

Q2



Puolivuosikatsaus 1.1.–30.6.2023

Aktia

Korkokate jatkoj vahvaa kasvuaan

Huhti-kesäkuu lyhyesti

- Korkokate kasvoi 31 % viime vuodesta ja oli 33,8 (25,8) milj. euroa.
- Nettopalkkiotuotot laskivat 4 % viime vuodesta ja olivat 30,4 (31,6) milj. euroa. Positiiviset nettomerkinnot olivat 73 milj. euroa.
- Henkivakuutusnetto oli 5,7 (34,9) milj. euroa. Uuden IFRS 17 -raportointistandardin mukaisiksi oikaistut vuoden 2022 vertailuluvut sisältävät merkittäviä positiivisia markkina-arvon muutoksia, mikä vaikeuttaa vertailua huomattavasti.
- Liiketoiminnan vertailukelpoiset kulut pysyivät viime vuoden tasolla ja olivat 42,2 (41,8) milj. euroa.
- Liiketoiminta kehittyi yhtiön odotusten mukaisesti, mutta raportointitekniikan muutoksen (IFRS 17) takia vertailukelpoinen liikevoitto laski 26,5 (49,7) milj. euroon. Viime vuoden toisen neljänneksen vertailukelpoinen liikevoitto silloisen laskentastandardin mukaan raportoitu oli 24,7 milj. euroa.
- Luottotappiovaraukset olivat edelleen hyvin maltilliset -1,3 milj. euroa.

Tammi-kesäkuu lyhyesti

- Korkokate nousi 29 % viime vuodesta ja oli 65,6 (50,9) milj. euroa.
- Nettopalkkiotuotot laskivat 4 % viime vuodesta ja olivat 60,6 (63,0) milj. euroa.
- Henkivakuutusnetto oli 12,9 (56,3) milj. euroa. Uuden IFRS 17 -raportointistandardin mukaisiksi oikaistut vuoden 2022 vertailuluvut sisältävät merkittäviä positiivisia markkina-arvon muutoksia, mikä vaikeuttaa vertailua huomattavasti.
- Liiketoiminnan vertailukelpoiset kulut nousivat 3 % ja olivat 87,9 (85,1) milj. euroa. Inflaatio ja tiettyjen IT-toimintojen ulkoistaminen nostivat IT-kuluja.
- Liiketoiminta kehittyi yhtiön odotusten mukaisesti, mutta raportointitekniikan muutoksen (IFRS 17) takia vertailukelpoinen liikevoitto laski 50,1 (85,3) milj. euroon.

Näkymät 2023 (ennallaan)

Aktian vuoden 2023 vertailukelpoisen liikevoiton odotetaan olevan selvästi korkeampi kuin vuonna 2022 (henkivakuutusliiketoimintaa koskevan aiemmin käytetyn kirjanpitostandardin mukaisesti) raportoitu 65,2 milj. euroa. Ks. näkymien taustalla olevat odotukset s. 22.

(milj. euroa)	Q2/2023	Q2/2022	Δ %	1-6/2023	1-6/2022	Δ %	Q1/2023	Δ %	2022
Korkokate	33,8	25,8	31 %	65,6	50,9	29 %	31,8	6 %	99,2
Nettopalkkiotuotot	30,4	31,6	-4 %	60,6	63,0	-4 %	30,3	0 %	122,0
Henkivakuutusnetto	5,7	34,9	-84 %	12,9	56,3	-77 %	7,2	-20 %	79,2
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	70,3	93,7	-25 %	140,6	172,4	-18 %	70,3	0 %	302,9
Liiketoiminnan kulut	-42,2	-41,8	1 %	-89,3	-85,1	5 %	-47,1	-11 %	-169,4
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-1,3	-2,4	-45 %	-2,3	-2,1	9 %	-0,9	40 %	-10,2
Liikevoitto	26,8	49,7	-46 %	49,0	85,5	-43 %	22,2	21 %	123,5
Vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot ¹	70,0	93,7	-25 %	140,3	172,2	-19 %	70,3	0 %	302,8
Vertailukelpoiset liiketoiminnan kulut ¹	-42,2	-41,8	1 %	-87,9	-85,1	3 %	-45,8	-8 %	-168,1
Vertailukelpoinen liikevoitto¹	26,5	49,7	-47 %	50,1	85,3	-41 %	23,6	13 %	124,7
Kulu/tuotto-suhde	0,60	0,45	34 %	0,64	0,49	29 %	0,67	-11 %	0,56
Vertailukelpoinen kulu /tuotto-suhde ¹	0,60	0,45	35 %	0,63	0,49	27 %	0,65	-7 %	0,56
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,29	0,55	-47 %	0,54	0,95	-43 %	0,25	16 %	1,37
Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos (EPS), euroa ¹	0,29	0,55	-48 %	0,55	0,95	-41 %	0,27	8 %	1,38
Oman pääoman tuotto (ROE), %	14,1	28,0	-50 %	13,3	24,2	-45 %	12,2	15 %	17,0
Vertailukelpoinen oman pääoman tuotto (ROE), % ¹	13,9	28,0	-50 %	13,6	24,1	-44 %	13,0	7 %	17,2
Ydinpääoman suhde (CET1), % ²	11,0	10,4	6 %	11,0	10,4	6 %	11,1	-1 %	10,8

1) Vaihtoehtoinen tunnusluku

2) Kauden lopussa

Vuoden 2022 vertailujaksot on muunnettu uuden vakuutuslainsäädännön mukaiseksi.

Puolivuosikatsaus 1.1.–30.6.2023 on käänös alkuperäisestä ruotsinkielisestä katsauksesta. Jos eroavaisuuksia ilmenee, on ruotsinkielinen versio määrävä.

Toimitusjohtajan katsaus

Aktian vahva tuloskehitys jatkui vuoden toisella neljänneksellä. Antolainauksen korkotuotot jatkoivat luottokannan korontarkistusten myötä kasvuaan ja nousivat näin rahoituskustannuksia nopeammin. Aktia laski toukokuussa liikkeeseen 500 miljoonan euron katetun joukkolainan (covered bond). Laina ylimerkittiin 2,5-kertaisesti ja hinnoiteltiin hyvin kilpailukykyisesti, mikä oli markkinatilanteeseen nähden erinomainen lopputulos ja osoitus onnistuneesta sijoittajatyöstä niin Suomessa kuin kansainvälisesti. On kuitenkin hyvä muistaa, että koronnousu kasvattaa jatkuvasti markkinaehtoisien talletusrahoituksen kustannuksia. Talletuskantamme pysyi vakana myös toisen vuosineljänneksen aikana.

Asuntolainakysyntä pysyi alkuvuoden tapaan vaisuna asuntomarkkinan hiljennyttyä ja yleisen markkinaepävarmuuden jatkuessa. Toistaiseksi Suomen työllisyysaste on kuitenkin pysynyt korkeana, emmekä ole nähneet lisääntyntä kysyntää asuntolainojen lyhennysvapaaissa. Vahva kysyntä yritysasiakkaiden osamaksu- ja leasingrahoituksessa sen sijaan jatkui. Luottokannan laatu pysyi edelleen hyvällä tasolla, ja koko lainakannan keskimarginaali jatkoi kasvuaan. Aktian luottotappiovaraukset neljänneksellä olivat edelleen hyvin maltilliset -1,3 miljoonaa euroa.

Vuosineljänneksen palkkiotuotot laskivat hieman vertailukaudesta. Markkinaympäristö oli edelleen epävakaa, ja etenkin Suomen osakemarkkinan kehitys oli harmillisen vaisua. Markkinamuutokset painoivat hallinnoitavia asiakasvaroja, jotka pysyivät kuitenkin lähes alkuvuoden tasolla ja olivat 13,8 miljardia euroa. Olen erityisen iloinen siitä, että nettomerkinnot pysyivät positiivisina ja olivat 73 miljoonaa euroa, mikä on osoitus aktiivisen neuvonta- ja myyntityömme onnistumisesta.

Aktian asema Euroopan korkovarainhoitajien kärjessä vahvistui entisestään, kun Aktia palkittiin Refinitiv Lipper Fund Awards -vertailussa parhaana eurooppalaisena korkovarainhoitajana pienten rahastotalojen sarjassa. Korkojen nousu on palauttanut asiakkaiden kiinnostuksen korkosijoittamiseen, mikä vahvistaa edelleen Aktian asemaa varainhoitajien keskuudessa. Myös yhteistyö Taalerin kanssa vaihtoehtoisten sijoitusten parissa jatkui menestyksekkäästi. Aktia toi helmikuussa yhdessä Taaleri Oyj:n kanssa markkinoille artikla 9:n mukaisen Aurinkotuuli III -rahaston, joka keräsi yli 160 miljoonaa euroa ensimmäisellä varainhankintakierroksellaan ja ylitti näin sille asetetut odotukset. Aurinkotuuli III -rahasto tukee vahvasti vihreää siirtymää energiataloudessa.

Hyvä tuloskehitys jatkui

Myös henkivakuutusliiketoiminta ja sen myötä henkivakuutusnetto jatkoivat hyvää kehitystään vuoden toisella neljänneksellä. Erityisesti riskihenkivakuutusten myynti jatkui vilkkaana, ja vakuutustekninen tulos nousi 7,7 miljoonaan euroon. Tässä yhteydessä on myös syytä muistuttaa, että IFRS 17 -raportointistandardin mukaisiksi oikaistut vuoden 2022 vertailuluvut sisältävät merkittäviä positiivisia markkina-arvon muutoksia, mikä vaikeuttaa vertailua henkivakuutusneton osalta huomattavasti koko vuoden 2023 ajan.

Kohonnut inflaatio teki ensimmäisen vuosipuoliskon kulukehityksestä haastavampaa kuin alkuvuonna odotimme. Myös IT-toimintojen ulkoistamiseen liittyvät kustannukset nostivat kuluja. Tulemme kiinnittämään kustannusten hallintaan erityistä huomiota koko loppuvuoden ajan.

Aktian vertailukelpoinen liikevoitto toisella vuosineljänneksellä oli 26,5 miljoonaa euroa, ja olen siihen erittäin tyytyväinen. Luku jäi henkivakuutusneton uudelleen laskennan takia merkittävästi vertailukaudesta (49,7), mitä selittää yksinomaan siirtyminen IFRS 17 -raportointistandardiin. Viime vuoden vertailukauden vertailukelpoinen liikevoitto silloisen laskentastandardin mukaan raportoituna oli 24,7 miljoonaa euroa, joka sisälsi 11 miljoonan euron myyntivoittokirjauksen henkivakuutusyhtiön sijoitussalkussa.



Helsinki 9.8.2023

Juha Hammarén

vt. toimitusjohtaja

Tulos ja tase

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

Tulos 4–6/2023

Konsernin liikevoitto oli 26,8 (49,7) miljoonaa euroa ja kauden voitto 21,0 (39,6) miljoonaa euroa. Vertailukelpoinen liikevoitto oli 26,5 (49,7) miljoonaa euroa. Tuloksen heikentyminen viime vuoteen verrattuna johtuu kirjanpitolähtökäytännöistä muutoksista, jotka liittyvät IFRS17 -standardin käyttöönottoon. Vertailukauden vakuutuksiin liittyvä rahoitustulos IFRS 17 -standardin mukaisesti laskettuna oli erittäin korkea, mikä johtui vuoden 2022 aikana tapahtuneesta voimakkaasta korkojen noususta sekä siitä, että korkosuojausohjelma ei ollut vielä tuolloin täysimittaisesti käytössä.

Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät

(milj. euroa)	Q2/2023	Q2/2022
Lisätuotto Visa European myynnistä Visa Inc:lle	0,3	-
Liikevoitto	0,3	-

Tuotot

Konsernin liiketoiminnan tuotot olivat 70,3 (93,7) miljoonaa euroa ja vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot 70,0 (93,7) miljoonaa euroa. Korkokate kehittyi erittäin positiivisesti odotusten mukaisesti. Henkivakuutusnetto oli selkeästi alle viime vuoden tason, mikä johtuu kirjanpitolähtökäytännöistä muutoksista, jotka liittyvät IFRS 17 -standardin käyttöönottoon takautuvasti 1.1.2022 alkaen.

Korkokate kasvoi 31 prosenttia 33,8 (25,8) miljoonaan euroon. Otto- ja antolainauksen korkokate nousi 74 prosenttia 44,1 (25,3) miljoonaan euroon. Kasvu antolainauksessa johtuu ensisijaisesti antolainauksen asiakasmarginaalien positiivisesta kehityksestä, viitekorkojen noususta ja yritysluottokannan kasvusta, samalla kun talletusten ja vakuudellisten joukkolainojen korkokulut nousivat. Seniorirahoituksen korkokulut kasvoivat -18,9 (-0,8) miljoonaan euroon. Likviditeettisalkun korkokate kasvoi 4,9 (0,6) miljoonaan euroon, mikä johtuu ensisijaisesti markkinakorkojen noususta viime vuoden toiseen neljännekseen verrattuna. Muu korkokate, joka sisältää pääosin TLTRO-rahoituksen ja talletukset keskuspankkiin, kasvoi 3,7 (0,7) miljoonaan euroon.

Nettopalkkiotuotot laskivat 4 prosenttia 30,4 (31,6) miljoonaan euroon. Rahastoista, varainhoidosta ja arvopaperivälityksestä saadut palkkiotuotot laskivat 7 prosenttia 21,6 (23,1) miljoonaan euroon. Lasku johtuu alhaisemmista asiakasvaroista (AuM) verrattuna viime

vuoteen. Korteista, maksujenvälityksestä ja ottolainauksesta saatavat palkkiotuotot nousivat 14 prosenttia 8,2 (7,2) miljoonaan euroon, kun taas antolainauksen palkkiotuotot laskivat 12 prosenttia 2,2 (2,5) miljoonaan euroon.

Vakuutustoiminnan tulos on parantunut viime vuodesta, mutta kirjanpitolähtökäytännön muutoksen takia (IFRS 17 -standardin käyttöönotto takautuvasti 1.1.2022 lähtien) henkivakuutusnetto laski 5,7 (34,9) miljoonaan euroon. Viime vuoden tulos sisälsi myös henkivakuutustoiminnan sijoitussalkun sijoituksen 11 miljoonan euron myyntivoiton. Vakuutuspalvelutulos (IFRS 17 -standardin mukaisesti lasketut vakuutus SOPIMUKSET) kasvoi 75 prosenttia 5,6 (3,2) miljoonaan euroon. Vuosineljännes oli erittäin hyvä lähinnä nousevien korkojen vuoksi, joiden myötä erä tappiollisia vakuutus SOPIMUKSIA on tullut kannattavammiksi. Tulos sijoitus SOPIMUKSISTA oli viime vuoden tasolla, 2,1 (2,1) miljoonaa euroa. Tulos sijoitustoiminnasta laski -2,0 (29,5) miljoonaan euroon. Vuosineljänneksen negatiivinen tulos johtui sijoitustuoton ylittäneistä vakuutusten rahoituskustannuksista sekä yksittäisten sijoitusten arvonalentumisista.

Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotulos oli 0,3 (0,9) miljoonaa euroa ja se sisältää 0,3 miljoonan euron lisätulon Visa European myynnistä Visa Inc:lle. Tämä ei sisällä vertailukelpoiseen tulokseen. Vertailukelpoinen rahoitusvarojen ja -velkojen nettotulos oli 0,0 (0,9) miljoonaa euroa. Poikkeama liittyy -0,2 (1,0) miljoonan euron realisoitumattomiin arvomuutoksiin pankin oman pääoman ehtoisissa instrumenteissa.

Kulut

Liiketoiminnan kulut kasvoivat 1 prosenttia 42,2 (41,8) miljoonaan euroon. Vuosineljännes ei sisällä vertailukelpoisuuteen vaikuttavia kuluja. IFRS 17:n mukaiseen raportointiin siirryttäessä vakuutus SOPIMUKSIIN liittyvät liiketoiminnan kulut raportoidaan osana vakuutuspalveluiden tulosta, joka sisältyy henkivakuutusnettoon.

Henkilöstökulut kasvoivat 5 prosenttia 20,9 (19,9) miljoonaan euroon. Juoksevat henkilöstökulut olivat suunnilleen viime vuoden tasolla.

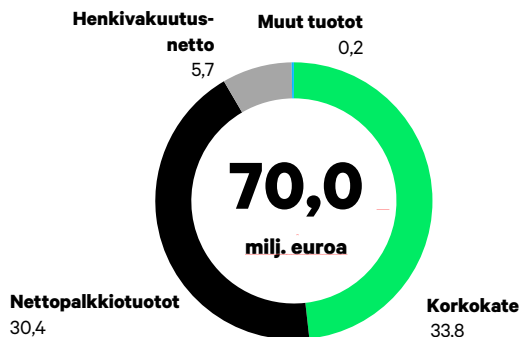
IT-kulut kasvoivat 20 prosenttia 9,7 (8,1) miljoonaan euroon. Kasvu johtuu ensisijaisesti marraskuussa 2022 perustetulta AktiaDuetolta ostetuista IT-palveluista ja useiden toimittajien indeksikorotuksista.

Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden poistot kasvoivat 1 prosentin 5,9 (5,8) miljoonaan euroon. Kasvu johtuu aktivoitujen kehityskulujen korkeammista poistoista.

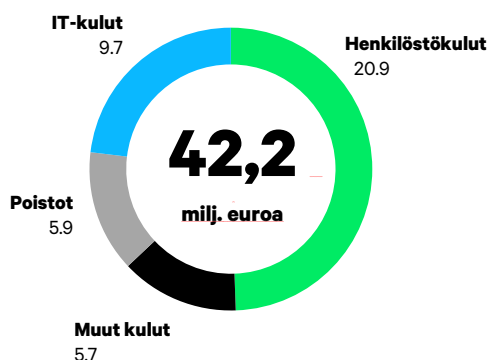
Liiketoiminnan muut kulut laskivat viime vuoden toisesta neljänneksestä 28 prosenttia 5,7 (7,9) miljoonaan euroon. Alemmat kustannukset liittyivät lähinnä vakausmaksun vuoden 2023 lopulliseen maksuun, joka johti 1,3 miljoonan euron tuottokirjaukseen toisella neljänneksellä.

Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista olivat -1,3 (-2,4) miljoonaa euroa, josta malliin perustuvien luottotappioiden varauksen (ECL) muutos oli -0,4 (-1,5) miljoonaa euroa.

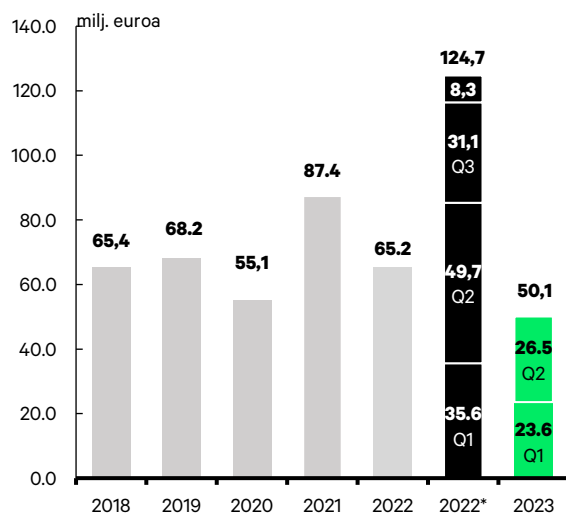
Liiketoiminnan tuotot Q2/2023



Liiketoiminnan kulut Q2/2023



Vertailukelpoinen liikevoitto 2018–Q2/2023



*Laskettu uudelleen IFRS 17 -raportointistandardin mukaisesti

Tulos 1–6/2023

Konsernin liikevoitto oli 49,0 (85,5) miljoonaa euroa ja kauden voitto 39,1 (68,2) miljoonaa euroa. Vertailukelpoinen liikevoitto oli 50,1 (85,3) miljoonaa euroa. Tuloksen heikentyminen viime vuoteen verrattuna johtuu kirjanpitoteknisistä muutoksista, jotka liittyvät IFRS17 -standardin käyttöönottoon. Vertailukauden vakuutuksiin liittyvä rahoitustulos IFRS 17 -standardin mukaisesti laskettuna oli erittäin korkea, mikä johtui vuoden 2022 aikana tapahtuneesta voimakkaasta korkojen noususta sekä siitä, että korkosuojausohjelma ei ollut vielä tuolloin täysimittaisesti käytössä.

Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät

(milj. euroa)	1-6/2023	1-6/2022
Lisätuotto Visa Europen myynnistä Visa Inc:lle	0,3	0,2
Uudelleenjärjestelykulut	-1,4	-
Liikevoitto	-1,1	0,2

Tuotot

Konsernin liiketoiminnan tuotot olivat 140,6 (172,4) miljoonaa euroa ja vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot 140,3 (172,2) miljoonaa euroa. Korkokate kehittyi erittäin positiivisesti nousevien korkojen myötä, kun taas henkivakuutusnetto oli selkeästi alle viime vuoden tason, mikä johtuu IFRS 17 -standardin käyttöönoton vaikutuksista.

Korkokate kasvoi 29 prosenttia 65,6 (50,9) miljoonaan euroon. Otto- ja antolainauksen korkokate nousi 66 prosenttia 81,7 (49,1) miljoonaan euroon. Kasvu johtuu ensisijaisesti antolainauksen asiakasmarginaalien positiivisesta kehityksestä, viitekorkojen noususta ja yritysluottokannan kasvusta. Samaan aikaan talletusten ja vakuudellisten joukkolainojen korkokulut kasvoivat markkinakorkojen nousun myötä. Seniorirahoituksen korkokulut kasvoivat -32,0 (-1,3) miljoonaan euroon. Likviditeettisalkun korkokate kasvoi 8,2 (1,7) miljoonaan euroon ensisijaisesti markkinakorkojen nousun ansiosta. Muu korkokate, joka sisältää pääosin TLTRO-rahoituksen ja talletukset keskuspankkiin, nousi 7,7 (1,4) miljoonaan euroon.

Nettopalkkiotuotot laskivat 4 prosenttia 60,6 (63,0) miljoonaan euroon. Rahastoista, varainhoidosta ja arvopaperivälityksestä saadut palkkiotuotot laskivat 8 prosenttia 42,8 (46,3) miljoonaan euroon. Lasku johtuu alhaisemmista asiakasvaroista (AuM) verrattuna viime vuoteen. Korteista, maksujenvälityksestä ja ottolainauksesta saatavat palkkiotuotot nousivat 14 prosenttia 16,1 (14,1) miljoonaan euroon, kun taas antolainauksen palkkiotuotot laskivat 9 prosenttia 4,4 (4,8) miljoonaan euroon.

Vakuutustoiminnan tulos on parantunut viime vuodesta, mutta kirjanpitoteknisen muutoksen takia (IFRS 17 -standardin käyttöönotto takautuvasti 1.1.2022 lähtien) henkivakuutusnetto laski 12,9 (56,3) miljoonaan euroon. Vakuutuspalvelutulos (IFRS 17 -standardin mukaisesti

lasketut vakuutus sopimukset) kasvoi 42 prosenttia 9,4 (6,6) miljoonaan euroon. Tämä johtuu hyvästä uusmyynnistä, matalasta vahinkosuhteesta, kannattavista vakuutuksista ja nousevista koroista, joiden myötä erä tappiollisia vakuutus sopimuksia on tullut kannattavammiksi. Tulos sijoitus sopimuksista laski 3 prosenttia 4,2 (4,4) miljoonaan euroon johtuen asiakasvarojen alhaisemmasta markkina-arvosta viime vuoden vastaavaan jaksoon verrattuna. Tulos sijoitustoiminnasta laski -0,7 (45,3) miljoonaan euroon. Poikkeama viime vuoteen verrattuna johtuu IFRS 17:n mukaisesta kirjanpito teknisestä muutoksesta, joka näkyi oikaistun tuloksen kasvuna vertailukaudella, jolloin korkosuojausohjelma ei ollut vielä täysimittaisesti käytössä korkojen noustessa voimakkaasti. Aktia on kasvattanut korkosuojausohjelmaansa onnistuneesti vuoden 2022 loppuun asti vähentääkseen sijoitustoiminnan tuloksen volatiliiteettia tulevaisuudessa.

Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotulos oli 0,9 (1,9) miljoonaa euroa ja sisältää 0,3 (0,2) miljoonan euron lisätulon Visa Europan myynnistä Visa Inc:lle. Tämä ei sisälly vertailukelpoiseen tulokseen. Vertailukelpoinen rahoitusvarojen ja -velkojen nettotulos oli 0,6 (1,4) miljoonaa euroa. Poikkeama liittyy 0,1 (1,0) miljoonan euron realisoitumattomiin arvomuutoksiin pankin oman pääoman ehtoissa instrumenteissa.

Kulut

Liiketoiminnan kulut kasvoivat 89,3 (85,1) miljoonaan euroon. Vertailukelpoiset liiketoiminnan kulut kasvoivat 3 prosenttia 87,9 (85,1) miljoonaan euroon. IFRS 17:n mukaiseen raportointiin siirryttäessä vakuutus sopimuksiin liittyvät liiketoiminnan kulut raportoidaan osana vakuutus palveluiden tulosta, joka sisältyy henkivakuutusnettoon.

Henkilöstökulut kasvoivat 41,9 (40,4) miljoonaan euroon. Vertailukelpoiset henkilöstökulut olivat edellisen vuoden tasolla, 40,5 (40,4) miljoonaa euroa. Ulkoistamisista ja muutosneuvotteluista huolimatta vertailukelpoiset henkilöstökustannukset eivät ole laskeneet viime vuoden uusien rekrytointien johdosta.

IT-kulut kasvoivat 21 prosenttia 18,9 (15,6) miljoonaan euroon. Kasvu johtuu ensisijaisesti marraskuussa 2022 perustetulta AktiaDuetolta ostetuista IT-palveluista ja useiden toimittajien indeksikorotuksista. Lisäksi lisääntyneet transaktiovolyymit ovat lisänneet IT-kustannuksia.

Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden poistot kasvoivat 1 prosentin 11,8 (11,6) miljoonaan euroon. Kasvu johtuu aktivoitujen kehityskulujen korkeammista poistoista.

Liiketoiminnan muut kulut laskivat 4 prosenttia 16,7 (17,5) miljoonaan euroon. Lasku johtuu vakausrahastomaksusta, joka laski 4,3 (5,1) miljoonaan euroon. Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista olivat -2,3 (-2,1) miljoonaa euroa, josta malliin perustuvien

luottotappioiden varauksen (ECL) muutos oli -0,2 (-1,0) miljoonaa euroa.

Tase ja taseen ulkopuoliset sitoumukset

Konsernin taseen loppusumma laski 12 292 (12 412) miljoonaan euroon. Taseen ulkopuoliset sitoumukset, jotka koostuvat luottolimiiteistä, muista lainalupauksista ja pankkitakauksista, laskivat 626 (645) miljoonaan euroon.

Ottolainaus

Ottolainaus yleisöltä ja julkisyhteisöiltä laski 2 prosenttia viime vuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna ja 8 prosenttia vuodenvaihteeseen verrattuna ja oli 4 793 (5 214) miljoonaa euroa. Kesäkuun lopussa Aktian talletusmarkkinaosuus oli 3,0 (3,1) prosenttia.

Aktia Pankin liikkeeseen laskemien pitkäaikaisten joukkovelkakirjalainojen kokonaismäärä oli 3 190 (2 947) miljoonaa euroa. Sen jälkeen, kun liikkeeseen laskettu covered bond -laina kuitattiin omaan käyttöön, Aktia Pankin liikkeeseen laskemat kiinteistövakuudelliset lainat olivat 1 364 (1 354) miljoonaa euroa.

Aktia Pankki laski toukokuun lopulla liikkeeseen uuden neljän vuoden mittaisen 500 miljoonan euron vakuudellisen joukkovelkakirjalainan (Covered Bond), joka korvasi toukokuussa erääntyneen vastaavanlaisen joukkovelkakirjalainan. Liikkeeseenlasku ylimerkittiin 2,5-kertaisesti ja hinnoiteltiin kilpailukykyisesti kilpaillusta markkinatilanteesta huolimatta.

Aktia Pankki on lisäksi toisen neljänneksen aikana laskenut EMTN-ohjelmansa puitteissa liikkeeseen 121 miljoonan euron arvosta uusia pitkäaikaisia vakuudettomia joukkovelkakirjalainoja (senior preferred). Vuoden ensimmäisellä puoliskolla uusia pitkäaikaisia vakuudettomia joukkovelkakirjalainoja (senior preferred) on laskettu liikkeelle yhteensä 396 miljoonan euron arvosta. Aktia Pankki on vuosineljänneksen aikana maksanut takaisin 50 miljoonan euron TLTRO III -lainan, ja ensimmäisen vuosipuoliskon aikana on TLTRO III -lainoja maksettu takaisin yhteensä 300 miljoonaa. Ensimmäisen vuosineljänneksen aikana mitätöitiin liikkeelle laskettuja covered bond -lainoja omaan käyttöön 400 miljoonan euron arvosta.

Antolainaus

Konsernin antolainaus yleisölle ja julkisyhteisöille kasvoi 2 prosenttia viime vuoden vertailukaudesta 7 824 miljoonaan euroon ja oli hieman korkeampi kuin vuodenvaihteessa. Uudet luotot yritysasiakkaille kasvoivat 485 (452) miljoonaan euroon, kun taas uudet antolainaukset henkilöasiakkaille laskivat 374 (568) miljoonaan euroon. Yritysten osuus koko luottokannasta kasvoi vuodenvaihteesta 17,0 (16,7) prosenttiin ja asuntoyhteisöjen osuus kasvoi 15,6 (14,4) prosenttiin kun taas kotitalouksien osuus laski 66,5 (68,2) prosenttiin.

Asuntolainakanta laski 5 416 (5 434) miljoonaan euroon, josta kotitalouksien osuus oli 4 171 (4 289) miljoonaa euroa. Aktian markkinaosuus kotitalouksien asuntolainoista oli kesäkuun lopussa 3,9 (3,9) prosenttia.

Luottokanta sektoreittain

(milj. euroa)	30.6.2023	31.12.2022	Δ	Osuus, %
Kotitaloudet	5 207	5 312	-105	66,5 %
Yritykset	1 333	1 301	32	17,0 %
Asuntoyhteisöt	1 221	1 120	101	15,6 %
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	57	52	5	0,7 %
Julkiset yhteisöt	6	6	0	0,1 %
Yhteensä	7 824	7 792	32	100,0 %

Rahoitusvarat

Aktia-konsernin rahoitusvarat muodostuvat pankkikonsernin likviditeettisalkusta (nettona sen jälkeen, kun liikkeeseen laskettu covered bond -laina kuitattiin omaan käyttöön), 1 257 (1 307) miljoonaa euroa, henkivakuutusliiketoiminnan sijoitussalkusta 475 (488) miljoonaa euroa sekä pankkikonsernin osakeomistuksesta 12 (8) miljoonaa euroa.

Velat vakuutustoiminnasta

Vakuutustoiminnan kokonaisvelat kasvoivat toisella vuosineljänneksellä 4 prosenttia 1 481 (1 420) miljoonaan euroon. Vakuutussopimusvelat olivat 481 (492) miljoonaa euroa eli hieman alhaisemmalla tasolla kuin vuodenvaihteessa. Sijoitussopimusvelat kasvoivat 8 prosenttia 1 000 (928) miljoonaan euroon; kasvu koostuu positiivisista nettovirroista ja korkeammista markkina-arvoista kuin vuodenvaihteessa.

Oma pääoma

Aktia-konsernin oma pääoma kasvoi 654 (640) miljoonaan euroon. Käyvän arvon rahaston arvo kasvoi -45 (-50) miljoonaan euroon, ja kauden voitto oli 39 miljoonaa euroa. Osakkeenomistajille maksettiin huhtikuussa osinkoa 31 miljoonaa euroa.

Käyvän arvon rahasto

(milj. euroa)	30.6.2023	31.12.2022	Δ
Korolliset arvopaperit, Aktia Pankki	-30,9	-35,8	4,9
Korolliset arvopaperit, Aktia Henkivakuutus	-12,7	-14,0	1,3
Kassavirran suojaus, Aktia Pankki	-1,1	-0,1	-1,0
Yhteensä	-44,7	-49,9	5,2

Hallinnoitavat varat

Konsernin hallinnoitavat varat olivat 16 436 (16 475) miljoonaa euroa eli samalla tasolla kuin vuodenvaihteessa.

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

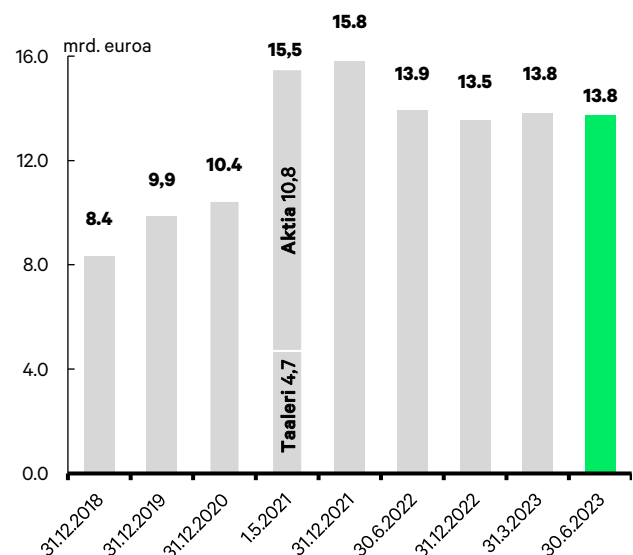
Konsernivaroisiin sisältyvät treasury-toiminnon hallinnoima pankkikonsernin likviditeettisalkku ja henkivakuutusyhtiön sijoitussalkku.

Hallinnoitavat varat

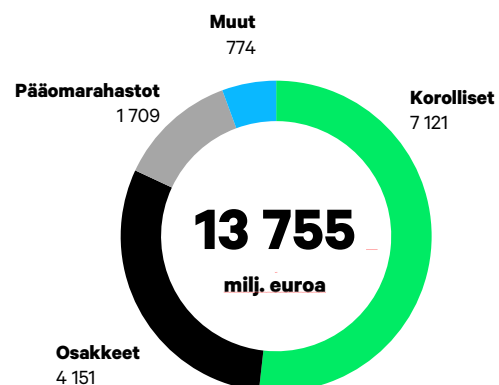
(milj. euroa)	30.6.2023	31.12.2022	Δ %
Asiakasvarat*	13 755	13 539	2 %
Konsernivarat	2 681	2 936	-9 %
Yhteensä	16 436	16 475	0 %

* Ei sisällä rahastojen rahastovaroja

Hallinnoitavat varat (AuM) pl. osakesäilytys 2018–Q2/2023



Hallinnoitavat varat omaisuusluokittain



Segmentti- katsaus

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

Pankkitoiminta

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

- Luottokannan korkokate jatkoi vahvaa kasvuaan toisen vuosineljänneksen aikana ja luottokannan laatu säilyi edelleen hyvällä tasolla. Koko lainakannan keskimarginaali kasvoi edelleen.
- Yritysassiakasliiketoiminnassa osamaksu- ja leasingrahoituksen hyvä kysyntä jatkui. Käyttöpääomaratkaisujen myynti on lähtenyt hyvin käyntiin, ja siihen tullaan keskittymään myös jatkossa.
- Kuluttaja-asiakkaiden ja rakentajien RS-rahoituskysyntä jatkui hiljaisena johtuen hiljentyneestä asuntomarkkinasta ja yleisestä markkinaepävarmuudesta.
- Aktia lanseerasi sijoittaja-asiakkaille suunnatun Vaurastumissuunnitelma Premiumin.

