

Q4

A close-up portrait of a woman with long, wavy, reddish-brown hair. She is smiling and looking slightly to the right of the camera. She is wearing a dark blue blazer over a white collared shirt. The background is blurred, showing what appears to be an outdoor setting with other people.

Det exceptionella coronaåret 2020: resultatutvecklingen återhämtade sig snabbt efter en utmanande vår

Kvartalet i korthet

- Resultatutvecklingen fortsatt stabil: det jämförbara rörelseresultatet för kvartalet var 19,8 (19,2) miljoner euro
- De förvaltade tillgångarna (AuM) var på en rekordhög nivå och uppgick till 10,4 miljarder euro
- Den goda utvecklingen av räntenettet fortsatte, Aktias marknadsandel av bostadslån ökade
- Kundernas intresse för livförsäkringar ökade – antalet sålda livförsäkringar steg med cirka 40 procent från föregående år
- Satsningar på tillväxt ökade personalkostnaderna från ifjol

Hela året i korthet

- De negativa värdeförändringarna i livförsäkringsbolagets placeringar till följd av marknadsnedgången under det första kvartalet tyngde det jämförbara rörelseresultatet för hela året till 55,1 (68,2) miljoner euro
- Resultatutvecklingen återhämtade sig snabbt under det andra kvartalet
- Fortsatt starkt strategiskt fokus på kapitalförvaltningen
- Användningen av digitala banktjänster ökade betydligt

Utsikter 2021

- Det jämförbara rörelseresultatet för 2021 förväntas vara betydligt högre än under 2020, förutsatt stabila marknads- och samhällsförhållanden (se s. 23).

Dividendförslag

- Styrelsen föreslår med beaktande av myndigheternas rekommendationer att Aktia Bank Abp:s ordinarie bolagsstämma bemyndigar styrelsen att vid en senare tidpunkt fatta beslut om utbetalning av en dividend om högst 0,43 euro per aktie för räkenskapsåret 2020 med utbetalning vid ett eller flera tillfällen, dock tidigast 1.10.2021.

(mn euro)	4Q2020	4Q2019	Δ %	2020	2019	Δ %	3Q2020	Δ %	2Q2020	1Q2020
Räntenetto	20,8	19,3	8 %	80,7	77,6	4 %	20,0	4 %	20,1	19,7
Provisionsnetto	25,4	25,8	-2 %	97,6	99,1	-1 %	24,2	5 %	22,9	25,2
Livförsäkringsnetto	10,2	8,3	24 %	19,9	30,0	-34 %	4,7	116 %	10,1	-5,2
Rörelseintäkter totalt	57,0	55,2	3 %	201,1	221,4	-9 %	49,4	15 %	54,8	39,9
Rörelsekostnader	-36,4	-35,3	3 %	-142,2	-143,9	-1 %	-33,8	8 %	-36,3	-35,6
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-0,8	-0,8	10 %	-4,0	-4,5	-9 %	-0,1	-	-1,8	-1,4
Rörelseresultat	19,7	19,1	3 %	54,8	74,8	-27 %	16,0	24 %	16,3	2,8
Jämförbara rörelseintäkter ¹	57,0	55,2	3 %	201,1	211,4	-5 %	49,4	15 %	54,8	39,9
Jämförbara rörelsekostnader ¹	-36,3	-35,2	3 %	-141,9	-140,4	1 %	-33,8	7 %	-36,1	-35,6
Jämförbart rörelseresultat¹	19,8	19,2	3 %	55,1	68,2	-19 %	16,0	24 %	16,5	2,8
K/I-tal	0,64	0,64	0 %	0,71	0,65	9 %	0,68	-6 %	0,66	0,89
Jämförbart K/I-tal ¹	0,64	0,64	0 %	0,71	0,66	8 %	0,68	-6 %	0,66	0,89
Resultat per aktie (EPS), euro	0,22	0,23	-4 %	0,61	0,90	-32 %	0,18	22 %	0,19	0,03
Jämförbart resultat per aktie (EPS), euro ¹	0,22	0,23	-4 %	0,61	0,79	-23 %	0,18	22 %	0,19	0,03
Avkastning på eget kapital (ROE), %	9,2	10,5	-12 %	6,7	10,3	-35 %	7,8	18 %	8,4	1,4
Jämförbar avkastning på eget kapital (ROE), % ¹	9,3	10,5	-12 %	6,7	9,1	-26 %	7,8	18 %	8,5	1,4
Kärnprimärkapitalrelation (CET1), % ²	14,0	14,7	-5 %	14,0	14,7	-5 %	15,6	-10 %	15,7	15,9
Dividend per aktie (styrelsens förslag), euro				0,43	0,53	-19 %				

¹) Alternativa nyckeltal utan jämförelsestörande poster, se s. 24

²) Vid slutet av året

VD har ordet

Det mycket exceptionella året 2020 kommer att skrivas in i historieböckerna. Den globala pandemin har gett hela världen något att tänka på och dess inverkan på ekonomin och samhället kommer att analyseras under lång tid framöver.

Trots det dåliga utgångsläget i början av året förverkligades inte de värsta mardrömmarna för ekonomin. Även om marknaden åkte en riktig berg-och-dalbana i början av året, var det gångna året slutligen en lättnad i fråga om hur ekonomin både i Finland och i världen klarade sig igenom ett år som inte bara påverkades av coronaviruset utan också bland annat av presidentvalet i USA och det kommande Brexit.

För Aktia var början av året emellertid utmanande. Som en följd av det branta marknadsfallet tyngde de orealiserade värdeförändringarna i Livförsäkringsbolagets placeringsportfölj under det första kvartalet det jämförbara rörelseresultatet för hela året till 55,1 (68,2) miljoner euro.

Resultatutvecklingen för slutet av året visar dock att även återhämtningen med stöd från den goda marknadsutvecklingen var snabb. Det som särskilt gläder mig är att vår kundrelaterade verksamhet utvecklades utmärkt under hela året trots den osäkerhet som coronaviruset orsakade. Hela årets räntenetto steg med 4 % från föregående år och provisionsintäkterna höll sig på samma nivå.

Den goda utvecklingen av räntenettet fortsatte

Aktias jämförbara rörelseresultat under årets sista kvartal var 19,8 (19,2) miljoner euro och något bättre än föregående år mest tack vare god intäktsutveckling.

Rörelseintäkterna fortsatte utvecklas väl: räntenettet under det sista kvartalet ökade med 8 % från förra året och var 20,8 miljoner euro, vilket jag i miljön med låga räntor och marginaler anser vara en god prestation. Vårt målmedvetna arbete för att utveckla vår försäljningsorganisation samt kundnöjdheten började bära frukt och Aktias marknadsandel av bostadskrediter och övriga krediter som beviljats till



hushåll förstärktes under den andra halvan av året. Aktias låneportfölj har vuxit under året såväl organiskt som med hjälp av kreditstocken som vi köpt av Hypoteksbanken (sammanlagt 115 miljoner euro under 2019–2020).

Provisionsintäkterna för det fjärde kvartalet, 25,4 miljoner euro, var trots marknadssvackan i början av året på samma nivå som föregående år. Både tack vare nettoteckningar och marknadsförändringar ökade Aktias förvaltade tillgångar till en rekordhög nivå i slutet av året och var 10,4 miljarder euro. Kundernas minskade användning av kreditkort syntes som lägre kortavgifter ännu i slutet av året.

Även livförsäkringsnettot var starkt under årets sista kvartal och uppgick till 10,2 miljoner euro, vilket är 24 % bättre än förra året. Både värdeförändringarna i fastighets- och fondplaceringar och det ökade intresset för livförsäkringar inverkade på den goda prestationen. Antalet sålda livförsäkringar var cirka 40 % högre än för motsvarande period föregående år. Förutom att den pågående coronapandemin har påverkat människors medvetenhet om att trygga sin ekonomi, har även Aktia Livförsäkrings mer försäljningsinriktade strategi gett resultat.

De jämförbara rörelsekostnaderna var 36,3 (35,2) miljoner euro och ökade med 3 % från året innan. Satsningar på tillväxt ledde till högre personalkostnader.

Digitala tjänster i centrum under coronatiden

Den starka utvecklingen av digitala banktjänster har redan länge spelat en central roll i Aktia. Det exceptionella året höjde dock efterfrågan på digitala tjänster till en helt ny nivå – även bland dem som tidigare varit tveksamma gällande användningen av dessa tjänster. Samtidigt har efterfrågan på kontanter minskat ytterligare. Kundmöten sköttes främst på distans och

positiva kund- och medarbetarupplevelser visar att de nya verksamhetsmodellerna antagligen kommer att användas i en mer omfattande mån än före coronaepidemin.

Coronaviruset inverkade även på ekonomin i många hushåll och företag. Aktia stödde sina kunder genom att under våren erbjuda en avgiftsfri amorteringsfrihet till sina privatkunder och mottog under året allt som allt ungefär 15 000 ansökningar om amorteringsfrihet från privatkunder. Amorteringsfrihet beviljades mer än normalt även till företag.

Vi har i samband med våra resultatpubliceringar berättat att vi som en konservativ kreditgivare ändå inte har identifierat betydande enstaka riskbranscher eller -koncentrationer i vår lånestock som särskilt vidsträckt skulle påverkas av den svåra situationen. Detta stämmer fortfarande.

Aktias styrelse beslutade 11.1.2021 på basis av bemyndigandet av bolagsstämman för år 2020 att i dividend utbetala 0,53 euro per aktie. Styrelsen har beaktat Finansinspektionens uppdaterade rekommendation om kreditinstitutens vinstutdelning

från 18.12.2020 och valde efter noggrant övervägande att sänka beloppet på dividenden till den nedre gränsen av dividendpolicyn, vilket är 60 % av räkenskapsperiodens vinst. Finansinspektionens rekommendation i denna exceptionella situation är förståelig men Aktia är en bank med solid kapitaltäckning som sedan länge har varit en pålitlig dividendutdelare.

Det är viktigt att Aktia är ett intressant placeringsobjekt även i framtiden. Aktia har även en viktig och ansvarsfull uppgift i samhället: vår mission, det vill säga grundsyfte, är att skapa välbefinnande tillsammans. Över 90 % av Aktias aktieägare är finländare och med dividenderna stöder vi ekonomin och samhället i Finland.

Helsingfors 18.2.2021

Mikko Ayub
verkställande direktör

Resultat och balans

Resultat 10–12/2020

Det jämförbara rörelseresultatet ökade till 19,8 (19,2) miljoner euro. Koncernens rapporterade rörelseresultat ökade till 19,7 (19,1) miljoner euro medan periodens vinst minskade till 15,1 (15,9) miljoner euro.

Orealiserade värdeförändringar i Livbolagets placeringsportfölj återhämtade sig något i fjärde kvartalet. Räntenettet visar fortsättningsvis en stadig tillväxt från ifjol. Kundtillgångarna (AuM) återhämtade sig kraftigt i fjärde kvartalet och var 594 miljoner euro högre än vid årsskiftet ifjol.

Jämförelsestörande poster

(mn euro)	10-12/2020	10-12/2019
Omstruktureringskostnader	-0,1	-0,1
Totalt	-0,1	-0,1

Intäkter

Koncernens rörelseintäkter ökade till 57,0 (55,2) miljoner euro främst tack vare positiva orealiserade värdeförändringar i Livbolagets placeringsportfölj och ett starkt räntenetto.

Räntenettet uppgick till 20,8 (19,3) miljoner euro. Räntenetto från in- och utlåning ökade med 11 % till 20,6 (18,5) miljoner euro och räntekostnader för övrig finansiering ökade till -1,8 (-1,3) miljoner euro.

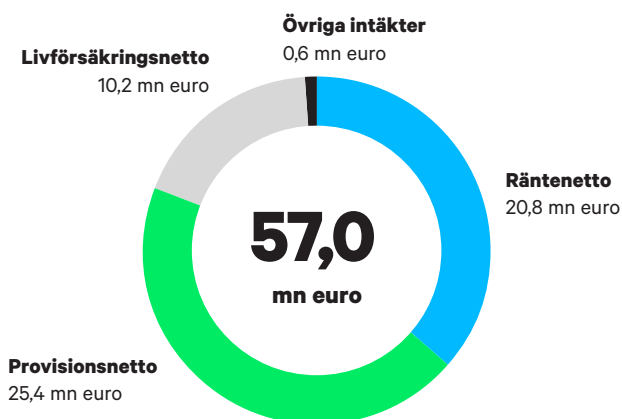
Provisionsnettot minskade med 2 % till 25,4 (25,8) miljoner euro. Provisionsintäkter från fonder, kapitalförvaltning och värdepappersförmedling var 2 % lägre än ifjol och uppgick till 16,9 (17,3) miljoner euro. Provisionsintäkter från kort, betalningsförmedling och inlåning minskade med 11 % till 6,5 (7,3) miljoner euro medan utlåningsprovisionerna ökade med 9 % till 2,4 (2,2) miljoner euro.

Livförsäkringsnettot ökade till 10,2 (8,3) miljoner euro, vilket främst hänför sig till orealiserade värdeförändringar i Livbolagets placeringsportfölj om 4,1 (3,0) miljoner euro. Det försäkringstekniska resultatet förbättrades med 8,9 miljoner euro, vilket främst hänför sig till lägre räntereserveringar jämfört med föregående år. Försäljningsvinster från placeringsportföljen minskade till 2,4 (9,4) miljoner euro.

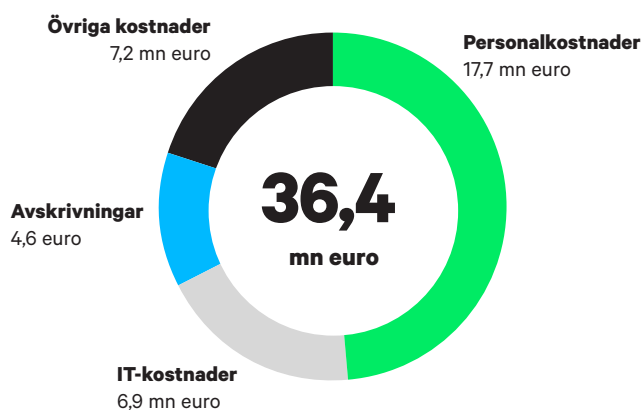
Nettoresultat från finansiella transaktioner minskade till 0,1 (0,9) miljoner euro. Minskningen hänför sig främst till lägre nettointäkter från derivatinstrument och värdeförändring på aktieinnehavet i Visa Inc.

Övriga rörelseintäkter minskade till 0,4 (0,9) miljoner euro.

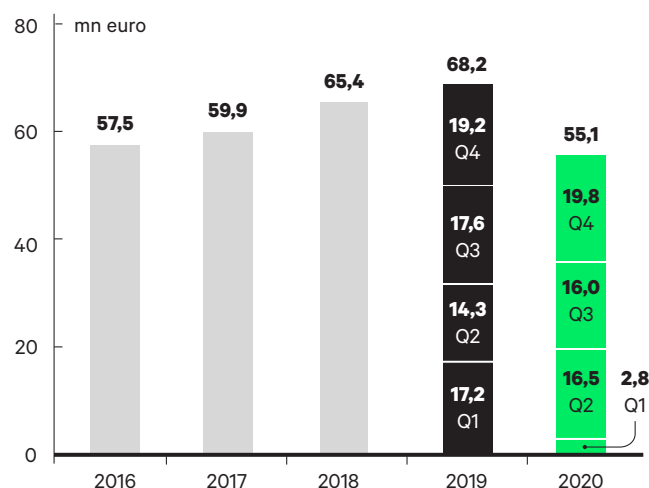
Rörelseintäkter 4Q2020



Rörelsekostnader 4Q2020



Jämförbart rörelseresultat 2016–2020, mn euro



Kostnader

Rörelsekostnaderna ökade till 36,4 (35,3) miljoner euro. Kvartalet inkluderar omstrukturingskostnader om 0,1 (0,1) miljoner euro, vilket medför att jämförbara rörelsekostnader har ökat med 3 % till 36,3 (35,2) miljoner euro.

Personalkostnaderna ökade till 17,7 (16,9) miljoner euro och inkluderar omstrukturingskostnader om 0,1 (0,1) miljoner euro. Jämförbara personalkostnader ökade med 4 % till 17,6 (16,8) miljoner euro.

IT-kostnaderna uppgick till 6,9 (6,8) miljoner euro.

Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar minskade till 4,6 (4,9) miljoner euro och hänför sig till minskade avskrivningar på nyttjanderättstillgångar.

Övriga rörelsekostnader ökade med 8 % till 7,2 (6,7) miljoner euro. Ökningen hänför sig främst till högre provisionskostnader i Livbolaget och högre övervakningsavgifter.

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden uppgick till -0,8 (-0,8) miljoner euro, varav förändringen i reserveringen för modellbaserade kreditförluster (ECL) uppgick till -0,2 (0,3) miljoner euro.

