

AKTIA PANKKI OYJ

OSAVUOSIKATSAUS

1.1.-30.6.2016

VAKAA TULOS, MOODY'S NOSTI AKTIAN NÄKYMÄÄ

TOIMITUSJOHTAJA JUSSI LAITINEN

"Aktian tulos oli hyvä markkinoilla jatkuneesta epävarmuudesta huolimatta. Poliittinen epävarmuus ja negatiivinen korkoympäristö ovat heikentäneet sekä pankkisektorin kannattavuutta että institutionaalisten sijoitusmarkkinoiden tuottoa. Euroalueen elpymistä varjostavat useat haasteet, mutta samaan aikaan Suomen taloudessa näkyy varovaisia positiivisia merkkejä.

Aktian korkokate oli vakaa, siihen vaikutti positiivisesti erityisesti uusantolainauksen lisääntyminen sekä yksityishenkilöille että asuntoyhteisöille kasvustrategiamme mukaisesti. Myös palkkiotuotot toipuivat huhti-kesäkuun aikana. Kulut nousivat ensisijaisesti uuden peruspankin testauksen pitkittymisen vuoksi. Suunnitelman mukaan uusi peruspankki otetaan käyttöön myöhemmin tänä vuonna. Visa Europen myynti toi 5,9 miljoonan euron kertaluonteiset tuotot, ja toisen vuosineljänneksen tulos on sen myötä viimevuotista parempi. Luottojen arvonalentumiset olivat edelleen hyvin alhaiset.

Aktia on hyvin vakavarainen ja vakaa sekä ennustettavissa oleva pankki. Sen on huomannut myös luottoluokituslaitos Moody's, joka korotti Aktian näkymät vakaista positiivisiksi ja säilytti luottoluokituksen hyvällä tasolla."

HUHTI-KESÄKUU 2016: LIIKEVOITTO 22,4 (19,7) MILJOONAA EUROA

- Konsernin liikevoitto oli 22,4 (19,7) miljoonaa euroa ja voitto 18,0 (16,5) miljoonaa euroa.
- Ilman Visa Europen myynnistä saatuja kertaluonteisia tuottoja konsernin liikevoitto olisi ollut 16,6 (19,7) miljoonaa euroa ja voitto 13,3 (16,5) miljoonaa euroa.
- Korkokate pieneni 1 prosentin 24,1 (24,3) miljoonaan euroon. Palkkiotuotot netto pienenivät 5 prosenttia 20,7 (21,7) miljoonaan euroon.
- Osakekohtainen tulos (EPS) oli 0,27 (0,25) euroa.

TAMMI-KESÄKUU 2016: LIIKEVOITTO 37,0 (36,7) MILJOONAA EUROA

- Konsernin liikevoitto oli 37,0 (36,7) miljoonaa euroa ja voitto 29,9 (29,5) miljoonaa euroa.
- Ilman Visa Europen myynnistä saatuja kertaluonteisia tuottoja konsernin liikevoitto olisi ollut 31,1 (36,7) miljoonaa euroa ja voitto 25,2 (29,5) miljoonaa euroa.
- Korkokate heikkeni 2 prosenttia 48,7 (49,8) miljoonaan euroon. Palkkiotuotot netto pienenivät 4 prosenttia 39,6 (41,3) miljoonaan euroon.
- Osakekohtainen tulos (EPS) oli 0,45 (0,45) euroa.
- Aktian ydinpääoman suhde oli 19,7 (20,7) prosenttia.
- Oma pääoma per osake oli 9,15 (31.12.2015; 9,26) euroa.
- Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista pysyivät alhaisina, -0,2 (+0,4) miljoonaa euroa.
- NÄKYMÄT 2016 (ennallaan, s.14): Aktian vuoden 2016 liikevoiton odotetaan pysyvän suunnitteen samalla tasolla kuin 2015.**

TUNNUSLUVUT (milj. euroa)	2Q2016	2Q2015	Δ %	1-6/2016	1-6/2015	Δ %	1Q2016	2Q/1Q	2015
Korkokate	24,1	24,3	-1 %	48,7	49,8	-2 %	24,6	-2 %	97,3
Palkkiotuotot netto	20,7	21,7	-5 %	39,6	41,3	-4 %	18,9	9 %	80,0
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	59,4	54,0	10 %	109,8	107,1	2 %	50,4	18 %	208,4
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-36,8	-35,8	3 %	-73,3	-71,5	3 %	-36,5	1 %	-144,4
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	-0,1	1,5	-	-0,2	0,4	-	-0,1	-72 %	-0,3
Liikevoitto	22,4	19,7	14 %	37,0	36,7	1 %	14,6	54 %	64,2
Kulu/tuotto-suhde	0,62	0,66	-6 %	0,67	0,67	0 %	0,72	-14 %	0,69
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,27	0,25	7 %	0,45	0,45	0 %	0,18	50 %	0,78
Oma pääoma / osake (NAV) ¹ , euroa	9,15	9,05	1 %	9,15	9,05	1 %	9,56	-4 %	9,26
Oman pääoman tuotto (ROE), %	11,6	9,6	21 %	9,8	8,7	13 %	7,6	52 %	7,9
Ydinpääoman suhde ¹ , %	19,7	22,4	-12 %	19,7	22,4	-12 %	19,5	1 %	20,7
Vakavaraisuusaste ¹ , %	26,2	27,7	-6 %	26,2	27,7	-6 %	25,6	2 %	27,1
Arvonalentumistappiot luotoista/koko luottokanta, %	0,00	-0,02	-100 %	0,00	-0,01	-100 %	0,00	-	0,01

1) Kauden lopussa. Osavuosisikatsaus 1.1.-30.6.2016 on käänös alkuperäisestä ruotsinkielisestä tiedotteesta "Delårsrapport 1.1-30.6.2016". Jos eroavaisuuksia ilmenee, ruotsinkielinen versio on määrävä.

Tulos

1.4.-30.6.2016

Tulos 4-6/2016

Konsernin liikevoitto oli 22,4 (19,7) miljoonaa euroa. Konsernin voitto oli 18,0 (16,5) miljoonaa euroa.

Tuotot

Konsernin tuotot nousivat 10 prosenttia 59,4 (54,0) miljoonaan euroon.

Pankin otto- ja antolainauksen korkokate kasvoi 8 prosenttia 15,3 (14,1) miljoonaan euroon, ja korkokate oli yhteensä 24,1 (24,3) miljoonaa euroa. Korkorisien hallinnassa käytetään johdannaisia ja kiinteäkorkoisia sijoituksia. Nämä Aktia Pankin korkoriskin rajoittamiseksi tekemät suojaustoimet, mukaan lukien vuonna 2012 puretut korkojohdannaiset, paransivat korkokatetta 9,0 miljoonaa euroa, eli 1,2 miljoonaa euroa enemmän kuin vuotta aiemmin. Muun treasury-toiminnan korkokate oli -0,1 (2,5) miljoonaa euroa.

Palkkiotuotot netto laskivat 5 prosenttia 20,7 (21,7) miljoonaan euroon. Palkkiotuotot laskivat 5 prosenttia 23,1 (24,3) miljoonaan euroon. Rahastoisista, varainhoidosta ja arvopaperivälityksestä saadut palkkiotuotot laskivat 7 prosenttia 10,8 (11,6) miljoonaan euroon. Kortti- ja muut maksujenvälityspalkkiot olivat 4,9 (4,9) miljoonaa euroa. Kiinteistönvälityksen palkkiotuotot olivat ennallaan 2,0 (2,0) miljoonaa euroa.

Henkivakuutusnetto oli 6,9 (6,0) miljoonaa euroa. Vertailukautta rasitti kororahastojen 0,8 miljoonan euron arvonalentuminen. Vakuutusnettoon sisältyvät maksutulo, sijoitustoiminnan nettotuotot, maksetut korvaukset ja vakuutusvelan muutos.

Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot olivat 7,4 (1,4) miljoonaa euroa sisältäen Visa Europan myynnistä Visa Inc. -yhtiölle saadun 5,9 miljoonan euron kertaluonteisen tuoton. Suojauslaskennan nettotulos oli -0,1 (0,2) miljoonaa euroa.

Liiketoiminnan muut tuotot olivat 0,4 (0,5) miljoonaa euroa.

Kulut

Konsernin liiketoiminnan kulut nousivat hieman 36,8 (35,8) miljoonaan euroon. Henkilöstökulujen osuus oli 17,9 (18,7) miljoonaa euroa. IT-kulut kasvoivat 6,7 (5,9) miljoonaan euroon ensisijaisesti uuden peruspankin aiheuttamien kustannusten vuoksi. Liiketoiminnan muut kulut olivat 10,1 (9,1) miljoonaa euroa. Kulujen nousu johtuu lähinnä ostopalveluista ja konttorikuluista.

Konsernin liikevoitto segmenteittäin

(milj. euroa)	2Q2016	2Q2015	Δ %
Pankkitoiminta	13,2	15,7	-16 %
Varainhoito & Henkivakuutus	5,6	5,5	2 %
Muut	3,7	-1,5	-
Eliminoinnit	-	-	-
Yhteensä	22,4	19,7	14 %

Keskeiset tapahtumat

1.1.-30.6.2016

Uuden peruspankin käyttöönoton valmistelut käynnissä

Uuden peruspankin muodostavien järjestelmien hyväksymistestaus on loppusuoralla, ja käyttöönoton valmistelut ovat käynnissä. Lopullinen käyttöönotto on suunnitelman mukaan vuoden 2016 jälkimmäisellä puoliskolla. Peruspankkijärjestelmän vaihtaminen on mutkikas projekti, ja perinpohjaisella testauksella varmistetaan, että siirtymisestä tulee mahdollisimman jouheva.

Peruspankkiprojektin kokonaiskustannusten siirtymiskuluineen odotetaan olevan yli 55 miljoonaa euroa ja aktivoitujen investointikulujen yhteensä noin 50 miljoonaa euroa. Kesäkuun lopussa aktivoitujen investointikulut olivat 48 miljoonaa euroa. Kaiken kaikkiaan peruspankin implementoinnista tulee tulosvaikutukseltaan neutraali. Juoksevat IT-kulut laskevat mutta poistot kasvavat, ja peruspankin implementointi edellyttää lähtökohtaisesti henkilöstöresurssien määrän kasvattamista.

Uusi peruspankki nopeuttaa asiakaspalvelun prosesseja ja muuttaa toimintatapoja. Järjestelmäkokonaisuuden käyttöönoton yhteydessä järjestetään myös toimintatapaa liittyvää koulutusta. Uuden järjestelmän tuomat kustannussäästöt realisoituvat vuodesta 2017 alkaen.

Aktia Henkivakuutus on siirtynyt soveltamaan Solvenssi II:n mukaisia siirtymäsäännöksiä

Finanssivalvonta on antanut Aktia Henkivakuutus Oy:lle luvan soveltaa vastuvelan laskemiseen siirtymäkauden säännöksiä 1.1.2016 voimaan tulleen Solvenssi II -säännösten puitteissa. Siirtymäsäännökset huomioiden vakavaraisuusaste on 154,5 prosenttia vakavaraisuusvaateesta (SCR), kun vastaava vakavaraisuusaste 31.12.2015 oli 175,8 prosenttia. Lupa ei vaikuta Aktia Pankki -konsernin vakavaraisuuteen, liikevoittoon tai osingonmaksukykyyn.

Aktiassa käytiin yhteistoimintaneuvottelut

Aktia Pankki Oyj:n myyntiorganisaatiossa käytiin yt-neuvottelut tammi-helmikuussa 2016. Neuvottelut johtivat henkilöstön supistumiseen noin 55 henkilöllä. Henkilöstövähennyksestä aiheutui noin 1,4 miljoonan euron kertaluonteinen kulu, josta 1 miljoona euroa kirjattiin vuoden 2015 viimeiselle neljännekselle ja 0,4 miljoonaa euroa vuoden 2016 ensimmäiselle neljännekselle. Vuositasolla kustannussäästön lasketaan olevan noin 2 miljoonaa euroa.

Visa Europen myynti toi Aktialle kertaluonteisia tuottoja

Visa Europen myynti Visa Inc. -yhtiölle 21.6.2016 toi 5,9 miljoonan euron kertaluonteiset tuotot. Suoritettuna käteismaksun lisäksi Aktia sai Visa Inc. -yhtiön etuoikeusosakkeita, joiden markkina-arvo 30.6.2016 oli 1,0 miljoonaa euroa. Osakkeet on laskennallisten verojen jälkeen kirjattu käyvän arvon rahastoon. Aktia Pankki oli Visa Europen osakas ja välitti Visa Europen korttipalveluja. Kaupan yhteydessä maksetun vastikkeen lisäksi voidaan 4–12 vuoden päästä maksaa lisäkauppahinta. Aktia Pankki voi myös saada osuuksia sellaisille muille Visan osakkaille maksettavista kauppahinnoista, joiden korttituotteita Aktia Pankki on välittänyt. Kauppahinnan suuruus riippuu kuitenkin tietyistä juridisista ja muista epävarmuustekijöistä, kuten Visa Europen ja Visa Inc. -yhtiön tulevan toiminnan kannattavuudesta, Visa Inc. -osakkeen kurssin kehityksestä, dollarin kurssin kehityksestä ja eräiden oikeudenkäyntien lopputuloksista ym.

Toiminta

1.1.-30.6.2016

Toimintaympäristö

Pitkittynyt alhaisen kasvun, poliittisen epävarmuuden ja negatiivisen korkoympäristön kausi on heikentänyt pankkisektorin kannattavuutta ja institutionaalisten sijoitusmarkkinoiden tuottoa. Euroalueen elpymistä varjostavat useat epävarmuustekijät: Italian pankkisektorin haasteet, Brexit ja pakolaistilanne. Samaan aikaan Suomen taloudessa näkyy varovaisia kääntymisen merkkejä; kuluttajien luottamus on vahvistunut ja asuntokauppa aktivoitunut.

Tilastokeskuksen mukaan kesäkuun inflaatio oli 0,4 (-0,1) prosenttia. Inflaatio oli sekä huhti- että toukokuussa 0,3 prosenttia, kun luvut vuotta aiemmin olivat -0,0 prosenttia ja -0,2 prosenttia. Inflaation hienoiseen kasvuun vaikuttivat ajoneuvoveron, korvattavien reseptilääkkeiden, sairaalamaksujen ja hammaslääkäripalkkioiden kallistuminen. Polttoaineen hinnan ja asuntolainojen keskikoron lasku piti kuitenkin inflaation alhaisena.

Kuluttajien luottamusta talouteen kuvaava indeksi vahvistui edelleen kesäkuussa, ja se oli 14,9 (10,8). Toukokuussa indeksi oli 12,5 (15,5) ja huhtikuussa 9,8 (11,4). Pitkän ajan keskiarvo oli 11,6. *(Tilastokeskus.)*

Vuoden toisella neljänneksellä asuntojen hinnat nousivat Suomessa 1,2 prosenttia verrattuna samaan ajanjaksoon edellisenä vuonna. Pääkaupunkiseudulla hinnat nousivat 2,6 prosenttia, kun ne muualla Suomessa laskivat 0,1 prosenttia. *(Tilastokeskus.)*

Työttömyys oli kesäkuussa 9,3 (10,0) prosenttia, eli jonkin verran alhaisempi kuin vuotta aiemmin. Huhti-kesäkuussa työttömyys oli keskimäärin 10,0 (10,7) prosenttia. Työllisiä oli 33 000 enemmän kuin edellisvuoden kesäkuussa. *(Tilastokeskus.)*

Nasdaq OMX Helsinki 25 -indeksi laski noin 2 prosenttia vuoden ensimmäisellä puoliskolla. Pohjoismaista pankkisektoria kuvaava indeksi laski noin 11 prosenttia ja Aktian A-osakkeen kurssi laski noin 19 prosenttia tammi-kesäkuussa 2016.

Tunnusluvut Muutos edellisvuodesta	2017E*	2016E*	2015
BKT-kasvu, %			
Maailma	3,6	3,2	3,1
Euroalue	1,7	1,7	1,6
Suomi	1,0	0,9	0,2
Kuluttajahintainflaatio, %			
Euroalue	1,0	0,3	0,0
Suomi	1,0	0,2	-0,2
Muut tunnusluvut, %			
Asuntojen reaaliarvon kehitys Suomessa ¹	0,3	0,4	-0,6
Työttömyys Suomessa ¹	9,0	9,1	9,4
Korot², %			
EKP:n ohjauskorko	0,00	0,00	0,00
10 vuoden korko, Suomi	0,20	0,15	0,92
Euribor 12 kk	-0,05	-0,05	0,06
Euribor 3 kk	-0,30	-0,30	-0,13

* Aktian pääekonomistin ennuste 20.7.2016

¹ vuosikeskiarvo

² vuoden lopun tilanne

Luottoluokitus

Moody's Investors Service muutti 4.7.2016 Aktia Pankki Oyj:n näkymät positiivisiksi (aiemmin vakaat). Aktia Pankin luottoluokitus pysyi ennallaan seuraavasti: pitkäaikainen varainhankinta A3, lyhytaikainen varainhankinta P-2 ja taloudellinen vahvuus C-.

Moody's Investors Servicen Aktia Pankin pitkäaikaisten kiinteistövakuudellisten joukkovelkakirjalainojen (covered bonds) luottoluokitus on Aaa.

