

AKTIA PANKKI OYJ

OSAVUOSIKATSAUS

1.1.-30.9.2014

KASVAVAT PALKKIOTUOTOT JA ALENEVAT KUSTANNUKSET JOHTAVAT VAKAASEEN TULOKSEEN

TOIMITUSJOHTAJA JUSSI LAITINEN

"Palkkiotuotot netto kasvoivat ja kulut laskivat tavoitteiden mukaisesti. Otto- ja antolainauksen korkokate on parantunut, joskin suojaustoimien osuus on odotetusti pienentynyt. Alhainen korkotilanne rasittaa edelleen ansaintaa. Yksi Aktian strategisen Toimintaohjelma 2015:n tärkeimmistä osatavoitteista on siirtyminen uuteen peruspankkijärjestelmään. Olemme nyt projektin puolivälissä ja tarkoituksenamme on ottaa uusi järjestelmä käyttöön vuoden 2015 lopussa. Se edellyttää mittavia panostuksia mm. henkilökunnan kouluttamiseen ensi vuonna. Uuden peruspankkijärjestelmän myötä voimme parantaa asiakaspalveluamme entisestään, tehostaa prosesseja ja nopeuttaa tuotekehitystä. Lisäksi se tuo koko pankkia koskevia kustannussäästöjä. Syksyn aikana olemme aloittaneet kattavan strategiatyön, jonka tarkoituksena on määritellä Aktian eri asiakassegmenttejä koskevat kasvutavoitteet Toimintaohjelma 2015:n toteutumisen jälkeen. Strategia esitellään kevään 2015 aikana."

HEINÄ-SYYSKUU 2014: LIIKEVOITTO 17,3 (19,6) MILJOONAA EUROA

- Konsernin liikevoitto oli 17,3 (19,6) miljoonaa euroa ja voitto oli 13,6 (14,7) miljoonaa euroa.
- Palkkiotuotot netto vahvistuivat 1 prosentin 17,6 (17,4) miljoonaan euroon. Korkokate oli 26,1 (26,9) miljoonaa euroa.
- Osakekohtainen tulos (EPS) oli 0,19 (0,22) euroon.

TAMMI-SYYSKUU 2014: LIIKEVOITTO 55,8 (54,3) MILJOONAA EUROA

- Konsernin liikevoitto oli 55,8 (54,3) miljoonaa euroa ja voitto oli 44,7 (40,5) miljoonaa euroa.
- Palkkiotuotot netto vahvistuivat 6 prosenttia 56,0 (52,9) miljoonaan euroon ja ottolainaus kasvoi 3 991 (3 797) miljoonaan euroon. Korkokate taas heikkeni 77,5 (85,4) miljoonaan euroon.
- Osakekohtainen tulos (EPS) parani 0,65 (0,61) euroon.
- Basel III -vakavaraisuussäätelyn mukaan vakavaraisuusaste oli 18,4 prosenttia ja ydinpääoman suhde 14,2 prosenttia.
- Osakekohtainen oma pääoma oli 9,27 (31.12.2013: 8,67) euroa.
- Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista olivat samalla tasolla kuin vertailukaudella, 1,7 (1,7) miljoonaa euroa.
- NÄKYMÄT 2014 (ennallaan):** Matalana jatkuvasta korkotasosta huolimatta konsernin vuoden 2014 liikevoiton odotetaan yltävän suunnilleen vuoden 2013 tasolle.

TUNNUSLUVUT (milj. euroa)	7-9/2014	7-9/2013	Δ %	1-9/2014	1-9/2013	Δ %	4-6/2014	Δ %	1-3/2014	2013
Korkokate	26,1	26,9	-3 %	77,5	85,4	-9 %	25,9	1 %	25,4	112,6
Palkkiotuotot netto	17,6	17,4	1 %	56,0	52,9	6 %	19,6	-10 %	18,8	70,7
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	50,1	53,6	-7 %	160,6	166,9	-4 %	58,4	-14 %	52,0	224,2
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-32,8	-34,6	-5 %	-105,2	-111,3	-6 %	-36,2	-9 %	-36,1	-157,2
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	-0,5	-0,2	242 %	-1,7	-1,7	1 %	-0,8	-31 %	-0,4	-2,7
Liikevoitto	17,3	19,6	-12 %	55,8	54,3	3 %	22,0	-21 %	16,4	65,4
Kulu/tuotto-suhde	0,68	0,66	3 %	0,68	0,68	0 %	0,64	6 %	0,72	0,72
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,19	0,22	-13 %	0,65	0,61	8 %	0,27	-27 %	0,20	0,78
Oma pääoma / osake (NAV) ¹ , euroa	9,27	8,52	9 %	9,27	8,52	9 %	8,96	3 %	8,55	8,67
Oman pääoman tuotto (ROE), %	8,1	9,4	-14 %	9,0	8,4	7 %	11,1	-27 %	8,2	8,1
Ydinpääoman suhde ¹ , % *	14,2	-	-	14,2	-	-	13,8	3 %	13,6	12,1
Vakavaraisuusaste ¹ , % **	18,4	19,1	-4 %	18,4	19,1	-4 %	17,8	3 %	17,3	19,3
Ensisijaisten omien varojen suhde ¹ , % **	14,2	12,2	16 %	14,2	12,2	16 %	13,8	3 %	13,6	12,3
Arvon alentumistappiot luotoista /koko luottokanta, %	0,01	0,00	-	0,03	0,02	50 %	0,01	0 %	0,01	0,04

1) Kauden lopussa

* Basel III:n mukaan, ** 2014 Basel III:n mukaan, vertailukaudet 2013 Basel II:n mukaan

Osavuosikatsaus on käänösalkuperäisestä ruotsinkielisestä "Delårsrapport 1.1-30.9.2014". Jos eroavaisuuksia ilmenee, ruotsinkielinen versio on määrävä.

Tulos

1.7.-30.9.2014

Tulos 7-9/2014

Konsernin liikevoitto oli 17,3 (19,6) miljoonaa euroa.

Tuotot

Konsernin tuotot laskivat 7 prosenttia 50,1 (53,6) miljoonaan euroon.

Pankin otto- ja antolainauksen korkokate kasvoi 12,4 (9,6) miljoonaan euroon, ja korkokate oli yhteensä 26,1 (26,9) miljoonaa euroa. Korkoriskien hallinnassa käytetään johdannaisia ja kiinteäkorkoisia sijoituksia. Nämä Aktia Pankin korkoriskien rajoittamiseksi tekemät suojaustoimet paransivat korkokatetta 8,4 miljoonaa euroa, eli 2,7 miljoonaa euroa vähemmän kuin vuotta aiemmin. Muun treasury-toiminnan korkokate oli 5,3 (6,2) miljoonaa euroa.

Palkkiotuotot netto nousivat 1 prosentin 17,6 (17,4) miljoonaan euroon. Palkkiotuotot olivat 20,2 (20,3) miljoonaa euroa. Kortti- ja muut maksujen välityspalkkiot nousivat 1 prosentin 4,9 (4,9) miljoonaan euroon.

Henkivakuutusnetto oli 5,7 (6,5) miljoonaa euroa. Vakuutusnettoon sisältyvät maksutulo, sijoitustoiminnan nettotuotot, maksetut korvaukset ja vastuuvelan muutos.

Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot olivat 0,1 (1,8) miljoonaa euroa. Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot olivat 0,4 (1,2) miljoonaa euroa. Suojauslaskennan nettotulos oli 0,1 (0,3) miljoonaa euroa.

Liiketoiminnan muut laskivat 0,6 (0,9) miljoonaan euroon.

Kulut

Konsernin liiketoiminnan kulut laskivat 5 prosenttia 32,8 (34,6) miljoonaan euroon. Henkilöstökulujen osuus oli 15,8 (16,6) miljoonaa euroa. IT-kulut laskivat 6,4 (6,9) miljoonaan euroon lähinnä IT-toimittaja Samlinkin alennusten kustannusten vuoksi.

Liiketoiminnan muut kulut olivat 8,8 (9,5) miljoonaa euroa.

Segmenttikatsaus

Konsernin liikevoitto segmenteittäin

(milj. euroa)	7-9/2014	7-9/2013	Δ %
Pankkitoiminta	13,0	13,5	-3 %
Varainhoito & Henkivakuutus	5,8	6,4	-10 %
Muut	-1,0	-0,8	-34 %
Eliminoinnit	-0,4	0,6	-
Yhteensä	17,3	19,6	-12 %

Pankkitoimintasegmentin tulos on supistunut jonkin verran, koska vertailukauden rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot olivat suuremmat. Varainhoidon ja Henkivakuutuksen tulosta rasitti henkivakuutusneton heikentyminen.

Toiminta

1.1.-30.9.2014

Toimintaympäristö

Tammi-syyskuun aikana alhaisena pysynyt yleinen korkotaso on vaikuttanut negatiivisesti Aktian korkokatteeseen. Alhainen korkotaso on kuitenkin pitänyt Aktian kiinteän koron sijoitusten arvon korkeana.

Tilastokeskuksen mukaan inflaatio oli syyskuussa 1,3 prosenttia, kun se vertailukaudella vuotta aiemmin oli 1,2 prosenttia.

Kuluttajien luottamusta talouteen kuvaava indeksi laski syyskuussa -0,7:ään (6,3). Elokuussa indeksi oli 2,2 (5,0) ja heinäkuussa selvästi korkeammalla tasolla, 9,4 (5,0). Lokakuussa indeksi parani hieman 0,4:ään (3,8). Pitkän ajan keskiarvo oli 12,0. *(Tilastokeskus)*

Syyskuussa 2014 asuntojen hinnat laskivat Suomessa 1,0 prosenttia edellisvuodesta. Pääkaupunkiseudulla hinnat laskivat 0,8 prosenttia, kun ne muualla Suomessa laskivat 1,2 prosenttia. *(Tilastokeskus)*

Työttömyys nousi syyskuussa 8,2 prosenttiin eli 0,6 prosenttiyksikköä edellisvuodesta *(Tilastokeskus)*.

Nasdaq OMX Helsinki 25 -indeksi ja pohjoismainen pankkisektori nousivat 4 prosenttia tammi-syyskuussa 2014. Aktian A-osakkeen kurssi nousi samana ajanjaksona noin 22 prosenttia.

Tunnusluvut Muutos edellisvuodesta	2015E*	2014E*	2013
BKT-kasvu, %			
Maailma	3,8	3,4	3,2
Euroalue	1,2	0,8	-0,4
Suomi	0,5	-0,5	-1,2
Kuluttajahintainflaatio, %			
Euroalue	1,0	0,6	1,4
Suomi	1,3	1,0	1,5
Muut tunnusluvut, %			
Asuntojen reaaliarvon kehitys Suomessa ¹	-0,5	-1,0	0,1
Työttömyys Suomessa ¹	8,7	8,7	8,2
OMX Helsinki 25	-	-	23,0
Korot², %			
EKP:n ohjaukorko	0,05	0,05	0,25
10 vuoden korko	1,80	1,20	1,90
Euribor 12 kk	0,50	0,35	0,56
Euribor 3 kk	0,10	0,10	0,29

* Aktian pääekonomistin ennuste 20.10.2014

¹ vuosikeskiarvo

² vuoden lopun tilanne

Luottoluokitus

Standard & Poor's vahvisti 22.10.2014 näkemyksensä Aktia Pankki Oyj:n luottokelpoisuudesta. Pitkäaikaisen varainhankinnan luottoluokitus on A- ja lyhytaikaisen A2. Molempien näkymät ovat negatiiviset.

Moody's Investors Service vahvisti 3.11.2014 Aktia Pankki Oyj:n pitkäaikaisen varainhankinnan luottoluokituksiksi A3, lyhytaikaisen varainhankinnan luokituksiksi P-2 ja taloudellisen vahvuuden luokituksiksi C-. Näkymät ovat edelleen negatiiviset.

Moody's Investors Servicen Aktia Pankin pitkäaikaisten kiinteistövakuudellisten joukkovelkakirjalainojen (covered bonds) luottoluokitus on Aaa.

	Pitkäaikainen varainhankinta	Lyhytaikainen varainhankinta	Näkymät	Covered bonds
Moody's Investors Service	A3	P-2	neg	Aaa
Standard & Poor's	A-	A-2	neg	-

Uusi sääntely ja viranomaisraportointi

Basel III -uudistus, joka astui voimaan EU:ssa 1.1.2014 vakavaraisuusasetuksen (CRR) ja CRD IV -direktiivin mukaisesti, implementoidaan vuoden kuluessa kansalliseen lainsäädäntöön. Tämä on käytännössä merkinnyt kaiken viranomaisraportoinnin uudistumista sekä muodon että sisällön osalta.

Siirtymäsäännösten ja pankin henkivakuutusyhtiön omistusta koskevien poikkeuslupien ansiosta uuden sääntelyn vaikutukset pankkikonsernin ydinpääoman suhteeseen ovat olleet vähäiset. Siirtymävaikutukset esitellään yksityiskohtaisesti sivulla 6 kohdassa "Uuden sääntelyn vaikutukset pankkitoiminnan vakavaraisuuteen".

Aktia Pankki on kaikilta osin täyttänyt uuden sääntelyn asettamat vaatimukset ja raportoinut määräajassa uusien raportointistandardien mukaisesti.

Pankkikonsernissa seurataan jatkuvasti Basel III:een liittyviä sääntelymuutoksia, viranomaistulkintoja ja siirtymäsääntöjä.

Tulos 1–9/2014

Konsernin liikevoitto oli 55,8 (54,3) miljoonaa euroa. Konsernin voitto oli 44,7 (40,5) miljoonaa euroa.

Tuotot

Konsernin tuotot vähenivät alentuneen korkokatteen vuoksi 160,6 (166,9) miljoonaan euroon.

Alhaisena jatkuvan korkotilanteen seurauksena korkokate laski 77,5 (85,4) miljoonaan euroon. Perinteisen otto- ja antolainauksen korkokate parani 14 prosenttia 34,2 (30,0) miljoonaan euroon, mutta korkoriskienhallinnan ja suojaustoimien tuotot laskivat. Korkoriskien hallinnassa käytetään johdannaisia ja kiinteäkorkoisia sijoituksia. Niiden osuus korkokatteesta väheni 26,9 (33,1) miljoonaan euroon.

Palkkiotuotot netto nousivat 6 prosenttia 56,0 (52,9) miljoonaan euroon. Rahastoista, varainhoidosta ja arvopaperivälityksestä saadut palkkiotuotot olivat 29,1 (28,4) miljoonaa euroa. Kortti- ja muut maksujenvälityspalkkiot nousivat 13 prosenttia 15,5 (13,7) miljoonaan euroon.

Henkivakuutusnetto oli 18,4 (19,7) miljoonaa euroa. Vakuutustekninen tulos on kehittynyt positiivisesti, mutta sijoitusnetto oli hieman edellisvuotta heikompi.

Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot kasvoivat 6,3 (5,8) miljoonaan euroon Suomen Luotto-osuuskunnan korkeamman osingon ja Saaristo-säästöpankin sijoitussalkun sulautumisen yhteydessä toteutetun myynnin seurauksena. Suojauslaskennan nettotulos oli -0,4 (-0,5) miljoonaa euroa.

Liiketoiminnan muut tuotot olivat 2,2 (2,5) miljoonaa euroa.

Kulut

Toimintaohjelma 2015:n puitteissa toteutettujen toimenpiteiden seurauksena konsernin liiketoiminnan kulut laskivat 6 prosenttia 105,2 (111,3) miljoonaan euroon. Henkilöstökulut alenivat 7 prosenttia 50,9 (54,6) miljoonaan euroon.

IT-kulut laskivat 19,3 (20,9) miljoonaan euroon lähinnä IT-toimittaja Samlinkin alentuneiden kustannusten vuoksi.

Liiketoiminnan muut kulut laskivat 29,5 (30,8) miljoonaan euroon lähinnä alhaisempien vuokra- ja konttorikulujen ansiosta. Pankkiveron osuus liiketoiminnan muista kuluista oli 2,3 (2,1) miljoonaa euroa.

Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden poistot olivat 5,4 (5,1) miljoonaa euroa.

Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset

Luottotappiot olivat edelleen pienet. Tammi- syyskuussa luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset olivat samalla tasolla kuin vertailukaudella, yhteensä 1,7 (1,7) miljoonaa euroa.

Tase ja taseen ulkopuoliset sitoumukset

Konsernin taseen loppusumma oli syyskuun lopussa 10 955 (10 934) miljoonaa euroa.

Likviditeetti

Aktia Pankin likviditeettisalkku, joka koostuu korkosijoituksista, oli 2 616 (2 405) miljoonaa euroa. Likviditeettisalkkua ei ollut rahoitettu repo-kau-poilla. Likviditeettisalkun lisäksi pankin tytäryhtiöillä oli muita korkosijoituksia 10 (20) miljoonaa euroa.

Pankkikonsernin likviditeettipuskuri vastasi syyskuun lopussa arviota noin 36 kuukauden ulos menevästä tukkurahoituksen rahavirrasta.

Ottolainaus

Yleisön ja julkisyhteisöjen ottolainaus kasvoi 3 991 (3 797) miljoonaan euroon vastaten 3,9 (3,7) prosentin talletusmarkkinaosuutta.

Aktia-konsernin liikkeeseen laskemien joukkovelkakirjalainojen kokonaismäärä oli 3 556 (3 658) miljoonaa euroa. Liikkeeseen lasketuista joukkovelkakirjalainoista 1 702 (2 305) miljoonaa euroa oli Aktia Hypoteekkipankin liikkeeseen laskemia kiinteistövakuudellisia lainoja. Aktia Pankin osalta vastaava määrä oli 997 (498) miljoonaa euroa.

Aktia Pankin liikkeeseen laskemat sijoitustodistukset olivat kauden lopussa 178 (314) miljoonaa euroa. Aktia Pankki laski kauden aikana liikkeeseen uusia debentuurilainoja yhteensä 46 miljoonaa euroa. Aktia Pankki laski kauden aikana liikkeeseen toisen pitkäaikaisen kiinteistövakuudellisen joukkovelkakirjalainansa (covered bonds), jonka määrä oli 500 miljoonaa euroa. Liikkeeseenlaskun vakuudeksi oli syyskuun lopussa varattu lainoja 1 428 miljoonan euron edestä. Kaikkien lainojen luototusaste on kiinnitysluotto-pankeista annetun lain mukaisesti alle 70 prosenttia vakuuksien markkina-arvosta. Kauden aikana Aktia Pankki laski lisäksi liikkeeseen 20 miljoonaa euroa pitkäaikaisia joukkovelkakirjalainoja (Schuldscheindarlehen).

Vakuudelliset joukkovelkakirjalainat

(milj. euroa)	Alle vuoden	Yli vuoden	Yhteensä
Liikkeeseen lasketut vakuudelliset joukkovelkakirjalainat	739	1 835	2 574
Vakuudelliset joukkovelkakirjalainat	21	38	59
Yhteensä	760	1 873	2 633

Vakuudettomat joukkovelkakirjalainat

(milj. euroa)	Alle vuoden	Yli vuoden	Yhteensä
Liikkeeseen lasketut vakuudettomat joukkovelkakirjalainat	215	767	982
Joukkovelkakirjalainat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	56	160	216
Vakuudettomat joukkovelkakirjalainat	176	274	451
Yhteensä	447	1 201	1 648

Antolainaus

Konsernin antolainaus yleisölle oli syyskuun lopussa 6 505 (6 802) miljoonaa euroa, vähennystä 297 miljoonaa euroa.

Kotitalouksien osuus koko luottokannasta, mukaan lukien säästöpankkien ja POP Pankkien välittämät hypoteekkilainat, oli 5 768 (5 973) miljoonaa euroa eli 88,7 (87,8) prosenttia luottokannasta.

Asuntolainakanta oli 5 297 (5 521) miljoonaa euroa, josta kotitalouksien osuus oli 5 000 (5 191) miljoonaa euroa. Aktian markkinaosuus kotitalouksien asuntolainoista oli syyskuun lopussa 4,1 (4,1) prosenttia.

Aktian luottokannasta 6,6 (8,0) prosenttia oli yritysluottoja. Luotonanto yrityksille oli yhteensä 429 (541) miljoonaa euroa.

Asuntoyhteisöjen luotot olivat 259 (241) miljoonaa euroa eli 4,0 (3,5) prosenttia Aktian koko luottokannasta.

Luottokanta sektoreittain

(milj. euroa)	30.9.2014	31.12.2013	Δ	Osuus, %
Kotitaloudet	5 768	5 973	-205	88,7
Yritykset	429	541	-112	6,6
Asuntoyhteisöt	259	241	17	4,0
Voittoa tavoittelemattomat yhdistykset	46	43	3	0,7
Julkisyhteisöt	2	4	-1	0,0
Yhteensä	6 505	6 802	-297	100

Rahoitusvarat

Aktia-konsernin rahoitusvarat koostuvat pankkitoiminnan likvideitteistal-kusta ja muista korkosijoituksista, yhteensä 2 626 (2 424) miljoonaa euroa, henkivakuutusyhtiön sijoitussalkusta, 633 (661) miljoonaa euroa, sekä pankkitoiminnan kiinteistö- ja osakeomistuksesta, 1 (7) miljoonaa euroa.

Vastuuvetka

Henkivakuutusyhtiön vastuuvetka oli 1 004 (965) miljoonaa euroa, josta 512 (462) miljoonaa euroa oli sijoitussidonnaista. Laskuperustekorkoon sidottu vastuuvetka laski 491 (503) miljoonaan euroon.

Oma pääoma

Aktia-konsernin oma pääoma kasvoi kauden aikana 41 miljoonalla eurolla 683 (642) miljoonaan euroon.

Sitoumukset

Taseen ulkopuoliset sitoumukset, jotka koostuvat paikallispankeille annetuista maksuvalmiusliitteistä, muista lainalupauksista ja pankkitakauksista, kasvoivat 17 miljoonaa euroa 408 (391) miljoonaan euroon.

Hallinnoitavat varat

Konsernin hallinnoitavat varat olivat 10 277 (9 456) miljoonaa euroa.

Asiakasvaroihin sisältyvät segmenttiin Varainhoito & Henkivakuutus kuuluvien tytäryhtiöiden sekä Aktia Pankin yksityispankkitoiminnan hallinnoimat ja välittämät rahastot sekä hallinnoitava pääoma. Jäljempänä olevassa taulukossa esitetään nettovolyymit: luvuista on eliminoitu useiden yhtiöiden yhdessä hallinnoimat asiakasvarat.

Konservivaroihin sisältyvät treasury-toiminnan hallinnoima pankkikonsernin likvideitteistalkku ja henkivakuutusyhtiön sijoitussalkku.

Hallinnoitavat varat

(milj. euroa)	30.9.2014	31.12.2013	Δ %
Asiakasvarat	6 889	6 341	9 %
Konservivarat	3 388	3 115	9 %
Yhteensä	10 277	9 456	9 %

Vakavaraisuus

Pankkikonsernin (johon kuuluvat Aktia Pankki Oyj ja kaikki tytäryhtiöt lukuun ottamatta Aktia Henkivakuutusta ja osakkuusyhtiö Folksam Vahinkovakuutusta) Basel III-vakavaraisuusasetuksen* mukainen vakavaraisuus oli 18,4 (31.12.2013; 19,3, Basel II) prosenttia ja ensisijainen pääoman suhde 14,2 (31.12.2013; 12,3, Basel II) prosenttia sekä ydinpääoman suhde 14,2 prosenttia.

	30.9.2014 Basel III*	30.6.2014 Basel III*	31.12.2013 Basel III*
Vakavaraisuus, %			
Pankkikonserni			
Ydinpääoman suhde	14,2	13,8	12,1
Ensisijaisen pääoman suhde	14,2	13,8	12,1
Omien varojen suhde	18,4	17,8	15,5
Aktia Pankki			
Ydinpääoman suhde	14,9	14,7	14,0
Ensisijaisen pääoman suhde	14,9	14,7	14,0
Omien varojen suhde	20,0	19,5	18,4
Aktia Hypoteekkipankki			
Ydinpääoman suhde	16,2	14,7	11,9
Ensisijaisen pääoman suhde	16,2	14,7	11,9
Omien varojen suhde	16,2	14,7	11,9

*EU:n vakavaraisuusasetus ja siihen kuuluvat valvontaviranomaisten antamat kansalliset säännöt

Pankkitoiminnan vakavaraisuus lasketaan toistaiseksi luottoriskien standardimenetelmää käyttäen. Konsernin vähittäisvastuita koskeva IRBA-hakemus (Internal Ratings Based Approach) jätettiin elokuussa 2011, ja se on Finanssivalvonnan tutkinnassa. IRBA-menetelmän soveltaminen nostaisi ensisijaisen omien varojen suhdetta vähintään 4 prosenttiyksikköä.

Henkivakuutusyhtiön toimintapääoma oli 128,6 (99,0) miljoonaa euroa, kun vähimmäisvaade on 34,4 (34,3) miljoonaa euroa. Vakavaraisuusaste oli 22,3 (17,5) prosenttia.

Konglomeraatin vakavaraisuus oli 213,2 (31.12.2013; 198,6, Basel II) prosenttia. Rahoitus- ja vakuutusryhmittymien valvonnasta annetun lain mukaan vähimmäisvaade on 100 prosenttia.

Uuden sääntelyn vaikutukset pankkitoiminnan vakavaraisuuteen

Basel III -uudistus otettiin EU:ssa käyttöön 1.1.2014 voimaan astuneen vakavaraisuusasetuksen (CRR) ja tiettyjen siirtymäsäännösten mukaisesti sekä CRD IV -direktiivin säännöin, joiden implementointi toteutettiin kansallisella lainsäädännöllä elokuun 2014 puolivälissä.

Uudet säännökset korottavat ensisijaisen oman pääoman vaadetta ja aiheuttavat teknisiä laskentamuutoksia, jotka vaikuttavat negatiivisesti pankkikonsernin ydinpääomaan. Aktia Pankin osalta olennaisimmat muutokset liittyvät vakuutusyhtiöomistuksiin ja vähemmistöomistajien maksaman oman pääoman osuuksiin. Myös liikkeeseen lasketun debentuuripääoman tiukemmat maturiteettivaatimukset vaikuttavat negatiivisesti pankkikonsernin toissijaiseen omaan pääomaan.

Likviditeettisalkun sijoitusinstrumenttien riskipainotuksen muutokset vaikuttavat pankkikonsernin ensisijaiseen ydinpääomaan, joskin muutokset neutraloituvat osittain tiukentuvien likvideettivaateiden myötä. Nämä rajoittavat sijoituksia tietyntylaisiin instrumentteihin ja luottoluokaltaan heikoihin instrumentteihin.

Pankkikonserni soveltaa vähemmistöomistajien Aktia Hypoteekkipankkiin maksaman oman pääoman käsittelyyn siirtymäsäännöksiä. Vähennysosuutta kasvatetaan vähitellen vuoteen 2018.

Finanssivalvonta myönsi 22.1.2014 Aktia Pankille poikkeuslupan olla vakavaraisuuslaskelmassa vähentämättä kokonaan omistamaansa tytäryhtiön Aktia Henkivakuutus Oy:hyn tehtyjä sijoituksia. Henkivakuutusyhtiö on rahoitus- ja vakuutusryhmittymien valvonnan piirissä. Poikkeuslupa on voimassa 31.12.2014 saakka, ja se edellyttää, että Aktia Henkivakuutus Oy:n omistus sisällytetään pankkikonsernin riskipainotettuihin saamisiin vähintään 280 prosentin riskipainolla.

Aktia Pankin omistus Folksam Vahinkovakuutus -osakkuusyhtiössä sisältyy pankkikonsernin riskipainotettuihin saamisiin 250 prosentin riskipainolla 1.1.2014 alkaen.

Uuden sääntelyn olennaiset vakavaraisuusvaikutukset

Pankkikonserni, %	Ydinpääoman suhde	Vakavaraisuus
31.12.2013 Basel II -sääntöjen mukaan	12,3	19,3
Muutos riskipainotetuissa erissä		
Luottokanta	0,5	0,8
Likvideettisalkun vastapuoliriskit	-0,8	-1,3
Omistus Aktia Henkivakuutus Oy:ssä	-0,4	-0,6
Omistus Folksam Vahinkovakuutus Oy:ssä	-0,1	-0,2
Muut	0,2	0,3
Muutokset omissa varoissa		
Vähemmistöosuudet Aktia Hypoteekkipankki Oy:ssä, ml. siirtymäsäännösten vaikutus	-0,2	-0,1
Omistus Folksam Vahinkovakuutus Oy:ssä	0,1	0,1
Poikkeuslupa koskien omistusta Aktia Henkivakuutus Oy:ssä	0,5	0,9
Tiukempien maturiteettivaateiden vaikutus liikkeeseenlaskettuun debentuuripääomaan ml. siirtymäsäännösten vaikutus	0,0	-3,9
1.1.2014 Basel III -vakavaraisuusasetuksen mukaan	12,1	15,5

Basel III:n negatiivisten vaikutusten ehkäisemiseksi ja pankkitoiminnan vakavaraisuuden vahvistamiseksi edelleen tytäryhtiö Aktia Henkivakuutus Oy on vuoden 2014 ensimmäisellä neljänneksellä maksanut 50 miljoonan euron osingon emoyhtiö Aktia Pankki Oy:lle.

Segmenttikatsaus

Aktia Pankki Oy:n liiketoiminta on jaettu kolmeen segmenttiin: Pankkitoiminta, Varainhoito & Henkivakuutus ja Muut.

Konsernin liikevoitto segmentteittäin

(milj. euroa)	1-9/2014	1-9/2013	Δ %
Pankkitoiminta	40,8	40,7	0 %
Varainhoito & Henkivakuutus	16,3	16,8	-3 %
Muut	-1,9	-3,0	35 %
Eliminoinnit	0,6	-0,2	-
Yhteensä	55,8	54,3	3 %

Pankkitoiminta

Pankkitoimintasegmentin vaikutus konsernin liikevoittoon oli 40,8 (40,7) miljoonaa euroa.

Liiketoiminnan tuotot olivat 127,5 (132,8) miljoonaa euroa, josta korkokate oli 77,1 (85,5) miljoonaa euroa. Palkkiotuotot netto olivat edellisvuoden vastaavaa ajankohtaa korkeammat nousten 44,4 (41,4) miljoonaan euroon. Palkkiotuottojen kasvu johtuu lähinnä korttipalkkioista, jotka kasvoivat, kun Visa-luottokanta siirrettiin Nets Oy:stä Aktia Pankkiin joulukuussa 2013. Myös rahastojen ja henkilöasiakkaiden päivittäispalvelujen palkkiot ovat kehittyneet myönteisesti. Kiinteistönvälityksen palkkiotuotot vähenivät vertailukaudesta 16 prosenttia 4,5 (5,4) miljoonaan euroon.

Myytavissa olevien rahoitusvarojen nettotuotot olivat 3,8 (3,6) miljoonaa euroa.

Liiketoiminnan kulut olivat edellisvuotta alemmat, yhteensä 85,0 (90,4) miljoonaa euroa. Henkilöstökulut vähenivät 6 prosenttia 28,4 miljoonasta eurosta 26,6 miljoonaan euroon. Tietotekniikkaan liittyvät kulut vähenivät 10,1 (11,1) miljoonaan euroon. Liiketoiminnan muut kulut vähenivät 47,0 (49,7) miljoonaan euroon lähinnä alhaisempien vuokra- ja konttorikulujen ansiosta. Pankkivero rasitti pankkitoiminnan tulosta 2,3 miljoonalla eurolla.

Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista olivat 1,7 (1,7) miljoonaa euroa.

Kesko ja Aktia tekivät käteisnostoja koskevan yhteistyösopimuksen. Huhtikuun 2014 alusta Aktian asiakkaat ovat voineet nostaa käteistä debit-/creditkortin debit-ominaisuudella K-ruokakaupoissa ympäri Suomen.

