



Q1

Osavuositarkastus 1.1.–31.3.2023

Aktia

Aktian korkokate kasvoi vahvasti

Vuosineljännes lyhyesti

- Korkokate kasvoi viime vuodesta 27 prosenttia ja oli 31,8 (25,1) milj. euroa. Korkokatetta kasvatti etenkin antolainauksen korkotuottojen kasvu.
- Palkkiotuotot ylsivät lähes viime vuoden tasolle ja olivat 30,3 (31,3) milj. euroa. Hallinnoidut varat kasvoivat vuodenvaihteesta 13,8 (13,5) mrd. euroon.
- Henkivakuutusnetto oli 7,2 (21,4) milj. euroa. Uuden IFRS 17 -raportointistandardin mukaisiksi oikaistut vuoden 2022 vertailuluvut sisältävät merkittäviä positiivisia markkina-arvon muutoksia, mikä vaikeuttaa vertailua huomattavasti.
- Liiketoiminta kehittyi yhtiön odotusten mukaisesti, mutta raportointitekniikan muutoksen (IFRS 17) takia vertailukelpoinen liikevoitto laski 23,6 (35,6) milj. euroon.
- Kulut kasvoivat hieman. Kasvun taustalla ovat inflaatio ja arvioidun vakausmaksun nousu viime vuodesta.
- Luottotappiovaraukset pysyivät maltillisella tasolla ja olivat -0,9 milj. euroa.
- Ydinpääoman suhde (CET1), joka kuvaa Aktian vakavaraisuutta, kasvoi vuodenvaihteesta 11,1 (10,8) prosenttiin.

Näkymät 2023 (ennallaan)

Aktian vuoden 2023 vertailukelpoisen liikevoiton odotetaan olevan selvästi korkeampi kuin vuonna 2022 (henkivakuutusliiketoimintaa koskevan aiemmin käytetyn kirjanpitostandardin mukaisesti) raportoitu 65,2 milj. euroa.

Näkymät on laadittu seuraavien odotusten pohjalta:

- Korkokatteen odotetaan olevan huomattavasti korkeampi kuin vuonna 2022.
- Palkkiotuottojen odotetaan kasvavan hieman vuonna 2023.
- Henkivakuutustoiminnan odotetaan kehittyvän vakaasti. Tulokseen vaikuttavat kuitenkin markkina-arvojen muutokset. Uuden IFRS 17 -raportointistandardin mukainen vuoden 2022 oikaistu tulos on poikkeuksellisen korkea kirjanpito teknisen muutoksen takia.
- Liiketoiminnan kulujen odotetaan pysyvän vuoden 2022 tasolla.
- Luottotappiovarausten odotetaan pysyvän vuoden 2022 tasolla.

(milj. euroa)	Q1/2023	Q1/2022	Δ %	2022	Q4/2022	Δ %	Q3/2022	Q2/2022
Korkokate	31,8	25,1	27 %	99,2	24,2	31 %	24,0	25,8
Nettopalkkiotuotot	30,3	31,3	-3 %	122,0	29,1	4 %	29,9	31,6
Henkivakuutusnetto	7,2	21,4	-67 %	79,2	3,3	116 %	19,6	34,9
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	70,3	78,7	-11 %	302,9	58,2	21 %	72,4	93,7
Liiketoiminnan kulut	-47,1	-43,3	9 %	-169,4	-44,1	7 %	-40,3	-41,8
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-0,9	0,3	-	-10,2	-7,1	-87 %	-1,0	-2,4
Liikevoitto	22,2	35,8	-38 %	123,5	6,9	221 %	31,1	49,7
Vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot ¹	70,3	78,5	-10 %	302,8	58,2	21 %	72,4	93,7
Vertailukelpoiset liiketoiminnan kulut ¹	-45,8	-43,3	6 %	-168,1	-42,7	7 %	-40,3	-41,8
Vertailukelpoinen liikevoitto¹	23,6	35,6	-34 %	124,7	8,3	183 %	31,1	49,7
Kulu/tuotto-suhde	0,67	0,55	22 %	0,56	0,76	-12 %	0,56	0,45
Vertailukelpoinen kulu /tuotto-suhde ¹	0,65	0,55	18 %	0,56	0,73	-11 %	0,56	0,45
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,25	0,40	-38 %	1,37	0,07	238 %	0,34	0,55
Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos (EPS), euroa ¹	0,27	0,40	-33 %	1,38	0,09	194 %	0,34	0,55
Oman pääoman tuotto (ROE), %	12,2	19,9	-38 %	17,0	3,7	229 %	17,6	28,0
Vertailukelpoinen oman pääoman tuotto (ROE), % ¹	13,0	19,8	-34 %	17,2	4,5	188 %	17,6	28,0
Ydinpääoman suhde (CET1), % ²	11,1	10,6	4 %	10,8	10,8	2 %	10,6	10,4

1) Vaihtoehtoinen tunnusluku

2) Kauden lopussa

Vuoden 2022 vertailujaksot on muunnettu uuden vakuutuslainsäädännön mukaiseksi.

Osavuosikatsaus 1.1.–31.3.2023 on käännetty alkuperäisestä ruotsinkielisestä katsauksesta. Jos eroavaisuuksia ilmenee, on ruotsinkielinen versio määräävä.

Toimitusjohtajan katsaus

Vuoden 2023 ensimmäinen neljännes oli Aktialle erittäin vahva, mikä ilahduttaa minua erityisesti haastavan viime vuoden jälkeen. Korkokate kasvoi 27 %, mitä selitti pääosin koronnousun siivittämä antolainauksen korkotuottojen kasvu. Kasvu myös ylitti selvästi rahoituskulujen kasvun.

Luottotappiovaraukset jäivät vuosineljänneksellä hyvin maltillisiksi, ja Aktian luottokannan laatu säilyi hyvällä tasolla. Yleisestä markkinaepävarmuudesta johtuen asuntomarkkina säilyi hiljaisena, mutta yritysasiakasliiketoiminnan luotonannossa kasvu jatkui. Koko lainakannan keskimarginaali nousi edelleen. Olen erityisen tyytyväinen Aktian ja Finnairin yhteistyössä kehittämän Finnair Visa Credit -luottokortin herättämästä kiinnostuksesta ja vahvasta myynnistä myös vakiasiakaskuntamme ulkopuolella.

Palkkiotuottojen kehitys oli alkuvuonna vakaata ja ne säilyivät lähes viime vuoden tasolla, vaikka hallinnoitavat varat, 13,8 miljardia euroa, jäivät ymmärrettävästi viime vuoden ensimmäisen neljänneksen tasosta. Varainhoidon bruttomyynti neljänneksellä oli hyvää, ja nettomerkinnot olivat 131 miljoonaa euroa.

Kiinnostus erityisesti strukturoituja tuotteita kohtaan oli suurta, ja niiden myynti ylsi ennätystasolle ja kasvatti näin palkkiotuottoja. Aktia lanseerasi yhdessä Taalerin kanssa alkuvuodesta Artikla 9:n mukaisen AurinkoTuuli III -rahaston, joka tukee vahvasti vihreää siirtymää energiataloudessa. Rahaston myynti on lähtenyt hyvin käyntiin, ja se on tärkeä täydennys vastuullisten sijoitustuotteiden valikoimaamme. Määrätietoinen työmme asiakaskokemuksen parantamiseksi alkoi myös kantaa hedelmää – Private Bankingin asiakastytyväisyys parani merkittävästi.

Uusi raportointistandardi vaikeuttaa henkivakuutusneton vertailua viime vuoteen

Henkivakuutusliiketoiminta kehittyi jälleen vakaasti, ja etenkin riskihenkivakuutusten myynti jatkoi kasvua. Henkivakuutusnetto jäi kuitenkin alle viime vuoden IFRS 17 -laskentastandardin mukaiseksi oikaistun vertailuluvun, joka oli poikkeuksellisen korkea alkuvuoden 2022 koronnousun johdosta. Tämä vaikeuttaa vertailua huomattavasti. IFRS 17 -raportointistandardi tuli voimaan 1.1.2023, mikä vaikutti suuresti Aktian henkivakuutusliiketoiminnan raportointiin ja vertailulukuihin. Aktia julkaisi uudelleen lasketut luvut pörssitiedotteella 8.5.2023.

On myös merkillepantavaa, että läpinäkyvyyttä lisätäkseen Aktia raportoi nyt ensimmäistä kertaa varainhoidon ja henkivakuutuksen omina itsenäisinä raportoituina segmentteinään – ei enää yhteenlaskettuina.

Kulukehitys kuluneella neljänneksellä oli kohtuullista, mutta voimakas inflaatio näkyi etenkin pääosin ostetuista palveluista koostuvien IT-kulujen kasvussa.

Aktian vertailukelpoinen liikevoitto ensimmäisellä vuosineljänneksellä oli 23,6 miljoonaa euroa, mikä jäi henkivakuutusneton uudelleen laskennan takia merkittävästi vertailukaudesta (35,6). Siirtyminen IFRS 17 -raportointistandardiin vaikeuttaa kuitenkin vertailua huomattavasti. Huomionarvoista on, että henkivakuutusneton oikaistut vertailuluvut ja siten myös vuoden 2022 vertailukelpoinen liikevoitto ovat poikkeuksellisen korkeat. Viime vuoden vertailukauden vertailukelpoinen liikevoitto silloisen laskentastandardin mukaan raportoituna oli 13,3 miljoonaa euroa.

Olen hyvin tyytyväinen Aktian ensimmäiseen vuosineljännekseen. Kaikkien tuottoluokkien kehitys oli odotustemme mukaista, mikä antaa meille hyvät lähtökohdat alkaneeseen vuoteen. Myös Aktian luottokannan laatu on edelleen vakaa. Yleinen talouden epävarmuus jatkuu kuitenkin edelleen, eikä välitöntä helpotusta tilanteeseen ole näköpiirissä. Haluammekin auttaa asiakkaitamme ajattelemaan pidemmälle omassa taloudenpidossään myös taloudellisesti haastavampina aikoina.



Helsinki 11.5.2023

Juha Hammarén
vt. toimitusjohtaja

Tulos ja tase

Konserni on ottanut käyttöön 1.1.2023 uuden vakuutus SOPIMUKSIA koskevan IFRS17 -standardin. Vuoden 2022 vertailuluvut on oikaistu uuden standardin mukaisesti. Siirtymävaikutukset ja laskentaperiaatteet löytyvät liitteistä 1 ja 11.

Tulos 1-3/2022

Konsernin liikevoitto oli 22,2 (35,8) miljoonaa euroa ja kauden voitto 18,6 (28,6) miljoonaa euroa. Vertailukelpoinen liikevoitto oli 23,6 (35,6) miljoonaa euroa. Tuloksen heikentyminen viime vuoteen verrattuna johtuu kirjanpitemuutoksista, jotka liittyvät IFRS17 -standardin käyttöönottoon. Vertailukauden tulos sijoitustoiminnasta IFRS 17 -standardin mukaisesti laskettuna oli erittäin korkea, mikä johtui vuoden 2022 aikana tapahtuneesta voimakasta korkojen noususta sekä siitä, että korkosuojausohjelma ei ollut vielä tuolloin täysimittaisesti käytössä.

Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät

(milj. euroa)	Q1/2023	Q1/2022
Lisätuotto Visa Europan myynnistä Visa Inc:lle	-	0,2
Uudelleenjärjestelykulut	-1,4	-
Liikevoitto	-1,4	0,2

Tuotot

Konsernin liiketoiminnan tuotot olivat 70,3 (78,7) miljoonaa euroa ja vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot 70,3 (78,5) miljoonaa euroa. Korkokate kehittyi erittäin positiivisesti nousevien korkojen myötä, kun taas henkivakuutusnetto oli selkeästi alle viime vuoden tason, mikä johtuu IFRS 17 -standardin käyttöönoton vaikutuksista.

Korkokate kasvoi 27 prosenttia 31,8 (25,1) miljoonaan euroon. Otto- ja antolainauksen korkokate, joka pitää sisällään myös seniorirahoituksen, nousi 5 prosenttia 24,5 (23,4) miljoonaan euroon. Kasvu johtuu ensisijaisesti asiakasmarginaalien positiivisesta kehityksestä ja yritysluottokannan kasvusta. Likviditeettisalkun korkokate kasvoi 3,3 (1,0) miljoonaan euroon ensisijaisesti korkojen nousun ansiosta. TLTRO III-rahoituksen korkokulu oli -1,8 miljoonaa euroa, kun taas viime vuoden vastaavan neljänneksen negatiivinen korkokulu oli 2,0 miljoonaa euroa. TLTRO III-rahoituksen korkokuluun sisältyy kumulatiivisen korkokulun oikaisu 2,2 miljoonaa euroa, joka laski korkokulua ensimmäisellä neljänneksellä. Korkotuotot keskuspankin talletuksista olivat 5,7 (0,0) miljoonaa euroa.

Nettopalkkiotuotot laskivat 3 prosenttia 30,3 (31,3) miljoonaan euroon. Rahastoista, varainhoidosta ja arvopaperivälityksestä saadut palkkiotuotot laskivat 9 prosenttia 21,2 (23,2) miljoonaan euroon. Lasku johtuu alhaisemmista asiakasvaroista (AuM) verrattuna viime

vuoteen. Korteista, maksujenvälityksestä ja ottolainauksesta saatavat palkkiotuotot nousivat 14 prosenttia 7,9 (6,9) miljoonaan euroon, kun taas antolainauksen palkkiotuotot laskivat 5 prosenttia, 2,1 (2,2) miljoonaan euroon.

Vakuutustoiminnan tulos on parantunut viime vuodesta, mutta kirjanpitemuutoksista johtuen (IFRS 17 -standardin käyttöönotto takautuvasti 1.1.2022 lähtien) henkivakuutusnetto laski 7,2 (21,4) miljoonaan euroon. Vakuutuspalvelutulos (IFRS 17 -standardin mukaisesti lasketut vakuutus SOPIMUKSET) kasvoi 10 prosenttia 3,8 (3,4) miljoonaan euroon hyvän uusmyynnin ja kannattavien vakuutus SOPIMUSTEN ansiosta. Tulos sijoitussopimuksista laski 2,1 (2,2) miljoonaan euroon johtuen asiakasvarojen alhaisemmasta markkina-arvosta viime vuoden vastaavaan jaksoon verrattuna. Tulos sijoitustoiminnasta laski 1,3 (15,8) miljoonaan euroon. Poikkeama viime vuoteen verrattuna johtuu IFRS 17:n mukaisesta kirjanpitemuutoksista, joka johti vertailukauden oikaistun tuloksen voimakkaaseen kasvuun. Aktia on kasvattanut korkosuojausohjelmaansa onnistuneesti vuoden 2022 lopusta lähtien vähentääkseen sijoitustoiminnan tuloksen volatiliiteettia tulevaisuudessa.

Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotulos oli 0,6 (0,7) miljoonaa euroa ja vertailukelpoinen rahoitusvarojen ja -velkojen nettotulos 0,6 (0,5) miljoonaa euroa. Viime vuosi sisältää 0,2 miljoonan euron lisätuoton Visa Europan myynnistä Visa Inc:lle, mikä ei sisälly vertailukelpoiseen tulokseen.

Kulut

Liiketoiminnan kulut kasvoivat 47,1 (43,3) miljoonaan euroon. Vertailukelpoiset liiketoiminnan kulut kasvoivat 6 prosenttia 45,8 (43,3) miljoonaan euroon. IFRS 17:n mukaiseen raportointiin siirryttäessä vakuutus SOPIMUKSIIN liittyvät liiketoiminnan kulut raportoidaan osana vakuutuspalveluiden tulosta, joka sisältyy henkivakuutusnettoon.

Henkilöstökulut kasvoivat 21,0 (20,5) miljoonaan euroon. Vertailukelpoiset henkilöstökulut laskivat 4 prosenttia 19,7 (20,5) miljoonaan euroon. Lasku johtuu osittain henkilöstön keskimääräisen lukumäärän laskusta vertailukauteen verrattuna.

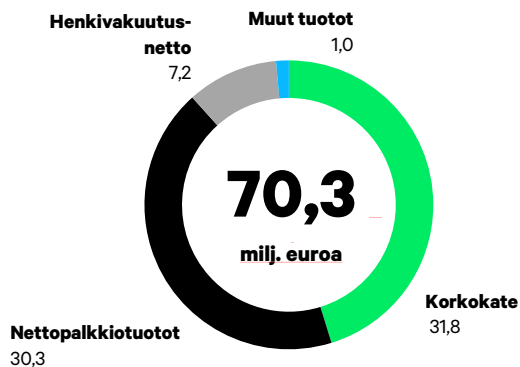
IT-kulut kasvoivat 23 prosenttia 9,2 (7,5) miljoonaan euroon. Kasvu johtuu ensisijaisesti marraskuussa 2022 perustetulta AktiaDuetolta ostetuista IT-palveluista ja useiden toimittajien indeksikorotuksista. IT-rakenne on myös laajentunut sekä volyymiltaan että käytettyjen sovellusten määrän osalta.

Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden poistot kasvoivat 2 prosenttia 5,9 (5,8) miljoonaan euroon. Kasvu johtuu aktivoitujen kehityskulujen korkeammista poistoista.

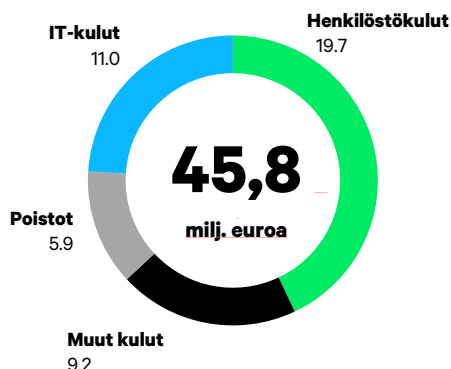
Liiketoiminnan muut kulut nousivat 15 prosenttia 11,0 (9,5) miljoonaan euroon, joka sisältää arvioidun maksun vakausrahastoon 5,6 (4,6) miljoonaa euroa.

Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista olivat -0,9 (0,3) miljoonaa euroa, josta malliin perustuvien luottotappioiden varauksen (ECL) muutos oli 0,2 (0,5) miljoonaa euroa.

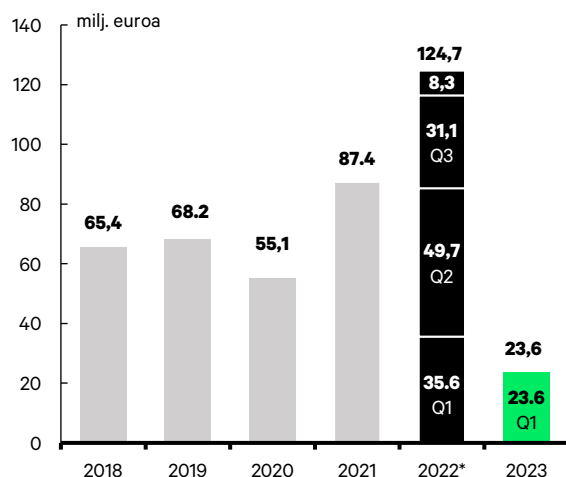
Liiketoiminnan tuotot Q1/2023



Liiketoiminnan kulut Q1/2023



Vertailukelpoinen liikevoitto 2018–Q1/2023



*Laskettu uudelleen IFRS 17 -raportointistandardin mukaisesti

Tase ja taseen ulkopuoliset sitoumukset

Konsernin taseen loppusumma laski 12 122 (12 412) miljoonaan euroon. Taseen ulkopuoliset sitoumukset, jotka koostuvat luottolimiiteistä, muista lainalupauksista ja pankkitakauksista, laskivat 573 (645) miljoonaan euroon.

Ottolainaus

Ottolainaus yleisöltä ja julkisyhteisöiltä nousi 4 prosenttia viime vuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna, mutta oli kuitenkin alhaisempi kuin vuodenvaihteessa ja oli 4 871 (5 214) miljoonaa euroa. Maaliskuun lopussa Aktian talletusmarkkinaosuus oli 3,0 (3,1) prosenttia.

Aktia Pankin liikkeeseen laskemien pitkäaikaisten joukkovelkakirjalainojen kokonaismäärä oli 3 160 (2 947) miljoonaa euroa. Sen jälkeen, kun liikkeeseen laskettu covered bond -laina kuitattiin omaan käyttöön, Aktia Pankin liikkeeseen laskemat kiinteistövakuudelliset lainat olivat 1 369 (1 354) miljoonaa euroa.

Ensimmäisen vuosineljänneksen aikana Aktia Pankki laski liikkeelle uusia pitkäaikaisia joukkolainoja (senior preferred) yhteensä 275 miljoonaa euroa. Aktia Pankki maksoi vuosineljänneksen aikana ennen aikaisesti takaisin TLTRO III -lainan, yhteensä 250 miljoonaa euroa. Tämän lisäksi mitätöitiin 400 miljoonan euron liikkeeseen laskettu vakuudellinen joukkovelkakirjalaina (covered bond) omaan käyttöön.

Antolainaus

Konsernin antolainaus yleisölle ja julkisyhteisöille kasvoi 3 prosenttia viime vuoden vertailukaudesta 7 805 miljoonaan euroon, mikä oli samalla tasolla kuin vuodenvaihteessa. Yritysten osuus koko luottokannasta kasvoi vuodenvaihteesta 17,3 (16,7) prosenttiin, kun taas kotitalouksien osuus laski 67,4 (68,2) prosenttiin.

Asuntolainakanta laski 5 386 (5 434) miljoonaan euroon, josta kotitalouksien osuus oli 4 227 (4 289) miljoonaa euroa. Uuslainanto oli 175 (262) miljoonaa euroa. Aktian markkinaosuus kotitalouksien asuntolainoista oli maaliskuun lopussa 3,9 (3,9) prosenttia.

