

Q3

Osavuositatsaus 1.1.–30.9.2019

Aktia

Vahvaa kasvua varainhoidossa

Lyhyesti

- Hallinnoitavat varat (AuM) kasvoivat 5 % tai 0,5 miljardia euroa kolmannella vuosineljänneksellä.
- Kansainvälisille asiakkaille myytävien UI-Aktia-rahastojen nettomerkinnot olivat neljänneksellä 319 miljoonaa euroa.
- Luotonanto oli edelleen vahvaa ja asiakasaktiiviteetti korkealla.
- Otto- ja antolainauksen korkokate kasvoi 5 % neljänneksellä.
- Neljänneksen vertailukelpoiset liiketoiminnan kulut kasvoivat 7 %.

Näkymät 2019 (ennallaan)

Epävarmasta talouskehityksestä huolimatta vertailukelpoisen liikevoiton 2019 odotetaan olevan suunnilleen samalla tasolla kuin vuonna 2018 (katso s. 18).

Tunnusluvut

(milj. euroa)	3Q2019	3Q2018	Δ %	1-9/2019	1-9/2018	Δ %	2Q2019	3Q/2Q	1Q2019	2018
Korkokate	19,6	21,0	-7 %	58,2	65,2	-11 %	19,2	2 %	19,4	85,9
Nettopalkkiotuotot	24,6	22,9	7 %	71,3	73,0	-2 %	24,0	3 %	22,7	95,6
Henkivakuutusnetto	6,8	5,5	25 %	21,7	16,3	34 %	6,6	3 %	8,3	21,4
Liiketoiminnan muut tuotot	1,9	6,0	-68 %	15,0	7,9	89 %	10,8	-82 %	2,3	7,3
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	52,9	55,4	-4 %	166,2	162,4	2 %	60,6	-13 %	52,7	210,1
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-37,5	-31,8	18 %	-108,6	-103,6	5 %	-35,0	7 %	-36,1	-143,0
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-1,2	-0,8	52 %	-3,7	-0,7	424 %	-1,4	-15 %	-1,1	-0,8
Liikevoitto	14,3	23,7	-40 %	55,6	59,5	-7 %	24,2	-41 %	17,2	67,6
Vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot ¹	52,9	50,3	5 %	156,2	157,4	-1 %	50,6	5 %	52,7	206,1
Vertailukelpoiset liiketoiminnan kulut ¹	-34,2	-31,8	7 %	-105,2	-102,9	2 %	-34,9	-2 %	-36,1	-141,2
Vertailukelpoinen liikevoitto¹	17,6	18,6	-6 %	49,0	55,2	-11 %	14,3	23 %	17,2	65,4
Kulu/tuotto-suhde	0,71	0,57	25 %	0,65	0,64	2 %	0,58	22 %	0,69	0,68
Vertailukelpoinen kulu/tuotto-suhde ¹	0,65	0,63	3 %	0,67	0,65	3 %	0,69	-6 %	0,69	0,69
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,16	0,29	-45 %	0,67	0,72	-8 %	0,30	-47 %	0,21	0,81
Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos (EPS), euroa ¹	0,20	0,23	-13 %	0,56	0,66	-14 %	0,16	25 %	0,21	0,77
Oman pääoman tuotto (ROE), %	7,4	13,7	-46 %	10,2	11,2	-8 %	13,7	-46 %	9,4	9,4
Vertailukelpoinen oman pääoman tuotto (ROE), % ¹	9,2	10,9	-15 %	8,6	10,2	-15 %	7,2	29 %	9,4	9,0
Ydinpääoman suhde (CET1) ² , %	15,6	16,6	-6 %	15,6	16,6	-6 %	16,5	-5 %	16,9	17,5

¹) Vaihtoehtoinen tunnusluku ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä, katso s. 19

²) Kauden lopussa

Toimitusjohtajan katsaus

Aktian kolmas vuosineljännes sujui monella tapaa odotustemme ja tavoitteidemme mukaisesti. Luotonanto etenkin henkilöasiakkaille oli edelleen vahvaa, ja Aktia oli suurin nousija syyskuun asiakastytyvääsyyttä mittaavassa EPSI-luokituksessa henkilöasiakkaiden keskuudessa. Myös varainhoidon erinomainen vire jatkui. Kansainvälisille asiakkaille myytävien UI-Aktia-korkorahastojen hallinnoitavat varat kolmannen vuosineljänneksen jälkeen olivat 1,9 miljardia euroa ja ovat näin nousseet 67 prosenttia vuoden alusta, mistä olen erityisen ylpeä. On hienoa olla mukana luomassa varainhoidon kansainvälistä menestystarinaa. Myös Aktian erikoisosaaminen pienten ja keski suurten yritysten osakevarainhoidossa on ollut menestyksekkästä. Morningstar luokittelee 85 prosenttia Aktian kaikista rahastoista 4 tai 5 tähden rahastoiksi.

Aktian vertailukelpoinen liikevoitto vuosineljänneksellä laski 6 prosenttia viime vuodesta, mutta oli vuoden aiempia neljänneksiä parempi, joten suunta on oikea. Vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot neljänneksellä kasvoivat 5 prosenttia edellisvuoden vastaavasta ajankohdasta. Hyvää tuottokehitystä tukivat varainhoidon kasvun myötä 7 prosenttia edellisvuodesta nousseet palkkiotuotot sekä vahva henkivakuutusnetto. Otto- ja antolainauksen korkokate kasvoi 5 prosenttia kolmannen vuosineljänneksen aikana. Konsernin korkokate laski 7 prosenttia viime vuodesta, mutta sitä painoivat lähinnä vuonna 2012 suljettujen korkosuojiin sekä pankin likviditeettisalkun laskeneet tuotot. Kolmannen vuosineljänneksen vertailukelpoiset kulut nousivat 7 prosenttia, joskin nousu johtui etupäässä henkilöstökulujen jaksoituksista – kokonaiskulutaso on pysynyt ennallaan.

Päivitetty strategia ja uudet taloudelliset tavoitteet

Kulunut syksy on ollut Aktialle tapahtumarikas. Päivitimme syyskuun alussa strategiaamme ja taloudelliset tavoitteemme, jotka esiteltiin Aktian pääomamarkkinapäivässä 10.9.2019. Uusi strategiapäivitys ulottuu aina vuoteen 2023 asti ja sen mukaisesti Aktia hakee entistä määrätietoisemmin kasvua varainhoidosta ja uusista asiakkaista Suomen kasvukeskuksissa, joissa suurin osa Aktian olemassa olevista asiakkaista jo on. Samalla parannamme toiminnan kannattavuutta sekä vapautamme resursseja kasvuinvestointeihin.



Päivitetyn strategian myötä kasvatamme varainhoidon tarjoomaamme ja tuomme korkealuokkaiset sijoitustuotteemme ja palkitun varainhoidon osaamisemme entistä paremmin niin laajan kotimaisen henkilöasiakasverkostomme kuin institutionaalisten sijoittajien ulottuville. Haluamme myös rohkeasti jatkaa institutionaalisen varainhoidon kansainvälistämistä uusille markkina-alueille.

Strategiapäivityksen yhteydessä Aktian hallitus vahvisti yhtiön uusiksi taloudellisiksi tavoitteiksi 100 miljoonan euron vertailukelpoisen liikevoiton (aiemmin 80 miljoonaa), yli 11 prosentin oman pääoman tuoton (ROE) (aiemmin 9,7 prosenttia), alle 0,60 vertailukelpoisen kulu/tuotto-suhteen (aiemmin 0,61) sekä ydinpääoman suhteen (CET1) 1,5–3,0 prosenttiyksikköä vähimmäisvaateen yläpuolella (ennallaan). Osinkopolitiikka pysyi muuttumattomana: Aktian tavoitteena on maksaa 60–80 prosentin osinko tilikauden voitosta.

Pankkimarkkinan jatkuvassa muutoksessa uuden strategiapäivityksen myötä profiloitumme vakaana mutta ketteränä toimijana, joka kohtaa asiakkaansa kokonaisvaltaisesti kaikissa elämäntilanteissa. Yhtä lailla näyttäydymme varainhoitajana, joka tarjoaa asiakkailleen maailmanluokan sijoituspalvelut. Näillä eväin uskon, että meillä on kaikki edellytykset kasvuun.

Helsinki 30.10.2019

Mikko Ayub
toimitusjohtaja

Tulos ja tase

Tulos 7–9/2019

Konsernin liikevoitto laski 14,3 (23,7) miljoonaan euroon ja konsernin voitto 11,2 (19,8) miljoonaan euroon. Vertailukelpoinen liikevoitto oli 17,6 (18,6) miljoonaa euroa. IFRS 16:n käyttöönotto vaikutti kolmannen vuosineljänneksen liikevoittoon -0,2 miljoonaa euroa. Standardin käyttöönoton vaikutukset kuvataan tarkemmin liitteessä 1.

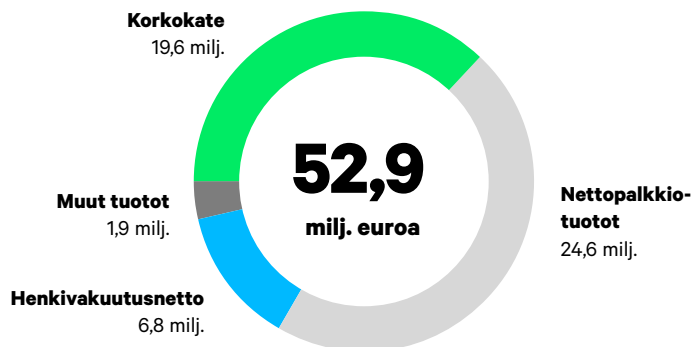
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät

(milj. euroa)	7-9/2019	7-9/2018
Folksam Vahinkovakuutuksen osakeomistuksen realisoitumaton arvomuutos	-	4,0
Aktia Kiinteistönvälitys Oy:n myynnistä saatu voitto	-	1,1
Uudelleenjärjestelykulut	-3,3	-
Yhteensä	-3,3	5,1

Tuotot

Konsernin liiketoiminnan tuotot laskivat 52,9 (55,4) miljoonaan euroon. Vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot kasvoivat kuitenkin 5 prosenttia 52,9 (50,3) miljoonaan euroon.

Liiketoiminnan tuotot Q3 2019



Korkokate laski 7 prosenttia 19,6 (21,0) miljoonaan euroon. Otto- ja antolainauksen korkokate nousi 5 prosenttia 18,7 (17,7) miljoonaan euroon. Konsernin korkokate laski alhaisina pysyneiden markkinakorkojen ja pankin likviditeettisalkun supistuneen tuoton vuoksi 0,5 miljoonaa euroa. Elokuussa 2019 purettiin jäljellä olevat aktiiviset korkojohdannaiset, jotka oli tehty avistatilien ja säästötalletusten suojaamiseksi. Korkojohdannaisten purkamisesta saatiin 7,5 miljoonan euron positiivinen kassavirta, joka jaksotetaan korkokatteeseen korkojohdannaisten alkuperäisen juoksuajan 2019–2023 mukaan. Korkojohdannaisilla tehtyjen suojaustoi- mien korkotuotot laskivat 0,8 (2,8) miljoonaan euroon.

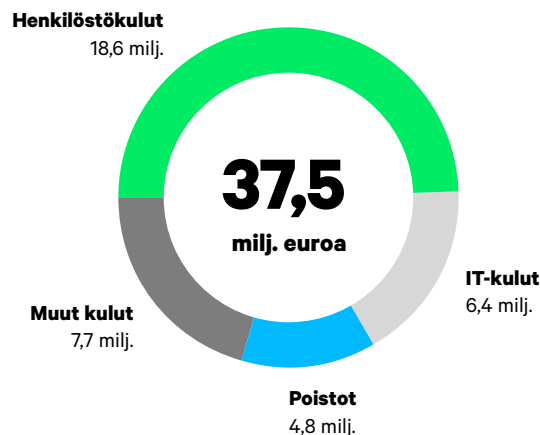
Nettopalkkiotuotot kasvoivat 7 prosenttia 24,6 (22,9) miljoonaan euroon. Otto- ja antolainauksen palkkiotuotot olivat 3,3 (3,4) miljoonaa euroa. Rahastoista, varainhoidosta ja arvopaperivälityksestä saadut palkkiotuotot kasvoivat 7 prosenttia 16,4 (15,3) miljoonaan euroon. Kortti- ja muut maksujenvälitys- palkkiot kasvoivat 8 prosenttia 6,6 (6,1) miljoonaan euroon.

Henkivakuutusnetto kasvoi 25 prosenttia 6,8 (5,5) miljoonaan euroon. Parannus johtuu sijoitussalkun 1,0 (-1,0) miljoonan euron realisoitumattomista arvomuutoksista. Vakuutustek- ninen tulos oli viimevuotista alhaisempi kahden kolmannella neljänneksellä suoritettuna suuremman maksun vuoksi.

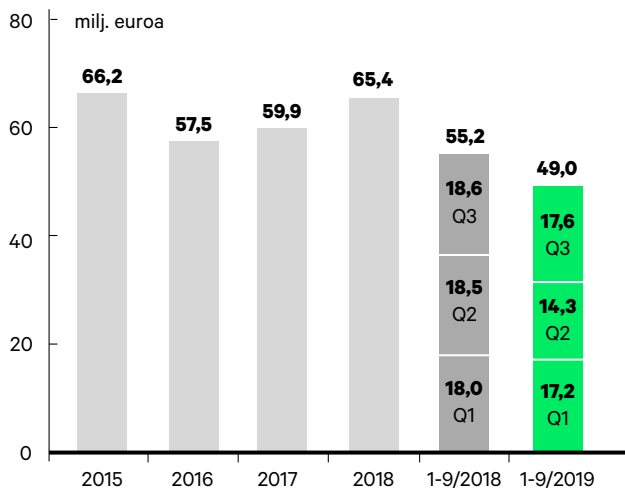
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot laskivat 1,2 (4,6) miljoonaan euroon. Vertailukausi sisältää 4,0 miljoonan euron realisoitumattoman arvomuutoksen Folksam Vahinkovakuutuksen osakeomistuksesta. Muut arvomuutokset olivat 0,4 (0,3) miljoonaa euroa.

Muut liiketoiminnan tuotot olivat 0,4 (1,3) miljoonaa euroa. Vertailukauteen sisältyy 1,1 miljoonan euron voitto Aktia Kiinteistönvälitys Oy:n myynnistä.

Liiketoiminnan kulut Q3 2019



Vertailukelpoinen liikevoitto 2015–Q3 2019, milj. euroa



Kulut

Liiketoiminnan kulut olivat 37,5 (31,8) miljoonaa euroa ja ne sisältävät arviolta 3,3 (-) miljoonaa euroa uudelleenjärjestelykuluja. Vertailukelpoiset liiketoiminnan kulut kasvoivat 34,2 (31,8) miljoonaan euroon.

Vertailukelpoiset henkilöstökulut kasvoivat 16,6 (14,3) miljoonaan euroon pääasiassa henkilöstökulujen jaksotusten ja suurempien juoksevien henkilöstökulujen vuoksi.

IT-kulut 6,4 (6,1) miljoonaa euroa olivat hieman korkeammat kuin viime vuonna.

Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden poistot olivat 4,8 (3,1) miljoonaa euroa. 1,7 miljoonan euron kasvu johtuu IFRS 16:n mukaisista vuokrakiinteistöjen ja autojen poistoista.

Liiketoiminnan muut kulut laskivat 7,7 (8,4) miljoonaan euroon, ja niihin sisältyy 1,3 (-) miljoonaa euroa uudelleenjärjestelykuluja. Vertailukelpoiset liiketoiminnan muut kulut laskivat 6,4 (8,4) miljoonaan euroon. Lasku johtuu lähinnä IFRS 16 -standardin käyttöönotosta.

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

Tulos 1-9/2019

Konsernin liikevoitto laski 55,6 (59,5) miljoonaan euroon ja konsernin voitto 45,9 (49,6) miljoonaan euroon. Vertailukelpoinen liikevoitto laski 49,0 (55,2) miljoonaan euroon. IFRS 16:n käyttöönotto vaikutti kauden liikevoittoon -0,5 miljoonaa euroa.

Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät

(milj. euroa)	1-9/2019	1-9/2018
Visa Europan myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto	0,5	-
Oy Samlink Ab:n osakkeiden myynnistä saatu voitto	9,6	-
Folksam Vahinkovakuutuksen osakeomistuksen realisoitumaton arvomuutos	-	4,0
Aktia Kiinteistönvälitys Oy:n myynnistä saatu voitto	-	1,1
Uudelleenjärjestelykulut	-3,4	-0,7
Yhteensä	6,6	4,4

Tuotot

Konsernin liiketoiminnan tuotot kasvoivat 166,2 (162,4) miljoonaan euroon. Vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot laskivat kuitenkin 156,2 (157,4) miljoonaan euroon.

Korkokate laski 11 prosenttia 58,2 (65,2) miljoonaan euroon. Otto- ja antolainauksen korkokate nousi 5 prosenttia 54,8 (52,0) miljoonaan euroon. Pankin likvideettisalkun korkotuotot pienivät 1,9 miljoonaa euroa ja korkojohdannaisilla tehtyjen suojaustoimien korkotuotot 6,1 miljoonaa euroa. Aktian TLTRO-lainaohjelman korkotuotot pienivät 1,2 (3,1) miljoonaan euroon. Euroopan keskuspankki vahvisti Aktian TLTRO-rahoituksen kustannuksen kesäkuussa 2018, ja kumulatiiviset korkotuotot tuloutettiin samalla.

