

Q4



Tilinpäätöstiedote 1.1.–31.12.2022

Aktia

Toimintaympäristön muutokset leimasivat Aktian vuotta 2022

Vuosineljännes lyhyesti

- Antolainauksen korkotuotot kasvoivat vahvasti loppuvuotta kohden.
- Varainhoidon uusmyynti veti hyvin, nettomerkinnot painuivat kuitenkin miinukselle.
- Kulut olivat aiempien neljännesten tasolla.
- Sääntelyn edellyttämä ECL-mallin (Expected Credit Loss) päivitys nosti luottotappiovarauksia. Luottasalkun laatu oli edelleen hyvällä tasolla.

Osinko

Aktian hallitus ehdottaa yhtiön osinkopolitiikan mukaisesti vuoden 2022 osingoksi 0,43 euroa osakkeelta, mikä on 60 prosenttia tilikauden voitosta.

Vuosi 2022 lyhyesti

- Korkotuotot kääntyivät korkojen nousun myötä vahvaan kasvuun, korkeammat rahoitus- ja suojauskustannukset rasittivat kuitenkin korkokatetta.
- Asuntolainakysyntä hidastui, mutta yrityslainakysyntä pysyi vilkkaana. Marginaalikehitys oli hyvää.
- Epävakaa sijoitusmarkkina painoi hallinnoitavia varoja, nettomerkinnot koko vuodelta olivat -69 miljoonaa euroa.
- Etenkin nousseet korot painoivat henkivakuutuksen sijoitussalkun arvonmuutoksia ja henkivakuutusnettoa, henkivakuutusliiketoiminta jatkoi hyvää suoritustaan.
- Aktian sijoitustuotteiden kansainvälinen jakelu kasvoi – Aktian salkunhoidon rahastoja myydään nyt 17 eri maassa.

Näkymät 2023

Aktian vuoden 2023 vertailukelpoisen liikevoiton odotetaan olevan selvästi korkeampi kuin vuonna 2022 (katso s. 20).

(milj. euroa)	Q4/2022	Q4/2021	Δ %	2022	2021	Δ %	Q3/2022	Δ %	Q2/2022	Q1/2022
Korkokate	24,2	24,1	0 %	99,2	96,2	3 %	24,0	1 %	25,8	25,1
Nettopalkkiotuotot	29,1	33,7	-14 %	122,0	124,0	-2 %	29,9	-3 %	31,6	31,3
Henkivakuutusnetto	12,7	7,6	68 %	30,5	37,7	-19 %	3,4	276 %	12,7	1,8
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	67,5	65,5	3 %	254,3	263,8	-4 %	56,2	20 %	71,6	59,0
Liiketoiminnan kulut	-46,9	-45,2	4 %	-180,3	-174,4	3 %	-42,8	9 %	-44,7	-45,9
Arvon alentumiset lutoista ja muista sitoumuksista	-7,1	0,1	-	-10,2	-4,5	127 %	-1,0	-613 %	-2,4	0,3
Liikevoitto	13,4	20,3	-34 %	64,0	84,6	-24 %	12,3	9 %	24,7	13,5
Vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot ¹	67,5	65,5	3 %	254,1	263,2	-3 %	56,2	20 %	71,6	58,8
Vertailukelpoiset liiketoiminnan kulut ¹	-45,5	-44,9	1 %	-179,0	-171,1	5 %	-42,8	6 %	-44,7	-45,9
Vertailukelpoinen liikevoitto¹	14,8	20,7	-28 %	65,2	87,4	-25 %	12,3	20 %	24,7	13,3
Kulu/tuotto-suhde	0,69	0,69	1 %	0,71	0,66	7 %	0,76	-9 %	0,62	0,78
Vertailukelpoinen kulu /tuotto-suhde ¹	0,67	0,69	-2 %	0,70	0,65	8 %	0,76	-11 %	0,62	0,78
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,15	0,23	-34 %	0,72	0,95	-24 %	0,14	8 %	0,28	0,15
Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos (EPS), euroa ¹	0,17	0,23	-30 %	0,73	0,98	-25 %	0,14	19 %	0,28	0,15
Oman pääoman tuotto (ROE), %	6,8	9,5	-28 %	7,8	10,0	-22 %	6,4	7 %	12,3	6,5
Vertailukelpoinen oman pääoman tuotto (ROE), % ¹	7,5	9,6	-22 %	8,0	10,3	-23 %	6,4	18 %	12,3	6,5
Ydinpääoman suhde (CET1), % ²	10,8	11,2	-3 %	10,8	11,2	-3 %	10,6	2 %	10,4	10,6
Osinko/osake (hallituksen ehdotus), euroa				0,43	0,56	-23 %				

¹) Vaihtoehtoinen tunnusluku ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä, katso s. 23

²) Kauden lopussa

Toimitusjohtajan katsaus

Vuonna 2022 Aktian markkinaympäristö muuttui merkittävästi. Alkuvuonna syttynyt Venäjän hyökkäyssota Ukrainaan oli osasyy tilanteeseen, jossa inflaatiota suitsiukseen keskuspankit kiristivät rahapolitiikkaansa. Korot lähtivät monen vuoden tauon jälkeen nousuun ja kasvattivat Aktian korkotuottoja mutta myös rahoituskustannuksia.

Sääntelyn edellyttämä ECL-mallin parametrien päivitys nosti vuoden viimeisellä neljänneksellä luottotappiovarauksia. On selvää, että mahdollinen taantuma vaikuttaisi suomalaisten maksukykyyn ja sitä kautta luottotappioiden kasvuun. Lyhennysvapaiden kysyntä ei ole kuitenkaan vielä kasvanut merkittävästi, ja suomalaiset vaikuttavat toistaiseksi selviävän pääsääntöisesti hyvin lainojensa hoidosta. Valtaosa Aktian lainasalkusta on asuntoluottoja, ja meille on myös selvää hyötyä luottosalkun hyvästä laadusta – Aktia on edelleen vastuullinen luotottaja.

Viime vuosi toi meille kuitenkin myös liiketoiminnallisia haasteita. Epävarma sijoitusympäristö käänsi vuoden aikana markkinat laskuun, mikä painoi Aktian hallinnoitavia varoja. Nousseet korot laskivat henkivakuutuksen sijoitussalkun negatiivisten arvomuutosten kautta myös henkivakuutusnettoa, mikä heilutti Aktian tulosta. Henkivakuutusliiketoiminta sinänsä jatkoi hyvää kehitystään ja erityisesti riskihenkivakuutusten myynti kasvoi.

Vuoden 2022 uudet sijoitustuotteet, kuten EU:n kestävän rahoituksen 9 artiklan mukainen tummanvihreä UI-Aktia Sustainable Corporate Bond -rahasto lisäsivät myyntiä oleellisesti: rahaston merkinnät ylsivät joulukuussa 100 miljoonan euroon. Lisäksi kansainvälisten jakelukanavien reipas laajentuminen mahdollistaa suuremman asiakaskunnan tavoittamisen. Aktian salkunhoidon rahastoja myydään nyt 17 eri maassa. Myös Aktian vuonna 2021 ostaman Taaleri varainhoidon integraatiotyö saadaan loppuun vuoden 2023 aikana, kuten kaupan yhteydessä kerroimme. Nyt meillä on kaikki edellytykset toteuttaa täysimääräisesti varainhoidon kasvustrategiaamme.

Nojaamme edelleen vahvasti varainhoitajapankki-strategiaan

Aktian vuoden 2022 vertailukelpoinen liikevoitto oli 65,2 (87,4) miljoonaa euroa ja jäi näin selvästi edellisvuodesta. Vaikka toimintaympäristöllä oli iso vaikutus tulokehitykseen, pitää meidän jatkaa määrätietoista työtä

oman toimintamme kehittämiseksi. Korkokate parani eritoten joulukuuta kohden, ja korkokatekehitys alkaneelle vuodelle näyttää lupaavalta: kasvun odotetaan jatkuvan myös tänä vuonna asuntolainojen vuosittaisten korontarkastusten myötä. Myös vuonna 2022 tehtyjen korkosuojien vaikutus alkaa näkyä positiivisena korkokatteessa.

Kustannusten hallinta on yksi alkaneen vuoden päätavoitteita, ja tähän inflaatio tuo oman lisähaasteensa. Alkanut vuosi sisältää paljon kysymysmerkkejä niin sijoitusmarkkinoiden kuin maailmanpoliittisen tilanteen osalta. Meidän tuleekin ylläpitää korkeaa reagointivalmiutta erilaisten häiriötekijöiden varalta.

Aktian toiminta nojaa edelleen vahvasti varainhoitajapankki-strategiaan. Varainhoito, pankkiliiketoiminta ja henkivakuutus muodostavat yhdessä vankan perustan tekemisellemme. Erinomainen työntekijäkokemus ja asiakaskokemus, paras varainhoito sekä asiakkaat, joilla on halu vaurastua, ovat strategiamme kulmakiviä. Yksilön vaurastuminen Aktian vaurastumissuunnitelman kautta hyödyttää koko suomalaista yhteiskuntaa ja tuo merkitystä työhömmme.



Helsinki 17.2.2023

Mikko Ayub

Toimitusjohtaja

Tulos ja tase

Tulos Q4/2022

Konsernin liikevoitto laski 13,4 (20,3) miljoonaan euroon ja kauden voitto 10,8 (16,3) miljoonaan euroon viime vuoden vastaavaan vuosineljännekseen verrattuna.

Vertailukelpoinen liikevoitto laski 28 prosenttia 14,8 (20,7) miljoonaan euroon. Tuloksen heikkeneminen vuosineljänneksellä johtui ensisijaisesti korkeista malliin perustuvista ECL-arvon alentumisista ja markkinalaskusta, jolla oli negatiivinen vaikutus sekä konsernin nettopalkkiotuottoihin että henkivakuutusnettoon.

Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät

(milj. euroa)	Q4/2022	Q4/2021
Uudelleenjärjestelykulut	-1,4	-0,4
Liikevoitto	-1,4	-0,4

Tuotot

Konsernin liiketoiminnan tuotot kasvoivat 67,5 (65,5) miljoonaan euroon, mikä tarkoittaa 3 prosentin kasvua viime vuoden vastaavaan vuosineljännekseen verrattuna. Parannus liittyy eritoten henkivakuutustoiminnan korkorahaston ylimääräiseen purkuun ja siten korkeampaan henkivakuutusnettoon viime vuoteen verrattuna samalla kun nettopalkkiotuotot laskivat.

Korkokate 24,2 (24,1) miljoonaa euroa oli samalla tasolla kuin viime vuoden vastaavalla vuosineljänneksellä. Otto- ja antolainauksen korkokate nousi 36 prosenttia 30,4 (22,3) miljoonaan euroon. Antolainauksen korkokate nousi 93 prosenttia ja oli 39,1 (20,3) miljoonaa euroa. Parannus liittyy viitekorkojen nousuun, lainamarginaalien kasvuun ja luottokannan kasvuun samalla, kun säästötalletusten korkokustannukset ovat nousseet. Likviditeettisalkun korkotuotot kasvoivat vuoden aikana 2,5 (1,1) miljoonaan euroon, kun taas korkojohdannaisten suojaustoimenpiteistä saadut korkotuotot heikkenivät -0,8 (0,4) miljoonaan euroon. Korkokulu TLTRO III-rahoituksesta oli -2,7 miljoonaa euroa, kun se viime vuoden vastaavana ajankohtana oli negatiivinen kulu 1,7 miljoonaa euroa. Muut rahoituskustannukset kasvoivat -4,9 (-1,0) miljoonaan euroon.

Nettopalkkiotuotot laskivat 14 prosenttia 29,1 (33,7) miljoonaan euroon. Rahastoista, varainhoidosta ja arvopaperivälityksestä saadut palkkiotuotot laskivat 19 prosenttia 20,6 (25,5) miljoonaan euroon. Hallinnoitavat varat laskivat negatiivisen markkinakehityksen seurauksena 14 prosenttia viime vuodesta. Korteista, maksujenvälityksestä ja ottolainauksesta saatavat palkkiotuotot kasvoivat 12 prosenttia 7,6 (6,8) miljoonaan euroon ja antolainauksen palkkiotuotot laskivat 15 prosenttia 2,1 (2,5) miljoonaan euroa.

Henkivakuutusnetto kasvoi 12,7 (7,6) miljoonaan euroon. Vakuutustekninen tulos kasvoi 10,6 (3,2) miljoonaan euroon johtuen 6,3 miljoonan euron korkovarauksen lisävapautuksesta verrattuna viime vuoden neljännestä neljänneksen 1,5 miljoonan euron lisävaraukseen. Vakuutustekniseen tulokseen vaikutti negatiivisesti hieman korkeampi vahinkosuhde ja sijoitussidonnaisten osakkeiden markkina-arvon lasku, joka johti sijoitussidonnaisista vakuutuksista saatavan kuormitustulon hienoiseen laskuun. Sijoitusnetto laski 2,1 (4,3) miljoonaan euroon. Lasku johtui henkivakuutusliiketoiminnan sijoitussalkun realisoitumattomien arvonmuutosten laskusta ja korollisten arvopapereiden mallipohjaisten alaskirjausten negatiivisesta muutoksesta, jotka olivat yhteensä 0,8 (3,1) miljoonaa euroa.

Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotulos kasvoi 1,3 (0,0) miljoonaan euroon. Kasvu liittyy pääasiassa positiiviseen muutokseen pankin korollisten arvopapereiden ECL-arvon alentumisissa ja positiivisiin realisoitumattomiin arvonmuutoksiin pankin oman pääoman ehtoisissa instrumenteissa.

Kulut

Liiketoiminnan kulut kasvoivat 46,9 (45,2) miljoonaan euroon. Vertailukelpoiset liikekulut kasvoivat yhden prosentin 45,5 (44,9) miljoonaan euroon. Kasvu johtui pääasiassa IT-kuluista ja muista toimintakuluista, jotka sisältävät kertaluonteisia projektikuluja.

Henkilöstökulut laskivat 20,7 (22,2) miljoonaan euroon. Vertailukelpoiset henkilöstökulut laskivat 9 prosenttia 20,0 (21,8) miljoonaan euroon. Aktia ja CGI perustivat marraskuussa 2022 yhdessä palveluyhtiö AktiaDuetton, joka tulee toimittamaan huomattavan osan IT:n ylläpito- ja kehitystoiminnoista Aktian pankkitoiminnassa. Huolimatta henkilösiirroista Aktiasta AktiaDuettoon, keskimääräinen henkilöstömäärä (kokopäiväisiksi muutettuna) kasvoi 913:een (859). Nykyiset henkilöstökulut olivat siten korkeammat kuin viime vuoden vastaavalla vuosineljänneksellä. Marraskuun muutosneuvottelujen vaikutus näkyy henkilöstömäärässä ja kustannuksissa vuodesta 2023 eteenpäin.

IT-kulut olivat 10 prosenttia korkeammat kuin viime vuoden vastaavalla vuosineljänneksellä ja olivat 10,0 (9,1) miljoonaa euroa. Muutos johtuu ensisijaisesti henkilöstön siirtymisestä Aktialta Duettoon.

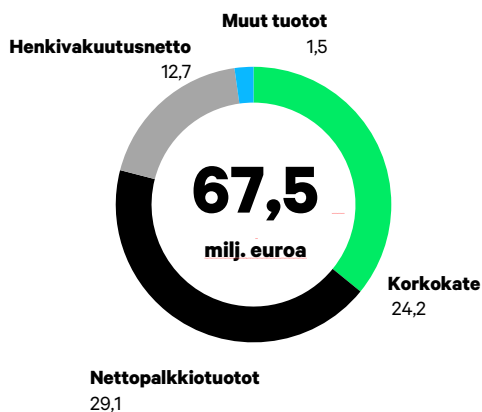
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden poistot laskivat 2 prosenttia 5,9 (6,0) miljoonaan euroon.

Liiketoiminnan muut kulut nousivat 10,2 (7,9) miljoonaan euroon. Vertailukelpoiset liiketoiminnan muut kulut nousivat 22 prosenttia 9,6 (7,9) miljoonaan euroon. Kasvu johtuu ensisijaisesti projektikustannuksista ja kertaluonteisista kustannuksista. Kasvanut henkilömäärä (FTE) on myös johtanut muiden toimintakulujen kasvuun viime vuoden viimeiseen vuosineljännekseen verrattuna.

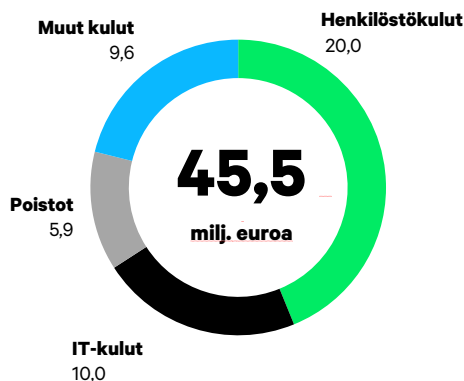
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista kasvoivat -7,1 (+0,1) miljoonaan euroon, josta malliin

perustuvien luottotappioiden varauksen (ECL) muutos oli -6,3 (+0,3) miljoonaa euroa. Neljännellä vuosineljänneksellä IRBA-mallin ja ECL-mallin parametrien päivitys aiheutti ECL-arvon alentumisen kasvun noin 4 miljoonalla eurolla.

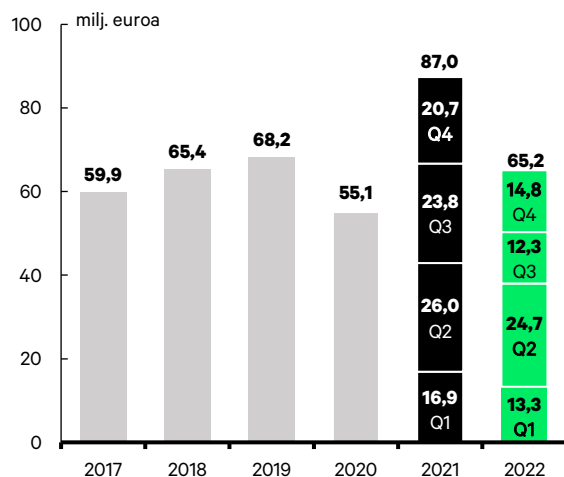
Liiketoiminnan tuotot Q4/2022



Liiketoiminnan kulut Q4/2022



Vertailukelpoinen liikevoitto 2017–2022



Tulos 1–12/2022

Konsernin liikevoitto laski 64,0 (84,6) miljoonaan euroon ja kauden voitto 51,6 (67,4) miljoonaan euroon. Vertailukelpoinen liikevoitto laski 25 prosenttia 65,2 (87,4) miljoonaan euroon. Heikentynyt tulos johtuu ensisijaisesti markkinalaskusta ja siten negatiivisista realisoitumattomista arvomuutoksista henkivakuutustoiminnan sijoitussalkussa, sekä alemmista nettopalkkiotuotoista, joiden taustalla on hallinnoitujen asiakasvarojen markkina-arvon lasku. Myös liiketoiminnan kulujen nousu on vaikuttanut tulokseen negatiivisesti.

Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät

(milj. euroa)	2022	2021
Lisätuotto Visa Europan myynistä Visa Inc:lle	0,2	0,5
Uudelleenjärjestelykulut	-1,4	-3,3
Liikevoitto	-1,2	-2,8

Tuotot

Konsernin liiketoiminnan tuotot laskivat 254,3 (263,8) miljoonaan euroon. Vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot laskivat 3 prosenttia 254,1 (263,2) miljoonaan euroon. Lasku liittyy lähinnä henkivakuutusnettoon ja rahoitusvarojen ja -velkojen nettotulokseen.

Korkokate kasvoi 3 prosenttia 99,2 (96,2) miljoonaan euroon. Otto- ja antolainauksen korkokate nousi 19 prosenttia 103,1 (86,3) miljoonaan euroon. Parannus johtuu suuremmasta luottokannasta ja korkeammasta korkotasosta. Likviditeettisalkun korkotuotot olivat vain 1,5 miljoonaa euroa vertailuvuotta korkeammat, koska likviditeettisalkku oli vuoden alussa sidottu kiinteään korkoon. Korkojohdannaisten suojaustoimenpiteistä saadut korkotuotot puolestaan laskivat 1,8 miljoonaa euroa. TLTRO III -rahoituksen negatiiviset korkokulut laskivat 1,3 (8,6) miljoonaan euroon ja muun rahoituksen korkokulut nousivat -10,6 (-4,2) miljoonaan euroon.

Osingot kasvoivat 1,4 (0,4) miljoonaan euroon.

Nettopalkkiotuotot laskivat 2 prosenttia 122,0 (124,0) miljoonaan euroon. Rahastoista, varainhoidosta ja arvopaperivälityksestä saadut palkkiotuotot laskivat 4 prosenttia 87,8 (91,7) miljoonaan euroon. Varainhoidon laajempi toiminta on lisännyt tuottoja, kun taas markkinalasku on vaikuttanut tuottoihin negatiivisesti. Kuluvaan kauteen ei myöskään sisälly suoritusperusteisia palkkioita, jotka edellisvuonna olivat 3,7 miljoonaa euroa. Korteista, maksujenvälityksestä ja ottolainauksesta saatavat palkkiotuotot kasvoivat 9 prosenttia 29,2 (26,7) miljoonaan euroon. Antolainauksen palkkiotuotot laskivat 7 prosenttia 9,1 (9,8) miljoonaan euroon.

Henkivakuutusnetto laski 19 prosenttia 30,5 (37,7) miljoonaan euroon, matalamman sijoitusneton vuoksi, joka laski 7,0 (21,3) miljoonaan euroon. Henkivakuutusyhtiön sijoitussalkun arvomuutokset ja arvonalentumiset olivat -11,1 (10,9) miljoonaa euroa ja myyntivoitot olivat 9,8 (0,8) miljoonaa euroa. Vakuutustekninen tulos nousi 23,6 (16,4) miljoonaan euroon. Parannus liittyy pääasiassa korkorahaston oikaisuun joulukuussa. Viime vuotta alhaisemmat korkokustannukset ovat kompensoineet hieman korkeampaa vahinkosuhdetta ja alhaisempaa sijoitussidonnaista vakuutuskantaa.

Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotulos laski 0,6 (4,7) miljoonaan euroon ja vertailukelpoinen rahoitusvarojen ja -velkojen nettotulos 0,5 (4,1) miljoonaan euroon. Lasku johtuu pääosin likviditeettisalkun pääoman uudelleenallokoinnista viime vuonna. Myyntivoitot likviditeettisalkusta laskivat 0,4 (3,2) miljoonaan euroon ja malliin perustuvien ECL-luottotappioiden muutos oli -0,7 (0,3) miljoonaa euroa. Kausi sisältää 0,2 (0,5) miljoonan euron lisätuoton Visa Europen myynnistä Visa Inc:lle, mikä ei sisälly vertailukelpoiseen tulokseen.

Muut liiketoiminnan tuotot laskivat 0,5 (0,8) miljoonaan euroon. Vertailukauteen sisältyy 0,4 miljoonaa euroa kertaluonteisia tuloutettuja eriä.

Kulut

Liiketoiminnan kulut kasvoivat 180,3 (174,4) miljoonaan euroon. Vertailukelpoiset liiketoiminnan kulut kasvoivat 5 prosenttia 179,0 (171,1) miljoonaan euroon. Nousu koskee kaikkia kululajeja.

Henkilöstökulut olivat viime vuoden tasolla 83,6 (83,7) miljoonaa euroa. Vertailukelpoiset henkilöstökulut kasvoivat yhden prosentin 82,9 (82,1) miljoonaan euroon. Henkilökunnan keskimääräinen lukumäärä (kokopäiväiseksi muutettuna) kasvoi kauden aikana 911:een (862). Varainhoitoliiketoiminnan laajeneminen selittää suurimman osan juoksevien henkilöstökustannusten kasvusta.

IT-kulut kasvoivat 9 prosenttia 33,4 (30,7) miljoonaan euroon. Kasvu johtuu pääasiassa aiempaa laajemmasta IT-rakenteesta, niin käytetyn volyymin kuin sovellusten määrän suhteen. Myös henkilöstön siirto Aktialta Duettoon marraskuussa 2022 on lisännyt IT-kustannuksia.

Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden poistot kasvoivat 23,6 (21,5) miljoonaan euroon. Kasvu johtuu Taalerin varainhoitoliiketoimintaan liittyvistä poistoista.

Liiketoiminnan muut kulut kasvoivat 39,7 (38,5) miljoonaan euroon. Muut vertailukelpoiset liiketoiminnan kulut kasvoivat 6 prosenttia 39,1 (36,9) miljoonaan euroon. Vakaumaksu nousi 23 prosenttia 5,1 (4,1) miljoonaan euroon. Henkivakuutustoiminnan yhteistyö Suomen Yrittäjäturvan kanssa kasvatti maksettuja myyntipalkkioita viime vuoteen verrattuna, mutta yhteistyö lisäsi myyntiä vuoden aikana, mikä johtaa korkeampaan ansaintaan tulevina vuosina. Sekä kuluva että edellinen vuosi sisältävät kertaluonteisia projektikuluja.

Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista olivat -10,2 (-4,5) miljoonaa euroa, josta malliin perustuvien luottotappioiden varauksen (ECL) muutos oli -8,0 (-1,7) miljoonaa euroa. ECL-mallin päivitys lisäsi ECL-arvon alentumisia noin 4 miljoonalla eurolla.

Tase ja taseen ulkopuoliset sitoumukset

Konsernin taseen loppusumma kasvoi 12 393 (11 653) miljoonaan euroon. Taseen ulkopuoliset sitoumukset, jotka koostuvat luottolimiiteistä, muista lainalupauksista ja pankkitakauksista laskivat 645 (738) miljoonaan euroon.

Ottolainaus

Ottolainaus yleisöltä ja julkisyhteisöiltä kasvoi 5 214 (4 503) miljoonaan euroon. Joulukuun lopussa Aktian talletusmarkkinaosuus oli 3,1 (3,0) %.

Aktia Pankin liikkeeseen laskemien pitkäaikaisten joukkovelkakirjalainojen kokonaismäärä oli 2 947 (2 917) miljoonaa euroa. Sen jälkeen, kun liikkeeseen laskettu Covered Bond-laina kuitattiin omaan käyttöön, Aktia Pankin liikkeeseen laskemat kiinteistövakuudelliset lainat olivat 1 354 (1 534) miljoonaa euroa.

Aktia Pankki laski tammikuussa liikkeelle uuden 500 miljoonan euron katetun joukkovelkakirjalainan (Covered Bond). Lainan juoksuaika on noin 6,8 vuotta, ja se korvasi vastaavan joukkokirjalainan, joka erääntyi maaliskuussa. Liikkeellelasku voitiin toteuttaa edullisilla ehdoilla, ja anti ylimerkittiin kaksinkertaisesti.

Neljännän vuosineljänneksen aikana Aktia Pankki laski liikkeelle ensimmäisen ei-priorisoimattoman etuoikeuslainan (senior non-preferred), kooltaan yhteensä 71 miljoonaa euroa. Yhteensä Aktia Pankki laski vuoden aikana liikkeelle 680 miljoonan euron arvosta uusia pitkäaikaisia vakuudettomia joukkovelkakirjalainoja EMTN-ohjelmansa puitteissa, josta 291 miljoonaa euroa laskettiin liikkeelle neljännellä vuosineljänneksellä.

Antolainaus

Konsernin antolainaus yleisölle ja julkisyhteisöille kasvoi 4 prosenttia 7 792 (7 486) miljoonaan euroon. Kotitalouksien

osuus koko luottokannasta oli 5 312 (5 292) miljoonaa euroa tai 68,2 (70,7) prosenttia luottokannasta.

Asuntolainakanta oli 5 434 (5 389) miljoonaa euroa, josta kotitalouksien osuus oli 4 289 (4 326) miljoonaa euroa. Uuslainananto oli 995 (1 281) miljoonaa euroa. Aktian markkinaosuus kotitalouksien asuntolainoista oli joulukuun lopussa 3,9 (4,0) prosenttia.

Aktia-konsernin luottokannasta 16,7 (15,3) prosenttia oli yritysluottoja. Luotonanto yrityksille kasvoi 14 prosenttia 1 301 (1 143) miljoonaan euroon. Asuntoyhteisöjen luotot kasvoivat 12 prosenttia 1 120 (996) miljoonaan euroon, mikä on 14,4 (13,3) prosenttia Aktian koko luottokannasta.

Luottokanta sektoreittain

(milj. euroa)	31.12.2022	31.12.2021	Δ	Osuus, %
Kotitaloudet	5 312	5 292	20	68,2 %
Yritykset	1 301	1 143	158	16,7 %
Asuntoyhteisöt	1 120	996	124	14,4 %
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	52	52	0	0,7 %
Julkiset yhteisöt	6	3	3	0,1 %
Yhteensä	7 792	7 486	306	100,0 %

Rahoitusvarat

Aktia-konsernin rahoitusvarat muodostuvat pankkikonsernin likviditeettisalkusta (nettona sen jälkeen kun liikkeeseen laskettu covered bond -laina kuitattiin omaan käyttöön) 1 307 (1 306) miljoonaa euroa, henkivakuutusliiketoiminnan sijoitussalkusta, 488 (642) miljoonaa euroa sekä pankkikonsernin osakeomistuksesta, 8 (5) miljoonaa euroa.

Vakuutusvelka

Henkivakuutusyhtiön vakuutusvelka laski markkinoiden heikentymisestä johtuen 1 351 (1 568) miljoonaan euroon. Sijoitussidonnainen vakuutusvelka laski 1 002 (1 154) miljoonaan euroon ja korkotuottoinen vakuutusvelka 350 (414) miljoonaan euroon.

Oma pääoma

Aktia-konsernin oma pääoma oli 698 (738) miljoonaa euroa, josta muun pääoman haltijoiden osuus oli 59 (59) miljoonaa euroa. Käyvän arvon rahaston arvo laski -50 (6) miljoonaan euroon, ja kauden voitto oli 52 miljoonaa euroa. Osakkeenomistajille maksettiin huhtikuussa osinkoa 40 miljoonaa euroa.

Käyvän arvon rahasto

(mn euro)	31.12.2022	31.12.2021	Δ
Korolliset arvopaperit, Aktia Pankki	-35,8	4,0	-39,8
Korolliset arvopaperit, Aktia Henkivakuutus	-14,0	2,0	-16,0
Kassavirran suojaus, Aktia Pankki	-0,1	0,2	-0,3
Yhteensä	-49,9	6,2	-56,1

Hallinnoitavat varat

Konsernin hallinnoitavat varat olivat 16 475 (18 340) miljoonaa euroa.

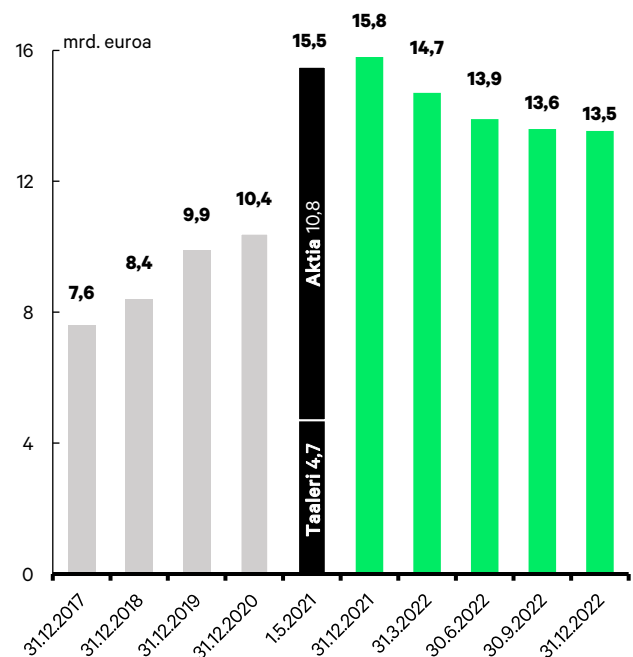
Asiakasvaroihin sisältyvät hallinnoidut ja välitetyt rahastot sekä hallinnoitava pääoma. Taulukossa hallinnoidut varat kuvaavat nettomääriä, joten useaan yritykseen tai rahastoon sisältyvät asiakasvarat on eliminoitu.

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

Hallinnoitavat varat

(milj. euroa)	31.12.2022	31.12.2021	Δ %
Asiakasvarat*	13 539	15 794	-14 %
Konsernivarat	2 936	2 546	15 %
Yhteensä	16 475	18 340	-10 %

Hallinnoitavat varat (AuM) pl. osakesäilytys 2017–2022



Segmentti- katsaus

Aktia Pankin liiketoiminta on jaettu kolmeen raportoivaan liiketoimintasegmenttiin: Pankkitoiminta, Varainhoito ja Konsernitoiminnot.

Pankkitoiminta

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

Henkilöasiakasliiketoiminta

Noussut korkotaso ja inflaatio sekä taloudellisen tilanteen epävarmuus vaikuttivat voimakkaasti henkilöasiakkaiden käyttäytymiseen neljännellä vuosineljänneksellä. Henkilöasiakkaiden heikentynyt luottamus talouden näkymiin näkyi eritoten asuntoluottojen kysynnän vähentymisenä. Myös sijoitusasuntojen rahoittaminen väheni merkittävästi. Tästä johtuen henkilöasiakkaiden koko lainakanta pieneni 0,8 prosenttia viimeisen vuosineljänneksen aikana. Koko lainakannan keskimarginaali jatkoi kuitenkin edelleen kasvuaan. Aktia on vaikeissa markkinaolosuhteissa asiakkaidensa tukena auttamalla heitä toimimaan pitkäjänteisesti ja varautumaan myös talouden epävarmuuksiin Vaurastumissuunnitelman avulla.

Kuluttajarahoituksessa sekä Finnair Visa Credit -kortin että Aktia Käyttölainan suosio jatkoivat kasvuaan. Erityisesti Finnair Visa Credit -kortin joulukuussa toteutettu laajempi markkinointikampanja kasvatti myönnettyjen korttien määrää.

Sijoittajien ja säästäjien keskuudessa tunnelma oli edelleen varovainen. Loppuvuoden talletustarjoukset ja joulukuussa liikkeelle laskettu pääomaturvattu osakeobligatio onnistuivat kuitenkin herättämään kiinnostusta.

Aktia lanseerasi joulukuussa Aktia ID -tunnistussovelluksen. Aktia ID lisää turvallisuutta ja sujuvuutta asiointiin Aktian sähköisissä palveluissa sekä vahvaa tunnistautumista edellyttävissä palveluissa. Aktia ID -sovelluksen vastaanotto on ollut erittäin positiivinen, ja Aktian asiakkaat ovat ottaneet sen laajalti käyttöön.

Yritysassiakasliiketoiminta

Yritysassiakasliiketoiminnan luotonannon kasvu jatkui myös viimeisellä vuosineljänneksellä vahvana, vaikka kustannusten ja korkotason nousun, inflaation kiihtymisen sekä yleisen epävarman taloudellisen tilanteen vaikutus näkyivät yritysten hiljentyvänä kasvu- ja investointihalukkuutena sekä yleisenä varovaisuutena. Asuntomarkkinoiden merkittävä hiljentyminen näkyi myös vähenevänä RS-rahoituksen kysyntänä. Kasvua nähtiin kaikissa rahoitustuotteissa ja erityisesti pk-yritysten leasing- ja osamaksurahoituksessa. Myyjäliikemyynteistyön sekä saatavien rahoituksen kehittäminen eteni myös suunnitelmien mukaan.

Yritysassiakkaiden luottokannan laatu säilyi edelleen hyvänä taloudellisen tilanteen heikkenemisestä huolimatta. Yrityslainakannan uusantolainauksen marginaalit nousivat ja keskimarginaali jatkoi kasvuaan ollen vuoden lopussa selvästi korkeammalla tasolla kuin vuosi sitten vastaavana ajankohtana.

Viimeisen vuosineljänneksen aikana tarjosimme yritysasiakkaillemme positiivista talletuskorkoa sijoitustalletuksille, mikä herätti kiinnostusta asiakaskunnassamme.

Vuosineljänneksen aikana toteuttamamme asiakastytyväisyyssmittaus osoitti, että yritysasiakkaamme ovat tyytyväisiä erityisesti omaan yhteyshenkilöönsä ja Aktian tarjoamiin ratkaisuihin sekä niiden tuottamaan lisäarvoon.

