

Q1



Osavuositarkastus 1.1.–31.3.2024

Aktia

Vertailukelpoinen liikevoitto vahvistui korkokatteen vakaan kehityksen ja hyvän kustannusten hallinnan ansiosta

Tammi-maaliskuu lyhyesti

- Vuosineljänneksen vertailukelpoinen liikevoitto oli 33,9 miljoonaa euroa ja kasvoi näin ollen 44 prosenttia viime vuodesta (23,6).
- Vertailukelpoinen kulu/tuotto-suhde vahvistui 0,53:een (0,65; 0,57 ilman vakaussmaksua).
- Vertailukelpoinen oman pääoman tuotto (ROE) nousi 16,7 (13,0) prosenttiin vuosineljänneksen vahvan tulosparannuksen ansiosta.
- Korkokate oli odotetusti hyvällä tasolla. Korkokatetta tukivat antolainauksen vahvat korkotuotot sekä kannattavien rahoitusratkaisujen myynnin kasvu.
- Palkkiotuotot säilyivät suunnilleen viime vuoden vastaavan neljänneksen tasolla.
- Hallinnoitavat varat nousivat jonkin verran vuodenvaihteen tasosta, ja nettomyynti Private Banking -asiakkaille oli edelleen positiivinen. Neljänneksen nettomerkinnot jäivät kuitenkin kokonaisuudessaan negatiivisiksi.
- Henkivakuutusnetto jatkoi vahvaa kehitystä kasvaen hieman viime vuoden vastaavasta neljänneksestä.
- Vertailukelpoiset liiketoiminnan kulut laskivat 11 prosentilla viime vuoteen verrattuna sen ansiosta, että kustannukset pysyivät hyvin hallinnassa ja vakaussmaksua ei peritä vuonna 2024. Pois lukien vakaussmaksun vaikutus, vertailukelpoiset liiketoiminnan kulut olivat samalla tasolla kuin edellisenä vuonna.
- IT-kulut kasvoivat, mikä johtuu etupäässä panostuksista ja investoinneista järjestelmäparannuksiin, dataan ja analytiikkaan sekä asiakaskokemukseen.
- Henkilöstökulut, poistot ja muut liiketoiminnan kulut pysyivät hyvin hallinnassa.
- Luottotappiovaraukset kasvoivat odotusten mukaisesti hieman. Hyvän riskienhallinnan ja lainakannan hyvän laadun ansiosta luottotappiot pysyivät silti maltillisella tasolla.

(milj.euroa)	Q1/2024	Q1/2023	Δ %	Q4/2023	Δ %	1-12/2023
Korkokate	39,1	31,8	23 %	38,9	0 %	144,0
Nettopalkkiotuotot	30,1	30,3	0 %	29,8	1 %	120,4
Henkivakuutusnetto	7,7	7,2	7 %	6,0	27 %	24,1
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	77,3	70,3	10 %	75,2	3 %	291,0
Liiketoiminnan kulut	-41,4	-47,1	-12 %	-46,5	-11 %	-176,6
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-2,7	-0,9	190 %	-2,4	12 %	-7,0
Liikevoitto	33,3	22,2	50 %	25,2	32 %	106,2
Vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot ¹⁾	77,3	70,3	10 %	75,2	3 %	290,8
Vertailukelpoiset liiketoiminnan kulut ¹⁾	-40,7	-45,8	-11 %	-45,5	-10 %	-174,2
Vertailukelpoinen liikevoitto ¹⁾	33,9	23,6	44 %	26,3	29 %	108,4
Kulu/tuotto-suhde	0,54	0,67	-19 %	0,62	-13 %	0,61
Vertailukelpoinen kulu/tuotto-suhde ¹⁾	0,53	0,65	-18 %	0,60	-12 %	0,60
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,38	0,25	52 %	0,28	36 %	1,16
Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos (EPS), euroa ¹⁾	0,38	0,27	41 %	0,29	31 %	1,19
Oman pääoman tuotto (ROE), %	16,4	12,2	4,3*	12,8	3,6*	13,7
Vertailukelpoinen oman pääoman tuotto (ROE), % ¹⁾	16,7	13,0	3,8*	13,3	3,4*	14,0
Ydinpääoman suhde (CET1), % ²⁾	11,4	11,1	0,3*	11,3	0,1*	11,3

^{*)} Muutos on laskettu prosenttiyksiköissä

¹⁾ Vaihtoehtoinen tunnusluku

²⁾ Kauden lopussa

Osavuositiedot 1.1.–31.3.2024 on käännettä alkuperäisestä ruotsinkielisestä osavuositiedotuksesta "Delårsrapport 1.1-1.3.2024". Jos eroavaisuuksia ilmenee, on ruotsinkielinen versio määräävä.

Näkymät 2024 (päivitetty)

Aktian vuoden 2024 vertailukelpoisen liikevoiton odotetaan olevan jonkin verran korkeampi tai korkeampi kuin vuonna 2023 raportoitu 108,4 miljoonaa euroa.

Näkymät on laadittu seuraavien odotusten perusteella:

- Markkinoiden epävarmuudesta ja todennäköisesti laskevista koroista huolimatta korkokatteen odotetaan olevan korkeampi kuin vuonna 2023.
- Nettopalkkiotuottojen odotetaan kasvavan hieman vuodesta 2023 edellyttäen, että markkinaolosuhteet ovat suotuisat.
- Henkivakuutus toiminnan odotetaan kehittyvän vakaasti. Tulokseen saattavat kuitenkin vaikuttaa markkina-arvojen muutokset.
- Liiketoiminnan kulujen odotetaan kokonaisuudessaan pysyvän suunnilleen samalla tasolla kuin vuonna 2023, ja IT-kulujen odotetaan kasvavan.
- Arvon alentumisten ja luottotappiovarausten odotetaan kasvavan hieman vuodesta 2023, mikäli markkinatilanne pysyy nykyisen kaltaisena.

Aiemmat näkymät vuodelle 2024: Aktian vuoden 2024 vertailukelpoisen liikevoiton odotetaan olevan jonkin verran korkeampi kuin vuonna 2023 raportoitu 108,4 miljoonaa euroa. (Katso Näkymät.)

Toimitusjohtajan katsaus

Aktian vuoden 2024 ensimmäisen neljänneksen tulos oli vahva. Vertailukelpoinen liikevoitto 33,9 miljoonaa euroa oli erittäin hyvä ja vertailukelpoinen oman pääoman tuotto (ROE) 16,7 prosenttia oli erinomainen. Toisin sanoen tuloksen osalta myönteinen kehitys jatkui viime vuodesta. Strateginen valintamme perustaa liiketoiminta kolmen tukijalan eli liiketoiminta-alueen varaan toimii hyvin, ja panostuksemme asiakaskokemukseen näkyy päivittäisessä työssämme.

Olen erityisen tyytyväinen siihen, että Aktian kulu/tuotto-suhte, joka on yksi keskeisiä tunnuslukumme, parani huomattavasti neljänneksen aikana. Pitkän aikavälin tavoitteemme kulu/tuotto-suhteen enimmäistasoksi on 0,60, ja ensimmäisen neljänneksen jälkeen vertailukelpoinen kulu/tuotto-suhteemme oli 0,53. Hyvää kehitystä tuki merkittäväällä tavalla korkokate, joka odotusten mukaisesti oli hyvällä tasolla ja 23 prosenttia viime vuoden vastaavaa neljänneestä korkeampi.

Vuoden 2023 ensimmäiseen neljännekseen verrattuna tulee kuitenkin huomioida, että vertailulukuja rasittaa huomattava vakausmaksuvaraus, jota ei tänä vuonna peritä.

Liiketoiminta-alueiden kehitys

Pankkitoiminta teki jälleen vahvan tuloksen, ja korkeana pysynyt korkotaso sekä etenkin yritysliiketoiminnan korkeammat keskimarginaalit tukivat korkokatteen kehitystä. Strategiamme mukaisesti olemme panostaneet leasing- ja osamaksutuotteiden myynnin kasvattamiseen, mikä on lisännyt korkeamman marginaalin tuotteiden osuutta luottokannassamme. Henkilöasiakkaiden keskuudessa asuntomarkkinoiden väisä tunnelma jatkui, ja asuntolainakanta pieneni odotusten mukaisesti. Asuntolainakysyntää vahvistaaksemme aloitimme YIT:n kanssa yhteistyön, jonka puitteissa rahoitamme uusia muuttovalmiita asuntoja. Vaikka olemme havainneet henkilöasiakkaiden taloudellisten vaikeuksien hieman lisääntyneen, luottokantamme laatu on edelleen hyvä, ja luottotappiovaraukset ovat pysyneet yhä maltillisina. Korttiliiketoiminnassa kasvu jatkui, ja myös sijoitustuotteiden myynti pankkitoiminnan asiakkaille oli ilonaihe.

Hallinnoitavat varat kasvoivat hieman neljänneksellä markkinatilanteen ollessa pääosin positiivinen. Varainhoidon määrätietoinen kehitystyö jatkui tammikuussa liiketoiminta-aluejohtajana aloittaneen Kati Erikssonin johdolla. Kasvustrategiamme mukaisesti haluamme olla paras varainhoitaja, mikä edellyttää pitkäjänteistä ja systemaattista työtä sekä prosessien ja tuotteiden kehittämistä. Olen iloinen ja luottavainen nähdessäni työn etenevän. Olen myös iloinen huomattessani, miten työmme Private Banking -liiketoiminnassa on kantanut hedelmää, ja että tämän asiakassegmentin nettomerkinnot olivat tälläkin vuosineljänneksellä positiiviset.

Henkivakuutustoiminta kehittyi edelleen vakaasti. Ensimmäisen vuosineljänneksen henkivakuutusnetto oli vahva, ja se kasvoi hieman viime vuoden vastaavasta neljänneksestä. Vuonna 2023 aloitettu perusjärjestelmän uudistus jatkui suunnitellusti.

Vastuullisuus työ on kiinteä osa Aktian liiketoimintaa, ja ilmastostrategiamme toteuttaminen etenee suunnitellusti. Toivotamme tervetulleeksi EU:n uuden yritysten kestävyysraportointidirektiivin (CSRD), sillä se yhtenäistää raportoinnin tilikaudesta 2024 alkaen. Aloitimme valmistautumisen uusiin vaatimuksiin vuonna 2023 ja jatkamme työtä tänä vuonna.

Tietoisia panostuksia

Tiukka kulukuri leimasi vuoden ensimmäistä neljänneistä. Olemme tarkentaneet prioriteettejamme ja valinneet, mihin panostamme. Tämän työn tuloksena esimerkiksi henkilöstökustannukset pysyivät muiden kustannusten tavoin erittäin hyvin hallinnassa.

IT-kustannukset puolestaan kasvoivat panostettuumme ja investoituumme järjestelmäparannuksiin, dataan ja analyytiikkaan sekä parempaan asiakaskokemukseen.

Asiakaskokemus on edelleen strategiamme keskiössä, ja ensimmäisellä neljänneksellä toteutimme lähes 30 konkreettista toimenpidettä parantaaksemme palveluamme. Kaikki työntekijämme ovat mukana yhteisessä hankkeessa, jossa parhaat ideat huomioidaan ja palkitaan. Aktian työntekijöiden strateginen merkitys on saanut entistä enemmän painoarvoa, ja työntekijäkokemus on valittu yhdeksi strategisista prioriteeteistamme.

Katson luottavaisena eteenpäin tähän vuoteen, joka on alkanut hyvin. Meillä on hyvät edellytykset toteuttaa strategiaamme ja luoda hyvinvointia sekä asiakkaillemme että koko yhteiskunnalle.

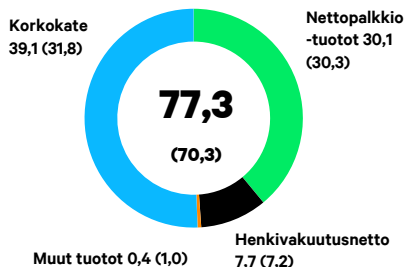


Helsinki 30.4.2024

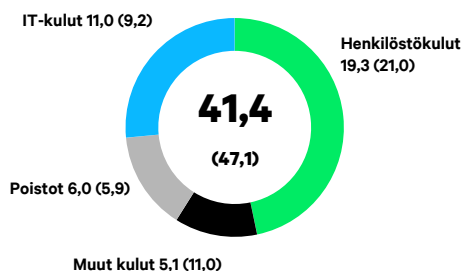
Juha Hammarén
toimitusjohtaja

Tulos ja tase

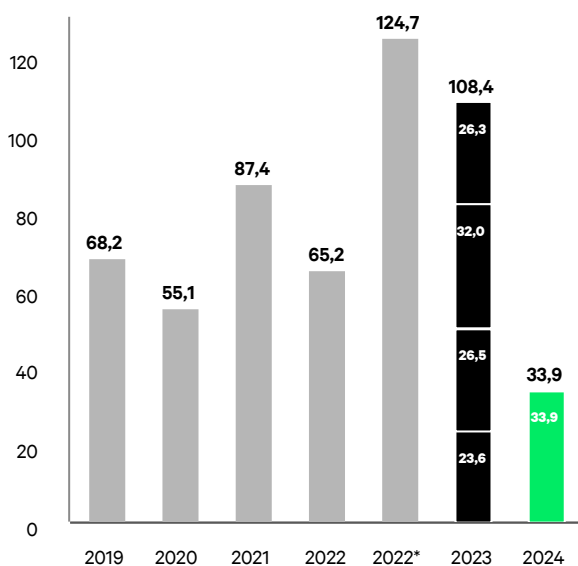
Liiketoiminnan tuotot Q1/2024 (milj. euroa)



Liiketoiminnan kulut Q1/2024 (milj. euroa)



Vertailukelpoinen liikevoitto 2019–2024 (milj. euroa)



*) Laskettu uudelleen IFRS 17 -raportointistandardin mukaisesti

Tulos 1-3/2024

Konsernin liikevoitto kasvoi 33,3 (22,2) miljoonaan euroon ja kauden voitto 27,2 (18,1) miljoonaan euroon. Vertailukelpoinen liikevoitto kasvoi 44 % ja oli 33,9 (23,6) miljoonaa euroa. Korkokate on kehittynyt edelleen hyvin, ja liiketoiminnan kulut olivat vakaalla tasolla. Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista ovat odotetusti kasvaneet jonkin verran, mutta lainakannan hyvän laadun ansiosta luottotappiot pysyivät edelleen maltillisella tasolla.

(milj. euroa)	1-3/2024	1-3/2023	Δ%
Liikevoitto	33,3	22,2	50 %
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät	0,6	1,4	-55 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	33,9	23,6	44 %

Liiketoiminnan tuotot

(milj. euroa)	1-3/2024	1-3/2023	Δ%
Korkokate	39,1	31,8	23 %
Osingot	0,2	0,0	—
Nettopalkkiotuotot	30,1	30,3	0 %
Henkivakuutusnetto	7,7	7,2	7 %
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	0,1	0,6	-81 %
Muut liiketoiminnan tuotot	0,1	0,4	-67 %
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	77,3	70,3	10 %

Konsernin liiketoiminnan tuotot kasvoivat 10 prosentilla viime vuodesta edelleen hyvänä jatkuneen korkokatteen kehityksen ansiosta. Antolainauksen korkokate kasvoi 71 prosenttia 93,7 (54,7) miljoonaan euroon. Kasvu johtuu pääasiassa lainakannan viitekororoista, jotka olivat korkeammalla tasolla kuin viime vuoden vastaavalla neljänneksellä. Kasvuun on vaikuttanut myös antolainauksen asiakasmarginaalien myönteinen kehitys ja yritysluottokannan kasvu. Ottolainauksen korkokulut kasvoivat -40,8 (-17,1) miljoonaan euroon. Korkokuluja kasvatti talletusten ja katettujen joukkolainojen (covered bonds) kustannusten kasvu. Seniorirahoituksen korkokulut kasvoivat -26,1 (-13,1) miljoonaan euroon, mikä johtuu korkeampien lyhyiden markkinakorkojen uudelleenhinnoittelusta ja seniorirahoituksen lisääntymisestä. Korkeammat lyhyet markkinakorot olivat myös pääasiallinen syy miksi likviditeettisalkun korkotuotot kasvoivat 8,7 (3,3) miljoonaan euroon.

Nettopalkkiotuotot ja keskimääräiset asiakasvarat (AuM) olivat samalla tasolla kuin viime vuonna. Rahastoista saadut palkkiotuotot nousivat 3 prosentilla 16,6 (16,2) miljoonaan euroon, kun taas toimeksiantoihin liittyvien tuotteiden tuotot laskivat 1,0 miljoonalla eurolla. Varainhoidosta ja arvopaperivälityksestä saadut nettopalkkiotuotot kasvoivat 0,4 miljoonalla eurolla viime vuoden vastaavaan neljännekseen verrattuna. Korteista saatavat palkkiotuotot

laskivat viime vuoteen verrattuna, mikä johtuu siitä että Finnair Visa -luottokanta ja sen kustannukset ovat kasvaneet nopeammin kuin tulot. Tämän odotetaan tasaantuvan jatkossa.

Henkivakuutusnetto kasvoi 7 prosenttia edelliseen vuoteen verrattuna. Kasvu johtuu pääasiassa hyvästä uusmyynnistä, viime vuotta matalammasta vahinkosuhteesta ja sijoitussidonnaisen vakuutuskannan suotuisasta markkinkehityksestä.

Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotulos laski 0,5 miljoonalla eurolla, johtuen pääosin pankin korollisten arvopapereiden mallipohjaisten ECL-arvon alentumisten muutoksesta.

Liiketoiminnan kulut

(milj. euroa)	1-3/2024	1-3/2023	Δ%
Henkilöstökulut	19,3	21,0	-8 %
IT-kulut	11,0	9,2	19 %
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	6,0	5,9	2 %
Liiketoiminnan muut kulut	5,1	11,0	-54 %
Liiketoiminnan kulut yhteensä	41,4	47,1	-12 %

Vertailukelpoiset liiketoiminnan kulut laskivat 11 prosentilla 40,7 (45,8) miljoonaan euroon.

Vertailukelpoiset henkilöstökulut, pois lukien uudelleenjärjestelykulut, laskivat 5 prosenttia 18,7 (19,7) miljoonaan euroon. Muutos johtuu juoksevien henkilöstökulujen laskusta, sillä keskimääräinen kokoaikaisten työntekijöiden määrä laski 820:een (870).

IT-kulut kasvoivat 19 prosenttia verrattuna edelliseen vuoteen, mikä johtuu etupäässä panostuksista ja investoinneista järjestelmäparannuksiin, dataan ja analytiikkaan sekä asiakaskokemukseen. Kulujen kasvu johtuu myös useiden toimittajien indeksikorotuksista sekä tiettyjen IT-palveluiden ulkoistamisesta vuoden 2023 toisella neljänneksellä.

Liiketoiminnan muut kulut laskivat 5,9 miljoonaa euroa (54%) viime vuoden vastaavasta ajanjaksosta. Lasku johtuu siitä, että vakausrahastoon ei peritä maksua vuodelta 2024, kun taas vuoden 2023 ensimmäisen neljänneksen vakausmaksu oli 5,6 miljoonaa euroa. Lopullinen maksu vakausrahastoon vuodelta 2023 oli 4,3 miljoonaa euroa.

Muut erät

(milj. euroa)	1-3/2024	1-3/2023	Δ%
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-2,7	-0,9	190 %
Arvon alentumiset muista saamisista	—	-0,1	-100 %
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,0	0,1	-36 %
Yhteensä	-2,7	-1,0	175 %

Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista kasvoivat 1,8 miljoonalla eurolla viime vuoden ensimmäiseen neljänneeseen verrattuna. Malliin perustuvien luottotappioiden varauksen (ECL) muutos nousi -1,0 (0,2)

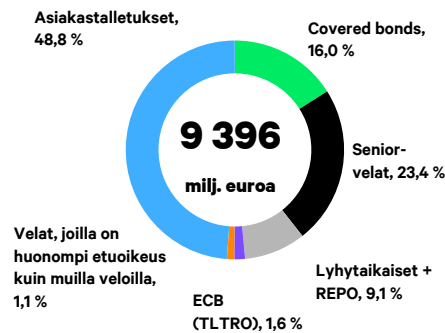
miljoonaan euroon ja yksittäiset arvonalentumistappiot kasvoivat -1,7 (-1,2) miljoonaan euroon.

Tase ja taseen ulkopuoliset sitoumukset

Konsernin taseen loppusumma kasvoi 12 107 (12 037) miljoonaan euroon. Taseen ulkopuoliset sitoumukset, jotka koostuvat luottolimiiteistä, muista lainalupauksista ja pankkitakauksista, laskivat 601 (617) miljoonaan euroon.

Konsernin rahoituksessa on hyvä tasapaino vähittäis- ja yhteisörahoituksen välillä ja niiden osuudet on esitetty alla nimellisarvoissa.

Konsernin rahoitusrakenne 31.3.2024



Ottolainaus

Ottolainaus yleisöltä ja julkisyhteisöiltä oli samalla tasolla kuin vuodenvaihteessa ja oli 4 575 (4 564) miljoonaa euroa.

Aktia Pankki laski maaliskuussa liikkeelle uuden 31 miljoonan euron Tier 2 -lainan tarkoituksena vahvistaa omia varoja. Lisäksi Aktia Pankki laski pankin EMTN-ohjelmien puitteissa liikkeeseen uusia pitkäaikaisia seniorilainoja (senior preferred) yhteensä 285 miljoonan euron arvosta. Ne toteutettiin kauden aikana erääntyneiden 195 miljoonan euron seniorilainojen takaisinmaksua varten. Kauden aikana Aktia on maksanut takaisin TLTRO III -lainoja 100 miljoonalla eurolla.

Antolainaus

Konsernin antolainaus yleisölle ja julkisyhteisöille kasvoi marginaalisesti edellisvuodesta 7 885 (7 866) miljoonaan euroon. Uudet luotot yritysasiakkaille supistuivat 163 (193) miljoonaan euroon, kun taas uudet luotot henkilöasiakkaille kasvoivat 205 (175) miljoonaan euroon. Yritysten ja asuntoyhteisöjen osuus koko luottokannasta kasvoi viime vuodesta, kun taas kotitalouksien osuus laski.

Asuntolainakanta laski 5 323 (5 346) miljoonaan euroon, josta kotitalouksien osuus oli 4 063 (4 094) miljoonaa euroa.

Luottokanta sektoreittain

(milj.euroa)	31.3.2024	31.12.2023	Δ	Osuus, %
Kotitaloudet	5 123	5 154	-31	65,0 %
Yritykset	1 462	1 416	46	18,5 %
Asuntoyhteisöt	1 231	1 230	1	15,6 %
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	60	59	1	0,8 %
Julkiset yhteisöt	8	7	1	0,1 %
Yhteensä	7 885	7 866	19	100,0 %

Oma pääoma

Aktia-konsernin oma pääoma kasvoi 737 (708) miljoonaan euroon. Käyvän arvon rahaston arvo kasvoi -36 (-39) miljoonaan euroon, ja kauden voitto oli 27 miljoonaa euroa. Helmikuussa 2024 toteutettiin suunnattu maksuton 152 000 osakkeen osakeanti, jolla maksetaan yhtiön osakepohjaisten ohjelmien palkkiot. Liikkeeseen laskettujen osakkeiden arvo kirjattiin vapaan oman pääoman rahastoon.

Käyvän arvon rahasto

(milj.euroa)	31.3.2024	31.12.2023	Δ
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, Aktia Pankki	-25,8	-28,3	2,5
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, Aktia Henkivakuutus	-10,4	-10,0	-0,3
Kassavirran suojaus, Aktia Pankki	0,0	-0,7	0,7
Yhteensä	-36,2	-39,0	2,8

Hallinnoivat varat

Konsernin hallinnoitavat varat, konsernivarat mukaan lukien, kasvoivat yhdellä prosentilla 16 425 (16 300) miljoonaan euroon.

Asiakasvaroihin sisältyvät hallinnoidut ja välitetyt rahastot sekä hallinnoitava pääoma.

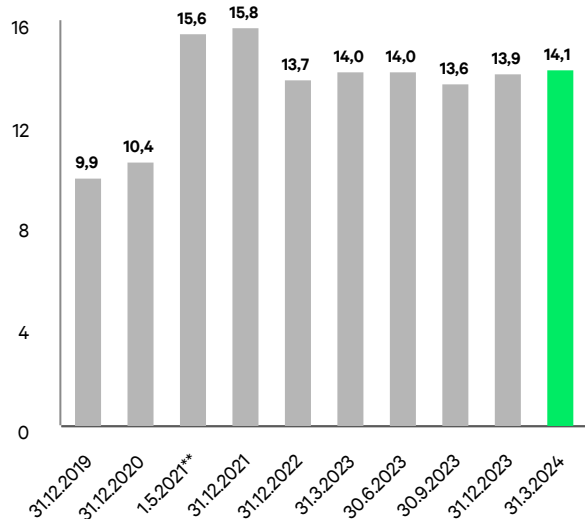
Konsernivaroihin sisältyvät treasury-toiminnon hallinnoima pankkikonsernin likviditeettisalkku ja henkivakuutusyhtiön sijoitussalkku.

Hallinnoitavat asiakas ja konsernivarat

(milj. euroa)	31.3.2024	31.12.2023	Δ%
Asiakasvarat (AuM)*	14 080	13 903	1 %
Konsernivarat	2 344	2 397	-2 %
Yhteensä	16 425	16 300	1 %

*) Ei sisällä rahastojen rahastovaroja

Hallinnoitavat asiakasvarat (AuM) pl. osakesäilytys 2019–2024* (mrd. euroa)

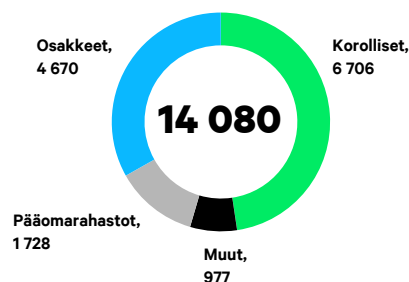


*)Taulukossa hallinnoidut varat kuvaavat nettomääriä, joten useaan yritykseen tai rahastoon sisältyvät asiakasvarat on eliminoitu.

**)Taalerin varainhoitoliiketoiminnan hankinnan yhteydessä 1.5.2021 konsernin hallinnoitavat asiakasvarat kasvoivat 4,7 miljardilla eurolla.

Hallinnoitavat asiakasvarat (AuM) on laajennettu joillakin tuotteilla 2024 alkaen. Vertailuluvut on laskettu uudelleen vastaamaan muutosta 2022 alkaen.

Hallinnoitavat asiakasvarat (AuM) omaisuusluokittain (milj. euroa)



Segmenttikatsaus

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

Pankkitoiminta

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

- Korkokate jatkoi kasvuaan ensimmäisellä vuosineljänneksellä. Luottokannan keskimarginaali jatkoi kasvuaan, johtuen strategisesta valinnasta panostaa mm. factoring-, leasing- ja osamaksuliiketoimintaan.
- Aktian pankkiliiketoiminnan kokonaisluottokanta pieneni hieman asuntolainamarkkinan vaisusta kehityksestä johtuen. Yritysassiakasliiketoiminnassa osamaksu- ja leasingrahoituksen kysyntä jatkui vahvana.
- Luottokannan laatu säilyi hyvällä tasolla. Luottotappiot ovat hieman kasvaneet, mutta ovat edelleen maltillisella tasolla.
- Sijoitustuotemyynti kasvoi merkittävästi vuoden 2023 tasosta ja ylitti nettomääräisesti ensimmäisen neljänneksen aikana 20 miljoonaa euroa. Kasvua selittää panostus sijoitusmyyntiosaamiseen, kokonaisvaltainen neuvonanto sekä korkea aktiviteettitaso. Sijoitustalletuksien kysyntä pysyi myös korkealla tasolla.
- Panostukset Aktian tavoitettavuuteen ja palvelutasoon kantoivat hedelmää ensimmäisen vuosineljänneksen aikana. Puhelinasiakaspalvelun palvelutaso säilyi hyvällä tasolla koko vuosineljänneksen ajan ja NPS oli 46.

Tulos

(milj.euroa)	Q1/2024	Q1/2023	Δ%
Korkokate	44,8	28,8	56 %
Nettopalkkiotuotot	13,6	14,9	-9 %
Liiketoiminnan muut tuotot	0,1	0,3	-79 %
Liiketoiminnan tuotot	58,5	44,0	33 %
Liiketoiminnan kulut	-24,0	-28,5	-16 %
Arvonalentumiset	-2,7	-0,9	190 %
Liikevoitto	31,8	14,6	117 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	31,9	15,1	111 %

Pankkitoiminta-segmentin tulos

Ensimmäisen neljänneksen korkokate oli vahva. Iso osa luottokannasta on sidottu 12 kuukauden Euriboriin, jonka noteeraus oli neljänneksen lopussa 3,67 prosenttia eli suurin piirtein samalla tasolla kuin viime vuoden vastaavalla neljänneksellä. Viitekorkojen nykytaso on vaikuttanut myönteisesti antolainauksen korkotuottoihin, mutta samaan aikaan korkokulut ovat kasvaneet.

Luottokanta oli suunnilleen samalla tasolla kuin vuodenvaihteessa, 7 601 (7 631) miljoonaa euroa. Yritysassiakkaiden luottokanta kasvoi 2 738 (2 688) miljoonan euroon, kun taas henkilöasiakkaiden luottokanta laski 4 864 (4 943) miljoonaa euroon. Määräaikaistalletusten hyvä kysyntä jatkui. Ottolainaus yleisöltä ja julkisyhteisöiltä kasvoi 5 prosenttia vuodenvaihteesta ja oli 4 087 (3 890) miljoonaa euroa.

Antolainauksen palkkiotuotot pysyivät ennallaan ja olivat 2,2 (2,2) miljoonaa euroa. Korteista, maksujenvälityksestä ja ottolainauksesta saadut nettopalkkiotuotot laskivat 5 prosenttia viime vuoden vastaavasta neljänneksestä ja olivat 6,1 (6,4) miljoonaa euroa. Laskun taustalla on etenkin kortteihin liittyvien kustannusten kasvu. Nettopalkkiotuotot sijoitustoiminnasta laskivat 22 prosenttia 3,0 (3,9) miljoonaa euroon, mikä johtuu ennen kaikkea sisäisistä tuottoallokoinneista. Hallinoidut asiakasvarat kasvoivat vuodenvaihteesta 5 prosenttia 2 132 miljoonaa euroon.

Verrattaessa liiketoiminnan kuluja viime vuoteen merkittävin syy poikkeamaan ovat vakausmaksuvaraus (joka perittiin viime vuonna mutta ei tänä vuonna) sekä henkilöstökulujen lasku.

Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista olivat -2,7 (-0,9) miljoonaa euroa, josta malliin perustuvien luottotappioiden varauksen (ECL) muutos oli -1,0 (0,2) miljoonaa euroa, kun taas muut yksittäiset arvonalentumistappiot luotoista olivat -1,7 (-1,2) miljoonaa euroa.

Varainhoito

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

- Aktian hallinnoitavat varat kasvoivat ensimmäisellä vuosineljänneksellä, markkinaympäristön jatkuessa pääosin positiivisena. Hallinnoitavien varojen kasvua tukivat niin pankkiliiketoiminnan ja Private Bankingin positiivinen nettomyynti kuin myös markkina-arvojen kehitys.
- Nettomyynti kotimaisille ja ulkomaisille instituutioille jäi ensimmäisen vuosineljänneksen osalta negatiiviseksi. Negatiivisen nettomyynnin tulosvaikutus on kuitenkin marginaalinen.
- Kehittyvien markkinoiden paikallisen valuutan joukkovelkakirjoihin sijoittava Aktia EM Local Currency Bond Fund palkittiin Euroopan parhaana rahastona Bond Emerging Markets Global Local Currency -sarjassa kolmen ja viiden vuoden tarkastelujaksolla Refinitiv Lipper -rahastopalkinnoissa.

Tulos

(milj.euroa)	Q1/2024	Q1/2023	Δ%
Korkokate	3,9	3,7	5 %
Nettopalkkiotuotot	16,8	16,0	5 %
Liiketoiminnan muut tuotot	0,0	0,0	-8 %
Liiketoiminnan tuotot	20,7	19,7	5 %
Liiketoiminnan kulut	-13,4	-14,4	-7 %
Arvonalentumiset	—	-0,1	-100 %
Liikevoitto	7,3	5,2	41 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	7,8	5,9	31 %

Hallinnoidut asiakasvarat

(milj. euroa)	31.3.2024	31.12.2023	Δ%
Hallinnoidut asiakasvarat*	14 080	13 903	1 %
josta institutionaalisia varoja	7 438	7 872	-6 %

*) Ei sisällä rahastojen rahastovaroja

Varainhoito-segmentin tulos

Liiketoiminnan tuotot neljänneksellä kasvoivat 1,0 miljoonalla eurolla 20,7 miljoonaan euroon. Tuottojen kasvun taustalla on sekä korkokatteen että palkkiotuottojen vahvistuminen vertailukaudesta.

Palkkiotuotot kasvoivat 0,8 miljoonaa euroa 16,8 miljoonaan euroon. Rahastoliiketoiminnan ja omaisuudenhoitosopimusten tuotot kasvoivat, kun taas tuotot toimeksiannoista jäivät viime vuoden vastaavaa neljänneestä alemmiksi. Rahastoliiketoiminnassa pääomarahastot kehittyivät vahvasti. Palkkiotuottojen kasvuun vaikuttavat lisäksi myönteisesti sisäiset tuottoallokoinnit. Hallinnoituiden asiakasvarat kasvoivat vertailukaudesta 37 miljoonalla eurolla ja olivat neljänneksen lopussa 14 080 (14 043) miljoonaa euroa. Neljänneksen nettomerkinnot olivat -147 miljoonaa euroa ja markkina-arvon muutos 324 miljoonaa euroa.

Segmentin liiketoiminnan kulut laskivat 1,0 miljoonalla eurolla 13,4 miljoonaan euroon. Suurin syy segmentin kulujen laskuun oli IT-kustannusten, muiden liiketoiminnan kustannusten ja allokoitujen konsernikustannusten lasku. Henkilöstökustannukset olivat vertailukauden tasolla ja niiden osuus segmentin kokonaiskustannuksista on 41 (38) prosenttia.