Tulos

(milj. euroa)	1-6/2023	1-6/2022	Δ %
Korkokate	34,7	21,0	65 %
Nettopalkkiotulot	14,6	14,8	-1 %
Liiketoiminnan muut tulot	0,0	0,0	53 %
Liiketoiminnan tulot	49,3	35,8	38 %
Liiketoiminnan kulut	-24,4	-24,5	-0 %
Liikevoitto	23,5	8,9	166 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	23,5	8,9	166 %

Pankkitoiminta-segmentin tulos

Liiketoiminnan tuotto kasvoi edellisvuoden vastaavasta neljänneksestä 49,3 (35,8) miljoonaan euroon. Korkokate oli 65 prosenttia edellisvuoden vastaavaa neljänneestä korkeampi, yhteensä 34,7 (21,0) miljoonaa euroa. Koko luottokannan asiakasmarginaalit jatkoivat kasvuaan. Nousevat viitekorot ovat vaikuttaneet positiivisesti antolainauksen korkotuottoihin, korkokulut ovat kuitenkin

kasvaneet. Iso osa luottokannasta on sidottu 12 kuukauden euriborkorkoon, jonka noteeraus nousi 3,10 prosenttiyksikköä 4,13 prosenttiin kesäkuun lopussa.

Luottokanta kasvoi vuodenvaihteesta 7 626 (7 620) miljoonaan euroon. Yritysassiakkaiden luottokanta kasvoi 2 626 (2 489) miljoonaan euroon, kun taas henkilöasiakkaiden luottokanta laski 5 000 (5 131) miljoonaan euroon. Yksityisasiakkaiden keskuudessa määräaikaisten säästötalletusten suuri kysyntä jatkui. Ottolainaus yleisöltä ja julkisyhteisöiltä laski kuitenkin kokonaisuudessaan 9 prosentilla vuodenvaihteesta ja oli 4 060 (4 443) miljoonaa euroa.

Nettopalkkiotulot olivat samalla tasolla kuin viime vuoden vastaavalla neljänneksellä, 14,6 (14,8) miljoonaa euroa. Nettopalkkiotulot antolainauksesta laskivat 11 prosenttia 2,2 (2,5) miljoonaan euroon, lähinnä pienemmän asuntoluottokysynnän vuoksi. Korteista, maksujenvälityksestä ja ottolainauksesta saadut nettopalkkiotulot olivat samalla tasolla kuin viime vuoden toisella neljänneksellä, 6,3 (6,2) miljoonaa euroa. Nettopalkkiotulot sijoitustoiminnasta kasvoivat 3 prosenttia 3,7 (3,6) miljoonaan euroon. Hallinnoitavat asiakasvarat nousivat vuodenvaihteesta 4 prosenttia 1 710 miljoonaan euroon.

Liiketoiminnan kulut olivat hieman pienemmät kuin viime vuoden vastaavalla neljänneksellä, yhteensä 24,4 (24,5) miljoonaa euroa. Tämän vuoden vakausmaksu vahvistettiin toukokuussa, mikä johti 1,1 miljoonan euron tuottokirjaukseen segmentissä toisella vuosineljänneksellä. Muut liiketoiminnan kulut ovat sen sijaan nousseet lähinnä suurempien poistojen vuoksi.

Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista olivat -1,3 (-2,4) miljoonaa euroa, josta malliin perustuvien luottotappioiden varauksen (ECL) muutos oli -0,4 (-1,6) miljoonaa euroa. Muut arvonalentumistappiot olivat -0,9 (-0,8) miljoonaa euroa.

Varainhoito

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

- Markkinaympäristö jatkui epävakana. Keskuspankit jatkoivat ohjauskorkojen nostoja samalla kun markkinaodotukset korkojen laskusta siirtyivät kauemmaksi tulevaisuuteen.
- Osakemarkkinoilla kehitys oli vaihtelevaa: Suomen osakemarkkina oli neljänneksen aikana vaisu, mutta Yhdysvalloissa ja Keski-Euroopassa kehitys oli vahvempaa.
- Aktia palkittiin Refinitiv Lipper Fund Awards -vertailussa parhaana eurooppalaisena korkovarainhoitajana pienten rahastotalojen sarjassa.
- Aktian Private Bankingin nettomyynti kehittyi vahvasti.

- Aktian helmikuussa Taaleri Oyj:n kanssa yhteistyössä lanseeraama Artikla 9:n mukaisen Aurinkotuuli III -rahaston ensimmäinen varainhankintakierros kesäkuussa ylitti tavoitteet ja keräsi yli 160 milj. euroa. Aurinkotuuli III tukee vahvasti vihreää siirtymää energiataloudessa.

Tulos

(milj. euroa)	1-6/2023	1-6/2022	Δ %
Korkokate	4,3	0,5	705 %
Nettopalkkiotuotot	16,2	17,5	-7 %
Liiketoiminnan muut tuotot	0,0	0,1	-52 %
Liiketoiminnan tuotot	20,6	18,1	13 %
Liiketoiminnan kulut	-13,2	-12,4	7 %
Liikevoitto	7,4	5,8	28 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	7,4	5,8	28 %

Hallinnoidut asiakasvarat

(milj. euroa)	30.6.2023	31.12.2022	Δ %
Hallinnoidut asiakasvarat*	13 755	13 539	2 %
josta institutionaalisia varoja	7 438	7 506	-1 %

* Ei sisällä rahastojen rahastovaroja

Varainhoito-segmentin tulos

Liiketoiminnan tuotot vuosineljännekseltä kasvoivat 2,4 miljoonalla eurolla 20,6 miljoonaan euroon. Kasvua selittää vahvempi korkokate, joka kompensoi matalammat nettopalkkiotuotot selvästi.

Nettopalkkiotuotot laskivat 7 prosenttia edellisvuoden vastaavaan neljännekseen verrattuna ja olivat 16,2 (17,5) miljoonaa euroa. Matalammat nettopalkkiotuotot johtuvat pienemmistä hallinnoitavista asiakasvaroista, jotka yhtä asiakassegmenttiä lukuun ottamatta liittyvät markkina-arvojen alenemiseen. Kansainvälisten asiakkaiden hallinnoitavat varat pienentyivät sitä vastoin etupäässä asiakaslunastusten vuoksi. Kansainväliset asiakkaat ovat tyypillisesti sijoittaneet lähinnä kehittyvien markkinoiden korkorahastoihin, ja uusi korkoympäristö, joka on nostanut korkoja myös perinteisillä markkinoilla, on saanut instituutionaaliset sijoittajat siirtämään pääomiaan pois kehittyviltä markkinoilta.

Palkkiot pääomarahastoista olivat korkeammat kuin viime vuonna. Suoritusperusteisia palkkioita ei kirjattu vuosineljänneksen aikana. Hallinnoidut asiakasvarat laskivat 164 miljoonaa euroa edellisvuoden vastaavasta ajankohdasta ja olivat kauden lopussa 13 755 (30.6.2022; 13 919) miljoonaa euroa. Nettomerkinnot neljänneksen aikana olivat +73 miljoonaa euroa ja markkina-arvon muutos -156 miljoonaa euroa.

Segmentin liiketoiminnan kulut kasvoivat 0,8 miljoonalla eurolla 13,2 (12,4) miljoonaan euroon. Henkilöstökustannukset olivat korkeammat kuin viime vuonna, kun taas konsernikustannukset olivat viime vuotta alhaisemmat. Henkilöstökustannusten osuus segmentin kokonaiskustannuksista oli 41 (35) prosenttia.

Henkivakuutus

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

- Riskihenkivakuutusten myynti kehittyi hyvin toisen vuosineljänneksen aikana.
- Sijoitussidonnaisten vakuutusten myynti jatkui vakaana toisen vuosineljänneksen aikana.
- Sijoitustoiminnan tulos, joka sisältää vakuutuksiin liittyvän rahoitustuloksen ja tuottoja sijoitustoiminnasta, oli toisen vuosineljänneksen aikana -1,3 miljoonaa euroa.
- Vakavaraisuusaste laski kauden aikana mutta oli edelleen hyvällä tasolla.

Tulos

(milj. euroa)	1-6/2023	1-6/2022	Δ %
Vakuutuspalvelutulos	5,6	3,2	75 %
Tulos sijoitussopimuksista	2,1	2,1	0 %
Tulos sijoitustoiminnasta	-1,3	30,2	-104 %
Henkivakuutusnetto	6,4	35,6	-82 %
Liiketoiminnan kulut	-2,3	-2,5	-8 %
Liikevoitto	4,1	33,0	-88 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	4,1	33,0	-88 %

Henkivakuutus-segmentin tulos

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

Näin ollen vuoden 2022 voimakkaalla korkojen nousulla oli suuri vaikutus vuoden 2022 vertailulukuihin, jolloin korkosuojausohjelma ei ollut vielä täysimittaisesti käytössä. Segmentin vertailukelpoinen liikevoitto oli 88 prosenttia matalampi kuin edellisvuoden vastaavana vuosineljänneksenä johtuen yllä mainituista syistä. Aktia pyrkii sijoituksilla ja korkosuojauksella minimoimaan IFRS 17 -standardin mukaisesta vakuutussopimusvelkojen markkina-arvostuksesta aiheutuvaa tulosvolatiliteettia.

Riskivakuutusten myynti, etenkin asiamiesten välityksellä, jatkui positiivisena toisen vuosineljänneksen aikana ja vaikutti osaltaan vakuutuspalveluiden kasvaneeseen tulokseen. Vuosineljänneksen vakuutuspalvelutulos oli erittäin hyvä johtuen matalasta vahinkosuhteesta ja nousevista koroista, joiden myötä erä tappiollisia vakuutussopimuksia on tullut kannattavammiksi. Sijoitussidonnainen vakuutuskanta, joka sisältää sekä sijoitus- että vakuutussopimuksia, kasvoi 3 prosentilla. Positiivinen nettokertymä ja suotuisa markkinakehitys tukivat kasvua.

Korkomarkkinoiden volatiliiteetti ja yksittäisten sijoitusten arvostus vaikuttivat sijoitustoiminnan tulokseen. Vuosineljänneksen negatiivinen tulos johtui sijoituksista saadun tuoton ylittäneistä vakuutusten rahoituskustannuksista sekä yksittäisten sijoitusten arvonalentumisista.

Yhtiön vakuutussopimuksista odottamaa voittoa edustava sopimusmarginaali (CSM) laski vuosineljänneksen aikana 0,5 miljoonalla eurolla. Vuosineljänneksen aikana sopimusmarginaalista purettiin 2,0 miljoonaa euroa tarjottujen vakuutuspalvelujen tuloslaskelman kautta, ja uudet myydyt vakuutukset kasvattivat marginaalia 3,5 miljoonalla eurolla. Muut vaikutukset olivat -2,0 miljoonaa euroa. Vuosineljänneksen aikana yhtiö allekirjoitti sopimuksen uuden perusjärjestelmän hankkimisesta vakuutustoimintaan. Hankkeen odotetaan käynnistyvän loppuvuoden aikana ja se tukee yhtiön strategista kasvua ja tavoitteita. Vakavaraisuusaste laski 17 prosenttiyksiköllä vuosineljänneksen aikana. Lasku liittyy pääasiassa muutoksiin käytettävissä malleissa ja oletuksiin vakuutusteknisissä varauksissa.

Konsernitoiminnot

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

Tulos

(milj. euroa)	1-6/2023	1-6/2022	Δ %
Liiketoiminnan tuotot	-3,4	7,0	-149 %
Liiketoiminnan kulut	-4,8	-5,2	-7 %
Liikevoitto	-8,2	1,9	-542 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	-8,5	1,9	-557 %

Konsernitoiminnot-segmentin tulos

Segmentin vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot toisella vuosineljänneksellä laskivat -3,7 (7,1) miljoonaan euroon. Syynä laskuun oli ennen kaikkea viime vuoden vastaavaa neljänneestä alempi korkokate.

Segmentin korkokate laski -5,3 (4,3) miljoonaan euroon. Muutos johtuu pääosin TLTRO III -rahoituksen -4,4 miljoonan euron korkokulusta, kun viime vuoden vastaavalla neljänneksellä oli 1,9 miljoonaa euroa negatiivinen korkokulu, sekä korkeammista rahoituskustannuksista. Korkotuotot likviditeettisalkusta sekä talletuksista Suomen Pankkiin kasvoivat. Segmenttitasolla korkeammat rahoituskustannukset kompensoidaan osittain korkeammilla sisäisillä korkotuotoilla.

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

Segmentin liiketoiminnan kokonaiskulut laskivat 0,4 miljoonaa euroa viime vuoden vastaavasta neljänneksestä, mikä johtuu pääasiassa alhaisemmasta vakaumaksusta. IT-kulut olivat suuremmat kuin viime vuoden toisella vuosineljänneksellä, kun taas ostetut palvelut, poistot ja henkilöstökulut olivat edellisvuotta pienemmät. Suurin osa segmentin liiketoiminnan kuluista allokoidaan muille segmenteille.

Konsernin segmenttiraportointi

(milj. euroa)	Pankkitoiminta		Varainhoito		Henkivakuutus		Konserni- toiminnot		Muut & eliminoinnit		Konserni yhteensä	
	1-6/ 2023	1-6/ 2022	1-6/ 2023	1-6/ 2022	1-6/ 2023	1-6/ 2022	1-6/ 2023	1-6/ 2022	1-6/ 2023	1-6/ 2022	1-6/ 2023	1-6/ 2022
Tuloslaskelma												
Korkokate	63,5	40,5	8,0	1,0	-	-	-6,1	9,4	0,2	0,0	65,6	50,9
Nettopalkkiotuotot	29,5	29,9	32,2	34,2	-	-	2,9	2,8	-4,0	-3,9	60,6	63,0
Henkivakuutusnetto	-	-	-	-	14,3	57,8	-	-	-1,5	-1,5	12,9	56,3
Liiketoiminnan muut tuotot	0,4	0,0	0,1	0,2	-	-	1,5	2,1	-0,5	-0,1	1,5	2,2
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	93,3	70,3	40,3	35,5	14,3	57,8	-1,6	14,3	-5,7	-5,5	140,6	172,4
Henkilöstökulut	-8,7	-8,2	-11,0	-10,1	-1,1	-1,1	-21,1	-21,1	-	-	-41,9	-40,4
Liiketoiminnan muut kulut ¹	-44,2	-42,8	-16,6	-15,5	-3,7	-3,8	11,8	11,9	5,3	5,5	-47,4	-44,7
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-52,9	-51,0	-27,6	-25,6	-4,8	-4,9	-9,3	-9,2	5,3	5,5	-89,3	-85,1
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-2,3	-2,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,3	-2,1
Arvon alentumiset muista saamisista	-	-	-0,1	-	-	-	-	-	-	-	-0,1	-
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	-	-	-	-	-	-	-	-	0,1	0,3	0,1	0,3
Liikevoitto	38,2	17,3	12,6	9,9	9,5	52,9	-10,9	5,1	-0,3	0,3	49,0	85,5
Vertailukelpoinen liikevoitto	38,6	17,3	13,3	9,9	9,5	52,9	-11,0	4,9	-0,3	0,3	50,1	85,3

Tase	30.6. 2023	31.12. 2022	30.6. 2023	31.12. 2022	30.6. 2023	31.12. 2022	30.6. 2023	31.12. 2022	30.6. 2023	31.12. 2022	30.6. 2023	31.12. 2022
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	-	-	0,1	0,1	1 456,1	1 407,0	808,0	854,2	-14,8	-14,8	2 249,5	2 246,5
Käteiset varat	0,6	0,9	-	-	-	0,0	109,1	164,9	-	-	109,7	165,8
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat korolliset arvopaperit	-	-	-	-	36,7	36,8	488,6	492,6	-	-	525,3	529,4
Lainat ja muut saamiset	7 637,8	7 620,1	252,7	219,5	31,9	14,8	1 079,8	1 155,7	-30,6	-25,2	8 971,6	8 984,9
Muut varat	45,2	87,5	56,1	54,1	101,7	109,5	298,8	298,6	-65,5	-64,1	436,3	485,6
Varat yhteensä	7 683,6	7 708,4	308,9	273,7	1 626,4	1 568,1	2 784,4	2 966,1	-110,9	-104,1	12 292,4	12 412,2
Talletukset	4 096,7	4 472,4	791,9	820,3	-	-	477,7	778,0	-30,6	-25,2	5 335,7	6 045,7
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	-	-	-	-	-	-	3 367,8	3 066,6	-14,8	-14,8	3 353,1	3 051,7
Vakuutusvelka	-	-	-	-	1 481,3	1 420,0	-	-	-	-	1 481,3	1 420,0
Muut velat	134,3	140,5	34,0	34,8	87,5	93,3	1 231,0	1 003,9	-18,8	-17,7	1 468,1	1 254,8
Velat yhteensä	4 231,1	4 612,9	825,9	855,2	1 568,8	1 513,2	5 076,6	4 848,5	-64,1	-57,7	11 638,2	11 772,1

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

Segmenttien neljännesvuositulot esitetään myöhemmin raportissa.

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

Vakavaraisuus

Aktia Pankki -konsernin (Aktia Pankki Oyj ja kaikki tytäryhtiöt lukuun ottamatta Aktia Henkivakuutusta) ydinpääoman suhde oli kauden lopussa 11,0 (10,8) prosenttia, joka on 3,2 (3,1) prosenttiyksikköä yli vähimmäisvaatimuksen. Ydinpääoma kasvoi 3,8 miljoonalla eurolla lähinnä kauden tuloksen ja käyvän arvon rahaston kasvun ansiosta. Omat varat kasvoivat vuoden kahden ensimmäisen neljänneksen aikana kauden tuloksen ansiosta sisältäen Aktia Henkivakuutus Oy:n osinkopolitiikan mukaiset 6,3 miljoonan euron osingot. Yhteensä riskipainotetut sitoumukset ovat kasvaneet 72 miljoonalla eurolla vuoden alusta, lähinnä kasvaneiden yritysluottojen vuoksi.

Pankkikonsernissa sovelletaan sisäistä riskiluokitusta (IRBA) vähittäis- ja osakevastuiden sekä joidenkin yritysvastuiden vakavaraisuusvaatimusta laskettaessa. Muihin vastuuryhmiin sovelletaan standardimenetelmää.