Luottokanta sektoreittain

(milj. euroa)	31.3.2023	31.12.2022	Δ	Osuus, %
Kotitaloudet	5 259	5 312	-53	67,4 %
Yritykset	1 350	1 301	48	17,3 %
Asuntoyhteisöt	1 137	1 120	16	14,6 %
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	54	52	1	0,7 %
Julkiset yhteisöt	6	6	0	0,1 %
Yhteensä	7 805	7 792	13	100,0 %

Rahoitusvarat

Aktia-konsernin rahoitusvarat muodostuvat pankkikonsernin likviditeettisalkusta (nettona sen jälkeen kun liikkeeseen laskettu covered bond -laina kuitattiin omaan käyttöön), 1 301 (1 307) miljoonaa euroa, henkivakuutusliiketoiminnan sijoitussalkusta, 477 (488) miljoonaa euroa sekä pankkikonsernin osakeomistuksesta, 8 (8) miljoonaa euroa.

Velat vakuutustoiminnasta

Vakuutustoiminnan kokonaisvelat kasvoivat ensimmäisen vuosineljänneksen aikana 3 prosenttia 1 463 (1 420) miljoonaan euroon. Vakuutussopimusvelat olivat 493 (492) miljoonaa euroa eli samalla tasolla kuin vuodenvaihteessa. Sijoitussopimusvelat kasvoivat 5 prosenttia 970 (928) miljoonaan euroon; kasvu koostuu positiivisista nettovirroista ja korkeammista markkina-arvoista kuin vuodenvaihteessa.

Oma pääoma

Aktia-konsernin oma pääoma kasvoi 661 (640) miljoonaan euroon. Käyvän arvon rahaston arvo kasvoi -47 (-50) miljoonaan euroon, ja kauden voitto oli 18 miljoonaa euroa.

Käyvän arvon rahasto

(milj. euroa)	31.3.2023	31.12.2022	Δ
Korolliset arvopaperit, Aktia Pankki	-33,7	-35,8	2,0
Korolliset arvopaperit, Aktia Henkivakuutus	-12,6	-14,0	1,4
Kassavirran suojaus, Aktia Pankki	-0,6	-0,1	-0,5
Yhteensä	-47,0	-49,9	2,9

Hallinnoitavat varat

Konsernin hallinnoitavat varat olivat 16 418 (16 475) miljoonaa euroa eli samalla tasolla kuin vuodenvaihteessa.

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

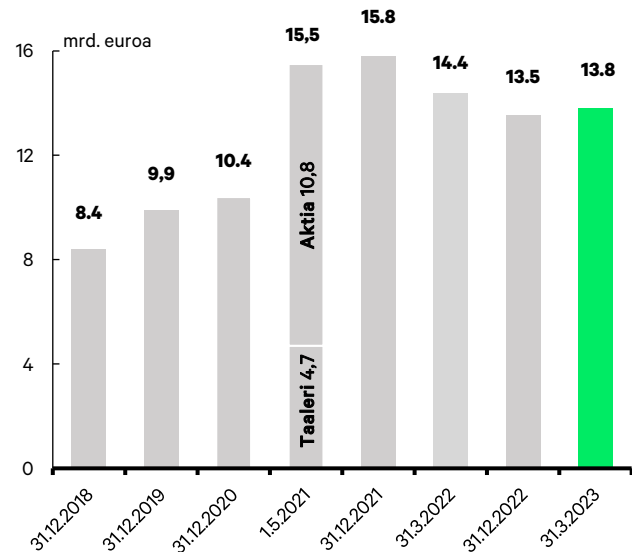
Konsernivaroihin sisältyvät treasury-toiminnon hallinnoima pankkikonsernin likviditeettisalkku ja henkivakuutusyhtiön sijoitussalkku.

Hallinnoitavat varat

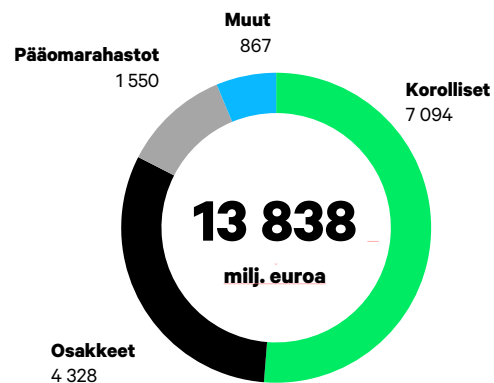
(milj. euroa)	31.3.2023	31.12.2022	Δ %
Asiakasvarat*	13 838	13 539	2 %
Konsernivarat	2 580	2 936	-12 %
Yhteensä	16 418	16 475	0 %

* Ei sisällä rahastojen rahastovaroja

Hallinnoitavat varat (AuM) pl. osakesäilytys 2018–Q1/2023



Hallinnoitavat varat omaisuusluokittain



Segmentti-katsaus

Aktia Pankin liiketoiminta on jaettu neljään raportoivaan liiketoimintasegmenttiin 1.1.2023 alkaen: Pankkitoiminta, Varainhoito, Henkivakuutus ja Konsernitoiminnot.

Pankkitoiminta

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

- Luottokannan korkokate kehittyi erittäin positiivisesti ensimmäisen vuosineljänneksen aikana ja luottokannan laatu säilyi hyvällä tasolla. Koko lainakannan keskimarginaali jatkoi kasvua.
- Yleinen markkinaepävarmuus ja hiljentynyt asuntomarkkina laskivat edelleen kuluttaja-asiakkaiden asuntolainakysyntää.
- Kuluttajarahoituksella oli vahva vuosineljännes, ja Finnair Visa Credit -kortin myynti jatkui vahvana.
- Määräaikaistalletusten kysyntä oli vahvaa sijoittajien ja säästäjien keskuudessa. Vuosineljänneksen strukturoidun sijoitustuotteen myynti ylsi kaikkien aikojen ennätystasolle.
- Yritysassiakasliiketoiminnan luotonannon kasvu jatkui suunnitelmien mukaisesti, ja vuosineljännes oli vahva erityisesti osamaksu- ja leasingrahoituksessa.

Tulos

(milj. euroa)	1-3/2023	1-3/2022	Δ %
Korkokate	28,8	19,5	48 %
Nettopalkkiotulot	14,9	15,1	-1 %
Liiketoiminnan muut tulot	0,3	0,0	-
Liiketoiminnan tulot	44,0	34,6	27 %
Liiketoiminnan kulut	-28,5	-26,5	8 %
Liikevoitto	14,6	8,4	74 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	15,1	8,4	79 %

Pankkitoiminta-segmentin tulos

Liiketoiminnan tulot kasvoivat kaudella 44,0 (34,6) miljoonaan euroon. Korkokate oli 48 prosenttia korkeampi kuin edellisvuoden vertailukaudella, yhteensä 28,8 (19,5) miljoonaa euroa. Koko luottokannan asiakasmarginaalit ovat jatkaneet kasvuaan kauden aikana. Nousevat viitekorot ovat myös vaikuttaneet positiivisesti antolainauksen korkotuottoihin, sisäiset korkokulut ovat kuitenkin

kasvaneet. Iso osa luottokannasta on sidottu 12 kuukauden euribor-korkoon, jonka noteeraus nousi negatiivisesta 3,62 prosenttiin ja oli 3,70 prosenttiyksikköä korkeammalla tasolla kuin edellisvuoden vastaavana ajankohtana.

Luottokanta nousi 3 prosenttia viime vuoden vastaavasta ajanjaksosta 7 615 miljoonaan euroon, mikä vastasi vuodenvaihteen tasoa. Yritysassiakkaiden luottokanta kasvoi 12 prosentilla edellisvuoden vastaavasta ajanjaksosta 2 552 miljoonaan euroon, kun taas henkilöasiakkaiden luottokanta laski yhdellä prosentilla 5 063 miljoonaan euroon.

Yksityisasiakkaiden keskuudessa määräaikaisten säästötalletusten suuri kysyntä jatkui. Ottolainaus yleisöltä ja julkisyhteisöiltä laski kuitenkin kokonaisuudessaan 8 prosentilla vuodenvaihteesta ja oli 4 099 (4 443) miljoonaa euroa.

Nettopalkkiotulot laskivat 1 prosentilla edellisvuoden vertailukaudesta ja olivat yhteensä 14,9 (15,1) miljoonaa euroa. Korteista, maksujenvälityksestä ja ottolainauksesta saatavat nettopalkkiotulot kasvoivat 7 prosentilla 6,4 (6,0) miljoonaan euroon. Nettopalkkiotulot sijoitustoiminnasta puolestaan laskivat 4 prosentilla 3,9 (4,0) miljoonaan euroon. Hallinnoitavat asiakasvarat nousivat vuodenvaihteesta 4 prosentilla 1 702 miljoonaan euroon.

Kauden vertailukelpoiset liiketoiminnan kulut nousivat 28,0 (26,5) miljoonaan euroon. Nousu johtuu lähinnä vuoden arvioidusta vakausmaksusta sekä suuremmista poistoista.

Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista olivat -0,9 (0,3) miljoonaa euroa, josta malliin perustuvien luottotappioiden varauksen (ECL) muutos oli 0,2 (0,5) miljoonaa euroa.

Varainhoito

Segmentti sisältää varainhoitotoiminnan sekä Private Bankingin ja tarjoaa institutionaalisille asiakkaille varainhoitoa sekä laajan valikoiman sijoitustuotteita Aktian ja ulkoisten yhteistyökumppanien myyntikanavissa jaettaviksi.

- Markkinaympäristö parani selvästi alkuvuonna, joskin markkinaheilahtelu jatkui edelleen. Korkojen nousu jatkui, mikä painoi korko- ja asuntorahastojen markkina-arvoja. Kansainvälisen pankkisektorin ongelmilla ei ollut merkittävää vaikutusta Aktian hoitamien rahastojen arvonkehitykseen.
- Nettomerkinnät jatkoivat kasvuaan ja olivat ensimmäisellä vuosineljänneksellä 133 miljoonaa euroa. Myös Aktian rahastojen kansainvälinen myynti edistyi, kun hallinnoimiimme UI-rahastoihin tehtiin ensimmäiset merkinnät Espanjasta.
- Aktia lanseerasi yhteistyössä Taaleri Oyj:n kanssa helmikuun lopussa Artikla 9:n mukaisen AurinkoTuuli III -rahaston. Rahasto tukee omalta osaltaan vahvasti vihreää siirtymää energiataloudessa. AurinkoTuuli III -rahaston myynti lähti liikkeelle suunnitellusti.
- Private Bankingin asiakastytyväisyys kasvoi merkittävästi.

Tulos

(milj. euroa)	1-3/2023	1-3/2022	Δ %
Korkokate	3,7	0,5	646 %
Nettopalkkiotuotot	16,0	16,7	-4 %
Liiketoiminnan muut tuotot	0,0	0,1	-66 %
Liiketoiminnan tuotot	19,7	17,3	14 %
Liiketoiminnan kulut	-14,4	-13,2	9 %
Liikevoitto	5,2	4,1	25 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	5,9	4,1	43 %

Hallinoidut asiakasvarat

(milj. euroa)	31.3.2023	31.12.2022	Δ %
Hallinoidut asiakasvarat*	13 838	13 539	2 %
josta institutionaalisia varoja	7 572	7 506	1 %

* Ei sisällä rahastojen rahastovaroja

Varainhoito-segmentin tulos

Kauden liiketoiminnan tuotot kasvoivat 2,4 miljoonalla eurolla 19,7 miljoonaan euroon, mitä selittää vahvempi korkokate, joka kompensoi matalammat nettopalkkiotuotot selvästi.

Nettopalkkiotuotot olivat 16,0 miljoonaa euroa, ja jäivät 4 prosenttia vertailukaudesta. Matalammat nettopalkkiotuotot johtuvat pienemmistä hallinnoitavista asiakasvaroista. Nettopalkkiotuottojen viime vuoteen verrattuna tuottojaan kasvattaneet osa-alueet olivat palkkiot strukturoiduista tuotteista sekä pääomarahastoista. Suoritusperusteisia palkkioita ei kirjattu kauden tai vertailukauden aikana. Hallinoidut asiakasvarat laskivat 859 miljoonaa euroa edellisvuoden vastaavasta ajankohdasta ja olivat kauden lopussa 13 838 (31.3.2022; 14 697) miljoonaa euroa. Vuodenvaihteesta hallinoidut asiakasvarat puolestaan kasvoivat 299 miljoonalla eurolla, joista kauden nettomerkinnot olivat 131 miljoonaa euroa ja markkina-arvon muutos 168 miljoonaa euroa.

Segmentin liiketoiminnan kulut kasvoivat 1,2 miljoonalla eurolla 14,4 miljoonaan euroon. Kustannusten kasvu liittyy lähinnä laajemmasta organisaatiosta johtuviin kasvaneisiin konsernikustannuksiin sekä kertaluonteisiin erii, jotka ovat vähentäneet vertailukauden kustannuksia. Kauden kustannuksiin vaikuttavat myös seuraavat erät: korkeammat IT-kustannukset johtuen usean toimittajan hintojen indeksitarkistuksista, korkeammat markkinointi- ja edustuskustannukset sekä korkeammat tilakustannukset. Henkilöstökustannukset ovat puolestaan matalammat kuin viime vuonna johtuen pienemmistä muuttuvista palkkioista. Henkilöstökustannusten osuus segmentin kokonaiskustannuksista oli 38 (43) prosenttia.

Henkivakuutus

Segmentti sisältää Henkivakuutus-liiketoiminta-alueen, jonka toimialana on riskihenkivakuuttaminen ja joka hallinnoi ja tarjoaa laajan valikoiman sijoitussidonnaisia vakuutustuotteita Aktian ja ulkoisten yhteistyökumppanien myyntikanavissa jaettavaksi. Asiakasvastuidensa vakuudeksi Aktia Henkivakuutus Oy:llä on sijoitusvarallisuutta.

- Riskihenkivakuutusten myynti kehittyi hyvin ensimmäisen vuosineljänneksen aikana.
- Sijoitussidonnaisten vakuutusten myynti jatkoi hyvää kehitystään huolimatta sijoitusmarkkinoiden haastavasta markkinatilanteesta, joka vaikuttaa sijoittajien asenteisiin.
- Rahoitusliiketoiminnan tulos oli 2,0 miljoonaa euroa.
- Henkivakuutusliiketoiminnan vakavaraisuus laski vuodenvaihteeseen verrattuna mutta oli vertailukauden tasoa hieman korkeampi.

Tulos

(milj. euroa)	1-3/2023	1-3/2022	Δ %
Vakuutuspalvelutulos	3,8	3,4	10 %
Tulos sijoitussopimuksista	2,1	2,2	-6 %
Tulos sijoitustoiminnasta	2,0	16,5	-88 %
Henkivakuutusnetto	7,9	22,2	-64 %
Liiketoiminnan kulut	-2,5	-2,3	8 %
Liikevoitto	5,4	19,9	-73 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	5,4	19,9	-73 %

Henkivakuutus-segmentin tulos

Aktia Henkivakuutus otti käyttöön uuden tilinpäätöksen laadintaa koskevan IFRS 17 -raportointistandardin vuosineljänneksen alusta. Standardin odotetaan lisäävän avoimuutta ja läpinäkyvyyttä vakuutusyhtiöiden tilinpäätöksiin. Uuden standardin mukaisesti vakuutussopimuksista aiheutuvat velat arvostetaan voimassa olevien markkinakorkojen perusteella. Tulosvolatiliteetin vähentämiseksi yhtiö on vuoden 2022 loppuun saakka laajentanut asteittain korkosuojausohjelmaansa.

Näin ollen vuoden 2022 voimakkaalla korkojen nousulla oli suuri vaikutus vuoden 2022 vertailulukuihin, jolloin korkosuojausohjelma ei vielä ollut täysimittaisesti käytössä. Segmentin vertailukelpoinen liikevoitto oli 73 prosenttia matalampi kuin edellisvuoden vastaavana ajanjaksona johtuen yllä mainituista syistä. Aktia pyrkii sijoituksilla ja korkosuojauksella minimoimaan IFRS 17 -standardin mukaisesta vakuutussopimusvelkojen arvostuksesta aiheutuvaa tulosvolatiliteettia.

Riskivakuutusten myynti, etenkin asiamiesten välityksellä, jatkui positiivisena ensimmäisen vuosineljänneksen aikana ja vaikutti osaltaan vakuutuspalveluiden kasvaneeseen tulokseen. Sijoitussidonnainen vakuutuskanta, joka sisältää sekä sijoitus- että vakuutus sopimuksia, kasvoi 4,8 prosentilla. Positiivinen nettokertymä ja suotuista markkinakehitys tukivat kasvua.

Korkomarkkinoiden volatiliiteetti vaikutti sijoitustoiminnan tulokseen. Tulosvaikutus oli positiivinen osakemarkkinoiden noustessa ja yhtiön tekemien suojaustoimien ja sijoitusten tuloksen ollessa vakuutustoiminnan kulujen markkina-arvostuksen vastaavaa tulosta parempi.

Yhtiön vakuutus sopimuksista odottamaa voittoa edustava sopimusmarginaali (CSM) kasvoi kauden aikana 2,5 miljoonalla eurolla. Kauden aikana sopimusmarginaalista purettiin 2,3 miljoonaa euroa tarjottujen vakuutuspalvelujen tuloslaskelman kautta, uusien myytyjen vakuutusten kasvattaessa marginaalia 4,6 miljoonalla eurolla. Muut vaikutukset olivat 0,3 miljoonaa euroa. Vakavaraisuusaste laski 19 prosenttiyksiköllä vuosineljänneksen aikana. Lasku johtuu osittain emoyhtiö Aktia Pankki Oyj:lle kauden aikana maksetusta 6,3 miljoonan euron osingosta.

Konsernitoiminnot

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

Tulos

(milj. euroa)	1-3/2023	1-3/2022	Δ %
Liiketoiminnan tuotot	1,8	7,3	-76 %
Liiketoiminnan kulut	-4,5	-4,1	10 %
Liikevoitto	-2,7	3,2	-183 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	-2,5	3,1	-182 %

Konsernitoiminnot-segmentin tulos

Segmentin vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot ensimmäisellä vuosineljänneksellä laskivat 1,8 (7,1) miljoonaan euroon. Syynä laskuun oli ennen kaikkea viime vuoden vastaavaa neljänneistä alempi korkokate.

Segmentin korkokate laski -0,8 (5,1) miljoonaan euroon. Muutos johtuu pääosin TLTRO III -rahoituksen -1,8 miljoonan euron korkokulusta, kun viime vuoden vastaavalla neljänneksellä oli 2,0 miljoonaa euroa negatiivinen korkokulu, sekä korkeammista rahoituskustannuksista. Korkotuotot likviditeettisalkusta sekä talletukset Suomen Pankkiin kasvoivat. TLTRO III -rahoituksen korkokuluihin sisältyy 2,2 miljoonan euron kumulatiivinen korkokulun oikaisu, joka laski ensimmäisen vuosineljänneksen korkokuluja. Segmenttitasolla korkeammat rahoituskustannukset kompensoidaan osittain korkeammilla sisäisillä korkotuotoilla.

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

Segmentin liiketoiminnan kokonaiskulut kasvoivat 0,8 miljoonaa euroa viime vuodesta, mikä johtuu ensijaisesti korkeammaksi arvioidusta vakaumaksun kustannuksesta 5,6 (4,6) miljoonaa euroa. Myös IT-kulut olivat suuremmat kuin viime vuoden ensimmäisellä vuosineljänneksellä, kun taas henkilöstökulut ja poistot olivat edellisvuotta pienemmät. Suurin osa segmentin liiketoiminnan kuluista allokoitetaan muille segmenteille.