Pankkitoiminta-segmentin tulos

(milj. euroa)	Q4/2022	Q4/2021	Δ %
Liiketoiminnan tuotot	37,3	34,3	9 %
Liiketoiminnan kulut	-26,9	-24,6	9 %
Liikevoitto	3,3	9,9	-67 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	4,1	10,0	-59 %

Liiketoiminnan tuotot kasvoivat 9 prosenttia edellisvuoden vastaavaan kauteen verrattuna ja olivat yhteensä 37,3 (34,3) miljoonaa euroa. Korkokate kasvoi 20 prosenttia 22,8 (18,9) miljoonaan euroon. Koko luottokannan asiakasmarginaalit ovat jatkaneet kasvuaan kauden aikana. Yritysassiakkaiden luottokannan vahva kasvu vaikutti korkokatteen kasvuun. Nousevilla viitekorroilla on myös ollut positiivinen vaikutus antolainauksen korkotuottoihin sisäisten korkokustannusten noustessa.

Luottokanta kasvoi edellisvuodesta 4 prosenttia 7 620 (7 313) miljoonaan euroon. Yritysassiakkaiden luottokanta kasvoi kauden aikana 2 489 (2 178) miljoonaan euroon ja henkilöasiakkaiden luottokanta laski 5 131 (5 135) miljoonaan euroon.

Ottolainaus yleisöltä ja julkisyhteisöiltä kasvoi 12 prosenttia edellisvuodesta ja oli 4 442 (3 977) miljoonaa euroa.

Nettopalkkiotuotot laskivat 6 prosenttia edellisvuoden vastaavaan kauteen verrattuna ja olivat yhteensä 14,4 (15,3) miljoonaa euroa. Korteista, maksujenvälityksestä ja ottolainauksesta saatavat nettopalkkiotuotot kasvoivat 10 prosenttia 6,3 (5,7) miljoonaan euroon. Nettopalkkiotuotot sijoitustoiminnasta sen sijaan laskivat 14 prosenttia 3,7 (4,3) miljoonaan euroon. Hallinnoitavat asiakasvarat laskivat kauden aikana 18 prosenttia 1 632 miljoonaan euroon.

Neljannen vuosineljänneksen vertailukelpoiset liiketoiminnan kulut kasvoivat 7 prosenttia 26,1 (24,5) miljoonaan euroon. Tärkein syy kulujen kasvuun oli korkeammat IT-kulut. Myynnin kasvu on myös hieman lisännyt liiketoiminnan kuluja.

Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista kasvoivat viime vuoden vastaavasta vuosineljänneksestä ja olivat -7,1 (0,1) miljoonaa euroa. Malliin perustuvien luottotappioiden varaus (ECL) kasvoi -6,3 (0,3) miljoonaan euroon. Tärkeimmät syyt luottotappiovarausten kasvuun liittyvät pankin kotitalousasiakkaita koskevan IRBA-mallin päivitykseen ja ECL-mallin kalibrointiin. Kohdistetut arvonalentumiset kasvoivat -0,8 (-0,2) miljoonaan euroon.

Varainhoito

Segmentti sisältää varainhoito- ja henkivakuutustoiminnan sekä Private Bankingin ja tarjoaa institutionaalisille asiakkaille varainhoitoa sekä laajan valikoiman sijoitus- ja henkivakuutus tuotteita Aktian ja ulkoisten yhteistyökumppanien myyntikanavissa jaettaviksi.

Hallinoidut asiakasvarat

(milj. euroa)	31.12.2022	31.12.2021	Δ %
Hallinoidut asiakasvarat*	13 539	15 794	-14 %
josta institutionaalisia varoja	7 506	8 848	-15 %

* Ei sisällä rahastojen rahastovaroja

Varainhoito

Osakemarkkinat kehittivät positiivisesti viimeisen kvartaalin aikana. Positiivinen osakemarkkinakehitys ei kuitenkaan riittänyt vaikuttamaan vuoden 2022 kokonaismarkkinakehitykseen vaan kaikki pääosakeindeksit jäivät vuonna 2022 kehitykseltään miinusmerkkisiksi. Myös yleisimmät korkosijoitukset kehittivät vuonna 2022 kauttaaltaan negatiivisesti.

Varainhoidon nettomerkinnot laskivat huolimatta vuoden parhaasta uusmyynnistä neljännellä vuosineljänneksellä ja olivat -62 miljoonaa euroa. Negatiivinen nettomerkinnotien määrä neljännellä kvartaalilla johtui yksittäisistä suuremmista lunastuksista. Kotimaisten Private Banking- ja Instituutioasiakkaiden nettomerkinnot kasvoivat koko vuonna 190 miljoonaa euroa.

Syksyllä lanseeratun Artikla 9:n mukaisen UI-Aktia Sustainable Corporate Bond -rahaston koko kasvoi

joulukuussa yli 100 miljoonan euroon, mikä luo hyvää pohjaa kansainväliselle myynnille vuonna 2023. Myös Taalerin kanssa yhteistyössä markkinoille tuodut rahastot Bioteollisuus I, Tuulirahasto IV ja Asuntorahasto VIII saavuttivat tavoitteiden mukaisesti 112 miljoonan euron merkinnot vuoden 2022 aikana. Erityisesti aurinko- ja tuulienergiaan sijoittavien pääomarahastojen arvot kehittivät positiivisesti. Myös kansainvälinen myynti piristyi loppuvuotta kohden ja joulukuussa kansainväliset nettomerkinnot olivat 55 miljoonaa euroa.

Aktia toi viimeisellä vuosineljänneksellä markkinoille koko konsernin yhteistyönä toteutetun Aktia Avara -sijoitusvakuutuksen. Aktia Avara on kilpailukykyinen sijoitus- ja vakuutus tuoteperhe, joka tarjoaa joustavan ja verotehokkaan tavan pitkäaikaiseen sijoittamiseen.

Varainhoidon integraatiotyö Taaleri Varainhoidon yrityskaupan jäljiltä eteni viimeisen vuosineljänneksen aikana suunnitelmien mukaisesti. Vuonna 2023 integraatiotyö jatkuu niin pankkiirien kuin asiakkaiden sovellusten sekä taustajärjestelmien yhtenäistämiseksi.

Henkivakuutus

Henkivakuutusliiketoiminnan myönteinen kehitys jatkui vuoden viimeisen neljänneksen aikana. Riskihenkivakuuttamisen uusmyynti jatkui edelleen vahvana, ja sijoitussidonnaisten vakuutusten myynnissä nettomerkinnot olivat edelleen kasvussa. Aktia Avaran sijoitusvakuutus- ja kapitalisaatiosopimukset mahdollistavat laajan sijoitus tuotevalikoiman hyödyntämisen omaisuudenhoidossa. Ensimmäiset sopimukset myytiin vuosineljänneksen lopussa.

Vakuutustekninen tulos oli hyvä ja siihen vaikuttivat hyvin kehittynyt riskivakuutusten uusmyynti, riskiliikkeen tulos sekä loppuvuodesta tehty ylimääräinen korkovarausten purku. Muuttuneen korkotilanteen johdosta Aktia teki korkovarausten riittävyyden uudelleenarvioinnin ja purki osan aiemmin tehdyistä korkovarauksista, millä oli positiivinen tulosvaikutus. Korkosidonnaisen kannan korkokulut pienenevät edelleen.

Vastuuvelan katteena olevan sijoitussalkun arvo laski vuosineljänneksen aikana, ja sijoitustoiminnan tulos laski -1,4 (3,3) miljoonaan euroon. Tulokseen vaikuttivat heikentävästi erityisesti korkojen noususta johtuneet negatiiviset realisoitumattomat arvomuutokset sijoitussalkussa. Henkivakuutusliiketoiminnan vakavaraisuus pysyi edelleen hyvällä tasolla. Siirtymäsäännöksillä laskettu vakavaraisuus oli 243 % ja ilman siirtymäsääntöjä 181 %.

Varainhoito-segmentin tulos

(milj. euroa)	Q4/2022	Q4/2021	Δ %
Liiketoiminnan tuotot	29,7	27,0	10 %
Liiketoiminnan kulut	-17,4	-18,5	-6 %
Liikevoitto	12,3	8,4	46 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	12,8	8,6	49 %

Liiketoiminnan tuotot kasvoivat vuosineljänneksen aikana 2,7 miljoonalla eurolla ja olivat 29,7 miljoonaa euroa. Nettopalkkiotuotot neljänneksellä laskivat edellisvuodesta, kun taas henkivakuutusnetto kasvoi. Tärkein syy henkivakuutusnettoarvon paranemiselle liittyy ylimääräiseen 6,3 miljoonan euron korkovarauksen purkuun. Sijoitusnettoon vaikuttivat 0,8 (3,1) miljoonan euron realisoimattomat arvomuutokset. Henkivakuutustoiminnan vakuutusmaksutulot alenivat 21 prosentilla eli 8,1 miljoonalla eurolla verrattuna edellisvuoden vastaavaan neljännekseen. Riskivakuutusten kysyntä pysyi korkeana, kun taas sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin on vaikuttanut kielteisesti sijoitusmarkkinoiden myllerrys, ja myynti oli viime vuotta alhaisemmalla tasolla. Vakuutustekninen tulos ilman ylimääräistä korkovarauksen purkamista/lisävarausta laski 4,3 (4,7) miljoonaan euroon. Lasku liittyy korkeampiin vakuutuskorvauksiin ja pienempään kuorimitustuloon sijoitusmarkkinoiden myllerryksen vuoksi.

Varainhoitotoiminnan nettopalkkiotuotot olivat 4,0 miljoonaa euroa edellisvuotta alemmat, 15,9 miljoonaa euroa. Nettopalkkiotuottojen kehitykseen vaikuttivat negatiivisesti pienemmät hallinnoitavat varat edellisvuoden viimeiseen vuosineljännekseen verrattuna. Hallinnoitavat varat olivat noin 2 miljardia euroa (13 %) alhaisemmat kuin edellisvuoden vastaavalla neljänneksellä, ja lasku johtui markkina-arvojen alenemisesta. Tämän lisäksi suoriteperusteiset palkkiot laskivat 0,0 (0,7) miljoonaan euroon. Laskeneen asiakasaktiivisuuden vuoksi myös tapahtumakohtaiset palkkiot laskivat 1,3 miljoonalla eurolla edellisvuoden vastaavasta vuosineljänneksestä.

Hallinnoidut asiakasvarat laskivat 2 255 miljoonaa euroa vuodenvaihteesta ja olivat vuoden lopussa 13 539 (15 794) miljoonaa euroa. Vuoden nettomerkinnot olivat -69 miljoonaa euroa ja markkina-arvon muutos -2 186 miljoonaa euroa. Neljänneksen vuosineljänneksen nettomerkinnot olivat -62 miljoonaa euroa ja markkina-arvon muutos +3 miljoonaa euroa.

Segmentin liiketoiminnan vertailukelpoiset kulut laskivat 1,5 miljoonaa euroa 16,8 miljoonaan euroon. Vuosineljännekseen sisältyy 0,5 (0,2) miljoonaa euroa vertailukelpoisuuteen vaikuttavia kuluja. Segmentin liiketoiminnan välittömät kustannukset olivat edellisvuoden viimeistä neljänneistä alhaisemmat, kun taas kohdennetut konsernikustannukset kasvoivat. Henkilöstökulujen osuus segmentin kokonaiskustannuksista oli 33 (38) prosenttia neljänneksellä vuosineljänneksellä.

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.

Konsernitoiminnot-segmentin tulos

(milj. euroa)	Q4/2022	Q4/2021	Δ %
Liiketoiminnan tuotot	2,6	6,2	-57 %
Liiketoiminnan kulut	-4,8	-4,1	18 %
Liikevoitto	-2,1	2,1	-201 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	-2,1	2,2	-195 %

Segmentin vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot neljänneksellä vuosineljänneksellä laskivat 2,6 (6,2) miljoonaan euroon. Korkokate laski -0,3 (4,8) miljoonaan euroon. Muutos johtuu ensisijaisesti TLTRO III -rahoituksen korkokuluista -2,7 miljoonaa euroa, joka viime vuoden vastaavalla vuosineljänneksellä oli 1,7 miljoonaan euron negatiivinen korkokustannus, sekä kohonneista rahoituskuluista. Korkeammat sisäiset korot ovat kompensoineet hieman segmenttitasolla korkeampia rahoituskustannuksia.

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

Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotulos nousi 1,3 (0,0) miljoonaan euroon. Muutos johtuu lähinnä positiivisesta muutoksesta ECL-arvonalentumisissa neljänneksellä vuosineljänneksellä.

Segmentin liiketoiminnan vertailukelpoiset kokonaiskulut kasvoivat 4,5 miljoonaa euroa viime vuoden vastaavasta vuosineljänneksestä, johtuen lähinnä korkeammista IT- ja projektikustannuksista. Suurin osa segmentin muuttuvista kuluista allokoidaan muille segmenteille.

Konsernin segmenttiraportointi

(milj. euroa)	Pankkitoiminta		Varainhoito		Konserni- toiminnot		Muut & eliminoinnit		Konserni yhteensä	
Tuloslaskelma	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Korkokate	86,3	73,5	3,4	1,6	9,5	21,2	0,1	0,0	99,2	96,2
Nettopalkkiotuotot	58,3	59,8	69,4	70,9	5,9	5,3	-11,7	-12,0	122,0	124,0
Henkivakuutusnetto	-	-	27,3	33,6	-	-	3,2	4,1	30,5	37,7
Liiketoiminnan muut tuotot	0,2	0,3	0,4	0,8	2,2	5,1	-0,2	-0,3	2,6	5,9
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	144,8	133,5	100,5	106,9	17,6	31,6	-8,6	-8,3	254,3	263,8
Henkilöstökulut	-15,1	-17,2	-24,6	-25,0	-43,9	-41,6	-	-	-83,6	-83,7
Liiketoiminnan muut kulut ¹	-86,1	-81,2	-43,9	-41,2	24,6	23,4	8,6	8,3	-96,7	-90,7
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-101,2	-98,4	-68,4	-66,2	-19,3	-18,2	8,6	8,3	-180,3	-174,4
Arvon alentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	0,0	-	-	-	-	-	-	-	0,0	-
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-10,2	-4,5	-	-	-	0,0	-	-	-10,2	-4,5
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	-	-	-	-	-	-	0,2	-0,3	0,2	-0,3
Liikevoitto	33,3	30,7	32,1	40,7	-1,6	13,4	0,2	-0,2	64,0	84,6
Vertailukelpoinen liikevoitto	34,1	32,0	32,6	42,7	-1,7	13,0	0,2	-0,2	65,2	87,4
Tase	31.12. 2022	31.12. 2021	31.12. 2022	31.12. 2021	31.12. 2022	31.12. 2021	31.12. 2022	31.12. 2021	31.12. 2022	31.12. 2021
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	-	-	1 409,6	1 649,3	854,2	949,5	-14,8	-40,0	2 248,9	2 558,8
Käteiset varat	101,7	289,0	0,0	0,0	64,1	443,8	-	-	165,8	732,8
Jaksotettuun hankintamenuun arvostettavat korolliset arvopaperit	-	-	36,8	37,4	492,6	349,0	-	-	529,4	386,5
Lainat ja muut saamiset	7 620,1	7 327,3	234,3	252,6	1 155,7	29,1	-25,2	-57,3	8 984,9	7 551,7
Muut varat	87,5	57,0	140,5	193,0	298,6	351,5	-62,4	-177,9	464,2	423,6
Varat yhteensä	7 809,3	7 673,3	1 821,2	2 132,3	2 865,2	2 122,9	-102,4	-275,2	12 393,3	11 653,3
Talletukset	4 471,4	4 064,3	820,3	580,7	779,1	838,1	-25,2	-57,3	6 045,7	5 425,8
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	-	-	-	-	3 066,6	3 100,3	-14,8	-40,0	3 051,7	3 060,3
Vakuutusvelka	-	-	1 351,4	1 568,2	-	-	-	-	1 351,4	1 568,2
Muut velat	140,5	-5,1	119,2	100,4	1 003,0	770,4	-16,0	-5,1	1 246,7	860,6
Velat yhteensä	4 611,9	4 059,2	2 291,0	2 249,3	4 848,7	4 708,8	-56,0	-102,4	11 695,5	10 914,9

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

Segmenttien neljännesvuosittaiset luvut esitetään myöhemmin raportissa.

Vakavaraisuus

Aktia Pankki-konsernin (Aktia Pankki Oyj ja kaikki tytäryhtiöt lukuun ottamatta Aktia Henkivakuutusta) ydinpääoman suhde oli kauden lopussa 10,8 (11,2) prosenttia. Aktia Henkivakuutuksen pääomapohjaan vaikuttivat positiivisesti sekä korkojen nousu että kiinteistösijoituksen myyntivoitto. Vahvasta vakavaraisuusasemasta johtuen Aktia Henkivakuutus maksoi 20 miljoonan euron ylimääräisen osingon Aktia Pankille maaliskuussa 2022 sekä 15 miljoonan euron osingon kesäkuussa 2022, mikä vahvistaa pankin ydinpääomaa. Korkojen noususta johtuva käyvän arvon rahaston supistuminen vuoden aikana puolestaan on heikentänyt pankin ydinpääomaa noin 40 miljoonalla eurolla. Koska Aktian likviditeettisalkun käypään arvoon laajan tuloslaskelman kautta kirjattavien sijoitusten korkoriski oli suurelta osin suojattu, käyvän arvon rahasto kasvoi 1,0 miljoonalla viimeisellä vuosineljänneksellä voimakkaasti nousevista koroista huolimatta. Yhteensä riskipainotetut saatavat ovat kasvaneet 190 miljoonalla eurolla vuoden alusta.

Pankkikonsernissa sovelletaan sisäistä riskiluokitusta (IRBA) vähittäis- ja osakevastuiden sekä joidenkin yritysvastuiden vakavaraisuusvaatimusta laskettaessa. Neljännen vuosineljänneksen aikana Aktia sai Finanssivalvonnalta luvan ottaa käyttöön uusia sisäisiä malleja kotitalousvastuiden osalta. Muihin vastuuryhmiin sovelletaan standardimenetelmää. Käyttöönotto ei vaikuttanut merkittävästi pääomalaskelmaan. Riskipainotetut omaisuuserät pidetään samalla tasolla, kun taas odotetut tappiot (ECL) kasvavat hieman. IRBA-laskennan muutos vaikutti pankkikonsernin CET1-suhdelukuun noin 0,2 prosenttiyksikköä.