Resultat 2020

Koncernens rörelseresultat minskade till 54,8 (74,8) miljoner euro och koncernens vinst till 42,6 (61,8) miljoner euro. Det jämförbara rörelseresultatet minskade till 55,1 (68,2) miljoner euro.

Minskningen av det jämförbara rörelseresultatet hänför sig främst till coronakrisen som bröt ut i mars. Den enskilt största negativa effekten i resultaträkningen hänför sig till realiserade värdeförändringar i Livbolagets placeringsportfölj som minskade med 11,2 miljoner euro jämfört med ifjol. Provisionsnettot är något lägre än ifjol medan räntenettot visar en stadig tillväxt.

Jämförelsestörande poster

(mn euro)	2020	2019
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	-	0,5
Vinst från försäljningen av aktierna i Oy Samlink Ab	-	9,6
Omstrukturingskostnader	-0,3	-3,5
Totalt	-0,3	6,5

Intäkter

Koncernens rörelseintäkter minskade till 201,1 (221,4) miljoner euro, vilket inkluderar jämförelsestörande poster i jämförelseperioden om 10,1 miljoner euro. Koncernens jämförbara rörelseintäkter minskade med 5 % till 201,1 (211,4) miljoner euro, vilket främst till följd av coronakrisen hänför sig till realiserade värdeförändringar i Livbolagets placeringsportfölj.

Räntenettot ökade till 80,7 (77,6) miljoner euro. Räntenetto från in- och utlåning ökade med 7 % till 78,3 (73,4) miljoner euro medan ränteintäkter från skyddsåtgärder via räntederivat minskade till 2,2 (4,0) miljoner euro.

Provisionsnettot minskade till 97,6 (99,1) miljoner euro. Provisionsintäkter från fonder, kapitalförvaltning och värdepappersförmedling ökade till 64,3 (63,9) miljoner euro. Provisionsintäkter från kort, betalningsförmedling och inlåning minskade däremot till 26,6 (29,2) miljoner euro och utlåningsprovisionerna till 9,1 (9,7) miljoner euro.

Livförsäkringsnettot minskade till 19,9 (30,0) miljoner euro. Minskningen hänför sig främst till realiserade värdeförändringar i Livbolagets placeringsportfölj som uppgick till -4,3 (6,9) miljoner euro. Det försäkringstekniska resultatet förbättrades dock med 14,2 miljoner euro, vilket främst hänför sig till lägre räntereserveringar än ifjol, övertagandet av Liv-Alandias försäkringsbestånd, lägre utbetald ränta på den räntebundna försäkringsskuden och på ett bättre riskresultat än föregående år. Försäljningsvinster från placeringsportföljen minskade till 4,5 (10,3) miljoner euro.

Nettoresultat från finansiella transaktioner uppgick till 0,6 (2,9) miljoner euro. Jämförelseperioden inkluderar en tilläggsintäkt om 0,5 miljoner euro från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc. och jämförbart nettoresultat från finansiella transaktioner har minskat till 0,6 (2,4) miljoner euro. Värdeförändringen på aktierna i Visa Inc. och nettoresultat från säkringsredovisning har minskat medan nettointäkter från derivatinstrument har ökat från ifjol.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 1,9 (11,4) miljoner euro och dividender till 0,4 (0,5) miljoner euro. Jämförelseperioden inkluderar en vinst om 9,6 miljoner euro från försäljningen av aktierna i Oy Samlink Ab och de jämförbara övriga rörelseintäkterna uppgick till 1,9 (1,8) miljoner euro.

Kostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till 142,2 (143,9) miljoner euro och inkluderar omstrukturingskostnader om 0,3 (3,5) miljoner euro. De jämförbara rörelsekostnaderna ökade till 141,9 (140,4) miljoner euro.

Personalkostnaderna uppgick till 69,1 (69,0) miljoner euro och inkluderar omstrukturingskostnader om 0,3 (2,2) miljoner euro. Jämförbara personalkostnader ökade med 3 % till 68,8 (66,8) miljoner euro och hänför sig till högre löpande personalkostnader.

IT-kostnaderna uppgick till 26,0 (26,2) miljoner euro. Kostnaderna för IT-licenser har ökat medan kostnaderna för IT-konsulter har minskat från ifjol.

Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar minskade till 18,3 (19,5) miljoner euro. Minskningen hänför sig främst till minskade avskrivningar på nyttjanderättstillgångar.

Övriga rörelsekostnader minskade till 28,8 (29,2) miljoner euro. Övriga jämförbara rörelsekostnader ökade dock med 3 % till 28,8 (27,9) miljoner euro då jämförelseperioden inkluderar omstrukturingskostnader om 1,3 miljoner euro. Ökningen hänför sig till kostnaden för stabilitetsavgiften som har ökat med 0,8 miljoner euro från ifjol.

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden uppgick till -4,0 (-4,5) miljoner euro, varav förändringen i reserveringen för modellbaserade kreditförluster (ECL) uppgick till -1,7 (-1,1) miljoner euro. Årets ökning av de modellbaserade kreditförlusterna (ECL) hänför sig främst till högre reserveringar avseende friska krediter i stadie 1 och stadie 2 då mer information om konsekvenserna av coronapandemin blivit tillgängliga för beräkningarna, både vad gäller till exempel observerade kundbeteenden och riskbedömningar samt uppdaterade makroantaganden.

Balans och åtaganden utanför balansräkningen

Koncernens balansomslutning ökade till 10 573 (9 697) miljoner euro. Åtaganden utanför balansräkningen, som består av kreditlimiter, övriga lånelöften samt bankgarantier ökade till 699 (641) miljoner euro.

Inlåning

Inlåningen från allmänheten och offentliga samfund ökade till 4 466 (4 060) miljoner euro. I slutet av december var Aktias depositionsmarknadsandel 3,1 (3,2) %.

Totalt uppgick de av Aktia Bank emitterade masskuldebrevslånen till 2 720 (2 526) miljoner euro. Efter kvittning av en emitterad covered bond för eget bruk utgjorde 1 622 (1 613) miljoner euro lån med säkerhet i bostadsfastigheter emitterade av Aktia Bank.

Under fjärde kvartalet har Aktia Bank emitterat nya långfristiga masskuldebrevslån utan säkerhet om 166 miljoner euro inom ramen för bankens EMTN-program. Under perioden januari–december har nya långfristiga masskuldebrevslån utan säkerhet om sammanlagt 856 miljoner euro emitterats, dels för att ersätta masskuldebrevslån utan säkerhet som återbetalats under perioden samt även dels för att säkerställa att det förnyade MREL-kravet uppfylls. Därutöver har Aktia Bank emitterat en covered bond för eget bruk, en s.k. retained covered bond, om 300 miljoner euro med en maturitet på 4 år. Emissionens syfte var ett pantsättningsbyte i centralbanken.

Utlåning

Koncernens utlåning till allmänheten och offentliga samfund ökade med 571 miljoner euro till 7 000 (6 429) miljoner euro. Hushållens andel av den totala kreditstocken uppgick till 5 083 (4 886) miljoner euro eller 72,6 (76,0) % av kreditstocken.

Bolånestocken uppgick till 5 185 (4 877) miljoner euro, varav hushållens andel var 4 178 (4 026) miljoner euro. Aktias nyutlåning uppgick till 1 199 (1 179) miljoner euro. Aktias marknadsandel av hushållens bostadslån var i slutet av december 4,1 (4,0) %.

Av Aktiakoncernens kreditstock utgjorde 14,0 (12,0) % krediter till företag. Den sammanlagda kreditgivningen till företag ökade till 979 (771) miljoner euro. Krediter till bostadssamfund ökade till 908 (738) miljoner euro, vilket utgjorde 13,0 (11,5) % av Aktias totala kreditstock.

Kreditstockens sektorfördelning

(mn euro)	31.12.2020	31.12.2019	Δ	Andel, %
Hushåll	5 083	4 886	197	72,6 %
Företag	979	771	208	14,0 %
Bostadssamfund	908	738	170	13,0 %
Icke vinstsyftande samfund	27	31	-4	0,4 %
Offentliga samfund	3	4	-1	0,0 %
Totalt	7 000	6 429	571	100,0 %

Finansiella tillgångar

Aktiakoncernens finansiella tillgångar utgörs av bankkoncernens likviditetsportfölj (netto efter kvittning av den emitterade covered bonden för eget bruk) om 1 446 (1 326) miljoner euro, livförsäkringsbolagets placeringsportfölj om 602 (546) miljoner euro samt bankkoncernens aktieinnehav om 5 (5) miljoner euro. I samband med förvärvet av Liv-Alandias livförsäkringsbestånd tecknade Aktia ett kapitallån till Liv-Alandia, vars marknadsvärde i slutet av perioden uppgick till 79 miljoner euro.

Försäkringsskuld

Livförsäkringsbolagets försäkringsskuld ökade till 1 411 (1 260) miljoner euro, varav 98 miljoner euro hänför sig till förvärvet av livförsäkringsbeståndet från Liv-Alandia. Den fondanknutna försäkringsskulden ökade till 970 (869) miljoner euro och inkluderar 14 miljoner euro från förvärvet av Liv-Alandias livförsäkringsbestånd. Den räntebundna försäkringsskulden ökade till 441 (390) miljoner euro och inkluderar 84 miljoner euro från förvärvet av Liv-Alandias livförsäkringsbestånd.

Eget kapital

Aktiakoncernens eget kapital uppgick till 667 (610) miljoner euro. Fonden för verkligt värde ökade till 21 (15) miljoner euro och periodens vinst uppgick till 43 miljoner euro.

Under första kvartalet har Aktia Bank Abp i en riktad emission emitterat 744 696 nya aktier i samband med förvärvet av minoritetsandelen om 24 % i Aktia Kapitalförvaltning Ab. Emissionen förverkligades genom aktiebyte och påverkade inte koncernens totala egna kapital då Aktia Kapitalförvaltning Ab även före förvärvet ingått i Aktia Bank Abp-koncernen.

Förvaltade tillgångar

Koncernens totala förvaltade tillgångar uppgick till 12 712 (11 948) miljoner euro.

Kundtillgångarna inkluderar förvaltade och förmedlade fonder samt förvaltad kapital i dotterbolagen Aktia Kapitalförvaltning Ab och Aktia Fondbolag Ab. Förvaltade tillgångar i nedanstående tabell återspeglar nettovolymer så att kundtillgångar som förvaltas i flera bolag har eliminerats.

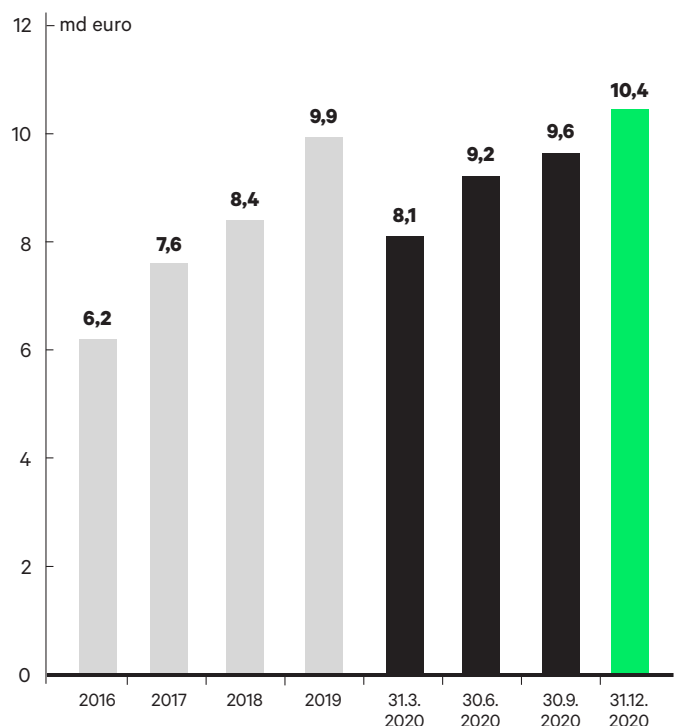
Koncerttillgångarna inkluderar den av treasury-funktionen förvaltade likviditetsportföljen i bankkoncernen samt livförsäkringsbolagets placeringsportfölj.

Förvaltade tillgångar

(mn euro)	31.12.2020	31.12.2019	Δ %
Kundtillgångar*	10 447	9 853	6 %
Koncerttillgångar	2 265	2 095	8 %
Totalt	12 712	11 948	6 %

* Exklusive fond i fonder

Förvaltade kundtillgångar (AuM) utan aktieförvar 2016–2020, md euro



Segment- översikt

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

Bankverksamhet

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

Privatkunder

Det virtuella kundarbetet fortsatte under årets sista kvartal och efterfrågan på och anpassning till digitala tjänster hos kunderna fortsatte öka. Aktiahuset på Arkadiagatan 4–6 i Helsingfors, som blev klart under det tredje kvartalet, har varit tillgängligt för kundmöten. Kundtjänstens lördags- och söndagsöppethållning har uppskattats av kunderna. De nya kundutrymmena har mottagits med uppskattning. Utvecklingen av servicemodellen fortsätter och arbetet med Aktia Studio och Aktia Servicepunkt i Helsingfors fortgår.

Även intresset för bostadsaffärer förblev aktivt under kvartalet. Bolåneefterfrågan var stabil året ut och den digitala bolåneprocessen med snabb indikativ offert bidrog till ett ökat antal affärer. Restriktionerna för fritidsresandet påverkade privatkundernas konsumtionsbeteende främst genom minskad användning av kreditkort.

Aktias kunder fortsätter att visa ett ökat intresse för den egna ekonomin. Under hela året har kundrådgivningens insatser uppskattats i samtliga kundsegment. Speciellt Private Banking uppvisade starka kundnöjdhetssiffror (NPS) för årets sista kvartal. Den goda avkastningsutvecklingen i våra placeringsfonder tillsammans med våra diskretionära mandat inom Private Banking har i samråd med vår ökade visibilitet i media lett till ökat intresse för Aktias tjänster.

Företagskunder

Efterfrågan på företagslån fortsatte trots coronapandemin att öka, delvis tack vare Europeiska investeringsfondens EIF:s garantiprogram. Företagens investeringsaptit varierade dock betydligt från bransch till bransch. Coronaviruset har inte inverkat betydligt på Aktias företagskunders vilja att göra ändringar i sina betalningsplaner eller skaffa finansiering av driftskapital.

Tillväxten av finansiering för RS-objekt fortsatte under kvartalet. Tyngdpunkten för objekten ligger på utvalda strategiska tillväxtområden. Småbolsaktiviteten under kvartalet var fortsättningsvis hög och i och med detta har kundservicen tidvis stockat sig. Aktias företagsbank fick en utmärkt bedömning av sina företagskunder i kundnöjdhetsmätningen (NPS).

Resultat för segment Bankverksamhet

(mn euro)	2020	2019	Δ %
Rörelseintäkter	136,2	134,4	1 %
Rörelsekostnader	-101,8	-104,2	-2 %
Rörelseresultat	30,4	25,7	18 %
Jämförbart rörelseresultat	30,5	29,1	5 %

Periodens rörelseintäkter ökade till 136,2 (134,4) miljoner euro.

Räntenettot var 6 % högre än i fjol och uppgick till 71,6 (67,4) miljoner euro. Ökningen hänförs sig främst till tillväxten i företagskundernas kreditstock och sänkningen av spardepotionernas ränta 1.4.2020 minskade privatkundsegmentets räntekostnader. Kundmarginalerna för privatkunder var fortsättningsvis pressade, vilket medförde att marginalnivåerna sjönk från ifjol. Kundmarginalerna för företagskunder steg däremot något från ifjol. Den totala kreditstocken ökade med 9 % till 6 999 (6 429) miljoner euro, varav privatkundernas kreditstock ökade till 5 109 (4 924) miljoner euro och företagskundernas kreditstock till 1 889 (1 505) miljoner euro. Ökningen i kreditstocken hänförs sig delvis till att Aktia under första halvåret köpt krediter om sammanlagt 60 miljoner euro från Finlands Hypoteksförening samt kampanjen om amorteringsfrihet till följd av coronakrisen. I fjärde kvartalet var balanstillväxten god, bankverksamhetens kreditstock ökade 220 miljoner euro under kvartalet.

Privat- och företagskundernas depositioner var 10 % högre än ifjol och uppgick till 4 511 (4 112) miljoner euro, ökningen kommer främst från företagskundernas depositioner.

Provisionsnettot var 5 % lägre än ifjol och uppgick till 63,6 (66,6) miljoner euro. Minskningen hänförs sig främst till lägre provisionsintäkter från kort, utlåning och från förmedling av försäkringar. Coronapandemin har lett till förändringar i användning av kort för bland annat resande och kontantbetalning, vilket minskat volymer och därmed

provisionsintäkter från kortverksamheten. Förnyelsen av produktutbud och distributionskanaler minskade provisionsintäkter från förmedling av försäkringar. Förvaltade kundtillgångar var vid årets slut 13 % högre än ifjol. Kundernas förtroende för placeringsmarknaden återhämtade sig under årets andra halvår, provisionsintäkterna från placeringsverksamheten ökade efter nedgången i första kvartalet.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 1,0 (0,3) miljoner euro, vilket inkluderar intäktsförda poster av engångskaraktär om 0,6 miljoner euro.