Nettopalkkiotuotot laskivat 2 prosenttia 71,3 (73,0) miljoonaan euroon. Ottaen huomioon vertailujakson tuotot myydystä kiinteistönvälityksestä ja puretusta yhteistyöstä Folksamin kanssa sekä muuttuneet tilinpäätösperiaatteet vakuutusten välityspalkkioiden tuloutuksessa, nettopalkkiotuotot kasvoivat 5 prosenttia 71,3 (68,0) miljoonaan euroon. Otto- ja antolainauksen palkkiotuotot olivat 10,0 (10,5) miljoonaa euroa. Rahastoista, varainhoidosta ja arvopaperivälityksestä saadut palkkiotuotot kasvoivat 4 prosenttia 46,7 (45,0) miljoonaan euroon. Korrtti- ja muut maksujenvälityspalkkiot kasvoivat 7 prosenttia 19,3 (18,1) miljoonaan euroon.

Henkivakuutusnetto kasvoi 34 prosenttia 21,7 (16,3) miljoonaan euroon, mikä johtui sijoitussalkun 3,5 (-3,3) miljoonan euron realisoitumattomista arvomuutoksista. Vakuutustekninen tulos oli hieman alhaisempi kuin viime vuonna.

Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot olivat 4,0 (6,0) miljoonaa euroa sisältäen Visa Europen myynnistä Visa Inc. -yhtiölle saadun 0,5 miljoonan euron lisätuoton. Vertailukausi sisältää 4,0 miljoonan euron realisoitumattoman arvomuutoksen Folksam Vahinkovakuutuksen osakeomistuksesta. Kauteen sisältyy 0,9 (0,6) miljoonaa euroa osakkeiden ja osuuksien muita arvomuutoksia sekä pankin korkosijoitusten malliin perustuvien luottotappioiden (ECL) 0,4 (0,2) miljoonan euron muutos.

Muut liiketoiminnan tuotot olivat 10,5 (1,9) miljoonaa euroa sisältäen Oy Samlink Ab:n osakkeiden myynnistä saadun 9,6 miljoonan euron voiton. Vertailukauteen sisältyy 1,1 miljoonan euron voitto Aktia Kiinteistönvälitys Oy:n myynnistä.

Kulut

Liiketoiminnan kulut kasvoivat 5 prosenttia 108,6 (103,6) miljoonaan euroon ja ne sisältävät arviolta 3,4 (0,7) miljoonaa euroa uudelleenjärjestelykuluja. Vertailukelpoiset liiketoiminnan kulut kasvoivat 2 prosenttia 105,2 (102,9) miljoonaan euroon.

Henkilöstökulut kasvoivat 52,1 (48,6) miljoonaan euroon ja ne sisältävät 2,1 (0,7) miljoonaa euroa uudelleenjärjestelykuluja. Vertailukelpoiset henkilöstökulut kasvoivat 4 prosenttia 49,9 (47,9) miljoonaan euroon. Kasvu johtuu pääasiassa henkilöstön AktiaUna-osakesäästöohjelman jonkin verran korkeammista kustannuksista sekä henkilöstökulujen jaksotuksista. Juoksevat henkilöstökulut olivat suunnilleen samalla tasolla kuin viime vuonna.

IT-kulut nousivat 19,4 (18,1) miljoonaan euroon. Kasvu johtuu pääasiassa vuoden 2019 suuremmista investoinneista vuoteen 2018 verrattuna.

Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden poistot kasvoivat 14,6 (9,4) miljoonaan euroon ja niihin sisältyy 5,1 (-) miljoonaa euroa vuokrakiinteistöjen ja autojen poistoja IFRS 16:n mukaisesti.

Liiketoiminnan muut kulut laskivat 22,5 (27,6) miljoonaan euroon ja niihin sisältyy 1,3 (-) miljoonaa euroa uudelleenjärjestelykuluja. Vertailukelpoiset liiketoiminnan muut kulut laskivat 21,2 (27,6) miljoonaan euroon. IFRS 16 -standardin käyttöönotto vähensi liiketoiminnan muita kuluja 5,5 miljoonaa euroa.

Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista kasvoivat -3,7 (-0,7) miljoonaan euroon, josta malliin perustuvien luottotappioiden varauksen (ECL) muutos oli -0,9 (0,9) miljoonaa euroa.

Osuus osakkuusyritysten tuloksesta sisältää 1,7 (1,4) miljoonan euron osingon Oy Samlink Ab:ltä.

Tase ja taseen ulkopuoliset sitoumukset

Konsernin taseen loppusumma kasvoi 9 614 (9 267) miljoonaan euroon. Taseen ulkopuoliset sitoumukset, jotka koostuvat luottolimiiteistä, muista lainalupauksista ja pankkitakauksista, kasvoivat 543 (519) miljoonaan euroon.

Ottolainaus

Ottolainaus yleisöltä ja julkisyhteisöiltä oli 4 116 (3 963) miljoonaa euroa. Elokuun lopussa Aktian talletusmarkkinaosuus oli 3,3 (3,3) prosenttia.

Aktia Pankin liikkeeseen laskemien joukkovelkakirjalainojen kokonaismäärä oli 2 549 (2 460) miljoonaa euroa. Liikkeeseen lasketuista joukkovelkakirjalainoista 1 632 (1 666) miljoonaa euroa oli Aktia Pankin liikkeeseen laskemia kiinteistövakuudellisia lainoja.

Aktia Pankki laski syyskuussa liikkeeseen 70 miljoonan euron Tier 2 -lainan pääomamarkkinoille. Annilla korvattiin aikaisempia henkilöasiakkaille myytyjä debentuurilainoja. Tier 2 -laina on rakenteensa vuoksi aiempia debentuurilainoja tehokkaampi vakavaraisuuden laskennassa.

Aktia Pankki laski lisäksi kauden aikana liikkeeseen uuden pitkäaikaisen kiinteistövakuudellisen joukkovelkakirjalainan (Covered Bond, CB), jonka määrä oli 500 miljoonaa euroa ja juoksuaika 7 vuotta. Anti toteutettiin hyvin edullisin ehdoin ja ylimerkittiin yli kaksinkertaisesti. CB-antien vakuudeksi on varattu lainoja 2 186 (2 264) miljoonan euron edestä.

Lisäksi Aktia Pankki laski kauden aikana EMTN-ohjelmansa puitteissa liikkeeseen 120 miljoonan euron arvosta uusia pitkäaikaisia vakuudettomia joukkovelkakirjalainoja.

Antolainaus

Konsernin antolainaus yleisölle ja julkisyhteisöille kasvoi 167 miljoonaa euroa 6 273 (6 107) miljoonaan euroon. Kotitalouksien osuus koko luottokannasta oli 4 847 (4 756) miljoonaa euroa tai 77,3 (77,9) prosenttia.

Asuntolainakanta oli 4 758 (4 698) miljoonaa euroa, josta kotitalouksien osuus oli 3 998 (3 958) miljoonaa euroa. Aktian uudet lainat kotitalouksille olivat 790 (726) miljoonaa euroa. Aktian markkinaosuus kotitalouksien asuntolainoista oli elokuun lopussa 4,0 (4,1) prosenttia.

Aktia-konsernin luottokannasta 12,0 (11,6) prosenttia oli yritysluottoja. Luotonanto yrityksille kasvoi 751 (708) miljoonaa euroon. Asuntoyhteisöjen luotot olivat 637 (604) miljoonaa euroa eli 10,2 (9,9) prosenttia Aktian koko luottokannasta.

Luottokanta sektoreittain

(milj. euroa)	30.9.2019	31.12.2018	Δ	Osuus, %
Kotitaloudet	4 847	4 756	91	77,3 %
Yritykset	751	708	43	12,0 %
Asuntoyhteisöt	637	604	34	10,2 %
Voittoa tavoittelemattomat yhdistykset	36	35	0	0,6 %
Julkisyhteisöt	4	4	-1	0,1 %
Yhteensä	6 273	6 107	167	100,0 %

Rahoitusvarat

Aktia-konsernin rahoitusvarat koostuivat pankkikonsernin likviditeettisalkusta ja muista korkosijoituksista, 1 410 (1 368) miljoonaa euroa, henkivakuutusyhtiön sijoitussalkusta, 553 (551) miljoonaa euroa, sekä pankkikonsernin osakeomistuksesta, 4 (4) miljoonaa euroa.

Vakuutusvelka

Henkivakuutusyhtiön vakuutusvelka oli 1 227 (1 156) miljoonaa euroa, josta 845 (757) miljoonaa euroa oli sijoitus-sidonnaista. Korkotuottoinen vakuutusvelka väheni 382 (399) miljoonaa euroon.

Oma pääoma

Aktia-konsernin oma pääoma oli 605 (590) miljoonaa euroa. Käyvän arvon rahasto kasvoi 9 miljoonaa euroa 27 (18) miljoonaa euroon, ja kauden voitto oli 46 miljoonaa euroa. Huhtikuussa maksettiin 42 miljoonaa euroa osinkoa osakkeenomistajille.

Hallinnoitavat varat

Konsernin hallinnoitavat varat olivat 12 058 (10 466) miljoonaa euroa.

Asiakasvaroihin sisältyvät tytäryhtiöiden Aktia Varainhoito Oy:n ja Aktia Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimat ja välittämät rahastot sekä hallinnoima pääoma. Hallinnoitavat varat ovat nettovolyymeja, sillä luvuista on eliminoitu useiden yhtiöiden yhdessä hallinnoimat asiakasvarat.

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

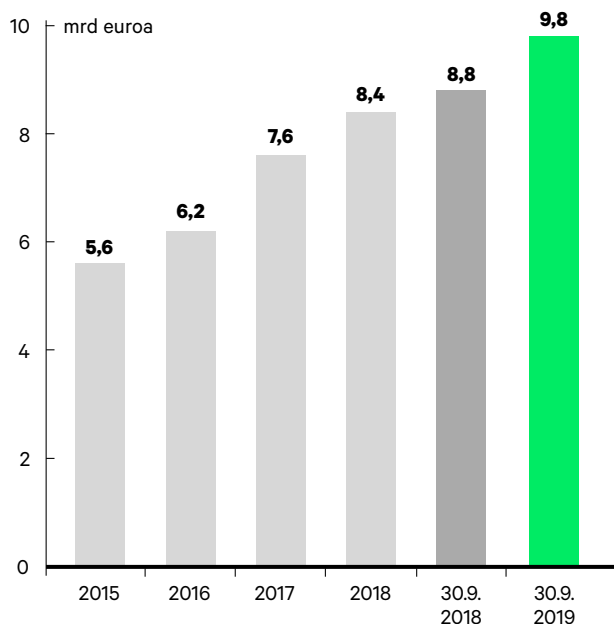
Hallinnoitavat varat

(milj. euroa)	30.9.2019	31.12.2018	Δ %
Asiakasvarat*	9 849	8 353	18 %
Konsernivarat	2 209	2 113	5 %
Yhteensä	12 058	10 466	15 %

* Ei sisällä rahastojen rahastovaroja (vertailukaudet laskettu uudelleen)

Hallinnoitavat asiakasvarat (AuM)

pl. osakesäilytys 2015–30.9.2019, mrd euroa



Segmentti- katsaus

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

Pankkitoiminta

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

Segmentin liikevoitto

(milj. euroa)	1-9/2019	1-9/2018	Δ %
Liiketoiminnan tuotot	98,7	98,3	0 %
Liiketoiminnan kulut	-82,2	-75,5	9 %
Liikevoitto	12,7	22,1	-42 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	16,1	22,6	-29 %

Luotonanto kasvoi edelleen tasaisesti, ja uusasiakashankinta kolmannen vuosineljänneksen aikana oli vahvaa. Antolainaus kasvoi 6 273 (6 100) miljoonaa euroon, josta henkilöasiakkaiden luottokanta kasvoi 4 882 (4 792) miljoonaa euroon ja yritysasiakkaiden luottokanta 1 391 (1 307) miljoonaa euroon.

Asuntolainojen kysyntä kasvaa edelleen, mutta vaikuttaa hiljalleen tasaantuvan. Asuntolainakilpailu oli varsinkin pääkaupunkiseudulla kovaa, minkä johdosta marginaalipaine jatkuu.

Verkko- ja mobiilipankin käyttö henkilöasiakkaiden keskuudessa kasvaa koko asiakaskannassa, ja käyttöaste on noussut 19 prosenttia viime vuoteen verrattuna. Mobiilipankkisopimusten määrä kasvoi kolmannella neljänneksellä peräti 47 prosenttia, mutta kasvua selittää osin maksupalveludirektiivi PSD2, joka edellyttää vahvaa tunnistautumista sähköisessä maksamisessa. Aktia kiri eniten syyskuussa julkaistussa pankkien asiakastytyväisyyttä mittaavassa EPSI-luokituksessa ja oli suurin nousija henkilöasiakkaiden keskuudessa. Asiakastytyväisyys kehittyi mittauksen mukaan kaikilla osaluilla myönteisesti.

Yritysliiketoiminnassa taloussuhdanteen vähintään hitaamman kasvun aika näkyy jo yritysten investointihaluudessa sekä rakentamisen volyyymeissa. Tästä huolimatta Aktiassa yrityspuolen luotonanto jatkoi kasvuaan kolmannella neljänneksellä. Sekä uudisrakentamisessa että peruskorjausrakentamisessa kysyntä on jatkunut vahvana. Yrityslainakannan riskitaso on pysynyt vakaalla tasolla. Marginaalitaso voitiin säilyttää hintapaineista huolimatta.

Aktian päivitetty strategia hakee suurempaa kasvua Suomen kasvukeskuksista ja panostaa tarjoomansa kehittämiseen huomioiden asiakkaan eri tarpeet eri elämänvaiheissa. Palvelut ovat yhä suuremmissa määrin digitaalisia ja näin saatavilla missä ja milloin tahansa. Toisaalta henkilökohtainen palvelu ottaa huomioon asiakkaan yksilölliset tarpeet. Strategiapäivitys tukee myös Aktian yritysliiketoimintaa yhdistämällä yritysten ja niiden omistajien tarpeet. Aktia keskittyy jatkossakin niin nykyisten kuin uusien pienten ja keski suurten yritysten sekä asumiseen liittyvien yritysasiakkaiden tarpeiden ratkaisuun.

Tulos

Segmentin liiketoiminnan tuotot olivat hieman edellisvuotta korkeammat, 98,7 miljoonaa euroa. Korkokate kasvoi 3 prosenttia 50,8 miljoonaa euroon, mikä johtuu pääasiassa yritysasiakkaiden luottokannan kasvusta.

Nettopalkkiotuotot olivat 2 prosenttia edellisvuotta alemmat, 47,7 miljoonaa euroa. Lasku johtuu pääasiassa välitetyistä vakuutuksista saatujen tuottojen laskusta ja yhteistyön lopettamisesta Folksam Vahinkovakuutuksen kanssa vuonna 2018.

Kauden vertailukelpoiset liiketoiminnan kulut kasvoivat 5 prosenttia 78,9 (75,0) miljoonaa euroon. Kasvu viime vuoteen verrattuna johtuu lähinnä korkeammista IT- ja markkinointikuluista.

Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset olivat edelleen matalalla tasolla. Malliin perustuvien luottotappioiden varauksen (ECL) muutos kasvoi 2,1 miljoonaa euroa vastaavasta kaudesta viime vuonna, minkä takia arvonalentumistappiot kasvoivat -3,7 (-0,7) miljoonaa euroon.

Varainhoito

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

Segmentin liikevoitto

(milj. euroa)	1-9/2019	1-9/2018	Δ %
Liiketoiminnan tuotot	48,8	40,6	20 %
Liiketoiminnan kulut	-21,4	-20,2	6 %
Liikevoitto	27,4	20,5	34 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	27,4	20,5	34 %

Hallinnoidut asiakasvarat, joihin sisältyvät tytäryhtiöiden Aktia Varainhoito Oy:n ja Aktia Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimat ja välittämät rahastot sekä hallinnoima pääoma, saavuttivat kauden aikana korkeimman tasonsa koskaan ja olivat 9 849 (8 353) miljoonaa euroa. Nousu johtuu sekä vahvasta myynnistä että suotuisasta markkinakehityksestä.

(milj. euroa)	30.9.2019	31.12.2018	Δ %
Hallinnoidut asiakasvarat*	9 849	8 353	18 %
josta institutionaalisia varoja	6 778	5 652	20 %

* Ei sisällä rahastojen rahastovaroja (vertailukaudet laskettu uudelleen)

Nettomerkinnät olivat kauden aikana positiivisia Aktian konttoriverkostossa sekä kotimaisille että ulkomaisille institutionaalisille asiakkaille. Erityisesti kansainvälinen myynti Luxemburgissa sijaitsevan rahastoyhtiö Universal-Investmentin (UI) kautta oli vahvaa. UI-Aktian rahastopääoma kasvoi 67 prosenttia vuoden aikana ja oli syyskuun lopussa 1 873 (1 121) miljoonaa euroa.

Rahastojen kokonaismyynti kauden aikana oli 1 005 (1 013) miljoonaa euroa, ja Aktia Rahastoyhtiön rahastokanta oli kauden lopussa 5,2 (4,4) miljardia euroa. Sijoitusrahasto Aktia Emerging Market Local Currency Frontier Bond+ -rahasto oli ensimmäinen Aktian oma rahasto, joka ylitti miljardin euron rajan.

Aktia on vahvistanut kauden aikana sijoitustoiminnan resursseja rekrytoimalla uusia asiantuntijoita. Rekrytoinnit tukevat kasvavaa asiakaskysyntää, syventävät Aktian sijoitusosaaamista edelleen ja tukevat kasvanutta palvelutarjoamaa. Aktia kasvattaa varainhoitonsa tarjoamaa ja lanseeraa lokakuussa uuden rahaston, joka sijoittaa suoraan eurooppalaisiin high yield -yrityslainoihin.