Yksilöllisiä sijoituspalveluja ja lainopillista palvelua tarjoavan Aktia Private Bankingin asiakasmäärä on kasvanut noin 18 prosenttia. Private Bankingin asiakasvarat olivat 30.9.2014 kasvaneet noin 12 prosenttia 1 789 (1 597) miljoonaan euroon.

Kotitalouksien säästäminen nousi noin 5 prosenttia vuodenvaihteesta 4 247 (4 060) miljoonaan euroon, josta kotitalouksien talletukset olivat 3 055 (2 968) miljoonaa euroa ja kotitalouksien rahastosäästöt 1 192 (1 092) miljoonaa euroa.

Aktian antolainaus kotitalouksille, Aktian välittämät hypoteekkilainat mukaan lukien, oli 4 361 (4 362) miljoonaa euroa. Aktia Hypoteekkipankin luotonanto laski kauden aikana 617 miljoonaa euroa 2 265 (2 882) miljoonaan euroon.

Aktia Pankki ja Vöyrin Säästöpankki toteuttivat Vöyrin Säästöpankin pankkitoiminnan luovutuksen Aktia Pankille 2.6.2014. Liikkeenluovutuksen yhteydessä lähes 4 100 asiakasta sekä 32 miljoonan euron lainakanta ja 56 miljoonan euron talletuskanta siirtyivät Aktia Pankin Vöyrin konttoriin.

Varainhoito & Henkivakuutus

Varainhoito & Henkivakuutus -segmentin vaikutus konsernin liikevoittoon oli 16,3 (16,8) miljoonaa euroa.

Segmentin liiketoiminnan tuotot olivat hieman edellisvuotta alemmat, 32,1 (32,9) miljoonaa euroa. Varainhoidon palkkiotuotot netto paranivat 15,4 (14,7) miljoonaan euroon ja henkivakuutusnetto aleni 16,6 (18,3) miljoonaan euroon. Vakuutustekninen tulos on kehittynyt positiivisesti, ja se on edellisvuotta parempi, kun taas Henkivakuutuksen sijoitusnetto on edellisvuotta alhaisempi.

Henkivakuutuksen maksutulo laski edellisvuodesta 24 prosenttia 81,5 (107,4) miljoonaan euroon. Lasku tulee sijoitussidonnaisista säästövakuutuksista. Aktia Profiili -rahastoalokaatiopalvelu vastaa 50 (61) prosentista maksutuloa.

Henkivakuutuksen sijoitustoiminnan nettotuotot olivat 16,5 (18,6) miljoonaa euroa. Lasku johtuu juoksevan sijoitustuoton laskusta ja vertailukautta pienemmistä myyntivoitoista vuonna 2014. Toiminnan sijoitusten tuotto oli markkina-arvoin 6,6 (0,2) prosenttia.

Liiketoiminnan kulut olivat hieman edellisvuotta alemmat, 15,8 (16,2) miljoonaa euroa. Henkilöstökulut olivat 7,2 (7,5) miljoonaa euroa. Henkivakuutuksen liikekustannussuhde parani 82,1 (89,0) prosenttiin. Parannus johtuu toisaalta alentuneista kuluista, toisaalta sijoitussidonnaisten vakuutus-säästöjen kasvun myötä kasvaneesta kuormitustulosta.

Varainhoito & Henkivakuutus -segmentin hallinnoimien asiakasvarojen arvo oli 5 631 (5 192) miljoonaa euroa.

(milj. euroa)	30.9.2014	31.12.2013	Δ %
Aktia Rahastoyhtiö	3 378	3 053	11 %
Aktia Invest	2 650	2 452	8 %
Aktia Varainhoito	5 056	4 843	4 %
Aktia Henkivakuutus	514	451	14 %
Eliminoinnit	-5 967	-5 608	6 %
Yhteensä	5 631	5 192	8 %

Henkivakuutuksen vastuovelka oli 1 004 (965) miljoonaa euroa, josta sijoitussidonnainen vastuovelka oli 512 (462) miljoonaa euroa ja laskuperustekorkoon sidottu vastuovelka 491 (503) miljoonaa euroa. Sijoitussidonnainen vastuovelka on kasvanut 51 (48) prosenttiin koko vastuuvasta. Korkosidonnaisen vastuuvastuun keskimääräinen diskonttokorko on 3,5 prosenttia. Vastuuvastuun sisältyy 16,0 (16,0) miljoonan euron korkovaraus, jolla on varmistettu tulevan korkovastuun täyttyminen.

Segmentin kaikkien yhtiöiden vakavaraisuus ylittää viranomaisvaatimukset selvästi.

Muut

Muut-segmentin vaikutus konsernin liikevoittoon oli -1,9 (-3,0) miljoonaa euroa.

Segmenttiin Muut kuuluvat tietyt Aktia Pankki Oy:n hallinnolliset toiminnot sekä tytäryhtiö Vasp-Invest Oy. Hallintoyksiköiden kulut laskutetaan juoksevasti konsernin tytäryhtiöiltä.

Liiketoiminnan tuotot olivat 7,5 (7,0) miljoonaa euroa sisältäen Suomen Luotto-osuuskunnan 2,4 (2,0) miljoonan euron osingon. Sijoituskiinteistöjen nettotuotot ovat vähentyneet vertailukaudesta tytäryhtiö Vasp-Invest Oy:n omistusten myynnin seurauksena.

Liiketoiminnan kulut ml. kustannusten allokoinnit tytäryhtiöille supistuvat 0,5 miljoonaa euroa 9,4 (9,9) miljoonaan euroon. Syksyllä 2013 tehtyjen henkilöstövähennysten seurauksena henkilöstökulut ovat pienentyneet 1,5 miljoonaa euroa 16,8 (18,2) miljoonaan euroon. Segmentin tietotekniikkakulut laskivat 0,5 miljoonaa euroa edellisvuodesta ja olivat 7,9 (8,4) miljoonaa euroa. Vuoden 2012 tilinpäätökseen peruspankkijärjestelmän vaihdon vuoksi uusitun palvelusopimuksen johdosta kirjatusta varauksesta purettiin kauden aikana 1,9 miljoonaa euroa. Syyskuun lopussa varausta oli jäljellä 4,5 (31.12.2013; 6,4) miljoonaa euroa.

Konsernin riskipositiot

Pääoman- ja riskienhallinnan määritelmät ja yleiset periaatteet ovat luettavissa Aktia Pankki Oyj:n vuosikertomuksen 2013 (www.aktia.com) liitteestä K2 s. 40-64.

Pankkitoiminnan luotonantoon liittyvät riskit

Yli 90 päivää erääntyneet luotot, mukaan lukien saatavat konkurssiyrittäjiltä ja perintäsaatat, kasvoivat 52 (45) miljoonaan euroon eli 0,79 (0,66) prosenttiin luottokannasta. Luottokantaan sisältyvät myös taseen ulkopuoliset takaussitoumukset.

Kotitalouksien yli 90 päivää erääntyneet luotot olivat 0,54 (0,46) prosenttia koko luottokannasta ja 0,61 (0,52) prosenttia kotitalouksien luottokannasta.

Luotot, joiden maksut olivat 3–30 päivää viivästyneitä, vähenivät 112 (114) miljoonaan euroon eli 1,71 (1,66) prosenttiin luottokannasta. Samalla luotot, joiden maksut olivat 31–89 päivää viivästyneitä, kasvoivat 39 (34) miljoonaan euroon eli 0,59 (0,49) prosenttiin luottokannasta.

Hoitamattomat luotot viivästyksen pituuden (vrk) mukaan (milj. euroa)

Vrk	30.9.2014	% kannasta	31.12.2013	% kannasta
3-30	112	1,71	114	1,66
kotitaloudet	103	1,58	106	1,55
31-89	39	0,59	34	0,49
kotitaloudet	33	0,50	28	0,42
90-	52	0,79	45	0,66
kotitaloudet	35	0,54	31	0,46

Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset

Kauden aikana luottojen ja muiden sitoumusten yhteenlasketut arvonalentumiset olivat 1,7 (1,7) miljoonaa euroa. Arvonalentumisista 1,9 (1,1) miljoonaa euroa aiheutui kotitalouksista ja -0,2 (0,6) miljoonaa euroa yrityksistä.

Luottojen arvonalentumiset muodostivat kauden aikana yhteensä 0,03 (0,02) prosenttia koko luotonannosta. Yritysluottojen arvonalentumisten osuus yritysluotonannosta oli -0,04 (0,09) prosenttia.

Rahoitusvarojen riskijakauma

Pankkikonserni ylläpitää likviditeettisalkkua puskurina sellaisten tilanteiden varalta, joissa varainhankintaa markkinoilta ei jostain syystä voida toteuttaa normaalien ehtojen mukaisesti. Salkun kiinteäkorkoisia sijoituksia käytetään myös vähentämään rakenteellista korkoriskiä.

Henkivakuutustoiminnassa sijoitussalkku on vakuutusteknisen vastuuvelan katteena, ja se arvostetaan juoksevasti markkina-arvoon.

Korkosijoitusten myötä konserni altistuu vastapuoliriskeille. Suorat korkosijoitukset saavat kansainvälisten luottoluokituslaitosten, kuten Standard & Poor's, Fitch tai Moody's, luottoluokituksen. Luottoluokitukseen vaikuttavat lähinnä vastapuolen kotimaa ja taloudellinen asema, mutta myös instrumenttilajit ja niiden etuoikeus.

Pankkikonsernin likviditeettisalkku ja muut korolliset sijoitukset

Likviditeettisalkun sijoitukset ja muut korolliset sijoitukset lisääntyivät vuoden vaihteesta 198 miljoonaa euroa 2 626 (2 428) miljoonaan euroon.

Pankkikonsernin likviditeettisalkun ja muiden korollisten sijoitusten luottoluokituksen jakauma

	30.9.2014	31.12.2013
(milj. euroa)	2 626	2 424
Aaa	50,1 %	52,9 %
Aa1-Aa3	28,8 %	27,5 %
A1-A3	15,9 %	15,2 %
Baa1-Baa3	0,6 %	1,3 %
Ba1-Ba3	0,0 %	0,0 %
B1-B3	0,0 %	0,0 %
Caa1 tai heikempi	0,0 %	0,0 %
Kotimaiset kunnat (ei luottoluokitusta)	4,6 %	3,0 %
Ei luottoluokitusta	0,0 %	0,1 %
Yhteensä	100,0 %	100,0 %

Kauden lopussa kaikki pankkikonsernin likviditeettisalkun joukkovelkakirjalainat, lukuun ottamatta yhtä 15 miljoonan euron kuntatodistusta, täyttivät keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat kriteerit.

Sijoitukset GIIPS-maihin

Konsernin sijoitukset nk. GIIPS-maihin vähenivät kauden aikana 19 miljoonalla eurolla, ja ne olivat 30.9.2014 yhteensä 40 (59) miljoonaa euroa. Yhteenlaskettu realisoimaton tulos oli 2,9 (2,2) miljoonaa euroa. Erät on kirjattu omaan pääomaan käyvän arvon rahastoon. Omistuksista ei ole kirjattu kauden aikana tulosaikutteisesti arvonalentumisia.

Kaikki GIIPS-maihin tehdyt sijoitukset arvostetaan juoksevasti vallitsevaan markkina-arvoon.

Pankkikonsernin sijoitusten maantieteellinen jakauma sijoitusluokittain

	Valtionobl. ja valt. takaamat		Covered Bonds (CB*)		Rahoituslaitokset pl. CB		Yrityslainat		Osakkeet		Yhteensä	
	9/2014	2013	9/2014	2013	9/2014	2013	9/2014	2013	9/2014	2013	9/2014	2013
Pohjoismaiset EU-maat	136	79	332	423	151	139	0	3	0	2	620	646
Suomi	136	79	233	305	50	64	0	3	0	2	419	452
Ruotsi	-	-	92	111	101	75	-	0	-	-	194	187
Tanska	-	-	8	7	0	0	-	-	-	-	8	8
Muut EU-maat	206	98	909	1 022	369	244	-	-	-	-	1 484	1 363
Saksa	48	-	10	20	3	6	-	-	-	-	61	26
Ranska	64	66	217	223	162	96	-	-	-	-	443	385
Iso-Britannia	-	-	325	368	25	29	-	-	-	-	350	397
Alankomaat	25	-	209	212	179	113	-	-	-	-	413	325
Itävalta	27	11	120	151	-	-	-	-	-	-	147	163
Belgia	42	20	-	-	-	-	-	-	-	-	42	20
Kreikka	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Irlanti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Italia	-	-	28	47	-	-	-	-	-	-	28	47
Portugali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Espanja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Muut maat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Eurooppa pl. EU	-	-	260	234	10	12	-	-	-	-	271	246
Pohjois-Amerikka	-	-	12	12	-	-	-	-	-	-	12	12
Muut OECD-maat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ylikansalliset	240	161	-	-	-	-	-	-	-	-	240	161
Muut	-	-	-	-	-	-	0	0	-	-	0	0
Yhteensä	582	337	1 513	1 690	530	395	0	4	0	2	2 626	2 428

*kiinteistövakuudelliset joukkovelkakirjalainat

Pankkitoiminnan muut markkinariskit

Pankkitoiminta ei harjoita osakekauppaa kaupankäyntitarkoituksessa eikä tee kiinteistösijoituksia tuottotarkoituksessa.

Kiinteistöomistus oli kauden lopussa 0,1 (0,1) miljoonaa euroa ja toimintaan liittyvät osakesijoitukset olivat 1,1 (6,6) miljoonaa euroa.

Henkivakuutusyhtiön sijoitussalkku

Henkivakuutusyhtiön sijoitussalkun markkina-arvo oli yhteensä 633 (661) miljoonaa euroa. Kauden aikana henkivakuutusyhtiön kiinteistöallokaatio on pysynyt muuttumattomana. Henkivakuutusyhtiön suorat kiinteistösijoitukset olivat 60 (60) miljoonaa euroa. Nämä pääkaupunkiseudulla sijaitsevat kiinteistöt on vuokrattu pitkin vuokrasopimuksin.

Henkivakuutusyhtiön sijoitukset GIIPS-maihin olivat 12 (12) miljoonaa euroa.

Henkivakuutustoiminnan suorien korkosijoitusten luottoluokitusten jakauma (pl. korkorahastot, kiinteistö-, osake- ja vaihtoehtoiset sijoitukset)

	30.9.2014	31.12.2013
(milj. euroa)	470	493
Aaa	58,9 %	55,4 %
Aa1-Aa3	18,7 %	19,2 %
A1-A3	10,7 %	13,9 %
Baa1-Baa3	3,8 %	4,7 %
Ba1-Ba3	0,5 %	0,9 %
B1-B3	0,0 %	0,4 %
Caa1 tai heikompi	0,0 %	0,0 %
Kotimaiset kunnat (ei luottoluokitusta)	0,0 %	0,0 %
Ei luottoluokitusta	7,4 %	5,5 %
Yhteensä	100,0 %	100,0 %

Henkivakuutusyhtiön sijoitusten maantieteellinen jakauma sijoitusluokittain

	Valtionobl. ja valt. takaamat		Covered Bonds (CB*)		Rahoituslaitokset pl. CB		Yrityslainat		Kiinteistöt		Vaihtoehtoiset sijoitukset		Osakkeet		Yhteensä	
	9/2014	2013	9/2014	2013	9/2014	2013	9/2014	2013	9/2014	2013	9/2014	2013	9/2014	2013	9/2014	2013
Pohjoismaiset EU-maat	35	34	26	34	47	39	54	50	90	102	17	7	-	-	268	267
Suomi	35	34	6	15	39	33	52	46	90	102	16	7	-	-	237	237
Ruotsi	-	-	-	-	8	7	-	2	-	-	0	1	-	-	9	9
Tanska	-	-	20	18	-	-	3	2	-	-	-	-	-	-	22	21
Muut EU-maat	119	132	176	174	24	25	11	19	-	-	0	0	-	-	330	349
Saksa	23	23	-	-	-	2	4	7	-	-	-	-	-	-	27	33
Ranska	50	63	87	82	6	6	3	3	-	-	-	-	-	-	146	154
Iso-Britannia	-	-	37	37	4	4	1	1	-	-	0	0	-	-	42	42
Alankomaat	23	24	36	34	13	12	1	7	-	-	-	-	-	-	73	77
Itävalta	22	20	6	11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28	31
Belgia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kreikka	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Irlanti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Italia	-	-	2	2	-	-	2	2	-	-	-	-	-	-	4	4
Portugali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Espanja	-	-	7	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7	7
Muut maat	1	2	-	-	-	-	(0)	(1)	-	-	-	-	-	-	1	1
Eurooppa pl. EU	1	3	-	-	6	6	3	5	-	-	0	0	-	-	10	14
Pohjois-Amerikka	-	-	-	-	-	-	2	4	-	-	0	0	-	-	2	4
Muut OECD-maat	4	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4	6
Ylikansalliset	5	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5	5
Muut	14	15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14	15
Yhteensä	179	195	201	207	76	70	70	78	90	102	17	8	-	-	633	661

*kiinteistövakuudelliset joukkovelkakirjalainat

Rahoitusvarojen arvostus

Tulokseen kirjattavat arvonmuutokset

Rahoitusvarojen arvonalentumiset olivat kauden lopussa -1,3 (-1,3) miljoonaa euroa, mikä johtui kiinteistörahoitusten ja pienempien pääomasijoitusten arvon pysyvistä laskusta.

