



Q3

Delårsrapport 1.1–30.9.2022

Aktia

Ränteuppgången ökade intäkterna från utlåning – den svåra marknaden tyngde resultatet

Kvartalet i korthet

- Ränteintäkterna från utlåning fortsatte växa starkt och den genomsnittliga marginalen för hela lånestocken förbättrades ytterligare.
- Räntenettet belastades av högre finansierings- och ränteskyddskostnader.
- Nettoteckningarna var positiva inom kapitalförvaltningen, marknadsnedgången minskade fondernas marknadsvärden.
- Försäljningen av internationella fondprodukter utvidgades till tre nya marknader.
- De stigande räntorna minskade marknadsvärdet för livförsäkringsverksamhetens placeringsportfölj, solvensen steg till en rekordhög nivå.
- Kreditförlustreserveringarna låg kvar på en måttlig nivå.

Utsikter 2022 (uppdaterade 27.10.2022)

Aktias jämförbara rörelseresultat för 2022 förväntas vara lägre än 2021. Den viktigaste osäkerhetsfaktorn är utvecklingen av marknadsvärdena för olika tillgångsslag.

Tidigare utsikter för 2022

Aktias jämförbara rörelseresultat för 2022 förväntas ligga på ungefär samma nivå som år 2021.

År 2021 uppgick Aktias jämförbara rörelseresultat till 87,4 miljoner euro

(mn euro)	3Q/2022	3Q/2021	Δ %	1-9/2022	1-9/2021	Δ %	2Q/2022	Δ %	1Q/2022	2021
Räntenetto	24,0	23,1	4 %	75,0	72,2	4 %	25,8	-7 %	25,1	96,2
Provisionsnetto	29,9	33,5	-11 %	92,9	90,3	3 %	31,6	-6 %	31,3	124,0
Livförsäkringsnetto	3,4	9,7	-65 %	17,9	30,1	-41 %	12,7	-73 %	1,8	37,7
Rörelseintäkter totalt	56,2	67,1	-16 %	186,8	198,3	-6 %	71,6	-21 %	59,0	263,8
Rörelsekostnader	-42,8	-41,6	3 %	-133,4	-129,2	3 %	-44,7	-4 %	-45,9	-174,4
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-1,0	-1,0	1 %	-3,1	-4,6	-33 %	-2,4	-58 %	0,3	-4,5
Rörelseresultat	12,3	24,4	-49 %	50,6	64,3	-21 %	24,7	-50 %	13,5	84,6
Jämförbara rörelseintäkter ¹	56,2	66,5	-15 %	186,6	197,7	-6 %	71,6	-21 %	58,8	263,2
Jämförbara rörelsekostnader ¹	-42,8	-41,6	3 %	-133,4	-126,2	6 %	-44,7	4 %	-45,9	-171,1
Jämförbart rörelseresultat¹	12,3	23,8	-48 %	50,4	66,7	-24 %	24,7	-50 %	13,3	87,4
K/I-tal	0,76	0,62	23 %	0,71	0,65	10 %	0,62	22 %	0,78	0,66
Jämförbart K/I-tal ¹	0,76	0,63	21 %	0,71	0,64	12 %	0,62	22 %	0,78	0,65
Resultat per aktie (EPS), euro	0,14	0,28	-50 %	0,57	0,72	-21 %	0,28	-50 %	0,15	0,95
Jämförbart resultat per aktie (EPS), euro ¹	0,14	0,27	-49 %	0,56	0,75	-25 %	0,28	-50 %	0,15	0,98
Avkastning på eget kapital (ROE),%	6,4	11,4	-44 %	8,3	10,0	-17 %	12,3	-48 %	6,5	10,0
Jämförbar avkastning på eget kapital (ROE),% ¹	6,4	11,2	-43 %	8,3	10,4	-20 %	12,3	-48 %	6,5	10,3
Kärnprimärkapitalrelation (CET1),% ²	10,6	10,4	2 %	10,6	10,4	2 %	10,4	2 %	10,6	11,2

1) Alternativa nyckeltal

2) Vid slutet av perioden

VD har ordet

Det exceptionella läget i ekonomin som präglat hela år 2022 fortsatte under årets tredje kvartal. Oron för en tilltagande inflation höjde räntorna dramatiskt, och i synnerhet september var en svår månad på placeringsmarknaden. De globala aktiemarknaderna sjönk med ca 8 % i egna valutor, och på räntemarknaden fortsatte de långa marknadsräntorna att stiga kraftigt. Avkastningen låg på minus över hela linjen. Bakom den svaga utvecklingen låg både recessionsfarhågor och centralbankernas penningpolitik, som åtstramats betydligt mer än väntat på grund av den höga inflationen. Det ser ut som att de kommande månaderna inte heller kommer att lösa den svåra situationen.

Ränteuppgången ökade Aktias ränteintäkter från utlåning betydligt under det tredje kvartalet, men bankens ränteskydds- och finansieringskostnader steg också när priset på både centralbanks- och marknadsfinansiering steg ännu snabbare. Som vi sade i samband med resultatpubliceringen för det andra kvartalet, så medför en uppgång i räntenivån ännu inte några betydande fördelar i räntenettet under 2022. Ränteuppgångens nettopåverkan på räntenettet förväntas dock bli tydligt positiv nästa år.

På företagskundsidan var aktiviteten fortsättningsvis mycket god, och i synnerhet finansiering med objektsäkerhet fortsatte att öka. Ränteintäkterna från företagskundsverksamheten ökade tack vare en aktiv prissättning och volymökning. Den genomsnittliga marginalen för hela lånestocken fortsatte stiga. Även privatkundernas lånestock ökade måttligt under kvartalet. Konsumenternas uppfattningar om hur deras ekonomi kommer att utvecklas i det exceptionella marknadsläget var fortsatt försiktiga, och efterfrågan på bolån avtog under det tredje kvartalet. Än så länge har vi inte sett någon betydande ökning i efterfrågan på amorteringsfriheter. Kreditförlustreserveringarna var fortsatt låga. För oss är det av största vikt att kreditstocken håller hög kvalitet. På detta sätt förbereder vi oss även för sämre tider när det ekonomiska läget försämras.

Marknadsnedgången pressade fondernas marknadsvärden och provisionsintäkter under det gångna kvartalet. Trots det svåra marknadsläget förblev nettoteckningarna inom kapitalförvaltningen positiva. Utvecklingen var god i fråga om både inhemska institutioner och Private Banking-kunder. Under det tredje kvartalet presenterade Aktia även två nya fondprodukter: I september lanserades den mörkgröna fonden UI-Aktia Sustainable Corporate Bond i enlighet med artikel 9 i EU:s förordning om hållbar finansiering samt specialfonden Alternativa Investeringar som placerar i alternativa tillgångsklasser. Försäljningen av Aktias internationella fondprodukter utvidgades till Spanien, Italien och Portugal.

Den goda resultatutvecklingen inom livförsäkringsverksamheten fortsatte också under det tredje kvartalet. I synnerhet nyförsäljningen av risklivförsäkringar var stark. Livförsäkringens solvens steg till en rekordhög nivå. De snabbt stigande räntorna minskade emellertid marknadsvärdet i livförsäkringsverksamhetens räntebetonade placeringsportfölj, vilket belastade livförsäkringsnettot.

Kapitalförvaltarbanken i strategins kärna

Vi drev målmedvetet Aktias kapitalförvaltarbankstrategi framåt också under det gångna kvartalet. Integrationen av Taaleri Förmögenhetsförvaltning är snart inne på slutrakan, och kundserviceprocesserna förenhetligas före utgången av året. Nu när det tekniska integrationsarbetet håller på att avslutas kommer vi att fästa ännu större vikt vid att utveckla kundupplevelsen. Dessutom är en lönsam bankverksamhet en annan viktig stöttepelare i Aktias strategi, särskilt i denna räntemiljö.

För mig är det viktigt att i fortsättningen fästa särskild vikt vid concernens kostnadsutveckling och effektivitetsförbättringar. Detta frigör även medel för affärsutveckling. Ett bra exempel på detta är det strategiska samarbetet med IT-servicebolaget CGI som vi offentliggjorde i oktober och som jag är mycket glad över. Samföretaget mellan Aktia och CGI som nu grundas kommer i fortsättningen att leverera en betydande del av underhålls- och utvecklingstjänsterna för IT-systemen i Aktias bankverksamhet, vilket bidrar till att flytta fokus från underhåll till utveckling av nya och konkurrenskraftiga produkter och tjänster. Aktia bedömer att kostnadsbesparingar på flera miljoner euro kommer att uppnås under avtalsperioden på minst fem år. En del av besparingarna kommer att användas för att utveckla i synnerhet digitala tjänster. Under det tredje kvartalet minskade kostnaderna något från föregående kvartal, trots att rörelsekostnaderna inkluderade betydande rådgivningskostnader relaterade till det strategiska samarbetet.

Som första finländska aktör beslutade Aktia i september att meddela att man återigen börjat betala ränta på tidsbundna depositioner. Kampanjen överträffade våra förväntningar och väckte såväl en viktig diskussion om räntorna på bankdepositioner som intresse hos nya kunder. Depositionerna är en viktig del av bankernas inlåning, och när marknadsfinansieringen blir dyrare ökar depositionernas betydelse även som finansiellt instrument för Aktia.

Även om marknadsklimatet varit turbulent under det gångna året, har våra medarbetare med sin starka yrkesskicklighet hjälpt Aktias kunder också genom svårare tider. För detta vill jag rikta ett särskilt tack till mina kunniga kollegor. Jag vill också tacka våra kunder för deras förtroende för Aktia. Vi arbetar hårt varje dag för att vara förtjänta av det.



Helsingfors 4.11.2022

Mikko Ayub

verkställande direktör

Resultat och balans

Resultat 7-9/2022

Koncernens rörelseresultat minskade till 12,3 (24,4) miljoner euro och periodens vinst till 10,0 (19,4) miljoner euro från motsvarande kvartal ifjol. Det jämförbara rörelseresultatet minskade till 12,3 (23,8) miljoner euro. Resultatförsämringen hänförs sig främst till ränteuppgången och nedgången på börsen och därmed negativa orealiserade värdeförändringar i livförsäkringsverksamhetens placeringsportfölj samt ett lägre provisionsnetto till följd lägre marknadsvärden på förvaltade kundtillgångar.

Jämförelsestörande poster

(mn euro)	7-9/2022	7-9/2021
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	-	0,5
Rörelseresultat	-	0,5

Intäkter

Koncernens rörelseintäkter minskade till 56,2 (67,1) miljoner euro och de jämförbara rörelseintäkterna till 56,2 (66,5) miljoner euro, vilket är en minskning med 15 % från motsvarande kvartal ifjol. Försämringen hänförs sig främst till livförsäkringsnettot och till provisionsnettot medan räntenettot fortsättningsvis är högre än ifjol.

Räntenettot ökade med 4 % till 24,0 (23,1) miljoner euro. Räntenetto från in- och utlåning ökade med 18 % till 25,4 (21,5) miljoner euro. Förbättringen hänförs sig främst till en ökning av kreditstocken med 326 miljoner euro från motsvarande period ifjol. Högre lånemarginaler och stigande referensräntor har också inverkat positivt på räntenettot. Ränteintäkter från skyddsåtgärder via räntederivat minskade under kvartalet till -0,4 (0,4) miljoner euro. Den negativa räntekostnaden för TLTRO III-finansieringen minskade till 0,0 (1,7) miljoner euro och övriga finansieringskostnader ökade till -2,5 (-1,3) miljoner euro.

Kvartalet inkluderar dividend från egetkapitalinstrument om 1,0 (0,0) miljoner euro.

Provisionsnettot minskade till 29,9 (33,5) miljoner euro. Provisionsintäkter från fonder, kapitalförvaltning och värdepappersförmedling minskade med 19 % till 20,9 (25,8) miljoner euro. Förvaltade tillgångar var på en lägre nivå än ifjol, vilket främst hänförs sig till negativa marknadsförändringar. Provisionsintäkter från kort, betalningsförmedling och inlåning ökade med 10 % till 7,4 (6,7) miljoner euro medan utlåningsprovisionerna minskade med 6 % till 2,2 (2,4) miljoner euro.

Livförsäkringsnettot minskade till 3,4 (9,7) miljoner euro. Det försäkringstekniska resultatet minskade till 4,0 (5,2) miljoner euro främst på grund av högre utbetalade försäkringsersättningar än i tredje kvartalet ifjol. Nedgången på börsen och därmed lägre marknadsvärde på Unit-Link stocken har även medfört en något lägre belastningsinkomst från placeringsanknutna försäkringar. Placeringsnettot minskade till -0,7 (4,5) miljoner euro. Det lägre placeringsnettot hänförs sig främst till orealiserade värdeförändringar och nedskrivningar i livförsäkringsverksamhetens placeringsportfölj om -0,9 (2,7) miljoner euro. De negativa orealiserade värdeförändringarna hänförs sig främst till stigande räntor och till nedgången på börsen som inverkat negativt på placeringarnas marknadsvärden.

Nettoresultat från finansiella transaktioner minskade till -2,2 (0,4) miljoner euro och jämförbart nettoresultat från finansiella transaktioner till -2,2 (-0,1) miljoner euro. Minskningen hänförs sig främst till orealiserade värdeförändringar på egetkapitalinstrument om -1,2 (-0,2) miljoner euro och till förändring av ECL nedskrivningar på bankens räntebärande värdepapper om -1,4 (-0,1) miljoner euro. Tredje kvartalet ifjol inkluderar en tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc om 0,5 miljoner euro, vilken inte ingår i det jämförbara resultatet.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 0,1 (0,2) miljoner euro.

Kostnader

Rörelsekostnaderna ökade med 3 % till 42,8 (41,6) miljoner euro. Ökningen hänförs sig främst till övriga rörelsekostnader som inkluderar projektkostnader av engångsnatur.

Personalkostnaderna minskade med 5 % till 20,8 (21,9) miljoner euro. Minskningen hänförs sig till lägre kostnader för rörlig ersättning (STI och LTI). Löpande personalkostnader var högre än för motsvarande kvartal ifjol då genomsnittligt antal anställda (omräknat till heltid) ökade till 947 (901).

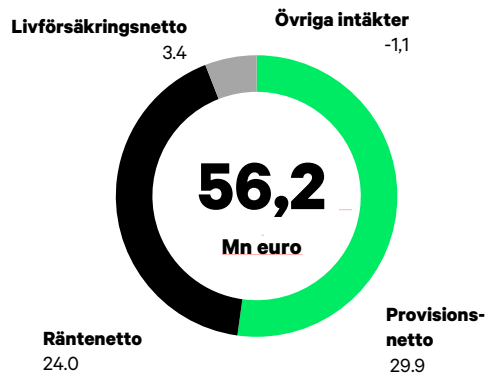
IT-kostnaderna var på samma nivå som i tredje kvartalet ifjol och uppgick till 7,5 (7,5) miljoner euro.

Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar ökade med 3 % till 5,9 (5,7) miljoner euro. Ökningen hänförs sig främst till något högre avskrivningar på immateriella tillgångar.

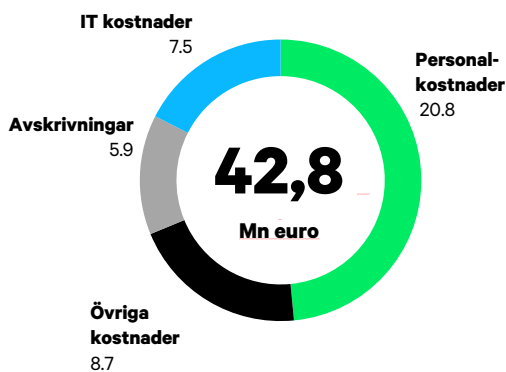
Övriga rörelsekostnader ökade med 34 % till 8,7 (6,5) miljoner euro. Ökningen hänförs sig främst till projektkostnader av engångsnatur som uppgick till 1,7 (0,4) miljoner euro.

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden var på samma nivå som ifjol och uppgick till -1,0 (-1,0) miljoner euro, varav förändringen i reserveringen för modellbaserade kreditförluster (ECL) uppgick till -0,6 (-0,8) miljoner euro.