Konsernin segmenttiraportointi

(milj. euroa)	Pankkitoiminta		Varainhoito		Henkivakuutus		Konserni-toiminnot		Muut & eliminoinnit		Konserni yhteensä	
	1-3/ 2023	1-3/ 2022	1-3/ 2023	1-3/ 2022	1-3/ 2023	1-3/ 2022	1-3/ 2023	1-3/ 2022	1-3/ 2023	1-3/ 2022	1-3/ 2023	1-3/ 2022
Tuloslaskelma												
Korkokate	28,8	19,5	3,7	0,5	-	-	-0,8	5,1	0,1	-	31,8	25,1
Nettopalkkiotuotot	14,9	15,1	16,0	16,7	-	-	1,5	1,5	-2,1	-1,9	30,3	31,3
Henkivakuutusnetto	-	-	-	-	7,9	22,2	-	-	-0,7	-0,8	7,2	21,4
Liiketoiminnan muut tuotot	0,3	0,0	0,0	0,1	-	-	1,1	0,7	-0,4	-0,1	1,0	0,8
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	44,0	34,6	19,7	17,3	7,9	22,2	1,8	7,3	-3,2	-2,8	70,3	78,7
Henkilöstökulut	-4,1	-3,9	-5,5	-5,7	-0,5	-0,5	-10,8	-10,4	-	-	-21,0	-20,5
Liiketoiminnan muut kulut ¹	-24,3	-22,6	-8,9	-7,5	-2,0	-1,8	6,3	6,3	2,8	2,8	-26,1	-22,8
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-28,5	-26,5	-14,4	-13,2	-2,5	-2,3	-4,5	-4,1	2,8	2,8	-47,1	-43,3
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-0,9	0,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,9	0,3
Arvon alentumiset muista saamisista	-	-	-0,1	-	-	-	-	-	-	-	-0,1	-
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	-	-	-	-	-	-	-	-	0,1	0,1	0,1	0,1
Liikevoitto	14,6	8,4	5,2	4,1	5,4	19,9	-2,7	3,2	-0,3	0,1	22,2	35,8
Vertailukelpoinen liikevoitto	15,1	8,4	5,9	4,1	5,4	19,9	-2,5	3,1	-0,3	0,1	23,6	35,6

Tase	31.3. 2023	31.12. 2022	31.3. 2023	31.12. 2022	31.3. 2023	31.12. 2022	31.3. 2023	31.12. 2022	31.3. 2023	31.12. 2022	31.3. 2023	31.12. 2022
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	-	-	0,1	0,1	1 441,2	1 407,0	822,0	854,2	-14,9	-14,8	2 248,4	2 246,5
Käteiset varat	0,7	0,9	-	-	-	0,0	113,8	164,9	-	-	114,5	165,8
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat korolliset arvopaperit	-	-	-	-	36,8	36,8	514,2	492,6	-	-	551,0	529,4
Lainat ja muut saamiset	7 618,5	7 620,1	238,9	219,5	18,2	14,8	903,2	1 155,7	-17,5	-25,2	8 761,2	8 984,9
Muut varat	43,5	87,5	56,6	54,1	110,6	109,5	299,9	298,6	-63,6	-64,1	447,1	485,6
Varat yhteensä	7 662,7	7 708,4	295,6	273,7	1 606,8	1 568,1	2 653,2	2 966,1	-96,1	-104,1	12 122,2	12 412,2
Talletukset	4 127,2	4 472,4	817,9	820,3	-	-	529,8	778,0	-17,5	-25,2	5 457,3	6 045,7
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	-	-	-	-	-	-	3 248,6	3 066,6	-14,9	-14,8	3 233,6	3 051,7
Vakuutusvelka	-	-	-	-	1 462,9	1 420,0	-	-	-	-	1 462,9	1 420,0
Muut velat	128,2	140,5	32,7	34,8	89,6	93,3	1 073,4	1 003,9	-16,9	-17,7	1 307,0	1 254,8
Velat yhteensä	4 255,4	4 612,9	850,6	855,2	1 552,5	1 513,2	4 851,7	4 848,5	-49,4	-57,7	11 460,8	11 772,1

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

Segmenttien neljännesvuositulot esitetään myöhemmin raportissa.

Vuoden 2022 vertailujaksot on muunnettu uuden vakuutussopimuksia koskevan IFRS 17 -standardin mukaiseksi.

Vakavaraisuus

Aktia Pankki -konsernin (Aktia Pankki Oyj ja kaikki tytäryhtiöt lukuun ottamatta Aktia Henkivakuutusta) ydinpääoman suhde oli kauden lopussa 11,1 (10,8) prosenttia. Omat varat kasvoivat jakson tuloksen ansiosta sisältäen Aktia Henkivakuutus Oy:n osinkopolitiikan mukaiset 6,3 miljoonan euron osingot. Käyvän arvon rahaston arvo kasvoi vajaalla kahdella miljoonalla eurolla verrattuna vuodenvaihteeseen suojatun likviditeettisalkun lyhyemmän maturiteetin ansiosta. Korkoriski pankin likviditeettisalkussa on suojattu huhtikuun 2022 lopusta alkaen. Yhteensä riskipainotetut sitoumukset ovat kasvaneet 2 miljoonalla eurolla vuoden alusta.

Pankkikonsernissa sovelletaan sisäistä riskiluokitusta (IRBA) vähittäis- ja osakevastuiden sekä joidenkin yritysvastuiden vakavaraisuusvaatimusta laskettaessa. Neljannen vuosineljänneksen aikana Aktia sai Finanssivalvonnalta luvan ottaa käyttöön uusia sisäisiä malleja kotitalousvastuiden osalta. Muihin vastuuryhmiin sovelletaan standardimenetelmää. Uusien mallien käyttöönotto ei vaikuttanut merkittävästi riskipainotettuihin omaisuuseriin, mutta odotetut tappiot (ECL) kasvoivat. IRBA-laskennan muutos vaikutti pankkikonsernin CET1-suhdelukuun noin 0,2 prosenttiyksikköä.

Vakavaraisuus, %	31.3.2023	31.12.2022
Pankkikonserni		
Ydinpääoman suhde	11,1	10,8
Omien varojen suhde	15,2	14,9

Pankkien kokonaispääomavaatimus koostuu minimivaatimuksesta (ns. pilari 1 -vaatimus), harkinnanvaraisesta lisäpääomavaatimuksesta (ns. pilari 2 -vaatimus) ja muista lisäpääomavaatimuksista. Alla olevassa taulukossa kuvaillaan

Yhteenlaskettu pääomavaade

31.3.2023 (%)	Pilari 1 - vaade	Pilari 2 - vaade	Lisäpääomavaatimukset				Yhteensä
			Kiinteä lisäpääomavaatimus	Muuttuva lisäpääomavaatimus	O-SII	Järjestelmä- riski	
Ydinpääoma (CET1)	4,50	0,70	2,50	0,03	0,00	0,00	7,74
Ensisijainen lisäpääoma (AT1)	1,50	0,23					1,73
Toissijainen pääoma (T2)	2,00	0,31					2,31
Yhteensä	8,00	1,25	2,50	0,03	0,00	0,00	11,78

Aktian pääomavaateen eri osatekijät. Kaikki pääomavaatimukset huomioon ottaen pankkikonsernin vakavaraisuusasteen vähimmäisvaade oli vuosineljänneksen lopussa 11,78 prosenttia ja ensisijaisen pääoman suhteen vähimmäistaso 9,47 prosenttia. Finanssivalvonta ilmoitti 30.3.2023, että 1.4.2024 alkaen järjestelmäriskipuskurivaatimus on 1,0 prosenttia.

Vähimmäisomavaraisuusaste (milj. euroa)	31.3.2023	31.12.2022
Ensisijainen pääoma	406,7	396,9
Vastuut yhteensä	10 619,4	10 985,2
Vähimmäisomavaraisuusaste, %	3,8 %	3,6 %

Aktian omien varojen ja alentamiskelpoisten velkojen suhde kokonaisriskin (Total risk exposure amount, TREA) määrään (MREL) oli 343,7 prosenttia ja 340,7 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden (Leverage ratio exposure, LRE) määrään. Voimassa oleva MREL-vaade oli 19,86 prosenttia kokonaisriskin (TREA) määrästä ja 5,91 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden (LRE) määrästä. Nykyinen vaade astui voimaan 1.1.2022. Aktian vaade katetaan omilla varoilla sekä vakuudettomilla seniorjoukkovelkakirjalainoilla. MREL-vaade ei sisällä niin sanottua subordinaatiovaadetta.

Aktian puskuri MREL-vaateeseen oli 1 510,6 miljoonaa euroa. Aktian MREL-vaade oli vähimmäisomavaraisuusasteen vastuihin perustuva.

Rahoitusvakausturvaston 6.4.2022 antamalla päätöksellä Aktian MREL-vaade nousee 1.1.2024 alkaen 19,95 prosenttiin kokonaisriskin määrästä ja 7,12 prosenttiin vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden kokonaismäärästä

MREL-vaade (milj. euroa)	31.3.2023	31.12.2022
Kokonaisriski (TREA)	3 132,8	3 130,6
josta MREL -vaade	622,2	621,7
Vähimmäisomavaraisuuden vastuut (LRE)	10 619,4	10 985,2
josta MREL -vaade	627,6	649,2
MREL-vaade	627,6	649,2
Omat varat ja velat joita voidaan käyttää MREL-vaateen kattamiseen		
Ydinpääoma (CET1)	347,3	339,2
AT 1-instrumentit	59,4	57,7
Tier 2-instrumentit	69,6	69,5
Muut velat	1 661,9	1 599,3
Yhteensä	2 138,2	2 065,7

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

Solvenssi II	Siirtymäsäännöillä		Ilman siirtymäsääntöjä	
(milj. euroa)	31.3.2023	31.12.2022	31.3.2023	31.12.2022
MCR	22,4	21,8	23,5	23,1
SCR	79,3	75,2	87,4	84,2
Solvenssi II-pääomal	177,9	183,2	150,0	152,2
Vakavaraisuusaste, %	224,3	243,5	171,7	180,8

Konsernin- riskipositiot

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

Pääoman- ja riskienhallinnan määritelmät ja yleiset periaatteet löytyvät Aktia Pankki Oyj:n vuoden 2022 tilinpäätöksen liitteestä K2, s. 59–74, tai Aktia Pankki Oyj:n Pillar III Report -raportista, joka on julkaistu englanniksi konsernin verkkosivuilla www.aktia.com.

Pankki- ja varainhoitotoiminta

Luottoriskit

Aktian luottosalkku koostuu suurimmaksi osaksi asunto- tai kiinteistövakuudellisista luotoista kotitalouksille ja yksityishenkilöille. Luototusaste loan-to-value-suhteella (LTV) mitattuna on turvaavalla tasolla. Vuoden 2023 ensimmäisen vuosineljänneksen lopussa LTV-taso oli keskimäärin 43 prosenttia koko luottosalkussa.

Vuoden 2022 neljännen vuosineljänneksen aikana Aktia sai Finanssivalvonnalta luvan ottaa käyttöön päivitettyt sisäiset IRBA-riskiluokitusmallit kotitalousvastuiden osalta. Päivitettyjen mallien käyttöönotto ei vaikuttanut merkittävästi riskipainotettuihin omaisuuseriin, kun taas odotetut luottotappiot (ECL) kasvoivat seurauksena mallien päivityksistä sekä ECL-mallin kalibroinnista korkeammalle tappiotasolle. Uusien mallien käyttöönotolla ei ollut merkittävää vaikutusta pankin vakavaraisuuteen, mutta se paransi pankin riskiluokittelukykyä.

Elin- ja lainanhoitokustannusten nousulla ei ole ollut merkittävää vaikutusta henkilöasiakkaiden takaisinmaksukykyyn, mutta sillä on ollut vaikutuksia yksittäisten yritysasiakkaiden takaisinmaksukykyyn. Vallitsevassa taloustilanteessa inflaation ja lainanhoitokustannusten kasvun odotetaan vaikuttavan kielteisesti asiakkaiden lainanmaksukykyyn. Pankki on jatkanut seuranta- ja sisäistä raportointia sellaisten tunnistettujen alojen osalta, joiden riski on kriisin vuoksi mahdollisesti kohonnut, esim. maatalous, kuljetus ja rakentaminen.

Vuoden 2023 ensimmäisen neljänneksen aikana yritysvastapuolten järjestämättömät luottovastuut kasvoivat, kun taas kotitalouksien osalta taso oli vakaa. Huomattava osa henkilöasiakkaiden järjestämättömistä luottovastuista koostuu vastapuolista, joiden maksaminen

on todettu epätodennäköiseksi (unlikely-to-pay). Yli 90 päivää erääntyneet vastuut ovat yhä historiallisen kehityksen puitteissa, huolimatta kasvusta alla olevassa taulukossa.

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

(milj. euroa) Vrk	31.3.2023			
	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
≤ 30	20,7	16,2	6,0	42,9
josta kotitaloudet	17,6	15,2	4,8	37,6
> 30 ≤ 90	0,0	22,3	20,9	43,3
josta kotitaloudet	0,0	15,0	11,8	26,8
> 90	0,0	0,0	53,5	53,5
josta kotitaloudet	0,0	0,0	43,0	43,0

(milj. euroa) Vrk	31.12.2022			
	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
≤ 30	34,0	22,9	6,4	63,4
josta kotitaloudet	24,4	22,5	6,3	53,2
> 30 ≤ 90	0,0	24,5	16,1	40,7
josta kotitaloudet	0,0	20,1	11,6	31,7
> 90	0,0	0,0	55,7	55,7
josta kotitaloudet	0,0	0,0	45,3	45,3

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

(milj. euroa)	31.3.2023	31.12.2022
Yritykset		
PD-luokat A	2 255,5	2 264,3
PD-luokat B	58,9	62,4
PD-luokat C	46,8	12,7
Maksukyvyttömät	29,4	28,3
Kirjanpitoarvo ennen tappiovarausta (ECL)	2 390,5	2 367,7
Tappiovaraus (ECL)	-15,2	-14,4
Kirjanpitoarvo	2 375,4	2 353,3
Kotitaloudet		
PD-luokat A	4 365,4	4 342,5
PD-luokat B	718,5	839,1
PD-luokat C	296,1	247,9
Maksukyvyttömät	113,2	112,4
Kirjanpitoarvo ennen tappiovarausta (ECL)	5 593,3	5 541,9
Tappiovaraus (ECL)	-22,6	-23,7
Kirjanpitoarvo	5 570,7	5 518,2
Muut		
PD-luokat A	534,8	535,5
PD-luokat B	8,4	18,8
PD-luokat C	9,0	1,6
Maksukyvyttömät	1,6	1,4
Kirjanpitoarvo ennen tappiovarausta (ECL)	553,8	557,3
Tappiovaraus (ECL)	-1,0	-0,7
Kirjanpitoarvo	552,8	556,6

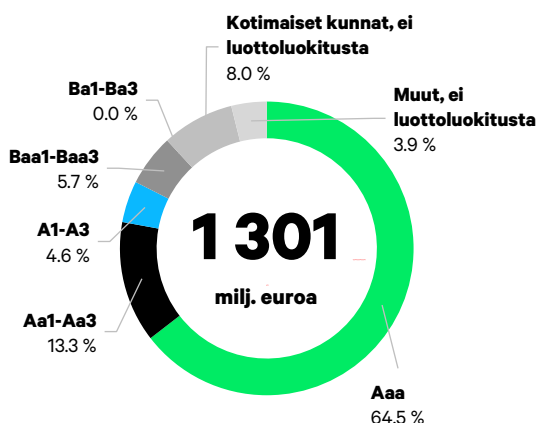
PD-luokkien A, B ja C raportointi on päivitetty Q4 2022 raportoinnissa vastaamaan pankin sisäisen menetelmän mukaisia pd-luokkia, joissa Maksukyvyttömien PD on 100 %.

Markkinariskit

Markkinariskit syntyvät rahoitusmarkkinoilla hinnan ja riskitekijöiden muutosten seurauksena. Markkinariski sisältää korkoriskin, spreadriskin, valuuttariskin sekä osake- ja kiinteistöriskin. Spreadriski on markkinariskeistä suurin.

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

Pankkikonsernin likviditeettisalkun luottoluokituksen jakauma 31.3.2023 yhteensä



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

Pankkitoiminnassa ei käydä osakekauppaa kaupankäyntitarkoituksessa eikä tehdä kiinteistösijoituksia tuottotarkoituksessa.

Toimintaan liittyvät osakesijoitukset olivat 8,0 (8,0) miljoonaa euroa. Pankkikonsernilla ei ollut kiinteistöomistuksia kauden lopussa.

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

Likviditeettireservi ja likviditeettiriskin mittaaminen

Likviditeettisalkku koostuu likviditeettitarpeen tyydyttämiseksi stressitilanteissa tarvittavista laadukkaista varoista. Likviditeettisalkun panttaamattomat rahoitusvarat, joita voidaan käyttää likviditeettireservinä, mukaan lukien

käteisvarat, olivat markkina-arvoltaan 1 822 (2 256) miljoonaa euroa kauden lopussa. Likviditeettireservin alentuminen johtuu TLTRO-lainan ennaikaisesta takaisinmaksusta ja Aktian omassa hallussaan pitämien liikkeeseen laskemiensa vakuudellisten joukkolainojen kuolettamisesta.

Kaikki joukkovelkakirjalainat täyttivät keskuspankki-rahoituksen kriteerit.

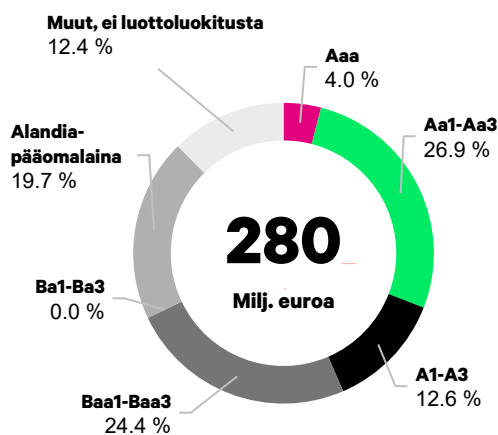
Likviditeettireservi, markkina-arvo (milj. euroa)	31.3.2023	31.12.2022
Kassa ja rahavarat keskuspankeissa	836	1 172
Valtion tai valtion takaamat, keskuspankkien tai kansainvälisten kehityspankkien liikkeeseen laskemat velkakirjat	216	196
Kuntien tai julkisen sektorin liikkeeseen laskemat tai takaamat velkakirjat	104	111
Liikkeeseen lasketut vakuudelliset joukkovelkakirjalainat (covered bonds)	667	777
Rahoituslaitosten liikkeeseen laskemat velkakirjat	-	-
Yritysten liikkeeseen laskemat velkapaperit (yritystodistus)	-	-
Yhteensä	1 822	2 256
<i>josta LCR-kelpoisia</i>	<i>1 822</i>	<i>2 256</i>

Likviditeettiriskiä seurataan muun muassa maksuvalmiusvaatimuksen (LCR) kautta. LCR mittaa lyhytaikaista likviditeettiriskiä, ja sen tehtävä on varmistaa, että Aktia Pankin panttaamattomista hyvälaatuisista varoista koostuva likviditeettireservi riittää kattamaan lyhytaikaiset nettoulosvirtaukset stressitilanteissa seuraavien 30 päivän ajan. LCR vaihtelee ajan kuluessa muun muassa pankin liikkeeseen laskemien joukkovelkakirjalainojen erääntymisrakenteen mukaan. LCR oli 188 (183) prosenttia.

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

Henkivakuutustoiminnan suorien korkosijoitusten luottoluokituksen jakauma 31.3.2023 yhteensä

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



Henkivakuutustoiminta

Henkivakuutustoiminnan sijoitussalkku

Henkivakuutustoiminnan sijoitussalkun markkina-arvo oli yhteensä 477 (485) miljoonaa euroa. Henkivakuutusyhtiön suorat kiinteistösijoitukset olivat 49 (46) miljoonaa euroa. Pääkaupunkiseudulla ja muissa Etelä-Suomen kasvukeskuksissa sijaitsevat kiinteistöt on pääasiassa vuokrattu pitkin vuokrasopimuksin.

Aktia Henkivakuutus, sijoitussalkun allokaatio

(milj. euroa)	31.3.2023		31.12.2022	
Osakesijoitukset	8,6	1,8 %	12,8	2,6 %
Eurooppa	1,4	0,3 %	8,6	1,8 %
Yhdysvallat	6,1	1,3 %	4,2	0,9 %
Japani	0,5	0,1 %		
Kehittyvät markkinat	0,6	0,1 %		
Korkosijoitukset	325,4	68,2 %	327,7	67,1 %
Valtionobligaatit	92,3	19,4 %	90,9	18,6 %
Joukkovelkakirjat, pankki ja rahoitus	23,2	4,9 %	31,7	6,5 %
Joukkovelkakirjat, muut yritykset ¹	148,3	31,1 %	143,7	29,4 %
Kasvumarkkinat (rahastoja)	37,2	7,8 %	37,2	7,6 %
High yield (rahastoja)	21,5	4,5 %	21,5	4,4 %
Muut rahastot	2,7	0,6 %	2,7	0,6 %
Vaihtoehtoiset sijoitukset	28,2	5,9 %	28,7	5,9 %
Private Equity yms.	21,3	4,5 %	21,5	4,4 %
Infrastruktuurirahastot	6,9	1,4 %	7,2	1,5 %
Kiinteistöt	71,7	15,0 %	72,7	14,9 %
Suorat omistukset	48,7	10,2 %	48,7	10,0 %
Rahastot	23,0	4,8 %	24,0	4,9 %
Rahamarkkina	46,4	9,7 %	55,3	11,3 %
Johdannaiset	-21,2	-4,4 %	-23,9	-4,9 %
Käteisvarat	18,1	3,8 %	14,7	3,0 %
Yhteensä	477,2	100,0 %	488,0	100,0 %

¹ Sisältää pääomallainan Alandalle

Henkivakuutusyhtiön markkinariski

Korkoriski on suurin henkivakuutusyhtiön vakuutusvelkaan liittyvä markkinariski muiden markkinariskien merkityksen ollessa vähäinen. Yhtiö altistuu myös sijoitussalkkunsu kautta luottospreadriskille, osakeriskille, kiinteistöriskille sekä valuuttariskille ja keskittymäriskille.

Konsernin sisäisessä pääomalaskelmassa sekä virallisessa vakavaraisuuslaskelmassa (Solvenssi II) yhtiön suurin markkinariskialtistus on kiinteistöriski, joka muodostuu mahdollisesta arvon alenemisesta yhtiön suorissa ja epäsuorissa kiinteistöomistuksissa. Myös riskit, jotka muodostuvat luottomarginaalien (spreadien) noususta ja laskevista osakekursseista ovat merkittäviä.

1.1.2023 voimaan astunut IFRS 17 -standardi lisää tuloksen altistumista korkoriskille. Uuden standardin myötä korkovaihtelut vaikuttavat vakuutusvelan arvoon, mikä vaikuttaa suoraan konsernin tulokseen. Korkoriski on yhä merkittävä markkinariskin osariski, mutta vuoden 2022 aikana tehtyjen suojaustoimenpiteiden ansiosta se ei enää ole suurin markkinariski.

