

Q3



Hyvä tuloskehitys jatkui kaikilla liiketoiminta-alueilla

Vuosineljännes lyhyesti

- Hyvä korkokatekehitys jatkui sekä otto- että antolainauksessa
- Nettopalkkiotuotot erittäin hyvällä tasolla, nettomerkinnät kääntyivät positiivisiksi vuosineljänneksen aikana
- Vahva henkivakuutusnetto sekä hyvän vakuutusteknisen tuloksen että viime vuotta paremman sijoitusneton ansiota
- Vertailukelpoinen kulu/tuotto-suhde laski 0,63:een
- Taalerin varainhoitoliiketoiminnan integraatio etenee suunnitellusti

Näkymät 2021 (ennallaan)

Aktia pitää ennallaan aikaisemmat näkymät, joissa vuoden 2021 vertailukelpoisen liikevoiton odotetaan olevan selvästi korkeampi kuin vuonna 2020 (katso s. 23).

Osinko

Aktian hallitus päätti 5.10.2021 maksaa tilikaudelta 1.1.–31.12.2020 osinkoa 0,43 euroa osakkeelta vuoden 2021 varsinaisen yhtiökokouksen antaman valtuutuksen mukaisesti. Osinko maksettiin 14.10.2021.

(milj. euroa)	Q3/2021	Q3/2020	Δ %	1-9/2021	1-9/2020	Δ %	Q2/2021	Δ %	Q1/2021	2020
Korkokate	23,1	20,0	16 %	72,2	59,9	21 %	27,7	-16 %	21,3	80,7
Nettopalkkiotuotot	33,5	24,2	39 %	90,3	72,2	25 %	31,7	6 %	25,0	97,6
Henkivakuutusnetto	9,7	4,7	105 %	30,1	9,6	212 %	10,5	-8 %	9,9	19,9
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	67,1	49,4	36 %	198,3	144,1	38 %	73,3	-9 %	57,9	201,1
Liiketoiminnan kulut	-41,6	-33,8	23 %	-129,2	-105,7	22 %	-48,8	15 %	-38,7	-142,2
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-1,0	-0,1	-	-4,6	-3,2	44 %	-1,4	29 %	-2,2	-4,0
Liikevoitto	24,4	16,0	53 %	64,3	35,1	83 %	23,0	6 %	16,9	54,8
Vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot ¹	66,5	49,4	35 %	197,7	144,1	37 %	73,3	-9 %	57,9	201,1
Vertailukelpoiset liiketoiminnan kulut ¹	-41,6	-33,8	23 %	-126,2	-105,5	20 %	-45,9	9 %	-38,7	-141,9
Vertailukelpoinen liikevoitto¹	23,8	16,0	49 %	66,7	35,3	89 %	26,0	-8 %	16,9	55,1
Kulu/tuotto-suhde	0,62	0,68	-9 %	0,65	0,73	-11 %	0,67	-7 %	0,67	0,71
Vertailukelpoinen kul /tuotto-suhde ¹	0,63	0,68	-8 %	0,64	0,73	-13 %	0,63	-1 %	0,67	0,71
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,28	0,18	54 %	0,72	0,39	85 %	0,25	11 %	0,20	0,61
Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos (EPS), euroa ¹	0,27	0,18	51 %	0,75	0,40	87 %	0,29	-7 %	0,20	0,61
Oman pääoman tuotto (ROE), % ³	11,4	7,8	46 %	10,0	5,8	71 %	10,5	9 %	8,6	6,7
Vertailukelpoinen oman pääoman tuotto (ROE), % ^{1,3}	11,2	7,8	43 %	10,4	5,9	77 %	12,3	-9 %	8,6	6,7
Ydinpääoman suhde (CET1), % ²	10,4	15,6	-33 %	10,4	15,6	-33 %	10,8	-4 %	13,8	14,0

1) Vaihtoehtoinen tunnusluku ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä, katso s. 24

2) Kauden lopussa

3) ROE:n määritelmä on päivitetty, katso s. 24

Toimitusjohtajan katsaus

Hyvä tuloskehitys jatkui Aktian kolmannella vuosineljänneksellä. Vertailukelpoinen liikevoitto oli kaikkien liiketoiminta-alueiden hyvän kehityksen ansiosta 23,8 (Q3/2020; 16,0) miljoonaa euroa.

Korkokate vuosineljänneksellä oli 23,1 (20,0) miljoonaa euroa. Luotonanto niin henkilö- kuin yritysasiakkaiden parissa kasvoi edelleen nykyisellä, maltillisella riskitasolla. Meidän tavoitteemme ei ole pelkkä volyymikasvu itsessään, vaan meille on myös tärkeää vaalia luottosalkun hyvää laatua. Rahoittamisen palveluita tarjottiin nyt myös Taalerin varainhoitoliiketoiminnan oston myötä tulleille uusille henkilöasiakkaille.

Nettopalkkiotuotot nousivat 33,5 (24,2) miljoonaan euroon. Hallinnoidut asiakasvarat pysyivät edeltävän vuosineljänneksen tasolla ja olivat 15,6 miljardia euroa: osakemarkkinoiden heilunta ja sijoittajien hermostuneisuus painoivat markkina-arvojen muutoksia, mutta nettomerkinnät kääntyivät positiivisiksi vuosineljänneksen aikana, mistä olen iloinen. Myös keväällä ostettu Taalerin varainhoitoliiketoiminta sisältyi nyt ensimmäistä kertaa koko neljänneksen lukuihin. Henkivakuutusnetto nousi 9,7 (4,7) miljoonaan euroon ja sekä vakuutustekninen tulos että nettosijoitukset olivat hyvällä tasolla.

Aktian vertailukelpoiset kulut olivat 41,6 (33,8) miljoonaa euroa. Iso ero viime vuoden vertailukauteen selittyy Taalerin varainhoitoliiketoiminnan oston myötä nousseella normaalilla operatiivisella kulurakenteella.

Aktia päivitti strategiansa ja taloudelliset tavoitteensa

Aktia päivitti syyskuun alussa strategiansa ja pitkän aikavälin taloudelliset tavoitteensa. Uusi, vuoteen 2025 ulottuva strategiapäivitys tukee Aktian kasvutavoitteita, ja kunnianhimoiset tavoitteemme on luoda Suomeen aivan uudenlainen varainhoitajapankki. Saumaton yhteistyö eri liiketoimintojen välillä on edellytys sen onnistumiselle. Olen myös hyvin tyytyväinen Aktian uusiin ilmastotavoitteisiin, joissa Aktia tavoittelee muun muassa hiilineutraaliutta sijoitussalkuissa vuoteen 2050 mennessä.

Aktian uudet strategiset painopisteet ovat:

1. Paras varainhoitaja

Aktian tavoitteena on olla suomalaisten henkilö- ja instituutioasiakkaiden ensisijainen valinta. Laaja



tuotetarjooma, huippuosaaminen salkunhoidossa sekä laadukas yksityispankkitoiminta ovat Aktian varainhoidon keskiössä. Keskeinen osa varainhoidon kehittämistä on toteuttaa keväällä ostetun Taalerin varainhoitoliiketoiminnan integraatio onnistuneesti.

2. Kasvua asiakkaista, joilla on halu vaurastua

Aktia hakee kasvua erityisesti asiakkaista, jotka haluavat kasvattaa varallisuuttaan, ja tarjoaa vastuullista ja kokonaisvaltaista varainhoidon neuvonantoa sisältäen laajan valikoiman pankki-, varainhoito- ja henkivakuutuspalveluita. Eri liiketoiminta-alueiden tuotteiden ja palveluiden tehokkaampi ristiinmyynti on oleellinen osa kokonaisuutta. Yrityspankkitoiminnassa Aktia hakee kasvua erityisesti keskisuurista yrityksistä, mikä sopii hyvin varainhoitajapankki-strategiaamme.

3. Erinomainen asiakaskokemus

Aktialle asiakaskokemus on tärkeä kasvun moottori. Aktia panostaa asiakasymmärrykseen ja palvelumallien kehittämiseen painottaen saumatonta yhteistyötä ja kokonaisvaltaisia ratkaisuja eri liiketoiminta-alueiden välillä erinomaisen asiakaskokemuksen luomiseksi.

Uudet pitkän aikavälin taloudelliset tavoitteet vuodelle 2025 ovat: vertailukelpoinen liikevoitto yli 120 miljoonaa euroa, vertailukelpoinen oman pääoman tuotto (ROE) yli 12 prosenttia, vertailukelpoinen kulu-tuotto-suhde alle 0,60 ja ydinpääoman (CET1) suhde yli 1,5 prosenttiyksikköä vähimmäisvaateen yläpuolella.

Integraatio etenee aikataulussa

Taalerin varainhoitoliiketoiminnan integraatio etenee suunnitellusti, ja Aktian varainhoidon uusi organisaatio valmistui kolmannen vuosineljänneksen aikana. Aktialla on nyt yksi suurimmista salkunhoidon tiimeistä Suomessa. Aktian rahastot menestyivät vuosineljänneksellä erittäin hyvin, mikä osoittaa, että Aktian sijoituspäätösten taustalla on vahva

sijoitusprosessi ja -filosofia, jota on rakennettu jo yli kymmenen vuotta. On myös ollut hienoa huomata, kuinka siirtyminen pelkästä etätöön tekemisestä hybridityömalliin syyskuun aikana on selkeästi edistänyt integraatioprosessia. Yhteisöllisyys on edelleen tärkeää myös työelämässä.

Aktian järjestämä henkilöstöanti ylimerkittiin syyskuun lopussa, ja hallitus päätti lisätä tarjottavien osakkeiden määrää henkilöstöannin ehtojen mukaisesti. Hallitus hyväksyi

henkilöstöannissa kaikki merkinnät eli yhteensä 1 371 500 uutta osaketta. Koska osa henkilöstöstä rahoitti merkintänsä Aktian myöntämällä lainalla, osakeannilla ei ollut merkittävää vaikutusta Aktian CET1-vakavaraisuuteen. Olen hyvin tyytyväinen henkilöstöannin lopputulokseen. Annin tavoitteena oli osallistaa ja kannustaa henkilöstöä Aktian osakkeenomistajiksi ja näin pitkäjänteiseen työntekoon omistaja-arvon kasvattamiseksi. Anti ylimerkittiin, mikä on vahva osoitus henkilöstön luottamuksesta Aktian tulevaisuutta kohtaan.

Helsinki 4.11.2021

Mikko Ayub
toimitusjohtaja

Tulos ja tase

Tulos 7–9/2021

Konsernin liikevoitto kasvoi 24,4 (16,0) miljoonaan euroon ja kauden voitto 19,4 (12,4) miljoonaan euroon. Vertailukelpoinen liikevoitto nousi 23,8 (16,0) miljoonaan euroon. Tulosparrannus johtuu positiivista kehityksestä kaikissa tulolajeissa sekä Taalerin varainhoitoliiketoiminnan hankinnasta.

Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät

(milj. euroa)	7-9/2021	7-9/2020
Lisätuotto Visa Europan myynnistä Visa Inc:lle	0,5	-
Liikevoitto	0,5	-

Tuotot

Konsernin liiketoiminnan tuotot kasvoivat 67,1 (49,4) miljoonaan euroon ja vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot 66,5 (49,4) miljoonaan euroon, mikä tarkoittaa 35 prosentin kasvua viime vuoteen verrattuna.

Korkokate kasvoi 16 prosenttia 23,1 (20,0) miljoonaan euroon. Otto- ja antolainauksen korkokate nousi 10 prosenttia 21,5 (19,5) miljoonaan euroon. Negatiivinen korkokulu TLTRO III-rahoituksessa kasvoi 1,7 (0,2) miljoonaan euroon.

Nettopalkkiotuotot nousivat 33,5 (24,2) miljoonaan euroon. Rahastoista, varainhoidosta ja arvopaperivälityksestä saadut palkkiotuotot kasvoivat 63 prosenttia 25,8 (15,9) miljoonaan euroon. Kasvu johtuu osittain Taalerin varainhoitoliiketoiminnan hankinnasta. Korteista, maksujenvälityksestä ja ottolainauksesta saatavat palkkiotuotot nousivat 3 prosenttia 6,7 (6,5) miljoonaan euroon ja antolainauksen palkkiotuotot nousivat 4 prosenttia 2,4 (2,3) miljoonaan euroon.

Henkivakuutusnetto oli 9,7 (4,7) miljoonaa euroa, mikä oli erittäin hyvä tulos vuosineljännekselle. Vakuutustekninen tulos kasvoi 5,2 (3,7) miljoonaan euroon johtuen erittäin hyvästä riskituotosta, sijoitussidonnaisten vakuutuskannan korkeammista markkina-arvoista sekä pienemmistä korkotuottoisten vakuutusten maksetuista koroista. Sijoitusnetto kasvoi 4,5 (1,0) miljoonaan euroon ja sisältää realisoimattomat arvomuutokset henkivakuutusyhtiön sijoitussalkusta 2,7 (-1,6) miljoonaa euroa.

Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotulos oli 0,4 (0,2) miljoonaa euroa ja vertailukelpoinen nettotulos rahoitusvaroista ja -veloista oli -0,1 (0,2) miljoonaa euroa. Vuosineljännes sisältää 0,5 miljoonan euron lisätuoton Visa Europan myynnistä Visa Inc:lle, mikä ei sisälly vertailukelpoiseen tulokseen.

Muut liiketoiminnan tuotot olivat 0,2 (0,3) miljoonaa euroa.

Kulut

Liiketoiminnan kulut kasvoivat 23 prosenttia 41,6 (33,8) miljoonaan euroon. Kasvu johtuu Taalerin varainhoitoliiketoiminnan kustannuksista sekä hankintaan liittyvistä yrittäjäjärjestely- ja integraatiokuluista.

Henkilöstökulut kasvoivat 21,9 (16,4) miljoonaan euroon. Kasvu johtuu lähinnä Taalerin varainhoitoliiketoiminnan henkilöstökuluista ja muuttuviin palkkioihin liittyvistä (STI ja LTI) suuremmista kuluista.

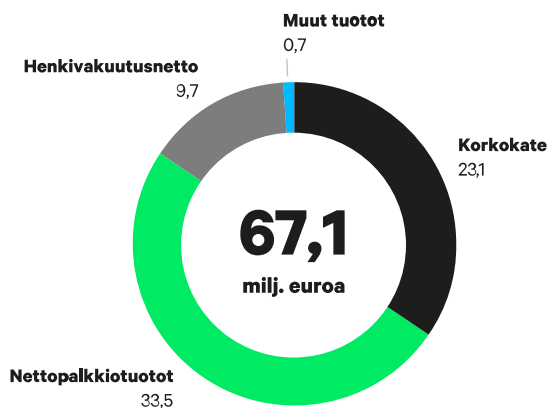
IT-kulut kasvoivat 5 prosenttia 7,5 (7,1) miljoonaan euroon. Muutos viime vuoteen verrattuna johtuu lähinnä Taalerin varainhoitoliiketoiminnan IT-kuluista. Konsernin muut IT-kulut laskivat viime vuoteen verrattuna.

Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden poistot kasvoivat 5,7 (4,3) miljoonaan euroon. Kasvu johtuu Taalerin varainhoitoliiketoimintaan liittyvistä poistoista.

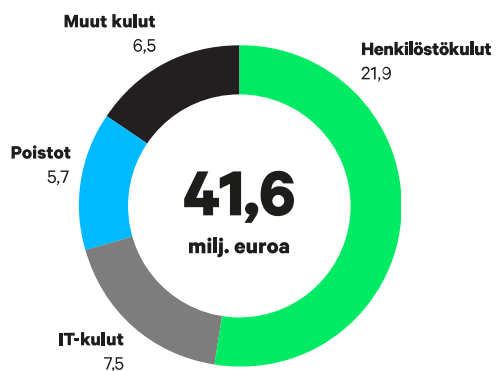
Liiketoiminnan muut kulut nousivat 8 prosenttia 6,5 (6,0) miljoonaan euroon. Kasvu johtuu osittain Taalerin varainhoitoliiketoimintaan liittyvistä kustannuksista.

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

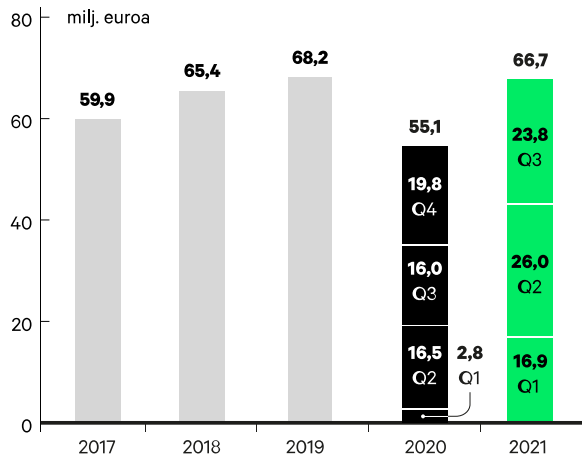
Liiketoiminnan tuotot 3Q/2021



Liiketoiminnan kulut 3Q/2021



Vertailukelpoinen liikevoitto 2017–Q3/2021, milj. euroa



Tulos 1–9/2021

Konsernin liikevoitto kasvoi 64,3 (35,1) miljoonaan euroon ja kauden voitto 51,1 (27,5) miljoonaan euroon. Vertailukelpoinen liikevoitto kasvoi 66,7 (35,3) miljoonaan euroon. Tulosparannus johtuu Taalerin varainhoitoliiketoiminnan hankinnasta, selkeästi parantuneesta henkivakuutusnetosta ja korkokatteen sekä nettopalkkiotuottojen positiivisesta kehityksestä.

Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät

(milj. euroa)	1-9/2021	1-9/2020
Lisätuotto Visa Europan myynnistä Visa Inc:lle	0,5	-
Uudelleenjärjestelykulut	-3,0	-0,2
Liikevoitto	-2,4	-0,2

Tuotot

Konsernin liiketoiminnan tuotot kasvoivat 198,3 (144,1) miljoonaan euroon ja konsernin vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot kasvoivat 197,7 (144,1) miljoonaan euroon.

Korkokate kasvoi 21 prosenttia 72,2 (59,9) miljoonaan euroon. Otto- ja antolainauksen korkokate nousi 11 prosenttia 64,0 (57,7) miljoonaan euroon. Muun rahoituksen korkokulut olivat 2,7 (-4,2) miljoonaa euroa ja ne sisältävät TLTRO III – rahoitukseen liittyvän 6,9 (1,0) miljoonan euron kertyneen negatiivisen korkokulun.

Nettopalkkiotuotot kasvoivat 25 prosenttia 90,3 (72,2) miljoonaan euroon. Rahastoista, varainhoidosta ja arvopaperivälityksestä saadut palkkiotuotot kasvoivat 40 prosenttia 66,3 (47,4) miljoonaan euroon. Kasvu johtuu osittain Taalerin varainhoitoliiketoiminnan hankinnasta. Korteista, maksujenvälityksestä ja ottolainauksesta saatavat palkkiotuotot laskivat 2 prosenttia 19,8 (20,2) miljoonaan euroon kun taas antolainauksen palkkiotuotot nousivat 11 prosenttia 7,3 (6,6) miljoonaan euroon.

