

Q4



Erittäin hyvä korkokate siivitti Aktian vahvaan tulokseen

Loka-joulukuu lyhyesti

- Antolainauksen korkotuotot kasvoivat vahvasti, mikä nosti korkokatteen korkealle tasolle. Myös lainakannan keskimarginaali kasvoi.
- Varainhoidon palkkiotuotot kasvoivat hieman vertailukaudesta. Kasvua tukivat muun muassa palkkiot pääomarahastoista ja strukturoiduista tuotteista.
- Hallinnoitavat varat kasvoivat neljänneksen aikana, ja nettomyynti Private Banking -asiakkaille jatkui positiivisena, mutta kokonaisuutena nettomerkinnot painuivat kuitenkin miinukselle.
- Henkivakuutusliiketoiminta kehittyi vakaasti.
- Korkeasta inflaatiosta huolimatta Aktia sai pidettyä kustannusten kasvun kohtuullisella tasolla.
- Luottosalkun jatkuva ja tehokas riskikartoitus edesauttoi luottotappioiden pysymistä maltillisina.

Ehdotettu osingonjako

Aktian hallitus ehdottaa yhtiön osinkopolitiikan mukaisesti vuoden 2023 osingoksi 0,70 euroa osakkeelta, mikä on 60 prosenttia konsernin tilikauden voitosta ja vastaa yhteensä noin 51 miljoonaa euroa.

Tammi-joulukuu lyhyesti

- Pankkiliiketoiminta teki erittäin vahvan tuloksen, ja konsernin vertailukelpoinen liikevoitto nousi 108,4 miljoonaan euroon.
- Aktia sai vuoden aikana Finnair-yhteistyön kautta yli 30 000 uutta asiakasta ja lisäksi onnistuneen yritysmyyntin kautta noin 3 500 uutta yritysasiakasta.
- Korkotuotot jatkoivat vahvaa kasvua, jota tuki korkojen nousun lisäksi hyvä marginaalikehitys.
- Asuntolainakysyntä oli vaimeaa, mutta yrityslainakysyntä – etenkin osamaksu- ja leasingrahoituksen kysyntä – pysyi vilkkaana.
- Varainhoidon nettomyynti kotimaisille institutionaalisille sijoittajille ja Private Banking -asiakkaille oli selvästi positiivinen vuonna 2023, mutta nettomyynti ulkomaisille asiakkaille jäi negatiiviseksi.
- Palvelujen ulkoistukset ja korkea inflaatio kasvattivat IT-kuluja. Kulujen kasvussa näkyy myös aktiivinen panostus tietoturvaan, asiakaskokemuksen parantamiseen ja järjestelmien uudistamiseen.

Näkymät 2024

Aktian vuoden 2024 vertailukelpoisen liikevoiton odotetaan olevan jonkin verran korkeampi kuin vuoden 2023 raportoitu liikevoitto 108,4 miljoonaa euroa (ks. näkymien taustalla olevat odotukset s. 22).

(milj.euroa)	Q4/2023	Q4/2022	Δ %	1-12/2023	1-12/2022	Δ %	Q3/2023	Δ %	Q2/2023	Q1/2023
Korkokate	38,9	24,2	61 %	144,0	99,2	45 %	39,5	-2 %	33,8	31,8
Nettopalkkiotuotot	29,8	29,1	2 %	120,4	122,0	-1 %	30,0	-1 %	30,4	30,3
Henkivakuutusnetto	6,0	3,3	82 %	24,1	79,2	-70 %	5,1	18 %	5,7	7,2
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	75,2	58,2	29 %	291,0	302,9	-4 %	75,2	0 %	70,3	70,3
Liiketoiminnan kulut	-46,5	-44,1	6 %	-176,6	-169,4	4 %	-40,8	14 %	-42,2	-47,1
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-2,4	-7,1	-66 %	-7,0	-10,2	-32 %	-2,3	8 %	-1,3	-0,9
Liikevoitto	25,2	6,9	266 %	106,2	123,5	-14 %	32,0	-21 %	26,8	22,2
Vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot ¹⁾	75,2	58,2	29 %	290,8	302,8	-4 %	75,2	0 %	70,0	70,3
Vertailukelpoiset liiketoiminnan kulut ¹⁾	-45,5	-42,7	7 %	-174,2	-168,1	4 %	-40,8	12 %	-42,2	-45,8
Vertailukelpoinen liikevoitto ¹⁾	26,3	8,3	216 %	108,4	124,7	-13 %	32,0	-18 %	26,5	23,6
Kulu/tuotto-suhde	0,62	0,76	-18 %	0,61	0,56	9 %	0,54	15 %	0,60	0,67
Vertailukelpoinen kulu/tuotto-suhde ¹⁾	0,60	0,73	-18 %	0,60	0,56	7 %	0,54	11 %	0,60	0,65
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,28	0,07	300 %	1,16	1,37	-15 %	0,34	-18 %	0,29	0,25
Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos (EPS), euroa ¹⁾	0,29	0,09	222 %	1,19	1,38	-14 %	0,34	-15 %	0,29	0,27
Oman pääoman tuotto (ROE), %	12,8	3,7	9,1*	13,7	17,0	-3,3*	16,2	-3,4*	14,1	12,3
Vertailukelpoinen oman pääoman tuotto (ROE), % ¹⁾	13,3	4,5	8,7*	14,0	17,2	-3,2*	16,2	-3*	13,9	13,0
Ydinpääoman suhde (CET1), % ²⁾	11,3	10,8	5 %	11,3	10,8	5 %	11,0	3 %	11,0	11,1
Osinko/osake (hallituksen ehdotus), euroa				0,70	0,43	63 %				

* Muutos on laskettu prosenttiyksiköissä

1) Vaihtoehtoinen tunnusluku

2) Kauden lopussa

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

Tilinpäätöstiedote 1.1.–31.12.2023 on käänös alkuperäisestä ruotsinkielisestä tilinpäätöstiedotteesta "Bokslutskommuniké 1-12.2023". Jos eroavaisuuksia ilmenee, on ruotsinkielinen versio määräävä.

Toimitusjohtajan katsaus

Vuoden 2023 viimeinen neljännes oli Aktialle erinomainen. Kaikki kolme liiketoiminta-alueettamme, Pankkitoiminta, Varainhoito ja Henkivakuutus, kehittivät myönteisesti. Erityisenä onnistumisena näen asiakasmäärän merkittävän kasvun, joka jatkui vuoden loppuun saakka. Saimme vuoden aikana yli 30 000 uutta asiakasta.

Korkokate kasvoi edellisvuoden vastaavasta neljänneksestä 61 prosenttia, ja myös nettopalkkiotuotot kasvoivat vertailukaudesta, mihin voimme tässä markkinatilanteessa olla tyytyväisiä. Korkokatteen kasvu yhdistettynä korkeasta inflaatiosta huolimatta maltillisena pysyneeseen kustannusten nousuun nosti koko vuoden vertailukelpoisen liikevoiton 108,4 miljoonaan euroon. Tulosta tarkasteltaessa tulee muistaa, että IFRS 17 -standardin mukaiseksi oikaistut vertailuluvut vaikeuttavat vertailua vuosien välillä.

Liiketoiminta-alueet kehittivät hyvin

Pankkiliiketoiminta kehittyi vahvasti. Määräaikaistalletusten kysyntä on pysynyt korkeana. Yleinen epävarmuus piti asuntolainakysynnän vaiheena loppuvuoden pienestä pirstumisesta huolimatta. Kokonaisluottokanta kuitenkin kasvoi, sillä yritysten osamaksu- ja leasingrahoituksen kysyntä säilyi vahvana. Koko lainakannan keskimarginaali jatkoi kasvua. Myös tase kehittyi hyvin. Erityisen tyytyväinen olen siihen, että luottotappiot pysyivät maltillisella tasolla, ja luottokannan laatu säilyi strategiamme mukaisena. Olemme käyneet aktiivisesti läpi luottosalkkujemme riskejä, ja se on tuottanut tulosta.

Varainhoitoliiketoiminnassa markkinoiden epävarmuus on heijastunut etenkin palkkiotuottojen kehitykseen. Viimeisellä neljänneksellä suunta kääntyi, ja palkkiotuotot kasvoivat vertailukaudesta. Hallinnoitavat varat kasvoivat, joskin valtaosa kasvusta tuli markkina-arvon muutoksesta. Nettomyynti Private Banking -asiakkaille jatkui vahvana viimeisellä neljänneksellä ja oli vuositasolla selvästi positiivinen, samoin kuin myynti kotimaisille institutionaalisille sijoittajille. Loppuvuodesta varainhoidossa toteutettiin organisaation uudelleenjärjestely, jonka tavoitteena on asiakaskokemuksen parantaminen ja palvelumallien kehittäminen ja vahvistaminen.

Henkivakuutusliiketoiminnan viimeinen neljännes oli vahva. Riskihenkivakuutusten myynti kehittyi hyvin jo viidettä vuotta peräkkäin, ja sijoitussidonnaisten vakuutusten myynti pysyi vakaana. Henkivakuutusnetto kasvoi edellisvuoden vastaavasta neljänneksestä, ja koko vuoden vakuutustekninen tulos parani. Yhtiö teki kesällä perusjärjestelmähankkeen toimittajavalinnan, ja projektin suunnittelu eteni loppuvuodesta niin, että toteutus voi alkaa vuoden 2024 alusta.

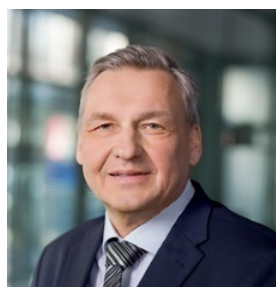
Uusi kestävyysraportointidirektiivi (CSRD) asettaa meille nykyistä tiukemmat raportointivelvoitteet vuodesta 2024 alkaen. Vastuullisuus ohjaa Aktian kaikkea toimintaa, ja kattavampi raportointi antaa meille mahdollisuuden vahvistaa entisestään vastuullisuustyötämme. Olemme valmistautuneet uusiin sääntelyn tuomiin vaatimuksiin, ja meillä on hyvät valmiudet vastata uusiin raportointivelvoitteisiin.

Kehittämisen keskiössä asiakas- ja henkilöstökokemus

Aktian henkilöstökulut olivat hieman korkeammat kuin edellisvuoden vastaavalla neljänneksellä. Kiinteät palkkakulut sen sijaan olivat edellisvuotta alemmat, joten kehitys on oikeasuuntainen. Lupasimme alkuvuodesta 2023 palkita henkilöstömme miljoonalla eurolla, jos Aktian vertailukelpoinen liikevoitto vuonna 2023 ylittää 100 miljoonaa euroa. Palkkio jaetaan yhtä suuriin osiin koko henkilöstölle, ja johdon osuus lahjoitetaan hyväntekeväisyyteen.

IT-kulut kasvoivat selvästi. Niitä kasvattivat palvelujen ulkoistukset, korkea inflaatio sekä panostukset tietoturvaan, asiakaskokemuksen parantamiseen ja järjestelmien uudistamiseen. Asiakaskokemuksen parantamisessa korostuvat ratkaisut, joilla tuomme sujuvuutta tunnistamisen palveluihin ja täydennämme työkaluja asiakkaan kohtaamiseen digitaalisissa kanavissa. Yksi esimerkki on Aktia Contact Centerin järjestelmä uudistus, josta olemme saaneet hyvää palautetta. Tällaisilla uudistuksilla voimme konkreettisesti vaikuttaa asiakkaiden asioinnin sujuvuuteen.

Erinomainen työntekijäkokemus ja asiakaskokemus, paras varainhoito sekä asiakkaat, joilla on halu vaurastua, ovat toimintamme kulmakiviä tulevanakin vuonna. Pyrimme siihen, että olemme luottamuksenne ja odotustenne arvoinen vuoden jokaisena päivänä.



Helsinki 8.2.2024

Juha Hammarén
toimitusjohtaja

Tulos ja tase

Konserni on ottanut käyttöön 1.1.2023 uuden vakuutus sopimuksia koskevan IFRS 17 -standardin. Vuoden 2022 vertailuluvut on oikaistu uuden standardin mukaisesti. Siirtymävaikutukset ja laskentaperiaatteet löytyvät liitteistä 1 ja 11.

Tulos 10-12/2023

Konsernin liikevoitto kasvoi 25,2 (6,9) miljoonaan euroon ja kauden voitto 20,4 (5,4) miljoonaan euroon. Vertailukelpoinen liikevoitto kasvoi 26,3 (8,3) miljoonaan euroon. Kasvun taustalla on tuottojen huomattava kasvu edellisvuoden viimeisestä neljänneksestä.

Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät

(milj. euroa)	Q4/2023	Q4/2022
Uudelleenjärjestelykulut	-1,1	-1,4
Liikevoitto	-1,1	-1,4

Tuotot

Konsernin liiketoiminnan tuotot olivat 75,2 (58,2) miljoonaa euroa. Korkokate kasvoi huomattavasti edellisvuodesta. Myös henkivakuutusnetto ja nettopalkkiotuotot kasvoivat edellisvuoden vastaavaan neljännekseen verrattuna.

Korkokate kasvoi 61 prosenttia 38,9 (24,2) miljoonaan euroon. Antolainauksen korkotuotot kasvoivat 132 prosenttia 91,8 (39,5) miljoonaan euroon. Kasvu johtuu antolainauksen asiakasmarginaalien myönteisestä kehityksestä, viitekorkojen noususta ja yritysluottokannan kasvusta. Ottolainauksen korkokulut kasvoivat 40,2 (8,6) miljoonaan euroon. Korkokuluja kasvatti pääasiassa talletusten ja katettujen joukkolainojen (covered bonds) kustannusten kasvu. Seniorirahoituksen korkokulut kasvoivat 24,5 (7,5) miljoonaan euroon. Likviditeettisalkun korkotuotot kasvoivat 8,0 (1,1) miljoonaan euroon, mikä johtuu ensisijaisesti markkinakorkojen noususta edellisvuoden vastaavaan neljännekseen verrattuna. Muu korkokate, joka sisältää pääasiassa TLTRO-rahoituksen ja talletukset keskuspankkiin, nousi 3,8 (-0,4) miljoonaan euroon.

Nettopalkkiotuotot kasvoivat edellisvuoden vastaavasta neljänneksestä 2 prosenttia ja olivat 29,8 (29,1) miljoonaa euroa. Rahastoista, varainhoidosta ja arvopaperivälityksestä saadut palkkiotuotot laskivat 20,3 (20,6) miljoonaan euroon. Eniten laskuun vaikutti se, että keskimääräiset hallinnoitavat asiakasvarat (AuM) pienenevät 2 prosenttia edellisvuodesta. Korteista, maksujen välityksestä ja ottolainauksesta saatavat palkkiotuotot nousivat 16 prosenttia 8,8 (7,6) miljoonaan euroon. Antolainauksen palkkiotuotot pysyivät edellisvuoden tasolla ja olivat 2,1 (2,1) miljoonaa euroa.

Henkivakuutusnetto kasvoi 6,0 (3,3) miljoonaan euroon. Vertailukauden henkivakuutusneton oikaisu IFRS 17 -kirjanpito standardin mukaiseksi yhdistettynä korkojen lievään laskuun viimeisellä vuosineljänneksellä vaikeuttaa vuosien välistä vertailua. Vakuutuspalvelutulos (IFRS 17 -standardin mukaisesti lasketut vakuutus sopimukset) laski 17 prosenttia 5,8 (7,0) miljoonaan euroon. Hyvä uusmyynti ja matala vahinkosuhte ylläpitivät hyvää tulosta. Sijoitussopimusten tulos laski hieman ja oli 2,1 (2,2) miljoonaa euroa. Sijoitustoiminnan tulos parani -1,8 (-5,8) miljoonaan euroon. Korkomarkkinoiden volatiliiteetti ja yksittäisten sijoitusten arvonmuutokset vaikuttivat sijoitustoiminnan tulokseen.

Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotulos oli 0,3 (1,3) miljoonaa euroa. Muutosta selittää ennen kaikkea pankin likviditeettisalkun vieraan pääoman ehtoisten arvopapereiden mallipohjaisten ECL-arvon alentumisten lasku 0,1 (0,8) miljoonaan euroon.

Kulut

Liiketoiminnan kulut kasvoivat 6 prosenttia 46,5 (44,1) miljoonaan euroon. IFRS 17:n mukaiseen raportointiin siirryttäessä vakuutus sopimukseen liittyvät liiketoiminnan kulut raportoidaan osana vakuutuspalveluiden tulosta, joka sisältyy henkivakuutusnettoon.

Henkilöstökulut kasvoivat 9 prosenttia 21,6 (19,9) miljoonaan euroon. Kuluja kasvatti muuttuvia korvauksia varten tehty varaus, joka oli huomattavasti suurempi kuin edellisvuoden vastaavalla neljänneksellä. Juoksevat henkilöstökulut laskivat 11 prosenttia, mikä johtuu etenkin IT-palveluiden ulkoistamisesta. Vuosineljänneksen keskimääräinen kokoaikaisen työntekijöiden määrä laski 834:ään (913).

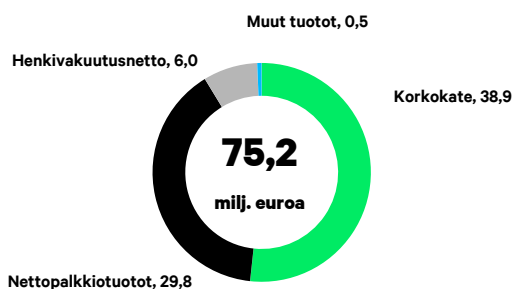
IT-kulut kasvoivat 28 prosenttia 12,6 (9,9) miljoonaan euroon. Kasvu johtuu IT-palveluiden ulkoistamisesta. Myös useiden toimittajien indeksikorotukset kasvattivat IT-kuluja. Neljännekseen sisältyy joitakin kertaluonteisia kuluja.

Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden poistot pysyivät edellisvuoden tasolla ja olivat 5,9 (5,9) miljoonaa euroa.

