna försäkringar		1 050,1	1 001,6	5 %	1 086,7
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkning	8	1 280,2	1 249,5	2 %	1 359,5
Räntebärande värdepapper		968,2	997,1	-3 %	1 071,8
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	8	968,2	997,1	-3 %	1 071,8
Räntebärande värdepapper	7,8	551,0	529,4	4 %	458,4
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut	7,8	956,7	1 193,2	-20 %	93,2
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	7,8	7 804,5	7 791,7	0 %	7 607,3
Kontanta medel	8	114,5	165,8	-31 %	781,9
Finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde		9 426,8	9 680,2	-3 %	8 940,8
Derivatinstrument	6,8	49,1	54,7	-10 %	26,0
Placeringar i intresseföretag och joint ventures		2,8	3,1	-10 %	2,3
Immateriella tillgångar och goodwill		166,1	166,3	0 %	170,7
Nyttjanderättstillgångar		21,1	19,9	6 %	22,6
Förvaltningsfastigheter		44,7	44,7	0 %	45,5
Övriga materiella tillgångar		8,6	9,0	-4 %	8,5
Materiella och immateriella tillgångar		240,6	239,9	0 %	247,3
Övriga tillgångar		115,0	148,3	-22 %	78,9
Inkomstskattefordringar		2,3	1,5	54 %	0,6
Latenta skattefordringar		37,2	38,2	-2 %	24,7
Skattefordringar		39,6	39,7	0 %	25,3
Tillgångar totalt		12 122,2	12 412,2	-2 %	11 751,9
Skulder till centralbanker (TLTRO lån)		550,0	800,0	-31 %	800,0
Skulder till kreditinstitut		36,1	31,9	13 %	88,8
Skulder till allmänheten och offentliga samfund		4 871,2	5 213,8	-7 %	4 698,9
Depositioner	8	5 457,3	6 045,7	-10 %	5 587,7
Derivatinstrument	6,8	295,9	294,0	1 %	87,5
Emitterade skuldebrev		3 233,6	3 051,7	6 %	3 026,8
Efterställda skulder		119,2	118,5	1 %	134,4
Övriga skulder till kreditinstitut		4,1	5,5	-25 %	12,7
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund		714,0	686,0	4 %	522,0
Övriga finansiella skulder	8	4 070,9	3 861,8	5 %	3 695,9
Skulder från försäkringsavtal		492,7	491,6	0 %	596,6
Skulder från investeringsavtal		970,2	928,4	4 %	1 000,4
Skulder från försäkringsverksamhet	4	1 462,9	1 420,0	3 %	1 597,0
Övriga skulder		108,6	83,6	30 %	93,6
Avsättningar		1,2	1,3	-7 %	1,1
Inkomstskatteskulder		0,5	2,8	-82 %	1,1
Latenta skatteskulder		63,5	62,9	1 %	52,0
Skatteskulder		64,1	65,8	-3 %	53,1
Skulder totalt		11 460,8	11 772,1	-3 %	11 116,0
Bundet eget kapital		122,7	119,8	2 %	148,4
Fritt eget kapital		479,2	460,8	4 %	428,0
Aktieägarnas andel av eget kapital		601,9	580,6	4 %	576,5
Innehavare av övrigt primärkapital		59,5	59,5	0 %	59,5
Eget kapital totalt		661,4	640,1	3 %	635,9
Skulder och eget kapital totalt		12 122,2	12 412,2	-2 %	11 751,9

Jämförelseperioderna 2022 är omräknade enligt den nya IFRS 17 standarden för försäkringsavtal.

Koncernens åtaganden utanför balansräkningen

(mn euro)	31.3.2023	31.12.2022	Δ %	31.3.2022
Garantiansvar	19,0	19,0	0 %	19,8
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	3,9	4,3	-8 %	7,3
Åtaganden för kunders räkning till förmån för tredje part	22,9	23,2	-2 %	27,1
Outnyttjade kreditarrangemang	533,0	604,6	-12 %	696,6
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	17,3	17,3	0 %	23,9
Oåterkalleliga åtaganden till förmån för kunder	550,3	621,9	-12 %	720,5
Totalt	573,2	645,1	-11 %	747,6

Förändring av koncernens eget kapital

(mn euro)	Aktie- kapital	Fond för verkligt värde	Fond för aktie- relaterade ersättningar	Fond för fritt eget kapital	Balan- serade vinstmedel	Aktie- ägarnas andel av eget kapital	Innehavare av övrigt primär- kapital	Totalt eget kapital
Eget kapital 31.12.2021	169,7	6,2	3,9	138,6	360,5	678,9	59,5	738,4
Effekt från ibruktagning av IFRS 17					-104,4	-104,4		-104,4
Eget kapital 1.1.2022	169,7	6,2	3,9	138,6	256,1	574,5	59,5	634,0
Aktieemission				2,3		2,3		2,3
Förvärv av egna aktier					-0,9	-0,9		-0,9
Avyttring av egna aktier				0,5	1,2	1,7		1,7
Utdelning till aktieägare					-40,3	-40,3		-40,3
Räkenskapsperiodens vinst					98,3	98,3		98,3
Finansiella tillgångar		-55,8				-55,8		-55,8
Säkring av kassaflöde		-0,3				-0,3		-0,3
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar		0,1				0,1		0,1
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen		-56,1				-56,1		-56,1
Förmånsbaserade pensionsplaner					0,5	0,5		0,5
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen					0,5	0,5		0,5
Räkenskapsperiodens totalresultat		-56,1			98,8	42,7		42,7
Betald ränta på primärkapital (AT1), netto efter skatt					-1,9	-1,9		-1,9
Förändring i aktierelaterade ersättningar (IFRS 2)			1,8		0,7	2,4		2,4
Eget kapital 31.12.2022	169,7	-49,9	5,7	141,5	313,7	580,6	59,5	640,1

(mn euro)	Aktie- kapital	Fond för verkligt värde	Fond för aktie- relaterade ersättningar	Fond för fritt eget kapital	Balan- serade vinstmedel	Aktie- ägarnas andel av eget kapital	Innehavare av övrigt primär- kapital	Totalt eget kapital
Eget kapital 1.1.2023	169,7	-49,9	5,7	141,5	313,7	580,6	59,5	640,1
Aktieemission				0,9	-	0,9		0,9
Förvärv av egna aktier					-0,9	-0,9		-0,9
Avyttring av egna aktier				0,3	1,2	1,5		1,5
Periodens vinst					18,1	18,1		18,1
Finansiella tillgångar		3,4				3,4		3,4
Säkring av kassaflöde		-0,5				-0,5		-0,5
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar		0,0				0,0		0,0
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen		2,9				2,9		2,9
Periodens totalresultat		2,9			18,1	21,0		21,0
Förändring i aktierelaterade ersättningar (IFRS 2)			-1,3		0,2	-1,2		-1,2
Eget kapital 31.3.2023	169,7	-47,0	4,3	142,6	332,2	601,9	59,5	661,4

(mn euro)	Aktie- kapital	Fond för verkligt värde	Fond för aktie- relaterade ersättningar	Fond för fritt eget kapital	Balan- serade vinstmedel	Aktie- ägarnas andel av eget kapital	Innehavare av övrigt primär- kapital	Totalt eget kapital
Eget kapital 1.1.2022	169,7	6,2	3,9	138,6	256,1	574,5	59,5	634,0
Aktieemission				0,9	-	0,9		0,9
Förvärv av egna aktier					-0,9	-0,9		-0,9
Avyttring av egna aktier				0,4	1,2	1,6		1,6
Periodens vinst					28,6	28,6		28,6
Finansiella tillgångar		-27,1				-27,1		-27,1
Säkring av kassaflöde		0,0				0,0		0,0
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar		-0,4				-0,4		-0,4
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen		-27,5				-27,5		-27,5
Periodens totalresultat		-27,5			28,6	1,1		1,1
Förändring i aktierelaterade ersättningar (IFRS 2)			-0,9		0,2	-0,7		-0,7
Eget kapital 31.3.2022	169,7	-21,3	3,0	139,9	285,1	576,5	59,5	635,9