Yhteenlaskettu pääomavaade

31.12.2022 (%)	Pilari 1 - vaade	Pilari 2 - vaade	Lisäpääomavaatimukset				Yhteensä
			Kiinteä lisäpääomavaatimus	Muuttuva lisäpääomavaatimus	O-SII	Järjestelmä- riski	
Ydinpääoma (CET1)	4,50	0,70	2,50	0,03	0,00	0,00	7,73
Ensisijainen lisäpääoma (AT1)	1,50	0,23					1,73
Toissijainen pääoma (T2)	2,00	0,31					2,31
Yhteensä	8,00	1,25	2,50	0,03	0,00	0,00	11,78

Vakavaraisuus, %	31.12.2022	31.12.2021
Pankkikonserni		
Ydinpääoman suhde	10,8	11,2
Omien varojen suhde	14,9	15,6

Pankkien kokonaispääomavaatimus koostuu minimi-vaatimuksesta (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 oli vuoden lopussa 11,78 prosenttia ja ensisijaisen pääoman suhteen vähimmäistaso 9,47 prosenttia.

Vähimmäisomavaraisuusaste	31.12.2022	31.12.2021
Ensisijainen pääoma	396,9	389,1
Vastuut yhteensä	10 985,2	10 083,3
Vähimmäisomavaraisuusaste, %	3,6 %	3,9 %

Aktian omien varojen ja alentamiskelpoisten velkojen suhde kokonaisriskin (Total risk exposure amount, TREA) määrään (MREL) oli 332,25 prosenttia ja 318,19 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden (Leverage ratio exposure, LRE) määrästä verrattuna voimassa olevaan MREL -vaateeseen 19,86 prosenttia kokonaisriskin (TREA) määrästä tai 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.

MREL-vaade (milj. euroa)	31.12.2022	31.12.2021
Kokonaisriski (TREA)	3 130,6	2 938,8
josta MREL -vaade	621,7	583,7
Vähimmäisomavaraisuuden vastuut (LRE)	10 985,2	10 083,3
josta MREL -vaade	649,2	595,9
MREL-vaade	649,2	595,9
Omat varat ja velat joita voidaan käyttää MREL-vaateen kattamiseen		
Ydinpääoma (CET1)	339,2	329,1
AT 1-instrumentit	57,7	60,0
Tier 2-instrumentit	69,5	70,6
Muut velat	1 599,3	903,7
Yhteensä	2 065,7	1 363,5

Aktian puskuri MREL-vaateeseen oli 1 416,5 miljoonaa euroa. Aktian MREL-vaade oli vähimmäisomavaraisuusasteen vastuisiin perustuva.

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

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

Solvenssi II	Siirtymäsäännöllä		Ilman siirtymäsääntöjä	
(milj. euroa)	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
MCR	21,8	27,5	23,1	29,7
SCR	75,2	108,9	84,2	118,7
Solvenssi II-pääomal	183,2	244,7	152,2	206,8
Vakavaraisuusaste, %	243,5	224,7	180,8	174,3

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 2021 Taloudellisen katsauksen liitteestä K2, s. 59–75, tai Aktia Pankki Oyj:n Pillar III Report -raportista, joka on julkaistu englanniksi konsernin verkkosivuilla www.aktia.com.

Pankki- ja varainhoitotoiminta

Luottoriskit

Aktian luottosalkku koostuu suurimmaksi osaksi asunto- tai kiinteistövakuudellisista luotoista kotitalouksille ja yksityishenkilöille. Luototusaste loan-to-value-suhteella (LTV) mitattuna on turvaavalla tasolla. Vuoden 2022 neljännen vuosineljänneksen lopussa LTV-taso oli keskimäärin 42 prosenttia koko luottosalkussa.

Finanssivalvonta on antanut Aktialle luvan ottaa käyttöön päivitetty IRBA-mallit vähittäisvastuille, jotka vietiin tuotantoon vuoden 2022 viimeisellä vuosineljänneksellä. Uudet mallit eivät vaikuttaneet merkittävästi RWA-laskelmaan, mutta odotettavissa olevat tappiot (ECL) kasvoivat hieman. Uusien mallien käyttöönotolla ei ollut merkittävää vaikutusta pankin vakavaraisuuteen, mutta se parantaa pankin riskiluokittelukykyä.

Vallitsevassa taloustilanteessa inflaation ja lainanhoitokustannusten kasvun odotetaan vaikuttavan kielteisesti asiakkaiden lainanmaksukykyyn. Pankki on jatkanut seuranta- ja sisäistä raportointia sellaisten tunnistettujen alojen osalta, joiden riski on kriisin vuoksi mahdollisesti kohonnut, esim. maatalous, liikenne ja rakentaminen.

Järjestämättömät luottovastuut ovat kasvaneet vuoden aikana. Kasvu koostuu pääasiassa vastapuolista, joiden maksaminen on todettu epätodennäköiseksi (unlikely-to-pay) vähittäisvastuiden puolella. Yli 90 päivää erääntyneet vastuut ovat yhä historiallisessa kehityksessä, huolimatta kasvusta alla olevassa taulukossa:

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

(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
joista 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

(milj. euroa)	31.12.2021			
Vrk	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
≤ 30	22,2	18,8	5,5	46,5
josta kotitaloudet	20,8	17,5	4,9	43,1
> 30 ≤ 90	0,0	22,0	10,8	32,8
josta kotitaloudet	0,0	17,2	9,9	27,0
> 90	0,0	0,0	52,0	52,0
josta kotitaloudet	0,0	0,0	41,3	41,3

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

(milj. euroa)	31.12.2022	31.12.2021
Yritykset		
PD-luokat A	2 264,3	1 880,4
PD-luokat B	62,4	59,9
PD-luokat C	12,7	170,1
Maksukyvyttömät	28,3	23,6
Tappiovarausten kirjanpitoarvo (ECL)	2 367,7	2 133,9
Tappiovaraus (ECL)	-14,4	-14,4
Kirjanpitoarvo	2 353,3	2 119,5
Kotitaloudet		
PD-luokat A	4 342,5	3 506,4
PD-luokat B	839,1	1 204,5
PD-luokat C	247,9	701,9
Maksukyvyttömät	112,4	95,7
Tappiovarausten kirjanpitoarvo (ECL)	5 541,9	5 508,5
Tappiovaraus (ECL)	-23,7	-17,4
Kirjanpitoarvo	5 518,2	5 491,1
Muut		
PD-luokat A	535,5	520,1
PD-luokat B	18,8	11,5
PD-luokat C	1,6	17,3
Maksukyvyttömät	1,4	0,6
Tappiovarausten kirjanpitoarvo (ECL)	557,3	549,6
Tappiovaraus (ECL)	-0,7	-0,6
Nettovastuut	556,6	549,0

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

Markkinariskit

Markkinariskit syntyvät rahoitusmarkkinoilla hinnan ja riskitekijöiden muutosten seurauksena. Markkinariski sisältää korkoriskin, valuutariskin sekä osake- ja kiinteistöriskin.

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

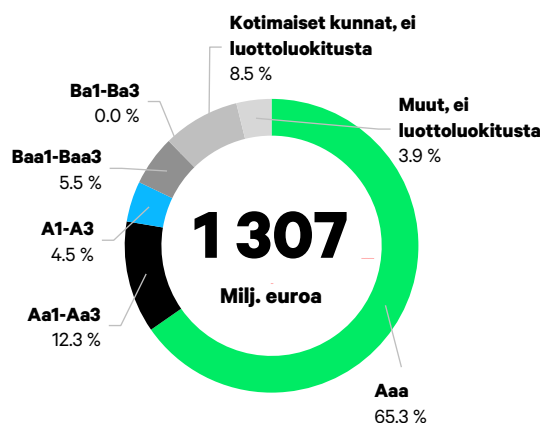
Pankkikonsernin likviditeettisalkun luottoluokituksen jakauma 31.12.2022 yhteensä

Pankki mittaa korkoriskiä korkokatteen herkkyyssanalyysillä 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. Neljänneksen vuosineljänneksen aikana sekä pankin että henkivakuutuksen korkoriskiä pienennettiin aktiivisesti koronvaihtosopimuksilla.

Pankkitoiminnassa ei käydä osakekauppaa kaupankäynti-tarkoituksessa eikä tehdä kiinteistösijoituksia tuottotarkoituksessa.

Toimintaan liittyvät osakesijoitukset olivat 8 (5) 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 2 256 (1 571) miljoonaa euroa vuoden lopussa.

Kaikki joukkovelkakirjalainat täyttivät keskuspankki-rahoituksen kriteerit.

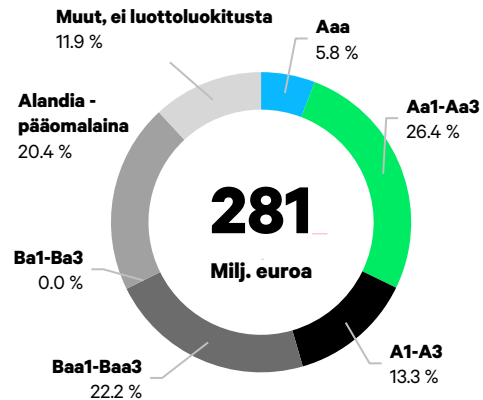
Likviditeettiriskiä seurataan muun muassa maksuvalmiusvaatimuksen (LCR) kautta. LCR mittaa lyhytaikaista likviditeettiriskiä, ja sen tehtävä on varmistaa, että Aktia Pankin panttaamattomista hyvälaatuisista varoista koostuva likviditeettireservi riittää kattamaan lyhytaikaiset nettoulosvirtaukset stressitilanteissa seuraavien 30 päivän ajan. LCR vaihtelee ajan kuluessa muun muassa pankin liikkeeseen laskemien joukkovelkakirjalainojen erääntymisrakenteen mukaan. LCR oli 183 (140) prosenttia.

Maksuvalmiusvaatimus (LCR)	31.12.2022	31.12.2021
LCR %	183 %	140 %

Likviditeettireservi, markkina-arvo (milj. euroa)	31.12.2022	31.12.2021
Kassa ja rahavarat keskuspankeissa	1 172	681
Valtion tai valtion takaamat, keskuspankkien tai kansainvälisten kehityspankkien liikkeeseen laskemat velkakirjat	196	222
Kuntien tai julkisen sektorin liikkeeseen laskemat tai takaamat velkakirjat	111	155
Liikkeeseen lasketut vakuudelliset joukkovelkakirjalainat (covered bonds)	777	514
Rahoituslaitosten liikkeeseen laskemat velkakirjat	-	-
Yritysten liikkeeseen laskemat velkapaperit (yritystodistus)	-	-
Yhteensä	2 256	1 571
josta LCR-kelpoisia	2 256	1 571

Henkivakuutustoiminnan suorien korkosijoitusten luottoluokitusten jakauma 31.12.2022 yhteensä

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



Henkivakuutustoiminta

Henkivakuutustoiminnan sijoitussalkku

Henkivakuutustoiminnan sijoitussalkun markkina-arvo oli yhteensä 485 (642) miljoonaa euroa. Henkivakuutusyhtiön suorat kiinteistösijoitukset olivat 46 (47) miljoonaa euroa. Pääkaupunkiseudulla ja muissa Etelä-Suomen kasvukeskuksissa sijaitsevat kiinteistöt on pääasiassa vuokrattu pitkin vuokrasopimuksin.

Aktia Henkivakuutus, sijoitussalkun allokaatio

(milj. euroa)	31.12.2022		31.12.2021	
Osakesijoitukset	12,8	2,6 %	8,0	1,3 %
X Eurooppa	8,6	1,8 %	4,9	0,8 %
X Yhdysvallat	4,2	0,9 %	3,2	0,5 %
Korkosijoitukset	327,7	67,1 %	384,9	60,0 %
X Valtionobligaatit	90,9	18,6 %	116,9	18,2 %
X Joukkovelkakirjat, X pankki ja rahoitus	31,7	6,5 %	37,3	5,8 %
X Joukkovelkakirjat, muut X yritykset ¹	143,7	29,4 %	157,5	24,5 %
X Kasvumarkkinat X (rahastoja)	37,2	7,6 %	45,6	7,1 %
X High yield (rahastoja)	21,5	4,4 %	24,4	3,8 %
X Muut rahastot	2,7	0,6 %	3,6	0,6 %
Vaihtoehtoiset sijoitukset	28,7	5,9 %	24,8	3,9 %
X Private Equity yms.	21,5	4,4 %	18,9	2,9 %
X Infrastruktuurirahastot	7,2	1,5 %	5,9	0,9 %
Kiinteistöt	72,7	14,9 %	88,1	13,7 %
X Suorat omistukset	48,7	10,0 %	47,2	7,3 %
X Rahastot	24,0	4,9 %	41,0	6,4 %
Rahamarkkina	55,3	11,3 %	90,3	14,1 %
Johdannaiset	-23,9	-4,9 %	-0,9	-0,1 %
Käteisvarat	14,7	3,0 %	46,7	7,3 %
Yhteensä	488,0	100,0 %	642,0	100,0 %

¹ Sisältää pääomalainan Alandialle

Henkivakuutusyhtiön markkinariski

Vakuutusvelkaan sisältyy 14 (25) miljoonan euron korkovaraus, jolla voidaan varmistaa tulevan korkovaateen täyttyminen. Korkotuottoisen vakuutusvelan keskimääräinen diskonttokorko korkovarauksen purkamisen jälkeen on 3,1 prosenttia vuodelle 2023, 2,9 prosenttia vuodelle 2024, 2,7 prosenttia vuosille 2025–2027 ja tämän jälkeen korkeintaan 2,5 prosenttia. Aktia Henkivakuutus arvioi korkovarauksen riittävyyden vuosittain ja korjaa korkovarausta tarvittaessa. Korkoriski on edelleen suurin henkivakuutusyhtiön vakuutusvelkaan liittyvä markkinariski muiden markkinariskien merkityksen ollessa vähäinen. Markkinakorkojen nousu lisää myös korkoriskiä, ja korkojen laskua vastaan toteutetut laajat suojatoimet swapien muodossa lisäävät korkoriskiä entisestään. Sekä yhtiön korkosidonnaisten että sijoitussidonnaisten tase-erien korkoriski sijoitussalkussa ja vakuutusvelassa lasketaan korkostressillä (koron lasku), joka edustaa markkinakoron historiallista 99,5 % -persentiiliä. Laskettu vaikutus stressiskenaariossa 31.12.2022 oli -3 (-5) miljoonaa euroa.

Keskeiset tapahtumat

S&P Global Ratings säilytti Aktian luottoluokitukset ja näkymät ennallaan

Luottoluokittaja S&P Global Ratings vahvisti 8.11.2022 Aktia Pankki Oyj:n pitkän ja lyhyen aikavälin luottoluokituksen tasolle A-/A-2. Näkymät vahvistettiin tasolle vakaa.

Aktia Pankki ja Aktia Henkivakuutus suorittivat muutosneuvottelut

Aktia Pankki Oyj ja Aktia Henkivakuutus Oy käynnistivät yhteistoimintalain mukaiset muutosneuvottelut toimintojensa uudelleenorganisoinniseksi. Neuvottelut päättyivät 30.11.2022 ja niiden tuloksena vähennettiin kaikkiaan 65 työtehtävää. Muutosten yhteydessä syntyi arviolta 34 uutta tehtävää, joita irtisanomisten kohteena olevilla henkilöillä oli mahdollisuus hakea.

Aktia ja CGI strategiseen yhteistyöhön

Aktia Pankki Oyj ja IT-palveluyhtiö CGI Suomi Oy allekirjoittivat sopimuksen strategisesta yhteistyöstä, jonka myötä perustettava Aktian ja CGI:n yhteisyritys toimittaa Aktialle jatkossa merkittävän osan Aktian pankkiliiketoiminnan IT-järjestelmien ylläpito- ja kehityspalveluista. Yhteistyö tukee Aktian strategisia tavoitteita kehittää yhtiön pankkiliiketoimintaa ja -palveluita ja olla Suomen johtava varainhoitajapankki. Kumppanuuden myötä noin 50 Aktian IT-palveluiden asiantuntijaa siirtyi yhteisyritykseen jo ennen vuodenvaihdetta. Samassa yhteydessä merkittävä osa Aktian pankkiliiketoiminnan kapasiteetti- ja konesalipalveluista siirtyi CGI:lle. Strategisen yhteistyön avulla Aktia arvioi saavuttavansa myös useiden miljoonien eurojen suuruiset kustannussäästöt vähintään viiden vuoden pituisen sopimuskauden aikana. Osa kustannussäästöistä tullaan käyttämään digitaalisten palveluiden kehittämiseen.

Aktia toi markkinoille Suomessa harvinaisen tummanvihreän yritysrahoituksen

Aktia toi 1.9.2022 markkinoille uuden UI-Aktia Sustainable Corporate Bond -rahoituksen. Se luokitellaan EU:n kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen 9. artiklan mukaisesti niin sanotuksi tummanvihreäksi rahastoksi. Rahasto sijoittaa pelkästään vihreisiin, sosiaalisiin ja vastuullisiin joukkovelkakirjoihin sekä kestävyys- ja sidottuihin joukkovelkakirjoihin (Sustainability-linked bonds, SLB), ja lisäksi jokaiselta sijoituskohteelta edellytetään positiivista nettovaikutusta huomioiden mm. vaikutukset yhteiskuntaan ja ympäristöön.

Moody's laskee Aktian luottoluokituksia ja nostaa näkymät vakaiksi

Luottoluokittaja Moody's Investors Service laski 26.9.2022 Aktia Pankki Oyj:n pitkän aikavälin talletusten ja etuoikeutettujen vakuudettomien velkojen luottoluokituksen A1-tasolta A2-tasolle ja nosti näkymät negatiivisista vakaiksi. Lisäksi Moody's laski Baseline Credit Assessment (BCA) -arviota tasolta a3 tasolle baa1. Kaikki lyhyen aikavälin luottoluokitukset ja arviot vahvistettiin tasolle P-1.

Muutos johtoryhmässä

Oikeustieteen maisteri, varatuomari Sini Kivekäs nimitettiin Aktian uudeksi henkilöstöjohtajaksi. Nimityksen yhteydessä henkilöstöjohtajasta tuli myös Aktian johtoryhmän jäsen. Kivekällä on pitkä ja monipuolinen työhistoria eri tehtävissä Nordeassa: Hän toimi aiemmin muun muassa Nordean Suomen henkilöstöjohtajana ja Nordean Suomen maajohtajan Senior Executive Officen vetäjänä. Kivekäs aloitti uudessa tehtävässään 1.12.2022.