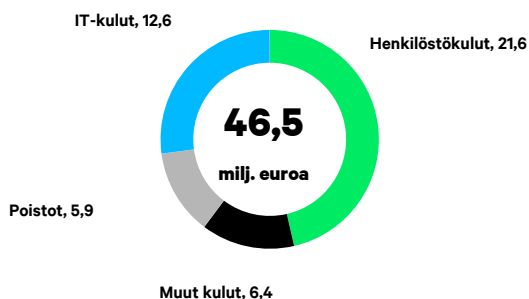
Liiketoiminnan muut kulut olivat 6,4 (8,5) miljoonaa euroa eli 24 prosenttia pienemmät kuin edellisvuoden viimeisellä neljänneksellä. Kuluja pienensi ennen kaikkea ostopalvelu- ja markkinointikustannusten lasku.

Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista olivat -2,4 (-7,1) miljoonaa euroa, josta malliin perustuvien luottotappioiden varauksen (ECL) muutos oli -0,8 (-6,3) miljoonaa euroa.

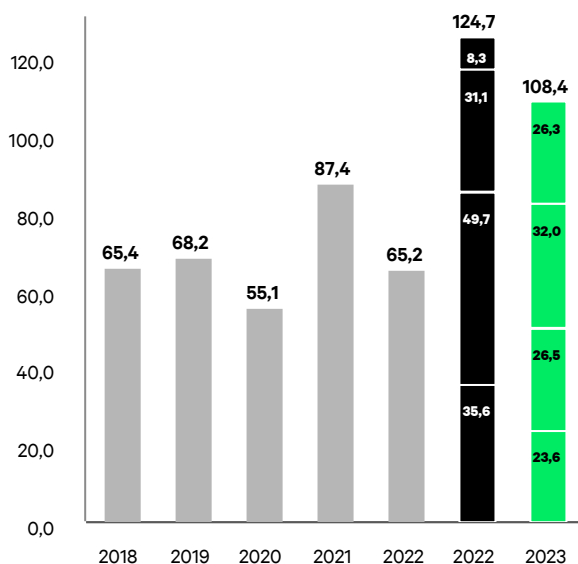
Liiketoiminnan tuotot Q4/2023



Liiketoiminnan kulut Q4/2023



Vertailukelpoinen liikevoitto 2018–2023



*) Laskettu uudelleen IFRS 17 -raportointistandardin mukaisesti

Tulos 1-12/2023

Konsernin liikevoitto oli 106,2 (123,5) miljoonaa euroa ja kauden voitto 84,2 (98,3) miljoonaa euroa. Vertailukelpoinen liikevoitto oli 108,4 (124,7) miljoonaa euroa. Vertailukauden tulos sijoitustoiminnasta IFRS 17 -standardin mukaisesti laskettuna oli erittäin korkea. Tämä johtui korkojen voimakkaasta noususta vuonna 2022.

Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät

(milj.euroa)	1-12/2023	1-12/2022
Lisätuotto Visa Europen myynnistä	0,3	0,2
Uudelleenjärjestelykulut	-2,4	-1,4
Liikevoitto	-2,1	-1,2

Tuotot

Konsernin liiketoiminnan tuotot olivat 291,0 (302,9) miljoonaa euroa ja vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot 290,8 (302,8) miljoonaa euroa. Korkokate kehittyi erittäin positiivisesti, kun taas henkivakuutusnetto oli selkeästi alle edellisvuoden tason, mikä johtuu IFRS 17 -standardin käyttöönoton vaikutuksista.

Korkokate kasvoi 45 prosenttia 144,0 (99,2) miljoonaan euroon. Antolainauksen korkotuotot kasvoivat 178 prosenttia 302,5 (108,8) miljoonaan euroon. Kasvu johtuu ennen kaikkea antolainauksen asiakasmarginaalien myönteisestä kehityksestä, viitekorkojen noususta ja yritysluottokannan kasvusta. Ottolainauksen korkokulut kasvoivat 119,1 (1,7) miljoonaan euroon. Korkokuluja kasvatti pääasiassa talletusten ja katettujen joukkolainojen (covered bonds) kustannusten kasvu. Seniorirahoituksen korkokulut kasvoivat 78,8 (10,9) miljoonaan euroon. Likviditeettisalkun korkokate kasvoi 22,7 (2,6) miljoonaan euroon markkinakorkojen nousun ansiosta. Muu korkokate, joka sisältää ennen kaikkea TLTRO-rahoituksen ja talletukset keskuspankkiin, nousi 16,7 (0,3) miljoonaan euroon.

Nettopalkkiotuotot laskivat 1 prosentin 120,4 (122,0) miljoonaan euroon. Rahastoista, varainhoidosta ja arvopaperivälityksestä saadut palkkiotuotot laskivat 4 prosenttia 84,0 (87,8) miljoonaan euroon. Laskun syynä on keskimääräisten asiakasvarojen (AuM) pieneneminen edellisvuodesta 5 prosentilla. Korteista, maksujenvälityksestä ja ottolainauksesta saatavat palkkiotuotot nousivat 14 prosenttia 33,3 (29,2) miljoonaan euroon, kun taas antolainauksen palkkiotuotot laskivat 5 prosenttia 8,6 (9,1) miljoonaan euroon.

Vakuutustoiminnan tulos parantui edellisvuodesta, mutta kirjanpito teknisen muutoksen (IFRS 17) takia sijoitustoiminnan tulos heikkeni ja henkivakuutusnetto laski 24,1 (79,2) miljoonaan euroon. Vakuutuspalvelutulos (IFRS 17 -standardin mukaisesti) lasketut vakuutus sopimukset) kasvoi 18 prosenttia 18,0 (15,3) miljoonaan euroon. Kasvua siivittivät hyvä uusmyynti, matala vahinkosuhte ja kannattavat vakuutukset. Sijoitussopimusten tulos laski 2 prosenttia 8,4 (8,7) miljoonaan euroon. Tulosta heikensi asiakasvarojen tuottotason lasku edellisvuodesta. Sijoitustoiminnan tulos laski -2,4 (55,2) miljoonaan euroon,

mikä johtuu IFRS 17:n käyttöön otosta. Sijoitustoiminnan tulokseen vaikuttavat korkomarkkinoiden volatiliiteetti ja yksittäisten sijoitusten arvostukset. Aktialla on ollut vuodesta 2023 alkaen kattavampi korkosuojausohjelma, joka vähentää sijoitustoiminnan tuloksen volatiliiteettiä.

Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotulos oli 1,7 (0,6) miljoonaa euroa. Tuloksessa on mukana Visa Europan myynnistä Visa Inc:lle syntynyt 0,3 (0,2) miljoonan euron lisätulo, joka ei sisälly vertailukelpoiseen tulokseen. Vertailukelpoinen rahoitusvarojen ja -velkojen nettotulos oli 1,4 (0,5) miljoonaa euroa. Kasvun taustalla on pääasiassa 0,6 (-0,7) miljoonan euron ECL-arvon alentumisten muutokset pankin vieraan pääoman ehtoisissa arvopapereissa.

Kulut

Liiketoiminnan kulut kasvoivat 176,6 (169,4) miljoonaa euroon. Vertailukelpoiset liiketoiminnan kulut kasvoivat 4 prosenttia 174,2 (168,1) miljoonaa euroon. IFRS 17:n mukaiseen raportointiin siirryttäessä vakuutus sopimuksiin liittyvät liiketoiminnan kulut raportoidaan osana vakuutuspalveluiden tulosta, joka sisältyy henkivakuutusnettoon.

Henkilöstökulut kasvoivat 84,5 (80,4) miljoonaa euroon. IT-palveluiden ulkoistamisesta huolimatta vertailukelpoiset henkilöstökulut kasvoivat 3 prosenttia 82,2 (79,6) miljoonaa euroon. Muuttuvat korvaukset kasvoivat edellisvuodesta erinomaisen liiketuloksen myötä. Juoksevat henkilöstökulut laskivat 4 prosenttia edellisvuodesta, ja kauden keskimääräinen koko-aikaisten työntekijöiden määrä laski 855:een (911).

IT-kulut kasvoivat 26 prosenttia 41,1 (32,7) miljoonaa euroon. Kasvu johtuu ensisijaisesti IT-palveluiden ulkoistamisesta ja useiden toimittajien indeksikorotuksista. Myös lisääntyneet transaktiovolyymit ja kertaluonteiset kulut ovat kasvattaneet IT-kustannuksia.

Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden poistot kasvoivat 1 prosentin 23,5 (23,3) miljoonaa euroon. Kasvua selittää pääosin toimitilojen korjauskulujen poistojen kasvu.

Liiketoiminnan muut kulut laskivat 27,5 (33,0) miljoonaa euroon. Vertailukelpoiset muut liiketoiminnan kulut laskivat 15 prosenttia 27,4 (32,4) miljoonaa euroon. Syitä laskuun olivat ostopalveluiden kustannusten lasku sekä vakausrahastomaksun pieneneminen.

Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista olivat -7,0 (-10,2) miljoonaa euroa, josta malliin perustuvien luottotappioiden varauksen (ECL) muutos oli -1,8 (-8,0) miljoonaa euroa. Kohdistetut arvonalentumistappiot kasvoivat -5,1 (-2,3) miljoonaa euroon.

Tase ja taseen ulkopuoliset sitoumukset

Konsernin taseen loppusumma laski 12 037 (12 412) miljoonaa euroon. Taseen ulkopuoliset sitoumukset, jotka koostuvat luottolimiiteistä, muista lainalupauksista ja pankkitakauksista, laskivat 617 (645) miljoonaa euroon.

Ottolainaus

Ottolainaus yleisöltä ja julkisyhteisöiltä laski 12 prosenttia edelliseen vuodenvaihteeseen verrattuna ja oli 4 564 (5 214) miljoonaa euroa. Joulukuun lopussa Aktian osuus talletusmarkkinasta oli 2,9 (3,1) prosenttia.

Aktia Pankin liikkeeseen laskemien pitkäaikaisten joukkovelkakirjalainojen kokonaismäärä oli 3 457 (2 947) miljoonaa euroa. Sen jälkeen, kun liikkeeseen laskettu covered bond -laina kuitattiin omaan käyttöön, Aktia Pankin liikkeeseen laskemat kiinteistövakuudelliset lainat olivat 1 426 (1 354) miljoonaa euroa.

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

Lisäksi Aktia Pankki laski viimeisellä neljänneksellä liikkeeseen 25 miljoonan euron arvosta ei-priorisoituja etuoikeuslainoja (senior non-preferred). Kaiken kaikkiaan Aktia on laskenut EMTN-ohjelmansa puitteissa liikkeeseen 609 miljoonan euron arvosta uusia pitkäaikaisia vakuudettomia joukkovelkakirjalainoja (senior preferred), joista 152 miljoonaa viimeisellä neljänneksellä. Vuoden aikana on maksettu takaisin yhteensä 550 miljoonaa euroa TLTRO III -lainoja. Maaliskuussa mitätöitiin omaan käyttöön liikkeelle laskettuja covered bond -lainoja 400 miljoonan euron arvosta.

Antolainaus

Konsernin antolainaus yleisölle ja julkisyhteisöille kasvoi edellisvuodesta 1 prosentin 7 866 (7 792) miljoonaa euroon. Uudet luotot yritysasiakkaille supistuivat 825 (917) miljoonaa euroon ja uudet luotot henkilöasiakkaille 796 (995) miljoonaa euroon. Yritysten ja asuntoyhteisöjen osuus koko luottokannasta kasvoi viime vuodesta, kun taas kotitalouksien osuus laski.

Asuntolainakanta laski 5 346 (5 434) miljoonaa euroon, josta kotitalouksien osuus oli 4 094 (4 289) miljoonaa euroa. Aktian markkinaosuus kotitalouksien asuntolainoista oli joulukuun lopussa 3,8 (3,9) prosenttia.

Luottokanta sektoreittain

(milj.euroa)	31.12.2023	31.12.2022	Δ	Osuus, %
Kotitaloudet	5 154	5 312	-158	65,5 %
Yritykset	1 416	1 301	115	18,0 %
Asuntoyhteisöt	1 230	1 120	110	15,6 %
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	59	52	7	0,8 %
Julkiset yhteisöt	7	6	1	0,1 %
Yhteensä	7 866	7 792	74	100,0 %

Rahoitusvarat

Aktia-konsernin rahoitusvarat koostuvat pankkikonsernin 1 352 (1 307) miljoonan euron likviditeettisalkusta (nettona sen jälkeen, kun liikkeeseen laskettu covered bond -laina kuitattiin omaan käyttöön), henkivakuutusliiketoiminnan 486 (488) miljoonan euron sijoitussalkusta sekä pankkikonsernin 9 (8) miljoonan euron osakeomistuksesta.

Velat vakuutustoiminnasta

Vakuutustoiminnan kokonaisvelat kasvoivat vuoden aikana 8 prosenttia 1 529 (1 420) miljoonaan euroon. Vakuutussopimusvelat pienenivät 3 prosenttia vuodenvaihteesta ja olivat 475 (492) miljoonaa euroa. Merkittävin syy velkojen pienenemiseen olivat eläkevakuutuksista maksettavat eläkkeet, jotka ovat run-off-tilassa. Sijoitussopimusvelat sen sijaan kasvoivat 13 prosenttia 1 054 (928) miljoonaan euroon; kasvu muodostuu positiivisista nettovirroista ja edellisvuoden tason ylittävistä markkina-arvoista.

Oma pääoma

Aktia-konsernin oma pääoma kasvoi 708 (640) miljoonaan euroon. Käyvän arvon rahaston arvo kasvoi -39 (-50) miljoonaan euroon, ja kauden voitto oli 84 miljoonaa euroa. Osakkeenomistajille maksettiin huhtikuussa osinkoa 31 miljoonaa euroa.

Käyvän arvon rahasto

(milj.euroa)	31.12.2023	31.12.2022	Δ
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, Aktia Pankki	-28,3	-35,8	7,5
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, Aktia Henkivakuutus	-10,0	-14,0	4,0
Kassavirran suojaus, Aktia Pankki	-0,7	-0,1	-0,6
Yhteensä	-39,0	-49,9	10,9

Hallinnoivat varat

Konsernin hallinnoitavat varat, konsernivarat mukaan lukien, pienenivät 3 prosenttia ja olivat 16 055 (16 475) miljoonaa euroa.

Asiakasvaroihin sisältyvät hallinnoidut ja välitetyt rahastot sekä hallinnoitava pääoma.

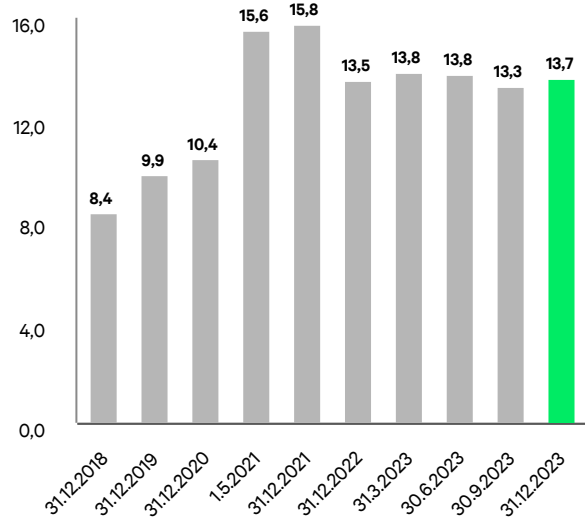
Konsernivaroihin sisältyvät treasury-toiminnon hallinnoima pankkikonsernin likviditeettisalkku ja henkivakuutusyhtiön sijoitussalkku.

Hallinnoitavat varat

(milj. euroa)	31.12.2023	31.12.2022	Δ%
Asiakasvarat*	13 658	13 539	1 %
Konsernivarat	2 397	2 936	-18 %
Yhteensä	16 055	16 475	-3 %

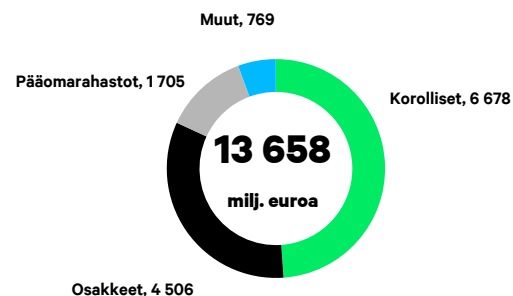
* Ei sisällä rahastojen rahastovaroja

Hallinnoitavat varat (AuM) pl. osakesäilytys 2018–2023*



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

Hallinnoitavat varat omaisuusluokittain



Segmenttikatsaus

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

Pankkitoiminta

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

- Aktian pankkiliiketoiminnan kokonaisluottokanta kasvoi asuntolainamarkkinakehityksen vaisusta kehityksestä huolimatta. Luottokannan korkokate jatkoi kasvuaan viimeisellä vuosineljänneksellä, ja luottokannan laatu säilyi hyvällä tasolla. Koko lainakannan keskimarginaali kasvoi edelleen.
- Yritysassiakassuorituominnassa osamaksu- ja leasingrahoituksen kysyntä jatkui vahvana. Järjestelmäinvestoinnit kyseisiin tuotealueisiin ovat valmistuneet, mikä mahdollistaa kannattavan kasvun jatkumisen.
- Yrityssuorituominta kasvoi kokonaisuudessaan erittäin vahvasti, ja saimme vuonna 2023 yli 3 500 uutta yritysasiakasta.
- Henkilöasiakasliiketoiminnassa Finnair-yhteistyö eteni odotusten mukaisesti. Yhteistyö on tuonut Aktialle vuoden aikana lähes 30 000 uutta asiakasta.

Tulos

(milj.euroa)	Q4/2023	Q4/2022	Δ%
Korkokate	44,6	22,8	96 %
Nettopalkkiotuotot	13,9	14,4	-3 %
Liiketoiminnan muut tuotot	0,0	0,1	-71 %
Liiketoiminnan tuotot	58,6	37,3	57 %
Liiketoiminnan kulut	-27,7	-26,9	3 %
Arvon alentumiset	-3,4	-7,2	-53 %
Liikevoitto	27,5	3,3	744 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	27,6	4,1	577 %

Pankkitoiminta-segmentin tulos

Liiketoiminnan tuotot kasvoivat edellisvuoden vastaavasta neljänneksestä 58,6 (37,3) miljoonaan euroon. Korkokate oli 96 prosenttia edellisvuoden vastaavaa neljänneestä korkeampi, yhteensä 44,6 (22,8) miljoonaa euroa. Koko luottokannan asiakasmarginaalit jatkoivat kasvuaan. Nousevat viitekorot ovat vaikuttaneet positiivisesti antolainauksen korkotuottoihin, mutta sisäiset korkokulut ovat sen sijaan kasvaneet. Iso osa luottokannasta on sidottu 12 kuukauden euriborkorkoon, jonka noteeraus nousi vuoden lopussa 3,51 prosenttiin eli 0,22 prosenttiyksikköä edellisvuoden vastaavaa ajanjaksoa korkeammaksi.