Koncernens kassaflödesanalys

(mn euro)	1-3/2023	1-3/2022	Δ %	2022
Kassaflöde från löpande verksamhet				
Rörelseresultat	22,2	35,8	-38 %	123,5
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	30,2	-17,4	-	3,0
Betalda inkomstskatter	-6,4	-9,0	28 %	-21,1
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring i fordringar och skulder	45,9	9,4	389 %	105,4
Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet	263,5	-74,7	-	-1 440,2
Ökning (+) eller minskning (-) av skulder från löpande verksamhet	-341,1	139,5	-	825,0
Kassaflöde från löpande verksamhet totalt	-31,7	74,2	-	-509,7
Kassaflöde från investeringsverksamhet				
Investering i materiella och immateriella tillgångar	-4,2	-2,0	-114 %	-12,2
Försäljning av materiella och immateriella tillgångar	-	0,1	-	0,1
Förvärv av och kapitallån till intresseföretag	-	-2,0	-	-2,7
Utdelning från ägarintresseföretag	0,4	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamhet totalt	-3,8	-3,9	2 %	-14,8
Kassaflöde från finansieringsverksamhet				
Efterställda skulder	-	-13,3	-	-25,0
Betald ränta på primärkapital (AT1)	-	-	-	-2,3
Avyttring av egna aktier	1,5	1,6	-6 %	1,7
Betald utdelning	-	-	-	-40,3
Kassaflöde från finansieringsverksamhet totalt	1,5	-11,7	-	-65,9
Förändring i likvida medel	-34,0	58,6	-	-590,5
Likvida medel vid årets början	144,4	734,9	-80 %	734,9
Likvida medel vid periodens slut	110,4	793,5	-86 %	144,4
Likvida medel i kassaflödesanalysen består av följande poster:				
Kassa	0,7	0,9	-20 %	0,9
Finlands Banks checkräkning exkl. minimireservdeposition i Finlands Bank	55,1	730,8	-92 %	111,1
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	54,6	61,8	-12 %	32,5
Totalt	110,4	793,5	-86 %	144,4
Justering för ej kassaflödespåverkande poster består av:				
Nedskrivning av räntebärande värdepapper	-0,5	0,1	-	1,1
Orealiserade värdeförändringar för finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	-2,7	6,2	-	9,8
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	0,9	-0,3	-	10,2
Förändring i verkligt värde	29,5	-26,9	-	-37,9
Avskrivning och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar	4,8	4,7	1 %	18,9
Avvecklad verkligt värde säkring	-0,3	-0,5	37 %	-2,0
Förändring i förvaltningsfastigheternas verkliga värden	-0,1	-0,1	-12 %	0,8
Förändring av aktierelaterade ersättningar	-1,3	-0,9	-53 %	1,6
Övriga justeringar	-0,1	0,2	-	0,6
Totalt	30,2	-17,4	-	3,0

Koncernens utveckling per kvartal

(mn euro)						
Resultaträkning	Q1/2023	Q4/2022	Q3/2022	Q2/2022	Q1/2022	2022
Räntenetto	31,8	24,2	24,0	25,8	25,1	99,2
Utdelningar	0,0	0,0	1,0	0,4	0,0	1,4
Provisionsnetto	30,3	29,1	29,9	31,6	31,3	122,0
Livförsäkringsnetto	7,2	3,3	19,6	34,9	21,4	79,2
Nettoresultat från finansiella transaktioner	0,6	1,3	-2,2	0,9	0,7	0,6
Övriga rörelseintäkter	0,4	0,2	0,1	0,1	0,1	0,5
Rörelseintäkter totalt	70,3	58,2	72,4	93,7	78,7	302,9
Personalkostnader	-21,0	-19,9	-20,1	-19,9	-20,5	-80,4
IT-kostnader	-9,2	-9,9	-7,3	-8,1	-7,5	-32,7
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-5,9	-5,9	-5,8	-5,8	-5,8	-23,3
Övriga rörelsekostnader	-11,0	-8,5	-7,1	-7,9	-9,5	-33,0
Rörelsekostnader totalt	-47,1	-44,1	-40,3	-41,8	-43,3	-169,4
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-	0,0	-	-	-	0,0
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-0,9	-7,1	-1,0	-2,4	0,3	-10,2
Nedskrivningar av övriga fordringar	-0,1	-	-	-	-	-
Andel av intresseföretagens resultat	0,1	0,0	0,0	0,2	0,1	0,2
Rörelseresultat	22,2	6,9	31,1	49,7	35,8	123,5
Skatter	-4,1	-1,5	-6,3	-10,1	-7,2	-25,2
Periodens vinst	18,1	5,4	24,8	39,6	28,6	98,3
Hänförligt till:						
Aktieägare i Aktia Bank Abp	18,1	5,4	24,8	39,6	28,6	98,3
Totalt	18,1	5,4	24,8	39,6	28,6	98,3
Resultat per aktie (EPS), euro	0,25	0,07	0,34	0,55	0,40	1,37
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro	0,25	0,07	0,34	0,55	0,40	1,37
Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster:	Q1/2023	Q4/2022	Q3/2022	Q2/2022	Q1/2022	2022
Rörelseresultat	22,2	6,9	31,1	49,7	35,8	123,5
Rörelseintäkter:						
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	-	-	-	-	-0,2	-0,2
Rörelsekostnader:						
Omstruktureringskostnader	1,4	1,4	-	-	-	1,4
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar:						
Omstruktureringskostnader	-	0,0	-	-	-	0,0
Jämförbart rörelseresultat	23,6	8,3	31,1	49,7	35,6	124,7

Jämförelseperioderna 2022 är omräknade enligt den nya IFRS 17 standarden för försäkringsavtal.

(mn euro)							
Totalresultat		Q1/2023	Q4/2022	Q3/2022	Q2/2022	Q1/2022	2022
Periodens vinst		18,1	5,4	24,8	39,6	28,6	98,3
Övrigt totalresultat efter skatt:							
Förändring i verkligt värde för finansiella tillgångar		3,4	1,0	-7,0	-22,7	-27,1	-55,8
Förändring i verkligt värde för kassaflödessäkring		-0,5	0,4	0,1	-0,8	0,0	-0,3
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar		0,0	-0,7	0,7	0,5	-0,4	0,1
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen		2,9	0,7	-6,2	-23,1	-27,5	-56,1
Förmånsbaserade pensionsplaner		-	0,5	-	-	-	0,5
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen		-	0,5	-	-	-	0,5
Periodens totalresultat		21,0	6,5	18,5	16,5	1,1	42,7
Totalresultat hänförligt till:							
Aktieägare i Aktia Bank Abp		21,0	6,5	18,5	16,5	1,1	42,7
Totalt		21,0	6,5	18,5	16,5	1,1	42,7
Totalresultat per aktie, euro		0,29	0,09	0,26	0,23	0,02	0,59
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro		0,29	0,09	0,26	0,23	0,02	0,59
(mn euro)							
Totalresultat exklusive jämförelsestörande poster:		Q1/2023	Q4/2022	Q3/2022	Q2/2022	Q1/2022	2022
Totalresultat		21,0	6,5	18,5	16,5	1,1	42,7
Rörelseintäkter:							
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc		-	-	-	-	-0,1	-0,1
Rörelsekostnader:							
Omstruktureringskostnader		1,1	1,1	-	-	-	1,1
Jämförbart totalresultat		22,1	7,7	18,5	16,5	0,9	43,7

Jämförelseperioderna 2022 är omräknade enligt den nya IFRS 17 standarden för försäkringsavtal.

Segmentens utveckling per kvartal

(mn euro) Bankverksamhet	Q1/2023	Q4/2022	Q3/2022	Q2/2022	Q1/2022	2022
Räntenetto	28,8	22,8	23,0	21,0	19,5	86,3
Provisionsnetto	14,9	14,4	14,0	14,8	15,1	58,3
Övriga rörelseintäkter	0,3	0,1	0,0	0,0	0,0	0,2
Rörelseintäkter totalt	44,0	37,3	37,1	35,8	34,6	144,8
Personalkostnader	-4,1	-4,5	-4,4	-4,3	-3,9	-17,1
Övriga rörelsekostnader ¹	-24,3	-22,4	-19,0	-20,2	-22,6	-84,2
Rörelsekostnader totalt	-28,5	-26,9	-23,4	-24,5	-26,5	-101,2
Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-	0,0	-	-	-	0,0
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-0,9	-7,1	-1,0	-2,4	0,3	-10,2
Rörelseresultat	14,6	3,3	12,7	8,9	8,4	33,3
Jämförbart rörelseresultat	15,1	4,1	12,7	8,9	8,4	34,1