Standard & Poor's vahvisti 29.3.2016 näkemyksensä Aktia Pankki Oyj:n luottokelpoisuudesta. Pitkäaikaisen varainhankinnan luottoluokitus on A- ja lyhytaikaisen A2. Molempien näkymät ovat negatiiviset.

	Pitkäaikainen varainhankinta	Lyhytaikainen varainhankinta	Näkymät	Covered bonds
Moody's Investors Service	A3	P-2	pos	Aaa
Standard & Poor's	A-	A-2	neg	-

Tulos 1–6/2016

Konsernin liikevoitto oli 37,0 (36,7) miljoonaa euroa. Konsernin voitto oli 29,9 (29,5) miljoonaa euroa.

Tuotot

Konsernin tuotot kasvoivat 2 prosenttia 109,8 (107,1) miljoonaan euroon.

Korkotilanne jatkui alhaisena, ja korkokate laski 2 prosenttia 48,7 (49,8) miljoonaan euroon. Perinteisen otto- ja antolainauksen korkokate parani 5 prosenttia 30,1 (28,7) miljoonaan euroon. Korkoriskien hallinnassa käytetään johdannaisia ja kiinteäkorkoisia sijoituksia. Niiden osuus korkokatteesta nousi 17,9 (15,6) miljoonaan euroon. Muun treasury-toiminnan korkokate laski 0,6 (5,5) miljoonaan euroon.

Palkkiotuotot netto pienenevät 4 prosenttia 39,6 (41,3) miljoonaan euroon. Rahastoista, varainhoidosta ja arvopaperivälityksestä saadut palkkiotuotot supistuivat 8 prosenttia 21,2 (23,0) miljoonaan euroon. Kortti- ja muut maksujenvälityspalkkiot pysyivät edellisvuoden tasolla, 9,7 (9,7) miljoonaa euroa. Kiinteistönvälityksen palkkiotuotot olivat 3,5 (3,5) miljoonaa euroa.

Henkivakuutusnetto pysyi muuttumattomana ollen 12,8 (12,8) miljoonaa euroa. Sijoitusten juoksevan tuoton heikentymistä on osittain korvannut myytävissä olevien rahoitusvarojen arvonalentumisten lasku. Vakuutustekninen tulos oli samalla tasolla kuin vertailukautena.

Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot olivat 8,0 (2,8) miljoonaa euroa. Kauteen sisältyy 5,9 miljoonan euron kertaluonteinen tuotto Visa Europan myymisestä Visa Inc. -yhtiölle. Suojauslaskennan nettotulos oli -0,8 (0,0) miljoonaa euroa.

Liiketoiminnan muut tuotot olivat 0,8 (0,8) miljoonaa euroa.

Kulut

Liiketoiminnan kulut kasvoivat 3 prosenttia 73,3 (71,5) miljoonaan euroon.

Henkilöstökulut olivat 36,3 (36,7) miljoonaa euroa. Aktia Pankin myyntiorganisaation yt-neuvottelujen loppuun saattamista varten ensimmäisellä neljänneksellä kirjattiin 0,4 miljoonan euron kulut. IT-kulut nousivat 11 prosenttia 13,8 (12,5) miljoonaan euroon korkeampien käyttökustannusten ja peruspankin käyttöönoton viivästymisen vuoksi. Liiketoiminnan muut kulut kasvoivat jonkin verran 19,0 (18,2) miljoonaan euroon. Eniten kasvoivat konttorikulut ja muut henkilöstökulut.

Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden poistot pysyivät ennallaan, 4,2 (4,2) miljoonaa euroa.

Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset

Luottotappiot olivat edelleen alhaiset. Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista olivat -0,2 (+0,4) miljoonaa euroa.

Tase ja taseen ulkopuoliset sitoumukset

Konsernin taseen loppusumma oli kesäkuun lopussa 9 729 (9 882) miljoonaa euroa.

Likviditeetti

Aktia Pankin likviditeettisalkku, joka koostuu korkosijoituksista, oli 1 860 (2 295) miljoonaa euroa. Likviditeettisalkku oli rahoitettu repo-kaupoilla yhteensä 158 (163) miljoonan euron arvosta.

Pankkikonsernin likviditeettipuskuri vastasi kesäkuun lopussa arviota noin 34 kuukauden ulos menevästä tukkurahoituksen rahavirrasta.

Aktia Pankki on sitoutunut takaamaan Aktia Hypoteekkipankin maksuvalmiuden 550 miljoonaan euroon saakka.

Maksuvalmiusvaatimus (LCR) oli 178 prosenttia.

Maksuvalmiusvaatimus (LCR)	30.6.2016	31.12.2015	30.6.2015
LCR %	178 %	275 %	189 %

LCR on laskettu Euroopan komission lokakuussa 2014 julkaiseman asetuksen mukaisesti.

Ottolainaus

Yleisön ja julkisyhteisöjen ottolainaus kasvoi 4 235 (3 922) miljoonaan euroon vastaten 3,9 (3,8) prosentin talletusmarkkinaosuutta.

Aktia-konsernin liikkeeseen laskemien joukkovelkakirjalainojen kokonaismäärä oli 2 518 (3 033) miljoonaa euroa. Liikkeeseen lasketuista joukkovelkakirjalainoista 164 (776) miljoonaa euroa oli Aktia Hypoteekkipankin liikkeeseen laskemia kiinteistövakuudellisia lainoja. Aktia Pankin osalta vastaava määrä oli 1 532 (1 514) miljoonaa euroa. Aktia Pankin katettujen joukkovelkakirjaemissioiden vakuudeksi oli kesäkuun lopussa varattu lainoja 2 156 miljoonan euron edestä.

Aktia Pankin liikkeeseen laskemat sijoitustodistukset olivat kauden lopussa 0 (12) miljoonaa euroa. Aktia Pankki laski kauden aikana liikkeeseen uusia debentuurilainoja yhteensä 28 miljoonaa euroa.

Antolainaus

Konsernin antolainaus yleisölle oli kesäkuun lopussa 5 987 (5 856) miljoonaa euroa, kasvua 131 miljoonaa euroa. Aktian oma luottokanta kasvoi 271 miljoonaa euroa 5 353 (5 083) miljoonaan euroon. Säästöpankkien ja POP-pankkien välittämien lainojen kanta Hypoteekkipankissa väheni 18 prosenttia 634 (774) miljoonaan euroon.

Kotitalouksien osuus koko luottokannasta, mukaan lukien säästöpankkien ja POP-pankkien välittämät hypoteekkilainat, oli 5 137 (5 177) miljoonaa euroa eli 85,8 (88,4) prosenttia luottokannasta.

Asuntolainakanta oli 4 749 (4 736) miljoonaa euroa, josta kotitalouksien osuus oli 4 412 (4 453) miljoonaa euroa. Aktian uudet lainat yksityistalouksille kasvoivat 23 prosenttia 381 (1.1.–30.6.2015; 309) miljoonaan euroon. Aktian markkinaosuus kotitalouksien asuntolainoista oli kesäkuun lopussa 4,1 (4,1) prosenttia.

Aktia-konsernin luottokannasta 8,6 (7,1) prosenttia oli yritysluottoja. Luotonanto yrityksille oli yhteensä 518 (414) miljoonaa euroa. Asuntoyhteisöjen luotot olivat 290 (222) miljoonaa euroa eli 4,8 (3,8) prosenttia koko luottokannasta. Aktian luotonanto asuntoyhteisöille lisääntyi kasvustrategian mukaisesti vuoden ensimmäisellä puoliskolla 31 prosenttia (68 miljoonaa euroa). Yritysluotonannon kasvu tulee lähinnä muutamasta suurehkoista kotimaisille yrityksille suunnatusta rahoitusjärjestelystä.

Luottokanta sektoreittain

(milj. euroa)	30.6.2016	31.12.2015	Δ	Osuus, %
Kotitaloudet	5 137	5 177	-40	85,8 %
Yritykset	518	414	103	8,6 %
Asuntoyhteisöt	290	222	68	4,8 %
Voittoa tavoittelemattomat yhdistykset	41	41	-1	0,7 %
Julkisyhteisöt	1	1	0	0,0 %
Yhteensä	5 987	5 856	131	100,0 %

Rahoitusvarat

Aktia-konsernin rahoitusvarat koostuvat pankkikonsernin likvideettisalkusta ja muista korkosijoituksista, yhteensä 1 860 (2 295) miljoonaa euroa, henkivakuutusyhtiön sijoitussalkusta, 618 (609) miljoonaa euroa, sekä pankkikonsernin kiinteistö- ja osakeomistuksesta, 9 (8) miljoonaa euroa.

Vakuutusvelka

Henkivakuutusyhtiön vakuutusvelka oli 1 129 (1 130) miljoonaa euroa, josta 672 (662) miljoonaa euroa oli sijoitussidonnaista. Korkotuottoinen vakuutusvelka oli 457 (468) miljoonaa euroa.

Oma pääoma

Aktia-konsernin oma pääoma oli 609 (615) miljoonaa euroa. Käyvän arvon rahasto on noussut vuodenvaihteesta 6 miljoonaa euroa 81 (75) miljoonaa euroon.

Sitoumukset

Taseen ulkopuoliset sitoumukset, jotka koostuvat luottolimiiteistä, muista lainalupauksista ja pankkitakauksista, kasvoivat 55 miljoonaa euroa 381 (326) miljoonaa euroon.

Hallinnoitavat varat

Konsernin hallinnoitavat varat olivat 9 990 (10 133) miljoonaa euroa.

Asiakasvaroihin sisältyvät Varainhoito & Henkivakuutus -segmenttiin kuuluvien tytäryhtiöiden sekä Aktia Pankin yksityispankkitoiminnon hallinnoimat ja välittämät rahastot sekä hallinnoitava pääoma. Jäljempänä olevassa taulukossa esitetään nettovolyymit: luvuista on eliminoitu useiden yhtiöiden yhdessä hallinnoimat asiakasvarat.

Konservivaroihin sisältyvät treasury-toiminnon hallinnoima pankkikonsernin likvideettisalkku ja henkivakuutusyhtiön sijoitussalkku.

Hallinnoitavat varat

(milj. euroa)	30.6.2016	31.12.2015	Δ %
Asiakasvarat	7 298	7 138	2 %
Konservivarat	2 692	2 994	-10 %
Yhteensä	9 990	10 133	-1 %

Vakavaraisuus

Aktia Pankki -konsernin (Aktia Pankki Oyj ja kaikki tytäryhtiöt lukuun ottamatta Aktia Henkivakuutusta) ydinpääoman suhde oli kauden lopussa 19,7 (20,7) prosenttia. Ydinpääoma väheni vähennyserien jälkeen 5,7 miljoonaa euroa kauden aikana. Tämä johtui lähinnä aineettomien hyödykkeiden lisääntymisestä. Riskipainotetut sitoumukset lisääntyivät samalla 74,2 miljoonaa euroa yritysluotonannon kasvun seurauksena. Ydinpääoman väheneminen heikensi ydinpääoman suhdetta 0,3 prosenttiyksikköä, ja riskipainotettujen sitoumusten lisääntyminen vaikutti siihen -0,7 prosenttiyksikköä, ts. ydinpääoman suhde pieneni yhteensä 1,0 prosenttiyksikköä vuodenvaihteesta.

Aktia Pankki -konsernissa sovelletaan sisäistä riskiluokitusta (IRBA) vähittäis- ja osakevastuiden vakavaraisuusvaadetta laskettaessa. Muihin vastuuryhmiin sovelletaan standardimenetelmää. IRB-menetelmää käytetään yhteensä 59 (58) prosenttiin pankkikonsernin vastuista. Työ sisäisten mallien käyttöön ottamiseksi yritys- ja luottolaitosvastuille jatkuu.

Aktia Pankki teki lokakuussa 2015 säästöpankkien ja POP-pankkien kanssa sopimuksen Aktia Hypoteekkipankki Oyj:n vähemmistöosuusostamisesta. Sopimus vaikuttaa negatiivisesti pankkikonsernin vakavaraisuuteen. Sopimuksen seurauksena muiden omistajien omistus Aktia Hypoteekkipankista kirjataan velaksi. Ilman säästöpankkien ja POP-pankkien välittämiä lainoja, pankkikonsernin ydinpääoman suhde olisi ollut kauden lopussa noin 20,9 prosenttia.

Vakavaraisuus, %	30.6.2016 IRB	31.12.2015 IRB	30.6.2015 IRB
Pankkikonserni			
Ydinpääoman suhde	19,7	20,7	22,4
Ensisijaisen pääoman suhde	19,7	20,7	22,5
Omien varojen suhde	26,2	27,1	27,7
Aktia Pankki			
Ydinpääoman suhde	17,4	18,6	18,8
Ensisijaisen pääoman suhde	17,4	18,6	18,8
Omien varojen suhde	23,4	24,6	23,8
Aktia Hypoteekkipankki			
Ydinpääoman suhde	94,5	79,5	63,0
Ensisijaisen pääoman suhde	94,5	79,5	63,0
Omien varojen suhde	94,5	79,5	63,0

Pankkitoiminnan vakavaraisuusvaade nousi vuoden 2015 alussa, kun Suomessa otettiin käyttöön kiinteä lisäpääomavaatimus ja muuttuva lisäpääomavaatimus. Kiinteä lisäpääomavaatimus nostaa vähimmäisvaadetta 2,5 prosenttiyksikköä. Muuttuva lisäpääomavaatimus tulee vaihtelevaan välillä 0,0–2,5 prosenttiyksikköä. Päätöksen mahdollisen muuttuvan lisäpääomavaateen suuruudesta tekee Finanssivalvonnan johtokunta neljännesvuosittain makrovakausanalysinsä perusteella. Viimeisimmän päätöksen (14.6.2016) mukaan pankkien suomalaisille vastuulle ei asetettu muuttuvaa lisäpääomavaatimusta. Makrovakaupolitiikkaa ei kiristetty muillakaan

käytössä olevilla keinoilla, mutta Finanssivalvonnan johtokunta ilmoitti, että asuntolainojen keskimääräiselle riskipainolle asetetaan 10 prosentin alaraja. Raja tulee voimaan 1.7.2017 mennessä. Kauden lopussa Aktia Pankki -konsernin keskimääräinen riskipaino asuntovakuudellisille vähittäisvastuille oli IRB-menetelmän mukaan 16 (15) prosenttia.

Muuttuva lisäpääomavaade lasketaan vastuiden maantieteellisen jakauksen mukaan. Muissa maissa viranomaiset ovat asettaneet korkeampia muuttuvia lisäpääomavaatimuksia. Vaade koskee myös tiettyjä pankkikonsernin likvideettisalkun vastuita. 30.6.2016 Aktia Pankki -konsernin instituutiokohtainen muuttuva lisäpääomavaade oli 0,03 prosenttia vastuiden maantieteellinen jakauma huomioon ottaen. Finanssivalvonta on luottolaitoslain mukaisesti määrittänyt rahoitusjärjestelmän kannalta systemisesti merkittävät luottolaitokset Suomessa (ns. O-SII-laitokset, Other Systemically Important Institution) ja asettanut niille lisäpääomavaatimukset. Vaateet tulivat voimaan vuoden 2016 alusta. Aktialle ei asetettu O-SII-lisäpääomavaatimusta. Kaikki lisäpääomavaatimukset huomioon ottaen pankkikonsernin vakavaraisuusvaateen vähimmäistaso oli 10,53 prosenttia.

Aktian tavoite on ylläpitää vähintään 15 prosentin ydinpääoman suhdetta (CET1), mikä ylittää viranomaisten asettamat vaateet selvästi.

Aktia Pankki -konsernin vähimmäisomavaraisuusaste (leverage ratio) oli toisen neljänneksen lopussa 4,6 (4,7) prosenttia.

Vähimmäisomavaraisuusaste*	30.6.2016	31.12.2015
Ensisijainen pääoma	408	413
Vastuut yhteensä	8 805	8 814
Vähimmäisomavaraisuusaste, %	4,6	4,7

*Vähimmäisomavaraisuusaste on laskettu neljänneksen lopun lukujen perusteella

Henkivakuutusyhtiössä on 1.1.2016 alkaen noudatettu Solvenssi II -direktiiviä, jonka vakavaraisuuden laskemisen määritelmät poikkeavat merkittävästi aikaisemmista vaatimuksista. Suurin muutos on se, että vastuuvélka arvostetaan nyt markkina-arvoon. Solvenssi II:n mukaan yhtiö laskee vakavaraisuusvaateen SCR (Solvency Capital Requirement) ja vähimmäisvakavaraisuusvaateen MCR (Minimum Capital Requirement) sekä identifioi Solvenssi II:n puitteissa käytettävissä olevan vakavaraisuuspääoman. Aktia Henkivakuutusyhtiö käyttää Finanssivalvonnan luvan mukaisesti SCR:n standardikaavaa ja ottaa vakavaraisuuspääoman laskennassa huomioon direktiivin vastuuvélkaa koskevan siirtymäsäännön.

Kesäkuun 2016 lopussa SCR oli 85,4 miljoonaa euroa, MCR 25,6 miljoonaa euroa ja käytettävissä oleva pääoma 131,9 miljoonaa euroa. Näin ollen vakavaraisuusaste oli 154,5 prosenttia.