Henkivakuutusnetto nousi 30,1 (9,6) miljoonaan euroon, mikä johtuu pääosin 7,8 (-11,3) miljoonan euron realisoimattomista arvomuutoksista ja alaskirjauksista henkivakuutusyhtiön sijoitussalkussa. Vakuutustekninen tulos nousi 13,1 (10,3) miljoonaan euroon sijoitussidonnaisen vakuutuskannan korkeampien markkina-arvojen ja viime vuotta paremman riskituloksen ansiosta sekä Liv-Alandian vakuutussalkun omistuksen siirtymisen vaikutuksesta. Sijoitussalkun myyntivoitot laskivat 0,7 (2,1) miljoonaan euroon.

Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotulos kasvoi 4,6 (0,5) miljoonaan euroon ja vertailukelpoinen nettotulos rahoitustuotoista ja -kuluista 4,1 (0,5) miljoonaan euroon. Kasvu johtuu pääosin likviditeettisalkun 3,1 (0,3) miljoonan euron myyntivoitoista.

Liiketoiminnan muut tuotot laskivat 1,1 (1,8) miljoonaan euroon. Vertailukauteen sisältyy 0,7 miljoonaa euroa kertaluonteisia tuloutettuja eriä.

Kulut

Liiketoiminnan kulut kasvoivat 129,2 (105,7) miljoonaan euroon. Vertailukelpoiset liiketoiminnan kulut kasvoivat 20 prosenttia 126,2 (105,5) miljoonaan euroon. Kasvu johtui lähinnä Taalerin varainhoitoliiketoiminnan kustannuksista, hankintaan liittyvistä yritysjärjestely- ja integraatiokuluista sekä korkeammista henkilöstökuluista.

Henkilöstökulut kasvoivat 61,5 (51,4) miljoonaan euroon. Vertailukelpoiset henkilöstökulut nousivat 18 prosenttia 60,2 (51,2) miljoonaan euroon, mikä johtuu lähinnä Taalerin varainhoitoliiketoiminnan henkilöstökuluista, muuttuviin palkkioihin liittyvistä suuremmista kuluista (STI och LTI) sekä korkeammista juoksevista henkilöstökuluista.

IT-kulut kasvoivat 13 prosenttia 21,5 (19,1) miljoonaan euroon. Muutos viime vuoteen verrattuna johtuu lähinnä Taalerin varainhoitoliiketoiminnan IT-kuluista ja useammista IT-hankkeista kuin viime vuoden vastaavan jakson aikana.

Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden poistot olivat 15,5 (13,7) miljoonaa euroa. Kasvu johtuu Taalerin varainhoitoliiketoimintaan liittyvistä poistoista, kun Aktian muut poistot ovat vähentyneet.

Liiketoiminnan muut kulut nousivat 30,6 (21,6) miljoonaan euroon. Muut vertailukelpoiset liiketoiminnan kulut kasvoivat 34 prosenttia 29,0 (21,6) miljoonaan euroon. Nousu johtuu Taalerin varainhoitoliiketoiminnan hankintaan liittyvistä 5,4 (0,5) miljoonan euron kertaluonteisista kuluista ja 4,1 (2,8) miljoonaan euroon nousseesta vakaumaksusta.

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

Tase ja taseen ulkopuoliset sitoumukset

Konsernin taseen loppusumma kasvoi 11 374 (10 573) miljoonaan euroon. Taseen ulkopuoliset sitoumukset, jotka koostuvat luottolimiiteistä, muista lainalupauksista ja pankkitakauksista, kasvoivat 792 (699) miljoonaan euroon.

Ottolainaus

Ottolainaus yleisöltä ja julkisyhteisöiltä kasvoi 4 607 (4 466) miljoonaan euroon. Syyskuun lopussa Aktian talletusmarkkinaosuus oli 3,0 (3,1) %.

Aktia Pankin liikkeeseen laskemien pitkäaikaisten joukkovelkakirjalainojen kokonaismäärä oli 2 901 (2 720) miljoonaa euroa. Sen jälkeen, kun liikkeeseen laskettu covered bond-laina kuitattiin omaan käyttöön, Aktia Pankin liikkeeseen laskemat kiinteistövakuudelliset lainat olivat 1 603 (1 622) miljoonaa euroa.

Aktia Pankki laski kolmannen vuosineljänneksen aikana liikkeeseen 20 miljoonan euron arvosta uusia pitkäaikaisia vakuudettomia joukkovelkakirjalainoja EMTN-ohjelmansa puitteissa. Kauden aikana laskettiin liikkeeseen uusia pitkäaikaisia vakuudettomia joukkovelkakirjalainoja yhteensä 215 miljoonan euron arvosta. Tämän lisäksi pankki on osallistunut TLTRO III -jälleenrahoitusliiketoimeen 100 miljoonan euron lisänostolla.

Antolainaus

Konsernin antolainaus yleisölle ja julkisyhteisöille kasvoi 6 prosenttia 7 413 (7 000) miljoonaan euroon. Kotitalouksien osuus koko luottokannasta oli 5 285 (5 083) miljoonaa euroa tai 71,3 (72,6) prosenttia luottokannasta.

Asuntolainakanta oli 5 385 (5 185) miljoonaa euroa, josta kotitalouksien osuus oli 4 331 (4 178) miljoonaa euroa. Aktian uuslainananto oli 1 007 (846) miljoonaa euroa. Aktian markkinaosuus kotitalouksien asuntolainoista oli syyskuun lopussa 4,1 (4,1) prosenttia.

Aktia-konsernin luottokannasta 14,8 (14,0) prosenttia oli yritysluottoja. Luotonanto yrityksille kasvoi 1 101 (979) miljoonaan euroon. Asuntoyhteisöjen luotot kasvoivat 972 (908) miljoonaan euroon, mikä on 13,1 (13,0) prosenttia Aktian koko luottokannasta.

Luottokanta sektoreittain

(milj. euroa)	30.9.2021	31.12.2020	Δ	Andel, %
Kotitaloudet	5 285	5 083	202	71,3 %
Yritykset	1 101	979	122	14,8 %
Asuntoyhteisöt	972	908	64	13,1 %
Voittoa tavoittelemattomat yhdistykset	53	27	26	0,7 %
Julkisyhteisöt	2	3	-1	0,0 %
Yhteensä	7413	7000	413	100,0 %

Rahoitusvarat

Aktia-konsernin rahoitusvarat koostuivat pankkikonsernin likviditeettisalkusta (nettona sen jälkeen kun liikkeeseen laskettu covered bond -laina kuitattiin omaan käyttöön), 1 259 (1 446) miljoonaa euroa, henkivakuutusyhtiön sijoitussalkusta, 597 (602) miljoonaa euroa, sekä pankkikonsernin osakeomistuksesta, 5 (5) miljoonaa euroa.

Vakuutusvelka

Henkivakuutusyhtiön vakuutusvelka kasvoi 1 519 (1 411) miljoonaan euroon. Sijoitussidonnainen vakuutusvelka kasvoi 1 097 (970) miljoonaan euroon, kun taas korkotuottoinen vakuutusvelka laski 422 (441) miljoonaan euroon.

Oma pääoma

Aktia-konsernin oma pääoma oli 756 (667) miljoonaa euroa. Käyvän arvon rahaston arvo laski 10 (21) miljoonaan euroon, ja kauden voitto oli 51 miljoonaa euroa. Tammikuussa osakkeenomistajille maksettiin osinkoa 37 miljoonaa euroa.

Taalerin varainhoitoliiketoiminan oston yhteydessä tehtiin 10,0 miljoonan euron suuruinen suunnattu osakeanti. Toukokuussa tehtiin 60 miljoonan euron suuruinen kiinteäkorkoisen vakuudettoman joukkovelkakirjalainan liikkeellelasku. Lainan saa laskea ensisijaiseksi lisäpääomaksi (Additional Tier 1). Syyskuun lopussa Aktian henkilöstölle suunnattiin 13,9 miljoonan euron osakeanti. Osakeannilla ei ollut merkittävää vaikutusta Aktian CET1-vakavaraisuuteen.

Hallinnoitavat varat

Konsernin hallinnoitavat varat olivat 17 998 (12 712) miljoonaa euroa.

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

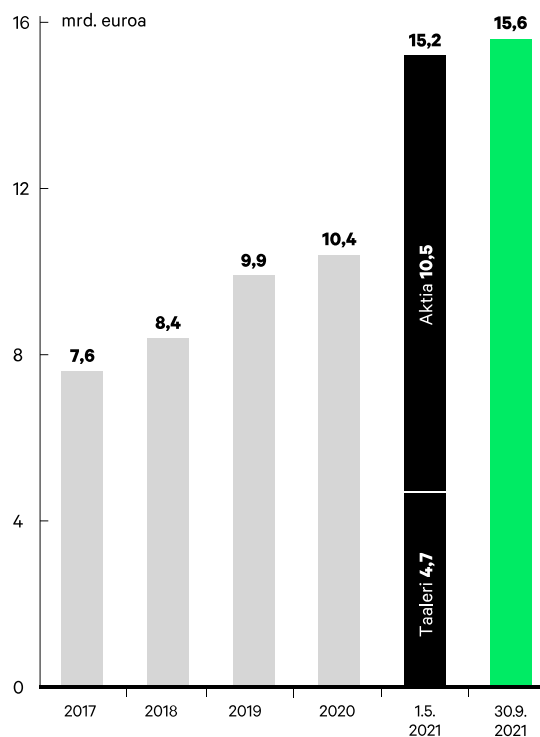
Konsernivaroihin sisältyvät treasury-toiminnon hallinnoima pankkikonsernin likviditeettisalkku ja henkivakuutusyhtiön sijoitussalkku.

Hallinnoitavat varat

(milj. euroa)	30.9.2021	31.12.2020	Δ %
Asiakasvarat*	15 581	10 447	49 %
Konsernivarat	2 417	2 265	7 %
Yhteensä	17 998	12 712	42 %

* Ei sisällä rahastojen rahastovaroja

Hallinnoitavat varat (AuM) pl. osakesäilytys 2017–Q3/2021, mrd. euroa



Segmentti- katsaus

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

Pankkitoiminta

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

Henkilöasiakkaat

Sekä rahoitukseen että sijoitustoimintaan liittyvä myynti henkilöasiakkaille kehittyi hyvin vuosineljänneksen aikana. Aktian vaurastumissuunnitelma on kerännyt kiitosta asiakkailta ja siitä onkin tullut ensisijainen tapa tarjota asiakkaille kattava kokonaisuus varainhoidon, henkivakuutusyhtiön ja pankkitoiminnan tuotteita.

Asuntolainavolyymit pysyivät hyvällä tasolla kolmannen vuosineljänneksen aikana. Lainakanta pysyi riskitasoltaan vakaana ja terveenä. Korkosuoja myytiin edelleen hyvin. Rahoittamisen tarjoomaa kohdennettiin eritoten Taalerin varainhoitoliiketoiminnan oston myötä tulleille uusille henkilöasiakkaille.

Vahva myyntiaktiviteetti tuki myös henkilöasiakkaiden rahastosijoitusten kasvua ja kuukausisäästäjien osuus lisääntyi. Kiinnostus vaihtoehtoisia ja strukturoituja sijoitustuotteita kohtaan oli hyvällä tasolla. Epävarmuus osakemarkkinoilla ja inflaatiokeskustelut johtivat kuitenkin lisääntyneeseen varoivaisuuteen sijoittajien keskuudessa neljännesvuoden loppua kohti.

Asiakastyytyväisyys oli syksyn mittauksissa hyvällä tasolla, ja varsinkin Premium-asiakkaiden tyytyväisyys suorastaan erinomaista. Asiakastyö on siirtynyt vaihteittain hybridimalliin, jossa tapaamiset kasvotusten ja virtuaaliset asiakastapaamiset yhdessä luovat uuden tavan toimia.

Asiakastilaisuuksia on webcast-lähetysten lisäksi alettu taas järjestää Helsingin Aktia Studiolla, ja Tampereen uusittu toimitila avattiin. Laajennettujen puhelunpalveluiden käyttöaste viikonloppuisin nousi edelleen.

Yritysasiakkaat

Yritysasiakasliiketoiminnan kasvu jatkui edelleen vahvana ja asiakasaktiviteetti pysyi hyvällä tasolla. Kesän jälkeen asiakastapaamisten määrä kasvoi selvästi, ja yhä useampi tapaaminen tapahtuu jälleen kasvotusten. Yritysasiakkaiden asiakaspalvelun kehittämiseen ja työn organisointiin panostettiin erityisen paljon kolmannella neljänneksellä, mikä näkyi asiakkaillemme lyhentyneinä jonotus- ja palveluaikoina.

Markkinatilanne oli yritysasiakasliiketoiminnalle edelleen suotuisa. Suomen viennin kohdemaiden myönteiset talousnäkymät hyödyttivät Aktian vientiä harjoittavia yritysasiakkaita, ja yritysten investointihalukkuus oli odotettua parempaa. Positiivinen vire näkyi selvästi uusissa teollisuuden tilauksissa, jotka palautuivat poikkeuksellisen nopeasti koronapandemian alkamisen jälkeen. Tämä heijastui myös teollisuuden alihankintaketjuissa toimiviin Aktian yritysasiakkaisiin ja heidän investointi- ja käyttöpääomatarpeisiinsa. Myös Aktian panostukset leasing-tuotteiden myyntiin ja tuotekehitykseen näkyivät Aktian PK-sektorin luottokannan sekä markkinaosuuden kannattavana kasvuna.

Pankkitoiminta-segmentin tulos

(milj. euroa)	1-9/2021	1-9/2020	Δ %
Liiketoiminnan tuotot	99,2	94,1	5 %
Liiketoiminnan kulut	-73,8	-69,9	6 %
Liikevoitto	20,8	21,1	-1 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	22,0	21,2	4 %

Liiketoiminnan tuotot kasvoivat kaudella 99,2 (94,1) miljoonaan euroon.

Korkokate oli 6 prosenttia edellisvuoden vastaavaa kautta korkeampi, yhteensä 54,5 (51,6) miljoonaa euroa. Kasvu johtuu lähinnä yritysasiakkaiden luottokannan kasvusta. Yritysasiakkaiden asiakasmarginaalit nousivat viime vuoden vastaavasta kaudesta. Henkilöasiakkaiden asiakasmarginaalit laskivat hieman kolmannen vuosineljänneksen aikana edellisvuoden vastaavaan kauteen verrattuna. Luottokannan kasvu jatkui kolmannen vuosineljänneksen aikana, ja kokonaisluottokanta kasvoi 6 prosentilla vuoden alusta ollen 7 246 (6 829) miljoonaa euroa. Henkilöasiakkaiden luottokanta kasvoi 5 137 (4 939) miljoonaan euroon ja yritysasiakkaiden luottokanta 2 109 (1 889) miljoonaan euroon.

Nettopalkkiotuotot olivat 7 prosenttia edellisvuoden vastaavaa kautta korkeammat, yhteensä 44,4 (41,6) miljoonaa euroa. Sijoitustoiminnan nettopalkkiotuotot nousivat 23 prosenttia 12,2 miljoonaan euroon hyvän myynnin ja erityisesti osakerahastojen erittäin positiivisen markkinamuutoksen ansiosta. Voimakas taseen kasvu johti siihen, että antolainauksen nettopalkkiotuotot nousivat 11 prosenttia 7,3 miljoonaan euroon.

Liiketoiminnan muut tuotot laskivat 0,3 (0,9) miljoonaan euroon, joka selittyy sillä, että vertailukauteen sisältyi 0,7 miljoonaa euroa kertaluonteisia tuloutettuja eriä.

Kauden vertailukelpoiset liiketoiminnan kulut nousivat 72,6 (69,7) miljoonaan euroon. Nousu johtuu lähinnä korkeammista henkilöstökuluista, vuoden vakausmaksusta sekä muista tappioista.

Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista kasvoivat -4,6 (-3,2) miljoonaan euroon, josta malliin perustuvien luottotappioiden varauksen (ECL) muutos oli -2,0 (-1,6) miljoonaa euroa, kun taas muut arvonalentumistappiot nousivat -2,6 (-1,6) miljoonaan euroon. Uusi 1.1.2021 voimaan tullut maksukyvyttömyyden määritelmä lisäsi malliin perustuvia arvonalentumisia noin 0,8 miljoonalla eurolla ja on vaikuttanut myös yksittäisiin arvonalentumisiin.

Varainhoito

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

Hallinoidut asiakasvarat

(milj. euroa)	30.9.2021	31.12.2020	Δ %
Hallinoidut asiakasvarat*	15 581	10 447	49 %
josta institutionaalisia varoja	8 328	7 071	18 %

* Ei sisällä rahastojen rahastovaroja

Varainhoito

Kolmas vuosineljännes oli Aktian varainhoidolle tiivistä integraation edistämisen aikaa. Taalerin varainhoitotoiminnan integraatio etenee suunnitellusti ja Aktian varainhoidon uusi organisaatio valmistui kolmannen vuosineljänneksen aikana.

Siirtyminen pelkästä etätöön tekemisestä hybridityömalliin syyskuun aikana edisti selkeästi integraatioprosessia.

Integraatiota tehtäessä priorisoitiin etenkin varainhoidon ja yksityispankkitoiminnan asiakkaille konkreettisesti näkyvien muutosten edistämistä. Korkorahastoja yhdistettiin, ja suunnitelmat osakerahastojen yhdistämisille etenivät. Lisäksi rakennettiin uusi pääomarahastojen hallintaan keskittyvä liiketoiminta, joka mahdollistaa Taalerin pääomarahastojen tehokkaan jakelun Aktian asiakkaille. Ensimmäinen pääomarahasto "Asunto VIII" tuotiin myyntiin kaikille varainhoidon asiakkaille.

Aktian rahastot menestyivät vuosineljänneksellä edelleen erittäin hyvin, mikä johti myös uusiin kansainvälisiin asiakkuuksiin. Asiakastilaisuudet ja -kokoukset lisääntyivät ja pidettiin sekä digitaalisina että fyysisinä tapaamisina. Asiakaspalaute oli kauttaaltaan erinomaista. Syyskuussa päivitetty konsernistrategia otettiin positiivisesti asiakaskunnassamme vastaan. Laaja palvelukokonaisuus, eri liiketoimintojen saumaton yhteistyö ja vahva sijoitustoiminnan osaaminen ovat Aktian kaiken asiakastyön lähtökohtana jatkossakin.

Henkivakuutus

Henkivakuutusliiketoiminnan kehittäminen jatkui kolmannella vuosineljänneksellä. Alkuvuoden aikana terävöitetty liiketoimintasuunnitelma julkaistiin osana uudistettua konsernistrategiaa syyskuun alussa. Tehty työ näkyi henkivakuutusliiketoiminnan yhä selkeämpänä roolina Aktian matkalla johtavaksi varainhoitajapankiksi.

Tavoitteena on, että henkivakuutusyhtiö kasvaa orgaanisesti strategiakauden aikana sekä Aktian että ulkoisten jakelukumppaneiden kautta. Yhteistyö Suomen Yrittäjäturvan kanssa jatkui hyvänä, vahvistaen henkivakuutusyhtiön asemaa etenkin PK-yritysten keskuudessa. Kilpailukyky tullaan varmistamaan jatkuvalla prosessien ja tarjoaman kehitystyöllä. Kvartaalin aikana fokus kehittämisessä oli riskivakuuttamisen myöntöprosessin tehostamisessa ja sijoitustarjoaman laajentamisessa. Strateginen yhteistyö Taaleri Oyj:n kanssa tulee syvenemään ja näkymään asiakkaille muun muassa uusien vakuutusmuotoisten sijoituskohteiden tarjoaman laajenemisella.