(mn euro) Kapitalförvaltning	Q1/2023	Q4/2022	Q3/2022	Q2/2022	Q1/2022	2022
Räntenetto	3,7	1,7	0,7	0,5	0,5	3,4
Provisionsnetto	16,0	15,1	16,3	17,5	16,7	65,5
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,0	0,1	0,1	0,1	0,4
Rörelseintäkter totalt	19,7	16,8	17,0	18,1	17,3	69,3
Personalkostnader	-5,5	-4,2	-4,9	-4,3	-5,7	-19,2
Övriga rörelsekostnader ¹	-8,9	-8,4	-7,0	-8,0	-7,5	-30,8
Rörelsekostnader totalt	-14,4	-12,6	-11,9	-12,4	-13,2	-50,0
Nedskrivningar av övriga fordringar	-0,1	-	-	-	-	-
Rörelseresultat	5,2	4,2	5,2	5,8	4,1	19,2
Jämförbart rörelseresultat	5,9	4,7	5,2	5,8	4,1	19,7

(mn euro) Livförsäkring	Q1/2023	Q4/2022	Q3/2022	Q2/2022	Q1/2022	2022
Livförsäkringsnetto	7,9	4,1	20,3	35,6	22,2	82,1
Rörelseintäkter totalt	7,9	4,1	20,3	35,6	22,2	82,1
Personalkostnader	-0,5	-0,6	-0,5	-0,6	-0,5	-2,2
Övriga rörelsekostnader ¹	-2,0	-1,9	-1,9	-2,0	-1,8	-7,6
Rörelsekostnader totalt	-2,5	-2,5	-2,4	-2,5	-2,3	-9,7
Rörelseresultat	5,4	1,6	17,8	33,0	19,9	72,3
Jämförbart rörelseresultat	5,4	1,7	17,8	33,0	19,9	72,4

Jämförelseperioderna 2022 är omräknade enligt den nya IFRS 17 standarden för försäkringsavtal.

(mn euro)						
Koncernfunktioner	Q1/2023	Q4/2022	Q3/2022	Q2/2022	Q1/2022	2022
Räntenetto	-0,8	-0,3	0,3	4,3	5,1	9,5
Provisionsnetto	1,5	1,6	1,5	1,4	1,5	5,9
Övriga rörelseintäkter	1,1	1,4	-1,2	1,3	0,7	2,2
Rörelseintäkter totalt	1,8	2,6	0,7	7,0	7,3	17,6
Personalkostnader	-10,8	-10,6	-10,3	-10,7	-10,4	-42,0
Övriga rörelsekostnader ¹	6,3	5,8	5,0	5,6	6,3	22,7
Rörelsekostnader totalt	-4,5	-4,8	-5,3	-5,2	-4,1	-19,3
Rörelseresultat	-2,7	-2,1	-4,6	1,9	3,2	-1,6
Jämförbart rörelseresultat	-2,5	-2,1	-4,6	1,9	3,1	-1,7

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

Not 1. Grund för upprättande av delårsrapport och väsentliga redovisningsprinciper

Grund för upprättande av delårsrapport

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

Delårsrapporten för perioden 1.1–31.3.2023 är uppgjord i enlighet med IAS 34 'Delårsrapportering'. Delårsrapporten innehåller inte all information som krävs vid ett bokslut, varför rapporten bör läsas tillsammans med Aktiakoncernens Bokslut 2022 samt övriga kompletterande rapporter (främst bokslut 2022 och Pillar III Report). Tabellernas siffror presenteras i miljoner euro med en decimal och är avrundade, varför summan av enskilda belopp kan skilja sig från den presenterade slutsumman.

Delårsrapporten för perioden 1.1–31.3.2023 godkändes av styrelsen 11.5.2023.

Väsentliga redovisningsprinciper

Vid upprättande av delårsrapporten har koncernen följt de redovisningsprinciper som tillämpades vid årsbokslutet 31.12.2022.

För att ytterligare öka transparensen i rapporteringen har Aktiakoncernens rapporterade segment förändrats från och med 1.1.2023. Förändringen innebär att livförsäkringsverksamheten har separerats från det tidigare segmentet Kapitalförvaltning. De rapporterade segmenten är från och med 1.1.2023 Bankverksamhet, Kapitalförvaltning, Livförsäkring och Koncernfunktioner. Därutöver har segment Bankverksamhetens innehåll förändrats så att vissa koncernfunktioner, vars nettokostnader i sin helhet allokteras till segmentet, ingår direkt i segment Bankverksamhet (har tidigare ingått i segment Koncernfunktioner). Förändringen påverkar inte segment Bankverksamhetens eller Koncernfunktioners rörelseresultat, men medför en förändring mellan personalkostnader och övriga rörelsekostnader i dessa segment. Jämförelseperioden är omräknad för att motsvara ovanstående förändringar.

Standarden IFRS 17 har tagits i bruk från och med 1.1.2023:

Den nya IFRS 17 standarden gällande försäkringsavtal blev obligatorisk inom EU från och med 1.1.2023 då även Aktiakoncernen tog i bruk den nya standarden som ersatte den tidigare standarden IFRS 4. IFRS 17 innebär nya utgångspunkter för redovisning och värdering av försäkringsavtal samt regler för hur försäkringsavtal presenteras i noterna. Syftet med den nya standarden är att öka transparensen, ge en mer rättvisande bild av försäkringsavtalens resultat och minska skillnaderna i redovisning mellan olika försäkringsavtal.

Den nya standarden bygger på enhetliga värderingsprinciper med utgångspunkt från tre värderingsmetoder: generella värderingsmetoden (General Model), premiefördelningsmetoden (Premium Allocation Approach) och den rörliga avgiftsmetoden (Variable Fee Approach). IFRS 17 föreskriver den generella värderingsmetoden för värdering av försäkringsavtal där försäkringsåtagandet värderas baserat på förväntade nuvärden av framtida kassaflöden, med beaktande av en risk- och vinstmarginal. De två andra värderingsmetoderna kan tillämpas under vissa förutsättningar. Valet av värderingsmetod beror på villkoren i avtalen (långfristiga, kortfristiga eller vinstutdelande). Aktiakoncernens nuvarande försäkringsavtal redovisas enligt den generella värderingsmetoden (General Model).

Övergången till IFRS 17 skedde retroaktivt per den 1.1.2022 och alla jämförelseperioder 2022 har omräknats för att motsvara den nya standarden. Vid övergången till IFRS 17 har Aktia inte haft möjlighet att använda den fullt retrospektiva metoden för huvuddelen av försäkringsavtalen då en stor del av försäkringsbeståndet är mycket gammalt. För de avtal där den fullt retrospektiva metoden inte kunnat användas har verkligt värde metoden använts. Verkligt värde metoden har använts för de försäkringsavtal som är beviljade 2020 och tidigare. För avtalsgrupper där verkligt värde metoden använts har de uppskattade kassaflödena använts som bas och de har korrigerats med portfölj- och kassaflödestypspecifika marginaler så att värdet återspeglar det som en eventuell köpare av avtalsgruppen i fråga förväntas kräva som betalning för detta övertagande. Övergången till IFRS 17 per 1.1.2022 innebar att eget kapital (netto efter skatt) minskade med 104 miljoner euro. Minskningen hänförs sig främst till den låga räntenivån och diskonterings effekter av skulder från försäkringsverksamheten. Stigande räntor har medfört att det egna kapitalet ökat under 2022. Aktia har till och med slutet av 2022 successivt utökat sitt ränteskyddsprogram för att minska framtida resultatvolatilitet. Ibruktagningen av IFRS 17 innebär att nettointäkter från sålda försäkringsavtal intäktsförs under avtalets löptid, vilket medför att koncernen enligt den nya standarden förväntar sig ett högre resultat från försäkringsverksamheten för kommande perioder jämfört med den tidigare standarden. Minskningen av det egna kapitalet vid övergången till IFRS 17 den 1.1.2022 påverkar inte solvensgraden för Aktia Livförsäkring Ab eller bankkoncernens kapitaltäckningsgrad. Däremot ökade finans- och försäkringskonglomeratets kapitaltäckningsgrad med knappt två procentenheter.

Försäkringsskulden enligt IFRS 4 uppgick till 1 351 miljoner euro per 31.12.2022. Ibruktagningen av IFRS 17 innebar att de totala skulderna från försäkringsverksamheten ökade med 69 miljoner euro till 1 420 miljoner euro, varav 492 miljoner euro hänförs sig

till försäkringsavtal enligt IFRS 17 och 928 miljoner euro till investeringsavtal enligt IFRS 9. Den avtalsenliga marginalen (CSM) vid övergången till IFRS 17 per 1.1.2022 uppgick till 81 miljoner euro och per 31.12.2022 till 58 miljoner euro.

Aktia har inte använt möjligheten att redovisa finansiella intäkter och kostnader via övrigt totalresultat.