Periodens jämförbara rörelsekostnader ökade till 101,7 (100,8) miljoner euro. Ökningen kommer främst från stabilitetsavgiften som var 0,8 miljoner euro högre än i fjol och högre IT-kostnader. Förändringen av servicemodellen i slutet av 2019 har däremot minskat på rörelsekostnaderna. Jämförelseperiodens rapporterade rörelsekostnader inkluderar omstruktureringskostnader om 3,3 miljoner euro.

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden minskade till -4,0 (-4,5) miljoner euro, varav förändringen i reserveringen för modellbaserade kreditförluster (ECL) uppgick till -1,7 (-1,1) miljoner euro medan övriga nedskrivningar av krediter minskade till -2,3 (-3,4) miljoner euro.

Kapitalförvaltning

Segmentet omfattar kapitalförvaltnings- och livförsäkringsverksamhet 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)	31.12.2020	31.12.2019	Δ %
Förvaltade kundtillgångar*	10 447	9 853	6 %
varav institutionella tillgångar	7 071	6 821	4 %

* Exklusive fond i fonder

Kapitalförvaltning

Förvaltade kundtillgångar ökade kraftigt under kvartalet i och med positiva nettoteckningar, 425 miljoner euro under kvartalet, och uppgången av marknadspriserna på riskinvesteringar och var i slutet av året 10,4 miljarder euro, vilket är en rekordhög nivå för Aktia. Vi inledde ett distributionssamarbete med Nordnet i december och antalet teckningar som vi fått via Nordnet, särskilt i aktiefonderna, har varit glädjande. Den virtuella kundservicen fortsatte smidigt i fråga om både möten och evenemang. Aktia kom även ut med sin första "Placeringsutsikt"-publikation i slutet av året.

Aktias starka kompetens inom aktieförvaltning fick uppmärksamhet i medier när avkastningen på Aktia Nordic Small- och Micro Cap-fonderna låg i toppen för de nordiska aktiefonderna. Tidningen Dagens Industri kallade Aktias portföljförvaltare Jan Brännback och Janne Lähdesmäki för "de bästa i Norden". Fondernas Morningstar-ratingar är fortfarande utmärkt starka och den genomsnittliga ratingen steg i december till 4,16, vilket är den högsta siffran för samtliga fondförvaltare i Finland. Största delen av fonderna fick ratingen 4–5.

Aktias fondstrategier har gett våra kunder en mycket bra avkastning på längre sikt och den aktiva portföljförvaltningen lyckades mycket väl under det turbulenta året. Även avkastningen på förvaltningsportföljerna överträffade sina jämförelseindex. Aktia satsade fortfarande på internationell tillväxt och höll aktivt virtuella möten med kunder och emittenter. De internationella nettoteckningarna var positiva och intresset för Aktias kompetens inom ränteförvaltningen syntes i form av mycket aktiv dialog med potentiella nya investerare. UI-Aktia-fondernas fondkapital uppgick till 1,98 miljarder euro i slutet av kvartalet.

Livförsäkring

Försäljningen av personskydd var fortsatt stark under årets sista kvartal. Det rådande pandemiläget har delvis varit en bidragande orsak till att människors medvetenhet och behov för att trygga sin egen ekonomi har ökat, vilket även syns som en ökad efterfrågan av personskydd. Återhämtningen av placeringsmarknaderna syntes i sin tur som en återhämtning av nyförsäljningen av placeringsanknutna produkter och vi kan konstatera att våra placeringsanknutna kundmedel i slutet av året var på en högre nivå än i början av året.

Utbudet till företagskunder utvidgades under kvartalet bland annat med en grupplivförsäkring och med en något förnyad gruppensionsförsäkring. Båda lämpar sig väl för till exempel långvarig belöning och förankring av medarbetarna i våra kundföretag. Som en ny samarbetspartner för distribution inledde Finlands Företagarskydd sin verksamhet i slutet av november.

Den uppdaterade strategin för livförsäkringsverksamheten som förberetts under början av året kunde implementeras från och med årets sista kvartal och som en del av detta arbete utarbetade vi vårt kund- och servicelöfte tillsammans med alla våra medarbetare – såväl på den virtuella personaldagen som genom grupparbeten på distans. Detta arbete utgör grunden för verksamhetsplanen för strategiperioden. Den centrala målsättningen med verksamhetsplanen är att skapa förutsättningar för effektiv ökning av livförsäkringsverksamheten.

För att säkerställa vår konkurrenskraft kommer vi att fortsätta utveckla vårt produktutbud även i framtiden. Kundrapportering, digitala tjänster och placeringsobjektsutbudet ingår i utvecklingsprogrammet för 2021. Därutöver satsar vi starkt på tillväxt och nykundsansaffning såväl genom Aktia Bank som genom våra övriga distributionskanaler.

Resultat för segment Kapitalförvaltning

(mn euro)	2020	2019	Δ %
Rörelseintäkter	56,4	65,6	-14 %
Rörelsekostnader	-32,4	-32,0	1 %
Rörelseresultat	24,0	33,6	-29 %
Jämförbart rörelseresultat	24,1	33,6	-28 %

Periodens rörelseintäkter minskade med 14 % till 56,4 miljoner euro, vilket främst förklaras av betydande negativa realiserade värdeförändringar från livförsäkringsverksamhetens private equity- och räntefonder om -2,2 (2,4) miljoner euro samt från fastighetsvärderingar om -3,8 (3,9) miljoner euro. Perioden har påverkats av kraftiga svängningar på placeringsmarknaden. Under första kvartalet 2020 sjönk marknadsvärdena och under det andra kvartalet steg samt stabiliserade sig marknaden. Det tredje kvartalet karaktäriserades av att marknadsvärdena fortsatte på samma nivå som i andra kvartalet. Årets sista kvartal avslutades med stigande marknadsvärden.

Provisionsnettot ökade med 1 % till 40,3 miljoner euro medan livförsäkringsnettot minskade med 38 % till 15,8 miljoner euro på grund av nedgången i placeringsportföljen. Försäljningen av placeringsanknutna sparförsäkringar bland Private Banking-kunder var fortsättningsvis stark och utgjorde den största kundgruppen mätt i euro. Segmentets rörelsekostnader ökade med 1 % till 32,4 miljoner euro, vilket främst hänför sig till ökade försäljningsprovisionskostnader inom livförsäkringsverksamheten.

Förvaltade kundtillgångar ökade med 594 miljoner euro från årsskiftet till 10 447 (9 853) miljoner euro. Periodens nettoteckningar uppgick till 331 miljoner euro och marknadsvärdeförändringen till 263 miljoner euro.

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)	2020	2019	Δ %
Rörelseintäkter	17,4	30,4	-43 %
Rörelsekostnader	-16,8	-16,8	0 %
Rörelseresultat	0,5	13,6	-96 %
Jämförbart rörelseresultat	0,6	3,7	-83 %

Segmentets jämförbara rörelseintäkter minskade till 17,4 (20,4) miljoner euro och de rapporterade rörelseintäkterna till 17,4 (30,4) miljoner euro. Fjölåret inkluderar en vinst om 9,6 miljoner euro från försäljningen av aktierna i Oy Samlink Ab samt en tilläggsintäkt om 0,5 miljoner euro hänförlig till försäljningen av Visa Inc. 2016.

Segmentets räntenetto minskade med 1,0 miljoner euro till 9,1 miljoner euro. Ränteintäkter från skyddsåtgärder via räntederivat minskade med 1,8 miljoner euro. Lägre negativ ränta på medel i Finlands Bank har delvis kompenserat för minskade intäkter från de stängda ränteskydden. Ränteintäkter från bankens likviditetsportfölj var på samma nivå som ifjol och en positiv ränteavkastning har kunnat bibehållas vid omplaceringar i likviditetsportföljen trots det utmanande ränteläget.

Aktia Bank har deltagit i Europeiska centralbankens låneprogram (TLTRO) sedan mars 2015, vilket möjliggör att Aktia kan erbjuda marknaden förmånliga och konkurrenskraftiga krediter. Räntekostnader från Aktias TLTRO-finansiering minskade till 1,0 (1,6) miljoner euro.

Segmentets jämförbara rörelsekostnader var på samma nivå som föregående år.

Koncernens segmentrapportering

(mn euro)	Bankverksamhet		Kapital-förvaltning		Koncern-funktioner		Övrigt & elimineringar		Koncernen totalt	
Resultaträkning	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Räntenetto	71,6	67,4	0,0	0,0	9,1	10,1	0,0	-	80,7	77,6
Provisionsnetto	63,6	66,6	40,3	39,8	6,4	6,0	-12,7	-13,3	97,6	99,1
Livförsäkringsnetto	-	-	15,8	25,5	-	-	4,0	4,5	19,9	30,0
Övriga rörelseintäkter	1,0	0,3	0,2	0,3	1,9	14,3	-0,2	-0,2	2,9	14,7
Rörelseintäkter totalt	136,2	134,4	56,4	65,6	17,4	30,4	-8,9	-9,0	201,1	221,4
Personalkostnader	-20,5	-22,0	-13,9	-14,3	-34,7	-32,7	-	-	-69,1	-69,0
Övriga rörelsekostnader ¹	-81,3	-82,1	-18,5	-17,7	17,9	15,8	8,9	9,1	-73,1	-74,9
Rörelsekostnader totalt	-101,8	-104,2	-32,4	-32,0	-16,8	-16,8	8,9	9,1	-142,2	-143,9
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-4,0	-4,5	-	-	0,0	0,0	-	-	-4,0	-4,5
Andel av intresseföretagens resultat	-	-	-	-	-	-	-0,1	1,7	-0,1	1,7
Rörelseresultat	30,4	25,7	24,0	33,6	0,5	13,6	-0,1	1,8	54,8	74,8
Jämförbart rörelseresultat	30,5	29,1	24,1	33,6	0,6	3,7	-0,1	1,8	55,1	68,2
Balansräkning	31.12. 2020	31.12. 2019	31.12. 2020	31.12. 2019	31.12. 2020	31.12. 2019	31.12. 2020	31.12. 2019	31.12. 2020	31.12. 2019
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde	-	0,1	1 447,1	1 268,9	1 053,7	1 025,5	-10,0	-15,0	2 490,7	2 279,4
Kontanta medel	1,3	1,8	0,0	0,0	297,3	313,5	-	-	298,6	315,4
Räntebärande värdepapper värderade till upplupet anskaffningsvärde	-	-	37,8	47,9	376,0	288,6	-	-	413,8	336,5
Lån och övriga fordringar	6 998,7	6 428,9	54,6	60,8	24,9	15,3	-49,6	-58,5	7 028,7	6 446,5
Övriga tillgångar	72,6	22,4	58,3	65,1	277,7	293,6	-67,6	-61,7	341,0	319,3
Tillgångar totalt	7 072,6	6 453,2	1 597,8	1 442,6	2 029,6	1 936,4	-127,2	-135,2	10 572,8	9 697,1
Depositioner	4 582,3	4 185,6	-	-	631,7	530,4	-49,6	-58,5	5 164,4	4 657,5
Emitterade skuldebrev	-	-	-	-	2 855,6	2 637,3	-9,8	-14,6	2 845,8	2 622,7
Försäkringsskuld	-	-	1 410,8	1 259,8	-	-	-	-	1 410,8	1 259,8
Övriga skulder	64,0	13,5	27,9	32,3	402,5	511,7	-9,5	-10,3	484,9	547,2
Skulder totalt	4 646,2	4 199,1	1 438,8	1 292,1	3 889,8	3 679,4	-68,8	-83,4	9 905,9	9 087,1

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 var i slutet av perioden 14,0 (14,7) %. Kärnprimärkapitalet efter avdragsposter ökade under perioden med 36,2 miljoner euro, vilket förbättrade kärnprimärkapitalrelationen med 1,2 procentenheter. Från kärnprimärkapitalet har avdragits den maximala dividendutbetalningen, 0,43 euro per aktie, för år 2020 enligt styrelsens förslag till Aktia Bank Abp:s ordinarie bolagsstämma. Riskvägda förbindelser ökade med 393,1 miljoner euro, vilket minskade kärnprimärkapitalrelationen med 1,9 procentenheter. Ökningen av riskvägda förbindelser hänför sig främst till en ökning av företagsexponeringarna.

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

Kapitaltäckning, %	31.12.2020	31.12.2019
Bankkoncernen		
Kärnprimärkapitalrelation	14,0	14,7
Sammanlagd kapitaltäckning	16,6	18,6

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 11,76 % och för primärkapitalrelationen

Sammanlagt kapitalkrav

31.12.2020	Pelare 1-krav	Pelare 2-krav	Kapital-konservering	Tilläggsbuffertkrav Kontra-cykliska	O-SII	Systemrisk	Totalt
Kärnprimärkapital (CET1)	4,50	1,25	2,50	0,01	0,00	0,00	8,26
Primärkapitaltillskott (AT1)	1,50	0,00					1,50
Supplementärkapital (T2)	2,00	0,00					2,00
Totalt	8,00						11,76

9,76 % vid periodens slut. Finansinspektionen har 13.12.2019 fastställt ett nytt pelare 2-krav om 1,25 (tidigare 1,75) % för Aktia. Det nya kravet trädde i kraft från och med 30.6.2020.

Myndigheterna har sänkt kapitalkraven i Europa för att lindra de negativa effekterna av coronapandemin. I Finland har Finansinspektionen fattat beslut om att slopa systemriskbuffertkravet för finska kreditinstitut från och med 6.4.2020, vilket sänkte Aktias kapitalkrav med 1,0 procentenhet.

Finansinspektionen meddelade 30.9.2020 att giltighetstiden för riskviktsgolvet om 15 % för bostadslån inte förlängs och att riskviktsgolvet upphör 1.1.2021. Finansinspektionen har godkänt Aktias ansökan om ändring av definitionen för fallissemang som gäller IRB-modeller. De nya modellerna tas i bruk i början av 2021.

Bruttosoliditetsgrad	31.12.2020	31.12.2019
Primärkapital	424,3	388,1
Exponeringar totalt	9 211,3	8 474,5
Bruttosoliditetsgrad, %	4,6	4,6

Verket för finansiell stabilitet har ställt minimikravet enligt resolutionslagen för kapitalbas och nedskrivningsbara skulder (MREL-krav) för Aktia Bank Abp. Kravet är två gånger minimikapitalkravet inklusive det sammanlagda buffertkravet i slutet av 2017. MREL-kravet uppgår till 23,37 % av totala riskvägda poster (RWA), dock till minst 8 % av balansomslutningen.

MREL-krav (mn euro)	31.12.2020	31.12.2019
MREL-krav	727,3	670,9
Kapitalbas och skulder som kan användas för att täcka MREL-kravet		
Kärnprimärkapital (CET1)	424,3	388,1
AT 1-instrument	0,0	0,0
Tier 2-instrument	95,6	160,4
Övriga skulder	1 082,4	247,9
Totalt	1 602,3	796,4

Livförsäkringsbolaget 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. Ökningen av solvenskravet under perioden hänför sig till förvärvet av Liv-Alandias livförsäkringsbestånd till Aktia.

Solvens II (mn euro)	Med övergångs- regler		Utan övergångs- regler	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
MCR	28,2	24,2	29,5	25,9
SCR	109,0	86,6	119,4	98,3
Tillgängligt kapital	159,1	166,3	116,2	120,2
Solvensgrad, %	145,9	192,1	97,4	122,2

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 är utsatta för affärs- och operativa risker.

Definitioner och generella principer för kapital- och riskhantering finns i not K2 på s. 117–132 i Aktia Bank Abp:s års- och hållbarhetsredovisning 2019 och i Aktia Bank Abp:s Capital and Risk Management Report (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 och låg risknivå medför bra kreditkvalitet i Aktias kreditportfölj. Vid utgången av 2020 uppgick LTV-nivån i genomsnitt till 44 % för hela kreditportföljen.