Konglomeraatin vakavaraisuus oli 186,4 (226,7) prosenttia. Rahoitus- ja vakuutusryhmittymien valvonnasta annetun lain mukaan vähimmäisvaade on 100 prosenttia. Vakavaraisuuden lasku johtui vuoden alussa voimaan tulleiden Solvenssi II -säännösten myötä nousseista vakuutustoiminnan pääomavaateista.

Segmenttikatsaus

Aktia Pankin liiketoiminta on jaettu kolmeen segmenttiin: Pankkitoiminta, Varainhoito & Henkivakuutus ja Muut.

Konsernin liikevoitto segmentteittäin

(milj. euroa)	1-6/2016	1-6/2015	Δ %
Pankkitoiminta	24,8	29,8	-17 %
Varainhoito & Henkivakuutus	10,6	11,3	-6 %
Muut	0,9	-5,1	-
Eliminoinnit	0,7	0,7	10 %
Yhteensä	37,0	36,7	1 %

Pankkitoiminta

Pankkitoiminnan vaikutus konsernin liikevoittoon oli 24,8 (29,8) miljoonaa euroa.

Liiketoiminnan tuotot olivat 84,3 (87,7) miljoonaa euroa, josta korkokate oli 48,5 (49,7) miljoonaa euroa. Palkkiotuotot netto olivat hieman edellisvuoden vastaavaa ajankohtaa alhaisemmat 32,9 (34,1) miljoonaa euroa. Lasku johtuu lähinnä rahastojen ja varainhoidon, vakuutustoiminnan sekä antolainauksen alhaisemmista palkkiotuotoista.

Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotulos oli 2,2 (2,7) miljoonaa euroa. Muutos vastaavasta ajankohdasta edellisvuonna johtuu pääasiassa Hypoteekkipankin alasajon aiheuttamista kertaluonteisista kuluista, jotka rasittavat rahoitusvarojen ja -velkojen nettotulosta -0,6 miljoonalla eurolla.

Liiketoiminnan kulut olivat edellisvuotta korkeammat, yhteensä 59,3 (58,3) miljoonaa euroa. Henkilöstökulut olivat 29,3 (28,7) miljoonaa euroa. Kauden tulosta rasittaa Aktia Pankin myyntiorganisaation yt-neuvottelujen loppuun saattamista varten tehty 0,4 miljoonan euron lisävaraus. Tietotekniikkaan liittyvät kulut olivat 11,8 (11,9) miljoonaa euroa. Liiketoiminnan muut kulut nousivat 15,4 (14,9) miljoonaa euroon.

Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista olivat -0,2 (+0,4) miljoonaa euroa. Vuoden arvonalentumisiin kirjattiin ensimmäisellä neljänneksellä 0,4 miljoonan euron ryhmäkohtaisten varausten palautus.

Kotitalouksien säästäminen kasvoi 4 348 (4 310) miljoonaa euroon, josta kotitalouksien talletukset olivat 3 076 (3 017) miljoonaa euroa ja kotitalouksien rahastosäästöt 1 272 (1 293) miljoonaa euroa.

Aktian antolainaus kotitalouksille kasvoi 4 518 (4 421) miljoonaa euroon. Aktian välittämien hypoteekkilainojen siirto Aktia Hypoteekkipankista saatiin loppuun toisella neljänneksellä. Luottojen tehostettu siirtäminen välittäjäpankeille vähensi Aktia Hypoteekkipankin yhteenlaskettua antolainausvolyyymiä 223 miljoonalla eurolla 634 (857) miljoonaa euroon. Yritysluottokanta kasvoi 518 (414) miljoonaa euroon.

Yksilöllisiä sijoituspalveluja ja lainopillista neuvontaa tarjoavan Aktia Private Bankingin asiakasmäärä kasvoi 5 prosenttia. Private Bankingin asiakasvat vähenivät 2 prosenttia, ja ne olivat kesäkuun lopussa 1 884 (1 923) miljoonaa euroa.

Henkilöasiakkaiden Premium-asiakskonsepti uudistettiin vuoden 2016 alussa. Premium-asiakkaiden lukumäärä oli toisen neljänneksen lopussa noussut noin 15 200:aan.

Aktia toi toisella vuosineljänneksellä markkinoille mobiili- korttisovelluksen. Ensivaiheessa käyttäjä voi seurata saldoaan ja korttimaksujaan reaaliajassa. Syksyllä sovellukseen tulee myös maksuominaisuus, joka tekee siitä virtuaalisen maksukortin.

Aktian ja R-kioskin joulukuussa 2015 alkanutta yhteistyötä laajennettiin, kun R-kioskin maksujenvälitys siirrettiin Aktiaan. R-kioskeilla on jo vuodesta 2011 voinut maksaa viivakoodillisia laskuja. Aktia kehittää tuote- ja palveluvalikoimaansa eri kanavissa, ja yhteistyö R-kioskin kanssa mahdollistaa yleisimpien tuotteiden tarjoamisen laajassa jakeluverkostossa.

Varainhoito & Henkivakuutus

Varainhoito & Henkivakuutus -segmentin vaikutus konsernin liikevoittoon oli 10,6 (11,3) miljoonaa euroa.

Segmentin liiketoiminnan tuotot olivat edellisvuotta alhaisemmat, 22,8 (23,5) miljoonaa euroa. Pääomamarkkinoiden heikko kehitys vuoden alku-puolella, suuri volatilitteetti ja brexitin aiheuttama epävarmuus ovat vaikuttaneet kauden tuottoihin ja myyntiin. Varainhoidon palkkiotuotot netto olivat 11,8 (12,2) miljoonaa euroa ja henkivakuutusnetto oli 11,0 (11,2) miljoonaa euroa.

Henkivakuutuksen maksutulo laski vertailukaudesta 45 prosenttia 57,9 (105,2) miljoonaan euroon. Laskuun on vaikuttanut sijoitussidonnaisten säästövakuutusten, Aktia Profilli ja Allokointipalvelu+, myynti. Aktia Profilli -rahastoallokointipalvelu ja Allokointipalvelu+ tuovat maksutuloon 56 (71) prosenttia.

Henkivakuutuksen sijoitustoiminnan nettotuotot olivat 9,7 (9,8) miljoonaa euroa. Sijoitusten juoksevan tuoton heikentymistä on osittain korvannut sijoitussalkun arvonalentumisten lasku. Toiminnan sijoitusten tuotto oli markkina-arvoin 3,6 (0,1) prosenttia.

Liiketoiminnan kulut olivat samalla tasolla kuin vuotta aiemmin, 12,2 (12,2) miljoonaa euroa. Henkilöstökulut olivat 5,7 (5,6) miljoonaa euroa. Henkivakuutuksen liikekustannussuhde oli hyvällä tasolla, 85,6 (85,3) prosenttia.

Varainhoito & Henkivakuutus -segmentin hallinnoimien asiakasvarojen arvo oli 5 962 (5 788) miljoonaa euroa.

(milj. euroa)	30.6.2016	31.12.2015	Δ %
Aktia Rahastoyhtiö	3 892	3 764	3 %
Aktia Varainhoito	6 197	6 011	3 %
Aktia Henkivakuutus	674	667	1 %
Eliminoinnit	-4 801	-4 655	3 %
Yhteensä	5 962	5 788	3 %

Henkivakuutuksen vakuutusvelka oli 1 129 (1 130) miljoonaa euroa, josta sijoitussidonnainen osuus oli 672 (662) miljoonaa euroa ja korkotuottoinen osuus 457 (468) miljoonaa euroa. Sijoitussidonnainen vakuutusvelka oli edelleen korkea, 59 (59) prosenttia koko vakuutusvelasta. Korkotuottoisen vakuutusvelan keskimääräinen diskonttokorko on 3,5 prosenttia. Vakuutusvelkaan sisältyy 16,0 (16,0) miljoonan euron korkovaraus, jolla on varmistettu tulevan korkovaateen täytyminen.

Muut

Muut-segmenttiin kuuluvat tietyt Aktia Pankki Oyj:n hallinnolliset toiminnot. Aktia Pankki Oyj:n omaa pääomaa ei allokoita muihin segmentteihin, vaan se sisältyy Muut-segmenttiin.

Segmentin vaikutus konsernin liikevoittoon oli 0,9 (-5,1) miljoonaa euroa.

Liiketoiminnan tuotot olivat kauden aikana 6,4 (-0,3) miljoonaa euroa. Kesäkuussa toteutettu Visa Europen myynti Visa Inc. -yhtiölle toi 5,9 miljoonan euron kertaluonteiset tuotot. Suoritetun käteismaksun lisäksi Aktia sai Visa Inc. -yhtiön etuoikeusosakkeita, joiden markkina-arvo 30.6.2016 oli 1,0 miljoonaa euroa. Osakkeet on laskennallisten verojen jälkeen kirjattu käyvän arvon rahastoon. Vertailukautta rasittivat 0,9 miljoonan euron myyntitappiot entisen tytäryhtiön Vasp-Investin kiinteistöomistuksen myynnistä ja siitä, että Aktia Pankki myi vielä 24 prosenttia Folksam Vahinkovakuutus Oy -omistuksestaan.

Liiketoiminnan kulut olivat 5,5 (4,7) miljoonaa euroa. Henkilöstökulut olivat 1,3 (2,3) miljoonaa euroa. Muille segmenteille suoritetun kustannusten allokoinnin jälkeen segmentin IT-kulut olivat 1,0 (+0,3) miljoonaa euroa. Kulujen kasvu johtuu lähinnä uuteen peruspankkiin liittyvistä kustannuksista. Peruspankkijärjestelmän vaihdon vuoksi tehdystä varauksesta purettiin kauden aikana 0,4 (1,2) miljoonaa euroa. Kesäkuun lopussa varausta oli jäljellä 2,0 (31.12.2015; 2,3) miljoonaa euroa.

Konsernin riskipositiot

Pääoman- ja riskienhallinnan määritelmät ja yleiset periaatteet ovat luetavissa Aktia Pankki Oyj:n vuoden 2015 vuosikertomuksen liitteessä K2, s. 44–59, tai Aktia Pankki Oyj:n Capital and Risk Management Report -raportissa (englanniksi) konsernin verkkosivuilla www.aktia.com.

Pankkitoiminnan luotonantoon liittyvät riskit

Yli 90 päivää erääntyneet luotot, mukaan lukien saatavat konkurssiyrittäjiltä ja perintäsaatatavat, kasvoivat 47 (44) miljoonaa euroon eli 0,78 (0,75) prosenttiin luottokannasta. Luottokantaan sisältyvät myös taseen ulkopuoliset takaussitoumukset.

Kotitalouksien yli 90 päivää erääntyneet luotot olivat 0,67 (0,63) prosenttia koko luottokannasta ja 0,79 (0,71) prosenttia kotitalouksien luottokannasta.

Luotot, joiden maksut olivat 3–30 päivää viivästyneitä, kasvoivat 84 (76) miljoonaa euroon eli 1,40 (1,29) prosenttiin luottokannasta. Luotot, joiden maksut olivat 31–89 päivää viivästyneitä, kasvoivat 39 (28) miljoonaa euroon eli 0,66 (0,48) prosenttiin luottokannasta.

Hoitamattomat luotot viivästyksen pituuden (vrk) mukaan

Vrk	30.6.2016		31.12.2015	
	(milj. euroa)	% kannasta	(milj. euroa)	% kannasta
3-30	84	1,40	76	1,29
kotitaloudet	79	1,32	71	1,20
31-89	39	0,66	28	0,48
kotitaloudet	34	0,56	26	0,44
90-	47	0,78	44	0,75
kotitaloudet	41	0,67	37	0,63

Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset

Kauden aikana syntyneet arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista olivat -0,2 (+0,4) miljoonaa euroa. Arvonalentumisista -0,2 (-0,3) miljoonaa euroa aiheutui kotitalouksista ja 0,0 (+0,7) miljoonaa euroa yrityksistä.

Luottojen arvonalentumiset muodostivat yhteensä 0,00 (-0,01) prosenttia koko luotonannosta. Yritysluottojen arvonalentumisten osuus yritysluotonannosta oli 0,00 (-0,17) prosenttia.

Rahoitusvarojen riskijakauma

Pankkikonserni ylläpitää likviditeettisalkkua puskurina sellaisten tilanteiden varalta, joissa varainhankintaa markkinoilta ei jostain syystä voida toteuttaa normaalien ehtojen mukaisesti. Salkun kiinteäkorkoisia sijoituksia käytetään myös vähentämään rakenteellista korkoriskiä.

Henkivakuutustoiminnassa sijoitussalkku on vakuutusteknisen velan katteena, ja se arvostetaan juoksevasti markkina-arvoon.

Korkosijoitusten myötä konserni altistuu vastapuoliriskeille. Suorat korkosijoitukset saavat kansainvälisten luottoluokituslaitosten, kuten Standard & Poor's, Fitch tai Moody's, luottoluokituksen. Luottoluokitukseen vaikuttavat lähinnä vastapuolen kotimaa ja taloudellinen asema, mutta myös instrumenttilajit ja niiden etuoikeus.

Pankkikonsernin likviditeettisalkku ja muut korolliset sijoitukset

Likviditeettisalkun sijoitukset ja muut korolliset sijoitukset vähenivät kauden aikana 435 miljoonaa euroa 1 860 (2 295) miljoonaa euroon. Likviditeettisalkun pieneneminen johtuu kokonaisuudessaan Aktia Hypoteekkipankin toisen vuosineljänneksen lopussa erääntyneiden, noin 480 miljoonan euron, vakuudellisten joukkovelkakirjalainojen takaisinmaksusta.

Pankkikonsernin likviditeettisalkun ja muiden korollisten sijoitusten luottoluokituksen jakauma

(milj. euroa)	30.6.2016	31.12.2015
	1 860	2 295
Aaa	54,8 %	59,9 %
Aa1-Aa3	28,8 %	25,1 %
A1-A3	4,5 %	5,5 %
Baa1-Baa3	2,9 %	2,2 %
Ba1-Ba3	0,0 %	0,0 %
B1-B3	0,0 %	0,0 %
Caa1 tai heikompi	0,0 %	0,0 %
Kotimaiset kunnat (ei luottoluokitusta)	8,1 %	7,4 %
Ei luottoluokitusta	0,9 %	0,0 %
Yhteensä	100,0 %	100,0 %

Kauden lopussa kaksi arvoltaan yhteensä 29 miljoonan euron kotimaisen luottolaitoksen joukkovelkakirjalainaa ei täyttänyt keskuspankkirahoituksen kriteerejä, koska emissioilla ei ole luottoluokitusta. Kaikki korolliset sijoitukset, joilla ei ole luottoluokitusta, ovat lyhytaikaisia kotimaisia yritystodistuksia, ja koska liikkeeseenlaskijalla ei ole luottoluokitusta, ne eivät täytä keskuspankkirahoituksen kriteereitä.

Pankkikonsernin sijoitukset nk. GIIPS-maihin olivat 30.6.2016 yhteensä 28 (30) miljoonaa euroa. Kaikki GIIPS-maihin tehdyt sijoitukset arvostetaan juoksevasti vallitsevaan markkina-arvoon.

Pankkitoiminnan muut markkinariskit

Pankkitoiminnassa ei käydä osakekauppaa kaupankäyntitaroituksessa eikä tehdä kiinteistösijoituksia tuottotaroituksessa.

Kiinteistöomistus oli kauden lopussa 0,1 (0,1) miljoonaa euroa ja toimintaan liittyvät osakesijoitukset 8,8 (7,5) miljoonaa euroa.

Henkivakuutusyhtiön sijoitussalkku

Henkivakuutusyhtiön sijoitussalkun markkina-arvo oli yhteensä 618 (609) miljoonaa euroa. Henkivakuutusyhtiön suorat kiinteistösijoitukset olivat 56 (54) miljoonaa euroa. Pääasiassa pääkaupunkiseudulla sijaitsevat kiinteistöt on vuokrattu pitkin vuokrasopimuksin.

Henkivakuutusyhtiön sijoitukset GIIPS-maihin olivat 0 (2) miljoonaa euroa.

Henkivakuutustoiminnan suorien korkosijoitusten luottoluokituksen jakauma (pl. korkorahastot, kiinteistö-, osake- ja vaihtoehtoiset sijoitukset)

	30.6.2016	31.12.2015
(milj. euroa)	452	429
Aaa	46,2 %	61,2 %
Aa1-Aa3	32,2 %	17,9 %
A1-A3	6,4 %	7,9 %
Baa1-Baa3	5,2 %	4,8 %
Ba1-Ba3	0,0 %	0,5 %
B1-B3	0,0 %	0,0 %
Caa1 tai heikompi	0,0 %	0,0 %
Kotimaiset kunnat (ei luottoluokitusta)	0,0 %	0,0 %
Ei luottoluokitusta	9,9 %	7,7 %
Yhteensä	100,0 %	100,0 %

Rahoitusvarojen arvostus

Tulokseen kirjattavat arvomuutokset

Rahoitusvarojen arvonalentumiset olivat -0,3 (-1,0) miljoonaa euroa, mikä johtui korko- ja kiinteistörahastojen sekä pienempien pääomasijoitusten arvon pysyvistä laskusta.