Henkivakuutus

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

- Riskihenkivakuutusten myynti kehittyi hyvin vuoden ensimmäisen neljänneksen aikana.
- Sijoitussidonnaisten vakuutusten myynti oli neljänneksellä vahvaa, ja suotuisa markkinakehitys vaikutti tulokseen positiivisesti.
- Vakuutustekninen tulos kasvoi 10 prosentilla 6,5 (5,9) miljoonaan euroon.
- Sijoitustoiminnan tulos, joka sisältää vakuutuksiin liittyvän rahoitustuloksen ja tuottoja sijoitustoiminnasta, pysyi vakaana.
- Vakavaraisuusaste laski kauden aikana, mutta oli edelleen hyvällä tasolla.

Tulos

(milj.euroa)	Q1/2024	Q1/2023	Δ%
Vakuutuspalvelutulos	4,2	3,8	10 %
Tulos sijoitussopimuksista	2,3	2,1	11 %
Tulos sijoitustoiminnasta	1,8	2,0	-12 %
Henkivakuutusnetto	8,3	7,9	5 %
Liiketoiminnan kulut	-2,6	-2,5	3 %
Liikevoitto	5,7	5,4	6 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	5,7	5,4	6 %

Henkivakuutus-segmentin tulos

Etenkin asiamiesten välityksellä tapahtuva riskivakuutusten myynti jatkui myönteisenä ensimmäisellä vuosineljänneksellä, mikä yhdessä vahinkosuhteen laskun kanssa tuki vakuutuspalvelutuloksen kasvua. Sijoitussidonnainen vakuutuskanta, johon kuuluu sekä sijoitus- että vakuutussopimuksia, kasvoi 7 prosenttia. Sijoitustoiminnan tulos kehittyi odotetusti.

Yhtiön vakuutussopimuksista odottamaa voittoa edustava sopimusmarginaali (CSM) laski vuosineljänneksen aikana 0,5 miljoonalla eurolla. Muutoksen taustalla ovat etenkin sairauskuluvakuutusten lopettamisen yhteydessä irtisanotut vakuutusturvat. Uusmyynti kasvatti tulosta 4,7 miljoonalla eurolla, kun taas tarjottujen vakuutuspalvelujen tuloslaskelman kautta purettiin 2,2 miljoonaa euroa. Vakavaraisuusaste laski 7 prosenttiyksikköä vuosineljänneksen aikana. Laskun taustalla ovat ennen kaikkea siirtymäsäännösten vaikutusten suunnitelman mukainen pienentäminen ja SCR-vaateen kohonnut osakeriski.

Konsernitoiminnot

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

Tulos

(milj.euroa)	Q1/2024	Q1/2023	Δ%
Liiketoiminnan tuotot	-7,4	1,8	—
Liiketoiminnan kulut	-4,0	-4,5	-11 %
Liikevoitto	-11,4	-2,7	321 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	-11,3	-2,5	353 %

Konsernitoiminnot-segmentin tulos

Segmentin vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot ensimmäisellä vuosineljänneksellä laskivat -7,4 (1,8) miljoonaan euroon. Syynä laskuun oli ennen kaikkea edellisvuoden vastaavaa neljänneistä pienempi korkokate.

Konsernitoimintojen korkokate laski -9,6 (-0,8) miljoonaan euroon. Muutos johtuu pääosin katettujen joukkolainojen (covered bonds) ja seniorirahoituksen korkeammista korkokustannuksista. Likviditeettisalkun korkotuotot ovat kasvaneet.

Segmentin liiketoiminnan kulut ovat nettolukuja liiketoimintasegmenteille allokoitujen kulujen jälkeen. Segmentin bruttokulut laskivat 14 prosenttia 24,7 (28,7) miljoonaan euroon, kuitenkin niin että IT-kulut ovat kasvaneet vakausrahastomaksun laskiessa. Suurin osa segmentin liiketoiminnan kuluista allokoidaan muille segmenteille.

Konsernin segmenttiraportointi

(milj.euroa)	Pankkitoiminta		Varainhoito		Henkivakuutus		Konserni-toiminnot		Muut & eliminoinnit		Konserni yhteensä	
	1-3/ 2024	1-3/ 2023	1-3/ 2024	1-3/ 2023	1-3/ 2024	1-3/ 2023	1-3/ 2024	1-3/ 2023	1-3/ 2024	1-3/ 2023	1-3/ 2024	1-3/ 2023
Tuloslaskelma												
Korkokate	44,8	28,8	3,9	3,7	—	—	-9,6	-0,8	0,0	0,1	39,1	31,8
Nettopalkkiotuotot	13,6	14,9	16,8	16,0	—	—	1,7	1,5	-2,0	-2,1	30,1	30,3
Henkivakuutusnetto	—	—	—	—	8,3	7,9	—	—	-0,6	-0,7	7,7	7,2
Muut tuotot	0,1	0,3	0,0	0,0	—	—	0,5	1,1	-0,2	-0,4	0,4	1,0
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	58,5	44,0	20,7	19,7	8,3	7,9	-7,4	1,8	-2,9	-3,2	77,3	70,3
Henkilöstökulut	-2,4	-4,1	-5,5	-5,5	-0,6	-0,5	-10,9	-10,8	0,0	—	-19,3	-21,0
Muut kulut ¹	-21,6	-24,3	-7,9	-8,9	-2,0	-2,0	6,9	6,3	2,7	2,8	-22,0	-26,1
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-24,0	-28,5	-13,4	-14,4	-2,6	-2,5	-4,0	-4,5	2,7	2,8	-41,4	-47,1
Odotettavissa olevat luottotappiot ja arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-2,7	-0,9	—	—	—	—	—	—	—	—	-2,7	-0,9
Arvonalentumiset muista saamisista	—	—	—	-0,1	—	—	—	—	—	—	—	-0,1
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	—	—	—	—	—	—	—	—	0,0	0,1	0,0	0,1
Liikevoitto	31,8	14,6	7,3	5,2	5,7	5,4	-11,4	-2,7	-0,1	-0,3	33,3	22,2
Vertailukelpoinen liikevoitto	31,9	15,1	7,8	5,9	5,7	5,4	-11,3	-2,5	-0,1	-0,3	33,9	23,6
Tase	31.3. 2024	31.12. 2023	31.3. 2024	31.12. 2023	31.3. 2024	31.12. 2023	31.3. 2024	31.12. 2023	31.3. 2024	31.12. 2023	31.12. 2024	31.12. 2023
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	—	—	0,0	0,0	1 580,2	1 497,9	979,8	920,9	—	0,0	2 560,0	2 418,7
Käteiset varat	0,5	0,6	—	—	—	—	75,5	91,1	0,0	—	76,0	91,8
Jaksotettuun hankintamenuun arvostettavat vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	—	—	—	—	37,3	37,6	412,7	450,9	0,0	—	450,0	488,4
Lainat ja muut saamiset	7 636,6	7 639,0	339,7	284,7	16,3	26,9	604,3	635,2	-14,6	-23,7	8 582,3	8 562,1
Muut varat	42,8	61,1	55,6	53,5	114,4	114,0	307,0	326,2	-81,1	-79,0	438,7	475,9
Varat yhteensä	7 679,8	7 700,7	395,3	338,2	1 748,2	1 676,5	2 379,4	2 424,2	-95,7	-102,6	12 107,0	12 036,9
Talletukset	4 138,9	3 910,0	517,9	712,4	—	—	152,7	274,0	-14,6	-23,7	4 795,0	4 872,6
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	—	—	—	—	—	—	3 686,4	3 577,3	—	—	3 686,4	3 577,3
Velat vakuutustoiminnasta	—	—	—	—	1 597,7	1 529,0	—	—	—	—	1 597,7	1 529,0
Muut velat	186,9	169,1	49,8	51,6	80,0	81,2	1 008,5	1 080,4	-34,3	-32,3	1 291,0	1 350,1
Velat yhteensä	4 325,9	4 079,1	567,7	764,0	1 677,7	1 610,2	4 847,6	4 931,7	-48,9	-56,0	11 370,0	11 329,0

1) Keskeisten toimintojen nettokustannukset allokoidaan Konsernitoiminnoista liiketoimintasegmentteihin Pankkitoiminta, Varainhoito ja Henkivakuutus. 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 11,4 (11,3) prosenttia, joka on 3,7 prosenttiyksikköä (3,6) yli vähimmäisvaatimuksen. Ydinpääoma kasvoi 6,8 miljoonalla eurolla lähinnä kauden tuloksen ansiosta. Riskipainotetut saamiset pysyivät lähellä vuodenvaihteen tasoa. Aktia päivitti osinkopolitiikkaansa vuoden ensimmäisellä neljänneksellä, minkä myötä aiempaa suurempi osa neljänneksen tuloksesta voidaan laskea mukaan omiin varoihin jo tilikauden 2024 aikana.

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

Vakavaraisuus, %	31.3.2024	31.12.2023
Pankkikonserni		
Ydinpääoman suhde	11,4	11,3
Omien varojen suhde	16,1	15,0

Pankkien kokonaispääomavaatimus koostuu minimivaatimuksesta (ns. pilari 1 -vaatimus), harkinnanvaraisesta lisäpääomavaatimuksesta (ns. pilari 2 -vaatimus) ja muista lisäpääomavaatimuksista. Alla olevassa taulukossa kuvaillaan Aktian pääomavaateen eri osatekijät. Kaikki pääomavaatimukset huomioon ottaen pankkikonsernin vakavaraisuusasteen vähimmäisvaade oli vuosineljänneksen lopussa 11,8 prosenttia ja ensisijaisen pääoman suhteen vähimmäistaso 9,5 prosenttia. Finanssivalvonta ilmoitti 30.3.2023, että 1.4.2024 alkaen järjestelmäriskipuskurivaatimus on 1,0 prosenttia.

Vähimmäisomavaraisuusaste (milj. euroa)	31.3.2024	31.12.2023
Ensisijainen pääoma	451,7	443,1
Vastuut yhteensä	10 465,6	10 468,9
Vähimmäisomavaraisuusaste, %	4,3 %	4,2 %

Yhteenlaskettu pääomavaade

31.3.2024 (%)	Pilari 1 -vaade	Pilari 2 -vaade	Lisäpääomavaatimukset			Järjestelmä riski	Yhteensä
			Kiinteä lisäpääomavaatimus	Muuttuva lisäpääomavaatimus	O-SII		
Ydinpääoma (CET1)	4,50 %	0,70 %	2,50 %	0,04 %	— %	— %	7,75 %
Ensisijainen lisäpääoma (AT1)	1,50 %	0,23 %	— %	— %	— %	— %	1,73 %
Toissijainen pääoma (T2)	2,00 %	0,31 %	— %	— %	— %	— %	2,31 %
Yhteensä	8,00 %	1,25 %	2,50 %	0,04 %	— %	— %	11,79 %

Aktian omien varojen ja alentamiskelpoisten velkojen suhde (MREL) oli 294,4 prosenttia suhteessa vähimmäisomavaraisuusasteen vastuisiin (Leverage ratio exposure, LRE) ja 341,0 prosenttia suhteessa kokonaisriskin määrään (Total Risk Exposure Amount, TREA). MREL-vaade oli 20,30 prosenttia kokonaisriskin (TREA) määrästä ja 7,72 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden (LRE) määrästä. Nykyinen vaade astui voimaan 1.1.2024. Aktian vaade katetaan omilla varoilla sekä vakuudettomilla seniorjoukkovelkakirjalainoilla. MREL-vaade ei sisällä niin sanottua subordinaatiovaadetta.

MREL-vaade (milj. euroa)	31.3.2024	31.12.2023
Kokonaisriski (TREA)	3 436,7	3 411,2
josta MREL-vaade	697,6	677,5
Vähimmäisomavaraisuuden vastuut (LRE)	10 465,6	10 468,9
josta MREL-vaade	807,9	618,7
MREL-vaade	807,9	677,5
Ydinpääoma (CET1)	392,3	385,5
AT 1 -instrumentit	59,4	57,7
Tier 2 -instrumentit	100,0	69,6
Muut velat	1 827,2	1 654,8
Yhteensä	2 378,9	2 167,6

MREL-vaade kasvoi vuodenvaihteesta 130 miljoonalla eurolla. Muutos johtui lähinnä 1.1.2024 voimaan astuneista uudesta vaatimuksesta, joka kasvatti Aktian MREL-vaadetta 125 miljoonalla eurolla. Puskuri MREL-vaateeseen on pysynyt vahvana. Aktian puskuri MREL-vaateeseen oli 1 571 miljoonaa euroa. Aktian MREL-vaade oli vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden määrään perustuva (LRE).

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

Kauden aikana Aktia Henkivakuutus Oy:n vakavaraisuusaste (siirtymäsäännöllä) laski 7 prosenttiyksikköä. Tämä johtuu pääasiassa siirtymäsäännösten suunnitelmanmukaisesta pienentämisestä sekä osakeomistusten pääomavaatimuksen noususta, joka johtuu Solvenssi II:n symmetrisen osakevaimennustekijän muutoksesta. Rahastosidonnaisen salkun voimakas kasvu on johtanut osakeriskin ja pääomavaatimusten kasvuun uusmyynnin siirtyessä osakkeisiin ja pääomasijoituksiin.

Solvenssi II

(milj. euroa)	Siirtymäsäännöllä		Ilman siirtymäsääntöjä	
	31.3.2024	31.12.2023	31.3.2024	31.12.2023
MCR	24,7	23,5	25,5	23,1
SCR	99,0	93,9	106,1	101,9
Solvenssi II-pääoma	182,5	180,1	156,2	152,1
Vakavaraisuusaste, %	184,4	191,7	147,3	149,3

Konsernin riskipositiot

Olenaiset 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 2023 Taloudellisen katsauksen liitteestä K2, Konsernin riskienhallinta, 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 2024 ensimmäisen neljänneksen lopussa LTV-taso oli keskimäärin 42 prosenttia koko luottosalkussa.

Luotonanto kotitalouksille on vähentynyt jonkin verran kvartaalin aikana, kun taas luotonanto yrityksille on jatkanut kasvuaan. Kotitalouksien lyhennysvapaiden määrä on vähentynyt, mikä on odotettavissa vallitsevassa korkotilanteessa, jossa hyvän takaisinmaksukyvyyn omaavat asiakkaat lyhentävät lainojaan aiempaa nopeammassa tahdissa. Korttiluottokannan kasvu jatkui neljänneksen aikana.

Joidenkin henkilöasiakkaiden takaisinmaksukyky on heikentynyt, mikä näkyy lainanhoitojoustojen määrän kasvuna. Myös henkilöasiakkaiden järjestämättömien luottojen määrä kasvoi hieman. Vallitsevien taloudellisten olosuhteiden odotetaan jatkuvan haastavina yksittäisille asiakkaille, millä odotetaan olevan negatiivinen vaikutus asiakkaiden takaisinmaksukykyyn.

Yritysvastuut ovat jatkaneet kasvuaan vuosineljänneksen aikana. Lainat yrityksille ja asunto-osakeyhtiöille ovat kasvaneet, kun taas lainat rakenteilla oleville asunto-osakeyhtiöille ja liikekiinteistöille ovat vähentyneet.

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

(milj.euroa)	31.3.2024			
Vrk	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
≤ 30	45,1	23,6	8,1	75,8
josta kotitaloudet	21,0	18,7	5,8	45,4
> 30 ≤ 90	—	28,8	18,4	47,2
josta kotitaloudet	—	25,0	16,6	41,6
> 90	—	—	53,6	53,6
josta kotitaloudet	—	—	45,1	45,1

(milj.euroa)	31.12.2023			
Vrk	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
≤ 30	38,5	24,7	8,2	71,3
josta kotitaloudet	29,5	20,5	7,2	57,2
> 30 ≤ 90	—	37,9	12,5	50,5
josta kotitaloudet	—	30,0	12,1	42,1
> 90	—	—	54,7	54,7
josta kotitaloudet	—	—	45,6	45,6

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

(milj.euroa)	31.3.2024	31.12.2023
Yritykset		
PD-luokat A	2 471,8	2 449,4
PD-luokat B	73,3	75,6
PD-luokat C	14,7	15,9
Maksukyvyttömät	19,3	21,7
Kirjanpitoarvo ennen tappiovarausta (ECL)	2 579,0	2 562,7
Tappiovaraus (ECL)	-13,2	-13,2
Kirjanpitoarvo	2 565,8	2 549,5
Kotitaloudet		
PD-luokat A	4 208,2	4 208,1
PD-luokat B	836,3	821,1
PD-luokat C	288,3	324,0
Maksukyvyttömät	112,9	110,0
Kirjanpitoarvo ennen tappiovarausta (ECL)	5 445,7	5 463,2
Tappiovaraus (ECL)	-22,8	-23,4
Kirjanpitoarvo	5 422,9	5 439,8
Muut		
PD-luokat A	501,2	489,3
PD-luokat B	8,4	8,4
PD-luokat C	3,8	14,6
Maksukyvyttömät	0,6	1,0
Kirjanpitoarvo ennen tappiovarausta (ECL)	513,9	513,2
Tappiovaraus (ECL)	-0,4	-0,7
Kirjanpitoarvo	513,5	512,5

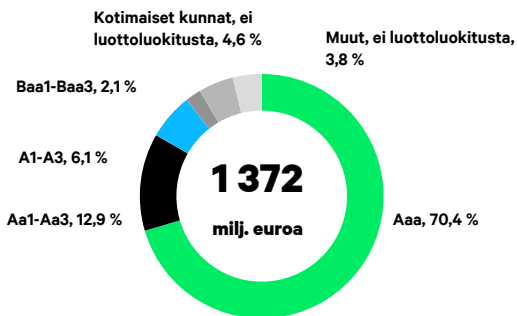
PD-luokkien A, B ja C raportointi pankin luokittelumenetelmien mukaisesti. Yritykset ja kotitalousluotot luokitellaan sisäisen menetelmän mukaisilla PD-luokilla, joissa maksukyvyttömyyden vastuiden PD on 100 %.