Övergångseffekterna per 1.1.2022 från ibruktagningen av IFRS 17 finns i not 11.

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

Redovisningsprinciper för försäkringavtal enligt IFRS 17 (används också för omräknade jämförelsesiffror 2022:

För försäkringsavtal redovisas resultatet som resultat från försäkringsservice. Skulder från försäkringsavtal delas upp i nuvärde av framtida kassaflöden, avtalsenlig marginal och riskjustering.

För investeringsavtal redovisas erhållna försäkringspremier och ersättningar som premieinkomst eller utbetalda försäkringsersättningar i resultaträkningen och ingår i Livförsäkringsnettot. Premier redovisas under premieinkomst enligt betalningsprincipen. Skulder från investeringsavtal värderas på basen av marknadsvärdet för de placeringar som är anknutna till försäkringen.

Ett företag ska tillämpa IFRS 17 på följande försäkringsavtal:

- Försäkringsavtal, inklusive återförsäkringsavtal som företaget utfärdar
- Återförsäkringsavtal som företaget innehar
- Investeringsavtal med diskretionära resultatandelar som företaget utfärdar, förutsatt att företaget även utfärdar försäkringsavtal

Ett försäkringsavtal definieras som ett avtal enligt vilken en part åtar sig en betydande försäkringsrisk från en annan part.

För Aktia räknas försäkringar som innehåller minst en av följande försäkringskomponenter till försäkringsavtal:

- Riskkomponent
- Ett livförsäkringsskydd som inte är 100 % av besparingen
- Möjlighet till kundgottgörelse

Övriga försäkringar klassificeras som investeringsavtal.

Aktia redovisar en grupp av utfärdade försäkringsavtal från och med den av följande tidpunkter som infaller först:

- Början av försäkringsskyddets löptid för gruppen av avtal
- Dagen då den första inbetalningen från en försäkringstagare i gruppen förfaller till betalning
- För en grupp av förlustavtal, tidpunkten då gruppen blir förlustavtal

Ett avtal avlägsnas från balansräkningen när det upphör, dvs. när den skyldighet som är angiven i försäkringsavtalet löper ut, fullgörs eller annulleras, eller när avtalet ändras så att ett nytt avtal med nya villkor redovisas.

Aktia utgår från det juridiska försäkringsavtalet för redovisningen enligt IFRS 17. Grupperingen av avtal i portföljer sker enligt samma gruppering som bolaget använder i övrig rapportering, däremot kan vissa bestånd som befinner sig i run-off sammanslås. Portföljerna består av försäkringsavtal som innehåller liknande risker och delas in i årliga kohorter enligt beviljningsår, undantaget de försäkringar som vid ibruktagningen av IFRS 17 överförts enligt verkligt värde metoden där kohorten kan innehålla försäkringsavtal beviljade olika år. Lönsamheten för avtalen bedöms på gruppnivå. De grupper som vid första redovisningstillfället skulle få en negativ avtalsenlig marginal klassas som förlustavtal. Återförsäkringsavtal som innehas redovisas separat från de underliggande avtalen.

För avtal kortare än ett år kan premiefördelningsmetoden användas. För övriga avtal används den generella värderingsmetoden om inte villkoren för den rörliga avgiftsmetoden uppfylls. För en grupp av försäkringsavtal uppskattas framtida kassaflöden vid det första redovisningstillfället. För en grupp av försäkringsavtal med ett positivt nettokassaflöde tas den förväntade vinsten (den avtalsenliga marginalen) upp som en skuld i balansräkningen. Den avtalsenliga marginalen ska återspegla värdet på de försäkringstjänster som förväntas utföras under avtalets löptid och påverkar framtida resultat. För en grupp av försäkringsavtal med förväntade negativa nettokassaflöden tas den framtida förväntade förlusten upp som en förlustkomponent i resultaträkningen vid det första redovisningstillfället. Finansiella intäkter och kostnader redovisas i resultaträkningen.

De framtida kassaflödena består av uppskattningar gällande belopp, tidpunkt och osäkerhet som företaget gör på basen av rimliga och verifierbara uppgifter som kan fås fram utan onödiga kostnader och insatser. Avtalens kassaflöden uppskattas huvudsakligen på de enskilda avtalens skyddsnivå. Kassaflöden från avtal som definieras som försäkringsavtal består av premier, ersättningar, kostnader som företaget har för att kunna fullfölja sina förpliktelser mot försäkringstagaren samt övriga kassaflöden som är direkt kopplade till avtalet.

Framtida kassaflöden justeras så att uppskattningen av nuvärdet återspeglar den ersättning som bolaget kräver för att bära den osäkerhet avseende storleken på och tidpunkten för kassaflöden som uppkommer från icke-finansiell risk. För att beräkna justeringen används en "cost-of-capital" metod som återspeglar kostnaden för det kapital som binds upp av kassaflödenas osäkerhet baserat på ägarnas avkastningskrav.

För att fördela den avtalsenliga marginalen under en avtalsgrupps löptid används försäkringsskyddsenheter som återspeglar volymen av de försäkringsavtalstjänster som tillhandahålls. För riskförsäkringar baserar sig försäkringsskyddsenheterna på försäkringsbeloppet och om ersättning kan betalas ut flera gånger baseras försäkringsskyddsenheterna på den maximala kvarvarande ersättningen. För spar- och pensionsförsäkringar baserar sig försäkringsskyddsenheterna på besparingen.

De uppskattade framtida kassaflödena justeras för att återspegla pengarnas tidsvärde och de finansiella risker som är förknippade med dessa kassaflöden. Som diskonteringsränta används en riskfri räntekurva baserad på SWAP-räntor korrigerad med en likviditetspremie som varierar enligt osäkerheten på portföljernas kassaflöden.

Beträffande försäkring i enlighet med 13 kapitlet 3 § i lagen om försäkringsbolag efterföljs den så kallade skälighetsprincipen för sådana försäkringar, som enligt försäkringsavtalet har rätt till tilläggsförmåner. För spar och pensionsförsäkringar strävas efter att summan av beräkningsräntan och de årligen fastställda kundgottgörelserna på de räntebundna pensionsförsäkringarnas besparingar är högre än avkastningen på finska statens 10-åriga masskuldebrevslån, samt på de räntebundna spar- och placeringsförsäkringarnas besparingar på samma nivå som avkastningen på finska statens 5-åriga masskuldebrevslån. Dessutom ska solvensgraden för Aktia Livförsäkring Ab hållas på en nivå som möjliggör utdelning av kundgottgörelser och vinster till aktieägarna. För riskförsäkringar kommer överskottet de närmaste åren kunderna till godo genom satsning på digitala tjänster och förbättrade kundupplevelse. Styrelsen för Aktia Livförsäkring Ab beslutar årligen om kundgottgörelserna.

Beräkningarna under IFRS 17 baserar sig på aktuariella antaganden och medför alltid osäkerhet. Beräkningarna baserar sig på antaganden om bland annat kommande ränteläge, dödlighet, sjuklighet och framtida kostnadsnivå. Aktia strävar efter att i så stor grad som möjligt använda samma antaganden som i Solvens 2 regelverket.

Not 2. Koncernens riskpositioner

Bankkoncernens kapitaltäckning

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

(mn euro) Kalkyl över bankkoncernens kapitalbas	31.3.2023		31.12.2022		31.3.2022	
	Koncernen	Bank- koncernen	Koncernen	Bank- koncernen	Koncernen	Bank- koncernen
Tillgångar totalt	12 122,2	10 594,5	12 393,3	10 918,8	11 730,5	10 155,2
varav immateriella tillgångar	166,1	164,3	166,3	164,6	170,7	169,5
Skulder totalt	11 460,0	9 940,3	11 695,5	10 286,6	11 007,8	9 511,1
varav efterställda skulder	119,2	69,6	118,5	69,5	134,4	81,2
Aktiekapital	169,7	169,7	169,7	169,7	169,7	169,7
Fond för verkligt värde	-47,0	-34,4	-49,9	-35,9	-21,3	-17,9
Bundet eget kapital	122,7	135,3	119,8	133,8	148,4	151,8
Fond för fritt eget kapital och andra fonder	147,0	146,9	147,1	147,0	142,9	142,9
Balanserade vinstmedel	315,0	292,4	319,7	215,7	361,0	256,9
Periodens vinst	18,1	20,1	51,6	76,2	11,0	33,0
Fritt eget kapital	480,1	459,4	518,5	439,0	514,8	432,8
Aktieägarnas andel av eget kapital	602,8	594,7	638,3	572,8	663,3	584,6
Innehavare av övrigt primärkapital	59,5	59,5	59,5	59,5	59,5	59,5
Eget kapital	662,3	654,2	697,8	632,3	722,7	644,1
Skulder och eget kapital totalt	12 122,2	10 594,5	12 393,3	10 918,8	11 730,5	10 155,2
Åtaganden utanför balansräkningen	573,2	555,9	645,1	627,8	747,6	723,7
Eget kapital i bankkoncernen		654,2		632,3		644,1
Dividendreservering ¹		-14,5		-31,0		-8,8
Periodens vinst för vilken ej ansökts om lov från Finans- inspektionen		-		-		-
Immateriella tillgångar		-154,5		-153,4		-158,8
Debenturer		69,6		69,5		69,7
Ytterligare förväntade förluster enligt IRB		-24,4		-26,7		-24,1
Avdrag för omfattande ägarinnehav i finansbranschen		-12,2		-13,0		-14,1
Övrigt inkl. obetald dividend		-41,8		-11,3		-51,9
Kapitalbas totalt (CET1 + AT1 + T2)		476,3		466,5		456,0