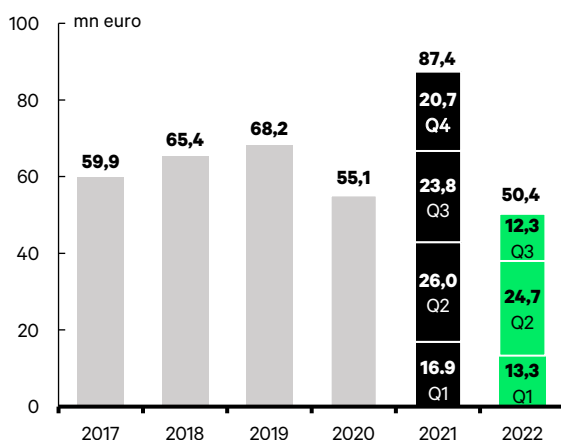
Rörelseintäkter Q3/2022



Rörelsekostnader Q3/2022



Jämförbart rörelseresultat 2017–Q3/2022



Resultat 1-9/2022

Koncernens rörelseresultat minskade till 50,6 (64,3) miljoner euro och periodens vinst till 40,8 (51,1) miljoner euro. Det jämförbara rörelseresultatet minskade till 50,4 (66,7) miljoner euro. Periodens försämrade resultat hänför sig främst till ränteuppgången och nedgången på börsen som påverkar koncernens livförsäkringsnetto och provisionsnetto negativt. En generell ökning av rörelsekostnaderna har också påverkat resultatet negativt.

Jämförelsestörande poster

(mn euro)	1-9/2022	1-9/2021
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	0,2	0,5
Omstruktureringskostnader	-	-3,0
Rörelseresultat	0,2	-2,4

Intäkter

Koncernens rörelseintäkter minskade till 186,8 (198,3) miljoner euro och jämförbara rörelseintäkter till 186,6 (197,7) miljoner euro. Minskningen hänför sig främst till Livförsäkringsnettot.

Räntenettet ökade med 4 % till 75,0 (72,2) miljoner euro. Räntenetto från in- och utlåning ökade med 14 % till 72,8 (64,0) miljoner euro. Förbättringen hänför sig till en högre kreditstock, högre lånemarginaler och stigande referensräntor. Ränteintäkter från skyddsåtgärder via räntederivat minskade till 0,8 (1,4) miljoner euro. Negativ räntekostnad för TLTRO III-finansieringen minskade till 3,9 (6,9) miljoner euro och räntekostnader för övrig finansiering ökade till -5,7 (-3,1) miljoner euro.

Dividenderna ökade till 1,4 (0,3) miljoner euro.

Provisionsnettot uppgick till 92,9 (90,3) miljoner euro. Provisionsintäkter från fonder, kapitalförvaltning och värdepappersförmedling ökade med 1 % till 67,2 (66,3) miljoner euro. En bredare verksamhet inom kapitalförvaltningen har ökat intäkterna medan nedgången på marknaden har påverkat intäkterna negativt. Därtill inkluderar innevarande period inga prestationsbaserade arvoden medan fjolåret inkluderade arvoden om 3,0 miljoner euro. Provisionsintäkter från kort, betalningsförmedling och inlåning ökade med 9 % till 21,6 (19,8) miljoner euro medan utlåningsprovisionerna minskade med 5 % till 7,0 (7,3) miljoner euro.

Livförsäkringsnettot minskade till 17,9 (30,1) miljoner euro. Minskningen hänför sig till ett lägre placeringsnetto som inkluderar värdeförändringar och nedskrivningar i livförsäkringsbolagets placeringsportfölj om -11,9 (7,9) miljoner euro och försäljningsvinster om 9,8 (0,7) miljoner euro. Det försäkringstekniska resultatet var på samma nivå som ifjol och uppgick till 13,0 (13,1) miljoner euro. Högre utbetalade försäkringsersättningar har kompenserats av lägre räntekostnader än ifjol.

Nettoresultatet från finansiella transaktioner minskade till -0,6 (4,6) miljoner euro och jämförbart nettoresultat från finansiella transaktioner till -0,8 (4,1) miljoner euro. Minskningen hänför sig främst till omallokering av kapital i likviditetsportföljen ifjol. Försäljningsvinster från likviditetsportföljen minskade till 0,4 (3,1) miljoner euro och förändringen i modellbaserade ECL-nedskrivningar till -1,5 (0,4) miljoner euro. Perioden inkluderar en tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc om 0,2 (0,5) miljoner euro, vilken inte ingår i det jämförbara resultatet.

Övriga rörelseintäkter minskade till 0,3 (0,7) miljoner euro. Fjölåret inkluderar intäktsförda poster av engångskaraktär om 0,4 miljoner euro.

Kostnader

Rörelsekostnaderna ökade till 133,4 (129,2) miljoner euro och jämförbara rörelsekostnader med 6 % till 133,4 (126,2) miljoner euro. Ökningen hänför sig till alla kostnadsslag.

Personalkostnaderna ökade till 62,9 (61,5) miljoner euro. De jämförbara personalkostnaderna ökade med 4 % till 62,9 (60,2) miljoner euro. Kostnaderna för rörlig ersättning (STI+LTI) har minskat medan de löpande personalkostnaderna har ökat. Genomsnittligt antal anställda (omräknat till heltid) ökade för perioden till 912 (863). Den utökade kapitalförvaltningsverksamheten i maj 2021 är den främsta förklaringen till de ökade löpande personalkostnaderna.

IT-kostnaderna ökade med 9 % till 23,4 (21,5) miljoner euro. Ökningen hänför sig främst till en bredare IT-struktur än tidigare, både avseende använd volym och antal applikationer.

Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar ökade till 17,6 (15,5) miljoner euro. Ökningen hänför sig främst till avskrivningar relaterade till förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet. Även avskrivning på kontorsrenoveringar och avskrivning på aktiverade utvecklingskostnader har ökat något jämfört med ifjol.

Övriga rörelsekostnader minskade till 29,5 (30,6) miljoner euro. Jämförbara övriga rörelsekostnader ökade däremot med 2 % till 29,5 (29,0) miljoner euro. Stabilitetsavgiften ökade med 23 % till 5,1 (4,1) miljoner euro. Fjölåret inkluderar överlåtelseskatt om 2,0 miljoner euro för förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet. Projektkostnader av engångsnatur uppgick till 3,9 (3,4) miljoner euro. Övriga kostnadsökningar hänför sig till övriga personalkostnader och till ökade kostnader för den utvidgade kapitalförvaltningsverksamheten.

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden uppgick till -3,1 (-4,6) miljoner euro, varav förändringen i reserveringen för modellbaserade kreditförluster (ECL) uppgick till -1,6 (-2,0) miljoner euro.

Balans och åtaganden utanför balansräkningen

Koncernens balansomslutning ökade till 11 860 (11 653) miljoner euro. Åtaganden utanför balansräkningen, som består av kreditlimiter, övriga lånelöften samt bankgarantier minskade till 705 (738) miljoner euro.

Inlåning

Inlåningen från allmänheten och offentliga samfund ökade till 4 904 (4 503) miljoner euro. I slutet av september var Aktias depositionsmarknadsandel 3,0 (3,0) %.

Totalt uppgick de av Aktia Bank emitterade långfristiga masskuldebrevslånen till 2 826 (2 917) miljoner euro. Efter kvittning av emitterad covered bonds för eget bruk utgjorde 1 358 (1 534) miljoner euro lån med säkerhet i bostadsfastigheter emitterade av Aktia Bank.

Aktia Bank emitterade i januari en ny säkerställd obligation (Covered Bond) om 500 miljoner euro med en löptid på ca 6,8 år, vilken ersatte ett motsvarande masskuldebrevslån som förföll i mars. Emissionen kunde verkställas till mycket förmånliga villkor och emissionen övertecknades mer än tvåfaldigt.

Därtill har Aktia Bank under perioden emitterat nya långfristiga masskuldebrevslån utan säkerhet om 392 miljoner euro inom ramen för bankens EMTN-program, varav 107 miljoner euro emitterades under det tredje kvartalet.

Utlåning

Koncernens utlåning till allmänheten och offentliga samfund ökade med 3 % från årsskiftet till 7 739 (7 486) miljoner euro. Hushållens andel av den totala kreditstocken uppgick till 5 346 (5 292) miljoner euro eller 69,1 (70,7) % av kreditstocken.

Bolånestocken uppgick till 5 479 (5 389) miljoner euro, varav hushållens andel var 4 339 (4 326) miljoner euro. Nyutlåningen uppgick till 798 (1007) miljoner euro. Aktias marknadsandel av hushållens bostadslån uppgick i slutet av september till 4,1 (4,0) %.

Av Aktiakoncernens kreditstock utgjorde 15,7 (15,3) % krediter till företag. Den sammanlagda kreditgivningen till företag ökade med 6 % till 1 216 (1 143) miljoner euro. Krediter till bostadssamfund ökade med 12 % till 1 117 (996) miljoner euro, vilket utgjorde 14,4 (13,3) % av Aktias totala kreditstock.

Kreditstockens sektorfördelning

(mn euro)	30.9.2022	31.12.2021	Δ	Andel, %
Hushåll	5 346	5 292	54	69,1 %
Företag	1 216	1 143	73	15,7 %
Bostadssamfund	1 117	996	121	14,4 %
Icke vinstsyftande samfund	55	52	3	0,7 %
Offentliga samfund	5	3	3	0,1 %
Totalt	7 739	7 486	253	100,0 %

Finansiella tillgångar

Aktiakoncernens finansiella tillgångar utgörs av bankkoncernens likviditetsportfölj (netto efter kvittning av den emitterade covered bonden för eget bruk) som uppgick till 1 359 (1 306) miljoner euro, livförsäkringsverksamhetens placeringsportfölj om 514 (642) miljoner euro samt bankkoncernens aktieinnehav om 7 (5) miljoner euro.

Försäkringsskuld

Livförsäkringsverksamhetens försäkringsskuld minskade på grund av marknadsnedgången under året till 1 342 (1 568) miljoner euro. Den fondanknutna försäkringsskulden minskade till 974 (1 154) miljoner euro och den räntebundna försäkringsskulden till 368 (414) miljoner euro.

Eget kapital

Aktiakoncernens eget kapital uppgick till 684 (738) miljoner euro. Fonden för verkligt värde minskade till -51 (6) miljoner euro och periodens vinst uppgick till 41 miljoner euro. I april betalades dividend till aktieägare om 40 miljoner euro.

Fond för verkligt värde

(mn euro)	30.9.2022	31.12.2021	Δ
Räntebärande värdepapper, Aktia Bank	-36,8	4,0	-40,8
Räntebärande värdepapper, Aktia Livförsäkring	-13,3	2,0	-15,3
Säkring av kassaflöde, Aktia Bank	-0,5	0,2	-0,7
Totalt	-50,6	6,2	-56,8

Förvaltade tillgångar

Koncernens totala förvaltade tillgångar uppgick till 15 553 (18 340) miljoner euro.

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

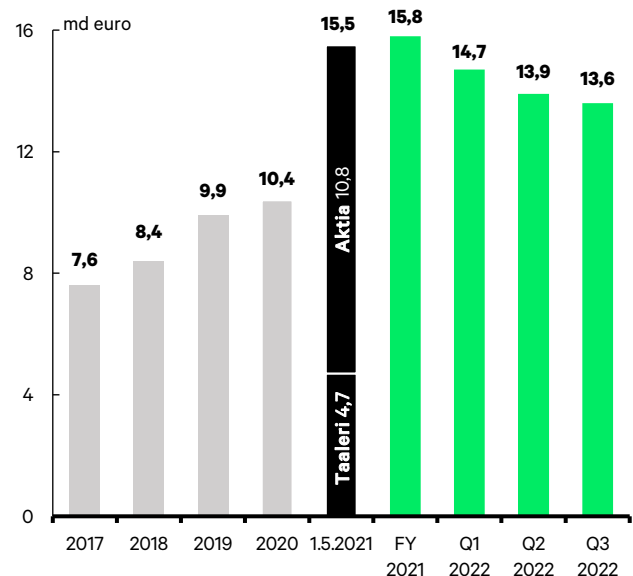
Koncernertillgångarna inkluderar den av treasury-funktionen förvaltade likviditetsportföljen i bankkoncernen samt livförsäkringsverksamhetens placeringsportfölj.

Förvaltade tillgångar

(mn euro)	30.9.2022	31.12.2021	Δ %
Kundtillgångar*	13 598	15 794	-14 %
Koncernertillgångar	1 955	2 546	-23 %
Totalt	15 553	18 340	-15 %

* Exklusive fond i fonder

Förvaltade kundtillgångar (AuM) utan aktieförvar 2017–Q3/2022



Segmentöversikt

Aktia Banks verksamhet är indelad i tre rapporterande affärssegment: Bankverksamhet, Kapitalförvaltning och Koncernfunktioner.

Bankverksamhet

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

Privatkunder

De kraftigt stigande räntorna, det stigande energipriset och den allmänna inflationen försvagade ytterligare konsumenternas förtroende för den ekonomiska utvecklingen. På grund av den förändrade verksamhetsmiljön höll Aktia tätare kontakt med sina kunder för att hitta hållbara lösningar för att trygga deras ekonomi. Aktias förmögenhetsplan som har införts fullt ut under året gör det möjligt för kunderna att öka sin förmögenhet och samtidigt förbereda sig på förändringar i marknadsmiljön.

Efterfrågan på krediter fortsatte att avta under det tredje kvartalet, speciellt avseende efterfrågan på bostadslån. Aktias privatkunders lånestock ökade ändå något och den genomsnittliga marginalen för lånestocken fortsatte stiga. Intresset för Aktia ökade till följd av Finnair Visa-kreditkortet som Aktia lanserade i samarbete med Finnair.

Bland placerarna och spararna var stämningen fortfarande försiktig. I det svåra marknadsläget strävade Aktia efter att stödja sina kunder med ett omfattande utbud. Utbudet omfattar till exempel alternativa och kapitalskyddade placeringslösningar, traditionella tidsbundna depositioner samt regelbundna sparavtal. Depositionskampanjen som lanserades i augusti var framgångsrik och skapade en stark grund för efterfrågan på både depositions- och placeringsprodukter.

Företagskunder

Företagskundsverksamhetens aktivitet låg kvar på en god nivå under tredje kvartalet och i synnerhet finansiering med objektsäkerhet fortsatte att öka. Samarbetet med olika säljföretag fortsatte och framskred särskilt väl beträffande maskinhandeln. För att stärka samarbetet kommer Aktia fortsätta utvecklingsarbetet.

Osäkerheten i det rådande marknadsläget och ökade kostnader har ännu inte påverkat företagskundernas

verksamhet eller ekonomiska ställning och företagskundernas lånestock var på en stabil nivå. Konsekvenserna av företagets ökade kostnader kommer emellertid att märkas först under vintern. Aktia har proaktivt förberett sig på eventuella ändringar i företagets betalningsplaner och på driftskapitalfinansiering.

Resultat för segment Bankverksamhet

(mn euro)	1-9/2022	1-9/2021	Δ %
Rörelseintäkter	107,5	99,3	8 %
Rörelsekostnader	-74,4	-73,8	1 %
Rörelseresultat	30,0	20,8	44 %
Jämförbart rörelseresultat	30,0	22,0	36 %

Periodens rörelseintäkter ökade med 8 % till 107,5 (99,3) miljoner euro. Räntenettot var 16 % högre än för motsvarande period ifjol och uppgick till 63,5 (54,5) miljoner euro. Ökningen hänförs främst till tillväxten i företagskundernas kreditstock. Kundmarginalerna för företagskunder steg från motsvarande period ifjol. Stigande referensräntor har även inverkat positivt på ränteintäkter från utlåningen.

Kreditstocken ökade från årsskiftet med 3 % till 7 566 (7 313) miljoner euro, nettotillväxten i tredje kvartalet var lägre än under årets två första kvartal. Företagskundernas kreditstock ökade under perioden till 2 392 (2 178) miljoner euro och privatkundernas kreditstock ökade till 5 174 (5 135) miljoner euro.

Inlåningen från allmänheten och offentliga samfund ökade med 6 % från årsskiftet och uppgick till 4 205 (3 977) miljoner euro.

Provisionsnettot minskade med 1 % från motsvarande period ifjol och uppgick till 43,9 (44,4) miljoner euro. Provisionsnettot från kort, betalningsförmedling och inlåning ökade med 8 % till 18,4 (17,0) miljoner euro. Däremot minskade provisionsnettot från placeringsverksamheten med 9 % till 11,1 (12,2) miljoner euro. De förvaltade kundtillgångarna minskade under perioden med 21 % till 1 579 miljoner euro. Nedgången beror främst på negativa värdeförändringar i de aktierelaterade tillgångarna.

Periodens jämförbara rörelsekostnader ökade med 2 % till 74,4 (72,6) miljoner euro. Ökningen hänförs främst till årets stabilitetsavgift samt högre koncernförvaltningskostnader.

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden uppgick till -3,1 (-4,6) miljoner euro, varav förändringen i reserveringen för modellbaserade kreditförluster (ECL) uppgick till -1,6 (-2,0) miljoner euro och övriga individuella nedskrivningar till -1,4 (-2,6) miljoner euro.

Kapitalförvaltning

Segmentet omfattar kapitalförvaltnings- och livförsäkringsverksamhet samt Private Banking och erbjuder kapitalförvaltning till institutionella investerare samt ett brett utbud av placerings- och livförsäkringsprodukter för distribution i Aktias och externa samarbetspartners försäljningskanaler.