Aktia on jatkanut kauden aikana myös vastuulliseen sijoittamiseen panostamista. Vastuullisuus on olennainen osa normaalia sijoitustoimintaa. Aktia on kauden aikana lisännyt yhdessä yhteistyökumppaniensa kanssa panostuksia sekä vastuulliseen omistamiseen että vaikuttamiseen mukaan lukien rahastojen ympäristövaikutuksen mittaaminen.

Aktia Henkivakuutuksen työ uusien tuotteiden ja sujuvien myyntiprosessien parissa jatkui aktiivisena niin sijoitussidonnaisten tuotteiden kuin henkilöturvan osalta. Tämän työn tuloksena Aktia Henkivakuutus toi syksyllä markkinoille uuden säästövakuutus tuotteen.

Tulos

Kauden liiketoiminnan tuotot kasvoivat 20 prosenttia 48,8 miljoonaan euroon, mitä selittävät vahva myynti, sijoitusmarkkinoiden hyvä kehitys ja henkivakuutustoiminnan 3,5 (-3,3) miljoonan euron positiiviset arvomuutokset. Nettopalkkiotuotot nousivat 9 prosenttia 30,3 miljoonaan euroon ja henkivakuutusnetto 43 prosenttia 18,3 miljoonaan euroon. Sijoitussidonnaisten säästövakuutusten myynti Private Banking -asiakkaille on noussut yli 50 prosenttia kauden aikana.

Segmentin liiketoiminnan kulut kasvoivat 6 prosenttia 21,4 miljoonaan euroon, mikä johtuu ennen kaikkea kasvaneista henkilöstökuluista, hieman korkeammista IT-kuluista ja korkeammista liiketoiminnan muista kuluista.

Konsernitoiminnot

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

Segmentin liikevoitto

(milj. euroa)	1-9/2019	1-9/2018	Δ %
Liiketoiminnan tuotot	24,2	24,9	-2 %
Liiketoiminnan kulut	-10,6	-10,9	-3 %
Liikevoitto	13,7	14,0	-2 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	3,7	10,2	-63 %

Segmentin raportoidut liiketoiminnan tuotot sisältävät 9,6 miljoonan euron suuruisen voiton Oy Samlink Ab:n osakeiden myynnistä sekä 0,5 miljoonan euron suuruisen lisä tuoton, joka liittyy Visa Europen myyntiin Visa Inc -yhtiölle vuonna 2016. Viime vuosi sisältää 4,0 miljoonan euron reallisoitumattoman arvomuutoksen Folksam Vahinkovakuutuksen osakeomistuksesta. Kauden vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot olivat 14,2 (20,9) miljoonaa euroa.

Segmentin korkokate laski korkosuojausten sekä pankin likviditeettisalkun laskeneiden tuottojen seurauksena. Korkeojohdannaisilla tehtyjen suojaustoimien korkotuotot laskivat 3,3 (9,4) miljoonaa euroon ja korkotuotot pankin likviditeettisalkusta 4,7 (6,6) miljoonaa euroon.

Aktia Pankki on ollut mukana Euroopan keskuspankin lainaohjelmassa (TLTRO) maaliskuusta 2015 alkaen, minkä ansiosta Aktia on voinut tuoda markkinoille edullisia ja kilpailukykyisiä lainoja. Aktian TLTRO-rahoituksen korkotuotot olivat 1,2 (3,1) miljoonaa euroa kauden aikana. Euroopan keskuspankki

vahvisti Aktian TLTRO-rahoituksen kustannuksen kesäkuussa 2018, ja kumulatiiviset korkotuotot tuloutettiin samalla.

Uuden pitkäaikaisen rahoituksen alhaisemmat rahoituskustannukset korvaavat osittain likviditeettisalkun ja suljettujen korkosuojien laskeneita tuottoja. Haastavasta korkotilanteesta huolimatta korkotuotto on kyetty pitämään positiivisena likviditeettisalkun uudelleensijoitusten avulla.

Segmentin liiketoiminnan kulut olivat jonkin verran edellisvuotta alhaisemmat.

Konsernin segmenttiraportointi

(milj. euroa)	Pankkitoiminta		Varainhoito		Konserni-toiminnot		Muut & eliminoinnit		Konserni yhteensä	
	1-9/2019	1-9/2018	1-9/2019	1-9/2018	1-9/2019	1-9/2018	1-9/2019	1-9/2018	1-9/2019	1-9/2018
Tuloslaskelma										
Korkokate	50,8	49,2	0,0	0,0	7,4	16,0	-	0,0	58,2	65,2
Nettopalkkiotuo- totot	47,7	48,8	30,3	27,7	2,1	2,2	-8,8	-5,7	71,3	73,0
Henkivakuutusnetto	-	-	18,3	12,8	-	-	3,4	3,5	21,7	16,3
Liiketoiminnan muut tuotot	0,2	0,3	0,2	0,2	14,8	6,6	-0,1	0,8	15,0	7,9
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	98,7	98,3	48,8	40,6	24,2	24,9	-5,5	-1,4	166,2	162,4
Henkilöstökulut	-14,8	-14,3	-10,5	-9,8	-26,8	-22,4	-	-2,0	-52,1	-48,6
Liiketoiminnan muut kulut ¹⁾	-67,5	-61,3	-10,8	-10,3	16,2	11,5	5,6	5,0	-56,6	-55,1
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-82,2	-75,5	-21,4	-20,2	-10,6	-10,9	5,6	2,9	-108,6	-103,6
Arvon alentumiset lutoista ja muista sitoumuksista	-3,7	-0,7	-	-	0,0	-	-	-	-3,7	-0,7
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	-	-	-	-	-	-	1,7	1,4	1,7	1,4
Liikevoitto	12,7	22,1	27,4	20,5	13,7	14,0	1,8	3,0	55,6	59,5
Vertailukelpoinen liikevoitto	16,1	22,6	27,4	20,5	3,7	10,2	1,8	2,0	49,0	55,2
Tase	30.9.2019	31.12.2018	30.9.2019	31.12.2018	30.9.2019	31.12.2018	30.9.2019	31.12.2018	30.9.2019	31.12.2018
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	0,1	0,1	1 228,7	1 122,8	1 114,6	1 120,7	-	-	2 343,4	2 243,6
Käteiset varat	1,7	4,4	0,0	0,0	320,9	284,8	-	-	322,5	289,2
Jaksotettuun hankintameno- on arvostettavat korolliset arvopaperit	-	-	68,9	69,0	278,4	239,0	-	-	347,2	308,0
Lainat ja muut saamiset	6 273,3	6 099,9	57,7	77,7	21,7	28,1	-55,5	-75,8	6 297,2	6 129,8
Muut varat	19,9	11,8	55,2	5,0	286,7	342,5	-58,1	-63,1	303,7	296,2
Varat yhteensä	6 294,9	6 116,2	1 410,5	1 274,5	2 022,3	2 015,0	-113,6	-138,9	9 614,0	9 266,8
Talletukset	4 225,3	4 071,0	-	-	502,1	569,8	-55,5	-75,6	4 671,9	4 565,1
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	0,4	0,6	-	-	2 548,8	2 459,7	-	-	2 549,2	2 460,3
Vakuutusvelka	-	-	1 226,6	1 155,7	-	-	-	-	1 226,6	1 155,7
Muut velat	11,8	3,6	34,0	29,8	522,4	465,5	-6,7	-3,2	561,5	495,7
Velat yhteensä	4 237,5	4 075,2	1 260,6	1 185,5	3 573,3	3 495,0	-62,2	-78,9	9 009,1	8 676,9

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

Segmenttien neljännesvuosittaiset luvut esitetään myöhemmin raportissa.

Vakavaraisuus

Aktia-pankkikonsernin (Aktia Pankki Oyj ja kaikki tytäryhtiöt lukuun ottamatta Aktia Henkivakuutusta) ydinpääoman suhde oli 15,6 (17,5) prosenttia. Ydinpääoma vähennyserien jälkeen kasvoi kauden aikana 5,8 miljoonaa euroa, mikä paransi ydinpääoman suhdetta 0,2 prosenttiyksikköä. Riskipainotetut sitoumukset nousivat yhteensä 296,2 miljoonaa euroa, mikä vähensi ydinpääoman suhdetta 2,1 prosenttiyksikköä. Muutos johtuu pääasiassa sisäisen riskiluokituksen menetelmän käyttöönotosta tietyille yritys vastuille (Foundation Internal Ratings Based Approach, F-IRB) kolmannen vuosineljänneksen aikana. Kolmannen vuosineljänneksen aikana Aktia Pankki Oyj laski liikkeeseen 70 miljoonan euron Tier 2 -lainan, mikä paransi omien varojen suhdetta 2,8 prosenttiyksikköä.

Pankkikonsernissa sovelletaan sisäistä riskiluokitusta (IRBA) vähittäis- ja osakevastuiden sekä tiettyjen yritys vastuiden vakavaraisuusvaatimusta laskettaessa. Muihin vastuuryhmiin sovelletaan standardimenetelmää.

Vakavaraisuus, %	30.9.2019	31.12.2018
Pankkikonserni		
Ydinpääoman suhde	15,6	17,5
Omien varojen suhde	20,0	20,5

Pankkitoiminnan kokonaispääomavaatimus koostuu minimivaatimuksesta (ns. pilari 1 -vaatimus), harkinnanvaraisesta lisäpääomavaatimuksesta (ns. pilari 2 -vaatimus) ja muista lisäpääomavaatimuksista. Alla olevassa taulukossa kuvaillaan Aktian pääomavaateen eri osatekijät.

Finanssivalvonnan johtokunta on päättänyt asettaa järjestelmäriskipuskurin suomalaisille luottolaitoksille. Finanssivalvonnan mukaan lisäpääomavaatimuksen tarkoituksena on vahvistaa luottolaitosten rakenteellisten järjestelmäriskien sietokykyä. Vaatimus vaihtelee luottolaitosten välillä, ja Aktia Pankki Oyj:lle on asetettu yhden prosentin järjestelmäriskipuskuri. Järjestelmäriskipuskuri tulee täyttää ydinpääomalla, ja se astui voimaan 1.7.2019. Kaikki pääomavaatimukset huomioon ottaen pankkikonsernin vakavaraisuusasteen vähimmäisvaade oli kauden lopussa 13,30 prosenttia ja ensisijaisen pääoman suhteen vähimmäistaso 11,30 prosenttia.

Yhteenlaskettu pääomavaade

30.9.2019	Pilari 1 -vaade	Pilari 2 -vaade	Lisäpääomavaatimukset			Yhteensä
			Kiinteä	Muuttuva	O-SII	
Ydinpääoma (CET1)	4,50	1,75	2,50	0,05	0,00	9,80
Ensisijainen lisäpääoma (AT1)	1,50	0,00				1,50
Toissijainen pääoma (T2)	2,00	0,00				2,00
Yhteensä	8,00					13,30

Vähimmäisomavaraisuusaste	30.9.2019	31.12.2018
Ensisijainen pääoma	390,0	384,2
Vastuut yhteensä	8 344,8	8 111,1
Vähimmäisomavaraisuusaste, %	4,7	4,7

Rahoitusvakausvirasto päivitti kolmannella vuosineljänneksellä kriisinratkaisulain mukaisen omien varojen ja alentamiskelpoisten velkojen minimivaatimuksen (MREL-vaade) Aktia Pankki Oyj:lle. Vaatimus on kaksi kertaa vähimmäispääomavaade mukaan lukien yhteenlaskettu lisäpääomavaade vuoden 2017 lopussa. Päivitetty MREL-vaade on 23,37 prosenttia riskipainotetuista eristä yhteensä (RWA) mutta vähintään 8 prosenttia taseen loppusummasta.

MREL-vaade (milj. euroa)	30.9.2019	31.12.2018
MREL-vaade	665,4	645,5
Omat varat ja velat, joita voidaan käyttää MREL-vaateen kattamiseen		
Ydinpääoma (CET1)	390,0	384,2
AT1 -instrumentit	0,0	0,0
Tier 2 -instrumentit	171,5	148,3
Muut velat	621,0	660,6
Yhteensä	1 182,4	1 193,1

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

Solvenssi II (milj. euroa)	Ilman siirtymäsääntöjä			
	30.9.2019	31.12.2018	30.9.2019	31.12.2018
MCR	24,7	22,7	26,4	24,7
SCR	92,1	76,4	103,6	89,0
Solvenssi II -pääoma	153,1	175,5	106,7	125,8
Vakavaraisuusaste, %	166,3	229,8	103,1	141,5

Konsernin riskipositiot

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

Pääoman- ja riskienhallinnan määritelmät ja yleiset periaatteet ovat luettavissa Aktia Pankki Oyj:n vuoden 2018 vuosikertomuksen (www.aktia.com) liitteestä K2, s. 83–95, tai Aktia Pankki Oyj:n Capital and Risk Management Report -raportista (julkaistu englanniksi) konsernin verkkosivuilla www.aktia.com.

Pankki- ja varainhoitotoiminta

Luottoriskit

Aktian luottosalkku koostuu suurimmaksi osaksi asunto- tai kiinteistövuokaudellisista luotoista kotitalouksille ja yksityishenkilöille. Luottotusaste loan-to-value-suhteella (LTV) mitattuna on turvaavalla tasolla, ja matalan riskitason vuoksi Aktian luottosalkun luottojen laatu on hyvä. LTV-taso koko luottosalkussa oli kauden lopussa keskimäärin 45 prosenttia.

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

(milj. euroa)	3Q2019	4Q2018
Yritykset		
PD-luokat A	182,3	198,4
PD-luokat B	807,5	817,5
PD-luokat C	523,5	542,8
Maksukyvyttömät	15,9	30,3
	1 529,2	1 589,0
Tappiovaraus (ECL)	-12,3	-26,8
Kirjanpitoarvo	1 516,9	1 562,2
Kotitaloudet		
PD-luokat A	3 394,3	3 354,6
PD-luokat B	835,0	815,1
PD-luokat C	796,1	821,3
Maksukyvyttömät	53,7	49,2
	5 079,2	5 040,3
Tappiovaraus (ECL)	-16,2	-12,6
Kirjanpitoarvo	5 063,0	5 027,7
Muut		
PD-luokat A	0,0	0,0
PD-luokat B	0,0	0,0
PD-luokat C	9,2	16,7
Maksukyvyttömät	0,0	0,0
	9,2	16,7
Tappiovaraus (ECL)	0,0	0,0
Kirjanpitoarvo	9,2	16,7

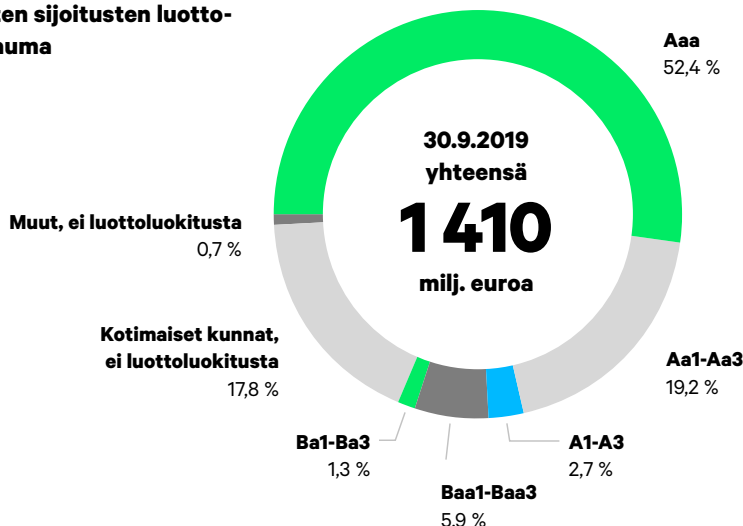
Eräntyneet luotot viivästyksen pituuden (vrk) ja ECL vaiheiden mukaan *

(milj. euroa)	30.9.2019			
	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Vrk				
≤ 30	45,6	32,0	0,3	77,9
josta kotitaloudet	28,7	30,2	0,2	59,1
> 30 ≤ 90	0,0	23,8	0,9	24,7
josta kotitaloudet	0,0	21,4	0,5	21,9
> 90	0,0	0,0	44,1	44,1
josta kotitaloudet	0,0	0,0	36,9	36,9

(milj. euroa)	31.12.2018			
	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Vrk				
≤ 30	39,3	14,9	0,1	54,2
josta kotitaloudet	36,5	13,5	0,1	50,1
> 30 ≤ 90	0,0	33,8	0,5	34,2
josta kotitaloudet	0,0	28,3	0,2	28,5
> 90	0,0	0,0	40,4	40,4
josta kotitaloudet	0,0	0,0	33,3	33,3

* Vertailuluvut 31.12.2018 on korjattu

Pankkikonsernin likviditeettisalkun ja muiden korollisten sijoitusten luottoluokituksen jakauma



Markkinariskit

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

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

Pankki mittaa korkoriskiä korkokatteen herkkyysanalyysillä sekä korollisten varojen ja velkojen nykyarvolla, jolloin korkokäyrää stressitetaan erilaisilla dynaamisen tai paralleellin korkomuutoksen korkoskenaarioilla.

Rakenteellinen korkoriski -taulukossa esitetään korkokatteen korkoherkkyys siinä tapauksessa, että korkokäyrässä tapahtuu 1 prosenttiyksikön paralleelli muutos.

Rakenteellinen korkoriski

Korkoherkkyysanalyysi 1 prosenttiyksikön paralleelli muutos korkokäyrään (milj. euroa)	Koronmuutos	Korkokatteen muutos			
		30.9.2019		31.12.2018	
		Alas	Ylös	Alas	Ylös
Muutos tulevan 12 kuukauden aikana		0,3	3,6	0,0	8,1
Muutos 12-24 kuukauden aikana		0,0	9,6	0,6	22,8

Pankkitoiminnassa ei käydä osakekauppaa kaupankäyntitarkoituksessa eikä tehdä kiinteistösijoituksia tuotto-tarkoituksessa.