Rahoitusvarojen arvonalentumiset

(milj. euroa)	1-6/2016	1-6/2015
Korkosijoitukset		
Pankkitoiminta	-	-
Henkivakuutustoiminta	-0,1	-
Osakkeet ja osuudet		
Pankkitoiminta	-	0,0
Henkivakuutustoiminta	-0,2	-1,0
Yhteensä	-0,3	-1,0

Pankkikonsernin sijoitusten maantieteellinen jakauma sijoitusluokittain

(milj. euroa)	Valtionobl. ja valt. takaamat		Covered Bonds (CB*)		Rahoituslaitokset pl. CB		Yrityslainat		Osakkeet		Yhteensä	
	6/2016	2015	6/2016	2015	6/2016	2015	6/2016	2015	6/2016	2015	6/2016	2015
Suomi	176	182	47	149	82	84	12	-	-	-	317	415
Iso-Britannia	-	-	225	298	18	19	-	-	-	-	243	317
Norja	-	-	218	283	-	-	-	-	-	-	218	283
Alankomaat	25	25	165	189	60	85	-	-	-	-	249	299
Ranska	67	65	109	142	32	47	-	-	-	-	208	255
Ruotsi	-	-	74	75	90	120	-	-	-	-	164	194
Tanska	-	-	89	84	-	-	-	-	-	-	89	84
Itävalta	26	26	-	54	-	-	-	-	-	-	26	80
Saksa	49	48	-	9	-	-	-	-	-	-	49	58
Ylikansalliset	215	228	-	-	-	-	-	-	-	-	215	228
Muut	54	54	28	28	-	-	-	-	-	-	82	82
Yhteensä	612	629	955	1 311	282	355	12	-	-	-	1 860	2 295

*kiinteistövakuudelliset joukkovelkakirjalainat

Henkivakuutusyhtiön sijoitusten maantieteellinen jakauma sijoitusluokittain

(milj. euroa)	Valtionobl. ja valt. takaamat		Covered Bonds (CB*)		Rahoituslaitokset pl. CB		Yrityslainat		Kiinteistöt		Vaihtoehtoiset sijoitukset		Osakkeet		Yhteensä	
	6/2016	2015	6/2016	2015	6/2016	2015	6/2016	2015	6/2016	2015	6/2016	2015	6/2016	2015	6/2016	2015
Suomi	35	34	6	6	34	56	71	61	83	82	3	3	-	-	232	242
Ranska	42	38	88	86	1	1	10	10	-	-	-	-	-	-	141	135
Alankomaat	10	10	31	31	13	13	2	2	-	-	-	-	-	-	56	56
Iso-Britannia	-	-	36	36	3	3	1	1	-	-	0	0	-	-	40	40
Itävalta	24	22	6	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31	29
Tanska	-	-	19	19	1	-	1	2	-	-	-	-	-	-	21	22
Saksa	17	17	-	-	-	-	1	4	-	-	-	-	-	-	18	21
Ruotsi	-	-	-	-	12	9	-	-	-	-	0	0	-	-	13	9
Norja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ylikansalliset	7	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7	6
Muut	46	21	-	2	6	5	7	21	-	-	-	0	-	-	59	50
Yhteensä	182	150	186	186	70	88	93	101	83	82	3	3	-	-	618	609

*kiinteistövakuudelliset joukkovelkakirjalainat

Käyvän arvon rahastoon kirjattavat arvonmuutokset

Arvonalentuminen, jota ei ole kirjattu tulokseen, tai arvon nousu, jota ei ole realisoitu, kirjataan käyvän arvon rahastoon. Käyvän arvon rahasto oli konsernin rahavirtasuojaus huomioon ottaen 80,9 (75,1) miljoonaa euroa laskennallisten verojen jälkeen.

Rahavirtasuojaus, joka koostuu pankkitoiminnan korkokatteen suojaamistarkoituksessa hankituista puretuista korkojohdannaissopimuksista, oli 0,0 (0,1) miljoonaa euroa.

Käyvän arvon rahasto

(milj. euroa)	30.6.2016	31.12.2015	Δ
Osakkeet ja osuudet			
Pankkitoiminta	1,0	-0,1	1,1
Henkivakuutustoiminta	3,7	3,1	0,6
Suorat korkosijoitukset			
Pankkitoiminta	20,6	24,1	-3,5
Henkivakuutustoiminta	55,6	48,0	7,7
Rahavirran suojaus	0,0	0,1	-0,1
Käyvän arvon rahasto yhteensä	80,9	75,1	5,8

Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat

Eräpäivään asti pidettävien rahoitusvarojen salkku koostuu pääasiassa aikaisempina vuosina uudelleenluokitelluista korkosijoituksista. Suurimmalla osalla uudelleenluokitelluista arvopapereista on AAA-luottoluokitus. Kauden aikana salkkuun ei tehty uusia hankintoja, ja 30.6.2016 sen arvo oli 471 (482) miljoonaa euroa.

Suojaavien korkojohdannaisten purkaminen

Marraskuussa 2012 purettiin kaikki suojaustarkoituksessa, eli avistatilien ja säästötalletusten korkoriskin suojaamiseksi, tehdyt korkojohdannaissopimukset (soveltamalla EU:n "carve out"-suojauslaskentamallia). Kun suojauslaskennassa sovelletaan käypää arvoa, johdannaisten markkina-arvon tehokas osa on korvattu vastaavalla arvostussummalla taseen erässä Talletukset.

Purettujen korkojohdannaisten positiivinen tulosvaikutus näkyy korkokatteessa vuoden 2019 loppuun saakka. Vuonna 2016 positiivinen vaikutus korkokatteeseen on noin 16 miljoonaa euroa. Jäljellä oleva noin 27 miljoonan euron positiivinen tulosvaikutus tuloutetaan pääasiassa vuosina 2017–2018.

Pankki jatkaa korkokatteen aktiivista suojausta, kun se katsotaan pitkällä aikavälillä korkotilanteen kannalta perustelluksi.

Operatiiviset riskit

Kauden aikana ei toteutunut operatiivisia riskejä, jotka olisivat aiheuttaneet olennaista taloudellista vahinkoa.

Lähipiiri

Lähipiirillä tarkoitetaan Aktia Pankissa johtavassa asemassa olevia avainhenkilöitä ja näiden perheenjäseniä sekä yhtiöitä, joissa johtavassa asemassa olevalla avainhenkilöllä on määräysvalta. Aktia-konsernin avainhenkilöitä ovat Aktia Pankki Oyj:n hallintoneuvoston ja hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan varamies.

Lähipiiritietoja kuvataan tarkemmin vuoden 2015 tilinpäätöksen liitetiedossa K45. Lähipiirin kanssa tehdyissä liiketoimissa ei ollut kauden aikana merkittäviä muutoksia.

Kasvu 2018

Aktia-konsernin nykyinen strategia "Kasvu 2018" määriteltiin vuoden 2015 ensimmäisellä neljänneksellä. Pankin vahva vakavaraisuus ja tase mahdollistavat kasvun. Strategiansa mukaisesti Aktia keskittyy ensisijaisesti henkilöasiakkaiden ja näiden perheiden sekä perheyristysten ja yrittäjävetoisten yritysten palveluihin. Aktiassa panostetaan jatkossakin tehokkaaseen ja asiakasystävälliseen palveluun niin konttoreissa kuin digitaalisissa kanavissa.

Aktia Pankki kasvattaa strategiakauden aikana luotonantoa yrityksille ja asunto-osakeyhtiöille. Aktia Pankki on maaliskuusta 2015 alkaen ollut mukana Euroopan keskuspankin lainaohjelmassa (TLTRO), minkä ansiosta Aktia on voinut tuoda markkinoille edullisia ja kilpailukykyisiä lainoja. Aktian tavoitteena on kaksinkertaistaa uusien asiakkaiden määrä vuosittain vuoden 2018 loppuun mennessä. Vuonna 2015 uusien henkilö- ja yritysasiakkaiden lukumäärä oli 1 300. Vuoden 2016 tavoitteena on kasvattaa määrää 3 000 uudella henkilö- ja yritysasiakkaalla (kokonaisasiakkuus). Uusien henkilö- ja yritysasiakkaiden määrä on noussut vuodenvaihteesta noin 1 300 kokonaisasiakkaalla.

Konsernin edellisestä strategiaohjelmasta, Toimintaohjelma 2015:stä, ovat vielä jäljellä peruspankkiuudistuksen loppuun saattaminen, Aktia Hypoteekkipankki Oyj:n lopullinen purkaminen ja uuden peruspankin mahdollistamien prosessinparannusten toteuttaminen. Nämä toimenpiteet toteutetaan Aktian nykyisen strategian, Kasvu 2018:n, puitteissa.

Muita tapahtumia kauden aikana

Aktia Pankki Oyj on myynyt 135 920 omaa, yhtiön hallussa olevaa A-sarjan osakettaan hallituspalkkioiden sekä Osakepalkkio-ohjelman 2011 ansaintajaksojen 2011–2012, 2012–2013, 2013–2014 ja 2014–2015 lykkääntyneiden erien maksamiseksi osakepalkkio-ohjelman piiriin kuuluville 16 avainhenkilölle. Myynnin jälkeen omien osakkeiden määrä on 6 192 A-osaketta ja 6 658 R-osaketta.

Aktia Pankki Oyj:n hallintoneuvosto valitsi vuoden 2016 varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen pidetyssä ensimmäisessä kokouksessaan 12.5.2016 kanslianeuvos Håkan Mattlinin hallintoneuvoston puheenjohtajaksi. Varapuheenjohtajiksi valittiin uudelleen Christina Gestrin, Patrik Lerche, Clas Nyberg, Jorma J. Pitkämäki ja Jan-Erik Stenman. Hallintoneuvoston puheenjohtaja ja varapuheenjohtajat muodostavat yhdessä hallintoneuvoston puhemiehistön, jonka tehtävänä on valmistella hallintoneuvostossa käsiteltävät asiat, esimerkiksi hallituksen jäsenten valinta.

Aktia Pankki Oyj:n hallitus päätti 9.5.2016 täydentää palkitsemis- ja corporate governance -valiokuntaa, johon valittiin hallituksen uusi jäsen Christina

Dahlblom. Nina Wilkman ilmoitti samassa yhteydessä eroavansa palkitsemis- ja corporate governance -valiokunnasta. Hallituksen palkitsemis- ja corporate governance -valiokuntaan kuuluvat nyt Dag Wallgren (puhjoht.), Christina Dahlblom ja Catharina von Stackelberg-Hammarén.

Aktia ja R-kioski päättivät huhtikuussa laajentaa yhteistyötään ja siirtää R-kioskin maksujenvälityspalvelun Aktiaan kesällä 2016. Aktian ja R-kioskin yhteistyö alkoi joulukuussa 2015, kun R-kioskit ottivat Aktian Mastercard Prepaid -kortit valikoimaansa. Aktia kehittää tuote- ja palveluvalikoimaansa eri kanavissa, ja yhteistyö R-kioskin kanssa mahdollistaa yleisimpien tuotteiden tarjoamisen hyvin laajassa jakeluverkostossa.

8.4.2016 oli kulunut 190 vuotta siitä, kun pääkaupungin ensimmäinen säästöpankki Helsingin Säästöpankki oli ottanut vastaan ensimmäiset talletukset. Aktia on siis Suomen vanhin talletuspankki ja vanhin edelleen toiminnassa oleva pankki, mikä kertoo perinteestä, vakaudesta, kokemuksesta ja hyvästä asiakastuntemuksesta. Nykyisen Aktian syntymästä on 25 vuotta. Vuonna 1991 Helsingin Säästöpankki ja seitsemän rannikkoalueen ruotsinkielistä ja kaksikielistä pankkia päättivät pankkikiriin varjossa perustaa yhdessä uuden pankin.

Kesällä eläkkeelle siirtyvä Aktian johtava neuvonantaja ja pitkään pankin pääekonomistina toiminut Timo Tyrväinen sai 6.4.2016 ensimmäisenä suomalaisena Certified Business Economist(TM) -sertifikaatin. CBE(TM) on uusi, syksyllä 2015 lanseerattu sertifikaatti, jonka on kehittänyt ja jonka omistaa amerikkalaisekonomistien yhdistys National Association for Business Economics (NABE).

Morningstar nimesi maaliskuussa Aktian ainoana kotimaisena varainhoitajana kolmen parhaan joukkoon Morningstarin Suomen Awards 2016 -kilpailun korkovarainhoitajakategoriassa. Paras korkorahasto -kategoriassa Aktian Corporate Bond+ oli ainoa Suomessa hallinnoitu korkorahasto, joka oli ehdolla kolmen parhaan joukossa. Aktia on aiemmin voittanut parhaan korkovarainhoitajan palkinnon vuosina 2012, 2013 ja 2014.

Aktia Pankki laski prime-korkoaan 0,25 prosenttiyksikköä 1,00 prosentista 0,75 prosenttiin. Koronlasku astui voimaan 1.3.2016. Muutos johtuu markkinakorkojen laskusta. Edellisen kerran Aktia laski prime-korkoaan marraskuussa 2014.

Tapahtumia kauden päättymisen jälkeen

Moody's Investors Service Ltd vahvisti 4.7.2016 Aktia Pankki Oyj:n pitkäaikaisen varainhankinnan luottoluokituksiksi A3 ja lyhytaikaisen varainhankinnan luokituksiksi P2. Näkymät nostettiin vakaista positiivisiksi. Pankin Base-line Credit Assessment (BCA) pysyi muuttumattomana (baa2).

Aktia Pankki vahvisti osaamistaan mobiilimaksamisessa ostamalla 1.7.2016 Elisa Oyj:n tytär-yhtiön Elisa Rahoitus Oy:n. Yhtiön nimi on muutettu Aktia Rahoitus Oy:ksi. Käteisenä maksettu kauppahinta oli 1 miljoonaa euroa, eikä liiketoimella ole merkittävää vaikutusta Aktia Pankki Oyj:n tulokseen tai taloudelliseen asemaan. Vuonna 2012 lanseerattu Elisa Lompakko oli ensimmäinen eurooppalainen mobiilimaksupalvelu, jossa rahaviesti siirtyy saman tien käyttäjältä toiselle. Palvelu jatkuu entisellään kaupan jälkeen.

Henkilöstö ja henkilöstörahasto

Aktia-konsernin kokopäiväresurssien määrä oli kesäkuun 2016 lopussa 968 (31.12.2015; 920).

Ensimmäisen puolivuotiskauden aikana kokopäiväresurssien lukumäärä keskimäärin supistui yhdeksällä vuodenvaihteesta 927:ään (1.1.–31.12.2015; 936).

Aktia-konsernin henkilöstörahasto on konserninjohtoa lukuun ottamatta koko henkilöstölle suunnattu palkitsemisjärjestelmä. Aktia Pankki Oyj:n hallitus on vahvistanut henkilöstörahastoon vuodelta 2016 maksettavaksi enimmäismääräksi 3 miljoonaa euroa, kun konsernin tulos on vähintään 80 miljoonaa euroa. Jos liikevoitto on vähintään 50 miljoonaa euroa, maksetaan 250 000 euroa, ja sen jälkeen määrä nousee lineaarisesti vastaten 10:tä prosenttia tuloksen 50 miljoonaa euroa ylittävästä osasta.

Avainhenkilöiden kannusteohjelmat

Aktia-konsernin avainhenkilöille on tarjottu Aktia Pankki Oyj:n hallituksen päätöksellä mahdollisuutta osallistua osakeperusteisiin Osakepalkkio- ja Osakeomistusohjelmiin. Ohjelmien tarkoituksena on tukea konsernin pitkän aikavälin strategiaa, sovittaa yhteen omistajien ja avainhenkilöiden tavoitteet, kasvattaa yhtiön arvoa sekä sitouttaa avainhenkilöitä yhtiöön ja tarjota heille kilpailukykyisiä, Aktia Pankki Oyj:n osakkeiden omistamiseen perustuvia kannusteita.

Tarkemmin kannusteohjelmista osoitteessa www.aktia.com > Johto ja hallinto > Palkitseminen.

Hallitus ja konserninjohto

Aktia Pankki Oyj:n hallituksen kokoonpano toimikaudella 1.1.–31.12.2016:

Puheenjohtaja Dag Wallgren, kauppatieteiden maisteri
Varapuheenjohtaja Nina Wilkman, varatuomari
Christina Dahlblom, kauppatieteiden tohtori (1.4.2016 alkaen)
Stefan Damlin, kauppatieteiden maisteri
Sten Eklundh, kauppatieteiden maisteri
Kjell Hedman, liiketaloustieteilijä
Catharina von Stackelberg-Hammarén, kauppatieteiden maisteri
Lasse Svens, kauppatieteiden maisteri
Arja Talma, kauppatieteiden maisteri, eMBA

Aktian henkilöasiakas-, yritysasiakas- ja Private Banking -liiketoiminta sekä markkinointi siirtyvät 1.8.2016 alkaen Carl Petterssonin vastuulle, ja vastuu säästämisen, lainaamisen, maksamisen ja vakuuttamisen tuotteista ja tuotekehityksestä sekä viestinnästä siirtyy Taru Narvanmaalle. Carl Pettersson nimitetään samalla varatoimitusjohtajaksi. Varatoimitusjohtaja Taru Narvanmaa toimii edelleen toimitusjohtaja Jussi Laitisen varamiehenä.

Aktian konserninjohtoon kuuluvat toimitusjohtaja Jussi Laitinen, varatoimitusjohtaja, toimitusjohtajan varamies Taru Narvanmaa, johtaja Mia Bengts, johtaja Juha Hammarén, varatoimitusjohtaja Carl Pettersson, johtaja Anssi Rantala, johtaja Fredrik Westerholm ja johtaja Magnus Weurlander.