Markkinariskit

Markkinariski syntyy rahoitusmarkkinoiden hinta- ja riskitekijöiden muutoksista. Markkinariski sisältää korkoriskin, luottomarginaaliriskin, valuuttariskin, osakeriskin ja kiinteistöriskin. Likviditeettisalkun tärkein markkinariski on luottomarginaaliriski, kun taas koko rahoitustoiminnan tärkein markkinariski on korkoriski.

Luottomarginaaliriski on merkittävin riskikomponentti pankin sisäisessä markkinariskimallissa, jolla mitataan likviditeettisalkun laajan tuloslaskelman kautta arvostettavien instrumenttien käyvän arvon riskiä. Pankki suojaa likviditeettisalkunsa nousevilta koroilta, minkä vuoksi korkoriski on hyvin pieni. Riskitasossa ei ole tapahtunut merkittävää muutosta viimeisen neljänneksen aikana.

Pankkikonsernin likviditeettisalkun luottoluokituksen jakauma 31.3.2024



Pankkitoiminnassa ei harjoiteta osakekauppaa kaupankäyntitarkoituksessa, eikä kiinteistösijoituksia tehdä tuottotarkoituksessa.

Toimintaan liittyvät osakesijoitukset olivat yhteensä 9 (9) miljoonaa euroa. Pankkikonsernilla ei ollut kiinteistöomistuksia kauden lopussa.

Pankkikonsernin kokonaisvaluuttariski on marginaalinen ja oli kauden lopussa 8 (6) miljoonaa euroa.

Likviditeettireservi ja likviditeettiriskin mittaaminen

Likviditeettisalkun panttaamattomat rahoitusvarat, joita voidaan käyttää likviditeettireservinä, mukaan lukien käteisvarat, olivat markkina-arvoltaan 1 869 (1 817) miljoonaa euroa kauden lopussa.

Kaikki joukkovelkakirjalainat täyttivät keskuspankki-rahoituksen kriteerit.

Likviditeettireservi, markkina-arvo (milj. euroa)	31.3.2024	31.12.2023
Kassa ja rahavarat keskuspankeissa	625	597
Valtion, keskuspankkien tai kansainvälisten kehityspankkien liikkeeseen laskemat tai takaamat velkakirjat	198	191
Kuntien tai julkisen sektorin liikkeeseen laskemat tai takaamat velkakirjat	64	72
Liikkeeseen lasketut vakuudelliset joukkovelkakirjalainat (covered bonds)	983	957
Rahoituslaitosten liikkeeseen laskemat velkakirjat	—	—
Yhteensä	1 869	1 817
josta LCR-kelpoisia	1 869	1 817

Likviditeettiriskiä seurataan muun muassa maksuvalmiusvaatimuksen (LCR) ja pysyvän varainhankinnan vaatimuksen (NSFR) kautta. Maaliskuun 2024 lopussa LCR oli 187 (221) prosenttia ja NSFR oli 124 (122) prosenttia.

Maksuvalmiusvaatimus (LCR)	31.3.2024	31.12.2023
LCR %	187 %	221 %
NSFR %	124 %	122 %

Henkivakuutustoiminta

Henkivakuutustoiminnan sijoitussalkku

Henkivakuutustoiminnan koko sijoitussalkun markkina-arvo oli 476 (486) miljoonaa euroa, josta henkivakuutustoiminnan suorat kiinteistösijoitukset olivat 75 (73) miljoonaa euroa. Kiinteistöt sijaitsevat pääkaupunkiseudulla ja muissa eteläisen Suomen kasvukeskuksissa, ja niillä on pääasiassa pitkäaikaisia vuokralaisia.

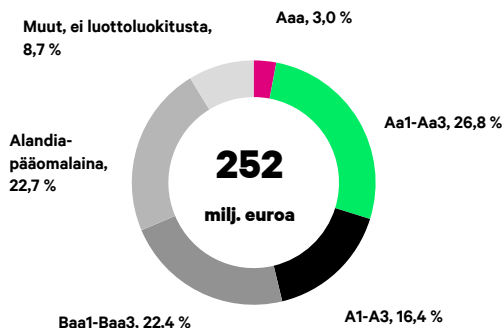
Aktia Henkivakuutus, sijoitussalkun allokaatio

(milj. euroa)	31.3.2024		31.12.2023	
Osakesijoitukset	10,9	2,4 %	10,1	2,1 %
Eurooppa	1,5	0,3 %	1,5	0,3 %
Suomi	0,5	0,1 %	0,5	0,1 %
Yhdysvallat	7,6	1,7 %	6,9	1,4 %
Japani	0,7	0,1 %	0,6	0,1 %
Kehittyvät markkinat	0,6	0,1 %	0,6	0,1 %
Korkosijoitukset	309,4	67,3 %	316,7	65,1 %
Valtionobligaatiot	87,3	19,0 %	88,7	18,2 %
Joukkovelkakirjat, pankki ja rahoitus	29,4	6,4 %	29,4	6,0 %
Joukkovelkakirjat, muut yritykset1	134,4	29,2 %	139,7	28,7 %
Kasvumarkkinat (rahastoja)	34,3	7,5 %	34,1	7,0 %
High yield (rahastoja)	22,6	4,9 %	22,8	4,7 %
Muut rahastot	1,4	0,3 %	2,1	0,9 %
Vaihtoehtoiset sijoitukset	27,6	6,0 %	27,1	5,9 %
Private Equity yms.	22,8	4,9 %	22,6	4,6 %
Infrastruktuurirahastot	4,9	1,1 %	4,6	1,5 %
Kiinteistöt	93,4	20,3 %	91,9	14,9 %
Suorat omistukset	74,9	16,3 %	72,7	10,0 %
Rahastot	18,5	4,0 %	19,2	4,9 %
Rahamarkkina	32,9	7,2 %	25,8	11,3 %
Johdannaiset	-14,3	-3,1 %	-12,2	-4,9 %
Käteisvarat	16,3	3,4 %	26,8	5,5 %
Yhteensä	476,2	100,0 %	486,3	100,0 %

1) Sisältää pääomallainan Alandialle

Henkivakuutustoiminnan suorien korkosijoitusten luottoluokitusten jakauma 31.3.2024

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



Henkivakuutusyhtiön markkinariski

Korkoriski on suurin henkivakuutustoiminnan vakuutussopimusvelkaan liittyvä markkinariski, muiden markkinariskien merkityksen ollessa vähäinen. Yhtiö altistuu myös sijoitussalkkunsu kautta luottomarginaaliriskille, osakeriskille, kiinteistöriskille sekä valuutta- ja keskittymäriskille.

Konsernin sisäisessä pääomalaskelmassa yhtiön suurin markkinariskialtistus on osakeriski, joka syntyy yhtiön osakeomistuksen mahdollisesta arvonalaskusta sekä yhtiön riskisuudesta asiakkaiden omistuksissa sijoitussidonnaisten vakuutusten kautta. Myös riskit, jotka muodostuvat luottomarginaalien (spreadien) noususta sekä kiinteistöjen arvon laskemisesta, ovat merkittäviä.

Sisäisen mallin riskipositio lasketaan stressiskenaariossa, joka kuvaa eri riskitekijöiden historiallista 99,5 prosentin prosenttipistettä. Riskiherkkyyks oli 31.3.2024 korkoriskin osalta 10,9 (23,1) miljoonaa euroa, osakeriskin osalta 42,4 (35,2) miljoonaa euroa, kiinteistöriskin osalta 25,9 (25,9) miljoonaa euroa, luottoriskin osalta 21,3 (23,0) miljoonaa euroa ja valuuttariskin osalta 20,0 (22,2) miljoonaa euroa. Yhteenlaskun ja hajautusvaikutuksen jälkeen sisäinen vaatimus on 79,2 (82,1) miljoonaa euroa, kun sallittu raja on 95 (100) miljoonaa euroa. Muutoksen suuruus johtuu pääosin vuodenvaihteessa tehdystä mallin kalibroinnista. Korkotason nousu on vaikuttanut merkittävästi laskentaparametreihin.

Keskeiset tapahtumat

Muutokset johtoryhmässä

Aktian uusi toimitusjohtaja Alekski Lehtonen aloittaa tehtävässään 1.6.2024. Alekski Lehtonen nimitettiin Aktian toimitusjohtajaksi kesäkuussa 2023.

Kaapro Kanto jätti tehtävänsä Aktian tietohallintojohtajana 13.3.2024.

Aktian vt. varainhoidon johtaja Uki Lammi jätti tehtävänsä 11.1.2024. Kati Eriksson aloitti 26.1.2024 varainhoidon johtajana.

Aktia päivitti voitonjakopoliittikkansa

Päivitetty voitonjakopoliittikka (28.2.2024 alkaen)

Aktian tavoitteena on tarjota kilpailukykyinen osinkotuotto omistajilleen. Maksettavien osinkojen määrä riippuu konsernin tuloskehityksestä sekä kasvu- ja investointitarpeista. Lisäksi Aktia haluaa varmistaa riittävän vakavaraisuuden tason myös muuttuvissa markkinaolosuhteissa.

Aktian aikomuksena on jakaa osakkeenomistajilleen noin 60 prosenttia tilikauden voitosta.

Aktian tavoitteena on kannattava kasvu kaikilla liiketoiminta-alueilla. Pääomarakenteen tulee tukea tätä kasvua ja vakavaraisuuden säilymistä hyvällä tasolla.

Aikaisempi voitonjakopoliittikka (28.2.2024 asti)

Aktian tavoitteena on maksaa 60–80 prosentin osinko tilikauden voitosta.

Strategisia prioriteetteja ja tavoitteita tarkennettiin – työntekijäkokemus osaksi strategiaa

Muutoksen jälkeen Aktian strategisia prioriteetteja ovat ”Erinomainen asiakaskokemus”, ”Vaikuttava työntekijäkokemus”, ”Paras varainhoitaja” sekä ”Kasvua asiakkaista, joilla on halu vaurastua”.

Aktian pitkäaikaisia taloudellisia tavoitteita tarkastellaan syksyllä 2024.

Aktian kehittyvien markkinoiden rahasto palkittiin Euroopan parhaana

Aktia Emerging Market Local Currency Bond+ -rahasto sai ykköspalkinnon Refinitiv Lipper Fund Awards -vertailussa.

Kauden jälkeiset tapahtumat

Aktian harkinnanvarainen lisäpääomavaatimus alenee 0,25 prosenttiyksiköllä 1,00 prosenttiin

Finanssivalvonta asetti 25.4.2024 päätöksellään Aktia Pankki Oyj -konsernille harkinnanvaraisen lisäpääomavaatimuksen (pilari 2), joka on suuruudeltaan 1,00 prosenttia. Vaatimus on voimassa 30.9.2024 alkaen toistaiseksi, kuitenkin enintään 30.9.2027 saakka. Nykyinen harkinnanvarainen lisäpääomavaatimus, joka on voimassa uuden vaatimuksen voimaantuloon saakka, on 1,25 prosenttia.

Muut tiedot

Luottoluokitus

Standard & Poor'sin (S&P) näkemykset Aktia Pankki Oyj:n luottokelpoisuuden näkymistä ovat olleet vakaat viimeisimmästä päivityksestä 22.1.2021 lähtien. Pitkäaikaisen varainhankinnan luottoluokitus on A- ja lyhytaikaisen varainhankinnan luottoluokitus on A2. Luottoluokitus vahvistettiin 27.11.2023.

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

	Pitkä- aikainen varain- hankinta	Lyhyt- aikainen varain- hankinta	Näkymät	Covered Bonds
Moody's Investor Service	A2	P-1	negatiivinen	Aaa
Standard & Poor's	A-	A-2	vakaa	0,0

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 2023 Taloudellisen katsauksen liitetiedoissa K43 ja M43.

Henkilöstö

Kokopäiväisten työntekijöiden määrä oli maaliskuun lopussa 819 (31.12.2023; 833). Kokopäiväisten henkilöiden keskimääräinen lukumäärä oli 820 (1.1.-31.3.2023; 870).

Aktia Pankki Oyj:n kannustinohjelmat vuosina 2024–2025

Osakesäästöohjelma

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

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

Osakesäästöohjelma antaa Aktian noin 850 työntekijälle mahdollisuuden säästää 2–6 prosenttia palkastaan (johtoryhmän jäsen enintään 12 prosenttia ja valitut avainhenkilöt enintään 7 prosenttia) ja hankkia säästösummalla säännöllisesti Aktian osakkeita 10 prosentin alennuksella. Lisäksi osallistujia kannustetaan antamalla heille maksuttomia lisäosakkeita osakesäästöohjelmassa hankittujen osakkeiden perusteella noin kahden vuoden kuluttua.

Johdon ja avainhenkilöiden palkitsemisjärjestelmä 2024

Aktia Pankki Oyj:n hallitus on päättänyt jatkaa konsernin avainhenkilöille, mukaan lukien toimitusjohtaja ja johtoryhmän jäsenet, perustettua kannustinjärjestelmää. Järjestelmän tarkoituksena on tukea yhtiön strategiaa kannustamalla avainhenkilöitä saavuttamaan konsernille asetettuja taloudellisia ja strategisia tavoitteita.

Ohjelmassa on yhden vuoden mittainen suoritekausi, kalenterivuosi 2024. Ohjelman palkkio perustuu suoritekaudella 2024 konsernin vertailukelpoiseen liikevoittoon, kulu/tuotto-suhteeseen sekä hallituksen määrittämiin strategiaan tavoitteisiin ja osallistujan henkilökohtaiseen suoritukseen. Ohjelmaan osallistuminen edellyttää osallistumista AktiaUna-osakesäästöohjelmaan.

Suoritekaudelta ansaitusta palkkiosta puolet muunnetaan Aktia Pankki Oyj:n osakkeiksi suoritekauden jälkeen. Palkkio maksetaan viidessä erässä vuosina 2025–2029 osittain yhtiön osakkeina ja osittain rahana.

Suoritekauden palkkion arvo on ohjelman käyttöönottohetkellä tavoitetasolla yhteensä noin 2 330 000 euroa. Ohjelman lopullinen kustannus riippuu suoritekauden ansaintakriteerien tavoitteiden saavuttamisesta ja osakkeen muuntokurssista suoritekauden päättyessä. Ohjelman kohderyhmään kuuluu suoritekaudella 2024 noin 20 avainhenkilöä.

Aktia Pankki Oyj:n varsinaisen yhtiökokouksen 2024 päätökset

Aktia Pankki Oyj:n 3.4.2024 pidetty varsinainen yhtiökokous vahvisti emoyhtiön ja konsernin tilinpäätökset sekä myönsi vastuuvapauden hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle ja tämän sijaiselle.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti 0,70 euron osingon maksamisesta osakkeelta tilikaudelta 1.1.-31.12.2023.

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

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

Yhtiökokous vahvisti tilintarkastajien lukumääräksi yksi ja valitsi uudelleen yhtiön tilintarkastajaksi KPMG Oy Ab:n, päävastuullisena tilintarkastajana KTM, KHT Marcus Tötterman. KPMG Oy Ab valittiin myös yhtiön kestävyysraportointitarkastajaksi, päävastuullisena kestävyysraportointitarkastajana KTM, kestävyysraportointitarkastaja (KRT) Marcus Tötterman.

Yhtiökokous hyväksyi hallituksen ehdotuksen enintään 7 279 000 osakkeen tai osakkeisiin oikeuttavan erityisen oikeuden antivaltuutuksesta, valtuutuksesta ostaa enintään 500 000 yhtiön omaa osaketta käytettäväksi yhtiön osakepalkkio-ohjelmaan ja/tai yhtiön hallituksen jäsenten palkkioiden maksuun, luovutettaviksi edelleen, pidettäväksi yhtiössä tai mitätöitäviksi, sekä valtuutuksesta luovuttaa enintään 500 000 yhtiön omaa osaketta.

Edellä mainitut ehdotukset on julkaistu kokonaisuudessaan osoitteessa www.aktia.com kohdassa Sijoittajat > Hallinnointi > Yhtiökokoukset > Yhtiökokous 2024.

Osakepääoma ja osakkeiden määrä

Aktia Pankki Oyj:n osakepääoma on 170 miljoonaa euroa. Maaliskuun 2024 lopussa Aktian osakkeiden lukumäärä oli 72 796 887. Rekisteröityjen omistajien kokonaislukumäärä oli 40 797 (31.3.2023; 40 457). Osakkeista 6,83 prosenttia oli ulkomaisessa omistuksessa. Maaliskuun lopussa rekisteröimättömiä osakkeita ei ollut. Konsernin omien osakkeiden omistus 31.3.2024 oli 121 608 (31.3.2023; 169 499) osaketta.

Aktia Pankki Oyj:n pörssi-arvo kauden viimeisen kauppapäivän lopussa 28.3.2024 oli noin 729 miljoonaa euroa. Osakkeen päätöskurssi 28.3.2024 oli 10,02 euroa. Korkeimmillaan osakkeella käytiin kauppaa kauden aikana 10,06 eurolla ja alimmillaan 8,85 eurolla.

Osakkeen keskimääräinen päivittäinen vaihto tammi-maaliskuussa 2024 oli 502 646 euroa tai 53 611 osaketta.