Aktian transformaatiosta vastaava johtaja ja johtoryhmän jäsen Max Sundström jätti tehtävänsä Aktiassa 31.12.2022.

Aktian henkivakuutusyhtiön myi omistuksensa kiinteistösijoitusyhtiössä, myyntivoitto 11 miljoonaa euroa

Aktia Pankki Oyj:n tytäryhtiö Aktia Henkivakuutus Oy myi vuoden toisen vuosineljänneksen aikana omistuksensa kiinteistösijoitusyhtiössä. Aktia Henkivakuutus kirjaisi 11 miljoonan euron myyntivoiton sijoitussalkkunaan.

Aktia allekirjoitti YK:n vastuullisen pankkitoiminnan periaatteet ja liittyi osaksi maailman suurinta pankkijhteisöä

Aktiasta tuli yksi YK:n vastuullisen pankkitoiminnan periaatteiden virallisista allekirjoittajista. Periaatteet tarjoavat raamit vastuulliselle pankkitoiminnalle ja ne on kehitetty yhteistyössä YK:n ympäristöohjelman rahoitusaloitteen (UNEP FI) ja yli 270 pankin kanssa ympäri maailman.

Aktian rahastoja palkittiin Refinitiv Lipper Fund Awards 2022 -vertailussa

Aktia Varainhoito voitti Refinitiv Lipper Fund Awards 2022 -vertailussa parhaan palkinnon niin pohjoismaisiin yrityksiin sijoittavien osakerahastojen kuin euromääräisiin yrityslainoihin sijoittavan korkorahaston osalta. Nämä palkinnot jaetaan riskipainotetun kolmen, viiden ja kymmenen vuoden tuoton perusteella.

Aktia jälleen Suomen paras rahastotalo Morningstar-vertailussa

Aktia valittiin 28.2.2022 julkaistussa Morningstar Awards 2022 -vertailussa Suomen parhaaksi rahastotaloksi niin korkorahastojen kuin koko rahastovalikoiman osalta. Riippumaton rahastovertailija Morningstar valitsee vuosittain parhaat rahastotalot viiden vuoden riskikorjatun tuoton perusteella.

Aktia osakkaaksi Alexander Corporate Financeen

Aktia Pankki Oyj hankki omistukseensa 20 prosenttia Alexander Corporate Finance Oy:n osakekannasta. Järjestely toteutettiin 2.2.2022 Finanssivalvonnan hyväksynnän saamisen jälkeen. Järjestelyn toteutumisen myötä yhtiön nimi vaihtui muotoon Aktia Alexander Corporate Finance Oy.

Aktia laski liikkeelle 500 miljoonan euron katetun joukkolainan

Aktia Pankki Oyj laski 18.1.2022 liikkeelle uuden 500 miljoonan euron katetun joukkolainan, joka erääntyy lokakuussa 2028. Laina hinnoiteltiin negatiivisella marginaalilla swap-korkoihin nähden (MS -1). Kyseessä oli vuoden ensimmäinen suomalainen katettu joukkolaina.

Aktia yksinkertaisti konsernirakennettaan tytäryhtiösulautumisilla

Aktia Pankki Oyj toteutti suunnitellusti kokonaan omistamansa tytäryhtiön Aktia Varainhoito Oy:n sulauttamisen Aktia Pankki Oyj:hin 1.1.2022. Samanaikaisesti Aktia sulautti kaksi tytäryhtiötään, jossa Aktia Rahastoyhtiö Oy sulautui AV Rahastoyhtiö Oy:hyn. Rahastoyhtiön toiminimi on 1.1.2022 alkaen Aktia Rahastoyhtiö Oy. Molemmat sulautumiset ovat osa Aktian varainhoitoliiketoiminnan yhdistämistä, johon olennaisena osana kuuluu konsernirakenteen selkeyttäminen.

Kauden jälkeiset tapahtumat

Muutos johtoryhmässä

Aktian varainhoidosta vastaava johtaja Perttu Purhonen lopetti tehtävässään 1.2.2023.

Muut tiedot

Luottoluokitus

Standard & Poor's (S&P) vahvisti Aktia Pankki Oyj:n luottokelpoisuuden näkymät tasolle vakaa 22.12.2021. Pitkäaikaisen varainhankinnan luottoluokitus on A- ja lyhytaikaisen varainhankinnan luottoluokitus on A2. Luottoluokitus vahvistettiin 8.11.2022 S&P:n "RatingsDirect" -raportissa.

Luottoluokittaja Moody's Investors Service laski 26.9.2022 Aktia Pankki Oyj:n pitkän aikavälin talletusten ja etuoikeutettujen vakuudettomien velkojen luottoluokituksen A1-tasolta A2-tasolle ja nosti näkymät negatiivisista vakaiksi. Lisäksi Moody's laski Baseline Credit Assessment (BCA) -arviota tasolta a3 tasolle baa1. Kaikki lyhyen aikavälin luottoluokitukset ja arviot vahvistettiin tasolle P-1.

Moody'sin mukaan luottoluokitusten laskun taustalla on pidempään jatkunut omien pääomien lasku, joka johtuu etupäässä antolainauksen kasvusta, korkeasta osingonjakosuhteesta sekä vuoden 2021 toisen vuosineljänneksen aikana tehdyn Taaleri varainhoitoliiketoiminnan oston yhteydessä syntyneestä liikearvosta.

	Pitkä- aikainen varain- hankinta	Lyhyt- aikainen varain- hankinta	Näkymät	Covered Bonds
Moody's Investors Service	A1	P-1	vakaa	Aaa
Standard & Poor's	A-	A-2	vakaa	-

Lähipiiri

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 2021 taloudellisen katsauksen liitetiedoissa K43 ja M43.

Henkilöstö

Kokopäiväisten työntekijöiden määrä oli joulukuun lopussa 891 (31.12.2021; 854). Kokopäiväisten henkilöiden keskimääräinen lukumäärä oli 911 (1.1.–31.12.2021; 862)

Osakepääoma ja omistajat

Aktia Pankki Oyj:n osakepääoma on 170 miljoonaa euroa. Joulukuun 2022 lopussa Aktia-osakkeiden lukumäärä oli 72 385 072. Rekisteröityjen omistajien kokonaislukumäärä oli 40 147 (31.12.2021; 39 461). Osakkeista 10,00 prosenttia oli ulkomaisessa omistuksessa. Joulukuun lopussa rekisteröimättömiä osakkeita ei ollut. Konsernin omien osakkeiden omistus 31.12.2022 oli 228 122 (31.12.2021; 326 541) Aktia-osaketta. Aktia Pankki Oyj:n pörssi-arvo kauden viimeisen kauppapäivän lopussa 31.12.2022 oli noin 740 miljoonaa euroa. Aktia-osakkeen päätöskurssi 31.12.2022 oli 10,22 euroa. Korkeimmillaan Aktia-osakkeella käytiin kauppaa kauden aikana 12,88 eurolla ja alimmillaan 8,62 eurolla.

Aktia-osakkeen keskimääräinen päivittäinen vaihto tammi-joulukuussa 2022 oli 523 742 euroa tai 55 225 osaketta.

(milj. euroa)	Osakkeet	Osake- pääoma	Sijoitetun vapaan pääoman rahasto
1.1.2021	69 574 173	169,7	112,7
Osakeanti 9.2.2021	100 000	-	1,0
Osakeanti 6.5.2021	974 563	-	9,6
Osakeanti 20.5.2021	66 770	-	0,7
Osakeanti 30.9.2021	1 371 500	-	13,9
Osakeanti 18.11.2021	57 075	-	0,6
Muut muutokset	-	-	0,1
31.12.2021	72 144 081	169,7	138,6
Osakeanti 14.2.2022	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

Vastuullisuus

Vastuullisuus on olennainen osa Aktian strategiaa ja tukee arvonluontia sen sidosryhmille. Aktialle vastuullisuus tarkoittaa sekä yritysvastuuta että vastuullisuuden integrointia liiketoimintaan. Aktian vastuullisuusohjelman päivitys hyväksyttiin vuoden 2022 aikana, ja ohjelman tavoitteet ovat vuodelle 2025. Päivitetyn vastuullisuusohjelmamme ylätasen tavoitteemme ovat kestävä vaurastumisen mahdollistaminen, mielekkään työn tarjoaminen osaaville työntekijöille, luotettavan ja läpinäkyvän toiminnan varmistaminen ja työ hiilineutraaliuden saavuttamiseksi.

Vuoden 2022 aikana laadimme edellisvuonna lanseeratulle ilmastostrategialle välitavoitteet vuosille 2025 ja 2030. Varainhoidon osalta välitavoitteet vuodelle 2025 ovat osake- ja luottosalkkujen hiilijalanjäljen pienentäminen 30 prosenttia (vrt.2019) ja vihreiden joukkolainojen osuuden kasvattaminen yrityslainarahastoissa 35 prosenttiin. Luotonannossa seuraavana välitavoitteena on luoda vihreä lainakehys, tuoda markkinoille ensimmäiset vihreät lainatuotteet sekä kehittää vihreä joukkovelkakirjalainakehys vuoden 2023 aikana. Aktian oman toiminnan osalta välitavoitteena on, että Aktian pääkonttori on energiankulutuksessaan nettohiilineutraali vuoteen 2025 mennessä.

Aktia allekirjoitti YK:n vastuullisen pankkitoiminnan periaatteet ja liittyi osaksi maailman suurinta pankkiyhteisöä. Vastuullisen pankkitoiminnan periaatteet ovat johtava kehys jonka tarkoitus on varmistaa, että pankkien strategia ja käytäntö ovat YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden ja Pariisin ilmastopimuksen mukaisia.

Aktia toi vuonna 2022 markkinoille kaksi erityisvaikutteista sijoitusrahastoa: Aktia Bioteollisuus I Ky ja Aktia Sustainable Corporate Bond Fund. Näiden kahden uuden rahaston ja Aktia Impakti -rahaston päivitysten jälkeen kolme rahastoa on luokiteltu EU:n kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen mukaisesti ns. tummanvihreäksi, artiklan 9 mukaiseksi rahastoksi. Lisäksi Aktia julkaisi ensimmäiset rahastokohtaiset ESG-raportit vuonna 2022. Raportit kuvaavat rahastojemme vastuullisuutta ja vaikutuksia mm. ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintoon liittyvien ESG-indikaattoreiden, YK:n kestävän kehityksen tavoitteisiin liittyvien vaikutusten, toiminnan nettovaikutusten ja ilmastoidindikaattoreiden kautta. Rahastokohtaiset raportit kattavat toistaiseksi osake- ja yrityslainarahastomme ja ne julkaistaan neljännesvuosittain.

Vuonna 2022 jatkoimme myös pankkitoiminnan vastuullisuustyötä. Käynnistimme vuoden aikana ensimmäisen vastuullisuuslinkatun pilottilainahankkeen ja odotamme lanseeraavamme Aktian ensimmäiset vihreät lainatuotteet, mukaan lukien vihreät asuntolainat yksityisasiakkaille vuoden 2023 aikana.

Tietoturvatietoisuus on Aktian keskeinen painopistealue ja koulutamme henkilöstöämme jatkuvasti tietoturvaan liittyen sekä osallistuimme tänäkin vuonna lokakuun kyberturvallisuuskuukausi -kampanjaan. Sen lisäksi osallistuimme syyskuussa 2022 Suomen suurimpaan yhteiseen kyberturvallisuusohjelmaan Tieto22

Vuoden 2022 aikana huomioimme ensimmäistä kertaa ilmatoriskejä osana Aktia Pankin ja Aktia Henkivakuutuksen sijoitussalkkujen ympäristöriskejä sisäisessä vakavaraisuuden arviointiprosessissa (ICAAP) arvioidaksemme ilmastomuutoksen tuomaa lisärisiä sijoitussalkkujen arvolle. Otimme ESG-riskit myös osaksi henkiyhtiön ORSA-raporttia (Own risk and solvency assessment) vuonna 2022.

Asiakaspalvelun ja digitaalisten palveluiden osalla laajensimme tarjontaamme ottamalla käyttöön Aktia ID tunnistussovelluksen.

Päivitetyn vastuullisuusohjelman myötä Aktia alkaa seurata osaa vastuullisuusmittareista kvartaaleittain tai puolivuositain. Näiden mittareiden tasot ovat oheisessa taulukossa.

Mittari (tavoite 2025)	2022	2021	Frekvenssi
Artikla 8/9 luokitellun asiakasvarallisuuden osuus (kasvu)	2,1%	1,8%	3 kk
Aktian ESG -luokitukset (vähintään toimialan keskiarvo)			3kk
MSCI	AA	AA	
Sustainalytics	Low risk	High Risk	
ISS	D+	D+	
Aktia Pankin nettovaikutus Upright -mallin mukaan (positiivinen)	+31%	+45%	3kk
Osake- ja yrityslainasalkkujen** hiilijalanjälki (-30 % vs. 2019)	42,70	41,90	3kk
Siqni liekki-indeksi* (77)	72	-	6kk
eNPS, Employee Net Promoter Score (minst 20)	-13	-5	6kk

* 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

Aktian osakkeen kurssikehitys 3.1.–31.12.2022



Taloudelliset tavoitteet vuoteen 2025

Hallituksen syyskuussa 2021 vahvistamat taloudelliset tavoitteet ovat:

- vertailukelpoinen liikevoitto yli 120 miljoonaa euroa,
- vertailukelpoinen oman pääoman tuotto (ROE) yli 12 prosenttia,
- vertailukelpoinen kulu-tuotto-suhde alle 0,60 ja
- ydinpääoman (CET1) suhde yli 1,5 prosenttiyksikköä vähimmäisvaateen yläpuolella.

Riskit ja näkymät

Riskit (päivitetty)

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

Euroalueen korkealle kohonnut inflaatio (marraskuu 10,1 %) on vaikuttanut siihen, että pitkät korot ovat nousseet vuoden 2022 aikana. Lisäksi joulukuun lopun markkinaodotus on, että vuoden horisontilla EKP:n ohjauskorko tulee nousemaan vuodenvaihteen tasoilta. Likviditeettisalkun korkoriskiä on edellä kuvatuista syistä johtuen suojattu kuluneen vuoden aikana. Vastaavasti Henkivakuutusyhtiön korkoriskiä on pienennetty. Aktian jälleenrahoituksen hankinnan kannalta likviditeetin saatavuus pääomamarkkinoilta on tärkeää. Nykyisessä korkotilanteessa vähittäistalletuksista on tullut yhä edullisempi varainhankinnan muoto tukkuvarainhankinnan rinnalle, minkä johdosta Aktia on aiempaa aktiivisempi talletusten hankinnassa.

Palkkiotuottojen kehitys riippuu hallinnoitavien varojen volyymin ja arvonnekehityksestä, mikä on lisännyt konsernin tuottoihin ja kannattavuuteen liittyviä riskejä. Vuonna 2022 nähdyn rahoitusmarkkinoiden volatiliteetin kasvun ja negatiivisen arvonnekehityksen seurauksena palkkiotuottojen riskitaso on noussut, ja lisäksi hallinnoitavien varojen määrä on pienentynyt arvonalaskun seurauksena. Toisaalta nettomerkintöjen kasvu on kasvattanut hallinnoitavien varojen määrää.

Aktia on ottanut uudet vähittäisvastuiden sisäiset riskiluokitusmallit (IRBA-mallit) käyttöön neljännen kvartaalin 2022 aikana, parantaen pankin mahdollisuuksia luokitella asiakkaat riskiperusteisesti. Mallien ja laskelmien kehittämis- ja parannustoimenpiteiden yhteydessä Finanssivalvonta on asettanut pankille lisäpääomavaateita. Uusien mallien käyttöönotolla ei ole olennaista vaikutusta pankin pääomatilanteeseen.

Uudet IRBA-mallit vaikuttavat myös vähittäisvastuiden ECL malliin. Uusien mallien käyttöönotto sekä riskitason kalibrointi korkeammalle tasolle nykyisestä epävarmasta taloustilanteesta johtuen nostaa odotettua tappiota ECL-mallissa, jolla on negatiivinen tulosvaikutus neljännen kvartaalin aikana. Mahdolliset tulevat arvonalentumiset Aktian luottosalkussa voivat aiheutua monista tekijöistä, joista keskeisimpiä ovat talouden yleinen tila, korkotaso, työttömyys sekä asuntohintojen kehitys.

Nykyinen taloustilanne nostaa epävarmuutta Aktian luottosalkussa. Korkea inflaatio on laskenut reaalitylöja samaan aikaan kun korot ovat nousseet ennätysellisesti vuoden aikana nostaen asiakkaiden kustannuksia ja velanhoidokuluja. Tällä hetkellä ei ole ollut 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. Yksittäisiä arvonalentumiskirjauksia on tehty yrityssalkun puolella.

Aktian lainasalkun maksukyvyyttömissä vastuissa on havaittavissa nousua johtuen yksittäisistä yritysvastapuolista sekä epävarman takaisinmaksun kasvavasta määrästä henkilöasiakaspuolella.

Aktian operatiiviset riskit ovat olleet linjassa riskinottohalukkuuden kanssa myös neljänneksen vuosineljänneksen aikana. Ukrainan kriisistä ja Suomen Nato-jäsenyyden hakupäätöksestä johtuen uhka erilaisiin kyberhyökkäyksiin on pysynyt korkeana ja myös Aktiaa kohtaan on esiintynyt lyhytkestoisia palvelunastohyökkäyksiä, jotka eivät kuitenkaan ole suoranaisesti vaikuttaneet palveluihin. Aktia on toiminut koko vuoden aktiivisesti yhteistyössä sekä erilaisten viranomaisten että toimialan muiden toimijoiden kanssa kyberrikollisuuden ehkäisemiseksi.

Erilaiset verkkokalasteluhyökkäykset ovat jatkuneet koko vuoden. Erityisesti verkkomyyntialustoilla esiintyvät huijaukset sekä SMS-huijaukset ovat olleet Suomessa huomattavassa kasvussa. Aktian asiakkaat ovat myös kärsineet näistä. Aktia pyrkii omilla toimenpiteillään ennakoivasti estämään näitä asiakkaisiin kohdistuvia huijauksia. Aktia on informoinut asiakkaitaan uhasta mm. järjestämällä webinaarin petoksista ja niiltä suojautumisesta. Tämän lisäksi Aktia tekee aktiivisesti yhteistyötä eri tahojen, kuten viranomaisten, finanssialan ja muiden yhteistyökumppaneiden, kanssa taistelussa petoksia vastaan.