Förvaltade kundtillgångar

(mn euro)	30.9.2022	31.12.2021	Δ %
Förvaltade kundtillgångar*	13 598	15 794	-14 %
varav institutionella tillgångar	7 769	8 848	-12 %

* Exklusive fond i fonder

Kapitalförvaltning

Det svåra marknadsläget i början av året höll i sig under det tredje kvartalet, och värdet på nästan alla placeringsprodukter sjönk. En positiv värdeutveckling kunde ses inom alternativa placeringar, såsom för Aurinko- och Tuuli-kapitalfonderna. Trots det svåra marknadsläget var kvartalets, liksom även föregående kvartal, nettoteckningar positiva och uppgick till 95 miljoner euro. Utvecklingen var positiv för både inhemska institutioner och för Private Banking-kunder.

Under det tredje kvartalet lanserade Aktia två nya fondprodukter. I september lanserades den mörkgröna fonden UI-Aktia Sustainable Corporate Bond i enlighet med artikel 9 i EU:s förordning om informationsskyldighet om hållbar finansiering och specialfonden Alternativa Investeringar som placerar i alternativa tillgångsklasser. I september gjordes dessutom den första kapitalfordringen till fonden Bioindustri I som lanserades tillsammans med Taaleri Abp och vars storlek överskrider 100 miljoner euro.

Försäljningen av Aktias internationella fondprodukter utökades till tre nya marknader, Spanien, Italien och Portugal, till följd av ett distributionsavtal med det spanska bolaget AMCHOR Investments Strategies i september.

Arbetet med integrationen inom kapitalförvaltningen framskred planligt under det tredje kvartalet. En enhetlig serviceplattform för kapitalförvaltningens kunder färdigställs enligt plan före utgången av året. Den nya serviceplattformen kommer att förena såväl Aktias som den förvärvade Taaleri kapitalförvaltningsverksamhetens bästa processer. Även de planerade kostnadssynergierna har uppnåtts.

Livförsäkring

Livförsäkringsverksamheten fortsatte utvecklas positivt under det tredje kvartalet. I synnerhet nyförsäljningen av risklivförsäkringar var fortsatt stark. Osäkerheten på placeringsmarknaden minskade nyförsäljningen av placeringsbundna försäkringar. Trots osäkerheten ökade nettoteckningar i placeringsförsäkringar.

Den placeringsbundna försäkringsstockens värdeutveckling var på grund av marknadsrörelserna negativ och minskade därmed belastningsinkomsten. Räntekostnaden för den räntebundna stocken minskade ytterligare. Fortsatt god försäljning av riskförsäkringar bidrog till att det försäkringstekniska resultatet fortsatt var på en bra nivå.

Värdet på placeringsportföljen som utgör täckning för ansvarsskulden minskade under kvartalet och kvartalets resultat från placeringsverksamheten uppgick till -1,4 (3,4) miljoner euro. Det negativa resultatet hänför sig främst till den kraftiga ränteuppgången och därmed negativa realiserade värdeförändringar i placeringsportföljen.

Livförsäkringsverksamhetens solvens var fortsatt stark vid utgången av det gångna kvartalet. Solvensen var 245 % med övergångsbestämmelser och 188 % utan övergångsbestämmelser.

Resultat för segment Kapitalförvaltning

(mn euro)	1-9/2022	1-9/2021	Δ %
Rörelseintäkter	70,8	79,9	-11 %
Rörelsekostnader	-51,1	-47,6	7 %
Rörelseresultat	19,8	32,3	-39 %
Jämförbart rörelseresultat	19,8	34,0	-42 %

Periodens rörelseintäkter minskade med 9,1 miljoner euro till 70,8 miljoner euro. Minskningen hänför sig till betydligt lägre nettointäkter från livförsäkringsverksamhetens placeringsverksamhet medan kapitalförvaltningens provisionsnetto var högre än ifjol. Kvartalets provisionsnetto och livförsäkringsnetto var båda lägre än i föregående kvartal.

Periodens livförsäkringsnetto minskade på grund av ett lägre placeringsnetto till 15,3 (27,1) miljoner euro. Placeringsnettot minskade till 2,4 (14,0) miljoner euro och inkluderar stora negativa realiserade värdeförändringar om -11,2 (7,8) miljoner euro och försäljningsvinster om 9,8 (0,7) miljoner euro. Livförsäkringsverksamhetens premieintäkter minskade med 2 % eller 2,6 miljoner euro jämfört med motsvarande period ifjol. Intresset för både riskförsäkringar och placeringsbundna försäkringar har fortsatt starkt, trots att turbulensen på placeringsmarknaden har påverkat kundsentimentet negativt. Det försäkringstekniska resultatet var fortsättningsvis på en god nivå och uppgick till 13,0 (13,1) miljoner euro.

Provisionsnettot i kapitalförvaltningsverksamheten var 2,5 miljoner högre än jämförelseperioden och uppgick till 53,5 miljoner euro. Provisionsnettoutvecklingen påverkades negativt av marknadsturbulensen under perioden. Perioden karaktäriserades av stigande marknadsräntor som påverkade marknadsvärdena negativt. Kvartalets provisionsnetto var 7 % lägre än i föregående kvartal, vilket beror dels på lägre marknadspriser och dels på minskade transaktionsrelaterade provisioner. Provisionsnettot för det tredje kvartalet minskade med 15 % från motsvarande kvartal ifjol, vilket dels hänför sig till lägre marknadsvärden och dels till att jämförelseperioden inkluderade prestationsbaserade arvoden om 1,4 miljoner euro. Förvaltade kundtillgångar minskade med 2 196 miljoner euro från årsskiftet och uppgick i slutet av perioden till 13 598 (15 794) miljoner euro. Periodens nettoteckningar uppgick till -7 miljoner euro och marknadsvärdeförändringen var -2 189 miljoner euro. Tredje kvartalets nettoteckningar var 95 miljoner euro och marknadsförändringen -416 miljoner euro.

Segmentets jämförbara rörelsekostnader ökade med 5,2 miljoner euro till 51,1 miljoner euro. Jämförelseperioden inkluderade jämförelsestörande kostnadsposter om 1,7 miljoner euro. Kostnadsposter som ökade var personalkostnader, koncernförvaltningskostnader och avskrivningar medan övriga rörelsekostnader minskade. Personalkostnaderna ökade på grund av att jämförelseperioden omfattar Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet endast för fem månader (5-9/2021). Avskrivningarna ökade, vilket hänför sig till förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet som genomfördes under andra kvartalet 2021. Personalkostnadernas andel av segmentets totala kostnader uppgick till 37 (39) %.

Koncernfunktioner

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

Resultat för segment Koncernfunktioner

(mn euro)	1-9/2022	1-9/2021	Δ %
Rörelseintäkter	15,0	25,5	-41 %
Rörelsekostnader	-14,5	-14,2	2 %
Rörelseresultat	0,5	11,3	-96 %
Jämförbart rörelseresultat	0,3	10,8	-97 %

Segmentets jämförbara rörelseintäkter minskade till 14,8 (24,9) miljoner euro.

Segmentets räntenetto minskade med 6,7 miljoner euro till 9,8 miljoner euro. Förändringen hänför sig främst till den negativa räntekostnaden från TLTRO III-finansieringen om 3,9 (6,9) miljoner euro, samt högre räntekostnader för depositioner och emitterade masskuldebrevslån.

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

Dividendintäkterna ökade till 1,4 (0,3) miljoner euro.

Jämförbart nettoresultat från finansiella transaktioner minskade till -1,0 (3,9) miljoner euro. Förändringen från motsvarande period ifjol hänför sig främst till lägre försäljningsvinster från bankens likviditetsportfölj samt en negativ förändring av ECL nedskrivningar.

Segmentets totala rörelsekostnader ökade med 7,9 miljoner euro från föregående år. Stabilitetsavgiften har stigit till 5,1 (4,1) miljoner euro och därtill har personalkostnaderna, IT-kostnaderna samt konsultkostnaderna ökat. De övriga rörelsekostnaderna har minskat då överlåtelseskatten för förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet bokfördes under jämförelseperioden. Största delen av segmentets rörelsekostnader allokteras till de övriga segmenten.

Koncernens segmentrapportering

(mn euro)	Bankverksamhet		Kapital-förvaltning		Koncern-funktioner		Övrigt & elimineringsar		Koncernen totalt	
	1-9/ 2022	1-9/ 2021	1-9/ 2022	1-9/ 2021	1-9/ 2022	1-9/ 2021	1-9/ 2022	1-9/ 2021	1-9/ 2022	1-9/ 2021
Resultaträkning										
Räntenetto	63,5	54,5	1,7	1,2	9,8	16,4	0,0	0,0	75,0	72,2
Provisionsnetto	43,9	44,4	53,5	51,0	4,4	4,0	-8,9	-9,1	92,9	90,3
Livförsäkringsnetto	-	-	15,3	27,1	-	-	2,5	3,0	17,9	30,1
Övriga rörelseintäkter	0,1	0,3	0,3	0,7	0,9	5,0	-0,2	-0,3	1,1	5,7
Rörelseintäkter totalt	107,5	99,3	70,8	79,9	15,0	25,5	-6,5	-6,4	186,8	198,3
Personalkostnader	-11,2	-12,9	-18,9	-17,9	-32,8	-30,7	-	-	-62,9	-61,5
Övriga rörelsekostnader ¹	-63,2	-60,9	-32,2	-29,7	18,3	16,5	6,5	6,4	-70,5	-67,6
Rörelsekostnader totalt	-74,4	-73,8	-51,1	-47,6	-14,5	-14,2	6,5	6,4	-133,4	-129,2
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-3,1	-4,6	-	-	-	0,0	-	-	-3,1	-4,6
Andel av intresseföretagens resultat	-	-	-	-	-	-	0,3	-0,2	0,3	-0,2
Rörelseresultat	30,0	20,8	19,8	32,3	0,5	11,3	0,3	-0,1	50,6	64,3
Jämförbart rörelseresultat	30,0	22,0	19,8	34,0	0,3	10,8	0,3	-0,1	50,4	66,7
Balansräkning	30.9. 2022	31.12. 2021	30.9. 2022	31.12. 2021	30.9. 2022	31.12. 2021	30.9. 2022	31.12. 2021	30.9. 2022	31.12. 2021
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde	-	-	1 388,9	1 649,3	903,3	949,5	-18,0	-40,0	2 274,2	2 558,8
Kontanta medel	251,2	289,0	0,0	0,0	-70,2	443,8	-	-	180,9	732,8
Räntebärande värdepapper värderade till upplupet anskaffningsvärde	-	-	37,2	37,4	492,0	349,0	-	-	529,2	386,5
Lån och övriga fordringar	7 566,3	7 327,3	245,4	252,6	635,3	29,1	-37,4	-57,3	8 409,6	7 551,7
Övriga tillgångar	29,2	57,0	146,7	193,0	343,6	351,5	-53,5	-177,9	466,0	423,6
Tillgångar totalt	7 846,6	7 673,3	1 818,2	2 132,3	2 304,0	2 122,9	-108,8	-275,2	11 860,0	11 653,3
Depositioner	4 263,9	4 064,3	757,5	580,7	782,7	838,1	-37,4	-57,3	5 766,7	5 425,8
Emitterade skuldebrev	-	-	-	-	2 949,7	3 100,3	-18,0	-40,0	2 931,7	3 060,3
Försäkringsskuld	-	-	1 342,4	1 568,2	-	-	-	-	1 342,4	1 568,2
Övriga skulder	27,4	-5,1	122,6	100,4	991,9	770,4	-7,1	-5,1	1 134,9	860,6
Skulder totalt	4 291,3	4 059,2	2 222,6	2 249,3	4 724,3	4 708,8	-62,4	-102,4	11 175,7	10 914,9

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

Kvartalssiffrorna för segmenten presenteras senare i rapporten.

Kapitaltäckning och solvens

Aktia bankkoncernens (Aktia Bank Abp och alla dotterbolag utom Aktia Livförsäkring) kärnprimärkapitalrelation uppgick i slutet av perioden till 10,6 (11,2) %. Aktia Livförsäkring's kapitalbas påverkades positivt av både stigande räntor och vinst från försäljning av en fastighetsplacering. Som ett resultat av en stark solvens betalade Aktia Livförsäkring en dividend om 20 miljoner euro till Aktia Bank i mars 2022 och en ytterligare dividend om 15 miljoner euro i juni 2022, vilket har stärkt bankens kärnprimärkapital. De stigande räntorna under året har medfört att fonden för verkligt värde har minskat, vilket i sin tur har försvagat bankens kärnprimärkapital med ca 41 miljoner euro. Tack vare att de placeringar i bankens likviditetsportfölj som redovisas till verkligt värde via totalresultatet till största delen har ränteskyddats, minskade bankkoncernens fond för verkligt värde trots kraftigt stigande räntor med endast 2 miljoner euro i det tredje kvartalet. De riskvägda förbindelserna ökade med 143 miljoner euro från årsskiftet.

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

Kapitaltäckning, %	30.9.2022	31.12.2021
Bankkoncernen		
Kärnprimärkapitalrelation	10,6	11,2
Sammanlagd kapitaltäckning	14,7	15,6

Det totala kapitalkravet för banker består av minimikrav (s.k. pelare 1-krav), buffertkrav enligt prövning (s.k. pelare 2-krav) och olika tilläggsbuffertkrav. Tabellen nedan beskriver de olika komponenterna för Aktias kapitalkrav. Med beaktande av samtliga kapitalkrav var miniminivån för bankkoncernens kapitaltäckningsgrad 11,77 % och för primärkapitalrelationen 9,45 % i slutet av kvartalet.

Bruttosoliditetsgrad (mn euro)	30.9.2022	31.12.2021
Primärkapital	385,1	389,1
Exponeringar totalt	10 488,9	10 083,3
Bruttosoliditetsgrad	3,7 %	3,9 %

Sammanlagt kapitalkrav

30.9.2022 (%)	Pelare 1-krav	Pelare 2-krav	Tilläggsbuffertkrav				Totalt
			Kapitalkonservering	Kontracykliska	O-SII	Systemrisk	
Kärnprimärkapital (CET1)	4,50	0,70	2,50	0,02	0,00	0,00	7,72
Primärkapitaltillskott (AT1)	1,50	0,23					1,73
Supplementärkapital (T2)	2,00	0,31					2,31
Totalt	8,00	1,25	2,50	0,02	0,00	0,00	11,77

Resolutionsplan

Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/59/EU om inrättande av en ram för återhämtning och resolution av kreditinstitut och värdepappersföretag trädde nationellt i kraft 1.1.2015 (Lag om resolution av kreditinstitut och värdepappersföretag). För att verkställa resolutionslagen grundades Verket för finansiell stabilitet (Lag om myndigheten för finansiell stabilitet, 1995/2014) i Finland. Verket för finansiell stabilitet ansvarar för Aktia Bank Abp's resolutionsplan som innehåller minimikrav för kapitalbasen och nedskrivningsbara skulder (MREL-krav).

Aktia's MREL-kvot var 256,06 % av totala riskvägda poster (TREA) och 252,99 % av bruttosoliditetsgradens exponeringar (LRE) jämfört med det ikraft varande kravet på 19,86 % av totala riskvägda poster (TREA) och 5,91 % av bruttosoliditetsgradens exponeringar (LRE). Det nuvarande kravet trädde i kraft 1.1.2022. Aktias krav täcktes av kapitalbasen och icke säkerställda seniorobligationer. MREL-kravet innehåller inte ett s.k. subordinationskrav.

MREL-krav (mn euro)	30.9.2022	31.12.2021
Totala riskvägda poster (TREA)	3 084,0	2 938,8
varav MREL-krav	612,5	583,7
Bruttosoliditetsgradens exponeringar (LRE)	10 488,9	10 083,3
varav MREL-krav	619,9	595,9
MREL -krav	619,9	595,9
Kapitalbas och skulder som kan användas för att täcka MREL-kravet		
Kärnprimärkapital (CET1)	326,9	329,1
AT 1-instrument	58,3	60,0
Tier 2-instrument	69,5	70,6
Övriga skulder	1 113,6	903,7
Totalt	1 568,3	1 363,5

Aktia's buffert för MREL-kravet var 948,4 miljoner euro. MREL-kravet för Aktia var baserat på det totala exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden.

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

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

Solvens II (mn euro)	Med övergångsregler		Utan övergångsregler	
	30.9.2022	31.12.2021	30.9.2022	31.12.2021
MCR	21,7	27,5	23,0	29,7
SCR	77,8	108,9	86,7	118,7
Tillgängligt kapital	191,4	244,7	160,4	206,8
Solvensgrad, %	246,5	224,7	181,4	174,3

Koncernens riskpositioner

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

Definitioner och generella principer för kapital- och riskhantering finns i not K2 på s. 59–75 i Aktia Bank Abp:s Finansiella rapport 2021 och i Aktia Bank Abp:s Pillar III Report (f.d. Capital and Risk Management Report), som är publicerad på engelska på koncernens nätsidor www.aktia.com.