Rahoitusvarojen arvonalentumiset

(milj. euroa)	1-9/2014	1-9/2013
Korkosijoitukset		
Pankkitoiminta	-	-
Henkivakuutustoiminta	-	-
Osakkeet ja osuudet		
Pankkitoiminta	-0,3	-
Henkivakuutustoiminta	-1,0	-1,3
Yhteensä	-1,3	-1,3

Käyvän arvon rahastoon kirjatut arvonmuutokset

Arvonalentuminen, jota ei ole kirjattu tulokseen, tai arvon nousu, jota ei ole realisoitu, kirjataan käyvän arvon rahastoon. Käyvän arvon rahasto oli konsernin rahavirtasuojauksen huomioon ottaen 105,7 (81,1) miljoonaa euroa laskennallisten verojen jälkeen.

Rahavirtasuojaus, joka koostuu pankkitoiminnan korkokatteiden suojaamistarkoituksessa hankituista puretuista korkojohdannaispimuksista, oli 0,6 (4,6) miljoonaa euroa.

Käyvän arvon rahasto

(milj. euroa)	30.9.2014	31.12.2013	Δ
Osakkeet ja osuudet			
Pankkitoiminta	0,0	1,7	-1,7
Henkivakuutustoiminta	3,0	2,0	0,9
Suorat korkosijoitukset			
Pankkitoiminta	45,7	36,0	9,7
Henkivakuutustoiminta	54,4	36,9	17,6
 Osuus Vahinkovakuutustoiminnan käyvän arvon rahastosta	2,1	-0,1	2,2
Rahavirran suojaus	0,6	4,6	-4,0
Käyvän arvon rahasto yhteensä	105,7	81,1	24,5

Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat

Eräpäivään asti pidettävien rahoitusvarojen salkku koostuu pääasiassa uudelleenluokitelluista korkosijoituksista. Suurimmalla osalla uudelleenluokitelluista arvopapereista on AAA-luottoluokitus. Kauden aikana salkkuun ei tehty uusia hankintoja, ja 30.9.2014 se oli 490 (499) miljoonaa euroa.

Salkussa on korkean luottoluokan kiinteäkorkoisia sijoituksia, joita pankki käyttää korkorisikin hallintaan. Salkun tarkoituksena on pienentää konsernin oman pääoman volatiliiteettia ja hallita Basel III:n myötä ajankohtaisiksi tulevia sääntelyriskejä. Eräpäivään asti pidettävät arvopaperit kirjataan jaksotettuun hankintamenuun.

Suojaavien korkojohdannaisten purkaminen

Marraskuussa 2012 purettiin kaikki suojaustarkoituksessa, eli avistatilien ja säästötalletusten korkoriskin suojaamiseksi, tehdyt korkojohdannaissopimukset (soveltamalla EU:n ”carve out” -suojauslaskentamallia). Kun suojauslaskennassa sovelletaan käypää arvoa, johdannaisten markkina-arvon tehokas osa on korvattu vastaavalla arvostussummalla taseen erässä Talletukset.

Korkojohdannaisten purkaminen toi 92,1 miljoonan euron positiivisen rahavirran. Suojauslaskenta on keskeytetty johdannaisten purkamisen myötä, ja talletusten arvostus puretaan korkojohdannaisten alkuperäisen maturiteetin mukaan vuosina 2014–2017, jolloin korkokatteen positiivinen muutos on noin 15,7 miljoonaa euroa vuodessa. Jäljellä oleva rahavirta parantaa tulosta noin 12 miljoonaa euroa vuosina 2018–2019.

Pankki jatkaa korkokatteen aktiivista suojausta, kun se katsotaan pitkällä aikavälillä korkotilanteen kannalta perustelluksi.

Operatiiviset riskit

Kauden aikana ei toteutunut operatiivisia riskejä, jotka olisivat aiheuttaneet olennaista taloudellista vahinkoa.

Lähipiiri

Lähipiirillä tarkoitetaan Aktia Pankissa johtavassa asemassa olevia avainhenkilöitä ja näiden perheenjäseniä sekä yhtiöitä, joissa johtavassa asemassa olevalla avainhenkilöllä on määräysvalta. Aktia-konsernin avainhenkilöitä ovat Aktia Pankki Oyj:n hallintoneuvoston ja hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan varamies.

Lähipiirin kanssa tehdyissä liiketoimissa ei ollut kauden aikana merkittäviä muutoksia.

Toimintaohjelma 2015

Aktian hallitus esitteli vuoden 2012 lopulla Toimintaohjelma 2015:n, johon päivitettiin tulostavoitteet vuoteen 2015. Päivitys oli perusteltu uudessa liiketoimintaympäristössä, jota leimaavat erittäin alhaiset korot ja uusi sääntely. Useita yksittäisiä toimenpiteitä käsittävä toimintaohjelma toteutetaan asteittain vuoteen 2015 mennessä.

- Aktian peruspankkijärjestelmä uudistetaan yhdessä IT-toimittajien Temenos ja Emric kanssa. Uusi peruspankkialusta on tarkoitus ottaa käyttöön vuoden 2015 lopussa, ja siirtyminen tapahtuu yhteistyössä nykyisen IT-toimittajan Samlinkin kanssa. Uuteen järjestelmään siirtymisen investointi arvioidaan noin 30 miljoonaksi euroksi. Vuosittaisen kustannussäästön odotetaan olevan noin 5 miljoonaa euroa. Syyskuun 2014 lopussa kumulatiivinen investointi oli yhteensä 18,4 (6,8) miljoonaa euroa.
- Konsernin työasemien yhdistäminen samaan verkkoon saatettiin päätökseen suunnitellusti maaliskuussa 2014. Yhteisen verkon odotetaan tuovan noin 2 miljoonan euron säästöt vuodessa.
- Ensimmäisen vuosineljänneksen aikana yhdistettiin 8 pankin konttoria. Pääkonttorin tilojen tehostaminen saatettiin päätökseen vuoden toisella neljänneksellä. Toimenpiteiden tuloksena on vuokratulujen lasku.
- Henkilöstövahvuutta pienennettiin syksyllä 2013 yli 50 henkilöllä, minkä odotetaan tuovan 5–6 miljoonan euron vuosittaisen kustannussäästön.
- Aktia on päättänyt purkaa keskusluottolaitospalvelut loppumaan vuoden 2015 alussa.
- Aktia Pankki sai maaliskuussa 2013 hypoteekkipankkitoimiluvan ja laski kesäkuussa 2013 liikkeeseen ensimmäisen 500 miljoonan euron kiinteistövakuudellisen joukkovelkakirjalainansa (covered bonds). Toisen 500 miljoonan euron liikkeeseen lasku toteutettiin huhtikuussa 2014.
- Toimintaohjelma 2015 tähtää myös konsernirakenteen pelkistämiseen. Vuonna 2013 konsernin aiempi emoyhtiö Aktia Oyj sulautui Aktia Pankki Oyj:hin. Vuoden aikana toteutettiin Aktian varainhoidon uudelleenjärjestely ja tytäryhtiö Aktia Investin sulautuminen.
- Vuonna 2014 Toimintaohjelma 2015:n painopistealueet ovat peruspankin uudistaminen, kustannusleikkaukset ja konsernirakenteen pelkistäminen, IRBA-hakemusprosessi sekä Aktia Hypoteekkipankki Oyj:n rakenteen selvitys.

Muita tapahtumia kauden aikana

Aktia Pankki Oyj:n kokonaan omistama tytäryhtiö Saaristosäästöpankki Oy sulautui Aktia Pankki Oyj:hin 1.7.2014.

Kauppaliiketoimintien kandidaatti Carl Pettersson nimitettiin 1.9.2014 alkaen kehitysjohtajaksi ja Aktia Pankki Oyj:n konserninjohtajan jäseneksi vastuualueinaan puhelin- ja verkkokanava, liiketoiminnan kehittäminen sekä yhteistyökumppanit.

Kesäkuussa 2014 varatoimitusjohtaja Taru Narvanmaa nimitettiin toimitusjohtajan varamieheksi 1.9.2014 alkaen. Hallitus päätti kuitenkin elokuussa, että varatoimitusjohtaja Jarl Sved jatkaa toimitusjohtajan varamiehenä toistaiseksi, koska Taru Narvanmaa on sairauslomalla toipumassa leikkauksesta.

Oikeustieteen kandidaatti, varatuomari, eMBA Juha Hammarén nimitettiin 9.9.2014 alkaen CRO:ksi (Chief Risk Officer) ja Aktia Pankki Oyj:n konserninjohtoon jäseneksi vastuualueinaan konsernin riskienhallinta, pääomahallinta ja luottosalkun laadunhallinta. Juha Hammarén seuraa tehtävässä varatoimitusjohtaja, CRO Jarl Svediä, joka jää eläkkeelle 31.12.2014. Sved jatkaa Aktian palveluksessa Senior Advisorina ja johtoryhmän jäsenenä eläkkeelle jäämiseensä saakka, ja hänen tehtävänsä siirtyvät Hammarénille syksyn 2014 aikana.

Aktia Pankki Oyj ja Vöyrin Säästöpankki tekivät 30.5.2014 päätöksen Vöyrin Säästöpankin ja Aktia Pankin yhdistymisestä. Vöyrin Säästöpankin pankitoiminnan luovuttaminen Aktia Pankille ilmoitettiin kaupparekisteriin 2.6.2014.

Aktia Varainhoito Oy (aikaisemmin Aktia Asset Management Oy) osti 31.1.2014 Aktia Invest Oy:n koko osakekannan. Kaupan jälkeen Aktia Pankki Oyj:llä on 75 %:n omistusosuus Aktia Varainhoito Oy:stä. Yhtiön vähemmistöosakkaita (25 %) ovat Aktia Varainhoidon avainhenkilöt. Uudelleenjärjestely saatettiin päätökseen kauden jälkeen 1.10.2014, kun Aktia Invest Oy sulautui Aktia Varainhoito Oy:hyn.

Aktia Varainhoito Oy:n toimitusjohtajaksi nimitettiin Anders Ehrström ja varatoimitusjohtajaksi Jetto Siekinen.

Varatoimitusjohtaja Stefan Björkman ilmoitti 7.1.2014 eroavansa Aktian palveluksesta siirtyäkseen Keskinäisen Eläkevakuutusyhtiö Eteran toimitusjohtajaksi. Björkman erosi Aktian palveluksesta 2.2.2014.

Tapahtumia kauden päättymisen jälkeen

Aktia Pankki laski 3.11.2014 prime-korkonsa 1,0 (1,25) prosenttiin.

Henkilöstö

Kokopäiväresurssien määrä oli syyskuun 2014 lopussa 938 (31.12.2013; 967).

Kokopäiväresurssien keskimääräinen lukumäärä väheni vuodenvaihteesta 55:llä ja oli 943 (31.12.2013; 998).

Henkilöstörahasto

Aktia Pankki Oyj:n hallitus vahvisti henkilöstörahastoon maksettavaksi vuoden 2014 voittopalkkio-osuudeksi 10 prosenttia konsernin liikevoiton 45 miljoonaa euroa ylittävistä osuudesta, kuitenkin niin, että kun konsernin liikevoitto on 45 miljoonaa euroa, henkilöstörahastoon maksetaan 250 000 euroa. Voittopalkkio-osuus ei voi ylittää kolmea miljoonaa euroa.

Avainhenkilöiden kannusteohjelma

Aktia Pankki Oyj:n hallitus päätti tammikuussa 2014 ottaa käyttöön kaksi uutta osakeperusteista kannusteohjelmaa Aktia-konsernin avainhenkilöille, Osakeperusteisen kannusteohjelman 2014–2017 ja Osakeomistusohjelman 2014. Molempien ohjelmien tarkoituksena on tukea konsernin pitkän aikavälin strategiaa, sovittaa yhteen omistajien ja avainhenkilöiden tavoitteet, kasvattaa yhtiön arvoa sekä sitouttaa avainhenkilöitä yhtiöön ja tarjota heille kilpailukykyisiä, Aktian osakkeiden omistamiseen perustuvia kannusteohjelmia.

Osakeperusteinen kannusteohjelma 2014–2017

Osakeperusteinen kannusteohjelma 2014–2017 on Aktian osakeperusteisen kannusteohjelman 2011 jatko. Ohjelmassa on kolme ansaintajaksoa: kalenterivuodet 2014–2015, 2015–2016 ja 2016–2017. Palkkio koostuu osittain yhtiön A-osakkeista, osittain rahasummasta, joka kattaa palkkiosta avainhenkilöille aiheutuvat verot ja veroluonteiset maksut.

Ansaintajakson 2014–2015 ansaintakriteerit ovat Aktia-konsernin kumulatiivisen oikaistun oman pääoman kehitys 1.1.2014–31.12.2015 (NAV) (paino 50 %) sekä konsernin yhteenlaskettu palkkio- ja vakuutusnetto 1.1.2014–31.12.2015 (paino 50 %).

Kunkin ansaintajakson mahdollinen palkkio maksetaan neljässä erässä ansaintajakson päätyttyä noin kolmen vuoden aikana. Palkkiota ei yleensä makseta avainhenkilölle, joka palkkion maksuajankohtana ei enää ole työssä tai toimisuhteessa Aktia-konserniin. Kaikki saadut osakkeet tulee omistaa vuoden ajan, ja tämän jälkeen puolet, kunnes henkilön omistuksessa on Aktian A-osakkeita hänen kiinteää vuosipalkkaansa vastaava määrä.

Osakeperusteisen kannusteohjelman 2014–2017 kohderyhmään kuuluu tällä hetkellä 13 avainhenkilöä, mm. toimitusjohtaja ja konserninjohtoon jäsenet. Ohjelman kautta saatava palkkio voi olla yhteensä enintään 400 000 Aktia Pankki Oyj:n A-osaketta ja osakkeiden arvoa vastaava määrä rahaa.

Osakeomistusohjelma 2014

Osakeomistusohjelma 2014:n puitteissa Aktian avainhenkilöt voivat saada Aktian osakkeita korvauksena Aktia Pankki Oyj:n A-osakkeiden ostamisesta omilla varoilla. Korvaus maksetaan avainhenkilöille noin kolmen vuoden päästä, ja se koostuu sekä osakkeista että rahasta edellyttäen, että avainhenkilön työ- tai toimisuhte on jatkunut. Osakkeenomistajien kannusteohjelman kohderyhmälle suositellaan, että he pitävät suuren osan ohjelman kautta saamistaan osakkeista niin kauan kuin heidän työsuhteensa Aktia Pankki Oyj:hin jatkuu tai kunnes henkilö omistaa Aktian A-osakkeita kiinteää vuosipalkkaansa vastaavan määrän.