Näkymät 2023

Aktian vuoden 2023 vertailukelpoisen liikevoiton odotetaan olevan selvästi korkeampi kuin vuonna 2022.

Näkymät on laadittu seuraavin odotuksin:

- Korkokatteen odotetaan olevan selvästi korkeammalla tasolla kuin vuonna 2022.
- Palkkiotuottojen odotetaan kääntyvän lievään kasvuun vuonna 2023.
- Henkivakuutusliiketoiminnan odotetaan kehittyvän vakaasti. Liiketoiminnan tulos on kuitenkin riippuvainen markkina-arvojen muutoksista.
- Liiketoiminnan kulujen odotetaan pysyvän vuoden 2022 kulujen tasolla.
- Luottotappiovarausten odotetaan olevan vuoden 2022 tasolla.

Taulukot ja tilinpäätökset liitteet

Tunnusluvut

(milj. euroa)	2022	2021	Δ %	Q4/2022	Q3/2022	Q2/2022	Q1/2022	Q4/2021
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,72	0,95	-24 %	0,15	0,14	0,28	0,15	0,23
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	-0,06	0,73	-	0,17	0,05	-0,05	-0,23	0,16
Oma pääoma / osake (NAV), euroa ¹	8,85	9,45	-6 %	8,85	8,67	8,63	9,21	9,45
Osakkeiden lukumäärä keskimäärin (pl. omat osakkeet), milj. kpl ²	72,0	70,5	2 %	72,0	72,0	71,9	71,9	70,5
Osakkeiden määrä kauden lopussa (pl. omat osakkeet), milj. kpl ¹	72,2	71,8	0 %	72,2	72,1	72,1	72,0	71,8
Oman pääoman tuotto (ROE), % ³	7,8	10,0	-22 %	6,8	6,4	12,3	6,5	9,5
Koko pääoman tuotto (ROA), % [*]	0,43	0,61	-29 %	0,36	0,34	0,67	0,38	0,57
Kulu/tuotto-suhde [*]	0,71	0,66	7 %	0,69	0,76	0,62	0,78	0,69
Ydinpääoman suhde, CET1 (pankkikonserni), % ¹	10,8	11,2	-3 %	10,8	10,6	10,4	10,6	11,2
Ensisijaisten varojen suhde (pankkikonserni), % ¹	12,7	13,2	-4 %	12,7	12,5	12,3	12,6	13,2
Vakavaraisuusaste (pankkikonserni), % ¹	14,9	15,6	-5 %	14,9	14,7	14,6	14,8	15,6
Riskipainotetut sitoumukset (pankkikonserni) ¹	3 130,6	2 940,6	6 %	3 130,6	3 084,0	3 089,5	3 072,1	2 940,6
Vakavaraisuusaste (rahoitus- ja vakuutusryhmittymä), % ¹	146,5	145,0	1 %	146,5	145,6	143,3	140,6	145,0
Omavaraisuusaste, % ¹	5,8	6,6	-13 %	5,8	5,8	5,8	6,2	6,6
Konsernivarat ¹	2 936	2 546	15 %	2 936	2 475	2 589	2 580	2 546
Asiakasvarat ¹	13 539	15 794	-14 %	13 539	13 598	13 919	14 697	15 794
Ottolainaus yleisöltä ¹	5 213,8	4 503,3	16 %	5 213,8	4 904,1	4 890,1	4 698,9	4 503,3
Antolainaus yleisölle ¹	7 791,7	7 486,4	4 %	7 791,7	7 739,1	7 698,2	7 607,3	7 486,4
Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta [*]	142,2	152,7	-7 %	31,7	28,4	36,4	45,7	39,8
Liikekustannussuhde, % (henkivakuutusyhtiö) ²	108,0	98,9	9 %	108,0	106,8	107,1	102,3	98,9
Vakavaraisuusaste (henkivakuutusyhtiö), %	243,5	224,7	8 %	235,5	246,1	245,1	221,9	224,7
Solvenssi II -pääoma (henkivakuutusyhtiö)	183,2	244,7	-25 %	183,2	191,4	205,8	219,4	244,7
Sijoitukset käyvin arvoin (henkivakuutusyhtiö) ¹	1 476,8	1 693,4	-13 %	1 476,8	1 453,5	1 495,4	1 599,3	1 693,4
Vakuutusvelka, korkotuottoiset vakuutukset ¹	349,6	414,5	-16 %	349,6	368,0	381,6	402,4	414,5
Vakuutusvelka, sijoitussidonnaiset vakuutukset ¹	1 001,8	1 153,8	-13 %	1 001,8	974,5	1 003,4	1 086,4	1 153,8
Konsernin henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), keskimäärin	911	862	6 %	913	947	923	875	859
Konsernin henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), kauden lopussa ¹	891	854	4 %	891	927	965	895	854
Vaihtoehtoiset tunnusluvut ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:								
Vertailukelpoinen kulu/tuotto-suhde [*]	0,70	0,65	8 %	0,67	0,76	0,62	0,78	0,69
Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos (EPS), euroa [*]	0,73	0,98	-25 %	0,17	0,14	0,28	0,15	0,23
Vertailukelpoinen osakekohtainen oman pääoman tuotto, (ROE) ³	8,0	10,3	-23 %	7,5	6,4	12,3	6,5	9,6

* Aktia on määritellyt konsernin taloudellisissa raporteissa käytettävät vaihtoehtoiset tunnusluvut Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen (ESMA) asettamien vaihtoehtoisia tunnuslukuja 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 juoksevaan toiminnasta poikkeaviin varojen arvonalentumisiin liittyvät tulot ja menot. Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät esitellään konsernin tuloslaskelmassa ja laajassa tiliosuuskatsauksessa.

1) Kauden lopussa

2) Kumulatiivinen vuoden alusta

3) Oman pääoman tuotto ei pidä sisällään AT1-lainaa

Tunnuslukujen laskentaperiaatteet ovat luettavissa Aktia Pankki Oyj:n taloudellisesta katsauksesta 2021, s. 49.

Konsernin tuloslaskelma

(milj. euroa)	Liite	2022	2021	Δ %
Korkokate	3	99,2	96,2	3 %
Osingot		1,4	0,4	309 %
Palkkiotuotot		134,3	136,0	-1 %
Palkkiokulut		-12,3	-12,0	-2 %
Nettopalkkiotuotot		122,0	124,0	-2 %
Henkivakuutusnetto	4	30,5	37,7	-19 %
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	5	0,6	4,7	-86 %
Liiketoiminnan muut tuotot		0,5	0,8	-40 %
Liiketoiminnan tuotot yhteensä		254,3	263,8	-4 %
Henkilöstökulut		-83,6	-83,7	0 %
IT-kulut		-33,4	-30,7	9 %
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä		-23,6	-21,5	10 %
Liiketoiminnan muut kulut		-39,7	-38,5	3 %
Liiketoiminnan kulut yhteensä		-180,3	-174,4	3 %
Arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä		0,0	-	-
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	7	-10,2	-4,5	127 %
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta		0,2	-0,3	-
Liikevoitto		64,0	84,6	-24 %
Verot		-12,4	-17,3	-28 %
Kauden voitto		51,6	67,4	-23 %
Josta:				
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus		51,6	66,8	-23 %
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat		-	0,5	-
Yhteensä		51,6	67,4	-23 %
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa		0,72	0,95	-24 %
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EPS), euroa		0,72	0,95	-24 %
Liikevoitto ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:				
Liikevoitto		64,0	84,6	-24 %
Liiketoiminnan tuotot:				
Visa European myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto		-0,2	-0,5	67 %
Liiketoiminnan kulut:				
Uudelleenjärjestelykulut		1,4	3,3	-59 %
Arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä:				
Uudelleenjärjestelykulut		0,0	-	-
Vertailukelpoinen liikevoitto		65,2	87,4	-25 %

Konsernin laaja tuloslaskelma

(milj. euroa)	2022	2021	Δ %
Kauden voitto	51,6	67,4	-23 %
Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen:			
Rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	-55,8	-11,4	-389 %
Kassavirtasuojauksen arvostuksen muutos käypään arvoon	-0,3	-0,1	-183 %
Rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan	0,1	-3,5	-
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan	-56,1	-15,1	-272 %
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	0,5	-0,1	-
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan	0,5	-0,1	-
Kauden laajan tuloslaskelman tulos	-4,1	52,2	-
Laajan tuloslaskelman tulos josta:			
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	-4,1	51,6	-
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat	-	0,5	-
Yhteensä	-4,1	52,2	-
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	-0,06	0,73	-
Laimennusvaikutuksella oikaistu laaja osakekohtainen tulos, euroa	-0,06	0,73	-
Laajan tuloslaskelman tulos ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:			
Laajan tuloslaskelman tulos	-4,1	52,2	-
Visa Europan myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto	-0,1	-0,4	67 %
Uudelleenjärjestelykulut	1,1	2,6	-57 %
Vertailukelpoinen laajan tuloslaskelman tulos	-3,1	54,4	-

Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät konsernin tuloslaskelmassa ja laajassa tuloksessa

(milj. euroa)	2022	2021	Δ %
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	0,2	0,5	-67 %
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	0,2	0,5	-67 %
Henkilöstökulut	-0,8	-1,6	-54 %
Liiketoiminnan muut kulut	-0,6	-1,7	-63 %
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-1,4	-3,3	-59 %
Arvon alentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	0,0	0,0	0 %
Liikevoitto	-1,2	-2,8	56 %
Verot	0,2	0,6	-56 %
Kauden laajan tuloslaskelman tulos	-1,0	-2,3	56 %

Konsernin tase

(milj. euroa)	Liite	31.12.2022	31.12.2021	Δ %
Korolliset arvopaperit		75,3	94,6	-20 %
Osakkeet ja osuudet		174,9	203,2	-14 %
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset		1 001,6	1 154,0	-13 %
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	8	1 251,9	1 451,8	-14 %
Korolliset arvopaperit		997,1	1 107,0	-10 %
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	8	997,1	1 107,0	-10 %
Korolliset arvopaperit	7,8	529,4	386,5	37 %
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	7,8	1 193,2	65,3	-
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	7,8	7 791,7	7 486,4	4 %
Käteiset varat	8	165,8	732,8	-77 %
Jaksotettuun hankintamenoon arvostettavat rahoitusvarat		9 680,2	8 671,0	12 %
Johdannaissopimukset	6,8	54,7	39,6	38 %
Sijoitukset, osakkuusyritykset ja joint ventures		3,1	0,2	-
Aineettomat hyödykkeet ja liikearvo		166,3	174,0	-4 %
Käyttöoikeusomaisuus		19,9	22,3	-11 %
Sijoituskiinteistöt		44,7	45,5	-2 %
Muut aineelliset hyödykkeet		9,0	8,1	11 %
Aineelliset ja aineettomat hyödykkeet		239,9	249,8	-4 %
Muut varat		148,3	131,7	13 %
Tuloverosaamiset		1,5	0,2	717 %
Laskennalliset verosaamiset		16,8	2,1	683 %
Verosaamiset		18,3	2,3	686 %
Varat yhteensä		12 393,3	11 653,3	6 %
Velat keskuspankeille (TLTRO laina)		800,0	800,0	0 %
Velat luottolaitoksille		31,9	122,5	-74 %
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille		5 213,8	4 503,3	16 %
Talletukset	8	6 045,7	5 425,8	11 %
Johdannaissopimukset	6,8	294,0	20,5	-
Liikkeeseen lasketut velkakirjat		3 051,7	3 060,3	0 %
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		118,5	150,0	-21 %
Muut velat luottolaitoksille		5,5	14,0	-61 %
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille		686,0	506,0	36 %
Muut rahoitusvelat	8	3 861,8	3 730,4	4 %
Vakuutusvelka, riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset		349,6	414,5	-16 %
Vakuutusvelka, sijoitussidonnaiset vakuutukset		1 001,8	1 153,8	-13 %
Vakuutusvelka		1 351,4	1 568,2	-14 %
Muut velat		83,6	104,2	-20 %
Varaukset		1,3	1,0	29 %
Tuloverovelat		2,8	6,7	-58 %
Laskennalliset verovelat		54,9	58,1	-6 %
Verovelat		57,7	64,8	-11 %
Velat yhteensä		11 695,5	10 914,9	7 %
Sidottu oma pääoma		119,8	175,9	-32 %
Vapaa oma pääoma		518,5	503,0	3 %
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta		638,3	678,9	-6 %
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat		59,5	59,5	0 %
Oma pääoma yhteensä		697,8	738,4	-6 %
Velat ja oma pääoma yhteensä		12 393,3	11 653,3	6 %

Konsernin taseen ulkopuoliset sitoumukset

(milj. euroa)	31.12.2022	31.12.2021	Δ %
Takaukset	19,0	20,7	-9 %
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	4,3	6,8	-37 %
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	23,2	27,5	-16 %
Käyttämättömät luottojärjestelyt	604,6	685,3	-12 %
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	17,3	24,8	-30 %
Asiakkaan hyväksi tehdyt peruuttamattomat sitoumukset	621,9	710,1	-12 %
Yhteensä	645,1	737,6	-13 %

Konsernin oman pääoman muutos

(milj. euroa)	Osake- pääoma	Käyvän arvon rahasto	Osake- perusteisten korvausten rahasto	Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	Voittovar	Osakkeen- mistajien osuus omasta pääomasta	Muiden ensisijaiste n omien varojen omistaja	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2021	169,7	21,3	3,0	112,7	360,2	666,8	-	666,8
Osakeanti	-			25,8	-	25,8		25,8
Omien osakkeiden hankinta					-1,0	-1,0		-1,0
Omien osakkeiden myynti				0,1	1,0	1,0		1,0
Osingonjako					-67,7	-67,7		-67,7
<i>Tilikauden tulos</i>					67,4	67,4		67,4
<i>Rahoitusvarat</i>		-14,9				-14,9		-14,9
<i>Kassavirran suojaus</i>		-0,1				-0,1		-0,1
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan		-15,1			67,4	52,3		52,3
<i>Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt</i>					-0,1	-0,1		-0,1
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan					-0,1	-0,1		-0,1
Tilikauden laajan tulos- laskelman tulos		-15,1			67,2	52,2		52,2
Ensisijaisen pääoman (AT1) liikkeeseenlasku						-	60,0	60,0
Liikkeeseenlaskukustannukset						-	-0,5	-0,5
Muutos osakeperusteisissa palkkioissa (IFRS 2)			1,0		0,7	1,7		1,7
Oma pääoma 31.12.2021	169,7	6,2	3,9	138,6	360,5	678,9	59,5	738,4
Oma pääoma 1.1.2022	169,7	6,2	3,9	138,6	360,5	678,9	59,5	738,4
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
<i>Kauden tulos</i>					51,6	51,6		51,6
<i>Rahoitusvarat</i>		-55,8			-	-55,8		-55,8
<i>Kassavirran suojaus</i>		-0,3			-	-0,3		-0,3
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan		-56,1			51,6	-4,5		-4,5
<i>Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt</i>					0,5	0,5		0,5
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan					0,5	0,5		0,5
Kauden laajan tuloslaskelman tulos		-56,1			52,0	-4,1		-4,1
Ensisijaisesta pääomasta maksettu korko (AT1), verojen jälkeen					-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	371,3	638,3	59,5	697,8

Konsernin rahavirtalaskelma

(milj. euroa)	2022	2021	Δ %
Liiketoiminnan rahavirta			
Liikevoitto	64,0	84,6	-24 %
Oikaisut eriin joilla ei ole rahavirtavaikutusta	62,5	14,2	342 %
Maksetut tuloverot	-21,1	-12,8	-65 %
Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta	105,4	86,0	23 %
Liiketoiminnan saamisten lisäys (-) tai vähennys (+) ¹	-1 440,2	-542,7	-165 %
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)	825,0	1 033,0	-20 %
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	-509,7	576,2	-
Investointien rahavirta			
Taaleri Varainhoito -konsernin hankinta	-	-113,7	-
Investoinnit sijoituskiinteistöihin	-	-3,8	-
Sijoituskiinteistöjen luovutukset	-	0,9	-
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-12,2	-9,7	-26 %
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset	0,1	0,1	-47 %
Osakkuusyritysten hankinnat ja pääomalainat osakkuusyrityksille	-2,7	-0,3	-792 %
Investointien rahavirta yhteensä	-14,8	-126,4	88 %
Rahoituksen rahavirta			
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-25,0	-7,8	-222 %
Osakeanti	-	13,9	-
Ensisijaisen pääoman (AT1) liikkeeseenlasku	-	59,5	-
Ensisijaisesta pääomasta maksettu korko (AT1)	-2,3	-	-
Omien osakkeiden myynti	1,7	1,0	61 %
Maksetut osingot	-40,3	-67,7	40 %
Rahoituksen rahavirta yhteensä	-65,9	-1,0	-
Rahavarojen nettomuutos	-590,5	448,8	-
Rahavarat vuoden alussa	734,9	276,6	166 %
Rahavarat kauden lopussa	144,4	734,9	-80 %
Rahat ja pankkisaamiset ostetusta Taaleri Förmögenhetsförvaltning Ab:sta	-	9,5	-
Rahoituslaskelmassa esiintyvät rahavarat muodostuvat seuraavista tase-eristä:			
Kassa	0,9	0,9	-6 %
Suomen Pankin sekkitili pl. vähimmäisvarantotalletus Suomen Pankissa	111,1	680,3	-84 %
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	32,5	53,7	-39 %
Yhteensä	144,4	734,9	-80 %
Oikaisut eriin joilla ei ole rahavirtavaikutusta:			
Arvon alentuminen korollisista arvopapereista	1,1	-0,4	-
Realisoitumattomat arvonmuutokset rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon tuloksen kautta	9,8	-7,9	-
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	10,2	4,5	127 %
Käyvän arvon muutokset	21,7	4,6	371 %
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	18,9	16,6	14 %
Myyntivoitot ja -tappiot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-	-0,3	-
Purettu käyvän arvon suojaus	-2,0	-2,0	0 %
Sijoituskiinteistöjen käyvän arvon muutos	0,8	-2,4	-
Osakeperusteisten maksujen muutos	1,6	0,8	98 %
Muut oikaisut	0,6	0,7	-22 %
Yhteensä	62,5	14,2	342 %