¹⁾ Baserat på CRR-regelverket

Vid beräkningen av egna medel tillämpas inte behandling av artikel 468 i EU förordning 2020/873 (s.k. CRR Quick Fix). Artikeln innehåller en tillfällig behandling av orealiserade vinster och förluster som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat med anledning av covid-19-pandemin.

(mn euro)					
Bankkoncernens kapitaltäckning	31.3.2023	31.12.2022	30.9.2022	30.6.2022	31.3.2022
Kärnprimärkapital före avdrag	537,3	532,1	522,2	520,6	523,4
Justeringar till kärnprimärkapitalet	-190,1	-192,8	-195,3	-199,8	-197,1
Kärnprimärkapital (CET1)	347,3	339,2	326,9	320,8	326,3
Primärkapitaltillskott före avdrag	59,4	57,7	58,3	60,0	60,0
Justeringar till primärkapitaltillskottet	-	-	-	-	-
Primärkapitaltillskott (AT1)	59,4	57,7	58,3	60,0	60,0
Primärkapital (T1 = CET1 + AT1)	406,7	396,9	385,1	380,8	386,3
Supplementärkapital före avdrag	69,6	69,5	69,5	69,5	69,7
Justeringar till supplementärkapitalet	-	-	-	-	-
Supplementärkapital (T2)	69,6	69,5	69,5	69,5	69,7
Sammanlagd kapitalbas (TC = T1 + T2)	476,3	466,5	454,7	450,3	456,0
Totala riskvägda förbindelser	3 132,8	3 130,6	3 084,0	3 089,5	3 071,7
varav andelen kreditrisk, schablonmetoden	661,1	633,7	680,1	625,4	661,8
varav andelen kreditrisk, internmetoden	2 040,4	2 065,6	1 983,0	2 043,2	1 989,1
varav golvregel för hushåll med bostadslån på 15 %	-	-	-	-	-
varav andelen marknadsrisk	-	-	-	-	-
varav andelen operativ risk	431,4	431,4	420,9	420,9	420,9
Kapitalkrav för egna medel (8 %)	250,6	250,5	246,7	247,2	245,7
Överstigande andel (buffert)	225,7	216,0	208,0	203,2	210,2
Kärnprimärkapitalrelation	11,1 %	10,8 %	10,6 %	10,4 %	10,6 %
Primärkapitalrelation	13,0 %	12,7 %	12,5 %	12,3 %	12,6 %
Sammanlagd kapitaltäckning	15,2 %	14,9 %	14,7 %	14,6 %	14,8 %
Golvregel för egna medel (CRR art. 500)					
Egna medel	476,3	466,5	454,7	450,3	456,0
Minimibelopp för egna medel enligt golvregel ¹	247,1	246,0	245,5	244,3	239,8
Golvregel överstigande andel (buffert)	229,2	220,5	209,2	206,0	216,2

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

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

Bankkoncernen riskvägda belopp för operativa risker

(mn euro)								
Riskvägt belopp för operativa risker	2020	2021	2022	31.3. 2023	31.12. 2022	30.9. 2022	30.6. 2022	31.3. 2022
Bruttointäkter	213,8	240,5	235,8					
- medeltal 3 år			230,1					
Kapitalkrav för operativ risk				34,5	34,5	33,7	33,7	33,7
Riskvägt belopp				431,4	431,4	420,9	420,9	420,9

Kapitalkravet för operativa risker är 15 % av bruttointäkternas medeltal för de tre senaste åren.

Riskvägt belopp för operativa risker har beräknats genom att kapitalkravet divideras med 8 %.

31.3.2023

(mn euro)	Brutto exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvikt, %	Riskvägt belopp	Kapitalkrav 8 %
Bankkoncernens totala riskexponeringar					
Exponeringsgrupp					
Kreditrisk enligt internmetod					
Företag - Små och medelstora företag	1 076,0	973,0	60 %	588,4	47,1
Företag - Övriga företag	893,9	826,0	70 %	580,7	46,5
Retail - Hushåll, med fastighetssäkerhet	4 776,3	4 765,0	14 %	676,8	54,1
Retail - Små och medelstora företag, med fastighetssäkerhet	104,0	103,5	13 %	13,6	1,1
Retail - Övriga hushåll	243,7	228,2	25 %	56,6	4,5
Retail - Övriga små och medelstora företag	16,4	14,5	59 %	8,6	0,7
Golvregel för hushåll med bostadslån, riskviktgolv 15 %	-	-	-	-	-
Aktieexponeringar	42,3	42,3	273 %	115,6	9,2
Totala exponeringar enligt internmetod	7 152,4	6 952,5	29 %	2 040,4	163,2
Kreditrisk enligt schablonmetod					
Stater och centralbanker	1 099,6	1 151,3	0 %	-	-
Regionala och lokala myndigheter	115,9	114,5	0 %	-	-
Multinationella utvecklingsbanker	-	54,6	0 %	-	-
Internationella organisationer	24,9	24,9	0 %	-	-
Kreditinstitut	348,5	345,3	21 %	72,9	5,8
Företag	96,0	47,7	69 %	33,1	2,7
Hushåll	397,8	180,7	68 %	122,7	9,8
Fastighetssäkerhet	809,3	794,5	31 %	242,4	19,4
Oreglerade poster	5,7	3,7	107 %	4,0	0,3
Säkerställda obligationer	849,0	849,0	10 %	87,8	7,0
Övriga poster	118,1	118,1	71 %	83,5	6,7
Totala exponeringar enligt schablonmetod	3 865,0	3 684,4	18 %	646,5	51,7
Totalt riskexponeringsbelopp	11 017,4	10 636,9	25 %	2 686,9	215,0

31.12.2022

(mn euro)	Brutto exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvikt, %	Riskvägt belopp	Kapitalkrav 8 %
Bankkoncernens totala riskexponeringar					
Exponeringsgrupp					
Kreditrisk enligt internmetod					
Företag - Små och medelstora företag	1 092,9	991,8	58 %	579,3	46,3
Företag - Övriga företag	869,9	800,6	70 %	564,3	45,1
Retail - Hushåll, med fastighetssäkerhet	4 858,1	4 845,8	15 %	733,0	58,6
Retail - Små och medelstora företag, med fastighetssäkerhet	107,3	106,8	12 %	12,6	1,0
Retail - Övriga hushåll	238,8	226,2	24 %	53,6	4,3
Retail - Övriga små och medelstora företag	16,7	15,0	59 %	8,9	0,7
Golvregel för hushåll med bostadslån, riskviktgolv 15 %	-	-	-	-	-
Aktieexponeringar	41,6	41,6	274 %	113,8	9,1
Totala exponeringar enligt internmetod	7 225,2	7 027,8	29 %	2 065,6	165,2
Kreditrisk enligt schablonmetod					
Stater och centralbanker	1 429,6	1 478,3	0 %	-	-
Regionala och lokala myndigheter	174,7	173,2	0 %	0,3	0,0
Multinationella utvecklingsbanker	-	49,6	0 %	-	-
Internationella organisationer	25,0	25,0	0 %	-	0,0
Kreditinstitut	322,1	318,8	21 %	67,3	5,4
Företag	95,6	43,7	67 %	29,3	2,3
Hushåll	384,1	160,4	68 %	109,7	8,8
Fastighetssäkerhet	797,2	781,2	31 %	238,5	19,1
Oreglerade poster	8,1	6,2	110 %	6,7	0,5
Säkerställda obligationer	853,7	853,7	11 %	90,3	7,2
Övriga poster	104,3	104,3	74 %	77,0	6,2
Totala exponeringar enligt schablonmetod	4 194,5	3 994,4	16 %	619,2	49,5
Totalt riskexponeringsbelopp	11 419,8	11 022,2	24 %	2 684,7	214,8