Osakeomistusohjelman 2014 kohderyhmä koostuu tällä hetkellä 23 avainhenkilöstä. Ohjelman kautta saatava palkkio voi olla yhteensä enintään 90 000 Aktia Pankki Oyj:n A-osaketta ja osakkeiden arvoa vastaava määrä rahaa.

Osakeperusteinen kannustehjelma 2011

Aktia Pankki Oyj:n hallitus päätti vuonna 2011 ottaa käyttöön uuden Aktia-konsernin avainhenkilöille suunnatun osakepohjaisen kannustehjelman.

Palkkio koostui toisaalta Aktia Pankki Oyj:n A-osakkeista, toisaalta rah summasta, joka kattaa palkkiosta avainhenkilöille aiheutuneet verot ja veroluonteiset maksut. Kannustehjelma oli kaksiosainen. Ohjelman toinen osa perustui ansaintakriteereihin ja käsitti kolme ansaintajaksoa: kalenterivuodet 2011–2012, 2012–2013 ja 2013–2014. Ansaintajakson 2013–2014 ansaintakriteerit olivat Aktia-konsernin kumulatiivisen oikaistun oman pääoman kehitys (NAV) (paino 50 %) sekä konsernin yhteenlaskettu palkkio- ja vakuutusnetto (paino 50 %). Ansaintajakson 2013–2014 ansaintakriteerit vahvistettiin kesäkuussa 2013. Ohjelman toisen osan puitteissa Aktian avainhenkilöt voivat saada Aktian osakkeita korvauksena Aktia Pankki Oyj:n A-osakkeiden ostamisesta omilla varoilla. Ansaintajaksilla 2011–2012, 2012–2013 ohjelma toteutui 100-prosenttisesti.

Aktia-konsernin palkka- ja palkkioselvitys on julkaistu Aktia Pankki Oyj:n kotisivuilla (www.aktia.com).

Hallitus ja konserninjohto

Aktia Pankki Oyj:n hallituksen kokoonpano toimikaudella 1.1.–31.12.2014:

Puheenjohtaja Dag Wallgren, kauppatieteiden maisteri
Varapuheenjohtaja Nina Wilkman, varatuomari
Sten Eklundh, kauppatieteiden maisteri
Hans Frantz, valtiotieteen lisensiaatti
Kjell Hedman, liiketaloustieteilijä
Catharina von Stackelberg-Hammarén, kauppatieteiden maisteri
Arja Talma, kauppatieteiden maisteri, eMBA

Hallintoneuvosto vahvisti 11.12.2013 hallituksen vuoden 2014 palkkiot seuraavasti:

- vuosipalkkio, puheenjohtaja, 53 000 euroa
- vuosipalkkio, varapuheenjohtaja, 30 000 euroa
- vuosipalkkio, jäsen, 23 500 euroa

Hallintoneuvosto päätti ehdotuksen mukaisesti, että hallituksen jäsenten edellytetään ostavan Aktia Pankin A-osakkeita 25 prosentilla vuosipalkkiosta (2013: 15 %). Hallituksen jäsenet ostivat osakkeet suoraan pörssistä markkinahintaan 14.2.2014.

Hallintoneuvosto päätti lisäksi kannustaa hallituksen jäseniä pitämään osalla vuosipalkkiotaan ostamansa osakkeet yhtä kauan kuin heidän hallitustehtävänsä Aktiassa kestää.

Hallintoneuvosto päätti edelleen ehdotuksen mukaisesti, että hallituksen jäsenten 500 euron kokouspalkkio pidetään muuttumattomana vuodesta 2013 sekä että valiokunnan puheenjohtajalla (ennallaan vuodesta 2013) on oikeus kaksinkertaiseen kokouspalkkioon, eli 1 000 euroon kokousta kohti, silloin kun hän toimii sen puheenjohtajana.

Aktian konserninjohtoon kuuluivat 30.9.2014 toimitusjohtaja Jussi Laitinen, varatoimitusjohtaja, toimitusjohtajan varamies Jarl Sved, varatoimitusjohtaja ja Taru Narvanmaa, johtaja Juha Hammarén, johtaja Carl Pettersson, johtaja Fredrik Westerholm ja johtaja Magnus Weurlander.

Yhtiökokouksen 2014 päätökset

Aktia Pankki Oyj:n varsinainen yhtiökokous 7.4.2014 vahvisti emoyhtiön ja konsernin tilinpäätökset sekä myönsi vastuuvapauden hallintoneuvoston ja hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle ja tämän varamiehelle.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että tilikaudelta 1.1.-31.12.2013 jaetaan osinkona 0,42 euroa osakkeelta, yhteensä 28,0 miljoonaa euroa. Täsmäytyspäiväksi vahvistettiin 10.4.2014 ja osingon maksupäiväksi 23.4.2014.

Yhtiökokous vahvisti hallintoneuvoston jäsenten lukumääräksi kolmekymmentäkaksi.

Hallintoneuvoston jäseniksi valittiin uudelleen hallintoneuvoston jäsenet Håkan Mattlin, Christina Gestrin, Patrik Lerche, Håkan Fagerström, Jorma J. Pitkämäki, Peter Simberg, Bengt Sohlberg ja Mikael Westerback, jotka olivat erovuorossa, sekä uusiksi jäseniksi agrologi Peter Karlgren ja valtiotieteen maisteri Solveig Söderback, kaikki kolmen vuoden toimikaudeksi.

Hallintoneuvoston jäsenten vuosipalkkioiksi vahvistettiin 22 600 euroa puheenjohtajalle, 10 000 euroa varapuheenjohtajalle ja 4 400 euroa jäsenelle. Kokouspalkkioksi vahvistettiin 500 euroa kokoukselta, jossa henkilö on ollut läsnä. Hallintoneuvoston jäsenet velvoitetaan käyttämään 30 prosenttia vuosipalkkiosta Aktia Pankki Oyj:n A-osakkeiden ostamiseen suoraan pörssistä markkinahintaan kahden viikon sisällä hallintoneuvoston järjestäytymiskokouksesta 6.5.2014. Osakkeet ostettiin 7.5.2014.

Yhtiökokous vahvisti tilintarkastajien lukumääräksi yksi. KPMG Oy Ab valittiin tilintarkastajaksi ja päävastuulliseksi tilintarkastajaksi KHT Jari Härmälä. Tilintarkastuspalkkio maksetaan laskun mukaan.

Yhtiökokous hyväksyi hallituksen ehdotuksen osakeantivaltuutuksesta, valtuutuksesta ostaa omia osakkeita käytettäväksi yhtiön osakepalkkio-ohjelmaan ja/tai yhtiön hallintoelinten jäsenten palkkioiden maksuun sekä valtuutuksesta myydä omia osakkeita.

Osakepääoma ja omistajat

Aktia Pankki Oyj:n osakepääoma on 163 miljoonaa euroa, ja se jakautuu yhteensä 46 706 723 A-osakkeelle ja 19 872 088 R-osakkeelle, yhteensä 66 578 811 osaketta. Syyskuun 2014 lopussa rekisteröityjen omistajien lukumäärä oli 44 287. Ulkomaisessa omistuksessa oli 1,6 prosenttia osakkeista.

Rekisteröimättömiä osakkeita oli 772 885 kpl eli 1,2 prosenttia. Jäljellä olevien osakkeiden läpikäyntiä ja kirjaamista jatketaan.

Konsernin omien osakkeiden omistus per 30.9.2014 oli 7 406 emoyhtiö Aktia Pankki Oyj:n A-osaketta ja 6 658 R-osaketta.

Osakkeet

Aktia Pankin kaupankäyntikoodit ovat AKTAV A-osakkeen osalta ja AKTRV R-osakkeen osalta. A-osakkeella on yksi ääni ja R-osakkeella 20 ääntä. Osakkeiden muut oikeudet ovat samat.

A-osakkeen päätöskurssi 30.9.2014 oli 9,80 euroa ja R-osakkeen 10,40 euroa, joten Aktia Pankki Oyj:n markkina-arvo oli noin 660 miljoonaa euroa. A-osakkeen korkein noteeraus tammi-syyskuussa 2014 oli 10,00 euroa ja alin 7,99 euroa. R-osakkeen korkein noteeraus oli 11,20 euroa ja alin 8,20 euroa.

A-osakkeen päivittäinen vaihto tammi-syyskuussa 2014 oli keskimäärin 480 470 euroa eli 54 106 osaketta. R-osakkeen keskimääräinen päivittäinen vaihto oli 17 820 euroa eli 1 238 osaketta.

Vuoden 2014 näkymät ja riskit

Näkymät (ennallaan)

Aktia pyrkii kasvamaan markkinoita nopeammin henkilöasiakkaiden ja pienten yritysten osalta.

Aktian Toimintaohjelma 2015 käsittää useita yksittäisiä toimenpiteitä, ja se toteutetaan asteittain tavoitteena saavuttaa tulostavoitteet vuoteen 2015.

Aktian tavoitteena on parantaa kilpailukykyä ja olla Suomen mestari valittujen asiakasryhmien palvelussa. Aktiassa panostetaan edelleen tehokkaaseen ja asiakasystävälliseen palveluun ja kehitetään taloudellisia ratkaisuja yksityistalouksille, yrittäjille, pienyrityksille ja instituutioille.

Luottojen arvonalentumisten odotetaan olevan samalla tasolla kuin vuonna 2013.

Matalana jatkuvasta korkotasosta huolimatta konsernin vuoden 2014 liikevoiton odotetaan yltävän suunnilleen vuoden 2013 tasolle.

Riskit

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

Korkotason muutoksia, tuottojen kehitystä ja luottomarginaaleja on vaikea ennustaa, ja ne voivat vaikuttaa Aktian korkomarginaaliin ja sitä myötä kannattavuuteen. Aktia harjoittaa ennakoivaa korkoriskienhallintaa.

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

Raha- ja velkamarkkinoiden tehokas toiminta on oleellista Aktian jälleenrahoitukselle. Muiden pankkien tavoin kotitalouksien talletukset muodostavat osan Aktian likviditeettitarpeesta.

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

Finanssikiiriin tuloksena on syntynyt useita pankki- ja vakuutustoiminnan sääntelyä koskevia aloitteita, erityisesti nk. Basel III -säännökset, mikä on tiukentanut pankin pääoma- ja likviditeettivaateita. Uusi sääntely tulee johtamaan kiristyvään kilpailuun talletuksista, pitkäaikaisen rahoituksen vaatimusten kasvuun, korkeampiin kiinteisiin kustannuksiin sekä lainamarginaalien nousuun.

Aktia tulostavoitteet vuoteen 2015

- Ristiinmyynti-indeksin 20 prosentin nousu
- Palkkiotuottojen 5 prosentin kasvu vuodessa
- Kustannusten supistaminen 5 prosentilla vuodessa
- Ensisijaisten omien varojen suhde yli 13 prosenttia suhdannesyklin yli (sisäisen luottoluokitusasteikon hyväksymisen jälkeen)
- 40–60 prosentin osinko vuoden voitosta

Tunnusluvut

(milj. euroa)	1-9/2014	1-9/2013	Δ %	7-9/2014	4-6/2014	1-3/2014
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,65	0,61	8 %	0,19	0,27	0,20
Oma pääoma / osake (NAV) ¹ , euroa	9,27	8,52	9 %	9,27	8,96	8,55
Oman pääoman tuotto (ROE), %	9,0	8,4	7 %	8,1	11,1	8,2
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	1,02	0,11	798 %	0,31	0,41	0,30
Vakavaraisuusaste (rahoitus- ja vakuutusryhmittymä) ¹ , % **	213,2	197,9	8 %	213,2	205,7	202,1
Osakkeiden lukumäärä keskimäärin ² , milj. kpl	66,6	66,6	0 %	66,6	66,6	66,5
Osakkeiden määrä kauden lopussa ¹ , milj. kpl	66,6	66,6	0 %	66,6	66,6	66,6
Henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit) ¹ , keskimäärin vuoden alusta	943	1 007	-6%	943	938	936
Konsernivarat ¹	3 387,9	3 315,4	2 %	3 387,9	3 311,4	3 119,9
Pankkitoiminta						
Kulu/tuotto-suhde	0,68	0,68	0 %	0,68	0,64	0,72
Ottolainaus yleisöltä ¹	3 991,0	3 742,1	7 %	3 991,0	3 978,5	3 861,1
Antolainaus yleisölle ¹	6 504,9	6 845,8	-5 %	6 504,9	6 598,3	6 693,0
Ydinpääoman suhde ¹ , % *	14,2	-	-	14,2	13,8	13,6
Vakavaraisuusaste ¹ , % **	18,4	19,1	-4 %	18,4	17,8	17,3
Ensisijaisten omien varojen suhde ¹ , % **	14,2	12,2	16 %	14,2	13,8	13,6
Riskipainotetut sitoumukset ¹ **	3 426,3	3 579,4	-4 %	3 426,3	3 539,5	3 592,0
Varainhoito ja Henkivakuutus						
Asiakasvarat ¹	6 889,4	6 071,4	13 %	6 889,4	6 872,1	6 525,6
Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta	81,9	107,7	-24 %	24,9	25,3	31,7
Liikekustannussuhde ² , %	82,1	89,0	-8 %	82,1	85,3	85,4
Toimintapääoma ¹	128,6	149,1	-14 %	128,6	120,2	107,2
Vakavaraisuusaste ² , %	22,3	25,5	-13 %	22,3	20,9	18,8
Sijoitukset käyvin arvoin ¹	1 118,4	1 074,6	4 %	1 118,4	1 101,3	1 064,6
Vastuuvetka korkosidonnaisille vakuutuksille ¹	491,4	507,9	-3 %	491,4	496,3	502,0
Vastuuvetka rahastovakuutuksille ¹	512,2	436,9	17 %	512,2	498,0	474,3

¹ Kauden lopussa

² Kumulatiivinen kauden alusta

* Basel III:n mukaan

** 2014 Basel III:n mukaan, vertailukaudet 2013 Basel II:n mukaan

Pankkitoiminnan ydinpääoman suhde, % = Ydinpääoma x 100 / Riskipainotetut sitoumukset

Muut tunnuslukujen laskentaperiaatteet ovat luettavissa Aktia Pankki Oyj:n vuosikertomuksesta 2013, s. 19.