Sisäisen mallin riskialtistus lasketaan erotuksen avulla riskiskenaariossa, joka kuvastaa eri riskitekijöiden historiallista 99,5 %-persentiiliä. 31.3.2023 riskiherkkyys oli 14,9 (3,3) miljoonaa euro korkoriskille, 27,2 (31,6) miljoonaa euroa osakeriskille, 26,3 (25,6) miljoonaa euroa kiinteistöriskille, 19,9 (15,2) miljoonaa euroa luottospreadriskille ja 19,7 (16,4) miljoonaa euroa valuuttariskille. Yhteenvedon ja hajautusvaikutuksen jälkeen sisäinen vaade on 68,9 (61,7) miljoonaa euroa kun sallittu limiitti on 100 (105) miljoonaa euroa. Muutoksen suuruus johtuu mallin vuodenvaihteen uudelleenkalibroinnista, joka nousevan korkotason vuoksi vaikuttaa huomattavasti laskentaparametreihin. Ajankohtaan 31.12.2022 sovellettiin aikaisempia parametreja.

Keskeiset tapahtumat

Aktia asetti selkeämpiä vastuullisuustavoitteita

Vastuullisuus on Aktian toiminnan keskiössä, ja se ohjaa Aktiaa kohti tavoitetta olla johtava varainhoitajapankki. Tavoitteen edistämiseksi Aktia päivitti yritysvastuuohjelmansa entistä paremmin strategiaa tukeväksi. Uusi ohjelma ohjaa Aktian vastuullisuustyötä yleisellä tasolla vuoteen 2025 saakka.

Lisätietoja Aktian vastuullisuusohjelmasta löytyy yhtiön verkkosivulta www.aktia.com/fi/vastuullisuus/yritysvastuuohjelma.

Aktia toi markkinoille Aktia Aurinkotuuli III -pääomarahaston

Aktia Aurinkotuuli III tarjoaa myös yksityissijoittajille mahdollisuuden sijoittaa vaikuttavasti uusiutuvan energian tuotannon lisäämiseen. Sen sijoituskohde on kansainvälinen Taaleri SolarWind III -pääomarahasto. Rahaston sijoitusstrategiana on hankkia, kehittää, rakentaa, operoida ja myydä teollisen mittakaavan maatuuli- ja aurinkovoimapuistoja sekä energian varastointilaitoksia kohdemarkkinoilla Pohjoismaissa ja Baltiassa, Puolassa, Kaakkois-Euroopassa, Iberiassa ja Texasissa.

Aktia valittiin Suomen parhaaksi korkovarainhoitajaksi

Aktia valittiin Morningstar Awards 2023 -vertailussa Suomen parhaaksi korkovarainhoitajaksi. Samassa vertailussa Aktian yhdistelmärahasto Aktia Varainhoitosalkku+ Maltillinen B valittiin Suomen parhaaksi yhdistelmärahastoksi. Riippumaton rahastovertailija Morningstar valitsee vuosittain parhaat rahastotalot viiden vuoden riskikorjatun tuoton perusteella.

Aktia nosti prime-korkonsa 2,00 prosenttiin

Aktia Pankki nosti prime-korkonsa 1,00 prosentista 2,00 prosenttiin. Koronnosto tuli voimaan 1.4.2023 ja se johtui markkinakorkojen noususta.

Muut tiedot

Luottoluokitus

Standard & Poor'sin (S&P) näkemykset Aktia Pankki Oyj:n luottokelpoisuuden näkymistä ovat olleet vakaat viimeisimmästä päivityksestä 22.1.2021 lähtien. Pitkäaikaisen varainhankinnan luottoluokitus on A- ja lyhytaikaisen varainhankinnan luottoluokitus on A2. Luottoluokitus vahvistettiin 16.12.2021 S&P:n luottoluokitusmetodologian päivityksen yhteydessä.

Moody's Investors Service muutti 6.4.2023 Aktian lyhytaikaisen ja pitkäaikaisen varainhankinnan luokitusten pitkän aikavälin näkymät vakaista negatiivisiksi. Samalla Moody's vahvisti lyhytaikaisen varainhankinnan luokitukseksi P-1 ja pitkäaikaisen varainhankinnan luokitukseksi A2. Moody's Investors Service on antanut Aktia Pankin pitkäaikaisille kiinteistövakuudellisille joukkovelkakirjalainoille arvion Aaa.

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

Lähipiiri

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

Lähipiiritietoja kuvataan tarkemmin vuoden 2022 tilinpäätöksen liitetiedoissa K43 ja M43.

Henkilöstö

Kokopäiväisten työntekijöiden määrä oli maaliskuun lopussa 860 (31.12.2022; 891). Kokopäiväisten henkilöiden keskimääräinen lukumäärä oli 870 (1.1.–31.3.2022; 875).

Johtoryhmä

Aktia tiedotti 27.2.2023, että yhtiön toimitusjohtaja Mikko Ayub jättää toimitusjohtajan tehtävänsä välittömästi. Ayub toimi Aktian toimitusjohtajana lokakuusta 2018 lähtien. Aktian väliaikaiseksi toimitusjohtajaksi nimitettiin toimitusjohtajan sijainen ja varatoimitusjohtaja Juha Hammarén. Hammarén on toiminut Aktian johtoryhmän jäsenenä vuodesta 2014 alkaen ja Aktia Henkivakuutus Oyj:n

hallituksen puheenjohtajana vuodesta 2018 alkaen. Hakuprosessi uuden toimitusjohtajan valitsemiseksi on käynnistetty.

Aktian varainhoidosta vastaava johtaja ja Aktian johtoryhmän jäsen Perttu Purhonen lopetti tehtävässään 12.2023. Aktian varainhoidon vt. johtajana toimii Uki Lammi. Aktia on käynnistänyt varainhoitoliiketoiminnan uuden johtajan rekrytoinnin.

Aktian johtoryhmän kokoonpano oli 31.3.2023 seuraava: Juha Hammarén, väliaikainen toimitusjohtaja; Outi Henriksson, talous- ja rahoitusjohtaja; Anssi Huhta, johtaja, Pankkitoiminta; Uki Lammi, johtaja (vt.), Varainhoito; Sari Leppänen, tietohallintojohtaja ja Sini Kivekäs, henkilöstöjohtaja.

Kauden jälkeiset tapahtumat

Aktia tiedotti 28.4.2023, että Aktian tietohallintojohtaja ja johtoryhmän jäsen Sari Leppänen jättää tehtävänsä Aktiassa ja siirtyy uusiin tehtäviin yhtiön ulkopuolella. Leppänen jatkaa Aktian palveluksessa heinäkuun 2023 loppuun asti.

Kannustinohjelmat vuosina 2023–2024

Osakesäästöohjelma

Aktia Pankki Oyj:n hallitus päätti jatkaa Aktia-konsernin työntekijöiden pitkän aikavälin osakesäästöohjelmaa, AktiaUnaa, joka otettiin käyttöön vuonna 2018 tukemaan Aktian strategian toteuttamista.

Osakesäästöohjelman tarkoituksena on kannustaa Aktian työntekijöitä sijoittamaan yhtiön osakkeisiin ja omistamaan yhtiön osakkeita. Tarkoituksena on myös yhdistää työntekijöiden ja johdon intressit ja sitoutuminen pitkäaikaiseen työskentelyyn hyvän arvonkehityksen ja kasvavan omistaja-arvon puolesta.

AktiaUna-osakesäästöohjelma antaa Aktian noin 900 työntekijälle mahdollisuuden säästää 2–4 % palkastaan (johtoryhmän jäsen enintään 12 % ja valitut avainhenkilöt enintään 7 %) ja hankkia säästösummalla säännöllisesti Aktian osakkeita 10 %:n alennuksella. Lisäksi osallistujia kannustetaan antamalla heille maksuttomia lisäosakkeita osakesäästöohjelmassa hankittujen osakkeiden perusteella noin kahden vuoden kuluttua.

Johdon ja avainhenkilöiden palkitsemisjärjestelmä 2023

Aktia Pankki Oyj:n hallitus päätti perustaa konsernin avainhenkilöille, mukaan lukien toimitusjohtaja ja johtoryhmän jäsenet, uuden kannustinjärjestelmän. Järjestelmän tarkoituksena on tukea yhtiön strategiaa kannustamalla avainhenkilöitä saavuttamaan konsernille asetettuja taloudellisia ja strategisia tavoitteita.

Ohjelmassa on yhden vuoden mittainen suoritekausi, kalenterivuosi 2023. Ohjelman palkkio perustuu suoritekaudella 2023 konsernin vertailukelpoiseen liikevoittoon, sekä hallituksen määrittämiin strategiaan tavoitteisiin ja osallistujan henkilökohtaiseen suoritukseen. Ohjelmaan osallistuminen edellyttää osallistumista osakesäästöohjelma AktiaUnaan.

Suoritekaudelta ansaittu rahamääräinen palkkiosta puolet muunnetaan Aktia Pankki Oyj:n osakkeiksi suoritekauden jälkeen. Palkkio maksetaan viidessä erässä vuosina 2024–2028 osittain yhtiön osakkeina ja osittain rahana.

Liiketoiminta-alueiden suoriteperusteinen kannustinohjelma

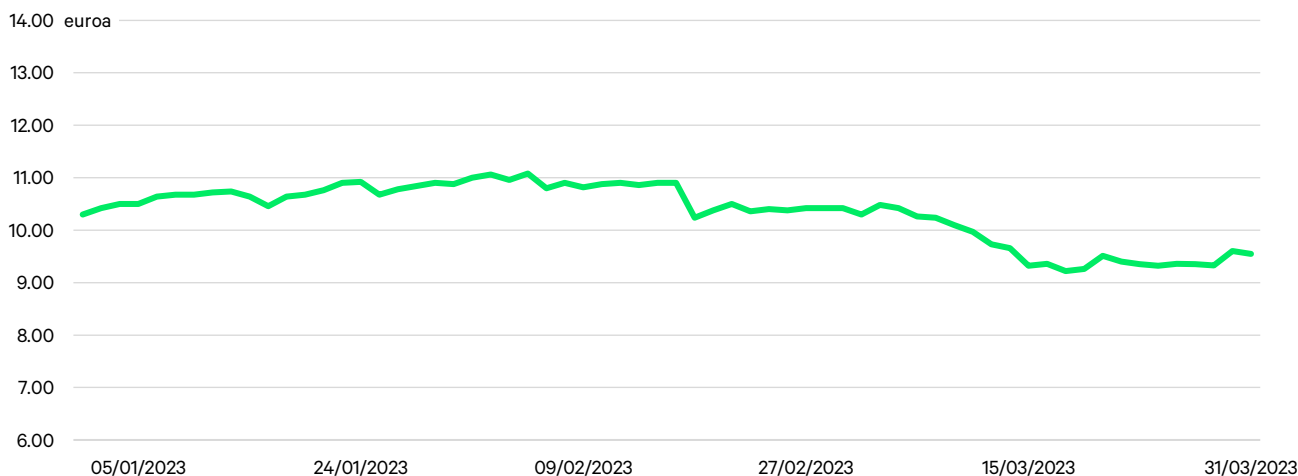
Aktia Pankki Oyj:n hallitus päätti perustaa uuden suoriteperusteisen kannustinohjelman 2023–2024 liiketoiminta-alueiden avainhenkilöille. Ohjelman tarkoituksena on tukea yhtiön strategiaa kannustamalla avainhenkilöitä saavuttamaan omalle liiketoiminta-alueelle asetettuja taloudellisia ja strategisia tavoitteita.

Ohjelmassa on yhden vuoden mittainen suoritekausi, kalenterivuosi 2023. Suoritekaudelta seuraa noin 14 kuukauden mittainen sitouttamisjakso. Ohjelman palkkio perustuu suoritekaudella 2023 kunkin liiketoiminta-alueen vertailukelpoiseen liikevoittoon. Ohjelmaan osallistuminen edellyttää osallistumista osakesäästöohjelma AktiaUnaan.

Suoritekaudelta ansaittu rahamääräinen palkkio muunnetaan Aktia Pankki Oyj:n osakkeiksi suoritekauden jälkeen ja maksetaan viidessä erässä sitouttamisjakson päätyttyä vuosina 2025, 2026, 2027, 2028 ja 2029 osittain yhtiön osakkeina ja osittain rahana.

Lisätietoja kannusteohjelmasta löytyy osoitteesta www.aktia.com > Sijoittajat > Hallinnointi > Palkitseminen

Aktian osakkeen kurssikehitys 3.1–31.3.2023



Aktia Pankki Oyj:n varsinaisen yhtiökokouksen 2023 päätökset

Katsauskauden päättymisen jälkeen 5.4.2023 pidetty Aktia Pankki Oyj:n varsinainen yhtiökokous vahvisti emoyhtiön ja konsernin tilinpäätökset sekä myönsi vastuuvapauden hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle ja tämän varamiehelle.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti 0,43 euron osingon maksamisesta osakkeelta tilikaudelta 1.1.–31.12.2022.

Yhtiökokous vahvisti hallituksen jäsenten lukumääräksi kahdeksan. Maria Jerhamre Engström, Harri Lauslahti, Sari Pohjonen, Johannes Schulman, Lasse Svens ja Timo Vättö valittiin uudelleen hallituksen jäseniksi. Uusiksi hallituksen jäseniksi valittiin Ann Grevelius ja Carl Haglund. Hallitus valitsi Lasse Svensin puheenjohtajaksi ja Timo Vätön varapuheenjohtajaksi järjestymiskokouksessaan yhtiökokouksen jälkeen. Samassa yhteydessä hallitus nimitti jäsenet hallituksen tarkastus-, riski- sekä palkitsemis- ja corporate governance -valiokuntiin. Sari Pohjonen valittiin tarkastusvaliokunnan puheenjohtajaksi ja Ann Grevelius ja Johannes Schulmanin muiksi jäseniksi. Riskivaliokunnan puheenjohtajaksi nimitettiin Maria Jerhamre Engström ja muiksi jäseniksi Harri Lauslahti, ja Lasse Svens. Palkitsemis- ja corporate governance -valiokunnan puheenjohtajaksi nimitettiin Timo Vättö ja muiksi jäseniksi Carl Haglund ja Lasse Svens.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti vahvistaa Aktia Pankki Oyj:n toimielinten palkitsemisraportin ja vahvisti hallituksen jäsenten palkkiot.

Yhtiökokous vahvisti tilintarkastajien lukumääräksi yksi ja valitsi uudelleen yhtiön tilintarkastajaksi KPMG Oy Ab:n, päävastuullisena tilintarkastajana KTM, KHT Marcus Tötterman.

Yhtiökokous hyväksyi hallituksen ehdotuksen yhtiöjärjestyksen 5 §:n muuttamisesta siten, että yhtiöjärjestys mahdollistaa etäyhtiökokouksen järjestämisen ilman kokouspaikkaa vaihtoehtona fyysiselle yhtiökokoukselle tai hybridikokoukselle. Samassa yhteydessä määriteltiin fyysisten yhtiökokousten kokouspaikaksi Helsinki, Espoo tai Vantaa.

Yhtiökokous hyväksyi hallituksen ehdotuksen enintään 7 238 000 osakkeen tai osakkeisiin oikeuttavan erityisen oikeuden antivaltuutuksesta, valtuutuksesta ostaa enintään 500 000 yhtiön omaa osaketta käytettäväksi yhtiön osakepalkkio-ohjelmaan ja/tai yhtiön hallituksen jäsenten palkkioiden maksuun sekä valtuutuksesta luovuttaa enintään 500 000 yhtiön omaa osaketta.

Osakepääoma ja omistajat

Aktia Pankki Oyj:n osakepääoma on 170 miljoonaa euroa. Aktia Pankki Oyj:n hallitus päätti 30.1.2023 varsinaisen yhtiökokouksen 6.4.2022 sille myöntämän osakeantivaltuutuksen nojalla 80 000 uuden osakkeen antamisesta yhtiölle itselleen vastikkeetta. Liikkeeseen lasketut osakkeet tullaan käyttämään yhtiön kannustinjärjestelmien mukaisten palkkioiden maksamiseen. Liikkeeseenlaskun jälkeen yhtiön osakkeiden kokonaislukumäärä oli 31.3.2023 yhteensä 72 465 072 osaketta. Rekisteröityjen omistajien kokonaislukumäärä oli 40,457 (31.3.2022; 40 354). Osakkeista 9,47 prosenttia oli ulkomaisessa omistuksessa. Maaliskuun lopussa ei ollut rekisteröimättömiä osakkeita.

Tammi–maaliskuussa Aktia luovutti hallituksen päätösten nojalla yhteensä 138 623 yhtiön hallussa olevaa omaa osaketta eri palkitsemisohjelmien ehtojen mukaisesti yhtiön henkilöstölle. Luovutusten jälkeen konsernin hallussa oli 31.3.2023 yhteensä 169,499 (31.3.2022; 240 263) yhtiön omaa osaketta.

Aktia Pankki Oyj:n pörssi-arvo kauden viimeisen kauppapäivän lopussa 31.3.2023 oli noin 692 (31.3.2022; 787) miljoonaa euroa. Aktia-osakkeen päätöskurssi 31.3.2023 oli 9,55 (31.3.2022; 10,90) euroa. Korkeimmillaan Aktia-osakkeella käytiin kauppaa kauden aikana 11,12 (12,88) eurolla ja alimmillaan 8,98 (8,80) eurolla. Aktia-osakkeen keskimääräinen päivittäinen vaihto tammi–maaliskuussa 2023 oli 1 215 470 (905 350) euroa eli 119 758 (83 011) osaketta.

(milj. euroa)	Osakkeet	Osake- pääoma	Sijoitetun vapaan pääoman rahasto
1.1.2022	72 144 081	169,7	138,6
Osakeanti 31.1.2022	75 000	-	0,9
Osakeanti 24.5.2022	74 631	-	0,7
Osakeanti 17.11.2022	91 360	-	0,8
Muut muutokset	-	-	0,5
31.12.2022	72 385 072	169,7	141,5
Osakeanti 30.1.2023	80 000	-	0,9
Muut muutokset	-	-	0,3
31.3.2023	72 465 072	169,7	142,6

Vastuullisuus

Aktia noudattaa viime vuonna päivitettyä vastuullisuusohjelmaa, jonka ylätasen tavoitteet ovat kestävä vaurauden mahdollistaminen, mielekkään työn tarjoaminen osaaville työntekijöille, luotettavan ja läpinäkyvän toiminnan varmistaminen sekä työ hiilineutraaliuden saavuttamiseksi.

Aktia haluaa olla mukana vihreän siirtymän rahoittamisessa. Vuoden 2023 ensimmäisen neljänneksen aikana Aktian vihreiden ja vastuullisuuslinkattujen lainojen viitekehysten ohjeistus saatiin valmiiksi ja hyväksyttiin. Aktian ilmastostrategian mukaisesti tavoitteena on vähentää 30 prosenttia henkilö- ja yrityslainasalkun hiilijalanjäljestä vuoteen 2030 mennessä perusvuoden ollessa 2020. Ohjeistuksessa määritetään Aktian viitekehys ja kriteerit, joita sovelletaan vihreään ja vastuullisuuslinkattuun luotonantoon. Aktia on jo myöntänyt vastuullisuuslinkatun lainan uuteen viitekehykseen perustuen.

Ensimmäisen neljänneksen aikana Aktia toi markkinoille Aktia Aurinkotuuli III -pääomarahaston. Rahasto tarjoaa myös yksityissijoittajille mahdollisuuden sijoittaa vaikuttavasti uusiutuvan energian tuotannon lisäämiseen. Rahaston sijoituskohteita on kansainvälinen Taaleri SolarWind III -pääomarahasto, joka on EU:n kestävän rahoituksen SFDR-tiedonantoasetuksen Artikla 9:n mukainen rahoitustuote. Näin, myös Aktia Aurinkotuuli III kuuluu kestävyysluokituksen korkeimpaan ”tummanvihreään” kategoriaan. Kohderahaston sijoitusstrategiana on hankkia, kehittää, rakentaa, operoida ja myydä teollisen mittakaavan maatuuli- ja aurinkovoimapaistoja sekä energian varastointilaitoksia kohdemarkkinoilla. Rahaston sijoituksilla on myönteisiä vaikutuksia ympäristöön ja yhteiskuntaan. Aktian tavoitteena on kasvattaa asiakasvarallisuutta SFDR-tiedonantoasetuksen mukaisissa kestävyysluokituksissa Artikla 8:n ja Artikla 9:n mukaisissa rahoitustuotteissa. Aktia Aurinkotuuli III -rahasto tukee tätä vastuullisuustavoitetta.

Päivitetyn vastuullisuusohjelman myötä Aktia seuraa osaa vastuullisuusmittareista kvartaaleittain. Näiden mittareiden tasot ovat oheisessa taulukossa.

Mittari (tavoite 2025)	Q1 2023	Q1 2022
Artikla 8/9 luokitellun asiakasvarallisuuden osuus (kasvu)	96,3 %	78,4 %*
Aktian ESG -luokitukset (vähintään toimialan keskiarvo)		
MSCI	A	AA
Sustainalytics	Low risk	Low Risk
ISS	D+	D+
Aktia Pankin nettovaikutus Upright -mallin mukaan (positiivinen)	+31 %	+45 %
Osake- ja yrityslainasalkkujen** hiilijalanjälki (-30 % vs. 2019)	49,83	41,09*

*Vertailuluku on vuoden 2021 lopun luku, koska dataa ei ole kvartaaleittain

** Osakerahastot: Capital, Nordic, Nordic Small Cap, Nordic Micro Cap, Eurooppa, Europe Small Cap, America, Global, Mikro Rein, Arvo Rein, Mikro Markka ja Euroopan kassakoneet.