Vakavaraisuus, %	30.6.2023	31.12.2022
Pankkikonserni		
Ydinpääoman suhde	11,0	10,8
Omien varojen suhde	15,0	14,9

Pankkien kokonaispääomavaatimus koostuu minimivaatimuksesta (ns. pilari 1 -vaatimus), harkinnanvaraisesta lisäpääomavaatimuksesta (ns. pilari 2 -vaatimus) ja muista lisäpääomavaatimuksista. Alla olevassa taulukossa kuvaillaan Aktian pääomavaateen eri osatekijät. Kaikki pääomavaatimukset huomioon ottaen pankkikonsernin vakavaraisuusasteen vähimmäisvaade vuosineljänneksen lopussa oli 11,80 prosenttia ja

Yhteenlaskettu pääomavaade

30.6.2023 (%)	Pilari 1 -vaade	Pilari 2 -vaade	Lisäpääomavaatimukset				Yhteensä
			Kiinteä lisäpääomavaatimus	Muuttuva lisäpääomavaatimus	O-SII	Järjestelmä- riski	
Ydinpääoma (CET1)	4,50	0,70	2,50	0,05	0,00	0,00	7,75
Ensisijainen lisäpääoma (AT1)	1,50	0,23					1,73
Toissijainen pääoma (T2)	2,00	0,31					2,31
Yhteensä	8,00	1,25	2,50	0,05	0,00	0,00	11,80

ensisijaisen pääoman suhteen vähimmäistaso 9,25 prosenttia. Finanssivalvonta ilmoitti 30.3.2023, että 1.4.2024 alkaen järjestelmäriskipuskurivaatimus on 1,0 prosenttia.

Vähimmäisomavaraisuusaste (milj. euroa)	30.6.2023	31.12.2022
Ensisijainen pääoma	410,0	396,9
Vastuut yhteensä	10 793,6	10 985,2
Vähimmäisomavaraisuusaste, %	3,8 %	3,6 %

Aktian omien varojen ja alentamiskelpoisten velkojen suhde kokonaisriskin (Total risk exposure amount, TREA) määrään (MREL) oli 319,7 prosenttia ja vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden (Leverage ratio exposure, LRE) määrään 318,7 prosenttia. Voimassa oleva MREL-vaade oli 19,86 prosenttia kokonaisriskin (TREA) määrästä ja 5,91 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden (LRE) määrästä. Nykyinen vaade astui voimaan 1.1.2022. Aktian vaade katetaan omilla varoilla sekä vakuudettomilla seniorjoukkovelkakirjalainoilla. MREL-vaade ei sisällä niin sanottua subordinaatiovaadetta.

Aktian puskuri MREL-vaateeseen oli 1 395,3 miljoonaa euroa. Aktian MREL-vaade oli vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden määrään perustuva.

Rahoitusvakaustarve 6.4.2022 antamalla päätöksellä Aktian MREL-vaade nousee 1.1.2024 alkaen 20,30 prosenttiin kokonaisriskin määrästä ja 7,72 prosenttiin vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden kokonaismäärästä.

MREL-vaade (milj. euroa)	30.6.2023	31.12.2022
Kokonaisriski (TREA)	3 202,7	3 130,6
josta MREL -vaade	636,1	621,7
Vähimmäisomavaraisuuden vastuut (LRE)	10 793,6	10 985,2
josta MREL -vaade	637,9	649,2
MREL-vaade	637,9	649,2
Omat varat ja velat, joita voidaan käyttää MREL-vaateen kattamiseen		
Ydinpääoma (CET1)	351,1	339,2
AT 1 -instrumentit	59,4	57,7
Tier 2 -instrumentit	69,6	69,5
Muut velat	1 553,1	1 599,3
Yhteensä	2 033,6	2 065,7

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

Toisen neljänneksen aikana Henkiyhtiön vakavaraisuusaste (siirtymäsäännöillä) on laskenut hieman. Suurin vaikutus tulee vakuutusteknisten varausten mallintamisen muutoksista, joita sovelletaan toisen neljänneksen raportoinnista lähtien.

Solvenssi II	Siirtymäsäännöillä		Ilman siirtymäsääntöjä	
	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022
(milj. euroa)				
MCR	22,7	21,8	23,9	23,1
SCR	83,8	75,2	91,8	84,2
Solvenssi II -pääoma	174,0	183,2	146,0	152,2
Vakavaraisuusaste, %	207,6	243,5	159,1	180,8

Konsernin riskipositiot

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

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

Pankki- ja varainhoitotoiminta

Luottoriskit

Aktian luottosalkku koostuu suurimmaksi osaksi asunto- tai kiinteistövakuudellisista luotoista kotitalouksille ja yksityishenkilöille. Luottotusaste loan-to-value-suhteella (LTV) mitattuna on turvaavalla tasolla. Vuoden 2023 toisen vuosineljänneksen lopussa LTV-taso oli keskimäärin 41 prosenttia koko luottosalkussa.

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

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

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

epätodennäköiseksi (unlikely-to-pay). Yli 90 päivää erääntyneet vastuut ovat historiallisen kehityksen puitteissa.

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

(milj. euroa)	30.6.2023			
Vrk	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
≤ 30	28,7	28,3	9,0	65,9
josta kotitaloudet	26,0	26,0	7,9	59,9
> 30 ≤ 90	0,0	12,7	8,8	21,5
josta kotitaloudet	0,0	10,7	7,8	18,5
> 90	0,0	0,0	57,4	57,4
josta kotitaloudet	0,0	0,0	44,6	44,6

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

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

(milj. euroa)	30.6.2023	31.12.2022
Yritykset		
PD-luokat A	2 395,3	2 264,3
PD-luokat B	79,4	62,4
PD-luokat C	19,6	12,7
Maksukyvyttömät	21,8	28,3
Kirjanpitoarvo ennen tappiovarausta (ECL)	2 516,1	2 367,7
Tappiovaraus (ECL)	-14,9	-14,4
Kirjanpitoarvo	2 501,2	2 353,3
Kotitaloudet		
PD-luokat A	4 298,1	4 342,5
PD-luokat B	757,9	839,1
PD-luokat C	298,8	247,9
Maksukyvyttömät	110,2	112,4
Kirjanpitoarvo ennen tappiovarausta (ECL)	5 465,0	5 541,9
Tappiovaraus (ECL)	-23,3	-23,7
Kirjanpitoarvo	5 441,7	5 518,2
Muut		
PD-luokat A	505,9	535,5
PD-luokat B	8,4	18,8
PD-luokat C	11,2	1,6
Maksukyvyttömät	1,6	1,4
Kirjanpitoarvo ennen tappiovarausta (ECL)	527,1	557,3
Tappiovaraus (ECL)	-0,8	-0,7
Kirjanpitoarvo	526,3	556,6

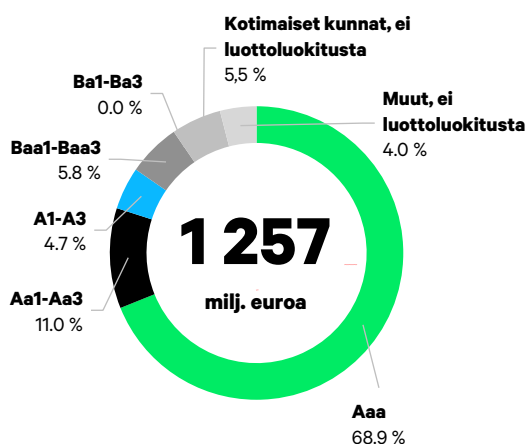
PD-luokkien A, B ja C raportointi on päivitetty Q4 2022 raportoinnissa vastaamaan pankin sisäisen menetelmän mukaisia pd-luokkia, joissa Maksukyvyttömien PD on 100 %.

Markkinariskit

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

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

Pankkikonsernin likviditeettisalkun luottoluokituksen jakauma 30.6.2023 yhteensä



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

Pankkitoiminnassa ei käydä osakekauppaa kaupankäyntitarkoituksessa eikä tehdä kiinteistösijoituksia tuottotarkoituksessa.

Toimintaan liittyvät osakesijoitukset olivat 12 (8) miljoonaa euroa. Pankkikonsernilla ei ollut kiinteistöomistuksia kauden lopussa.

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

Likviditeettireservi ja likviditeettiriskin mittaaminen

Likviditeettisalkku koostuu likviditeettitarpeen tyydyttämiseksi stressitilanteissa tarvittavista laadukkaista varoista. Likviditeettisalkun panttaamattomat rahoitusvarat,

joita voidaan käyttää likviditeettireservinä, mukaan lukien käteisvarat, olivat markkina-arvoltaan 1 980 (2 256) miljoonaa euroa kauden lopussa.

Kaikki joukkovelkakirjalainat täyttivät keskuspankkirahoituksen kriteerit.

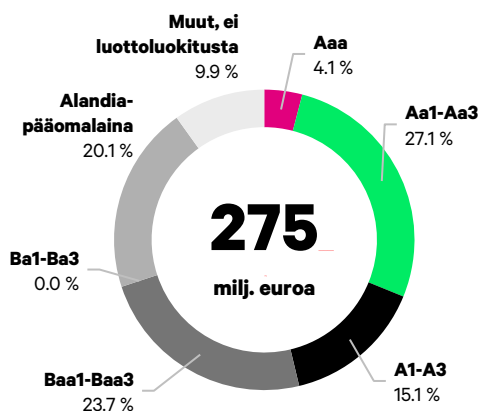
Likviditeettireservi, markkina-arvo (milj. euroa)	30.6.2023	31.12.2022
Kassa ja rahavarat keskuspankeissa	997	1 172
Valtion, keskuspankkien tai kansainvälisten kehityspankkien liikkeeseen laskemat tai takaamat velkakirjat	183	196
Kuntien tai julkisen sektorin liikkeeseen laskemat tai takaamat velkakirjat	69	111
Liikkeeseen lasketut vakuudelliset joukkovelkakirjalainat (covered bonds)	731	777
Rahoituslaitosten liikkeeseen laskemat velkakirjat	-	-
Yritysten liikkeeseen laskemat velkapaperit (yritystodistus)	-	-
Yhteensä	1 980	2 256
<i>josta LCR-kelpoisia</i>	<i>1 980</i>	<i>2 256</i>

Likviditeettiriskiä seurataan muun muassa maksuvalmiusvaatimuksen (LCR) kautta. LCR mittaa lyhytaikaista likviditeettiriskiä, ja sen tehtävä on varmistaa, että Aktia Pankin panttaamattomista hyvälaatuista varoista koostuva likviditeettireservi riittää kattamaan lyhytaikaiset nettoulosvirtaukset stressitilanteissa seuraavien 30 päivän ajan. LCR vaihtelee ajan kuluessa muun muassa pankin liikkeeseen laskemien joukkovelkakirjalainojen erääntymisrakenteen mukaan. LCR oli 221 (183) prosenttia.

Maksuvalmiusvaatimus (LCR)	30.6.2023	31.12.2022
LCR %	221 %	183 %

Henkivakuutustoiminnan suorien korkosijoitusten luottoluokituksen jakauma 30.6.2023 yhteensä

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



Henkivakuutustoiminta

Henkivakuutustoiminnan sijoitussalkku

Henkivakuutustoiminnan sijoitussalkun markkina-arvo oli yhteensä 475 (488) miljoonaa euroa. Henkivakuutusyhtiön suorat kiinteistösijoitukset olivat 46 (46) miljoonaa euroa. Pääkaupunkiseudulla ja muissa Etelä-Suomen kasvukeskuksissa sijaitsevat kiinteistöt on pääasiassa vuokrattu pitkin vuokrasopimuksin.

Aktia Henkivakuutus, sijoitussalkun allokaatio

(milj. euroa)	30.6.2023		31.12.2022	
Osakesijoitukset	9,1	1,8 %	12,8	2,6 %
Eurooppa	1,4	0,3 %	8,6	1,8 %
Yhdysvallat	6,5	1,4 %	4,2	0,9 %
Japani	0,6	0,1 %		
Kehittyvät markkinat	0,6	0,1 %		
Korkosijoitukset	320,5	67,5 %	327,7	67,1 %
Valtionobligaatit	91,5	19,3 %	90,9	18,6 %
Joukkovelkakirjat, pankki ja rahoitus	24,7	5,2 %	31,7	6,5 %
Joukkovelkakirjat, muut yritykset ¹	142,3	30,0 %	143,7	29,4 %
Kasvumarkkinat (rahastoja)	38,0	8,0 %	37,2	7,6 %
High yield (rahastoja)	21,8	4,6 %	21,5	4,4 %
Muut rahastot	2,2	0,5 %	2,7	0,6 %
Vaihtoehtoiset sijoitukset	28,0	5,9 %	28,7	5,9 %
Private Equity yms.	23,1	4,9 %	21,5	4,4 %
Infrastruktuurirahastot	4,9	1,0 %	7,2	1,5 %
Kiinteistöt	69,3	14,6 %	72,7	14,9 %
Suorat omistukset	49,5	10,4 %	48,7	10,0 %
Rahastot	19,8	4,2 %	24,0	4,9 %
Rahamarkkina	37,4	7,9 %	55,3	11,3 %
Johdannaiset	-21,3	-4,5 %	-23,9	-4,9 %
Käteisvarat	31,8	6,7 %	14,7	3,0 %
Yhteensä	474,7	100,0 %	488,0	100,0 %

¹ Sisältää pääomallainan Alandalialle

Henkivakuutusyhtiön markkinariski

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

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

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

Sisäisen mallin riskialtistus lasketaan erotuksen avulla riskiskenaariossa, joka kuvastaa eri riskitekijöiden historiallista 99,5 %-persentiiliä. 30.6.2023 riskiherkkyys oli 24,2 (3,3) miljoonaa euroa korkoriskille, 27,3 (31,6) miljoonaa euroa osakeriskille, 24,7 (25,6) miljoonaa euroa kiinteistöriskille, 20,4 (15,2) miljoonaa euroa luottospreadriskille ja 18,7 (16,4) miljoonaa euroa valuuttariskille. Yhteenvedon ja hajautusvaikutuksen jälkeen sisäinen vaade on 72,9 (61,7) miljoonaa euroa, kun sallittu limiitti on 100 (105) miljoonaa euroa. Muutoksen suuruus johtuu mallin vuodenvaihteen uudelleenkalibroinnista, joka nousevan korkotason vuoksi vaikuttaa huomattavasti laskentaparametreihin. Ajankohtaan 31.12.2022 sovellettiin aikaisempia parametreja.

Keskeiset tapahtumat

Aktia palkittiin parhaana eurooppalaisena korkovarainhoitajana

Aktia palkittiin Refinitiv Lipper Fund Awards -vertailussa parhaana eurooppalaisena korkovarainhoitajana pienten rahastotalojen sarjassa. Myös Aktian rahastot keräsivät jälleen ykköspalkintoja niin Pohjoismaissa kuin Euroopassakin. Refinitiv Lipper Fund Awards -palkintoja jaetaan vuosittain parhaille rahastoille sekä varainhoito- ja rahastoyhtiöille ympäri maailmaa. Palkinnot jaetaan riskipainotetun kolmen, viiden ja kymmenen vuoden tuoton perusteella.

Aktia ja Käärijä rohkaisevat lapsia ja nuoria ottamaan talouden haltuun

Suomeen Euroviisu-hopeaa voittanut Käärijä eli Jere Pöyhönen ja Aktia aloittivat yhteistyön lasten ja nuorten taloustaitojen parantamiseksi. Hyvät taloustaidot ovat kansalaistaito, joka lisää yhteiskunnan tasa-arvoisuutta. Aktia ja Käärijä yhdistivät voimansa tuodakseen taloustaidot luontevaksi osaksi lasten ja nuorten elämää.

Elisan vastuulle osa Aktian IT- ja verkonhallinnan palveluista

Aktia Pankki Oyj ja Elisa Oyj allekirjoittivat sopimuksen pitkäaikaisesta kumppanuudesta, jonka myötä Elisa vastaa jatkossa osasta Aktian IT- ja verkonhallinnan palveluista. Sopimus astui voimaan 1.6.2023 ja se on laadittu seuraavan viiden vuoden ajaksi, minkä jälkeen sitä voidaan jatkaa. Yhteistyö tukee Aktian strategista tavoitetta olla Suomen johtava varainhoitajapankki.

Aktia laski liikkeeseen 500 miljoonan euron katetun joukkolainan

Aktia Pankki Oyj laski 23.5.2023 liikkeeseen uuden 500 miljoonan euron katetun joukkolainan (covered bond), joka erääntyy toukokuussa 2027. Laina hinnoiteltiin kilpailukykyisesti 17 tuottopisteen marginaalilla swap-korkoihin nähden (MS +17) ja se ylimerkittiin 2,5-kertaisesti. Lopullinen tarjouskirja sisälsi merkintätarjouksia yli 50 sijoittajalta.

Aktia asetti selkeämpiä vastuullisuustavoitteita

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

Lisätietoja Aktian vastuullisuusohjelmasta löytyy yhtiön verkkosivulta

www.aktia.com/fi/vastuullisuus/yritysvastuuohjelma.

Aktia toi markkinoille Aktia Aurinkotuuli III -pääomarahaston

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

Aktia valittiin Suomen parhaaksi korkovarainhoitajaksi

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

Aktia nosti primekorkonsa 2,00 prosenttiin

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

Muut tiedot

Luottoluokitus

Standard & Poor'sin (S&P) näkemykset Aktia Pankki Oyj:n luottokelpoisuuden näkymistä ovat olleet vakaat viimeisimmästä päivityksestä 22.1.2021 lähtien. Pitkäaikaisen varainhankinnan luottoluokitus on A- ja lyhytaikaisen varainhankinnan luottoluokitus on A2. Luottoluokitus vahvistettiin 8.11.2022 S&P:n Ratings Direct -raportin yhteydessä.

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

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

Lähipiiritapahtumat

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

Lähipiiritietoja kuvataan tarkemmin vuoden 2022 tilinpäätöksen liitetiedoissa K43 ja M43.