Konsernin tuloslaskelma

(milj. euroa)	1-9/2014	1-9/2013	Δ %	2013
Korkokate	77,5	85,4	-9 %	112,6
Osinkotuotot	0,1	0,1	29 %	0,1
Palkkiotuotot	63,0	60,5	4 %	81,1
Palkkiokulut	-7,0	-7,6	8 %	-10,4
Palkkiotuotot netto	56,0	52,9	6 %	70,7
Henkivakuutusnetto	18,4	19,7	-7 %	28,1
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	6,3	5,8	8 %	8,3
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	0,0	0,5	-89 %	0,4
Liiketoiminnan muut tuotot	2,2	2,5	-10 %	3,8
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	160,6	166,9	-4 %	224,2
Henkilöstökulut	-50,9	-54,6	-7 %	-77,7
IT-kulut	-19,3	-20,9	-7 %	-27,3
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-5,4	-5,1	7 %	-6,8
Liiketoiminnan muut kulut	-29,5	-30,8	-4 %	-45,5
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-105,2	-111,3	-6 %	-157,2
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	-1,7	-1,7	1 %	-2,7
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	2,0	0,4	390 %	1,2
Liikevoitto	55,8	54,3	3 %	65,4
Verot	-11,1	-13,8	-19 %	-13,0
Kauden voitto	44,7	40,5	10 %	52,4
Josta:				
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	43,5	40,5	8 %	52,2
Määräysvallattomien omistajien osuus	1,2	0,0	-	0,2
Yhteensä	44,7	40,5	10 %	52,4
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,65	0,61	8 %	0,78
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,65	0,61	8 %	0,78

Konsernin laaja tuloslaskelma

(milj. euroa)	1-9/2014	1-9/2013	Δ %	2013
Kauden voitto	44,7	40,5	10 %	52,4
Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen:				
Myytävissä olevien rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	37,8	-12,0	-	-10,3
Eräpäivään asti pidettävien rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	-2,7	-2,3	-16 %	-3,3
Kassavirtasuojauksen arvostuksen muutos käypään arvoon	0,0	0,0	-	0,2
Myytävissä olevien rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan	-6,7	-9,2	28 %	-9,7
Kassavirtasuojauksen kirjaus tuloslaskelmaan	-4,0	-8,9	55 %	-11,6
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan	24,4	-32,5	-	-34,7
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	-	-	-	-0,1
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan	-	-	-	-0,1
Kauden laajan tuloslaskelman tulos	69,1	8,0	764 %	17,6
Laajan tuloslaskelman tulos josta:				
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	67,9	7,6	798 %	17,2
Määräysvallattomien omistajien osuus	1,2	0,4	177 %	0,4
Yhteensä	69,1	8,0	764 %	17,6
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	1,02	0,11	798 %	0,26
Laimennusvaikutuksella oikaistu laaja osakekohtainen tulos, euroa	1,02	0,11	798 %	0,26

Konsernin tase

(milj. euroa)	30.9.2014	31.12.2013	Δ %	30.9.2013
Varat				
Käteiset varat	374,0	414,3	-10 %	188,0
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	-	0,1	-	0,0
Korkosijoitukset	2 409,9	2 157,0	12 %	2 538,4
Osakkeet ja osuudet	81,7	99,5	-18 %	97,9
Myytävissä olevat rahoitusvarat	2 491,5	2 256,5	10 %	2 636,2
Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat	490,2	499,3	-2 %	396,3
Johdannaissopimukset	228,8	197,6	16 %	208,6
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	117,1	95,1	23 %	243,5
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	6 504,9	6 802,2	-4 %	6 845,8
Lainat ja muut saamiset	6 622,0	6 897,3	-4 %	7 089,3
Sijoitussidonnaisen vastuuvelan sijoitukset	513,9	465,9	10 %	438,1
Sijoitukset osakkuusyrityksiin	23,2	19,3	20 %	18,8
Aineettomat hyödykkeet	31,0	20,3	52 %	14,6
Sijoituskiinteistöt	60,4	60,6	0 %	50,9
Muut aineelliset hyödykkeet	7,3	6,4	14 %	5,7
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	68,7	66,2	4 %	72,6
Muut varat	23,0	8,8	161 %	6,0
Muut varat yhteensä	91,7	75,0	22 %	78,6
Tuloverosaamiset	6,2	3,7	70 %	1,7
Laskennalliset verosaamiset	13,9	16,2	-14 %	20,9
Verosaamiset	20,1	19,9	1 %	22,6
Myytävissä olevat varat	1,2	1,2	-3 %	1,2
Varat yhteensä	10 955,2	10 933,8	0 %	11 149,1
Velat				
Velat luottolaitoksille	954,8	1 095,5	-13 %	1 063,4
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	3 991,0	3 797,5	5 %	3 742,1
Talletukset	4 945,7	4 893,0	1 %	4 805,5
Johdannaissopimukset	120,9	128,6	-6 %	138,1
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 555,9	3 657,9	-3 %	3 910,9
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	215,7	232,2	-7 %	275,6
Muut velat luottolaitoksilta	136,4	123,5	10 %	100,5
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	80,5	92,4	-13 %	112,5
Muut rahoitusvelat	3 988,5	4 106,0	-3 %	4 399,6
Korkosidonnaisten vakuutusten vastuuvelka	491,4	503,5	-2 %	507,9
Rahastovakuutusten vastuuvelka	512,2	461,9	11 %	436,9
Vakuutustekninen vastuuvelka	1 003,6	965,4	4 %	944,8
Siirtovelat ja saadut ennakot	91,7	96,5	-5 %	92,7
Muut velat	54,9	40,5	35 %	64,0
Muut velat yhteensä	146,6	137,0	7 %	156,7
Varaukset	4,5	6,4	-30 %	6,9
Tuloverovelat	3,0	5,2	-43 %	4,1
Laskennalliset verovelat	59,6	50,4	18 %	61,2
Verovelat	62,5	55,6	12 %	65,3
Myytävissä oleviin varojen liittyvät velat	0,2	0,2	-1 %	0,2
Velat yhteensä	10 272,5	10 292,1	0 %	10 517,0
Oma pääoma				
Sidottu oma pääoma	269,0	244,5	10 %	246,5
Vapaa oma pääoma	348,2	332,7	5 %	321,0
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	617,2	577,1	7 %	567,5
Määräysvallattomien omistajien osuus omasta pääomasta	65,5	64,6	1 %	64,6
Oma pääoma	682,7	641,7	6 %	632,1
Velat ja oma pääoma yhteensä	10 955,2	10 933,8	0 %	11 149,1

Konsernin oman pääoman muutos

(milj. euroa)	Osaakepääoma	Muu sidottu oma pääoma	Käyvän arvon rahasto	Osaakeperusteisten korvausten rahasto	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Voitto-varat	Osakkeen-omistajien osuus omasta pääomasta	Määräysvallattomien omistajien osuus omasta pääomasta	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2013	93,9	10,3	116,1	1,1	72,7	298,6	592,6	64,8	657,4
Konsernin oman pääoman muutokset Aktia Oyj:n sulaututtua Aktia Pankki Oyj:hin 1.7.2013	69,1	-10,0			65,1	-124,3	0,0		0,0
Omien osakkeiden myynti						0,4	0,4		0,4
Osingonjako						-24,0	-24,0	-0,7	-24,6
Pääoman palautus omistajille					-9,3		-9,3		-9,3
Kauden voitto						40,5	40,5	0,0	40,5
<i>Myytävässä olevat rahoitusvarat</i>			-21,2				-21,2	0,0	-21,2
<i>Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat</i>			-2,3				-2,3		-2,3
<i>Kassavirran suojaus</i>			-9,3				-9,3	0,4	-8,9
Kauden laajan tuloslaskelman tulos			-32,9			40,5	7,6	0,4	8,0
Muu muutos omassa pääomassa				0,2			0,2	0,0	0,2
Oma pääoma 30.9.2013	163,0	0,3	83,2	1,3	128,4	191,2	567,5	64,6	632,1
Oma pääoma 1.1.2014	163,0	0,3	81,1	1,6	128,4	202,6	577,1	64,6	641,7
Omien osakkeiden myynti						0,2	0,2		0,2
Osingonjako					-13,4	-14,6	-28,0	-0,3	-28,2
Kauden voitto						43,5	43,5	1,2	44,7
<i>Myytävässä olevat rahoitusvarat</i>			31,1				31,1	0,0	31,1
<i>Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat</i>			-2,7				-2,7		-2,7
<i>Kassavirran suojaus</i>			-4,0				-4,0	0,0	-4,0
Kauden laajan tuloslaskelman tulos			24,4			43,5	67,9	1,2	69,1
Muu muutos omassa pääomassa			0,2	0,0		-0,2	0,0	0,0	0,0
Oma pääoma 30.9.2014	163,0	0,3	105,7	1,6	115,0	231,6	617,2	65,5	682,7

Konsernin rahavirtalaskelma

(milj. euroa)	1-9/2014	1-9/2013	Δ %	2013
Liiketoiminnan rahavirta				
Liiketulos	55,8	54,3	3 %	65,4
Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirtavaikutusta	-11,0	-14,7	25 %	-20,4
Maksetut tuloverot	-9,9	-26,3	62 %	-26,3
Liiketoiminnan rahavirta ennen liiketoiminnan saamisten ja velkojen muutosta	34,8	13,3	163 %	18,7
Liiketoiminnan saamisten lisäys (-) tai vähennys (+)	105,7	-427,7	-	82,6
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)	-95,1	67,3	-	-152,1
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	45,4	-347,2	-	-50,9
Investointien rahavirta				
Liiketoimintojen hankinta	-11,8	-	-	-6,3
Tytäryhtiöiden ja osakkuusyritysten myynti	-	0,6	-	0,6
Investoinnit sijoituskiinteistöihin	-	-23,0	-	-32,5
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-17,6	-5,9	-199 %	-14,5
Sijoituskiinteistöjen luovutukset	-	0,7	-	0,8
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset	0,6	0,6	6 %	1,0
Investointien rahavirta yhteensä	-28,7	-26,9	-7 %	-50,8
Rahoituksen rahavirta				
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-16,5	6,1	-	-37,3
Aktia Hypoteekkipankki Oyj:n emissio/osinko määräysvallattomille omistajille	-0,3	-0,7	57 %	-0,7
Omien osakkeiden myynti	0,2	0,4	-55 %	0,4
Maksetut osingot	-28,0	-24,0	-17 %	-24,0
Pääoman palautus	-	-9,3	-	-9,3
Rahoituksen rahavirta yhteensä	-44,6	-27,4	-62 %	-70,9
Rahavarojen nettomuutos	-27,9	-401,6	93 %	-172,6
Rahavarat vuoden alussa	429,7	602,3	-29 %	602,3
Rahavarat kauden lopussa	401,8	200,7	100 %	429,7
Rahoituslaskelmassa esiintyvät rahavarat muodostuvat seuraavista tase-eristä:				
Kassa	7,4	6,9	7 %	8,3
Suomen Pankin sekkitili	366,6	180,0	104 %	404,9
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	27,8	13,8	102 %	16,5
Yhteensä	401,8	200,7	100 %	429,7
Oikaisut eriin joilla ei ole rahavirtavaikutusta:				
Arvonalentumiset myytävissä olevista rahoitusvaroista	1,3	1,3	2 %	1,3
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	1,7	1,7	1 %	2,7
Käyvän arvon muutokset	0,5	0,7	-31 %	0,4
Poistot ja arvonalentumiset aineettomista ja aineellisista hyödykkeistä	5,4	5,1	7 %	6,8
Osakkuusyritysten tulovaikutus	-1,7	-0,2	-994 %	-1,0
Myyntivoitot ja -tappiot aineettomista ja aineellisista hyödykkeistä	0,0	-0,4	96 %	-0,4
Purettu kassavirtasuojaus	-5,0	-11,8	58 %	-15,4
Purettu käyvän arvon suojaus	-11,9	-11,9	0 %	-15,9
Varausten muutos	-1,9	-	-	-0,5
Sijoituskiinteistöjen käyvän arvon muutos	0,3	-	-	0,0
Osakeperusteisten maksujen muutos	0,3	0,8	-59 %	1,7
Muut oikaisut	-	-	-	-0,1
Yhteensä	-11,0	-14,7	25 %	-20,4

Konsernin kehitys neljännesvuosittain

(milj. euroa)	7-9/2014	4-6/2014	1-3/2014	10-12/2013	7-9/2013
Korkokate	26,1	25,9	25,4	27,3	26,9
Osinkotuotot	-	0,0	0,1	0,0	-
Palkkiotuotot netto	17,6	19,6	18,8	17,8	17,4
Henkivakuutusnetto	5,7	6,6	6,0	8,4	6,5
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	0,1	5,4	0,9	2,5	1,8
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Liiketoiminnan muut tuotot	0,6	0,8	0,8	1,3	0,9
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	50,1	58,4	52,0	57,3	53,6
Henkilöstökulut	-15,8	-17,6	-17,5	-23,1	-16,6
IT-kulut	-6,4	-6,3	-6,6	-6,4	-6,9
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-1,9	-1,8	-1,8	-1,7	-1,7
Liiketoiminnan muut kulut	-8,8	-10,5	-10,2	-14,7	-9,5
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-32,8	-36,2	-36,1	-45,9	-34,6
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	-0,5	-0,8	-0,4	-1,1	-0,2
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,6	0,5	0,9	0,8	0,8
Liikevoitto	17,3	22,0	16,4	11,1	19,6
Verot	-3,7	-4,1	-3,3	0,8	-5,0
Kauden voitto	13,6	17,9	13,1	11,9	14,7
Josta:					
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	12,8	17,6	13,1	11,7	14,9
Määräysvallattomien omistajien osuus	0,8	0,3	0,1	0,2	-0,2
Yhteensä	13,6	17,9	13,1	11,9	14,7
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,19	0,27	0,20	0,18	0,22
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,19	0,27	0,20	0,18	0,22

Konsernin laaja tuloslaskelma neljännesvuosittain

(milj. euroa)	7-9/2014	4-6/2014	1-3/2014	10-12/2013	7-9/2013
Kauden voitto	13,6	17,9	13,1	11,9	14,7
Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen:					
Myytavissä olevien rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	11,5	15,6	10,8	1,6	6,7
Eräpäivään asti pidettävien rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	-0,9	-0,9	-0,9	-0,9	-0,8
Kassavirtasuojauksen arvostuksen muutos käypään arvoon	-	0,0	0,0	0,2	0,0
Myytavissä olevien rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan	-1,9	-3,7	-1,1	-0,4	-5,7
Kassavirtasuojauksen kirjaus tuloslaskelmaan	-0,9	-1,4	-1,8	-2,7	-3,0
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan	7,8	9,6	7,0	-2,2	-2,8
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	-	-	-	-0,1	-
Laaja tulos eristä, joita ei voi siirtää tuloslaskelmaan	-	-	-	-0,1	-
Kauden laajan tuloslaskelman tulos	21,4	27,5	20,1	9,6	11,9
Laajan tuloslaskelman tulos josta:					
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	20,5	27,2	20,1	9,6	12,2
Määräysvallattomien omistajien osuus	0,9	0,3	0,0	0,0	-0,3
Yhteensä	21,4	27,5	20,1	9,6	11,9
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,31	0,41	0,30	0,14	0,18
Laimennusvaikutuksella oikaistu laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,31	0,41	0,30	0,14	0,18

OSAVUOSIKATSAUKSEN LIITTEET

Liite 1. Osavuositarkastuksen laatimisperusta ja olennaiset tilinpäätösperiaatteet

Osavuositarkastuksen laatimisperusteet

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

Osavuositarkastus 1.1.–30.9.2014 on laadittu IAS 34 Osavuositarkastukset -standardin mukaisesti. Osavuositarkastus ei sisällä kaikkea tietoa ja kaikkia liitteitä, joita vaaditaan tilinpäätökseltä, minkä vuoksi tarkastukseen tulee tutustua yhdessä Aktia-konsernin vuositalinpäätöksen 31.12.2013 kanssa.

Hallitus hyväksyi osavuositarkastuksen ajalta 1.1.–30.9.2014 kokouksessaan 4.11.2014.

Aktia Pankki Oyj:n tilinpäätökset ja osavuositarkastukset voi lukea Aktian kotisivuilta osoitteesta www.aktia.com.

Olennaiset tilinpäätösperiaatteet

Osavuositarkastuksen laadinnassa on noudatettu vuositalinpäätökseen 31.12.2013 sovellettuja tilinpäätöksen laatimisperiaatteita.

Varainhoidon hyvitysten raportointi harmonisoidaan konsernissa 1.1.2014 alkaen. Muutoksen myötä palkkiotuotot ja -kulut vähenevät 9 miljoonaa euroa vuositasolla, mikä antaa oikeamman kuvan konsernin palkkiotuotoista ja -kuluista. Palkkiotuotot netto pysyvät ennallaan, eikä muutos näin ollen vaikuta tulokseen. Vertailujakso on rekonstruoitu vastaamaan uutta tilinpäätösperiaatetta.

Seuraavat IFRS-standardit ja tulkinnat voivat vaikuttaa tulevien liiketapahtumien raportointiin, mutta niillä ei ole ollut vaikutusta konsernin tulokseen tai taloudelliseen asemaan vuonna 2014:

IFRS 10 Konsernitalinpäätös -standardi on korvannut IAS 27 Konsernitalinpäätös ja erillistilinpäätös -standardin ja se esittää uuden tavan päättää siitä, kuuluuko sijoituskohde konsernitalinpäätökseen vai ei. Standardi on pakollinen 1.1.2014 lukien, ja tehdyn analyysin mukaan se ei aiheuta muutoksia konsernitalinpäätökseen kuuluvissa yhtiöissä tai muissa sijoituskohteissa.