Vuoden 2016 yhtiökokouksen päätökset

Aktia Pankki Oyj:n varsinainen yhtiökokous 12.4.2016 vahvisti emoyhtiön ja konsernin tilinpäätökset sekä myönsi vastuuvapauden hallintoneuvoston ja hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle ja tämän varamiehelle.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että tilikaudelta 1.1.–31.12.2015 jaetaan osinkona 0,54 euroa osakkeelta ja maksetaan pääomanpalautuksena 0,10 euroa osakkeelta, yhteensä 42,6 miljoonaa euroa. Täsmäytyspäiväksi vahvistettiin 14.4.2016 ja maksupäiväksi 26.4.2016.

Yhtiökokous vahvisti hallintoneuvoston jäsenten lukumääräksi kaksikymmentäkahdeksan.

Hallintoneuvoston jäseniksi valittiin uudelleen hallintoneuvoston jäsenet Mikael Aspelin, Agneta Eriksson, Clas Nyberg, Gunvor Sarelin-Sjöblom, Jan-Erik Stenman, Lars Wallin ja Ann-Marie Åberg, jotka olivat erovuorossa, ja uusiksi jäseniksi yrittäjä Ralf Asplund, hum. kand. Annika Prähl sekä val. maist. Marcus Rantala, kaikki kolmen vuoden toimikaudeksi.

Hallintoneuvoston jäsenten vuosipalkkioiksi vahvistettiin 24 400 euroa puheenjohtajalle, 10 500 euroa varapuheenjohtajalle ja 4 400 euroa jäsenelle. Kokouspalkkioiksi vahvistettiin 500 euroa kokoukselta, jossa henkilö on ollut läsnä.

Yhtiökokous vahvisti tilintarkastajien lukumääräksi yksi, ja valitsi yhtiön tilintarkastajaksi KPMG Oy Ab:n vastaavana tilintarkastajana KHT Jari Härmälä.

Yhtiökokous hyväksyi hallituksen ehdotuksen osakeantivaltuutuksesta, valtuutuksesta ostaa omia osakkeita käytettäväksi yhtiön osakepalkkio-ohjelmaan ja/tai yhtiön hallintoelinten jäsenten palkkioiden maksuun sekä valtuutuksesta myydä omia osakkeita. Yhtiökokous hyväksyi myös ehdotuksen valtuuttaa hallitus päättämään lahjoituksesta yleishyödylliseen tarkoitukseen koulutuksen ja tutkimuksen tukemiseksi.

Yhtiökokouksen hyväksymät valtuutukset on julkaistu kokonaisuudessaan osoitteessa www.aktia.com kohdassa Tietoa Aktiasta > Johto ja hallinto > Yhtiökokous > Yhtiökokous 2016.

Osakepääoma ja omistajat

Aktia Pankki Oyj:n osakepääoma on 163 miljoonaa euroa, ja se jakautuu 46 706 723 A-osakkeeseen ja 19 872 088 R-osakkeeseen, yhteensä 66 578 811 osaketta. Kesäkuun 2016 lopussa rekisteröityjen omistajien lukumäärä oli 41 720. Ulkomaisessa omistuksessa oli 2,2 prosenttia osakkeista.

Rekisteröimättömiä osakkeita oli 768 462 kappaletta eli 1,2 prosenttia. Jäljellä olevien osakkeiden läpikäyntiä ja kirjaamista jatketaan.

Konsernin omien osakkeiden omistus oli kesäkuun 2016 lopussa 6 192 (22 112) A-osaketta ja 6 658 (6 658) R-osaketta.

Osakkeet

Aktia Pankin kaupankäyntikoodit ovat AKTAV A-osakkeen osalta ja AKTRV R-osakkeen osalta. A-osakkeella on yksi ääni ja R-osakkeella 20 ääntä. Osakkeiden muut oikeudet ovat samat.

Kesäkuun 2016 lopussa Aktian pörssiarvo oli 577 (735) miljoonaa euroa. A-osakkeen päätöskurssi 30.6.2016 oli 8,19 (10,65) euroa ja R-osakkeen 9,80 (12,00) euroa. Korkeimmillaan A-osake oli 10,26 (12,07) euroa ja alimmillaan 7,70 (9,33) euroa. R-osakkeen korkein noteeraus oli 12,00 (13,00) euroa ja alin 9,59 (10,45) euroa.

A-osakkeen keskimääräinen päivittäinen vaihto tammi–kesäkuussa 2016 laski hieman edellisvuodesta, ja se oli 208 377 (332 945) euroa tai 22 800 (30 588) osaketta. A-osakkeella tehtiin keskimäärin 115 (125) kauppaa päivässä.

R-osakkeen keskimääräinen päivittäinen vaihto oli alhainen, 2 297 (6 005) euroa eli 214 (502) osaketta. Keskimäärin tehtiin vajaat 2 (2) kauppaa päivässä.

Uusi sisäpiirisääntely

EU:n markkinoiden väärinkäyttöasetus (MAR) tuli voimaan 3.7.2016. Uusi sääntely laajentaa pörssiyhtiöissä johtavassa asemassa olevien henkilöiden ja näiden lähipiirin sekä pörssiyhtiöiden omaa ilmoitus- ja raportointivelvollisuutta. Tarkoituksena on parantaa näiden henkilöiden yhtiön rahoitusvälineillä tekemien liiketoimien läpinäkyvyyttä.

Aktia on päivittänyt johtavassa asemassa olevien henkilöiden ja näiden lähipiirin kaupankäyntiä Aktian rahoitusvälineillä koskevat ohjeensa uutta sääntelyä vastaaviksi. Suljettua ajanjaksoa, jonka aikana sisäpiiriläisten kaupankäynti Aktian rahoitusvälineillä on kielletty, on pidennetty niin, että se alkaa 30 päivää ennen osavuositiedon julkistamista ja jatkuu julkistamisen jälkeiseen pankkipäivään. Myös Aktian tiedonantopolitiikka on päivitetty vastaamaan MAR:n tuomia muutoksia.

Näkymät ja riskit 2016 (ennallaan)

Näkymät

Alhaisena jatkuva korkotilanne vaikuttaa negatiivisesti Aktian korkokatteeseen, ja pääomamarkkinoiden kasvaneen epävarmuuden vuoksi on haastavaa ylläpitää samanlaista palkkiotuottojen kasvuvauhtia kuin vuonna 2015. Luottojen arvonalentumisten odotetaan pysyvän alhaisina vuonna 2016.

Aktian vuoden 2016 liikevoiton odotetaan pysyvän suunnilleen samalla tasolla kuin 2015.

Riskit

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

Peruspankkijärjestelmän onnistunut implementointi on ratkaisevassa asemassa, jotta Aktia voi parantaa kustannustehokkuutta ja saavuttaa tulevaisuuden kasvutavoitteensa.

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

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

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

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

Finanssikriisin tuloksena on syntynyt useita pankki- ja vakuutus toiminnan sääntelyä koskevia aloitteita, erityisesti nk. Basel III -säännökset, mikä on tiukentanut pankin pääoma- ja likvideettivaateita. Uusi sääntely on myös kiristänyt kilpailua talletuksista, kasvattanut pitkäaikaisen rahoituksen vaatimuksia ja nostanut kiinteitä kustannuksia.

Taloudelliset tavoitteet 2018

Aktian helmikuussa 2015 vahvistettu nykyinen strategia, Kasvu 2018, käsittää seuraavat taloudelliset tavoitteet:

- Kulu/tuotto-suhteen parantaminen vähintään 10 prosentilla
- Ydinpääoman suhteen (CET 1) pitäminen vähintään 15 prosentissa
- Oman pääoman tuoton (ROE) parantaminen vähintään 9 prosenttiin
- Vähintään 50 prosentin osinko vuoden voitosta

Tunnusluvut

(milj. euroa)	1-6/2016	1-6/2015	Δ %	2Q2016	1Q2016	4Q2015	3Q2015
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,45	0,45	0 %	0,27	0,18	0,13	0,20
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,54	0,14	294 %	0,24	0,30	0,05	0,16
Oma pääoma / osake (NAV), euroa ¹	9,15	9,05	1 %	9,15	9,56	9,26	9,20
Osakkeiden lukumäärä keskimäärin (pl. omat osakkeet), milj. kpl ²	66,5	66,5	0 %	66,5	66,5	66,5	66,5
Osakkeiden määrä kauden lopussa (pl. omat osakkeet), milj. kpl ¹	66,6	66,6	0 %	66,6	66,6	66,4	66,5
Oman pääoman tuotto (ROE), %	9,8	8,7	13 %	11,6	7,6	5,4	8,0
Koko pääoman tuotto (ROA), %	0,61	0,57	7 %	0,74	0,48	0,35	0,53
Kulu/tuotto-suhde	0,67	0,67	0 %	0,62	0,72	0,78	0,66
Ydinpääoman suhde (pankkikonserni), % ¹	19,7	22,4	-12 %	19,7	19,5	20,7	20,5
Ensisijaisten omien varojen suhde (pankkikonserni), % ¹	19,7	22,5	-12 %	19,7	19,5	20,7	20,5
Vakavaraisuusaste (pankkikonserni), % ¹	26,2	27,7	-6 %	26,2	25,6	27,1	25,8
Riskipainotetut sitoumukset (pankkikonserni) ¹	2 072,9	2 164,5	-4 %	2 072,9	2 128,5	1 998,8	2 126,3
Vakavaraisuusaste (rahoitus- ja vakuutusryhmittymä), % ¹	186,4	225,7	-17 %	186,4	187,4	226,7	223,5
Omavaraisuusaste, % ¹	6,2	6,4	-3 %	6,2	6,5	6,0	6,6
Konsernivarat ¹	2 692,1	3 087,9	-13 %	2 692,1	2 864,7	2 994,4	2 949,5
Asiakasvarat ¹	7 298,4	7 156,2	2 %	7 298,4	7 179,0	7 138,2	6 815,1
Ottolainaus yleisölle ¹	4 235,4	3 957,5	7 %	4 235,4	3 969,4	3 922,0	3 920,0
Antolainaus yleisölle ¹	5 987,0	5 975,3	0 %	5 987,0	5 861,7	5 856,3	5 934,4
Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta	58,2	105,4	-45 %	24,7	33,6	42,9	26,6
Liikekustannussuhde, % (henkivakuutusyhtiö) ²	85,6	85,3	0 %	85,6	86,1	83,8	84,9
Vakavaraisuusaste (Sovenssi II mukaan, henkivakuutusyhtiö), % ³	154,5	-	-	154,5	160,8	175,8	-
Solvenssi II pääoma (henkivakuutusyhtiö) ³	131,9	-	-	131,9	131,4	143,2	-
Vakavaraisuusaste (Sovenssi I:n mukaan, henkivakuutusyhtiö), % ³	-	21,5	-	-	-	22,3	22,3
Toimintapääoma (Sovenssi I:n mukaan, henkivakuutusyhtiö) ³	-	126,9	-	-	-	130,4	128,9
Sijoitukset käyvin arvoin (henkivakuutusyhtiö) ¹	1 265,6	1 237,7	2 %	1 265,6	1 238,0	1 225,7	1 198,2
Vakuutusvelka, riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset ¹	457,0	478,2	-4 %	457,0	464,7	468,3	473,2
Vakuutusvelka, sijoitussidonnaiset vakuutukset ¹	672,1	644,4	4 %	672,1	659,7	662,2	613,8
Konsernin henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), keskimäärin	927	942	-2 %	929	924	919	949
Konsernin henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), kauden lopussa	968	974	-1 %	968	924	920	916

¹ Kauden lopussa

² Kumulatiivinen kauden alusta

³ Vuodesta 2016 alkaen henkivakuutuksen vakavaraisuusaste lasketaan uusien Solvenssi II -sääntöjen mukaan. Vakavaraisuusaste (Sovenssi II:n mukaan) = Solvenssi II -pääoma / Solvenssi-pääomavaade (SCR)

Muut tunnuslukujen laskentaperiaatteet ovat luettavissa Aktia Pankki Oyj:n vuosikertomuksesta 2015, s. 27.

Konsernin tuloslaskelma

(milj. euroa)	1-6/2016	1-6/2015	Δ %	2015
Korkokate	48,7	49,8	-2 %	97,3
Osinkotuotot	0,0	0,1	-36 %	0,1
Palkkiotuotot	43,9	46,3	-5 %	89,9
Palkkiokulut	-4,4	-5,0	13 %	-9,9
Palkkiotuotot netto	39,6	41,3	-4 %	80,0
Henkivakuutusnetto	12,8	12,8	0 %	24,9
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	8,0	2,8	190 %	3,7
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	0,0	-0,4	-	-0,4
Liiketoiminnan muut tuotot	0,8	0,8	-1 %	2,8
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	109,8	107,1	2 %	208,4
Henkilöstökulut	-36,3	-36,7	-1 %	-72,7
IT-kulut	-13,8	-12,5	11 %	-26,9
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-4,2	-4,2	1 %	-8,1
Liiketoiminnan muut kulut	-19,0	-18,2	4 %	-36,8
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-73,3	-71,5	3 %	-144,4
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	-0,2	0,4	-	-0,3
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,7	0,6	23 %	0,6
Liikevoitto	37,0	36,7	1 %	64,2
Verot	-7,1	-7,2	-1 %	-12,6
Kauden voitto	29,9	29,5	1 %	51,6
Josta:				
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	29,9	29,8	0 %	52,0
Määräysvallattomien omistajien osuus	-	-0,4	-	-0,4
Yhteensä	29,9	29,5	1 %	51,6
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,45	0,45	0 %	0,78
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,45	0,45	0 %	0,78

Konsernin laaja tuloslaskelma

(milj. euroa)	1-6/2016	1-6/2015	Δ %	2015
Kauden voitto	29,9	29,5	1 %	51,6
Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen:				
Myytävikissä olevien rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	10,2	-16,2	-	-21,4
Eräpäivään asti pidettävien rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	-1,3	-1,8	29 %	-3,7
Kassavirtasuojauksen arvostuksen muutos käypään arvoon	-0,1	-	-	0,1
Myytävikissä olevien rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan	-3,0	-2,6	-16 %	-3,8
Kassavirtasuojauksen kirjaus tuloslaskelmaan	-	-0,1	-	-0,1
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan	5,8	-20,7	-	-28,9
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	-	-	-	0,0
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan	-	-	-	0,0
Kauden laajan tuloslaskelman tulos	35,7	8,8	305 %	22,7
Laajan tuloslaskelman tulos josta:				
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	35,7	9,1	294 %	23,0
Määräysvallattomien omistajien osuus	-	-0,2	-	-0,3
Yhteensä	35,7	8,8	305 %	22,7
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,54	0,14	294 %	0,35
Laimennusvaikutuksella oikaistu laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,54	0,14	294 %	0,35

Konsernin tase

(milj. euroa)	30.6.2016	31.12.2015	Δ %	30.6.2015
Varat				
Käteiset varat	286,5	268,4	7 %	195,3
Korkosijoitukset	1 791,2	2 103,2	-15 %	2 245,7
Osakkeet ja osuudet	101,4	94,4	7 %	115,1
Myytavissä olevat rahoitusvarat	1 892,6	2 197,6	-14 %	2 360,7
Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat	470,6	481,7	-2 %	485,1
Johdannaisopimukset	164,3	172,5	-5 %	170,2
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	51,4	43,9	17 %	38,4
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	5 987,0	5 856,3	2 %	5 975,3
Lainat ja muut saamiset	6 038,3	5 900,2	2 %	6 013,6
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	674,2	667,7	1 %	647,3
Sijoitukset osakkuusyhtiöihin	0,0	0,0	-	0,0
Aineettomat hyödykkeet	58,1	50,8	14 %	44,0
Sijoituskiinteistöt	55,7	53,7	4 %	60,4
Muut aineelliset hyödykkeet	8,8	8,7	1 %	7,7
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	47,7	51,6	-8 %	55,5
Muut varat	23,2	18,2	28 %	68,5
Muut varat yhteensä	70,9	69,8	2 %	123,9
Tuloverosaamiset	0,9	0,8	13 %	3,7
Laskennalliset verosaamiset	8,2	9,7	-16 %	11,2
Verosaamiset	9,1	10,5	-14 %	15,0
Myytavissä olevat varat	-	-	-	0,0
Varat yhteensä	9 729,1	9 881,5	-2 %	10 123,2
Velat				
Velat Suomen Pankille ja luottolaitoksille	575,9	474,8	21 %	659,8
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	4 235,4	3 922,0	8 %	3 957,5
Talletukset	4 811,2	4 396,8	9 %	4 617,2
Johdannaisopimukset	69,0	86,2	-20 %	107,0
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	2 517,6	3 033,4	-17 %	3 043,2
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	235,1	235,0	0 %	217,3
Muut velat luottolaitoksille	82,9	84,8	-2 %	91,8
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	43,0	74,0	-42 %	84,4
Muut rahoitusvelat	2 878,5	3 427,2	-16 %	3 436,7
Vakuutusvelka, riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset	457,0	468,3	-2 %	478,2
Vakuutusvelka, sijoitussidonnaiset vakuutukset	672,1	662,2	1 %	644,4
Vakuutusvelka	1 129,1	1 130,5	0 %	1 122,6
Siirtovelat ja saadut ennakot	53,7	62,7	-14 %	57,2
Muut velat	113,7	101,9	12 %	53,1
Muut velat yhteensä	167,5	164,6	2 %	110,3
Varaukset	2,0	2,3	-16 %	2,4
Tuloverovelat	1,3	0,9	35 %	1,1
Laskennalliset verovelat	61,4	57,7	6 %	57,5
Verovelat	62,6	58,7	7 %	58,6
Myytavissä oleviin varojen liittyvät velat	-	-	-	0,0
Velat yhteensä	9 119,9	9 266,3	-2 %	9 454,7
Oma pääoma				
Sidottu oma pääoma	243,9	238,1	2 %	246,3
Vapaa oma pääoma	365,3	377,1	-3 %	355,7
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	609,2	615,2	-1 %	602,0
Määräysvallattomien omistajien osuus omasta pääomasta	-	-	-	66,4
Oma pääoma	609,2	615,2	-1 %	668,4
Velat ja oma pääoma yhteensä	9 729,1	9 881,5	-2 %	10 123,2