Luottokanta kasvoi vuoden 2022 lopusta 7 631 (7 620) miljoonaan euroon. Yritysassiakaiden luottokanta kasvoi 2 688 (2 489) miljoonaan euroon, kun taas henkilöasiakkaiden luottokanta laski 4 943 (5 131) miljoonaan euroon. Henkilöasiakkaiden keskuudessa määräaikaisten säästötalletusten hyvä kysyntä jatkui. Ottolainaus yleisöltä ja julkisyhteisöiltä laski 12 prosenttia vuoden 2022 lopusta ja oli 3 890 (4 443) miljoonaa euroa.

Nettopalkkiotuotot laskivat 3 prosenttia edellisvuoden vastaavasta neljänneksestä 13,9 (14,4) miljoonaan euroon. Nettopalkkiotuotot antolainauksesta laskivat 3 prosenttia 2,0 (2,1) miljoonaan euroon pääasiassa pienemmän luottokysynnän vuoksi. Korteista, maksujenvälityksestä ja ottolainauksesta saadut nettopalkkiotuotot olivat 1 prosentin suuremmat kuin edellisvuoden viimeisellä neljänneksellä, 6,4 (6,3) miljoonaa euroa. Nettopalkkiotuotot sijoitustoiminnasta laskivat 4 prosenttia 3,6 (3,7) miljoonaan euroon. Hallinnoitavat asiakasvarat kasvoivat vuoden 2022 lopusta 10 prosenttia 1 789 miljoonaan euroon.

Liiketoiminnan kulut olivat 3 prosenttia korkeammat kuin edellisvuoden vastaavalla neljänneksellä, yhteensä 27,7 (26,9) miljoonaa euroa. Kulujen kasvu johtui lähinnä kehityshankkeisiin liittyvien poistojen kasvusta.

Neljänneksellä tehtiin -1,0 (0,0) miljoonan euron aineettomien hyödykkeiden arvonalennus. Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista olivat -3,4 (-7,2) miljoonaa euroa, josta malliin perustuvien luottotappioiden varauksen (ECL) muutos oli -0,8 (-6,3) miljoonaa euroa, kun taas muut yksittäiset arvonalentumistappiot luotoista olivat -1,7 (-0,8) miljoonaa euroa.

Varainhoito

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

- Markkinaympäristö säilyi epävakaana, mutta etenkin USA:n ja Euroopan osakeindeksit kehittyivät vuoden aikana vahvasti. Suomen osakemarkkina kehittyi koko vuoden osalta negatiivisesti, mutta kääntyi selvästi ylöspäin vuoden viimeisellä neljänneksellä, vaikka Suomen reaaliatalouden tilanne on edelleen haastava.
- Keskuspankit jatkoivat alkuvuodesta ohjaukorkojen nostoja. Markkinaodotukset korkojen laskusta siirtyivät eteenpäin, mutta koronnousut pysähtyivät vuoden viimeisellä neljänneksellä. Konsensusnäkemys markkinoilla ennakoiki korkosyklin olevan huipussaan, ja vuodelle 2024 ennakoidaan keskuspankeilta keskeisten ohjaukorkojen laskua inflaatiopaineiden helpottaessa.
- Aktian Varainhoidon nettomyynti kotimaisille institutionaalisille sijoittajille ja Private Banking -asiakkaille oli selvästi positiivinen vuonna 2023. Kansainväliset sijoittajat tekivät kuitenkin merkittäviä lunastuksia tietyistä Aktian hyvin menestyneistä korkorahastoista, ja siksi Varainhoidon kokonaisnettomyynti jäi vuoden 2023 osalta negatiiviseksi. Vuoden viimeinen kuukausi oli kuitenkin positiivinen myös kansainvälisen myynnin osalta.
- Varainhoidon palkkiotuotot vuoden viimeisellä neljänneksellä kasvoivat edellisvuoteen verrattuna.

Tulos

(milj.euroa)	Q4/2023	Q4/2022	Δ%
Korkokate	5,6	1,7	232 %
Nettopalkkiotuotot	16,2	15,1	8 %
Liiketoiminnan muut tuotot	0,0	0,0	—
Liiketoiminnan tuotot	21,8	16,8	30 %
Liiketoiminnan kulut	-14,5	-12,6	15 %
Arvon alentumiset	-0,1	—	—
Liikevoitto	7,1	4,2	71 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	8,1	4,7	74 %

Hallinnoidut asiakasvarat

(milj. euroa)	31.12.2023	31.12.2022	Δ%
Hallinnoidut asiakasvarat*	13 658	13 539	1 %
josta institutionaalisia varoja	7 438	7 872	-6 %

* Ei sisällä rahastojen rahastovaroja

Varainhoito-segmentin tulos

Liiketoiminnan tuotot viimeisellä neljänneksellä kasvoivat 5,0 miljoonalla eurolla 21,8 miljoonaan euroon. Suurin osa tuottojen kasvusta on peräisin korkokatteen kasvusta, mutta myös palkkiotuottojen paraneminen vertailukaudesta kasvatti tuottoja.

Nettopalkkiotuotot kasvoivat 8 prosenttia edellisvuoden vastaavasta neljänneksestä ja olivat 16,2 miljoonaa euroa. Nettopalkkiotuottojen kasvun takana oli mm. pääomarahastojen ja strukturoitujen tuotteiden palkkioiden kasvu. Private Banking -asiakkaiden nettomyynti oli positiiviset vuosineljänneksellä, ja nettomyynti oli positiivinen vuoden 2023 kaikilla neljänneksillä. Myynti kansainvälisille asiakkaille ja kotimaisille institutionaalisille asiakkaille jäi negatiiviseksi neljänneksellä. Muuttunut korkoympäristö on saanut jotkut kansainväliset sijoittajat allokoimaan uudelleen omistuksiaan. Nämä sijoittajat ovat vähentäneet omistuksiaan kehittyvien markkinoiden korkotuotteissa ja ohjanneet niitä perinteisille korkomarkkinoille.

Hallinnoidut asiakasvarat kasvoivat 119 miljoonaa euroa vertailukaudesta ja olivat kauden lopussa 13 658 (13 539) miljoonaa euroa. Vuosineljänneksen nettomyynnit olivat -76 miljoonaa euroa ja markkina-arvon muutos 389 miljoonaa euroa.

Segmentin liiketoiminnan kulut kasvoivat 1,9 miljoonalla eurolla 14,5 miljoonaan euroon. Suurin syy kulujen kasvuun oli muuttuvien korvausten kasvu. Henkilöstökustannusten osuus segmentin kokonaiskustannuksista on 42 (36) prosenttia.

Henkivakuutus

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

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

Tulos

(milj.euroa)	Q4/2023	Q4/2022	Δ%
Liiketoiminnan tuotot	5,8	7,0	-17 %
Tulos sijoitussopimuksista	2,1	2,2	-2 %
Tulos sijoitustoiminnasta	-1,1	-5,0	-78 %
Henkivakuutusnetto	6,7	4,1	66 %
Liiketoiminnan kulut	-2,5	-2,5	1 %
Liikevoitto	4,2	1,6	164 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	4,2	1,7	154 %

Henkivakuutus-segmentin tulos

Etenkin asiamiesten välityksellä tapahtuva riskivakuutusten myynti jatkui hyvänä viimeisellä vuosineljänneksellä, mikä vaikutti osaltaan vakuutuspalvelutuloksen kasvuun. Myös hyvänä pysyneet vahinkosuhte ja uusmyynti vaikuttivat myönteisesti vakuutuspalvelutulokseen. Sijoitussidonnainen vakuutuskanta, johon kuuluu sekä sijoitus- että vakuutus-sopimuksia, kasvoi 6 prosenttia.

Sijoitustoiminnan tulokseen vaikuttivat korkomarkkinoiden volatiliiteetti ja yksittäisten sijoitusten arvostukset. Neljänneksen tulos oli negatiivinen, sillä vakuutusten rahoituskustannukset olivat suuremmat kuin sijoituksista saadut tuotot.

Yhtiön vakuutus sopimuksista odottamaa voittoa edustava sopimusmarginaali (CSM) kasvoi vuosineljänneksen aikana 15,1 miljoonalla eurolla. Kasvun taustalla ovat etenkin kuolleisuus- ja takaisinosto-odotusten muutokset, sillä niillä on myönteinen vaikutus CSM:ään. Neljänneksen aikana sopimusmarginaalista purettiin 2,8 miljoonaa euroa tarjottujen vakuutuspalvelujen tuloslaskelman kautta uusien myytyjen vakuutusten kasvattaessa marginaalia 5,0 miljoonalla eurolla. Muut vaikutukset, kuten muuttuneet kuolleisuus- ja takaisinosto-odotukset, kasvattivat marginaalia 12,9 miljoonalla eurolla.

Vakavaraisuusaste laski 9,7 prosenttiyksiköllä vuosineljänneksen aikana. Lasku liittyy pääasiassa korkojen laskuun ja lykättyjen eläkkeiden mallin päivitykseen.

Aktia Henkivakuutus otti käyttöön uuden tilinpäätöksen laadintaa koskevan IFRS 17 -standardin vuoden alusta. Uuden standardin myötä vakuutus sopimuksista juontavat velat markkina-arvostetaan voimassa olevien markkina-korkojen perusteella. Vuoden 2022 voimakkailla korkojen liikkeillä oli suuri vaikutus vertailukauden tulokseen, sillä korkosuojausohjelma ei ollut vielä täysimittaisesti käytössä. Edellä mainituista syistä Henkivakuutus-segmentin vertailukelpoinen liikevoitto oli 154 prosenttia korkeampi kuin edellisvuoden vastaavalla vuosineljänneksellä. Aktia pyrkii sijoituksilla ja korkosuojauksella minimoimaan tulosvolatiliiteettiä, jonka taustalla on IFRS 17 -standardin mukainen vakuutus sopimuksista juontavien velkojen markkina-arvostus.

Konsernitoiminnot

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

Tulos

(milj.euroa)	Q4/2023	Q4/2022	Δ%
Liiketoiminnan tuotot	-9,4	2,6	—
Liiketoiminnan kulut	-4,3	-4,8	-9 %
Liikevoitto	-13,7	-2,1	544 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	-13,7	-2,1	563 %

Konsernitoiminnot-segmentin tulos

Segmentin vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot viimeisellä vuosineljänneksellä laskivat -9,4 (2,6) miljoonaan euroon. Syynä laskuun oli ennen kaikkea edellisvuoden vastaava neljännestä pienempi korkokate.

Segmentin korkokate laski -11,4 (-0,3) miljoonaan euroon. Muutos johtuu pääosin korkeammista rahoitus-kustannuksista. Korkotuotot likviditeettisalkusta sekä talletuksista Suomen Pankkiin kasvoivat. Segmenttitasolla korkeammat sisäiset korkotuotot kompensoivat osittain korkeampia rahoituskustannuksia.

Aktia Pankki on ollut mukana Euroopan keskuspankin lainaohjelmassa (TLTRO) maaliskuusta 2015 alkaen, minkä ansiosta Aktia on voinut tarjota markkinoille edullisia ja kilpailukykyisiä lainoja. Lainasta on jäljellä 250 miljoonaa euroa, ja se erääntyy maksettavaksi vuonna 2024.

Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotulos oli 0,4 (1,3) miljoonaa euroa. Tuloksen pienentyminen johtuu pääosin vieraan pääoman ehtoisten arvopapereiden ECL-arvon alennuksien muutoksista.

Segmentin vertailukelpoiset liiketoiminnan kokonaiskulut olivat samalla tasolla kuin edellisvuoden vastaavalla neljänneksellä, vaikkakin IT-kulut kasvoivat, kun taas kulut ostetuista palveluista, poistot sekä henkilöstöön liittyvät kulut pienentyivät. Suurin osa segmentin liiketoiminnan kuluista allokoidaan muille segmenteille.

Konsernin segmenttiraportointi

(milj.euroa)	Pankkitoiminta		Varainhoito		Henkivakuutus		Konserni-toiminnot		Muut & eliminoinnit		Konserni yhteensä	
	1-12/ 2023	1-12/ 2022	1-12/ 2023	1-12/ 2022	1-12/ 2023	1-12/ 2022	1-12/ 2023	1-12/ 2022	1-12/ 2023	1-12/ 2022	1-12/ 2023	1-12/ 2022
Tuloslaskelma												
Korkokate	151,8	86,3	18,2	3,4	—	—	-26,4	9,5	0,5	0,1	144,0	99,2
Nettopalkkiotuotot	58,2	58,3	64,0	65,5	—	—	6,1	5,9	-7,8	-7,8	120,4	122,0
Henkivakuutusnetto	—	—	—	—	27,0	82,1	—	—	-2,9	-2,9	24,1	79,2
Liiketoiminnan muut tuotot	0,5	0,2	0,1	0,4	—	—	2,6	2,2	-0,5	-0,2	2,6	2,6
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	210,4	144,8	82,3	69,3	27,0	82,1	-17,8	17,6	-10,8	-10,9	291,0	302,9
Henkilöstökulut	-17,8	-17,1	-23,1	-19,2	-2,4	-2,2	-41,2	-42,0	—	—	-84,5	-80,4
Liiketoiminnan muut kulut ¹	-87,0	-84,2	-32,1	-30,8	-7,3	-7,6	23,8	22,7	10,5	10,9	-92,1	-89,0
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-104,8	-101,2	-55,1	-50,0	-9,7	-9,7	-17,4	-19,3	10,5	10,9	-176,6	-169,4
Arvon alentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-1,0	—	-0,1	—	—	—	-0,2	—	—	—	-1,3	0,0
Odotettavissa olevat luottotappiot ja arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-7,0	-10,2	—	—	—	—	—	—	—	—	-7,0	-10,2
Arvon alentumiset muista saamisista	—	—	-0,1	—	—	—	—	—	—	—	-0,1	—
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	—	—	—	—	—	—	—	—	0,1	0,2	0,1	0,2
Liikevoitto	97,7	33,3	27,0	19,2	17,3	72,3	-35,5	-1,6	-0,2	0,2	106,2	123,5
Vertailukelpoinen liikevoitto	98,2	34,1	28,6	19,7	17,3	72,4	-35,5	-1,7	-0,2	0,2	108,4	124,7
Tase	31.12. 2023	31.12. 2022	31.12. 2023	31.12. 2022	31.12. 2023	31.12. 2022	31.12. 2023	31.12. 2022	31.12. 2023	31.12. 2022	31.12. 2023	31.12. 2022
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	0,0	0,0	0,0	0,1	1 497,9	1 407,0	920,9	854,2	0,0	-14,8	2 418,7	2 246,5
Käteiset varat	0,6	0,9	—	—	—	—	91,1	164,9	—	—	91,8	165,8
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	—	—	—	—	37,6	36,8	450,9	492,6	—	—	488,4	529,4
Lainat ja muut saamiset	7 639,0	7 620,1	284,7	219,5	26,9	14,8	635,2	1 155,7	-23,7	-25,2	8 562,1	8 984,9
Muut varat	61,1	87,5	53,5	54,1	114,0	109,5	326,2	298,6	-79,0	-64,1	475,9	485,6
Varat yhteensä	7 700,7	7 708,4	338,2	273,7	1 676,5	1 568,1	2 424,2	2 966,1	-102,6	-104,1	12 036,9	12 412,2
Talletukset	3 910,0	4 472,4	712,4	820,3	—	—	274,0	778,0	-23,7	-25,2	4 872,6	6 045,7
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	—	—	—	—	—	—	3 577,3	3 066,6	—	-14,8	3 577,3	3 051,7
Velat vakuustoiinnasta	—	—	—	—	1 529,0	1 420,0	—	—	—	—	1 529,0	1 420,0
Muut velat	169,1	140,5	51,6	34,8	81,2	93,3	1 080,4	1 003,9	-32,3	-17,7	1 350,1	1 254,8
Velat yhteensä	4 079,1	4 612,9	764,0	855,2	1 610,2	1 513,2	4 931,7	4 848,5	-56,0	-57,7	11 329,0	11 772,1

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

Segmenttien neljännesvuosittaiset luvut esitetään myöhemmin raportissa.

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

Vakavaraisuus

Aktia Pankki -konsernin (Aktia Pankki Oyj ja kaikki tytäryhtiöt lukuun ottamatta Aktia Henkivakuutusta) ydinpääoman suhde oli kauden lopussa 11,3 (10,8) prosenttia, joka on 3,6 prosenttiyksikköä (3,1) yli vähimmäisvaatimuksen. Ydinpääoma kasvoi 46,2 miljoonalla eurolla lähinnä kauden tuloksen ja käyvän arvon rahaston kasvun ansiosta. Tulos sisältää Aktia Henkivakuutus Oy:n osinkopolitiikan mukaiset 6,3 miljoonan euron osingot, jotka maksettiin vuoden ensimmäisellä neljänneksellä. Riskipainotetut sitoumukset kasvoivat vuoden alusta yhteensä 281 miljoonalla eurolla lähinnä kasvaneiden yritysluottojen takia. Kotitalouksien kiinteistövuokudellisten luottojen riskipainotetut saamiset pienenevät edellisvuodesta. Sen sijaan kotitalouksien luottojen riskipainotetut saamiset kasvoivat viimeisellä neljänneksellä, mitä selittävät ennen kaikkea LGD:n (Loss Given Default) muutokset. Pankkikonsernin liiketoiminnan tuottojen kasvu aiheutti operatiivisten riskien pääomavaatimuksen kasvun edeltävään vuoteen verrattuna.