1) Sisältää Suomen Pankin talletuksen 1 060 miljoonaa euroa

Konsernin kehitys neljännesvuosittain

(milj. euroa)							
Tuloslaskelma	Q4/2022	Q3/2022	Q2/2022	Q1/2022	Q4/2021	2022	2021
Korkokate	24,2	24,0	25,8	25,1	24,1	99,2	96,2
Osingot	0,0	1,0	0,4	0,0	0,0	1,4	0,4
Nettopalkkiotuotot	29,1	29,9	31,6	31,3	33,7	122,0	124,0
Henkivakuutusnetto	12,7	3,4	12,7	1,8	7,6	30,5	37,7
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	1,3	-2,2	0,9	0,7	0,0	0,6	4,7
Liiketoiminnan muut tuotot	0,2	0,1	0,1	0,1	0,1	0,5	0,8
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	67,5	56,2	71,6	59,0	65,5	254,3	263,8
Henkilöstökulut	-20,7	-20,8	-20,8	-21,3	-22,2	-83,6	-83,7
IT-kulut	-10,0	-7,5	-8,3	-7,6	-9,1	-33,4	-30,7
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-5,9	-5,9	-5,9	-5,9	-6,0	-23,6	-21,5
Liiketoiminnan muut kulut	-10,2	-8,7	-9,6	-11,2	-7,9	-39,7	-38,5
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-46,9	-42,8	-44,7	-45,9	-45,2	-180,3	-174,4
Arvon alentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	0,0	-	-	-	-	0,0	-
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-7,1	-1,0	-2,4	0,3	0,1	-10,2	-4,5
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,0	0,0	0,2	0,1	-0,1	0,2	-0,3
Liikevoitto	13,4	12,3	24,7	13,5	20,3	64,0	84,6
Verot	-2,6	-2,4	-4,9	-2,5	-4,0	-12,4	-17,3
Kauden voitto	10,8	10,0	19,8	11,0	16,3	51,6	67,4
Josta:							
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	10,8	10,0	19,8	11,0	16,3	51,6	66,8
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat	-	-	-	-	-	-	0,5
Yhteensä	10,8	10,0	19,8	11,0	16,3	51,6	67,4
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,15	0,14	0,28	0,15	0,23	0,72	0,95
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,15	0,14	0,28	0,15	0,23	0,72	0,95
Liikevoitto ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:	Q4/2022	Q3/2022	Q2/2022	Q1/2022	Q4/2021	2022	2021
Liikevoitto	13,4	12,3	24,7	13,5	20,3	64,0	84,6
Liiketoiminnan tuotot:							
Visa Europan myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto	-	-	-	-0,2	-	-0,2	-0,5
Liiketoiminnan kulut:							
Uudelleenjärjestelykulut	1,4	-	-	-	0,4	1,4	3,3
Arvon alentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä:							
Uudelleenjärjestelykulut	0,0	-	-	-	-	0,0	-
Vertailukelpoinen liiketulos	14,8	12,3	24,7	13,3	20,7	65,2	87,4

(milj. euroa)							
Laaja tulos	Q4/2022	Q3/2022	Q2/2022	Q1/2022	Q4/2021	2022	2021
Kauden voitto	10,8	10,0	19,8	11,0	16,3	51,6	67,4
Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen:							
Rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	1,0	-7,0	-22,0	-27,8	-4,1	-55,8	-11,4
Kassavirtasuojauksen arvostuksen muutos käypään arvoon	0,4	0,1	-0,8	0,0	-0,1	-0,3	-0,1
Rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan	-0,7	0,7	-0,3	0,3	-0,2	0,1	-3,5
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan	0,7	-6,2	-23,1	-27,5	-4,3	-56,1	-15,1
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	0,5	-	-	-	-0,1	0,5	-0,1
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan	0,5	-	-	-	-0,1	0,5	-0,1
Kauden laajan tuloslaskelman tulos	12,0	3,7	-3,3	-16,5	11,8	-4,1	52,2
Laajan tuloslaskelman tulos josta:							
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	12,0	3,7	-3,3	-16,5	11,8	-4,1	51,6
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat	-	-	-	-	-	-	0,5
Yhteensä	12,0	3,7	-3,3	-16,5	11,8	-4,1	52,2
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,17	0,05	-0,05	-0,23	0,16	-0,06	0,73
Laimennusvaikutuksella oikaistu laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,17	0,05	-0,05	-0,23	0,16	-0,06	0,73
Laajan tuloslaskelman tulos ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:	Q4/2022	Q3/2022	Q2/2022	Q1/2022	Q4/2021	2022	2021
Laajan tuloslaskelman tulos	12,0	3,7	-3,3	-16,5	11,8	-4,1	52,2
Visa European myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto	-	-	-	-0,1	-	-0,1	-0,4
Uudelleenjärjestelykulut	1,1	-	-	-	0,3	1,1	2,6
Vertailukelpoinen laajan tuloslaskelman tulos	13,1	3,7	-3,3	-16,7	12,1	-3,1	54,4

Segmenttien kehitys neljännesvuosittain

Pankkitoiminta	Q4/2022	Q3/2022	Q2/2022	Q1/2022	Q4/2021	2022	2021
Korkokate	22,8	23,0	21,0	19,5	18,9	86,3	73,5
Nettopalkkiotuotot	14,4	14,0	14,8	15,1	15,3	58,3	59,8
Liiketoiminnan muut tuotot	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,2	0,3
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	37,3	37,1	35,8	34,6	34,3	144,8	133,5
Henkilöstökulut	-4,0	-3,9	-3,8	-3,4	-4,2	-15,1	-17,2
Liiketoiminnan muut kulut ¹	-22,9	-19,4	-20,7	-23,0	-20,3	-86,1	-81,2
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-26,9	-23,4	-24,5	-26,5	-24,6	-101,2	-98,4
Arvon alentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	0,0	-	-	-	-	0,0	-
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-7,1	-1,0	-2,4	0,3	0,1	-10,2	-4,5
Liikevoitto	3,3	12,7	8,9	8,4	9,9	33,3	30,7
Vertailukelpoinen liikevoitto	4,1	12,7	8,9	8,4	10,0	34,1	32,0
Varainhoito	Q4/2022	Q3/2022	Q2/2022	Q1/2022	Q4/2021	2022	2021
Korkokate	1,7	0,7	0,5	0,5	0,4	3,4	1,6
Nettopalkkiotuotot	15,9	17,2	18,5	17,8	20,0	69,4	70,9
Henkivakuutusnetto	12,0	2,6	11,8	0,9	6,5	27,3	33,6
Liiketoiminnan muut tuotot	0,0	0,1	0,1	0,1	0,1	0,4	0,8
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	29,7	20,5	31,0	19,4	27,0	100,5	106,9
Henkilöstökulut	-5,7	-6,1	-5,8	-7,0	-7,1	-24,6	-25,0
Liiketoiminnan muut kulut ¹	-11,7	-10,1	-11,4	-10,6	-11,4	-43,9	-41,2
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-17,4	-16,3	-17,2	-17,6	-18,5	-68,4	-66,2
Liikevoitto	12,3	4,2	13,8	1,7	8,4	32,1	40,7
Vertailukelpoinen liikevoitto	12,8	4,2	13,8	1,7	8,6	32,6	42,7
Konsernitoiminnot	Q4/2022	Q3/2022	Q2/2022	Q1/2022	Q4/2021	2022	2021
Korkokate	-0,3	0,3	4,3	5,1	4,8	9,5	21,2
Nettopalkkiotuotot	1,6	1,5	1,4	1,5	1,3	5,9	5,3
Liiketoiminnan muut tuotot	1,4	-1,2	1,3	0,7	0,1	2,2	5,1
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	2,6	0,7	7,0	7,3	6,2	17,6	31,6
Henkilöstökulut	-11,1	-10,7	-11,2	-10,8	-10,9	-43,9	-41,6
Liiketoiminnan muut kulut ¹	6,3	5,5	6,1	6,8	6,8	24,6	23,4
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-4,8	-5,3	-5,2	-4,1	-4,1	-19,3	-18,2
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-	-	-	-	-	-	0,0
Liikevoitto	-2,1	-4,6	1,9	3,2	2,1	-1,6	13,4
Vertailukelpoinen liikevoitto	-2,1	-4,6	1,9	3,1	2,2	-1,7	13,0

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

Liite 1. Osavuositarkastuksen laatimisperusta ja olennaiset tilinpäätösperiaatteet

Osavuositarkastuksen laatimisperusteet

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

Osavuositarkastus 1.1.–31.12.2022 on laadittu IAS 34 'Osavuositarkastukset' -standardin mukaisesti. Osavuositarkastus ei sisällä kaikkea tietoa ja kaikkia liitteitä, joita tilinpäätökseltä vaaditaan, minkä vuoksi tarkastukseen tulee tutustua yhdessä Aktia-konsernin Tilinpäätöksen 2021 sekä muiden täydentävien dokumenttien (ensijaisesti Taloudellinen katsaus 2021 ja Pilar III Report) kanssa. Taulukoiden luvut esitetään miljoonina euroina yhdellä desimaalilla. Luvut on pyöristetty, joten yksittäisten euromäärien summat voivat poiketa esitetystä loppusummasta.

Hallitus hyväksyi osavuositarkastuksen ajalta 1.1.–31.12.2022 kokouksessaan 17.2.2023.

Olennaiset tilinpäätösperiaatteet

Vuosikatsauksen laadinnassa on noudatettu vuositilinpäätökseen 31.12.2022 sovellettuja tilinpäätöksen laatimisperiaatteita. Tänä vuonna ei ole otettu käyttöön uusia tai muuttuneita IFRS-standardeja.

Seuraavat uudet IFRS-standardit vaikuttavat tulevien liiketapahtumien raportointiin:

Vakuutus sopimusten kirjaamista säädellään IFRS 4:ssä, joka korvataan tulevaisuudessa uudella standardilla IFRS 17. IFRS 17 pitää sisällään uusia lähtökohtia vakuutus sopimusten kirjaamiseen ja arviointiin sekä sääntöjä sille, miten vakuutus sopimukset esitetään liitetiedoissa. Uuden standardin päämäärä on lisätä läpinäkyvyyttä, antaa oikeampi kuva vakuutus sopimuksen tuloksesta ja vähentää kirjanpidollisia eroja eri vakuutus sopimusten välillä.

Uusi standardi rakentuu yhtenäisille arvostusperiaatteille, joiden lähtökohtana on kolme arvostusmallia: Building Block approach (BBA), Premium allocation approach (PAA), Variable fee approach (VFA). IFRS 17:sta mukaan BBA:ta käytetään sellaisten vakuutus sopimusten arvostamiseen, joissa vakuutus sitoumukset arvostetaan odotettujen kassavirtojen nykyarvona, joka ottaa huomioon riski- ja voittomarginaalin. Kahta muuta arvostusmenetelmää voidaan käyttää mikäli tietyt ehdot täyttyvät. Menetelmän valinta riippuu sopimuksen ehdoista (pitkäaikainen, lyhytaikainen tai voittoajakava).

IFRS 17:ään siirtymisessä Aktian ei ole mahdollista käyttää täysin takautuvaa lähestymistapaa suurimpaan osaan vakuutus sopimuksista, koska suuri osa vakuutus kannasta on hyvin vanhaa. Niihin sopimuksiin, joihin ei käytetä täysin takautuvaa lähestymistapaa, käytetään käypään arvoon perustuvaa lähestymistapaa. Siirtyessään IFRS 17:ään Aktia odottaa oman pääoman supistuvan 100 miljoonaa euroa 1.1.2022. Lasku johtuu pääosin matalasta korkotasosta ja vakuutus velan diskonttaus vaikutuksesta IFRS 17-siirtymän aikana. Nousevat korot johtavat oman pääoman kasvuun vuoden 2022 aikana. Aktia on käyttänyt korkosuojausta 2023 lähtien pienentämään henkivakuutus liiketoiminnan tuloksen volatiliiteettia.

Vakuutus toiminnasta odotetaan hieman korkeampaa tulosta tulevina kausina. Oman pääoman supistuminen ei odoteta vaikuttavan pankkikonsernin vakavaraisuusasteeseen IFRS 17:ään siirryttäessä, mutta sillä tulee olemaan vaikutuksia rahoitus- ja vakuutus konglomeraatin vakavaraisuusasteeseen.

Vakuutus velan kokonaismäärä 1,35 miljardia euroa 31.12.2022 sisältää IFRS 17 mukaisia vakuutus sopimuksia 0,42 miljardia euroa ja IFRS 9:n mukaisia sijoitus sopimuksia 0,93 miljardia euroa. IFRS 9-siirtymän aikana odotetaan sopimusten mukaisten marginaalien olevan noin 80 miljoonaa euroa.

Aktia ei suunnittele mahdollisuutta esittää rahoitus tuottoja tai -kuluja muun laajan tulos laskelman erissä.

IFRS 17-standardi otettiin käyttöön EU:n toimesta 23.11.2021 ja tuli EU:ssa pakolliseksi 1.1.2023. Aktiakonserni otti IFRS 17:sta käyttöön kun se tuli EU:ssa pakolliseksi. Lisäinformaatio IFRS 17:sta ja sen siirtymä vaikutuksista tullaan julkistamaan osavuositarkastuksen 1.1.-31.3.2023 yhteydessä.

Konserni arvioi, että muilla uusilla tai muutetuilla IFRS-standardeilla tai IFRIC-tulkinnolla (International Financial Reporting Interpretations Committee) ei tule olemaan merkittävää vaikutusta konsernin tulokseen, taloudelliseen asemaan tai tietoihin.

Liite 2. Konsernin riskipositiot

Pankkikonsernin vakavaraisuus

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

(milj. euroa)	31.12.2022		31.12.2021	
Laskelma pankkikonsernin omista varoista	Konserni	Pankki-konsern	Konserni	Pankki-konsern
Varat yhteensä	12 393,3	10 918,8	11 653,3	9 993,9
josta aineettomat hyödykkeet	166,3	164,6	174,0	172,8
Velat yhteensä	11 695,5	10 286,6	10 914,9	9 361,7
josta velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	118,5	69,5	150,0	94,5
Osakepääoma	169,7	169,7	169,7	169,7
Käyvän arvon rahasto	-49,9	-35,9	6,2	4,2
Sidottu oma pääoma	119,8	133,8	175,9	173,9
Vapaan oman pääoman rahasto ja muut rahastot	147,1	147,0	142,5	142,4
Voittovarot	319,7	215,7	293,1	206,7
Kauden tulos	51,6	76,2	67,4	49,8
Vapaa oma pääoma	518,5	439,0	503,0	398,8
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	638,3	572,8	678,9	572,7
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat	59,5	59,5	59,5	59,5
Oma pääoma	697,8	632,3	738,4	632,2
Velat ja oma pääoma yhteensä	12 393,3	10 918,8	11 653,3	9 993,9
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	645,1	627,8	737,6	712,8
Oma pääoma pankkikonsernissa		632,3		632,2
Osinkovaraus ¹		-31,0		-40,2
Kauden voitto jolle ei haettu Finanssivalvonnan lupaa		-		-
Aineettomat hyödykkeet		-153,4		-162,3
Debentuurit		69,5		70,6
Muut odotetut tappiot IRB:n mukaan		-26,7		-24,4
Vähennys finanssialan merkittävistä omistussuosuksista		-13,0		-12,1
Muut sis. maksamaton osinko		-11,3		-4,1
Omat varat yhteensä (CET1 + AT1 + T2)		466,5		459,7

1) CRR-säännökseen perustuva

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

(milj. euroa)					
Pankkikonsernin vakavaraisuus	31.12.2022	30.9.2022	30.6.2022	31.3.2022	31.12.2021
Ydinpääoma ennen oikaisuja	532,1	522,2	520,6	523,4	520,2
Ydinpääomaan tehtävät oikaisut	-192,8	-195,3	-199,8	-197,1	-191,1
Ydinpääoma (CET1) yhteensä	339,2	326,9	320,8	326,3	329,1
Ensisijainen lisäpääoma ennen oikaisuja	57,7	58,3	60,0	60,0	60,0
Ensisijaiseen lisäpääomaan tehtävät oikaisut	-	-	-	-	-
Ensisijainen lisäpääoma (AT1) yhteensä	57,7	58,3	60,0	60,0	60,0
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1) yhteensä	396,9	385,1	380,8	386,3	389,1
Toissijainen pääoma ennen oikaisuja	69,5	69,5	69,5	69,7	70,6
Toissijaiseen pääomaan tehtävät oikaisut	-	-	-	-	-
Toissijainen pääoma (T2) yhteensä	69,5	69,5	69,5	69,7	70,6
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	466,5	454,7	450,3	456,0	459,7
Riskipainotetut sitoumukset yhteensä	3 130,6	3 084,0	3 089,5	3 071,7	2 940,6
josta luottoriskin osuus, standardimenetelmä	633,7	680,1	625,4	661,8	560,4
josta luottoriskin osuus, sisäinen menetelmä	2 065,6	1 983,0	2 043,2	1 989,1	1 959,3
josta kotitalouksien asuntoluottojen 15 prosentin riskipainolattia	-	-	-	-	-
josta markkinariskin osuus	-	-	-	-	-
josta operatiivisen riskin osuus	431,4	420,9	420,9	420,9	420,9
Omien varojen vaade (8 %)	250,5	246,7	247,2	245,7	235,2
Omien varojen puskuri	216,0	208,0	203,2	210,2	224,5
Ydinpääoman suhde	10,8 %	10,6 %	10,4 %	10,6 %	11,2 %
Ensisijaisen pääoman suhde	12,7 %	12,5 %	12,3 %	12,6 %	13,2 %
Omien varojen suhde	14,9 %	14,7 %	14,6 %	14,8 %	15,6 %
Omien varojen lattiasääntö (CRR artikla 500)					
Omat varat	466,5	454,7	450,3	456,0	459,7
Lattiasäännön mukainen omien varojen minimimäärä ¹	246,0	245,5	244,3	239,8	235,3
Omien varojen puskuri	220,5	209,2	206,0	216,2	224,4

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

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

Pankkikonsernin operatiivisten riskien riskipainotettu määrä

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

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

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

31.12.2022					
(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	1 092,9	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