IFRS 11 "Joint Arrangements" -standardi korvaa IAS 31 Osuudet yhteisyrityksissä -standardin. Standardi sallii vain pääomaosuusmenetelmän käytön konsolidoinnissa, mikä ei ole vaikuttanut siihen, miten "joint arrangements" yhdistellään Aktia-konsernissa. Standardi tuli pakolliseksi 1.1.2014

IFRS 12 Tilinpäätöksessä esitettävät tiedot osuuksista muissa yhteisöissä -standardissa yhdistyvät tytäryhtiöiden, osakkuusyhtiöiden, yhteisjärjestelyjen ja muiden yhdistelemättömien strukturoitujen yksiköiden tiedot. Standardi tuli pakolliseksi 1.1.2014, ja Aktia arvioi uudet tiedotusvaatimukset vuositalinpäätökseen.

IFRS 9 Rahoitusinstrumentit -standardi on ensimmäinen vaihe prosessissa, jossa IAS 39 Rahoitusinstrumentit: kirjaaminen ja arvostaminen -standardi korvataan uudella standardilla. IFRS 9 sisältää uudenlaisia vaatimuksia rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelusta ja arvostuksesta. Aktian riskienhallintamalli ja rahoitusinstrumenttien tulevia rahavirtoja koskevat ominaisuudet tulevat vaikuttamaan Aktian luokitteluun. Standardi tulee pakolliseksi 1.1.2018 alkaen. Aktia seuraa standardin kehitystä ja arvioi juoksevasti sen vaikutusta tulospöytäkirjaan.

Vakavaraisuuslaskenta

Termillä **Basel III** tarkoitetaan osavuositarkastuksessa EU:n vakavaraisuusasetusta 575/2013 ja eurooppalaisten ja kansallisten valvontaviranomaisten antamaa lisäsääntelyä.

Liite 2. Konsernin segmenttiraportti

Tuloslaskelma (milj. euroa)	Pankkitoiminta				Varainhoito & Henkivakuutus				Muut				Eliminoinnit				Konserni yhteensä			
	1-9/2014		1-9/2013		1-9/2014		1-9/2013		1-9/2014		1-9/2013		1-9/2014		1-9/2013		1-9/2014		1-9/2013	
	30.9.2014	31.12.2014	30.9.2013	31.12.2013	30.9.2014	31.12.2014	30.9.2013	31.12.2013	30.9.2014	31.12.2014	30.9.2013	31.12.2013	30.9.2014	31.12.2014	30.9.2013	31.12.2013	30.9.2014	31.12.2014	30.9.2013	31.12.2013
Korkokate	77,1	85,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,2	0,1	-0,3	0,2	77,5	85,4	77,5	85,4	77,5	85,4	77,5	85,4
Palkkiotuotot netto	44,4	41,4	15,4	14,7	15,4	14,7	14,7	14,7	3,6	-7,4	3,8	-7,0	56,0	52,9	56,0	52,9	56,0	52,9	56,0	52,9
Henkivakuutusnetto	-	-	16,6	18,3	16,6	18,3	18,3	18,3	-	1,8	-	1,4	18,4	19,7	18,4	19,7	18,4	19,7	18,4	19,7
Muut tuotot	6,0	5,8	0,1	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0	3,7	-1,0	3,5	-0,5	8,7	8,9	-0,5	8,7	8,7	8,9	-0,5	8,9
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	127,5	132,8	32,1	32,9	32,1	32,9	32,9	32,9	7,5	-6,5	7,0	-5,8	160,6	166,9	160,6	166,9	160,6	166,9	160,6	166,9
Henkilöstökulut	-26,6	-28,4	-7,2	-7,5	-7,2	-7,5	-7,5	-7,5	-16,8	-0,5	-18,2	-0,6	-54,6	-54,6	-54,6	-54,6	-54,6	-54,6	-54,6	-54,6
IT-kulut	-10,1	-11,1	-1,3	-1,4	-1,3	-1,4	-1,4	-1,4	-7,9	-	-8,4	-	-19,3	-20,9	-19,3	-20,9	-19,3	-20,9	-19,3	-20,9
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-1,3	-1,3	-0,8	-0,7	-0,8	-0,7	-0,7	-0,7	-3,3	-	-3,1	-	-5,4	-5,1	-5,4	-5,1	-5,4	-5,1	-5,4	-5,1
Muut kulut	-47,0	-49,7	-6,5	-6,6	-6,5	-6,6	-6,6	-6,6	18,6	5,5	19,8	5,8	-29,5	-30,8	-29,5	-30,8	-29,5	-30,8	-29,5	-30,8
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-85,0	-90,4	-15,8	-16,2	-15,8	-16,2	-16,2	-16,2	-9,4	5,1	-9,9	5,2	-105,2	-111,3	-105,2	-111,3	-105,2	-111,3	-105,2	-111,3
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	-1,7	-1,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,7	-1,7	-	-1,7	-1,7	-1,7	-	-1,7
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,0	-	0,4	2,0	0,4	-	0,4	2,0	0,4	-	0,4
Liiketulos	40,8	40,7	16,3	16,8	16,3	16,8	16,8	16,8	-1,9	0,6	-3,0	-0,2	55,8	54,3	-0,2	55,8	55,8	54,3	-0,2	54,3
Tase (milj. euroa)	Pankkitoiminta				Varainhoito & Henkivakuutus				Muut				Eliminoinnit				Konserni yhteensä			
	1-9/2014		1-9/2013		1-9/2014		1-9/2013		1-9/2014		1-9/2013		1-9/2014		1-9/2013		1-9/2014		1-9/2013	
	30.9.2014	31.12.2014	30.9.2013	31.12.2013	30.9.2014	31.12.2014	30.9.2013	31.12.2013	30.9.2014	31.12.2014	30.9.2013	31.12.2013	30.9.2014	31.12.2014	30.9.2013	31.12.2013	30.9.2014	31.12.2014	30.9.2013	31.12.2013
Käteiset varat	374,0	413,2	0,0	1,1	0,0	1,1	1,1	1,1	-	-	-	-	-	-	-	-	374,0	414,3	-	414,3
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	-	0,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,1	-	0,1
Myytavissa olevat rahoitusvarat	1 952,1	1 688,2	544,7	578,0	544,7	578,0	578,0	578,0	0,8	-6,1	2,9	-12,7	2 491,5	2 256,5	2 491,5	2 256,5	2 491,5	2 256,5	2 491,5	2 256,5
Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat	490,2	499,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	490,2	499,3	490,2	499,3	490,2	499,3	490,2	499,3
Lainat ja muut saamiset	6 614,1	6 891,2	29,9	26,7	29,9	26,7	26,7	26,7	6,8	-28,9	6,8	-27,3	6 622,0	6 897,3	6 622,0	6 897,3	6 622,0	6 897,3	6 622,0	6 897,3
Sijoitussidonnaisen vastuuvelan sijoitukset	-	-	513,9	465,9	513,9	465,9	465,9	465,9	-	-	-	-	513,9	465,9	513,9	465,9	513,9	465,9	513,9	465,9
Muut varat	293,7	256,2	87,8	82,6	87,8	82,6	82,6	82,6	208,4	-126,4	199,1	-137,4	463,6	400,4	463,6	400,4	463,6	400,4	463,6	400,4
Varat yhteensä	9 724,2	9 748,2	1 176,3	1 154,3	1 176,3	1 154,3	1 154,3	1 154,3	216,1	-161,4	208,7	-177,4	10 955,2	10 933,8	10 955,2	10 933,8	10 955,2	10 933,8	10 955,2	10 933,8
Talletukset	4 975,8	4 920,9	-	-	-	-	-	-	-	-30,1	-	-27,9	4 945,7	4 893,0	4 945,7	4 893,0	4 945,7	4 893,0	4 945,7	4 893,0
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 562,0	3 670,6	-	-	-	-	-	-	-	-6,1	-	-12,7	3 555,9	3 657,9	3 555,9	3 657,9	3 555,9	3 657,9	3 555,9	3 657,9
Vastuuvelka	-	-	1 003,6	965,4	1 003,6	965,4	965,4	965,4	-	-	-	-	1 003,6	965,4	1 003,6	965,4	1 003,6	965,4	1 003,6	965,4
Muut velat	677,1	679,6	34,9	30,0	34,9	30,0	30,0	30,0	60,8	-5,6	71,0	-4,8	767,2	775,8	767,2	775,8	767,2	775,8	767,2	775,8
Velat yhteensä	9 214,9	9 271,1	1 038,5	995,4	1 038,5	995,4	995,4	995,4	60,8	-41,8	71,0	-45,3	10 272,5	10 292,1	10 272,5	10 292,1	10 272,5	10 292,1	10 272,5	10 292,1

Liite 3. Johdannaiset ja taseen ulkopuoliset sitoumukset

Suojaavat johdannaiset

	(milj. euroa)		
	Nimellismäärä, yhteensä	Varat, käyvät arvot	Velat, käyvät arvot
30.9.2014			
Käyvän arvon suojaus			
Korkosidonnaiset	2 946,0	121,1	15,4
Yhteensä	2 946,0	121,1	15,4
Kassavirran suojaus			
Korkosidonnaiset	300,0	1,5	-
Yhteensä	300,0	1,5	-
Johdannaissopimukset, jotka on arvostettu tuloksen kautta			
Korkosidonnaiset *)	2 680,2	103,1	102,7
Valuuttasidonnaiset	49,7	0,7	0,4
Osakesidonnaiset **)	47,7	2,3	2,3
Muut johdannaissopimukset **)	11,7	-	-
Yhteensä	2 789,3	106,2	105,5
Johdannaissopimukset yhteensä			
Korkosidonnaiset	5 926,2	225,8	118,1
Valuuttasidonnaiset	49,7	0,7	0,4
Osakesidonnaiset	47,7	2,3	2,3
Muut johdannaissopimukset	11,7	-	-
Yhteensä	6 035,3	228,8	120,9

Suojaavat johdannaiset

	(milj. euroa)		
	Nimellismäärä, yhteensä	Varat, käyvät arvot	Velat, käyvät arvot
31.12.2013			
Käyvän arvon suojaus			
Korkosidonnaiset	3 090,0	89,4	21,4
Yhteensä	3 090,0	89,4	21,4
Kassavirran suojaus			
Korkosidonnaiset	300,0	0,2	-
Yhteensä	300,0	0,2	-
Johdannaissopimukset, jotka on arvostettu tuloksen kautta			
Korkosidonnaiset *)	3 505,4	104,3	103,6
Valuuttasidonnaiset	36,1	0,2	0,1
Osakesidonnaiset **)	55,3	3,6	3,6
Muut johdannaissopimukset **)	20,8	-	-
Yhteensä	3 617,5	108,0	107,2
Johdannaissopimukset yhteensä			
Korkosidonnaiset	6 895,4	193,9	124,9
Valuuttasidonnaiset	36,1	0,2	0,1
Osakesidonnaiset	55,3	3,6	3,6
Muut johdannaissopimukset	20,8	-	-
Yhteensä	7 007,5	197,6	128,6

*) Korkosidonnaisiin johdannaisiin sisältyvät paikalliskankeille välitetyt korkosuojat, jotka kolmansien osapuolten kanssa tehtyjen back-to-back-suojausten jälkeen olivat 2 636,0 (3 446,0) miljoonaa euroa.

**) Kaikki osakesidonnaiset ja muut johdannaissopimukset koskevat strukturoitujen tuotteiden suojaa.

Taseen ulkopuoliset sitoumukset

(milj. euroa)	30.9.2014	31.12.2013	30.9.2013
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset			
Takaukset	27,7	31,8	33,0
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	1,7	2,9	2,2
Asiakkaan hyväksi tehdyt peruuttamattomat sitoumukset			
Käyttämättömät luottojärjestelyt	377,1	354,3	292,3
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	1,4	2,2	2,4
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	407,9	391,3	330,0

Liite 4. Konsernin riskipositiot

Pankkikonsernin vakavaraisuus

Pankkikonserni koostuu Aktia Pankki Oyj:stä ja kaikista tytäryhtiöistä lukuun ottamatta Aktia Henkivakuutus Oy:tä ja osakkuusyhtiö Folksam Vahinkovakuutus Oy:tä ja muodostaa vakavaraisuussäännösten mukaisen konsolidointiryhmän.

	30.9.2014		30.6.2014		31.3.2014	
	Konserni	Pankki-konserni	Konserni	Pankki-konserni	Konserni	Pankki-konserni
Laskelma pankkikonsernin omista varoista						
Varat yhteensä	10 955,2	9 864,6	10 910,4	9 835,5	10 855,7	9 819,7
josta aineettomat hyödykkeet	31,0	28,9	27,2	24,9	24,0	21,5
Velat yhteensä	10 272,5	9 267,4	10 249,3	9 251,2	10 222,4	9 250,7
josta velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	215,7	215,7	218,0	218,0	227,7	227,7
Osakepääoma	163,0	163,0	163,0	163,0	163,0	163,0
Käyvän arvon rahasto	105,7	46,3	97,8	44,1	88,2	43,9
Muu sidottu oma pääoma	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3
Sidottu oma pääoma yhteensä	269,0	209,6	261,1	207,4	251,5	207,2
Vapaan oman pääoman rahasto ja muut rahastot	116,7	116,7	116,4	116,4	129,6	129,6
Voittovarot	188,1	121,0	188,2	121,1	174,8	107,7
Tilikauden voitto	43,5	84,5	30,7	74,7	13,1	60,2
Vapaa oma pääoma	348,2	322,1	335,4	312,2	317,5	297,5
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	617,2	531,7	596,5	519,7	569,0	504,7
Määräysvallattomien omistajien osuus omasta pääomasta	65,5	65,5	64,6	64,6	64,3	64,3
Oma pääoma	682,7	597,2	661,0	584,2	633,3	569,0
Velat ja oma pääoma yhteensä	10 955,2	9 864,6	10 910,4	9 835,5	10 855,7	9 819,7
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	407,9	406,5	398,3	396,6	403,0	400,7
Oma pääoma pankkikonsernissa		597,2		584,2		569,0
Osinkovaraus		-27,9		-19,1		-8,1
Aineettomat hyödykkeet		-28,9		-24,9		-21,5
Määräysvallattomien omistajien osuus omasta pääomasta		-6,5		-5,9		-4,9
Debentuurit		96,5		96,3		89,8
Muut		-0,1		-1,2		-2,7
Omat varat yhteensä (CET1 + AT1 + T2)		630,4		629,4		621,7

Pankkikonserni

	(milj. euroa)				
	30.9.2014 Basel III	30.6.2014 Basel III	31.3.2014 Basel III	31.12.2013 Basel III	31.12.2013 Basel II
Pankkikonserni					
Ydinpääoma ennen oikaisuja	560,0	556,2	552,5	499,0	
Ydinpääomaan tehtävät oikaisut	-74,6	-68,6	-65,2	-60,0	
Ydinpääoma (CET1) yhteensä	485,4	487,6	487,4	439,0	
Ensisijainen lisäpääoma (AT1) ennen oikaisuja	1,2	1,3	1,5	1,6	
Ensisijaiseen lisäpääomaan tehtävät oikaisut	-	-	-	-	
Ensisijainen lisäpääoma (AT1) yhteensä	1,2	1,3	1,5	1,6	
Ensisijainen pääoma (T1) yhteensä	486,6	488,9	488,9	440,6	427,5
Toissijainen pääoma (T2) ennen oikaisuja	98,1	98,0	91,8	84,8	
Toissijaiseen pääomaan tehtävät oikaisut	45,7	42,5	41,0	37,8	
Toissijainen pääoma (T2) yhteensä	143,8	140,5	132,8	122,6	241,7
OMAT VARAT YHTEENSÄ (CET1 + AT1 + T2)	630,4	629,4	621,7	563,2	669,2
Riskipainotetut erät yhteensä	3 426,3	3 539,5	3 592,0	3 628,5	3 463,5
josta luottoriskin osuus	3 054,8	3 170,2	3 224,4	3 260,8	3 095,8
josta markkinariskin osuus	-	-	-	-	-
josta operatiivisen riskin osuus	371,5	369,3	367,7	367,7	367,7
Ydinpääoman suhde	14,2 %	13,8 %	13,6 %	12,1 %	
Ensisijaisen pääoman suhde	14,2 %	13,8 %	13,6 %	12,1 %	12,3 %
Omien varojen suhde	18,4 %	17,8 %	17,3 %	15,5 %	19,3 %

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

Operatiivisten riskien riskipainotettu määrä

	(milj. euroa)						
Operatiivisten riskien riskipainotettu määrä	2011	2012*	2013*	9/2014	6/2014	3/2014	12/2013
Bruttotuotot	199,8	198,3	196,4				
- 3 vuoden keskiarvo			198,1				
Operatiivisen riskin pääomavaade				29,7	29,5	29,4	29,4
Riskipainotettu määrä				371,5	369,3	367,7	367,7

* Laskettu uudelleen Vöyrin Säästöpankin pankkitoiminnan luovutuksen Aktia Pankki Oyj:lle ja Saaristosäästöpankin sulautumisen jälkeen.