Henkilöturvien kysyntä jatkui kasvuvireisenä. Etenkin reilu vuosi sitten lanseeratun vakavan sairauden turvan myynti kehittyi hyvin. Sijoitussidonnaisten vakuutusten myynti jatkui myös hyvänä kvartaalin aikana. Viime vuoden lopulla lanseerattu kapitalisaatiosopimus otettiin hyvin vastaan niin asiakkaiden kuin jakelijoiden keskuudessa. Kuluneen vuoden aikana on saavutettu hyviä tuloksia maksutulona mitattuna. Hyvä uusmyynti yhdistettynä positiiviseen sijoitusmarkkinakehitykseen myötävaikutti hyvään asiakasvarojen kasvuun.

Varainhoito-segmentin tulos

(milj. euroa)	1-9/2021	1-9/2020	Δ %
Liiketoiminnan tuotot	79,9	43,6	83 %
Liiketoiminnan kulut	-47,6	-29,5	61 %
Liikevoitto	32,3	14,1	129 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	34,0	14,1	141 %

Kauden liiketoiminnan tuotot nousivat 36,3 miljoonaa euroa 79,9 miljoonaan euroon, mikä selittyy lähinnä Taalerin varainhoitotoiminnan hankintaan liittyvillä tuotoilla (1.5.2021 alkaen) sekä suurilla henkivakuutusliiketoiminnan sijoitussalkun negatiivisilla realisoitumattomilla arvomuutoksilla vertailukaudella, jolloin koronapandemia vaikutti markkinaan negatiivisesti.

Ominaista kolmannen vuosineljänneksen kahdelle ensimmäiselle kuukaudelle oli toisen vuosineljänneksen tapaan lähinnä yhä nousevat markkinahinnat, ja suuret globaalit pörssit nousivat historiallisen korkeille tasoille. Poikkeuksena kolmannen vuosineljänneksen aikana oli syyskuu, joka oli volatiili kuukausi sijoitusmarkkinoilla. Osakemarkkinoita on leimannut suuret päiväliikkeet sekä ylös että alas. Globaalit osakemarkkinat laskivat syyskuussa noin 3,5 prosenttia paikallisessa valuutassa ja noin 2 prosenttia euroissa. Vuoden kumulatiivinen tuotto oli kuitenkin lähes ennallaan. Kaikkien suurten osakeindeksien prosentuaaliset tuotot ovat edelleen korkeita ja kaksinumeroisia.

Yritysten aktiviteettia mittaavat ostopäälikkoindeksit (PMI) ovat lähteneet laskuun kaikilla päämarkkinoilla, sekä teollisuudessa että palveluissa, mikä viittaa laantuneeseen kasvuun. Globaali taloudellinen kasvu näyttää saavuttaneen huippunsa.

Sijoitusmarkkinoiden voimakkaat heilahtelut vaikuttivat edelleen vertailukauteen. Laaja fiskaalinen elvytys ja maailman keskuspankit tukevat edelleen maailmantaloutta. On kuitenkin olemassa viitteitä siitä, että keskuspankkien tukitoimet vähenevät lähitulevaisuudessa, ja että rahamarkkinoita pyritään ohjaamaan normaalimpaan tilanteeseen. Koronapandemia vaikuttaa tosin edelleen talouteemme.

Nettopalkkiot tuotot kasvoivat 46 prosenttia 51,0 miljoonaan euroon ja henkivakuutusnetto nousi 27,1 (7,3) miljoonaan euroon sijoitussalkun hyvän tuoton ansiosta.

Henkivakuutustoiminnan vakuutusmaksutuotot nousivat 60 prosenttia viime vuoden vastaavasta kaudesta, johtuen sijoitussidonnaisten vakuutusten tuottojen kasvusta.

Segmentin vertailukelpoiset liiketoiminnan kulut kasvoivat 45,9 (29,5) miljoonaan euroon, mikä johtuu pääasiassa Taalerin varainhoitoliiketoiminnan juoksevien kulujen kasvusta. Kulurakenteeseen vaikuttivat myös Taalerin varainhoitoliiketoiminnan hankintaan liittyvät integraatiokulut. Lisäksi kauteen sisältyy henkivakuutustoiminnan korkeammat myyntiprovisioihin liittyvät kulut, korkeammat varainhoidon kertaluontoiset kulut sekä korkeammat konsernin hallintokulut.

Hallinnoitavat asiakasvarat nousivat vuodenvaihteesta 15 581 (10 447) miljoonaan euroon. Kauden nettomerkinnot olivat -383 miljoonaa euroa ja markkina-arvon muutos 794 miljoonaa euroa.

Konsernitoiminnot

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

Konsernitoiminnot-segmentin tulos

(milj. euroa)	1-9/2021	1-9/2020	Δ %
Liiketoiminnan tuotot	25,5	12,9	97 %
Liiketoiminnan kulut	-14,2	-13,0	9 %
Liikevoitto	11,3	-0,1	-
Vertailukelpoinen liikevoitto	10,8	0,0	-

Segmentin raportoidut liiketoiminnan tuotot kasvoivat 25,0 (12,9) miljoonaan euroon.

Segmentin korkokate kasvoi 9,6 miljoonaa euroa 16,5 miljoonaan euroon lähinnä TLTRO III -rahoituksesta kertyneen negatiivisen korkokulun ja muun rahoituksen alhaisemmista korkokuluista. Korkojohdannaisilla tehtyjen suojaustoimien korkotuotot ja pankin likviditeettisalkun korkotuotot olivat hieman matalammalla tasolla kuin viime vuonna.

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

Rahoitusvarojen ja -velkojen vertailukelpoinen nettotulos kasvoi 3,9 (0,5) miljoonaan euroon. Kasvu johtuu lähinnä korollisten arvopapereiden myyntivoitoista. Segmentin liiketoiminnan kulut kasvoivat viime vuodesta juoksevien henkilöstökulujen kasvun ja Taalerin varainhoitoliiketoiminnan hankinnan yhteydessä maksetun varainsiirtoveron johdosta.

Konsernin segmenttiraportointi

(milj. euroa)	Pankkitoiminta		Varainhoito		Konserni- toiminnot		Muut & eliminoinnit		Konserni yhteensä	
	1-9/ 2021	1-9/ 2020	1-9/ 2021	1-9/ 2020	1-9/ 2021	1-9/ 2020	1-9/ 2021	1-9/ 2020	1-9/ 2021	1-9/ 2020
Tuloslaskelma										
Korkokate	54,5	51,6	1,2	1,4	16,5	6,8	0,0	0,0	72,2	59,9
Nettopalkkiotuotot	44,4	41,6	51,0	34,8	4,0	4,7	-9,1	-8,8	90,3	72,2
Henkivakuutusnetto	-	-	27,1	7,3	-	-	3,0	2,4	30,1	9,6
Liiketoiminnan muut tuotot ¹	0,3	0,9	0,7	0,2	5,0	1,4	-0,3	-0,2	5,7	2,3
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	99,2	94,1	79,9	43,6	25,5	12,9	-6,4	-6,6	198,3	144,1
Henkilöstökulut	-15,0	-13,3	-17,9	-12,0	-28,6	-26,1	-	-	-61,5	-51,4
Liiketoiminnan muut kulut	-58,8	-56,6	-29,7	-17,5	14,4	13,1	6,4	6,6	-67,6	-54,4
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-73,8	-69,9	-47,6	-29,5	-14,2	-13,0	6,4	6,6	-129,2	-105,7
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-4,6	-3,2	-	-	0,0	0,0	-	-	-4,6	-3,2
Arvon alentumiset muista saamisista	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	-	-	-	-	-	-	-0,2	-0,1	-0,2	-0,1
Liikevoitto	20,8	21,1	32,3	14,1	11,3	-0,1	-0,1	0,0	64,3	35,1
Vertailukelpoinen liikevoitto	22,0	21,2	34,0	14,1	10,8	0,0	-0,1	0,0	66,7	35,3

	30.9. 2021	31.12. 2020	30.9. 2021	31.12. 2020	30.9. 2021	31.12. 2020	30.9. 2021	31.12. 2020	30.9. 2021	31.12. 2020
Tase										
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	-	-	1 534,8	1 447,1	901,7	1 053,7	-	-10,0	2 436,4	2 490,7
Käteiset varat	186,8	1,3	0,0	0,0	482,1	297,3	-	-	668,8	298,6
Jaksotettuun hankintameno arvostettavat korolliset arvopaperit	-	-	37,5	37,8	348,9	376,0	-	-	386,4	413,8
Lainat ja muut saamiset	7 246,5	6 828,7	255,1	224,6	28,8	24,9	-71,2	-49,6	7 459,2	7 028,7
Muut varat	23,2	72,0	192,6	58,8	386,2	277,7	-179,2	-67,6	422,8	341,0
Varat yhteensä	7 456,4	6 902,1	2 019,9	1 768,3	2 147,7	2 029,6	-250,4	-127,2	11 373,7	10 572,8
Talletukset	4 152,7	4 015,8	604,5	566,5	695,4	631,7	-71,2	-49,6	5 381,5	5 164,4
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	-	-	-	-	3 115,6	2 855,6	0,0	-9,8	3 115,6	2 845,8
Vakuutusvelka	-	-	1 518,6	1 410,8	-	-	-	-	1 518,6	1 410,8
Muut velat	15,9	63,9	45,9	28,0	546,7	402,5	-6,4	-9,5	602,1	484,9
Velat yhteensä	4 168,7	4 079,7	2 169,0	2 005,3	4 357,7	3 889,8	-77,6	-68,8	10 617,7	9 905,9

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

Segmenttien neljännesvuosittaiset luvut esitetään myöhemmin raportissa.

Vakavaraisuus

Aktia Pankki -konsernin (Aktia Pankki Oyj ja kaikki tytäryhtiöt lukuun ottamatta Aktia Henkivakuutusta) ydinpääoman suhde oli kauden lopussa 10,4 (14,0) prosenttia. Ydinpääoma väheni kauden aikana 115,7 miljoonalla eurolla aiheettomien hyödykkeiden noususta ja Taalerin varainhoitotoiminnan oston yhteydessä allokoidusta liikearvosta johtuen. Aktia otti ensimmäisen vuosineljänneksen aikana käyttöön IRB-malleja koskevan maksukyvyttömyyden uuden määritelmän, mikä johti korkeampiin odotettuihin tappioihin. Ydinpääomasta on vähennetty osinko 0,43 euroa per osake vuodelta 2020 Aktia Pankki Oyj:n hallituksen 5.10.2021 päätöksen mukaisesti. Kolmannen vuosineljänneksen aikana toteutettiin suunnattu osakeanti konsernin henkilöstölle, mikä lisäsi ydinpääomaa 1,5 miljoonalla eurolla.

Toisen neljänneksen aikana Aktia Pankki laski liikkeelle 60 miljoonan euron suuruisen AT1-lainan (Additional Tier 1 capital) vahvistaakseen ensisijaista pääomaansa.

Asuntolainojen 15 prosentin riskipainolattia päättyi vuoden 2021 alussa, mikä vähensi riskipainotettuja sitoumuksia. Samalla uusi maksukyvyttömyyden määritelmä ja antolainauksen kasvu johtivat riskipainotettujen sitoumusten kasvuun. Aktia implementoi myös uuden vakavaraisuusasetuksen (CRR II) toisen neljänneksen lopussa. Toisen neljänneksen aikana myös luottolaitosvastuut ovat vähentyneet pankkikonsernin likviditeettisalkussa, mikä vähensi riskipainotettuja sitoumuksia. Riskipainotetut sitoumukset pienenevät yhteensä 60,8 miljoonaa euroa kauden aikana.

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

Yhteenlaskettu pääomavaade

30.9.2021 (%)	Lisäpääomavaatimukset						Järjestelmä-riski	Yhteensä
	Pilari 1 -vaade	Pilari 2 -vaade	Kiinteä	Muuttuva	O-SII			
Ydinpääoma (CET1)	4,50	0,70	2,50	0,01	0,00		0,00	7,71
Ensisijainen lisäpääoma (AT1)	1,50	0,23						1,73
Toissijainen pääoma (T2)	2,00	0,31						2,31
Yhteensä	8,00							11,76

Vakavaraisuus, %	30.9.2021	31.12.2020
Pankkikonserni		
Ydinpääoman suhde	10,4	14,0
Omien varojen suhde	14,8	16,6

Pankkien kokonaispääomavaatimus koostuu minimi-vaatimuksesta (ns. pilari 1 -vaatimus), harkinnanvaraisesta lisäpääomavaatimuksesta (ns. pilari 2 -vaatimus) ja muista lisäpääomavaatimuksista. Alla olevassa taulukossa kuvaillaan Aktian pääomavaateen eri osatekijät. Toisen neljänneksen aikana uusi luottolaitoslaki astui voimaan, mikä mahdollistaa sen, että pilari 2 -vaatimuksen voi osin kattaa ensisijaisella lisäpääomalla ja toissijaisella pääomalla. Kaikki pääomavaatimukset huomioon ottaen pankkikonsernin vakavaraisuusasteen vähimmäisvaade oli kauden lopussa 11,76 prosenttia ja ensisijaisen pääoman suhteen vähimmäistaso 9,45 prosenttia.

CRR II:n astuttua voimaan toisen neljänneksen lopussa, vähimmäisomavaraisuusasteelle otettiin käyttöön kolmen prosentin sitova vähimmäisvaade.

Vähimmäisomavaraisuusaste	30.9.2021	31.12.2020
Ensisijainen pääoma	368,5	424,3
Vastuut yhteensä	9 897,6	9 211,3
Vähimmäisomavaraisuusaste, %	3,7	4,6

Rahoitusvakausrasto on uudistanut Aktian MREL-vaateen 28.4.2021. Uusi vaade on 19,86 prosenttia riskipainotettujen erien yhteenlasketusta määrästä (TREA) tai 5,91 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen vastuista (LRE). MREL-vaade ei sisällä niin sanottua subordinatiivaadetta. Vaade astuu voimaan 1.1.2022 ja korvaa edellisen MREL-vaateen per 28.4.2021.

MREL-vaade (milj. euroa)	30.9.2021	31.12.2020
MREL-vaade	589,7	727,3
Omat varat ja velat joita voidaan käyttää MREL-vaateen kattamiseen		
Ydinpääoma (CET1)	308,5	424,3
AT 1-instrumentit	60,0	0,0
Tier 2-instrumentit	72,1	95,6
Muut velat	1 023,6	1 082,4
Yhteensä	1 464,3	1 602,3

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

Solvenssi II	Siirtymäsäännöillä		Ilman siirtymäsääntöjä	
(milj. euroa)	30.9.2021	31.12.2020	30.9.2021	31.12.2020
MCR	28,1	28,2	30,5	29,5
SCR	112,3	109,0	122,1	119,4
Solvenssi II-pääomal	184,6	159,1	145,5	116,2
Vakavaraisuusaste, %	164,3	145,9	119,2	97,4

Konsernin riskipositiot

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

Pääoman- ja riskienhallinnan määritelmät ja yleiset periaatteet ovat luettavissa Aktia Pankki Oyj:n vuoden 2020 vuosi- ja vastuullisuuskertomuksen liitteestä K2, s. 120–135, tai Aktia Pankki Oyj:n Capital and Risk Management Report -raportista (julkaistu englanniksi) konsernin verkkosivuilla www.aktia.com.

Pankki- ja varainhoitotoiminta

Luottoriskit

Aktian luottosalkku koostuu suurimmaksi osaksi asunto- tai kiinteistövakuudellisista luotoista kotitalouksille ja yksityishenkilöille. Luototaste loan-to-value-suhteella (LTV) mitattuna on turvaavalla tasolla, ja matalan riskitason vuoksi Aktian luottosalkun luottojen laatu on hyvä. Vuoden 2021 kolmannen neljänneksen lopussa LTV-taso oli keskimäärin 42 prosenttia koko luottosalkussa.

Erääntyneet luotot (brutto) viivästyksen pituuden (vrk) ja ECL-vaiheiden mukaan¹

(milj. euroa)	30.9.2021			
Vrk	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
≤ 30	22,0	32,9	5,9	60,9
josta kotitaloudet	19,9	26,4	4,9	51,2
> 30 ≤ 90	0,0	18,9	8,4	27,4
joista kotitaloudet	0,0	12,9	7,8	20,7
> 90	0,0	0,0	51,8	51,8
josta kotitaloudet	0,0	0,0	40,7	40,7

¹ Muutos vastuissa Q2 jälkeen. Pankki on siirtynyt raportoimaan erääntyneiden luottojen bruttovastuista Q3/2021 -raportista lähtien, poiketen aiemmista raporteista nettovastuista.

(milj. euroa)	31.12.2020			
Vrk	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
≤ 30	25,6	24,6	0,8	51,1
josta kotitaloudet	19,0	23,1	0,7	42,8
> 30 ≤ 90	0,0	22,0	1,2	23,2
josta kotitaloudet	0,0	21,4	0,6	22,0
> 90	0,0	0,0	57,7	57,7
josta kotitaloudet	0,0	0,0	44,3	44,3

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

(milj. euroa)	30.9.2021	31.12.2020
Yritykset		
PD-luokat A	247,3	209,7
PD-luokat B	910,0	866,5
PD-luokat C	915,3	797,0
Maksukyvyttömät	25,7	27,4
	2 098,3	1 900,6
Tappiovaraus (ECL)	-14,3	-15,0
Kirjanpitoarvo	2 084,0	1 885,6
Kotitaloudet		
PD-luokat A	3 392,6	3 319,7
PD-luokat B	1 174,1	1 130,4
PD-luokat C	865,5	908,5
Maksukyvyttömät	89,8	41,7
	5 522,0	5 400,3
Tappiovaraus (ECL)	-16,3	-15,5
Kirjanpitoarvo	5 505,7	5 384,8
Övriga		
PD-luokat A	28,7	29,9
PD-luokat B	431,5	348,0
PD-luokat C	78,5	79,1
Maksukyvyttömät	0,8	0,6
	539,5	457,6
Tappiovaraus (ECL)	-0,5	-0,5
Nettovastuut	539,0	457,1

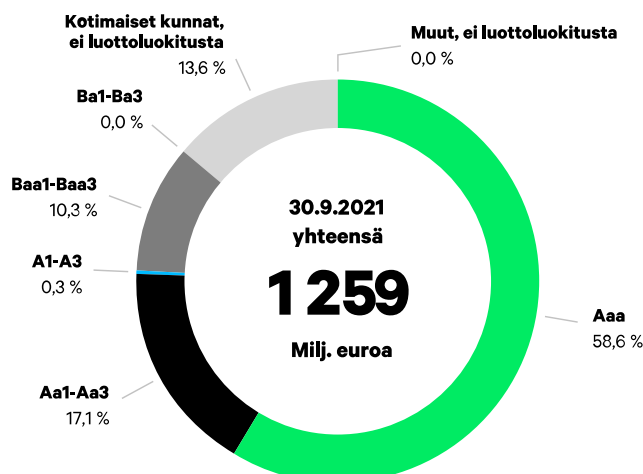
PD-luokat on jaettu PD-TTC:n mukaan, jossa luokan A PD on alle 0,2 prosenttia, luokan B PD on alle 1 prosentti, luokan C PD on alle 100 prosenttia ja luokan Maksukyvyttömät PD-TTC on 100 prosenttia. Vuoden 2021 kolmannen neljänneksen aikana Aktia on muokannut maksukyvyttömyysraportointiaan. Sen jälkeen, kun uusi maksukyvyttömyyden määrittely otettiin käyttöön alkuvuodesta, maksukyvyttömyysraportoinnin taso on ollut 16 miljoonaa euroa liian korkealla vuoden ensimmäisellä neljänneksellä ja 17 miljoonaa euroa liian korkealla vuoden toisella neljänneksellä.