Bank- och kapitalförvaltningsverksamhet

Kreditrisker

Aktias kreditportfölj består till största delen av krediter till hushåll och privatpersoner med bostads- eller fastighetssäkerhet. Belåningsgraden mätt i loan-to-value (LTV) är på en betryggande nivå. Vid utgången av tredje kvartalet 2022 uppgick LTV-nivån i genomsnitt till 42 % för hela kreditportföljen.

Effekten av kriget i Ukraina, samt de ekonomiska sanktionerna mot Ryssland, har ännu inte påverkat kreditriskpositionen i banken. Banken har infört ökad uppföljning och rapportering av identifierade brancher som kan ha en ökad risk på grund av krisen, t.ex. jordbruk, transport och byggverksamhet.

Antalet fallerade kreditexponeringar har ökat under tredje kvartalet. Ett fåtal enskilda motparter stod för största delen av ökningen i fallerade företagsexponeringar, medan antalet motparter vars återbetalningsförmåga bedöms som osäker har ökat i hushållsportföljen, vilket har bidragit till ökningen i fallerade exponeringar. Inom hushållslånen har förseningar på över 90 dagar inte ökat väsentligt.

Förfallna krediter brutto, fördelade enligt dröjsmål och ECL-stadier

(mn euro) Dagar	30.9.2022			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
≤ 30	31,9	23,2	8,9	64,0
varav hushåll	23,5	22,4	8,1	54,0
> 30 ≤ 90	0,0	31,3	11,6	42,9
varav hushåll	0,0	9,7	9,2	18,9
> 90	0,0	0,0	54,8	54,8
varav hushåll	0,0	0,0	45,2	45,2

(mn euro) Dagar	31.12.2021			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
≤ 30	22,2	18,8	5,5	46,5
varav hushåll	20,8	17,5	4,9	43,1
> 30 ≤ 90	0,0	22,0	10,8	32,8
varav hushåll	0,0	17,2	9,9	27,0
> 90	0,0	0,0	52,0	52,0
varav hushåll	0,0	0,0	41,3	41,3

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

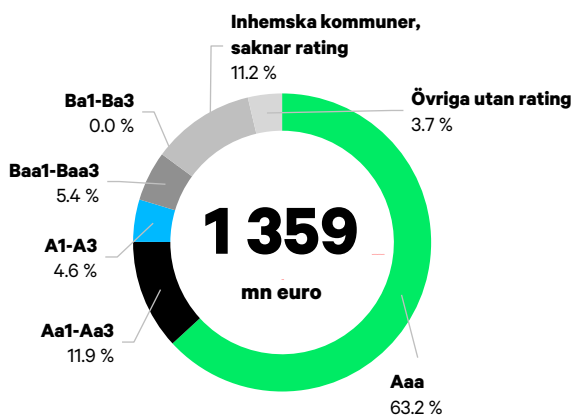
(mn euro)	30.9.2022	31.12.2021
Företag		
PD-klasser A	287,6	244,4
PD-klasser B	992,4	942,2
PD-klasser C	985,5	923,7
Fallerade	33,7	23,6
Bokfört värde före ECL nedskrivning	2 299,2	2 133,9
ECL nedskrivning	-14,6	-14,4
Bokfört värde	2 284,6	2 119,5
Hushåll		
PD-klasser A	3 483,0	3 395,6
PD-klasser B	1 175,7	1 211,6
PD-klasser C	827,6	805,6
Fallerade	110,6	95,7
Bokfört värde före ECL nedskrivning	5 596,9	5 508,5
ECL nedskrivning	-18,4	-17,4
Bokfört värde	5 578,5	5 491,1
Övriga		
PD-klasser A	29,6	28,6
PD-klasser B	468,8	436,7
PD-klasser C	72,7	83,7
Fallerade	1,4	0,6
Bokfört värde före ECL nedskrivning	572,5	549,6
ECL nedskrivning	-0,7	-0,6
Bokfört värde	571,8	549,0

PD-klasserna är indelade enligt PD-TTC, där klass A har en PD lägre än 0,2 %, klass B lägre än 1 %, klass C lägre än 100 % och klass Fallerade har en PD-TTC om 100 %.

Marknadsrisker

Marknadsrisker uppstår till följd av förändringar i pris och riskfaktorer på den finansiella marknaden. Marknadsrisk inkluderar ränterisk, valutarisk samt aktie- och fastighetsrisk.

Ratingfördelning för bankkoncernens likviditetsportfölj 30.9.2022 totalt



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

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

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

De till verksamheten hänförliga aktieplaceringarna uppgick till 7 (5) miljoner euro. Bankkoncernen hade inga fastighetsinnehav vid periodens slut.

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

Likviditetsreserv och mätning av likviditetsrisken

Likviditetsportföljen består av tillgångar av hög kvalitet för att möta likviditetsbehov i stressade situationer. Likviditetsportföljens icke-pantsatta finansiella tillgångar som kan utnyttjas som likviditetsreserv, inklusive kontanta medel, uppgick vid periodens slut till ett marknadsvärde om 1 689 (1 571) miljoner euro.

Alla masskuldebrevslån uppfyllde kriterierna för belåning i centralbanken.

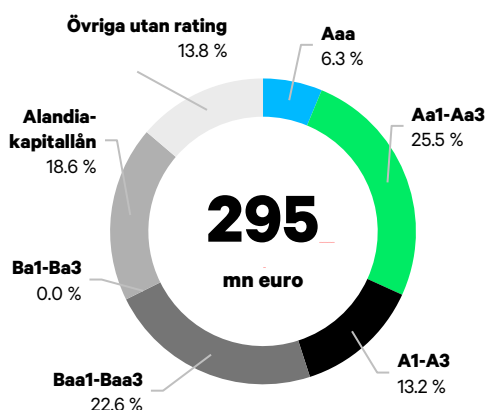
Likviditetsrisken följs bland annat upp genom likviditetstäckningsgraden (LCR). LCR mäter den kortfristiga likviditetsrisken och syftar till att säkerställa att Aktia Banks likviditetsreserv, bestående av icke-pantsatta tillgångar av hög kvalitet, är tillräckligt stor för att möta kortfristiga nettoutflöden i stressade situationer under de kommande 30 dagarna. LCR kommer att fluktuerar över tid, bland annat beroende på förfallostrukturen för bankens emitterade masskuldebrevslån. LCR uppgick till 183 (140) %.

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

Likviditetsreserv, marknadsvärde (mn euro)	30.9.2022	31.12.2021
Kontanta medel och tillgodohavande på centralbanker	647	681
Skuldebrev emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	202	222
Skuldebrev emitterade eller garanterade av kommuner eller av offentliga sektorn	152	155
Covered Bonds	687	514
Skuldebrev emitterade av finansiella institut	-	-
Skuldebrev emitterade av företag (företagscertifikat)	-	-
Total	1 689	1 571
varav LCR-dugliga	1 689	1 571

Ratingfördelning för livförsäkringsverksamhetens direkta ränteplaceringar 30.9.2022 totalt

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



Livförsäkringsverksamhet

Livförsäkringsverksamhetens placeringsportfölj

Marknadsvärdet för livförsäkringsverksamhetens totala placeringsportfölj uppgick till 514 (642) miljoner euro, varav livförsäkringsverksamhetens direkta fastighetsplaceringar uppgick till 47 (47) miljoner euro. Fastigheterna är belägna i huvudstadsregionen och andra tillväxtcentra i södra Finland och har i huvudsak hyresgäster med långa hyreskontrakt.

Aktia Livförsäkring, placeringsportföljens allokering

(mn euro)	30.9.2022		31.12.2021	
Aktieplaceringar	12,2	2,4 %	8,0	1,3 %
Europa	8,0	1,6 %	4,9	0,8 %
Förenta staterna	4,2	0,8 %	3,2	0,5 %
Ränteplaceringar	320,5	62,3 %	384,9	60,0 %
Statsobligationer	93,8	18,2 %	116,9	18,2 %
Masskuldebrev, bank och finans	34,7	6,7 %	37,3	5,8 %
Masskuldebrev, övriga företag ¹	130,3	25,3 %	157,5	24,5 %
Tillväxtmarknader (fonder)	38,0	7,4 %	45,6	7,1 %
High yield (fonder)	21,0	4,0 %	24,4	3,8 %
Övriga fonder	2,7	0,6 %	3,6	0,6 %
Alternativa investeringar	28,8	5,6 %	24,8	3,9 %
Private Equity etc.	22,4	4,3 %	18,9	2,9 %
Infrastrukturfonder	6,4	1,1 %	5,9	0,9 %
Fastigheter	71,9	14,0 %	88,1	13,7 %
Direkt ägda	47,0	9,1 %	47,2	7,3 %
Fastighetsfonder	24,9	4,8 %	41,0	6,4 %
Penningmarknad	70,9	13,8 %	90,3	14,1 %
Derivat	-18,6	-3,6 %	-0,9	-0,1 %
Kassamedel	28,7	5,6 %	46,7	7,3 %
Totalt	514,4	100,0 %	642,0	100,0 %

¹⁾ Inkluderar kapitallån till Alandia

Livförsäkringsverksamhetens marknadsrisk

I försäkringsskuden ingår en räntereserv om 25 (25) miljoner euro, som kan användas för att täcka det framtida räntekravet. Den genomsnittliga diskonteringsräntan för den räntebärande försäkringsskuden efter upplösningar från räntereserven är 2,2 % under året 2022, 2,3 % under åren 2023–2031 och därefter 2,9 %. Aktia Livförsäkring bedömer årligen räntereservens tillräcklighet och justerar räntereserven vid behov. Ränterisken är fortfarande den mest betydande marknadsrisken i anslutning till livförsäkringsverksamhetens försäkringsskuld, då de andra marknadsriskerna har en marginell betydelse, men dess betydelse har minskat markant på grund av de omfattande skyddsåtgärder som ingåtts under det senaste året. Ränterisken för bolagets räntebärande balansposter i placeringsportföljen och i försäkringsskuden, både för den räntebundna och för den fondanknutna, beräknas genom en räntestress (sänkning av räntan) som representerar en historisk 99,5 %-percentil av marknadsräntan. Den beräknade effekten i stressscenariot, som på grund av de långa ansvarerna främst härstammar från förändringen i marknadsvärde på försäkringsskuden, uppgick till -10 (-25) miljoner euro.

Centrala händelser

Aktia lanserade en i Finland sällsynt mörkgrön företagsobligationsfond

Aktia har lanserat den nya fonden UI-Aktia Sustainable Corporate Bond den 1 september 2022. Den klassificeras som en så kallad mörkgrön fond i enlighet med artikel 9 i EU:s förordning om informationsskyldighet om hållbar finansiering. Fonden placerar endast i gröna, sociala och ansvarsfulla obligationer samt hållbarhetsbundna obligationer (Sustainability-linked bonds, SLB) och dessutom krävs det att varje placeringsobjekt har en positiv nettopåverkan med beaktande av bl.a. samhälls- och miljöpåverkan.

Moody's sänker Aktias kreditbetyg och höjer utsikterna till stabila

Den 26 september 2022 sänkte kreditvärderingsinstitutet Moody's Investors Service kreditbetyget för Aktia Bank Abp:s långfristiga depositioner och prioriterade lån utan säkerhet från nivån A1 till A2 och höjde utsikterna från negativa till stabila. Dessutom sänkte Moody's Baseline Credit Assessment (BCA) från nivån a3 till baa1. Alla kortfristiga kreditbetyg och uppskattningar fastställdes till nivån P-1.

Ändring i ledningsgruppen

Juris magister, vicehäradsbörj Sini Kivekäs har utnämnts till ny personaldirektör för Aktia. I samband med utnämningen blir personaldirektören också medlem i Aktias ledningsgrupp. Kivekäs har en lång och mångsidig arbetshistoria med olika uppgifter på Nordea: Hon har tidigare arbetat bland annat som personaldirektör på Nordea Finland och leder nu Nordea Finlands Country Senior Executive Office. Kivekäs tillträder sin nya uppgift senast 1.12.2022.

Aktia Livförsäkring sålde sitt ägarskap i ett fastighetsplaceringsbolag, försäljningsvinst om 11 miljoner euro

Aktia meddelade 16.5.2022 att Aktia Livförsäkring Ab, dotterbolag till Aktia Bank Abp, är placerare i ett fastighetsplaceringsbolag för vilket man ingått ett intentionsavtal om försäljning av ägarskapet. Arrangemanget genomfördes under årets andra kvartal och Aktia Livförsäkring redovisade en vinst om 11 miljoner euro från försäljningen.

Aktia undertecknade FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet och gick med i världens största bankgemenskap

Aktia undertecknade FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet – en gemensam ram för en hållbar

banksektor som utvecklats genom ett samarbete mellan över 270 banker världen över och FN:s miljöprogramms finansieringsinitiativ (UNEP FI).

Aktias fonder belönades i Refinitiv Lipper Fund Awards 2022-jämförelsen

Aktia Kapitalförvaltning tog hem segern i Refinitiv Lipper Fund Awards 2022-jämförelsen för aktiefonder som placerar i nordiska bolag och för räntefonder som placerar i företagslån utfärdade i euro. Dessa priser delas ut utgående från den riskjusterade avkastningen under en period på tre, fem och tio år.

Aktia återigen Finlands bästa fondhus i Morningstars jämförelse

Aktia valdes till Finlands bästa fondhus, både för räntefonder och för hela fondurvalet, i Morningstar Awards 2022-jämförelsen som offentliggjordes 28.2.2022. Det oberoende företaget Morningstar, som utför fondjämförelser, väljer årligen de bästa fondhusen på basen av riskjusterad avkastning under fem års tid.

Aktia blev delägare i Alexander Corporate Finance

Aktia Bank Abp och Alexander Corporate Finance Oy (ACF) meddelade 30.11.2021 om ett arrangemang till följd av vilket Aktia förvärfvar 20 % av ACF:s aktiestock. Förvärvet slutfördes 2.2.2022 efter godkännande från Finansinspektionen. I samband med förvärvet ändrades bolagets namn till Aktia Alexander Corporate Finance Oy.

Aktia emitterade en säkerställd obligation på 500 miljoner euro

Aktia Bank Abp emitterade 18.1.2022 en ny säkerställd obligation på 500 miljoner euro som förfaller till betalning i oktober 2028. Lånet prissattes med en negativ marginal jämfört med swapräntorna (MS -1). Detta var årets första finländska säkerställda obligation.

Aktia förenklade sin koncernstruktur med dotterbolagsfusioner

Aktia Bank Abp verkställde som planerat fusionen av det helägda dotterbolaget Aktia Förmögenhetsförvaltning Ab med Aktia Bank Abp 1.1.2022. Samtidigt fusionerade Aktia sina två helägda dotterbolag, där Aktia Fondbolag Ab fusionerades med AV Fondbolag Ab. Fondbolagets namn är från och med 1.1.2022 Aktia Fondbolag Ab. Fusionerna är ett led i förenhetligandet av Aktias kapitalförvaltningsverksamhet, där förenklandet av koncernstrukturen spelar en central roll.

Övrig information

Rating

Standard & Poor's (S&P) syn på utsikterna för Aktia Bank Abp:s kreditvärdighet har varit stabil sedan den senaste uppdateringen 22.1.2021. Kreditklassificeringen för långfristig upplåning är A- och för kortfristig upplåning A2. Kreditklassificeringen bekräftades 13.4.2022 med S&P:s "RatingsDirect"-rapport.

Kreditinstitutet Moody's Investors Service sänkte den 26.9.2022 kreditbetyget för Aktia Bank Abp:s långfristiga depositioner och prioriterade lån utan säkerhet från nivån A1 till A2 och höjde utsikterna från negativa till stabila. Dessutom sänktes Moody's Baseline Credit Assessment (BCA) från nivån a3 till baa1. Alla kortfristiga kreditbetyg och uppskattningar fastställdes till nivån P-1.

Enligt Moody's berodde de sänkta kreditbetygen på en långvarigare minskning av det egna kapitalet, främst till följd av den ökade utlåningen, det höga utdelningsförhållandet och den goodwill som uppstod i samband med förvärvet av Taaleris kapitalförvaltningsverksamhet under andra kvartalet 2021.

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

Mellanhavanden med närstående

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

Mellanhavanden med närstående har närmare beskrivits i not K43 och not M43 i den finansiella rapporten 2021.

Personal

Antal heltidsanställda uppgick vid utgången av september till 927 (31.12.2021; 854). Det genomsnittliga antalet heltidsanställda uppgick till 912 (1.1–30.9.2021; 863).