Henkilöstö

Kokopäiväisten työntekijöiden määrä oli kesäkuun lopussa 870 (31.12.2022; 891). Kokopäiväisten henkilöiden keskimääräinen lukumäärä oli 867 (1.1.–30.6.2022; 900).

Johtoryhmä

Aktia tiedotti 5.6.2023 yhtiön hallituksen nimittäneen VTM Aleksi Lehtosen Aktia Pankki Oyj:n uudeksi toimitusjohtajaksi. Lehtonen aloittaa tehtävässään viimeistään joulukuun 2024 alussa. Hän siirtyy Aktiaan Nordeasta, jossa hän on toiminut Suomen pk-yrityksiä varten vastaavana johtajana vuodesta 2018 ja samanaikaisesti hallinnollisessa Nordean Suomen-maajohtajan roolissa vuodesta 2022 lähtien. Lehtosella on yli 24-vuotisen Nordea-uransa aikana ollut myös useita

johtotehtäviä Nordea Markets -yksikössä, jossa hän on vastannut muuan muassa riskienhallinta- ja sijoitustuoteratkaisuista. Nimityksen edellytyksenä on, ettei Finanssivalvonnalla ole huomautettavaa nimitykseen.

Aktia tiedotti 28.4.2023, että Aktian tietohallintojohtaja ja johtoryhmän jäsen Sari Leppänen jättää tehtävänsä Aktiassa heinäkuun 2023 lopussa ja siirtyy uusiin tehtäviin yhtiön ulkopuolella. Kaapro Kanto nimitettiin Aktian väliaikaiseksi tietohallintojohtajaksi 12.6.2023 alkaen.

Aktian johtoryhmän kokoonpano oli 30.6.2023 seuraava: Juha Hammarén, väliaikainen toimitusjohtaja; Outi Henriksson, talous- ja rahoitusjohtaja; Anssi Huhta, johtaja, Pankkitoiminta; Uki Lammi, johtaja (vt.), Varainhoito; Kaapro Kanto, tietohallintojohtaja (vt.) ja Sini Kivekäs, henkilöstöjohtaja.

Kannustinohjelmat vuosina 2023–2024

Osakesäästöohjelma

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

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

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

Johdon ja avainhenkilöiden palkitsemisjärjestelmä 2023

Aktia Pankki Oyj:n hallitus päätti perustaa konsernin avainhenkilöille, mukaan lukien toimitusjohtaja ja johtoryhmän jäsenet, uuden kannustinjärjestelmän. Uusi kannustinjärjestelmä korvaa Aktian aikaisemman PSP-ohjelman ja erillisen STI-ohjelman. Järjestelmän tarkoituksena on tukea yhtiön strategiaa kannustamalla avainhenkilöitä saavuttamaan konsernille asetettuja taloudellisia ja strategisia tavoitteita.

Ohjelmassa on yhden vuoden mittainen suoritekausi, kalenterivuosi 2023. Ohjelman palkkio perustuu suoritekaudella 2023 konsernin vertailukelpoiseen liikevoittoon sekä hallituksen määrittämiin strategisiin tavoitteisiin ja osallistujan henkilökohtaiseen suoritukseen.

Ohjelmaan osallistuminen edellyttää osallistumista osakesäästöohjelma AktiaUnaan.

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

Aktia ilmoitti 8.6.2023 jatkavansa johdon ja avainhenkilöiden palkitsemisjärjestelmää. Palkitsemisjärjestelmän puitteissa maksettavien osakepalkkioiden kokonaismäärää päätettiin kasvattaa enintään 100 000 osakkeella, joten kokonaisuudessaan ohjelman koko on enintään 380 000 Aktia Pankki Oyj:n osaketta.

Liiketoiminta-alueiden suoriteperusteinen kannustinohjelma

Aktia Pankki Oyj:n hallitus päätti jatkaa konsernin liiketoiminta-alueiden suoriteperusteista kannustinohjelmaa

2023–2024 liiketoiminta-alueiden avainhenkilöille. Ohjelman tarkoituksena on tukea yhtiön strategiaa kannustamalla avainhenkilöitä saavuttamaan omalle liiketoiminta-alueelle asetettuja taloudellisia ja strategisia tavoitteita.

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

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

Aktian osakkeen kurssikehitys 3.1–30.6.2023



Aktia Pankki Oyj:n varsinaisen yhtiökokouksen 2023 päätökset

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

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

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

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

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

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

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

Osakepääoma ja omistajat

Aktia Pankki Oyj:n osakepääoma on 170 miljoonaa euroa. Aktia laski liikkeeseen yhteensä 92 793 uutta osaketta osana AktiaUna-osakesäästöohjelmaa 2022–2023. Osakeanti perustui varsinaisen yhtiökokouksen 5.4.2023 antamaan valtuutukseen. Lähes 600 konsernin työntekijää osallistui osakesäästöohjelmaan tällä säästökaudella. Yhtiön osakkeiden lukumäärä tämän osakeannin jälkeen on yhteensä 72 557 865 osaketta.

Aktia ilmoitti 15.5.2023 luovuttaneensa yhtiön hallituksen päätöksen nojalla yhteensä 1 490 yhtiön hallussa ollutta omaa osakettaan 14 henkilölle yhtiön eri palkitsemisjärjestelmien mukaisten lykättyjen palkkioiden maksuna. Aktia-konsernin hallussa oli 30.6.2023 yhteensä 165 693 (30.6.2022; 240 263) yhtiön omaa osaketta.

Aktia Pankki Oyj:n rekisteröityjen omistajien kokonaislukumäärä 30.6.2023 oli 40 308 (30.6.2022; 40 222). Osakkeista 8,72 % (10,73) prosenttia oli ulkomaisessa omistuksessa. Kesäkuun lopussa ei ollut rekisteröimättömiä osakkeita.

Aktia Pankki Oyj:n pörssi-arvo kauden viimeisen kauppapäivän lopussa 30.6.2023 oli noin 675 (30.6.2022; 661) miljoonaa euroa. Aktia-osakkeen päätöskurssi 30.6.2023 oli 9,30 (30.6.2022; 9,14) euroa. Korkeimmillaan Aktia-osakkeella käytiin kauppaa kauden aikana 11,08 (12,88) eurolla ja alimmillaan 9,05 (8,80) eurolla. Aktia-osakkeen keskimääräinen päivittäinen vaihto tammi–kesäkuussa 2023 oli 411 736 (707 184) euroa eli 42 149 (67 526) osaketta.

(milj. euroa)	Osakkeet	Osake- pääoma	Sijoitetun vapaan pääoman rahasto
1.1.2022	72 144 081	169,7	138,6
Osakeanti 31.1.2022	75 000	-	0,9
Osakeanti 24.5.2022	74 631	-	0,7
Osakeanti 17.11.2022	91 360	-	0,8
Muut muutokset	-	-	0,5
31.12.2022	72 385 072	169,7	141,5
Osakeanti 30.1.2023	80 000	-	0,9
Osakeanti 25.5.2023	92 793	-	0,8
Muut muutokset	-	-	0,3
30.6.2023	72 557 865	169,7	143,4

Vastuullisuus

Aktia noudattaa viime vuonna päivitettyä vastuullisuusohjelmaa, jonka ylätasen tavoitteet ovat kestävä vaurauden mahdollistaminen, osaavat ja hyvinvoivat työntekijät, jotka voivat vaikuttaa työhönsä ja kokevat työnsä merkityksellisenä, luotettavan ja läpinäkyvän toiminnan varmistaminen sekä työ hiilineutraaliuden saavuttamiseksi.

Aktia keskittyi toisella vuosineljänneksellä erityisesti työntekijäkokemuksen ja henkilöstön hyvinvoinnin parantamiseen. Esimerkkejä tästä ovat mm. uudistettu HR-strategia, joka perustuu Aktia strategialle ja sille ajatukselle, että jokaisella aktialaisella on rooli strategian toteuttamisessa. Päivitimme myös sisäiset ohjeemme liittyen työterveyteen ja turvallisuuteen sekä häirintään ja epäasialliseen kohteluun. Korotimme henkilöstön liikunta- ja kulttuuriedun määrää, ja tarjoamme myös henkilöstöllemme uutena etuna työsuohdepolkupyöräedun, jolla haluamme kannustaa aktialaisia liikkumiseen ja aktiiviseen elämäntapaan.

Yksi viime vuonna päivitetyn vastuullisuusohjelman painopistealueista on monimuotoisuus, tasa-arvo ja osallisuus. Tavoitteemme mukaisesti liityimme mukaan SHE-indeksiin ja saimme ensimmäisen arvion, joka oli 74 (High). Tulos on sama kuin suomalaisten yritysten tulos keskimäärin. SHE-indeksi mittaa ja vertaa sukupuolten välistä tasapainoa organisaatioissa, mikä edistää läpinäkyvyyttä ja motivoi toimintaa. Tulemme myöhemmin asettamaan tavoitetason tälle indeksille. Päivitimme myös rekrytointiperiaattemme tukemaan osaltaan paremmin monimuotoista rekrytointia ja tiimien muodostumista.

Aktia aloitti yhteistyön Suomen euroviisuhopeaa voittaneen Käärijän eli Jere Pöyhösen kanssa lasten ja nuorten taloustaitojen parantamiseksi. Lapsena ja nuorena hankitut rahankäytön taidot ja ymmärrys hyvän taloudenpidon merkityksestä luovat vahvan perustan koko elämän ajaksi. Käytännön taloustaidot opitaan parhaiten arkisissa tilanteissa rahan käyttöä harjoittelemalla, ja harjoittelu voi olla myös kiinnostavaa ja hauskaa. Varainhoitajapankkina Aktia haluaa luoda vaurautta suomalaisille ja sitä kautta koko yhteiskunnalle.

Aktia laajensi kestäviä sijoituksia tekevien rahastojen perhettään tuomalla markkinoille uudistetun Aktia Sustainable Government Bond -rahaston. Rahaston sääntöjä muutettiin siten, että rahasto luokitellaan EU:n kestävän rahoituksen sääntelyn SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) artiklan 9 mukaiseksi sijoitustuotteeksi, jonka tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia, joiden tulee edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, eivätkä ne saa aiheuttaa merkittävää haittaa muille kestävyysindikaattoreille. Tämä on jatkoa Aktian määrätietoiselle työlle vastata vihreän siirtymän tuomiin mahdollisuuksiin ja asiakkaiden kasvavaan kysyntään kestäville tuoteratkaisuille.

Aktia liittyi kesäkuussa TPI:n (Transition Pathway Initiative) julkisten tukijoiden joukkoon. TPI toimii Grantham Research Institute on Climate Change and the Environment alaisuudessa, joka on osa London School of Economics and Political Sciencea. TPI Global Climate Transition Center (TPI Centre) on riippumaton tutkimus- ja tietolähde finanssi- ja yritysmaailman edistymisestä siirtymisessä vähähiiliseen talouteen. Aktia on jo aiemmin käyttänyt TPI:n dataa osana varainhoitoa tunnistaakseen transitioyhtiöitä, jotka ovat oikealla polulla siirtymisessä vähähiiliseen talouteen.

Päivitetyn vastuullisuusohjelman myötä Aktia seuraa osaa vastuullisuusmittareista puolivuositain. Näiden mittareiden tasot löytyvät oheisesta taulukossa.

Mittari (tavoite vuodelle 2025)	Q2 2023	Q2 2022
Artikla 8/9 luokitellun asiakasvarallisuuden osuus (kasvu)	95,4 %	96,6 %***
Siqni liekki-indeksi* (80)	70	71
eNPS(Employee Net Promoter Score) mittaa, miten todennäköisesti työntekijä suosittelee työnantajansa (20)	-8	-2
Aktian ESG-luokitukset (tavoite vähintään toimialan keskiarvo)	MSCI Sustainability ISS A Low risk D+	AA Low risk D+
Aktia Pankin nettovaikutus Uprightin mallin mukaan (positiivinen)	+31 %	+45 %
Ilmastostrategian välitavoitteet	8,7 %	-22,9 %***
Osake- ja yrityslainasalkkujen suhteellisen hiilijalanjalan muutos** per sijoitettu M€ (2025 -30 % vs. 2019)		

* Asteikko 0-100

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

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

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

*** Vertailuluku on vuoden 2022 lopun luku, koska dataa ei ole kvartaaleittain vuodelle 2022

Riskit

Riskit (päivitetty)

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

Vaikka euroalueen inflaatio hidastui toisella vuosineljänneksellä, se pysyy edelleen korkealla tasolla (6,1 % toukokuussa). Euroopan keskuspankki (EKP) jatkoi ohjauskorkojen nostoja toisen vuosineljänneksen aikana ja on ilmoittanut olevansa vakaasti sitoutunut jatkamaan samalla linjalla, kunnes keskipitkän aikavälin 2 prosentin tavoite saavutetaan. Tuottokäyrän laskeva muoto heijastaa markkinoiden odotuksia, kun samalla lyhyet markkinakorot jatkoivat nousuaan. Aktian korkokatteen riski mitattuna 12 kuukauden aikajaksolla on vähäinen.

Pääomamarkkinat toimivat normaalisti, ja vuosineljänneksen aikana markkinoilla on tehty runsaasti liikkeeseenlaskuja. Myös Aktia suoritti erittäin onnistuneen neljän vuoden mittaisen 500 miljoonan euron liikkeeseenlaskun katetuilla joukkolainamarkkinoilla. Pankin senior-varainhankinta on kuitenkin edelleen vähäistä vähäisestä kysynnästä johtuen, ja siten vähittäistalletukset ovat jatkossakin erinomainen varainhankinnan muoto tukkuvarainhankinnan rinnalle. Aktia on ollut aktiivinen talletusvaihtoehtojen tarjoajana.

ECL-tasossa ei ole tapahtunut huomattavaa muutosta vuoden 2023 toisella neljänneksellä. Mahdolliset tulevat arvonalentumiset Aktian luottosalkussa voivat aiheutua monista tekijöistä, joista keskeisimpiä ovat talouden yleinen tila, korkotasot, työttömyysaste sekä kiinteistöjen hintojen kehitys.

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

Aktian operatiiviset riskit ylittivät riskinottohalun toisella neljänneksellä, mutta pysyivät kuitenkin hyvin riskitoleranssin rajoissa.

Vuosineljänneksen aikana on raportoitu joitain prosessivirheitä, jotka voisivat johtaa tulevaisuudessa luottotappioihin riskin realisoituessa. Yksittäiset tapaukset ovat kuitenkin euromääriltään pieniä ja niiden pohjalta on tehty riskiä rajoittavia toimenpiteitä. Havaittujen puutteiden pohjalta on käynnistetty myös toimenpiteitä vastaavien tapahtumien estämiseksi, kuten kehitetty kontrolleja puuttuvan dokumentaation havaitsemiseksi.

Tietoturvallisuuden riskitason katsotaan olevan kohonnut johtuen yleisestä tilanteesta ja finanssialaan kohdistuneista kansainvälisistä kyberuhkista. Riskitasoa nostavat osaltaan Aktian Q1/2023 aikana toteuttaman nk. TIBER-FI kehikon mukaisen tietoturvallisuustestauksen (Red team testing) löydökset. Näiden pohjalta on jo tehty riskiä rajoittavia toimenpiteitä, mutta riskitason arvioidaan pysyvän kohonneena, kunnes käynnissä olevat korjaavat toimenpiteet sekä suuret järjestelmien päivityshankkeet valmistuvat loppuvuonna 2023.

Näkymät 2023 (ennallaan)

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

Näkymät on laadittu seuraavien odotusten pohjalta:

- Korkokatteen odotetaan olevan huomattavasti korkeampi kuin vuonna 2022.
- Palkkiotuottojen odotetaan kasvavan hieman vuonna 2023.
- Henkivakuutustoiminnan odotetaan kehittyvän vakaasti. Tulokseen vaikuttavat kuitenkin markkina-arvojen muutokset. Uuden IFRS 17 -raportointistandardin mukainen vuoden 2022 oikaistu tulos on poikkeuksellisen korkea kirjanpitoteknisen muutoksen takia.
- Liiketoiminnan kulujen odotetaan pysyvän vuoden 2022 tasolla tai nousevan jonkin verran erityisesti kohonneesta inflaatiosta ja IT-ulkoistusten käynnistyskuluista johtuen (päivitetty, aiemmin: odotetaan pysyvän vuoden 2022 tasolla).
- Luottotappiovarausten odotetaan pysyvän vuoden 2022 tasolla.