Finans- och försäkringskonglomeratets kapitaltäckning

(mn euro)	31.3.2023	31.12.2022	30.9.2022	30.6.2022	31.3.2022
Sammandrag					
Eget kapital i koncernen	662,3	640,1	632,0	614,2	635,9
Branschspecifika tillgångar	125,6	125,5	125,5	125,5	125,7
Immateriella tillgångar och övriga avdragsposter	-168,8	-151,3	-148,5	-122,9	-129,2
Konglomeratets totala kapitalbas	619,0	614,3	609,1	616,8	632,4
Bankverksamhetens kapitalkrav	359,2	359,0	353,5	354,2	352,0
Försäkringsverksamhetens kapitalkrav	79,3	75,2	77,8	83,9	98,9
Minimibelopp för kapitalbasen	438,6	434,3	431,3	438,2	450,8
Konglomeratets kapitaltäckning	180,5	180,1	177,8	178,6	181,5
Kapitaltäckningsgrad, %	141,2 %	141,5 %	141,2 %	140,8 %	140,3 %

Finans- och försäkringskonglomeratets kapitaltäckning är uppgjord enligt konsolideringsmetoden och baserar sig på gällande FICO (Financial and Insurance Conglomerate) - lagstiftning samt Finansinspektionens anvisningar.

Jämförelseperioderna 2022 är omräknade enligt den nya IFRS 17 standarden för försäkringsavtal.

Not 3. Räntenetto

(mn euro)	1-3/2023	1-3/2022	Δ %	2022
Inlåning	-30,2	2,8	-	-12,6
Utlåning	54,7	20,6	166 %	108,8
Likviditetsportföljen	3,3	1,0	226 %	2,6
TLTRO lån	-1,8	2,0	-	1,3
Övrigt	5,8	-1,3	-	-0,9
Totalt	31,8	25,1	27 %	99,2

In- och utlåning inkluderar hypoteksverksamhetens emitterade Covered Bonds och de ränteskydd som är gjorda i samband med emissioner samt seniorfinansiering. Övrigt inkluderar främst depositioner i Finlands Bank och riskdebenturer.

Not 4. Livförsäkringsnetto och skulder från försäkringsverksamhet

(mn euro)	1-3/2023	1-3/2022	Δ %	2022
Resultat från försäkringsservice	3,8	3,4	10 %	15,3
Resultat från investeringsavtal	2,1	2,2	-6 %	8,7
Försäkringstekniskt resultat	5,9	5,7	4 %	24,0
Nettointäkter från placeringsverksamhet	4,8	-13,5	-	-30,0
varav förändring av ECL nedskrivningar	0,1	-0,1	-	-0,4
varav realiserade värdeförändringar på aktier och andelar	2,4	-16,9	-	-45,6
varav realiserade värdeförändringar på förvaltningsfastigheter	0,1	0,1	6 %	-0,8
Finansieringsresultat från försäkringar	-3,6	29,2	-	85,2
Resultat från placeringsverksamheten	1,3	15,8	-92 %	55,2
Livförsäkringsnetto	7,2	21,4	-67 %	79,2

Jämförelseperioderna 2022 är omräknade enligt den nya IFRS 17 standarden för försäkringsavtal.

Resultat från försäkringsservice inkluderar resultatet från de avtal som enligt IFRS 17 definieras som försäkringsavtal. Skulder från försäkringsavtal delas upp i nuvärde för förväntade framtida kassaflöden, avtalsenlig marginal och riskjustering.

För investeringsavtal redovisas erhållna försäkringspremier och ersättningar som premieinkomst eller utbetalda försäkringsersättningar i resultaträkningen. Premier redovisas under premieinkomst när betalning erhålls. Skulder från investeringsavtal värderas på basen av marknadsvärdet för de placeringar som är anknutna till försäkringen.

Finansieringsresultat från försäkringar inkluderar finansiella intäkter och kostnader från diskontering av framtida kassaflöden för skulder från försäkringsavtal samt eventuell förändring av aktuariella antaganden.

(mn euro)	31.3.2023	31.12.2022	Δ %	31.3.2022
Nuvärde för förväntade framtida kassaflöden (PVCF)	399,9	401,7	0 %	457,6
Avtalsenlig marginal (CSM)	60,7	58,2	4 %	83,9
Riskjustering (RA)	32,1	31,7	1 %	55,1
Skulder från försäkringsavtal	492,7	491,6	0 %	596,6
Skulder från investeringsavtal	970,2	928,4	4 %	1 000,4
Skulder från försäkringsverksamhet	1 462,9	1 420,0	3 %	1 597,0

Not 5. Nettoresultat från finansiella transaktioner

(mn euro)	1-3/2023	1-3/2022	Δ %	2022
Nettointäkter från finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	0,0	0,0	-	0,0
Nettointäkter av värdepappershandel och valutaverksamhet	0,3	0,3	14 %	0,7
varav realiserade värdeförändringar på aktier och andelar	0,3	-	-	0,1
Nettointäkter från finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via totalresultatet	0,4	0,5	-25 %	0,0
varav förändring av ECL-nedskrivningar	0,4	-0,1	-	-0,5
Nettointäkter från räntebärande värdepapper som redovisas till upplupet anskaffningsvärde	0,1	0,0	-	-0,2
varav förändring av ECL-nedskrivningar	0,1	0,0	-	-0,2
Nettoresultat av säkringsredovisning	-0,1	-0,1	-139 %	0,1
Totalt	0,6	0,7	-14 %	0,6

Not 6. Derivatinstrument

31.3.2023

Skyddande derivatinstrument (mn euro)	Nominellt belopp, totalt	Tillgångar, verkligt värde	Skulder, verkligt värde
Säkring av verkligt värde			
Ränterelaterade	5 673,6	48,9	264,8
Totalt	5 673,6	48,9	264,8
Säkring av kassaflöde			
Ränterelaterade	436,3	0,0	31,0
Totalt	436,3	-	31,0
Derivatinstrument värderade via resultatet			
Ränterelaterade ¹	10,0	0,1	0,1
Valutarelaterade	3,8	0,0	0,0
Totalt	13,8	0,1	0,1
Samtliga derivatinstrument			
Ränterelaterade	6 119,9	49,1	295,9
Valutarelaterade	3,8	0,0	0,0
Totalt	6 123,7	49,1	295,9
Varav clearade ränteswappar	1 253,3	1,7	3,0

31.12.2022

Skyddande derivatinstrument (mn euro)	Nominellt belopp, totalt	Tillgångar, verkligt värde	Skulder, verkligt värde
Säkring av verkligt värde			
Ränterelaterade	5 211,3	53,5	280,1
Totalt	5 211,3	53,5	280,1
Säkring av kassaflöde			
Ränterelaterade	330,2	0,3	13,0
Totalt	330,2	0,3	13,0
Derivatinstrument värderade via resultatet			
Ränterelaterade ¹	60,0	0,9	0,9
Valutarelaterade	4,2	0,0	0,0
Totalt	64,2	0,9	0,9
Samtliga derivatinstrument			
Ränterelaterade	5 601,5	54,7	294,0
Valutarelaterade	4,2	0,0	0,0
Totalt	5 605,7	54,7	294,0
Varav clearade ränteswappar	783,0	1,1	5,1

1) Bland ränterelaterade derivatinstrument ingår förmedlade ränteskydd till lokalbanker, vilka efter skyddsåtgärder back-to-back med tredje motpart uppgick till 10,0 (60,0) miljoner euro.