Markkinariskit

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

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

Pankkikonsernin likviditeettisalkun luottoluokituksen jakauma



Pankki mittaa korkoriskiä korkokatteen herkkyyssanalyysillä sekä korollisten varojen ja velkojen nykyarvolla, jolloin korkokäyrää stressitetaan erilaisilla EBA:n suuntaviivojen mukaisilla ja pankin omilla sisäisesti määritellyillä korkoshokkiskenaarioilla. Pankkikonsernin korkoriski nousi hieman toisen neljänneksen aikana lähinnä päivitettyjen taseoletusten sekä korkeamman taseen seurauksena.

Pankkitoiminnassa ei käydä osakekauppaa kaupankäyntitarkoituksessa eikä tehdä kiinteistösijoituksia tuottotarkoituksessa.

Toimintaan liittyvät osakesijoitukset olivat 5,2 (5,0) miljoonaa euroa. Pankkikonsernilla ei ollut kiinteistöomistuksia kauden lopussa.

Pankkikonsernin yhteenlasketut valuuttavastuut ovat marginaaliset, ja ne olivat kauden lopussa 5,3 (3,9) miljoonaa euroa.

Likviditeettireservi ja likviditeettiriskin mittaaminen

Likviditeettisalkku koostuu likviditeettitarpeen tyydyttämiseksi stressitilanteissa tarvittavista laadukkaista varoista. Likviditeettisalkun panttaamattomat rahoitusvarat, joita voidaan käyttää likviditeettireservinä, mukaan lukien käteisvarat, olivat markkina-arvoltaan 1 482 (1 368) miljoonaa euroa kauden lopussa.

Kaikki joukkovelkakirjalainat täyttivät keskuspankkirahoituksen kriteerit.

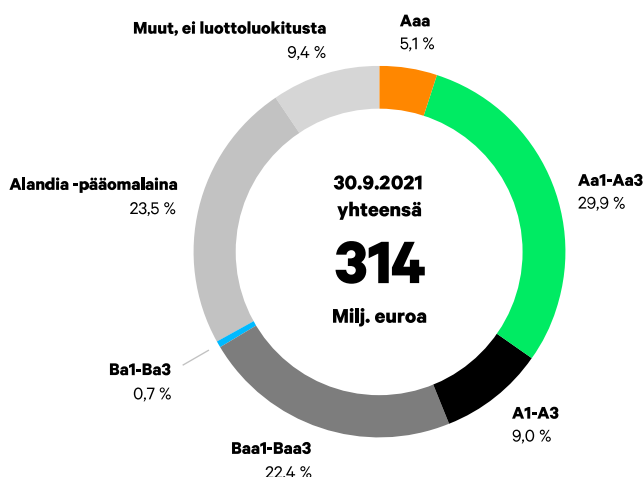
Likviditeettireservi, markkina-arvo (milj. euroa)	30.9.2021	31.12.2020
Kassa ja rahavarat keskuspankeissa	619	250
Valtion tai valtion takaamat, keskuspankkien tai kansainvälisten kehityspankkien liikkeeseen laskemat velkakirjat	236	226
Kuntien tai julkisen sektorin liikkeeseen laskemat tai takaamat velkakirjat	171	132
Liikkeeseen lasketut vakuudelliset joukkovelkakirjalainat (covered bonds)	456	755
Rahoituslaitosten liikkeeseen laskemat velkakirjat		6
Yritysten liikkeeseen laskemat velkapaperit (yritystodistus)	-	-
Yhteensä	1 482	1 368
<i>josta LCR-kelpoisia</i>	<i>1 482</i>	<i>1 362</i>

Likviditeettiriskiä seurataan muun muassa maksuvalmiusvaatimuksen (LCR) kautta. LCR mittaa lyhytaikaista likviditeettiriskiä, ja sen tehtävä on varmistaa, että Aktia Pankin panttaamattomista hyvälaatuisista varoista koostuva likviditeettireservi riittää kattamaan lyhytaikaiset nettoulosvirtaukset stressitilanteissa seuraavien 30 päivän ajan. LCR vaihtelee ajan kuluessa muun muassa pankin liikkeeseen laskemien joukkovelkakirjalainojen erääntymisrakenteen mukaan. LCR oli 125 (138) prosenttia.

Maksuvalmiusvaatimus (LCR)	30.9.2021	31.12.2020
LCR %	125 %	138 %

Henkivakuutustoiminnan suorien korkosijoitusten luottoluokitusten jakauma

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



Henkivakuutustoiminta

Henkivakuutusyhtiön sijoitussalkku

Henkivakuutusyhtiön sijoitussalkun markkina-arvo oli yhteensä 597 (602) miljoonaa euroa. Henkivakuutusyhtiön suorat kiinteistösijoitukset olivat 44 (40) miljoonaa euroa. Pääkaupunkiseudulla ja muissa Etelä-Suomen kasvukeskuksissa sijaitsevat kiinteistöt on pääasiassa vuokrattu pitkän vuokrasopimuksin.

Aktia Henkivakuutus, sijoitussalkun allokaatio

(milj. euroa)	30.9.2021		31.12.2020	
Osakesijoitukset	7,4	1,2 %	0,0	0,0 %
Eurooppa	4,5	0,8 %	0,0	0,0 %
Yhdysvallat	2,8	0,5 %	0,0	0,0 %
Korkosijoitukset	388,7	65,2 %	437,0	72,6 %
Valtionobligaatiot	118,1	19,8 %	119,2	19,8 %
Joukkovelkakirjat, pankki ja rahoitus	37,0	6,2 %	62,7	10,4 %
Joukkovelkakirjat, muut yritykset ¹	160,8	27,0 %	184,6	30,6 %
Kasvumarkkinat (rahastoja)	45,3	7,6 %	43,2	7,2 %
High yield (rahastoja)	24,5	4,1 %	24,0	4,0 %
Trade Finance (rahastoja)	3,0	0,5 %	3,4	0,6 %
Vaihtoehtoiset sijoitukset	19,0	3,2 %	11,8	2,0 %
Private Equity yms.	15,3	2,6 %	11,8	2,0 %
Infrastruktuurirahastot	3,7	0,6 %	0,0	0,0 %
Kiinteistöt	82,2	13,8 %	77,5	12,9 %
Suorat omistukset	43,6	7,3 %	40,4	6,7 %
Rahastot	38,6	6,5 %	37,1	6,2 %
Rahamarkkina	38,3	6,4 %	50,2	8,3 %
Johdannaiset	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %
Käteisvarat	61,0	10,2 %	25,8	4,3 %
Yhteensä	596,6	100,0 %	602,2	100,0 %

¹ Sisältää pääomalainan, joka annettu Alandialle sen henkivakuutuskannan hankinnan yhteydessä

Henkivakuutusyhtiön markkinariski

Vakuutusvelkaan sisältyy 25,8 (28,1) miljoonan euron korkovaraus, jolla voidaan varmistaa tulevan korkovaahteen täyttyminen. Korkosidonnaisen vakuutusvelan keskimääräinen diskonttokorko korkovarauksesta purkamisen jälkeen on 2,2 prosenttia vuosille 2021–2025, 2,3 prosenttia vuosille 2026–2029. Sen jälkeen diskonttokorko on noin 3 prosenttia. Aktia Henkivakuutus arvioi korkovarauksen riittävyyden vuosittain ja korjaa korkovarausta tarvittaessa. Korkoriski on merkittävin henkivakuutusyhtiön vakuutusvelkaan liittyvä riski, ja se vaikuttaa kannattavuuteen tuottovaatimusten ja taatun asiakaskoron kautta sekä vakavaraisuuteen varojen ja velkojen markkina-arvostuksen kautta. Sekä yhtiön korkosidonnaisten että sijoitussidonnaisten tase-erien korkoriski sijoitussalkussa ja vakuutusvelassa lasketaan korkostressillä (koron lasku), joka edustaa markkinakoron historiallista 99,5 % -persentiiliä. Laskettu vaikutus stressiskenaariossa, joka pitkien vastuiden vuoksi johtuu lähinnä vakuutusvelan markkina-arvon muutoksesta, oli -25 (-44) miljoonaa euroa.

Keskeiset tapahtumat

Strategia ja pitkän aikavälin taloudelliset tavoitteet

Aktia päivitti strategiaansa ja pitkän aikavälin taloudelliset tavoitteensa (katso s. 22) ennen 8.9.2021 järjestettyä pääomamarkkinapäivää. Uusi, vuoteen 2025 ulottuva strategiapäivitys tukee Aktian kasvutavoitteita sekä vie yhtiötä kohti uutta visiota olla ”johtava varainhoitajapankki”. Kasvustrategia rakentuu erityisesti tiiviille yhteistyölle Aktian kolmen liiketoiminta-alueen (Varainhoito, Pankkitoiminta, Henkivakuutus) välillä. Vahva keskittyminen varallisuudenhoitoon on keskeistä yhtiön kaikessa liiketoiminnassa.

Henkilöstöanti ylimerkittiin

Aktian hallitus päätti 31.8.2021 konsernin henkilöstölle suunnatusta henkilöstöannista. Henkilöstöannissa tarjottiin merkittäväksi yhteensä enintään 1 000 000 yhtiön uutta osaketta. Henkilöstöannin merkintäaika päättyi 22.9.2021.

Henkilöstöanti ylimerkittiin, ja hallitus päätti lisätä tarjottavien osakkeiden määrää henkilöstöannin ehtojen mukaisesti. Hallitus hyväksyi henkilöstöannissa kaikki merkinnät eli yhteensä 1 371 500 uuden osakkeen merkinnän. Merkinnän teki yhteensä 336 Aktian työntekijää. Merkintähinta oli 10,14 euroa osakkeelta, joka perustui osakkeen vaihdolla painotettuun keskikurssiin Nasdaq Helsinki Oy:ssä ajanjaksolla 1.–31.7.2021 vähennettynä 10 prosentilla.

Uusi ilmastostrategia

Aktia on laatinut varainhoitoa, sijoituksia, luotonantoa ja omaa toimintaa koskevan konsernin ilmastostrategian. Aktia panostaa suunnitelmallisesti ilmastotyönsä kehittämiseen uuden ilmastostrategiansa kautta. Tavoitteena on muun muassa hiilineutraalius sijoitussalkuissa vuoteen 2050 mennessä.

Aktia yksinkertaistaa konsernirakennettaan tytäryhtiösulautumisilla

Aktia Pankki Oyj aloittaa sulautumismenettelyn kokonaan omistamansa tytäryhtiön Aktia Varainhoito Oy:n (entinen Taaleri Varainhoito Oy) sulauttamiseksi Aktia Pankki Oyj:hin. Samanaikaisesti Aktia aloittaa kahden tytäryhtiönsä sulautumismenettelyn, jossa Aktia Rahastoyhtiö Oy sulautuu AV Rahastoyhtiö Oy:hyn (entinen Taaleri Rahastoyhtiö Oy). Suunnitellun sulautumisen jälkeen rahastoyhtiön toiminimi on Aktia Rahastoyhtiö Oy. Molemmat sulautumiset ovat osa Aktian ja Taalerin varainhoitoliiketoiminnan yhdistämistä ja integraatiota, johon olennaisena osana kuuluu konsernirakenteen selkeyttäminen.

Sulautumiset suunnitellaan toteutettavaksi 1.1.2022.

Aktia osti Taalerin varainhoitoliiketoiminnan ja yhtiöt aloittivat molempien strategiaa tukevan yhteistyön

Aktia Pankki Oyj sai päätökseen 30.4.2021 Taalerin varainhoitoliiketoiminnan oston 10.3.2021 allekirjoitetun kauppakirjan mukaisesti. Kauppa sisälsi 100 prosenttia Taaleri Varainhoito Oy:stä ja sen kokonaan omistamista tytäryhtiöistä Taaleri Rahastoyhtiö Oy:stä, Taaleri Veropalvelut Oy:stä, Evervest Oy:stä ja Taaleri Asunnot GP Oy:stä. Osana järjestelykokonaisuutta osapuolet ovat sopineet aloittavansa molempien strategiaa tukevan yhteistyön, jonka kautta Aktiasta tulee Taalerin vaihtoehtoisten sijoitustuotteiden jakelija Suomessa.

Varainhoito on Aktian strategian ytimessä, ja Taaleri Oyj:n varainhoitoliiketoiminnan ostaminen tukee Aktian tavoitetta olla Suomen paras varainhoitaja. Aktia ja Taalerilta siirtyvät toiminnot muodostavat yhdessä yhden Suomen johtavista varainhoito-organisaatioista, jossa yhdistyvät erinomaiset palvelut, asiakaskeskeisyys, vahva sijoitusosaaminen ja laajaalainen salkunhoito sekä digitaalinen kyvykkyys. Järjestelyn myötä Aktia tarjoaa asiakkailleen laadukkaita varainhoidon tuotteita, palkittua Private Banking -osaamista sekä kattavat pankki- ja henkivakuutuspalvelut.

Järjestelyn avulla arvioidaan saavutettavan merkittävät synergiahyödyt, jotka muodostuvat lähinnä tuottosynergioista, toimintojen uudelleenorganisoinnista sekä skaalaeduista, kuten IT- ja muusta infrastruktuurista. Synergiahyötyjen arvioidaan olevan vuositasona noin 8 miljoonaa euroa ja niiden odotetaan toteutuvan täysimääräisesti vuoden 2023 aikana.

Kauppahinta oli 123,7 miljoonaa euroa, josta 10,0 miljoonaa euroa maksettiin 974 563 Aktia-osakkeena. Hankinnan yhteydessä aineettomista hyödykkeistä allokoitiin 43,1 miljoonaa euroa asiakassuhteisiin, yhteistyösopimuksiin ja kilpailukieltosopimuksiin sekä liikearvoksi 80,4 miljoonaa euroa.

Muutoksia Aktian johtoryhmässä ja vastuissa

Aktia yksinkertaisti konsernin organisaatorakennetta ja selkeytti eri liiketoiminta-alueiden vastuuta ja johtamista.

Perttu Purhonen nimitettiin Aktian Varainhoitoliiketoiminta-alueen johtajaksi 3.5.2021 alkaen.

Yritysassiakkaat-liiketoiminta-alueen johtaja ja johtoryhmän jäsen Anssi Huhta siirtyi vastaamaan koko Pankkitoiminta-liiketoiminta-alueesta 5.5.2021 alkaen.

Sari Leppänen nimettiin Aktian tietohallinnosta vastaavaksi johtajaksi (Chief Information Officer) ja johtoryhmän jäseneksi 9.8.2021 alkaen.

Carola Nilsson jätti tehtävänsä konsernin johtoryhmässä 5.5.2021, mutta jatkaa henkilöasiakasliiketoiminnan johtajana.

Operatiivisesta toiminnasta (COO) ja henkilöstöhallinnosta vastaava johtaja Anu Tuomolin jätti tehtävänsä Aktiassa 5.5.2021.

Aktia laski liikkeeseen 60 miljoonan euron ensisijaisen lisäpääoman

Aktia Pankki Oyj laski 19.5.2021 liikkeeseen 60 miljoonan euron vakuudettoman ja kiinteäkorkoisen ensisijaisen lisäpääoman (Additional Tier 1) joukkolainan. Joukkolainalle vuosittain maksettava kiinteä korko on liikkeeseenlaskusta alkaen 3,875 prosenttia.

Aktian yhteistoimintaneuvottelut saatiin päätökseen

Aktiassa 18.2.2021 käynnistetyt yhteistoimintaneuvottelut saatiin päätökseen 20.4.2021. Neuvotteluiden päätyttyä yhtiö teki päätökset muutoksista, joiden seurauksena Aktia vähensi kaikkiaan 75 työtehtävää alun perin arvioidun noin sadan työtehtävän sijaan. Arviolta 50 henkilölle tarjottiin neuvotteluiden myötä mahdollisuus uusiin työtehtäviin talon sisällä.

Aktia Suomen paras rahastotalo Morningstar-vertailussa

Aktia voitti Morningstarin Suomen Awards 2021 -kilpailussa rahastotalojen kaikki kolme kärkisijaa. Rahastotalojen osalta vertailussa tarkastellaan viiden vuoden riskikorjattua tuottoa kolmella eri osa-alueella: osake-, korko- ja koko valikoima. Tänä vuonna Aktia vei voiton kaikilla kolmella osa-alueella.

Päätös osingon maksamisesta

Aktia Pankki Oyj:n hallitus päätti yhtiökokouksen valtuutuksen mukaisesti, että tilikaudelta 1.1.–31.12.2019 jaetaan osinkona 0,53 euroa osakkeelta, eli yhteensä 36,8 miljoonaa euroa. Osingon täsmäytyspäivä oli 13.1.2021 ja maksupäivä 20.1.2021.

Aktian hallitus huomioi Finanssivalvonnan 18.12.2020 päivittämän suosituksen luottolaitosten voitonjaosta ja päätti huolellisen harkinnan jälkeen maksaa osinkopolitiikkansa alalaidan mukaista osinkoa osakkeenomistajilleen. Aktian tavoitteena on osinkopolitiikkansa mukaisesti maksaa 60–80 prosentin osinko tilikauden voitosta.

Muut tiedot

Kauden jälkeiset tapahtumat

Päätös osingon maksamisesta

Aktia Pankki Oyj:n hallitus päätti 5.10.2021 maksaa tilikaudelta 1.1.–31.12.2020 osinkoa 0,43 euroa osakkeelta vuoden 2021 varsinaisen yhtiökokouksen antaman valtuutuksen mukaisesti, yhteensä noin 30,9 miljoonaa euroa. Osingon irtoamispäivä oli 6.10.2021, täsmäytyspäivä 7.10.2021 ja maksupäivä 14.10.2021.

Luottoluokitus

Standard & Poor's (S&P) muutti 22.1.2021 näkemyksensä Aktia Pankki Oyj:n luottokelpoisuuden näkymistä vakaaksi. Pitkäaikaisen varainhankinnan luottoluokitus on A- ja lyhytaikaisen varainhankinnan luottoluokitus on A2. Luottoluokitus on päivitetty 25.3.2021.

Moody's Investors Service vahvisti 9.9.2021 Aktia Pankin pitkän- ja lyhytaikaisen varainhankinnan luottoluokitukset ja muutti luottoluokitusten näkymät negatiivisiksi. Vakuudettomien joukkovelkakirjojen (senior preferred) arvio on A1 ja lyhytaikaisten velkainstrumenttien P-1. Moody's Investors Service on antanut Aktia Pankin pitkäaikaisille kiinteistövakuudellisille joukkovelkakirjalainoille arvion Aaa.

17.5.2021 Moody's Investor Service myönsi Baa3 (hyb) luottoluokituksen Aktia Pankin liikkeelle laskemalle ensisijaisen lisäpääoman (AT1) emissiolle.

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

Lähipiiri

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

Lähipiiritietoja kuvataan tarkemmin vuoden 2020 tilinpäätöksen liitetiedoissa K43 ja M43.