Toimintaan liittyvät osakesijoitukset olivat kauden lopussa 4,5 (3,6) miljoonaa euroa. Pankkikonsernilla ei ollut kiinteistöomistuksia kauden lopussa.

Pankkikonsernin yhteenlasketut valuuttavastuut olivat kauden lopussa 4,2 (3,6) miljoonaa euroa.

Likviditeettireservi ja likviditeettiriskin mittaaminen

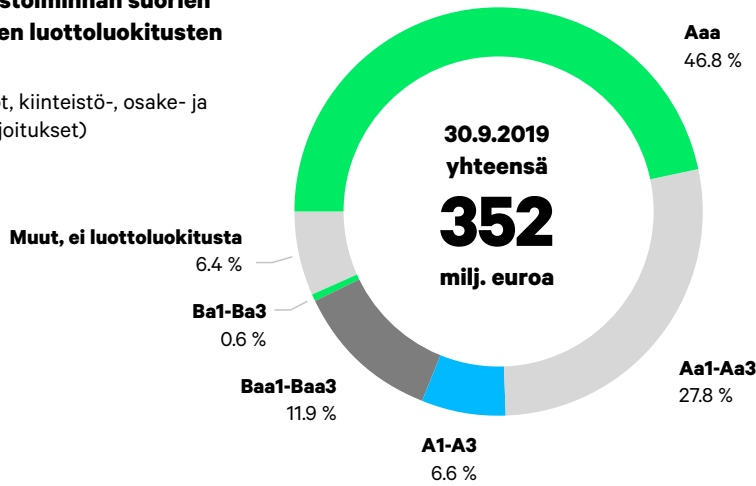
Likviditeettisalkku koostuu likviditeettitarpeen tyydyttämiseksi stressitilanteissa tarvittavista laadukkaista varoista. Likviditeettisalkun panttaamattomat rahoitusvarat, joita voidaan käyttää likviditeettireservinä, mukaan lukien käteisvarat, olivat markkina-arvoltaan 1 155 (965) miljoonaa euroa kauden lopussa.

Kaikki joukkovelkakirjalainat, paitsi sijoitukset kotimaisiin yrityssertifikaatteihin, täyttivät keskuspankkirahoituksen kriteerit.

Likviditeettireservi, markkina-arvo (milj. euroa)	30.9.2019	31.12.2018
Käteiset varat ja rahavarat keskuspankeissa	279	247
Valtion, keskuspankkien tai kansainvälisten kehitys pankkien liikkeeseen laskemat ja takaamat velkakirjat	204	205
Kuntien tai julkisen sektorin liikkeeseen laskemat tai takaamat velkapaperit	296	236
Liikkeeseen lasketut vakuudelliset joukkovelkakirjalainat (Covered Bonds)	349	241
Rahoituslaitosten liikkeeseen laskemat velkakirjat	0	37
Yritysten liikkeeseen laskemat velkapaperit (yritystodistus)	28	0
Yhteensä	1 155	965

Henkivakuutustoiminnan suorien korkosijoitusten luottoluokitusten jakauma

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



Likviditeettiriskiä seurataan mm. maksuvalmiusvaatimuksen (LCR) kautta. LCR mittaa lyhytaikaista likviditeettiriskiä ja sen tehtävä on varmistaa, että Aktia Pankin panttaamattomista hyvälaatuisista varoista koostuva likviditeettireservi riittää kattamaan lyhytaikaiset nettoulosvirtaukset stressitilanteissa seuraavien 30 päivän ajan. LCR vaihtelee ajan kuluessa muun muassa pankin liikkeeseen laskemien arvopapereiden erään- tymisrakenteen mukaan. LCR oli kauden lopussa 133 (134) prosenttia.

Maksuvalmiusvaatimus (LCR)*	30.9.2019	31.12.2018
LCR %	133 %	134 %

* LCR on laskettu Euroopan komission lokakuussa 2014 julkaiseman asetuksen mukaisesti. Viranomaisen vähimmäisvaade LCR:lle on 100 prosenttia.

Henkivakuutustoiminta

Henkivakuutusyhtiön sijoitussalkku

Henkivakuutusyhtiön sijoitussalkun markkina-arvo oli yhteensä 553 (552) miljoonaa euroa. Henkivakuutusyhtiön suorat kiinteistösijoitukset olivat 35 (39) miljoonaa euroa. Pääkaupunkiseudulla ja muissa Etelä-Suomen kasvukeskuk- sissa sijaitsevat kiinteistöt on pääasiassa vuokrattu pitkin vuokrasopimuksin.

Aktia Henkivakuutus, sijoitussalkun allokaatio

(milj. euroa)	30.9.2019		31.12.2018	
Korkosijoitukset	444,8	80,4 %	428,8	77,7 %
Valtionobligaatiot	99,1	17,9 %	84,3	15,3 %
Joukkovelkakirjat, pankki ja rahoitus	189,2	34,0 %	188,6	34,2 %
Joukkovelkakirjat, muut yritykset	59,5	9,2 %	61,3	11,1 %
Kasvumarkkinat (rahastoja)	49,8	9,0 %	46,9	8,5 %
High yield (rahastoja)	19,5	3,5 %	19,5	3,5 %
Trade Finance (rahastoja)	27,8	5,0 %	28,2	5,1 %
Vaihtoehdotiset sijoitukset	6,5	1,2 %	4,5	0,8 %
Private Equity yms.	6,5	1,2 %	4,5	0,8 %
Kiinteistöt	60,1	10,9 %	67,2	12,2 %
Suorat omistukset	35,0	6,3 %	38,6	7,0 %
Rahastot	25,1	4,5 %	28,5	5,2 %
Rahamarkkina	8,0	1,4 %	0,0	0,0 %
Käteisvarat	33,5	6,1 %	51,1	9,3 %
Yhteensä	553,0	100,0 %	551,5	100,0 %

Henkivakuutusyhtiön markkinariski

Korkosidonaisen vastuuvelan keskimääräinen diskontto- korko on 3,4 prosenttia. Vastuuvelkaan sisältyy 16,0 (16,0) miljoonan euron korkovaraus, jolla voidaan varmistaa tulevan korkovaahteen täyttyminen. Korkoriski on merkittävin henki- vakuutusyhtiön vastuuvelkaan liittyvä riski, ja se vaikuttaa toisaalta kannattavuuteen tuottovaatimusten ja taatun asia- kaskoron kautta ja toisaalta vakavaraisuuteen varojen ja velkojen markkina-arvostuksen kautta. Yhtiön korkosidon- naisten ja sijoitussidonnaisten tase-erien korkoriski sijoitus- salkussa ja vastuuvelassa lasketaan korkostressillä (lasku), joka edustaa markkinakorona historiallista 99,5 %-persentiiliä. Laskettu vaikutus stressiskenaariossa, joka pitkien vastuiden vuoksi johtuu lähinnä vastuuvelan markkina-arvon muutok- sesta, oli syyskuussa -47 (-45) miljoonaa euroa.

Keskeiset tapahtumat

Strategia ja pitkän aikavälin taloudelliset tavoitteet

Aktia päivitti strategiaansa ja pitkän aikavälin taloudelliset tavoitteensa pääomamarkkinapäivän yhteydessä 10.9.2019. Uuden, aina vuoteen 2023 ulottuvan strategiapäivityksen mukaisesti Aktia hakee entistä vahvemmin kasvua varainhoidosta ja uusista asiakkaista Suomen kasvukeskuksissa sekä jatkaa toimintansa tehostamista entisestään. Strategian tavoitteena on tukea Aktian kasvutavoitteita sekä viedä yhtiötä kohti uutta visiota olla ”Se hyvä pankki. Ja erinomainen varainhoitaja”.

Aktia aloitti yhteistoimintaneuvottelut osana suunniteltua palveluvalikoiman uudistamista

Osana strategiapäivitystä ja sen toteutusta suunnitellaan myös Aktian palvelukokonaisuuden uudistusta sekä arvioidaan Aktian konttoriverkostoa ja sen mahdollista sopeuttamista. Tämän seurauksena Aktia hakee kasvua erityisesti Suomen kasvukeskuksista ja käynnistää yhteistoimintaneuvottelut 10.9.2019. Yhteistoimintaneuvottelut koskevat noin 380 henkilöä. Mahdolliset osa-aikaistamiset ja irtisanomiset koskevat enintään 110 työntekijää. Suunniteltujen toimenpiteiden arvioidaan alustavasti johtavan noin 3 miljoonan euron vuotuisiin säästöihin vuodesta 2020 alkaen.

Aktia täyttää uuden MREL-vaateen selvästi

Rahoitusvakausvirasto on päivittänyt kriisintarkkailun mukaisen omien varojen ja alentamiskelpoisten velkojen minimivaateen (MREL-vaade) Aktia Pankki Oyj:lle. Päätöksen mukaan vaatimus on kaksi kertaa vähimmäispääomavaade mukaan lukien yhteenlaskettu lisäpääomavaade vuoden 2017 lopussa. Päivitetty MREL-vaade on 23,37 prosenttia kokonaisriskin määrästä (RWA), kuitenkin vähintään 8 prosenttia taseen loppusummasta ja se astuu voimaan heti. Aktia Pankki täyttää vaateen selvästi.

Aktia mukana Suomen ensimmäisessä sähköisessä asuntokaupassa

Aktia oli mukana 18.6.2019 Suomen ensimmäisessä sähköisellä järjestelmällä hoidetussa asunto-osakkeen asuntokaupassa, jossa kauppaprosessin kaikki vaiheet aina kaupakirjan hyväksynnästä varainsiirtoveroon tapahtuivat sähköisesti. Aktia on ollut alusta mukana kehittämässä digitaalista asuntokauppaa ja muiden suomalaisten pankkien kanssa mukana yhteisytyksessä, joka omistaa digitaalisen asuntokauppajärjestelmän (DIAS). DIAS on alusta, joka toimii kiinteistönvälitysohjelmistojen, rakennuttajien sekä pankkien välisenä järjestelmänä ja mahdollistaa asuntokaupan digitalisoimisen. Alusta pohjautuu lohkoketjuteknologiaan.

Uusi digitaalinen Sijoitusapuri-ratkaisu otettiin käyttöön

Aktia lanseerasi kesällä 2019 uuden digitaalisen Sijoitusapuri-ratkaisun, jonka tavoitteena on tuoda digitaalisen säästämisen ja sijoittamisen työkalu helposti saataville. Sijoitusapurin avulla Aktian asiakas voi määrittää oman säästö-tavoitteensa ja valita sopivimmat työkalut tavoitteen saavuttamiseksi. Asiakkaan näkökulmasta Sijoitusapuri uudistaa ja digitalisoi monia keskeisiä pankkipalveluita ja tekee asiointia sujuvampaa. Sijoitusapuri on suunniteltu tiiviissä yhteistyössä Aktian asiakkaiden kanssa.

Aktia myi omistuksensa Oy Samlink Ab:ssä

Aktia solmi 23.1.2019 sopimuksen myydä omistuksensa (22,56 %) Oy Samlink Ab:ssä Cognizant Technology Solutions Finland Oy:lle. Myynti saatettiin päätökseen 1.4.2019. Aktia teki vuonna 2013 strategisen päätöksen uudistaa peruspankkijärjestelmänsä ja siten luopua Samlinkin järjestelmäympäristöstä. Liiketoimesta syntyi toisella vuosineljänneksellä noin 9,6 miljoonan euron myyntivoitto, joka vaikuttaa konsernin vuoden 2019 raportoituun liikevoittoon. Liiketoimi ei kuitenkaan vaikuta konsernin vertailukelpoiseen liikevoittoon.

Liiketoimintasegmenttien uusi jako

Aktia on siirtynyt seuraaviin kolmeen raportoivaan liiketoimintasegmenttiin: Pankkitoiminta, Varainhoito ja Konsernitoiminnot. Aktia raportoi uusien liiketoimintasegmenttien mukaisesti 1.1.2019 alkaen. Uuden Pankkitoiminta-segmentin muodostavat aiempi segmentti Personal & Corporate Banking sekä Aktian yksityispankkitoiminta ja instituutioasiakkaiden pankkitoiminta, joka sisältyi aiemmin Omaisuudenhoito-segmenttiin. Uusi segmentti Varainhoito koostuu aiemmasta segmentistä Omaisuudenhoito pois lukien yksityispankkitoiminta ja instituutioasiakkaiden pankkitoiminta, jotka sisältyvät vastedes uuteen segmenttiin Pankkitoiminta. Keskeiset toiminnot, mukaan lukien konsernin treasury-toiminta, kuuluvat edelleen segmenttiin Konsernitoiminnot.

Muut tiedot

Kauden jälkeisiä tapahtumia

Kauppatieteiden maisteri Niina Bergring on nimitetty Aktian Varainhoito-liiketoiminta-alueen johtajaksi ja johtoryhmän jäseneksi 1.1.2020 alkaen.

Osana päivitetyn strategian toteuttamista ja toiminnallisen tehokkuuden parantamista tehdään johtoryhmän vastuualueisiin lisäksi seuraavat muutokset:

Aktian varatoimitusjohtaja Juha Hammarén keskittyy jatkossa konsernin strategiaan järjestelyihin, luottosalkun ja taseenhallinnan edelleen kehittämiseen sekä jatkaa Aktia Henkivakuutuksen hallituksen puheenjohtajana. Hammarén jatkaa myös Aktian johtoryhmän jäsenenä sekä toimitusjohtajan varamiehenä.

HR-johtaja ja johtoryhmän jäsen Anu Tuomolin ottaa vastuun operatiivisesta toiminnasta vastaavan johtajan (COO) tehtävät ja vastaa jatkossa HR, Business Risk Management, Production Center sekä Data & Analytiikka -toiminnoista.

Johtoryhmän vastuiden muutos tulee voimaan 1.11.2019 alkaen.

Luottoluokitus

Standard & Poor's vahvisti 18.12.2018 näkemyksensä Aktia Pankki Oyj:n luottokelpoisuudesta. Pitkäaikaisen varainhankinnan luottoluokitus on A- ja lyhytaikaisen varainhankinnan luottoluokitus A2. Näkymät ovat vakaat.

Moody's Investors Service vahvisti 13.9.2019 Aktia Pankin pitkän ja lyhyen aikavälin talletusten luokituksen. Vakuudetomien etuoikeutettujen lainojen luokitus oli A1/P-1.

Moody's Investors Servicen Aktia Pankin pitkäaikaisille kiinteistövakuudellisille joukkovelkakirjalainoille (Covered Bonds) myöntämä luokitus on Aaa. Näkymät ovat vakaat.

	Pitkäaikainen varainhankinta	Lyhytaikainen varainhankinta	Näkymät	Covered Bonds
Moody's Investors Service	A1	P-1	vakaa	Aaa
Standard & Poor's	A-	A-2	vakaa	-

Lähipiiri

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

Lähipiiritietoja kuvataan tarkemmin vuoden 2018 tilinpäätöksen liitetiedoissa K44 ja M44.

Henkilöstö

Kokoaikaisien työntekijöiden määrä oli syyskuun lopussa 767 (31.12.2018; 779). Kokoaikaisien työntekijöiden keskimääräinen lukumäärä oli 790 (1.1.-31.12.2018; 803).

Kannusteohjelma

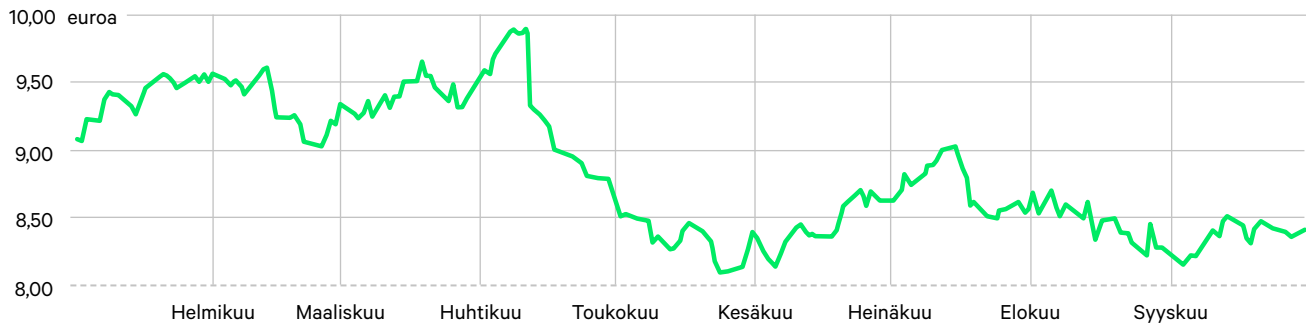
Aktia Pankki Oyj otti vuonna 2018 käyttöön uuden pitkän aikavälin osakesäästöohjelman Aktia-konsernin työntekijöille tukemaan Aktian strategian toteuttamista.

AktiaUna-osakesäästöohjelmassa Aktian noin 800:lle työntekijälle tarjotaan mahdollisuus säästää 2–4 prosenttia palkastaan (johtoryhmä enintään 7 prosenttia) ja hankkia säästösummalla säännöllisesti Aktian osakkeita 10 prosenttia matalampaan hintaan. Lisäksi osallistujia kannustetaan antamalla heille maksuttomia lisäosakkeita osakesäästöohjelmassa hankituilla osakkeilla noin kahden vuoden kuluttua.