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

Vakavaraisuus, %	31.12.2023	31.12.2022
Pankkikonserni		
Ydinpääoman suhde	11,3	10,8
Omien varojen suhde	15,0	14,9

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

Yhteenlaskettu pääomavaade

31.12.2023 (%)	Pilari 1 -vaade	Pilari 2 -vaade	Lisäpääomavaatimukset			Järjestelmä riski	Yhteensä
			Kiinteä lisäpääomavaatimus	Muuttuva lisäpääomavaatimus	O-SII		
Ydinpääoma (CET1)	4,50 %	0,70 %	2,50 %	0,05 %	— %	— %	7,75 %
Ensisijainen lisäpääoma (AT1)	1,50 %	0,23 %	— %	— %	— %	— %	1,73 %
Toissijainen pääoma (T2)	2,00 %	0,31 %	— %	— %	— %	— %	2,31 %
Yhteensä	8,00 %	1,25 %	2,50 %	0,05 %	— %	— %	11,80 %

pääoman suhteen vähimmäistaso 9,49 prosenttia. Finanssivalvonta ilmoitti 30.3.2023, että 1.4.2024 alkaen järjestelmäriskipuskurivaatimus on 1,0 prosenttia.

Vähimmäisomavaraisuusaste (milj. euroa)	31.12.2023	31.12.2022
Ensisijainen pääoma	443,1	396,9
Vastuut yhteensä	10 468,9	10 985,2
Vähimmäisomavaraisuusaste, %	4,2 %	3,6 %

Aktian omien varojen ja alentamiskelpoisten velkojen suhde kokonaisriskin (Total risk exposure amount, TREA) määrään (MREL) oli 320,0 prosenttia ja vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden (Leverage ratio exposure, LRE) määrään 350,3 prosenttia. Voimassa oleva MREL-vaade oli 19,86 prosenttia kokonaisriskin (TREA) määrästä ja 5,91 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden (LRE) määrästä. Nykyinen vaade astui voimaan 1.1.2022. Aktian vaade katetaan omilla varoilla sekä vakuudettomilla seniorjoukkovelkakirjalainoilla. MREL-vaade ei sisällä niin sanottua subordinaatiovaadetta.

MREL-vaade (milj. euroa)	31.12.2023	31.12.2022
Kokonaisriski (TREA)	3 411,2	3 130,6
josta MREL-vaade	677,5	621,7
Vähimmäisomavaraisuuden vastuut (LRE)	10 468,9	10 985,2
josta MREL-vaade	618,7	649,2
MREL-vaade	677,5	649,2
Ydinpääoma (CET1)	385,5	339,2
AT 1 -instrumentit	57,7	57,7
Tier 2 -instrumentit	69,6	69,5
Muut velat	1 654,8	1 599,3
Yhteensä	2 167,6	2 065,7

Aktian puskuri MREL-vaateeseen oli 1490,1 miljoonaa euroa. Aktian MREL-vaade oli kokonaisriskin määrään perustuva.

Rahoitusvakausviraston 6.4.2022 antamalla päätöksellä Aktian MREL-vaade nousee 1.1.2024 alkaen 20,30 prosenttiin kokonaisriskin määrästä ja 7,72 prosenttiin vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden kokonaisuudesta. Puskuri MREL-vaateeseen tulee pysymään vakaana myös uusien vaateiden voimaantulon jälkeen.

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

Kauden aikana Henkiyhtiön vakavaraisuusaste (siirtymäsäännöllä) on laskenut hieman. Tämä johtuu pääasiassa vakuutusteknisten varausten mallintamisen muutoksista, suorien kiinteistösijoitusten arvonalennuksista sekä korkeammasta osakeomistusten pääomavaatimuksesta, joka johtuu Solvenssi II:n symmetrisen osakevaimennustekijän muutoksesta.

Solvenssi II

(milj. euroa)	Siirtymäsäännöllä		Ilman siirtymäsääntöjä	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
MCR	23,5	21,8	23,1	23,1
SCR	93,9	75,2	101,9	84,2
Solvenssi II-pääoma	180,1	183,2	152,1	152,2
Vakavaraisuusaste, %	191,7	243,5	149,3	180,8

Konsernin riskipositiot

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

Pääoman- ja riskienhallinnan määritelmät ja yleiset periaatteet löytyvät Aktia Pankki Oyj:n vuoden 2022 Taloudellisen katsauksen liitteestä K2, Konsernin riskienhallinta, tai Aktia Pankki Oyj:n Pillar III Report -raportista, joka on julkaistu englanniksi konsernin verkkosivuilla www.aktia.com.

Pankki- ja varainhoitotoiminta

Luottoriskit

Aktian luottosalkku koostuu suurimmaksi osaksi asunto- tai kiinteistövakuudellisista luotoista kotitalouksille ja yksityishenkilöille. Luototusaste loan-to-value-suhteella (LTV) mitattuna on turvaavalla tasolla. Vuoden 2023 viimeisen neljänneksen lopussa LTV-taso oli keskimäärin 42 prosenttia koko luottosalkussa.

Luotonanto kotitalouksille on vähentynyt vuoden 2023 aikana, kun taas luotonanto yrityksille on jatkanut kasvuaan. Kotitalouksien lyhennysvapaiden määrä on vähentynyt, mikä on odotettavissa vallitsevassa korkotilanteessa, jossa hyvän takaisinmaksukyvyyn omaavat asiakkaat lyhentävät lainojaan aiempaa nopeammassa tahdissa. Aktia Finnair Visa -korttien osalta luottovastuiden kasvu on kuitenkin ollut suurta.

Henkilöasiakkaiden takaisinmaksukyvyssä on tapahtunut muutos viimeisen neljänneksen aikana, mikä näkyy kasvuna lainanhoitojoustopien määrässä. Lisäksi 30–60 päivän viivästykset lainojen takaisinmaksussa ovat lisääntyneet, mikä on kasvattanut vastuiden määrää ECL-vaiheessa 2. Vaikka lainanhoitojoustopien ja viivästykset ovat hieman lisääntyneet, maksukyvyttömyyksiä on pysynyt tasaisena vuoden aikana. Vallitsevien taloudellisten olosuhteiden odotetaan jatkuvan haastavina yksittäisille asiakkaille, millä odotetaan olevan negatiivinen vaikutus asiakkaiden takaisinmaksukykyyn.

Yritysvastuut ovat jatkaneet kasvuaan vuoden 2023 aikana. Lainat yrityksille ja asunto-osakeyhtiöille ovat kasvaneet, kun taas lainat rakenteilla oleville asunto-osakeyhtiöille ja liikekiinteistöille ovat vähentyneet. Maksukyvyttömyystilassa olevat luotot ovat vähentyneet vuoden aikana, mikä johtuu yksittäisten suurempien luottojen tervehtymisestä.

Eräänntyneet luotot (brutto) viivästykseen pitempään ja ECL-vaiheiden mukaan

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

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

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

(milj.euroa)	31.12.2023	31.12.2022
Yritykset		
PD-luokat A	2 449,4	2 264,3
PD-luokat B	75,6	62,4
PD-luokat C	15,9	12,7
Maksukyvyttömät	21,7	28,3
Kirjanpitoarvo ennen tappiovarausta (ECL)	2 562,7	2 367,7
Tappiovaraus (ECL)	-13,2	-14,4
Kirjanpitoarvo	2 549,5	2 353,3
Kotitaloudet		
PD-luokat A	4 208,1	4 342,5
PD-luokat B	821,1	839,1
PD-luokat C	324,0	247,9
Maksukyvyttömät	110,0	112,4
Kirjanpitoarvo ennen tappiovarausta (ECL)	5 463,2	5 541,9
Tappiovaraus (ECL)	-23,4	-23,7
Kirjanpitoarvo	5 439,8	5 518,2
Muut		
PD-luokat A	489,3	535,5
PD-luokat B	8,4	18,8
PD-luokat C	14,6	1,6
Maksukyvyttömät	1,0	1,4
Kirjanpitoarvo ennen tappiovarausta (ECL)	513,2	557,3
Tappiovaraus (ECL)	-0,7	-0,7
Kirjanpitoarvo	512,5	556,6

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

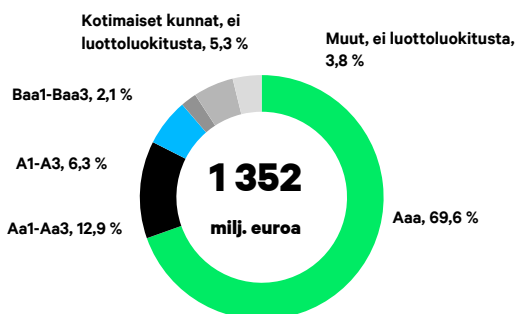
Markkinariskit

Markkinariski syntyy rahoitusmarkkinoiden hinta- ja riskitekijöiden muutoksista. Markkinariski sisältää korkoriskin, spread-riskin, valuuttariskin, osakeriskin ja kiinteistöriskin. Likviditeettisalkun tärkein markkinariski on spread-riski, kun taas koko rahoitustoiminnan (banking book) tärkein markkinariski on korkoriski.

Spread-riski on myös merkittävin riskikomponentti pankin sisäisessä markkinariskimallissa, jolla mitataan likviditeettisalkun instrumenttien käyvän arvon riskiä (HTCS-likviditeettisalkku). Pankki on suojannut likviditeettisalkkunsaa nousevilta koroilta ja jatkanut suojaustoimenpiteitä vuoden 2022 kolmannelta vuosineljänneksestä lähtien, joten korkoriski on tällä hetkellä hyvin pieni. Riskitasossa ei ole tapahtunut merkittävää muutosta viimeisen neljänneksen aikana.

Rakenteellinen korkoriski syntyy kiinteiden korkojaksojen eroista sekä korollisten saamisten ja velkojen uudelleenhinnoittelusta. Pankkitoiminnassa rakenteellisia korkoriskejä hallitaan aktiivisesti erilaisilla toimilla, kuten suojaavien johdannaisten tai likviditeettisalkun määräaikaisten sijoitusten kautta.

Pankkikonsernin likviditeettisalkun luottoluokituksen jakauma 31.12.2023 yhteensä



Pankkitoiminnassa ei harjoiteta osakekauppaa kaupankäyntitarkoituksessa, eikä kiinteistösijoituksia tehdä tuottotarkoituksessa.

Toimintaan liittyvät osakesijoitukset olivat yhteensä 9 (8) miljoonaa euroa. Pankkiryhmillä ei ollut kiinteistöomistuksia kauden lopussa.

Pankkikonsernin kokonaisvaluuttariski on marginaalinen ja oli kauden lopussa 6 (5) miljoonaa euroa.

Likviditeettireservi ja likviditeettiriskin mittaaminen

Likviditeettisalkku koostuu likviditeettitarpeen tyydyttämiseksi stressitilanteissa tarvittavista laadukkaista varoista. Likviditeettisalkun panttaamattomat rahoitusvarat, joita voidaan käyttää likviditeettireservinä, mukaan lukien käteisvarat, olivat markkina-arvoltaan 1 817 (2 256) miljoonaa euroa kauden lopussa.

Kaikki joukkovelkakirjalainat täyttivät keskuspankkirahoituksen kriteerit.

Likviditeettireservi, markkina-arvo (milj. euroa)	31.12.2023	31.12.2022
Kassa ja rahavarat keskuspankeissa	597	1 172
Valtion, keskuspankkien tai kansainvälisten kehityspankkien liikkeeseen laskemat tai takaamat velkakirjat	191	196
Kuntien tai julkisen sektorin liikkeeseen laskemat tai takaamat velkakirjat	72	111
Liikkeeseen lasketut vakuudelliset joukkovelkakirjalainat (covered bonds)	957	777
Rahoituslaitosten liikkeeseen laskemat velkakirjat	—	0
Yhteensä	1 817	2 256
josta LCR-kelpoisia	1 817	2 256

Likviditeettiriskiä seurataan muun muassa maksuvalmiusvaatimuksen (LCR) kautta. LCR mittaa lyhytaikaista likviditeettiriskiä, ja sen tehtävä on varmistaa, että Aktia Pankin panttaamattomista hyvälaatuisista varoista koostuva likviditeettireservi riittää kattamaan lyhytaikaiset nettoulosvirtaukset stressitilanteissa seuraavien 30 päivän ajan. LCR vaihtelee ajan kuluessa muun muassa pankin liikkeeseen laskemien joukkovelkakirjalainojen erääntymisrakenteen mukaan. LCR oli 221 (183) prosenttia. Pysyvän varainhankinnan vaatimus (Net Stable Funding Ratio, NSFR) oli vuoden 2023 lopussa 122 (121) prosenttia.

Maksuvalmiusvaatimus (LCR)	31.12.2023	31.12.2022
LCR %	221 %	183 %
NSFR %	122 %	121 %

Henkivakuutustoiminta

Henkivakuutustoiminnan sijoitussalkku

Henkivakuutustoiminnan sijoitussalkun markkina-arvo oli yhteensä 487 (892) miljoonaa euroa, josta henkivakuutusyhtiön suorat kiinteistösisjoitukset olivat 73 (49) miljoonaa euroa. Pääkaupunkiseudulla ja muissa Etelä-Suomen kasvukeskuksissa sijaitsevat kiinteistöt on pääasiassa vuokrattu pitkin vuokrasopimuksin.

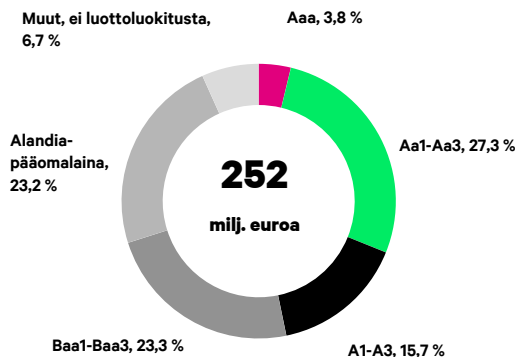
Aktia Henkivakuutus, sijoitussalkun allokaatio

(milj. euroa)	31.12.2023		31.12.2022	
Osakesijoitukset	10,6	2,1 %	12,8	2,6 %
Eurooppa	2,0	0,3 %	8,6	1,8 %
Suomi	0,5	0,1 %	—	— %
Yhdysvallat	6,9	1,4 %	—	— %
Japani	0,6	0,1 %	4,2	0,9 %
Kehittyvät markkinat	0,6	0,1 %	—	— %
Korkosijoitukset	316,7	65,1 %	652,6	— %
Valtionobligaatiot	88,7	18,2 %	327,7	67,1 %
Joukkovelkakirjat, pankki ja rahoitus	29,4	6,0 %	90,9	18,6 %
Joukkovelkakirjat, muut yritykset ¹	139,7	28,7 %	31,7	6,5 %
Kasvumarkkinat (rahastoja)	34,1	7,0 %	143,7	29,4 %
High yield (rahastoja)	22,8	4,7 %	37,2	7,6 %
Muut rahastot	2,1	0,9 %	21,5	4,4 %
Vaihtoehtoiset sijoitukset	27,1	5,9 %	50,2	0,6 %
Private Equity yms.	22,6	4,6 %	28,7	5,9 %
Infrastruktuurirahastot	4,6	1,5 %	21,5	4,4 %
Kiinteistöt	91,9	14,9 %	121,4	1,5 %
Suorat omistukset	72,7	10,0 %	72,7	14,9 %
Rahastot	19,2	4,9 %	48,7	10,0 %
Rahamarkkina	25,8	11,3 %	24,0	4,9 %
Johdannaiset	-12,2	-4,9 %	55,3	11,3 %
Käteisvarat	26,8	5,5 %	-23,9	-4,9 %
Yhteensä	486,8	100,0 %	892,4	3,0 %

1) Sisältää pääomallainan Alandialle

Henkivakuutustoiminnan suorien korkosijoitusten luottoluokitusten jakauma 31.12.2023 yhteensä

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



Henkivakuutusyhtiön markkinariski

Korkoriski on suurin henkivakuutustoiminnan vakuutussopimusvelkaan liittyvä markkinariski muiden markkinariskien merkityksen ollessa vähäinen. Yhtiö altistuu myös sijoitussalkkunsaa kautta luottospreadriskille, osakeriskille, kiinteistöriskille sekä valuuttariskille ja keskittymäriskille.

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

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

Sisäisen mallin riskialtistus lasketaan erotuksena riskikenaariossa, joka kuvastaa eri riskitekijöiden historiallista 99,5 %-persenttiiliä. 31.12.2023 riskiherkkyyden oli 23,1 (3,3) miljoonaa euroa korkoriskille, 35,2 (31,6) miljoonaa euroa osakeriskille, 25,9 (25,6) miljoonaa euroa kiinteistöriskille, 23,0 (15,2) miljoonaa euroa luottospreadriskille ja 22,2 (16,4) miljoonaa euroa valuuttariskille. Summauksen ja hajautusvaikutuksen jälkeen sisäinen vaade on 82,1 (61,7) miljoonaa euroa, kun sallittu limiitti on 100 (105) miljoonaa euroa. Muutosten suuruus johtuu mallin vuodenvaihteen uudelleenkalibroinnista, joka nousevan korkotason vuoksi vaikuttaa huomattavasti laskentaparametreihin. Ajankohtaan 31.12.2022 sovellettiin aikaisempia parametreja.

Keskeiset tapahtumat

Aktia toi markkinoille vihreän asuntolainan

Vihreä asuntolaina on Aktian ensimmäinen vihreä lainatuote. Vihreä asuntolaina on asuntoluotto, jolla hankittava asunto täyttää rakennuksen energiatehokkuuden osalta EU:n kestävän rahoituksen luokittelujärjestelmän eli taksonomian vaatimukset ja edistää merkittävästi ilmastonmuutoksen hillintää koskevan ympäristötavoitteen täyttymistä.

Aktia alkoi maksaa Säästötalletukselle korkoa 1.1.2024

Aktia aloitti ensimmäisten joukossa koron maksamisen määräaikaistalletuksille jo elokuussa 2022 markkina-korkojen noustua pitkästä ajasta plussalle. 1.1.2024 alkaen Aktia alkoi maksaa myös säästämiseen tarkoitettulle Säästötalletus-tilille 0,25 % talletuskoron. Säästötalletuksella ei ole vähimmäistalletusta eikä nostorajaa.

Aktia järjesti uudelleen osan toiminnoistaan

Aktia kävi muutosneuvottelut järjestelläkseen uudelleen osan liiketoiminnoistaan. Muutosneuvottelut kohdistuivat tiettyihin varainhoidon ja konsernipalveluiden osa-alueisiin. Neuvottelujen tavoitteena oli yksinkertaistaa ja uudistaa organisaatiota ja sen toimintaa. Muutosneuvottelujen lopputuloksena pankista väheni arviolta 23 työtehtävää.