Henkilöstö

Kokopäiväisten työntekijöiden määrä oli syyskuun lopussa 865 (31.12.2020; 830). Kokopäiväisten henkilöiden keskimääräinen lukumäärä oli 863 (1.1.–30.9.2020; 799).

Kannusteohtjelma

Aktia Pankki Oyj otti vuonna 2018 käyttöön pitkän aikavälin osakesäästöohjelman Aktia-konsernin työntekijöille tukemaan Aktian strategian toteuttamista. Käynnissä oleva 12 kuukauden säästökausi, AktiaUna 2021–2022, alkoi keväällä 2021 ja jatkuu kevääseen 2022 asti. Päätökset mahdollisista uusista ohjelmista tehdään vuosittain.

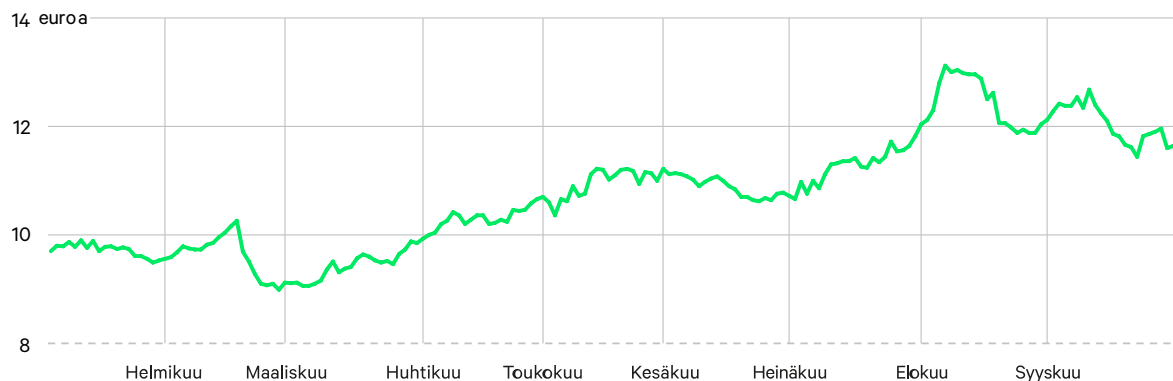
Kokonaisuudessaan kannusteohtjelmaan sisältyy kaksi osaa. Osakesäästöohjelma AktiaUna kohdistuu kaikkiin, noin 950 työntekijään, ja suoritusperusteinen osakesäästöohjelma noin 60 avainhenkilöön. Ohjelma tarjoaa kaikille työntekijöille mahdollisuuden omistaa Aktian osakkeita edullisin ehdoin. Ohjelmassa vähennetään osa palkasta (2–4 %, johtoryhmän jäsenten osalta 7 %), joka sijoitetaan Aktian osakkeisiin alennettuun hintaan (-10 %). Lisäksi osallistujia kannustetaan osallistumaan ohjelmaan antamalla heille maksuttomia lisäosakkeita osakesäästöohjelman puitteissa hankituilla osakkeilla noin kahden vuoden kuluttua.

Edellä mainitun noin 60 avainhenkilöä (ml. toimitusjohtaja ja johtoryhmän jäsenet) koskevan suoritusperusteisen ohjelman suorituskriteereinä ovat Aktia-konsernin vertailukelpoinen liikevoitto sekä nettopalkkiotulot kahden vuoden ajalta. Suoritekauden mahdollinen palkkio vahvistetaan ohjelman ehtojen perusteella. Ehdossa otetaan huomioon hallituksen kokonaisarvio osallistujan ja liiketoimintayksikön sekä konsernin kokonaistuloksesta ja sen kehityksestä.

Aktia Pankki Oyj:n hallitus on 5.8.2021 tehnyt päätöksen uudesta pitkäaikaisesta osakeperusteisesta kannusteohtelmasta, Restricted Share Plan. Ehdollisen kannusteohtelman puitteissa maksettavien osakkeiden kokonaismäärä on enintään 280 000 Aktia-osaketta.

Kannusteohtelmat esitellään tarkemmin osoitteessa www.aktia.com > Sijoittajat > Hallinnointi > Palkitseminen.

Aktian osakkeen kurssikehitys 4.1.–30.9.2021



Aktia Pankki Oyj:n varsinaisen yhtiökokouksen 2021 päätökset

Aktia Pankki Oyj:n varsinainen yhtiökokous vahvisti 13.4.2021 emoyhtiön ja konsernin tilinpäätökset sekä myönsi vastuuvapauden hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle ja tämän varamiehelle.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti viranomaisten suositukset huomioiden valtuuttaa hallituksen päättämään myöhemmin korkeintaan 0,43 euron osingon maksamisesta osakkeelta tilikaudelta 1.1.–31.12.2020 siten, että maksu tapahtuu yhdessä tai useammassa erässä. Hallitus valtuutettiin päättämään mahdollisen osingon täsmäytyspäivä ja maksuajankohta.

Aktia Pankki Oyj:n hallitus päätti 5.10.2021 maksaa tilikaudelta 1.1.–31.12.2020 osinkoa 0,43 euroa osakkeelta vuoden 2021 varsinaisen yhtiökokouksen antaman valtuutuksen mukaisesti.

Yhtiökokous vahvisti hallituksen jäsenten lukumääräksi kahdeksan. Johan Hammarén, Maria Jerhamre Engström, Harri Lauslahti, Olli-Petteri Lehtinen, Johannes Schulman, Lasse Svens ja Arja Talma valittiin uudelleen hallituksen jäseniksi. Uudeksi hallituksen jäseneksi valittiin Timo Vättö. Hallitus valitsi Lasse Svensin puheenjohtajaksi ja Timo Vätön varapuheenjohtajaksi järjestymiskokouksessaan yhtiökokouksen jälkeen.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti vahvistaa Aktia Pankki Oyj:n toimielinten palkitsemisraportin ja vahvisti hallituksen jäsenten palkkiot. Yhtiökokous vahvisti tilintarkastajien lukumääräksi yksi ja tilintarkastajan palkkion sekä valitsi uudelleen yhtiön tilintarkastajaksi KPMG Oy Ab:n, päävastuullisena tilintarkastajana KTM, KHT Marcus Tötterman.

Yhtiökokous hyväksyi hallituksen ehdotuksen enintään 6 967 000 osakkeen tai osakkeisiin oikeuttavan erityisen oikeuden antavaltuutuksesta, valtuutuksesta ostaa enintään 500 000 yhtiön omaa osaketta käytettäväksi yhtiön osakepalkkio-ohjelmaan ja/tai yhtiön hallituksen jäsenten palkkioiden maksuun sekä valtuutuksesta luovuttaa enintään 500 000 yhtiön omaa osaketta.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että oikeus arvo-osuusjärjestelmään kuuluvaan osakkeeseen ja osakkeeseen liittyvät oikeudet on menetetty Aktia Pankki Oyj:n yhteistilillä olleiden osakkeiden osalta. Menettämisseuraamuksen kohteena olevat 47 920 osaketta ovat osakkeita, joita laskettiin liikkeelle puskurina Veritas keskinäisen vakuutusyhtiön ja Aktia Oyj:n sulautumisen yhteydessä 1.1.2009.

Edellä mainitut ehdotukset on julkaistu kokonaisuudessaan yhtiökokouskutsutekstissä osoitteessa www.aktia.com kohdassa Sijoittajat > Hallinnointi > Yhtiökokoukset > Yhtiökokous 2021.

Osakepääoma ja omistajat

Aktia Pankki Oyj:n osakepääoma on 170 miljoonaa euroa. Syyskuun 2021 lopussa Aktia-osakkeiden lukumäärä oli 72 087 006. Rekisteröityjen omistajien kokonaislukumäärä oli 38 974 (30.9.2020; 36 576). Osakkeista 13,45 prosenttia oli ulkomaisessa omistuksessa. Syyskuun lopussa rekisteröimättömiä osakkeita ei ollut. Konsernin omien osakkeiden omistus 30.9.2021 oli 307 107 (30.9.2020; 113 372) Aktia-osaketta. Aktia Pankki Oyj:n pörssi-arvo kauden viimeisen kauppapäivän lopussa 30.9.2021 oli noin 822 miljoonaa euroa. Aktia-osakkeen päätöskurssi 30.9.2021 oli 11,62 euroa. Korkeimmillaan Aktia-osakkeella käytiin kauppaa kauden aikana 13,40 eurolla ja alimmillaan 8,94 eurolla.

Aktia-osakkeen keskimääräinen päivittäinen vaihto tammi-syyskuussa 2021 oli 1 105 822 euroa tai 104 651 osaketta.

(milj. euroa)	Osakkeet	Osake- pääoma	Sijoitetun vapaan pääoman rahasto
1.1.2020	69 172 437	163,0	110,2
Osakeanti 14.2.2020	744 696	6,7	-
Osakeanti 4.5.2020	220 000	-	1,7
Osakeanti 27.5.2020	84 355	-	0,6
Osakkeiden mitätöinti 7.10.2020	-717 196	-	-
Osakeanti 16.11.2020	69 881	-	0,7
Muut muutokset	-	-	-0,4
31.12.2020	69 574 173	169,7	112,7
Osakeanti 9.2.2021	100 000	-	1,0
Osakeanti 6.5.2021	974 563	-	9,6
Osakeanti 20.5.2021	66 770	-	0,7
Osakeanti 30.9.2021	1 371 500	-	13,9
Muut muutokset	-	-	0,1
30.9.2021	72 087 006	169,7	138,0

Taloudelliset tavoitteet vuoteen 2025

Hallituksen syyskuussa 2021 vahvistamat taloudelliset tavoitteet ovat:

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

Riskit ja näkymät

Riskit (päivitetty)

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

Korkotason muutoksia, tuottojen kehitystä ja luottomarginaaleja on vaikea ennustaa, ja ne voivat vaikuttaa Aktian korkomarginaaleihin 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.

Aktian jälleenrahoituksen hankinnan kannalta likviditeetin saatavuus pääomamarkkinoilta on tärkeää. Muiden pankkien tavoin Aktia tarvitsee kotitalouksien talletuksia kattaakseen osan likviditeettitarpeestaan.

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

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

Palkkiotuottojen kehitys riippuu hallinnoitavien varojen volyymin ja arvonehityksestä, mikä on lisännyt konsernin tuottoihin ja kannattavuuteen liittyviä riskejä markkina-käänteiden seurauksena.

Vuoden 2020 aikana puhjennut koronapandemia ja sen kehittymisen rajoittamiseksi tehdyt toimenpiteet ovat vaikuttaneet sekä reaalityönteeseen että rahoitusmarkkinoihin. Koronapandemian negatiivisia vaikutuksia sekä vaikutusten hillitsemiseksi tehtyjen toimenpiteiden riittävyyttä seurataan ja arvioidaan jatkuvasti.

Uusimpien tietojen mukaan palautuminen koronapandemian vaikutuksista jatkuu, ja tämä heijastuu myös Suomen talouskehitystä koskeviin tilastoidindikaattoreihin keväästä 2021 alkaen. Aktian lainasalkun ja uusantolainauksen laatu on ollut vakaata antolainauksen kasvusta huolimatta. Tämä koskee sekä yritysten että henkilöasiakkaiden luotonantoa.

Taalerin varainhoitoliiketoiminnan hankinta toteutettiin 30.4.2021. Kauppaa käsitellään aktiivisesti huolellisen integraatiokoordinaation ja pääomasuunnittelun avulla. Tulevaisuuden riskit liittyvät liiketoimen toteuttamiseen ja siihen, että integraatio voidaan toteuttaa asetettujen tavoitteiden mukaisesti, mukaan lukien synergia- ja ristiinmyyntitavoitteet. Aktia yksinkertaistaa konsermirakennettaan ja kahden rahastoyhtiön sekä Aktia Varainhoito Oy:n ja Aktia Pankki Oy:n sulautumisesta 1.1.2022 on päätetty. Sulautumiset on valmisteltu ja niihin liittyvät riskit on tunnistettu. Epäselviin prosesseihin, vastuisiin tai operatiivisiin periaatteisiin liittyviä potentiaalisia riskejä lievennetään prosessien, käytäntöjen ja hallintorakenteen harmonisoinnilla ennen sulautumisia.

Erityisesti digitaalisiin palveluihin liittyvien koko rahoitussektoriin kohdistuvien petosten lisääntyminen on jatkunut. Rahoitussektori on työskennellyt aktiivisesti eri viranomaisten kanssa muun muassa tiedottaakseen pankkiasiakkaille petoksiin liittyvistä uhkista. Vuoden 2021 ensimmäisen puolikkaan aikana myös Aktian asiakkaita on joutunut verkkokalastelun uhreiksi. Aktia on onnistunut uusien yritysten torjunnassa, eikä kolmannen vuosineljänneksen aikana ole tapahtunut merkittäviä asiakasvarojen menetyksiä. Operatiiviset riskit koronaviruspandemian aikana eivät ole huomattavasti vaikuttaneet Aktian toimintaan, vaikka organisaatio joutuikin nopeasti siirtymään uusiin toimintamalleihin ja on työskennellyt laajan etätyömallin mukaisesti.

Neljännän vuosineljänneksen aikana organisaatio siirtyy yhä laajemmin hybridityömalliin, johon sisältyy mahdollisuus sekä etä- että lähityöhön työtehtävistä riippuen.

Varainhoitotoiminnan laajentaminen Taalerin hankinnan yhteydessä on aiheuttanut Aktian regulatiivisen pääomatilanteen pientymisen suhteessa riskipainotettuihin eriin. Tämä on lisännyt riskiä siitä, että regulatiivinen

pääomatilanne voi rajoittaa markkinapotentiaalin käyttöä riskipositivien kasvattamiseen tulevaisuudessa.

Näkymät 2021 (ennallaan)

Aktia pitää ennallaan aikaisemmat näkymät, joissa vuoden 2021 vertailukelpoisen liikevoiton odotetaan olevan selvästi korkeampi kuin vuonna 2020.

- Korkokatteen kasvun odotetaan jatkuvan voimakkaan volyymin kasvun ja maltillisten rahoituskulujen ansiosta
- Rahastojen ja varainhoidon palkkiotuottojen kasvun odotetaan olevan ensimmäistä puolta vuotta korkeammalla tasolla Taalerin varainhoitoliiketoiminnan hankinnan johdosta
- Kulujen odotetaan olevan suuremmat kuin vuonna 2020 ottaen huomioon Taalerin varainhoitoliiketoiminnan hankinnasta aiheutuneet korkeammat henkilöstökulut sekä kertaluonteiset yritysjärjestely- ja integraatiokulut
- Mahdollisten luottotappioiden varausten odotetaan jatkuvan kohtuullisella tasolla. Aktian likviditeetin odotetaan olevan korkealla tasolla ja vakavaraisuuden vakaata.

Taulukot ja puolivuositiedon liitteet

Tunnusluvut

(milj. euroa)	1-9/2021	1-9/2020	Δ %	3Q2021	2Q2021	1Q2021	4Q2020	3Q2020
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,72	0,39	85 %	0,28	0,25	0,20	0,22	0,18
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,57	0,46	24 %	0,26	0,19	0,12	0,24	0,23
Oma pääoma / osake (NAV), euroa ^{*1}	9,69	9,21	5 %	9,69	10,26	9,19	9,60	9,21
Osakkeiden lukumäärä keskimäärin (pl. omat osakkeet), milj. kpl ²	70,0	69,7	0 %	70,0	69,8	69,5	69,8	69,7
Osakkeiden määrä kauden lopussa (pl. omat osakkeet), milj. kpl ¹	71,8	70,1	2 %	71,8	70,5	69,5	69,5	70,1
Oman pääoman tuotto (ROE), % ^{*3}	10,0	5,8	71 %	11,4	10,5	8,6	9,2	7,8
Koko pääoman tuotto (ROA), % [*]	0,62	0,36	72 %	0,69	0,63	0,53	0,57	0,48
Kulu/tuotto-suhde [*]	0,65	0,73	-11 %	0,62	0,67	0,67	0,64	0,68
Ydinpääoman suhde, CET1 (pankkikonserni), % ¹	10,4	15,6	-33 %	10,4	10,8	13,8	14,0	15,6
Ensisijaisten varojen suhde (pankkikonserni), % ¹	12,4	15,6	-21 %	12,4	12,9	13,8	14,0	15,6
Vakavaraisuusaste (pankkikonserni), % ¹	14,8	18,5	-20 %	14,8	15,5	16,3	16,6	18,5
Riskipainotetut sitoumukset (pankkikonserni) ¹	2 969,2	2 900,7	2 %	2 969,2	2 885,7	3 035,8	3 030,0	2 900,7
Vakavaraisuusaste (rahoitus- ja vakuutusryhmittymä), % ¹	125,7	136,9	-8 %	125,7	121,6	126,9	126,6	136,9
Omavaraisuusaste, % ^{*1}	6,9	6,4	8 %	6,9	6,6	6,3	6,6	6,4
Konsernivarat ^{*1}	2 417,0	2 625,9	-8 %	2 417,0	2 374,0	2 221,8	2 265,5	2 625,9
Asiakasvarat ^{*1}	15 581,0	9 623,5	62 %	15 581,0	15 581,7	10 378,5	10 446,9	9 623,5
Ottolainaus yleisöltä ¹	4 606,5	4 497,1	2 %	4 606,5	4 559,6	4 370,6	4 465,8	4 497,1
Antolainaus yleisölle ¹	7 412,7	6 779,9	9 %	7 412,7	7 299,2	7 139,0	6 999,8	6 779,9
Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta [*]	112,9	70,8	59 %	32,1	41,8	38,9	35,3	17,8
Liiketoimintakustannussuhde, % (henkivakuutusyhtiö) ^{*2}	94,9	87,7	8 %	94,9	95,6	97,3	73,9	87,7
Vakavaraisuusaste (henkivakuutusyhtiö), %	164,3	146,8	12 %	164,3	156,6	154,7	145,9	146,8
Solvenssi II -pääoma (henkivakuutusyhtiö)	184,6	154,0	20 %	184,6	177,1	171,3	159,1	154,0
Sijoitukset käyvin arvoin (henkivakuutusyhtiö) ^{*1}	1 614,9	1 421,7	14 %	1 614,9	1 608,7	1 555,1	1 515,2	1 421,7
Vakuutusvelka, korkotuoittotiet vakuutukset ¹	421,9	450,7	-6 %	421,9	426,5	435,9	441,0	450,7
Vakuutusvelka, sijoitussidonnaiset vakuutukset ¹	1 096,6	889,0	23 %	1 096,6	1 087,9	1 020,2	969,8	889,0
Konsernin henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), keskimäärin	863	800	8 %	901	867	827	826	833
Konsernin henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), kauden lopussa ¹	865	821	5 %	865	926	824	830	821
Vaihtoehtoiset tunnusluvut ilman vertailukelpoisuuden vaikuttavia eriä:								
Vertailukelpoinen kulu/tuotto-suhde [*]	0,64	0,73	-13 %	0,63	0,63	0,67	0,64	0,68
Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos (EPS), euroa [*]	0,75	0,40	87 %	0,27	0,29	0,20	0,22	0,18
Vertailukelpoinen osakekohtainen oman pääoman tuotto, (ROE) ^{*3}	10,4	5,9	77 %	11,2	12,3	8,6	9,3	7,8

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

¹ Kauden lopussa

² Kumulatiivinen vuoden alusta

³ Oman pääoman tuotto ei pidä sisällään AT1-lainaa (Q2/2021 on laskettu uudelleen uuden määritelmän mukaan).