Konsernin oman pääoman muutos

(milj. euroa)	Osaakepääoma	Muu sidottu oma pääoma	Käyvän arvon rahasto	Osaakeperusteisten korvausten rahasto	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Voitto-varat	Osaakeomistajien osuus omasta pääomasta	Määräysvallattomien omistajien osuus	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2015	163,0	0,3	104,1	1,9	115,0	239,7	623,9	66,9	690,9
Omien osakkeiden hankinta						-1,3	-1,3		-1,3
Omien osakkeiden myynti					0,1	1,1	1,2		1,2
Osingonjako						-31,9	-31,9	-0,3	-32,2
Tilikauden voitto						52,0	52,0	-0,4	51,6
<i>Myytävässä olevat rahoitusvarat</i>			-25,2				-25,2	0,0	-25,2
<i>Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat</i>			-3,7				-3,7		-3,7
<i>Kassavirran suojaus</i>			-0,1				-0,1	0,1	0,0
<i>Etuuspohtijaiset eläkejärjestelyt</i>						0,0	0,0		0,0
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos			-29,0			52,0	23,0	-0,3	22,7
Muu muutos omassa pääomassa *)		-0,3		0,3		0,3	0,3	-66,4	-66,1
Oma pääoma 31.12.2015	163,0	-	75,1	2,1	115,1	259,9	615,2	-	615,2
Oma pääoma 1.1.2016	163,0	-	75,1	2,1	115,1	259,9	615,2	-	615,2
Omien osakkeiden myynti					-0,1	1,5	1,3		1,3
Osingonjako						-35,9	-35,9		-35,9
Pääomanpalautus osakkeenomistajille					-6,7	-	-6,7		-6,7
Kauden voitto						29,9	29,9		29,9
<i>Myytävässä olevat rahoitusvarat</i>			7,2				7,2		7,2
<i>Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat</i>			-1,3				-1,3		-1,3
<i>Kassavirran suojaus</i>			-0,1				-0,1		-0,1
Kauden laajan tuloslaskelman tulos			5,8			29,9	35,7		35,7
Muu muutos omassa pääomassa				-0,5			-0,5		-0,5
Oma pääoma 30.6.2016	163,0	-	80,9	1,7	108,3	255,3	609,2	-	609,2
Oma pääoma 1.1.2015	163,0	0,3	104,1	1,9	115,0	239,7	623,9	66,9	690,9
Omien osakkeiden myynti					0,1	1,1	1,2		1,2
Osingonjako						-31,9	-31,9	-0,3	-32,2
Kauden voitto						29,8	29,8	-0,4	29,5
<i>Myytävässä olevat rahoitusvarat</i>			-18,7				-18,7	0,0	-18,7
<i>Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat</i>			-1,8				-1,8		-1,8
<i>Kassavirran suojaus</i>			-0,2				-0,2	0,1	-0,1
Kauden laajan tuloslaskelman tulos			-20,8			29,8	9,1	-0,2	8,8
Muu muutos omassa pääomassa		-0,3		-0,3		0,3	-0,3	0,0	-0,3
Oma pääoma 30.6.2015	163,0	-	83,3	1,6	115,1	239,0	602,0	66,4	668,4

*) Aktia Pankki teki 8.10.2015 säästöpankkien ja POP-pankkien kanssa sopimuksen, jossa pankki sitoutuu ostamaan muiden omistajien osakeomistuksen Aktia Hypoteekkipankki Oyj:stä. Sopimuksen voimaantuloista alkaen muiden omistajien omistus Aktia Hypoteekkipankissa kirjataan velaksi omistajille (ennen sopimusta muiden omistajien omistus kirjattiin määräysvallattomien omistajien osuudeksi omaan pääomaan).

Konsernin rahavirtalaskelma

(milj. euroa)	1-6/2016	1-6/2015	Δ %	2015
Liiketoiminnan rahavirta				
Liiketulos	37,0	36,7	1 %	64,2
Oikaisut eriin joilla ei ole rahavirtavaikutusta	-5,7	-3,1	-87 %	-7,1
Maksetut tuloverot	-3,0	-4,3	31 %	-3,2
Liiketoiminnan rahavirta ennen liiketoiminnan saamisten ja velkojen muutosta	28,3	29,3	-3 %	53,9
Liiketoiminnan saamisten lisäys (-) tai vähennys (+)	183,6	309,9	-41 %	591,9
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)	-138,4	-501,0	72 %	-746,7
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	73,5	-161,8	-	-100,8
Investointien rahavirta				
Liiketoimintojen hankinta	-	-	-	-3,7
Tytäryhtiöiden ja osakkuusyritysten myynti	-	14,3	-	15,6
Investoinnit sijoituskiinteistöihin	-2,3	-3,7	38 %	-
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-11,7	-11,3	-3 %	-23,0
Sijoituskiinteistöjen luovutukset	-	0,5	-	0,5
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset	-	-	-	0,0
Investointien rahavirta yhteensä	-14,0	-0,2	-	-10,7
Rahoituksen rahavirta				
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	0,0	-5,2	-	12,5
Osinko/emissio määräysvallattomille omistajille	-1,1	-0,3	-337 %	-0,3
Omien osakkeiden hankinta	-	-	-	-1,3
Omien osakkeiden myynti	1,3	1,2	10 %	1,2
Maksetut osingot	-35,9	-31,9	-13 %	-31,9
Maksettu pääomanpalautus	-6,7	-	-	-
Rahoituksen rahavirta yhteensä	-42,4	-36,2	-17 %	-19,8
Rahavarojen nettomuutos	17,1	-198,3	-	-131,4
Rahavarat vuoden alussa	283,4	414,8	-32 %	414,8
Rahavarat kauden lopussa	300,5	216,5	39 %	283,4
Rahoituslaskelmassa esiintyvät rahavarat muodostuvat seuraavista tase-eristä:				
Kassa	6,0	6,6	-8 %	7,4
Suomen Pankin sekkitili	280,5	188,7	49 %	260,9
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	14,0	21,2	-34 %	15,1
Yhteensä	300,5	216,5	39 %	283,4
Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirtavaikutusta:				
Arvonalentumiset myytävissä olevista rahoitusvaroista	0,3	1,0	-69 %	3,2
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	0,2	-0,4	-	0,3
Käyvän arvon muutokset	-0,6	1,2	-	-1,3
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	4,2	4,2	1 %	8,1
Osakkuusyritysten tulosvaikutus	-	-0,3	-	-0,3
Myyntivoitot ja -tappiot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-	0,8	-	0,8
Purettu kassavirtasuojaus	-	-0,1	-	-0,1
Purettu käyvän arvon suojaus	-7,9	-7,9	-1 %	-15,9
Varausten muutos	-0,4	-1,2	68 %	-1,2
Sijoituskiinteistöjen käyvän arvon muutos	0,3	0,3	0 %	-1,3
Osakeperusteisten maksujen muutos	-1,8	-0,7	-152 %	0,5
Muut oikaisut	-0,1	-	-	-
Yhteensä	-5,7	-3,1	-87 %	-7,1

Konsernin kehitys neljännesvuosittain

Tuloslaskelma (milj. euroa)	2Q2016	1Q2016	4Q2015	3Q2015	2Q2015	1-6/2016	1-6/2015
Korkokate	24,1	24,6	23,7	23,8	24,3	48,7	49,8
Osinkotuotot	0,0	0,0	-	-	0,1	0,0	0,1
Palkkiotuotot netto	20,7	18,9	18,9	19,7	21,7	39,6	41,3
Henkivakuutusnetto	6,9	5,9	8,0	4,1	6,0	12,8	12,8
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	7,4	0,6	0,1	0,9	1,4	8,0	2,8
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,4
Liiketoiminnan muut tuotot	0,4	0,4	1,2	0,8	0,5	0,8	0,8
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	59,4	50,4	51,9	49,3	54,0	109,8	107,1
Henkilöstökulut	-17,9	-18,4	-20,0	-16,0	-18,7	-36,3	-36,7
IT-kulut	-6,7	-7,1	-8,0	-6,4	-5,9	-13,8	-12,5
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-2,1	-2,1	-2,0	-2,0	-2,1	-4,2	-4,2
Liiketoiminnan muut kulut	-10,1	-8,9	-10,6	-8,0	-9,1	-19,0	-18,2
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-36,8	-36,5	-40,5	-32,4	-35,8	-73,3	-71,5
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	-0,1	-0,1	-0,3	-0,5	1,5	-0,2	0,4
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	-	0,7	-	-	-	0,7	0,6
Liikevoitto	22,4	14,6	11,1	16,4	19,7	37,0	36,7
Verot	-4,4	-2,7	-2,4	-3,0	-3,3	-7,1	-7,2
Kauden voitto	18,0	11,9	8,7	13,4	16,5	29,9	29,5
Josta:							
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	18,0	11,9	8,7	13,5	16,8	29,9	29,8
Määräysvallattomien omistajien osuus	-	-	-	-0,1	-0,3	-	-0,4
Yhteensä	18,0	11,9	8,7	13,4	16,5	29,9	29,5
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,27	0,18	0,13	0,20	0,25	0,45	0,45
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,27	0,18	0,13	0,20	0,25	0,45	0,45
Laaja tuloslaskelma (milj. euroa)							
Kauden voitto	18,0	11,9	8,7	13,4	16,5	29,9	29,5
Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen:							
Myytäviksi olevien rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	0,6	9,6	-6,6	-1,0	-18,2	10,2	-16,2
Eräpäivään asti pidettävien rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	-0,9	-0,4	-0,9	-0,9	-0,9	-1,3	-1,8
Kassavirtasuojauksen arvostuksen muutos käypään arvoon	0,1	-0,2	0,1	-	-	-0,1	-
Myytäviksi olevien rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan	-2,1	-0,9	2,3	-1,1	-2,5	-3,0	-2,6
Kassavirtasuojauksen kirjaus tuloslaskelmaan	-	-	-	-	-	-	-0,1
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan	-2,4	8,2	-5,2	-3,1	-21,6	5,8	-20,7
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	-	-	0,0	-	-	-	-
Laaja tulos eristä, joita ei voi siirtää tuloslaskelmaan	-	-	0,0	-	-	-	-
Kauden laajan tuloslaskelman tulos	15,6	20,1	3,6	10,3	-5,1	35,7	8,8
Laajan tuloslaskelman tulos josta:							
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	15,6	20,1	3,6	10,4	-4,8	35,7	9,1
Määräysvallattomien omistajien osuus	-	-	-	-0,1	-0,3	-	-0,2
Yhteensä	15,6	20,1	3,6	10,3	-5,1	35,7	8,8
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,24	0,30	0,05	0,16	-0,07	0,54	0,14
Laimennusvaikutuksella oikaistu laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,24	0,30	0,05	0,16	-0,07	0,54	0,14

Osavuositarkastuksen liitteet

Liite 1. Osavuositarkastuksen laatimisperusta ja olennaiset tilinpäätösperiaatteet

Osavuositarkastuksen laatimisperusteet

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

Osavuositarkastus 1.1.–30.6.2016 on laadittu IAS 34 Osavuositarkastukset -standardin mukaisesti. Osavuositarkastus ei sisällä kaikkea tietoa ja kaikkia liitteitä, joita vaaditaan tilinpäätökseltä, minkä vuoksi tarkastukseen tulee tutustua yhdessä Aktia-konsernin vuositilinpäätöksen 31.12.2015 kanssa.

Hallitus hyväksyi osavuositarkastuksen ajalta 1.1.–30.6.2016 kokouksessaan 10.8.2016.

Aktia Pankki Oyj:n tilinpäätökset ja osavuositarkastukset voi lukea Aktian kotisivuilta osoitteesta www.aktia.com.

Olennaiset tilinpäätösperiaatteet

Osavuositarkastuksen laadinnassa on noudatettu vuositilinpäätökseen 31.12.2015 sovellettuja tilinpäätöksen laatimisperiaatteita.

Segmenttien koostumuksia on muutettu 1.1.2016 alkaen siten, että hallinnolliset yksiköt, joiden nettokulut kokonaisuudessaan allokoidaan Pankkitoiminta-segmentille, sisältyvät suoraan Pankkitoiminta-segmenttiin (aiemmin Muut-segmenttiin). Muutos ei vaikuta segmenttien liikevoittoon, mutta sen myötä aiemmin liiketoiminnan muihin kuluihin kirjattuja nettokuluja kirjataan nyt bruttomääräisinä vastaavalle riville Pankkitoiminta-segmentin tuloslaskelmaan. Vuoden 2016 alusta on myös muutettu periaatetta ilmoittaa määräysvallattomien omistajien osuudet segmenttiraportoinnissa. Nyt määräysvallattomien omistajien osuudet sisältyvät kyseiseen segmenttiin, mikä on vaikuttanut Pankkitoiminta- ja Varainhoito & Henkivakuutus -segmenttien liikevoittoon. Edellä mainitut muutokset vaikuttavat segmenttien taseissa ilmoitettuihin muihin varoihin ja velkoihin. Vertailukausi on rekonstruoitu vastaamaan näitä muutoksia.

Seuraavat uudet ja muuttuneet IFRS-standardit voivat vaikuttaa tulevien liiketapahtumien raportointiin:

IFRS 15 Myyntituotot asiakassopimuksista -standardi korvaa tuottojen kirjaamisesta aiemmin annetut standardit ja tulkinnat. IFRS 15 on tuottojen kirjaamista koskeva malli, eikä sillä arvioida olevan oleellista vaikutusta Aktia-konsernin tuottojen kirjaamiseen. Standardi tulee pakolliseksi 1.1.2018.

IFRS 9 Rahoitusinstrumentit -standardi on ensimmäinen vaihe prosessissa, jossa IAS 39 Rahoitusinstrumentit: kirjaaminen ja arvostaminen -standardi korvataan uudella standardilla. IFRS 9 sisältää uudenlaisia vaatimuksia rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelusta ja arvostuksesta. Aktian riskienhallintamalli ja rahoitusinstrumenttien tulevia rahavirtoja koskevat ominaisuudet tulevat vaikuttamaan niiden luokitteluun Aktiassa. Aktian rahoitusvarat luokiteltaneen jaksotettuun hankintamenuun ja käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta. Alustavien tutkimusten mukaan IFRS 9:n implementoinnin odotetaan lisäävän luottotappiovarauksia. IFRS 9:n mukaisella suojauslaskennalla ei odoteta olevan merkittävää vaikutusta konsernin tulokseen tai taloudelliseen asemaan. Aktia seuraa standardin kehitystä ja arvioi juoksevasti sen vaikutusta tulosraportointiin. Standardia ei ole vielä hyväksytty EU:ssa. Aktia-konsernissa IFRS 9 otetaan suunnitelman mukaan käyttöön, kun se tulee pakolliseksi 1.1.2018.

IASB julkaisi 13. tammikuuta 2016, IFRS 16 Leasing -standardin, joka korvaa standardin IAS 17 Leasing-sopimus. IFRS 16:n mukaan nykyinen luokittelu käyttö- ja rahoitusleasingiin vuokralle ottajien osalta korvataan mallilla, jossa kaikkien yli 12 kuukautta pitkien leasing-sopimusten käsittämät varat ja velat kirjataan taseeseen. Kun leasing-sopimus on korkeintaan 12 kuukautta pitkä tai hyödykkeen arvo on alhainen, voidaan soveltaa helpotussääntöä. Leasinghyödykkeestä kirjataan erikseen leasingvelkaan liittyvät poistot ja korkokulut. Vuokralle antajaa koskevat edelleen samat säännöt kuin IAS 17:ssä, minkä vuoksi nykyistä luokittelua käyttö- ja rahoitusleasingiin sovelletaan jatkossakin. Aktia arvioi standardin vaikutusta tulosraportointiin juoksevasti. Standardia ei ole vielä hyväksytty EU:ssa. Aktia-konsernissa IFRS 16 otetaan suunnitelman mukaan käyttöön, kun se tulee pakolliseksi 1.1.2019.