Förfallna krediter fördelade enligt dröjsmål och ECL-stadier

(mn euro) Dagar	31.12.2020			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
≤ 30	25,6	24,6	0,7	50,9
varav hushåll	19,0	23,0	0,6	42,6
> 30 ≤ 90	0,0	22,0	0,9	22,9
varav hushåll	0,0	21,3	0,4	21,7
> 90	0,0	0,0	40,8	40,8
varav hushåll	0,0	0,0	34,5	34,5

(mn euro) Dagar	31.12.2019			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
≤ 30	45,9	23,0	0,5	69,4
varav hushåll	36,3	21,6	0,4	58,3
> 30 ≤ 90	0,0	26,0	1,4	27,4
varav hushåll	0,0	23,3	1,1	24,4
> 90	0,0	0,0	44,4	44,4
varav hushåll	0,0	0,0	38,0	38,0

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

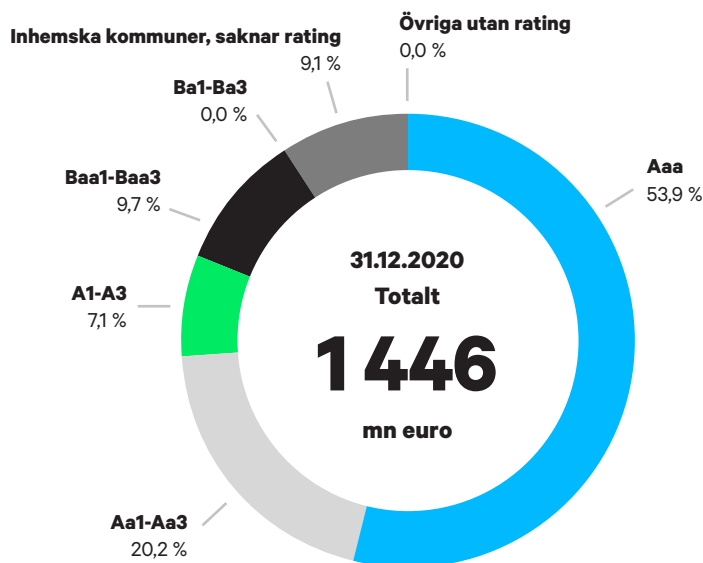
(mn euro)	31.12.2020	31.12.2019
Företag		
PD-klasser A	209,7	199,5
PD-klasser B	866,5	707,7
PD-klasser C	797,0	552,1
Fallerade	27,4	20,7
	1 900,6	1 480,0
Reservering för förluster (ECL)	-15,0	-15,1
Bokfört värde	1 885,6	1 464,9
Hushåll		
PD-klasser A	3 319,7	3 448,6
PD-klasser B	1 130,4	837,8
PD-klasser C	908,5	781,1
Fallerade	41,7	51,6
	5 400,4	5 119,1
Reservering för förluster (ECL)	-15,5	-13,6
Bokfört värde	5 384,9	5 105,5
Övriga		
PD-klasser A	29,9	26,4
PD-klasser B	348,0	330,6
PD-klasser C	79,1	159,2
Fallerade	0,6	0,9
	457,6	517,1
Reservering för förluster (ECL)	-0,5	-0,5
Bokfört värde	457,1	516,7

Marknadsrisker

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

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.

Ratingfördelning för bankkoncernens likviditetsportfölj



Banken mäter ränterisken genom känslighetsanalyser av räntenettet samt genom nuvärdet på räntebärande tillgångar och skulder där räntekurvan stressas med olika räntescenarier för dynamisk eller parallell ränteförändring.

Bankkoncernens ränterisk steg ytterligare något under fjärde kvartalet till följd av de nedåtgående marknadsräntorna men är fortfarande på en låg nivå.

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

De till verksamheten hänförliga aktieplaceringarna uppgick till 5,0 (5,0) miljoner euro. Bankkoncernen hade inga fastighetsinnehav vid periodens slut.

Bankkoncernens totala valutaexponering är marginell och uppgick vid periodens slut till 3,9 (4,8) 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 1 368 (1 104) miljoner euro.

Alla masskuldebrevslån uppfyllde kriterierna för belåning i centralbanken.

Likviditetsreserv, marknadsvärde (mn euro)

	31.12.2020	31.12.2019
Kontanta medel och tillgodohavande på centralbanker	250	271
Skuldebrev emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	226	195
Skuldebrev emitterade eller garanterade av kommuner eller av offentliga sektorn	132	208
Covered Bonds	755	430
Skuldebrev emitterade av finansiella institut	6	0
Skuldebrev emitterade av företag (företagscertifikat)	0	0
Total	1 368	1 104
varav LCR-dugliga	1 362	1 104

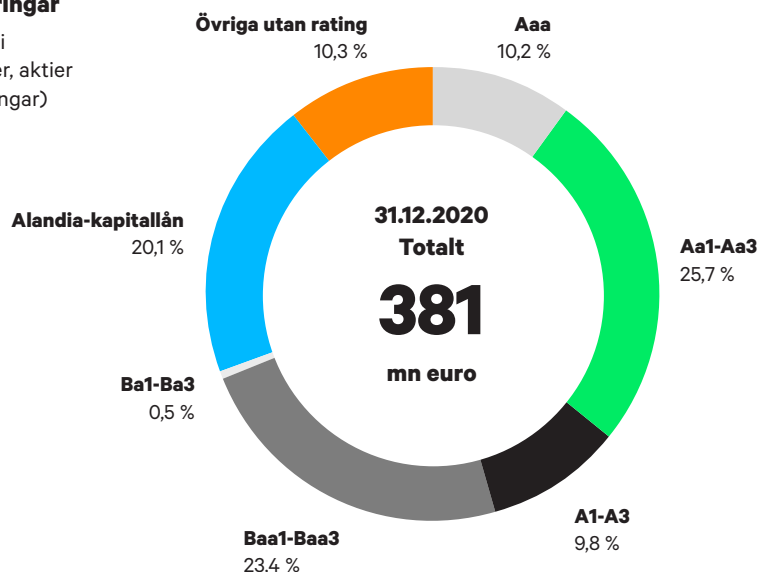
Likviditetsrisken följs bland annat upp via likviditetstäckningsgraden (LCR). LCR mäter den kortfristiga likviditetsrisken och syftar till att säkerställa att Aktia Banks likviditetsreserv, bestående av icke-pantsatta tillgångar av hög kvalitet, är tillräckligt stor för att möta kortfristiga nettoutflöden i stressade situationer under de kommande 30 dagarna. LCR kommer att fluktuerar över tid, bland annat beroende på hur förfallostrukturen för bankens emitterade masskuldebrevslån ser ut. LCR uppgick till 138 (118) %.

Likviditetstäckningsgrad (LCR)*	31.12.2020	31.12.2019
LCR %	138 %	118 %

* Uträkningen av LCR bygger på Europeiska kommissionens i oktober 2014 publicerade förordning. Myndighetens minimikrav för LCR är 100 %.

Ratingfördelning för livförsäkringsverksamhetens direkta ränteplaceringar

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



Livförsäkringsverksamhet

Livförsäkringsbolagets placeringsportfölj

Marknadsvärdet för livförsäkringsbolagets totala placeringsportfölj uppgick till 602 (546) miljoner euro. Livförsäkringsbolagets direkta fastighetsplaceringar uppgick till 40 (42) miljoner euro. Fastigheterna är belägna i huvudstadsregionen och andra tillväxtcentra i södra Finland och har i huvudsak hyresgäster med långa hyreskontrakt.

Aktia Livförsäkring, placeringsportföljens allokering

(mn euro)	31.12.2020		31.12.2019	
Ränteplaceringar	437,0	72,6 %	387,7	71,0 %
Statsobligationer	119,2	19,8 %	112,8	20,7 %
Masskuldebrev, bank och finans	62,7	10,4 %	114,6	21,0 %
Masskuldebrev, övriga företag ¹	184,6	30,6 %	80,4	14,7 %
Tillväxtmarknader (fonder)	43,2	7,2 %	50,1	9,2 %
High yield (fonder)	24,0	4,0 %	19,5	3,6 %
Trade Finance (fonder)	3,4	0,6 %	10,3	1,9 %
Alternativa investeringar	11,8	2,0 %	6,8	1,2 %
Private Equity etc.	11,8	2,0 %	6,8	1,2 %
Fastigheter	77,5	12,9 %	68,7	12,6 %
Direkt ägda	40,4	6,7 %	42,5	7,8 %
Fastighetsfonder	37,1	6,2 %	26,2	4,8 %
Penningmarknad	50,2	8,3 %	48,0	8,8 %
Kassamedel	25,8	4,3 %	34,9	6,4 %
Totalt	602,2	100,0 %	546,1	100,0 %

¹ Inkluderar kapitallån till Alandia i samband med förvärvet av deras livförsäkringsbestånd

Livförsäkringsbolagets marknadsrisk

I försäkringsskulden ingår en räntereserv om 28,1 (26,0) miljoner euro, som kan användas för att täcka det framtida räntekravet. Den genomsnittliga diskonteringsräntan för den räntebärande försäkringsskulden efter upplösningar från räntereserven är 2,2 % under åren 2021–2025, 2,3 % under åren 2026–2029. Därefter är diskonteringsräntan runt 3 %. Aktia Livförsäkring bedömer årligen räntereservens tillräcklighet och justerar räntereserven vid behov. Ränterisken är den mest betydande risken i anslutning till försäkringsskulden i livförsäkringsbolaget och påverkar lönsamheten genom avkastningskrav över den garanterade kundräntan och kapitaltäckningen genom marknadsvärdering av tillgångar och skulder. Ränterisken för bolagets räntebärande balansposter i placeringsportföljen och i försäkringsskulden, både räntebundna och 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 härstammar främst från förändringen i marknadsvärde på försäkringsskulden, uppgick till -44 (-43) miljoner euro.

Centrala händelser

Aktias fonder blev tillgängliga för privatplacering via Nordnet

Aktia ingick ett distributionsavtal gällande fonder med Nordnet. Nordnets kunder kan nu placera i tio Aktiafonder.

Aktia grundade Finlands Företagarskydd, ett företag som specialiserar sig på personförsäkringar

Aktia utvidgar sitt distributionsnätverk i fråga om försäkringar och grundade företaget Finlands Företagarskydd som specialiserar sig på försäkringar för företagare och företag samt på distributionen av dessa. Utöver Aktia ägs företaget av Veritas samt privata ägare. Den nya aktören erbjuder huvudsakligen personförsäkringar för företagare samt både lagstadgade och frivilliga pensionsförsäkringar.

Ändring i antalet aktier i Aktia

Aktia Bank Abp makulerade 7.10.2020 med stöd av beslut av bolagets styrelse 717 196 Aktia-aktier på bolagets uppsamlingskonto. De aktier som makulerades var aktier som ägarkunderna i Veritas ömsesidigt skadeförsäkringsbolag på basen av erlagda försäkringsavgifter erhöll som fusionsvederlag i samband med fusionen av Veritas ömsesidigt skadeförsäkringsbolag med Aktia Abp 1.1.2009. Bolagsstämman fattade 16.4.2020 beslut om att rätten till oregistrerade vederlagsaktier förverkas.

Aktia utvidgar utbudet av sina alternativa placeringsprodukter och förvärvade Askel Partners verksamhet

Aktia Fondbolag Ab förvärvade fondverksamheten av Askel Partners Oy. I och med förvärvet utvidgar Aktia sitt utbud av alternativa placeringsprodukter i enlighet med sin strategi och lanserar en finländsk infrastrukturfond.

De oberoende Morningstar-jämförelserna placerar Aktias fonder i topp

Aktias fonder fick toppbetyg i Morningstars jämförelser och var i särklass jämfört med andra fondbolag i Finland. Genomsnittet för Aktias fonder var 4,20 stjärnor i augusti 2020 medan den näst bästa i jämförelsen hade i genomsnitt 3,77 stjärnor. I jämförelsen som baserar sig på Morningstars ratingar beaktas det fondandelsslag som fått flest stjärnor för varje fond.

Aktias förvärv av Alandias livförsäkringsbestånd slutfördes

Aktia Bank Abp och Alandia Försäkring Abp meddelade 19.12.2019 att Aktia Livförsäkring Ab och Försäkringsaktiebolaget Liv-Alandia har kommit överens om att Alandias livförsäkringsbestånd säljs till Aktia. Finansinspektionen godkände överlåtelsen och förvärvet slutfördes 31.5.2020.

Förändringar i Aktias ledningsgrupp

Anssi Huhta utnämndes till direktör för affärsområdet Företagskunder och till medlem i ledningsgruppen fr.o.m. november 2020. Huhta rapporterar i sin uppgift till verkställande direktör Mikko Ayub.

Irma Gillberg-Hjelt, direktör för affärsområdet Företagskunder, avgick från Aktia 15.4.2020.

Aktia Kapitalförvaltning belönades i Refinitiv Lipper Fund Awards 2020-jämförelsen

Aktia Corporate Bond+-fonden vann priset som bästa fond i euro i Refinitiv Lipper Fund Awards 2020-jämförelsen i serien "Bond EUR Global Corporates" i kategorin "Best Fund Over Past 10 years". Fondpriset delas ut utgående från den bästa avkastningsutvecklingen.

Aktia valdes för sjätte gången till Finlands bästa räntefondförvaltare

Aktia vann räntefondförvaltkategorin i Morningstars Finland Awards 2020-tävlingen som publicerades 11.3.2020. Det var sjätte gången Aktia belönades som bästa finländska kapitalförvaltare och åttonde året i rad som Aktia placerade sig bland de tre bästa räntefondförvaltarna.

Aktia förbättrade sin rating i CDP:s jämförelse om företagsansvar

Aktia uppnådde 23.1.2020 företagsansvarsrating B i den internationella CDP-jämförelsen, vilket är över den europeiska finansbranschens genomsnitt. Detta är en betydande förbättring från förra årets rating D-. CDP (tidigare Carbon Disclosure Project) är en global icke-vinstsyftande organisation som samlar och sprider företagsspecifik information om bland annat dämpning av klimatförändringen samt om växthusutsläpp. Den uppnådda B-ratingen betyder att Aktia blivit ännu bättre på att beakta de risker och möjligheter som klimatförändringen medför och är aktiva gällande åtgärder i klimatfrågor.

Google Pay tillgänglig för Aktias kunder

Aktia utvidgade sitt tjänsteutbud av mobilbetalningar och gjorde Google Pay tillgängligt för sina kunder 18.2.2020. Aktias kunder kan använda sina Android-smartenheter som betalningsmedel genom att ta i bruk Google Pay.

Övrig information

Händelser efter periodens slut

Ändring i Aktias ledningsgrupp

Juha Volotinen, direktör med ansvar för Aktias dataförvaltning (Chief Information Officer), meddelade att han avgår från Aktias tjänst. Han frånträder i mars 2021. Aktia startade omedelbart en process för att rekrytera en efterträdare.

Aktia Bank Abp:s styrelse beslutade om dividendutbetalning

Aktia Bank Abp:s styrelse beslutade på basis av bolagsstämans bemyndigande att för räkenskapsperioden 1.1–31.12.2019 i dividend utbetala 0,53 euro per aktie, sammanlagt 36,8 miljoner euro. Avstämningsdagen för utdelningen var 13.1.2021 och betalningsdagen 20.1.2021.

Aktias styrelse beaktade Finansinspektionens uppdaterade rekommendation om kreditinstitutens vinstutdelning från 18.12.2020 och valde efter noggrant övervägande att betala ut en dividend åt sina aktieägare i enlighet med den nedre gränsen av Aktias dividendpolicy. Aktias målsättning är enligt sin dividendpolicy en dividendutbetalning om 60–80 % av räkenskapsperiodens vinst.

Rating

Standard & Poor's (S&P) ändrade 19.5.2020 sin syn på utsikterna för kreditvärdigheten av Aktia Bank Abp samt av sex andra finländska banker från stabila till negativa. Kreditvärdigheten för långfristig upplåning är A- och för kortfristig upplåning A2.

Moody's Investors Service bekräftade 14.9.2020 Aktia Banks lång- och kortsiktiga kreditklassificering. Klassificeringen för obligationslån utan säkerhet (senior preferred) var A1 och för kortfristiga skuldinstrument P-1. Moody's Investors Service rating för Aktia Banks långfristiga masskuldebrevslån med säkerhet i fastigheter (Covered Bonds) är Aaa. Utsikterna är stabila. Moody's Investors Service ändrade 16.4.2020 utsikterna för hela Finlands banksektor från stabila till negativa, men beslutet påverkar inte bankspecifika ratingar i det här skedet.

	Långfristig upplåning	Kortfristig upplåning	Utsikter	Covered Bonds
Moody's Investors Service	A1	P-1	stabila	Aaa
Standard & Poor's	A-	A-2	negativa	-

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 bokslutet 2019.

Personal

Antal heltidsanställda uppgick vid utgången av december till 830 (31.12.2019; 776). Det genomsnittliga antalet heltidsanställda uppgick till 806 (1.1–31.12.2019; 787).