Tunnuslukujen laskentaperiaatteet ovat luettavissa Aktia Pankki Oyj:n vuosi- ja vastuullisuuskertomuksesta 2020, s. 110.

Konsernin tuloslaskelma

(milj. euroa)	Liite	1-9/2021	1-9/2020	Δ	2020
Korkokate	3	72,2	59,9	21 %	80,7
Osingot		0,3	0,3	-2 %	0,4
Palkkiotuotot		99,1	79,3	25 %	106,9
Palkkiokulut		-8,8	-7,1	-24 %	-9,3
Nettopalkkiotuotot		90,3	72,2	25 %	97,6
Henkivakuutusnetto	4	30,1	9,6	212 %	19,9
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	5	4,6	0,5	812 %	0,6
Liiketoiminnan muut tuotot		0,7	1,5	-52 %	1,9
Liiketoiminnan tuotot yhteensä		198,3	144,1	38 %	201,1
Henkilöstökulut		-61,5	-51,4	20 %	-69,1
IT-kulut		-21,5	-19,1	13 %	-26,0
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä		-15,5	-13,7	13 %	-18,3
Liiketoiminnan muut kulut		-30,6	-21,6	42 %	-28,8
Liiketoiminnan kulut yhteensä		-129,2	-105,7	22 %	-142,2
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	8	-4,6	-3,2	44 %	-4,0
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta		-0,2	-0,1	-164 %	-0,1
Liikevoitto		64,3	35,1	83 %	54,8
Verot		-13,2	-7,6	75 %	-12,2
Kauden voitto		51,1	27,5	86 %	42,6
Josta:					
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus		50,6	27,5	84 %	42,6
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat		0,5	-	-	-
Yhteensä		51,1	27,5	86 %	42,6
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa		0,72	0,39	83 %	0,61
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EPS), euroa		0,72	0,39	83 %	0,61
Liikevoitto ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:					
Liikevoitto		64,3	35,1	83 %	54,8
Liiketoiminnan tuotot:					
Visa Europan myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto		-0,5	-	-	-
Liiketoiminnan kulut:					
Uudelleenjärjestelykulut		3,0	0,2	-	0,3
Vertailukelpoinen liikevoitto		66,7	35,3	89 %	55,1

Konsernin laaja tuloslaskelma

(milj. euroa)	1-9/2021	1-9/2020	Δ	2020
Kauden voitto	51,1	27,5	86 %	42,6
Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen:				
Rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	-7,4	7,0	-	8,4
Kassavirtasuojausten arvostuksen muutos käypään arvoon	-0,1	0,1	-	0,3
Rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan	-3,4	-2,5	-36 %	-2,6
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan	-10,8	4,6	-	6,2
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	-	-	-	-0,2
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan	-	-	-	-0,2
Kauden laajan tuloslaskelman tulos	40,3	32,1	25 %	48,6
Laajan tuloslaskelman tulos josta:				
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	39,8	32,1	24 %	48,6
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat	0,5	-	-	-
Yhteensä	40,3	32,1	25 %	48,6
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,57	0,46	23 %	0,70
Laimennusvaikutuksella oikaistu laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,57	0,46	23 %	0,70
Laajan tuloslaskelman tulos ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:				
Laajan tuloslaskelman tulos	40,3	32,1	25 %	48,6
Liiketoiminnan tuotot:				
Visa Europan myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto	-0,4	-	-	-
Liiketoiminnan kulut:				
Uudelleenjärjestelykulut	2,4	0,2	-	0,2
Vertailukelpoinen laajan tuloslaskelman tulos	42,2	32,3	31 %	48,8

Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät konsernin tuloslaskelmassa ja laajassa tuloksessa

(milj. euroa)	1-9/2021	1-9/2020	Δ	2020
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	0,5	-	-	-
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	0,5	-	-	-
Henkilöstökulut	-1,3	-0,2	548 %	-0,3
Liiketoiminnan muut kulut	-1,7	-	-	-
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-3,0	-0,2	-	-0,3
Liikevoitto	-2,4	-0,2	-	-0,3
Verot	0,6	0,0	-	0,1
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos	-1,8	-0,2	-	-0,2

Konsernin tase

(milj. euroa)		30.9.2021	31.12.2020	Δ	30.9.2020
Varat					
Korolliset arvopaperit		97,2	102,7	-5 %	102,7
Osakkeet ja osuudet		183,5	159,9	15 %	153,0
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset		1 097,1	969,9	13 %	889,4
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	8	1 377,7	1 232,5	12 %	1 145,0
Korolliset arvopaperit		1 058,7	1 258,2	-16 %	1 266,9
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	8	1 058,7	1 258,2	-16 %	1 266,9
Korolliset arvopaperit	7,8	386,4	413,8	-7 %	391,2
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta		46,5	28,9	61 %	28,7
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	7,8	7 412,7	6 999,8	6 %	6 779,9
Käteiset varat	8	668,8	298,6	124 %	673,6
Jaksotettuun hankintamenoan arvostettavat rahoitusvarat		8 514,4	7 741,1	10 %	7 873,4
Johdannaissopimukset	6,8	48,2	76,1	-37 %	72,1
Sijoitukset, osakkuusyritykset ja joint ventures		0,2	0,1	24 %	0,2
Aineettomat hyödykkeet ja liikearvo		177,0	57,9	206 %	58,0
Käyttöoikeusomaisuus		23,2	22,6	2 %	22,6
Sijoituskiinteistöt		42,4	39,8	6 %	39,9
Muut aineelliset hyödykkeet		7,2	5,3	34 %	4,4
Aineelliset ja aineettomat hyödykkeet		249,7	125,7	99 %	124,9
Muut varat		121,7	136,1	-11 %	100,8
Tuloverosaamiset		0,7	0,5	36 %	2,7
Laskennalliset verosaamiset		2,3	2,5	-6 %	2,5
Verosaamiset		3,0	3,0	1 %	5,3
Varat yhteensä		11 373,7	10 572,8	8 %	10 588,5
Velat					
Velat keskuspankeille		650,0	550,0	18 %	550,0
Velat luottolaitoksille		124,9	148,6	-16 %	148,8
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille		4 606,5	4 465,8	3 %	4 497,1
Talletukset	8	5 381,5	5 164,4	4 %	5 195,8
Johdannaissopimukset	6,8	18,7	12,2	53 %	19,3
Liikkeeseen lasketut velkakirjat		3 115,6	2 845,8	9 %	2 948,1
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		105,8	158,2	-33 %	169,5
Muut velat luottolaitoksille		20,4	24,6	-17 %	30,9
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille		289,5	150,0	93 %	100,0
Muut rahoitusvelat	8	3 531,3	3 178,5	11 %	3 248,5
Vakuutusvelka, riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset		421,9	441,0	-4 %	450,7
Vakuutusvelka, sijoitussidonnaiset vakuutukset		1 096,6	969,8	13 %	889,0
Vakuutusvelka		1 518,6	1 410,8	8 %	1 339,7
Muut velat		101,8	82,9	23 %	83,9
Varaukset		1,5	1,3	21 %	1,4
Tuloverovelat		5,5	4,0	37 %	0,6
Laskennalliset verovelat		58,7	51,7	14 %	53,7
Verovelat		64,3	55,8	15 %	54,3
Velat yhteensä		10 617,7	9 905,9	7 %	9 942,8
Oma pääoma					
Sidottu oma pääoma		180,2	191,0	-6 %	189,5
Vapaa oma pääoma		575,8	475,8	21 %	456,3
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta		696,5	666,8	4 %	645,7
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat		59,5	-	-	-
Oma pääoma yhteensä		756,0	666,8	13 %	645,7
Velat ja oma pääoma yhteensä		11 373,7	10 572,8	8 %	10 588,5

Konsernin taseen ulkopuoliset sitoumukset

(milj. euroa)	30.9.2021	31.12.2020	Δ	30.9.2020
Takaukset	22,0	22,2	-1 %	26,1
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	6,3	8,2	-23 %	6,0
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	28,3	30,4	-7 %	32,1
Käyttämättömät luottojärjestelyt	737,2	660,0	12 %	654,1
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	26,6	8,6	210 %	9,3
Asiakkaan hyväksi tehdyt peruuttamattomat sitoumukset	763,8	668,5	14 %	663,4
Yhteensä	792,1	698,9	13 %	695,5

Konsernin oman pääoman muutos

(milj. euroa)	Osake- pääoma	Käyvän arvon rahasto	Osake- perusteisten korvausten rahasto	Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	Voittovar	Osakkeen- mistajien osuus omasta pääomasta	Muiden ensisijaisten omien va- rojen omis- tajat	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2020	163,0	15,1	2,6	110,2	319,1	610,0	-	610,0
Osakeanti	6,7			2,9	-6,1	3,6		3,6
Omien osakkeiden hankinta					-1,7	-1,7		-1,7
Omien osakkeiden myynti				-0,4	1,3	0,9		0,9
Tilikauden tulos					42,6	42,6		42,6
Rahoitusvarat		5,8				5,8		5,8
Kassavirran suojaus		0,3				0,3		0,3
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt					-0,2	-0,2		-0,2
Tilikauden laajan tulos- laskelman tulos		6,2			42,4	48,6		48,6
Muutos osakeperusteisissa palkkioissa (IFRS 2)			0,3		1,5	1,8		1,8
Mitätöityjen osakkeiden osinkovelan takaisinmaksu					3,6	3,6		3,6
Oma pääoma 31.12.2020	169,7	21,3	3,0	112,7	360,2	666,8	-	666,8
Oma pääoma 1.1.2021	169,7	21,3	3,0	112,7	360,2	666,8	-	666,8
Osakeanti				25,2	-	25,2		25,2
Omien osakkeiden hankinta					-1,0	-1,0		-1,0
Omien osakkeiden myynti				0,1	1,0	1,0		1,0
Osingonjako					-36,8	-36,8		-36,8
Tilikauden tulos					51,1	51,1		51,1
Rahoitusvarat		-10,7			-	-10,7		-10,7
Kassavirran suojaus		-0,1			-	-0,1		-0,1
Kauden laajan tulos- laskelman tulos		-10,8			51,1	40,3		40,3
Ensisijaisen pääoman (AT1) liikkeeseenlasku						-	60,0	60,0
Liikkeeseenlasku- kustannukset						-	-0,5	-0,5
Muutos osakeperusteisissa palkkioissa (IFRS 2)			0,3		0,6	0,9		0,9
Oma pääoma 30.9.2021	169,7	10,5	3,3	138,0	375,1	696,5	59,5	756,0

(milj. euroa)	Osake- pääoma	Käyvän arvon rahasto	Osake- perusteisten korvausten rahasto	Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	Voittovar	Osakkeen- mistajien osuus omasta pääomasta	Muiden ensisijaisten omien va- rojen omis- tajat	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2020	163,0	15,1	2,6	110,2	319,1	610,0	-	610,0
Osakeanti	6,7			2,3	-6,1	2,9		2,9
Omien osakkeiden hankinta					-1,7	-1,7		-1,7
Omien osakkeiden myynti				0,2	1,3	1,5		1,5
Tilikauden tulos					27,5	27,5		27,5
Rahoitusvarat		4,5				4,5		4,5
Kassavirran suojaus		0,1				0,1		0,1
Tilikauden laajan tulos- laskelman tulos		4,6			27,5	32,1		32,1
Muutos osakeperusteisissa palkkioissa (IFRS 2)			-0,2		1,1	0,9		0,9
Oma pääoma 30.9.2020	169,7	19,7	2,4	112,6	341,3	645,7	-	645,7

Konsernin rahavirtalaskelma

(milj. euroa)	1-9/2021	1-9/2020	Δ	2020
Liiketoiminnan rahavirta				
Liikevoitto	64,3	35,1	83 %	54,8
Oikaisut eriin joilla ei ole rahavirtavaikutusta	13,0	32,9	-61 %	12,5
Maksetut tuloverot	-11,1	-11,2	1 %	-12,4
Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta	66,2	56,8	17 %	54,9
Liiketoiminnan saamisten lisäys (-) tai vähennys (+)	-326,6	-428,7	24 %	-774,4
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)	767,0	781,1	-2 %	775,1
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	506,6	409,1	24 %	55,6
Investointien rahavirta				
Taaleri Varainhoito -konsernin hankinta	-113,7	-	-	-
Investoinnit sijoituskiinteistöihin	-2,3	-1,5	-57 %	-1,5
Sijoituskiinteistöjen luovutukset	0,9	-	-	-
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-6,8	-6,8	1 %	-11,0
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset	0,0	-	-	0,0
Osakeanti ja pääomalaina osakkuusyrityksille	-0,2	-0,1	-40 %	-0,1
Liv-Alandian henkivakuutuskannan hankinta	-	7,0	-	7,0
Investointien rahavirta yhteensä	-122,1	-1,5	-	-5,6
Rahoituksen rahavirta				
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-52,4	-46,0	-14 %	-57,3
Osakeanti	13,9	-	-	-
Ensisijaisen pääoman (AT1) liikkeeseenlasku	59,5	-	-	-
Osinko/emissio määräysvallattomille omistajille	-	-3,0	-	-3,0
Omien osakkeiden myynti	1,0	1,5	-29 %	0,9
Maksetut osingot	-36,8	-	-	-
Rahoituksen rahavirta yhteensä	-14,8	-47,5	69 %	-59,4
Rahavarojen nettomuutos	369,7	360,1	3 %	-9,5
Rahavarat vuoden alussa	276,6	286,1	-3 %	286,1
Rahavarat kauden lopussa	655,8	646,2	1 %	276,6
Rahat ja pankkisaamiset ostetusta Taaleri Varainhoito -konsernista	9,5	-	-	-
Rahoituslaskelmassa esiintyvät rahavarat muodostuvat seuraavista tase-eristä:				
Kassa	0,8	1,5	-49 %	1,3
Suomen Pankin sekkitili pl. vähimmäisvarantalletus Suomen Pankissa	617,8	623,9	-1 %	248,3
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	37,3	20,7	80 %	27,0
Yhteensä	655,8	646,2	1 %	276,6
Oikaisut eriin joilla ei ole rahavirtavaikutusta:				
Arvon alentuminen korollisista arvopapereista	-0,4	-0,1	-247 %	0,1
Realisoitumattomat arvomuutokset rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon tuloksen kautta	-6,5	5,5	-	1,6
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	4,6	3,2	44 %	4,0
Käyvän arvon muutokset	5,5	12,1	-54 %	-9,7
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	11,7	9,4	25 %	12,6
Myyntivoitot ja -tappiot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-0,3	-	-	-
Purettu käyvän arvon suojaus	-1,5	-1,6	2 %	-2,1
Sijoituskiinteistöjen käyvän arvon muutos	-0,8	3,8	-	3,8
Osakeperusteisten maksujen muutos	0,2	-0,5	-	0,1
Muut oikaisut	0,4	1,0	-56 %	2,0
Yhteensä	13,0	32,9	-61 %	12,5

Konsernin kehitys neljännesvuosittain

(milj. euroa)							
Tuloslaskelma	3Q2021	2Q2021	1Q2021	4Q2020	3Q2020	1-9/2021	1-9/2020
Korkokate	23,1	27,7	21,3	20,8	20,0	72,2	59,9
Osingot	0,0	0,3	0,0	0,1	0,0	0,3	0,3
Nettopalkkiotuotot	33,5	31,7	25,0	25,4	24,2	90,3	72,2
Henkivakuutusnetto	9,7	10,5	9,9	10,2	4,7	30,1	9,6
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	0,4	2,9	1,3	0,1	0,2	4,6	0,5
Liiketoiminnan muut tuotot	0,2	0,2	0,3	0,4	0,3	0,7	1,5
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	67,1	73,3	57,9	57,0	49,4	198,3	144,1
Henkilöstökulut	-21,9	-22,0	-17,6	-17,7	-16,4	-61,5	-51,4
IT-kulut	-7,5	-7,6	-6,4	-6,9	-7,1	-21,5	-19,1
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-5,7	-5,3	-4,4	-4,6	-4,3	-15,5	-13,7
Liiketoiminnan muut kulut	-6,5	-13,9	-10,3	-7,2	-6,0	-30,6	-21,6
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-41,6	-48,8	-38,7	-36,4	-33,8	-129,2	-105,7
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-1,0	-1,4	-2,2	-0,8	-0,1	-4,6	-3,2
Arvon alentumiset muista saamisista	-	-	-	-	0,4	-	-
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	-0,1	-0,1	0,0	-0,1	0,0	-0,2	-0,1
Liikevoitto	24,4	23,0	16,9	19,7	16,0	64,3	35,1
Verot	-5,0	-5,4	-2,9	-4,6	-3,5	-13,2	-7,6
Kauden voitto	19,4	17,7	14,0	15,1	12,4	51,1	27,5
Josta:							
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	19,4	17,1	14,0	15,1	12,4	50,6	27,5
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat	-	0,5	-	-	-	0,5	-
Yhteensä	19,4	17,7	14,0	15,1	12,4	51,1	27,5
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,28	0,25	0,20	0,22	0,18	0,72	0,39
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,28	0,25	0,20	0,22	0,18	0,72	0,39

Liikevoitto ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:	3Q2021	2Q2021	1Q2021	4Q2020	3Q2020	1-9/2021	1-9/2020
Liikevoitto	24,4	23,0	16,9	19,7	16,0	64,3	35,1
Liiketoiminnan tuotot:							
Visa European myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto	-0,5	-	-	-	-	-	-
Liiketoiminnan kulut:							
Uudelleenjärjestelykulut	-	3,0	-	0,1	-	3,0	0,2
Vertailukelpoinen liiketulos	23,8	26,0	16,9	19,8	16,0	66,7	35,3

(milj. euroa)

Laaja tulos	3Q2021	2Q2021	1Q2021	4Q2020	3Q2020	1-9/2021	1-9/2020
Kauden voitto	19,4	17,7	14,0	15,1	12,4	51,1	27,5
Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen:							
Rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	-0,5	-2,3	-4,6	1,5	4,0	-7,4	7,0
Kassavirtasuojausten arvostuksen muutos käypään arvoon	0,0	0,0	0,0	0,2	0,1	-0,1	0,1
Rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan	-0,7	-1,8	-0,8	-0,1	-0,5	-3,4	-2,5
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan	-1,2	-4,1	-5,5	1,5	3,6	-10,8	4,6
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	-	-	-	-0,2	-	-	-
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan	-	-	-	-0,2	-	-	-
Kauden laajan tuloslaskelman tulos	18,2	13,6	8,5	16,4	16,1	40,3	32,1
Laajan tuloslaskelman tulos josta:							
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	18,2	13,1	8,5	16,4	16,1	39,8	32,1
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat		0,5	-	-	-	0,5	-
Yhteensä	18,2	13,6	8,5	16,4	16,1	40,3	32,1
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,26	0,19	0,12	0,24	0,23	0,57	0,46
Laimennusvaikutuksella oikaistu laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,26	0,19	0,12	0,24	0,23	0,57	0,46