Aktiekapital och -ägare

Aktia Bank Abp:s aktiekapital uppgår till 170 miljoner euro. I slutet av september 2022 uppgick antalet Aktia-aktier till 72 293 712. Totala antalet registrerade ägare uppgick till 40 156 (30.9.2021; 38 974). 10,41 % av aktierna var i utländskt ägo. I slutet av september fanns inga oregistrerade aktier. Koncernens innehav av egna aktier uppgick 30.9.2022 till 240 263 (30.9.2021; 307 107) Aktia-aktier. Aktia Bank Abp:s börsvärde i slutet av periodens sista handelsdag 30.9.2022 uppgick till ca 669 miljoner euro. Aktia-aktiens slutkurs per 30.9.2022 var 9,67 euro. Som högst handlades Aktia-aktien till ett pris om 10,54 euro och som lägst till 8,62 euro.

Den genomsnittliga dagliga omsättningen med Aktia-aktien under januari–september 2022 var 570 787 euro eller 55 381 aktier.

(mn euro)	Antal aktier	Aktie- kapital	Fonden för fritt eget kapital
1.1.2021	69 574 173	169,7	112,7
Aktieemission 9.2.2021	100 000	-	1,0
Aktieemission 6.5.2021	974 563	-	9,6
Aktieemission 20.5.2021	66 770	-	0,7
Aktieemission 30.9.2021	1 371 500	-	13,9
Aktieemission 18.11.2021	57 075	-	0,6
Övriga förändringar	-	-	0,1
31.12.2021	72 144 081	169,7	138,6
Aktieemission 14.2.2022	75 000	-	0,9
Aktieemission 24.5.2022	74 631	-	0,7
Övriga förändringar	-	-	0,4
30.9.2022	72 293 712	169,7	140,5

Kursutveckling för Aktia-aktien 3.1–30.9.2022



Risker och utsikter

Risker (uppdaterade)

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

Den höga inflationen i euroområdet (10,0 % i september) har bidragit till att räntorna har fortsatt stiga under det tredje kvartalet. Marknaden förväntar sig också att ECB kommer att höja styrräntan betydligt redan under 2022 och att ECB:s styrränta inom loppet av ett år kommer att stiga med cirka 1,8 procentenheter jämfört med den nuvarande nivån. På grund av ovan nämnda orsaker har vi säkrat likviditetsportföljens ränterisk ytterligare även under det tredje kvartalet. Likaså har Livförsäkringsbolagets ränterisk minskats under det tredje kvartalet. Tillgång till likviditet på kapitalmarknaden är viktig för Aktias återfinansiering. I dagens ränteläge har inlåning från allmänheten blivit ett allt förmånligare alternativ för upplåning vid sidan om kapitalmarknadsfinansiering. Därför förlitar sig Aktia, liksom andra banker, på depositioner från privathushåll för att tillgodose en del av sitt likviditetsbehov.

Utvecklingen av provisionsintäkterna är beroende av volymen av och värdeutvecklingen för de förvaltade medlen, vilket har ökat riskerna som hänförs till koncernens intäkter och lönsamhet. Som en följd av den ökade volatiliteten på finansmarknaden och den negativa värdeutvecklingen under 2022 har risknivån för provisionsintäkterna stigit, och dessutom har mängden förvaltade medel minskat på grund av värdenedgång. Å andra sidan har ökade nettoteckningar ökat mängden förvaltade medel.

Eventuella framtida nedskrivningar av krediter i Aktias kreditportfölj kan bero på många faktorer, av vilka de viktigaste är det allmänna ekonomiska läget, räntenivån, arbetslöshetsnivån samt bostadsprisernas utveckling.

Rysslands krig mot Ukraina fortsätter och har orsakat återverkningar på Europas och Finlands ekonomi i synnerhet via energipriserna. Aktia följer aktivt riskerna inom de branscher som påverkas mest av det rådande läget, till exempel den energiintensiva industrin och transportsektorn. Enskilda nedskrivningar har gjorts inom företagsportföljen. Aktia är verksam i Finland och har ingen utlåningsverksamhet i Ryssland, Belarus eller Ukraina.

De mycket snabbt stigande marknadsräntorna (Euribor) i kombination med de ökade levandekostnaderna (inflationen) förväntas påverka Aktias kunders ekonomiska ställning och aktivitet. För närvarande har inga betydande avvikelser i kundbeteendet registrerats, exempelvis när det gäller efterfrågan på amorteringsfrihet, men Aktia följer aktivt läget.

En ökning av fallerade exponeringar kan observeras i Aktias låneportfölj på grund av enskilda företagsmotparter samt ett ökat antal osäkra återbetalningar på privatkundssidan.

Aktias operativa risker har varit i linje med riskaptiten även under det tredje kvartalet 2022. På grund av krisen i Ukraina och Finlands beslut att ansöka om medlemskap i Nato har risken för olika cyberattacker ökat, men den realiserades inte heller under kvartalet. Aktia följer aktivt myndigheternas anvisningar och även det allmänna läget genom sina olika kontakter och intressentgrupper i branschen.

Olika nätfiskeattacker har fortsättningsvis förekommit även under det tredje kvartalet. I synnerhet bedrägerier på e-handelsplattformar och bedrägerier via SMS har ökat betydligt i Finland. Aktias kunder har också drabbats av dessa. Aktia har vidtagit egna åtgärder för att i förväg förhindra bedrägerier mot sina kunder. Aktia har informerat kunderna om hotet, bland annat genom att anordna ett webinarium om bedrägerier och hur man skyddar sig mot dessa. Utöver detta samarbetar Aktia aktivt med andra aktörer såsom myndigheter, finanssektorn och andra samarbetspartner för att bekämpa bedrägerier.

Utsikter 2022 (uppdaterade 27.10.2022)

Aktias jämförbara rörelseresultat för 2022 förväntas vara lägre än 2021. Den viktigaste osäkerhetsfaktorn är utvecklingen av marknadsvärdena för olika tillgångsslag.

- Räntenettot förväntas vara på ungefär samma nivå eller något högre än i det tredje kvartalet. Ränteuppgångens positiva inverkan på privatkundernas räntenetto syns gradvis till följd av den årliga räntejusteringen på bostadslån samtidigt som finansieringskostnaderna förväntas öka.
- Provisionsnettot förväntas öka något under årets sista kvartal jämfört med föregående kvartalet.
- Livförsäkringsnettots utveckling är beroende av förändringar i marknadsvärdena. De stigande räntorna och oron på marknaden har lett till negativa realiserade värdeförändringar i livförsäkringsverksamhetens placeringsportfölj under de tre första kvartalen.
- Med beaktande av inflationens inverkan förväntas kostnaderna ligga på ungefär samma nivå som 2021 års jämförbara rörelsekostnader.
- Eventuella kreditförlustreserveringar förväntas förbli måttfulla samtidigt som Aktias likviditet och kapitaltäckning är stabila.

Händelser efter periodens slut

Aktia Bank och Aktia Livförsäkring inleder omställningsförhandlingar

Aktia Bank Abp och Aktia Livförsäkring Ab inleder omställningsförhandlingar enligt samarbetslagen för att omorganisera verksamheten. Målet med förhandlingarna är att förtydliga och förenkla organisationsstrukturen så att den i enlighet med strategin stöder en utmärkt kundupplevelse, tillväxt och ett effektivt verksamhetssätt. Bolagen planerar att förenhetliga befattningarna genom att centralisera och tydliggöra ansvarsfördelningen.

Ändring i Aktias ledningsgrupp

Aktias Chief Transformation Officer och ledningsgruppsmedlem Max Sundström lämnar sina uppgifter på Aktia senast den 31.12.2022. Sundström övergår till IT-servicebolaget CGI som en del av det strategiska samarbete som Aktia tillkännagav den 11.10.2022. Samarbetet innebär att CGI och det samföretag mellan Aktia och CGI som nu grundas i fortsättningen kommer att leverera en betydande del av underhålls- och utvecklingstjänsterna för IT-systemen i Aktias bankverksamhet. Samtidigt överförs en betydande del av kapacitets- och maskinsalstjänsterna inom Aktias bankverksamhet till CGI.

Aktia och CGI inleder strategiskt samarbete

Aktia Bank Abp och IT-servicebolaget CGI Suomi Oy har undertecknat ett avtal om strategiskt samarbete, vilket innebär att det samföretag mellan Aktia och CGI som nu grundas i fortsättningen kommer att leverera en betydande del av underhålls- och utvecklingstjänsterna för IT-systemen i Aktias bankverksamhet. Samarbetet stöder Aktias strategiska mål att utveckla bolagets bankverksamhet och tjänster och att vara Finlands ledande kapitalförvaltarbank. Med partnerskapet övergår ca 50 specialister inom Aktias IT-tjänster till samföretaget redan före årsskiftet. Samtidigt överförs en betydande del av kapacitets- och maskinsalstjänsterna inom Aktias bankverksamhet till CGI. Aktia bedömer att det strategiska samarbetet kommer att medföra kostnadsbesparingar på flera miljoner euro under avtalsperioden på minst fem år. En del av besparingarna kommer att användas för att utveckla digitala tjänster.

Tabeller och noter till delårsrapporten

Nyckeltal

(mn euro)	1-9/2022	1-9/2021	Δ %	3Q2022	2Q2022	1Q2022	4Q2021	3Q2021
Resultat per aktie (EPS), euro	0,57	0,72	-21 %	0,14	0,28	0,15	0,23	0,28
Totalresultat per aktie, euro	-0,22	0,57	-	0,05	-0,05	-0,23	0,16	0,26
Eget kapital per aktie (NAV) , euro ¹	8,67	9,70	-11 %	8,67	8,63	9,21	9,45	9,70
Genomsnittligt antal aktier (exkl. egna aktier), mn st. ²	72,0	70,0	3 %	72,0	71,9	71,9	70,5	70,0
Antal aktier vid periodens utgång (exkl. egna aktier), mn st. ¹	72,1	71,8	0 %	72,1	72,1	72,0	71,8	71,8
Avkastning på eget kapital (ROE), % ³	8,3	10,013	-17 %	6,4	12,3	6,5	9,5	11,4
Avkastning på totalt kapital (ROA), % [*]	0,46	0,62	-25 %	0,34	0,67	0,38	0,57	0,69
K/I-tal [*]	0,71	0,65	10 %	0,76	0,62	0,78	0,69	0,62
Kärnprimärkapitalrelation, CET1 (bankkoncernen), % ¹	10,6	10,4	2 %	10,6	10,4	10,6	11,2	10,4
Primärkapitalrelation (bankkoncernen), % ¹	12,5	12,4	1 %	12,5	12,3	12,6	13,2	12,4
Kapitaltäckningsgrad (bankkoncernen), % ¹	14,7	14,8	-1 %	14,7	14,6	14,8	15,6	14,8
Riskvägda förbindelser (bankkoncernen) ¹	3 084,0	2 969,2	4 %	3 084,0	3 089,5	3 072,1	2 940,6	2 969,2
Kapitaltäckningsgrad (finans- och försäkringskonglomeratet) , % ¹	145,6	125,9	16 %	145,6	143,3	140,6	145,0	125,9
Soliditet, % ^{*1}	5,8	6,9	-15 %	5,8	5,8	6,2	6,6	6,9
Koncerttillgångar ^{*1}	1 955	2 417	-19 %	1 955	2 589	2 580	2 546	2 417
Kundtillgångar ^{*1}	13 598	15 899	-14 %	13 598	13 919	14 697	15 794	15 899
Inlåning från allmänheten ¹	4 904,1	4 606,5	6 %	4 904,1	4 890,1	4 698,9	4 503,3	4 606,5
Utlåning till allmänheten ¹	7 739,1	7 412,7	4 %	7 739,1	7 698,2	7 607,3	7 486,4	7 412,7
Premieinkomst före återförsäkrarens andel [*]	110,4	112,9	-2 %	28,4	36,4	45,7	39,8	32,1
Omkostnads - % (Aktia Livförsäkring Ab) ^{*2}	106,8	94,9	13 %	106,8	107,1	102,3	98,9	94,9
Solvensgrad (Aktia Livförsäkring Ab), %	246,1	164,3	50 %	246,1	245,1	221,9	224,7	164,3
Tillgängligt kapital (Aktia Livförsäkring Ab)	191,4	184,6	4 %	191,4	205,8	219,4	244,7	184,6
Placeringar till verkligt värde (Aktia Livförsäkring Ab) ^{*1}	1 453,5	1 616,2	-10 %	1 453,5	1 495,4	1 599,3	1 693,4	1 616,2
Försäkringsskuld för riskförsäkringar och räntebundna försäkringar ¹	368,0	421,9	-13 %	368,0	381,6	402,4	414,5	421,9
Försäkringsskuld för fondförsäkringar ¹	974,5	1 096,6	-10 %	974,5	1 003,4	1 086,4	1 153,8	1 096,6
Koncernens personal (heltidsresurser), genomsnittligt antal	912	863	6 %	947	923	875	859	893
Koncernens personal (heltidsresurser) vid periodens utgång ¹	927	865	7 %	927	965	895	854	865
Alternativa nyckeltal exklusive jämförelsestörande poster:								
Jämförbart K/I -tal [*]	0,71	0,64	12 %	0,76	0,62	0,78	0,69	0,63
Jämförbart resultat per aktie (EPS), euro [*]	0,56	0,75	-25 %	0,14	0,28	0,15	0,23	0,27
Jämförbar avkastning på eget kapital (ROE) % ^{*3}	8,3	10,4	-20 %	6,4	12,3	6,5	9,6	11,2

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

1) Vid periodens slut

2) Kumulativt från årets början

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

Beräkningsgrunderna för nyckeltalen finns i Aktia Bank Abps Finansiella rapport 2021 på s. 49.

Koncernens resultaträkning

(mn euro)	Not	1-9/2022	1-9/2021	Δ %	2021
Räntenetto	3	75,0	72,2	4 %	96,2
Dividender		1,4	0,3	318 %	0,4
Provisionsintäkter		101,9	99,1	3 %	136,0
Provisionskostnader		-9,0	-8,8	-2 %	-12,0
Provisionsnetto		92,9	90,3	3 %	124,0
Livförsäkringsnetto	4	17,9	30,1	-41 %	37,7
Nettoresultat från finansiella transaktioner	5	-0,6	4,6	-	4,7
Övriga rörelseintäkter		0,3	0,7	-57 %	0,8
Rörelseintäkter totalt		186,8	198,3	-6 %	263,8
Personalkostnader		-62,9	-61,5	2 %	-83,7
IT-kostnader		-23,4	-21,5	9 %	-30,7
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-17,6	-15,5	14 %	-21,5
Övriga rörelsekostnader		-29,5	-30,6	-4 %	-38,5
Rörelsekostnader totalt		-133,4	-129,2	3 %	-174,4
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	7	-3,1	-4,6	-33 %	-4,5
Andel av intresseföretagens resultat		0,3	-0,2	-	-0,3
Rörelseresultat		50,6	64,3	-21 %	84,6
Skatter		-9,8	-13,2	-26 %	-17,3
Periodens vinst		40,8	51,1	-20 %	67,4
Hänförligt till:					
Aktieägare i Aktia Bank Abp		40,8	50,6	-19 %	66,8
Innehavare av övrigt primärkapital		-	0,5	-	0,5
Totalt		40,8	51,1	-20 %	67,4
Resultat per aktie (EPS) , euro		0,57	0,72	-22 %	0,95
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro		0,57	0,72	-22 %	0,95
Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster:					
Rörelseresultat		50,6	64,3	-21 %	84,6
Rörelseintäkter:					
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc		-0,2	-0,5	67 %	-0,5
Rörelsekostnader:					
Omstruktureringskostnader		-	3,0	-	3,3
Jämförbart rörelseresultat		50,4	66,7	-24 %	87,4

Koncernens totalresultat

(mn euro)	1-9/2022	1-9/2021	Δ %	2021
Periodens vinst	40,8	51,1	-20 %	67,4
Övrigt totalresultat efter skatt:				
Förändring i verkligt värde för finansiella tillgångar	-56,8	-7,4	-672 %	-11,4
Förändring i verkligt värde för kassaflödessäkring	-0,7	-0,1	-	-0,1
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar	0,7	-3,4	-	-3,5
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen	-56,8	-10,8	-427 %	-15,1
Förmånsbaserade pensionsplaner	-	-	-	-0,1
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen	-	-	-	-0,1
Periodens totalresultat	-16,0	40,3	-	52,2
Totalresultat hänförligt till:				
Aktieägare i Aktia Bank Abp	-16,0	39,8	-	51,6
Innehavare av övrigt primärkapital	-	0,5	-	0,5
Totalt	-16,0	40,3	-	52,2
Totalresultat per aktie, euro	-0,22	0,57	-	0,73
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro	-0,22	0,57	-	0,73
Totalresultat exklusive jämförelsestörande poster:				
Totalresultat	-16,0	40,3	-	52,2
Rörelseintäkter:				
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	-0,1	-0,4	67 %	-0,4
Rörelsekostnader:				
Omstruktureringskostnader	-	2,4	-	2,6
Jämförbart totalresultat	-16,2	42,2	-	54,4