Incentivprogram

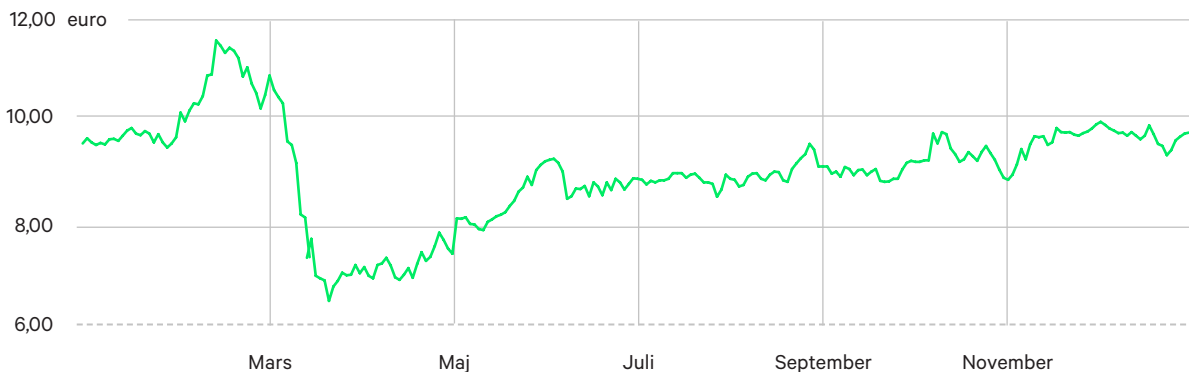
Aktia Bank Abp införde 2018 ett nytt långsiktigt aktiesparprogram för medarbetarna i Aktiakoncernen till stöd för genomförandet av Aktias strategi.

I aktiesparprogrammet AktiaUna erbjuds ca 800 medarbetare möjlighet att spara 2–4 % av sin lön (ledningsgruppen upp till 7 %) och med sparsumman regelbundet förvärva Aktia aktier till ett 10 % lägre pris. Deltagande i aktiesparprogrammet uppmuntras ytterligare genom att inom ramen för aktiesparprogrammet förvärvade aktier matchas med vederlagsfria tilläggsaktier efter ca två år.

Inom ramen för ovan nämnda AktiaUna-sparprogram har ca 60 nyckelpersoner, däribland verkställande direktören samt medlemmarna i ledningsgruppen, erbjudits möjlighet att ytterligare delta i en prestationsbaserad del av aktiesparprogrammet. Prestationskriterierna utgörs av Aktiakoncernens jämförbara rörelseresultat samt provisionsnetto för ifrågavarande period.

Matchningsaktier för det första AktiaUna aktiesparprogrammet, inklusive den prestationsbaserade delen av programmet, för 2018–2019 har utbetalats under andra kvartalet 2020.

Kursutveckling för Aktia-aktien 2.1–31.12.2020



Incentivprogrammen presenteras mer detaljerat på www.aktia.com > Investerarrelationer > Bolagsstyrning > Belöning.

Beslut vid Aktia Bank Abp:s ordinarie bolagsstämma 2020

Aktia Bank Abp:s ordinarie bolagsstämma 16.4.2020 fastställde moderbolagets och koncernens bokslut samt beviljade tidigare styrelseledamöterna, verkställande direktören och dennas ställföreträdare ansvarsfrihet.

Bolagsstämman beslöt i enlighet med styrelsens förslag med beaktande av myndigheternas rekommendationer att Aktia Bank Abp:s ordinarie bolagsstämma bemyndigar styrelsen att vid en senare tidpunkt fatta beslut om utbetalning av en dividend för räkenskapsperioden 1.1–31.12.2019 om högst 0,63 euro per aktie med utbetalning vid ett eller flera tillfällen, dock tidigast 1.10.2020. Bemyndigandet gäller fram till den ordinarie bolagsstämman 2021. Styrelsen bemyndigades att fatta beslut om avstämningsdag och utbetalningstidpunkt för eventuell dividend. Aktia meddelar separat om besluten.

Bolagsstämman fastställde antalet styrelseledamöter till nio. Till styrelseledamöter återvaldes Christina Dahlblom, Johan Hammarén, Maria Jerhamre Engström, Johannes Schulman, Lasse Svens och Arja Talma. Till nya styrelseledamöter valdes diplomingenjör Kari A.J. Järvinen, ekonomie magister Harri Lauslahti och ekonomie magister Olli-Petteri Lehtinen. Samtliga styrelseledamöter valdes för en mandatperiod som fortgår fram till slutet av följande ordinarie bolagsstämma.

Bolagsstämman fastställde antalet revisorer till en och återvalde KPMG Oy Ab till bolagets revisor. Till revisorn erlätts arvode enligt skälig räkning.

Bolagsstämman beslöt i enlighet med styrelsens förslag att godkänna att rätten till en aktie som hör till värdeandelssystemet och de rättigheter som hänför sig till aktien har förverkats för de aktier som finns på Aktia

Bank Abp:s uppsamlingskonto. Förverkningsspåföljden gäller de aktier som ägarkunderna i Veritas ömsesidigt skadeförsäkringsbolag på basis av erlagda försäkringsavgifter erhöll som fusionsvederlag i samband med fusionen av Veritas ömsesidigt skadeförsäkringsbolag med Aktia Abp 1.1.2009 och som ännu finns på bolagets uppsamlingskonto och för vilka registreringskrav på värdeandelskonto inte framställts före bolagsstämmans beslut i ärendet 16.4.2020.

Alla ovannämnda förslag har i sin helhet publicerats i texten till bolagsstämmokallelsen på www.aktia.com under Investerarrelationer > Bolagsstyrning > Bolagsstämma > Bolagsstämma 2020.

Aktiekapital och -ägare

Aktia Bank Abp:s aktiekapital uppgår till 169,7 miljoner euro. Vid slutet av december 2020 uppgick antalet Aktia-aktier till 69 574 173. Totala antalet registrerade ägare uppgick till 36 918 (31.12.2019; 35 718). 7,75 % av aktierna var i utländskt ägo. Antalet oregistrerade aktier uppgick 31.12.2020 till 47 920, vilket motsvarar 0,07 % av det totala antalet aktier. Koncernens innehav av egna aktier uppgick 31.12.2020 till 113 372 (31.12.2019; 29 321) Aktia-aktier. Aktia Bank Abp:s börsvärde i slutet av periodens sista handelsdag 30.12.2020 uppgick till 681 miljoner euro. Aktia-aktiens slutkurs per 30.12.2020 var 9,79 euro. Som högst handlades Aktia-aktien till ett pris om 11,56 euro och som lägst till 6,51 euro.

Den genomsnittliga dagliga omsättningen med Aktia-aktien under januari–december 2020 var 1 066 797 euro eller 124 006 aktier.

(mn euro)	Antal aktier	Aktie-kapital	Fonden för fritt eget kapital
1.1.2019	69 027 794	163,0	108,9
Aktieemission 16.5.2019	66 959	-	0,6
Aktieemission 14.11.2019	77 684	-	0,7
Övriga förändringar	-	-	-
31.12.2019	69 172 437	163,0	110,2
Aktieemission 14.2.2020	744 696	6,7	-
Aktieemission 4.5.2020	220 000	-	1,7
Aktieemission 27.5.2020	84 355	-	0,6
Makulering av aktier 7.10.2020	-717 196	-	-
Aktieemission 16.11.2020	69 881	-	0,7
Övriga förändringar	-	-	-0,4
31.12.2020	69 574 173	169,7	112,7

Finansiella målsättningar fram till 2023

De av styrelsen i september 2019 fastställda finansiella målsättningarna är:

- jämförbart rörelseresultat 100 miljoner euro (2020; 55,1 miljoner euro),
- avkastning på eget kapital (ROE) över 11 % (2020; 6,7 %),
- jämförbar kostnads/intäktskvot under 0,60 (2020; 0,71) och
- kärnprimärkapitalrelation (CET1) 1,5–3 procentenheter över minimikravet (2020; 4,2 procentenheter över minimikapitalkravet om 9,8 %).

Företagsansvar

Företagsansvar utgör en del av vår strategi och stöder värdeskapandet för våra intressentgrupper. Målsättningen för vårt företagsansvarsprogram är att vara en solid, pålitlig och ekologiskt ansvarsfull partner för ekonomisk välfärd och den mest eftertraktade arbetsplatsen i branschen. Under året uppdaterade vi vår väsentlighetsanalys, preciserade målsättningarna och åtgärderna för vårt företagsansvarsprogram för 2020–2023 samt utvalda FN:s teman för hållbar utveckling. Vårt syfte är att fortsätta integrera ansvarsfullheten i affärsverksamheten och vidareutveckla vår företagsansvarsrapportering.

Koldioxidavtrycket för våra egna aktiefonder var i genomsnitt 68 % mindre än på referensmarknaderna. Vår målsättning på lång sikt är ett mindre koldioxidavtryck än referensmarknadernas. Aktias placeringsstrategi favoriserar mindre kapitalintensiva bolag som har en gynnsam utsläppsprofil.

Privat- och premiumkundernas nöjdhet med kundmöten, vilket beskriver framgången på vår kundservice, ökade och var på en god nivå då vår målsättning är att överskrida 50. Även vår företagsansvars- och ESG-verksamhet var framgångsrik. Vi fick resultatet A+ för ansvarsfulla

investeringar i två kategorier inom UN PRI-rapporteringen. Klassificeringen för vår CDP-rapportering gällande klimatfrågor var fortfarande stark och höll nivån B, vilket är över genomsnittet för den europeiska finansbranschen. I december fick vårt ekoeffektiva huvudkontor WWF Green Office-certifikatet.

Mätare (målsättning)	2020	2019	Δ
Koldioxidavtrycket för egna aktiefonder* jämfört med referensmarknaderna (i genomsnitt lägre än för referensmarknaderna på lång sikt)	68	51	17
NPS (Net Promoter Score) som mäter kundnöjdheten hos privat- och premiumkunder (minst 50)	68	66	2

* Capital, Nordic, Nordic Small Cap, Nordic Micro Cap, Europa, Europe Small Cap, America, Global och Aktia Aktieportfölj.

Risker och utsikter

Risker (förändrade)

Aktias resultat påverkas av flera faktorer, av vilka de viktigaste är det allmänna ekonomiska läget, fluktuationer i aktie-, ränte- och valutakurser samt konkurrensläget. Efterfrågan på bank-, försäkrings- och förmögenhetsförvaltningstjänster kan förändras av dessa faktorer.

Förändringar i räntenivån, avkastningskurvor och kreditmarginaler är svåra att förutspå och kan påverka Aktias räntemarginaler och därmed lönsamhet. Aktia idkar en proaktiv hantering av ränterisker.

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.

Tillgång till likviditet på penningmarknaden är viktigt för Aktias återfinansiering. Liksom andra banker förlitar sig Aktia på depositioner från hushåll för att tillgodose en del av sitt likviditetsbehov.

Marknadsvärdet på Aktias finansiella och andra tillgångar kan förändras bland annat till följd av ökade krav på avkastning bland investerare.

Ökad reglering av bank- och försäkringsverksamhet har lett till skärpta kapital- och likviditetskrav för banken. De nya regleringarna har även medfört ökade krav på långfristig finansiering och ökade fasta kostnader.

Coronapandemin som bröt ut under årets första kvartal och de åtgärder som vidtagits för att begränsa dess utveckling har påverkat både realekonomin och finansmarknaden.

Utvecklingen av provisionsintäkterna är beroende av volym- och värdeutvecklingen på förvaldade tillgångar, vilket till följd av marknadssvängningarna ökat de risker som hänför sig till koncernens intäkter och lönsamhet.

Nedgången i realekonomin och de ekonomiska utmaningarna för såväl privat- som företagskunder, försiktighet med investeringar, försämrade likviditet eller förberedelser för en försämring samt utmaningar i produktionen, inköp, distribution och efterfrågan på tjänster och produkter ökar risken för lånekundernas betalningssvårigheter och sålunda även risken för framtida nedskrivningar av kreditportföljen.

Utmaningar i den reala ekonomin och den ökade arbetslösheten ökar risken gällande säkerhetsvärden för de fastigheter som används som säkerhet för lån, vilket i sin tur ökar risken för möjliga nedskrivningar i kreditportföljen. Under våren 2020 framstod ökningen av Aktias kreditrisk främst i en ökning av antalet ansökningar om amorteringsfrihet som mottagits till följd av kampanjen om amorteringsfrihet för lån samt via en ökning av flexibiliteten i skulthanteringen. Under andra halvåret 2020 kunde inte noteras att kundernas behov av fortsatt amorteringsfrihet skulle ha ökat mer än normalt.

De negativa effekterna av coronapandemin samt tillräckligheten av de åtgärder som vidtagits för att minska effekterna iakttas och bedöms kontinuerligt.

Utsikter 2021

Det jämförbara rörelseresultatet för 2021 förväntas vara betydligt högre än under 2020, förutsatt stabila marknads- och samhällsförhållanden.

- Tillväxten i räntenetto förväntas fortsätta tack vare volymtillväxt och skäliga finansieringskostnader. Bostadslånemarginalerna förväntas vara fortsatt låga.
- Tillväxten i provisionsintäkterna från fond- och kapitalförvaltning förväntas fortsätta förutsatt stabila marknadsförhållanden.
- Livförsäkringsnetto fortsättningsvis mycket beroende av förändringar i marknadsvärden.
- Kostnaderna förväntas vara något högre än under 2020, med beaktande av planerade utvecklingsprojekt.
- Reserveringar för eventuella kreditförluster förväntas fortsätta på en moderat nivå samtidigt som Aktias likviditet och kapitaltäckning fortsättningsvis är solida.

Tabeller och noter till bokslutskommuniké

Nyckeltal

(mn euro)	2020	2019	Δ %	4Q2020	3Q2020	2Q2020	1Q2020	4Q2019
Resultat per aktie (EPS), euro	0,61	0,90	-32 %	0,22	0,18	0,19	0,03	0,23
Totalresultat per aktie, euro	0,70	0,85	-19 %	0,24	0,23	0,30	-0,07	0,06
Eget kapital per aktie (NAV), euro ^{*1}	9,60	8,82	9 %	9,60	9,21	8,97	8,68	8,82
Genomsnittligt antal aktier (exkl. egna aktier), mn st. ²	69,8	69,0	1 %	69,8	69,7	69,7	69,5	69,0
Antal aktier vid periodens utgång (exkl. egna aktier), mn st. ¹	69,5	69,1	0 %	69,5	70,1	70,1	69,9	69,1
Avkastning på eget kapital (ROE), %*	6,7	10,3	-35 %	9,2	7,8	8,4	1,4	10,5
Avkastning på totalt kapital (ROA), %*	0,42	0,65	-35 %	0,57	0,48	0,52	0,08	0,66
K/I-tal*	0,71	0,65	9 %	0,64	0,68	0,66	0,89	0,64
Kärnprimärkapitalrelation, CET1 (bankkoncernen), % ¹	14,0	14,7	-5 %	14,0	15,6	15,7	15,9	14,7
Primärkapitalrelation (bankkoncernen), % ¹	14,0	14,7	-5 %	14,0	15,6	15,7	15,9	14,7
Kapitaltäckningsgrad (bankkoncernen), % ¹	16,6	18,6	-11 %	16,6	18,5	18,9	19,4	18,6
Riskvägda förbindelser (bankkoncernen) ¹	3 030,0	2 636,9	15 %	3 030,0	2 900,7	2 844,8	2 746,0	2 636,9
Kapitaltäckningsgrad (finans- och försäkringskonglomeratet), % ¹	126,6	131,6	-4 %	126,6	136,9	135,7	136,2	131,6
Soliditet, % ^{*1}	6,6	6,4	2 %	6,6	6,4	6,3	6,2	6,4
Koncerntillgångar ^{*1}	2 265,5	2 094,7	8 %	2 265,5	2 625,9	2 435,5	2 234,9	2 094,7
Kundtillgångar ^{*1,3}	10 446,9	9 853,1	6 %	10 446,9	9 623,5	9 233,3	8 135,9	9 853,1
Inlåning från allmänheten ¹	4 465,8	4 059,8	10 %	4 465,8	4 497,1	4 499,9	4 260,1	4 059,8
Utlåning till allmänheten ¹	6 999,8	6 429,1	9 %	6 999,8	6 779,9	6 693,8	6 589,6	6 429,1
Premieinkomst före återförsäkrarens andel*	106,2	118,6	-10 %	35,3	17,8	17,3	35,8	39,5
Omkostnads - % (livförsäkringsbolaget) ^{*2}	73,9	73,9	0 %	73,9	87,7	89,3	88,3	73,9
Solvensgrad (livförsäkringsbolaget), %	145,9	192,1	-24 %	145,9	146,8	137,4	171,7	192,1
Tillgängligt kapital (livförsäkringsbolaget)	159,1	166,3	-4 %	159,1	154,0	148,2	146,3	166,3
Placeringar till verkligt värde (livförsäkringsbolaget) ^{*1}	1 515,2	1 345,0	13 %	1 515,2	1 421,7	1 390,1	1 186,9	1 345,0
Försäkringsskuld för riskförsäkringar och räntebundna försäkringar ¹	441,0	390,4	13 %	441,0	450,7	459,3	383,8	390,4
Försäkringsskuld för fondförsäkringar ¹	969,8	869,4	12 %	969,8	889,0	856,4	753,4	869,4
Koncernens personal (heltidsresurser), genomsnittligt antal	806	787	2 %	826	833	797	771	773
Koncernens personal (heltidsresurser) vid periodens utgång ¹	830	776	7 %	830	821	834	767	776
Alternativa nyckeltal exklusive jämförelsestörande poster:								
Jämförbart K/I -tal*	0,71	0,66	8 %	0,64	0,68	0,66	0,89	0,64
Jämförbart resultat per aktie (EPS), euro*	0,61	0,79	-23 %	0,22	0,18	0,19	0,03	0,23
Jämförbar avkastning på eget kapital (ROE) %*	6,7	9,1	-26 %	9,3	7,8	8,5	1,4	10,5

* 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. Från och med andra kvartalet 2017 presenterar Aktia ett antal nya 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) Exklusive fond i fonder (jämförelseperioder omräknade)

Beräkningsgrunderna till nyckeltalen finns i Aktia Bank Abp:s års- och hållbarhetsredovisning 2019 på s. 104.