Yllämainitun AktiaUna-osakesäästöohjelman puitteissa noin 60 avainhenkilölle, mukaan lukien toimitusjohtaja ja johtoryhmän jäsenet, on tarjottu mahdollisuutta osallistua lisäksi osakesäästöohjelman suoriteperusteiseen osaan. Ansaintakriteerit ovat Aktia-konsernin vertailukelpoinen liikevoitto ja nettopalkkiotulot kyseisen jakson osalta.

Kannusteohjelmat esitellään tarkemmin osoitteessa www.aktia.com > Johto ja hallinto > Palkitseminen.

Aktian osakkeen kurssikehitys 2.1.–30.9.2019



Aktia Pankki Oyj:n varsinaisen yhtiökokouksen 2019 päätökset

Aktia Pankki Oyj:n varsinainen yhtiökokous 11.4.2019 vahvisti emoyhtiön ja konsernin tilinpäätökset sekä myönsi vastuuvapauden hallituksen jäsenille, toimitusjohtajalle ja tämän varamiehelle.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että tilikaudelta 1.1.–31.12.2018 jaetaan osinkona 0,61 euroa osakkeelta eli yhteensä noin 42 miljoonaa euroa.

Christina Dahlblom, Stefan Damlin, Maria Jerhamre Engström, Johannes Schulman, Lasse Svens ja Arja Talma valittiin uudelleen hallituksen jäseniksi. Uusiksi hallituksen jäseniksi valittiin OTK, asianajaja Tarja Wist ja KTM, OTK Johan Hammarén. Kaikki hallituksen jäsenet valittiin yhdeksi toimikaudeksi, joka jatkuu seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen loppuun asti. Hallitus valitsi Lasse Svensin puheenjohtajaksi järjestymiskokouksessaan yhtiökokouksen jälkeen.

Yhtiökokous vahvisti tilintarkastajien lukumääräksi yksi ja valitsi yhtiön tilintarkastajaksi KPMG Oy Ab:n.

Yhtiökokous hyväksyi hallituksen ehdotuksen osakeantivaltuutuksesta, valtuutuksesta ostaa omia osakkeita käyttäväksi yhtiön osakepalkkio-ohjelmaan ja/tai yhtiön hallintielinten jäsenten palkkioiden maksuun sekä valtuutuksesta myydä omia osakkeita.

Edellä mainitut ehdotukset on julkaistu kokonaisuudessaan yhtiökokouskutsutekstissä osoitteessa www.aktia.com kohdassa Tietoa Aktiasta > Johto ja hallinto > Yhtiökokous > Yhtiökokous 2019.

Osakepääoma ja omistajat

Aktia Pankki Oyj:n osakepääoma on 163 miljoonaa euroa. Syyskuun 2019 lopussa Aktia-osakkeiden lukumäärä oli 69 094 753. Rekisteröityjen omistajien kokonaislukumäärä oli 36 140 (31.12.2018; 37 475). Osakkeista 8,1 prosenttia oli ulkomaisessa omistuksessa. Syyskuun 2019 lopussa rekisteröimättömiä osakkeita oli 765 583 eli 1,1 prosenttia koko osakemäärästä. Konsernin omien osakkeiden omistus 30.9.2019 oli 29 321 (31.12.2018; 111 340) Aktia-osaketta. Aktia Pankki Oyj:n pörssi-arvo kauden viimeisen kauppapäivän lopussa 30.9.2019 oli 582 miljoonaa euroa. Aktia-osakkeen päätöskurssi 30.9.2019 oli 8,42 euroa. Korkeimmillaan Aktia-osakkeella käyntiin kauppaa 9,90 eurolla ja alimmillaan 8,08 eurolla.

Aktia-osakkeen keskimääräinen päivittäinen vaihto tammi-syyskuussa 2019 oli 273 189 euroa tai 30 851 osaketta.

Taloudelliset tavoitteet vuoteen 2023

Hallituksen syyskuussa 2019 vahvistamat taloudelliset tavoitteet ovat:

- vertailukelpoinen liikevoitto 100 miljoonaa euroa,
- oman pääoman tuotto (ROE) yli 11 prosenttia,
- vertailukelpoinen kulu/tuotto-suhde alle 0,60 sekä
- ydinpääoman suhde (CET 1) 1,5–3 prosenttiyksikköä vironomaisvaateen yläpuolella.

Riskit ja näkymät

Riskit (ennallaan)

Aktian tulokseen vaikuttavat useat tekijät, joista tärkeimmät ovat yleinen taloustilanne, osake-, korko- ja valuuttakurssien vaihtelu sekä kilpailutilanne. Niissä tapahtuvat muutokset voivat vaikuttaa pankki-, vakuutus- ja omaisuudenhoitopalvelujen kysyntään.

Korkotason muutoksia, tuottojen kehitystä ja luottomarginaaleja on vaikea ennustaa, ja ne voivat vaikuttaa Aktian korkomarginaaliin ja sitä myötä kannattavuuteen. Aktia harjoittaa tehokasta korkoriskienhallintaa.

Mahdolliset tulevat arvonalentumiset Aktian luottosalkussa voivat aiheutua monista tekijöistä, joista keskeisimpiä ovat talouden yleinen tila, korkotaso, työttömyys sekä asuntohintojen kehitys.

Raha- ja velkamarkkinoiden tehokas toiminta on oleellista Aktian jälleensahoitukselle. Muiden pankkien tavoin Aktia tarvitsee kotitalouksien talletuksia kattaakseen osan likviditeettitarpeestaan.

Aktian rahoitus- ja muiden varojen markkina-arvo voi muuttua mm. sijoittajien korkeampien tuottovaatimusten seurauksena.

Lisääntynyt pankki- ja vakuutustoiminnan sääntely on tiukentanut pankkiin kohdistuvia pääoma- ja likviditeetti-vaateita. Uusi sääntely on myös kiristänyt kilpailua talletuksista, kasvattanut pitkäaikaisen rahoituksen vaatimuksia ja nostanut kiinteitä kustannuksia.

Näkymät 2019 (ennallaan)

Alhaisena jatkuva korkoympäristö sekä vähentyneet tuotot aiemmin puretuista korkosuojauksista (2012) vaikuttavat edelleen negatiivisesti korkokatteeseen vuonna 2019.

Epävakaa talouskehitys tuo epävarmuutta ennusteeseen, mikä voi vaikuttaa merkittävästi erityisesti omaisuudenhoito- ja sijoitustoiminnan palkkio- ja henkivakuutusnetosta saattaviin tuottoihin.

Luottojen arvonalentumisten odotetaan pysyvän matalalla tasolla vuonna 2019.

Epävarmasta talouskehityksestä huolimatta vertailukelpoisen liikevoiton 2019 odotetaan olevan suunnilleen samalla tasolla kuin vuonna 2018.

Taulukot ja osavuositiedon liitteet

Tunnusluvut

(milj. euroa)	1-9/2019	1-9/2018	Δ %	3Q2019	2Q2019	1Q2019	4Q2018	3Q2018
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,67	0,72	-8 %	0,16	0,30	0,21	0,09	0,29
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,80	0,59	36 %	0,17	0,38	0,25	0,08	0,21
Oma pääoma / osake (NAV), euroa* ¹	8,76	8,48	3 %	8,76	8,58	8,81	8,56	8,48
Osakkeiden lukumäärä keskimäärin (pl. omat osakkeet), milj. kpl ²	69,0	68,8	0 %	69,0	69,0	69,0	68,8	68,8
Osakkeiden määrä kauden lopussa (pl. omat osakkeet), milj. kpl ¹	69,1	68,8	0 %	69,1	69,1	69,0	68,9	68,8
Oman pääoman tuotto (ROE), %*	10,2	11,2	-8 %	7,4	13,7	9,4	4,4	13,7
Koko pääoman tuotto (ROA), %*	0,65	0,70	-7 %	0,47	0,85	0,59	0,28	0,84
Kulu/tuotto-suhde*	0,65	0,64	2 %	0,71	0,58	0,69	0,83	0,57
Ydinpääoman suhde, CET1 (pankkikonserni), % ¹	15,6	16,6	-6 %	15,6	16,5	16,9	17,5	16,6
Ensisijaisten omien varojen suhde (pankkikonserni), % ¹	15,6	16,6	-6 %	15,6	16,5	16,9	17,5	16,6
Vakavaraisuusaste (pankkikonserni), % ¹	20,0	20,1	0 %	20,0	18,6	19,4	20,5	20,1
Riskipainotetut sitoumukset (pankkikonserni) ¹	2 495,4	2 262,0	10 %	2 495,4	2 383,5	2 305,2	2 199,2	2 262,0
Vakavaraisuusaste (rahoitus- ja vakuutusryhmittymä), % ¹	129,4	157,0	-18 %	129,4	148,6	154,7	166,1	157,0
Omavaraisuusaste, %* ¹	6,4	6,2	4 %	6,4	6,3	6,3	6,3	6,2
Konsernivarat* ¹	2 208,9	2 265,0	-2 %	2 208,9	2 188,2	2 675,9	2 112,9	2 265,0
Asiakasvarat* ^{1,3}	9 849,4	8 805,6	12 %	9 849,4	9 326,5	8 786,3	8 353,4	8 805,6
Ottolainaus yleisöltä ¹	4 116,3	4 024,8	2 %	4 116,3	4 139,9	3 999,4	3 962,5	4 024,8
Antolainaus yleisölle ¹	6 273,5	6 029,8	4 %	6 273,5	6 246,4	6 156,7	6 106,7	6 029,8
Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta*	79,1	86,4	-8 %	28,5	26,0	24,6	19,3	19,8
Liikekustannussuhde, % (henkivakuutusyhtiö)* ²	75,5	75,3	0 %	75,5	76,6	78,2	77,0	75,3
Vakavaraisuusaste (henkivakuutusyhtiö), %	166,3	216,1	-23 %	166,3	188,5	200,5	229,8	216,1
Solvenssi II -pääoma (henkivakuutusyhtiö)	153,1	177,2	-14 %	153,1	160,9	166,1	175,5	177,2
Sijoitukset käyvin arvoon (henkivakuutusyhtiö)* ¹	1 331,7	1 314,8	1 %	1 331,7	1 321,7	1 302,9	1 230,5	1 314,8
Vakuutusvelka, korkotuottoiset vakuutukset ¹	381,9	402,5	-5 %	381,9	387,8	396,9	398,9	402,5
Vakuutusvelka, sijoitussidonnaiset vakuutukset ¹	844,7	821,9	3 %	844,7	832,1	812,8	756,8	821,9
Konsernin henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), keskimäärin	790	807	-2 %	804	794	778	780	810
Konsernin henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), kauden lopussa ¹	767	770	0 %	767	828	774	779	770
Vaihtoehtoiset tunnusluvut ilman vertailukelpoisuuden vaikuttavia eriä:								
Vertailukelpoinen kulu/tuotto-suhde*	0,67	0,65	3 %	0,65	0,69	0,69	0,79	0,63
Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos (EPS), euroa*	0,56	0,66	-14 %	0,20	0,16	0,21	0,12	0,23
Vertailukelpoinen osakekohtainen oman pääoman tuotto, (ROE)*	8,6	10,2	-15 %	9,2	7,2	9,4	5,6	10,9

* Aktia on määritellyt konsernin taloudellisissa raporteissa käytettävät vaihtoehtoiset tunnusluvut Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen (ESMA) asettamien vaihtoehtoisia tunnuslukuja koskevien suuntaviivojen mukaan. Vaihtoehtoiset tunnusluvut (Alternative Performance Measures, APM) ovat tunnuslukuja, joita ei ole määritellyt IFRS-säännöksissä, vakavaraisuussäännöksissä (CRD/CRR) tai Solvenssi II-säännöksissä (SII). Vaihtoehtoisia tunnuslukuja ei näin ollen pidä nähdä IFRS:n mukaisia tunnuslukuja korvaavina lukuina. Vaihtoehtoiset tunnusluvut helpottavat kausien vertailua ja tuovat tulosraporttien käyttäjille lisää käyttökelpoista tietoa. Vuoden 2017 toisesta vuosineljänneksestä lähtien Aktia raportoi uusia vaihtoehtoisia tunnuslukuja, joista konsernin vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät on jätetty pois. Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät eivät liity juoksevaan toimintaan, ja niitä ovat uudelleenjärjestelyihin, toimintojen myyntiin ja juoksevasta toiminnasta poikkeaviin varojen arvonalentumisiin liittyvät tulot ja menot. Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät esitellään konsernin tuloslaskelmassa ja laajassa tuloslaskelmassa olevassa taulukossa.

¹) Kauden lopussa

²) Kumulatiivinen vuoden alusta

³) Ei sisällä rahastojen rahastovaroja (vertailukaudet laskettu uudelleen)

Tunnuslukujen laskentaperiaatteet ovat luettavissa Aktia Pankki Oyj:n vuosikertomuksesta 2018, s. 71.

Konsernin tuloslaskelma

(milj. euroa)	Liite	1-9/2019	1-9/2018	Δ %	2018
Korkokate	3	58,2	65,2	-11 %	85,9
Osingot		0,5	0,1	325 %	0,1
Palkkiotuotot		79,7	82,4	-3 %	107,9
Palkkiokulut		-8,4	-9,4	11 %	-12,3
Nettopalkkiotuotot		71,3	73,0	-2 %	95,6
Henkivakuutusnetto	4	21,7	16,3	34 %	21,4
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	5	4,0	6,0	-33 %	4,9
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot		-	0,0	-	0,0
Liiketoiminnan muut tuotot		10,5	1,9	466 %	2,3
Liiketoiminnan tuotot yhteensä		166,2	162,4	2 %	210,1
Henkilöstökulut		-52,1	-48,6	7 %	-66,7
IT-kulut		-19,4	-18,1	7 %	-25,6
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä		-14,6	-9,4	56 %	-12,4
Liiketoiminnan muut kulut		-22,5	-27,6	-18 %	-38,3
Liiketoiminnan kulut yhteensä		-108,6	-103,6	5 %	-143,0
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	7	-3,7	-0,7	424 %	-0,8
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta		1,7	1,4	19 %	1,3
Liikevoitto		55,6	59,5	-7 %	67,6
Verot		-9,7	-10,0	-3 %	-11,6
Kauden voitto		45,9	49,6	-7 %	56,0
Josta:					
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus		45,9	49,6	-7 %	56,0
Yhteensä		45,9	49,6	-7 %	56,0
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa		0,67	0,72	-8 %	0,81
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EPS), euroa		0,67	0,72	-8 %	0,81
Liikevoitto ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:					
Liikevoitto		55,6	59,5	-7 %	67,6
Liiketoiminnan tuotot:					
Visa Europan myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto		-0,5	-	-	-
Folksam Vahinkovakuutuksen osakeomistuksen realisoitumaton arvonmuutos		-	-4,0	-	-4,0
Bohemian Wrappsody osakeomistuksen arvonmuutos		-	-	-	1,0
Oy Samlink Ab:n osakkeiden myynnistä saatu voitto		-9,6	-	-	-
Aktia Kiinteistönvälitys Oy:n myynnistä saatu voitto		-	-1,1	-	-1,1
Liiketoiminnan kulut:					
Uudelleenjärjestelykulut		3,4	0,7	406 %	1,8
Vertailukelpoinen liikevoitto		49,0	55,2	-11 %	65,4

Konsernin laaja tuloslaskelma

(milj. euroa)	1-9/2019	1-9/2018	Δ %	2018
Kauden voitto	45,9	49,6	-7 %	56,0
Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen:				
Rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	9,8	-8,7	-	-8,9
Kassavirtasuojausten arvostuksen muutos käypään arvoon	-	0,1	-	0,1
Rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan	-0,7	-0,5	-28 %	-1,1
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan	9,1	-9,1	-	-10,0
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	-	-	-	0,0
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan	-	-	-	0,0
Kauden laajan tuloslaskelman tulos	55,0	40,5	36 %	46,0
Laajan tuloslaskelman tulos josta:				
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	55,0	40,5	36 %	46,0
Yhteensä	55,0	40,5	36 %	46,0
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,80	0,59	36 %	0,67
Laimennusvaikutuksella oikaistu laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,80	0,59	36 %	0,67
Laajan tuloslaskelman tulos ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:				
Laajan tuloslaskelman tulos	55,0	40,5	36 %	46,0
Liiketoiminnan tuotot:				
Visa Europen myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto	-0,4	-	-	-
Folksam Vahinkovakuutuksen osakeomistuksen realisoitumaton arvomuutos	-	-4,0	-	-4,0
Bohemian Wrappsody osakeomistuksen arvomuutos	-	-	-	0,8
Oy Samlink Ab:n osakkeiden myynnistä saatu voitto	-9,6	-	-	-
Aktia Kiinteistönvälitys Oy:n myynnistä saatu voitto	-	-1,1	-	-1,1
Liiketoiminnan kulut:				
Uudelleenjärjestelykulut	2,7	0,5	406 %	1,5
Vertailukelpoinen laajan tuloslaskelman tulos	47,8	35,9	33 %	43,3

Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät konsernin tuloslaskelmassa ja laajassa tuloksessa

(milj. euroa)	1-9/2019	1-9/2018	Δ %	2018
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	0,5	4,0	-88 %	2,9
Liiketoiminnan muut tuotot	9,6	1,1	798 %	1,1
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	10,1	5,1	99 %	4,0
Henkilöstökulut	-2,1	-0,7	214 %	-1,8
Liiketoiminnan muut kulut	-1,3	-	-	0,0
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-3,4	-0,7	406 %	-1,8
Liikevoitto	6,6	4,4	51 %	2,2
Verot	0,6	0,1	335 %	0,6
Kauden laajan tuloslaskelman tulos	7,2	4,5	59 %	2,8