Not 7. Finansiella tillgångar och nedskrivningar per stadie

(mn euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Bokfört värde för finansiella tillgångar 31.3.2023				
Räntebärande värdepapper	1 577,0	12,5	-	1 589,4
Utlåning	7 421,9	269,5	113,2	7 804,5
Åtaganden utanför balansräkningen	568,9	2,1	2,2	573,2
Totalt	9 567,7	284,0	115,4	9 967,2

Bokfört värde för finansiella tillgångar 31.12.2022				
Räntebärande värdepapper	1 517,8	81,6	-	1 599,4
Utlåning	7 398,3	281,9	111,6	7 791,7
Åtaganden utanför balansräkningen	640,2	2,8	2,1	645,1
Totalt	9 556,3	366,3	113,7	10 036,2

Nedskrivning av krediter och övriga åtaganden

(mn euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden 1.1.2023	5,0	6,4	27,4	38,8
Överförd från stadie 1 till stadie 2	-0,1	0,9	-	0,8
Överförd från stadie 1 till stadie 3	-0,1	-	0,2	0,2
Överförd från stadie 2 till stadie 1	0,1	-0,9	-	-0,9
Överförd från stadie 2 till stadie 3	-	-0,3	0,7	0,4
Överförd från stadie 3 till stadie 1	0,1	-	-0,6	-0,5
Överförd från stadie 3 till stadie 2	-	0,1	-0,5	-0,5
Ökning till följd av utgivning och förvärv	0,2	0,0	0,3	0,4
Minskning till följd av borttagande från rapporten över finansiell ställning	-0,1	-0,1	-0,4	-0,5
Minskning av reservkonto på grund av slutliga kreditförluster	0,0	0,0	-0,9	-0,9
Övriga förändringar	0,4	-0,3	1,5	1,6
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden 31.3.2023	5,5	5,6	27,8	38,9
<i>varav avsättningar</i>	<i>1,0</i>	<i>0,0</i>	<i>0,2</i>	<i>1,2</i>

Nedskrivning av räntebärande värdepapper

(mn euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Nedskrivningar av räntebärande värdepapper 1.1.2023	0,9	0,6	0,0	1,5
Överförd från stadie 1 till stadie 2	0,0	-0,3	-	-0,2
Minskning till följd av borttagande från rapporten över finansiell ställning	0,0	0,0		0,0
Minskning av reservkonto på grund av slutliga kreditförluster	0,0	0,0		0,0
Övriga förändringar	-0,3	0,0	0,0	-0,2
Nedskrivningar av räntebärande värdepapper 31.3.2023	0,7	0,3	0,0	1,0

De modellbaserade reserveringarna avseende friska krediter i stadie 1 och stadie 2 har ökat jämfört med 31.12.2021. De främsta enskilda orsakerna till ökningen är uppdateringen av bankens IRBA-modeller för hushållskunder samt kalibreringen av ECL modellen.

Not 8. Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångars och skulders verkliga värden

(mn euro)	31.3.2023		31.12.2022	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar				
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde				
via resultaträkningen	1 280,2	1 280,2	1 249,5	1 251,9
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde				
via övrigt totalresultat	968,2	968,2	997,1	997,1
Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet				
anskaffningsvärde	551,0	520,1	529,4	493,6
Lån och övriga fordringar	8 761,2	8 694,9	8 984,9	8 796,2
Kontanta medel	114,5	114,5	165,8	165,8
Derivatinstrument	49,1	49,1	54,7	54,7
Totalt	11 724,2	11 627,0	11 981,4	11 759,3
Finansiella skulder				
Depositioner	5 457,3	5 477,7	6 045,7	6 062,2
Derivatinstrument	295,9	295,9	294,0	294,0
Emitterade skuldebrev	3 233,6	3 258,2	3 051,7	3 070,2
Efterställda skulder	119,2	112,4	118,5	113,4
Övriga skulder till kreditinstitut	4,1	4,1	5,5	5,5
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	714,0	713,2	686,0	684,8
Skulder för nyttjanderättstillgångar	23,3	23,3	22,3	22,3
Totalt	9 847,4	9 884,7	10 223,8	10 252,5

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

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

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

Derivat har värderats till verkligt värde enligt marknadsnoteringar.

Fastställande av verkligt värde på finansiella instrument

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

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

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

(mn euro)	31.3.2023				31.12.2022			
	Marknadsvärderingen grupperad enligt				Marknadsvärderingen grupperad enligt			
Finansiella instrument värderade till verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen								
Placeringar för fondanknutna försäkringar	1 050,1	-	-	1 050,1	1 001,6	-	-	1 001,6
Räntebärande värdepapper	15,2	54,9	0,1	70,2	18,5	56,7	0,1	75,3
Aktier och andelar	108,9	-	51,0	159,9	122,6	-	52,4	174,9
Totalt	1 174,2	54,9	51,1	1 280,2	1 142,7	56,7	52,4	1 251,9
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat								
Räntebärande värdepapper	864,4	61,7	42,2	968,2	886,8	68,2	42,0	997,1
Aktier och andelar	-	-	-	-	-	-	-	0,0
Totalt	864,4	61,7	42,2	968,2	886,8	68,2	42,0	997,1
Derivatinstrument, netto	0,0	-246,8	-	-246,8	0,0	-239,3	-	-239,3
Totalt	0,0	-246,8	-	-246,8	0,0	-239,3	-	-239,3
Totalt	2 038,5	-130,2	93,3	2 001,5	2 029,5	-114,4	94,5	2 009,6

Överföringar mellan nivå 1 och 2

Överföringar mellan nivåer kan ske när det finns indikationer på att marknadsförutsättningarna har ändrats, exempelvis då instrumenten upphör att handlas aktivt på marknaden. Under perioden har inga överföringar mellan nivå 1 och 2 skett.

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

Förändringar inom nivå 3

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

Avstämning av förändringar som skett för finansiella instrument som ingår i nivå 3	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen			Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat			Totalt		
	Ränte-bärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt	Ränte-bärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt	Ränte-bärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt
(mn euro)									
Redovisat värde 1.1.2023	0,1	52,4	52,4	42,0	-	42,0	42,1	52,4	94,5
Nyanskaffningar	-	0,2	0,2	-	-	-	-	0,2	0,2
Försäljningar	-	-0,7	-0,7	-	-	-	-	-0,7	-0,7
Förfallet under året	-	-	-	-	-	-	0,0	0,0	-
Realiserad värdeförändring i resultatet	-	-	-	-	-	-	-	0,0	-
Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen	-	-0,8	-0,8	-	-	-	-	-0,8	-0,8
Värdeförändring redovisad i övrigt totalresultat	-	-	-	0,1	-	0,1	0,1	-	0,1
Förflyttning från nivå 1 och 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Förflyttning till nivå 1 och 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Redovisat värde 31.3.2023	0,1	51,0	51,1	42,2	-	42,2	42,2	51,0	93,3

Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

(mn euro) Tillgångar	31.3.2023		31.12.2022	
	Derivat	Omvända återköpsavtal	Derivat	Omvända återköpsavtal
Finansiella tillgångar som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal	49,1	-	54,7	-
Bokfört värde i balansräkningen	49,1	-	54,7	-
Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande	46,9	-	53,1	-
Erhållna säkerheter	1,8	-	1,3	-
Belopp som inte kvittats i balansräkningen	48,7	-	54,4	-
Nettobelopp	0,4	-	0,3	-

Skulder	31.3.2023		31.12.2022	
	Derivat	Omvända återköpsavtal	Derivat	Omvända återköpsavtal
Finansiella skulder som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal	295,9	-	294,0	-
Bokfört värde i balansräkningen	295,9	-	294,0	-
Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande	46,9	-	53,1	-
Givna säkerheter	149,1	-	127,6	-
Belopp som inte kvittats i balansräkningen	196,1	-	180,7	-
Nettobelopp	99,8	-	113,3	-

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

Not 9. Specifikation över koncernens finansieringsstruktur

(mn euro)	31.3.2023	31.12.2022	31.3.2022
Depositioner från allmänheten och offentliga samfund	4 871,2	5 213,8	4 698,9
Kortfristiga skulder, icke säkerställda¹			
Banker	34,3	30,6	76,7
Emitterade bankcertifikat och marknadsdepositioner	787,9	791,1	712,5
Totalt	822,2	821,8	789,2
Kortfristiga skulder, säkerställda¹			
Banker - erhållna kontanter i samband med pantsättningsavtal	1,8	1,3	12,1
Återköpsavtal – banker	0,0	0,0	0,0
Totalt	1,8	1,3	12,1
Kortfristiga skulder totalt	824,0	823,0	801,3
Långfristiga skulder, icke säkerställda²			
Emitterade seniorskulder, senior preferred	1 724,5	1 521,8	1 384,7
Emitterade seniorskulder, senior non- preferred	65,8	71,3	-
Övriga kreditinstitut	4,1	5,5	9,7
Efterställda skulder	69,6	69,5	81,2
AT1 lån (Additional Tier 1 capital) ³	60,0	60,0	60,0
Totalt	1 924,0	1 728,2	1 535,5
Långfristiga skulder, säkerställda²			
Centralbanken och övriga kreditinstitut	550,0	800,0	803,0
Emitterade Covered Bonds	1 369,4	1 353,5	1 451,7
Totalt	1 919,4	2 153,5	2 254,7
Långfristiga skulder totalt	3 843,4	3 881,7	3 790,2
Räntebärande skulder i bankverksamheten	9 538,6	9 918,5	9 290,4
Försäkringsskulder i livförsäkringsverksamheten	1 462,9	1 351,4	1 488,8
Efterställda skulder i livförsäkringsverksamheten	49,6	49,0	53,2
Övriga icke räntebärande skulder totalt	468,8	436,6	235,4
Skulder totalt	11 520,0	11 755,5	11 067,8