Yrityslainarahastot: Corporate Bond +, Lyhyt yrityskorko+, European High Yield Bond +, Nordic High Yield ja IU Aktia Sustainable Corporate Bond.

Lisäksi yhdistelmärahastot Secura ja Solida sekä Aktia Treasuryn ja Aktia Henkiyhtiön sijoitussalkut

Vertailuvuoden 2019 taso: 55,40

Riskit

Riskit (päivitetty)

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

Euroalueen inflaatio on taittunut laskuun, mutta pysyttelee edelleen korkealla tasolla (helmikuu 8,5 %). Ennusteiden mukaisesti lasku jatkuu maaliskuussa, mikä osaltaan näkyy pitkien korkojen nousun rauhoittamisessa. Lyhyet korot laskivat voimakkaasti maaliskuun puolivälissä, kun yhdysvaltalaisen pankin talletuspaosta alkanut orastava pankkikriisi säteili Eurooppaan ja johti nopeasti myös eurooppalaisen pankin kaatumiseen. Sittenkin sekä osakemarkkinat että korkomarkkinat ovat rauhoittuneet, ja kokonaisuutena euriborkorot jatkuivat nousuaan ensimmäisen kvartaalin aikana. EKP nosti keskeisiä ohjauskorkoja odotusten mukaisesti maaliskuussa markkinahäiriöistä huolimatta, mutta markkinat ennakoivat huipun olevan jo lähellä. Aktian korkoriskiasema ensimmäisen neljänneksen lopussa on sekä taloudellisen oman pääoman arvon riskimittarin (EVE), että korkokateriskin (NII) osalta hyvin neutraali.

Aktian jälleenrahoituksen hankinnan kannalta likviditeetin saatavuus pääomamarkkinoilta on tärkeää. Pääomamarkkinat ovat Yhdysvalloissa ja Sveitsissä tapahtuneista pankkisektorin luotettavuutta koettelevista tapahtumista johtuen hermostuneet, ja vaikka markkinaehtoisen likviditeetin saatavuus onkin säilynyt vähintään tyydyttävänä, ovat vähittäistalletukset jatkossakin erinomainen varainhankinnan muoto tukkuvarainhankinnan rinnalle. Aktia on ollut aktiivinen talletusvaihtoehtojen tarjoajana.

Aktia otti uudet vähittäisvastuiden sisäiset riskiluokitusmallit (IRBA-mallit) käyttöön vuoden 2022 viimeisen neljänneksen aikana, mikä parantaa pankin mahdollisuuksia luokitella asiakkaat riskiperusteisesti. Mallien ja laskelmien kehittämis- ja parannustoimenpiteiden yhteydessä Finanssivalvonta on asettanut pankille lisäpääomavaateita. Uusien mallien käyttöönotolla ei ole olennaista vaikutusta pankin vakavaraisuuteen.

Uusien IRBA-mallien käyttöönotto vaikutti myös vähittäisvastuiden ECL-malliin vuoden 2022 viimeisestä neljänneksestä alkaen. Käyttöönoton yhteydessä pankki kalibroi riskitasoa korkeammalle tasolle, mikä nosti odotettuja luottotappiota vuoden 2022 viimeisellä neljänneksellä. ECL-tasossa ei ole huomattavaa muutosta vuoden 2023 ensimmäisellä neljänneksellä. Mahdolliset tulevat arvonalentumiset Aktian luottosalkussa voivat aiheutua monista tekijöistä, joista keskeisimpiä ovat

talouden yleinen tila, korkotaso, työttömyys sekä kiinteistöjen hintojen kehitys.

Nykyinen taloustilanne nostaa epävarmuutta Aktian luottosalkussa. Korkea inflaatio on laskenut reaalituloja samaan aikaan, kun korkeampi korkotaso on alkanut vaikuttaa kasvavaan osaan asiakkaista korontarkistusten yhteydessä. Aktian lainasalkun erääntyneet vastuut nousivat hieman neljänneksen aikana, mikä johtuu yritysvastuiden järjestämättömien luottovastuiden noususta. Tällä hetkellä ei ole kuitenkaan havaittavissa merkittäviä poikkeamia asiakaskäyttäytymisessä esimerkiksi lyhennysvapaiden kysynnässä tai rästissä olevien lainojen kasvussa, mutta tilannetta seurataan Aktiassa aktiivisesti. Aktia seuraa myös aktiivisesti riskejä toimialoilla, joihin nykytilanteella on suurimmat vaikutukset, mm. energiantensiivisiä teollisuutta ja kuljetusalaa.

Aktian operatiiviset riskit ylittivät ensimmäisellä neljänneksellä riskinottohalukkuuden, mutta pysyivät kuitenkin hyvin riskitoleranssin rajoissa. Vuosineljänneksen aikana Aktiaan ei ole kohdistunut kyberhyökkäyksiä. Aktiivista yhteistyötä kyberrikollisuuden estämiseksi on edelleen jatkettu viranomaisten ja muiden alan toimijoiden kanssa.

Erilaisia verkkokalasteluhyökkäyksiä esiintyy jatkuvasti. Aktia osallistuu koko vuoden kestävään Varo, varmista ja varoita -kampanjaan yhdessä viranomaisten, muiden finanssialan toimijoiden ja yritysten kanssa. Kampanjan tavoitteena on estää digihuijauksia kasvattamalla suomalaisten tietoisuutta ilmiöstä ja siltä suojautumisesta. Aktia pyrkii myös itse aktiivisesti informoimaan asiakkaitaan digihuijausten uhkista. Ensimmäisen neljänneksen aikana ei digihuijauksista aiheutunut Aktialle korvausvastuita.

Aktia on ensimmäisen vuosineljänneksen aikana käynnistänyt työn, jossa toteutetaan uuden DORA-sääntelyn (Digital Operational Resilience Act) 17.1.2025 alkaen sitoviksi tulevat vaatimukset.

Taulukot ja osavuositiedon liitteet

Tunnusluvut

(milj. euroa)	1-3/2023	1-3/2022	Δ %	2022	Q1/2022	Q4/2022	Q3/2022	Q2/2022	Q1/2022
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,25	0,40	-38 %	1,37	0,25	0,07	0,34	0,55	0,40
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,29	0,02	-	0,59	0,29	0,09	0,26	0,23	0,02
Oma pääoma / osake (NAV), euroa ¹	8,33	8,01	4 %	8,05	8,33	8,05	7,95	7,70	8,01
Osakkeiden lukumäärä keskimäärin (pl. omat osakkeet), milj. kpl ²	72,2	71,9	0 %	72,0	72,2	72,0	72,0	71,9	71,9
Osakkeiden määrä kauden lopussa (pl. omat osakkeet), milj. kpl ¹	72,3	72,0	0 %	72,2	72,3	72,2	72,1	72,1	72,0
Oman pääoman tuotto (ROE), % ³	12,2	19,9	-38 %	17,0	12,2	3,7	17,6	28,0	19,9
Koko pääoman tuotto (ROA), % [*]	0,59	0,98	-40 %	0,82	0,59	0,18	0,83	1,34	0,98
Kulu/tuotto-suhde [*]	0,67	0,55	22 %	0,56	0,67	0,76	0,56	0,45	0,55
Ydinpääoman suhde, CET1 (pankkikonserni), % ¹	11,1	10,6	4 %	10,8	11,1	10,8	10,6	10,4	10,6
Ensisijaisten varojen suhde (pankkikonserni), % ¹	13,0	12,6	3 %	12,7	13,0	12,7	12,5	12,3	12,6
Vakavaraisuusaste (pankkikonserni), % ¹	15,2	14,8	2 %	14,9	15,2	14,9	14,7	14,6	14,8
Riskipainotetut sitoumukset (pankkikonserni) ¹	3 132,8	3 072,1	2 %	3 130,6	3 132,8	3 130,6	3 084,0	3 089,5	3 072,1
Vakavaraisuusaste (rahoitus- ja vakuutusryhmittymä), % ¹	141,2	140,3	1 %	141,5	141,2	141,5	141,2	140,8	140,3
Omavaraisuusaste, % ¹	5,4	5,4	-1 %	5,3	5,4	5,3	5,4	5,2	5,4
Konsernivarat ¹	2 580	2 580	0 %	2 936	2 580	2 936	2 475	2 589	2 580
Asiakasvarat ¹	13 838	14 697	-6 %	13 539	13 838	13 539	13 598	13 919	14 697
Ottolainaus yleisöltä ¹	4 871	4 699	4 %	5 214	4 871	5 214	4 904	4 890	4 699
Antolainaus yleisölle ¹	7 805	7 607	3 %	7 792	7 805	7 792	7 739	7 698	7 607
Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta Aktia Henkivakuutus Oy) [*]	40,6	45,7	-11 %	142,2	40,6	31,7	28,4	36,4	45,7
Liikekustannussuhde, % (henkivakuutusyhtiö) ²	108,1	102,3	6 %	108,0	108,1	108,0	106,8	107,1	102,3
Vakavaraisuusaste (henkivakuutusyhtiö), %	224,3	221,9	1 %	243,5	224,3	243,5	246,1	245,1	221,9
Solvenssi II -pääoma (henkivakuutusyhtiö) ¹	177,9	219,4	-19 %	183,2	177,9	183,2	191,4	205,8	219,4
Sijoitukset käyvin arvoin (henkivakuutusyhtiö) ¹	1 509	1 604	-6 %	1 474	1 509	1 474	1 453	1 495	1 604
Vakuutussummusovelat ¹	493	597	-17 %	492	493	492	501	538	597
Sijoitussummusovelat ¹	970	1 000	-3 %	928	970	928	906	930	1 000
Konsernin henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), keskimäärin	870	875	-1 %	911	870	913	947	923	875
Konsernin henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), kauden lopussa ¹	860	895	-4 %	891	860	891	927	965	895
Vaihtoehtoiset tunnusluvut ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:									
Vertailukelpoinen kulu/tuotto-suhde [*]	0,65	0,55	18 %	0,56	0,65	0,73	0,56	0,45	0,55
Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos (EPS), euroa [*]	0,27	0,40	-33 %	1,38	0,27	0,09	0,34	0,55	0,40
Vertailukelpoinen osakekohtainen oman pääoman tuotto, (ROE) ³	13,0	19,8	-34 %	17,2	13,0	4,5	17,6	28,0	19,8

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

1) Kauden lopussa

2) Kumulatiivinen vuoden alusta

3) Oman pääoman tuotto ei pidä sisällään AT1-lainaa

Vuoden 2022 vertailujaksot on muunnettu uuden vakuutussummuksia koskevan IFRS 17 -standardin mukaiseksi.

Tunnuslukujen laskentaperiaatteet ovat luettavissa Aktia Pankki Oyj:n tilinpäätöksestä 2022, s.48.

Konsernin tuloslaskelma

(milj. euroa)	Liite	1-3/2023	1-3/2022	Δ %	2022
Korkokate	3	31,8	25,1	27 %	99,2
Osingot		0,0	0,0	26 %	1,4
Palkkiotuotot		33,3	34,7	-4 %	134,3
Palkkiokulut		-3,0	-3,4	9 %	-12,3
Nettopalkkiotuotot		30,3	31,3	-3 %	122,0
Vakuutuspalvelutulos		3,8	3,4	10 %	15,3
Tulos sijoitussopimuksista		2,1	2,2	-6 %	8,7
Tulos sijoitustoiminnasta		1,3	15,8	-92 %	55,2
Henkivakuutusnetto	4	7,2	21,4	-67 %	79,2
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	5	0,6	0,7	-14 %	0,6
Liiketoiminnan muut tuotot		0,4	0,1	395 %	0,5
Liiketoiminnan tuotot yhteensä		70,3	78,7	-11 %	302,9
Henkilöstökulut		-21,0	-20,5	3 %	-80,4
IT-kulut		-9,2	-7,5	23 %	-32,7
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä		-5,9	-5,8	2 %	-23,3
Liiketoiminnan muut kulut		-11,0	-9,5	15 %	-33,0
Liiketoiminnan kulut yhteensä		-47,1	-43,3	9 %	-169,4
Arvon alentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä		-	-	-	0,0
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	7	-0,9	0,3	-	-10,2
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta		0,1	0,1	-34 %	0,2
Liikevoitto		22,2	35,8	-38 %	123,5
Verot		-4,1	-7,2	-43 %	-25,2
Kauden voitto		18,1	28,6	-37 %	98,3
Josta:					
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus		18,1	28,6	-37 %	98,3
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat		-	-	-	-
Yhteensä		18,1	28,6	-37 %	98,3
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa		0,25	0,40	-37 %	1,37
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EPS), euroa		0,25	0,40	-37 %	1,37
Liikevoitto ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:					
Liikevoitto		22,2	35,8	-38 %	123,5
Liiketoiminnan tuotot:					
Visa European myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto		-	-0,2	-	-0,2
Liiketoiminnan kulut:					
Uudelleenjärjestelykulut		1,4	-	-	1,4
Arvon alentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä:					
Uudelleenjärjestelykulut		-	-	-	0,0
Vertailukelpoinen liikevoitto		23,6	35,6	-34 %	124,7

Konsernin laaja tuloslaskelma

(milj. euroa)	1-3/2023	1-3/2022	Δ %	2022
Kauden voitto	18,1	28,6	-37 %	98,3
Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen:				
Rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	3,4	-27,1	-	-55,8
Kassavirtasuojauksen arvostuksen muutos käypään arvoon	-0,5	0,0	-	-0,3
Rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan	0,0	-0,4	-	0,1
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan	2,9	-27,5	-	-56,1
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	-	-	-	0,5
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan	-	0,0	-	0,5
Kauden laajan tuloslaskelman tulos	21,0	1,1	-	42,7
Laajan tuloslaskelman tulos josta:				
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	21,0	1,1	-	42,7
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat	-	-	-	-
Yhteensä	21,0	1,1	-	42,7
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,29	0,02	-	0,59
Laimennusvaikutuksella oikaistu laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,29	0,02	-	0,59
Laajan tuloslaskelman tulos ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:				
Laajan tuloslaskelman tulos	21,0	1,1	-	42,7
Visa Europan myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto	-	-0,1	-	-0,1
Uudelleenjärjestelykulut	1,1	-	-	0,0
Vertailukelpoinen laajan tuloslaskelman tulos	22,1	0,9	-	42,5

Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät konsernin tuloslaskelmassa ja laajassa tuloksessa

(milj. euroa)	1-3/2023	1-3/2022	Δ %	2022
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	-	0,2	-	0,2
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	-	0,2	-	0,2
Henkilöstökulut	-1,4	-	-	-0,8
Liiketoiminnan muut kulut	0,0	-	-	-0,6
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-1,4	-	-	-1,4
Arvon alentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-	-	-	0,0
Liikevoitto	-1,4	0,2	-	-1,2
Verot	0,3	0,0	-	0,2
Kauden laajan tuloslaskelman tulos	-1,1	0,1	-	-1,0

Konsernin tase

(milj. euroa)	Liite	31.3.2023	31.12.2022	Δ %	31.3.2022
Korolliset arvopaperit		70,2	72,9	-4 %	86,8
Osakkeet ja osuudet		159,9	174,9	-9 %	186,0
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset		1 050,1	1 001,6	5 %	1 086,7
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	8	1 280,2	1 249,5	2 %	1 359,5
Korolliset arvopaperit		968,2	997,1	-3 %	1 071,8
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	8	968,2	997,1	-3 %	1 071,8
Korolliset arvopaperit	7,8	551,0	529,4	4 %	458,4
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	7,8	956,7	1 193,2	-20 %	93,2
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	7,8	7 804,5	7 791,7	0 %	7 607,3
Käteiset varat	8	114,5	165,8	-31 %	781,9
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat rahoitusvarat		9 426,8	9 680,2	-3 %	8 940,8
Johdannaissopimukset	6,8	49,1	54,7	-10 %	26,0
Sijoitukset, osakkuusyritykset ja joint ventures		2,8	3,1	-10 %	2,3
Aineettomat hyödykkeet ja liikearvo		166,1	166,3	0 %	170,7
Käyttöoikeusomaisuus		21,1	19,9	6 %	22,6
Sijoituskiinteistöt		44,7	44,7	0 %	45,5
Muut aineelliset hyödykkeet		8,6	9,0	-4 %	8,5
Aineelliset ja aineettomat hyödykkeet		240,6	239,9	0 %	247,3
Muut varat		115,0	148,3	-22 %	78,9
Tuloverosaamiset		2,3	1,5	54 %	0,6
Laskennalliset verosaamiset		37,2	38,2	-2 %	24,7
Verosaamiset		39,6	39,7	0 %	25,3
Varat yhteensä		12 122,2	12 412,2	-2 %	11 751,9
Velat keskuspankeille (TLTRO laina)		550,0	800,0	-31 %	800,0
Velat luottolaitoksille		36,1	31,9	13 %	88,8
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille		4 871,2	5 213,8	-7 %	4 698,9
Talletukset	8	5 457,3	6 045,7	-10 %	5 587,7
Johdannaissopimukset	6,8	295,9	294,0	1 %	87,5
Liikkeeseen lasketut velkakirjat		3 233,6	3 051,7	6 %	3 026,8
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		119,2	118,5	1 %	134,4
Muut velat luottolaitoksille		4,1	5,5	-25 %	12,7
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille		714,0	686,0	4 %	522,0
Muut rahoitusvelat	8	4 070,9	3 861,8	5 %	3 695,9
Vakuutussopimusvelat		492,7	491,6	0 %	596,6
Sijoitussopimusvelat		970,2	928,4	4 %	1 000,4
Velat vakuutustoiminnasta	4	1 462,9	1 420,0	3 %	1 597,0
Muut velat		108,6	83,6	30 %	93,6
Varaukset		1,2	1,3	-7 %	1,1
Tuloverovelat		0,5	2,8	-82 %	1,1
Laskennalliset verovelat		63,5	62,9	1 %	52,0
Verovelat		64,1	65,8	-3 %	53,1
Velat yhteensä		11 460,8	11 772,1	-3 %	11 116,0
Sidottu oma pääoma		122,7	119,8	2 %	148,4
Vapaa oma pääoma		479,2	460,8	4 %	428,0
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta		601,9	580,6	4 %	576,5
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat		59,5	59,5	0 %	59,5
Oma pääoma yhteensä		661,4	640,1	3 %	635,9
Velat ja oma pääoma yhteensä		12 122,2	12 412,2	-2 %	11 751,9

Konsernin taseen ulkopuoliset sitoumukset

(milj. euroa)	31.3.2023	31.12.2022	Δ %	31.3.2022
Takaukset	19,0	19,0	0 %	19,8
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	3,9	4,3	-8 %	7,3
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	22,9	23,2	-2 %	27,1
Käyttämättömät luottojärjestelyt	533,0	604,6	-12 %	696,6
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	17,3	17,3	0 %	23,9
Asiakkaan hyväksi tehdyt peruuttamattomat sitoumukset	550,3	621,9	-12 %	720,5
Yhteensä	573,2	645,1	-11 %	747,6

Konsernin oman pääoman muutos

(milj. euroa)	Osake- pääoma	Käyvän arvon rahasto	Osake- perusteisten korvausten rahasto	Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	Voittovar	Osakkeen- mistajien osuus omasta pääomasta	Muiden ensisijaisten omien varojen omistaja	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 31.12.2021	169,7	6,2	3,9	138,6	360,5	678,9	59,5	738,4
IFRS 17:n käyttöönoton vaikutukset				-	-104,4	-104,4		-104,4
Oma pääoma 1.1.2022	169,7	6,2	3,9	138,6	256,1	574,5	59,5	634,0
Osakeanti				2,3		2,3		2,3
Omien osakkeiden hankinta					-0,9	-0,9		-0,9
Omien osakkeiden myynti				0,5	1,2	1,7		1,7
Osingonjako					-40,3	-40,3		-40,3
Tilikauden tulos					98,3	98,3		98,3
Rahoitusvarat		-55,8				-55,8		-55,8
Kassavirran suojaus		-0,3				-0,3		-0,3
Rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan		0,1				0,1		0,1
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan		-56,1				-56,1		-56,1
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt					0,5	0,5		0,5
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan					0,5	0,5		0,5
Tilikauden laajan tulos-								
laskelman tulos		-56,1			98,8	42,7		42,7
Ensisijaisen pääoman (AT1) liikkeeseenlasku					-1,9	-1,9		-1,9
Muutos osakeperusteisissa palkkioissa (IFRS 2)			1,8		0,7	2,4		2,4
Oma pääoma 31.12.2022	169,7	-49,9	5,7	141,5	313,7	580,6	59,5	640,1

Oma pääoma 1.1.2023	169,7	-49,9	5,7	141,5	313,7	580,6	59,5	640,1
Osakeanti				0,9	-	0,9		0,9
Omien osakkeiden hankinta					-0,9	-0,9		-0,9
Omien osakkeiden myynti				0,3	1,2	1,5		1,5
<i>Kauden tulos</i>					18,1	18,1		18,1
<i>Rahoitusvarat</i>		3,4				3,4		3,4
<i>Kassavirran suojaus</i>		-0,5				-0,5		-0,5
<i>Rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan</i>		0,0				0,0		0,0
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan		2,9				2,9		2,9
Kauden laajan tuloslaskelman tulos		2,9			18,1	21,0		21,0
Muutos osakeperusteisissa palkkioissa (IFRS 2)			-1,3		0,2	-1,2		-1,2
Oma pääoma 31.3.2023	169,7	-47,0	4,3	142,6	332,2	601,9	59,5	661,4
Oma pääoma 1.1.2022	169,7	6,2	3,9	138,6	256,1	574,5	59,5	634,0
Osakeanti				0,9	-	0,9		0,9
Omien osakkeiden hankinta					-0,9	-0,9		-0,9
Omien osakkeiden myynti				0,4	1,2	1,6		1,6
<i>Tilikauden tulos</i>					28,6	28,6		28,6
<i>Rahoitusvarat</i>		-27,1				-27,1		-27,1
<i>Kassavirran suojaus</i>		0,0				0,0		0,0
<i>Rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan</i>		-0,4				-0,4		-0,4
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan		-27,5				-27,5		-27,5
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos		-27,5			28,6	1,1		1,1
Muutos osakeperusteisissa palkkioissa (IFRS 2)			-0,9		0,2	-0,7		-0,7
Oma pääoma 31.3.2022	169,7	-21,3	3,0	139,9	285,1	576,5	59,5	635,9