Koncernens resultaträkning

(mn euro)	Not	2020	2019	Δ %
Räntenetto	3	80,7	77,6	4 %
Dividender		0,4	0,5	-14 %
Provisionsintäkter		106,9	110,4	-3 %
Provisionskostnader		-9,3	-11,3	18 %
Provisionsnetto		97,6	99,1	-1 %
Livförsäkringsnetto	4	19,9	30,0	-34 %
Nettoresultat från finansiella transaktioner	5	0,6	2,9	-78 %
Övriga rörelseintäkter		1,9	11,4	-83 %
Rörelseintäkter totalt		201,1	221,4	-9 %
Personalkostnader		-69,1	-69,0	0 %
IT-kostnader		-26,0	-26,2	-1 %
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-18,3	-19,5	-6 %
Övriga rörelsekostnader		-28,8	-29,2	-1 %
Rörelsekostnader totalt		-142,2	-143,9	-1 %
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	7	-4,0	-4,5	-9 %
Andel av intresseföretagens resultat		-0,1	1,7	-
Rörelseresultat		54,8	74,8	-27 %
Skatter		-12,2	-12,9	-6 %
Räkenskapsperiodens vinst		42,6	61,8	-31 %
Hänförligt till:				
Aktieägare i Aktia Bank Abp		42,6	61,8	-31 %
Totalt		42,6	61,8	-31 %
Resultat per aktie (EPS) , euro		0,61	0,90	-32 %
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro		0,61	0,90	-32 %
Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster:				
Rörelseresultat		54,8	74,8	-27 %
Rörelseintäkter:				
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc		-	-0,5	-
Vinst från försäljningen av aktierna i Oy Samlink Ab		-	-9,6	-
Rörelsekostnader:				
Omstruktureringskostnader		0,3	3,5	-92 %
Jämförbart rörelseresultat		55,1	68,2	-19 %

Koncernens totalresultat

(mn euro)	2020	2019	Δ %
Räkenskapsperiodens vinst	42,6	61,8	-31 %
Övrigt totalresultat efter skatt:			
Förändring i verkligt värde för finansiella tillgångar	8,4	2,8	204 %
Förändring i verkligt värde för kassaflödessäkring	0,3	-	-
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar	-2,6	-5,3	52 %
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen	6,2	-2,6	-
Förmånsbaserade pensionsplaner	-0,2	-0,3	29 %
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen	-0,2	-0,3	29 %
Räkenskapsperiodens totalresultat	48,6	59,0	-18 %
Totalresultat hänförligt till:			
Aktieägare i Aktia Bank Abp	48,6	59,0	-18 %
Totalt	48,6	59,0	-18 %
Totalresultat per aktie, euro	0,70	0,85	-19 %
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro	0,70	0,85	-19 %
Totalresultat exklusive jämförelsestörande poster:			
Totalresultat	48,6	59,0	-18 %
Rörelseintäkter:			
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	-	-0,4	-
Vinst från försäljningen av aktierna i Oy Samlink Ab	-	-9,6	-
Rörelsekostnader:			
Omstruktureringskostnader	0,2	2,8	-92 %
Jämförbart totalresultat	48,8	51,8	-6 %

Jämförelsestörande poster i koncernens resultaträkning och totalresultat

(mn euro)	2020	2019	Δ %
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-	0,5	-
Övriga rörelseintäkter	-	9,6	-
Rörelseintäkter totalt	-	10,1	-
Personalkostnader	-0,3	-2,2	-87 %
Övriga rörelsekostnader	-	-1,3	-
Rörelsekostnader totalt	-0,3	-3,5	-92 %
Rörelseresultat	-0,3	6,5	-
Skatter	0,1	0,6	-90 %
Räkenskapsperiodens totalresultat	-0,2	7,2	-

Koncernens balansräkning

(mn euro)	Not	31.12.2020	31.12.2019	Δ %
Tillgångar				
Räntebärande värdepapper		102,7	19,4	430 %
Aktier och andelar		159,9	148,1	8 %
Placeringar för fondanknutna försäkringar		969,9	871,6	11 %
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkning	8	1 232,5	1 039,1	19 %
Räntebärande värdepapper		1 258,2	1 240,3	1 %
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	8	1 258,2	1 240,3	1 %
Räntebärande värdepapper	7,8	413,8	336,5	23 %
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut	7,8	28,9	17,3	67 %
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	7,8	6 999,8	6 429,1	9 %
Kontanta medel	8	298,6	315,4	-5 %
Finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde		7 741,1	7 098,3	9 %
Derivatinstrument	6,8	76,1	68,1	12 %
Placeringar i intresseföretag och joint ventures		0,1	0,1	27 %
Immateriella tillgångar		57,9	62,8	-8 %
Nyttjanderättstillgångar		22,6	11,8	91 %
Förvaltningsfastigheter		39,8	42,2	-5 %
Övriga materiella tillgångar		5,3	2,1	153 %
Materiella och immateriella tillgångar		125,7	118,9	6 %
Övriga tillgångar		136,1	128,9	6 %
Inkomstskattefordringar		0,5	0,4	26 %
Latenta skattefordringar		2,5	2,9	-14 %
Skattefordringar		3,0	3,3	-9 %
Tillgångar totalt		10 572,8	9 697,1	9 %
Skulder				
Skulder till centralbanker		550,0	400,0	38 %
Skulder till kreditinstitut		148,6	197,6	-25 %
Skulder till allmänheten och offentliga samfund		4 465,8	4 059,8	10 %
Depositioner	8	5 164,4	4 657,5	11 %
Derivatinstrument	6,8	12,2	9,8	24 %
Emitterade skuldebrev		2 845,8	2 622,7	9 %
Efterställda skulder		158,2	215,4	-27 %
Övriga skulder till kreditinstitut		24,6	35,1	-30 %
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund		150,0	150,0	0 %
Övriga finansiella skulder	8	3 178,5	3 023,1	5 %
Försäkringsskuld för riskförsäkringar och räntebundna försäkringar		441,0	390,4	13 %
Försäkringsskuld för fondanknutna försäkringar		969,8	869,4	12 %
Försäkringsskuld		1 410,8	1 259,8	12 %
Övriga skulder		82,9	81,1	2 %
Avsättningar		1,3	1,0	29 %
Inkomstskatteskulder		4,0	4,3	-6 %
Latenta skatteskulder		51,7	50,5	2 %
Skatteskulder		55,8	54,8	2 %
Skulder totalt		9 905,9	9 087,1	9 %
Eget kapital				
Bundet eget kapital		191,0	178,1	7 %
Fritt eget kapital		475,8	431,9	10 %
Eget kapital totalt		666,8	610,0	9 %
Skulder och eget kapital totalt		10 572,8	9 697,1	9 %

Koncernens åtaganden utanför balansräkningen

(mn euro)	31.12.2020	31.12.2019	Δ %
Garantiansvar	22,2	28,3	-21 %
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	8,2	5,5	50 %
Åtaganden för kunders räkning till förmån för tredje part	30,4	33,7	-10 %
Outnyttjade kreditarrangemang	660,0	592,4	11 %
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	8,6	14,4	-41 %
Oåterkalleliga åtaganden till förmån för kunder	668,5	606,9	10 %
Totalt	698,9	640,6	9 %

Förändring av koncernens eget kapital

(mn euro)	Aktiekapital	Fond för verkligt värde	Fond för aktierela- terade er- sättningar	Fond för fritt eget kapital	Balanserade vinstmedel	Totalt eget kapital
Eget kapital 1.1.2019	163,0	17,7	1,4	108,9	298,9	589,9
Aktieemission				1,3		1,3
Avyttring av egna aktier				0,0	0,8	0,7
Dividend till aktieägare					-42,1	-42,1
Räkenskapsperiodens vinst					61,8	61,8
Finansiella tillgångar		-2,6				-2,6
Förmånsbaserade pensionsplaner					-0,3	-0,3
Räkenskapsperiodens totalresultat		-2,6			61,5	59,0
Förändring i aktierelaterade ersättningar (IFRS 2)			1,2			1,2
Eget kapital 31.12.2019	163,0	15,1	2,6	110,2	319,1	610,0
Eget kapital 1.1.2020	163,0	15,1	2,6	110,2	319,1	610,0
Aktieemission	6,7			2,9	-2,5	7,2
Förvärv av egna aktier					-1,7	-1,7
Avyttring av egna aktier				0,2	1,3	1,5
Periodens vinst					42,6	42,6
Finansiella tillgångar		5,8				5,8
Säkring av kassaflöde		0,3				0,3
Förmånsbaserade pensionsplaner					-0,2	-0,2
Periodens totalresultat		6,2			42,4	48,6
Förändring i aktierelaterade ersättningar (IFRS 2)			0,3		1,5	1,8
Årерföring av dividendskuld för makulerade aktier					3,6	3,6
Eget kapital 31.12.2020	169,7	21,3	3,0	112,7	360,2	666,8

Koncernens kassaflödesanalys

(mn euro)	2020	2019	Δ %
Kassaflöde från löpande verksamhet			
Rörelseresultat	54,8	74,8	-27 %
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	12,5	6,8	84 %
Avvecklad verkligt värde säkring	-	7,5	-
Betalda inkomstskatter	-12,4	-11,9	-4 %
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring i fordringar och skulder	54,9	77,1	-29 %
Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet	-774,4	-405,1	-91 %
Ökning (+) eller minskning (-) av skulder från löpande verksamhet	775,1	381,1	103 %
Kassaflöde från löpande verksamhet totalt	55,6	53,1	5 %
Kassaflöde från investeringsverksamhet			
Försäljning av dotterbolag och intresseföretag	-	9,6	-
Investering i förvaltningsfastigheter	-1,5	-7,9	81 %
Försäljning av förvaltningsfastigheter	-	10,8	-
Investering i materiella och immateriella tillgångar	-11,0	-7,8	-41 %
Försäljning av materiella och immateriella tillgångar	0,0	0,0	-66 %
Aktieemission och kapitallån till intresseföretag	-0,1	-	-
Förvärv av Liv-Alandias livförsäkringsbestånd	7,0	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamhet totalt	-5,6	4,8	-
Kassaflöde från finansieringsverksamhet			
Efterställda skulder	-57,3	7,5	-
Dividend/emission till innehavare utan bestämmande inflytande	-3,0	-2,3	-30 %
Avyttring av egna aktier	0,9	0,7	23 %
Betalda dividender	-	-42,1	-
Kassaflöde från finansieringsverksamhet totalt	-59,4	-36,1	-64 %
Förändring i likvida medel	-9,5	21,7	-
Likvida medel vid årets början	286,1	264,4	8 %
Likvida medel vid årets slut	276,6	286,1	-3 %
Likvida medel i kassaflödesanalysen består av följande poster:			
Kassa	1,3	1,8	-29 %
Finlands Banks checkräkning exkl. minimireservdeposition i Finlands Bank	248,3	269,4	-8 %
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	27,0	14,8	82 %
Totalt	276,6	286,1	-3 %
Justering för ej kassaflödespåverkande poster består av:			
Nedskrivning av räntebärande värdepapper	0,1	-0,3	-
Orealiserade värdeförändringar för finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	1,6	-4,4	-
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	4,0	4,5	-9 %
Förändring i verkligt värde	-9,7	-0,5	-
Avskrivning och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar	12,6	12,7	-1 %
Realisationsvinster och -förluster från materiella och immateriella tillgångar	-	-0,9	-
Avvecklad verkligt värde säkring	-2,1	-3,1	33 %
Förändring i förvaltningsfastigheternas verkliga värden	3,8	-5,2	-
Förändring av aktierelaterade ersättningar	0,1	0,7	-87 %
Övriga justeringar	2,0	3,3	-40 %
Totalt	12,5	6,8	84 %

Koncernens utveckling per kvartal

(mn euro)							
Resultaträkning	4Q2020	3Q2020	2Q2020	1Q2020	4Q2019	2020	2019
Räntenetto	20,8	20,0	20,1	19,7	19,3	80,7	77,6
Dividender	0,1	0,0	0,1	0,2	0,0	0,4	0,5
Provisionsnetto	25,4	24,2	22,9	25,2	25,8	97,6	99,1
Livförsäkringsnetto	10,2	4,7	10,1	-5,2	8,3	19,9	30,0
Nettoresultat från finansiella transaktioner	0,1	0,2	1,3	-1,0	0,9	0,6	2,9
Övriga rörelseintäkter	0,4	0,3	0,2	1,0	0,9	1,9	11,4
Rörelseintäkter totalt	57,0	49,4	54,8	39,9	55,2	201,1	221,4
Personalkostnader	-17,7	-16,4	-18,4	-16,6	-16,9	-69,1	-69,0
IT-kostnader	-6,9	-7,1	-6,4	-5,6	-6,8	-26,0	-26,2
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-4,6	-4,3	-4,8	-4,6	-4,9	-18,3	-19,5
Övriga rörelsekostnader	-7,2	-6,0	-6,7	-8,9	-6,7	-28,8	-29,2
Rörelsekostnader totalt	-36,4	-33,8	-36,3	-35,6	-35,3	-142,2	-143,9
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-	-0,1	-1,8	-1,4	-0,8	-	-4,5
Nedskrivningar av övriga fordringar	-0,8	0,4	-0,4	-	-	-4,0	-
Andel av intresseföretagens resultat	-0,1	0,0	0,0	-0,1	0,0	-0,1	1,7
Rörelseresultat	19,7	16,0	16,3	2,8	19,1	54,8	74,8
Skatter	-4,6	-3,5	-3,3	-0,7	-3,2	-12,2	-12,9
Periodens vinst	15,1	12,4	13,0	2,1	15,9	42,6	61,8
Hänförligt till:							
Aktieägare i Aktia Bank Abp	15,1	12,4	13,0	2,1	15,9	42,6	61,8
Totalt	15,1	12,4	13,0	2,1	15,9	42,6	61,8
Resultat per aktie (EPS), euro	0,22	0,18	0,19	0,03	0,23	0,61	0,90
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro	0,22	0,18	0,19	0,03	0,23	0,61	0,90

Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster:	4Q2020	3Q2020	2Q2020	1Q2020	4Q2019	2020	2019
Rörelseresultat	19,7	16,0	16,3	2,8	19,1	54,8	74,8
Rörelseintäkter:							
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	-	-	-	-	-	-	-0,5
Vinst från försäljningen av aktierna i Oy Samlink Ab	-	-	-	-	-	-	-9,6
Rörelsekostnader:							
Omstruktureringskostnader	0,1	-	0,2	-	0,1	0,3	3,5
Jämförbart rörelseresultat	19,8	16,0	16,5	2,8	19,2	55,1	68,2

(mn euro)

Totalresultat	4Q2020	3Q2020	2Q2020	1Q2020	4Q2019	2020	2019
Periodens vinst	15,1	12,4	13,0	2,1	15,9	42,6	61,8
Övrigt totalresultat efter skatt:							
Förändring i verkligt värde för finansiella tillgångar	1,5	4,0	8,7	-5,7	-7,0	8,4	2,8
Förändring i verkligt värde för kassaflödessäkring	0,2	0,1	0,0	-	-	0,3	-
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar	-0,1	-0,5	-0,7	-1,3	-4,6	-2,6	-5,3
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen	1,5	3,6	8,0	-7,0	-11,7	6,2	-2,6
Förmånsbaserade pensionsplaner	-0,2	-	-	-	-0,3	-0,2	-0,3
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen	-0,2	-	-	-	-0,3	-0,2	-0,3
Periodens totalresultat	16,4	16,1	21,0	-4,9	3,9	48,6	59,0
Totalresultat hänförligt till:							
Aktieägare i Aktia Bank Abp	16,4	16,1	21,0	-4,9	3,9	48,6	59,0
Totalt	16,4	16,1	21,0	-4,9	3,9	48,6	59,0
Totalresultat per aktie, euro	0,24	0,23	0,30	-0,07	0,06	0,70	0,85
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro	0,24	0,23	0,30	-0,07	0,06	0,70	0,85