Konsernin tase

(milj. euroa)	Liite	30.9.2019	31.12.2018	Δ %	30.9.2018
Varat					
Korolliset arvopaperit		17,4	8,7	100 %	7,3
Osakkeet ja osuudet		137,2	136,2	1 %	145,5
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset		845,6	757,8	12 %	822,9
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	8	1 000,3	902,7	11 %	975,6
Korolliset arvopaperit		1 343,1	1 340,9	0 %	1 558,6
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	8	1 343,1	1 340,9	0 %	1 558,6
Korolliset arvopaperit	7,8	347,2	308,0	13 %	308,1
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	7,8	23,7	23,1	3 %	28,9
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	7,8	6 273,5	6 106,7	3 %	6 029,8
Käteiset varat	8	322,5	289,2	12 %	217,6
Jaksotettuun hankintamenuun arvostettavat rahoitusvarat		6 966,9	6 727,0	4 %	6 584,4
Johdannaissopimukset	6,8	93,6	70,0	34 %	62,0
Sijoitukset, osakkuusyrietykset ja joint ventures		0,1	0,1	31 %	0,2
Aineettomat hyödykkeet		64,0	66,7	-4 %	68,0
Käyttöoikeusomaisuus		12,5	-	-	-
Sijoituskiinteistöt		34,2	39,1	-13 %	46,8
Aineelliset hyödykkeet pl. sijoituskiinteistöt		2,4	3,2	-25 %	3,3
Aineelliset ja aineettomat hyödykkeet		113,0	109,0	4 %	118,2
Muut varat yhteensä		93,0	114,9	-19 %	62,5
Verosaamiset		3,9	2,4	66 %	3,0
Varat yhteensä		9 614,0	9 266,8	4 %	9 364,5
Velat					
Velat keskuspankeille		400,0	400,0	0 %	400,0
Velat luottolaitoksille		155,5	202,6	-23 %	247,0
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille		4 116,3	3 962,5	4 %	4 024,8
Talletukset	8	4 671,9	4 565,1	2 %	4 671,8
Johdannaissopimukset	6,8	12,5	17,1	-27 %	27,0
Liikkeeseen lasketut velkakirjat		2 549,2	2 460,3	4 %	2 480,7
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		228,2	207,8	10 %	207,8
Muut velat luottolaitoksille		41,4	45,6	-9 %	53,9
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille		100,0	100,0	0 %	-
Muut rahoitusvelat	8	2 918,9	2 813,7	4 %	2 742,5
Vakuutusvelka, riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset		381,9	398,9	-4 %	402,5
Vakuutusvelka, sijoitussidonnaiset vakuutukset		844,7	756,8	12 %	821,9
Vakuutusvelka		1 226,6	1 155,7	6 %	1 224,5
Muut velat yhteensä		120,6	70,8	70 %	60,2
Varaukset		0,8	0,8	5 %	0,9
Tuloverovelat		0,7	3,3	-79 %	2,7
Laskennalliset verovelat		57,2	50,3	14 %	51,3
Verovelat		57,9	53,6	8 %	53,9
Velat yhteensä		9 009,1	8 676,9	4 %	8 780,9
Oma pääoma					
Sidottu oma pääoma		189,8	180,7	5 %	181,5
Vapaa oma pääoma		415,2	409,3	1 %	402,0
Oma pääoma yhteensä		604,9	589,9	3 %	583,5
Velat ja oma pääoma yhteensä		9 614,0	9 266,8	4 %	9 364,5

Konsernin taseen ulkopuoliset sitoumukset

(milj. euroa)	30.9.2019	31.12.2018	Δ %	30.9.2018
Takaukset	29,7	31,3	-5 %	32,3
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	5,3	3,6	48 %	5,3
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	35,0	34,8	1 %	37,6
Käyttämättömät luottojärjestelyt	486,9	456,7	7 %	504,8
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	21,2	27,2	-22 %	20,3
Asiakkaan hyväksi tehdyt peruuttamattomat sitoumukset	508,1	484,0	5 %	525,1
Yhteensä	543,1	518,8	5 %	562,7

Konsernin oman pääoman muutos

(milj. euroa)	Osake- pääoma	Käyvän arvon rahasto	Osake- perusteisten korvausten rahasto	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Voittovarat	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2018	163,0	51,5	1,5	108,4	273,6	598,0
IFRS 9:n siirtymävaikutukset		-23,9			5,9	-18,0
Omien osakkeiden myynti				0,5	1,2	1,8
Osingonjako					-37,8	-37,8
Kauden voitto					56,0	56,0
Rahoitusvarat		-10,1				-10,1
Kassavirran suojaus		0,1				0,1
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt					0,0	0,0
Kauden laajan tuloslaskelman tulos		-10,0			56,0	46,0
Muu muutos omassa pääomassa			-0,1			-0,1
Oma pääoma 31.12.2018	163,0	17,7	1,4	108,9	298,9	589,9
Oma pääoma 1.1.2019	163,0	17,7	1,4	108,9	298,9	589,9
Omien osakkeiden myynti				0,6	0,8	1,4
Osingonjako					-42,1	-42,1
Kauden voitto					45,9	45,9
Rahoitusvarat		9,1				9,1
Kauden laajan tuloslaskelman tulos		9,1			45,9	55,0
Muu muutos omassa pääomassa			0,7			0,7
Oma pääoma 30.9.2019	163,0	26,8	2,1	109,5	303,5	604,9
Oma pääoma 1.1.2018	163,0	51,5	1,5	108,4	273,6	598,0
IFRS 9:n siirtymävaikutukset		-23,9			5,9	-18,0
Omien osakkeiden myynti				0,0	1,1	1,1
Osingonjako					-37,8	-37,8
Kauden voitto					49,6	49,6
Rahoitusvarat		-9,2				-9,2
Kassavirran suojaus		0,1				0,1
Kauden laajan tuloslaskelman tulos		-9,1			49,6	40,5
Muu muutos omassa pääomassa			-0,2			-0,2
Oma pääoma 30.9.2018	163,0	18,5	1,3	108,4	292,4	583,5

Konsernin rahavirtalaskelma

(milj. euroa)	1-9/2019	1-9/2018	Δ %	2018
Liiketoiminnan rahavirta				
Liikevoitto	55,6	59,5	-7 %	67,6
Oikaisut eriin joilla ei ole rahavirtavaikutusta	6,4	2,4	169 %	12,1
Maksetut tuloverot	-9,2	-5,6	-64 %	-6,2
Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta	60,2	56,3	7 %	73,4
Liiketoiminnan saamisten lisäys (-) tai vähennys (+)	-274,5	40,2	-	184,6
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)	263,3	-115,4	-	-216,8
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	49,0	-18,9	-	41,3
Investointien rahavirta				
Hankinnat, tytäryhtiöt ja joint ventures	-	-0,2	-	-0,2
Tytäryhtiöiden ja osakkuusyritysten myynti	9,6	1,0	894 %	1,0
Investoinnit sijoituskiinteistöihin	-3,9	-3,5	-10 %	-5,0
Sijoituskiinteistöjen luovutukset	10,8	8,5	27 %	21,1
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-6,0	-4,8	-25 %	-6,3
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset	-	3,6	-	0,0
Investointien rahavirta yhteensä	10,5	4,6	128 %	10,6
Rahoituksen rahavirta				
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	18,3	-27,4	-	-27,4
Osinko/emissio määräysvallattomille omistajille	-2,3	-1,7	-35 %	-1,7
Omien osakkeiden myynti	0,7	1,1	-32 %	1,2
Maksetut osingot	-42,1	-37,8	-11 %	-37,8
Rahoituksen rahavirta yhteensä	-25,3	-65,8	62 %	-65,7
Rahavarojen nettomuutos	34,2	-80,1	-	-13,9
Rahavarat vuoden alussa	264,4	278,3	-5 %	278,3
Rahavarat kauden lopussa	298,5	198,2	51 %	264,4
Rahoituslaskelmassa esiintyvät rahavarat muodostuvat seuraavista tase-eristä:				
Kassa	1,7	4,0	-58 %	4,4
Suomen Pankin sekkitili	276,7	172,3	61 %	242,2
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	20,2	21,9	-8 %	17,7
Yhteensä	298,5	198,2	51 %	264,4
Oikaisut eriin joilla ei ole rahavirtavaikutusta:				
Arvonalentuminen korollisista arvopapereista	-0,5	-0,2	-150 %	0,3
Realisoitumattomat arvomuutokset rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon tuloksen kautta	-4,4	-1,3	-234 %	4,9
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	3,7	0,7	424 %	0,8
Käyvän arvon muutokset	-0,2	3,6	-	4,8
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	9,5	10,4	-8 %	13,4
Myyntivoitot ja -tappiot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-0,9	-1,5	43 %	-2,3
Purettu käyvän arvon suojaus	-2,4	-8,7	73 %	-10,3
Sijoituskiinteistöjen käyvän arvon muutos	-1,1	-1,1	-3 %	-0,5
Osakeperusteisten maksujen muutos	0,2	-1,0	-	-0,9
Muut oikaisut	2,5	1,5	69 %	1,9
Yhteensä	6,4	2,4	169 %	12,1

Konsernin kehitys neljännesvuosittain

(milj. euroa)							
Tuloslaskelma	3Q2019	2Q2019	1Q2019	4Q2018	3Q2018	1-9/2019	1-9/2018
Korkokate	19,6	19,2	19,4	20,7	21,0	58,2	65,2
Osingot	0,3	0,2	0,0	0,0	0,0	0,5	0,1
Nettopalkkiotuotot	24,6	24,0	22,7	22,6	22,9	71,3	73,0
Henkivakuutusnetto	6,8	6,6	8,3	5,1	5,5	21,7	16,3
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	1,2	0,8	2,0	-1,2	4,6	4,0	6,0
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	-	-	-	-	0,0	-	0,0
Liiketoiminnan muut tuotot	0,4	9,8	0,3	0,5	1,3	10,5	1,9
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	52,9	60,6	52,7	47,7	55,4	166,2	162,4
Henkilöstökulut	-18,6	-17,1	-16,4	-18,1	-14,3	-52,1	-48,6
IT-kulut	-6,4	-6,2	-6,8	-7,6	-6,1	-19,4	-18,1
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-4,8	-4,9	-4,9	-3,0	-3,1	-14,6	-9,4
Liiketoiminnan muut kulut	-7,7	-6,8	-8,0	-10,7	-8,4	-22,5	-27,6
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-37,5	-35,0	-36,1	-39,4	-31,8	-108,6	-103,6
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-1,2	-1,4	-1,1	-0,1	-0,8	-3,7	-0,7
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,0	-	1,7	-0,1	0,9	1,7	1,4
Liikevoitto	14,3	24,2	17,2	8,0	23,7	55,6	59,5
Verot	-3,1	-3,6	-3,0	-1,6	-3,9	-9,7	-10,0
Kauden voitto	11,2	20,6	14,1	6,4	19,8	45,9	49,6
Josta:							
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	11,2	20,6	14,1	6,4	19,8	45,9	49,6
Yhteensä	11,2	20,6	14,1	6,4	19,8	45,9	49,6
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,16	0,30	0,21	0,09	0,29	0,67	0,72
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,16	0,30	0,21	0,09	0,29	0,67	0,72
Liikevoitto ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:	3Q2019	2Q2019	1Q2019	4Q2018	3Q2018	1-9/2019	1-9/2018
Liikevoitto	14,3	24,2	17,2	8,0	23,7	55,6	59,5
Liiketoiminnan tuotot:							
Visa Europen myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto	-	-0,5	-	-	-	-0,5	-
Folksam Vahinkovakuutuksen osakeomistuksen realisoitumaton arvomuutos	-	-	-	0,0	-4,0	-	-4,0
Bohemian Wrappsody osakeomistuksen arvomuutos	-	-	-	1,0	-	-	-
Oy Samlink Ab:n osakkeiden myynnistä saatu voitto	-	-9,6	-	-	-	-9,6	-
Aktia Kiinteistönvälityksen myynnistä saatu voitto	-	-	-	-	-1,1	-	-1,1
Liiketoiminnan kulut:							
Uudelleenjärjestelykulut	3,3	0,1	-	1,1	-	3,4	0,7
Vertailukelpoinen liiketulos	17,6	14,3	17,2	10,2	18,6	49,0	55,2

(milj. euroa)

Laaja tulos	3Q2019	2Q2019	1Q2019	4Q2018	3Q2018	1-9/2019	1-9/2018
Kauden voitto	11,2	20,6	14,1	6,4	19,8	45,9	49,6
Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen:							
Rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	0,8	5,5	3,6	-0,3	-4,8	9,8	-8,7
Kassavirtasuojausten arvostuksen muutos käypään arvoon	-	-	-	0,0	0,0	-	0,1
Rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan	-0,3	0,0	-0,4	-0,6	-0,3	-0,7	-0,5
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan	0,5	5,5	3,1	-0,9	-5,0	9,1	-9,1
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	-	-	-	0,0	-	-	-
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan	-	-	-	0,0	-	-	-
Kauden laajan tuloslaskelman tulos	11,6	26,1	17,3	5,6	14,7	55,0	40,5
Laajan tuloslaskelman tulos josta:							
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	11,6	26,1	17,3	5,6	14,7	55,0	40,5
Yhteensä	11,6	26,1	17,3	5,6	14,7	55,0	40,5
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,17	0,38	0,25	0,08	0,21	0,80	0,59
Laimennusvaikutuksella oikaistu laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,17	0,38	0,25	0,08	0,21	0,80	0,59

Laajan tuloslaskelman tulos ilman

vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:	3Q2019	2Q2019	1Q2019	4Q2018	3Q2018	1-9/2019	1-9/2018
Laajan tuloslaskelman tulos	11,6	26,1	17,3	5,6	14,7	55,0	40,5
Liiketoiminnan tuotot:							
Visa European myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto	-	-0,4	-	-	-	-0,4	-
Folksam Vahinkovakuutuksen osakeomistuksen realisoitumaton arvomuutos	-	-	-	0,0	-4,0	-	-4,0
Bohemian Wrappsody osakeomistuksen arvomuutos	-	-	-	0,8	-	-	-
Oy Samlink Ab:n osakkeiden myynnistä saatu voitto	-	-9,6	-	-	-	-9,6	-
Aktia Kiinteistönvälityksen myynnistä saatu voitto	-	-	-	-	-1,1	-	-1,1
Liiketoiminnan kulut:							
Uudelleenjärjestelykulut	2,7	0,1	-	0,9	-	2,7	0,5
Vertailukelpoinen laajan tuloslaskelman tulos	14,3	16,2	17,3	7,3	9,7	47,8	35,9

Segmenttien kehitys neljännesvuosittain

Pankkitoiminta	3Q2019	2Q2019	1Q2019	4Q2018	3Q2018	1-9/2019	1-9/2018
Korkokate	17,4	16,8	16,6	17,1	16,7	50,8	49,2
Nettopalkkiotuotot	16,0	16,3	15,4	15,6	15,7	47,7	48,8
Liiketoiminnan muut tuotot	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0	0,2	0,3
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	33,5	33,2	32,0	32,8	32,5	98,7	98,3
Henkilöstökulut	-6,2	-4,6	-4,0	-5,9	-3,9	-14,8	-14,3
Liiketoiminnan muut kulut ¹	-22,5	-21,5	-23,5	-24,7	-19,7	-67,5	-61,3
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-28,7	-26,0	-27,5	-30,6	-23,6	-82,2	-75,5
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-1,3	-1,4	-1,1	-0,1	-0,8	-3,7	-0,7
Liikevoitto	3,5	5,8	3,4	2,0	8,0	12,7	22,1
Vertailukelpoinen liikevoitto	6,8	5,9	3,4	3,1	8,0	16,1	22,6
Varainhoito	3Q2019	2Q2019	1Q2019	4Q2018	3Q2018	1-9/2019	1-9/2018
Korkokate	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Nettopalkkiotuotot	10,8	10,0	9,5	9,4	9,4	30,3	27,7
Henkivakuutusnetto	5,7	5,5	7,1	3,9	4,3	18,3	12,8
Liiketoiminnan muut tuotot	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,2	0,2
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	16,5	15,6	16,6	13,4	13,7	48,8	40,6
Henkilöstökulut	-3,6	-3,5	-3,4	-3,5	-3,3	-10,5	-9,8
Liiketoiminnan muut kulut ¹	-3,5	-3,8	-3,6	-3,7	-3,4	-10,8	-10,3
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-7,1	-7,3	-7,0	-7,2	-6,6	-21,4	-20,2
Liikevoitto	9,5	8,3	9,6	6,2	7,0	27,4	20,5
Vertailukelpoinen liikevoitto	9,5	8,3	9,6	6,2	7,0	27,4	20,5
Konsernitoiminnot	3Q2019	2Q2019	1Q2019	4Q2018	3Q2018	1-9/2019	1-9/2018
Korkokate	2,2	2,4	2,9	3,6	4,3	7,4	16,0
Nettopalkkiotuotot	0,7	0,5	0,8	0,6	0,9	2,1	2,2
Liiketoiminnan muut tuotot	1,8	10,8	2,2	-0,8	4,8	14,8	6,6
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	4,7	13,7	5,9	3,4	10,1	24,2	24,9
Henkilöstökulut	-8,8	-9,0	-9,0	-8,7	-7,1	-26,8	-22,4
Liiketoiminnan muut kulut ¹	5,2	5,4	5,5	5,2	3,4	16,2	11,5
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-3,6	-3,6	-3,5	-3,4	-3,7	-10,6	-10,9
Liikevoitto	1,2	10,1	2,4	-0,1	6,4	13,7	14,0
Vertailukelpoinen liikevoitto	1,3	0,1	2,4	1,0	2,4	3,7	10,2

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

Liite 1. Osavuositarkastuksen laatimisperusta ja olennaiset tilinpäätösperiaatteet

Osavuositarkastuksen laatimisperusteet

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

Osavuositarkastus 1.1.–30.9.2019 on laadittu IAS 34 Osavuositarkastukset -standardin mukaisesti. Osavuositarkastus ei sisällä kaikkea tietoa ja kaikkia liitteitä, joita tilinpäätökseltä vaaditaan, minkä vuoksi tarkastukseen tulee tutustua yhdessä Aktia-konsernin vuositiilinpäätöksen 31.12.2018 kanssa. Taulukoiden luvut esitetään miljoonina euroina yhdellä desimaalilla. Luvut on pyöristetty, joten yksittäisten euromäärien summat voivat poiketa esitetystä loppusummasta.