Konsernin rahavirtalaskelma

(milj. euroa)	1-3/2023	1-3/2022	Δ %	2022
Liiketoiminnan rahavirta				
Liikevoitto	22,2	35,8	-38 %	123,5
Oikaisut eriin joilla ei ole rahavirtavaikutusta	30,2	-17,4	-	3,0
Maksetut tuloverot	-6,4	-9,0	28 %	-21,1
Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta	45,9	9,4	389 %	105,4
Liiketoiminnan saamisten lisäys (-) tai vähennys (+)	263,5	-74,7	-	-1 440,2
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)	-341,1	139,5	-	825,0
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	-31,7	74,2	-	-509,7
Investointien rahavirta				
Sijoituskiinteistöjen luovutukset	-4,2	-2,0	-114 %	-12,2
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-	0,1	-	0,1
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset	-	-2,0	-	-2,7
Osakkuusyritysten hankinnat ja pääomalainat osakkuusyrityksille	0,4	-	-	-
Investointien rahavirta yhteensä	-3,8	-3,9	2 %	-14,8
Rahoituksen rahavirta				
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-	-13,3	-	-25,0
Ensisijaisen pääoman (AT1) liikkeeseenlasku	-	-	-	-2,3
Omien osakkeiden myynti	1,5	1,6	-6 %	1,7
Maksetut osingot	-	-	-	-40,3
Rahoituksen rahavirta yhteensä	1,5	-11,7	-	-65,9
Rahavarojen nettomuutos	-34,0	58,6	-	-590,5
Rahavarat vuoden alussa	144,4	734,9	-80 %	734,9
Rahavarat kauden lopussa	110,4	793,5	-86 %	144,4
Rahoituslaskelmassa esiintyvät rahavarat muodostuvat seuraavista tase-eristä:				
Kassa	0,7	0,9	-20 %	0,9
Suomen Pankin sekkitili pl. vähimmäisvarantalletus Suomen Pankissa	55,1	730,8	-92 %	111,1
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	54,6	61,8	-12 %	32,5
Yhteensä	110,4	793,5	-86 %	144,4
Oikaisut eriin joilla ei ole rahavirtavaikutusta:				
Arvon alentuminen korollisista arvopapereista	-0,5	0,1	-	1,1
Realisoitumattomat arvomuutokset rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon tuloksen kautta	-2,7	6,2	-	9,8
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	0,9	-0,3	-	10,2
Käyvän arvon muutokset	29,5	-26,9	-	-37,9
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	4,8	4,7	1 %	18,9
Purettu käyvän arvon suojaus	-0,3	-0,5	37 %	-2,0
Sijoituskiinteistöjen käyvän arvon muutos	-0,1	-0,1	-12 %	0,8
Osakeperusteisten maksujen muutos	-1,3	-0,9	-53 %	1,6
Muut oikaisut	-0,1	0,2	-	0,6
Yhteensä	30,2	-17,4	-	3,0

Konsernin kehitys neljännesvuosittain

(milj. euroa) Tuloslaskelma	Q1/2023	Q4/2022	Q3/2022	Q2/2022	Q1/2022	2022
Korkokate	31,8	24,2	24,0	25,8	25,1	99,2
Osingot	0,0	0,0	1,0	0,4	0,0	1,4
Nettopalkkiotuotot	30,3	29,1	29,9	31,6	31,3	122,0
Henkivakuutusnetto	7,2	3,3	19,6	34,9	21,4	79,2
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	0,6	1,3	-2,2	0,9	0,7	0,6
Liiketoiminnan muut tuotot	0,4	0,2	0,1	0,1	0,1	0,5
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	70,3	58,2	72,4	93,7	78,7	302,9
Henkilöstökulut	-21,0	-19,9	-20,1	-19,9	-20,5	-80,4
IT-kulut	-9,2	-9,9	-7,3	-8,1	-7,5	-32,7
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-5,9	-5,9	-5,8	-5,8	-5,8	-23,3
Liiketoiminnan muut kulut	-11,0	-8,5	-7,1	-7,9	-9,5	-33,0
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-47,1	-44,1	-40,3	-41,8	-43,3	-169,4
Arvon alentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-	0,0	-	-	-	0,0
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-0,9	-7,1	-1,0	-2,4	0,3	-10,2
Arvon alentumiset muista saamisista	-0,1	-	-	-	-	-
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,1	0,0	0,0	0,2	0,1	0,2
Liikevoitto	22,2	6,9	31,1	49,7	35,8	123,5
Verot	-4,1	-1,5	-6,3	-10,1	-7,2	-25,2
Kauden voitto	18,1	5,4	24,8	39,6	28,6	98,3
Josta:						
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	18,1	5,4	24,8	39,6	28,6	98,3
Yhteensä	18,1	5,4	24,8	39,6	28,6	98,3
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,25	0,07	0,34	0,55	0,40	1,37
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,25	0,07	0,34	0,55	0,40	1,37
Liikevoitto ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:	Q1/2023	Q4/2022	Q3/2022	Q2/2022	Q1/2022	2022
Liikevoitto	22,2	6,9	31,1	49,7	35,8	123,5
Liiketoiminnan tuotot:						
Visa Europan myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto	-	-	-	-	-0,2	-0,2
Liiketoiminnan kulut:						
Uudelleenjärjestelykulut	1,4	1,4	-	-	-	1,4
Arvon alentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä:						
Uudelleenjärjestelykulut	-	0,0	-	-	-	0,0
Vertailukelpoinen liiketulos	23,6	8,3	31,1	49,7	35,6	124,7

Vuoden 2022 vertailujaksot on muunnettu uuden vakuutus sopimuksia koskevan IFRS 17 -standardin mukaiseksi.

(milj. euroa)						
Laaja tulos	Q1/2023	Q4/2022	Q3/2022	Q2/2022	Q1/2022	2022
Kauden voitto	18,1	5,4	24,8	39,6	28,6	98,3
Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen:						
Rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	3,4	1,0	-7,0	-22,7	-27,1	-55,8
Kassavirtasuojauksen arvostuksen muutos käypään arvoon	-0,5	0,4	0,1	-0,8	0,0	-0,3
Rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan	0,0	-0,7	0,7	0,5	-0,4	0,1
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan	2,9	0,7	-6,2	-23,1	-27,5	-56,1
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	-	0,5	-	-	-	0,5
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan	-	0,5	-	-	-	0,5
Kauden laajan tuloslaskelman tulos	21,0	6,5	18,5	16,5	1,1	42,7
Laajan tuloslaskelman tulos josta:						
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	21,0	6,5	18,5	16,5	1,1	42,7
Yhteensä	21,0	6,5	18,5	16,5	1,1	42,7
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,29	0,09	0,26	0,23	0,02	0,59
Laimennusvaikutuksella oikaistu laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,29	0,09	0,26	0,23	0,02	0,59
Laajan tuloslaskelman tulos ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:	Q1/2023	Q4/2022	Q3/2022	Q2/2022	Q1/2022	2022
Laajan tuloslaskelman tulos	21,0	6,5	18,5	16,5	1,1	42,7
Liiketoiminnan tuotot:						
Visa Euroopan myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto	-	-	-	-	-0,1	-0,1
Liiketoiminnan kulut:						
Uudelleenjärjestelykulut	1,1	1,1	-	-	-	1,1
Vertailukelpoinen laajan tuloslaskelman tulos	22,1	7,7	18,5	16,5	0,9	43,7

Vuoden 2022 vertailujaksot on muunnettu uuden vakuutus sopimuksia koskevan IFRS 17 -standardin mukaiseksi.

Segmenttien kehitys neljännesvuosittain

Pankkitoiminta	Q1/2023	Q4/2022	Q3/2022	Q2/2022	Q1/2022	2022
Korkokate	28,8	22,8	23,0	21,0	19,5	86,3
Nettopalkkiotuotot	14,9	14,4	14,0	14,8	15,1	58,3
Liiketoiminnan muut tuotot	0,3	0,1	0,0	0,0	0,0	0,2
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	44,0	37,3	37,1	35,8	34,6	144,8
Henkilöstökulut	-4,1	-4,5	-4,4	-4,3	-3,9	-17,1
Liiketoiminnan muut kulut ¹	-24,3	-22,4	-19,0	-20,2	-22,6	-84,2
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-28,5	-26,9	-23,4	-24,5	-26,5	-101,2
Arvon alentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-	0,0	-	-	-	0,0
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-0,9	-7,1	-1,0	-2,4	0,3	-10,2
Liikevoitto	14,6	3,3	12,7	8,9	8,4	33,3
Vertailukelpoinen liikevoitto	15,1	4,1	12,7	8,9	8,4	34,1
Varainhoito	Q1/2023	Q4/2022	Q3/2022	Q2/2022	Q1/2022	2022
Korkokate	3,7	1,7	0,7	0,5	0,5	3,4
Nettopalkkiotuotot	16,0	15,1	16,3	17,5	16,7	65,5
Liiketoiminnan muut tuotot	0,0	0,0	0,1	0,1	0,1	0,4
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	19,7	16,8	17,0	18,1	17,3	69,3
Henkilöstökulut	-5,5	-4,2	-4,9	-4,3	-5,7	-19,2
Liiketoiminnan muut kulut ¹	-8,9	-8,4	-7,0	-8,0	-7,5	-30,8
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-14,4	-12,6	-11,9	-12,4	-13,2	-50,0
Arvon alentumiset muista saamisista	-0,1	-	-	-	-	-
Liikevoitto	5,2	4,2	5,2	5,8	4,1	19,2
Vertailukelpoinen liikevoitto	5,9	4,7	5,2	5,8	4,1	19,7
Henkivakuutusnetto	Q1/2023	Q4/2022	Q3/2022	Q2/2022	Q1/2022	2022
Henkivakuutusnetto	7,9	4,1	20,3	35,6	22,2	82,1
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	7,9	4,1	20,3	35,6	22,2	82,1
Henkilöstökulut	-0,5	-0,6	-0,5	-0,6	-0,5	-2,2
Liiketoiminnan muut kulut ¹	-2,0	-1,9	-1,9	-2,0	-1,8	-7,6
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-2,5	-2,5	-2,4	-2,5	-2,3	-9,7
Liikevoitto	5,4	1,6	17,8	33,0	19,9	72,3
Vertailukelpoinen liikevoitto	5,4	1,7	17,8	33,0	19,9	72,4

Vuoden 2022 vertailujaksot on muunnettu uuden vakuutus sopimuksia koskevan IFRS 17 -standardin mukaiseksi.

Konsernitoiminnot	Q1/2023	Q4/2022	Q3/2022	Q2/2022	Q1/2022	2022
Korkokate	-0,8	-0,3	0,3	4,3	5,1	9,5
Nettopalkkiotuotot	1,5	1,6	1,5	1,4	1,5	5,9
Liiketoiminnan muut tuotot	1,1	1,4	-1,2	1,3	0,7	2,2
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	1,8	2,6	0,7	7,0	7,3	17,6
Henkilöstökulut	-10,8	-10,6	-10,3	-10,7	-10,4	-42,0
Liiketoiminnan muut kulut ¹	6,3	5,8	5,0	5,6	6,3	22,7
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-4,5	-4,8	-5,3	-5,2	-4,1	-19,3
Liikevoitto	-2,7	-2,1	-4,6	1,9	3,2	-1,6
Vertailukelpoinen liikevoitto	-2,5	-2,1	-4,6	1,9	3,1	-1,7

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

Liite 1. Osavuositarkastuksen laatimisperusta ja olennaiset tilinpäätösperiaatteet

Osavuositarkastuksen laatimisperusteet

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

Osavuositarkastus 1.1–31.3.2023 on laadittu IAS 34 'Osavuositarkastukset' -standardin mukaisesti. Osavuositarkastus ei sisällä kaikkea tietoa ja kaikkia liitteitä, joita tilinpäätökseltä vaaditaan, minkä vuoksi tarkastukseen tulee tutustua yhdessä Aktia-konsernin Tilinpäätöksen 2022 sekä muiden täydentävien dokumenttien (ensisijaisesti tilinpäätös 2022 ja Pillar III Report) kanssa. Taulukoiden luvut esitetään miljoonina euroina yhdellä desimaalilla. Luvut on pyöristetty, joten yksittäisten euromäärien summat voivat poiketa esitetystä loppusummasta.

Hallitus hyväksyi osavuositarkastuksen ajalta 1.1–31.3.2023 kokouksessaan 11.5.2023.

Olennaiset tilinpäätösperiaatteet

Osavuositarkastuksen laadinnassa on noudatettu vuositilinpäätökseen 31.12.2022 sovellettuja tilinpäätöksen laatimisperiaatteita.

Raportoinnin läpinäkyvyyden lisäämiseksi Aktia-konsernin raportoitavat segmentit muuttuivat 1.1.2023 alkaen. Muutoksen myötä henkivakuutustoiminta on irrotettu Varainhoito-segmentistä, johon se aiemmin sisältyi. Raportoivat segmentit ovat 1.1.2023 alkaen Pankkitoiminta, Varainhoito, Henkivakuutus ja Konsernitoiminnot. Lisäksi Pankkitoiminta-segmenttiä on muutettu niin, että tietyt konsernitoiminnot, joiden nettokustannukset allokoidaan kokonaisuudessaan segmentille, sisältyvät suoraan Pankkitoiminta-segmenttiin (sisältyivät aiemmin Konsernitoiminnot-segmenttiin). Muutos ei vaikuta Pankkitoiminta- tai Konsernitoiminnot-segmentin liiketulokseen, mutta saa aikaan muutoksen näiden segmenttien henkilöstökulujen ja muiden liiketoiminnan kulujen välillä. Vertailukausi on laskettu uudelleen vastaamaan yllä mainittuja muutoksia.

IFRS 17 -standardi on otettu käyttöön 1.1.2023:

Uusi vakuutus sopimuksia koskeva IFRS 17 -standardi tuli pakolliseksi EU:n alueella 1.1.2023, jolloin myös Aktia-konserni otti käyttöön uuden standardin, joka korvasi aiemman IFRS 4 -standardin. IFRS 17 pitää sisällään uusia lähtökohtia vakuutus sopimusten kirjaamiseen ja arviointiin sekä sääntöjä sille, kuinka vakuutus sopimukset esitetään liitetiedoissa. Uuden standardin tavoitteena on lisätä läpinäkyvyyttä, antaa totuudenmukaisempi kuva vakuutus sopimusten tuloksista ja vähentää eroja eri vakuutus sopimusten kirjaamisen välillä.

Uusi standardi perustuu yhtenäisiin arvostusperiaatteisiin, joiden lähtökohtana on kolme arvostusmallia: yleinen arvostusmalli (General Model), vakuutusmaksujen kohdistamiseen perustuva malli (Premium Allocation Approach) ja muuttuvaan palkkioon perustuva malli (Variable Fee Approach). IFRS 17:n mukaan yleistä arvostusmallia käytetään sellaisten vakuutus sopimusten arvostamiseen, joissa vakuutus sitoumukset arvostetaan tulevien kassavirtojen nykyarvona, joka ottaa huomioon riski- ja voittomarginaalin. Kahta muuta arvostusmallia voidaan soveltaa tiettyjen edellytysten täyttyessä. Arvostusmallin valinta riippuu sopimuksen ehdoista (pitkäaikainen, lyhytaikainen tai voittoa jakava). Aktia-konsernin nykyiset vakuutus sopimukset arvostetaan yleisen arvostusmallin (General Model) perusteella.

Siirtyminen IFRS 17 -standardiin tapahtui takautuvasti 1.1.2022, ja kaikki vuoden 2022 vertailujaksot on laskettu uudelleen vastamaan uutta standardia. Siirtyessään IFRS 17 -standardiin Aktialla ei ole ollut mahdollisuutta soveltaa kokonaan takautuvaa menetelmää valtaosaan vakuutus sopimuksista, koska merkittävä osa vakuutuskannasta on erittäin vanhaa. Jos sopimukseen ei ole voitu soveltaa kokonaan takautuvaa menetelmää, siihen on sovellettu käyvän arvon menetelmää. Käyvän arvon menetelmää on sovellettu vuonna 2020 ja tätä ennen tehtyihin vakuutus sopimuksiin. Niissä sopimusryhmissä, joissa on käytetty käyvän arvon menetelmää, arvostuksen pohjana on käytetty arvioituja kassavirtoja, jotka on oikaistu salkku- ja kassavirtatyyppikohtaisilla marginaaleilla siten, että arvo kuvastaa sopimusryhmän mahdolliselta ostajalta sopimusryhmästä oletettavasti vaadittavaa hintaa. Siirtyminen IFRS 17 -standardiin 1.1.2022 aiheutti sen, että oma pääoma (netto verojen jälkeen) laski 104 miljoonalla eurolla. Lasku johtuu ennen kaikkea matalasta korkotasosta ja vakuutus sopimusvelkojen diskonttausvaikutuksista. Korkojen nousun myötä oma pääoma kasvoi vuonna 2022. Vähentääkseen tulosvolatiliteettia Aktia on vuonna 2022 loppuun saakka asteittain kasvattanut korkosuojausohjelmaansa. IFRS 17 -standardin käyttöönoton myötä myytyjen vakuutus sopimusten nettotuotot kirjataan tuotoiksi vakuutuksen voimassaoloaikana, mikä tarkoittaa, että konserni odottaa vakuutusliiketoiminnan tuloksen nousevan uuden standardin myötä tulevilla jaksoilla aiempaan standardiin verrattuna. Oman pääoman lasku siirryttyä IFRS 17 -standardiin 1.1.2022 ei vaikuta Aktia Henkivakuutus Oyj:n vakavaraisuusasemaan eikä pankkikonsernin vakavaraisuusasteeseen. Sen sijaan rahoitus- ja vakuutusryhmittymän vakavaraisuusaste nousi lähes kaksi prosenttiyksikköä.

IFRS 4 standardin mukainen vakuutusvelka oli 1 351 miljoonaa euroa 31.12.2022. IFRS 17:n käyttöönoton myötä vakuutusliiketoiminnan kokonaisvelat kasvoivat 69 miljoonalla eurolla 1 420 miljoonaan euroon, joista 492 miljoonaa euroa liittyy

IFRS 17:n mukaisiin vakuutus sopimuksiin ja 928 miljoonaa euroa IFRS 9:n mukaisiin sijoitus sopimuksiin. Sopimuksen mukainen marginaali (CSM) siirryttäessä IFRS 17 -standardiin 1.1.2022 oli 81 miljoonaa euroa ja 31.12.2022 se oli 58 miljoonaa euroa.

Aktia ei ole käyttänyt mahdollisuutta kirjata rahoitustuottoja ja -kustannuksia muihin laajan tuloksen eriin.

IFRS 17 -standardin käyttöönoton siirtymävaikutukset 1.1.2022 alkaen ovat liitetiedostossa 11.

Konserni arvioi, että muilla uusilla tai uudistetuilla IFRS-standardeilla tai IFRIC:n (International Financial Reporting Interpretations Committee) tulkintalausunnoilla ei ole merkittävää vaikutusta konsernin tulevaan tulokseen, taloudelliseen asemaan tai tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin.

IFRS 17 -standardin mukaiset vakuutus sopimuksia koskevat tilinpäätösperusteet (käytetään myös vuoden 2022 muunnetuille vertailuluvuille):

Vakuutus sopimusten tulos raportoidaan vakuutus palvelun tuloksena. Vakuutus sopimusvelat jaetaan tulevien kassavirtojen nykyarvoon, sopimusmarginaaliin ja riskioikaisuihin.

Kun kyseessä on sijoitus sopimus, saadut vakuutus maksut ja korvaukset kirjataan tuloslaskelmaan maksutulona tai maksettuina vakuutus korvauksina, ja ne sisältyvät Henkivakuutusnettoon. Vakuutus maksut raportoidaan maksutulona maksuperusteisesti. Sijoitus sopimusvelat arvostetaan vakuutukseen liitettyjen sijoitusten markkina-arvon perusteella.

Yrityksen tulee soveltaa IFRS 17 -standardia seuraaviin vakuutus sopimuksiin:

- Yrityksen myöntämät vakuutus sopimukset, mukaan lukien jälleenvakuutus sopimukset
- Jälleenvakuutus sopimukset, jotka yrityksellä on hallussaan
- Yrityksen myöntämät sijoitus sopimukset, joihin sisältyy oikeus harkinnanvaraiseen osuuteen ylijäämästä, edellyttäen, että yritys myöntää myös vakuutus sopimuksia

Vakuutus sopimus määritellään sopimukseksi, jonka perusteella osapuoli ottaa kannettavakseen toisen osapuolen merkittävän vakuutusriskin.

Aktia määrittelee vakuutus sopimuksiksi vakuutukset, jotka sisältävät väntään yhden seuraavista vakuutusosista:

- Riskiosa
- Henkivakuutus suoja, joka ei ole 100 % säästöistä
- Mahdollisuus asiakashyvitykseen

Muut vakuutukset luokitellaan sijoitus sopimuksiksi.