Operatiivisen riskin pääomavaade on 15 % kolmen vuoden bruttotuottojen keskiarvosta.

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

Rahoitus- ja vakuutusryhmittymän vakavaraisuus

	(milj. euroa)				
	30.9.2014 Basel III	30.6.2014 Basel III	31.3.2014 Basel III	31.12.2013 Basel III	31.12.2013 Basel II
Yhteenveto					
Konsernin oma pääoma	682,7	661,0	633,3	641,7	641,7
Toimialakohtaiset varat	96,5	96,3	89,8	82,6	223,5
Aineettomat hyödykkeet ja muut vähennettävät erät	-133,8	-115,5	-79,7	-86,7	-237,4
Konglomeraatin omat varat yhteensä	645,4	641,8	643,4	637,7	627,8
Pankkitoiminnan pääomavaade	263,6	272,7	279,1	279,9	277,1
Vakuutustoiminnan pääomavaade	39,2	39,2	39,2	39,0	39,0
Omien varojen minimimäärä	302,8	311,9	318,4	318,9	316,1
Konglomeraatin vakavaraisuus	342,6	329,9	325,1	318,8	311,7
Vakavaraisuusaste, %	213,2 %	205,7 %	202,1 %	199,9 %	198,6 %

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

Liite 5. Rahoitusvarat ja -velat

Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot

Rahoitusvarat (milj. euroa)	30.9.2014		31.12.2013	
	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Käteiset varat	374,0	374,0	414,3	414,3
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	-	-	0,1	0,1
Myytavissä olevat rahoitusvarat	2 491,5	2 491,5	2 256,5	2 256,5
Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat	490,2	506,2	499,3	498,7
Johdannaissopimukset	228,8	228,8	197,6	197,6
Lainat ja muut saamiset	6 622,0	6 490,5	6 897,3	6 698,8
Yhteensä	10 206,5	10 091,0	10 265,2	10 066,1

Rahoitusvelat (milj. euroa)	30.9.2014		31.12.2013	
	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Talletukset	4 945,7	4 890,9	4 893,0	4 825,1
Johdannaissopimukset	120,9	120,9	128,6	128,6
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 555,9	3 559,2	3 657,9	3 707,7
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	215,7	219,0	232,2	237,2
Muut velat luottolaitoksilta	136,4	142,4	123,5	128,9
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	80,5	80,5	92,4	92,3
Yhteensä	9 055,2	9 012,9	9 127,6	9 119,9

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

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

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

Johdannaiset on arvostettu käypään arvoon markkinanoteerausten perusteella.

Rahoitusinstrumenttien käyvän arvon määrittäminen

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

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

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

Rahoitusvarat käypään arvoon (milj. euroa)	30.9.2014				31.12.2013			
	Markkina-arvon ryhmittely				Markkina-arvon ryhmittely			
	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Tuloksen kautta arvostettavat rahoitusvarat								
Korolliset arvopaperit	-	-	-	-	-	-	0,1	0,1
Osakkeet ja osuudet	-	-	-	-	-	-	-	-
Yhteensä	-	-	-	-	-	-	0,1	0,1
Myytävisissä olevat rahoitusvarat								
Korolliset arvopaperit	2 123,7	327,0	99,7	2 550,4	1 920,6	189,1	47,3	2 157,0
Osakkeet ja osuudet	34,6	-	47,0	81,7	45,7	-	53,8	99,5
Yhteensä	2 158,3	327,0	146,8	2 632,1	1 966,4	189,1	101,1	2 256,5
Johdannaissopimukset, netto	0,3	107,7	-	107,9	0,0	69,0	-	69,0
Yhteensä	0,3	107,7	-	107,9	0,0	69,0	-	69,0
Yhteensä	2 158,6	434,6	146,8	2 740,0	1 966,4	258,0	101,2	2 325,6

Siirtoja tasojen 1 ja 2 välillä

Siirtoja tasojen välillä tapahtuu, kun on havaittavissa, että markkinaoletukset ovat muuttuneet, esim. kun instrumenteilla ei enää käydä aktiivisesti kauppaa. Jakson aikana on siirretty 126,5 miljoonaa euroa korollisia arvopapereita tasolta 1 tasolle 2 vähentyneen markkina-aktiviteetin johdosta. Tason 2 muu kasvu johtuu lisääntyneestä kauppavolyymistä.

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

Tapahtumat tasolla 3

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

Täsmäytys muutoksille, jotka ovat tapahtuneet rahoitusvaroilte, jotka kuuluvat tasoon 3 (milj. euroa)	Tuloksen kautta arvostettavat rahoitusvarat			Myytävissä olevat rahoitusvarat			Yhteensä		
	Korolliset arvopaperit	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä	Korolliset arvopaperit	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä	Korolliset arvopaperit	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä
Kirjanpitoarvo 1.1.2014	0,1	-	0,1	47,3	53,8	101,1	47,4	53,8	101,2
Hankinnat	-	-	-	55,0	-	55,0	55,0	-	55,0
Myynnit	-0,1	-	-0,1	-0,3	-2,6	-2,9	-0,4	-2,6	-3,0
Erääntynyt vuoden aikana	-	-	-	-0,8	-	-0,8	-0,8	-	-0,8
Tuloslaskelmaan kirjatut arvomuutokset, realisoituneet	-	-	-	0,0	-1,3	-1,4	0,0	-1,3	-1,4
Tuloslaskelmaan kirjatut arvomuutokset, ei-realisoituneet	-	-	-	0,0	-	0,0	0,0	-	0,0
Laajaan tuloslaskelmaan kirjatut arvomuutokset	-	-	-	-	-2,9	-2,9	-	-2,9	-2,9
Siirrot tasolta 1 ja 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Siirrot tasolle 1 ja 2	-	-	-	-1,5	-	-1,5	-1,5	-	-1,5
Kirjanpitoarvo 30.9.2014	-	-	-	99,7	47,0	146,8	99,7	47,0	146,8

Siirrot tasolta 1 ja 2 liittyvät Suomen kuntien liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjalainoihin, jotka aikaisemmin esitettiin tason 2 alla. Siirto tasolle 3 liittyy näiden arvopapereiden epälikviditeettiin markkinoilla.

Tason 3 käypään arvoon arvostettavien rahoitusinstrumenttien herkkyyshanalyysi

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

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

Seuraavassa taulukossa esitetään tason 3 instrumenttien käyvän arvon herkkyys mahdollisille muutoksille. Korollisten arvopapereiden osalta arvoa on testattu olettamalla korkotason muuttuvan 3 prosenttiyksikköä kaikissa maturiteeteissa samanaikaisesti, kun osakkeiden ja osuuksien osalta markkinahintojen on oletettu muuttuvan 20 prosenttia. Poikkeuksen muodostaa Aktian omistus Suomen Luotto-osuuskunnassa, jonka arvostus perustuu osuuskunnan antamaan alimpaan arvioon ylimääräisestä jako-osuudesta tytäryhtiö Nets Oy:n (aiemmin Luottokunta) myynnin seurauksena. Edellä esitettyjen oletusten perusteella käyvän arvon rahaston tulos- tai arvomuutoksen vaikutus rahoitus- ja vakuutusryhmittymän omiin varoihin olisi 2,0 (1,9) prosenttia.

Herkkyyshanalyysi rahoitusvaroilte, jotka kuuluvat tasoon 3	30.9.2014			31.12.2013		
	Tulosvaikutus oletetulle muutokselle			Tulosvaikutus oletetulle muutokselle		
	Kirjanpitoarvo	Positiivinen	Negatiivinen	Kirjanpitoarvo	Positiivinen	Negatiivinen
Tuloksen kautta arvostettavat rahoitusvarat						
Korolliset arvopaperit	-	-	-	0,1	0,0	0,0
Osakkeet ja osuudet	-	-	-	-	-	-
Yhteensä	-	-	-	0,1	0,0	0,0
Myytävissä olevat rahoitusvarat						
Korolliset arvopaperit	99,7	3,0	-3,0	47,3	1,4	-1,4
Osakkeet ja osuudet	47,0	9,4	-9,4	53,8	10,3	-10,3
Yhteensä	146,8	12,4	-12,4	101,1	11,7	-11,7
Yhteensä	146,8	12,4	-12,4	101,2	11,8	-11,8

Rahoitusvarojen ja -velkojen kuittaus

(milj. euroa)	Varat		Velat	
	30.9.2014	31.12.2013	30.9.2014	31.12.2013
Rahoitusvarat ja -velat, jotka sisältyvät netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen				
Johdannaissopimukset, brutto	228,8	197,6	120,9	128,6
Kuitattu määrä	-	-	-	-
Taseeseen kirjattu määrä	228,8	197,6	120,9	128,6
Kuittaamaton summa, joka kuitenkin sisältyy netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen				
Johdannaissopimukset	25,2	26,6	25,2	26,6
Saadut / Annetut vakuudet	194,0	173,2	64,2	67,1
Kuittaamattomien summien yhteismäärä taseessa	219,1	199,8	89,4	93,6
Netto	9,7	-2,2	31,5	35,0

Taulukko esittää rahoitusvarat ja -velat, jotka esitetään nettona taseessa tai joihin on potentiaaliset oikeudet soveltaa päänettoutussopimuksia tai vastaavia järjestelyjä, mukaan lukien sopimuksiin kuuluvat vakuudet. Nettosumma esittää vastuut sekä normaalissa liiketoiminnassa että maksuhäiriön tapahtuessa tai konkurssitilassa.

Liite 6. Korkokate

(milj. euroa)	1-9/2014	1-9/2013	Δ %	2013
Talletukset ja lainat	34,2	30,0	14 %	41,2
Suojaustoimenpiteet, korkoriskin hallinta	26,9	33,1	-19 %	44,0
Muut	16,4	22,2	-26 %	27,5
Korkokate	77,5	85,4	-9 %	112,6

Kiinteäkorkoisten sijoitusten tulosvaikutus on jaettu korkoriski- ja luottoriskikomponentteihin. Laskelmissa huomioidaan korkoriskikomponentin vaikutus osana suojaustoimenpiteiden tulosta. Luottoriskikomponentin vaikutus on osana Muut korkokate erät.

Liite 7. Luottokantaan kohdistuvat arvonalentumiset

(milj. euroa)	30.9.2014	30.6.2014	31.3.2014	31.12.2014	30.9.2013
Luottokanta ennen arvonalentumisia	6 570,0	6 662,7	6 757,1	6 867,2	6 911,5
Sopimuskohtaiset arvonalentumiset	-55,0	-54,3	-54,1	-55,4	-51,6
Josta järjestämättömiin luottoihin kohdistettu	-43,0	-39,6	-40,1	-40,5	-40,7
Josta muihin luottoihin kohdistettu	-12,0	-14,7	-14,1	-15,0	-10,9
Ryhmäkohtaiset arvonalentumiset	-9,0	-10,1	-10,0	-9,6	-14,1
Luottokanta, tasearvo	6 505,0	6 598,3	6 693,0	6 802,2	6 845,8

Liite 8. Henkivakuutusnetto

(milj. euroa)	1-9/2014	1-9/2013	Δ %	2013
Vakuutusmaksutulo	81,5	107,4	-24 %	140,0
Sijoitustoiminnan nettotuotot	18,3	20,0	-9 %	27,2
Maksetut vakuutuskorvaukset	-69,1	-58,9	-17 %	-81,0
Vastuuvelan muutos, netto	-12,3	-48,9	75 %	-58,2
Henkivakuutusnetto	18,4	19,7	-7 %	28,1

Helsinki 4.11.2014

AKTIA PANKKI OYJ

Hallitus

KÄÄNNÖS

Raportti Aktia Pankki Oyj:n osavuositarkastuksen 1.1.–30.9.2014 yleisluonteisesta tarkastuksesta

Aktia Pankki Oyj:n hallitukselle

Johdanto

Olemme tarkastaneet yleisluonteisesti Aktia Pankki Oyj:n konsernin taseen 30.9.2014, tuloslaskelman, laajan tuloslaskelman, oman pääoman muutoksia koskevan laskelman ja rahavirtalaskelman kyseisenä päivänä päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta sekä liitetiedot. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat osavuositarkastuksen laatimisesta ja siitä, että se antaa oikeat ja riittävät tiedot EU:ssa käyttöön hyväksyttyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) sekä muiden Suomessa voimassa olevien osavuositarkastuksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti. Suorittamamme yleisluonteisen tarkastuksen perusteella esitämme johtopäätöksen osavuositarkastuksesta.

Yleisluonteisen tarkastuksen laajuus

Yleisluonteinen tarkastus on suoritettu kansainvälisen yleisluonteista tarkastusta koskevan standardin ISRE 2410 ”Yhteisön tilintarkastajan suorittama osavuosi-informaation yleisluonteinen tarkastus” mukaisesti. Yleisluonteiseen tarkastukseen kuuluu tiedustelujen tekemistä pääasiallisesti talouteen ja kirjanpitoon liittyvistä asioista vastaaville henkilöille sekä analyyttisiä toimenpiteitä ja muita yleisluonteisen tarkastuksen toimenpiteitä. Yleisluonteinen tarkastus on laajuudeltaan huomattavasti suppeampi kuin tilintarkastusstandardien mukaisesti suoritettava tilintarkastus, ja siksi emme pysty sen perusteella varmistumaan siitä, että saamme tietoomme kaikki sellaiset merkittävät seikat, jotka ehkä tunnistettaisiin tilintarkastuksessa. Näin ollen emme anna tilintarkastuskertomusta.

Johtopäätös

Yleisluonteisen tarkastuksen perusteella tietoomme ei ole tullut mitään, mikä antaisi meille syyn uskoa, ettei osavuositarkastus anna EU:ssa käyttöön hyväksyttyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) sekä muiden Suomessa voimassa olevien osavuositarkastuksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti oikeita ja riittäviä tietoja konsernin taloudellisesta asemasta 30.9.2014 ja sen toiminnan tuloksesta ja rahavirroista kyseisenä päivänä päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta.

Helsinki 4. marraskuuta 2014

KPMG Oy Ab

Jari Härmälä
KHT

Tilinpäätöstiedote 2014	12.2.2015
Yhtiökokous 2015	13.4.2015
Osavuositiedote 1-3/2015	8.5.2015
Osavuositiedote 1-6/2015	11.8.2015
Osavuositiedote 1-9/2015	17.11.2015

Aktia

Yhteystiedot

Aktia Pankki Oyj

PL 207

Mannerheimintie 14, 00101 Helsinki

Puh. 010 247 5000

Faksi 010 247 6356

Verkkopalvelut: www.aktia.com

Yhteydenotot: aktia@aktia.fi

Sähköposti: etunimi.sukunimi@aktia.fi

Y-tunnus: 2181702-8

BIC/S.W.I.F.T: HELSFIHH