Aktia nosti prime-korkonsa 2,50 prosenttiin

Aktia Pankki nosti prime-korkoaan 2,00 prosentista 2,50 prosenttiin. Koronnosto tuli voimaan 2.10.2023. Muutos johtui markkinakorkojen noususta. 1.4.2023 Aktia Pankki nosti prime-koron 1,00 prosentista 2,00 prosenttiin.

Aktia Wealth Planning sulautui Aktia Pankkiin

Aktia Pankki Oyj sulauttaa kokonaan omistamansa tytäryhtiön Aktia Wealth Planning Oy:n Aktia Pankki Oyj:hin. Tytäryhtiösulauttaminen selkeyttää Aktian konsernirakennetta ja mahdollistaa toiminnan tehokkaamman kehittämisen. Sulautuminen pannaan täytäntöön 1.4.2024. Sulautumisella ei ole vaikutusta Aktian asiakkaisiin, palveluihin tai henkilöstöön.

Aktia Aurinkotuuli III -rahasto keräsi yli 160 miljoonaa euroa ensimmäisellä varinhankintakierroksellaan

Aktia Aurinkotuuli III on suljettu pääomarahasto, jonka ainoa sijoituskohde on Taaleri SolarWind III. Aktia Aurinkotuuli III kuuluu vastuullisuusluokituksen korkeimpaan ”tummanvihreään” kategoriaan, sillä myös sen kohderahasto Taaleri SolarWind III on EU:n kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen artikla 9:n mukainen rahoitustuote.

Aktia Aurinkotuuli III tarjoaa myös yksityissijoittajille mahdollisuuden sijoittaa vaikuttavasti uusiutuvan energian tuotannon lisäämiseen. Rahaston sijoitusstrategiana on hankkia, kehittää, rakentaa, operoida ja myydä teollisen mittakaavan maatuuli- ja aurinkovoimapaistoja sekä

energian varastointilaitoksia kohdemarkkinoilla Pohjoismaissa ja Baltiassa, Puolassa, Kaakkois-Euroopassa, Espanjassa ja Texasissa.

Aktia palkittiin parhaana eurooppalaisena korkovarainhoitajana

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

Aktia ja Käärijä rohkaisevat lapsia ja nuoria ottamaan talouden haltuun

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

Elisan vastuulle osa Aktian IT- ja verkonhallinnan palveluista

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

Aktia laski liikkeeseen 500 miljoonan euron katetun joukkolainan

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

Aktia asetti selkeämpiä vastuullisuustavoitteita

Vastuullisuus on Aktian toiminnan keskiössä, ja se ohjaa Aktiaa kohti tavoitetta olla johtava varainhoitajapankki. Tavoitteen edistämiseksi Aktia päivitti yritys vastuuhjelmansa entistä paremmin strategiaa tukevaksi. Uusi ohjelma ohjaa Aktian vastuullisuustyötä yleisellä tasolla vuoteen 2025 saakka. Lisätietoja Aktian vastuullisuusohjelmasta on yhtiön verkkosivulla www.aktia.com/fi/vastuullisuus/yritysvastuuohjelma.

Aktia valittiin Suomen parhaaksi korkovarainhoitajaksi

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

Muut tiedot

Luottoluokitus

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

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

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

Lähipiiri

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

Lähipiiritietoja kuvataan tarkemmin vuoden 2022 Taloudellisen katsauksen liitetiedoissa K43 ja M43.

Henkilöstö

Kokopäiväisten työntekijöiden määrä oli joulukuun lopussa 833 (31.12.2022; 860). Kokopäiväisten henkilöiden keskimääräinen lukumäärä oli 855 (1.1.-31.12.2022; 911).

Hallinnointi

Johtoryhmä

Aktia tiedotti 9.11.2023, että tietojenkäsittelytieteiden kandidaatti Kaapro Kanto on nimitetty Aktian uudeksi tietohallintojohtajaksi ja Aktian johtoryhmän jäseneksi. Hän raportoi tehtävässään yhtiön toimitusjohtaja Juha Hammarénille. Kannolla on laaja kokemus vaativista IT-alan tehtävistä.

Kauppatieteiden maisteri Kati Eriksson nimitettiin Aktian varainhoidosta vastaavaksi johtajaksi sekä Aktian johtoryhmän jäseneksi. Eriksson aloitti tehtävässään 26.1.2024.

Aktian hallitus nimitti 5.6.2023 VTM Aleksi Lehtosen Aktia Pankki Oyj:n uudeksi toimitusjohtajaksi. Lehtonen aloittaa tehtävässään 1. kesäkuuta 2024.

Aktian johtoryhmän kokoonpano oli 31.12.2023 seuraava: Juha Hammarén, toimitusjohtaja; Outi Henriksson, talous- ja rahoitusjohtaja; Anssi Huhta, johtaja, pankkitoiminta & toimitusjohtajan sijainen; Uki Lammi, johtaja (vt.), varainhoito; Sini Kivekäs, johtaja, konsernitoiminnot ja Kaapro Kanto, tietohallintojohtaja.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta

Aktia Pankki Oyj:n yhtiöjärjestyksen mukaan vuosittain valittavan nimitystoimikunnan tulee valmistella hallituksen jäseniä ja näiden palkkioita koskevat esitykset varsinaista yhtiökokousta varten. Aktia ilmoitti 17.8.2023 nimityksistä osakkeenomistajien nimitystoimikuntaan.

Nimitystoimikunnan kokoonpano 17.8.2023 alkaen: Matts Rosenberg, RG Partners Oy:n nimeämänä; Gisela Knuts, Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritaksen sekä Erkki Etolan määräysvaltayhtiöiden nimeämänä; Stefan Wallin, Åbo Akademin säätiön nimeämänä ja Johan Hammarén, Oy Hammarén & Co Ab:n nimeämänä. Nimitystoimikunnan puheenjohtajaksi valittiin Gisela Knuts. Myös Aktia Pankki Oyj:n hallituksen puheenjohtaja Lasse Svens osallistuu nimitystoimikunnan työhön asiantuntijana.

Aktia Pankki Oyj:n kannustinohjelmat vuosina 2024–2025

Osakesäästöohjelma

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

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

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

Johdon ja avainhenkilöiden palkitsemisjärjestelmä 2024

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

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

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

Suoritekauden palkkion arvo on ohjelman käyttöönottohetkellä tavoitetasolla yhteensä noin 2 330 000 euroa. Ohjelman lopullinen kustannus riippuu suoritekauden ansaintakriteerien tavoitteiden saavuttamisesta ja osakkeen muuntokurssista suoritekauden päättyessä. Ohjelman kohderyhmään kuuluu suoritekaudella 2024 noin 25 avainhenkilöä.

Aktian osakkeen kurssikehitys 3.1.–31.12.2023



Aktia Pankki Oyj:n varsinaisen yhtiökokouksen 2023 päätökset

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

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

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

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

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

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

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

Osakepääoma ja omistajat

Aktia Pankki Oyj:n osakepääoma on 170 miljoonaa euroa. Aktia laski 22.11.2023 liikkeeseen 87 022 uutta osaketta osana AktiaUna-osakesäästöohjelmaa 2023–2024. Osakeanti perustui varsinaisen yhtiökokouksen 5.4.2023 antamaan valtuutukseen. Yhtiön osakkeiden lukumäärä tämän osakeannin jälkeen on yhteensä 72 644 887 osaketta.

Aktia ilmoitti 28.11.2023 luovuttaneensa yhtiön hallituksen päätöksen nojalla yhteensä 808 yhtiön hallussa olevaa omaa osakettaan neljälle henkilölle yhtiön eri palkitsemisjärjestelmien mukaisten lykättyjen palkkioiden maksuna. Aktia-konsernin hallussa oli 31.12.2023 yhteensä 159 538 (31.12.2022; 228 122) yhtiön omaa osaketta.

Aktia Pankki Oyj:n rekisteröityjen omistajien kokonaislukumäärä 31.12.2023 oli 39 975 (31.12.2022; 40 147). Osakkeista 10,11 (10,00) prosenttia oli ulkomaisessa omistuksessa.

Aktia Pankki Oyj:n pörssi-arvo kauden viimeisen kauppapäivän lopussa 29.12.2023 oli noin 684 (31.12.2022; 740) miljoonaa euroa. Aktia-osakkeen päätöskurssi 29.12.2023 oli 9,42 (31.12.2022; 10,22) euroa. Korkeimmillaan Aktia-osakkeella käytiin kauppaa kauden aikana 11,12 (12,88) eurolla ja alimmillaan 8,73 (8,62) eurolla. Aktia-osakkeen keskimääräinen päivittäinen vaihto tammi–joulukuussa 2023 oli 429 539 (523 742) euroa eli 45 685 (55 225) osaketta.

(milj. euroa)	Osakkeet	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan pääoman rahasto
1.1.2022	72 144 081	169,7	138,6
Osakeanti 24.2.2022	75 000	—	0,9
Osakeanti 24.5.2022	74 631	—	0,7
Osakeanti 17.11.2022	91 360	—	0,8
Muut muutokset	—	—	0,5
31.12.2022	72 385 072	169,7	141,5
Osakeanti 30.1.2023	80 000	—	0,9
Osakeanti 25.5.2023	92 793	—	0,8
Osakeanti 22.11.2023	87 022	—	0,7
Muut muutokset	—	—	0,4
31.12.2023	72 644 887	169,7	144,2

Vastuullisuus

Vastuullisuus on olennainen osa Aktian strategiaa ja tukee arvonluontia sen sidosryhmille. Aktialle vastuullisuus tarkoittaa sekä yritys vastuuta että ESG:n integrointia liiketoimintaan. Vastuullisuusohjelmamme ylätasoin tavoitteet ovat 1) kestävä vaurauden mahdollistaminen, 2) osaavat ja hyvinvoivat työntekijät, jotka voivat vaikuttaa työhönsä ja kokevat sen merkityksellisenä, 3) luotettavan ja läpinäkyvän toiminnan varmistaminen sekä 4) työ hiilineutraaliuden saavuttamiseksi.

Aktia raportoi ensimmäistä kertaa vuonna 2023 YK:n vastuullisen pankkitoiminnan periaatteiden vaatimusten mukaisesti. Vastuullisen pankkitoiminnan periaatteet ovat johtava viitekehys varmistamaan, että pankkien strategia ja käytännöt ovat YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden ja Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia. Aktia liittyi maailman suurimpaan pankkiyhteisöön UNEP FI:hin vuonna 2022.

Aktia kehitti alkuvuodesta 2023 oman viitekehysten vihreille ja vastuullisille lainoille. Viimeisellä neljänneksellä Aktia lanseerasi ensimmäisen lainatuotteen, vihreän asuntolainan, joka perustuu tähän viitekehykseen. Ilmastonmuutoksen rajoittaminen on yksi EU:n kestävä rahoituksen luokittelujärjestelmän eli taksonomian kuudesta ympäristötavoitteesta. Aktian vihreä asuntolaina voidaan myöntää, jos ostettava asunto täyttää taksonomian vaatimukset rakennuksen energiatehokkuudesta ja merkittävästi edistää ilmastonmuutoksen hillitsemistä. Asiakas voi saada Aktiasta vihreän asuntolainan asuinhuoneiston tai omakotitalon hankintaan. Jotta asuntolaina voidaan määrittää vihreäksi, hankittavasta asunnosta tulee olla saatavilla voimassa oleva rakennuksen energiatodistus, joka täyttää energiatehokkuuskriteerit. Kohde, jolla on A-energialuokka, täyttää aina vihreän asuntolainan kriteerit, ja ne voivat täytyä myös B-energialuokan kohteissa. Aktian vihreiden rahoitustuotteiden valikoima täydentyy vuoden 2024 aikana.

Aktia jatkoi työtään ASCOR-projektin (Assessing Sovereign Climate-related Opportunities and Risks) neuvonantokomiteassa. ASCOR-projekti on kansainvälisten sijoittajien luoma, julkinen ja riippumaton sijoittajakäytäntö ja tietokanta, joka arvioi valtioiden ilmastotoimia ja suoriutumista. Aktia on ollut osa ASCOR-neuvonantokomiteaa vuodesta 2021 lähtien ja on myös yksi hankkeen rahoittajista. Helmikuussa 2023 ASCOR käynnisti julkisen kuulemisen alkuperäisestä viitekehyksestä. Viitekehys valmistui marraskuussa 2023. ASCOR julkaisi ensimmäisen riippumattoman akateemisen arvion 25 maan ilmastotavoitteista ja -politiikoista joulukuussa 2023. Maiden määrää kasvatetaan lähivuosina kattamaan merkittävä osa valtion joukkovelkakirjalainojen liikkeeselaskijoista maailmanlaajuisesti. Akateemisen arvioinnin tulokset antavat ristiriitaisen kuvan. Tulokset osoittavat merkittäviä edistysaskelia ilmastolakien osalta, mutta tavoitteet eivät ole riittävän kunniahimoiset, jotta ilmaston lämpeneminen saadaan rajattua 1,5°C asteeseen. Aktia jatkaa osallistumisestaan hankkeen neuvonantokomiteaan vuonna 2024 ja tutkii tapoja hyödyntää ASCORin dataa ja analyyseja osana sijoitusprosessia kattavuuden kasvaessa.

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

Mittari (tavoite vuodelle 2025)	Q3 2023	Q3 2022	
Artikla 8/9 luokitellun asiakasvarallisuuden osuus (kasvu)	95,3 %	96,6 %	
Siqni liekki-indeksi (80)	72	72	
eNPS (Employee Net Promoter Score) mittaa, miten todennäköisesti työntekijä suosittelisi työnantajansa (20)	-4	-13	
Aktian ESG-luokitukset (tavoite vähintään toimialan keskiarvo)	MSCI Sustainalytics ISS	A Low risk D+	AA Low risk D+
Ilmastostrategian välitavoitteet			
Osake- ja yritysainasalkkujen suhteellisen hiilijalanjäljen muutos* (tonnia CO ₂ e / miljoona euroa sijoitettu) (2025 -30 % vs. 2019)	-30,1 %	-22,9 %	

* Osakerahastot: Capital, Nordic, Nordic Small Cap, Nordic Micro Cap, Eurooppa, Europe Small Cap, America, Global, Mikro Rein, Arvo Rein, Mikro Markka ja Europa kassakoneet.
Yrityslainarahastot: Corporate Bond +, Lyhyt yritys korko+, European High Yield Bond +, Nordic High Yield ja IU Aktia Sustainable Corporate Bond.
Lisäksi yhdistelmärahastot Secura ja Solida sekä Aktia Treasuryn ja Aktia Henkiyhtiön sijoitussalkut

Riskit

Riskit (päivitetty)

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

Euroopan keskuspankin peräkkäisten koronnostojen sarja päättyi EKP:n neuvoston pitäessä keskeiset ohjauskorot ennallaan joulukuun kokouksessa. Euroalueen inflaatio jatkoi hidastumistaan ja oli 2,4 prosenttia marraskuussa 2023, mutta Eurostatin ennuste joulukuulle oli 2,9 prosenttia. Markkinat ennakoivat koronlaskujen alkavan tänä vuonna, mikä näkyy myös tuottokäyrän laskevana muotona. 12 kk:n euribor oli koko joulukuun lyhyempiä markkinakorkoja alemmalla tasolla, mikä pitkittyneenä tilana ei ole edullinen pankin korkokatteen kehittymiselle.

Pääomamarkkinat toimivat pääosin normaalisti, ja vuosineljänneksen aikana markkinoilla on tehty runsaasti liikkeeselaskuja. Aktian markkinaehtoinen senior-varainhankinta elpyi vuoden viimeisellä neljänneksellä, ja pankki laski liikkeeseen yhteensä noin 161,5 miljoonan euron arvosta uusia joukkovelkakirjalainoja. Vähittäistalotukset ovat kuitenkin jatkossakin erinomainen varainhankinnan muoto tukkuvarainhankinnan rinnalle. Aktia on ollut aktiivinen talletusvaihtoehtojen tarjoaja myös kansainvälisillä talletusmarkkinoilla.

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

Vallitseva taloustilanne, jossa yleinen talouskehitys heikkenee ja korkotasot on aiempaa korkeampi, vaikuttaa asiakkaiden talouteen negatiivisesti, mikä on nostanut epävarmuutta Aktian luottosalkussa. Aktian luottosalkun henkilöasiakkaiden järjestämättömät luottovastuut kasvoivat hieman neljänneksen aikana, kun taas yrityssalkun järjestämättömät luottovastuut laskivat hieman. Vuositasolla järjestämättömät vastuut laskivat molemmissa asiakassegmenteissä. Henkilöasiakkaiden lyhennysvapaavastuiden määrä on pysynyt vakaana verrattuna edelliseen vuosineljännekseen, mutta laskenut huomattavasti verrattuna vuoden 2022 loppuun. Henkilöasiakkaiden kasvaneet maksukykyhaasteet ovat johtaneet siihen, että lainanhoitojoustokanta on kasvanut hieman viimeisellä neljänneksellä. Rästissä olevien lainojen kehitys on pysynyt asuntolainoissa vakaana; yksittäisissä tuotteissa, kuten opintolainoissa ja luottokorteissa, on ollut pientä nousua maksurästeissä.

Aktian operatiiviset riskit olivat riskinottohalun mukaiset viimeisellä neljänneksellä. Vuosineljänneksen aikana ei esiintynyt suuria häiriöitä. Häiriöiden perusteella havaitut puutteet analysoidaan, ja tarvittavat toimenpiteet vastaavien häiriöiden estämiseksi toteutetaan.

Tietoturvallisuuden riskitason katsotaan olevan riskinottohalun ulkopuolella, mutta riskinsietokyvyn sisällä, mikä johtuu yleisestä tilanteesta ja rahoitusalaan kohdistuneista kansainvälisistä kyberuhkista. Aktia toimii aktiivisesti mahdollisten kyberuhkien torjumiseksi. Vuosineljänneksen aikana kyberhyökkäykset mm. suomalaisia rahoitusalan toimijoita kohtaan jatkuivat. Tähän mennessä vaikutukset Aktiaan ovat kuitenkin jääneet hyvin vähäisiksi.

Näkymät 2024

Aktian vuoden 2024 vertailukelpoisen liikevoiton odotetaan olevan hieman korkeampi kuin vuonna 2023 raportoitu 108,4 milj. euroa.