Aktia kirjaa myönnettyjen vakuutus sopimusten ryhmän aikaisimpana seuraavista ajankohdista:

- Vakuutus sopimusten ryhmän vakuutuskauden alku
- Päivä, jolloin ensimmäinen suoritus ryhmän vakuutuksenottajalta erääntyy maksettavaksi
- Kun kyseessä on tappiollisten sopimusten ryhmä, ajankohta, jolloin ryhmästä tulee tappiollinen

Sopimus poistetaan taseesta sopimuksen päättyessä, ts. kun vakuutus sopimuksessa määrätty velvoite vanhenee, tulee täytetyksi tai puretaan tai kun sopimusta muutetaan siten, että kirjataan uusi sopimus uusilla ehdoilla.

Aktia käyttää IFRS 17 -standardin mukaisen raportoinnin pohjana juridista vakuutus sopimusta. Salkkujen sopimusten ryhmittely tapahtuu saman ryhmittelyn mukaan, jota yhtiö käyttää muussa raportoinnissaan, joskin joitakin run-off-tilassa olevia kantoja voidaan yhdistellä. Salkut koostuvat vakuutus sopimuksista, jotka sisältävät samankaltaisia riskejä ja jotka jaotellaan vuosikohtaisiin kohortteihin myöntämisvuoden perusteella, pois lukien ne vakuutukset, jotka IFRS 17 -standardia käyttöön otettaessa on siirretty käyvän arvon mukaan ja joissa kohortti voi sisältää eri vuosina myönnettyjä vakuutus sopimuksia. Sopimusten kannattavuus arvioidaan ryhmätasolla. Tappiollisiksi sopimuksiksi luokitellaan ne ryhmät, jotka saivat negatiivisen sopimusmarginaalin ensimmäisellä tilikaudella. Hallussa olevat jälleenvakuutus sopimukset raportoidaan erillään niiden taustalla olevista sopimuksista.

Alle vuoden mittaisiin sopimuksiin voidaan soveltaa vakuutus maksujen kohdistamiseen perustuvaa mallia. Muihin sopimuksiin käytetään yleistä arvostusmallia, mikäli muuttuvaan palkkioon perustuvan mallin ehdot eivät täyty. Vakuutus sopimusryhmän osalta tulevaisuuden kassavirrat arvioidaan ensimmäisen raportoinnin yhteydessä. Nettokassavirraltaan positiivisen vakuutus sopimusryhmän odotettu voitto (sopimusperusteinen marginaali) kirjataan taseeseen velkana. Sopimuksen mukaisen marginaalin tulee vastata niiden vakuutus palvelujen arvoa, jotka on tarkoitus suorittaa sopimuksen voimassaoloaikana, ja jotka vaikuttavat tulevaan tulokseen. Nettokassavirroiltaan oletetusti negatiivisten vakuutus sopimusten tuleva odotettu tappio kirjataan tuloslaskelmaan tappio-osana alkuperäisen raportoinnin yhteydessä. Rahoitustuotot ja -kulut kirjataan tuloslaskelmaan.

Tulevien kassavirtojen määrä, ajoitus ja epävarmuus perustuvat arvioihin, jotka yritys tekee sellaisten kohtuullisten ja todennettavissa olevien tietojen perusteella, jotka saadaan ilman tarpeettomia kustannuksia ja panostusta. Sopimusten kassavirrat arvioidaan pääasiassa yksittäisten sopimusten suojaustason perusteella. Vakuutus sopimuksiksi määritellyistä sopimuksista syntyvät kassavirrat koostuvat vakuutusmaksuista, korvauksista, kustannuksista, joita yritykselle aiheutuu velvoitteidensa täyttämistä vakuutuksenottajaa kohtaan, sekä muista vakuutus sopimukseen suoraan liittyvistä kassavirroista.

Tulevia kassavirtoja oikaistaan siten, että nykyarvolaskelmassa otetaan huomioon korvaus, jonka yritys vaatii vastataksaan muista kuin rahoitusriskeistä johtuvista kassavirtojen suuruuteen ja ajankohtaan liittyvistä epävarmuustekijöistä. Oikaisua laskettaessa käytetään "cost-of-capital"-menetelmää, jossa otetaan huomioon omistajien tuottovaatimuksiin perustuvat kustannukset pääomasta, joka on sidottu rahavirtojen epävarmuuteen.

Sopimusperusteisen marginaalin jakamiseen sopimusryhmän voimassaoloaikana käytetään vakuutusturvayksiköitä, jotka heijastavat tarjottujen vakuutus sopimus palveluiden määrää. Riskivakuutuksissa vakuutusturvayksiköt perustuvat vakuutus määrään, ja jos korvausta voidaan maksaa useita kertoja, vakuutusturvayksiköt perustuvat jäljellä olevan korvauksen enimmäismäärään. Säästö- ja eläkevakuutuksissa vakuutusturvayksiköt perustuvat säästöihin.

Arvioituja tulevia kassavirtoja oikaistaan vastaamaan rahan aika-arvoa ja näihin kassavirtoihin liittyviä rahoitusriskejä. Diskonttaus korkona käytetään riskitöntä SWAP-korkoihin perustuvaa korkokäyrää, jota on oikaistu salkkujen kassavirtojen epävarmuuden mukaan vaihtelevalla likviditeettipreemiolla.

Vakuutusyhtiölain 13 luvun 3 §:n mukaisen vakuutuksen osalta noudatetaan niin sanottua kohtuusperiaatetta niihin vakuutuksiin, joissa vakuutus sopimuksen mukaan on oikeus lisätuihin. Säästöjen ja eläkevakuutusten osalta pyritään siihen, että korkosidonnaisten eläkevakuutusten säästöjen laskuperustekorona ja vuosittain vahvistettujen asiakashyvitysten summa on korkeampi kuin Suomen valtion 10-vuotisten joukkovelkakirjalainojen tuotto, ja että korkosidonnaisten säästö- ja sijoitusvakuutusten säästöt ovat samalla tasolla kuin Suomen valtion 5-vuotisten joukkovelkakirjalainojen tuotto. Lisäksi Aktia Henkivakuutus Oy:n vakavaraisuusasema tulee pitää tasolla, joka mahdollistaa asiakashyvitykset ja voittojen jakamisen osakkeenomistajille. Panostamalla digitaalisiin palveluihin ja parantamalla asiakaskokemusta riskivakuutusten ylijäämä tulee lähivuosina asiakkaiden hyväksi. Aktia Henkivakuutus Oy:n hallitus päättää vuosittain asiakashyvityksistä.

IFRS 17:n mukaiset laskelmat perustuvat vakuutusmatemaattisiin oletuksiin, ja niihin liittyy aina epävarmuutta. Laskelmat perustuvat oletuksiin muun muassa tulevasta korkotilanteesta, kuolleisuudesta, sairastavuudesta ja tulevasta kustannustasosta. Aktia pyrkii käyttämään mahdollisimman paljon samoja oletuksia kuin Solvenssi 2 -sääntelyssä.

Liite 2. Konsernin riskipositiot

Pankkikonsernin vakavaraisuus

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

(milj. euroa)	31.3.2023		31.12.2022		31.3.2022	
Laskelma pankkikonsernin omista varoista	Konserni	Pankki-konsern	Konserni	Pankki-konsern	Konserni	Pankki-konsern
Varat yhteensä	12 122,2	10 594,5	12 393,3	10 918,8	11 730,5	10 155,2
josta aineettomat hyödykkeet	166,1	164,3	166,3	164,6	170,7	169,5
Velat yhteensä	11 460,0	9 940,3	11 695,5	10 286,6	11 007,8	9 511,1
josta velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	119,2	69,6	118,5	69,5	134,4	81,2
Osakepääoma	169,7	169,7	169,7	169,7	169,7	169,7
Käyvän arvon rahasto	-47,0	-34,4	-49,9	-35,9	-21,3	-17,9
Sidottu oma pääoma	122,7	135,3	119,8	133,8	148,4	151,8
Vapaan oman pääoman rahasto ja muut rahastot	147,0	146,9	147,1	147,0	142,9	142,9
Voittovarot	315,0	292,4	319,7	215,7	361,0	256,9
Kauden tulos	18,1	20,1	51,6	76,2	11,0	33,0
Vapaa oma pääoma	480,1	459,4	518,5	439,0	514,8	432,8
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	602,8	594,7	638,3	572,8	663,3	584,6
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat	59,5	59,5	59,5	59,5	59,5	59,5
Oma pääoma	662,3	654,2	697,8	632,3	722,7	644,1
Velat ja oma pääoma yhteensä	12 122,2	10 594,5	12 393,3	10 918,8	11 730,5	10 155,2
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	573,2	555,9	645,1	627,8	747,6	723,7
Oma pääoma pankkikonsernissa		654,2		632,3		644,1
Osinkovaraus ¹⁾		-14,5		-31,0		-8,8
Kauden voitto jolle ei haettu Finanssivalvonnan lupaa		-		-		-
Aineettomat hyödykkeet		-154,5		-153,4		-158,8
Debentuurit		69,6		69,5		69,7
Muut odotetut tappiot IRB:n mukaan		-24,4		-26,7		-24,1
Vähennys finanssialan merkittävistä omistussuosuksista		-12,2		-13,0		-14,1
Muut sis. maksamaton osinko		-41,8		-11,3		-51,9
Omat varat yhteensä (CET1 + AT1 + T2)		476,3		466,5		456,0

1) CRR-säännöksen perustuva

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

(milj. euroa)					
Pankkikonsernin vakavaraisuus	31.3.2023	31.12.2022	30.9.2022	30.6.2022	31.3.2022
Ydinpääoma ennen oikaisuja	537,3	532,1	522,2	520,6	523,4
Ydinpääomaan tehtävät oikaisut	-190,1	-192,8	-195,3	-199,8	-197,1
Ydinpääoma (CET1) yhteensä	347,3	339,2	326,9	320,8	326,3
Ensisijainen lisäpääoma ennen oikaisuja	59,4	57,7	58,3	60,0	60,0
Ensisijaiseen lisäpääomaan tehtävät oikaisut	-	-	-	-	-
Ensisijainen lisäpääoma (AT1) yhteensä	59,4	57,7	58,3	60,0	60,0
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1) yhteensä	406,7	396,9	385,1	380,8	386,3
Toissijainen pääoma ennen oikaisuja	69,6	69,5	69,5	69,5	69,7
Toissijaiseen pääomaan tehtävät oikaisut	-	-	-	-	-
Toissijainen pääoma (T2) yhteensä	69,6	69,5	69,5	69,5	69,7
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	476,3	466,5	454,7	450,3	456,0
Riskipainotetut sitoumukset yhteensä	3 132,8	3 130,6	3 084,0	3 089,5	3 071,7
josta luottoriskin osuus, standardimenetelmä	661,1	633,7	680,1	625,4	661,8
josta luottoriskin osuus, sisäinen menetelmä	2 040,4	2 065,6	1 983,0	2 043,2	1 989,1
josta kotitalouksien asuntoluottojen 15 prosentin riskipainolattia	-	-	-	-	-
josta markkinariskin osuus	-	-	-	-	-
josta operatiivisen riskin osuus	431,4	431,4	420,9	420,9	420,9
Omien varojen vaade (8 %)	250,6	250,5	246,7	247,2	245,7
Omien varojen puskuri	225,7	216,0	208,0	203,2	210,2
Ydinpääoman suhde	11,1 %	10,8 %	10,6 %	10,4 %	10,6 %
Ensisijaisen pääoman suhde	13,0 %	12,7 %	12,5 %	12,3 %	12,6 %
Omien varojen suhde	15,2 %	14,9 %	14,7 %	14,6 %	14,8 %
Omien varojen lattiasääntö (CRR artikla 500)					
Omat varat	476,3	466,5	454,7	450,3	456,0
Lattiasäännön mukainen omien varojen minimimäärä ¹	247,1	246,0	245,5	244,3	239,8
Omien varojen puskuri	229,2	220,5	209,2	206,0	216,2

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

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

Pankkikonsernin operatiivisten riskien riskipainotettu määrä

(milj. euroa)								
Operatiivisten riskien riskipainotettu määrä	2020	2021	2022	31.3. 2023	31.12. 2022	30.9. 2022	30.6. 2022	31.3. 2022
Bruttotuotot	213,8	240,5	235,8					
- 3 vuoden keskiarvo			230,1					
Operatiivisen riskin pääomavaade				34,5	34,5	33,7	33,7	33,7
Riskipainotettu määrä				431,4	431,4	420,9	420,9	420,9

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

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

31.3.2023					
(milj. euroa)	Vastuu maksu-		Riskipaino, %	Riski-painotetut saamiset	Pääoma-vaade 8 %
Pankkikonsernin kokonaisriskivastuut	Brutto- vastuut	kyvyttömyys- hetkellä			
Vastuuryhmä					
Luottoriski sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan					
Yritykset - Pk- yritykset	1 076,0	973,0	60 %	588,4	47,1
Yritykset - Muut	893,9	826,0	70 %	580,7	46,5
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, muut kuin pk-yritykset	4 776,3	4 765,0	14 %	676,8	54,1
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, pk-yritykset	104,0	103,5	13 %	13,6	1,1
Vähittäisvastuut - muut, muut kuin pk-yritykset	243,7	228,2	25 %	56,6	4,5
Vähittäisvastuut - muut, pk-yritykset	16,4	14,5	59 %	8,6	0,7
Kotitalouksien asuntoluottojen 15 prosentin riskipainolattia	-	-	-	-	-
Oman pääoman ehtoiset vastuut	42,3	42,3	273 %	115,6	9,2
Vastuut yhteensä sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan	7 152,4	6 952,5	29 %	2 040,4	163,2
Luottoriski standardimenetelmän mukaan					
Valtiot ja keskuspankit	1 099,6	1 151,3	0 %	-	-
Aluehallinnot ja paikallisviranomaiset	115,9	114,5	0 %	-	-
Kansainväliset kehityspankit	-	54,6	0 %	-	-
Kansainväliset organisaatiot	24,9	24,9	0 %	-	-
Luottolaitokset	348,5	345,3	21 %	72,9	5,8
Yritykset	96,0	47,7	69 %	33,1	2,7
Vähittäissaamiset	397,8	180,7	68 %	122,7	9,8
Kiinteistövakuudelliset saamiset	809,3	794,5	31 %	242,4	19,4
Erääntyneet saamiset	5,7	3,7	107 %	4,0	0,3
Katetut joukkolainat	849,0	849,0	10 %	87,8	7,0
Muut erät	118,1	118,1	71 %	83,5	6,7
Vastuut yhteensä standardimenetelmän mukaan	3 865,0	3 684,4	18 %	646,5	51,7
Kokonaisriskin määrä	11 017,4	10 636,9	25 %	2 686,9	215,0

(milj. euroa)	31.12.2022				
	Brutto- vastuut	Vastuu maksu- kyvyttömyys- hetkellä	Riskipaino, %	Riski- painotetut saamiset	Pääoma- vaade 8 %
Pankkikonsernin kokonaisriskivastuut					
Vastuuryhmä					
Luottoriski sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan					
Yritykset - Pk- yritykset	1 092,9	991,8	58 %	579,3	46,3
Yritykset - Muut	869,9	800,6	70 %	564,3	45,1
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, muut kuin pk-yritykset	4 858,1	4 845,8	15 %	733,0	58,6
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, pk-yritykset	107,3	106,8	12 %	12,6	1,0
Vähittäisvastuut - muut, muut kuin pk-yritykset	238,8	226,2	24 %	53,6	4,3
Vähittäisvastuut - muut, pk-yritykset	16,7	15,0	59 %	8,9	0,7
Kotitalouksien asuntoluottojen 15 prosentin riskipainolattia	-	-	-	-	-
Oman pääoman ehtoiset vastuut	41,6	41,6	274 %	113,8	9,1
Vastuut yhteensä sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan	7 225,2	7 027,8	29 %	2 065,6	165,2
Luottoriski standardimenetelmän mukaan					
Valtiot ja keskuspankit	1 429,6	1 478,3	0 %	-	-
Aluehallinnot ja paikallisviranomaiset	174,7	173,2	0 %	0,3	0,0
Kansainväliset kehityspankit	-	49,6	0 %	-	-
Kansainväliset organisaatiot	25,0	25,0	0 %	-	0,0
Luottolaitokset	322,1	318,8	21 %	67,3	5,4
Yritykset	95,6	43,7	67 %	29,3	2,3
Vähittäissaamiset	384,1	160,4	68 %	109,7	8,8
Kiinteistövakuudelliset saamiset	797,2	781,2	31 %	238,5	19,1
Erääntyneet saamiset	8,1	6,2	110 %	6,7	0,5
Katetut joukkolainat	853,7	853,7	11 %	90,3	7,2
Muut erät	104,3	104,3	74 %	77,0	6,2
Vastuut yhteensä standardimenetelmän mukaan	4 194,5	3 994,4	16 %	619,2	49,5
Kokonaisriskin määrä	11 419,8	11 022,2	24 %	2 684,7	214,8

Rahoitus- ja vakuutusryhmittymän vakavaraisuus

(milj. euroa)	31.3.2023	31.12.2022	30.9.2022	30.6.2022	31.3.2022
Yhteenveto					
Konsernin oma pääoma	662,3	640,1	632,0	614,2	635,9
Toimialakohtaiset varat	125,6	125,5	125,5	125,5	125,7
Aineettomat hyödykkeet ja muut vähennettävät erät	-168,8	-151,3	-148,5	-122,9	-129,2
Konglomeraatin omat varat yhteensä	619,0	614,3	609,1	616,8	632,4
Pankkitoiminnan pääomavaade	359,2	359,0	353,5	354,2	352,0
Vakuutustoiminnan pääomavaade	79,3	75,2	77,8	83,9	98,9
Omien varojen minimimäärä	438,6	434,3	431,3	438,2	450,8
Konglomeraatin vakavaraisuus	180,5	180,1	177,8	178,6	181,5
Vakavaraisuusaste, %	141,2 %	141,5 %	141,2 %	140,8 %	140,3 %

Finanssi- ja vakuutusryhmittymän vakavaraisuus on laadittu konsolidointimenetelmää käyttäen ja perustuu voimassa olevaan Rahoitus- ja vakuutusryhmittymän valvonnasta annettuun lainsäädäntöön sekä Finanssivalvonnan ohjeisiin. Vuoden 2022 vertailujaksot on muunnettu uuden vakuutus sopimuksia koskevan IFRS 17 -standardin mukaiseksi.

Liite 3. Korkokate

(milj. euroa)	1-3/2023	1-3/2022	Δ %	2022
Ottolainaus	-30,2	2,8	-	-12,6
Antolainaus	54,7	20,6	166 %	108,8
Likviditeettisalkku	3,3	1,0	226 %	2,6
TLTRO lainasta	-1,8	2,0	-	1,3
Muut	5,8	-1,3	-	-0,9
Yhteensä	31,8	25,1	27 %	99,2

Otto- ja antolainaus sisältää hypoteekkipankkitoiminnan liikkeeseen laskemat joukkovelkakirjalainat ja ne korkosuoajat, jotka on tehty liikkeeseen laskujen yhteydessä sekä seniorirahoitusta. Muut sisältävät suurimmaksi osaksi Suomen Pankissa olevia talletuksia ja vastuudebentureja.

Liite 4. Henkivakuutusnetto ja velat vakuutustoiminnasta

(milj. euroa)	1-3/2023	1-3/2022	Δ %	2022
Vakuutuspalvelutulos	3,8	3,4	10 %	15,3
Tulos sijoitussopimuksista	2,1	2,2	-6 %	8,7
Vakuutustekninen tulos	5,9	5,7	4 %	24,0
Nettotuotot sijoitustoiminnasta	4,8	-13,5	-	-30,0
josta ECL arvonalentumisten muutos	0,1	-0,1	-	-0,4
josta relisoitumattomat arvomuutokset osakkeista ja osuuksista	2,4	-16,9	-	-45,6
josta relisoitumattomat arvomuutokset sijoituskiinteistöistä	0,1	0,1	6 %	-0,8
Vakuutuksiin liittyvä rahoitustulos	-3,6	29,2	-	85,2
Tulos sijoitustoiminnasta	1,3	15,8	-92 %	55,2
Henkivakuutusnetto	7,2	21,4	-67 %	79,2

Vakuutuspalvelutulos sisältää IFRS 17:n mukaisesti vakuutussopimuksiksi kirjattujen sopimusten tulokset. Vakuutussopimusvelka jakautuu tulevien kassavirtojen nykyarvoon, palvelumarginaaleihin ja riskiarvoon.

Sijoitussopimusten osalta saadut vakuutusmaksut ja korvaukset kirjataan tuloslaskelmaan vakuutusmaksutulona tai maksettuina vakuutuskorvauksina.

Vakuutusmaksut kirjataan vakuutusmaksutuloksi, kun maksu on vastaanotettu. Sijoitussopimusvelat arvostetaan vakuutukseen liitettyjen sijoitusten markkina-arvon perusteella.

Vakuutuksiin liittyvät rahoitustulos sisältää tulevien vakuutussopimusvelkojen kassavirtojen diskonttauksesta saatavat rahoitustuotot ja -kulut sekä mahdolliset muutokset vakuutusmatemaattisissa oletuksissa.