Taulukot ja puolivuositiedon liitteet

Tunnusluvut

(milj. euroa)	1-6/2023	1-6/2022	Δ %	Q2/2023	Q1/2023	Q4/2022	Q3/2022	Q2/2022
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,54	0,95	-43 %	0,29	0,25	0,07	0,34	0,55
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,61	0,24	154 %	0,32	0,29	0,09	0,26	0,23
Oma pääoma / osake (NAV), euroa ¹	8,22	7,70	7 %	8,22	8,33	8,05	7,95	7,70
Osakkeiden lukumäärä keskimäärin (pl. omat osakkeet), milj. kpl ²	72,3	71,9	0 %	72,3	72,2	72,0	72,0	71,9
Osakkeiden määrä kauden lopussa (pl. omat osakkeet), milj. kpl ¹	72,4	72,1	0 %	72,4	72,3	72,2	72,1	72,1
Oman pääoman tuotto (ROE), % ³	13,3	24,2	-45 %	14,1	12,2	3,7	17,6	28,0
Koko pääoman tuotto (ROA), % [*]	0,63	1,16	-45 %	0,69	0,59	0,18	0,83	1,34
Kulu/tuotto-suhde [*]	0,64	0,49	29 %	0,60	0,67	0,76	0,56	0,45
Ydinpääoman suhde, CET1 (pankkikonserni), % ¹	11,0	10,4	6 %	11,0	11,1	10,8	10,6	10,4
Ensisijaisten varojen suhde (pankkikonserni), % ¹	12,8	12,3	4 %	12,8	13,0	12,7	12,5	12,3
Vakavaraisuusaste (pankkikonserni), % ¹	15,0	14,6	3 %	15,0	15,2	14,9	14,7	14,6
Riskipainotetut sitoumukset (pankkikonserni) ¹	3 202,7	3 089,5	4 %	3 202,7	3 132,8	3 130,6	3 084,0	3 089,5
Vakavaraisuusaste (rahoitus- ja vakuutusryhmittymä), % ¹	137,5	143,3	-4 %	137,5	141,2	141,5	141,2	140,8
Omavaraisuusaste, % ¹	5,3	5,2	2 %	5,3	5,4	5,3	5,4	5,2
Konsernivarat ¹	2 681	2 589	4 %	2 681	2 580	2 936	2 475	2 589
Asiakasvarat ¹	13 755	13 919	-1 %	13 755	13 838	13 539	13 598	13 919
Ottolainaus yleisöltä ¹	4 793	4 890	-2 %	4 793	4 871	5 214	4 904	4 890
Antolainaus yleisölle ¹	7 824	7 698	2 %	7 824	7 805	7 792	7 739	7 698
Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta Aktia Henkivakuutus Oy) [*]	85,3	82,1	4 %	44,7	40,6	31,7	28,4	36,4
Liikekustannussuhde, % (henkivakuutusyhtiö) ²	110,6	107,1	3 %	110,6	108,1	108,0	106,8	107,1
Vakavaraisuusaste (henkivakuutusyhtiö), %	207,6	245,1	-15 %	207,6	224,3	243,5	246,1	245,1
Solvenssi II -pääoma (henkivakuutusyhtiö) ¹	174,0	205,8	-15 %	174,0	177,9	183,2	191,4	205,8
Sijoitukset käyvin arvoon (henkivakuutusyhtiö) ¹	1 553	1 495	4 %	1 553	1 509	1 474	1 453	1 495
Vakuutussummusovelat ¹	481	538	-11 %	481	493	492	501	538
Sijoitussummusovelat ¹	1 000	930	8 %	1 000	970	928	906	930
Konsernin henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), keskimäärin	867	900	-4 %	863	870	913	947	923
Konsernin henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), kauden lopussa ¹	870	965	-10 %	870	860	891	927	965
Vaihtoehtoiset tunnusluvut ilman vertailukelpoisuuden vaikuttavia eriä:								
Vertailukelpoinen kulu/tuotto-suhde [*]	0,63	0,49	27 %	0,60	0,65	0,73	0,56	0,45
Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos (EPS), euroa [*]	0,55	0,95	-41 %	0,29	0,27	0,09	0,34	0,55
Vertailukelpoinen osakekohtainen oman pääoman tuotto, (ROE) ³	13,6	24,1	-44 %	13,9	13,0	4,5	17,6	28,0

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

1) Kauden lopussa

2) Kumulatiivinen vuoden alusta

3) Oman pääoman tuotto ei pidä sisällään AT1-lainaa

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

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

Konsernin tuloslaskelma

(milj. euroa)	Liite	1-6/2023	1-6/2022	Δ %	2022
Korkokate	3	65,6	50,9	29 %	99,2
Osingot		0,1	0,4	-84 %	1,4
Palkkiotuotot		67,3	69,4	-3 %	134,3
Palkkiokulut		-6,7	-6,5	-3 %	-12,3
Nettopalkkiotuotot		60,6	63,0	-4 %	122,0
Vakuutuspalvelutulos		9,4	6,6	42 %	15,3
Tulos sijoitussopimuksista		4,2	4,4	-3 %	8,7
Tulos sijoitustoiminnasta		-0,7	45,3	-	55,2
Henkivakuutusnetto	4	12,9	56,3	-77 %	79,2
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	5	0,9	1,6	-42 %	0,6
Liiketoiminnan muut tuotot		0,5	0,2	168 %	0,5
Liiketoiminnan tuotot yhteensä		140,6	172,4	-18 %	302,9
Henkilöstökulut		-41,9	-40,4	4 %	-80,4
IT-kulut		-18,9	-15,6	21 %	-32,7
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä		-11,8	-11,6	1 %	-23,3
Liiketoiminnan muut kulut		-16,7	-17,5	-4 %	-33,0
Liiketoiminnan kulut yhteensä		-89,3	-85,1	5 %	-169,4
Arvon alentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä		-	-	-	0,0
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	7	-2,3	-2,1	9 %	-10,2
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta		0,1	0,3	-83 %	0,2
Liikevoitto		49,0	85,5	-43 %	123,5
Verot		-9,9	-17,3	-43 %	-25,2
Kauden voitto		39,1	68,2	-43 %	98,3
Josta:					
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus		39,1	68,2	-43 %	98,3
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat		-	-	-	-
Yhteensä		39,1	68,2	-43 %	98,3
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa		0,54	0,95	-43 %	1,37
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EPS), euroa		0,54	0,95	-43 %	1,37
Liikevoitto ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:					
Liikevoitto		49,0	85,5	-43 %	123,5
Liiketoiminnan tuotot:					
Visa European myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto		-0,3	-0,2	-56 %	-0,2
Liiketoiminnan kulut:					
Uudelleenjärjestelykulut		1,4	-	-	1,4
Arvon alentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä:					
Uudelleenjärjestelykulut		-	-	-	0,0
Vertailukelpoinen liikevoitto		50,1	85,3	-41 %	124,7

Konsernin laaja tuloslaskelma

(milj. euroa)	1-6/2023	1-6/2022	Δ %	2022
Kauden voitto	39,1	68,2	-43 %	98,3
Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen:				
Rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	6,2	-49,8	-	-55,8
Kassavirtasuojauksen arvostuksen muutos käypään arvoon	-1,0	-0,8	-24 %	-0,3
Rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan	0,0	0,0	-	0,1
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan	5,2	-50,6	-	-56,1
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	-	-	-	0,5
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan	-	0,0	-	0,5
Kauden laajan tuloslaskelman tulos	44,3	17,6	152 %	42,7
Laajan tuloslaskelman tulos josta:				
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	44,3	17,6	152 %	42,7
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat	-	-	-	-
Yhteensä	44,3	17,6	152 %	42,7
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,61	0,24	151 %	0,59
Laimennusvaikutuksella oikaistu laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,61	0,24	151 %	0,59
Laajan tuloslaskelman tulos ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:				
Laajan tuloslaskelman tulos	44,3	17,6	152 %	42,7
Visa Europan myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto	-0,2	-0,1	-56 %	-0,1
Uudelleenjärjestelykulut	1,1	-	-	0,0
Vertailukelpoinen laajan tuloslaskelman tulos	45,2	17,4	159 %	42,5

Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät konsernin tuloslaskelmassa ja laajassa tuloksessa

(milj. euroa)	1-6/2023	1-6/2022	Δ %	2022
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	0,3	0,2	56 %	0,2
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	0,3	0,2	56 %	0,2
Henkilöstökulut	-1,4	-	-	-0,8
Liiketoiminnan muut kulut	0,0	-	-	-0,6
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-1,4	-	-	-1,4
Arvon alentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-	-	-	0,0
Liikevoitto	-1,1	0,2	-	-1,2
Verot	0,2	0,0	-	0,2
Kauden laajan tuloslaskelman tulos	-0,9	0,1	-	-1,0

Konsernin tase

(milj. euroa)	Liite	30.6.2023	31.12.2022	Δ %	30.6.2022
Korolliset arvopaperit		70,2	72,9	-4 %	77,1
Osakkeet ja osuudet		151,9	174,9	-13 %	169,2
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset		1 081,0	1 001,6	8 %	1 004,2
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	8	1 303,0	1 249,5	4 %	1 250,5
Korolliset arvopaperit		946,5	997,1	-5 %	1 041,5
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	8	946,5	997,1	-5 %	1 041,5
Korolliset arvopaperit	7,8	525,3	529,4	-1 %	508,4
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	7,8	1 147,2	1 193,2	-4 %	128,8
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	7,8	7 824,4	7 791,7	0 %	7 698,2
Käteiset varat	8	109,7	165,8	-34 %	824,4
Jaksotettuun hankintamenoan arvostettavat rahoitusvarat		9 606,7	9 680,2	-1 %	9 159,8
Johdannaissopimukset	6,8	64,9	54,7	19 %	18,5
Sijoitukset, osakkuusyritykset ja joint ventures		2,8	3,1	-11 %	2,5
Aineettomat hyödykkeet ja liikearvo		167,2	166,3	1 %	169,0
Käyttöoikeusomaisuus		20,9	19,9	5 %	21,9
Sijoituskiinteistöt		44,7	44,7	0 %	45,6
Muut aineelliset hyödykkeet		8,1	9,0	-10 %	8,3
Aineelliset ja aineettomat hyödykkeet		240,9	239,9	0 %	244,8
Muut varat		98,0	148,3	-34 %	166,8
Tuloverosaamiset		1,4	1,5	-7 %	0,0
Laskennalliset verosaamiset		28,3	38,2	-26 %	26,0
Verosaamiset		29,7	39,7	-25 %	26,1
Varat yhteensä		12 292,4	12 412,2	-1 %	11 910,5
Velat keskuspankeille (TLTRO laina)		500,0	800,0	-38 %	800,0
Velat luottolaitoksille		43,1	31,9	35 %	93,2
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille		4 792,7	5 213,8	-8 %	4 890,1
Talletukset	8	5 335,7	6 045,7	-12 %	5 783,3
Johdannaissopimukset	6,8	332,2	294,0	13 %	181,7
Liikkeeseen lasketut velkakirjat		3 353,1	3 051,7	10 %	2 971,2
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		119,0	118,5	0 %	121,0
Muut velat luottolaitoksille		2,8	5,5	-50 %	11,3
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille		833,0	686,0	21 %	622,3
Muut rahoitusvelat	8	4 307,8	3 861,8	12 %	3 725,7
Vakuutussopimusvelat		481,4	491,6	-2 %	538,2
Sijoitussopimusvelat		999,9	928,4	8 %	930,1
Velat vakuutustoiminnasta	4	1 481,3	1 420,0	4 %	1 468,3
Muut velat		123,7	83,6	48 %	80,4
Varaukset		1,2	1,3	-7 %	1,1
Tuloverovelat		1,0	2,8	-65 %	4,3
Laskennalliset verovelat		55,2	62,9	-12 %	51,6
Verovelat		56,2	65,8	-15 %	55,9
Velat yhteensä		11 638,2	11 772,1	-1 %	11 296,3
Sidottu oma pääoma		125,0	119,8	4 %	125,3
Vapaa oma pääoma		469,7	460,8	2 %	429,4
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta		594,7	580,6	2 %	554,7
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat		59,5	59,5	0 %	59,5
Oma pääoma yhteensä		654,2	640,1	2 %	614,2
Velat ja oma pääoma yhteensä		12 292,4	12 412,2	-1 %	11 910,5

Konsernin taseen ulkopuoliset sitoumukset

(milj. euroa)	30.6.2023	31.12.2022	Δ %	30.6.2022
Takaukset	18,5	19,0	-2 %	18,6
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	3,3	4,3	-22 %	6,7
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	21,9	23,2	-6 %	25,4
Käyttämättömät luottojärjestelyt	588,5	604,6	-3 %	719,2
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	16,0	17,3	-8 %	19,5
Asiakkaan hyväksi tehdyt peruuttamattomat sitoumukset	604,5	621,9	-3 %	738,7
Yhteensä	626,4	645,1	-3 %	764,0

Konsernin oman pääoman muutos

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

Oma pääoma 1.1.2023	169,7	-49,9	5,7	141,5	313,7	580,6	59,5	640,1
Osakeanti				1,6	-	1,6		1,6
Omien osakkeiden hankinta					-0,9	-0,9		-0,9
Omien osakkeiden myynti				0,3	1,2	1,5		1,5
Osingonjako					-31,1	-31,1		-31,1
Kauden tulos					39,1	39,1		39,1
Rahoitusvarat		6,2				6,2		6,2
Kassavirran suojaus		-1,0				-1,0		-1,0
Rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan		0,0				0,0		0,0
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan		5,2				5,2		5,2
Kauden laajan tuloslaskelman tulos		5,2			39,1	44,3		44,3
Ensisijaisesta pääomasta maksettu korko (AT1), verojen jälkeen					-1,9	-1,9	-	-1,9
Muutos osakeperusteisissa palkkioissa (IFRS 2)			0,1		0,3	0,4		0,4
Oma pääoma 30.6.2023	169,7	-44,7	5,8	143,4	320,5	594,7	59,5	654,2

Oma pääoma 1.1.2022	169,7	6,2	3,9	138,6	256,1	574,5	59,5	634,0
Osakeanti				0,9	-	0,9		0,9
Omien osakkeiden hankinta					-0,9	-0,9		-0,9
Omien osakkeiden myynti				1,1	1,2	2,2		2,2
Osingonjako					-40,3	-40,3		-40,3
Tilikauden tulos					68,2	68,2		68,2
Rahoitusvarat		-49,8				-49,8		-49,8
Kassavirran suojaus		-0,8				-0,8		-0,8
Rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan		0,0				0,0		0,0
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan		-50,6				-50,6		-50,6
Tilikauden laajan tulos- laskelman tulos		-50,6			68,2	17,6		17,6
Muutos osakeperusteisissa palkkioissa (IFRS 2)			0,3		0,3	0,7		0,7
Oma pääoma 30.6.2022	169,7	-44,4	4,3	140,5	284,6	554,7	59,5	614,2

Konsernin rahavirtalaskelma

(milj. euroa)	1-6/2023	1-6/2022	Δ %	2022
Liiketoiminnan rahavirta				
Liikevoitto	49,0	85,5	-43 %	123,5
Oikaisut eriin joilla ei ole rahavirtavaikutusta	57,1	-25,9	-	3,0
Maksetut tuloverot	-10,3	-11,3	9 %	-21,1
Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta	95,8	48,3	98 %	105,4
Liiketoiminnan saamisten lisäys (-) tai vähennys (+)	91,4	-252,4	-	-1 440,2
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)	-177,2	356,8	-	825,0
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	10,0	152,7	-93 %	-509,7
Investointien rahavirta				
Sijoituskiinteistöjen luovutukset	-9,6	-4,7	-104 %	-12,2
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-	0,1	-	0,1
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset	-	-2,1	-	-2,7
Osakkuusyritysten hankinnat ja pääomalainat osakkuusyrityksille	0,4	-	-	-
Investointien rahavirta yhteensä	-9,2	-6,7	-38 %	-14,8
Rahoituksen rahavirta				
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-	-25,0	-	-25,0
Ensisijaisen pääoman (AT1) liikkeeselasku	-2,3	-	-	-2,3
Omien osakkeiden myynti	1,5	1,6	-4 %	1,7
Maksetut osingot	-31,1	-40,3	23 %	-40,3
Rahoituksen rahavirta yhteensä	-31,9	-63,7	50 %	-65,9
Rahavarojen nettomuutos	-31,1	82,3	-	-590,5
Rahavarat vuoden alussa	144,4	734,9	-80 %	734,9
Rahavarat kauden lopussa	113,4	817,2	-86 %	144,4
Rahoituslaskelmassa esiintyvät rahavarat muodostuvat seuraavista tase-eristä:				
Kassa	0,6	0,7	-6 %	0,9
Suomen Pankin sekkitili pl. vähimmäisvarantalletus Suomen Pankissa	51,3	770,5	-93 %	111,1
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	61,5	46,0	33 %	32,5
Yhteensä	113,4	817,2	-86 %	144,4
Oikaisut eriin joilla ei ole rahavirtavaikutusta:				
Arvon alentuminen korollisista arvopapereista	-0,5	0,7	-	1,1
Realisoitumattomat arvomuutokset rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon tuloksen kautta	-2,6	9,6	-	9,8
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	2,3	2,1	9 %	10,2
Käyvän arvon muutokset	48,7	-46,9	-	-37,9
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	9,5	9,4	2 %	18,9
Purettu käyvän arvon suojaus	-0,4	-1,0	57 %	-2,0
Sijoituskiinteistöjen käyvän arvon muutos	0,0	-0,2	-	0,8
Osakeperusteisten maksujen muutos	0,0	0,2	-90 %	1,6
Muut oikaisut	0,1	0,2	-42 %	0,6
Yhteensä	57,1	-25,9	-	3,0

Konsernin kehitys neljännesvuosittain

(milj. euroa) Tuloslaskelma	Q2/2023	Q1/2023	Q4/2022	Q3/2022	Q2/2022	1-6/2023	1-6/2022
Korkokate	33,8	31,8	24,2	24,0	25,8	65,6	50,9
Osingot	0,1	0,0	0,0	1,0	0,4	0,1	0,4
Nettopalkkiotuotot	30,4	30,3	29,1	29,9	31,6	60,6	63,0
Henkivakuutusnetto	5,7	7,2	3,3	19,6	34,9	12,9	56,3
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	0,3	0,6	1,3	-2,2	0,9	0,9	1,6
Liiketoiminnan muut tuotot	0,1	0,4	0,2	0,1	0,1	0,5	0,2
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	70,3	70,3	58,2	72,4	93,7	140,6	172,4
Henkilöstökulut	-20,9	-21,0	-19,9	-20,1	-19,9	-41,9	-40,4
IT-kulut	-9,7	-9,2	-9,9	-7,3	-8,1	-18,9	-15,6
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-5,9	-5,9	-5,9	-5,8	-5,8	-11,8	-11,6
Liiketoiminnan muut kulut	-5,7	-11,0	-8,5	-7,1	-7,9	-16,7	-17,5
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-42,2	-47,1	-44,1	-40,3	-41,8	-89,3	-85,1
Arvon alentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-	-	0,0	-	-	-	-
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-1,3	-0,9	-7,1	-1,0	-2,4	-2,3	-2,1
Arvon alentumiset muista saamisista	-	-0,1	-	-	-	-0,1	-
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,0	0,1	0,0	0,0	0,2	0,1	0,3
Liikevoitto	26,8	22,2	6,9	31,1	49,7	49,0	85,5
Verot	-5,7	-4,1	-1,5	-6,3	-10,1	-9,9	-17,3
Kauden voitto	21,0	18,1	5,4	24,8	39,6	39,1	68,2
Josta:							
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	21,0	18,1	5,4	24,8	39,6	39,1	68,2
Yhteensä	21,0	18,1	5,4	24,8	39,6	39,1	68,2
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,29	0,25	0,07	0,34	0,55	0,54	0,95
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,29	0,25	0,07	0,34	0,55	0,54	0,95
Liikevoitto ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:	Q2/2023	Q1/2023	Q4/2022	Q3/2022	Q2/2022	1-6/2023	1-6/2022
Liikevoitto	26,8	22,2	6,9	31,1	49,7	49,0	85,5
Liiketoiminnan tuotot:							
Visa Europan myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto	-0,3	-	-	-	-	-0,3	-0,2
Liiketoiminnan kulut:							
Uudelleenjärjestelykulut	-	1,4	1,4	-	-	1,4	-
Arvon alentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä:							
Uudelleenjärjestelykulut	-	-	0,0	-	-	-	-
Vertailukelpoinen liiketulos	26,5	23,6	8,3	31,1	49,7	50,1	85,3