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

Liite 2. Konsernin segmenttiraportti

Tuloslaskelma (milj. euroa)	Varainhoito & Henkivakuutus						Muut		Eliminoinnit		Konserni yhteensä	
	Pankkitoiminta		Henkivakuutus		Muut		Eliminoinnit		Konserni yhteensä			
	1-6/2016	1-6/2015	1-6/2016	1-6/2015	1-6/2016	1-6/2015	1-6/2016	1-6/2015	1-6/2016	1-6/2015		
Korkokate	48,5	49,7	0,0	0,0	0,1	0,1	0,0	0,0	48,7	49,8		
Palkkiotuotot netto	32,9	34,1	11,8	12,2	0,4	0,4	-5,5	-5,3	39,6	41,3		
Henkivakuutusnetto	-	-	11,0	11,2	-	-	1,7	1,6	12,8	12,8		
Muut tuotot	2,9	3,9	0,0	0,1	5,9	-0,8	0,0	0,0	8,8	3,2		
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	84,3	87,7	22,8	23,5	6,4	-0,3	-3,7	-3,7	109,8	107,1		
Henkilöstökulut	-29,3	-28,7	-5,7	-5,6	-1,3	-2,3	-	-	-36,3	-36,7		
IT-kulut	-11,8	-11,9	-1,0	-0,9	-1,0	0,3	-	-	-13,8	-12,5		
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-2,9	-2,8	-0,3	-0,5	-1,0	-0,8	-	-	-4,2	-4,2		
Muut kulut	-15,4	-14,9	-5,2	-5,2	-2,2	-1,9	3,7	3,7	-19,0	-18,2		
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-59,3	-58,3	-12,2	-12,2	-5,5	-4,7	3,7	3,7	-73,3	-71,5		
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	-0,2	0,4	-	-	-	-	-	-	-0,2	0,4		
Liiketulos	24,8	29,8	10,6	11,3	0,9	-5,1	0,7	0,6	37,0	36,7		
Tase												
(milj. euroa)												
Käteiset varat	286,5	268,4	0,0	0,0	-	-	-	-	286,5	268,4		
Myytävässä olevat rahoitusvarat	1 349,6	1 686,1	537,8	507,6	8,8	7,4	-3,6	-3,6	1 892,6	2 197,6		
Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat	470,6	481,7	-	-	-	-	-	-	470,6	481,7		
Lainat ja muut saamiset	6 024,3	5 889,8	28,8	57,1	6,6	6,6	-21,4	-53,3	6 038,3	5 900,2		
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	-	-	674,2	667,7	-	-	-	-	674,2	667,7		
Muut varat	232,0	235,9	73,1	72,5	189,6	184,6	-127,8	-127,0	366,9	366,0		
Varat yhteensä	8 363,1	8 561,8	1 313,8	1 305,0	205,0	198,7	-152,8	-183,9	9 729,1	9 881,5		
Talletukset	4 832,7	4 450,2	-	-	0,0	-	-21,4	-53,3	4 811,2	4 396,8		
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	2 521,2	3 036,9	-	-	-	-	-3,6	-3,6	2 517,6	3 033,4		
Vakuutusvelka	-	-	1 129,1	1 130,5	-	-	-	-	1 129,1	1 130,5		
Muut velat	593,4	644,5	32,7	31,2	41,5	34,8	-5,6	-4,8	662,0	705,7		
Velat yhteensä	7 947,2	8 131,6	1 161,8	1 161,7	41,5	34,8	-30,6	-61,7	9 119,9	9 266,3		

Liite 3. Johdannaiset ja taseen ulkopuoliset sitoumukset

Suojaavat johdannaiset	(milj. euroa)		
	Nimellismäärä, yhteensä	Varat, käyvät arvot	Velat, käyvät arvot
30.6.2016			
Käyvän arvon suojaus			
Korkosidonnaiset	2 260,0	100,9	5,9
Yhteensä	2 260,0	100,9	5,9
Kassavirran suojaus			
Korkosidonnaiset	85,1	-	0,3
Yhteensä	85,1	-	0,3
Johdannaissopimukset, jotka on arvostettu tuloksen kautta			
Korkosidonnaiset *)	1 554,2	61,1	60,8
Valuuttasidonnaiset	46,0	0,6	0,4
Osakesidonnaiset **)	8,3	1,7	1,7
Yhteensä	1 608,5	63,4	62,9
Johdannaissopimukset yhteensä			
Korkosidonnaiset	3 899,3	162,0	67,0
Valuuttasidonnaiset	46,0	0,6	0,4
Osakesidonnaiset	8,3	1,7	1,7
Yhteensä	3 953,6	164,3	69,0

Suojaavat johdannaiset	(milj. euroa)		
	Nimellismäärä, yhteensä	Varat, käyvät arvot	Velat, käyvät arvot
31.12.2015			
Käyvän arvon suojaus			
Korkosidonnaiset	2 905,0	97,5	12,9
Yhteensä	2 905,0	97,5	12,9
Kassavirran suojaus			
Korkosidonnaiset	85,1	2,0	-
Yhteensä	85,1	2,0	-
Johdannaissopimukset, jotka on arvostettu tuloksen kautta			
Korkosidonnaiset *)	1 826,5	70,9	70,9
Valuuttasidonnaiset	59,9	0,4	0,6
Osakesidonnaiset **)	15,2	1,7	1,7
Yhteensä	1 901,5	73,0	73,2
Johdannaissopimukset yhteensä			
Korkosidonnaiset	4 816,6	170,4	83,8
Valuuttasidonnaiset	59,9	0,4	0,6
Osakesidonnaiset	15,2	1,7	1,7
Yhteensä	4 891,6	172,5	86,2

*) Korkosidonnaisiin johdannaisiin sisältyvät paikallispankeille välitetyt korkosuojat, jotka kolmansien osapuolten kanssa tehtyjen back-to-back-suojausten jälkeen olivat 1 552,0 (1 824,0) miljoonaa euroa.

**) Kaikki osakesidonnaiset ja muut johdannaissopimukset koskevat strukturoitujen tuotteiden suojaa.

Taseen ulkopuoliset sitoumukset

(milj. euroa)	30.6.2016	31.12.2015	30.6.2015
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset			
Takaukset	25,8	27,4	24,3
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	1,2	1,3	1,8
Asiakkaan hyväksi tehdyt peruuttamattomat sitoumukset			
Käyttämättömät luottojärjestelyt	352,7	296,1	301,5
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	0,8	1,0	1,0
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	380,6	325,8	328,7

Liite 4. Konsernin riskipositiot

Pankkikonsernin vakavaraisuus

Aktia pankkikonsernissa sovelletaan sisäistä riskiluokitusta 31.3.2015 alkaen. Pankkikonserni koostuu Aktia Pankki Oyj:stä ja kaikista tytäryhtiöistä, lukuun ottamatta Aktia Henkivakuutus Oyj:tä, ja muodostaa vakavaraisuussäännösten mukaisen konsolidointiryhmän.

(milj. euroa)	30.6.2016		31.12.2015		30.6.2015	
	Konserni	Pankki-konserni	Konserni	Pankki-konserni	Konserni	Pankki-konserni
Laskelma pankkikonsernin omista varoista						
Varat yhteensä	9 729,1	8 493,7	9 881,5	8 686,3	10 123,2	8 916,8
josta aineettomat hyödykkeet	58,1	56,9	50,8	49,4	44,0	42,4
Velat yhteensä	9 119,9	7 982,7	9 266,3	8 156,3	9 454,7	8 330,0
josta velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	235,1	235,1	235,0	235,0	217,3	217,3
Osakepääoma	163,0	163,0	163,0	163,0	163,0	163,0
Käyvän arvon rahasto	80,9	21,6	75,1	24,0	83,3	31,0
Muu sidottu oma pääoma	-	-	-	-	-	-
Sidottu oma pääoma yhteensä	243,9	184,6	238,1	187,0	246,3	194,0
Vapaan oman pääoman rahasto ja muut rahastot	110,0	110,0	117,3	117,3	116,7	116,7
Voittovarot	225,4	191,2	207,9	179,5	209,1	180,8
Tilikauden voitto	29,9	25,1	52,0	46,1	29,8	28,9
Vapaa oma pääoma	365,3	326,3	377,1	342,9	355,7	326,4
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	609,2	510,9	615,2	530,0	602,0	520,4
Määräysvallattomien omistajien osuus omasta pääomasta	-	-	-	-	66,4	66,4
Oma pääoma	609,2	510,9	615,2	530,0	668,4	586,8
Velat ja oma pääoma yhteensä	9 729,1	8 493,7	9 881,5	8 686,3	10 123,2	8 916,8
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	380,6	379,8	325,8	324,8	328,7	327,6
Oma pääoma pankkikonsernissa		510,9		530,0		586,8
Osinkovaraus		-21,1		-43,7		-18,7
Aineettomat hyödykkeet		-56,9		-49,4		-42,4
Määräysvallattomien omistajien oma pääoma*		-		-		-21,6
Debentuurit		135,5		128,4		113,2
Muut odotetut tappiot IRB:n mukaan		-20,8		-19,2		-17,9
Vähennys finanssialan merkittävistä omistussuosuksista		-4,9		-4,4		-
Muut sis. maksamaton osinko 2015		0,5		0,0		1,0
Omat varat yhteensä (CET1 + AT1 + T2)		543,2		541,7		600,4

*Aktia Hypoteekkipankin vähemmistöosuuden ostamista koskevan sopimuksen seurauksena vähemmistöosuuden osuus Aktia Hypoteekkipankin omasta pääomasta (määräysvallattomien omistajien osuus) on vähennetty pankkikonsernin omista varoista.

	(milj. euroa)				
Rahoitus- ja vakuutusryhmittymän vakavaraisuus	30.6.2016	31.3.2016	31.12.2015	30.9.2015	30.6.2015
Yhteenveto					
Konsernin oma pääoma	609,2	636,1	615,2	678,0	668,4
Toimialakohtaiset varat	143,6	139,3	128,4	114,2	113,2
Aineettomat hyödykkeet ja muut vähennettävät erät	-212,2	-227,4	-212,7	-240,7	-217,0
Konglomeraatin omat varat yhteensä	540,7	547,9	530,9	551,6	564,6
Pankkitoiminnan pääomavaade	204,7	210,7	199,4	212,1	215,1
Vakuutustoiminnan pääomavaade*	85,4	81,7	34,8	34,6	35,1
Omien varojen minimimäärä	290,1	292,4	234,2	246,8	250,2
Konglomeraatin vakavaraisuus	250,6	255,5	296,7	304,8	314,4
Vakavaraisuusaste, %	186,4 %	187,4 %	226,7 %	223,5 %	225,7 %

* 1.1.2016 lähtien Solvenssi II vaade (SCR)

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

Pankkikonserni

	(milj. euroa)				
	30.6.2016	31.3.2016	31.12.2015	30.9.2015	30.6.2015
Ydinpääoma ennen oikaisuja	489,8	492,5	486,3	500,9	545,1
Ydinpääomaan tehtävät oikaisut	-82,1	-77,8	-73,0	-65,5	-59,3
Ydinpääoma (CET1) yhteensä	407,7	414,7	413,4	435,4	485,8
Ensisijainen lisäpääoma ennen oikaisuja	-	-	-	-	0,6
Ensisijaiseen lisäpääomaan tehtävät oikaisut	-	-	-	-	-
Ensisijainen lisäpääoma (AT1) yhteensä	-	-	-	-	0,6
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1) yhteensä	407,7	414,7	413,4	435,4	486,4
Toissijainen pääoma ennen oikaisuja	135,5	130,9	128,4	114,2	114,0
Toissijaiseen pääomaan tehtävät oikaisut	-	-	-	-	-
Toissijainen pääoma (T2) yhteensä	135,5	130,9	128,4	114,2	114,0
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	543,2	545,6	541,7	549,6	600,4
Riskipainotetut erät yhteensä	2 072,9	2 128,5	1 998,8	2 126,3	2 164,5
josta luottoriskin osuus, standardimenetelmä	712,6	735,2	643,2	751,6	779,3
josta luottoriskin osuus, sisäinen menetelmä	1 004,2	1 037,1	999,4	1 011,5	1 022,1
josta markkinariskin osuus	-	-	-	-	-
josta operatiivisen riskin osuus	356,1	356,1	356,1	363,2	363,2
Omien varojen vaade (8 %)	165,8	170,3	159,9	170,1	173,2
Omien varojen puskuri	377,3	375,3	381,8	379,5	427,3
Ydinpääoman suhde	19,7 %	19,5 %	20,7 %	20,5 %	22,4 %
Ensisijaisen pääoman suhde	19,7 %	19,5 %	20,7 %	20,5 %	22,5 %
Omien varojen suhde	26,2 %	25,6 %	27,1 %	25,8 %	27,7 %
Omien varojen lattiasääntö (CRR artikla 500)					
Omat varat	543,2	545,6	541,7	549,6	600,4
Lattiasäännön mukainen omien varojen minimimäärä *	187,8	22,8	185,8	195,1	198,1
Omien varojen puskuri	355,4	522,8	355,9	354,5	402,4

*80 % standardimenetelmän mukaisesta omien varojen vaateesta (8 %)

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

Pankkikonsernin operatiivisten riskien riskipainotettu määrä

	(milj. euroa)							
Operatiivisten riskien riskipainotettu määrä	2013*	2014	2015	6/2016	3/2016	12/2015	9/2015	6/2015
Bruttotuotot	196,4	186,5	187,0					
- 3 vuoden keskiarvo			189,9					
Operatiivisen riskin pääomavaade				28,5	28,5	28,5	29,1	29,1
Riskipainotettu määrä				356,1	356,1	356,1	363,2	363,2

* Laskettu uudelleen Vöyrin Säästöpankin pankkitoiminnan luovutuksen Aktia Pankki Oyj:lle ja Saarisosäästöpankin sulautumisen jälkeen. Operatiivisen riskin pääomavaade on 15 % kolmen vuoden bruttotuottojen keskiarvosta. Operatiivisen riskin riskipainotettu määrä on laskettu jakamalla pääomavaade 8 %:lla.

Pankkikonsernin kokonaisvastuut	30.6.2016				(milj. euroa)
	Brutto- vastuut	Vastuu maksu- kyvyttömyys- hetkellä	Riskipaino, %	Riskipai- notetut saamiset	Pääoma- vaade 8 %
Vastuuryhmä					
Luottoriski sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan					
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset	4 982,4	4 977,1	15 %	733,5	58,7
Vähittäisvastuut - pk-yritykset, kiinteistövakuudelliset	160,8	160,0	53 %	84,6	6,8
Vähittäisvastuut - muut, ei pk-yritykset	93,0	87,6	38 %	33,7	2,7
Vähittäisvastuut - muut pk-yritykset	23,1	21,2	79 %	16,6	1,3
Oman pääoman ehtoiset vastuut	50,1	50,1	271 %	135,8	10,9
Vastuut yhteensä sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan	5 309,5	5 296,0	19 %	1 004,2	80,3
Luottoriski standardimenetelmän mukaan					
Valtiot ja keskuspankit	407,8	529,4	0 %	-	-
Aluehallinnot ja paikallisviranomaiset	190,4	208,6	0 %	0,2	0,0
Kansainväliset kehityspankit	52,2	52,2	0 %	-	-
Kansainväliset organisaatiot	159,3	159,3	0 %	-	-
Luottolaitokset	732,7	382,8	31 %	119,7	9,6
Yritykset	271,6	132,4	99 %	131,3	10,5
Vähittäissaamiset	242,1	101,8	69 %	70,2	5,6
Kiinteistövakuudelliset saamiset	646,0	605,2	37 %	225,4	18,0
Erääntyneet saamiset	39,7	10,7	107 %	11,4	0,9
Katetut joukkolainat	929,8	929,8	10 %	93,0	7,4
Muut erät	62,3	55,7	54 %	29,9	2,4
Vastuut yhteensä standardimenetelmän mukaan	3 734,0	3 167,9	21 %	681,1	54,5
Kokonaisriskin määrä	9 043,4	8 463,9	20 %	1 685,3	134,8

Pankkikonsernin kokonaisvastuut	31.12.2015				(milj. euroa)
	Brutto- vastuut	Vastuu maksu- kyvyttömyys- hetkellä	Riskipaino, %	Riskipai- notetut saamiset	Pääoma- vaade 8 %
Vastuuryhmä					
Luottoriski sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan					
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset	5 012,2	5 006,8	15 %	732,1	58,6
Vähittäisvastuut - pk-yritykset, kiinteistövakuudelliset	162,2	161,3	52 %	84,5	6,8
Vähittäisvastuut - muut, ei pk-yritykset	89,4	83,5	39 %	32,2	2,6
Vähittäisvastuut - muut pk-yritykset	24,1	22,0	84 %	18,5	1,5
Oman pääoman ehtoiset vastuut	49,3	49,3	268 %	132,1	10,6
Vastuut yhteensä sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan	5 337,3	5 323,0	19 %	999,4	80,0
Luottoriski standardimenetelmän mukaan					
Valtiot ja keskuspankit	390,0	498,0	0 %	-	-
Aluehallinnot ja paikallisviranomaiset	205,1	225,9	0 %	0,2	0,0
Kansainväliset kehityspankit	65,0	65,0	0 %	-	-
Kansainväliset organisaatiot	159,5	159,5	0 %	-	-
Luottolaitokset	864,8	469,5	31 %	144,1	11,5
Yritykset	199,2	66,2	96 %	63,8	5,1
Vähittäissaamiset	237,4	99,8	70 %	69,7	5,6
Kiinteistövakuudelliset saamiset	501,9	476,9	39 %	184,4	14,8
Erääntyneet saamiset	44,8	11,2	109 %	12,2	1,0
Katetut joukkolainat	1 183,8	1 183,8	10 %	118,4	9,5
Muut erät	55,9	49,2	46 %	22,5	1,8
Vastuut yhteensä standardimenetelmän mukaan	3 907,5	3 304,9	19 %	615,4	49,2
Kokonaisriskin määrä	9 244,7	8 627,9	19 %	1 614,8	129,2

Liite 5. Rahoitusvarat ja -velat

Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot

(milj. euroa)	30.6.2016		31.12.2015	
	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Rahoitusvarat				
Käteiset varat	286,5	286,5	268,4	268,4
Myytavissä olevat rahoitusvarat	1 892,6	1 892,6	2 197,6	2 197,6
Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat	470,6	486,4	481,7	496,1
Johdannaissopimukset	164,3	164,3	172,5	172,5
Lainat ja muut saamiset	6 038,3	6 004,7	5 900,2	5 841,1
Yhteensä	8 852,3	8 834,5	9 020,3	8 975,7
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	674,2	674,2	667,7	667,7
Rahoitusvelat				
Talletukset	4 811,2	4 782,2	4 396,8	4 358,6
Johdannaissopimukset	69,0	69,0	86,2	86,2
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	2 517,6	2 510,6	3 033,4	3 035,3
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	235,1	241,9	235,0	239,2
Muut velat luottolaitoksilta	82,9	86,1	84,8	86,9
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	43,0	43,0	74,0	74,0
Yhteensä	7 758,8	7 732,9	7 910,2	7 880,2

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

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

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

Johdannaiset on arvostettu käypään arvoon markkinanoteerausten perusteella.