(milj. euroa)	Osakkeet	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan pääoman rahasto
1.1.2023	72 385 072	169,7	141,5
Osakeanti 30.1.2023	80 000	—	0,9
Osakeanti 25.5.2023	92 793	—	0,8
Osakeanti 22.11.2023	87 022	—	0,7
Muut muutokset	—	—	0,4
31.12.2023	72 644 887	169,7	144,2
Osakeanti 8.4.2024	152 000	—	1,4
Muut muutokset	—	—	0,6
31.3.2024	72 796 887	169,7	146,2

Vastuullisuus

Olemme hyvällä vauhdilla valmistautumassa raportoimaan kestävyystietoja tilivuodelle 2024 EU:n uuden kestävyysraportointidirektiivin (Corporate Sustainability Reporting Directive, CSRD) mukaisesti. Direktiivi tuo merkittäviä muutoksia Aktian kestävyysraportointiin. Ensimmäisellä neljänneksellä keskityimme jatkamaan Aktian kaksoisolennaisuusanalyysin työstämistä, joka on olennainen osa kestävyysraportointidirektiiviä. Analyysin tulokset odotetaan vahvistettavan seuraavan neljänneksen aikana.

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet ovat olleet keskiössä ensimmäisellä neljänneksellä. Periaatteita on päivitetty ensimmäisellä neljänneksellä ja ne tulevat astumaan voimaan toisella neljänneksellä. Osana vastuullisuustyötämme, päivitettyissä periaatteissa on esimerkiksi täsmennetty poissulkukriteerejä kiistanalaisten aseiden, fossiilisten polttoaineiden sekä epätavanomaisten fossiilisten polttoaineiden osalta. Periaatteissa kuvataan myös, miten sijoitustoiminnassa otetaan huomioon vastuullisuuteen ja kestävyteen liittyviä mahdollisuuksia ja riskejä.

Kehitimme ensimmäisen neljänneksen aikana aktiivisen omistajuuden menetelmiämme luomalla uuden mallin vaikuttamiskeskusteluille valtioiden instituutioiden kanssa. Malli pohjautuu ASCOR*-työkalun tuloksiin, jonka neuvonantokomiteassa Aktia on mukana, ja sen odotetaan parantavan ilmastonmuutoksen hillitsemiseen ja siihen sopeutumiseen liittyvien seikkojen huomiointia Aktian kehittyvien talouksien korkosijoituksissa. Mallia pilotoidaan toisen neljänneksen aikana.

Vuoden 2023 neljännellä neljänneksellä Aktia lanseerasi ensimmäisen vihreän lainatuotteen, vihreän asuntolainan. Vihreiden asuntolainojen myynti on lähtenyt hyvin käyntiin vuoden 2024 ensimmäisellä neljänneksellä.

*) ASCOR = Assessing Sovereign Climate-related Opportunities and Risks

Aktian vastuullisuusohjelman myötä seuraamme osaa vastuullisuusmittareista kvartaaleittain tai puolivuositain. Näiden mittareiden tasot ovat alla olevassa taulukossa.

Mittari (tavoite vuodelle 2025)	Q1/2024	Q4/2023
Artikla 8/9 luokitellun asiakasvarallisuuden osuus (kasvu)	96,3 %	95,3 %
Siqni liekki-indeksi (80)	75*	72
eNPS (Employee Net Promoter Score) mittaa, miten todennäköisesti työntekijä suosittelisi työnantajaansa (20)	18*	-4
Aktian ESG-luokitukset (tavoite vähintään toimialan keskiarvo)	MSCI AA Sustainalytics Low risk ISS D+	A Low risk D+
Ilmastostrategian välitavoitteet		
Osake- ja yrityslainasalkkujen suhteellisen hiilijalanjäljen muutos** (tonnia CO ₂ e / miljoona euroa sijoitettu) (2025 -30 % vs. 2019)	-40,1 %	-30,1 %

*) Mittarit ovat päivitetty huhtikuussa 2024

***) 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 UI Aktia Sustainable Corporate Bond.

Lisäksi yhdistelmärahastot Secura ja Solida sekä Aktia Treasuryn ja Aktia Henkivakuutuksen sijoitussalkut.

Riskit

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.

Pääomamarkkinat toimivat normaalisti, ja neljänneksen aikana tehtiin useita onnistuneita liikkeeselaskuja. Aktian markkinaehtoinen seniorivarainhankinta jatkui vilkkaana vuoden ensimmäisellä neljänneksellä, ja pankki laski liikkeeseen 285 miljoonan euron arvosta uusia joukkovelkakirjalainoja sekä Ruotsin markkinoille Tier 2 -luokan SEK-määräisen pääomalainan, jonka vasta-arvo on noin 31 miljoonaa euroa. Vähittäistalotukset ja pääomamarkkina oli alkuvuoden aikana erinomainen varainhankinnan muoto tukkuvarainhankinnan rinnalla.

Luottoriskien osalta tilanne pysyi vakaana, eikä luottosalkun riskitasossa tapahtunut suuria muutoksia viimeisimmällä neljänneksellä. Luottoriskien nähdään olevan hieman kohonneella tasolla, johtuen aikaisempaa korkeammasta korkotasosta ja korkeasta inflaatiosta, mikä näkyy kotitalouksille myönnettyjen lainanhoitojoustojen määrän kasvuna. Henkilöasiakkaiden maksukyvyttömät luottovastuut kasvoivat hieman vuosineljänneksellä, kun taas yritysasiakkaiden maksukyvyttömät luottovastuiden määrä väheni. Kokonaisuudessaan järjestämättömät luottovastuut pysyivät edellisneljänneksen tasolla. Henkilöasiakkaiden lyhennysvapaiden määrä jatko laskuaan, kun taas yritysasiakkaiden kohdalla se pysyi vakaana. Maksurästeissä ei tapahtunut suuria muutoksia, vaan sekä henkilö- että yritysasiakkaiden taso ovat linjassa pitkän aikavälin tavanomaisen kehityksen kanssa. Pankki otti 1.4. käyttöön henkilöasiakkaiden positiivisen luottotietorekisterin, jossa on tiedot henkilöasiakkaiden velkaantumistasesta päivätasolla. Tämä tarjoaa pankille paremman pohjan asiakkaan taloustilanteen arviointiin luottoa haettaessa.

Aktian operatiiviset riskit ylittivät riskinottohalun, mutta olivat riskinsietokyvyn rajoissa ensimmäisellä neljänneksellä. Useampia IT-liitännäisiä häiriöitä tapahtui vuosineljänneksellä, mutta ne kyettiin hoitamaan suhteellisen nopeasti ja vaikutukset asiakkaille jäivät suhteellisen alhaisiksi. Häiriöiden perusteella havaitut puutteet analysoidaan, ja tarvittavat toimenpiteet vastaavien häiriöiden estämiseksi toteutetaan. Tietoturvallisuuden riskitason katsotaan olevan riskinottohalun ulkopuolella, mutta riskinsietokyvyn sisällä, mikä johtuu yleisestä tilanteesta ja rahoitusalaan kohdistuneista kansainvälisistä kyberuhkista. Aktia toimii aktiivisesti mahdollisten kyberuhkien torjumiseksi. Vuosineljänneksen aikana kyberhyökkäykset muun muassa suomalaisia rahoitusalan toimijoita kohtaan jatkuivat. Tähän mennessä vaikutukset Aktiaan ovat kuitenkin jääneet hyvin vähäisiksi.

Näkymät 2024 (päivitetty)

Aktian vuoden 2024 vertailukelpoisen liikevoiton odotetaan olevan jonkin verran korkeampi tai korkeampi kuin vuonna 2023 raportoitu 108,4 miljoonaa euroa.

Näkymät on laadittu seuraavien odotusten perusteella:

- Markkinoiden epävarmuudesta ja todennäköisesti laskevista koroista huolimatta korkokatteen odotetaan olevan korkeampi kuin vuonna 2023.
- Nettopalkkiotuottojen odotetaan kasvavan hieman vuodesta 2023 edellyttäen, että markkinaolosuhteet ovat suotuisat.
- Henkivakuutustoiminnan odotetaan kehittyvän vakaasti. Tulokseen saattavat kuitenkin vaikuttaa markkina-arvojen muutokset.
- Liiketoiminnan kulujen odotetaan kokonaisuudessaan pysyvän suunnilleen samalla tasolla kuin vuonna 2023, ja IT-kulujen odotetaan kasvavan.
- Arvon alentumisten ja luottotappiovarausten odotetaan kasvavan hieman vuodesta 2023, mikäli markkinatilanne pysyy nykyisen kaltaisena.

Näkymät 2024 (aiemmat)

Aktian vuoden 2024 vertailukelpoisen liikevoiton odotetaan olevan jonkin verran korkeampi kuin vuonna 2023 raportoitu 108,4 miljoonaa euroa.

Näkymät on laadittu seuraavien odotusten pohjalta:

- Markkinoiden epävarmuudesta ja todennäköisesti laskevista koroista huolimatta korkokatteen odotetaan olevan hieman korkeampi kuin vuonna 2023.
- Nettopalkkiotuottojen odotetaan kasvavan hieman vuodesta 2023 edellyttäen, että markkinaolosuhteet ovat suotuisat.
- Henkivakuutustoiminnan odotetaan kehittyvän vakaasti. Tulokseen saattavat kuitenkin vaikuttaa markkina-arvojen muutokset.
- Liiketoiminnan kulujen odotetaan pysyvän suunnilleen samalla tasolla tai nousevan hieman vuodesta 2023, ja IT-kustannusten odotetaan kasvavan hieman.
- Alaskirjausten ja luottotappiovarausten odotetaan kasvavan hieman vuodesta 2023, mikäli markkinatilanne pysyy nykyisen kaltaisena.

Taulukot ja osavuositarkastuksen liitteet

Tunnusluvut

(milj.euroa)	1-3/2024	1-3/2023	Δ %	Q4/2023	Q3/2023	Q2/2023	2023
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,38	0,25	52 %	0,28	0,34	0,29	1,16
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,41	0,29	41 %	0,33	0,37	0,32	1,31
Oma pääoma / osake (NAV), euroa ^{***}	9,32	8,33	12 %	8,95	8,60	8,22	8,95
Osakkeiden lukumäärä keskimäärin (pl. omat osakkeet), milj. kpl ²	72,6	72,2	0 %	72,3	72,3	72,3	72,3
Osakkeiden määrä kauden lopussa (pl. omat osakkeet), milj. kpl ¹	72,7	72,3	1 %	72,5	72,4	72,4	72,5
Oman pääoman tuotto (ROE), % ^{**}	16,4	12,2	4,2*	12,8	16,2	14,1	13,7
Koko pääoman tuotto (ROA), % ^{**}	0,90	0,59	0,31*	0,68	0,82	0,69	0,69
Kulu/tuotto-suhde ^{**}	0,54	0,67	-19 %	0,62	0,54	0,60	0,61
Ydinpääoman suhde, CET1 (pankkikonserni), % ¹	11,4	11,1	0,3*	11,3	11,0	11,0	11,3
Ensisijaisten varojen suhde (pankkikonserni), % ¹	13,1	13,0	0,1*	13,0	12,8	12,8	13,0
Vakavaraisuusaste (pankkikonserni), % ¹	16,1	15,2	0,9*	15,0	14,9	15,0	15,0
Riskipainotetut sitoumukset (pankkikonserni) ¹	3 436,7	3 132,8	10 %	3 411,2	3 257,3	3 202,7	3 411,2
Vakavaraisuusaste (rahoitus- ja vakuutusryhmittymä), % ¹	137,2	141,2	-4,0*	135,9	136,2	137,5	135,9
Omavaraisuusaste, % ^{***}	6,1	5,4	0,7*	5,8	5,6	5,3	5,8
Konsernivarat ^{***}	2 344	2 580	-9 %	2 397	2 254	2 681	2 397
Asiakasvarat ^{***}	14 080	14 043	0 %	13 903	13 559	14 014	13 903
Ottolainaus yleisöltä ¹	4 575	4 871	-6 %	4 564	4 679	4 793	4 564
Antolainaus yleisölle ¹	7 885	7 805	1 %	7 866	7 835	7 824	7 866
Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta (Aktia Henkivakuutus Oy)	55,3	40,6	36 %	33,6	31,0	44,7	149,9
Liikkekustannussuhde, % (Aktia Henkivakuutus Oy) ²	131,4	108,1	23,3*	111,3	110,5	110,6	111,3
Vakavaraisuusaste (Aktia Henkivakuutus Oy), %	184,4	224,3	-39,9*	191,7	201,4	207,6	191,7
Solvenssi II -pääoma (Aktia Henkivakuutus Oy)	182,5	177,9	3 %	180,1	170,0	174,0	180,1
Sijoitukset käyvin arvoin (Aktia Henkivakuutus Oy) ^{***}	1 681	1 509	11 %	1 597	1 539	1 553	1 597
Vakuutus sopimusvelat ¹	470	493	-5 %	475	458	481	475
Sijoitussopimusvelat ¹	1 128	970	16 %	1 054	993	1 000	1 054
Konsernin henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), keskimäärin	820	870	-6 %	834	855	863	855
Konsernin henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), kauden lopussa ¹	819	860	-5 %	833	839	870	833
Vaihtoehtoiset tunnusluvut ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:							
Vertailukelpoinen kulu/tuotto-suhde ^{**}	0,53	0,65	-18 %	0,60	0,54	0,60	0,60
Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos (EPS), euroa ^{**}	0,38	0,27	41 %	0,29	0,34	0,29	1,19
Vertailukelpoinen osakekohtainen oman pääoman tuotto, (ROE) ^{**}	16,7	13,0	3,8*	13,3	16,2	13,9	14,0

*) Muutos on laskettu prosenttiyksiköissä.

**) 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 määritetty IFRS-säännöksissä, vakavaraisuussäännöksissä (CRD/CRR) tai Solvenssi II-säännöksissä (SII). Vaihtoehtoisia tunnuslukuja ei näin ollen pidä nähdä IFRS:n mukaisia tunnuslukuja korvaavina lukuina. Vaihtoehtoiset tunnusluvut helpottavat kausien vertailua ja tuovat tulosraporttien käyttäjille lisää käyttökelpoista tietoa. Aktia raportoi vaihtoehtoisia tunnuslukuja, joista konsernin vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät on jätetty pois. Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät eivät liity juoksevaan toimintaan, ja niitä ovat uudelleenjärjestelyihin, toimintojen myyntiin ja juoksevasta toiminnasta poikkeaviin varojen arvonalentumisiin liittyvät tulot ja menot. Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät esitellään konsernin tuloslaskelmassa ja laajassa tuloslaskelmassa olevassa taulukossa.

1) Kauden lopussa.

2) Kumulatiivinen vuoden alusta.

Tunnuslukujen laskentaperiaatteet ovat luettavissa Aktia Pankki Oyj:n Taloudellisissa katsauksessa 2023.