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

(milj. euroa)							
Laaja tulos	Q2/2023	Q1/2023	Q4/2022	Q3/2022	Q2/2022	1-6/2023	1-6/2022
Kauden voitto	21,0	18,1	5,4	24,8	39,6	39,1	68,2
Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen:							
Rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	2,8	3,4	1,0	-7,0	-22,7	6,2	-49,8
Kassavirtasuojauksen arvostuksen muutos käypään arvoon	-0,5	-0,5	0,4	0,1	-0,8	-1,0	-0,8
Rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan	0,0	0,0	-0,7	0,7	0,5	0,0	0,0
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan	2,3	2,9	0,7	-6,2	-23,1	5,2	-50,6
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	-	-	0,5	-	-	-	-
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan	-	-	0,5	-	-	-	-
Kauden laajan tuloslaskelman tulos	23,3	21,0	6,5	18,5	16,5	44,3	17,6
Laajan tuloslaskelman tulos josta:							
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	23,3	21,0	6,5	18,5	16,5	44,3	17,6
Yhteensä	23,3	21,0	6,5	18,5	16,5	44,3	17,6
Laaja osakekohtainen tulos, euroa							
Laimennusvaikutuksella oikaistu laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,32	0,29	0,09	0,26	0,23	0,61	0,24
	0,32	0,29	0,09	0,26	0,23	0,61	0,24
Laajan tuloslaskelman tulos ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:							
Laajan tuloslaskelman tulos	23,3	21,0	6,5	18,5	16,5	44,3	17,6
Liiketoiminnan tuotot:							
Visa Europen myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto	-0,2	-	-	-	-	-0,2	-0,1
Liiketoiminnan kulut:							
Uudelleenjärjestelykulut	-	1,1	1,1	-	-	1,1	-
Vertailukelpoinen laajan tuloslaskelman tulos	23,1	22,1	7,7	18,5	16,5	45,2	17,4

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

Segmenttien kehitys neljännesvuosittain

Pankkitoiminta	Q2/2023	Q1/2023	Q4/2022	Q3/2022	Q2/2022	1-6/2023	1-6/2022
Korkokate	34,7	28,8	22,8	23,0	21,0	63,5	40,5
Nettopalkkiotuotot	14,6	14,9	14,4	14,0	14,8	29,5	29,9
Liiketoiminnan muut tuotot	0,0	0,3	0,1	0,0	0,0	0,4	0,0
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	49,3	44,0	37,3	37,1	35,8	93,3	70,3
Henkilöstökulut	-4,6	-4,1	-4,5	-4,4	-4,3	-8,7	-8,2
Liiketoiminnan muut kulut ¹	-19,8	-24,3	-22,4	-19,0	-20,2	-44,2	-42,8
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-24,4	-28,5	-26,9	-23,4	-24,5	-52,9	-51,0
Arvon alentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-	-	0,0	-	-	-	-
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-1,3	-0,9	-7,1	-1,0	-2,4	-2,3	-2,1
Liikevoitto	23,5	14,6	3,3	12,7	8,9	38,2	17,3
Vertailukelpoinen liikevoitto	23,5	15,1	4,1	12,7	8,9	38,6	17,3
Varainhoito	Q2/2023	Q1/2023	Q4/2022	Q3/2022	Q2/2022	1-6/2023	1-6/2022
Korkokate	4,3	3,7	1,7	0,7	0,5	8,0	1,0
Nettopalkkiotuotot	16,2	16,0	15,1	16,3	17,5	32,2	34,2
Liiketoiminnan muut tuotot	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1	0,1	0,2
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	20,6	19,7	16,8	17,0	18,1	40,3	35,5
Henkilöstökulut	-5,4	-5,5	-4,2	-4,9	-4,3	-11,0	-10,1
Liiketoiminnan muut kulut ¹	-7,8	-8,9	-8,4	-7,0	-8,0	-16,6	-15,5
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-13,2	-14,4	-12,6	-11,9	-12,4	-27,6	-25,6
Arvon alentumiset muista saamisista	-	-0,1	-	-	-	-0,1	-
Liikevoitto	7,4	5,2	4,2	5,2	5,8	12,6	9,9
Vertailukelpoinen liikevoitto	7,4	5,9	4,7	5,2	5,8	13,3	9,9
Henkivakuutusnetto	Q2/2023	Q1/2023	Q4/2022	Q3/2022	Q2/2022	1-6/2023	1-6/2022
Henkivakuutusnetto	6,4	7,9	4,1	20,3	35,6	14,3	57,8
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	6,4	7,9	4,1	20,3	35,6	14,3	57,8
Henkilöstökulut	-0,6	-0,5	-0,6	-0,5	-0,6	-1,1	-1,1
Liiketoiminnan muut kulut ¹	-1,7	-2,0	-1,9	-1,9	-2,0	-3,7	-3,8
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-2,3	-2,5	-2,5	-2,4	-2,5	-4,8	-4,9
Liikevoitto	4,1	5,4	1,6	17,8	33,0	9,5	52,9
Vertailukelpoinen liikevoitto	4,1	5,4	1,7	17,8	33,0	9,5	52,9

Vuoden 2022 vertailujaksot on muunnettu uuden vakuutuslainsäädännön mukaiseksi.

Konsernitoiminnot	Q2/2023	Q1/2023	Q4/2022	Q3/2022	Q2/2022	1-6/2023	1-6/2022
Korkokate	-5,3	-0,8	-0,3	0,3	4,3	-6,1	9,4
Nettopalkkiotuotot	1,4	1,5	1,6	1,5	1,4	2,9	2,8
Liiketoiminnan muut tuotot	0,4	1,1	1,4	-1,2	1,3	1,5	2,1
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	-3,4	1,8	2,6	0,7	7,0	-1,6	14,3
Henkilöstökulut	-10,2	-10,8	-10,6	-10,3	-10,7	-21,1	-21,1
Liiketoiminnan muut kulut ¹	5,5	6,3	5,8	5,0	5,6	11,8	11,9
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-4,8	-4,5	-4,8	-5,3	-5,2	-9,3	-9,2
Liikevoitto	-8,2	-2,7	-2,1	-4,6	1,9	-10,9	5,1
Vertailukelpoinen liikevoitto	-8,5	-2,5	-2,1	-4,6	1,9	-11,0	4,9

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

Liite 1. Puolivuosikatsauksen laatimisperusta ja olennaiset tilinpäätösperiaatteet

Puolivuosikatsauksen laatimisperusteet

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

Puolivuosikatsaus 1.1–30.6.2023 on laadittu IAS 34 'Osavuosisikatsaukset' -standardin mukaisesti. Puolivuosikatsaus ei sisällä kaikkea tietoa ja kaikkia liitteitä, joita tilinpäätökseltä vaaditaan, minkä vuoksi katsaukseen tulee tutustua yhdessä Aktia-konsernin Tilinpäätöksen 2022 sekä muiden täydentävien dokumenttien (ensisijaisesti tilinpäätös 2022 ja Pillar III Report) kanssa. Taulukoiden luvut esitetään miljoonina euroina yhdellä desimaalilla. Luvut on pyöristetty, joten yksittäisten euromäärien summat voivat poiketa esitetystä loppusummasta.

Hallitus hyväksyi Puolivuosikatsauksen ajalta 1.1–30.6.2023 kokouksessaan 9.8.2023.

Olennaiset tilinpäätösperiaatteet

Puolivuosikatsauksen laadinnassa on noudatettu vuositilinpäätökseen 31.12.2022 sovellettuja tilinpäätöksen laatimisperiaatteita.

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

IFRS 17 -standardi on otettu käyttöön 1.1.2023:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Yrityksen tulee soveltaa IFRS 17 -standardia seuraaviin vakuutus sopimuksiin:

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

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

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

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

Muut vakuutukset luokitellaan sijoitus sopimuksiksi.

Aktia kirjaa myönnettyjen vakuutus sopimusten ryhmän aikaisimpana seuraavista ajankohdista:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Liite 2. Konsernin riskipositiot

Pankkikonsernin vakavaraisuus

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

(milj. euroa)	30.6.2023		31.12.2022		30.6.2022	
Laskelma pankkikonsernin omista varoista	Konserni	Pankki-konsern	Konserni	Pankki-konsern	Konserni	Pankki-konsern
Varat yhteensä	12 292,4	10 761,2	12 393,3	10 918,8	11 889,1	10 412,1
josta aineettomat hyödykkeet	167,2	165,4	166,3	164,6	169,0	167,6
Velat yhteensä	11 638,2	10 118,3	11 695,5	10 286,6	11 207,9	9 795,3
josta velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	119,0	69,6	118,5	69,5	121,0	69,5
Osakepääoma	169,7	169,7	169,7	169,7	169,7	169,7
Käyvän arvon rahasto	-44,7	-32,1	-49,9	-35,9	-44,4	-35,2
Sidottu oma pääoma	125,0	137,7	119,8	133,8	125,3	134,5
Vapaan oman pääoman rahasto ja muut rahastot	149,2	149,1	147,1	147,0	144,8	144,7
Voittovarot	281,4	258,7	319,7	215,7	320,8	216,7
Kauden tulos	39,1	37,8	51,6	76,2	30,8	61,4
Vapaa oma pääoma	469,7	445,7	518,5	439,0	496,4	422,8
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	594,7	583,4	638,3	572,8	621,8	557,3
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat	59,5	59,5	59,5	59,5	59,5	59,5
Oma pääoma	654,2	642,9	697,8	632,3	681,2	616,8
Velat ja oma pääoma yhteensä	12 292,4	10 761,2	12 393,3	10 918,8	11 889,1	10 412,1
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	626,4	610,4	645,1	627,8	720,8	744,6
Oma pääoma pankkikonsernissa		642,9		632,3		616,8
Osinkovaraus ¹		-31,3		-31,0		-24,7
Kauden voitto, jolle ei haettu Finanssivalvonnan lupaa		-		-		-
Aineettomat hyödykkeet		-157,0		-153,4		-158,6
Debentuurit		69,6		69,5		69,5
Muut odotetut tappiot IRB:n mukaan		-22,4		-26,7		-27,3
Vähennys finanssialan merkittävistä omistussuosuksista		-11,9		-13,0		-14,6
Muut sis. maksamaton osinko		-10,3		-11,3		-10,8
Omat varat yhteensä (CET1 + AT1 + T2)		479,6		466,5		450,3

1) CRR-säännöksen perustuva

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

(milj. euroa)					
Pankkikonsernin vakavaraisuus	30.6.2023	31.3.2023	31.12.2022	30.9.2022	30.6.2022
Ydinpääoma ennen oikaisuja	540,8	537,3	532,1	522,2	520,6
Ydinpääomaan tehtävät oikaisut	-189,7	-190,1	-192,8	-195,3	-199,8
Ydinpääoma (CET1) yhteensä	351,1	347,3	339,2	326,9	320,8
Ensisijainen lisäpääoma ennen oikaisuja	58,8	59,4	57,7	58,3	60,0
Ensisijaiseen lisäpääomaan tehtävät oikaisut	-	-	-	-	-
Ensisijainen lisäpääoma (AT1) yhteensä	58,8	59,4	57,7	58,3	60,0
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1) yhteensä	410,0	406,7	396,9	385,1	380,8
Toissijainen pääoma ennen oikaisuja	69,6	69,6	69,5	69,5	69,5
Toissijaiseen pääomaan tehtävät oikaisut	-	-	-	-	-
Toissijainen pääoma (T2) yhteensä	69,6	69,6	69,5	69,5	69,5
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	479,6	476,3	466,5	454,7	450,3
Riskipainotetut sitoumukset yhteensä	3 202,7	3 132,8	3 130,6	3 084,0	3 089,5
josta luottoriskin osuus, standardimenetelmä	677,8	661,1	633,7	680,1	625,4
josta luottoriskin osuus, sisäinen menetelmä	2 093,6	2 040,4	2 065,6	1 983,0	2 043,2
josta kotitalouksien asuntoluottojen 15 prosentin riskipainolattia	-	-	-	-	-
josta markkinariskin osuus	-	-	-	-	-
josta operatiivisen riskin osuus	431,4	431,4	431,4	420,9	420,9
Omien varojen vaade (8 %)	256,2	250,6	250,5	246,7	247,2
Omien varojen puskuri	223,3	225,7	216,0	208,0	203,2
Ydinpääoman suhde	11,0 %	11,1 %	10,8 %	10,6 %	10,4 %
Ensisijaisen pääoman suhde	12,8 %	13,0 %	12,7 %	12,5 %	12,3 %
Omien varojen suhde	15,0 %	15,2 %	14,9 %	14,7 %	14,6 %
Omien varojen lattiasääntö (CRR artikla 500)					
Omat varat	479,6	476,3	466,5	454,7	450,3
Lattiasäännön mukainen omien varojen minimimäärä ¹	250,8	247,1	246,0	245,5	244,3
Omien varojen puskuri	228,8	229,2	220,5	209,2	206,0

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

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

Pankkikonsernin operatiivisten riskien riskipainotettu määrä

(milj. euroa)								
Operatiivisten riskien riskipainotettu määrä	2020	2021	2022	30.6.2023	31.3.2023	31.12.2022	30.9.2022	30.6.2022
Bruttotuotot	213,8	240,5	235,8					
- 3 vuoden keskiarvo			230,1					
Operatiivisen riskin pääomavaade				34,5	34,5	34,5	33,7	33,7
Riskipainotettu määrä				431,4	431,4	431,4	420,9	420,9

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

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

30.6.2023					
(milj. euroa)	Vastuu maksu-		Riskipaino, %	Riski-painotetut saamiset	Pääoma-vaade 8 %
Pankkikonsernin kokonaisriskivastuut	Brutto-vastuut	kyvyttömyys -hetkellä			
Vastuuryhmä					
Luottoriski sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan					
Yritykset - Pk- yritykset	1 045,2	907,0	60 %	545,2	43,6
Yritykset - Muut	981,4	913,3	75 %	685,3	54,8
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, muut kuin pk-yritykset	4 702,5	4 690,7	14 %	668,2	53,5
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, pk-yritykset	105,8	105,4	14 %	14,8	1,2
Vähittäisvastuut - muut, muut kuin pk-yritykset	246,7	229,7	25 %	56,6	4,5
Vähittäisvastuut - muut, pk-yritykset	18,4	16,6	52 %	8,7	0,7
Kotitalouksien asuntoluottojen 15 prosentin riskipainolattia	-	-	-	-	-
Oman pääoman ehtoiset vastuut	42,8	42,8	268 %	114,8	9,2
Vastuut yhteensä sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan	7 142,9	6 905,5	30 %	2 093,6	167,5
Luottoriski standardimenetelmän mukaan					
Valtiot ja keskuspankit	1 225,8	1 277,0	0 %	-	-
Aluehallinnot ja paikallisviranomaiset	83,7	81,8	0 %	0,3	0,0
Kansainväliset kehityspankit	-	53,0	0 %	-	-
Kansainväliset organisaatiot	25,0	25,0	0 %	-	-
Luottolaitokset	355,2	352,0	21 %	72,8	5,8
Yritykset	91,6	32,4	78 %	25,3	2,0
Vähittäissaamiset	451,0	213,6	67 %	143,6	11,5
Kiinteistövakuudelliset saamiset	833,0	817,9	31 %	252,3	20,2
Erääntyneet saamiset	6,2	4,1	107 %	4,4	0,4
Katetut joukkolainat	872,0	872,0	10 %	90,1	7,2
Muut erät	112,3	112,3	71 %	79,3	6,3
Vastuut yhteensä standardimenetelmän mukaan	4 055,8	3 841,2	17 %	668,1	53,5
Kokonaisriskin määrä	11 198,8	10 746,7	26 %	2 761,7	220,9

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

Rahoitus- ja vakuutusryhmittymän vakavaraisuus

(milj. euroa)	30.6.2023	31.3.2023	31.12.2022	30.9.2022	30.6.2022
Yhteenveto					
Konsernin oma pääoma	654,2	662,3	640,1	632,0	614,2
Toimialakohtaiset varat	125,6	125,6	125,5	125,5	125,5
Aineettomat hyödykkeet ja muut vähennettävät erät	-159,5	-168,8	-151,3	-148,5	-122,9
Konglomeraatin omat varat yhteensä	620,2	619,0	614,3	609,1	616,8
Pankkitoiminnan pääomavaade	367,4	359,2	359,0	353,5	354,2
Vakuutustoiminnan pääomavaade	83,8	79,3	75,2	77,8	83,9
Omien varojen minimimäärä	451,2	438,6	434,3	431,3	438,2
Konglomeraatin vakavaraisuus	169,1	180,5	180,1	177,8	178,6
Vakavaraisuusaste, %	137,5 %	141,2 %	141,5 %	141,2 %	140,8 %

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

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

Liite 3. Korkokate

(milj. euroa)	1-6/2023	1-6/2022	Δ %	2022
Antolainaus	125,9	42,6	196 %	108,8
Ottolainaus	-44,2	6,6	-	-1,7
Seniorirahoitus	-32,0	-1,3	-	-10,9
Likviditeettisalkku	8,2	1,7	393 %	2,6
Muut	7,7	1,4	457 %	0,3
josta TLTRO lainasta	-6,2	3,9	-	1,3
josta talletukset Suomen Pankista	13,5	-0,2	-	1,5
Yhteensä	65,6	50,9	29 %	99,2

Otto- ja antolainaus sisältää hypoteekkipankkitoiminnan liikkeeseen laskemat joukkovelkakirjalainat ja ne korkosuoajat, jotka on tehty liikkeeseen laskujen yhteydessä. Muut sisältävät suurimmaksi osaksi TLTRO lainan, Suomen Pankissa olevat talletukset ja vastuudebenttuurit.