Jämförelsestörande poster i koncernens resultaträkning och totalresultat

(mn euro)	1-9/2022	1-9/2021	Δ %	2021
Nettoresultat från finansiella transaktioner	0,2	0,5	-67 %	0,5
Rörelseintäkter totalt	0,2	0,5	-67 %	0,5
Personalkostnader	-	-1,3	-	-1,6
Övriga rörelsekostnader	-	-1,7	-	-1,7
Rörelsekostnader totalt	-	-3,0	-	-3,3
Rörelseresultat	0,2	-2,4	-	-2,8
Skatter	0,0	0,5	-	0,6
Periodens totalresultat	0,1	-1,9	-	-2,2

Koncernens balansräkning

(mn euro)	Not	30.9.2022	31.12.2021	Δ %	30.9.2021
Räntebärande värdepapper		72,8	94,6	-23 %	97,2
Aktier och andelar		168,4	203,2	-17 %	183,5
Placeringar för fondanknutna försäkringar		974,5	1 154,0	-16 %	1 097,1
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkning	8	1 215,7	1 451,8	-16 %	1 377,7
Räntebärande värdepapper		1 058,5	1 107,0	-4 %	1 058,7
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	8	1 058,5	1 107,0	-4 %	1 058,7
Räntebärande värdepapper	7,8	529,2	386,5	37 %	386,4
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut	7,8	670,4	65,3	926 %	46,5
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	7,8	7 739,1	7 486,4	3 %	7 412,7
Kontanta medel	8	180,9	732,8	-75 %	668,8
Finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde		9 119,7	8 671,0	5 %	8 514,4
Derivatinstrument	6,8	44,8	39,6	13 %	48,2
Placeringar i intresseföretag och joint ventures		2,5	0,2	-	0,2
Immateriella tillgångar och goodwill		167,0	174,0	-4 %	177,0
Nyttjanderättstillgångar		21,5	22,3	-4 %	23,2
Förvaltningsfastigheter		44,4	45,5	-2 %	42,4
Övriga materiella tillgångar		8,4	8,1	4 %	7,2
Materiella och immateriella tillgångar		241,3	249,8	-3 %	249,7
Övriga tillgångar		162,0	131,7	23 %	121,7
Inkomstskattefordringar		-	0,2	-	0,7
Latenta skattefordringar		15,5	2,1	622 %	2,3
Skattefordringar		15,5	2,3	565 %	3,0
Tillgångar totalt		11 860,0	11 653,3	2 %	11 373,7
Skulder till centralbanker (TLTRO lån)		800,0	800,0	0 %	650,0
Skulder till kreditinstitut		62,6	122,5	-49 %	124,9
Skulder till allmänheten och offentliga samfund		4 904,1	4 503,3	9 %	4 606,5
Depositioner	8	5 766,7	5 425,8	6 %	5 381,5
Derivatinstrument	6,8	274,7	20,5	-	18,7
Emitterade skuldebrev		2 931,7	3 060,3	-4 %	3 115,6
Efterställda skulder		118,7	150,0	-21 %	105,8
Övriga skulder till kreditinstitut		9,9	14,0	-29 %	20,4
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund		580,3	506,0	15 %	289,5
Övriga finansiella skulder	8	3 640,6	3 730,4	-2 %	3 531,3
Försäkringsskuld för riskförsäkringar och räntebundna försäkringar		368,0	414,5	-11 %	421,9
Försäkringsskuld för fondanknutna försäkringar		974,5	1 153,8	-16 %	1 096,6
Försäkringsskuld		1 342,4	1 568,2	-14 %	1 518,6
Övriga skulder		92,7	104,2	-11 %	101,8
Avsättningar		1,2	1,0	19 %	1,5
Inkomstskatteskulder		2,6	6,7	-62 %	5,5
Latenta skatteskulder		54,8	58,1	-6 %	58,7
Skatteskulder		57,4	64,8	-12 %	64,3
Skulder totalt		11 175,7	10 914,9	2 %	10 617,7
Bundet eget kapital		119,1	175,9	-32 %	180,2
Fritt eget kapital		505,7	503,0	1 %	516,3
Aktieägarnas andel av eget kapital		624,8	678,9	-8 %	696,5
Innehavare av övrigt primärkapital		59,5	59,5	0 %	59,5
Eget kapital totalt		684,2	738,4	-7 %	756,0
Skulder och eget kapital totalt		11 860,0	11 653,3	2 %	11 373,7

Koncernens åtaganden utanför balansräkningen

(mn euro)	30.9.2022	31.12.2021	Δ %	30.9.2021
Garantiansvar	19,2	20,7	-7 %	22,0
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	5,6	6,8	-17 %	6,3
Åtaganden för kunders räkning till förmån för tredje part	24,9	27,5	-10 %	28,3
Outnyttjade kreditarrangemang	660,2	685,3	-4 %	737,2
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	19,5	24,8	-21 %	26,6
Oåterkalleliga åtaganden till förmån för kunder	679,7	710,1	-4 %	763,8
Totalt	704,6	737,6	-4 %	792,1

Förändring av koncernens eget kapital

(mn euro)	Aktie- kapital	Fond för verkligt värde	Fond för aktie- relaterade ersättningar	Fond för fritt eget kapital	Balan- serade vinstmedel	Aktie- ägarnas andel av eget kapital	Innehavare av övrigt primär- kapital	Totalt eget kapital
Eget kapital 1.1.2021	169,7	21,3	3,0	112,7	360,2	666,8	-	666,8
Aktieemission	-			25,8	-	25,8		25,8
Förvärv av egna aktier					-1,0	-1,0		-1,0
Avyttring av egna aktier				0,1	1,0	1,0		1,0
Dividend till aktieägare					-67,7	-67,7		-67,7
Räkenskapsperiodens vinst					67,4	67,4		67,4
Finansiella tillgångar		-14,9				-14,9		-14,9
Säkring av kassaflöde		-0,1				-0,1		-0,1
Förmånsbaserade pensionsplaner					-0,1	-0,1		-0,1
Räkenskapsperiodens totalresultat		-15,1			67,2	52,2		52,2
Emission av primärkapital (AT1)						-	60,0	60,0
Emissionskostnad						-	-0,5	-0,5
Förändring i aktierelaterade ersättningar (IFRS 2)			1,0		0,7	1,7		1,7
Eget kapital 31.12.2021	169,7	6,2	3,9	138,6	360,5	678,9	59,5	738,4
Eget kapital 1.1.2022	169,7	6,2	3,9	138,6	360,5	678,9	59,5	738,4
Aktieemission				1,5	-	1,5		1,5
Förvärv av egna aktier					-0,9	-0,9		-0,9
Avyttring av egna aktier				0,4	1,2	1,6		1,6
Dividend till aktieägare					-40,3	-40,3		-40,3
Periodens vinst					40,8	40,8		40,8
Finansiella tillgångar		-56,1			-	-56,1		-56,1
Säkring av kassaflöde		-0,7			-	-0,7		-0,7
Periodens totalresultat		-56,8			40,8	-16,0		-16,0
Betald ränta på primärkapital (AT1), netto efter skatt					-1,9	-1,9	-	-1,9
Förändring i aktierelaterade ersättningar (IFRS 2)			1,3		0,5	1,8		1,8
Eget kapital 30.9.2022	169,7	-50,6	5,2	140,5	359,9	624,8	59,5	684,2
Eget kapital 1.1.2021	169,7	21,3	3,0	112,7	360,2	666,8	-	666,8
Aktieemission				25,2	-	25,2		25,2
Förvärv av egna aktier					-1,0	-1,0		-1,0
Avyttring av egna aktier				0,1	1,0	1,0		1,0
Dividend till aktieägare					-36,8	-36,8		-36,8
Periodens vinst					51,1	51,1		51,1
Finansiella tillgångar		-10,7				-10,7		-10,7
Säkring av kassaflöde		-0,1				-0,1		-0,1
Periodens totalresultat		-10,8			51,1	40,3		40,3
Emission av primärkapital (AT1)							60,0	60,0
Emissionskostnad							-0,5	-0,5
Förändring i aktierelaterade ersättningar (IFRS 2)			0,3		0,6	0,9		0,9
Eget kapital 30.9.2021	169,7	10,5	3,3	138,0	375,1	696,5	59,5	756,0

Koncernens kassaflödesanalys

(mn euro)	1-9/2022	1-9/2021	Δ %	2021
Kassaflöde från löpande verksamhet				
Rörelseresultat	50,6	64,3	-21 %	84,6
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	14,0	13,0	8 %	14,2
Betalda inkomstskatter	-15,7	-11,1	-42 %	-12,8
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring i fordringar och skulder	48,8	66,2	-26 %	86,0
Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet ¹	-847,1	-326,6	-159 %	-542,7
Ökning (+) eller minskning (-) av skulder från löpande verksamhet	318,3	767,0	-59 %	1 033,0
Kassaflöde från löpande verksamhet totalt	-480,0	506,6	-	576,2
Kassaflöde från investeringsverksamhet				
Förvärv av Taaleri Förmögenhetsförvaltning Ab	-	-113,7	-	-113,7
Investering i förvaltningsfastigheter	-	-2,3	-	-3,8
Försäljning av förvaltningsfastigheter	-	0,9	-	0,9
Investering i materiella och immateriella tillgångar	-7,5	-6,8	-10 %	-9,7
Försäljning av materiella och immateriella tillgångar	0,1	0,0	-	0,1
Förvärv av och kapitallån till intresseföretag	-2,1	-0,2	-950 %	-0,3
Kassaflöde från investeringsverksamhet totalt	-9,5	-122,1	92 %	-126,4
Kassaflöde från finansieringsverksamhet				
Efterställda skulder	-25,0	-52,4	52 %	-7,8
Aktieemission	-	13,9	-	13,9
Emission av primärkapital (AT1)	-	59,5	-	59,5
Betald ränta på primärkapital (AT1)	-2,3	-	-	-
Avyttring av egna aktier	1,6	1,0	50 %	1,0
Betalda dividender	-40,3	-36,8	-10 %	-67,7
Kassaflöde från finansieringsverksamhet totalt	-66,1	-14,8	-348 %	-1,0
Förändring i likvida medel	-555,6	369,7	-	448,8
Likvida medel vid årets början	734,9	276,6	166 %	276,6
Likvida medel vid periodens slut	179,3	655,8	-73 %	734,9
Likvida medel från förvärvet av Taaleri Förmögenhetsförvaltning Ab	-	9,5	-	9,5
Likvida medel i kassaflödesanalysen består av följande poster:				
Kassa	0,7	0,8	-15 %	0,9
Finlands Banks checkräkning exkl. minimireservdeposition i Finlands Bank	126,3	617,8	-80 %	680,3
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	52,4	37,3	41 %	53,7
Totalt	179,3	655,8	-73 %	734,9
Justering för ej kassaflödespåverkande poster består av:				
Nedskrivning av fäntebärande värdepapper	2,3	-0,4	-	-0,4
Orealiserade värdeförändringar för finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	9,6	-6,5	-	-7,9
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	3,1	4,6	-33 %	4,5
Förändring i verkligt värde	-16,2	5,5	-	4,6
Avskrivning och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar	14,1	11,7	20 %	16,6
Realisationsvinster och -förluster från materiella och immateriella tillgångar	-	-0,3	-	-0,3
Avvecklad verkligt värde säkring	-1,5	-1,5	0 %	-2,0
Förändring i förvaltningsfastigheternas verkliga värden	1,0	-0,8	-	-2,4
Förändring av aktierelaterade ersättningar	1,2	0,2	498 %	0,8
Övriga justeringar	0,4	0,4	-3 %	0,7
Totalt	14,0	13,0	8 %	14,2

¹⁾ Inkluderar en deposition i Finlands Bank om 520 miljoner euro.

Koncernens utveckling per kvartal

(mn euro)							
Resultaträkning	3Q2022	2Q2022	1Q2022	4Q2021	3Q2021	1-9/2022	1-9/2021
Räntenetto	24,0	25,8	25,1	24,1	23,1	75,0	72,2
Dividender	1,0	0,4	0,0	0,0	0,0	1,4	0,3
Provisionsnetto	29,9	31,6	31,3	33,7	33,5	92,9	90,3
Livförsäkringsnetto	3,4	12,7	1,8	7,6	9,7	17,9	30,1
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-2,2	0,9	0,7	0,0	0,4	-0,6	4,6
Övriga rörelseintäkter	0,1	0,1	0,1	0,1	0,2	0,3	0,7
Rörelseintäkter totalt	56,2	71,6	59,0	65,5	67,1	186,8	198,3
Personalkostnader	-20,8	-20,8	-21,3	-22,2	-21,9	-62,9	-61,5
IT-kostnader	-7,5	-8,3	-7,6	-9,1	-7,5	-23,4	-21,5
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-5,9	-5,9	-5,9	-6,0	-5,7	-17,6	-15,5
Övriga rörelsekostnader	-8,7	-9,6	-11,2	-7,9	-6,5	-29,5	-30,6
Rörelsekostnader totalt	-42,8	-44,7	-45,9	-45,2	-41,6	-133,4	-129,2
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-1,0	-2,4	0,3	0,1	-1,0	-3,1	-4,6
Andel av intresseföretagens resultat	0,0	0,2	0,1	-0,1	-0,1	0,3	-0,2
Rörelseresultat	12,3	24,7	13,5	20,3	24,4	50,6	64,3
Skatter	-2,4	-4,9	-2,5	-4,0	-5,0	-9,8	-13,2
Periodens vinst	10,0	19,8	11,0	16,3	19,4	40,8	51,1
Hänförligt till:							
Aktieägare i Aktia Bank Abp	10,0	19,8	11,0	16,3	19,4	40,8	50,6
Innehavare av övrigt primärkapital	-	-	-	-	-	-	0,5
Totalt	10,0	19,8	11,0	16,3	19,4	40,8	51,1
Resultat per aktie (EPS), euro	0,14	0,28	0,15	0,23	0,28	0,57	0,72
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro	0,14	0,28	0,15	0,23	0,28	0,57	0,72
Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster:	3Q2022	2Q2022	1Q2022	4Q2021	3Q2021	1-9/2022	1-9/2021
Rörelseresultat	12,3	24,7	13,5	20,3	24,4	50,6	64,3
Rörelseintäkter:							
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	-	-	-0,2	-	-0,5	-0,2	-0,5
Rörelsekostnader:							
Omstruktureringskostnader	-	-	-	0,4	-	-	3,0
Jämförbart rörelseresultat	12,3	24,7	13,3	20,7	23,8	50,4	66,7

(mn euro)							
Totalresultat	3Q2022	2Q2022	1Q2022	4Q2021	3Q2021	1-9/2022	1-9/2021
Periodens vinst	10,0	19,8	11,0	16,3	19,4	40,8	51,1
Övrigt totalresultat efter skatt:							
Förändring i verkligt värde för finansiella tillgångar	-7,0	-22,0	-27,8	-4,1	-0,5	-56,8	-7,4
Förändring i verkligt värde för kassaflödessäkring	0,1	-0,8	0,0	-0,1	0,0	-0,7	-0,1
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar	0,7	-0,3	0,3	-0,2	-0,7	0,7	-3,4
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen	-6,2	-23,1	-27,5	-4,3	-1,2	-56,8	-10,8
Förmånsbaserade pensionsplaner	-	-	-	-0,1	-	-	-
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen	-	-	-	-0,1	-	-	-
Periodens totalresultat	3,7	-3,3	-16,5	11,8	18,2	-16,0	40,3
Totalresultat hänförligt till:							
Aktieägare i Aktia Bank Abp	3,7	-3,3	-16,5	11,8	18,2	-16,0	39,8
Innehavare av övrigt primärkapital	-	-	-	-	-	-	0,5
Totalt	3,7	-3,3	-16,5	11,8	18,2	-16,0	40,3
Totalresultat per aktie, euro	0,05	-0,05	-0,23	0,16	0,26	-0,22	0,57
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro	0,05	-0,05	-0,23	0,16	0,26	-0,22	0,57
Totalresultat exklusive jämförelsestörande poster:							
	3Q2022	2Q2022	1Q2022	4Q2021	3Q2021	1-9/2022	1-9/2021
Totalresultat	3,7	-3,3	-16,5	11,8	18,2	-16,0	40,3
Rörelseintäkter:							
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	0,0	-	-0,1	-	-0,4	-0,1	-0,4
Rörelsekostnader:							
Omstruktureringskostnader	-	-	-	0,3	-	-	2,4
Jämförbart totalresultat	3,7	-3,3	-16,7	12,1	17,7	-16,2	42,2