Konsernin tuloslaskelma

(milj. euroa)	Liite	1-3/2024	1-3/2023	Δ %	1-12/2023
Korkokate	3	39,1	31,8	23 %	144,0
Osingot		0,2	0,0	—	0,1
Palkkiotuotot		34,5	33,3	4 %	134,6
Palkkiokulut		-4,4	-3,0	44 %	-14,3
Nettopalkkiotuotot		30,1	30,3	0 %	120,4
Vakuutuspalvelutulos		4,2	3,8	10 %	18,0
Tulos sijoitussopimuksista		2,3	2,1	11 %	8,4
Tulos sijoitustoiminnasta		1,2	1,3	-10 %	-2,4
Henkivakuutusnetto	4	7,7	7,2	7 %	24,1
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	5	0,1	0,6	-81 %	1,7
Liiketoiminnan muut tuotot		0,1	0,4	-67 %	0,7
Liiketoiminnan tuotot yhteensä		77,3	70,3	10 %	291,0
Henkilöstökulut		-19,3	-21,0	-8 %	-84,5
IT-kulut		-11,0	-9,2	19 %	-41,1
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä		-6,0	-5,9	2 %	-23,5
Liiketoiminnan muut kulut		-5,1	-11,0	-54 %	-27,5
Liiketoiminnan kulut yhteensä		-41,4	-47,1	-12 %	-176,6
Arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä		—	—	—	-1,3
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	7	-2,7	-0,9	190 %	-7,0
Arvonalentumiset muista saamisista		—	-0,1	-100 %	-0,1
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta		0,0	0,1	-36 %	0,1
Liikevoitto		33,3	22,2	50 %	106,2
Verot		-6,0	-4,1	46 %	-22,0
Kauden voitto		27,2	18,1	51 %	84,2
Josta:					
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus		27,2	18,1	51 %	84,2
Yhteensä		27,2	18,1	51 %	84,2
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa		0,38	0,25	52 %	1,16
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EPS), euroa		0,38	0,25	52 %	1,16
Liikevoitto ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä					
Liikevoitto		33,3	22,2	50 %	106,2
Liiketoiminnan tuotot:					
Visa Europen myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto		—	—	—	-0,3
Liiketoiminnan kulut:					
Uudelleenjärjestelykulut		0,6	1,4	-55 %	2,4
Vertailukelpoinen liikevoitto		33,9	23,6	44 %	108,4

Konsernin laaja tuloslaskelma

(milj. euroa)	1-3/2024	1-3/2023	Δ%	1-12/2023
Kauden voitto	27,2	18,1	51 %	84,2
Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen:				
Rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	2,1	3,4	-38 %	11,9
Kassavirtasuojauksen arvostuksen muutos käypään arvoon	0,7	-0,5	—	-0,6
Rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan	0,0	0,0	618 %	-0,4
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan	2,8	2,9	-3 %	10,9
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	—	—	—	0,0
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan	—	—	—	0,0
Kauden laajan tuloslaskelman tulos	30,1	21,0	43 %	95,1
Laajan tuloslaskelman tulos josta:				
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	30,1	21,0	43 %	95,1
Yhteensä	30,1	21,0	43 %	95,1
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,41	0,29	41 %	1,31
Laimennusvaikutuksella oikaistu laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,41	0,29	41 %	1,31
Laajan tuloslaskelman tulos ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:				
Laajan tuloslaskelman tulos	30,1	21,0	43 %	95,1
Visa Europen myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto	—	—	—	-0,2
Uudelleenjärjestelykulut	0,5	1,1	-55 %	1,9
Vertailukelpoinen laajan tuloslaskelman tulos	30,6	22,1	38 %	96,8

Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät konsernin tuloslaskelmassa ja laajassa tuloksessa

(milj. euroa)	1-3/2024	1-3/2023	Δ%	1-12/2023
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	—	—	—	0,3
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	—	—	—	0,3
Henkilöstökulut	-0,6	-1,4	-55 %	-2,4
Liiketoiminnan muut kulut	—	—	-100 %	-0,1
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-0,6	-1,4	-55 %	-2,4
Liikevoitto	-0,6	-1,4	-55 %	-2,1
Verot	0,1	0,3	-55 %	0,4
Kauden laajan tuloslaskelman tulos	-0,5	-1,1	-55 %	-1,7

Konsernin tase

(milj. euroa)	Liite	31.3.2024	31.12.2023	Δ%	31.3.2023
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit		73,2	73,8	-1 %	70,2
Osakkeet ja osuudet		165,2	162,3	2 %	159,9
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset		1 211,9	1 133,6	7 %	1 050,1
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	8	1 450,3	1 369,7	6 %	1 280,2
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit		1 109,7	1 049,0	6 %	968,2
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	8	1 109,7	1 049,0	6 %	968,2
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	7,8	450,0	488,4	-8 %	551,0
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	7,8	697,2	696,2	0 %	956,7
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	7,8	7 885,1	7 865,9	0 %	7 804,5
Käteiset varat	8	76,0	91,8	-17 %	114,5
Jaksotettuun hankintameneen arvostettavat rahoitusvarat		9 108,3	9 142,3	0 %	9 426,8
Johdannaissopimukset	6,8	60,6	81,9	-26 %	49,1
Sijoitukset, osakkuusyritykset ja joint ventures		2,8	2,9	-5 %	2,8
Aineettomat hyödykkeet ja liikearvo		169,5	168,2	1 %	166,1
Käyttöoikeusomaisuus		21,0	21,3	-2 %	21,1
Sijoituskiinteistöt		62,3	62,3	0 %	44,7
Muut aineelliset hyödykkeet		8,2	8,6	-5 %	8,6
Aineelliset ja aineettomat hyödykkeet		261,0	260,5	0 %	240,6
Muut varat		92,5	105,5	-12 %	115,0
Tuloverosaamiset		0,0	0,0	-67 %	2,3
Laskennalliset verosaamiset		21,8	25,1	-13 %	37,2
Verosaamiset		21,9	25,2	-13 %	39,6
Varat yhteensä		12 107,0	12 036,9	1 %	12 122,2
Velat					
Velat keskuspankeille (TLTRO laina)		150,0	250,0	-40 %	550,0
Velat luottolaitoksille		70,3	58,4	20 %	36,1
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille		4 574,7	4 564,2	0 %	4 871,2
Talletukset	8	4 795,0	4 872,6	-2 %	5 457,3
Johdannaissopimukset	6,8	246,6	223,7	10 %	295,9
Liikkeeseen lasketut velkakirjat		3 686,4	3 577,3	3 %	3 233,6
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		151,6	121,4	25 %	119,2
Muut velat luottolaitoksille		—	—	—	4,1
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille		683,0	781,0	-13 %	714,0
Muut rahoitusvelat	8	4 521,0	4 479,6	1 %	4 070,9
Vakuutussopimusvelat		469,7	475,3	-1 %	492,7
Sijoitussopimusvelat		1 128,0	1 053,6	7 %	970,2
Velat vakuutustoiminnasta	4	1 597,7	1 529,0	4 %	1 462,9
Muut velat		154,3	164,4	-6 %	108,6
Varaukset		1,2	1,2	-7 %	1,2
Tuloverovelat		2,4	4,6	-47 %	0,5
Laskennalliset verovelat		51,8	53,9	-4 %	63,5
Verovelat		54,3	58,5	-7 %	64,1
Velat yhteensä		11 370,0	11 329,0	0 %	11 460,8
Oma pääoma					
Sidottu oma pääoma		133,6	130,7	2 %	122,7
Vapaa oma pääoma		544,0	517,8	5 %	479,2
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta		677,5	648,5	4 %	601,9
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat		59,5	59,5	0 %	59,5
Oma pääoma yhteensä		737,0	708,0	4 %	661,4
Velat ja oma pääoma yhteensä		12 107,0	12 036,9	1 %	12 122,2

Konsernin taseen ulkopuoliset sitoumukset

(milj. euroa)		31.3.2024	31.12.2023	Δ%	31.3.2023
Takaukset		57,4	59,2	-3 %	19,0
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset		2,0	2,3	-13 %	3,9
Käyttämättömät luottojärjestelyt		531,9	546,0	-3 %	533,0
Muut peruuttamattomat sitoumukset		10,0	10,0	0 %	17,3
Yhteensä		601,2	617,5	-3 %	573,2

Konsernin oman pääoman muutos

(milj. euroa)	Osake- pääoma	Käyvän arvon rahasto	Osake- perusteisten korvausten rahasto	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Voittovarot	Osakkeen- omistajien osuus omasta pääomasta	Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2023	169,7	-49,9	5,7	141,5	313,7	580,6	59,5	640,1
Osakeanti				2,4		2,4		2,4
Omien osakkeiden hankinta					-0,9	-0,9		-0,9
Omien osakkeiden myynti				0,4	1,2	1,5		1,5
Osingonjako					-31,1	-31,1		-31,1
Kauden tulos					84,2	84,2		84,2
Rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon		11,9				11,9		11,9
Kassavirtasuojauksen arvostuksen muutos käypään arvoon		-0,6				-0,6		-0,6
Rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan		-0,4				-0,4		-0,4
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan		10,9				10,9		10,9
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt					0,0	0,0		0,0
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan					0,0	0,0		0,0
Kauden laajan tuloslaskelman tulos		10,9			84,2	95,1	—	95,1
Ensisijaisesta pääomasta maksettu korko (AT1), verojen jälkeen					-1,9	-1,9		-1,9
Muutos osakeperusteisissa palkkioissa (IFRS 2)			2,1		0,7	2,7		2,7
Oma pääoma 31.12.2023	169,7	-39,0	7,7	144,2	365,9	648,5	59,5	708,0
Oma pääoma 1.1.2024	169,7	-39,0	7,7	144,2	365,9	648,5	59,5	708,0
Osakeanti				1,4		1,4		1,4
Omien osakkeiden hankinta					-1,4	-1,4		-1,4
Omien osakkeiden myynti				0,6	1,2	1,8		1,8
Osingonjako					0,0	0,0		0,0
Kauden tulos					27,2	27,2		27,2
Rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon		2,1				2,1		2,1
Kassavirtasuojauksen arvostuksen muutos käypään arvoon		0,7				0,7		0,7
Rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan		0,0				0,0		0,0
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan		2,8				2,8		2,8
Kauden laajan tuloslaskelman tulos		2,8			27,2	30,1		30,1
Muutos osakeperusteisissa palkkioissa (IFRS 2)			-2,9		0,0	-2,9		-2,9
Oma pääoma 31.3.2024	169,7	-36,2	4,9	146,2	393,0	677,5	59,5	737,0

(milj. euroa)	Osake- pääoma	Käyvän arvon rahasto	Osake- perusteisten korvausten rahasto	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Voittovarot	Osakkeen- omistajien osuus omasta pääomasta	Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2023	169,7	-49,9	5,7	141,5	313,7	580,6	59,5	640,1
Osakeanti				0,9	—	0,9		0,9
Omien osakkeiden hankinta					-0,9	-0,9		-0,9
Omien osakkeiden myynti				0,3	1,2	1,5		1,5
Kauden tulos					18,1	18,1		18,1
Rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon		3,4				3,4		3,4
Kassavirtasuojausten arvostuksen muutos käypään arvoon		-0,5				-0,5		-0,5
Rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan		0,0				0,0		0,0
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan		2,9				2,9		2,9
Kauden laajan tuloslaskelman tulos		2,9			18,1	21,0		21,0
Muutos osakeperusteisissa palkkioissa (IFRS 2)			-1,3		0,2	-1,2		-1,2
Oma pääoma 31.3.2023	169,7	-47,0	4,3	142,6	332,2	601,9	59,5	661,4

Konsernin rahavirtalaskelma

(milj. euroa)	1-3/2024	1-3/2023	Δ %	1-12/2023
Liiketoiminnan rahavirta				
Liikevoitto	33,3	22,2	50 %	106,2
Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirtavaikutusta	34,7	30,2	15 %	31,6
Maksetut tuloverot	-7,6	-6,4	18 %	-17,0
Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta	60,3	45,9	31 %	120,8
Liiketoiminnan saamisten lisäys (-) tai vähennys (+) ¹	-76,9	263,5	—	388,9
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)	3,5	-341,1	—	-484,8
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	-13,1	-31,7	-59 %	24,8
Investointien rahavirta				
Investoinnit sijoituskiinteistöihin	—	—	—	-21,6
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-5,9	-4,2	41 %	-22,0
Osakkuusyritysten hankinnat ja pääomallinat osakkuusyrityksille	—	—	—	-0,5
Osingot osakkuusyrityksistä	0,2	0,4	-50 %	0,4
Investointien rahavirta yhteensä	-5,7	-3,8	50 %	-43,7
Rahoituksen rahavirta				
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	31,3	—	—	—
Ensisijaisesta pääomasta maksettu korko (AT1)	—	—	—	-2,3
Omien osakkeiden myynti	1,8	1,5	24 %	1,5
Maksetut osingot	—	—	—	-31,1
Rahoituksen rahavirta yhteensä	33,1	1,5	—	-31,9
Rahavarojen nettomuutos	14,3	-34,0	—	-50,8
Rahavarat vuoden alussa	93,7	144,4	-35 %	144,4
Rahavarat kauden lopussa	108,0	110,4	-2 %	93,7
Rahoituslaskelmassa esiintyvät rahavarat muodostuvat seuraavista tase-eristä:				
Kassa	0,5	0,7	-33 %	0,6
Suomen Pankin sekkitili pl. Vähimmäisvarantotalletus Suomen Pankissa	19,1	55,1	-65 %	33,0
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	88,4	54,6	62 %	60,0
Yhteensä	108,0	110,4	-2 %	93,7
Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirtavaikutusta:				
Arvonalentuminen korollisista arvopapereista	0,4	-0,5	—	-0,9
Realisoitumattomat arvomuutokset rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon tuloksen kautta	-0,9	-2,7	-68 %	5,6
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	2,7	0,9	190 %	7,0
Käyvän arvon muutokset	30,3	29,5	3 %	-6,7
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	5,0	4,8	4 %	20,5
Purettu käyvän arvon suojaus	—	-0,3	-100 %	-0,5
Sijoituskiinteistöjen käyvän arvon muutos	0,0	-0,1	—	3,9
Osakeperusteisten maksujen muutos	-2,9	-1,3	113 %	1,9
Muut oikaisut	0,0	-0,1	-85 %	1,0
Yhteensä	34,7	30,2	15 %	31,6

1) Sisältää -58 (1-3/2023: -280, 1-12/2023: -511) miljoonan euron muutoksen talletuksissa Suomen Pankissa, mikä vaikuttaa positiivisesti kassavirtaan.

Konsernin kehitys neljännesvuosittain

(milj. euroa)						
Tuloslaskelma	Q1/2024	Q4/2023	Q3/2023	Q2/2023	Q1/2023	1-12/2023
Korkokate	39,1	38,9	39,5	33,8	31,8	144,0
Osingot	0,2	0,1	0,0	0,1	0,0	0,1
Nettopalkkiotuotot	30,1	29,8	30,0	30,4	30,3	120,4
Henkivakuutusnetto	7,7	6,0	5,1	5,7	7,2	24,1
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	0,1	0,3	0,5	0,3	0,6	1,7
Liiketoiminnan muut tuotot	0,1	0,1	0,1	0,1	0,4	0,7
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	77,3	75,2	75,2	70,3	70,3	291,0
Henkilöstökulut	-19,3	-21,6	-21,0	-20,9	-21,0	-84,5
IT-kulut	-11,0	-12,6	-9,6	-9,7	-9,2	-41,1
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-6,0	-5,9	-5,8	-5,9	-5,9	-23,5
Liiketoiminnan muut kulut	-5,1	-6,4	-4,4	-5,7	-11,0	-27,5
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-41,4	-46,5	-40,8	-42,2	-47,1	-176,6
Arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	—	-1,1	-0,2	—	0,0	-1,3
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-2,7	-2,4	-2,3	-1,3	-0,9	-7,0
Arvonalentumiset muista saamisista	—	—	—	—	-0,1	-0,1
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,0	0,1	0,0	—	0,1	0,1
Liikevoitto	33,3	25,2	32,0	26,8	22,2	106,2
Verot	-6,0	-4,9	-7,3	-5,7	-4,1	-22,0
Kauden voitto	27,2	20,4	24,7	21,0	18,1	84,2
Josta:						
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	27,2	20,4	24,7	21,0	18,1	84,2
Yhteensä	27,2	20,4	24,7	21,0	18,1	84,2
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,38	0,28	0,34	0,29	0,25	1,16
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,38	0,28	0,34	0,29	0,25	1,16
Liikevoitto ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:	Q1/2024	Q4/2023	Q3/2023	Q2/2023	Q1/2023	1-12/2023
Liikevoitto	33,3	25,2	32,0	26,8	22,2	106,2
Liiketoiminnan tuotot:						
Visa Europen myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto	—	—	—	-0,3	—	-0,3
Liiketoiminnan kulut:						
Uudelleenjärjestelykulut	0,6	1,1	—	—	1,4	2,4
Vertailukelpoinen liiketulos	33,9	26,3	32,0	26,5	23,6	108,4

(milj. euroa)						
Laaja tulos	Q1/2024	Q4/2023	Q3/2023	Q2/2023	Q1/2023	1-12/2023
Kauden voitto	27,2	20,4	24,7	21,0	18,1	84,2
Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen:						
Rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	2,1	4,4	1,3	2,8	3,4	11,9
Kassavirtasuojausten arvostuksen muutos käypään arvoon	0,7	-0,4	0,8	-0,5	-0,5	-0,6
Rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan	0,0	-0,4	0,0	0,0	0,0	-0,4
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan	2,8	3,6	2,1	2,3	2,9	10,9
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	—	0,0	—	—	—	0,0
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan	—	0,0	—	—	—	0,0
Kauden laajan tuloslaskelman tulos	30,1	23,9	26,8	23,3	21,0	95,1
Laajan tuloslaskelman tulos josta:						
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	30,1	23,9	26,8	23,3	21,0	95,1
Yhteensä	30,1	23,9	26,8	23,3	21,0	95,1
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,41	0,33	0,37	0,32	0,29	1,31
Laimennusvaikutuksella oikaistu laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,41	0,33	0,37	0,32	0,29	1,31
vaikuttavia eriä:						
Laajan tuloslaskelman tulos	30,1	23,9	26,8	23,3	21,0	95,1
Visa Europen myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto	—	—	—	-0,2	—	-0,2
Uudelleenjärjestelykulut	0,5	0,8	—	—	1,1	1,9
Vertailukelpoinen laajan tuloslaskelman tulos	30,6	24,7	26,8	23,1	22,1	96,8