Totalresultat exklusive jämförelsestörande poster:	4Q2020	3Q2020	2Q2020	1Q2020	4Q2019	2020	2019
Totalresultat	16,4	16,1	21,0	-4,9	3,9	48,6	59,0
Rörelseintäkter:							
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	-	-	-	-	-	-	-0,4
Vinst från försäljningen av aktierna i Oy Samlink Ab	-	-	-	-	-	-	-9,6
Rörelsekostnader:							
Omstruktureringskostnader	0,1	-	0,2	-	0,1	0,2	2,8
Jämförbart totalresultat	16,5	16,1	21,2	-4,9	4,0	48,8	51,8

Segmentens utveckling per kvartal

Bankverksamhet	4Q2020	3Q2020	2Q2020	1Q2020	4Q2019	2020	2019
Räntenetto	18,5	18,2	17,9	16,9	16,6	71,6	67,4
Provisionsnetto	16,2	15,7	15,1	16,6	16,7	63,6	66,6
Övriga rörelseintäkter	0,1	0,2	0,1	0,7	0,1	1,0	0,3
Rörelseintäkter totalt	34,9	34,0	33,1	34,3	33,4	136,2	134,4
Personalkostnader	-5,4	-5,1	-5,3	-4,6	-5,1	-20,5	-22,0
Övriga rörelsekostnader ¹	-20,7	-19,5	-20,3	-20,9	-19,5	-81,3	-82,1
Rörelsekostnader totalt	-26,1	-24,5	-25,6	-25,6	-24,6	-101,8	-104,2
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-0,8	-0,1	-1,8	-1,4	-0,7	-4,0	-4,5
Nedskrivningar av övriga fordringar		0,4	-0,4	-	-	-	-
Rörelseresultat	8,0	9,8	5,3	7,3	8,1	30,4	25,7
Jämförbart rörelseresultat	8,0	9,8	5,4	7,3	8,1	30,5	29,1

Kapitalförvaltning	4Q2020	3Q2020	2Q2020	1Q2020	4Q2019	2020	2019
Räntenetto	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Provisionsnetto	10,7	10,1	9,4	10,2	10,9	40,3	39,8
Livförsäkringsnetto	9,2	3,7	9,2	-6,3	7,2	15,8	25,5
Övriga rörelseintäkter	0,1	0,0	0,0	0,1	0,2	0,2	0,3
Rörelseintäkter totalt	19,9	13,9	18,7	3,9	18,3	56,4	65,6
Personalkostnader	-3,6	-3,0	-3,6	-3,6	-3,8	-13,9	-14,3
Övriga rörelsekostnader ¹	-4,8	-4,7	-4,6	-4,5	-4,5	-18,5	-17,7
Rörelsekostnader totalt	-8,4	-7,7	-8,2	-8,1	-8,3	-32,4	-32,0
Rörelseresultat	11,5	6,2	10,5	-4,2	10,0	24,0	33,6
Jämförbart rörelseresultat	11,6	6,2	10,5	-4,2	10,0	24,1	33,6

Koncernfunktioner	4Q2020	3Q2020	2Q2020	1Q2020	4Q2019	2020	2019
Räntenetto	2,3	1,9	2,2	2,7	2,7	9,1	10,1
Provisionsnetto	1,7	1,5	1,5	1,7	1,5	6,4	6,0
Övriga rörelseintäkter	0,5	0,3	1,6	-0,5	1,5	1,9	14,3
Rörelseintäkter totalt	4,5	3,7	5,3	4,0	5,7	17,4	30,4
Personalkostnader	-8,6	-8,4	-9,5	-8,3	-8,0	-34,7	-32,7
Övriga rörelsekostnader ¹	4,5	4,6	4,8	4,1	3,4	17,9	15,8
Rörelsekostnader totalt	-4,2	-3,8	-4,7	-4,2	-4,7	-16,8	-16,8
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-	-	-	0,0	0,0	0,0	0,0
Rörelseresultat	0,3	-0,1	0,6	-0,3	1,0	0,5	13,6
Jämförbart rörelseresultat	0,3	-0,1	0,7	-0,3	1,1	0,6	3,7

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

Not 1. Grund för upprättande av bokslutskommuniké och väsentliga redovisningsprinciper

Grund för upprättande av bokslutskommuniké

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

Bokslutskommunikén för perioden 1.1–31.12.2020 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 årsbokslut per 31.12.2019. Tabellernas siffror presenteras i miljoner euro med en decimal och är avrundade, varför summan av enskilda belopp kan skilja sig från den presenterade slutsumman.

Bokslutskommunikén för perioden 1.1–31.12.2020 godkändes av styrelsen 18.2.2021.

Väsentliga redovisningsprinciper

Vid upprättande av delårsrapporten har koncernen följt de redovisningsprinciper som tillämpades vid årsbokslutet 31.12.2019.

Redovisningsprinciper som kräver ledningens bedömning

Beräkningen av ECL (Expected Credit Loss) innehåller väsentliga bedömningar på grund av den rådande osäkerheten och den låga visibiliteten beträffande effekterna av coronakrisen. Till stöd för koncernens ECL-beräkningar finns en expertpanel som beaktar olika relevanta framtida makroekonomiska faktorer. Makroekonomiska faktorer som beaktas inkluderar t.ex. arbetslöshet, räntenivå, inflation, bostads- och fastighetspriser. Metodologierna och scenarierna över framtida makroekonomiska förutsättningar har uppdaterats kvartalsvis och innehåller väsentliga bedömningar för att t.ex. beakta coronakrisens inverkan på de förväntade framtida kreditförlusterna. Bedömningen omfattar flera överväganden och däribland har koncernen beaktat myndigheternas omfattande stimulanspaket. Vid beräkningen av ECL har även hänsyn tagits till att amorteringsuppehåll till följd av coronakrisen för närvarande inte automatiskt leder till ett ökat reserveringsbehov utan bedömningen görs individuellt i takt med att ansökningarna behandlas. Bedömningarna har gjorts utgående från den information som funnits tillgänglig vid rapporteringstidpunkten. Den rådande osäkerheten och den begränsade tillgången på tillförlitlig data gör att bedömningar gällande framtiden innehåller

betydande osäkerhet, vilket kan ha en väsentlig inverkan på ECL-estimaten. Den makroekonomiska utvecklingen och bedömningarna av kreditkvaliteten revideras kontinuerligt kvartalsvis.

Aktia har uppdaterat de interna principerna för allokering av koncerninterna kostnader och fondprovisioner från och med 1.1.2020. Därutöver har valutaintäkter från in- och utgående betalningar flyttats från nettoresultat från finansiella transaktioner till provisionsnettot. Aktias jämförelsesiffror uppdaterade enligt de nya principerna för alla kvartal 2019 har publicerats i ett börsmeddelande 28.4.2020. Förändringen påverkar provisionsnetto, övriga rörelseintäkter, totala rörelseintäkter, övriga rörelsekostnader, totala rörelsekostnader, rörelseresultat och jämförbart rörelseresultat i segmenten Bankverksamhet, Kapitalförvaltning och Koncernfunktioner.

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

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

Redovisning av försäkringsavtal regleras i IFRS 4 och kommer i framtiden 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. IASB har i år antagit ett ändringspaket till IFRS 17 som flyttar fram införandet av standarden till 2023. Standarden förväntas antas av EU under 2021 och blir obligatorisk inom EU 1 januari 2023. Aktiakoncernen planerar ta 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)	31.12.2020		31.12.2019	
	Koncernen	Bank-koncernen	Koncernen	Bank-koncernen
Kalkyl över bankkoncernens kapitalbas				
Tillgångar totalt	10 572,8	9 091,4	9 697,1	8 385,8
varav immateriella tillgångar	57,9	57,1	62,8	62,4
Skulder totalt	9 905,9	8 516,9	9 087,1	7 864,8
varav efterställda skulder	158,2	158,2	215,4	215,4
Aktiekapital	169,7	169,7	163,0	163,0
Fond för verkligt värde	21,3	15,5	15,1	7,7
Bundet eget kapital totalt	191,0	185,3	178,1	170,7
Fond för fritt eget kapital och andra fonder	115,7	115,6	112,8	112,7
Balanserade vinstmedel	317,6	235,9	257,3	191,7
Periodens vinst	42,6	37,8	61,8	45,7
Fritt eget kapital	475,8	389,3	431,9	350,2
Aktieägarnas andel av eget kapital	666,8	574,5	610,0	520,9
Eget kapital	666,8	574,5	610,0	520,9
Skulder och eget kapital totalt	10 572,8	9 091,4	9 697,1	8 385,8
Åtaganden utanför balansräkningen	698,9	690,4	640,6	626,2
Eget kapital i bankkoncernen		574,5		520,9
Dividendreservering		-29,9		-44,0
Periodens vinst för vilken ej ansökts om lov från Finansinspektionen		-		-
Immateriella tillgångar		-57,1		-62,4
Debenturer		80,1		102,6
Ytterligare förväntade förluster enligt IRB		-23,6		-20,5
Avdrag för omfattande ägarinnehav i finansbranschen		-3,4		-6,7
Övrigt inkl. obetald dividend		-36,4		0,8
Kapitalbas totalt (CET1 + AT1 + T2)		504,3		490,7

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

(mn euro)					
Bankkoncernens kapitaltäckning					
	31.12.2020	30.9.2020	30.6.2020	31.3.2020	31.12.2019
Kärnprimärkapital före avdrag	508,4	532,4	528,8	520,5	477,1
Justeringar till kärnprimärkapitalet	-84,2	-79,6	-81,8	-83,6	-89,0
Kärnprimärkapital (CET1)	424,3	452,8	447,0	437,0	388,1
Primärkapitaltillskott före avdrag	-	-	-	-	-
Justeringar till primärkapitaltillskottet	-	-	-	-	-
Primärkapitaltillskott (AT1)	-	-	-	-	-
Primärkapital (T1 = CET1 + AT1)	424,3	452,8	447,0	437,0	388,1
Supplementärkapital före avdrag	80,1	84,6	90,1	96,1	102,6
Justeringar till supplementärkapitalet	-	-	-	-	-
Supplementärkapital (T2)	80,1	84,6	90,1	96,1	102,6
Sammanlagd kapitalbas (TC = T1 + T2)	504,3	537,5	537,1	533,1	490,7
Totala riskvägda förbindelser	3 030,0	2 900,7	2 844,8	2 746,0	2 636,9
varav andelen kreditrisk, schablonmetoden	663,8	658,9	651,0	591,1	558,7
varav andelen kreditrisk, internmetoden	1 909,8	1 781,4	1 727,0	1 631,1	1 567,4
varav golvregel för hushåll med bostadslån på 15 %	96,9	99,0	105,5	162,4	149,5
varav andelen marknadsrisk	-	-	-	-	-
varav andelen operativ risk	359,5	361,3	361,3	361,3	361,3
Kapitalkrav för egna medel (8 %)	242,4	232,1	227,6	219,7	211,0
Överstigande andel (buffert)	261,9	305,4	309,5	313,4	279,8
Kärnprimärkapitalrelation	14,0 %	15,6 %	15,7 %	15,9 %	14,7 %
Primärkapitalrelation	14,0 %	15,6 %	15,7 %	15,9 %	14,7 %
Sammanlagd kapitaltäckning	16,6 %	18,5 %	18,9 %	19,4 %	18,6 %
Golvregel för egna medel (CRR art. 500)					
Egna medel	504,3	537,5	537,1	533,1	490,7
Minimibelopp för egna medel enligt golvregel ¹	229,0	221,4	220,0	214,6	203,6
Golvregel överstigande andel (buffert)	275,3	316,0	317,1	318,5	287,2

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

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

Bankkoncernen riskvägda belopp för operativa risker

(mn euro)								
Riskvägt belopp för operativa risker	2018	2019	2020	12/2020	9/2020	6/2020	3/2020	12/2019
Bruttointäkter	193,6	195,6	185,9					
- medeltal 3 år			191,7					
Kapitalkrav för operativ risk				28,8	28,9	28,9	28,9	28,9
Riskvägt belopp				359,5	361,3	361,3	361,3	361,3

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 %.

(mn euro)

31.12.2020

Bankkoncernens totala riskexponeringar	Brutto exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvikt, %	Riskvägt belopp	Kapitalkrav 8 %
Exponeringsgrupp					
Kreditrisk enligt internmetod					
Företag - Små och medelstora företag	520,5	473,7	79 %	376,3	30,1
Företag - Övriga företag	893,6	837,5	72 %	607,1	48,6
Retail - Hushåll, med fastighetssäkerhet	4 810,6	4 800,7	14 %	656,8	52,5
Retail - Små och medelstora företag, med fastighetssäkerhet	151,3	149,7	49 %	73,1	5,9
Retail - Övriga hushåll	178,5	174,8	30 %	51,9	4,2
Retail - Övriga små och medelstora företag	33,0	31,2	60 %	18,7	1,5
Golvregel för hushåll med bostadslån, riskviktgolv 15 %	-	-	15 %	96,9	7,8
Aktieexponeringar	47,9	47,9	263 %	125,8	10,1
Totala exponeringar enligt internmetod	6 635,5	6 515,6	31 %	2 006,7	160,5
Kreditrisk enligt schablonmetod					
Stater och centralbanker	482,7	530,0	0 %	-	-
Regionala och lokala myndigheter	186,5	207,7	0 %	0,8	0,1
Multinationella utvecklingsbanker	-	-	-	-	-
Internationella organisationer	20,1	20,1	0 %	-	-
Kreditinstitut	407,8	319,8	31 %	100,5	8,0
Företag	202,4	105,9	96 %	101,9	8,1
Hushåll	240,0	95,6	72 %	69,3	5,5
Fastighetssäkerhet	690,1	652,0	34 %	224,4	18,0
Oreglerade poster	0,6	0,5	141 %	0,7	0,1
Säkerställda obligationer	800,9	800,9	10 %	82,2	6,6
Övriga poster	120,4	120,4	54 %	64,7	5,2
Totala exponeringar enligt schablonmetod	3 151,4	2 853,0	23 %	644,4	51,6
Totalt riskexponeringsbelopp	9 786,9	9 368,5	28 %	2 651,1	212,1

(mn euro)

31.12.2019

Bankkoncernens totala riskexponeringar	Brutto exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvikt, %	Riskvägt belopp	Kapitalkrav 8 %
Exponeringsgrupp					
Kreditrisk enligt internmetod					
Företag - Små och medelstora företag	334,2	300,6	82 %	247,5	19,8
Företag - Övriga företag	751,2	697,4	70 %	491,2	39,3
Retail - Hushåll, med fastighetssäkerhet	4 645,6	4 637,3	12 %	567,1	45,4
Retail - Små och medelstora företag, med fastighetssäkerhet	161,5	160,0	50 %	80,5	6,4
Retail - Övriga hushåll	153,8	149,9	30 %	44,7	3,6
Retail - Övriga små och medelstora företag	30,5	28,7	66 %	19,0	1,5
Golvregel för hushåll med bostadslån, riskviktgolv 15 %	-	-	15 %	149,5	12,0
Aktieexponeringar	44,6	44,6	264 %	117,5	9,4
Totala exponeringar enligt internmetod	6 121,3	6 018,6	29 %	1 716,9	137,4
Kreditrisk enligt schablonmetod					
Stater och centralbanker	463,7	505,4	0 %	0,8	0,1
Regionala och lokala myndigheter	265,4	284,2	0 %	0,4	0,0
Multinationella utvecklingsbanker	-	-	-	-	-
Internationella organisationer	35,3	35,3	0 %	-	-
Kreditinstitut	319,9	187,3	28 %	53,0	4,2
Företag	163,5	90,9	98 %	89,1	7,1
Hushåll	253,1	111,9	72 %	80,2	6,4
Fastighetssäkerhet	587,8	556,9	35 %	196,6	15,7
Oreglerade poster	0,6	0,5	143 %	0,7	0,1
Säkerställda obligationer	750,5	750,5	10 %	75,1	6,0
Övriga poster	82,1	82,1	59 %	48,1	3,8
Totala exponeringar enligt schablonmetod	2 921,7	2 604,9	21 %	544,0	43,5
Totalt riskexponeringsbelopp	9 043,1	8 623,5	26 %	2 260,9	180,9

Finans- och försäkringskonglomeratets kapitaltäckning

(mn euro)	31.12.2020	30.9.2020	30.6.2020	31.3.2020	31.12.2019
Sammandrag					
Eget kapital i koncernen	666,8	645,7	629,0	606,7	610,0
Branschspecifika tillgångar	83,9	88,7	94,4	100,7	107,4
Immateriella tillgångar och övriga avdragsposter	-177,7	-142,7	-141,4	-115,1	-159,1
Konglomeratets totala kapitalbas	573,1	591,7	582,0	592,2	558,3
Bankverksamhetens kapitalkrav	343,7	327,5	321,2	349,5	337,6
Försäkringsverksamhetens kapitalkrav ¹	109,0	104,9	107,9	85,2	86,6
Minimibelopp för kapitalbasen	452,7	432,3	429,1	434,8	424,2
Konglomeratets kapitaltäckning	120,4	159,4	153,0	157,5	134,1
Kapitaltäckningsgrad, %	126,6 %	136,9 %	135,7 %	136,2 %	131,6 %