Segmentens utveckling per kvartal

Bankverksamhet	3Q2022	2Q2022	1Q2022	4Q2021	3Q2021	1-9/2022	1-9/2021
Räntenetto	23,0	21,0	19,5	18,9	18,2	63,5	54,5
Provisionsnetto	14,0	14,8	15,1	15,4	15,1	43,9	44,4
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,3
Rörelseintäkter totalt	37,1	35,8	34,6	34,3	33,3	107,5	99,3
Personalkostnader	-3,9	-3,8	-3,4	-6,9	-4,0	-11,2	-12,9
Övriga rörelsekostnader ¹	-19,4	-20,7	-23,0	-17,6	-18,8	-63,2	-60,9
Rörelsekostnader totalt	-23,4	-24,5	-26,5	-24,5	-22,8	-74,4	-73,8
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-1,0	-2,4	0,3	0,1	-1,0	-3,1	-4,6
Rörelseresultat	12,7	8,9	8,4	9,9	9,5	30,0	20,8
Jämförbart rörelseresultat	12,7	8,9	8,4	10,0	9,5	30,0	22,0

Kapitalförvaltning	3Q2022	2Q2022	1Q2022	4Q2021	3Q2021	1-9/2022	1-9/2021
Räntenetto	0,7	0,5	0,5	0,4	0,4	1,7	1,2
Provisionsnetto	17,2	18,5	17,8	20,0	20,2	53,5	51,0
Livförsäkringsnetto	2,6	11,8	0,9	6,5	8,7	15,3	27,1
Övriga rörelseintäkter	0,1	0,1	0,1	0,1	0,3	0,3	0,7
Rörelseintäkter totalt	20,5	31,0	19,4	27,0	29,5	70,8	79,9
Personalkostnader	-6,1	-5,8	-7,0	-7,1	-7,3	-18,9	-17,9
Övriga rörelsekostnader ¹	-10,1	-11,4	-10,6	-11,4	-9,7	-32,2	-29,7
Rörelsekostnader totalt	-16,3	-17,2	-17,6	-18,5	-17,0	-51,1	-47,6
Rörelseresultat	4,2	13,8	1,7	8,4	12,6	19,8	32,3
Jämförbart rörelseresultat	4,2	13,8	1,7	8,6	12,6	19,8	34,0

Koncernfunktioner	3Q2022	2Q2022	1Q2022	4Q2021	3Q2021	1-9/2022	1-9/2021
Räntenetto	0,3	4,3	5,1	4,8	4,5	9,8	16,4
Provisionsnetto	1,5	1,4	1,5	1,3	1,4	4,4	4,0
Övriga rörelseintäkter	-1,2	1,3	0,7	0,1	0,4	0,9	5,0
Rörelseintäkter totalt	0,7	7,0	7,3	6,2	6,4	15,0	25,5
Personalkostnader	-10,7	-11,2	-10,8	-8,2	-10,7	-32,8	-30,7
Övriga rörelsekostnader ¹	5,5	6,1	6,8	4,1	6,6	18,3	16,5
Rörelsekostnader totalt	-5,3	-5,2	-4,1	-4,1	-4,0	-14,5	-14,2
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-	-	-	-	0,0	-	0,0
Rörelseresultat	-4,6	1,9	3,2	2,1	2,4	0,5	11,3
Jämförbart rörelseresultat	-4,6	1,9	3,1	2,2	1,9	0,3	10,8

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

Not 1. Grund för upprättande av delårsrapport och väsentliga redovisningsprinciper

Grund för upprättande av delårsrapport

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

Delårsrapporten för perioden 1.1–30.9.2022 är uppgjord i enlighet med IAS 34 'Delårsrapportering'. Delårsrapporten innehåller inte all information som krävs vid ett bokslut, varför rapporten bör läsas tillsammans med Aktiakoncernens Bokslut 2021 samt övriga kompletterande rapporter (främst Finansiell rapport 2021 och Pillar III Report). Tabellernas siffror presenteras i miljoner euro med en decimal och är avrundade, varför summan av enskilda belopp kan skilja sig från den presenterade slutsumman.

Delårsrapporten för perioden 1.1–30.9.2022 godkändes av styrelsen 4.11.2022.

Väsentliga redovisningsprinciper

Vid upprättande av halvårsrapporten har koncernen följt de redovisningsprinciper som tillämpades vid årsbokslutet 31.12.2021.

Inga nya eller ändrade IFRS-standarder har tagits i bruk i år.

Följande nya IFRS-standard kommer att påverka redovisning av framtida transaktioner och affärshändelser:

Redovisning av försäkringsavtal regleras i IFRS 4 och kommer i framtiden att ersättas av den nya standarden IFRS 17. IFRS 17 innebär nya utgångspunkter för redovisning och värdering av försäkringsavtal samt regler för hur försäkringsavtal presenteras i noterna. Syftet med den nya standarden är att öka transparensen, ge en mer rättvisande bild av försäkringsavtalens resultat och minska skillnaderna i redovisning mellan olika försäkringsavtal.

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

Vid övergången till IFRS 17 har Aktia inte möjlighet att använda den fullt retrospektiva metoden för huvuddelen av försäkringskontrakten då en stor del av försäkringsbeståndet är mycket gammalt. För de kontrakt där den fullt retrospektiva metoden inte används kommer verkligt värde metoden att användas. Aktia förväntar sig vid övergången till IFRS 17 en minskning av det egna kapitalet, vilket kommer att resultera i ett något högre resultat från försäkringsverksamheten för kommande perioder. Minskningen av det egna kapitalet vid övergången till IFRS 17 förväntas inte påverka bankkoncernens kapitaltäckningsgrad medan det däremot kommer att påverka finans- och försäkringskonglomeratets kapitaltäckningsgrad.

Av den totala försäkringsskulden om 1,3 miljarder euro per 30.9.2022 kommer ca 0,4 miljarder euro att redovisas som försäkringsavtal enligt IFRS 17 och ca 0,9 miljarder euro som investeringsavtal enligt IFRS 9.

Aktia planerar inte att använda möjligheten att redovisa finansiella intäkter och kostnader via övrigt totalresultat.

IFRS 17 standarden antogs av EU 23.11.2021 och blir obligatorisk inom EU 1.1.2023. Aktiakoncernen tar i bruk IFRS 17 då standarden blir obligatorisk inom EU.

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

Not 2. Koncernens riskpositioner

Bankkoncernens kapitaltäckning

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

(mn euro) Kalkyl över bankkoncernens kapitalbas	30.9.2022		31.12.2021		30.9.2021	
	Koncernen	Bank-koncernen	Koncernen	Bank-koncernen	Koncernen	Bank-koncernen
Tillgångar totalt	11 860,0	10 420,6	11 653,3	9 993,9	11 373,7	9 793,8
varav immateriella tillgångar	167,0	165,6	174,0	172,8	177,0	175,9
Skulder totalt	11 175,7	9 796,0	10 914,9	9 361,7	10 617,7	9 142,3
varav efterställda skulder	118,7	69,5	150,0	94,5	105,8	105,8
Aktiekapital	169,7	169,7	169,7	169,7	169,7	169,7
Fond för verkligt värde	-50,6	-37,3	6,2	4,2	10,5	7,6
Bundet eget kapital	119,1	132,4	175,9	173,9	180,2	177,4
Fond för fritt eget kapital och andra fonder	145,8	145,7	142,5	142,4	141,2	141,1
Balanserade vinstmedel	319,1	215,1	293,1	206,7	324,0	237,5
Periodens vinst	40,8	72,1	67,4	49,8	51,1	36,0
Fritt eget kapital	505,7	432,8	503,0	398,8	516,3	414,6
Aktieägarnas andel av eget kapital	624,8	565,2	678,9	572,7	696,5	592,0
Innehavare av övrigt primärkapital	59,5	59,5	59,5	59,5	59,5	59,5
Eget kapital	684,2	624,6	738,4	632,2	756,0	651,5
Skulder och eget kapital totalt	11 860,0	10 420,6	11 653,3	9 993,9	11 373,7	9 793,8
Åtaganden utanför balansräkningen	704,6	685,0	737,6	712,8	792,1	765,5
Eget kapital i bankkoncernen		624,6		632,2		651,5
Dividendreservering ¹		-32,6		-40,2		-40,9
Periodens vinst för vilken ej ansökts om lov från Finans- inspektionen		-		-		-
Immateriella tillgångar		-157,4		-162,3		-167,9
Debenturer		69,5		70,6		72,1
Ytterligare förväntade förluster enligt IRB		-24,5		-24,4		-25,6
Avdrag för omfattande ägarinnehav i finansbranschen		-14,1		-12,1		-13,9
Övrigt inkl. obetald dividend		-10,9		-4,1		-34,7
Kapitalbas totalt (CET1 + AT1 + T2)		454,7		459,7		440,7

1) Baserat på CRR-regelverket

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

(mn euro)	30.9.2022	30.6.2022	31.3.2022	31.12.2021	30.9.2021
Bankkoncernens kapitaltäckning					
Kärnprimärkapital före avdrag	522,2	520,6	523,4	520,2	507,9
Justeringar till kärnprimärkapitalet	-195,3	-199,8	-197,1	-191,1	-199,4
Kärnprimärkapital (CET1)	326,9	320,8	326,3	329,1	308,5
Primärkapitaltillskott före avdrag	58,3	60,0	60,0	60,0	60,0
Justeringar till primärkapitaltillskottet	-	-	-	-	-
Primärkapitaltillskott (AT1)	58,3	60,0	60,0	60,0	60,0
Primärkapital (T1 = CET1 + AT1)	385,1	380,8	386,3	389,1	368,5
Supplementärkapital före avdrag	69,5	69,5	69,7	70,6	72,1
Justeringar till supplementärkapitalet	-	-	-	-	-
Supplementärkapital (T2)	69,5	69,5	69,7	70,6	72,1
Sammanlagd kapitalbas (TC = T1 + T2)	454,7	450,3	456,0	459,7	440,7
Totala riskvägda förbindelser	3 084,0	3 089,5	3 072,1	2 940,6	2 969,2
varav andelen kreditrisk, schablonmetoden	680,1	625,4	661,8	560,4	606,4
varav andelen kreditrisk, internmetoden	1 983,0	2 043,2	1 989,1	1 959,3	1 954,0
varav golvregel för hushåll med bostadslån på 15 %	-	-	-	-	-
varav andelen marknadsrisk	-	-	-	-	-
varav andelen operativ risk	420,9	420,9	420,9	420,9	408,8
Kapitalkrav för egna medel (8 %)	246,7	247,2	245,7	235,2	237,5
Överstigande andel (buffert)	208,0	203,2	210,2	224,5	203,1
Kärnprimärkapitalrelation	10,6 %	10,4 %	10,6 %	11,2 %	10,4 %
Primärkapitalrelation	12,5 %	12,3 %	12,6 %	13,2 %	12,4 %
Sammanlagd kapitaltäckning	14,7 %	14,6 %	14,8 %	15,6 %	14,8 %
Golvregel för egna medel (CRR art. 500)					
Egna medel	454,7	450,3	456,0	459,7	440,7
Minimibelopp för egna medel enligt golvregel ¹	245,5	244,3	239,8	235,3	244,5
Golvregel överstigande andel (buffert)	209,2	206,0	216,2	224,4	196,2

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

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

Bankkoncernen riskvägda belopp för operativa risker

(mn euro)	2019	2020	2021	30.9.2022	30.6.2022	31.3.2022	31.12.2021	30.9.2021
Riskvägt belopp för operativa risker								
Bruttointäkter	219,0	213,8	240,5					
- medeltal 3 år			224,5					
Kapitalkrav för operativ risk				33,7	33,7	33,7	33,7	32,7
Riskvägt belopp				420,9	420,9	420,9	420,9	408,8

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

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

30.9.2022

(mn euro)	Exponering		Riskvikt, %	Riskvägt belopp	Kapitalkrav 8 %
Bankkoncernens totala riskexponeringar	Brutto exponering	Exponering vid fallissemang			
Exponeringsgrupp					
Kreditrisk enligt internmetod					
Företag - Små och medelstora företag	968,5	878,0	63 %	548,7	43,9
Företag - Övriga företag	733,9	685,6	70 %	481,5	38,5
Retail - Hushåll, med fastighetssäkerhet	4 952,4	4 945,2	13 %	664,8	53,2
Retail - Små och medelstora företag, med fastighetssäkerhet	132,8	132,2	49 %	64,5	5,2
Retail - Övriga hushåll	250,0	240,7	34 %	82,9	6,6
Retail - Övriga små och medelstora företag	46,6	45,0	73 %	32,6	2,6
Golvregel för hushåll med bostadslån, riskviktgolv 15 %	-	-	-	-	-
Aktieexponeringar	39,6	39,6	273 %	107,9	8,6
Totala exponeringar enligt internmetod	7 123,6	6 966,2	28 %	1 983,0	158,6
Kreditrisk enligt schablonmetod					
Stater och centralbanker	906,3	970,2	0 %	-	-
Regionala och lokala myndigheter	167,1	164,5	0 %	0,3	0,0
Multinationella utvecklingsbanker	-	31,7	0 %	-	-
Internationella organisationer	25,0	25,0	0 %	-	0,0
Kreditinstitut	330,8	327,0	21 %	68,2	5,5
Företag	131,2	46,2	87 %	40,1	3,2
Hushåll	323,3	134,1	68 %	91,6	7,3
Fastighetssäkerhet	907,0	887,9	31 %	274,0	21,9
Oreglerade poster	8,3	6,6	107 %	7,0	0,6
Säkerställda obligationer	856,9	856,9	11 %	90,7	7,3
Övriga poster	180,8	180,8	51 %	92,7	7,4
Totala exponeringar enligt schablonmetod	3 836,7	3 631,0	18 %	664,6	53,2
Totalt riskexponeringsbelopp	10 960,3	10 597,2	25 %	2 647,7	211,8

31.12.2021

(mn euro)	Brutto exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvikt, %	Riskvägt belopp	Kapitalkrav 8 %
Bankkoncernens totala riskexponeringar					
Exponeringsgrupp					
Kreditrisk enligt internmetod					
Företag - Små och medelstora företag	1 007,1	921,1	63 %	579,5	46,4
Företag - Övriga företag	667,6	616,3	70 %	432,5	34,6
Retail - Hushåll, med fastighetssäkerhet	4 952,6	4 946,1	13 %	665,3	53,2
Retail - Små och medelstora företag, med fastighetssäkerhet	139,5	138,7	49 %	68,6	5,5
Retail - Övriga hushåll	232,3	223,0	32 %	71,3	5,7
Retail - Övriga små och medelstora företag	49,0	47,0	79 %	37,0	3,0
Golvregel för hushåll med bostadslån, riskviktgolv 15 %	-	-	-	-	-
Aktieexponeringar	39,5	39,5	266 %	105,1	8,4
Totala exponeringar enligt internmetod	7 087,4	6 931,7	28 %	1 959,3	156,7
Kreditrisk enligt schablonmetod					
Stater och centralbanker	942,1	1 007,0	0 %	-	-
Regionala och lokala myndigheter	227,2	212,6	0 %	0,3	0,0
Multinationella utvecklingsbanker	-	22,6	0 %	-	-
Internationella organisationer	20,1	20,1	0 %	-	-
Kreditinstitut	203,6	200,5	21 %	43,1	3,4
Företag	100,0	20,3	81 %	16,5	1,3
Hushåll	268,2	110,8	71 %	78,8	6,3
Fastighetssäkerhet	786,6	767,2	30 %	231,8	18,5
Oreglerade poster	5,7	4,4	108 %	4,7	0,4
Säkerställda obligationer	814,8	814,8	11 %	86,3	6,9
Övriga poster	131,5	131,5	60 %	79,2	6,3
Totala exponeringar enligt schablonmetod	3 499,9	3 311,8	16 %	540,7	43,3
Totalt riskexponeringsbelopp	10 587,3	10 243,4	28 %	2 499,9	200,0

Finans- och försäkringskonglomeratets kapitaltäckning

(mn euro)	30.9.2022	30.6.2022	31.3.2022	31.12.2021	30.9.2021
Sammandrag					
Eget kapital i koncernen	686,0	681,2	722,7	738,4	756,0
Branschspecifika tillgångar	125,5	125,5	125,7	126,6	75,3
Immateriella tillgångar och övriga avdragsposter	-183,4	-178,7	-214,4	-220,1	-262,1
Konglomeratets totala kapitalbas	628,1	628,0	634,0	644,9	569,1
Bankverksamhetens kapitalkrav	353,5	354,2	352,0	335,8	339,7
Försäkringsverksamhetens kapitalkrav	77,8	83,9	98,9	108,9	112,3
Minimibelopp för kapitalbasen	431,3	438,2	450,8	444,7	452,0
Konglomeratets kapitaltäckning	196,8	189,9	183,2	200,2	117,1
Kapitaltäckningsgrad, %	145,6 %	143,3 %	140,6 %	145,0 %	125,9 %

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

Not 3. Räntenetto

(mn euro)	1-9/2022	1-9/2021	Δ %	2021
In- och utlåning	72,8	64,0	14 %	86,3
Likviditetsportföljen	4,2	4,0	4 %	5,1
Skyddsåtgärder via räntederivat	0,8	1,4	-46 %	1,8
Negativa räntekostnader från TLTRO lån	3,9	6,9	-43 %	8,6
Övrigt, inkl. funding från parthandeln	-6,7	-4,2	-57 %	-5,6
Totalt	75,0	72,2	4 %	96,2

In- och utlåning inkluderar hypoteksverksamhetens emitterade Covered Bonds samt de ränteskydd som är gjorda i samband med emissioner. Övrigt inkluderar till största delen seniorfinansiering jämte deras ränteskydd samt riskdebenturer.