Näkymät on laadittu seuraavien odotusten pohjalta:

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

Kauden jälkeiset tapahtumat

Muutokset johtoryhmässä

Aktian uusi toimitusjohtaja Aleksis Lehtonen aloittaa tehtävässään 1. kesäkuuta 2024. Aleksis Lehtonen nimitettiin Aktian toimitusjohtajaksi kesäkuussa 2023.

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

Taulukot ja osavuositiedon liitteet

Tunnusluvut

(milj.euroa)	1-12/2023	1-12/2022	Δ %	Q4/2023	Q3/2023	Q2/2023	Q1/2023	Q4/2022
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	1,16	1,37	-15 %	0,28	0,34	0,29	0,25	0,07
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	1,31	0,59	122 %	0,33	0,37	0,32	0,29	0,09
Oma pääoma / osake (NAV), euroa ^{***}	8,95	8,05	11 %	8,95	8,60	8,22	8,33	8,05
Osakkeiden lukumäärä keskimäärin (pl. omat osakkeet), milj. kpl ²	72,3	72,0	0 %	72,3	72,3	72,3	72,2	72,0
Osakkeiden määrä kauden lopussa (pl. omat osakkeet), milj. kpl ¹	72,5	72,2	0 %	72,5	72,4	72,4	72,3	72,2
Oman pääoman tuotto (ROE), % ^{***}	13,7	17,0	-3,3*	12,8	16,2	14,1	12,3	3,7
Koko pääoman tuotto (ROA), % ^{**}	0,69	0,82	-0,1*	0,68	0,82	0,69	0,59	0,18
Kulu/tuotto-suhde ^{**}	0,61	0,56	9 %	0,62	0,54	0,60	0,67	0,76
Ydinpääoman suhde, CET1 (pankkikonserni), % ¹	11,3	10,8	0,5*	11,3	11,0	11,0	11,1	10,8
Ensisijaisten varojen suhde (pankkikonserni), % ¹	13,0	12,7	0,3*	13,0	12,8	12,8	13,0	12,7
Vakavaraisuusaste (pankkikonserni), % ¹	15,0	14,9	0,1*	15,0	14,9	15,0	15,2	14,9
Riskipainotetut sitoumukset (pankkikonserni) ¹	3 411,2	3 130,6	9 %	3 411,2	3 257,3	3 202,7	3 132,8	3 130,6
Vakavaraisuusaste (rahoitus- ja vakuutusryhmittymä), % ¹	135,9	141,5	-5,6*	135,9	136,2	137,5	141,2	141,5
Omavaraisuusaste, % ^{***}	5,8	5,3	0,5*	5,8	5,6	5,3	5,4	5,3
Konsernivarat ^{***1}	2 397	2 936	-18 %	2 397	2 254	2 681	2 580	2 936
Asiakasvarat ^{***1}	13 658	13 539	1 %	13 658	13 345	13 755	13 838	13 539
Ottolainaus yleisöltä ¹	4 564	5 214	-12 %	4 564	4 679	4 793	4 871	5 214
Antolainaus yleisölle ¹	7 866	7 792	1 %	7 866	7 835	7 824	7 805	7 792
Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta (Aktia Henkivakuutus Oy) ¹	149,9	142,2	5 %	33,6	31,0	44,7	40,6	31,7
Liikekustannussuhde, % (Aktia Henkivakuutus Oy) ²	111,3	108,0	3,3*	111,3	110,5	110,6	108,1	108,0
Vakavaraisuusaste (Aktia Henkivakuutus Oy), %	191,7	243,5	-51,8*	191,7	201,4	207,6	224,3	243,5
Solvenssi II -pääoma (Aktia Henkivakuutus Oy)	180,1	183,2	-2 %	180,1	170,0	174,0	177,9	183,2
Sijoitukset käyvin arvoon (Aktia Henkivakuutus Oy) ^{***1}	1 597	1 474	8 %	1 597	1 539	1 553	1 509	1 474
Vakuutus sopimusvelat ¹	475	492	-3 %	475	458	481	493	492
Sijoitussopimusvelat ¹	1 054	928	13 %	1 054	993	1 000	970	928
Konsernin henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), keskimäärin	855	911	-6 %	834	855	863	870	913
Konsernin henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), kauden lopussa ¹	833	891	-7 %	833	839	870	860	891
Vaihtoehtoiset tunnusluvut ilman vertailukelpoisuuden vaikuttavia eriä:								
Vertailukelpoinen kulu/tuotto-suhde ^{**}	0,60	0,56	7 %	0,60	0,54	0,60	0,65	0,73
Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos (EPS), euroa ^{**}	1,19	1,38	-14 %	0,29	0,34	0,29	0,27	0,09
Vertailukelpoinen osakekohtainen oman pääoman tuotto, (ROE) ^{***3}	14,0	17,2	-3,2*	13,3	16,2	13,9	13,0	4,5

* Muutos on laskettu prosenttiyksiköissä

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

1) Kauden lopussa

2) Kumulatiivinen vuoden alusta

3) Oman pääoman tuotto ei pidä sisällään AT1-lainaa. Vuoden 2022 vertailujaksot on muunnettu uuden vakuutus sopimuksia koskevan IFRS 17 -standardin mukaiseksi.

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

Konsernin tuloslaskelma

(milj. euroa)	Liite	1-12/2023	1-12/2022	Δ %
Korkokate	3	144,0	99,2	45 %
Osingot		0,1	1,4	-90 %
Palkkiotuotot		134,6	134,3	0 %
Palkkiokulut		-14,3	-12,3	16 %
Nettopalkkiotuotot		120,4	122,0	-1 %
Vakuutuspalvelutulos		18,0	15,3	18 %
Tulos sijoitussopimuksista		8,4	8,7	-2 %
Tulos sijoitustoiminnasta		-2,4	55,2	—
Henkivakuutusnetto	4	24,1	79,2	-70 %
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	5	1,7	0,6	168 %
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot		0,7	0,5	42 %
Liiketoiminnan tuotot yhteensä		291,0	302,9	-4 %
Henkilöstökulut		-84,5	-80,4	5 %
IT-kulut		-41,1	-32,7	26 %
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä		-23,5	-23,3	1 %
Liiketoiminnan muut kulut		-27,5	-33,0	-17 %
Liiketoiminnan kulut yhteensä		-176,6	-169,4	4 %
Arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä		-1,3	0,0	—
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	7	-7,0	-10,2	-32 %
Arvonalentumiset muista saamisista		-0,1	—	—
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta		0,1	0,2	-41 %
Liikevoitto		106,2	123,5	-14 %
Verot		-22,0	-25,2	-13 %
Kauden voitto		84,2	98,3	-14 %
Josta:				
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus		84,2	98,3	-14 %
Yhteensä		84,2	98,3	-14 %
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa		1,16	1,37	-15 %
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EPS), euroa		1,16	1,37	-15 %
Liikevoitto ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä				
Liikevoitto		106,2	123,5	-14 %
Liiketoiminnan tuotot:				
Visa Europen myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto		-0,3	-0,2	56 %
Liiketoiminnan kulut:				
Uudelleenjärjestelykulut		2,4	1,4	77 %
Arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä:				
Uudelleenjärjestelykulut		—	0,0	-100 %
Vertailukelpoinen liikevoitto		108,4	124,7	-13 %

Konsernin laaja tuloslaskelma

(milj. euroa)	1-12/2023	1-12/2022	Δ%
Kauden voitto	84,2	98,3	-14 %
Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen:			
Rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	11,9	-55,8	—
Kassavirtasuojauksen arvostuksen muutos käypään arvoon	-0,6	-0,3	69 %
Rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan	-0,4	0,1	—
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan	10,9	-56,1	—
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	0,0	0,5	—
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan	0,0	0,5	—
Kauden laajan tuloslaskelman tulos	95,1	42,7	123 %
Laajan tuloslaskelman tulos josta:			
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	95,1	42,7	123 %
Yhteensä	95,1	42,7	123 %
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	1,31	0,59	122 %
Laimennusvaikutuksella oikaistu laaja osakekohtainen tulos, euroa	1,31	0,59	122 %
Laajan tuloslaskelman tulos ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:			
Laajan tuloslaskelman tulos	95,1	42,7	123 %
Visa Europen myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto	-0,2	-0,1	56 %
Uudelleenjärjestelykulut	1,9	1,1	72 %
Vertailukelpoinen laajan tuloslaskelman tulos	96,8	43,7	122 %

Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät konsernin tuloslaskelmassa ja laajassa tuloksessa

(milj. euroa)	1-12/2023	1-12/2022	Δ%
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	0,3	0,2	56 %
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	0,3	0,2	56 %
Henkilöstökulut	-2,4	-0,8	211 %
Liiketoiminnan muut kulut	-0,1	-0,6	-89 %
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-2,4	-1,4	77 %
Arvon alentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	—	0,0	-100 %
Liikevoitto	-2,1	-1,2	74 %
Verot	0,4	0,2	74 %
Kauden laajan tuloslaskelman tulos	-1,7	-1,0	74 %

Konsernin tase

(milj. euroa)	Liite	31.12.2023	31.12.2022	Δ%
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit		73,8	72,9	1 %
Osakkeet ja osuudet		162,3	174,9	-7 %
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset		1 133,6	1 001,6	13 %
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	8	1 369,7	1 249,5	10 %
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit		1 049,0	997,1	5 %
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	8	1 049,0	997,1	5 %
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	7,8	488,4	529,4	-8 %
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	7,8	696,2	1 193,2	-42 %
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	7,8	7 865,9	7 791,7	1 %
Käteiset varat	8	91,8	165,8	-45 %
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat rahoitusvarat		9 142,3	9 680,2	-6 %
Johdannaissopimukset	6,8	81,9	54,7	50 %
Sijoitukset, osakkuusyritykset ja joint ventures		2,9	3,1	-6 %
Aineettomat hyödykkeet ja liikearvo		168,2	166,3	1 %
Käyttöoikeusomaisuus		21,3	19,9	7 %
Sijoituskiinteistöt		62,3	44,7	40 %
Muut aineelliset hyödykkeet		8,6	9,0	-4 %
Aineelliset ja aineettomat hyödykkeet		260,5	239,9	9 %
Muut varat yhteensä		105,5	148,3	-29 %
Tuloverosaamiset		0,0	1,5	-100 %
Laskennalliset verosaamiset		25,1	38,2	-34 %
Verosaamiset		25,2	39,7	-37 %
Varat yhteensä		12 036,9	12 412,2	-3 %
Velat				
Velat keskuspankeille (TLTRO laina)		250,0	800,0	-69 %
Velat luottolaitoksille		58,4	31,9	83 %
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille		4 564,2	5 213,8	-12 %
Talletukset	8	4 872,6	6 045,7	-19 %
Johdannaissopimukset	6,8	223,7	294,0	-24 %
Liikkeeseen lasketut velkakirjat		3 577,3	3 051,7	17 %
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		121,4	118,5	2 %
Muut velat luottolaitoksille		—	5,5	-100 %
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille		781,0	686,0	14 %
Muut rahoitusvelat	8	4 479,6	3 861,8	16 %
Vakuutus sopimusvelat		475,3	491,6	-3 %
Sijoitussopimusvelat		1 053,6	928,4	13 %
Velat vakuutustoiminnasta	4	1 529,0	1 420,0	8 %
Muut velat		164,4	83,6	97 %
Varaukset		1,2	1,3	-3 %
Tuloverovelat		4,6	2,8	62 %
Laskennalliset verovelat		53,9	62,9	-14 %
Verovelat		58,5	65,8	-11 %
Velat yhteensä		11 329,0	11 772,1	-4 %
Oma pääoma				
Sidottu oma pääoma		130,7	119,8	9 %
Vapaa oma pääoma		517,8	460,8	12 %
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta		648,5	580,6	12 %
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat		59,5	59,5	0 %
Oma pääoma yhteensä		708,0	640,1	11 %
Velat ja oma pääoma yhteensä		12 036,9	12 412,2	-3 %

Konsernin taseen ulkopuoliset sitoumukset

(milj. euroa)		31.12.2023	31.12.2022	Δ%
Takaukset		59,2	19,0	212 %
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset		2,3	4,3	-47 %
Käyttämättömät luottojärjestelyt		546,0	604,6	-10 %
Muut peruuttamattomat sitoumukset		10,0	17,3	-42 %
Yhteensä		617,5	645,1	-4 %

Konsernin oman pääoman muutos

(milj. euroa)	Osake- pääoma	Käyvän arvon rahasto	Osakeper- usteisten korvausten rahasto	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Voittovar	Osakkeen- omistajien osuus omasta pääomasta	Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 31.12.2021	169,7	6,2	3,9	138,6	360,5	678,9	59,5	738,4
IFRS 17:n käyttöönoton vaikutukset					-104,4	-104,4		-104,4
Oma pääoma 1.1.2022	169,7	6,2	3,9	138,6	256,1	574,5	59,5	634,0
Osakeanti				2,3		2,3		2,3
Omien osakkeiden hankinta					-0,9	-0,9		-0,9
Omien osakkeiden myynti				0,5	1,2	1,7		1,7
Osingonjako					-40,3	-40,3		-40,3
Kauden tulos					98,3	98,3		98,3
Rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon		-55,8				-55,8		-55,8
Kassavirtasuojauksen arvostuksen muutos käypään arvoon		-0,3				-0,3		-0,3
Rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan		0,1				0,1		0,1
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan		-56,1				-56,1		-56,1
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt					0,5	0,5		0,5
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan					0,5	0,5		0,5
Kauden laajan tuloslaskelman tulos		-56,1			98,8	42,7	—	42,7
Ensisijaisesta pääomasta maksettu korko (AT1), verojen jälkeen					-1,9	-1,9		-1,9
Muutos osakeperusteisissa palkkioissa (IFRS 2)			1,8		0,7	2,4		2,4
Oma pääoma 31.12.2022	169,7	-49,9	5,7	141,5	313,7	580,6	59,5	640,1
Oma pääoma 1.1.2023	169,7	-49,9	5,7	141,5	313,7	580,6	59,5	640,1
Osakeanti				2,4		2,4		2,4
Omien osakkeiden hankinta					-0,9	-0,9		-0,9
Omien osakkeiden myynti				0,4	1,2	1,5		1,5
Osingonjako					-31,1	-31,1		-31,1
Kauden tulos					84,2	84,2		84,2
Rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon		11,9				11,9		11,9
Kassavirtasuojauksen arvostuksen muutos käypään arvoon		-0,6				-0,6		-0,6
Rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan		-0,4				-0,4		-0,4
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan		10,9				10,9		10,9
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt					0,0	0,0		0,0
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan					0,0	0,0		0,0
Kauden laajan tuloslaskelman tulos		10,9			84,2	95,1		95,1
Ensisijaisesta pääomasta maksettu korko (AT1), verojen jälkeen					-1,9	-1,9		-1,9
Muutos osakeperusteisissa palkkioissa (IFRS 2)			2,1		0,7	2,7		2,7
Oma pääoma 31.12.2023	169,7	-39,0	7,7	144,2	365,9	648,5	59,5	708,0

Konsernin rahavirtalaskelma

(milj. euroa)	1-12/2023	1-12/2022	Δ %
Liiketoiminnan rahavirta			
Liikevoitto	106,2	123,5	-14 %
Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirtavaikutusta	31,6	3,0	947 %
Maksetut tuloverot	-17,0	-21,1	-19 %
Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta	120,8	105,4	15 %
Liiketoiminnan saamisten lisäys (-) tai vähennys (+) ¹	388,9	-1 440,2	—
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)	-484,8	825,0	—
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	24,8	-509,7	—
Investointien rahavirta			
Investoinnit sijoituskiinteistöihin	-21,6	—	—
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-22,0	-12,2	80 %
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset	—	0,1	-100 %
Osakkuusyritysten hankinnat ja pääomallinat osakkuusyrityksille	-0,5	-2,7	-80 %
Osingot osakkuusyrityksistä	0,4	—	—
Investointien rahavirta yhteensä	-43,7	-14,8	195 %
Rahoituksen rahavirta			
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	—	-25,0	-100 %
Ensisijaisesta pääomasta maksettu korko (AT1)	-2,3	-2,3	0 %
Omien osakkeiden myynti	1,5	1,7	-8 %
Maksetut osingot	-31,1	-40,3	-23 %
Rahoituksen rahavirta yhteensä	-31,9	-65,9	-52 %
Rahavarojen nettomuutos	-50,8	-590,5	-91 %
Rahavarat vuoden alussa	144,4	734,9	-80 %
Rahavarat kauden lopussa	93,7	144,4	-35 %
Rahoituslaskelmassa esiintyvät rahavarat muodostuvat seuraavista tase-eristä:			
Kassa	0,6	0,9	-29 %
Suomen Pankin sekkitili pl. Vähimmäisarvotalletus Suomen Pankissa	33,0	111,1	-70 %
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	60,0	32,5	85 %
Yhteensä	93,7	144,4	-35 %
Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirtavaikutusta:			
Arvon alentuminen korollisista arvopapereista	-0,9	1,1	—
Realisoitumattomat arvonmuutokset rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon tuloksen kautta	5,6	9,8	-43 %
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	7,0	10,2	-32 %
Käyvän arvon muutokset	-6,7	-37,9	-82 %
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	20,5	18,9	8 %
Purettu käyvän arvon suojaus	-0,5	-2,0	-73 %
Sijoituskiinteistöjen käyvän arvon muutos	3,9	0,8	392 %
Osakeperusteisten maksujen muutos	1,9	1,6	19 %
Muut oikaisut	1,0	0,6	72 %
Yhteensä	31,6	3,0	947 %