Rahoitusinstrumenttien käyvän arvon määrittäminen

Taso 1 sisältää rahoitusvarat, joiden arvo määräytyy likvideiltä markkinoilta saatavien noteerausten perusteella. Likvidiksi markkinaksi katsotaan sellainen markkina, josta hinnat ovat saatavilla helposti ja riittävän säännöllisesti. Tähän ryhmään kuuluvat noteeratut joukkovelkakirjalainat ja muut arvopaperit, pörssiosakkeet sekä johdannaispöytäkirjat, 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 muut instrumentit, joilla ei käydä kauppaa likvideillä markkinoilla. Tämän lisäksi pankki tekee tuloslaskelmaan 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.

Rahoitusvarat käypään arvoon (milj. euroa)	30.6.2016				31.12.2015			
	Markkina-arvon ryhmittely				Markkina-arvon ryhmittely			
	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Tuloksen kautta arvostettavat rahoitusvarat								
Korolliset arvopaperit	-	-	-	-	-	-	-	-
Osakkeet ja osuudet	-	-	-	-	-	-	-	-
Yhteensä	-	-	-	-	-	-	-	-
Myytäviksi olevat rahoitusvarat								
Korolliset arvopaperit	1 492,5	113,0	185,7	1 791,2	1 745,1	186,0	172,1	2 103,2
Osakkeet ja osuudet	62,3	-	39,0	101,4	55,9	-	38,5	94,4
Yhteensä	1 554,8	113,0	224,7	1 892,6	1 801,0	186,0	210,6	2 197,6
Johdannaispöytäkirjat, netto	0,3	95,0	-	95,3	-0,3	86,6	-	86,3
Yhteensä	0,3	95,0	-	95,3	-0,3	86,6	-	86,3
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	674,2	-	-	674,2	667,7	-	-	667,7
Yhteensä	2 229,3	208,0	224,7	2 662,0	2 468,5	272,6	210,6	2 951,7

Siirtoja tasojen 1 ja 2 välillä

Siirtoja tasojen välillä tapahtuu, kun on havaittavissa, että markkinaoletukset ovat muuttuneet, esim. kun instrumenteilla ei enää käydä aktiivisesti kauppaa. Kauden 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.

Tapahtumat tasolla 3

Seuraavassa taulukossa esitetään tason 3 käypään arvoon arvostettujen rahoitusvarojen alku- ja loppuarvojen täsmäytys.

Täsmäytys muutoksille, jotka ovat tapahtuneet rahoitusvaroille, jotka kuuluvat tasoon 3 (milj. euroa)	Tuloksen kautta arvostettavat rahoitusvarat			Myytävissä olevat rahoitusvarat			Yhteensä		
	Korolliset arvopaperit	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä	Korolliset arvopaperit	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä	Korolliset arvopaperit	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä
Kirjanpitoarvo 1.1.2016	-	-	-	172,1	38,5	210,6	172,1	38,5	210,6
Hankinnat	-	-	-	14,0	-	14,0	14,0	-	14,0
Myynnit	-	-	-	-	-0,2	-0,2	-	-0,2	-0,2
Erääntynyt vuoden aikana	-	-	-	-0,4	-0,1	-0,5	-0,4	-0,1	-0,5
Tuloslaskelmaan kirjatut arvomuutokset, realisoituneet	-	-	-	-	-0,2	-0,2	-	-0,2	-0,2
Tuloslaskelmaan kirjatut arvomuutokset, ei-realisoituneet	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Laajaan tuloslaskelmaan kirjatut arvomuutokset	-	-	-	-	1,0	1,0	-	1,0	1,0
Siirrot tasolta 1 ja 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Siirrot tasolle 1 ja 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kirjanpitoarvo 30.6.2016	-	-	-	185,7	39,0	224,7	185,7	39,0	224,7

Tason 3 käypään arvoon arvostettavien rahoitusinstrumenttien herkkyyshanalyysi

Taseeseen käypään arvoon merkittyjen rahoitusinstrumenttien arvoon sisältyvät ne rahoitusinstrumentit, joiden käypä arvo arvioidaan kokonaan tai osittain ei-to-dennettaviin markkinahintoihin tai -kursseihin perustuvilla arvostusmenetelmillä.

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

Seuraavassa taulukossa esitetään tason 3 instrumenttien käyvän arvon herkkyys mahdollisille muutoksille. Korollisten arvopaperien osalta arvoa on testattu olettamalla korkotason muuttuvan 3 prosenttiyksikköä kaikissa maturiteeteissa samanaikaisesti, kun osakkeiden ja osuuksien osalta markkinahintojen on oletettu muuttuvan 20 prosenttia. Edellä esitettyjen oletusten perusteella käyvän arvon rahaston tulos- tai arvomuutoksen vaikutus rahoitus- ja vakuutusryhmittymän omiin varoihin olisi 2,5 (2,4) prosenttia.

Herkkyyshanalyysi rahoitusvaroille, jotka kuuluvat tasoon 3 (milj. euroa)	30.6.2016			31.12.2015		
	Tulosvaikutus oletetulle muutokselle			Tulosvaikutus oletetulle muutokselle		
	Kirjanpitoarvo	Positiivinen	Negatiivinen	Kirjanpitoarvo	Positiivinen	Negatiivinen
Tuloksen kautta arvostettavat rahoitusvarat						
Korolliset arvopaperit	-	-	-	-	-	-
Osakkeet ja osuudet	-	-	-	-	-	-
Yhteensä	-	-	-	-	-	-
Myytävissä olevat rahoitusvarat						
Korolliset arvopaperit	185,7	5,6	-5,6	172,1	5,2	-5,2
Osakkeet ja osuudet	39,0	7,8	-7,8	38,5	7,7	-7,7
Yhteensä	224,7	13,4	-13,4	210,6	12,9	-12,9
Yhteensä	224,7	13,4	-13,4	210,6	12,9	-12,9

Rahoitusvarojen ja -velkojen kuittaus

(milj. euroa)	30.6.2016		31.12.2015	
	Johdannaiset	Känteinen takaisinosto-sopimus	Johdannaiset	Känteinen takaisinosto-sopimus
Varat				
Rahoitusvarat, jotka sisältyvät netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	164,3	-	172,5	-
Kuitattu määrä	-	-	-	-
Taseeseen kirjattu määrä	164,3	-	172,5	-
Kuittaamaton summa, joka kuitenkin sisältyy netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	11,1	-	15,3	-
Saadut vakuudet	149,5	-	158,0	-
Kuittaamattomien summien yhteismäärä taseessa	160,6	-	173,4	-
Netto	3,7	-	-0,9	-
Velat				
Rahoitusvelat, jotka sisältyvät netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	69,0	-	86,2	-
Kuitattu määrä	-	-	-	-
Taseeseen kirjattu määrä	69,0	-	86,2	-
Kuittaamaton summa, joka kuitenkin sisältyy netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	11,1	-	15,3	-
Annetut vakuudet	37,4	-	44,1	-
Kuittaamattomien summien yhteismäärä taseessa	48,5	-	59,4	-
Netto	20,5	-	26,7	-

Taulukko esittää rahoitusvarat ja -velat, jotka esitetään nettona taseessa tai joihin on potentiaaliset oikeudet soveltaa päänettoutussopimuksia tai vastaavia järjestelyjä, mukaan lukien sopimuksiin kuuluvat vakuudet. Nettosumma esittää vastuut sekä normaalissa liiketoiminnassa että maksuhäiriön tapahtuessa tai konkurssitilassa.

Liite 6. Erittely konsernin rahoitusrakenteesta

(milj. euroa)	30.6.2016	31.12.2015	30.6.2015
Talletukset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	4 278,4	3 985,1	4 041,8
Lyhytaikaiset velat, vakuudettomat			
Pankit	69,5	64,5	85,9
Liikkeeseen lasketut sijoitustodistukset	-	12,0	96,5
Yhteensä	69,5	76,5	182,4
Lyhytaikaiset velat, vakuudelliset			
Pankit - saadut käteisvakuudet panttaussopimusten yhteydessä	149,5	158,0	149,7
Takaisinostosopimukset - pankit	156,9	163,1	198,0
Yhteensä	306,4	321,2	347,7
Lyhytaikaiset velat yhteensä	375,9	397,7	530,1
Pitkäaikaiset velat, vakuudettomat			
Seniorirahoitus säästö- ja POP pankeilta	-	-	126,1
Liikkeeseen lasketut velkakirjat, seniorirahoitus	817,5	812,9	743,0
Liikkeeseen lasketut strukturoidut indeksilainat	4,1	7,5	10,7
Muut luottolaitokset	49,9	51,8	53,8
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	235,1	235,0	217,3
Yhteensä	1 106,6	1 107,2	1 150,9
Pitkäaikaiset velat, vakuudelliset			
Keskuspankki ja muut luottolaitokset	233,0	133,0	138,0
Liikkeeseen lasketut velkakirjat, covered bonds	1 695,9	2 201,0	2 193,0
Yhteensä	1 928,9	2 334,0	2 331,0
Pitkäaikaiset velat yhteensä	3 035,5	3 441,3	3 482,0
Pankkitoiminnan korolliset velat	7 689,8	7 824,1	8 053,9
Henkivakuutustoiminnan vakuutusvelat	1 129,1	1 130,5	1 122,6
Muut ei korolliset velat yhteensä	301,1	311,8	278,6
Velat yhteensä	9 119,9	9 266,3	9 454,7

Lyhytaikaiset velat = velat joiden alkuperäinen maturitetti alle vuoden

Pitkäaikaiset velat = velat joiden alkuperäinen maturitetti yli vuoden

Liite 7. Annetut ja saadut vakuudet

Annetut vakuudet (milj. euroa)	30.6.2016	31.12.2015	30.6.2015
Omien velkojen vakuudeksi annetut vakuudet			
Arvopaperit	293,3	303,5	346,1
Lainasaatavat, jotka muodostavat vakuudellisten joukkovelkakirjalainojen (covered bonds) vakuusmassan	2 776,9	2 907,3	2 973,2
Yhteensä	3 070,2	3 210,8	3 319,3
Muut annetut vakuudet			
Pantatut arvopaperit ¹	224,7	126,0	126,9
Panttaussopimusten yhteydessä annetut arvopaperit	0,0	25,0	43,0
Panttaus- ja takaisinostosopimusten yhteydessä annettu käteinen	37,4	28,8	17,2
Yhteensä	262,1	179,8	187,1
Annetut vakuudet yhteensä	3 332,3	3 390,6	3 506,4
Edellä mainitut vakuudet koskevat seuraavia velkoja			
Velat luottolaitoksille ²	389,9	296,1	336,0
Liikkeeseen lasketut asuntovakuudelliset joukkovelkakirjalainat (covered bonds) ³	1 695,9	2 201,0	2 193,0
Johdannaiset	37,4	53,8	60,2
Yhteensä	2 123,2	2 551,0	2 589,3

¹ Koskee päivän sisäisen limiitin vakuudeksi pantattuja arvopapereita. 30.6.2016 pantattuna oli 25 (26) miljoonaa euroa ylimääräisiä vakuuksia.

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

³ Vähennettynä omilla takaisinostoilla.

Saadut vakuudet (milj. euroa)	30.6.2016	31.12.2015	30.6.2015
Panttaussopimusten yhteydessä saatu käteinen ¹	149,5	158,0	149,7
Takaisinostosopimusten yhteydessä saadut arvopaperit ²	-	-	-
Yhteensä	149,5	158,0	149,7

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

² Koskee takaisinostosopimuksia, joissa on standardoidut GMRA-ehdot (Global Master Repurchase Agreement).

Liite 8. Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot

(milj. euroa)	1-6/2016	1-6/2015	Δ %	2015
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	0,7	0,7	1 %	1,5
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat nettotuotot rahoitusvaroista ja -veloista	-0,4	0,2	-	-0,5
Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot	8,5	1,8	366 %	2,8
josta rahoitusvarojen arvonalentumiset	-	0,0	-	0,0
Suojauslaskennan nettotulos	-0,8	0,0	-	-0,1
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	8,0	2,8	190 %	3,7

Liite 9. Korkokate

(milj. euroa)	1-6/2016	1-6/2015	Δ %	2015
Talletukset ja lainat	30,1	28,7	5 %	57,4
Suojaustoimenpiteet, korkoriskin hallinta	17,9	15,6	15 %	32,3
Muut	0,6	5,5	-88 %	7,7
Korkokate	48,7	49,8	-2 %	97,3

Kiinteäkorkoisten sijoitusten tulosvaikutus on jaettu korkoriski- ja luottoriskikomponentteihin. Laskelmissa huomioidaan korkoriskikomponentin vaikutus osana suojaustoimenpiteiden tulosta. Luottoriskikomponentin vaikutus on osana muut korkokate erät.

Liite 10. Luottokantaan kohdistuvat arvonalentumiset

(milj. euroa)	30.6.2016	31.3.2016	31.12.2015	30.9.2015	30.6.2015
Luottokanta ennen arvonalentumisia	6 035	5 915	5 910	5 992	6 033
Sopimuskohtaiset arvonalentumiset	-39	-44	-45	-48	-48
josta järjestämättömiin luottoihin kohdistettu	-34	-40	-39	-39	-39
josta muihin luottoihin kohdistettu	-5	-4	-6	-8	-9
Ryhmäkohtaiset arvonalentumiset	-9	-9	-10	-10	-10
Luottokanta, tasearvo	5 987	5 862	5 856	5 934	5 975

Liite 11. Henkivakuutusnetto

(milj. euroa)	1-6/2016	1-6/2015	Δ %	2015
Vakuutusmaksutulo	57,9	105,2	-45 %	174,4
Sijoitustoiminnan nettotuotot	11,4	11,4	0 %	21,6
josta rahoitusvarojen arvonalentumiset	-0,3	-1,0	69 %	-3,2
Maksetut vakuutuskorvaukset	-52,5	-44,0	-19 %	-90,3
Vakuutusvelan muutos, netto	-4,1	-59,8	93 %	-80,8
Henkivakuutusnetto	12,8	12,8	0 %	24,9

Helsinki 10.8.2016

AKTIA PANKKI OYJ

Hallitus

Raportti Aktia Pankki Oyj:n osavuositarkastuksen 1.1.–30.6.2016 yleisluonteisesta tarkastuksesta

Aktia Pankki Oyj:n hallitukselle

Johdanto

Olemme tarkastaneet yleisluonteisesti Aktia Pankki Oyj konsernin taseen 30.6.2016, tuloslaskelman, laajan tuloslaskelman, oman pääoman muutoksia koskevan laskelman, rahavirtalaskelman ja tietyt selittävät liitetiedot kyseisenä päivänä päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat osavuositarkastuksen laatimisesta IAS 34 Osavuositarkastukset -standardin sekä muiden Suomessa voimassa olevien osavuositarkastuksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti. Suorittamamme yleisluonteisen tarkastuksen perusteella esitämme johtopäätöksen osavuositarkastuksesta.

Yleisluonteisen tarkastuksen laajuus

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

Johtopäätös

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

Helsinki 10. elokuuta 2016

KPMG Oy Ab

Jari Härmälä

KHT

Osavuositiedot 1-9/2016	17.11.2016
Tilinpäätöstiedote 2016	14.2.2017
Yhtiökokous 2017	5.4.2017
Osavuositiedot 1-3/2017	11.5.2017
Osavuositiedot 1-6/2017	8.8.2017
Osavuositiedot 1-9/2017	8.11.2017

Aktia

Yhteystiedot

Aktia Pankki Oyj

PL 207

Mannerheimintie 14, 00101 Helsinki

Puh. 010 247 5000

Faksi 010 247 6356

Verkkopalvelut: www.aktia.com

Yhteydenotot: aktia@aktia.fi

Sähköposti: etunimi.sukunimi@aktia.fi

Y-tunnus: 2181702-8

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