Not 4. Livförsäkringsnetto

(mn euro)	1-9/2022	1-9/2021	Δ %	2021
Premieinkomst	109,7	112,3	-2 %	151,9
Nettointäkter från placeringsverksamhet	4,9	17,0	-71 %	21,3
varav förändring av ECL nedskrivningar	-0,8	0,1	-	0,1
varav realiserade värdeförändringar på aktier och andelar	-10,2	6,3	-	7,7
varav realiserade värdeförändringar på förvaltningsfastigheter	2,1	1,5	43 %	3,1
Utbetalda försäkringssättningar	-82,9	-73,3	-13 %	-98,0
Nettoförändring i försäkringsskuld	-13,8	-25,9	47 %	-37,5
Totalt	17,9	30,1	-41 %	37,7

Not 5. Nettoresultat från finansiella transaktioner

(mn euro)	1-9/2022	1-9/2021	Δ %	2021
Nettointäkter från finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	0,0	0,2	-90 %	0,2
Nettointäkter av värdepappershandel och valutaverksamhet	0,4	0,7	-47 %	0,8
varav realiserade värdeförändringar på aktier och andelar	-0,2	0,4	-	0,2
Nettointäkter från finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via totalresultatet	-0,3	4,0	-	4,0
varav förändring av ECL-nedskrivningar	-0,8	0,3	-	0,3
Nettointäkter från räntebärande värdepapper som redovisas till upplupet anskaffningsvärde	-0,7	0,1	-	0,1
varav förändring av ECL-nedskrivningar	-0,7	0,1	-	0,1
Nettoresultat av säkringsredovisning	-0,1	-0,3	80 %	-0,4
Totalt	-0,6	4,6	-	4,7

Not 6. Derivatinstrument

30.9.2022			
Skyddande derivatinstrument (mn euro)	Nominellt belopp, totalt	Tillgångar, verkligt värde	Skulder, verkligt värde
Säkring av verkligt värde			
Ränterelaterade	4 381,4	43,9	264,3
Totalt	4 381,4	43,9	264,3
Säkring av kassaflöde			
Ränterelaterade	258,4	0,0	9,6
Totalt	258,4	-	9,6
Derivatinstrument värderade via resultatet			
Ränterelaterade ¹	60,0	0,9	0,9
Valutarelaterade	2,4	0,0	0,0
Totalt	62,4	0,9	0,9
Samtliga derivatinstrument			
Ränterelaterade	4 699,8	44,8	274,7
Valutarelaterade	2,4	0,0	0,0
Totalt	4 702,2	44,8	274,7

31.12.2021			
Skyddande derivatinstrument (mn euro)	Nominellt belopp, totalt	Tillgångar, verkligt värde	Skulder, verkligt värde
Säkring av verkligt värde			
Ränterelaterade	3 303,3	31,1	17,4
Totalt	3 303,3	31,1	17,4
Säkring av kassaflöde			
Ränterelaterade	240,2	5,3	-
Totalt	240,2	5,3	-
Derivatinstrument värderade via resultatet			
Ränterelaterade ¹	70,0	3,1	3,1
Valutarelaterade	1,9	0,0	0,0
Totalt	71,9	3,1	3,1
Samtliga derivatinstrument			
Ränterelaterade	3 613,5	39,6	20,5
Valutarelaterade	1,9	0,0	0,0
Totalt	3 615,4	39,6	20,5

¹) Bland ränterelaterade derivatinstrument ingår förmedlade ränteskydd till lokalbanker, vilka efter skyddsåtgärder back-to-back med tredje motpart uppgick till 60,0 (70,0) miljoner euro.

Not 7. Finansiella tillgångar och nedskrivningar per stadie

(mn euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Bokfört värde för finansiella tillgångar 30.9.2022				
Räntebärande värdepapper	1 402,7	185,0	0,0	1 587,7
Utlåning till allmänheten och den offentliga samfund	7 391,0	236,0	112,2	7 739,1
Åtaganden utanför balansräkningen	695,5	1,9	7,2	704,6
Totalt	9 489,2	422,9	119,3	10 031,4

Bokfört värde för finansiella tillgångar 31.12.2021				
Räntebärande värdepapper	1 493,4	-	-	1 493,4
Utlåning till allmänheten och den offentliga samfund	7 092,3	300,4	93,6	7 486,4
Åtaganden utanför balansräkningen	721,4	14,3	1,9	737,6
Totalt	9 307,2	314,7	95,5	9 717,4

Nedskrivning av krediter och övriga åtaganden

(mn euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden 1.1.2022	3,9	3,7	24,8	32,4
Överförd från stadie 1 till stadie 2	-0,2	1,0	-	0,8
Överförd från stadie 1 till stadie 3	-0,1	-	2,9	2,8
Överförd från stadie 2 till stadie 1	0,0	-0,4	-	-0,4
Överförd från stadie 2 till stadie 3	-	-0,6	1,3	0,7
Överförd från stadie 3 till stadie 1	0,0	-	-0,3	-0,3
Överförd från stadie 3 till stadie 2	-	0,1	-0,3	-0,3
Ökning till följd av utgivning och förvärv	0,8	0,0	0,2	1,1
Minskning till följd av borttagande från rapporten över finansiell ställning	-0,4	-0,3	-1,4	-2,1
Förändringar som beror på uppdaterad beräkningsmetod	0,0	0,0	0,0	-
Minskning av reservkonto på grund av slutliga kreditförluster	0,0	0,0	-1,8	-1,8
Övriga förändringar	0,3	-0,1	0,5	0,7
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden 30.9.2022	4,4	3,5	25,9	33,7
<i>varav avsättningar</i>	1,0	0,0	0,1	1,2

Nedskrivning av räntebärande värdepapper

(mn euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Nedskrivningar av räntebärande värdepapper 1.1.2022	0,4	-	0,3	0,7
Överförd från stadie 1 till stadie 2	-0,1	1,9	-	1,8
Ökning till följd av utgivning och förvärv	0,0	0,0	-	0,1
Minskning till följd av borttagande från rapporten över finansiell ställning	0,0	0,0	-	0,0
Minskning av reservkonto på grund av slutliga kreditförluster	0,0	0,0	-0,3	-0,3
Övriga förändringar	0,4	0,0	0,0	0,4
Nedskrivningar av räntebärande värdepapper 30.9.2022	0,7	1,9	0,0	2,6

De modellbaserade reserveringarna avseende friska krediter i stadie 1 och stadie 2 var på samma nivå som per 31.12.2021.

Not 8. Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångars och skulders verkliga värden

(mn euro)	30.9.2022		31.12.2021	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar				
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde				
via resultaträkningen	1 215,7	1 215,7	1 451,8	1 451,8
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde				
via övrigt totalresultat	1 058,5	1 058,5	1 107,0	1 107,0
Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet				
anskaffningsvärde	529,2	497,8	386,5	408,8
Lån och övriga fordringar	8 409,6	8 349,2	7 551,7	7 558,6
Kontanta medel	180,9	180,9	732,8	732,8
Derivatinstrument	44,8	44,8	39,6	39,6
Totalt	11 438,7	11 346,9	11 269,3	11 298,5
Finansiella skulder				
Depositioner	5 766,7	5 773,5	5 425,8	5 416,9
Derivatinstrument	274,7	274,7	20,5	20,5
Emitterade skuldebrev	2 931,7	2 955,3	3 060,3	3 095,5
Efterställda skulder	118,7	113,6	150,0	150,4
Övriga skulder till kreditinstitut	9,9	9,9	14,0	14,1
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	580,3	577,7	506,0	506,6
Skulder för nyttjanderättstillgångar	23,9	23,9	24,5	24,5
Totalt	9 706,0	9 728,7	9 201,2	9 228,6

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

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

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

Derivat har värderats till verkligt värde enligt marknadsnoteringar.

Fastställande av verkligt värde på finansiella instrument

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

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

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

(mn euro)	30.9.2022				31.12.2021			
	Marknadsvärderingen grupperad enligt				Marknadsvärderingen grupperad enligt			
Finansiella instrument värderade till verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen								
Placeringar för fondanknutna försäkringar	974,5	-	-	974,5	1 154,0	-	-	1 154,0
Räntebärande värdepapper	18,1	54,7	0,1	72,8	21,9	72,6	0,1	94,6
Aktier och andelar	116,9	-	51,6	168,4	140,4	-	62,8	203,2
Totalt	1 109,4	54,7	51,6	1 215,7	1 316,3	72,6	62,9	1 451,8
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat								
Räntebärande värdepapper	898,6	100,0	60,0	1 058,5	967,2	64,7	75,1	1 107,0
Aktier och andelar	-	-	-	-	-	-	-	-
Totalt	898,6	100,0	60,0	1 058,5	967,2	64,7	75,1	1 107,0
Derivatinstrument, netto	0,0	-229,9	-	-229,9	0,0	19,1	-	19,1
Totalt	0,0	-229,9	-	-229,9	0,0	19,1	-	19,1
Totalt	2 008,0	-75,3	111,6	2 044,3	2 283,4	156,4	138,0	2 577,9

Överföringar mellan nivå 1 och 2

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

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

Förändringar inom nivå 3

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

Avstämning av förändringar som skett för finansiella instrument som ingår i nivå 3	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen			Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat			Totalt		
	Ränte-bärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt	Ränte-bärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt	Ränte-bärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt
(mn euro)									
Redovisat värde 1.1.2022	0,1	62,8	62,9	75,1	-	75,1	75,2	62,8	138,0
Nyanskaffningar	-	10,6	10,6	-	-	-	-	10,6	10,6
Försäljningar	-	-38,1	-38,1	-	-	-	-	-38,1	-38,1
Förfallet under året	-	-	-	-14,0	-	-14,0	-14,0	0,0	-14,0
Realiserad värdeförändring i resultatet	-	13,0	13,0	-	-	-	-	13,0	13,0
Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen	-	3,2	3,2	-	-	-	-	3,2	3,2
Värdeförändring redovisad i övrigt totalresultat	-	-	-	-1,1	-	-1,1	-1,1	-	-1,1
Förflyttning från nivå 1 och 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Förflyttning till nivå 1 och 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Redovisat värde 30.9.2022	0,1	51,6	51,6	60,0	-	60,0	60,1	51,6	111,6

Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

(mn euro) Tillgångar	30.9.2022		31.12.2021	
	Derivat	Omvända återköpsavtal	Derivat	Omvända återköpsavtal
Finansiella tillgångar som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal	44,8	-	39,6	-
Bokfört värde i balansräkningen	44,8	-	39,6	-
Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande	43,2	-	5,1	-
Erhållna säkerheter	1,8	-	34,3	-
Belopp som inte kvittats i balansräkningen	45,0	-	39,5	-
Nettobelopp	-0,2	-	0,1	-

Skulder	30.9.2022		31.12.2021	
	Derivat	Omvända återköpsavtal	Derivat	Omvända återköpsavtal
Finansiella skulder som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal	274,7	-	20,5	-
Bokfört värde i balansräkningen	274,7	-	20,5	-
Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande	43,2	-	5,1	-
Givna säkerheter	117,0	-	12,0	-
Belopp som inte kvittats i balansräkningen	160,2	-	17,2	-
Nettobelopp	114,5	-	3,3	-

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

Not 9. Specifikation över koncernens finansieringsstruktur

(mn euro)	30.9.2022	31.12.2021	30.9.2021
Depositioner från allmänheten och offentliga samfund	4 904,1	4 503,3	4 606,5
Kortfristiga skulder, icke säkerställda¹			
Banker	60,8	88,2	83,6
Emitterade bankcertifikat och marknadsdepositioner	685,2	649,1	503,8
Totalt	746,0	737,3	587,4
Kortfristiga skulder, säkerställda¹			
Banker - erhållna kontanter i samband med pantsättningsavtal	1,8	34,3	41,3
Återköpsavtal – banker	0,0	0,0	-
Totalt	1,8	34,3	41,3
Kortfristiga skulder totalt	747,8	771,6	628,7
Långfristiga skulder, icke säkerställda²			
Emitterade masskuldebrevslån, senior finansiering	1 469,2	1 383,8	1 297,8
Övriga kreditinstitut	6,9	11,0	12,4
Efterställda skulder	69,5	94,5	105,8
AT1 lån (Additional Tier 1 capital) ³	60,0	60,0	60,0
Totalt	1 605,6	1 549,3	1 476,1
Långfristiga skulder, säkerställda²			
Centralbanken och övriga kreditinstitut	803,0	803,0	658,0
Emitterade Covered Bonds	1 357,5	1 533,5	1 603,4
Totalt	2 160,5	2 336,5	2 261,4
Långfristiga skulder totalt	3 766,1	3 885,7	3 737,5
Räntebärande skulder i bankverksamheten	9 418,1	9 160,6	8 972,8
Försäkringsskulder i livförsäkringsverksamheten	1 342,4	1 568,2	1 518,6
Efterställda skulder i livförsäkringsverksamheten	49,2	55,6	-
Övriga icke räntebärande skulder totalt	426,0	190,5	187,0
Skulder totalt	11 235,7	10 974,9	10 678,3

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

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

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

Not 10. Ställda och erhållna säkerheter

Ställda säkerheter (mn euro)	30.9.2022	31.12.2021	30.9.2021
För egna skulder ställda säkerheter			
Värdepapper	329,4	425,8	424,5
Lånefordringar utgörande säkerhetsmassa för säkerställda obligationer (Covered Bonds)	2 541,3	2 774,2	2 365,6
Totalt	2 870,6	3 200,0	2 790,2
Övriga ställda säkerheter			
Pantsatta värdepapper ¹	1,3	1,4	1,4
Kontanter i samband med pantsättningsavtal och återköpsavtal	117,0	12,0	9,3
Totalt	118,3	13,4	10,6
Ställda säkerheter totalt	2 989,0	3 213,3	2 800,8
Ovanstående säkerheter avser följande skulder			
Skulder till kreditinstitut ²	803,0	803,0	658,0
Emitterade masskuldebrevslån med bostadssäkerhet (Covered Bonds) ³	1 357,5	1 533,5	1 603,4
Derivat	117,0	12,0	9,3
Totalt	2 277,6	2 348,5	2 270,7

1) Avser värdepapper pantsatta för den dagsinterna limiten. Den 30.9.2022 fanns överskottssäkerheter pantsatta om 14,2 (11,7) miljoner euro.

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

3) Minskad med egna återköp.

Erhållna säkerheter (mn euro)	30.9.2022	31.12.2021	30.9.2021
Kontanter i samband med pantsättningsavtal ¹	1,8	34,3	41,3
Totalt	1,8	34,3	41,3

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

Helsingfors 4.11.2022

Aktia Bank Abp
Styrelsen

Revisorns rapport gällande översiktlig granskning av Aktia Bank Abp:s delårsrapport för räkenskapsperioden 1.1–30.9.2022

Till Aktia Bank Abp:s styrelse

Inledning

Vi har översiktligt granskat Aktia Bank Abp koncernens balansräkning 30.9.2022, resultaträkning, rapport över totalresultat, rapport över förändringar i eget kapital och kassaflödesanalys för den niomånadersperiod som utgått nämnda dag samt vissa förtydligande noter. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för upprättandet av delårsrapporten och för att den ger riktiga och tillräckliga uppgifter i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och med övriga i Finland gällande bestämmelser om upprättande av delårsrapport. På basis av vår översiktliga granskning uttalar vi vår slutsats om delårsrapporten.

Omfattning av den översiktliga granskningen

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

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

Slutsats

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

Helsingfors den 4 november 2022

KPMG OY AB
Marcus Tötterman
CGR

Kontaktuppgifter

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

Webcast-sändning från resultattillställningen

En direkt webcast-sändning från resultattillställningen ordnas den 4 november 2022 kl. 10.30. Verkställande direktör Mikko Ayub och ekonomi- och finansdirektör Outi Henriksson presenterar resultatet. Tillställningen hålls på engelska och den kan följas direkt på <https://aktia.videosync.fi/2022-q3-results>. En inspelning av webcast-sändningen kommer att finnas tillgänglig på adressen www.aktia.com efter tillställningen.

Finansiell kalender

Bokslustkommuniké.....7 februari 2023

Ordinarie bolagstämma.....5 april 2023

Delårsrapport januari-mars 2023.....11 maj 2023

Halvårsrapport januari-juni 2023.....9 augusti 2023

Delårsrapport januari-september 2023.....9 november 2023