Konsernin kehitys neljännesvuosittain

(milj. euroa)							
Tuloslaskelma	Q4/2023	Q3/2023	Q2/2023	Q1/2023	Q4/2022	1-12/2023	1-12/2022
Korkokate	38,9	39,5	33,8	31,8	24,2	144,0	99,2
Osingot	0,1	0,0	0,1	0,0	0,0	0,1	1,4
Nettopalkkiotuotot	29,8	30,0	30,4	30,3	29,1	120,4	122,0
Henkivakuutusnetto	6,0	5,1	5,7	7,2	3,3	24,1	79,2
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	0,3	0,5	0,3	0,6	1,3	1,7	0,6
Liiketoiminnan muut tuotot	0,1	0,1	0,1	0,4	0,2	0,7	0,5
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	75,2	75,2	70,3	70,3	58,2	291,0	302,9
Henkilöstökulut	-21,6	-21,0	-20,9	-21,0	-19,9	-84,5	-80,4
IT-kulut	-12,6	-9,6	-9,7	-9,2	-9,9	-41,1	-32,7
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-5,9	-5,8	-5,9	-5,9	-5,9	-23,5	-23,3
Liiketoiminnan muut kulut	-6,4	-4,4	-5,7	-11,0	-8,5	-27,5	-33,0
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-46,5	-40,8	-42,2	-47,1	-44,1	-176,6	-169,4
Arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-1,1	-0,2	—	—	0,0	-1,3	0,0
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-2,4	-2,3	-1,3	-0,9	-7,1	-7,0	-10,2
Arvonalentumiset muista saamisista	—	—	—	-0,1	—	-0,1	—
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,1	0,0	0,0	0,1	0,0	0,1	0,2
Liikevoitto	25,2	32,0	26,8	22,2	6,9	106,2	123,5
Verot	-4,9	-7,3	-5,7	-4,1	-1,5	-22,0	-25,2
Kauden voitto	20,4	24,7	21,0	18,1	5,4	84,2	98,3
Josta:							
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	20,4	24,7	21,0	18,1	5,4	84,2	98,3
Yhteensä	20,4	24,7	21,0	18,1	5,4	84,2	98,3
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,28	0,34	0,29	0,25	0,07	1,16	1,37
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,28	0,34	0,29	0,25	0,07	1,16	1,37
vaikuttavia eriä:	Q4/2023	Q3/2023	Q2/2023	Q1/2023	Q4/2022	1-12/2023	1-12/2022
Liikevoitto	25,2	32,0	26,8	22,2	6,9	106,2	123,5
Liiketoiminnan tuotot:							
Visa Europen myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto	—	—	-0,3	—	—	-0,3	-0,2
Liiketoiminnan kulut:							
Uudelleenjärjestelykulut	1,1	—	0,0	1,4	1,4	2,4	1,4
Arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä:							
Uudelleenjärjestelykulut	—	—	—	—	0,0	—	0,0
Vertailukelpoinen liiketulos	26,3	32,0	26,5	23,6	8,3	108,4	124,7

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

(milj. euroa)							
Laaja tulos	Q4/2023	Q3/2023	Q2/2023	Q1/2023	Q4/2022	1-12/2023	1-12/2022
Kauden voitto	20,4	24,7	21,0	18,1	5,4	84,2	98,3
Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen:							
Rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	4,4	1,3	2,8	3,4	1,0	11,9	-55,8
Kassavirtasuojauksen arvostuksen muutos käypään arvoon	-0,4	0,8	-0,5	-0,5	0,4	-0,6	-0,3
Rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan	-0,4	0,0	0,0	0,0	-0,7	-0,4	0,1
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan	3,6	2,1	2,3	2,9	0,7	10,9	-56,1
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	0,0	—	—	—	0,5	0,0	0,5
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan	0,0	—	—	—	0,5	0,0	0,5
Kauden laajan tuloslaskelman tulos	23,9	26,8	23,3	21,0	6,5	95,1	42,7
Laajan tuloslaskelman tulos josta:							
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	23,9	26,8	23,3	21,0	6,5	95,1	42,7
Yhteensä	23,9	26,8	23,3	21,0	6,5	95,1	42,7
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,33	0,37	0,32	0,29	0,09	1,31	0,59
Laimennusvaikutuksella oikaistu laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,33	0,37	0,32	0,29	0,09	1,31	0,59
vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:							
	Q4/2023	Q3/2023	Q2/2023	Q1/2023	Q4/2022	1-12/2023	1-12/2022
Laajan tuloslaskelman tulos	23,9	26,8	23,3	21,0	6,5	95,1	42,7
Visa Europan myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto	—	—	-0,2	—	—	-0,2	-0,1
Uudelleenjärjestelykulut	0,8	—	—	1,1	1,1	1,9	1,1
Vertailukelpoinen laajan tuloslaskelman tulos	24,7	26,8	23,1	22,1	7,7	96,8	43,7

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

Segmenttien kehitys neljännesvuosittain

(milj. euroa)							
Pankkitoiminta	Q4/2023	Q3/2023	Q2/2023	Q1/2023	Q4/2022	1-12/2023	1-12/2022
Korkokate	44,6	43,7	34,7	28,8	22,8	151,8	86,3
Nettopalkkiotuotot	13,9	14,8	14,6	14,9	14,4	58,2	58,3
Liiketoiminnan muut tuotot	0,0	0,1	0,0	0,3	0,1	0,5	0,2
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	58,6	58,5	49,3	44,0	37,3	210,4	144,8
Henkilöstökulut	-4,7	-4,4	-4,6	-4,1	-4,5	-17,8	-17,1
Liiketoiminnan muut kulut ¹	-23,0	-19,8	-19,8	-24,3	-22,4	-87,0	-84,2
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-27,7	-24,3	-24,4	-28,5	-26,9	-104,8	-101,2
Arvon alentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-1,0	—	—	—	0,0	-1,0	0,0
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-2,4	-2,3	-1,3	-0,9	-7,1	-7,0	-10,2
Liikevoitto	27,5	32,0	23,5	14,6	3,3	97,7	33,3
Vertailukelpoinen liikevoitto	27,6	32,0	23,5	15,1	4,1	98,2	34,1
(milj. euroa)							
Varainhoito	Q4/2023	Q3/2023	Q2/2023	Q1/2023	Q4/2022	1-12/2023	1-12/2022
Korkokate	5,6	4,7	4,3	3,7	1,7	18,2	3,4
Nettopalkkiotuotot	16,2	15,6	16,2	16,0	15,1	64,0	65,5
Liiketoiminnan muut tuotot	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,4
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	21,8	20,3	20,6	19,7	16,8	82,3	69,3
Henkilöstökulut	-6,5	-5,6	-5,4	-5,5	-4,2	-23,1	-19,2
Liiketoiminnan muut kulut ¹	-8,1	-7,4	-7,8	-8,9	-8,4	-32,1	-30,8
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-14,5	-13,0	-13,2	-14,4	-12,6	-55,1	-50,0
Arvon alentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-0,1	—	—	—	—	-0,1	—
Arvon alentumiset muista saamisista	—	—	—	-0,1	—	-0,1	—
Liikevoitto	7,1	7,2	7,4	5,2	4,2	27,0	19,2
Vertailukelpoinen liikevoitto	8,1	7,2	7,4	5,9	4,7	28,6	19,7
(milj. euroa)							
Henkivakuutusnetto	Q4/2023	Q3/2023	Q2/2023	Q1/2023	Q4/2022	1-12/2023	1-12/2022
Liiketoiminnan tuotot	5,8	2,8	5,6	3,8	7,0	18,0	15,3
Liiketoiminnan kulut	2,1	2,1	2,1	2,1	2,2	8,4	8,7
Tulos sijoitustoiminnasta	-1,1	1,0	-1,3	2,0	-5,0	0,6	58,1
Henkivakuutusnetto	6,7	5,9	6,4	7,9	4,1	27,0	82,1
Henkilöstökulut	-0,6	-0,6	-0,6	-0,5	-0,6	-2,4	-2,2
Liiketoiminnan muut kulut ¹	-1,9	-1,7	-1,7	-2,0	-1,9	-7,3	-7,6
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-2,5	-2,4	-2,3	-2,5	-2,5	-9,7	-9,7
Liikevoitto	4,2	3,6	4,1	5,4	1,6	17,3	72,3
Vertailukelpoinen liikevoitto	4,2	3,6	4,1	5,4	1,7	17,3	72,4

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

(milj. euroa)							
Konsernitoiminnot	Q4/2023	Q3/2023	Q2/2023	Q1/2023	Q4/2022	1-12/2023	1-12/2022
Korkokate	-11,4	-9,0	-5,3	-0,8	-0,3	-26,4	9,5
Nettopalkkiotuotot	1,5	1,6	1,4	1,5	1,6	6,1	5,9
Liiketoiminnan muut tuotot	0,5	0,5	0,4	1,1	1,4	2,6	2,2
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	-9,4	-6,8	-3,4	1,8	2,6	-17,8	17,6
Henkilöstökulut	-9,8	-10,3	-10,2	-10,8	-10,6	-41,2	-42,0
Liiketoiminnan muut kulut ¹	5,4	6,6	5,5	6,3	5,8	23,8	22,7
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-4,3	-3,8	-4,8	-4,5	-4,8	-17,4	-19,3
Arvon alentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	—	-0,2	—	—	—	-0,2	—
Liikevoitto	-13,7	-10,8	-8,2	-2,7	-2,1	-35,5	-1,6
Vertailukelpoinen liikevoitto	-13,7	-10,8	-8,5	-2,5	-2,1	-35,5	-1,7

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

Liite 1. Tilinpäätöstiedotteen laatimisperusta ja olennaiset tilinpäätösperiaatteet

Tilinpäätöstiedotteen laatimisperusteet

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

Tilinpäätöstiedote 1.1.–31.12.2023 on laadittu IAS 34 'Osavuositarkastukset' -standardin mukaisesti. Tilinpäätöstiedote ei sisällä kaikkea tietoa ja kaikkia liitteitä, joita tilinpäätökseltä vaaditaan, minkä vuoksi katsaukseen tulee tutustua yhdessä Aktia-konsernin Taloudellisen katsauksen 2022 sekä muiden täydentävien dokumenttien (esimerkiksi Pillar III Report 2022) kanssa. Taulukoiden luvut esitetään miljoonina euroina yhdellä desimaalilla. Luvut on pyöristetty, joten yksittäisten euromäärien summat voivat poiketa esitetystä loppusummasta.

Hallitus hyväksyi tilinpäätöstiedotteen ajalta 1.1.–31.12.2023 kokouksessaan 8.2.2024.

Olennaiset tilinpäätösperiaatteet

Tilinpäätöstiedotteen laadinnassa on noudatettu vuositilinpäätökseen 31.12.2022 sovellettuja tilinpäätöksen laatimisperiaatteita.

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

IFRS 17 -standardi on otettu käyttöön 1.1.2023:

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

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

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

IFRS 4 standardin mukainen vakuutusvelka oli 1 351 miljoonaa euroa 31.12.2022. IFRS 17:n käyttöönoton myötä vakuutus toiminnan kokonaisvelat kasvoivat 69 miljoonalla eurolla 1 420 miljoonaan euroon, joista 492 miljoonaa euroa liittyy IFRS 17:n mukaisiin vakuutus sopimuksiin ja 928 miljoonaa euroa IFRS 9:n mukaisiin sijoitus sopimuksiin. Sopimuksen mukainen marginaali (CSM) siirryttäessä IFRS 17 -standardiin 1.1.2022 oli 81 miljoonaa euroa ja 31.12.2022 se oli 58 miljoonaa euroa.

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

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

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

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

Vakuutus sopimusten tulos raportoidaan vakuutus palvelun tuloksena. Vakuutus sopimus velat jaetaan tulevien kassavirtojen nykyarvoon, sopimus marginaaliin ja riskioikaisuihin.

Kun kyseessä on sijoitus sopimus, saadut vakuutus maksut ja korvaukset kirjataan tulos laskelmaan maksutulona tai maksettuina vakuutus korvauksina, ja ne sisältyvät Henkivakuutus nettoon. Vakuutus maksut raportoidaan maksutulona maksuperusteisesti. Sijoitus sopimus velat arvostetaan vakuutukseen liitettyjen sijoitusten markkina-arvon perusteella.

Yrityksen tulee soveltaa IFRS 17 -standardia seuraaviin vakuutus sopimuksiin:

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

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

Aktia määrittelee vakuutus sopimuksiksi vakuutukset, jotka sisältävät vähintään yhden seuraavista vakuutus osista:

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

Muut vakuutukset luokitellaan sijoitus sopimuksiksi.

Vakuutuslaji	Odotettavissa olevien korvausten nykyarvon marginaali	Odotettavissa olevien hoitokustannusten nykyarvon marginaali (pl. palkkiot)	Odotettavissa olevien jälleenvakuutus -maksujen nykyarvon marginaali	Nykyisten säästöjen marginaali	Riski-oikaisun marginaali	Diskonttokoron marginaali (rinnakkais-siirtymä) ja maksuvalmiuden korjaus
Riskivakuutukset	5,0 %	15,0 %	—	—	15,0 %	—
Riskivakuutukset säästökomponentilla, ATG	3,0 %	15,0 %	—	—	15,0 %	—
Riskivakuutusten uusmyynti	10,0 %	15,0 %	—	—	15,0 %	—
Säästövakuutukset	5,0 %	15,0 %	—	1,5 %	15,0 %	-0,5 %
Eläkevakuutukset	5,0 %	15,0 %	—	3,0 %	15,0 %	-0,5 %
Jälleenvakuutus-sopimukset	—	—	10,0 %	—	0,0 %	—

Aktia kirjaa myönnettyjen vakuutus sopimusten ryhmän aikaisimpana seuraavista ajankohdista:

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

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

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

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

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

Sopimusperusteisen marginaalin jakamiseen sopimusryhmän voimassaoloaikana käytetään vakuutusmaksuista, jotka heijastavat tarjottujen vakuutuspalveluiden määrää. Riskivakuutusmaksuista vakuutusmaksuista perustuvat vakuutusmaksuun, ja jos korvausta voidaan maksaa useita kertoja, vakuutusmaksuista perustuvat jäljellä olevan korvauksen enimmäismäärään. Säästö- ja eläkevakuutusmaksuista vakuutusmaksuista perustuvat säästöihin.

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

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

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

Liite 2. Konsernin riskipositiot

Pankkikonsernin vakavaraisuus

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

(milj. euroa) Laskelma pankkikonsernin omista varoista	31.12.2023		31.12.2022	
	Konserni	Pankkikonserni	Konserni	Pankkikonserni
Varat yhteensä	12 036,9	10 431,7	12 393,3	10 918,8
josta aineettomat hyödykkeet	168,2	165,3	166,3	164,6
Velat yhteensä	11 329,0	9 743,8	11 695,5	10 286,6
josta velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	121,4	69,6	118,5	69,5
Osakepääoma	169,7	169,7	169,7	169,7
Käyvän arvon rahasto	-39,0	-29,0	-49,9	-35,9
Sidottu oma pääoma	130,7	140,7	119,8	133,8
Vapaan oman pääoman rahasto ja muut rahastot	151,9	151,8	147,1	147,0
Voittovarot	281,7	259,0	319,7	215,7
Kauden tulos	84,2	76,9	51,6	76,2
Vapaa oma pääoma	517,8	487,7	518,5	439,0
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	648,5	628,5	638,3	572,8
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat	59,5	59,5	59,5	59,5
Oma pääoma	708,0	687,9	697,8	632,3
Velat ja oma pääoma yhteensä	12 036,9	10 431,7	12 393,3	10 918,8
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	617,5	607,5	645,1	627,8
Oma pääoma pankkikonsernissa		687,9		632,3
Osinkovaraus ¹		-50,7		-31,0
Kauden voitto jolle ei haettu Finanssivalvonnan lupaa		—		—
Aineettomat hyödykkeet		-149,8		-153,4
Debentuurit		69,6		69,5
Odotettuihin tappioihin käytettäviin luottoriskin oikaisuihin liittyvä alijäämä (IRB)		-26,1		-26,7
Vähennys finanssialan merkittävistä omistusosuuksista		-8,8		-13,0
Muut sis. maksamaton osinko		-9,5		-11,3
Omat varat yhteensä (CET1 + AT1 + T2)		512,8		466,5

1) CRR-säännökseen perustuva

(milj. euroa)	31.12.2023	30.9.2023	30.6.2023	31.3.2023	31.12.2022
Pankkikonsernin vakavaraisuus					
Ydinpääoma ennen oikaisuja	568,5	548,0	540,8	537,3	532,1
Ydinpääomaan tehtävät oikaisut	-183,0	-190,8	-189,7	-190,1	-192,8
Ydinpääoma (CET1) yhteensä	385,5	357,2	351,1	347,3	339,2
Ensisijainen lisäpääoma ennen oikaisuja	57,7	58,3	58,8	59,4	57,7
Ensisijaiseen lisäpääomaan tehtävät oikaisut	—	—	—	—	—
Ensisijainen lisäpääoma (AT1) yhteensä	57,7	58,3	58,8	59,4	57,7
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1) yhteensä	443,1	415,5	410,0	406,7	396,9
Toissijainen pääoma ennen oikaisuja	69,6	69,6	69,6	69,6	69,5
Toissijaiseen pääomaan tehtävät oikaisut	—	—	—	—	—
Toissijainen pääoma (T2) yhteensä	69,6	69,6	69,6	69,6	69,5
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	512,8	485,1	479,6	476,3	466,5
Riskipainotetut sitoumukset	3 411,2	3 257,3	3 202,7	3 132,8	3 130,6
josta luottoriskin osuus, standardimenetelmä	734,8	712,9	668,1	646,5	619,2
josta luottoriskin osuus, sisäinen menetelmä	2 191,9	2 100,7	2 093,6	2 040,4	2 065,6
josta CVA osuus	13,8	12,4	9,7	14,6	14,6
josta markkinariskin osuus	—	—	—	—	—
josta operatiivisen riskin osuus	470,7	431,4	431,4	431,4	431,4
Omien varojen vaade (8 %)	272,9	260,6	256,2	250,6	250,5
Omien varojen puskuri	239,9	224,5	223,3	225,7	216,0
Ydinpääoman suhde	11,3 %	11,0 %	11,0 %	11,1 %	10,8 %
Ensisijaisen pääoman suhde	13,0 %	12,8 %	12,8 %	13,0 %	12,7 %
Omien varojen suhde	15,0 %	14,9 %	15,0 %	15,2 %	14,9 %
Omien varojen lattiasääntö (CRR artikla 500)					
Omat varat	512,8	485,1	479,6	476,3	466,5
Lattiasäännön mukainen omien varojen minimimäärä ¹	260,9	254,0	250,8	247,1	246,0
Omien varojen puskuri	251,9	231,1	228,8	229,2	220,5