Segmenttien kehitys neljännesvuosittain

(milj. euroa)						
Pankkitoiminta	Q1/2024	Q4/2023	Q3/2023	Q2/2023	Q1/2023	1-12/2023
Korkokate	44,8	44,6	43,7	34,7	28,8	151,8
Nettopalkkiotuotot	13,6	13,9	14,8	14,6	14,9	58,2
Muut tuotot	0,1	—	0,1	—	0,3	0,5
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	58,5	58,6	58,5	49,3	44,0	210,4
Henkilöstökulut	-2,4	-4,7	-4,4	-4,6	-4,1	-17,8
Muut kulut ¹	-21,6	-23,0	-19,8	-19,8	-24,3	-87,0
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-24,0	-27,7	-24,3	-24,4	-28,5	-104,8
Arvon alentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	—	-1,0	—	—	0,0	-1,0
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-2,7	-2,4	-2,3	-1,3	-0,9	-7,0
Liikevoitto	31,8	27,5	32,0	23,5	14,6	97,7
Vertailukelpoinen liikevoitto	31,9	27,6	32,0	23,5	15,1	98,2
(milj. euroa)						
Varainhoito	Q1/2024	Q4/2023	Q3/2023	Q2/2023	Q1/2023	1-12/2023
Korkokate	3,9	5,6	4,7	4,3	3,7	18,2
Nettopalkkiotuotot	16,8	16,2	15,6	16,2	16,0	64,0
Muut tuotot	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	20,7	21,8	20,3	20,6	19,7	82,3
Henkilöstökulut	-5,5	-6,5	-5,6	-5,4	-5,5	-23,1
Muut kulut ¹	-7,9	-8,1	-7,4	-7,8	-8,9	-32,1
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-13,4	-14,5	-13,0	-13,2	-14,4	-55,1
Arvon alentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	—	-0,1	—	—	—	-0,1
Arvon alentumiset muista saamisista	—	—	—	—	-0,1	-0,1
Liikevoitto	7,3	7,1	7,2	7,4	5,2	27,0
Vertailukelpoinen liikevoitto	7,8	8,1	7,2	7,4	5,9	28,6
(milj. euroa)						
Henkivakuutusnetto	Q1/2024	Q4/2023	Q3/2023	Q2/2023	Q1/2023	1-12/2023
Vakuutuspalvelutulos	4,2	5,8	2,8	5,6	3,8	18,0
Tulos sijoitussopimuksista	2,3	2,1	2,1	2,1	2,1	8,4
Tulos sijoitustoiminnasta	1,8	-1,1	1,0	-1,3	2,0	0,6
Henkivakuutusnetto	8,3	6,7	5,9	6,4	7,9	27,0
Henkilöstökulut	-0,6	-0,6	-0,6	-0,6	-0,5	-2,4
Muut kulut ¹	-2,0	-1,9	-1,7	-1,7	-2,0	-7,3
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-2,6	-2,5	-2,4	-2,3	-2,5	-9,7
Liikevoitto	5,7	4,2	3,6	4,1	5,4	17,3
Vertailukelpoinen liikevoitto	5,7	4,2	3,6	4,1	5,4	17,3

(milj. euroa)						
Konsernitoiminnot	Q1/2024	Q4/2023	Q3/2023	Q2/2023	Q1/2023	1-12/2023
Korkokate	-9,6	-11,4	-9,0	-5,3	-0,8	-26,4
Nettopalkkiotuotot	1,7	1,5	1,6	1,4	1,5	6,1
Muut tuotot	0,5	0,5	0,5	0,4	1,1	2,6
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	-7,4	-9,4	-6,8	-3,4	1,8	-17,8
Henkilöstökulut	-10,9	-9,8	-10,3	-10,2	-10,8	-41,2
Muut kulut ¹	6,9	5,4	6,6	5,5	6,3	23,8
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-4,0	-4,3	-3,8	-4,8	-4,5	-17,4
Arvon alentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	—	—	-0,2	—	—	-0,2
Liikevoitto	-11,4	-13,7	-10,8	-8,2	-2,7	-35,5
Vertailukelpoinen liikevoitto	-11,3	-13,7	-10,8	-8,5	-2,5	-35,5

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

Liite 1. Tilinpäätöstiedotteen laatimisperusta ja olennaiset tilinpäätösperiaatteet

Tilinpäätöstiedotteen laatimisperusteet

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

Tilinpäätöstiedote 1.1.–31.3.2024 on laadittu IAS 34 'Osavuosisikatsaukset' -standardin mukaisesti. Tilinpäätöstiedote ei sisällä kaikkea tietoa ja kaikkia liitteitä, joita tilinpäätökseltä vaaditaan, minkä vuoksi katsaukseen tulee tutustua yhdessä Aktia-konsernin Taloudellisen katsauksen 2023 sekä muiden täydentävien dokumenttien (esimerkiksi Pillar III Report 2023) kanssa. Taulukoiden luvut esitetään miljoonina euroina yhdellä desimaalilla. Luvut on pyöristetty, joten yksittäisten euromäärien summat voivat poiketa esitetystä loppusummasta.

Hallitus hyväksyi tilinpäätöstiedotteen ajalta 1.1.–31.3.2024 kokouksessaan 30.4.2024.

Olennaiset tilinpäätösperiaatteet

Tilinpäätöstiedotteen laadinnassa on noudatettu vuositilinpäätökseen 31.12.2023 sovellettuja tilinpäätöksen laatimisperiaatteita.

Konserni arvioi, että 1.1.2024 voimaan tulleilla IASB:n (International Accounting Standards Board) julkaisemilla uusilla tai uudistetuilla IFRS-standardeilla tai IFRIC:n (International Financial Reporting Interpretations Committee) tulkintalausunnoilla ei ole merkittävää vaikutusta konsernin tulevaan tulokseen, taloudelliseen asemaan tai tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin. IASB:n julkaisemilla uusilla ja uudistetuilla standardeilla, jotka eivät vielä ole voimassa, ei odoteta olevan olennaista vaikutusta konsernitilinpäätökseen.

Hallinnoitavat asiakasvarat (AuM) on laajennettu joillakin tuotteilla 1.1.2024 alkaen. Vertailuluvut on laskettu uudelleen vastaamaan muutosta 1.1.2022 alkaen.

Liite 2. Konsernin riskipositiot

Pankkikonsernin vakavaraisuus

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

(milj. euroa)	31.3.2024		31.12.2023	
	Konserni	Pankkikonserni	Konserni	Pankkikonserni
Laskelma pankkikonsernin omista varoista				
Varat yhteensä	12 107,0	10 422,1	12 036,9	10 431,7
josta aineettomat hyödykkeet	169,5	165,7	168,2	165,3
Velat yhteensä	11 370,0	9 709,4	11 329,0	9 743,8
josta velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	151,6	100,0	121,4	69,6
Osakepääoma	169,7	169,7	169,7	169,7
Käyvän arvon rahasto	-36,2	-25,8	-39,0	-29,0
Sidottu oma pääoma	133,6	143,9	130,7	140,7
Vapaan oman pääoman rahasto ja muut rahastot	151,0	151,0	151,9	151,8
Voittovarot	365,7	335,7	281,7	259,0
Kauden tulos	27,2	22,6	84,2	76,9
Vapaa oma pääoma	544,0	509,3	517,8	487,7
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	677,5	653,2	648,5	628,5
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat	59,5	59,5	59,5	59,5
Oma pääoma	737,0	712,7	708,0	687,9
Velat ja oma pääoma yhteensä	12 107,0	10 422,1	12 036,9	10 431,7
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	601,2	591,2	617,5	607,5
Oma pääoma pankkikonsernissa		712,7		687,9
Osinkovaraus ¹		-16,3		-50,7
Aineettomat hyödykkeet		-149,3		-149,8
Debentuurit		100,0		69,6
Odotettuihin tappioihin käytettäviin luottoriskin oikaisuihin liittyvä alijäämä (IRB)		-26,2		-26,1
Vähennys finanssialan merkittävistä omistusosuuksista		-8,1		-8,8
Muut sis. maksamaton osinko		-60,9		-9,5
Omat varat yhteensä (CET1 + AT1 + T2)		551,7		512,8

1) CRR-säännökseen perustuva

(milj. euroa)	31.3.2024	31.12.2023	30.9.2023	30.6.2023	31.3.2023
Pankkikonsernin vakavaraisuus					
Ydinpääoma ennen oikaisuja	575,3	568,5	548,0	540,8	537,3
Ydinpääomaan tehtävät oikaisut	-183,0	-183,0	-190,8	-189,7	-190,1
Ydinpääoma (CET1) yhteensä	392,3	385,5	357,2	351,1	347,3
Ensisijainen lisäpääoma ennen oikaisuja	59,4	57,7	58,3	58,8	59,4
Ensisijainen lisäpääoma (AT1) yhteensä	59,4	57,7	58,3	58,8	59,4
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1) yhteensä	451,7	443,1	415,5	410,0	406,7
Toissijainen pääoma ennen oikaisuja	100,0	69,6	69,6	69,6	69,6
Toissijainen pääoma (T2) yhteensä	100,0	69,6	69,6	69,6	69,6
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	551,7	512,8	485,1	479,6	476,3
Riskipainotetut sitoumukset	3 436,7	3 411,2	3 257,3	3 202,7	3 132,8
josta luottoriskin osuus, standardimenetelmä	759,4	734,8	712,9	668,1	646,5
josta luottoriskin osuus, sisäinen menetelmä	2 192,0	2 191,9	2 100,7	2 093,6	2 040,4
josta CVA osuus	14,5	13,8	12,4	9,7	14,6
josta operatiivisen riskin osuus	470,7	470,7	431,4	431,4	431,4
Omien varojen vaade (8 %)	274,9	272,9	260,6	256,2	250,6
Omien varojen puskuri	276,8	239,9	224,5	223,3	225,7
Ydinpääoman suhde	11,4 %	11,3 %	11,0 %	11,0 %	11,1 %
Ensisijaisen pääoman suhde	13,1 %	13,0 %	12,8 %	12,8 %	13,0 %
Omien varojen suhde	16,1 %	15,0 %	14,9 %	15,0 %	15,2 %
Omien varojen lattiasääntö (CRR artikla 500)					
Omat varat	551,7	512,8	485,1	479,6	476,3
Lattiasääntöön mukainen omien varojen minimimäärä ¹	263,4	260,9	254,0	250,8	247,1
Omien varojen puskuri	288,2	251,9	231,1	228,8	229,2

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

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

Pankkikonsernin operatiivinen riski

(milj. euroa)	2021	2022	2023	31.3.2024	31.12.2023	30.9.2023	30.6.2023	31.3.2023
Operatiivisten riskien riskipainotettu määrä								
Bruttotuotot	240,5	235,8	276,8					
- 3 vuoden keskiarvo			251,0					
Operatiivisen riskin pääomavaade				37,7	37,7	34,5	34,5	34,5
Riskipainotettu määrä				470,7	470,7	431,4	431,4	431,4

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

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

(milj. euroa)

Pankkikonsernin kokonaisriskivastuut	31.3.2024				
	Brutto- vastuut	Vastuu maksu- kyvyttömyys hetkellä	Riskipaino, %	Riski- painotetut saamiset	Pääoma- vaade 8 %
Vastuuryhmä					
Luottoriski sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan					
Yritykset - Pk-yritykset	1 082,4	976,8	62 %	603,1	48,2
Yritykset - Muut	888,2	849,2	82 %	697,5	55,8
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, muut kuin pk-yritykset	4 557,2	4 543,8	15 %	692,0	55,4
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, pk-yritykset	101,5	100,9	16 %	16,4	1,3
Vähittäisvastuut - muut, muut kuin pk-yritykset	249,4	234,3	20 %	47,3	3,8
Vähittäisvastuut - muut, pk-yritykset	18,7	16,7	50 %	8,3	0,7
Oman pääoman ehtoiset vastuut	47,4	47,4	269 %	127,4	10,2
Vastuut yhteensä sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan	6 944,7	6 769,1	32 %	2 192,0	175,4
Luottoriski standardimenetelmän mukaan					
Valtiot ja keskuspankit	733,4	778,9	— %	—	—
Aluehallinnot ja paikallisviranomaiset	89,0	79,3	— %	0,3	0,0
Kansainväliset kehityspankit	9,0	46,5	— %	—	—
Kansainväliset organisaatiot	29,5	29,5	— %	—	—
Luottolaitokset	353,4	350,2	21 %	72,5	5,8
Yritykset	111,4	31,4	82 %	25,6	2,0
Vähittäissaamiset	607,5	301,0	67 %	202,5	16,2
Kiinteistövakuudelliset saamiset	902,2	884,3	30 %	263,4	21,1
Erääntyneet saamiset	10,9	8,7	101 %	8,8	0,7
Katetut joukkolainat	963,4	963,4	10 %	97,2	7,8
Muut erät	113,6	113,6	78 %	89,1	7,1
Vastuut yhteensä standardimenetelmän mukaan	3 923,3	3 586,6	19 %	759,4	60,8
Kokonaisriskin määrä	10 868,0	10 355,7	27 %	2 951,5	236,1

(milj. euroa)

	31.12.2023				
	Brutto- vastuut	Vastuu maksu- kyvyttömyy- shetkellä	Riskipaino, %	Riski- painotetut saamiset	Pääoma- vaade 8 %
Pankkikonsernin kokonaisriskivastuut					
Vastuuryhmä					
Luottoriski sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan					
Yritykset - Pk-yritykset	1 074,0	977,4	61 %	595,1	47,6
Yritykset - Muut	897,7	841,8	82 %	689,9	55,2
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, muut kuin pk-yritykset	4 594,6	4 581,5	15 %	703,3	56,3
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, pk-yritykset	103,6	103,0	17 %	17,2	1,4
Vähittäisvastuut - muut, muut kuin pk-yritykset	245,0	231,3	23 %	53,2	4,3
Vähittäisvastuut - muut, pk-yritykset	18,6	16,5	52 %	8,5	0,7
Oman pääoman ehtoiset vastuut	46,5	46,5	268 %	124,6	10,0
Vastuut yhteensä sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan	6 980,0	6 798,0	31 %	2 191,9	175,3
Luottoriski standardimenetelmän mukaan					
Valtiot ja keskuspankit	811,8	858,7	— %	—	—
Aluehallinnot ja paikallisviranomaiset	85,7	84,2	— %	0,3	0,0
Kansainväliset kehityspankit	—	41,9	— %	—	—
Kansainväliset organisaatiot	25,3	25,3	— %	—	—
Luottolaitokset	303,5	300,4	21 %	62,8	5,0
Yritykset	113,6	35,6	81 %	29,0	2,3
Vähittäissaamiset	586,2	292,4	68 %	197,9	15,8
Kiinteistövakuudelliset saamiset	895,9	883,9	29 %	259,9	20,8
Eräntyneet saamiset	5,5	3,8	121 %	4,6	0,4
Katetut joukkolainat	961,0	961,0	10 %	96,8	7,7
Muut erät	105,3	105,3	79 %	83,6	6,7
Vastuut yhteensä standardimenetelmän mukaan	3 893,8	3 592,6	19 %	734,8	58,8
Kokonaisriskin määrä	10 873,9	10 390,6	27 %	2 926,7	234,1

Rahoitus- ja vakuutusryhmittymän vakavaraisuus

(milj. euroa)

Rahoitus- ja vakuutusryhmittymän vakavaraisuus	31.3.2024	31.12.2023	30.9.2023	30.6.2023	31.3.2023
Yhteenveto					
Konsernin oma pääoma	737,0	708,0	682,3	654,2	662,3
Toimialakohtaiset varat	156,0	125,6	125,6	125,6	125,6
Aineettomat hyödykkeet ja muut vähennettävät erät	-216,9	-174,2	-184,2	-159,5	-168,8
Konglomeraatin omat varat yhteensä	676,1	659,4	623,7	620,2	619,0
Pankkitoiminnan pääomavaade	393,9	391,4	373,4	367,4	359,2
Vakuutustoiminnan pääomavaade	99,0	93,9	84,4	83,8	79,3
Omien varojen minimimäärä	492,9	485,4	457,8	451,2	438,6
Konglomeraatin vakavaraisuus	183,2	174,0	165,9	169,1	180,5
Vakavaraisuusaste, %	137,2 %	135,9 %	136,2 %	137,5 %	141,2 %

Finansi- 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)	1-3/2024	1-3/2023	Δ%	1-12/2023
Antolainaus	93,7	54,7	71 %	302,5
Ottolainaus	-40,8	-17,1	139 %	-119,1
Seniorirahoitus	-26,1	-13,1	99 %	-78,8
Likviditeettisalkku	8,7	3,3	162 %	22,7
Muut	3,6	4,0	-11 %	16,7
josta TLTRO lainasta	-2,5	-1,8	34 %	-13,4
josta talletukset Suomen Pankista	5,7	5,9	-4 %	27,9
Yhteensä	39,1	31,8	23 %	144,0

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

Liite 4. Henkivakuutusnetto ja velat vakuutustoiminnasta

(milj. euroa)	1-3/2024	1-3/2023	Δ%	1-12/2023
Vakuutuspalvelutulos	4,2	3,8	10 %	18,0
Tulos sijoitussopimuksista	2,3	2,1	11 %	8,4
Vakuutustekninen tulos	6,5	5,9	10 %	26,4
Nettotuotot sijoitustoiminnasta	2,2	4,8	-54 %	21,1
josta ECL arvon alentumisten muutos	0,0	0,1	—	0,3
josta realisoitumattomat arvomuutokset osakkeista ja osuuksista	0,4	2,4	-84 %	17,1
josta realisoitumattomat arvomuutokset sijoituskiinteistöistä	0,0	0,1	—	-1,3
Vakuutuksiin liittyvä rahoitustulos	-1,1	-3,6	-69 %	-23,5
Tulos sijoitustoiminnasta	1,2	1,3	-10 %	-2,4
Henkivakuutusnetto	7,7	7,2	7 %	24,1

Vakuutuspalvelutulos sisältää IFRS 17:n mukaisesti vakuutussopimuksiksi kirjattujen sopimusten tulokset. Vakuutussopimusvelka jakautuu tulevien kassavirtojen nykyarvoon, palvelumarginaaleihin ja riskiarvioon. Sijoitussopimusten osalta saadut vakuutusmaksut ja korvaukset kirjataan tuloslaskelmaan vakuutusmaksutulona tai maksettuina vakuutuskorvauksina. Vakuutusmaksut kirjataan vakuutusmaksutuloksi, kun maksu on vastaanotettu. Sijoitussopimusvelat arvostetaan vakuutukseen liitettyjen sijoitusten markkina-arvon perusteella. Vakuutuksiin liittyvät rahoitustulos sisältää tulevien vakuutussopimusvelkojen kassavirtojen diskonttauksesta saatavat rahoitustuotot ja -kulut sekä mahdolliset muutokset vakuutusmatemaattisissa oletuksissa.