Laajan tuloslaskelman tulos ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:	3Q2021	2Q2021	1Q2021	4Q2020	3Q2020	1-9/2021	1-9/2020
Laajan tuloslaskelman tulos	18,2	13,6	8,5	16,4	16,1	40,3	32,1
Liiketoiminnan tuotot:							
Visa European myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto	-0,4	-	-	-	-	-0,4	-
Liiketoiminnan kulut:							
Uudelleenjärjestelykulut	-	2,4	-	0,1	-	2,4	0,2
Vertailukelpoinen laajan tuloslaskelman tulos	17,7	16,0	8,5	16,5	16,1	42,2	32,3

Segmenttien kehitys neljännesvuosittain

Pankkitoiminta	3Q2021	2Q2021	1Q2021	4Q2020	3Q2020	1-9/2021	1-9/2020
Korkokate	18,2	18,7	17,6	18,1	17,7	54,5	51,6
Nettopalkkiotuotot	15,1	15,1	14,2	14,1	13,8	44,4	41,6
Liiketoiminnan muut tuotot	0,0	0,1	0,2	0,1	0,2	0,3	0,9
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	33,3	33,9	32,0	32,3	31,7	99,2	94,1
Henkilöstökulut	-4,7	-5,7	-4,6	-4,9	-4,6	-15,0	-13,3
Liiketoiminnan muut kulut ¹	-18,1	-20,5	-20,1	-19,2	-18,1	-58,8	-56,6
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-22,8	-26,2	-24,7	-24,1	-22,6	-73,8	-69,9
Arvonalentumiset muista saamisista	-1,0	-1,4	-2,2	-0,8	-0,1	-4,6	-3,2
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-	-	-	-	0,4	-	-
Liikevoitto	9,5	6,3	5,0	7,4	9,4	20,8	21,1
Vertailukelpoinen liikevoitto	9,5	7,5	5,0	7,4	9,4	22,0	21,2

Varainhoito	3Q2021	2Q2021	1Q2021	4Q2020	3Q2020	1-9/2021	1-9/2020
Korkokate	0,4	0,4	0,4	0,5	0,5	1,2	1,4
Nettopalkkiotuotot	20,2	18,5	12,4	12,5	11,7	51,0	34,8
Henkivakuutusnetto	8,7	9,5	8,9	9,4	3,9	27,1	7,3
Liiketoiminnan muut tuotot	0,3	0,3	0,1	0,1	0,1	0,7	0,2
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	29,5	28,6	21,8	22,5	16,2	79,9	43,6
Henkilöstökulut	-7,3	-6,2	-4,5	-4,2	-3,5	-17,9	-12,0
Liiketoiminnan muut kulut ¹	-9,7	-12,4	-7,6	-5,8	-5,8	-29,7	-17,5
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-17,0	-18,6	-12,0	-10,0	-9,3	-47,6	-29,5
Liikevoitto	12,6	10,0	9,7	12,4	6,9	32,3	14,1
Vertailukelpoinen liikevoitto	12,6	11,7	9,7	12,5	6,9	34,0	14,1

Konsernitoiminnot	3Q2021	2Q2021	1Q2021	4Q2020	3Q2020	1-9/2021	1-9/2020
Korkokate	4,6	8,5	3,4	2,3	1,9	16,5	6,8
Nettopalkkiotuotot	1,4	1,2	1,4	1,7	1,5	4,0	4,7
Liiketoiminnan muut tuotot	0,4	3,2	1,4	0,5	0,3	5,0	1,4
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	6,4	12,9	6,2	4,5	3,7	25,5	12,9
Henkilöstökulut	-10,0	-10,1	-8,6	-8,6	-8,4	-28,6	-26,1
Liiketoiminnan muut kulut ¹	5,9	4,0	4,5	4,1	4,2	14,4	13,1
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-4,0	-6,1	-4,1	-4,6	-4,1	-14,2	-13,0
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	0,0	-	-	-	-	0,0	0,0
Liikevoitto	2,4	6,8	2,1	-0,1	-0,4	11,3	-0,1
Vertailukelpoinen liikevoitto	1,9	6,8	2,1	-0,1	-0,4	10,8	0,0

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

Liite 1. Puolivuosikatsauksen laatimisperusta ja olennaiset tilinpäätösperiaatteet

Puolivuosikatsauksen laatimisperusteet

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

Osavuositarkastus 1.1.–30.9.2021 on laadittu IAS 34 Osavuositarkastukset -standardin mukaisesti. Osavuositarkastus ei sisällä kaikkea tietoa ja kaikkia liitteitä, joita tilinpäätökseltä vaaditaan, minkä vuoksi tarkastukseen tulee tutustua yhdessä Aktia-konsernin vuositiilinpäätöksen 31.12.2020 kanssa. Taulukoiden luvut esitetään miljoonina euroina yhdellä desimaalilla. Luvut on pyöristetty, joten yksittäisten euromäärien summat voivat poiketa esitetystä loppusummasta.

Hallitus hyväksyi osavuositarkastuksen ajalta 1.1.–30.9.2021 kokouksessaan 4.11.2021.

Olennaiset tilinpäätösperiaatteet

Puolivuosikatsauksen laadinnassa on noudatettu vuositiilinpäätökseen 31.12.2020 sovellettuja tilinpäätöksen laatimisperiaatteita.

Johdon harkintaa edellyttävät tilinpäätösperiaatteet

ECL:n (Expected Credit Loss) laskemiseen sisältyy olennaisia arvioiteja koronavirukseen vaikutuksiin liittyvän vallitsevan epävarmuuden ja heikon näkyvyyden vuoksi. Konsernin ECL-laskelmia varten on olemassa asiantuntijajaneeli, joka huomioi erilaiset olennaiset tulevat makrotalouden tekijät. Tarkasteltavia makrotaloudellisia tekijöitä ovat muun muassa työttömyys, korkotasot, inflaatio sekä asuntojen ja kiinteistöjen hinnat. Tulevien makrotaloudellisten edellytysten menetelmät ja skenaariot on päivitetty neljännesvuosittain, ja niihin sisältyy olennaisia arvioiteja, joissa huomioidaan koronavirukseen vaikutus odotettuihin tuleviin luottotappioihin. Arviointi sisältää useita harkintoja, ja konserni on huomioinut esimerkiksi viranomaisien kattavan elvytyspaketin. ECL:n laskennassa on otettu huomioon myös se, että lyhenystaako koronavirukseen seurauksena ei tällä hetkellä johda automaattisesti kasvaneeseen varaustarpeeseen, vaan arvioinnit tehdään yksilöllisesti samassa tahdissa hakemusten käsittelyn kanssa. Arvioinnit on tehty sen tiedon pohjalta, joka on ollut saatavilla raportoinnin ajankohtana. Vallitseva epävarmuus ja luotettavan tiedon rajallinen saatavuus aiheuttavat sen, että tulevaisuutta koskeviin arviointeihin liittyy huomattavaa epävarmuutta, joka saattaa vaikuttaa ECL-arviointiin merkittävästi. Makrotalouden kehitystä ja luotto-laadun arvioiteja päivitetään jatkuvasti vuosineljänneksen aikana. Aktia on 1.1.2021 alkaen ottanut käyttöön uuden

maksukyvyttömyyden määritelmän (Definition of Default) CRR 178:aan sisältyvien EBA:n suuntaviivojen mukaisesti.

AT1-lainojen tilinpäätösperiaatteet

Toisen neljänneksen aikana Aktia Pankki Oyj laski liikkeelle 60 miljoonan euron suuruisen AT1-instrumentin (Additional Tier 1 capital). AT1-instrumentin ehdot eivät sisällä sovittua maturiteettia, ja koron maksu voidaan peruuttaa liikkeelle laskijan toimesta. Sekä pääoma että sen korko kirjataan omaan pääomaan IAS 32.16:n mukaisesti. Kertynyt korko huomioidaan ehdollisena velkana, jonka summa on 0,8 miljoonaa euroa per 30.9.2021. Pääoman saa laskea ensisijaiseksi lisäpääomaksi (Additional Tier 1) vakavaraisuudessa.

IFRIC on antanut seuraavat uudet tai tarkistettut IFRS-standardit ja tulkintalausunnot:

IFRS-tulkintakomitea (IFRIC) antoi huhtikuussa 2021 lopullisen agendapäätöksen hankittuihin pilvipalveluihin liittyvien kehityskustannusten käsittelystä (IAS 38 aineettomat hyödykkeet). Agendapäätökseen sisältyy tarkennuksia siitä, minkälaisia kehittämiskustannuksia voidaan aktiivoida aineettomana hyödykkeenä. Uuden tulkinnan mukaan sellaisten järjestelmien kehittämiskustannuksia, joita yritys ei omista tai hallitse, kuten pilvipalveluja, ei saa aktivoida. Neljänneksen kvartaalin aikana analysoidaan, vaikuttaako agendapäätös konsernin jo aiemmin aktivoituihin kehittämiskustannuksiin.

Tänä vuonna ei ole otettu käyttöön uusia tai muuttuneita IFRS-standardeja.

Seuraavat uudet IFRS-standardit vaikuttavat tulevien liike-tapahtumien raportointiin:

Vakuutus sopimusten kirjaamista säädellään IFRS 4:ssä, joka korvataan tulevaisuudessa uudella standardilla IFRS 17. IFRS 17 pitää sisällään uusia lähtökohtia vakuutus sopimusten kirjaamiseen ja arviointiin sekä sääntöjä sille, miten vakuutus sopimukset esitetään liitetiedoissa. Uuden standardin tarkoituksena on lisätä läpinäkyvyyttä, antaa oikeampi kuva vakuutus sopimusten tuloksista ja vähentää eri vakuutus sopimusten kirjaamisen välisiä eroja. IASB on tänä vuonna hyväksynyt IFRS 17:n liittyvän muutospaketin, joka siirtää standardin käyttöönottoa vuoteen 2023. EU:n odotetaan hyväksyvän standardi vuoden 2021 aikana, ja siitä tulee pakollinen EU:ssa 1.1.2023. Aktia-konserni suunnittelee ottavansa IFRS 17:n käyttöön, kun se tulee pakolliseksi EU:ssa.

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

Liite 2. Konsernin riskipositiot

Pankkikonsernin vakavaraisuus

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

(milj. euroa)	30.9.2021		31.12.2020		30.9.2020	
Laskelma pankkikonsernin omista varoista	Konserni	Pankki-konserni	Konserni	Pankki-konserni	Konserni	Pankki-konserni
Varat yhteensä	11 373,7	9 793,8	10 572,8	9 091,4	10 588,5	9 202,5
josta aineettomat hyödykkeet	177,0	175,9	57,9	57,1	58,0	57,2
Velat yhteensä	10 617,7	9 142,3	9 905,9	8 516,9	9 942,8	8 642,6
josta velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	105,8	105,8	158,2	158,2	169,5	169,5
Osakepääoma	169,7	169,7	169,7	169,7	169,7	169,7
Käyvän arvon rahasto	10,5	7,6	21,3	15,5	19,7	15,0
Sidottu oma pääoma	180,2	177,4	191,0	185,3	189,5	184,8
Vapaan oman pääoman rahasto ja muut rahastot	141,2	141,1	115,7	115,6	115,0	114,9
Voittovarot	383,4	297,0	317,6	235,9	313,8	232,2
Kauden tulos	51,1	36,0	42,6	37,8	27,5	28,1
Vapaa oma pääoma	575,8	474,1	475,8	389,3	456,3	375,1
Oma pääoma	756,0	651,5	666,8	574,5	645,7	559,9
Velat ja oma pääoma yhteensä	11 373,7	9 793,8	10 572,8	9 091,4	10 588,5	9 202,5
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	792,1	765,5	698,9	690,4	695,5	686,2
Oma pääoma pankkikonsernissa		651,5		574,5		559,9
Osinkovaraus		-40,9		-29,9		-
Kauden voitto jolle ei haettu Finanssivalvonnan lupaa		-		-		-28,1
Aineettomat hyödykkeet		-167,9		-57,1		-57,2
Debentuurit		72,1		80,1		84,6
Muut odotetut tappiot IRB:n mukaan		-25,6		-23,6		-21,6
Vähennys finanssialan merkittävistä omistussuosuksista		-13,9		-3,4		-0,8
Muut sis. maksamaton osinko		-34,7		-36,4		0,6
Omat varat yhteensä (CET1 + AT1 + T2)		440,7		504,3		537,5

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

(milj. euroa)

Pankkikonsernin vakavaraisuus	30.9.2021	30.6.2021	31.3.2021	31.12.2020	30.9.2020
Ydinpääoma ennen oikaisuja	507,9	512,4	505,2	508,4	532,4
Ydinpääomaan tehtävät oikaisut	-199,4	-200,8	-87,4	-84,2	-79,6
Ydinpääoma (CET1) yhteensä	308,5	311,6	417,9	424,3	452,8
Ensisijainen lisäpääoma ennen oikaisuja	60,0	60,0	-	-	-
Ensisijaiseen lisäpääomaan tehtävät oikaisut	-	-	-	-	-
Ensisijainen lisäpääoma (AT1) yhteensä	60,0	60,0	-	-	-
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1) yhteensä	368,5	371,6	417,9	424,3	452,8
Toissijainen pääoma ennen oikaisuja	72,1	74,3	76,9	80,1	84,6
Toissijaiseen pääomaan tehtävät oikaisut	-	-	-	-	-
Toissijainen pääoma (T2) yhteensä	72,1	74,3	76,9	80,1	84,6
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	440,7	445,9	494,8	504,3	537,5
Riskipainotetut erät yhteensä	2 969,2	2 885,7	3 035,8	3 030,0	2 900,7
josta luottoriskin osuus, standardimenetelmä	606,4	589,1	654,7	663,8	658,9
josta luottoriskin osuus, sisäinen menetelmä	1 954,0	1 887,9	2 021,7	1 909,8	1 781,4
josta kotitalouksien asuntoluottojen 15 prosentin riskipainolattia	-	-	-	96,9	99,0
josta markkinariskin osuus	-	-	-	-	-
josta operatiivisen riskin osuus	408,8	408,8	359,5	359,5	361,3
Omien varojen vaade (8 %)	237,5	230,9	242,9	242,4	232,1
Omien varojen puskuri	203,1	215,0	251,9	261,9	305,4
Ydinpääoman suhde	10,4 %	10,8 %	13,8 %	14,0 %	15,6 %
Ensisijaisen pääoman suhde	12,4 %	12,9 %	13,8 %	14,0 %	15,6 %
Omien varojen suhde	14,8 %	15,5 %	16,3 %	16,6 %	18,5 %
Omien varojen lattiasääntö (CRR artikla 500)					
Omat varat	440,7	445,9	494,8	504,3	537,5
Lattiasäännön mukainen omien varojen minimimäärä ¹	244,5	236,7	232,3	229,0	221,4
Omien varojen puskuri	196,2	209,2	262,5	275,3	316,0

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

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

Pankkikonsernin operatiivisten riskien riskipainotettu määrä

(milj. euroa)

Operatiivisten riskien riskipainotettu määrä	2018	2019	2020	30.9.2021	30.6.2021	31.3.2021	31.12.2020	30.9.2020
Bruttotuotot	221,2	219,0	213,8					
- 3 vuoden keskiarvo			218,0					
Operatiivisen riskin pääomavaade				32,7	32,7	28,8	28,8	28,9
Riskipainotettu määrä				408,8	408,8	359,5	359,5	361,3

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

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

(milj. euroa)

30.9.2021

Pankkikonsernin kokonaisriskivastuut	Brutto- vastuut	Vastuu maksu- kyvyttömyys- hetkellä	Riskipaino, %	Riski- painotetut saamiset	Pääoma- vaade 8 %
Vastuuryhmä					
Luottoriski sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan					
Yritykset - Pk- yritykset	1 105,4	1 016,8	62 %	634,0	50,7
Yritykset - Muut	527,5	477,7	77 %	367,0	29,4
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, muut kuin pk-yritykset	4 826,3	4 819,5	14 %	651,1	52,1
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, pk-yritykset	138,4	137,5	49 %	67,7	5,4
Vähittäisvastuut - muut, muut kuin pk-yritykset	378,4	369,5	28 %	104,6	8,4
Vähittäisvastuut - muut, pk-yritykset	40,9	39,1	74 %	29,0	2,3
Kotitalouksien asuntoluottojen 15 prosentin riskipainolattia	0,0	0,0	15 %	0,0	0,0
Oman pääoman ehtoiset vastuut	37,6	37,6	267 %	100,5	8,0
Vastuut yhteensä sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan	7 054,6	6 897,7	28 %	1 954,0	156,3
Luottoriski standardimenetelmän mukaan					
Valtiot ja keskuspankit	878,0	948,4	0 %	0,0	0,0
Aluehallinnot ja paikallisviranomaiset	186,7	184,9	0 %	0,2	0,0
Kansainväliset kehityspankit	0,0	18,0	0 %	0,0	0,0
Kansainväliset organisaatiot	20,1	20,1	0 %	0,0	0,0
Luottolaitokset	197,8	185,6	22 %	41,1	3,3
Yritykset	170,0	95,4	84 %	79,7	6,4
Vähittäissaamiset	264,4	99,8	72 %	72,0	5,8
Kiinteistövakuudelliset saamiset	755,7	739,6	30 %	221,1	17,7
Erääntyneet saamiset	5,0	3,8	109 %	4,2	0,3
Katetut joukkolainat	736,8	736,8	10 %	76,5	6,1
Muut erät	149,0	149,0	56 %	84,1	6,7
Vastuut yhteensä standardimenetelmän mukaan	3 363,4	3 181,3	18 %	579,0	46,3
Kokonaisriskin määrä	10 418,0	10 079,0	25 %	2 532,9	202,6

(milj. euroa)

31.12.2020

Pankkikonsernin kokonaisriskivastuut	Brutto- vastuut	Vastuu maksu- kyvyttömyys- hetkellä	Riskipaino, %	Riski- painotetut saamiset	Pääoma- vaade 8 %
Vastuuryhmä					
Luottoriski sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan					
Yritykset - Pk- yritykset	520,5	473,7	79 %	376,3	30,1
Yritykset - Muut	893,6	837,5	72 %	607,1	48,6
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, muut kuin pk-yritykset	4 810,6	4 800,7	14 %	656,8	52,5
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, pk-yritykset	151,3	149,7	49 %	73,1	5,9
Vähittäisvastuut - muut, muut kuin pk-yritykset	178,5	174,8	30 %	51,9	4,2
Vähittäisvastuut - muut, pk-yritykset	33,0	31,2	60 %	18,7	1,5
Kotitalouksien asuntoluottojen 15 prosentin riskipainolattia	-	-	15 %	96,9	7,8
Oman pääoman ehtoiset vastuut	47,9	47,9	263 %	125,8	10,1
Vastuut yhteensä sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan	6 635,5	6 515,6	31 %	2 006,7	160,5
Luottoriski standardimenetelmän mukaan					
Valtiot ja keskuspankit	482,7	530,0	0 %	-	-
Aluehallinnot ja paikallisviranomaiset	186,5	207,7	0 %	0,8	0,1
Kansainväliset kehityspankit	-	-	-	-	-
Kansainväliset organisaatiot	20,1	20,1	0 %	-	-
Luottolaitokset	407,8	319,8	31 %	100,5	8,0
Yritykset	202,4	105,9	96 %	101,9	8,1
Vähittäissaamiset	240,0	95,6	72 %	69,3	5,5
Kiinteistövakuudelliset saamiset	690,1	652,0	34 %	224,4	18,0
Erääntyneet saamiset	0,6	0,5	141 %	0,7	0,1
Katetut joukkolainat	800,9	800,9	10 %	82,2	6,6
Muut erät	120,4	120,4	54 %	64,7	5,2
Vastuut yhteensä standardimenetelmän mukaan	3 151,4	2 853,0	23 %	644,4	51,6
Kokonaisriskin määrä	9 786,9	9 368,5	28 %	2 651,1	212,1