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

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

Pankkikonsernin operatiivinen riski

(milj. euroa)	2021	2022	2023	31.12. 2023	30.9. 2023	30.6. 2023	31.3. 2023	31.12. 2022
Operatiivisten riskien riskipainotettu määrä								
Bruttotuotot	240,5	235,8	276,8					
- 3 vuoden keskiarvo			251,0					
Operatiivisen riskin pääomavaade				37,7	34,5	34,5	34,5	34,5
Riskipainotettu määrä				470,7	431,4	431,4	431,4	431,4

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

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

(milj. euroa)

	31.12.2023				
	Brutto-	Vastuu		Riski-	Pääoma-
Pankkikonsernin kokonaisriskivastuut	vastuut	maksu-	Riskipaino, %	painotetut	vaade 8 %
Vastuuryhmä		kyvyttömyys		saamiset	
Luottoriski sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan		hetkellä			
Yritykset - Pk-yritykset	1 074,0	977,4	61 %	595,1	47,6
Yritykset - Muut	897,7	841,8	82 %	689,9	55,2
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, muut kuin pk-yritykset	4 594,6	4 581,5	15 %	703,3	56,3
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, pk-yritykset	103,6	103,0	17 %	17,2	1,4
Vähittäisvastuut - muut, muut kuin pk-yritykset	245,0	231,3	23 %	53,2	4,3
Vähittäisvastuut - muut, pk-yritykset	18,6	16,5	52 %	8,5	0,7
Oman pääoman ehtoiset vastuut	46,5	46,5	268 %	124,6	10,0
Vastuut yhteensä sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan	6 980,0	6 798,0	32 %	2 191,9	175,3
Luottoriski standardimenetelmän mukaan					
Valtiot ja keskuspankit	811,8	858,7	—	—	—
Aluehallinnot ja paikallisviranomaiset	85,7	84,2	—	0,3	0,0
Kansainväliset kehityspankit	—	41,9	—	—	—
Kansainväliset organisaatiot	25,3	25,3	—	—	—
Luottolaitokset	303,5	300,4	21 %	62,8	5,0
Yritykset	113,6	35,6	81 %	29,0	2,3
Vähittäissaamiset	586,2	292,4	68 %	197,9	15,8
Kiinteistövakuudelliset saamiset	895,9	883,9	29 %	259,9	20,8
Erääntyneet saamiset	5,5	3,8	121 %	4,6	0,4
Katetut joukkolainat	961,0	961,0	10 %	96,8	7,7
Muut erät	105,3	105,3	79 %	83,6	6,7
Vastuut yhteensä standardimenetelmän mukaan	3 893,8	3 592,6	20 %	734,8	58,8
Kokonaisriskin määrä	10 873,9	10 390,6	28 %	2 926,7	234,1

(milj. euroa)

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

Rahoitus- ja vakuutusryhmittymän vakavaraisuus

(milj. euroa)

Rahoitus- ja vakuutusryhmittymän vakavaraisuus	31.12.2023	30.9.2023	30.6.2023	31.3.2023	31.12.2022
Yhteenveto					
Konsernin oma pääoma	708,0	682,3	654,2	662,3	640,1
Toimialakohtaiset varat	125,6	125,6	125,6	125,6	125,5
Aineettomat hyödykkeet ja muut vähennettävät erät	-174,2	-184,2	-159,5	-168,8	-151,3
Konglomeraatin omat varat yhteensä	659,4	623,7	620,2	619,0	614,3
Pankkitoiminnan pääomavaade	391,4	373,4	367,4	359,2	359,0
Vakuutustoiminnan pääomavaade	93,9	84,4	83,8	79,3	75,2
Omien varojen minimimäärä	485,4	457,8	451,2	438,6	434,3
Konglomeraatin vakavaraisuus	174,0	165,9	169,1	180,5	180,1
Vakavaraisuusaste, %	135,9 %	136,2 %	137,5 %	141,2 %	141,5 %

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

Vuoden 2022 vertailujaksot on muunnettu uuden vakuutuslainsäädännön mukaiseksi.

Liite 3. Korkokate

(milj. euroa)	1-12/2023	1-12/2022	Δ%
Antolainaus	302,5	108,8	178 %
Ottolainaus	-119,1	-1,7	—
Seniorirahoitus	-78,8	-10,9	623 %
Likviditeettisalkku	22,7	2,6	781 %
Muut	16,7	0,3	—
josta TLTRO lainasta	-13,4	1,3	—
josta talletukset Suomen Pankista	27,9	1,5	—
Yhteensä	144,0	99,2	45 %

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

Liite 4. Henkivakuutusnetto ja velat vakuutustoiminnasta

(milj. euroa)	1-12/2023	1-12/2022	Δ%
Vakuutuspalvelutulos	18,0	15,3	18 %
Tulos sijoitussopimuksista	8,4	8,7	-2 %
Vakuutustekninen tulos	26,4	24,0	10 %
Nettotuotot sijoitustoiminnasta	21,1	-30,0	—
josta ECL arvonalentumisten muutos	0,3	-0,4	—
josta realisoitumattomat arvomuutokset osakkeista ja osuuksista	17,1	-45,6	—
josta realisoitumattomat arvomuutokset sijoituskiinteistöistä	-1,3	-0,8	59 %
Vakuutuksiin liittyvä rahoitustulos	-23,5	85,2	—
Tulos sijoitustoiminnasta	-2,4	55,2	—
Henkivakuutusnetto	24,1	79,2	-70 %

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

Sijoitussopimusten osalta saadut vakuutusmaksut ja korvaukset kirjataan tuloslaskelmaan vakuutusmaksutulona tai maksettuina vakuutuskorvauksina. Vakuutusmaksut kirjataan vakuutusmaksutuloksi, kun maksu on vastaanotettu. Sijoitussopimusvelat arvostetaan vakuutukseen liitettyjen sijoitusten markkina-arvon perusteella.

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

(milj. euroa)	31.12.2023	31.12.2022	Δ%
Tulevaisuudessa odotettujen kassavirtojen nykyarvo (PVCF)	358,6	370,0	-3 %
Palvelumarginaali (CSM)	74,0	58,2	27 %
Riskiarvio (RA)	42,7	31,7	35 %
Vakuutussopimusvelat	475,3	491,6	-3 %
Sijoitussopimusvelat	1 053,6	928,4	13 %
Velat vakuutustoiminnasta	1 529,0	1 420,0	8 %

Liite 5. Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot

(milj. euroa)	1-12/2023	1-12/2022	Δ%
Käypään arvoon tuloksen kautta arvostettavien rahoitusvarojen nettotuotot	0,0	0,0	—
Nettotuotot arvopaperikaupasta ja valuuttatoiminnasta	1,0	0,7	39 %
josta realisoitumattomat arvomuutokset osakkeista ja osuuksista	0,9	0,1	—
Käypään arvoon laajan tuloksen kautta arvostettavien rahoitusvarojen nettotuotot	0,8	0,0	—
josta ECL arvonalentumisten muutos	0,5	-0,5	—
Jaksotettuun hankintamenoan arvostettavien korollisten arvopaperien nettotuotot	0,1	-0,2	—
josta ECL arvonalentumisten muutos	0,1	-0,2	—
Suojauslaskennan nettotulos	-0,2	0,1	—
Yhteensä	1,7	0,6	168 %

Liite 6. Johdannaiset

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

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

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

Liite 7. Rahoitusvarat ja arvonalentumiset vaiheittain

(milj. euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Rahoitusvarojen kirjanpitoarvo 31.12.2023				
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	1 608,8	2,5	—	1 611,3
Antolainaus julkisyhteisölle	7 450,2	311,9	103,8	7 865,9
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	612,5	2,4	2,6	617,5
Yhteensä	9 671,5	316,7	106,4	10 094,7
Rahoitusvarojen kirjanpitoarvo 31.12.2022				
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	1 517,8	81,6	—	1 599,4
Antolainaus julkisyhteisölle	7 398,3	281,9	111,6	7 791,7
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	640,2	2,8	2,1	645,1
Yhteensä	9 556,3	366,3	113,7	10 036,2

Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset

(milj. euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset 1.1.2023	5,0	6,4	27,4	38,8
Siirto tasosta 1 tasoon 2	-0,3	2,3	—	2,0
Siirto tasosta 1 tasoon 3	0,0	—	1,8	1,8
Siirto tasosta 2 tasoon 1	0,1	-1,2	—	-1,0
Siirto tasosta 2 tasoon 3	—	-0,7	1,5	0,8
Siirto tasosta 3 tasoon 1	0,0	—	-1,0	-1,0
Siirto tasosta 3 tasoon 2	—	0,2	-1,0	-0,8
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	3,5	0,2	1,0	4,7
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-1,3	-0,5	-2,2	-4,0
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennystilin pienentymiset	—	—	-8,5	-8,5
Muut muutokset	-0,9	-0,4	5,8	4,6
Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset 31.12.2023	6,1	6,3	25,0	37,4
josta varauksia	1,1	0,1	0,1	1,2

Korollisten arvopaperien arvonalentumiset

(milj. euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Korollisten arvopaperien arvonalentumiset 1.1.2023	0,9	0,6	—	1,5
Siirto tasosta 2 tasoon 1	0,0	-0,5	—	-0,4
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	0,0	—	—	0,0
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-0,1	—	—	-0,1
Muut muutokset	-0,4	0,0	—	-0,4
Korollisten arvopaperien arvonalentumiset 31.12.2023	0,4	0,1	—	0,6

Liite 8. Rahoitusvarat ja velat

Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot

(milj. euroa)	31.12.2023		31.12.2022	
	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Rahoitusvarat				
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	1 369,7	1 369,7	1 249,5	1 249,5
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	1 049,0	1 049,0	997,1	997,1
Jaksotettuun hankintamenoon arvostettavat vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	488,4	469,5	529,4	493,6
Lainat ja muut saamiset	8 562,1	8 581,5	8 984,9	8 796,2
Käteiset varat	91,8	91,8	165,8	165,8
Johdannaissopimukset	81,9	81,9	54,7	54,7
Yhteensä	11 642,9	11 643,4	11 981,4	11 756,9
Rahoitusvelat				
Talletukset	4 872,6	4 886,8	6 045,7	6 062,2
Johdannaissopimukset	223,7	223,7	294,0	294,0
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 577,3	3 611,0	3 051,7	3 070,2
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	121,4	118,2	118,5	113,4
Muut velat luottolaitoksille	—	—	5,5	5,5
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	781,0	781,4	686,0	684,8
Velat käyttöoikeusomaisuudesta	23,7	23,7	22,3	22,3
Yhteensä	9 599,6	9 644,6	10 223,8	10 252,5

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

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

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

Johdannaiset on arvostettu käypään arvoon markkinanoteerausten perusteella.

Rahoitusinstrumenttien käyvän arvon määrittäminen

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

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

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

(milj. euroa)	31.12.2023				31.12.2022			
	Markkina-arvon ryhmittely				Markkina-arvon ryhmittely			
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusinstrumentit	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat								
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	1 133,6	—	—	1 133,6	1 001,6	—	—	1 001,6
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	16,0	57,8	0,0	73,8	18,5	56,7	0,1	75,3
Osakkeet ja osuudet	109,6	—	52,8	162,3	122,6	—	52,4	174,9
Yhteensä	1 259,2	57,8	52,8	1 369,7	1 142,7	56,7	52,4	1 251,9
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat								
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	993,8	25,5	29,7	1 049,0	886,8	68,2	42,0	997,1
Yhteensä	993,8	25,5	29,7	1 049,0	886,8	68,2	42,0	997,1
Johdannais sopimukset, netto	0,0	-141,8	—	-141,7	0,0	-239,3	—	-239,3
Yhteensä	0,0	-141,8	—	-141,7	0,0	-239,3	—	-239,3
Yhteensä	2 253,1	-58,5	82,5	2 277,0	2 029,5	-114,4	94,5	2 009,6

Siirtoja tasojen 1 ja 2 välillä

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

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

Muutokset tasolla 3

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

(milj. euroa)	Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat			Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat			Yhteensä		
	Vieraan pääoman ehtoiset	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä	Vieraan pääoman ehtoiset	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä	Vieraan pääoman ehtoiset	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä
Kirjanpitoarvo 1.1.2023	0,1	52,4	52,4	42,0	—	42,0	42,1	52,4	94,5
Hankinnat	—	7,2	7,2	—	—	—	—	7,2	7,2
Myynnit	—	-5,5	-5,5	—	—	—	—	-5,5	-5,5
Erääntynyt vuoden aikana	—	—	—	-13,0	—	-13,0	-13,0	—	-13,0
Tulokseen kirjatut arvomuutokset, realisoituneet	—	-0,9	-0,9	—	—	—	-0,1	-0,9	-1,0
Realisoitumattomat arvomuutokset tuloslaskelmassa	-0,1	-0,4	-0,4	—	—	—	—	-0,4	-0,4
Laajaan tulokseen kirjatut arvomuutokset	—	—	—	0,7	—	0,7	0,7	—	0,7
Kirjanpitoarvo 31.12.2023	0,0	52,8	52,8	29,7	—	29,7	29,7	52,8	82,5

Rahoitusvarojen ja -velkojen kuittaus

(milj. euroa)	31.12.2023		31.12.2022	
	Johdannaiset	Käännteinen takaisinnosto sopimus	Johdannaiset	Käännteinen takaisinnosto sopimus
Varat				
Rahoitusvarat, jotka sisältyvät netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	81,9	—	54,7	—
Taseeseen kirjattu arvo	81,9	—	54,7	—
Kuittaamaton summa, joka kuitenkin sisältyy netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	41,1	—	53,1	—
Saadut vakuudet	35,8	—	1,3	—
Määrä, jota ei ole kuitattu taseessa	76,9	—	54,4	—
Netto	5,0	—	0,3	—
Velat				
Rahoitusvelat, jotka sisältyvät netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	223,7	—	294,0	—
Taseeseen kirjattu arvo	223,7	—	294,0	—
Kuittaamaton summa, joka kuitenkin sisältyy netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	41,1	—	53,1	—
Annetut vakuudet	105,2	—	127,6	—
Määrä, jota ei ole kuitattu taseessa	146,3	—	180,7	—
Netto	77,4	—	113,3	—

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

Liite 9. Erittely konsernin rahoitusrakenteesta

(milj. euroa)	31.12.2023	31.12.2022
Talletukset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	4 564,2	5 213,8
Lyhytaikaiset velat, vakuudettomat ¹⁾		
Pankit	22,7	30,6
Liikkeeseen lasketut sijoitustodistukset ja markkinatalletukset	901,2	791,1
Yhteensä	923,8	821,8
Lyhytaikaiset velat, vakuudelliset ¹⁾		
Pankit - saadut käteisvakuudet panttaussopimusten yhteydessä	35,8	1,3
Yhteensä	35,8	1,3
Lyhytaikaiset velat yhteensä	959,6	823,0
Pitkäaikaiset velat, vakuudettomat ²⁾		
Liikkeeseen lasketut velkakirjat, senior preferred	1 939,2	1 521,8
Liikkeeseen lasketut velkakirjat, senior non-preferred	92,3	71,3
Muut luottolaitokset	—	5,5
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	69,6	69,5
AT1 laina (Additional Tier 1 capital) ³⁾	60,0	60,0
Yhteensä	2 161,1	1 728,2
Pitkäaikaiset velat, vakuudelliset ²⁾		
Keskuspankki ja muut luottolaitokset	250,0	800,0
Liikkeeseen lasketut velkakirjat, covered bonds	1 425,6	1 353,5
Yhteensä	1 675,6	2 153,5
Pitkäaikaiset velat yhteensä	3 836,7	3 881,7
Pankkitoiminnan korolliset velat	9 360,5	9 918,5
Henkivakuutustoiminnan vakuutusvelat	1 529,0	1 351,4
Henkivakuutustoiminnan velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	51,7	49,0
Muut ei korolliset velat yhteensä	447,7	436,6
Velat yhteensä	11 389,0	11 755,5

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

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

3) AT1-laina (Additional Tier 1 capital) on kirjattu omaan pääomaan

Liite 10. Annetut ja saadut vakuudet

Annetut vakuudet (milj. euroa)	31.12.2023	31.12.2022
Omien velkojen vakuudeksi annetut vakuudet		
Arvopaperit	29,6	246,7
Lainasaatavat, jotka muodostavat vakuudellisten joukkovelkakirjalainojen (covered bonds) vakuusmassan	2 475,5	2 519,1
Yhteensä	2 505,1	2 765,8
Pantatut arvopaperit ¹⁾	100,3	1,3
Panttaus- ja takaisinostosopimusten yhteydessä annettu käteinen	105,2	127,6
Yhteensä	205,5	128,9
Annetut vakuudet yhteensä	2 710,6	2 894,7
Velat luottolaitoksille ²⁾	250,0	800,0
Liikkeeseen lasketut asuntovakuudelliset joukkovelkakirjalainat (covered bonds) ³⁾	1 425,6	1 353,5
Johdannaiset	105,2	127,6
Yhteensä	1 780,8	2 281,0

1) Koskee päivän sisäisen liimitin vakuudeksi pantattuja arvopapereita. 31.12.2023 pantattuna oli 14,2 (25,4) miljoonaa euroa ylimääräisiä vakuuksia.

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

3) Vähennettynä omilla takaisinostoilla.

Saadut vakuudet (milj. euroa)	31.12.2023	31.12.2022
Panttaussopimusten yhteydessä saatu käteinen ¹⁾	35,8	1,3
Yhteensä	35,8	1,3

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

Liite 11. IFRS 17 -siirtymän vaikutukset

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

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

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

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

Tätä raporttia ei ole tilintarkastettu.

Helsinki 8.2.2024

Aktia Pankki Oyj

Hallitus

Yhteystiedot

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

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

Webcast-lähetys tulostilaisuudesta

Tulostilaisuudesta järjestetään suora webcast-lähetys 8. helmikuuta 2024 klo 10.30. Toimitusjohtaja Juha Hammarén ja talous- ja rahoitusjohtaja Outi Henriksson esittelevät tuloksen.

Tilaisuus pidetään englanniksi ja sitä voi seurata suorana osoitteessa <https://aktia.videosync.fi/2023-q4-results>

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

Taloudellinen kalenteri

Varsinainen yhtiökokous.....3.4.2024
Osavuositarkastus tammi–maaliskuu 2024.....30.4.2024
Puolivuosikatsaus tammi–kesäkuu 2024.....2.8.2024
Osavuositarkastus tammi–syyskuu 2024.....6.11.2024