(milj. euroa)	31.12.2021				
	Brutto- vastuut	Vastuu maksu- kyvyttömyys- hetkellä	Riskipaino, %	Riski- painotetut saamiset	Pääoma- vaade 8 %
Pankkikonsernin kokonaisriskivastuut					
Vastuuryhmä					
Luottoriski sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan					
Yritykset - Pk- yritykset	1 007,1	921,1	63 %	579,5	46,4
Yritykset - Muut	667,6	616,3	70 %	432,5	34,6
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, muut kuin pk-yritykset	4 952,6	4 946,1	13 %	665,3	53,2
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, pk-yritykset	139,5	138,7	49 %	68,6	5,5
Vähittäisvastuut - muut, muut kuin pk-yritykset	232,3	223,0	32 %	71,3	5,7
Vähittäisvastuut - muut, pk-yritykset	49,0	47,0	79 %	37,0	3,0
Kotitalouksien asuntoluottojen 15 prosentin riskipainolattia	-	-	-	-	-
Oman pääoman ehtoiset vastuut	39,5	39,5	266 %	105,1	8,4
Vastuut yhteensä sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan	7 087,4	6 931,7	28 %	1 959,3	156,7
Luottoriski standardimenetelmän mukaan					
Valtiot ja keskuspankit	942,1	1 007,0	0 %	-	-
Aluehallinnot ja paikallisviranomaiset	227,2	212,6	0 %	0,3	0,0
Kansainväliset kehityspankit	-	22,6	0 %	-	-
Kansainväliset organisaatiot	20,1	20,1	0 %	-	-
Luottolaitokset	203,6	200,5	21 %	43,1	3,4
Yritykset	100,0	20,3	81 %	16,5	1,3
Vähittäissaamiset	268,2	110,8	71 %	78,8	6,3
Kiinteistövakuudelliset saamiset	786,6	767,2	30 %	231,8	18,5
Erääntyneet saamiset	5,7	4,4	108 %	4,7	0,4
Katetut joukkolainat	814,8	814,8	11 %	86,3	6,9
Muut erät	131,5	131,5	60 %	79,2	6,3
Vastuut yhteensä standardimenetelmän mukaan	3 499,9	3 311,8	16 %	540,7	43,3
Kokonaisriskin määrä	10 587,3	10 243,4	28 %	2 499,9	200,0

Rahoitus- ja vakuutusryhmittymän vakavaraisuus

(milj. euroa)	31.12.2022	30.9.2022	30.6.2022	31.3.2022	31.12.2021
Yhteenveto					
Konsernin oma pääoma	697,8	686,0	681,2	722,7	738,4
Toimialakohtaiset varat	125,5	125,5	125,5	125,7	126,6
Aineettomat hyödykkeet ja muut vähennettävät erät	-187,3	-183,4	-178,7	-214,4	-220,1
Konglomeraatin omat varat yhteensä	636,0	628,1	628,0	634,0	644,9
Pankkitoiminnan pääomavaade	359,0	353,5	354,2	352,0	335,8
Vakuutustoiminnan pääomavaade	75,2	77,8	83,9	98,9	108,9
Omien varojen minimimäärä	434,3	431,3	438,2	450,8	444,7
Konglomeraatin vakavaraisuus	201,8	196,8	189,9	183,2	200,2
Vakavaraisuusaste, %	146,5 %	145,6 %	143,3 %	140,6 %	145,0 %

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

Liite 3. Korkokate

(milj. euroa)	2022	2021	Δ %
Otto- ja antolainaus	103,1	86,3	19 %
Likviditeettisalkku	6,6	5,1	30 %
Suojaustoimet korkojohdannaisilla	0,0	1,8	-100 %
Negatiiviset korkokulut TLTO lainasta	1,3	8,6	-85 %
Muu rahoitus	-11,9	-5,6	-113 %
Yhteensä	99,2	96,2	3 %

Otto- ja antolainaus sisältää hypoteekkipankkitoiminnan liikkeeseen laskemat joukkovelkakirjalainat sekä ne korkosuojat, jotka on tehty liikkeeseen laskujen yhteydessä. Muut sisältää suurimmaksi osaksi seniorirahoitusta, sen korkosuoja ja vastuudebentuureja.

Liite 4. Henkivakuutusnetto

(milj. euroa)	2022	2021	Δ %
Vakuutusmaksutulo	141,2	151,9	-7 %
Nettotuotot sijoitustoiminnasta	7,0	21,3	-67 %
<i>josta ECL arvonalentumisten muutos</i>	-0,4	0,1	-
<i>josta relisoitumattomat arvomuutokset osakkeista ja osuuksista</i>	-9,8	7,7	-
<i>josta relisoitumattomat arvomuutokset sijoituskiinteistöistä</i>	-0,8	3,1	-
Maksetut vakuutuskorvaukset	-114,5	-98,0	-17 %
Vakuutusvelan muutos, netto	-3,1	-37,5	92 %
Yhteensä	30,5	37,7	-19 %

Liite 5. Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot

(milj. euroa)	2022	2021	Δ %
Käypään arvoon tuloksen kautta arvostettavien rahoitusvarojen nettotuotot	0,0	0,2	-89 %
Nettotuotot arvopaperikaupasta ja valuuttakaupasta	0,7	0,8	-13 %
<i>josta relisoitumattomat arvomuutokset osakkeista ja osuuksista</i>	0,1	0,2	-65 %
Käypään arvoon laajan tuloksen kautta arvostettavien rahoitusvarojen nettotuotot	0,0	4,0	-99 %
<i>josta ECL arvonalentumisten muutos</i>	-0,5	0,3	-
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavien korollisten arvopaperien nettotuotot	-0,2	0,1	-
<i>josta ECL arvonalentumisten muutos</i>	-0,2	0,1	-
Suojauslaskennan nettotulos	0,1	-0,4	-
Yhteensä	0,6	4,7	-86 %

Liite 6. Johdannaiset

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

Suojaavat johdannaiset (milj. euroa)	31.12.2021		
	Nimellismäärä yhteensä	Varat, käypä arvo	Velat, käypä arvo
Käyvän arvon suojaus			
Korkosidonnaiset	3 303,3	31,1	17,4
Yhteensä	3 303,3	31,1	17,4
Kassavirran suojaus			
Korkosidonnaiset	240,2	5,3	-
Yhteensä	240,2	5,3	-
Tuloksen kautta arvostetut johdannaissopimukset			
Korkosidonnaiset ¹	70,0	3,1	3,1
Valuuttasidonnaiset	1,9	0,0	0,0
Yhteensä	71,9	3,1	3,1
Johdannaissopimukset yhteensä			
Korkosidonnaiset	3 613,5	39,6	20,5
Valuuttasidonnaiset	1,9	0,0	0,0
Yhteensä	3 615,4	39,6	20,5
Joista selvitettyt koronvaihtosopimukset	-	-	-

¹) Korkosidonnaisiin johdannaisiin sisältyvät paikalliskankeille välitetyt korkosuojaat, jotka kolmansien osapuolten kanssa tehtyjen back-to-back-suojausten jälkeen olivat 60,0 (70,0) miljoonaa euroa.

Liite 7. Rahoitusvarat ja arvonalentumiset vaiheittain

(milj. euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Rahoitusvarojen kirjanpitoarvo 31.12.2022				
Korolliset arvopaperit	1 520,2	81,6	0,0	1 601,8
Antolainaus julkisyhteisölle	7 398,3	281,9	111,6	7 791,7
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	640,2	2,8	2,1	645,1
Yhteensä	9 558,7	366,3	113,7	10 038,6

Rahoitusvarojen kirjanpitoarvo 31.12.2021				
Korolliset arvopaperit	1 588,1	-	-	1 588,1
Antolainaus julkisyhteisölle	7 092,3	300,4	93,6	7 486,4
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	721,4	14,3	1,9	737,6
Yhteensä	9 401,8	314,7	95,5	9 812,0

Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset

(milj. euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset 1.1.2022	3,9	3,7	24,8	32,4
Siirto tasosta 1 tasoon 2	-0,2	3,3	-	3,0
Siirto tasosta 1 tasoon 3	-0,1	-	2,9	2,8
Siirto tasosta 2 tasoon 1	0,1	-0,5	-	-0,4
Siirto tasosta 2 tasoon 3	-	-0,9	2,0	1,1
Siirto tasosta 3 tasoon 1	0,0	-	-0,3	-0,3
Siirto tasosta 3 tasoon 2	-	0,3	-0,6	-0,4
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	1,7	0,0	0,2	2,0
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-0,5	-0,3	-2,7	-3,4
Arviointimetodiikan päivityksestä johtuvat muutokset	0,3	2,3	1,4	4,0
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennystilin pienentymiset	0,0	0,0	-3,9	-3,9
Muut muutokset	-0,2	-1,6	3,7	1,8
Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalennukset 31.12.2022	5,0	6,4	27,4	38,8
josta varauksia	1,1	0,1	0,2	1,3

Korollisten arvopaperien arvonalentumiset

(milj. euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Korollisten arvopaperien arvonalentumiset 1.1.2022	0,4	-	0,3	0,7
Siirto tasosta 1 tasoon 2	-0,1	0,6	0,0	0,5
Siirto tasosta 2 tasoon 1	0,0	0,0	-	0,0
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	0,0	0,0	-	0,1
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	0,0	0,0	-	0,0
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennystilin pienentymiset	0,0	0,0	-0,3	-0,3
Muut muutokset	0,6	0,0	0,0	0,6
Korollisten arvopaperien arvonalentumiset 31.12.2022	0,9	0,6	0,0	1,5

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

Liite 8. Rahoitusvarat ja velat

Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot

(milj. euroa)	31.12.2022		31.12.2021	
Rahoitusvarat	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kirjanpitoarvo	Käypäarvo
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	1 251,9	1 251,9	1 451,8	1 451,8
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	997,1	997,1	1 107,0	1 107,0
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat korolliset arvopaperit	529,4	493,6	386,5	408,8
Lainat ja muut saamiset	8 984,9	8 796,2	7 551,7	7 558,6
Käteiset varat	165,8	165,8	732,8	732,8
Johdannaissopimukset	54,7	54,7	39,6	39,6
Yhteensä	11 983,8	11 759,3	11 269,3	11 298,5
Rahoitusvelat				
Talletukset	6 045,7	6 062,2	5 425,8	5 416,9
Johdannaissopimukset	294,0	294,0	20,5	20,5
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 051,7	3 070,2	3 060,3	3 095,5
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	118,5	113,4	150,0	150,4
Muut velat luottolaitoksille	5,5	5,5	14,0	14,1
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	686,0	684,8	506,0	506,6
Velat käyttöoikeusomaisuudesta	22,3	22,3	24,5	24,5
Yhteensä	10 223,8	10 252,5	9 201,2	9 228,6

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

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

Vaadittaessa maksettavien talletusten osalta nimellisarvon on oletettu vastaavan käypää arvoa. Eräpäivälliset talletukset on arvostettu diskonttaamalla tulevat kassavirrat tilinpäätöshetken markkina-koroilla. Liikkeeseen laskettujen velkojen käypä arvo on määritetty 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-johdannaisien markkina-arvoon huomioiden sekä vastapuolen että oman luottoriskikomponentin.

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

(milj. euroa)	31.12.2022				31.12.2021			
	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	1 001,6	-	-	1 001,6	1 154,0	-	-	1 154,0
Korolliset arvopaperit	18,5	56,7	0,1	75,3	21,9	72,6	0,1	94,6
Osakkeet ja osuudet	122,6	-	52,4	174,9	140,4	-	62,8	203,2
Yhteensä	1 142,7	56,7	52,4	1 251,9	1 316,3	72,6	62,9	1 451,8
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat								
Korolliset arvopaperit	886,8	68,2	42,0	997,1	967,2	64,7	75,1	1 107,0
Osakkeet ja osuudet	-	-	-	-	-	-	-	-
Yhteensä	886,8	68,2	42,0	997,1	967,2	64,7	75,1	1 107,0
Johdannaissopimukset, netto	0,0	-239,3	-	-239,3	0,0	19,1	-	19,1
Yhteensä	0,0	-239,3	-	-239,3	0,0	19,1	-	19,1
Yhteensä	2 029,5	-114,4	94,5	2 009,6	2 283,4	156,4	138,0	2 577,9

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

Muutokset tasolla 3

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

Täsmäytys muutoksille, jotka ovat tapahtuneet rahoitusvarojille, jotka kuuluvat tasoon 3 (milj. euroa)	Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat			Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat			Yhteensä		
	Korolli- set arvo- paperit	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä	Korolli- set arvo- paperit	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä	Korolli- set arvo- paperit	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä
(mn euro)									
Kirjanpitoarvo 1.1.2022	0,1	62,8	62,9	75,1	-	75,1	75,2	62,8	138,0
Hankinnat	-	12,4	12,4	-	-	-	-	12,4	12,4
Myynnit	-	-38,6	-38,6	-	-	-	-	-38,6	-38,6
Erääntynyt vuoden aikana	-	-	-	-32,0	-	-32,0	-32,0	0,0	-32,0
Tulokseen kirjatut arvonmuutokset, realisoituneet	-	13,0	13,0	-	-	-	-	13,0	13,0
Realisoitumattomat arvon-muutokset tuloslaskelmassa	-	2,7	2,7	-	-	-	-	2,7	2,7
Laajaan tulokseen kirjatut arvonmuutokset	-	-	-	-1,1	-	-1,1	-1,1	-	-1,1
Siirrot tasolta 1 ja 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Siirrot tasolle 1 ja 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kirjanpitoarvo 31.12.2022	0,1	52,4	52,4	42,0	-	42,0	42,1	52,4	94,5

Rahoitusvarojen ja -velkojen kuittaus

(milj. euroa) Varat	31.12.2022		31.12.2021	
	Johdannaiset	Käänteinen takaisinosto-sopimus	Johdannaiset	Käänteinen takaisinosto-sopimus
Rahoitusvarat, jotka sisältyvät netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	54,7	-	39,6	-
Taseeseen kirjattu arvo	54,7	-	39,6	-
Kuittaamaton summa, joka kuitenkin sisältyy netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	53,1	-	5,1	-
Saadut vakuudet	1,3	-	34,3	-
Määrä jota ei ole kuitattu taseessa	54,4	-	39,5	-
Netto	0,3	-	0,1	-

Velat	31.12.2022		31.12.2021	
	Johdannaiset	Käänteinen takaisinosto-sopimus	Johdannaiset	Käänteinen takaisinosto-sopimus
Rahoitusvelat, jotka sisältyvät netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	294,0	-	20,5	-
Taseeseen kirjattu arvo	294,0	-	20,5	-
Kuittaamaton summa, joka kuitenkin sisältyy netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	53,1	-	5,1	-
Annetut vakuudet	127,6	-	12,0	-
Määrä jota ei ole kuitattu taseessa	180,7	-	17,2	-
Netto	113,3	-	3,3	-

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

Liite 9. Erittely konsernin rahoitusrakenteesta

(milj. euroa)	31.12.2022	31.12.2021
Talletukset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	5 213,8	4 503,3
Lyhytaikaiset velat, vakuudettomat ¹		
Pankit	30,6	88,2
Liikkeeseen lasketut sijoitustodistukset ja markkinatalletukset	791,1	649,1
Yhteensä	821,8	737,3
Lyhytaikaiset velat, vakuudelliset ¹		
Pankit - saadut käteisvakuudet panttaussopimusten yhteydessä	1,3	34,3
Takaisinosopimukset - pankit	0,0	0,0
Yhteensä	1,3	34,3
Lyhytaikaiset velat yhteensä	823,0	771,6
Pitkäaikaiset velat, vakuudettomat ²		
Liikkeeseen lasketut velkakirjat, senior preferred	1 521,8	1 383,8
Liikkeeseen lasketut velkakirjat, senior non-preferred	71,3	-
Muut luottolaitokset	5,5	11,0
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	69,5	94,5
AT1 laina (Additional Tier 1 capital) 3)	60,0	60,0
Yhteensä	1 728,2	1 549,3
Pitkäaikaiset velat, vakuudelliset ²		
Keskuspankki ja muut luottolaitokset	800,0	803,0
Liikkeeseen lasketut velkakirjat, Covered Bonds	1 353,5	1 533,5
Yhteensä	2 153,5	2 336,5
Pitkäaikaiset velat yhteensä	3 881,7	3 885,7
Pankkitoiminnan korolliset velat	9 918,5	9 160,6
Henkivakuutustoiminnan vakuutusvelat	1 351,4	1 568,2
Henkivakuutustoiminnan velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	49,0	55,6
Muut ei korolliset velat yhteensä	436,6	190,5
Velat yhteensä	11 755,5	10 974,9

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)	31.12.2022	31.12.2021
Omien velkojen vakuudeksi annetut vakuudet		
Arvopaperit	246,7	425,8
Lainasaatavat, jotka muodostavat vakuudellisten joukkovelkakirjalainojen (covered bonds) vakuusmassan	2 519,1	2 774,2
Yhteensä	2 765,8	3 200,0
Pantatut arvopaperit ¹	1,3	1,4
Panttaus- ja takaisinostosopimusten yhteydessä annettu käteinen	127,6	12,0
Yhteensä	128,9	13,4
Annetut vakuudet yhteensä	2 894,7	3 213,3
Velat luottolaitoksille ²	800,0	803,0
Liikkeeseen lasketut asuntovakuudelliset joukkovelkakirjalainat (Covered Bonds) ³	1 353,5	1 533,5
Johdannaiset	127,6	12,0
Yhteensä	2 281,0	2 348,5

1) Koskee päivän sisäisen limiitin vakuudeksi pantattuja arvopapereita. 31.12.2022 pantattuna oli 25,4 (11,7) miljoonaa euroa ylimääräisiä vakuuksia.

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

3) Vähennettynä omilla takaisinostoilla.

Saadut vakuudet (milj. euroa)	31.12.2022	31.12.2021
Panttaussopimusten yhteydessä saatu käteinen ¹	1,3	34,3
Yhteensä	1,3	34,3

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

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
17. helmikuuta 2023 klo 10.30. Toimitusjohtaja Mikko Ayub ja
talous- ja rahoitusjohtaja Outi Henriksson esittelevät tuloksen.
Tilaisuus pidetään englanniksi ja sitä voi seurata suorana
osoitteessa <https://aktia.videosync.fi/2022-q4-results>. Webcast-
lähetyksen nauhoitus on saatavilla tilaisuuden jälkeen osoitteessa
www.aktia.com.

Taloudellinen kalenteri

Varsinainen yhtiökokous.....	5 huhtikuuta 2023
Osavuosikatsaus tammi–maaliskuu 2023.....	11 toukokuuta 2023
Puolivuosikatsaus tammi–kesäkuu 2023.....	9 elokuuta 2023
Osavuosikatsaus tammi–syyskuu 2023.....	9 marraskuuta 2023