1) Kortfristiga skulder = skulder vars ursprungliga maturitet är under 1 år

2) Långfristiga skulder = skulder vars ursprungliga maturitet är över 1 år

3) AT1 lånet (Additional Tier 1 capital) som emitterades under det andra kvartalet 2021 redovisas inom eget kapital

Not 10. Ställda och erhållna säkerheter

Ställda säkerheter (mn euro)	31.3.2023	31.12.2022	31.3.2022
För egna skulder ställda säkerheter			
Värdepapper	327,2	246,7	426,2
Lånefordringar utgörande säkerhetsmassa för säkerställda obligationer (Covered Bonds)	2 459,1	2 519,1	2 740,2
Totalt	2 786,4	2 765,8	3 166,5
Övriga ställda säkerheter			
Pantsatta värdepapper ¹	1,3	1,3	1,3
Kontanter i samband med pantsättningsavtal och återköpsavtal	149,1	127,6	38,6
Totalt	150,5	128,9	40,0
Ställda säkerheter totalt	2 936,8	2 894,7	3 206,4
Ovanstående säkerheter avser följande skulder			
Skulder till kreditinstitut ²	550,0	800,0	803,0
Emitterade masskuldebrevslån med bostadssäkerhet (Covered Bonds) ³	1 369,4	1 353,5	1 451,7
Derivat	149,1	127,6	38,6
Totalt	2 068,6	2 281,0	2 293,3

1) Avser värdepapper pantsatta för den dagsinterna limiten. Den 31.3.2023 fanns överskottssäkerheter pantsatta om 14,5 (25,4) miljoner euro.

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

3) Minskad med egna återköp.

Erhållna säkerheter (mn euro)	31.3.2023	31.12.2022	31.3.2022
Kontanter i samband med pantsättningsavtal ¹	1,8	1,3	12,1
Totalt	1,8	1,3	12,1

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

Not 11. Övergångseffekter i samband med ibruktagning av IFRS 17

(mn euro)	31.12.2021	IFRS 17	1.1.2022
Koncernens balansräkning	enligt IFRS 4	övergångseffekter	enligt IFRS 17
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	1 451,8		1 451,8
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	1 107,0		1 107,0
Finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde	8 671,0		8 671,0
Derivatinstrument	39,6		39,6
Placeringar i intresseföretag och joint ventures	0,2		0,2
Materiella och immateriella tillgångar	249,8		249,8
Övriga tillgångar	131,7		131,7
Inkomstskattefordringar	0,2		0,2
Latenta skattefordringar	2,1	21,4	23,5
Skattefordringar	2,3	21,4	23,7
Tillgångar totalt	11 653,3	21,4	11 674,7
Depositioner	5 425,8		5 425,8
Derivatinstrument	20,5		20,5
Övriga finansiella skulder	3 730,4		3 730,4
Skulder från försäkringsavtal	523,1	127,8	650,9
Skulder från investeringsavtal	1 045,1	2,7	1 047,9
Skulder från försäkringsverksamhet	1 568,2	130,5	1 698,7
Övriga skulder	104,2		104,2
Avsättningar	1,0		1,0
Inkomstskatteskulder	6,7		6,7
Latenta skatteskulder	58,1	-4,7	53,4
Skatteskulder	64,8	-4,7	60,1
Skulder totalt	10 914,9	125,8	11 040,7
Bundet eget kapital	175,9		175,9
Fond för aktierelaterade ersättningar	3,9		3,9
Fonden för fritt inbetalt eget kapital	138,6		138,6
Balanserad vinst	360,5	-104,4	256,1
Fritt eget kapital	503,0	-104,4	398,6
Aktieägarnas andel av eget kapital	678,9	-104,4	574,5
Innehav av övrigt primärkapital	59,5		59,5
Skulder totalt	738,4	-104,4	634,0
Skulder och eget kapital totalt	11 653,3	21,4	11 674,7

Aktiakoncernen har tagit i bruk den nya standarden IFRS 17 gällande försäkringsavtal som ersätter den tidigare standarden IFRS 4 från och med 1.1.2023. Övergången till IFRS 17 skedde retroaktivt per den 1.1.2022 och övergångseffekterna visas i tabellen ovan.

Vid övergången till IFRS 17 har Aktia inte haft möjlighet att använda den fullt retrospektiva metoden för huvuddelen av försäkringsavtalen då en stor del av försäkringsbeståndet är mycket gammalt. För de avtal där den fullt retrospektiva metoden inte kunnat användas har verkligt värde metoden använts. Verkligt värde metoden har använts för de försäkringsavtal som är beviljade 2020 och tidigare. För avtalsgrupper där verkligt värde metoden använts har de uppskattade kassaflödena använts som bas och de har korrigerats med portfölj- och kassaflödestypspecifika marginaler så att värdet återspeglar det som en eventuell övertagare av avtalsgruppen i fråga förväntas kräva som kompensation för detta övertagande.

Övergången till IFRS 17 per 1.1.2022 innebar att eget kapital (netto efter skatt) minskade med 104 miljoner euro. Minskningen hänför sig främst till den låga räntenivån och diskonteringseffekter av skulder från försäkringsavtal. Ibruktagningen av IFRS 17 innebär att nettointäkter från sålda försäkringsavtal intäktsförs under avtalets löptid, vilket medför att koncernen enligt den nya standar förväntar sig ett högre resultat från försäkringsverksamheten för kommande perioder jämfört med den tidigare standarden. Minskningen av det egna kapitalet vid övergången till IFRS 17 den 1.1.2022 påverkar inte solvensgraden för Aktia Livförsäkring Ab eller bankkoncernens kapitaltäckningsgrad. Däremot ökade finans- och försäkringskonglomeratets kapitaltäckningsgrad med knappt två procentenheter.

Helsingfors 11.5.2023

Aktia Bank Abp
Styrelsen

Revisorns rapport gällande översiktlig granskning av Aktia Bank Abp:s delårsrapport för räkenskapsperioden 1.1–31.3.2023

Till Aktia Bank Abp:s styrelse

Inledning

Vi har översiktligt granskat Aktia Bank Abp koncernens balansräkning 31.3.2023, resultaträkning, rapport över totalresultat, rapport över förändringar i eget kapital och kassaflödesanalys för den tremånadersperiod som utgått nämnda dag samt vissa förtydligande noter. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för upprättandet av delårsrapporten och för att den ger riktiga och tillräckliga uppgifter i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och med övriga i Finland gällande bestämmelser om upprättande av delårsrapport. På basis av vår översiktliga granskning uttalar vi vår slutsats om delårsrapporten.

Omfattning av den översiktliga granskningen

Den översiktliga granskningen har utförts i enlighet med den internationella standarden ISRE 2410 om översiktlig

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

Slutsats

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

Helsingfors den 11 maj 2023

KPMG OY AB
Marcus Tötterman
CGR

Kontaktuppgifter

Aktia Bank Abp
PB 207
Arkadiagatan 4–6, 00101 Helsingfors
Tfn 010 247 5000
Fax 010 247 6356
Koncern- och investerarnätsidor: www.aktia.com
Nättjänster: www.aktia.fi
Kontakt : ir@aktia.fi
E-post: fornamn.efternamn@aktia.fi
FO-nummer: 2181702-8
BIC/S.W.I.F.T: HELSFIHH

Webcast-sändning från resultattillställningen

En direkt webcast-sändning från resultattillställningen ordnas den 11 maj 2023 kl. 10.30. Tf verkställande direktör Juha Hammarén och ekonomi- och finansdirektör Outi Henriksson presenterar resultatet. Tillställningen hålls på engelska och den kan följas direkt på <https://aktia.videosync.fi/2023-q1-results>. En inspelning av webcast-sändningen kommer att finnas tillgänglig på adressen www.aktia.com efter tillställningen.

Finansiell kalender

Delårsrapport januari–juni 2023.....	9.8.2023
Delårsrapport januari–september 2023.....	9.11.2023