(milj. euroa)	31.3.2023	31.12.2022	Δ %	31.3.2022
Tulevaisuudessa odotettujen kassavirtojen nykyarvo (PVCF)	399,9	401,7	0 %	457,6
Palvelumarginaali (CSM)	60,7	58,2	4 %	83,9
Riskiarvio (RA)	32,1	31,7	1 %	55,1
Vakuutussopimusvelat	492,7	491,6	0 %	596,6
Sijoitussopimusvelat	970,2	928,4	4 %	1 000,4
Velat vakuutustoiminnasta	1 462,9	1 420,0	3 %	1 597,0

Liite 5. Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot

(milj. euroa)	1-3/2023	1-3/2022	Δ %	2022
Käypään arvoon tuloksen kautta arvostettavien rahoitusvarojen nettotuotot	0,0	0,0	-	0,0
Nettotuotot arvopaperikaupasta ja valuuttakaupasta	0,3	0,3	14 %	0,7
josta relisoitumattomat arvomuutokset osakkeista ja osuuksista	0,3	-	-	0,1
Käypään arvoon laajan tuloksen kautta arvostettavien rahoitusvarojen nettotuotot	0,4	0,5	-25 %	0,0
josta ECL arvonalentumisten muutos	0,4	-0,1	-	-0,5
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavien korollisten arvopaperien nettotuotot	0,1	0,0	-	-0,2
josta ECL arvonalentumisten muutos	0,1	0,0	-	-0,2
Suojauslaskennan nettotulos	-0,1	-0,1	-139 %	0,1
Yhteensä	0,6	0,7	-14 %	0,6

Liite 6. Johdannaiset

Suojaavat johdannaiset (milj. euroa)	Nimellismäärä yhteensä	31.3.2023	
		Varat, käypä arvo	Velat, käypä arvo
Käyvän arvon suojaus			
Korkosidonnaiset	5 673,6	48,9	264,8
Yhteensä	5 673,6	48,9	264,8
Kassavirran suojaus			
Korkosidonnaiset	436,3	0,0	31,0
Yhteensä	436,3	-	31,0
Tuloksen kautta arvostetut johdannaissopimukset			
Korkosidonnaiset ¹	10,0	0,1	0,1
Valuuttasidonnaiset	3,8	0,0	0,0
Yhteensä	13,8	0,1	0,1
Johdannaissopimukset yhteensä			
Korkosidonnaiset	6 119,9	49,1	295,9
Valuuttasidonnaiset	3,8	0,0	0,0
Yhteensä	6 123,7	49,1	295,9
Joista selvitettyt koronvaihtosopimukset	1 253,3	1,7	3,0

Suojaavat johdannaiset (milj. euroa)	Nimellismäärä yhteensä	31.12.2022	
		Varat, käypä arvo	Velat, käypä arvo
Käyvän arvon suojaus			
Korkosidonnaiset	5 211,3	53,5	280,1
Yhteensä	5 211,3	53,5	280,1
Kassavirran suojaus			
Korkosidonnaiset	330,2	0,3	13,0
Yhteensä	330,2	0,3	13,0
Tuloksen kautta arvostetut johdannaissopimukset			
Korkosidonnaiset ¹	60,0	0,9	0,9
Valuuttasidonnaiset	4,2	0,0	0,0
Yhteensä	64,2	0,9	0,9
Johdannaissopimukset yhteensä			
Korkosidonnaiset	5 601,5	54,7	294,0
Valuuttasidonnaiset	4,2	0,0	0,0
Yhteensä	5 605,7	54,7	294,0
Joista selvitettyt koronvaihtosopimukset	783,0	1,1	5,1

¹⁾ Korkosidonnaisiin johdannaisiin sisältyvät paikalliskankeille välitetyt korkosuojaat, jotka kolmansien osapuolten kanssa tehtyjen back-to-back-suojausten jälkeen olivat 10,0 (60,0) miljoonaa euroa.

Liite 7. Rahoitusvarat ja arvonalentumiset vaiheittain

(milj. euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Rahoitusvarojen kirjanpitoarvo 31.3.2023				
Korolliset arvopaperit	1 577,0	12,5	-	1 589,4
Antolainaus	7 421,9	269,5	113,2	7 804,5
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	568,9	2,1	2,2	573,2
Yhteensä	9 567,7	284,0	115,4	9 967,2

Rahoitusvarojen kirjanpitoarvo 31.12.2022				
Korolliset arvopaperit	1 517,8	81,6	-	1 599,4
Antolainaus	7 398,3	281,9	111,6	7 791,7
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	640,2	2,8	2,1	645,1
Yhteensä	9 556,3	366,3	113,7	10 036,2

Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset

(milj. euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset 1.1.2023	5,0	6,4	27,4	38,8
Siirto tasosta 1 tasoon 2	-0,1	0,9	-	0,8
Siirto tasosta 1 tasoon 3	-0,1	-	0,2	0,2
Siirto tasosta 2 tasoon 1	0,1	-0,9	-	-0,9
Siirto tasosta 2 tasoon 3	-	-0,3	0,7	0,4
Siirto tasosta 3 tasoon 1	0,1	-	-0,6	-0,5
Siirto tasosta 3 tasoon 2	-	0,1	-0,5	-0,5
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	0,2	0,0	0,3	0,4
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-0,1	-0,1	-0,4	-0,5
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennystilin pienentymiset	0,0	0,0	-0,9	-0,9
Muut muutokset	0,4	-0,3	1,5	1,6
Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalennukset 31.3.2023	5,5	5,6	27,8	38,9
<i>josta varauksia</i>	<i>1,0</i>	<i>0,0</i>	<i>0,2</i>	<i>1,2</i>

Korollisten arvopaperien arvonalentumiset

(milj. euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Korollisten arvopaperien arvonalentumiset 1.1.2023	0,9	0,6	0,0	1,5
Siirto tasosta 1 tasoon 2	0,0	-0,3	-	-0,2
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	0,0	0,0		0,0
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennystilin pienentymiset	0,0	0,0		0,0
Muut muutokset	-0,3	0,0	0,0	-0,2
Korollisten arvopaperien arvonalentumiset 31.3.2023	0,7	0,3	0,0	1,0

Vaiheessa 1 ja vaiheessa 2 olevien terveiden luottojen malliin perustuvat varaukset ovat lisääntyneet verrattuna 31.12.2021, suurimmat yksittäiset syyt ovat pankin IRBA-mallien päivitys henkilöasiakkaille ja ECL-mallin kalibrointi.

Liite 8. Rahoitusvarat ja velat

Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot

(milj. euroa)	31.3.2023		31.12.2022	
Rahoitusvarat	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kirjanpitoarvo	Käypäarvo
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	1 280,2	1 280,2	1 249,5	1 251,9
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	968,2	968,2	997,1	997,1
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat korolliset arvopaperit	551,0	520,1	529,4	493,6
Lainat ja muut saamiset	8 761,2	8 694,9	8 984,9	8 796,2
Käteiset varat	114,5	114,5	165,8	165,8
Johdannaissopimukset	49,1	49,1	54,7	54,7
Yhteensä	11 724,2	11 627,0	11 981,4	11 759,3
Rahoitusvelat				
Talletukset	5 457,3	5 477,7	6 045,7	6 062,2
Johdannaissopimukset	295,9	295,9	294,0	294,0
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 233,6	3 258,2	3 051,7	3 070,2
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	119,2	112,4	118,5	113,4
Muut velat luottolaitoksille	4,1	4,1	5,5	5,5
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	714,0	713,2	686,0	684,8
Velat käyttöoikeusomaisuudesta	23,3	23,3	22,3	22,3
Yhteensä	9 847,4	9 884,7	10 223,8	10 252,5

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 käypän 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 useat muut instrumentit, joilla ei käydä kauppaa likvideillä markkinoilla. Tämän lisäksi pankki tekee 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 -kursseihin perustuvien arvostusmenetelmien tai -mallien avulla. Tähän luokkaan kuuluvat pääasiassa noteeraamattomat osakeinstrumentit ja rahastot sekä muut noteeraamattomat rahastot ja arvopaperit, joista ei tällä hetkellä ole sitovaa hintanoteerausta.

(milj. euroa)	31.3.2023				31.12.2022			
	Markkina-arvon ryhmittely				Markkina-arvon ryhmittely			
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusinstrumentit	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat								
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	1 050,1	-	-	1 050,1	1 001,6	-	-	1 001,6
Korolliset arvopaperit	15,2	54,9	0,1	70,2	18,5	56,7	0,1	75,3
Osakkeet ja osuudet	108,9	-	51,0	159,9	122,6	-	52,4	174,9
Yhteensä	1 174,2	54,9	51,1	1 280,2	1 142,7	56,7	52,4	1 251,9
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat								
Korolliset arvopaperit	864,4	61,7	42,2	968,2	886,8	68,2	42,0	997,1
Osakkeet ja osuudet	-	-	-	-	-	-	-	0,0
Yhteensä	864,4	61,7	42,2	968,2	886,8	68,2	42,0	997,1
Johdannaissopimukset, netto	0,0	-246,8	-	-246,8	0,0	-239,3	-	-239,3
Yhteensä	0,0	-246,8	-	-246,8	0,0	-239,3	-	-239,3
Yhteensä	2 038,5	-130,2	93,3	2 001,5	2 029,5	-114,4	94,5	2 009,6

Siirtoja tasojen 1 ja 2 välillä

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

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

Muutokset tasolla 3

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

Täsmäytys muutoksille, jotka ovat tapahtuneet rahoitusvaroilta, jotka kuuluvat tasoon 3 (milj. euroa)	Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat			Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat			Yhteensä		
	Korolli- set arvo- paperit	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä	Korolli- set arvo- paperit	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä	Korolli- set arvo- paperit	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä
(mn euro)									
Kirjanpitoarvo 1.1.2023	0,1	52,4	52,4	42,0	-	42,0	42,1	52,4	94,5
Hankinnat	-	0,2	0,2	-	-	-	-	0,2	0,2
Myynnit	-	-0,7	-0,7	-	-	-	-	-0,7	-0,7
Erääntynyt vuoden aikana	-	-	-	-	-	-	0,0	0,0	-
Tulokseen kirjatut arvonmuutokset, realisoituneet	-	-	-	-	-	-	-	0,0	-
Realisoitumattomat arvon-muutokset tuloslaskelmassa	-	-0,8	-0,8	-	-	-	-	-0,8	-0,8
Laajaan tulokseen kirjatut arvonmuutokset	-	-	-	0,1	-	0,1	0,1	-	0,1
Siirrot tasolta 1 ja 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Siirrot tasolle 1 ja 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kirjanpitoarvo 31.3.2023	0,1	51,0	51,1	42,2	-	42,2	42,2	51,0	93,3

Rahoitusvarojen ja -velkojen kuittaus

(milj. euroa) Varat	31.3.2023		31.12.2022	
	Johdannaiset	Käänteinen takaisinosto- sopimus	Johdannaiset	Käänteinen takaisinosto- sopimus
Rahoitusvarat, jotka sisältyvät netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	49,1	-	54,7	-
Taseeseen kirjattu arvo	49,1	-	54,7	-
Kuittaamaton summa, joka kuitenkin sisältyy netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	46,9	-	53,1	-
Saadut vakuudet	1,8	-	1,3	-
Määrä jota ei ole kuitattu taseessa	48,7	-	54,4	-
Netto	0,4	-	0,3	-

Velat	31.3.2023		31.12.2022	
	Johdannaiset	Käänteinen takaisinosto- sopimus	Johdannaiset	Käänteinen takaisinosto- sopimus
Rahoitusvelat, jotka sisältyvät netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	295,9	-	294,0	-
Taseeseen kirjattu arvo	295,9	-	294,0	-
Kuittaamaton summa, joka kuitenkin sisältyy netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	46,9	-	53,1	-
Annetut vakuudet	149,1	-	127,6	-
Määrä jota ei ole kuitattu taseessa	196,1	-	180,7	-
Netto	99,8	-	113,3	-

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

Liite 9. Erittely konsernin rahoitusrakenteesta

(milj. euroa)	31.3.2023	31.12.2022	31.3.2022
Talletukset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	4 871,2	5 213,8	4 698,9
Lyhytaikaiset velat, vakuudettomat ¹			
Pankit	34,3	30,6	76,7
Liikkeeseen lasketut sijoitustodistukset ja markkinatalletukset	787,9	791,1	712,5
Yhteensä	822,2	821,8	789,2
Lyhytaikaiset velat, vakuudelliset ¹			
Pankit - saadut käteisvakuudet panttaussopimusten yhteydessä	1,8	1,3	12,1
Takaisinosopimukset - pankit	0,0	0,0	0,0
Yhteensä	1,8	1,3	12,1
Lyhytaikaiset velat yhteensä	824,0	823,0	801,3
Pitkäaikaiset velat, vakuudettomat ²			
Liikkeeseen lasketut velkakirjat, senior preferred	1 724,5	1 521,8	1 384,7
Liikkeeseen lasketut velkakirjat, senior non-preferred	65,8	71,3	-
Muut luottolaitokset	4,1	5,5	9,7
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	69,6	69,5	81,2
AT1 laina (Additional Tier 1 capital) 3)	60,0	60,0	60,0
Yhteensä	1 924,0	1 728,2	1 535,5
Pitkäaikaiset velat, vakuudelliset ²			
Keskuspankki ja muut luottolaitokset	550,0	800,0	803,0
Liikkeeseen lasketut velkakirjat, Covered Bonds	1 369,4	1 353,5	1 451,7
Yhteensä	1 919,4	2 153,5	2 254,7
Pitkäaikaiset velat yhteensä	3 843,4	3 881,7	3 790,2
Pankkitoiminnan korolliset velat	9 538,6	9 918,5	9 290,4
Henkivakuutustoiminnan vakuutusvelat	1 462,9	1 351,4	1 488,8
Henkivakuutustoiminnan velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	49,6	49,0	53,2
Muut ei korolliset velat yhteensä	468,8	436,6	235,4
Velat yhteensä	11 520,0	11 755,5	11 067,8

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

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

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

Liite 10. Annetut ja saadut vakuudet

Annetut vakuudet (milj. euroa)	31.3.2023	31.12.2022	31.3.2022
Omien velkojen vakuudeksi annetut vakuudet			
Arvopaperit	327,2	246,7	426,2
Lainasaatavat, jotka muodostavat vakuudellisten joukkovelkakirjalainojen (covered bonds) vakuusmassan	2 459,1	2 519,1	2 740,2
Yhteensä	2 786,4	2 765,8	3 166,5
Pantatut arvopaperit ¹	1,3	1,3	1,3
Panttaus- ja takaisinostosopimusten yhteydessä annettu käteinen	149,1	127,6	38,6
Yhteensä	150,5	128,9	40,0
Annetut vakuudet yhteensä	2 936,8	2 894,7	3 206,4
Velat luottolaitoksille ²	550,0	800,0	803,0
Liikkeeseen lasketut asuntovakuudelliset joukkovelkakirjalainat (Covered Bonds) ³	1 369,4	1 353,5	1 451,7
Johdannaiset	149,1	127,6	38,6
Yhteensä	2 068,6	2 281,0	2 293,3

1) Koskee päivän sisäisen limitin vakuudeksi pantattuja arvopapereita. 31.3.2023 pantattuna oli 14,5 (25,4) miljoonaa euroa ylimääräisiä vakuuksia.

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

3) Vähennettynä omilla takaisinostoilla.

Saadut vakuudet (milj. euroa)	31.3.2023	31.12.2022	31.3.2022
Panttaussopimusten yhteydessä saatu käteinen ¹	1,8	1,3	12,1
Yhteensä	1,8	1,3	12,1

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

Liite 11. IFRS 17 -siirtymän vaikutukset

(milj. euroa) konsernin tase	31.12.2021 IFRS 4 mukaan	IFRS 17 siirtymän vaikutukset	1.1.2022 IFRS 17 mukaan
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	1 451,8		1 451,8
Päivittäiset tilit, luottolaitokset	1 107,0		1 107,0
Aineelliset hyödykkeet	8 671,0		8 671,0
Verosaamiset	39,6		39,6
Verosaamiset	0,2		0,2
Verosaamiset	249,8		249,8
Verosaamiset	131,7		131,7
Verosaamiset	0,2		0,2
Verosaamiset	2,1	21,4	23,5
Muut varat	2,3	21,4	23,7
Varat yhteensä	11 653,3	21,4	11 674,7
Talletukset	5 425,8		5 425,8
Johdannaissopimukset	20,5		20,5
Muut rahoitusvelat	3 730,4		3 730,4
Vakuutus sopimusvelat	523,1	127,8	650,9
Sijoitus sopimusvelat	1 045,1	2,7	1 047,9
Velat vakuutustoiminnasta	1 568,2	130,5	1 698,7
Muut velat	104,2		104,2
Varaukset	1,0		1,0
Tuloverovelat	6,7		6,7
Laskennalliset verovelat	58,1	-4,7	53,4
Verovelat	64,8	-4,7	60,1
Velat yhteensä	10 914,9	125,8	11 040,7
Oma pääoma	175,9		175,9
Osakepääoma	3,9		3,9
Käyvän arvon rahasto	138,6		138,6
Ylikurssirahasto	360,5	-104,4	256,1
Vararahasto	503,0	-104,4	398,6
Sidottu oma pääoma	678,9	-104,4	574,5
Osakeperusteisten korvausten rahasto	59,5		59,5
Oma pääoma yhteensä	738,4	-104,4	634,0
Velat ja oma pääoma yhteensä	11 653,3	21,4	11 674,7

Aktia-konserni on ottanut käyttöön uuden vakuutus sopimuksia koskevan IFRS 17 -standardin, joka korvaa aiemman IFRS 4 -standardin 1.1.2023 lähtien. IFRS 17 -standardiin on siirrytty takautuvasti 1.1.2022, ja siirtymän vaikutukset näkyvät yllä olevassa taulukossa.

IFRS 17 -standardiin siirtyessään Aktialla ei ole ollut mahdollisuutta käyttää kokonaan takautuvaa menetelmää valtaosaan vakuutus sopimuksista, sillä merkittävä osa vakuutuskannasta on erittäin vanhaa. Niissä tapauksissa, joissa kokonaan takautuvaa menetelmää ei ole voitu käyttää, on käytetty käyvän arvon menetelmää. Käyvän arvon menetelmää on käytetty vuonna 2020 ja sitä aiemmin tehtyihin vakuutus sopimuksiin. Niissä sopimusryhmissä, joissa on käytetty käyvän arvon menetelmää, arvostuksen pohjana on käytetty arvioituja kassavirtoja, jotka on oikaistu salkku- ja kassavirtatyypikohtaisilla marginaaleilla siten, että arvo kuvastaa sopimusryhmän mahdolliselta ostajalta sopimusryhmästä oletettavasti vaadittavaa hintaa.

Siirtyminen IFRS 17 -standardiin 1.1.2022 laski omaa pääomaa (netto verojen jälkeen) 104 miljoonalla eurolla. Lasku johtuu ennen kaikkea matalasta korkotasosta ja vakuutus sopimusvelkojen diskonttausvaikutuksista. IFRS 17 -standardin käyttöönoton myötä myytyjen vakuutus sopimusten nettotuotot kirjataan tuotoiksi vakuutuksen voimassaoloaikana, mikä tarkoittaa, että konserni odottaa vakuutusliiketoiminnan tuloksen nousevan uuden standardin myötä tulevilla jaksolla aiempaan standardiin verrattuna. Oman pääoman pieneminen siirryttäessä IFRS 17 -standardiin 1.1.2022 ei vaikuta Aktia Henkivakuutus Oy:n vakavaraisuusasteeseen eikä pankkikonsernin vakavaraisuusasteeseen. Sen sijaan rahoitus- ja vakuutusryhmittymän vakavaraisuusaste nousi lähes kaksi prosenttiyksikköä.

Helsinki 11.5.2023

Aktia Pankki Oyj
Hallitus

Raportti Aktia Pankki Oyj:n osavuositarkastuksen 1.1.–31.3.2023 yleisluonteisesta tarkastuksesta

Aktia Pankki Oyj:n hallitukselle

Johdanto

Olemme tarkastaneet yleisluonteisesti Aktia Pankki Oyj -konsernin taseen 31.3.2023, tuloslaskelman, laajan tuloslaskelman, oman pääoman muutoksia koskevan laskelman, rahavirtalaskelman ja tietyt selittävät liitetiedot kyseisenä päivänä päättyneeltä kolmen kuukauden jaksolta. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat osavuositarkastuksen laatimisesta IAS 34 Osavuositarkastukset -standardin sekä muiden Suomessa voimassa olevien osavuositarkastuksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti. Suorittamamme yleisluonteisen tarkastuksen perusteella esitämme johtopäätöksen osavuositarkastuksesta.

Yleisluonteisen tarkastuksen laajuus

Yleisluonteinen tarkastus on suoritettu kansainvälisen yleisluonteista tarkastusta koskevan standardin ISRE 2410 ”Yhteisön tilintarkastajan suorittama osavuositarkastuksen 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 syytä uskoa, ettei osavuositarkastusta ole laadittu IAS 34 Osavuositarkastukset -standardin sekä muiden Suomessa voimassa olevien osavuositarkastuksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti.

Helsingissä 11. toukokuuta 2023

KPMG OY AB
Marcus Tötterman
KHT

Yhteystiedot

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

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

Webcast-lähetys tulostilaisuudesta

Tulostilaisuudesta järjestetään suora webcast-lähetys 11. toukokuuta 2023 klo 10.30. Vt. toimitusjohtaja Juha Hammarén ja talous- ja rahoitusjohtaja Outi Henriksson esittelevät tuloksen. Tilaisuus pidetään englanniksi ja sitä voi seurata suorana osoitteessa <https://aktia.videosync.fi/2023-q1-results>. Webcast-lähetyksen nauhoitus on saatavilla tilaisuuden jälkeen osoitteessa www.aktia.com.

Taloudellinen kalenteri

Osavuositarkastus tammi–kesäkuu 2023	9.8.2023
Osavuositarkastus tammi–syyskuu 2023.....	9.11.2023