1) Från och med 1.1.2016 Solvens II krav (SCR)

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)	2020	2019	Δ %
In- och utlåning	78,3	73,4	7 %
Likviditetsportföljen	6,2	6,1	1 %
Skyddsåtgärder via räntederivat	2,2	4,0	-44 %
Övrigt, inkl. funding från partihandeln	-6,0	-5,9	-2 %
Totalt	80,7	77,6	4 %

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)	2020	2019	Δ %
Premieinkomst	105,3	117,9	-11 %
Nettointäkter från placeringsverksamhet	7,8	32,1	-76 %
varav förändring av ECL nedskrivningar	0,0	0,1	-
varav realiserade värdeförändringar på aktier och andelar	-0,5	3,1	-
varav realiserade värdeförändringar på förvaltningsfastigheter	-3,8	3,9	-
Utbetalda försäkringsersättningar	-119,3	-136,9	13 %
Nettoförändring i försäkringsskuld	26,0	16,9	54 %
Totalt	19,9	30,0	-34 %

Not 5. Nettoresultat från finansiella transaktioner

(mn euro)	2020	2019	Δ %
Nettointäkter från finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	0,2	-0,1	-
Nettointäkter av värdepappershandel och valutaverksamhet	0,5	2,4	-81 %
varav realiserade värdeförändringar på aktier och andelar	0,2	1,4	-86 %
Nettointäkter från finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via totalresultatet	0,3	0,5	-40 %
varav förändring av ECL-nedskrivningar	0,0	0,3	-90 %
Nettointäkter från räntebärande värdepapper som redovisas till upplupet anskaffningsvärde	0,0	-0,1	-
varav förändring av ECL-nedskrivningar	0,0	-0,1	-
Nettoresultat av säkringsredovisning	-0,4	0,2	-
Totalt	0,6	2,9	-78 %

Not 6. Derivatinstrument

Skyddande derivatinstrument (mn euro)	Nominellt belopp, totalt	31.12.2020	
		Tillgångar, verkligt värde	Skulder, verkligt värde
Säkring av verkligt värde			
Ränterelaterade	2 570,4	63,3	6,8
Totalt	2 570,4	63,3	6,8
Säkring av kassaflöde			
Ränterelaterade	240,2	7,4	-
Totalt	240,2	7,4	-
Derivatinstrument värderade via resultatet			
Ränterelaterade ¹	120,0	5,2	5,5
Valutarelaterade	8,2	0,1	0,0
Totalt	128,2	5,4	5,5
Samtliga derivatinstrument			
Ränterelaterade	2 930,6	76,0	12,2
Valutarelaterade	8,2	0,1	0,0
Totalt	2 938,9	76,1	12,2

Skyddande derivatinstrument (mn euro)	Nominellt belopp, totalt	31.12.2019	
		Tillgångar, verkligt värde	Skulder, verkligt värde
Säkring av verkligt värde			
Ränterelaterade	1 872,0	58,8	0,0
Totalt	1 872,0	58,8	0,0
Derivatinstrument värderade via resultatet			
Ränterelaterade ¹	220,4	9,3	9,8
Valutarelaterade	11,1	0,0	0,1
Totalt	231,5	9,3	9,8
Samtliga derivatinstrument			
Ränterelaterade	2 092,4	68,1	9,8
Valutarelaterade	11,1	0,0	0,1
Totalt	2 103,5	68,1	9,8

¹⁾ Bland ränterelaterade derivatinstrument ingår förmedlade ränteskydd till lokalbanker, vilka efter skyddsåtgärder back-to-back med tredje motpart uppgick till 120,0 (220,0) miljoner euro.

Not 7. Finansiella tillgångar och nedskrivningar per stadie

(mn euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Bokfört värde för finansiella tillgångar 31.12.2020				
Räntebärande värdepapper	1 672,0	-	-	1 672,0
Utlåning	6 646,2	334,8	47,7	7 028,7
Åtaganden utanför balansräkningen	695,8	2,5	0,6	698,9
Totalt	9 014,0	337,3	48,3	9 399,6
Bokfört värde för finansiella tillgångar 31.12.2019				
Räntebärande värdepapper	1 576,8	-	-	1 576,8
Utlåning	6 254,8	140,6	51,1	6 446,5
Åtaganden utanför balansräkningen	637,2	2,9	0,4	640,6
Totalt	8 468,9	143,5	51,5	8 663,9

Krediter och övriga åtaganden

(mn euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden 1.1.2020 enligt IFRS 9	3,8	3,6	21,8	29,2
Överförd från stadie 1 till stadie 2	-0,3	2,8	-	2,5
Överförd från stadie 1 till stadie 3	0,0	-	0,7	0,6
Överförd från stadie 2 till stadie 1	0,1	-0,6	-	-0,5
Överförd från stadie 2 till stadie 3	-	-0,5	0,8	0,3
Överförd från stadie 3 till stadie 1	0,0	-	-0,1	-0,1
Överförd från stadie 3 till stadie 2	-	0,2	-0,2	0,0
Återförda kreditförluster	-	-	-0,1	-0,1
Övriga förändringar	0,7	-0,3	0,9	1,3
Nedskrivningar 1-12/2020 i resultaträkningen	0,5	1,7	1,9	4,0
Realiserade förluster, vilka tidigare nedskrivits	-	-	-2,5	-2,5
Återförda kreditförluster	-	-	0,1	0,1
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden 31.12.2020 enligt IFRS 9	4,3	5,3	21,3	30,9
varav ECL avsättningar i balansräkningen	0,9	0,1	0,3	1,3

Räntebärande värdepapper

(mn euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Nedskrivningar av räntebärande värdepapper 1.1.2020 enligt IFRS 9	0,8	-	-	0,8
Överförd från stadie 1 till stadie 3	-	-	0,2	0,2
Övriga förändringar	0,0	-	-	0,0
Nedskrivningar 1-12/2020 i resultaträkningen	0,0	-	0,2	0,1
Nedskrivningar av räntebärande värdepapper 31.12.2020 enligt IFRS 9	0,8	-	0,2	0,9

De modellbaserade reserveringarna avseende friska krediter i stadie 1 och stadie 2 ökade under andra kvartalet, jämfört med beräkningarna för det första kvartalet, då de modellbaserade ECL-beräkningarna förändrades för att bättre beakta effekterna av coronakrisen. Även de makroekonomiska antagandena uppdaterades under andra kvartalet. Under tredje kvartalet framkom ingen ny information som skulle ha förutsatt en ändring av de makroekonomiska antagandena.

Då inga betydande enstaka riskbranscher eller -koncentrationer har identifierats som i större utsträckning skulle påverkas av coronakrisen, har inget behov av en justering av de beräknade modellbaserade ECL-estimaten genom till exempel gruppvis expertbedömning eller justering av kreditriskmodellerna identifierats. Eventuella justeringsbehov bedöms fortlöpande. Processen för nedskrivningsprövning för stadie 3-avtal har heller inte ändrats på grund av coronakrisen utan följer sedvanlig rutin utgående från i huvudsak individuell bedömning.

Not 8. Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångars och skulders verkliga värden

(mn euro)	31.12.2020		31.12.2019	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar				
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	1 232,5	1 232,5	1 039,1	1 039,1
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	1 258,2	1 258,2	1 240,3	1 240,3
Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde	413,8	448,3	336,5	368,0
Lån och övriga fordringar	7 028,7	7 127,8	6 446,5	6 476,3
Kontanta medel	298,6	298,6	315,4	315,4
Derivatinstrument	76,1	76,1	68,1	68,1
Totalt	10 307,8	10 441,5	9 445,9	9 507,2
Finansiella skulder				
Depositioner	5 164,4	5 164,5	4 657,5	4 654,5
Derivatinstrument	12,2	12,2	9,8	9,8
Emitterade skuldebrev	2 845,8	2 882,1	2 622,7	2 645,7
Efterställda skulder	158,2	156,2	215,4	217,0
Övriga skulder till kreditinstitut	24,6	24,7	35,1	35,4
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund	150,0	150,5	150,0	150,1
Skulder för nyttjanderättstillgångar	24,6	24,6	12,3	12,3
Totalt	8 379,8	8 414,8	7 702,7	7 724,9

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)	31.12.2020				31.12.2019			
	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	969,9	-	-	969,9	871,6	-	-	871,6
Räntebärande värdepapper	24,2	78,5	-	102,7	19,2	-	0,2	19,4
Aktier och andelar	113,0	-	46,9	159,9	112,6	-	35,5	148,1
Totalt	1 107,0	78,5	46,9	1 232,5	1 003,4	-	35,7	1 039,1
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat								
Räntebärande värdepapper	1 128,6	54,4	75,2	1 258,2	1 069,4	54,9	116,0	1 240,3
Aktier och andelar	-	-	-	-	-	-	-	-
Totalt	1 128,6	54,4	75,2	1 258,2	1 069,4	54,9	116,0	1 240,3
Derivatinstrument, netto	0,1	63,7	-	63,8	-0,1	58,4	-	58,3
Totalt	0,1	63,7	-	63,8	-0,1	58,4	-	58,3
Totalt	2 235,7	196,7	122,1	2 554,5	2 072,8	113,3	151,7	2 337,7

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. Ökningen i nivå 2 beror på ökade affärsvolymerna i Aktia Livförsäkringsbolaget.

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 1.1.2020	0,2	35,5	35,7	116,0	-	116,0	116,2	35,5	151,7
Nyanskaffningar	-	12,4	12,4	-	-	-	-	12,4	12,4
Försäljningar	-	-2,5	-2,5	-	-	-	-	-2,5	-2,5
Förfallet under perioden	-	-	-	-41,0	-	-41,0	-41,0	-	-41,0
Realiserad värdeförändring i resultatet	-0,2	-	-0,2	-	-	-	-0,2	-	-0,2
Orealiserad värdeförändring i resultatet	-	1,5	1,5	-	-	-	-	1,5	1,5
Värdeförändring redovisad i övrigt totalresultat	-	-	-	0,2	-	0,2	0,2	-	0,2
Förflyttning från nivå 1 och 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Förflyttning till nivå 1 och 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Redovisat värde 31.12.2020	-	46,9	46,9	75,2	-	75,2	75,2	46,9	122,1

Känslighetsanalys inom nivå 3 för finansiella instrument

I värdet på finansiella instrument redovisade till verkligt värde inom nivå 3 ingår de instrument som i sin helhet eller delvis värderats med hjälp av tekniker som bygger på antaganden som inte har något stöd i observerbara marknadspriser.

Dessa upplysningar visar den effekt som den relativa osäkerheten kan få på de finansiella instrumentens verkliga värde, vilkas värdering är beroende av icke observerbara parametrar. Dessa upplysningar ska inte ses som förutsägelser eller indikation om framtida förändringar i verkligt värde.

Följande tabell visar känsligheten i verkligt värde för Nivå 3-instrument vid eventuella marknadsförändringar. Räntebärande värdepapper har testats med en 3 procentenheters parallellförskjutning av räntenivån i alla maturiteter samtidigt som marknadspriserna för aktier och andelar antagits förändras med 20 %. Dessa antaganden skulle medföra en resultat- eller värderingseffekt via resultaträkningen eller via övrigt totalresultat motsvarande 2,0 (1,9) % av finans- och försäkringskonglomeratets egna medel.

Känslighetsanalys för de finansiella instrument som ingår i nivå 3 (mn euro)	31.12.2020 Effekten vid en antagen förändring			31.12.2019 Effekten vid en antagen förändring		
	Bokfört värde	Positiva	Negativa	Bokfört värde	Positiva	Negativa
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen						
Placeringar för fondanknutna försäkringar	-	-	-	-	-	-
Räntebärande värdepapper	-	-	-	0,2	0,0	0,0
Aktier och andelar	46,9	9,4	-9,4	35,5	7,1	-7,1
Totalt	46,9	9,4	-9,4	35,7	7,1	-7,1
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat						
Räntebärande värdepapper	75,2	2,3	-2,3	116,0	3,5	-3,5
Aktier och andelar	-	-	-	-	-	-
Totalt	75,2	2,3	-2,3	116,0	3,5	-3,5
Totalt	122,1	11,6	-11,6	151,7	10,6	-10,6

Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

(mn euro)	31.12.2020		31.12.2019	
	Derivat	Omvända återköpsavtal	Derivat	Omvända återköpsavtal
Tillgångar				
Finansiella tillgångar som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal	76,1	-	68,1	-
Kvittade belopp	-	-	-	-
Bokfört värde i balansräkningen	76,1	-	68,1	-
Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande	6,5	-	0,0	-
Erhållna säkerheter	64,6	-	69,5	-
Belopp som inte kvittats i balansräkningen	71,1	-	69,5	-
Nettobelopp	4,9	-	-1,3	-

Skulder	31.12.2020		31.12.2019	
	Derivat	Omvända återköpsavtal	Derivat	Omvända återköpsavtal
Finansiella skulder som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal	12,2	11,4	9,8	52,8
Kvittade belopp	-	-	-	-
Bokfört värde i balansräkningen	12,2	11,4	9,8	52,8
Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande	6,5	-	0,0	52,7
Givna säkerheter	1,9	11,3	2,5	-
Belopp som inte kvittats i balansräkningen	8,4	11,3	2,5	52,7
Nettobelopp	3,9	0,0	7,3	0,1

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

Not 9. Specifikation över koncernens finansieringsstruktur

(mn euro)	31.12.2020	31.12.2019
Depositioner från allmänheten och offentliga samfund	4 465,8	4 059,8
Kortfristiga skulder, icke säkerställda		
Banker	72,7	75,3
Emitterade bankcertifikat och marknadsdepositioner	276,0	247,0
Totalt	348,6	322,3
Kortfristiga skulder, säkerställda		
Banker - erhållna kontanter i samband med pantsättningsavtal	64,6	69,5
Återköpsavtal - banker	11,4	52,8
Totalt	76,0	122,3
Kortfristiga skulder totalt	424,6	444,6
Långfristiga skulder, icke säkerställda		
Emitterade masskuldebrevslån, senior finansiering	1 098,3	913,1
Övriga kreditinstitut	16,6	22,1
Efterställda skulder	158,2	215,4
Totalt	1 273,0	1 150,6
Långfristiga skulder, säkerställda		
Centralbanken och övriga kreditinstitut	558,0	413,0
Emitterade Covered Bonds	1 621,5	1 612,6
Totalt	2 179,5	2 025,6
Långfristiga skulder totalt	3 452,5	3 176,2
Räntebärande skulder i bankverksamheten	8 342,9	7 680,6
Försäkringsskulder i livförsäkringsverksamheten	1 410,8	1 259,8
Övriga icke räntebärande skulder totalt	152,2	146,8
Skulder totalt	9 905,9	9 087,1

Kortfristiga skulder = skulder vars ursprungliga maturitet är under 1 år

Långfristiga skulder = skulder vars ursprungliga maturitet är över 1 år

Not 10. Ställda och erhållna säkerheter

Ställda säkerheter (mn euro)	31.12.2020	31.12.2019
För egna skulder ställda säkerheter		
Värdepapper	333,2	473,1
Lånefordringar utgörande säkerhetsmassa för säkerställda obligationer (Covered Bonds)	2 475,5	2 031,8
Totalt	2 808,7	2 504,9
Övriga ställda säkerheter		
Pantsatta värdepapper ¹	1,4	16,8
Kontanter i samband med pantsättningsavtal och återköpsavtal	1,9	2,5
Totalt	3,3	19,3
Ställda säkerheter totalt	2 812,0	2 524,2
Ovanstående säkerheter avser följande skulder		
Skulder till kreditinstitut ²	569,3	465,8
Emitterade masskuldebrevslån med bostadssäkerhet (Covered Bonds) ³	1 621,5	1 612,6
Derivat	1,9	2,5
Totalt	2 192,8	2 080,9

1) Avser värdepapper pantsatta för den dagsinterna limiten. Den 31.12.2020 fanns överskottssäkerheter pantsatta om 6 (5) miljoner euro.

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

3) Minskad med egna återköp.

Erhållna säkerheter (mn euro)	31.12.2020	31.12.2019
Kontanter i samband med pantsättningsavtal ¹	64,6	69,5
Totalt	64,6	69,5

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

Denna rapport har ej varit föremål för extern revision.

Helsingfors 18.2.2021

Aktia Bank Abp
Styrelsen

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 18 februari 2021 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/2020-q4-results>. En inspelning av webcast-sändningen kommer att finnas tillgänglig på adressen www.aktia.com efter tillställningen.

Finansiell kalender

Bolagsstämma 2021	13.4.2021
Delårsrapport 1–3/2021	5.5.2021
Halvårsrapport 1–6/2021	5.8.2021
Delårsrapport 1–9/2021	4.11.2021