Hallitus hyväksyi osavuositarkastuksen ajalta 1.1.–30.9.2019 kokouksessaan 30.10.2019.

Aktia Pankki Oyj:n tilinpäätös ja osavuositarkastukset ovat luettavissa Aktian verkkosivuilla osoitteessa www.aktia.com.

Olennaiset tilinpäätösperiaatteet

Osavuositarkastuksen laadinnassa on noudatettu vuositiilinpäätökseen 31.12.2018 sovellettuja tilinpäätöksen laatimisperiaatteita.

Aktia siirtyy 1.1.2019 alkaen seuraaviin kolmeen raportointivaan liiketoimintasegmenttiin: Pankkitoiminta, Varainhoito ja Konsernitoiminnat. Aktia tiedotti pörssitiedotteessa 23.11.2018 organisaatiomuutoksesta, jossa johtoryhmän vastualueet uudistettiin vuonna 2017 uudistetun strategian täytäntöönpanon tehostamiseksi. Sen myötä Aktia muuttaa myös liiketoimintasegmenttien jakoa. Uuden Pankkitoiminta-segmentin muodostavat aiempi segmentti Personal & Corporate Banking sekä Aktian yksityispankkitoiminta ja instituutioasiakkaiden pankkitoiminta, joka sisältyi aiemmin Omaisuudenhoito-segmenttiin. Uusi segmentti Varainhoito koostuu aiemmasta segmentistä Omaisuudenhoito pois lukien yksityispankkitoiminta ja instituutioasiakkaiden pankkitoiminta, jotka sisältyvät vastedes uuteen segmenttiin Pankkitoiminta. Keskeiset toiminnot, mukaan lukien konsernin treasury-toiminta, kuuluvat edelleen segmenttiin Konsernitoiminnat. Toiminta, jota ei raportoida yllä olevissa liiketoimintasegmenteissä, raportoidaan Muussa toiminnassa.

Seuraavat uudet ja muuttuneet IFRS-standardit on otettu käyttöön 1.1.2019:

IASB julkaisi 13.1.2016 IFRS 16 Leasing -standardin, joka korvaa standardin IAS 17 Leasing-sopimus. IFRS 16:n mukaan aiempi luokittelu käyttö- ja rahoitusleasingiin vuokralle otta- jien osalta on päättynyt ja korvattu mallilla, jossa kaikkien yli

12 kuukautta pitkien leasing-sopimusten käsittämät varat ja velat kirjataan taseeseen. Kun leasing-sopimus on korkeintaan 12 kuukautta pitkä tai hyödykkeen arvo on alhainen, voidaan soveltaa helpotussääntöä. Leasinghyödykkeestä kirjataan erikseen leasingvelkaan liittyvät poistot ja korkokulut. Vuokralle antajaa koskevat kirjaamisvaatimukset ovat olennaisesti samat kuin IAS 17:ssä, minkä vuoksi aiempaa luokittelua käyttö- ja rahoitusleasingiin sovelletaan jatkossakin. Uusi standardi on muuttanut ennen kaikkea vuokrattujen kiinteistöjen ja leasingautojen raportointia. Arviota todennäköisestä vuokrajaksosta on käytetty leasingjakson määrittämiseksi, ja diskonttokorko on määritelty markkinoiden käyvän tuotto- vaatimuksen perusteella. IFRS 16:en siirryttäessä leasingvara ja leasingvelka ovat kasvattaneet taseen loppusummaa 15 miljoonaa euroa. IFRS 16:en siirryttäessä konserni on sovel- tanut niin kutsuttua yksinkertaistettua menetelmää, mikä tarkoittaa sitä, että käyttöoikeusomaisuus on yhtä suuri kuin leasingvelka. Leasing-sopimusten laskentasääntöjen muutok- sella ei ole merkittävää vaikutusta konsernin tulokseen tai taloudelliseen asemaan. EU hyväksyi standardin lokakuussa 2017. Aktia-konsernissa IFRS 16 otettiin käyttöön, kun se tuli pakolliseksi 1.1.2019.

IFRS 16:sta käyttöönoton vaikutukset

(milj. euroa)	IFRS 16			
	31.12. 2018	siirtymisen, oikaisu	1.1. 2019	30.9. 2019
Käyttöoikeusomaisuus, kiinteistöt	-	14,0	14,0	12,1
Käyttöoikeusomaisuus, autot	-	0,7	0,7	0,4
Laskennallinen verosaaminen	-	-	-	0,0
Varat	-	14,7	14,7	12,6
Leasingvelka, kiinteistöt	-	14,0	14,0	12,3
Leasingvelka, autot	-	0,7	0,7	0,4
Oma pääoma	-	-	-	-
Velat ja oma pääoma	-	14,7	14,7	12,6
				1-9/2019
Korkokulu				-0,8
Poistot				-5,1
Muut liiketoiminnan kulut				-0,1
Vuokrakulut				5,5
Liikevoitto				-0,5
Muutos laskennallisessa verosaamisessa				0,0
Kauden voitto				-0,5

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

Liite 2. Konsernin riskipositiot

Pankkikonsernin vakavaraisuus

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

(milj. euroa)	30.9.2019		31.12.2018		30.9.2018	
	Konserni	Pankki-konserni	Konserni	Pankki-konserni	Konserni	Pankki-konserni
Laskelma pankkikonsernin omista varoista						
Varat yhteensä	9 614,0	8 316,9	9 266,1	8 069,2	9 363,5	8 084,3
josta aineettomat hyödykkeet	64,0	63,7	66,7	66,3	68,0	67,7
Velat yhteensä	9 009,1	7 801,6	8 676,1	7 558,5	8 780,0	7 580,4
josta velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	228,2	228,2	207,8	207,8	207,8	207,8
Osakepääoma	163,0	163,0	163,0	163,0	163,0	163,0
Käyvän arvon rahasto	26,8	13,5	17,7	4,0	18,5	3,2
Sidottu oma pääoma	189,8	176,5	180,7	167,0	181,5	166,2
Vapaan oman pääoman rahasto ja muut rahastot	111,7	111,6	110,4	110,3	109,6	109,6
Voittovarat	257,6	192,0	242,9	184,5	242,8	184,4
Tilikauden tulos	45,9	35,1	56,0	48,9	49,6	43,6
Vapaa oma pääoma	415,2	338,7	409,3	343,7	402,0	337,6
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	604,9	515,3	589,9	510,7	583,5	503,8
Oma pääoma	604,9	515,3	589,9	510,7	583,5	503,8
Velat ja oma pääoma yhteensä	9 614,0	8 316,9	9 266,1	8 069,2	9 363,5	8 084,3
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	543,1	521,9	518,8	491,6	562,7	542,4
Oma pääoma pankkikonsernissa		515,3		510,7		503,8
Osinkovaraus		-		-42,0		-
Tilikauden voitto jolle ei haettu Fivan lupaa		-35,1		-		-43,6
Aineettomat hyödykkeet		-63,7		-66,3		-67,7
Debentuurit		110,1		67,5		78,0
Muut odotetut tappiot IRB:n mukaan		-20,6		-11,9		-9,1
Vähennys finanssialan merkittävistä omistusosuuksista		-6,5		-7,1		-7,8
Muut sis. maksamaton osinko		0,7		0,8		0,7
Omat varat yhteensä (CET1 + AT1 + T2)		500,0		451,7		454,4

(milj. euroa)

Pankkikonsernin vakavaraisuus	30.9.2019	30.6.2019	31.3.2019	31.12.2018	30.9.2018
Ydinpääoma ennen oikaisuja	480,4	479,0	472,9	469,7	461,3
Ydinpääomaan tehtävät oikaisut	-90,5	-85,7	-84,3	-85,5	-85,0
Ydinpääoma (CET1) yhteensä	390,0	393,4	388,6	384,2	376,4
Ensisijainen lisäpääoma ennen oikaisuja	-	-	-	-	-
Ensisijaiseen lisäpääomaan tehtävät oikaisut	-	-	-	-	-
Ensisijainen lisäpääoma (AT1) yhteensä	-	-	-	-	-
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1) yhteensä	390,0	393,4	388,6	384,2	376,4
Toissijainen pääoma ennen oikaisuja	110,1	49,2	58,0	67,5	78,0
Toissijaiseen pääomaan tehtävät oikaisut	-	-	-	-	-
Toissijainen pääoma (T2) yhteensä	110,1	49,2	58,0	67,5	78,0
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	500,0	442,5	446,6	451,7	454,4
Riskipainotetut erät yhteensä	2 495,4	2 383,5	2 305,2	2 199,2	2 262,0
josta luottoriskin osuus, standardimenetelmä	468,6	1 046,2	1 000,8	898,3	915,8
josta luottoriskin osuus, sisäinen menetelmä	1 496,9	791,4	713,4	721,4	808,1
josta kotitalouksien asuntoluottojen 15 prosentin riskipainolattia	176,3	192,2	237,3	225,9	188,1
josta markkinariskin osuus	-	-	-	-	-
josta operatiivisen riskin osuus	353,6	353,6	353,6	353,6	349,9
Omien varojen vaade (8 %)	199,6	190,7	184,4	175,9	181,0
Omien varojen puskuri	300,4	251,9	262,2	275,8	273,4
Ydinpääoman suhde	15,6 %	16,5 %	16,9 %	17,5 %	16,6 %
Ensisijaisen pääoman suhde	15,6 %	16,5 %	16,9 %	17,5 %	16,6 %
Omien varojen suhde	20,0 %	18,6 %	19,4 %	20,5 %	20,1 %
Omien varojen lattiasääntö (CRR artikla 500)					
Omat varat	500,0	442,5	446,6	451,7	454,4
Lattiasäännön mukainen omien varojen minimimäärä ¹	208,1	214,2	209,0	201,9	202,4
Omien varojen puskuri	291,9	228,4	237,6	249,9	252,0

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

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

Pankkikonsernin operatiivisten riskien riskipainotettu määrä

(milj. euroa)

Operatiivisten riskien riskipainotettu määrä	2016	2017	2018	9/2019	6/2019	3/2019	12/2018	9/2018
Bruttotuotot	183,3	188,9	193,6					
- 3 vuoden keskiarvo			188,6					
Operatiivisen riskin pääomavaade				28,3	28,3	28,3	28,3	28,0
Riskipainotettu määrä				353,6	353,6	353,6	353,6	349,9

Operatiivisen riskin pääomavaade on 15 % kolmen viimeisimmän vuoden bruttotuottojen keskiarvosta. Operatiivisen riskin riskipainotettu määrä on laskettu jakamalla pääomavaade 8 %:lla.

(milj. euroa)

	30.9.2019				
	Brutto- vastuut	Vastuu maksu- kyvyttömyys- hetkellä	Riskipaino, %	Riski- painotetut saamiset	Pääoma- vaade 8 %
Pankkikonsernin kokonaisriskivastuut					
Vastuuryhmä					
Luottoriski sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan					
Yritykset - Pk- yritykset	377,5	340,1	68 %	232,2	18,6
Yritykset - Muut	719,7	663,0	70 %	462,4	37,0
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, muut kuin pk-yritykset	4 615,1	4 606,7	12 %	535,8	42,9
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, pk-yritykset	166,1	164,7	51 %	83,6	6,7
Vähittäisvastuut - muut, muut kuin pk-yritykset	150,4	146,5	29 %	41,7	3,3
Vähittäisvastuut - muut, pk-yritykset	33,9	32,1	79 %	25,3	2,0
Kotitalouksien asuntoluottojen 15 prosentin riskipainollattia	-	-	15 %	176,3	14,1
Oman pääoman ehtoiset vastuut	44,2	44,2	262 %	116,0	9,3
Vastuut yhteensä sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan	6 107,0	5 997,3	28 %	1 673,2	133,9
Luottoriski standardimenetelmän mukaan					
Valtiot ja keskuspankit	476,8	518,9	0 %	0,8	0,1
Aluehallinnot ja paikallisviranomaiset	287,5	311,1	0 %	1,4	0,1
Kansainväliset kehityspankit	-	-	0 %	-	-
Kansainväliset organisaatiot	51,3	51,3	0 %	-	-
Luottolaitokset	289,3	183,6	28 %	50,6	4,0
Yritykset	121,5	76,9	82 %	63,4	5,1
Vähittäisaamiset	249,9	110,3	71 %	78,8	6,3
Kiinteistövakuudelliset saamiset	414,4	401,4	34 %	134,9	10,8
Erääntyneet saamiset	0,9	0,7	147 %	1,0	0,1
Katetut joukkolainat	712,2	712,2	10 %	71,2	5,7
Muut erät	105,0	105,0	50 %	52,9	4,2
Vastuut yhteensä standardimenetelmän mukaan	2 708,8	2 471,3	18 %	455,0	36,4
Kokonaisriskin määrä	8 815,8	8 468,6	25 %	2 128,2	170,3

(milj. euroa)

	31.12.2018				
	Brutto- vastuut	Vastuu maksu- kyvyttömyys- hetkellä	Riskipaino, %	Riski- painotetut saamiset	Pääoma- vaade 8 %
Pankkikonsernin kokonaisriskivastuut					
Vastuuryhmä					
Luottoriski sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan					
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, muut kuin pk-yritykset	4 535,3	4 528,3	10 %	465,3	37,2
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, pk-yritykset	177,8	176,8	46 %	81,3	6,5
Vähittäisvastuut - muut, muut kuin pk-yritykset	139,2	134,8	33 %	44,1	3,5
Vähittäisvastuut - muut, pk-yritykset	24,8	23,2	83 %	19,4	1,5
Kotitalouksien asuntoluottojen 15 prosentin riskipainollattia	-	-	15 %	225,9	18,1
Oman pääoman ehtoiset vastuut	42,8	42,8	260 %	111,2	8,9
Vastuut yhteensä sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan	4 919,8	4 905,9	19 %	947,2	75,8
Luottoriski standardimenetelmän mukaan					
Valtiot ja keskuspankit	391,8	456,1	0 %	0,8	0,1
Aluehallinnot ja paikallisviranomaiset	281,0	301,5	0 %	0,7	0,1
Kansainväliset kehityspankit	15,2	15,2	0 %	-	-
Kansainväliset organisaatiot	66,7	66,7	0 %	-	-
Luottolaitokset	428,0	240,0	27 %	65,7	5,3
Yritykset	468,1	309,6	92 %	283,7	22,7
Vähittäisaamiset	298,7	142,9	72 %	102,3	8,2
Kiinteistövakuudelliset saamiset	961,2	917,4	35 %	323,1	25,9
Erääntyneet saamiset	28,7	6,7	112 %	7,5	0,6
Katetut joukkolainat	714,9	714,9	10 %	71,5	5,7
Muut erät	63,5	63,5	46 %	29,4	2,4
Vastuut yhteensä standardimenetelmän mukaan	3 717,8	3 234,5	27 %	884,9	70,8
Kokonaisriskin määrä	8 637,6	8 140,4	23 %	1 832,1	146,6

Rahoitus- ja vakuutusryhmittymän vakavaraisuus

(milj. euroa)	30.9.2019	30.6.2019	31.3.2019	31.12.2018	30.9.2018
Yhteenveto					
Konsernin oma pääoma	604,9	592,9	607,6	589,9	583,5
Toimialakohtaiset varat	115,1	54,4	63,5	73,3	84,0
Aineettomat hyödykkeet ja muut vähennettävät erät	-188,5	-103,3	-123,3	-107,3	-120,8
Konglomeraatin omat varat yhteensä	531,5	544,0	547,8	556,0	546,8
Pankkitoiminnan pääomavaade	318,6	280,7	271,3	258,5	266,2
Vakuutustoiminnan pääomavaade ¹	92,1	85,4	82,8	76,4	82,0
Omien varojen minimimäärä	410,7	366,1	354,1	334,8	348,2
Konglomeraatin vakavaraisuus	120,8	177,9	193,7	221,2	198,6
Vakavaraisuusaste, %	129,4 %	148,6 %	154,7 %	166,1 %	157,0 %

¹ 11.2016 lähtien Solvenssi II vaade (SCR)

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

Liite 3. Korkokate

(milj. euroa)	1-9/2019	1-9/2018	Δ %	2018
Otto- ja antolainaus	54,8	52,0	5 %	70,1
Likviditeettisalkku	4,7	6,6	-29 %	8,3
Suojaustoimet korkojohdannaisilla	3,3	9,4	-65 %	11,4
Muut, mm. varainhankinta tukkumarkkinoilta	-4,5	-2,7	-65 %	-4,0
Yhteensä	58,2	65,2	-11 %	85,9

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

Liite 4. Henkivakuutusnetto

(milj. euroa)	1-9/2019	1-9/2018	Δ %	2018
Vakuutusmaksutulo	78,5	85,8	-9 %	104,9
Nettotuotot sijoitustoiminnasta	16,7	11,1	50 %	13,9
josta ECL arvonalentumisten muutos	0,1	0,0	177 %	0,0
josta relisoitumattomat arvomuutokset osakkeista ja osuuksista	3,5	-3,3	-	-3,3
Maksetut vakuutuskorvaukset	-89,2	-81,1	-10 %	-110,4
Vakuutusvelan muutos, netto	15,7	0,4	-	12,9
Yhteensä	21,7	16,3	34 %	21,4