Liite 4. Henkivakuutusnetto ja velat vakuutustoiminnasta

(milj. euroa)	1-6/2023	1-6/2022	Δ %	2022
Vakuutuspalvelutulos	9,4	6,6	42 %	15,3
Tulos sijoitussopimuksista	4,2	4,4	-3 %	8,7
Vakuutustekninen tulos	13,6	11,0	24 %	24,0
Nettotuotot sijoitustoiminnasta	6,2	-17,7	-	-30,0
josta ECL arvonalentumisten muutos	0,0	-0,1	-	-0,4
josta relisoitumattomat arvomuutokset osakkeista ja osuuksista	2,5	-33,2	-	-45,6
josta relisoitumattomat arvomuutokset sijoituskiinteistöistä	-1,1	0,2	-	-0,8
Vakuutuksiin liittyvä rahoitustulos	-6,9	63,0	-	85,2
Tulos sijoitustoiminnasta	-0,7	45,3	-	55,2
Henkivakuutusnetto	12,9	56,3	-77 %	79,2

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

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

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

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

(milj. euroa)	30.6.2023	31.12.2022	Δ %	30.6.2022
Tulevaisuudessa odotettujen kassavirtojen nykyarvo (PVCF)	390,1	401,7	-3 %	419,7
Palvelumarginaali (CSM)	59,1	58,2	1 %	65,8
Riskiarvio (RA)	32,3	31,7	2 %	52,7
Vakuutussopimusvelat	481,4	491,6	-2 %	538,2
Sijoitussopimusvelat	999,9	928,4	8 %	930,1
Velat vakuutustoiminnasta	1 481,3	1 420,0	4 %	1 468,3

Liite 5. Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot

(milj. euroa)	1-6/2023	1-6/2022	Δ %	2022
Käypään arvoon tuloksen kautta arvostettavien rahoitusvarojen nettotuotot	0,0	0,0	-	0,0
Nettotuotot arvopaperikaupasta ja valuuttakaupasta	0,2	1,3	-88 %	0,7
josta relisoitumattomat arvomuutokset osakkeista ja osuuksista	0,1	1,0	-92 %	0,1
Käypään arvoon laajan tuloksen kautta arvostettavien rahoitusvarojen nettotuotot	0,7	0,4	56 %	0,0
josta ECL arvonalentumisten muutos	0,4	-0,1	-	-0,5
Jaksotettuun hankintamenuun arvostettavien korollisten arvopaperien nettotuotot	0,1	0,0	-	-0,2
josta ECL arvonalentumisten muutos	0,1	0,0	-	-0,2
Suojauslaskennan nettotulos	0,0	-0,1	-	0,1
Yhteensä	0,9	1,6	-42 %	0,6

Liite 6. Johdannaiset

Suojaavat johdannaiset (milj. euroa)	30.6.2023		
	Nimellismäärä yhteensä	Varat, käypä arvo	Velat, käypä arvo
Käyvän arvon suojaus			
Korkosidonnaiset	6 030,5	64,6	282,3
Yhteensä	6 030,5	64,6	282,3
Kassavirran suojaus			
Korkosidonnaiset	507,3	0,0	49,7
Yhteensä	507,3	-	49,7
Tuloksen kautta arvostetut johdannaissopimukset			
Korkosidonnaiset ¹	10,0	0,2	0,2
Valuuttasidonnaiset	3,0	0,0	0,0
Yhteensä	13,0	0,2	0,2
Johdannaissopimukset yhteensä			
Korkosidonnaiset	6 547,8	64,8	332,2
Valuuttasidonnaiset	3,0	0,0	0,0
Yhteensä	6 550,8	64,9	332,2
Joista selvitettyt koronvaihtosopimukset	1 619,3	6,6	4,0

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

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

Liite 7. Rahoitusvarat ja arvonalentumiset vaiheittain

(milj. euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Rahoitusvarojen kirjanpitoarvo 30.6.2023				
Korolliset arvopaperit	1 529,4	12,5	-	1 541,9
Antolainaus	7 449,7	272,5	102,2	7 824,4
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	621,9	2,4	2,2	626,4
Yhteensä	9 600,9	287,4	104,4	9 992,7

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

Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset

(milj. euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset 1.1.2023	5,0	6,4	27,4	38,8
Siirto tasosta 1 tasoon 2	-0,2	1,4	-	1,2
Siirto tasosta 1 tasoon 3	0,0	-	0,7	0,7
Siirto tasosta 2 tasoon 1	0,1	-1,0	-	-0,9
Siirto tasosta 2 tasoon 3	-	-0,5	0,9	0,5
Siirto tasosta 3 tasoon 1	0,1	-	-0,8	-0,7
Siirto tasosta 3 tasoon 2	-	0,1	-0,8	-0,6
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	0,6	0,0	0,3	0,9
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-0,2	-0,3	-0,8	-1,3
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennystilin pienentymiset	-	-	-2,2	-2,2
Muut muutokset	0,2	-0,5	2,9	2,6
Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalennukset 30.6.2023	5,6	5,6	27,8	38,9
<i>josta varauksia</i>	1,0	0,1	0,1	1,2

Korollisten arvopaperien arvonalentumiset

(milj. euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Korollisten arvopaperien arvonalentumiset 1.1.2023	0,9	0,6	0,0	1,5
Siirto tasosta 1 tasoon 2	0,0	-0,3	-	-0,2
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	0,0	-	-	0,0
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennystilin pienentymiset	0,0	-	-	0,0
Muut muutokset	-0,3	0,1	0,0	-0,2
Korollisten arvopaperien arvonalentumiset 30.6.2023	0,6	0,4	0,0	1,0

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

Liite 8. Rahoitusvarat ja velat

Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot

(milj. euroa)	30.6.2023		31.12.2022	
Rahoitusvarat	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kirjanpitoarvo	Käypäarvo
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	1 303,0	1 303,0	1 249,5	1 251,9
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	946,5	946,5	997,1	997,1
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat korolliset arvopaperit	525,3	493,3	529,4	493,6
Lainat ja muut saamiset	8 971,6	8 860,6	8 984,9	8 796,2
Käteiset varat	109,7	109,7	165,8	165,8
Johdannaissopimukset	64,9	64,9	54,7	54,7
Yhteensä	11 921,0	11 778,0	11 981,4	11 759,3
Rahoitusvelat				
Talletukset	5 335,7	5 358,8	6 045,7	6 062,2
Johdannaissopimukset	332,2	332,2	294,0	294,0
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 353,1	3 367,5	3 051,7	3 070,2
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	119,0	113,1	118,5	113,4
Muut velat luottolaitoksille	2,8	2,8	5,5	5,5
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	833,0	831,9	686,0	684,8
Velat käyttöoikeusomaisuudesta	23,1	23,1	22,3	22,3
Yhteensä	9 998,9	10 029,3	10 223,8	10 252,5

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

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

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

Johdannaiset on arvostettu käypään arvoon markkinanoteerausten perusteella.

Rahoitusinstrumenttien käyvän arvon määrittäminen

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

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

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

(milj. euroa)	30.6.2023				31.12.2022			
	Markkina-arvon ryhmittely				Markkina-arvon ryhmittely			
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusinstrumentit	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat								
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	1 081,0	-	-	1 081,0	1 001,6	-	-	1 001,6
Korolliset arvopaperit	15,3	54,8	0,1	70,2	18,5	56,7	0,1	75,3
Osakkeet ja osuudet	101,4	-	50,5	151,9	122,6	-	52,4	174,9
Yhteensä	1 197,6	54,8	50,6	1 303,0	1 142,7	56,7	52,4	1 251,9
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat								
Korolliset arvopaperit	884,6	19,6	42,3	946,5	886,8	68,2	42,0	997,1
Osakkeet ja osuudet	-	-	-	-	-	-	-	0,0
Yhteensä	884,6	19,6	42,3	946,5	886,8	68,2	42,0	997,1
Johdannaissopimukset, netto	0,0	-267,4	-	-267,4	0,0	-239,3	-	-239,3
Yhteensä	0,0	-267,4	-	-267,4	0,0	-239,3	-	-239,3
Yhteensä	2 082,2	-193,0	92,8	1 982,1	2 029,5	-114,4	94,5	2 009,6

Siirtoja tasojen 1 ja 2 välillä

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

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

Muutokset tasolla 3

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

Täsmäytys muutoksille, jotka ovat tapahtuneet rahoitusvaroille, jotka kuuluvat tasoon 3 (milj. euroa)	Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat			Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat			Yhteensä		
	Korolliset arvopaperit	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä	Korolliset arvopaperit	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä	Korolliset arvopaperit	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä
(mn euro)									
Kirjanpitoarvo 1.1.2023	0,1	52,4	52,4	42,0	-	42,0	42,1	52,4	94,5
Hankinnat	-	4,4	4,4	-	-	-	-	4,4	4,4
Myynnit	-	-4,4	-4,4	-	-	-	-	-4,4	-4,4
Erääntynyt vuoden aikana	-	-	-	-	-	-	0,0	0,0	-
Tulokseen kirjatut arvomuutokset, realisoituneet	-	-0,9	-0,9	-	-	-	-	-0,9	-0,9
Realisoitumattomat arvomuutokset tuloslaskelmassa	-	-0,9	-0,9	-	-	-	-	-0,9	-0,9
Laajaan tulokseen kirjatut arvomuutokset	-	-	-	0,2	-	0,2	0,2	-	0,2
Siirrot tasolta 1 ja 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Siirrot tasolle 1 ja 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kirjanpitoarvo 30.6.2023	0,1	50,5	50,6	42,3	-	42,3	42,3	50,5	92,8

Rahoitusvarojen ja -velkojen kuittaus

(milj. euroa) Varat	30.6.2023		31.12.2022	
	Johdannaiset	Käänteinen takaisinostosopimus	Johdannaiset	Käänteinen takaisinostosopimus
Rahoitusvarat, jotka sisältyvät netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	64,9	-	54,7	-
Taseeseen kirjattu arvo	64,9	-	54,7	-
Kuittaamaton summa, joka kuitenkin sisältyy netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	59,0	-	53,1	-
Saadut vakuudet	4,9	-	1,3	-
Määrä jota ei ole kuitattu taseessa	63,8	-	54,4	-
Netto	1,0	-	0,3	-

Velat	30.6.2023		31.12.2022	
	Johdannaiset	Käänteinen takaisinostosopimus	Johdannaiset	Käänteinen takaisinostosopimus
Rahoitusvelat, jotka sisältyvät netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	332,2	-	294,0	-
Taseeseen kirjattu arvo	332,2	-	294,0	-
Kuittaamaton summa, joka kuitenkin sisältyy netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	59,0	-	53,1	-
Annetut vakuudet	169,1	-	127,6	-
Määrä jota ei ole kuitattu taseessa	228,1	-	180,7	-
Netto	104,2	-	113,3	-

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

Liite 9. Erittely konsernin rahoitusrakenteesta

(milj. euroa)	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2022
Talletukset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	4 792,7	5 213,8	4 890,1
Lyhytaikaiset velat, vakuudettomat ¹			
Pankit	39,9	30,6	91,6
Liikkeeseen lasketut sijoitustodistukset ja markkinatalletukset	996,1	791,1	747,2
Yhteensä	1 036,0	821,8	838,8
Lyhytaikaiset velat, vakuudelliset ¹			
Pankit - saadut käteisvakuudet panttaussopimusten yhteydessä	3,2	1,3	1,6
Takaisinosotusopimukset - pankit	0,0	0,0	0,0
Yhteensä	3,2	1,3	1,6
Lyhytaikaiset velat yhteensä	1 039,2	823,0	840,4
Pitkäaikaiset velat, vakuudettomat ²			
Liikkeeseen lasketut velkakirjat, senior preferred	1 761,8	1 521,8	1 437,0
Liikkeeseen lasketut velkakirjat, senior non-preferred	64,1	71,3	-
Muut luottolaitokset	2,8	5,5	8,3
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	69,6	69,5	69,5
AT1 laina (Additional Tier 1 capital) 3)	60,0	60,0	60,0
Yhteensä	1 958,2	1 728,2	1 574,8
Pitkäaikaiset velat, vakuudelliset ²			
Keskuspankki ja muut luottolaitokset	500,0	800,0	803,0
Liikkeeseen lasketut velkakirjat, Covered Bonds	1 364,1	1 353,5	1 409,2
Yhteensä	1 864,1	2 153,5	2 212,2
Pitkäaikaiset velat yhteensä	3 822,3	3 881,7	3 787,0
Pankkitoiminnan korolliset velat	9 654,1	9 918,5	9 517,5
Henkivakuutustoiminnan vakuutusvelat	1 481,3	1 351,4	1 385,0
Henkivakuutustoiminnan velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	49,4	49,0	51,5
Muut ei korolliset velat yhteensä	513,4	436,6	313,9
Velat yhteensä	11 698,2	11 755,5	11 267,9

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

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

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

Liite 10. Annetut ja saadut vakuudet

Annetut vakuudet (milj. euroa)	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2022
Omien velkojen vakuudeksi annetut vakuudet			
Arvopaperit	335,3	246,7	475,2
Liikkeeseen lasketut lainasaatavat, jotka muodostavat vakuudellisten joukkovelkakirjalainojen (covered bonds) katepoolin	2 638,5	2 519,1	2 577,4
Yhteensä	2 973,8	2 765,8	3 052,6
Pantatut arvopaperit ¹	1,3	1,3	1,3
Panttaus- ja takaisinostosopimusten yhteydessä annettu käteinen	169,1	127,6	96,9
Yhteensä	170,4	128,9	98,2
Annetut vakuudet yhteensä	3 144,2	2 894,7	3 150,7
Velat luottolaitoksille ²	500,0	800,0	803,0
Liikkeeseen lasketut asuntovakuudelliset joukkovelkakirjalainat (Covered Bonds) ³	1 364,1	1 353,5	1 409,2
Johdannaiset	169,1	127,6	96,9
Yhteensä	2 033,2	2 281,0	2 309,0

1) Koskee päivän sisäisen limitin vakuudeksi pantattuja arvopapereita. 30.6.2023 pantattuna oli 63,5 (25,4) miljoonaa euroa ylimääräisiä vakuuksia.

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

3) Vähennettynä omilla takaisinostoilla.

Saadut vakuudet (milj. euroa)	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2022
Panttaussopimusten yhteydessä saatu käteinen ¹	4,9	1,3	1,6
Yhteensä	4,9	1,3	1,6

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

Liite 11. IFRS 17 -siirtymän vaikutukset

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

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

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

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

Helsinki 9.8.2023

Aktia Pankki Oyj
Hallitus

Raportti Aktia Pankki Oyj:n puolivuositarkastuksen 1.1.–30.6.2023 yleisluonteisesta tarkastuksesta

Aktia Pankki Oyj:n hallitukselle

Johdanto

Olemme tarkastaneet yleisluonteisesti Aktia Pankki Oyj -konsernin taseen 30.6.2023, tuloslaskelman, laajan tuloslaskelman, oman pääoman muutoksia koskevan laskelman, rahavirtalaskelman ja tietyt selittävät liitetiedot kyseisenä päivänä päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat puolivuositarkastuksen laatimisesta IAS 34 Osavuositarkastukset -standardin sekä muiden Suomessa voimassa olevien puolivuositarkastuksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti. Suorittamamme yleisluonteisen tarkastuksen perusteella esitämme johtopäätöksen puolivuositarkastuksesta.

Yleisluonteisen tarkastuksen laajuus

Yleisluonteinen tarkastus on suoritettu kansainvälisen yleisluonteista tarkastusta koskevan standardin ISRE 2410 ”Yhteisön tilintarkastajan suorittama osavuosi-informaation yleisluonteinen tarkastus” mukaisesti.

Yleisluonteiseen tarkastukseen kuuluu tiedustelujen tekemistä pääasiallisesti talouteen ja kirjanpitoon liittyvistä asioista vastaaville henkilöille sekä analyyttisiä toimenpiteitä ja muita yleisluonteisen tarkastuksen toimenpiteitä. Yleisluonteinen tarkastus on laajuudeltaan huomattavasti suppeampi kuin tilintarkastusstandardien mukaisesti suoritettava tilintarkastus, ja siksi emme pysty sen perusteella varmistumaan siitä, että saamme tietoomme kaikki sellaiset merkittävät seikat, jotka ehkä tunnistettaisiin tilintarkastuksessa. Näin ollen emme anna tilintarkastuskertomusta.

Johtopäätös

Yleisluonteisen tarkastuksen perusteella tietoomme ei ole tullut mitään, mikä antaisi meille syyn uskoa, ettei puolivuositarkastusta ole laadittu IAS 34 Osavuositarkastukset -standardin sekä muiden Suomessa voimassa olevien puolivuositarkastuksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti.

Helsingissä 9. elokuuta 2023

KPMG OY AB
Marcus Tötterman
KHT

Yhteystiedot

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

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

Webcast-lähetys tulostilaisuudesta

Tulostilaisuudesta järjestetään suora webcast-lähetys
9. elokuuta 2023 klo 10.30. Vt. toimitusjohtaja Juha Hammarén ja
talous- ja rahoitusjohtaja Outi Henriksson esittelevät tuloksen.
Tilaisuus pidetään englanniksi ja sitä voi seurata suorana
osoitteessa <https://aktia.videosync.fi/2023-q2-results>. Webcast-
lähetyksen nauhoitus on saatavilla tilaisuuden jälkeen osoitteessa
www.aktia.com.

Taloudellinen kalenteri

Osavuosisikatsaus tammi–syyskuu 2023.....9.11.2023