(milj. euroa)	31.3.2024	31.3.2023	Δ%	1-12/2023
Tulevaisuudessa odotettujen kassavirtojen nykyarvo (PVCF)	353,3	399,9	-12 %	358,6
Palvelumarginaali (CSM)	73,5	60,7	21 %	74,0
Riskiärvio (RA)	42,9	32,1	34 %	42,7
Vakuutussopimusvelat	469,7	492,7	-5 %	475,3
Sijoitussopimusvelat	1 128,0	970,2	16 %	1 053,6
Velat vakuutustoiminnasta	1 597,7	1 462,9	9 %	1 529,0

Liite 5. Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot

(milj. euroa)	1-3/2024	1-3/2023	Δ%	1-12/2023
Käypään arvoon tuloksen kautta arvostettavien rahoitusvarojen nettotuotot	—	0,0	-100 %	0,0
Nettotuotot arvopaperikaupasta ja valuuttatoiminnasta	0,5	0,3	56 %	1,0
josta realisoitumattomat arvomuutokset osakkeista ja osuuksista	0,5	0,3	78 %	0,9
Käypään arvoon laajan tuloksen kautta arvostettavien rahoitusvarojen nettotuotot	-0,2	0,4	—	0,8
josta ECL arvon alentumisten muutos	-0,2	0,4	—	0,5
Jaksotettuun hankintamenuon arvostettavien korollisten arvopaperien nettotuotot	-0,2	0,1	—	0,1
josta ECL arvon alentumisten muutos	-0,2	0,1	—	0,1
Suojauslaskennan nettotulos	0,1	-0,1	—	-0,2
Yhteensä	0,1	0,6	-81 %	1,7

Liite 6. Johdannaiset

Suojaavat johdannaiset (milj. euroa)	Nimellismäärä yhteensä	31.3.2024	
		Varat, käypä arvo	Velat, käypä arvo
Käyvän arvon suojaus			
Korkosidonnaiset	5 371,3	57,8	208,7
Yhteensä	5 371,3	57,8	208,7
Kassavirran suojaus			
Korkosidonnaiset	643,1	2,8	37,9
Yhteensä	643,1	2,8	37,9
Tuloslaskelman kautta arvostetut johdannaissopimukset			
Valuuttasidonnaiset	5,5	0,0	0,0
Yhteensä	5,5	0,0	0,0
Johdannaissopimukset yhteensä			
Korkosidonnaiset	6 014,4	60,6	246,6
Valuuttasidonnaiset	5,5	0,0	0,0
Yhteensä	6 019,9	60,6	246,6
Joista selvitettyt koronvaihtosopimukset	1 043,0	7,1	8,3

Suojaavat johdannaiset (milj. euroa)	Nimellismäärä yhteensä	31.12.2023	
		Varat, käypä arvo	Velat, käypä arvo
Käyvän arvon suojaus			
Korkosidonnaiset	6 158,1	72,4	202,1
Yhteensä	6 158,1	72,4	202,1
Kassavirran suojaus			
Korkosidonnaiset	611,8	9,4	21,5
Yhteensä	611,8	9,4	21,5
Tuloslaskelman kautta arvostetut johdannaissopimukset			
Valuuttasidonnaiset	4,7	0,1	0,0
Yhteensä	4,7	0,1	0,0
Johdannaissopimukset yhteensä			
Korkosidonnaiset	6 769,9	81,9	223,6
Valuuttasidonnaiset	4,7	0,1	0,0
Yhteensä	6 774,6	81,9	223,7
Joista selvitettyt koronvaihtosopimukset	1 759,8	25,2	8,9

Liite 7. Rahoitusvarat ja arvonalentumiset vaiheittain

(milj. euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Rahoitusvarojen kirjanpitoarvo 31.3.2024				
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	1 630,5	2,4	—	1 632,9
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöltä	7 456,3	323,7	105,1	7 885,1
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	596,9	2,1	2,2	601,2
Yhteensä	9 683,7	328,2	107,3	10 119,3
Rahoitusvarojen kirjanpitoarvo 31.12.2023				
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	1 608,8	2,5	—	1 611,3
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöltä	7 450,2	311,9	103,8	7 865,9
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	612,5	2,4	2,6	617,5
Yhteensä	9 671,5	316,7	106,4	10 094,7

Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset

(milj. euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset 1.1.2024	6,1	6,3	25,0	37,4
Siirto tasosta 1 tasoon 2	-0,1	1,1	—	1,0
Siirto tasosta 1 tasoon 3	0,0	—	0,2	0,2
Siirto tasosta 2 tasoon 1	0,1	-0,6	—	-0,6
Siirto tasosta 2 tasoon 3	—	-0,3	0,9	0,5
Siirto tasosta 3 tasoon 1	0,0	—	-0,5	-0,4
Siirto tasosta 3 tasoon 2	—	0,2	-0,4	-0,3
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	0,6	0,0	0,1	0,7
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-0,2	-0,2	-0,5	-0,9
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennystilin pienentymiset	—	—	-3,8	-3,8
Muut muutokset	-0,3	-0,1	2,9	2,5
Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset 31.3.2024	6,1	6,4	23,9	36,3
josta varauksia	0,9	0,0	0,2	1,2

Korollisten arvopaperien arvonalentumiset

(milj. euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Korollisten arvopaperien arvonalentumiset 1.1.2024	0,4	0,1	—	0,6
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-0,1	—	—	-0,1
Muut muutokset	0,5	0,0	—	0,5
Korollisten arvopaperien arvonalentumiset 31.3.2024	0,9	0,1	—	1,0

Liite 8. Rahoitusvarat ja velat

Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot

(milj. euroa)	31.3.2024		31.12.2023	
	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Rahoitusvarat				
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	1 450,3	1 450,3	1 369,7	1 369,7
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	1 109,7	1 109,7	1 049,0	1 049,0
Jaksotettuun hankintamenuun arvostettavat vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	450,0	429,2	488,4	469,5
Saamiset Suomen Pankilta, luottolaitoksilta, yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	8 582,3	8 596,9	8 562,1	8 581,5
Käteiset varat	76,0	76,0	91,8	91,8
Johdannaissopimukset	60,6	60,6	81,9	81,9
Yhteensä	11 728,9	11 722,7	11 642,9	11 643,4
Rahoitusvelat				
Talletukset	4 795,0	4 810,3	4 872,6	4 886,8
Johdannaissopimukset	246,6	246,6	223,7	223,7
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 686,4	3 721,2	3 577,3	3 611,0
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	151,6	150,6	121,4	118,2
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	683,0	683,4	781,0	781,4
Velat käyttöoikeusomaisuudesta	23,4	23,4	23,7	23,7
Yhteensä	9 586,0	9 635,5	9 599,6	9 644,6

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 markkinakorkojen avulla. Lainojen osalta käyvän arvon laskennassa diskonttokorossa on huomioitu olemassa olevan kannan luottoriskiprofiili sekä jälleenrahoituskustannus. Käteisvarojen osalta käypänä arvona on käytetty nimellisarvoa.

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

Johdannaiset on arvostettu käypään arvoon markkinanoteerausten perusteella.

Rahoitusinstrumenttien käyvän arvon määrittäminen

Taso 1 sisältää rahoitusvarat, joiden arvo määräytyy likvideiltä markkinoilta saatavien noteerausten perusteella. Likvidiksi markkinaksi katsotaan sellainen markkina, josta hinnat ovat saatavilla helposti ja riittävän säännöllisesti. Tähän ryhmään kuuluvat noteeratut joukkovelkakirjalainat ja muut arvopaperit, pörssiosakkeet sekä johdannaissovimukset, 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)	31.3.2024				31.12.2023			
	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	1 211,9	—	—	1 211,9	1 133,6	—	—	1 133,6
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	16,1	57,0	0,0	73,2	16,0	57,8	0,0	73,8
Osakkeet ja osuudet	110,0	—	55,3	165,2	109,6	—	52,8	162,3
Yhteensä	1 338,0	57,0	55,3	1 450,3	1 259,2	57,8	52,8	1 369,7
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat								
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	1 056,1	23,9	29,8	1 109,7	993,8	25,5	29,7	1 049,0
Yhteensä	1 056,1	23,9	29,8	1 109,7	993,8	25,5	29,7	1 049,0
Johdannaissovimukset, netto	0,0	-186,1	—	-186,1	0,0	-141,8	—	-141,7
Yhteensä	0,0	-186,1	—	-186,1	0,0	-141,8	—	-141,7
Yhteensä	2 394,1	-105,2	85,0	2 374,0	2 253,1	-58,5	82,5	2 277,0

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.

(milj. euroa)	Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat			Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat			Yhteensä		
	Vieraan pääoman ehtoiset	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä	Vieraan pääoman ehtoiset	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä	Vieraan pääoman ehtoiset	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä
Kirjanpitoarvo 1.1.2024	0,0	52,8	52,8	29,7	—	29,7	29,7	52,8	82,5
Hankinnat	—	2,2	2,2	—	—	—	—	2,2	2,2
Myynnit	—	-1,0	-1,0	—	—	—	—	-1,0	-1,0
Realisoitumattomat arvomuutokset tuloslaskelmassa	—	1,3	1,3	—	—	—	—	1,3	1,3
Laajaan tulokseen kirjatut arvomuutokset	—	—	—	0,1	—	0,1	0,1	—	0,1
Kirjanpitoarvo 31.3.2024	0,0	55,3	55,3	29,8	—	29,8	29,8	55,3	85,0

Rahoitusvarojen ja -velkojen kuittaus

(milj. euroa)	31.3.2024		31.12.2023	
	Johdannaiset	Käännteinen takaisinnosto sopimus	Johdannaiset	Käännteinen takaisinnosto sopimus
Varat				
Rahoitusvarat, jotka sisältyvät netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	60,6	—	81,9	—
Taseeseen kirjattu arvo	60,6	—	81,9	—
Kuittaamaton summa, joka kuitenkin sisältyy netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	38,7	—	41,1	—
Saadut vakuudet	16,2	—	35,8	—
Määrä, jota ei ole kuitattu taseessa	54,9	—	76,9	—
Netto	5,6	—	5,0	—
Velat				
Rahoitusvelat, jotka sisältyvät netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	246,6	—	223,7	—
Taseeseen kirjattu arvo	246,6	—	223,7	—
Kuittaamaton summa, joka kuitenkin sisältyy netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	38,7	—	41,1	—
Annetut vakuudet	137,3	—	105,2	—
Määrä, jota ei ole kuitattu taseessa	176,1	—	146,3	—
Netto	70,6	—	77,4	—

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

Liite 9. Erittely konsernin rahoitusrakenteesta

(milj. euroa)	31.3.2024	31.12.2023	31.3.2023
Talletukset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	4 574,7	4 564,2	4 871,2
Lyhytaikaiset velat, vakuudettomat ¹			
Pankit	54,1	22,7	34,3
Liikkeeseen lasketut sijoitustodistukset ja markkinatalletukset	855,3	901,2	787,9
Yhteensä	909,4	923,8	822,2
Lyhytaikaiset velat, vakuudelliset ¹			
Pankit - saadut käteisvakuudet panttaussopimusten yhteydessä	16,2	35,8	1,8
Yhteensä	16,2	35,8	1,8
Lyhytaikaiset velat yhteensä	925,6	959,6	824,0
Pitkäaikaiset velat, vakuudettomat ²			
Liikkeeseen lasketut velkakirjat, senior preferred	2 004,6	1 939,2	1 724,5
Liikkeeseen lasketut velkakirjat, senior non-preferred	89,3	92,3	65,8
Muut luottolaitokset	—	0,0	4,1
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	100,0	69,6	69,6
AT1 laina (Additional Tier 1 capital)	60,0	60,0	60,0
Yhteensä	2 253,8	2 161,1	1 924,0
Pitkäaikaiset velat, vakuudelliset ²			
Keskuspankki ja muut luottolaitokset	150,0	250,0	550,0
Liikkeeseen lasketut velkakirjat, covered bonds ³	1 420,3	1 425,6	1 369,4
Yhteensä	1 570,3	1 675,6	1 919,4
Pitkäaikaiset velat yhteensä	3 824,1	3 836,7	3 843,4
Pankkitoiminnan korolliset velat	9 324,4	9 360,5	9 538,6
Henkivakuutustoiminnan vakuutusvelat	1 597,7	1 529,0	1 462,9
Henkivakuutustoiminnan velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	51,6	51,7	49,6
Muut ei korolliset velat yhteensä	456,3	447,7	468,8
Velat yhteensä	11 430,0	11 389,0	11 520,0

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

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

3) Sen jälkeen, kun liikkeeseen laskettu 300 miljoonan euron katettu joukkolaina kuitattiin omaan käyttöön

Liite 10. Annetut ja saadut vakuudet

Annetut vakuudet (milj. euroa)	31.3.2024	31.12.2023	31.3.2023
Omien velkojen vakuudeksi annetut vakuudet			
Arvopaperit	25,5	29,6	327,2
Lainasaatavat, jotka muodostavat vakuudellisten joukkovelkakirjalainojen (covered bonds) vakuusmassan	2 374,3	2 475,5	2 459,1
Yhteensä	2 399,8	2 505,1	2 786,4
Pantatut arvopaperit ¹	100,3	100,3	1,3
Panttaus- ja takaisinostosopimusten yhteydessä annettu käteinen	137,3	105,2	149,1
Yhteensä	237,7	205,5	150,5
Annetut vakuudet yhteensä	2 637,4	2 710,6	2 936,8
Velat luottolaitoksille ²	150,0	250,0	550,0
Liikkeeseen lasketut asuntovakuudelliset joukkovelkakirjalainat (covered bonds) ³	1 420,3	1 425,6	1 369,4
Johdannaiset	137,3	105,2	149,1
Yhteensä	1 707,6	1 780,8	2 068,6

1) Koskee päivän sisäisen liimitin vakuudeksi pantattuja arvopapereita. 31.3.2024 pantattuna oli 114,5 (14,2) miljoonaa euroa ylimääräisiä vakuuksia.

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

3) Vähennettynä omilla takaisinostoilla.

Saadut vakuudet (milj. euroa)	31.3.2024	31.12.2023	31.3.2023
Panttaussopimusten yhteydessä saatu käteinen ¹	16,2	35,8	1,8
Yhteensä	16,2	35,8	1,8

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

Raportti Aktia Pankki Ovi:n osavuositarkastuksen 1.1.–31.3.2024 yleisluonteisesta tarkastuksesta

Aktia Pankki Oyj:n hallitukselle

Johdanto

Olemme tarkastaneet yleisluonteisesti Aktia Pankki Oyj -konsernin taseen 31.3.2024, tuloslaskelman, laajan tuloslaskelman, oman pääoman muutoksia koskevan laskelman, rahavirtalaskelman ja tietyt selittävät liitetiedot kyseisenä päivänä päättyneeltä kolmen kuukauden jaksolta. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat osavuositarkastuksen laatimisesta IAS 34 Osavuositarkastukset -standardin sekä muiden Suomessa voimassa olevien osavuositarkastuksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti. Suorittamamme yleisluonteisen tarkastuksen perusteella esitämme johtopäätöksen osavuositarkastuksesta.

Yleisluonteisen tarkastuksen laajuus

Yleisluonteinen tarkastus on suoritettu kansainvälisen yleisluonteista tarkastusta koskevan standardin ISRE 2410 ”Yhteisön tilintarkastajan suorittama osavuosi-informaation yleisluonteinen tarkastus” mukaisesti. Yleisluonteiseen tarkastukseen kuuluu tiedustelujen tekemistä pääasiallisesti talouteen ja kirjanpitoon liittyvistä asioista vastaaville henkilöille sekä analyyttisiä toimenpiteitä ja muita yleisluonteisen tarkastuksen toimenpiteitä. Yleisluonteinen tarkastus on laajuudeltaan huomattavasti suppeampi kuin tilintarkastusstandardien mukaisesti suoritettava tilintarkastus, ja siksi emme pysty sen perusteella varmistumaan siitä, että saamme tietoomme kaikki sellaiset merkittävät seikat, jotka ehkä tunnistettaisiin tilintarkastuksessa. Näin ollen emme anna tilintarkastuskertomusta.

Johtopäätös

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

Helsingissä 30. huhtikuuta 2024

KPMG OY AB

Marcus Tötterman

KHT

Yhteystiedot

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

Konserni- ja sijoittajasivusto: www.aktia.com

Verkkopalvelut: www.aktia.fi

Yhteys: ir@aktia.fi

Sähköposti: etunimi.sukunimi@aktia.fi

Y-tunnus: 2181702-8

BIC/S.W.I.F.T: HELSFIHH

Webcast-lähetys tulostilaisuudesta

Tulostilaisuudesta järjestetään suora webcast-lähetys 30. huhtikuuta 2024 klo 10.30. Toimitusjohtaja Juha Hammarén ja talous- ja rahoitusjohtaja Outi Henriksson esittelevät tuloksen.

Tilaisuus pidetään englanniksi ja sitä voi seurata suorana osoitteessa <https://aktia.videosync.fi/2024-q1-results>.

Webcast-lähetyksen nauhoitus on saatavilla tilaisuuden jälkeen osoitteessa www.aktia.com.

Taloudellinen kalenteri

Puolivuosisikatsaus tammi–kesäkuu 2024.....2.8.2024

Osavuosisikatsaus tammi–syyskuu 2024.....6.11.2024