Liite 5. Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot

(milj. euroa)	1-9/2019	1-9/2018	Δ %	2018
Käypään arvoon tuloksen kautta arvostettavien rahoitusvarojen nettotuotot	-0,5	-0,5	10 %	-1,0
Nettotuotot arvopaperikaupasta ja valuuttakaupasta	3,7	6,4	-42 %	6,2
josta relisoitumattomat arvomuutokset osakkeista ja osuuksista	0,9	4,6	-80 %	3,7
Käypään arvoon laajan tuloksen kautta arvostettavien rahoitusvarojen nettotuotot	0,7	0,3	114 %	0,1
josta ECL arvonalentumisten muutos	0,4	0,2	183 %	-0,2
Jaksettuihin hankintamenoisiin arvostettavien korollisten arvopaperien nettotuotot	0,0	0,0	-	0,0
josta ECL arvonalentumisten muutos	0,0	0,0	-	0,0
Suojauslaskennan nettotulos	0,2	-0,2	-	-0,4
Yhteensä	4,0	6,0	-33 %	4,9

Liite 7. Rahoitusvarat ja arvonalentumiset vaiheittain

(milj. euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Rahoitusvarojen kirjanpitoarvo 30.9.2019				
Korolliset arvopaperit	1 690,3	-	-	1 690,3
Antolainaus	6 074,2	171,9	51,1	6 297,2
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	533,5	9,4	0,2	543,1
Yhteensä	8 298,0	181,3	51,3	8 530,6
Rahoitusvarojen kirjanpitoarvo 31.12.2018				
Korolliset arvopaperit	1 648,9	-	-	1 648,9
Antolainaus	5 948,1	134,9	46,1	6 129,1
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	511,4	7,2	0,1	518,8
Yhteensä	8 108,5	142,1	46,2	8 296,8

Luotot ja muut sitoumukset

(milj. euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset 1.1.2019 IFRS 9:n mukaan	2,6	3,7	33,1	39,4
Siirto tasosta 1 tasoon 2	-2,1	2,1	-	-
Siirto tasosta 1 tasoon 3	-0,6	-	0,6	-
Siirto tasosta 2 tasoon 1	0,1	-0,1	-	-
Siirto tasosta 2 tasoon 3	-	-0,6	0,6	-
Siirto tasosta 3 tasoon 1	0,0	-	0,0	-
Siirto tasosta 3 tasoon 2	-	0,2	-0,2	-
Luottotappioiden palautukset	-	-	-0,1	-0,1
Muut muutokset ¹	2,7	-0,1	1,1	3,8
Arvonalentumiset 1-9/2019 tuloslaskelmassa	0,1	1,4	2,1	3,7
Toteutuneet tappiot, joista on aikaisemmin tehty arvonalentuminen	-	-	-14,2	-14,2
Luottotappioiden palautukset	-	-	0,1	0,1
Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalennukset 30.9.2019 IFRS 9:n mukaan	2,7	5,1	21,0	28,9

1) Sisältää 0,4 miljoonan euron lisäyksen ECL-laskelmien teknisistä päivityksistä

Korolliset arvopaperit

(milj. euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Korollisten arvopaperien arvonalentumiset 1.1.2019 IFRS 9:n mukaan	1,1	-	-	1,1
Muut muutokset	-0,5	-	-	-0,5
Arvonalentumistappiot 1-9/2019 tuloslaskelmassa	-0,5	-	-	-0,5
Korollisten arvopaperien arvonalentumiset 30.9.2019 IFRS 9:n mukaan	0,6	-	-	0,6

Liite 8. Rahoitusvarat ja velat

Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot

(milj. euroa)	30.9.2019		31.12.2018	
	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kirjanpitoarvo	Käypäarvo
Rahoitusvarat				
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	1 000,3	1 000,3	902,7	902,7
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	1 343,1	1 343,1	1 340,9	1 340,9
Jaksotettuun hankintamenuon arvostettavat korolliset arvopaperit	347,2	391,9	308,0	336,6
Lainat ja muut saamiset	6 297,2	6 386,2	6 129,8	6 137,1
Käteiset varat	322,5	322,5	289,2	289,2
Johdannaissopimukset	93,6	93,6	70,0	70,0
Yhteensä	9 403,9	9 537,7	9 040,6	9 076,5
Rahoitusvelat				
Talletukset	4 671,9	4 669,0	4 565,1	4 561,1
Johdannaissopimukset	12,5	12,5	17,1	17,1
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	2 549,2	2 573,8	2 460,3	2 457,2
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	228,2	231,3	207,8	209,8
Muut velat luottolaitoksille	41,4	41,8	45,6	46,3
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	100,0	100,3	100,0	100,1
Yhteensä	7 603,3	7 628,7	7 396,0	7 391,7

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

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

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

Johdannaiset on arvostettu käypään arvoon markkinanoteerausten perusteella.

Rahoitusinstrumenttien käyvän arvon määrittäminen

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

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

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

(milj. euroa)	30.9.2019				31.12.2018			
	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	845,6	-	-	845,6	756,8	-	-	756,8
Korolliset arvopaperit	17,3	-	0,2	17,4	8,6	-	0,2	8,7
Osakkeet ja osuudet	103,1	-	34,1	137,2	101,1	-	35,0	136,2
Yhteensä	966,0	-	34,3	1 000,3	866,5	-	35,2	901,7
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat								
Korolliset arvopaperit	1 062,5	163,5	117,1	1 343,1	1 124,8	55,1	161,1	1 340,9
Osakkeet ja osuudet	-	-	-	-	-	-	-	-
Yhteensä	1 062,5	163,5	117,1	1 343,1	1 124,8	55,1	161,1	1 340,9
Johdannaissopimukset, netto	0,0	81,1	-	81,1	0,0	52,9	-	52,9
Yhteensä	0,0	81,1	-	81,1	0,0	52,9	-	52,9
Yhteensä	2 028,5	244,6	151,4	2 424,5	1 991,2	108,0	196,3	2 295,5

Siirtoja tasojen 1 ja 2 välillä

Siirtoja tasojen välillä tapahtuu, kun on havaittavissa, että markkinaoletukset ovat muuttuneet, esim. kun instrumenteilla ei enää käydä aktiivisesti kauppaa. Jakson aikana ei ole tapahtunut siirtoja tasojen 1 ja 2 välillä. Taso 2:n kasvu johtuu lisääntyneestä kauppavolyymistä, joka liittyy suurimmaksi osaksi kotimaisiin kunta- ja yritystodistuksiin.

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

Muutokset tasolla 3

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

Täsmäytys muutoksille, jotka ovat tapahtuneet rahoitusvaroilta, jotka kuuluvat tasoon 3	Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat			Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat			Yhteensä		
	Korolli- set arvo- paperit	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä	Korolli- set arvo- paperit	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä	Korolli- set arvo- paperit	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä
(milj. euroa)									
Kirjanpitoarvo 1.1.2019	0,2	35,0	35,2	161,1	-	161,1	161,3	35,0	196,3
Hankinnat	-	6,6	6,6	20,0	-	20,0	20,0	6,6	26,6
Myynnit	-	-9,1	-9,1	-22,5	-	-22,5	-22,5	-9,1	-31,6
Eräntynyt kauden aikana	-	-	-	-41,5	-	-41,5	-41,5	-	-41,5
Tulokseen kirjatut arvomuutokset, realisoituneet	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realisoitumattomat arvomuutokset tuloslaskelmassa	0,0	1,6	1,6	-	-	-	-	1,6	1,6
Laajaan tulokseen kirjatut arvomuutokset	-	-	-	0,0	-	0,0	0,0	-	0,0
Siirrot tasolta 1 ja 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Siirrot tasolle 1 ja 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kirjanpitoarvo 30.9.2019	0,2	34,1	34,3	117,1	-	117,1	117,3	34,1	151,4

Herkkyysanalyysi tason 3 rahoitusinstrumenteille

Tasoon 3 käypään arvoon kirjattujen rahoitusinstrumenttien arvoon sisältyvät ne instrumentit, joiden käypä arvo arvioidaan kokonaan tai osittain ei-todennettaviin markkinahintoihin tai -kursseihin perustuvilla arvostusmenetelmillä.

Nämä tiedot osoittavat suhteellisen epävarmuuden mahdollisen vaikutuksen sellaisten rahoitusinstrumenttien käypään arvoon, joiden arvostus perustuu tekijöihin, jotka eivät ole todennettavissa. Tiedot eivät ole luonteeltaan ennusteita, eikä niiden perusteella voida arvioida käypien arvojen tulevaa muutosta.

Seuraavassa taulukossa esitetään tason 3 instrumenttien käyvän arvon herkkyys mahdollisille markkinamuutoksille. Korollisten arvopaperien osalta arvoa on testattu olettamalla korkotason muuttuvan 3 prosenttiyksikköä kaikissa maturiteeteissa samanaikaisesti, kun osakkeiden ja osuuksien osalta markkinahintojen on oletettu muuttuvan 20 prosenttia. Edellä esitettyjen oletusten perusteella käyvän arvon rahaston tulos- tai arvomuutoksen vaikutus tuloksen tai laajan tuloksen kautta rahoitus- ja vakuutuskonglomeraatin omiin varoihin olisi 1,9 (2,1) prosenttia.

Herkkyyshanalyysi rahoitusvaroilta, jotka kuuluvat tasoon 3 (milj. euroa)	30.9.2019 Tulosvaikutus oletetulle muutokselle			31.12.2018 Tulosvaikutus oletetulle muutokselle		
	Kirjan- pitoarvo	Posi- tiivinen	Nega- tiivinen	Kirjan- pitoarvo	Posi- tiivinen	Nega- tiivinen
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat						
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	-	-	-	-	-	-
Korolliset arvopaperit	0,2	0,0	0,0	0,2	0,0	0,0
Osakkeet ja osuudet	34,1	6,8	-6,8	35,0	7,0	-7,0
Yhteensä	34,3	6,8	-6,8	35,2	7,0	-7,0
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat						
Korolliset arvopaperit	117,1	3,5	-3,5	161,1	4,8	-4,8
Osakkeet ja osuudet	-	-	-	-	-	-
Yhteensä	117,1	3,5	-3,5	161,1	4,8	-4,8
Yhteensä	151,4	10,3	-10,3	196,3	11,8	-11,8

Rahoitusvarojen ja -velkojen kuittaus

(milj. euroa)	30.9.2019		31.12.2018	
	Johdannaiset	Käänneinen takaisinosto- sopimus	Johdannaiset	Käänneinen takaisinosto- sopimus
Varat				
Rahoitusvarat, jotka sisältyvät netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	93,6	-	70,0	-
Kuitattu määrä	-	-	-	-
Taseeseen kirjattu arvo	93,6	-	70,0	-
Kuittaamaton summa, joka kuitenkin sisältyy netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	0,4	-	0,4	-
Saadut vakuudet	93,1	-	64,0	-
Kuittaamattomien summien yhteismäärä taseessa	93,5	-	64,4	-
Netto	0,2	-	5,6	-
Velat				
Rahoitusvelat, jotka sisältyvät netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	12,5	-	17,1	98,8
Kuitattu määrä	-	-	-	-
Taseeseen kirjattu arvo	12,5	-	17,1	98,8
Kuittaamaton summa, joka kuitenkin sisältyy netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	0,4	-	0,4	-
Annetut vakuudet	3,5	-	5,4	99,0
Kuittaamattomien summien yhteismäärä taseessa	3,9	-	5,8	99,0
Netto	8,6	-	11,4	-0,2

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 sopimukseen kuuluvat vakuudet. Nettomäärä ilmaisee vastuut sekä normaalissa liiketoiminnassa että maksujen lakkautus- tai maksukyvyttömyystilanteessa.

Liite 9. Erittely konsernin rahoitusrakenteesta

(milj. euroa)	30.9.2019	31.12.2018	30.9.2018
Talletukset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	4 116,3	3 962,5	4 024,8
Lyhytaikaiset velat, vakuudettomat			
Pankit	62,2	39,7	39,2
Liikkeeseen lasketut sijoitustodistukset ja markkinatalletukset	100,0	100,0	-
Yhteensä	162,2	139,7	39,2
Lyhytaikaiset velat, vakuudelliset			
Pankit - saadut käteisvakuudet panttaussopimusten yhteydessä	93,3	64,0	55,6
Takaisinostosopimukset - pankit	-	98,8	152,3
Yhteensä	93,3	162,9	207,8
Lyhytaikaiset velat yhteensä	255,5	302,6	247,0
Pitkäaikaiset velat, vakuudettomat			
Liikkeeseen lasketut velkakirjat, seniorirahoitus	917,4	793,9	820,7
Muut luottolaitokset	23,4	27,6	30,9
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	228,2	207,8	207,8
Yhteensä	1 169,1	1 029,3	1 059,5
Pitkäaikaiset velat, vakuudelliset			
Keskuspankki ja muut luottolaitokset	418,0	418,0	423,0
Liikkeeseen lasketut velkakirjat, Covered Bonds	1 631,9	1 666,4	1 660,0
Yhteensä	2 049,9	2 084,4	2 083,0
Pitkäaikaiset velat yhteensä	3 218,9	3 113,7	3 142,5
Pankkitoiminnan korolliset velat	7 590,8	7 378,8	7 414,3
Henkivakuutustoiminnan vakuutusvelat	1 226,6	1 155,7	1 224,5
Muut ei korolliset velat yhteensä	191,8	141,5	141,2
Velat yhteensä	9 009,1	8 676,0	8 780,0

Lyhytaikaiset velat = velat joiden alkuperäinen maturitetti on alle vuoden

Pitkäaikaiset velat = velat joiden alkuperäinen maturitetti on yli vuoden

Liite 10. Annetut ja saadut vakuudet

Annetut vakuudet (milj. euroa)	30.9.2019	31.12.2018	30.9.2018
Omien velkojen vakuudeksi annetut vakuudet			
Arvopaperit	420,6	529,1	581,7
Lainasaatavat, jotka muodostavat vakuudellisten joukkovelkakirjalainojen (Covered Bonds) vakuusmassan	2 185,9	2 264,0	2 384,8
Yhteensä	2 606,5	2 793,1	2 966,6
Muut annetut vakuudet			
Pantatut arvopaperit ¹	113,8	121,7	126,4
Panttaus- ja takaisinostosopimusten yhteydessä annettu käteinen	3,5	5,4	7,1
Yhteensä	117,3	127,1	133,5
Annetut vakuudet yhteensä	2 723,8	2 920,2	3 100,0
Edellä mainitut vakuudet koskevat seuraavia velkoja			
Velat luottolaitoksille ²	418,0	516,8	575,3
Liikkeeseen lasketut asuntovakuudelliset joukkovelkakirjalainat (Covered Bonds) ³	1 631,9	1 666,4	1 660,0
Johdannaiset	3,5	5,4	7,1
Yhteensä	2 053,4	2 188,7	2 242,3

1) Koskee päivän sisäisen limiitin vakuudeksi pantattuja arvopapereita. 30.9.2019 pantattuna oli 13 (5) miljoonaa euroa ylimääräisiä vakuuksia.

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

3) Vähennettynä omilla takaisinostoilla.

Saadut vakuudet (milj. euroa)	30.9.2019	31.12.2018	30.9.2018
Panttaussopimusten yhteydessä saatu käteinen ¹	93,3	64,0	55,6
Yhteensä	93,3	64,0	55,6

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

Helsinki 30.10.2019

Aktia Pankki Oyj
hallitus

Raportti Aktia Pankki Oyj:n osavuosisikatsauksen 1.1.–30.9.2019 yleisluonteisesta tarkastuksesta

Aktia Pankki Oyj:n hallitukselle

Johdanto

Olemme tarkastaneet yleisluonteisesti Aktia Pankki Oyj -konsernin taseen 30.9.2019, tuloslaskelman, laajan tuloslaskelman, oman pääoman muutoksia koskevan laskelman, rahavirtalaskelman ja tietyt selittävät liitetiedot kyseisenä päivänä päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat osavuosisikatsauksen laatimisesta IAS 34 Osavuosisikatsaukset -standardin sekä muiden Suomessa voimassa olevien osavuosisikatsauksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti. Suorittamamme yleisluonteisen tarkastuksen perusteella esitämme johtopäätöksen osavuosisikatsauksesta.

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 osavuosisikatsausta ole laadittu IAS 34 Osavuosisikatsaukset -standardin sekä muiden Suomessa voimassa olevien osavuosisikatsauksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti.

Helsingissä 30. lokakuuta 2019

KPMG OY AB
Marcus Tötterman
KHT

Yhteystiedot

Aktia Pankki Oyj
PL 207
Mannerheimintie 14, 00101 Helsinki
Puh. 010 247 5000
Faksi 010 247 6356

Konserni- ja sijoittajasivusto: www.aktia.com
Verkkopalvelut: www.aktia.fi
Yhteys: aktia@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. lokakuuta 2019 klo 10.00. Toimitusjohtaja Mikko Ayub ja talous- ja rahoitusjohtaja Outi Henriksson esittelevät tuloksen. Tilaisuus pidetään suomeksi ja ruotsiksi, ja sitä voi seurata suorana osoitteessa <https://aktia.videosync.fi/2019-q3-results>. Webcast-lähetyksen nauhoitus on saatavilla tilaisuuden jälkeen osoitteessa www.aktia.com.

Taloudellinen kalenteri

Tilinpäätöstiedote 2019.....	14.2.2020
Yhtiökokous 2020.....	16.4.2020
Osavuositarkastus 1–3/2020.....	5.5.2020
Puolivuosikatsaus 1–6/2020.....	4.8.2020
Osavuositarkastus 1–9/2020.....	3.11.2020

Aktia