Rahoitus- ja vakuutusryhmittymän vakavaraisuus

(milj. euroa)	30.9.2021	30.6.2021	31.3.2021	31.12.2020	30.9.2020
Yhteenveto					
Konsernin oma pääoma	756,0	722,8	638,5	666,8	645,7
Toimialakohtaiset varat	75,3	77,7	80,5	83,9	88,7
Aineettomat hyödykkeet ja muut vähennettävät erät	-262,1	-262,1	-141,1	-177,7	-142,7
Konglomeraatin omat varat yhteensä	569,1	538,4	577,8	573,1	591,7
Pankkitoiminnan pääomavaade	339,7	329,8	344,6	343,7	327,5
Vakuutustoiminnan pääomavaade ¹	112,3	113,1	110,7	109,0	104,9
Omien varojen minimimäärä	452,0	442,9	455,3	452,7	432,3
Konglomeraatin vakavaraisuus	117,1	95,5	122,5	120,4	159,4
Vakavaraisuusaste, %	125,9 %	121,6 %	126,9 %	126,6 %	136,9 %

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

Liite 3. Korkokate

(milj. euroa)	1-9/2021	1-9/2020	Δ	2020
Otto- ja antolainaus	64,0	57,7	11 %	78,3
Likviditeettisalkku	4,0	4,7	-15 %	6,2
Suojaustoimet korkojohdannaisilla	1,4	1,7	-16 %	2,2
Muut, mm. varainhankinta tukkumarkkinoilta	2,7	-4,2	-	-6,0
Yhteensä	72,2	59,9	21 %	80,7

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

Liite 4. Henkivakuutusnetto

(milj. euroa)	1-9/2021	1-9/2020	Δ	2020
Vakuutusmaksutulo	112,3	70,2	60 %	105,3
Nettotuotot sijoitustoiminnasta	17,0	-0,6	-	7,8
josta ECL arvonalentumisten muutos	0,1	-0,1	-	0,0
josta relisoitumattomat arvomuutokset osakkeista ja osuuksista	6,3	-4,6	-	-0,5
josta relisoitumattomat arvomuutokset sijoituskiinteistöistä	1,5	-3,8	-	-3,8
Maksetut vakuutuskorvaukset	-73,3	-90,3	19 %	-119,3
Vakuutusvelan muutos, netto	-25,9	30,4	-	26,0
Yhteensä	30,1	9,6	212 %	19,9

Liite 5. Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot

(milj. euroa)	1-9/2021	1-9/2020	Δ	2020
Käypään arvoon tuloksen kautta arvostettavien rahoitusvarojen nettotuotot	0,2	0,4	-37 %	0,2
Nettotuotot arvopaperikaupasta ja valuuttakaupasta	0,7	0,1	983 %	0,5
josta relisoitumattomat arvomuutokset osakkeista ja osuuksista	0,2	0,0	884 %	0,2
Käypään arvoon laajan tuloksen kautta arvostettavien rahoitusvarojen nettotuotot	4,0	0,4	899 %	0,3
josta ECL arvonalentumisten muutos	0,3	0,1	176 %	0,0
Jaksettuihin hankintamenoihin arvostettavien korollisten arvopaperien nettotuotot	0,1	0,1	-16 %	0,0
josta ECL arvonalentumisten muutos	0,1	0,1	-15 %	0,0
Suojauslaskennan nettotulos	-0,3	-0,4	22 %	-0,4
Yhteensä	4,6	0,5	812 %	0,6

Liite 6. Johdannaiset

Suojaavat johdannaiset (milj. euroa)	30.9.2021		
	Nimellismäärä yhteensä	Varat, käypä arvo	Velat, käypä arvo
Käyvän arvon suojaus			
Korkosidonnaiset	3 009,3	39,2	15,8
Yhteensä	3 009,3	39,2	15,8
Kassavirran suojaus			
Korkosidonnaiset	240,2	6,1	-
Yhteensä	240,2	6,1	-
Tuloksen kautta arvostetut johdannaissopimukset			
Korkosidonnaiset ¹	70,0	2,9	2,9
Valuuttasidonnaiset	4,3	0,0	0,0
Yhteensä	74,3	2,9	2,9
Johdannaissopimukset yhteensä			
Korkosidonnaiset	3 319,5	48,2	18,7
Valuuttasidonnaiset	4,3	0,0	0,0
Yhteensä	3 323,8	48,2	18,7

Suojaavat johdannaiset (milj. euroa)	31.12.2020		
	Nimellismäärä yhteensä	Varat, käypä arvo	Velat, käypä arvo
Käyvän arvon suojaus			
Korkosidonnaiset	2 570,4	63,3	6,8
Yhteensä	2 570,4	63,3	6,8
Kassavirran suojaus			
Korkosidonnaiset	240,2	7,4	-
Yhteensä	240,2	7,4	-
Tuloksen kautta arvostetut johdannaissopimukset			
Korkosidonnaiset ¹	120,0	5,2	5,5
Valuuttasidonnaiset	8,2	0,1	0,0
Yhteensä	128,2	5,4	5,5
Johdannaissopimukset yhteensä			
Korkosidonnaiset	2 930,6	76,0	12,2
Valuuttasidonnaiset	8,2	0,1	0,0
Yhteensä	2 938,9	76,1	12,2

¹) Korkosidonnaisiin johdannaisiin sisältyvät paikallispankeille välitetyt korkosuojaat, jotka kolmansien osapuolten kanssa tehtyjen back-to-back-suojausten jälkeen olivat 70,0 (120,0) miljoonaa euroa.

Liite 7. Rahoitusvarat ja arvonalentumiset vaiheittain

(milj. euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Rahoitusvarojen kirjanpitoarvo 30.9.2021				
Korolliset arvopaperit	1 445,2	-	-	1 445,2
Antolainaus	7 054,4	315,9	88,9	7 459,2
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	784,2	6,7	1,1	792,1
Yhteensä	9 283,8	322,6	90,0	9 696,4

Rahoitusvarojen kirjanpitoarvo 31.12.2020				
Korolliset arvopaperit	1 672,0	-	-	1 672,0
Antolainaus	6 646,2	334,8	47,7	7 028,7
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	695,8	2,5	0,6	698,9
Yhteensä	9 014,0	337,3	48,3	9 399,6

Luotot ja muut sitoumukset

(milj. euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset 1.1.2021 IFRS 9:n mukaan	4,3	5,3	21,3	30,9
Siirto tasosta 1 tasoon 2	-0,1	1,5	-	1,4
Siirto tasosta 1 tasoon 3	-0,1	-	1,7	1,6
Siirto tasosta 2 tasoon 1	0,1	-0,4	-	-0,3
Siirto tasosta 2 tasoon 3	-	-1,3	2,1	0,8
Siirto tasosta 3 tasoon 1	0,0	-	-0,1	-0,1
Siirto tasosta 3 tasoon 2	-	0,1	-0,1	0,0
Luottotappioiden palautukset	-	-	-0,1	-0,1
Muut muutokset	0,0	-0,8	2,1	1,3
Arvonalentumiset 1-9/2021 tuloslaskelmassa	-0,2	-1,0	5,7	4,6
Toteutuneet tappiot, joista on aikaisemmin tehty arvonalentuminen	-	-	-2,5	-2,5
Luottotappioiden palautukset	-	-	0,1	0,1
Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalennukset 30.9.2021 IFRS 9:n mukaan	4,1	4,4	24,6	33,1
josta ECL varauksena taseessa	1,0	0,0	0,5	1,5

Korolliset arvopaperit

(milj. euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Korollisten arvopaperien arvonalentumiset 1.1.2021 IFRS 9:n mukaan	0,8	-	0,3	1,1
Muut muutokset	-0,4	-	-	-0,4
Arvonalentumistappiot 1-9/2021 tuloslaskelmassa	-0,4	-	-	-0,4
Korollisten arvopaperien arvonalentumiset 30.9.2021 IFRS 9:n mukaan	0,4	-	0,3	0,7

Vaiheessa 1 ja vaiheessa 2 olevien terveiden luottojen malliin perustuvat varaukset olivat samalla tasolla vuoden 2020 neljännen kvartaalin laskelmiin verrattuna. Vaiheessa 3 olevien erääntyneisiin luottoihin perustuvat varaukset kasvoivat johtuen siitä, että maksukyvyttömyyden määritelmä muuttui.

Liite 8. Rahoitusvarat ja velat

Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot

(milj. euroa)	30.9.2021		31.12.2020	
Rahoitusvarat	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kirjanpitoarvo	Käypäarvo
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	1 377,7	1 377,7	1 232,5	1 232,5
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	1 058,7	1 058,7	1 258,2	1 258,2
Jaksotettuun hankintamenuon arvostettavat korolliset arvopaperit	386,4	411,8	413,8	448,3
Lainat ja muut saamiset	7 459,2	7 513,7	7 028,7	7 127,8
Käteiset varat	668,8	668,8	298,6	298,6
Johdannaissopimukset	48,2	48,2	76,1	76,1
Yhteensä	10 999,1	11 079,0	10 307,8	10 441,5
Rahoitusvelat				
Talletukset	5 381,5	5 375,8	5 164,4	5 164,5
Johdannaissopimukset	18,7	18,7	12,2	12,2
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 115,6	3 150,5	2 845,8	2 882,1
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	105,8	106,6	158,2	156,2
Muut velat luottolaitoksille	20,4	20,5	24,6	24,7
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	289,5	290,0	150,0	150,5
Velat käyttöoikeusomaisuudesta	25,3	25,3	24,6	24,6
Yhteensä	8 956,8	8 987,4	8 379,8	8 414,8

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

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

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

Johdannaiset on arvostettu käypään arvoon markkinanoteerausten perusteella.

Rahoitusinstrumenttien käyvän arvon määrittäminen

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

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

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

(milj. euroa)	30.9.2021				31.12.2020			
	Markkina-arvon ryhmittely				Markkina-arvon ryhmittely			
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusinstrumentit	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat								
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	1 097,1	-	-	1 097,1	969,9	-	-	969,9
Korolliset arvopaperit	23,6	73,6	-	97,2	24,2	78,5	-	102,7
Osakkeet ja osuudet	128,8	-	54,6	183,5	113,0	-	46,9	159,9
Yhteensä	1 249,5	73,6	54,6	1 377,7	1 107,0	78,5	46,9	1 232,5
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat								
Korolliset arvopaperit	905,0	78,6	75,2	1 058,7	1 128,6	54,4	75,2	1 258,2
Osakkeet ja osuudet	-	-	-	-	-	-	-	0,0
Yhteensä	905,0	78,6	75,2	1 058,7	1 128,6	54,4	75,2	1 258,2
Johdannaissopimukset, netto	0,0	29,5	-	29,5	0,1	63,7	-	63,8
Yhteensä	0,0	29,5	-	29,5	0,1	63,7	-	63,8
Yhteensä	2 154,5	181,7	129,8	2 465,9	2 235,7	196,7	122,1	2 554,5

Siirtoja tasojen 1 ja 2 välillä

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

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

Muutokset tasolla 3

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

Täsmäytys muutoksille, jotka ovat tapahtuneet rahoitusvaroilta, jotka kuuluvat tasoon 3	Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat			Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat			Yhteensä		
	Korolli- set arvo- paperit	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä	Korolli- set arvo- paperit	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä	Korolli- set arvo- paperit	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä
(milj. euroa)									
Kirjanpitoarvo 1.1.2021	-	46,9	46,9	75,2	-	75,2	75,2	46,9	122,1
Hankinnat	-	5,3	5,3	-	-	-	-	5,3	5,3
Myynnit	-	-0,1	-0,1	-	-	-	-	-0,1	-0,1
Realisoitumattomat arvон- muutokset tuloslaskelmassa	-	2,6	2,6	-	-	-	-	2,6	2,6
Laajaan tulokseen kirjatut arvonmuutokset	-	-	-	-0,1	-	-0,1	-0,1	-	-0,1
Siirrot tasolta 1 ja 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Siirrot tasolle 1 ja 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kirjanpitoarvo 30.9.2021	-	54,6	54,6	75,2	-	75,2	75,2	54,6	129,8

Herkkyysanalyysi tason 3 rahoitusinstrumenteille

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

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

Seuraavassa taulukossa esitetään tason 3 instrumenttien käyvän arvon herkkyys mahdollisille markkinamuutoksille. Korollisten arvopaperien osalta arvoa on testattu olettamalla korkotason muuttuvan 3 prosenttiyksikköä kaikissa maturiteeteissa samanaikaisesti, kun osakkeiden ja osuuksien osalta markkinahintojen on oletettu muuttuvan 20 prosenttia. Edellä esitettyjen oletusten tulos- tai arvomuutoksen vaikutus tuloksen tai muun laajan tuloksen kautta vastaisi 2,3 (2,0) prosenttia rahoitus- ja vakuutuskonglomeraatin omista varoista.

Herkkyysanalyysi rahoitusvaroilta, jotka kuuluvat tasoon 3 (milj. euroa)	30.9.2021 Tulosvaikutus oletetulle muutokselle			31.12.2020 Tulosvaikutus oletetulle muutokselle		
	Kirjan- pitoarvo	Posi- tiivinen	Nega- tiivinen	Kirjan- pitoarvo	Posi- tiivinen	Nega- tiivinen
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat						
Osakkeet ja osuudet	54,6	10,9	-10,9	46,9	9,4	-9,4
Yhteensä	54,6	10,9	-10,9	46,9	9,4	-9,4
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat						
Korolliset arvopaperit	75,2	2,3	-2,3	75,2	2,3	-2,3
Yhteensä	75,2	2,3	-2,3	75,2	2,3	-2,3
Yhteensä	129,8	13,2	-13,2	122,1	11,6	-11,6

Rahoitusvarojen ja -velkojen kuittaus

(milj. euroa)	30.9.2021		31.12.2020	
	Johdannaiset	Käänteinen takaisinosto- sopimus	Johdannaiset	Käänteinen takaisinosto- sopimus
Varat				
Rahoitusvarat, jotka sisältyvät netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	48,2	-	76,1	-
Taseeseen kirjattu arvo	48,2	-	76,1	-
Kuittaamaton summa, joka kuitenkin sisältyy netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	7,0	-	6,5	-
Saadut vakuudet	41,3	-	64,6	-
Määrä jota ei ole kuitattu taseessa	48,4	-	71,1	-
Netto	-0,2	-	4,9	-

Velat	30.9.2021		31.12.2020	
	Johdannaiset	Käänteinen takaisinosto- sopimus	Johdannaiset	Käänteinen takaisinosto- sopimus
Rahoitusvelat, jotka sisältyvät netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	18,7	-	12,2	11,4
Taseeseen kirjattu arvo	18,7	-	12,2	11,4
Kuittaamaton summa, joka kuitenkin sisältyy netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	7,0	-	6,5	-
Annetut vakuudet	9,3	-	1,9	11,3
Määrä jota ei ole kuitattu taseessa	16,3	-	8,4	11,3
Netto	2,4	-	3,9	0,0

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

Liite 9. Erittely konsernin rahoitusrakenteesta

(milj. euroa)	30.9.2021	31.12.2020	30.9.2020
Talletukset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	4 606,5	4 465,8	4 497,1
Lyhytaikaiset velat, vakuudettomat			
Pankit	83,6	72,7	83,4
Liikkeeseen lasketut sijoitustodistukset ja markkinatalletukset	503,8	276,0	136,0
Yhteensä	587,4	348,6	219,4
Lyhytaikaiset velat, vakuudelliset			
Pankit - saadut käteisvakuudet panttaussopimusten yhteydessä	41,3	64,6	65,4
Takaisinostosopimukset - pankit	-	11,4	-
Yhteensä	41,3	76,0	65,4
Lyhytaikaiset velat yhteensä	628,7	424,6	284,8
Pitkäaikaiset velat, vakuudettomat ¹⁾			
Liikkeeseen lasketut velkakirjat, seniorirahoitus	1 297,8	1 098,3	1 289,3
Muut luottolaitokset	12,4	16,6	17,9
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	105,8	158,2	169,5
Yhteensä	1 416,1	1 273,0	1 476,7
Pitkäaikaiset velat, vakuudelliset			
Keskuspankki ja muut luottolaitokset	658,0	558,0	563,0
Liikkeeseen lasketut velkakirjat, Covered Bonds	1 603,4	1 621,5	1 622,7
Yhteensä	2 261,4	2 179,5	2 185,7
Pitkäaikaiset velat yhteensä	3 677,5	3 452,5	3 662,4
Pankkitoiminnan korolliset velat	8 912,8	8 342,9	8 444,3
Henkivakuutustoiminnan vakuutusvelat	1 518,6	1 410,8	1 339,7
Muut ei korolliset velat yhteensä	187,0	152,2	158,9
Velat yhteensä	10 618,3	9 905,9	9 942,9

Lyhytaikaiset velat = velat joiden alkuperäinen maturitetti on alle vuoden

Pitkäaikaiset velat = velat joiden alkuperäinen maturitetti on yli vuoden

¹⁾ Q2/2021 aikana liikkeeseen laskettu 60 miljoonan euron AT1-laina (Additional Tier 1 capital), joka on kirjattu omaan pääomaan

Liite 10. Annetut ja saadut vakuudet

Annetut vakuudet (milj. euroa)	30.9.2021	31.12.2020	30.9.2020
Omien velkojen vakuudeksi annetut vakuudet			
Arvopaperit	424,5	333,2	313,8
Lainasaatavat, jotka muodostavat vakuudellisten joukkovelkakirjalainojen (Covered Bonds) vakuusmassan	2 365,6	2 475,5	2 336,1
Yhteensä	2 790,2	2 808,7	2 649,9
Muut annetut vakuudet			
Pantatut arvopaperit ¹	1,4	1,4	1,3
Panttaus- ja takaisinostosopimusten yhteydessä annettu käteinen	9,3	1,9	8,0
Yhteensä	10,6	3,3	9,3
Annetut vakuudet yhteensä	2 800,8	2 812,0	2 659,2
Edellä mainitut vakuudet koskevat seuraavia velkoja			
Velat luottolaitoksille ²	658,0	569,3	563,0
Liikkeeseen lasketut asuntovakuudelliset joukkovelkakirjalainat (Covered Bonds) ³	1 603,4	1 621,5	1 622,5
Johdannaiset	9,3	1,9	8,0
Yhteensä	2 270,7	2 192,8	2 193,5

1) Koskee päivän sisäisen liimitin vakuudeksi pantattuja arvopapereita. 30.9.2021 pantattuna oli 30 (6) miljoonaa euroa ylimääräisiä vakuuksia.

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

3) Vähennettynä omilla takaisinostoilla.

Saadut vakuudet (milj. euroa)	30.9.2021	31.12.2020	30.9.2020
Panttaussopimusten yhteydessä saatu käteinen ¹	41,3	64,6	65,4
Yhteensä	41,3	64,6	65,4

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

Liite 11. Ostetut toiminnot

Tilikauden aikana ostetut toiminnot

Taaleri Oyj:n ("Taaleri") varainhoitotoiminnan osto toteutettiin 30.4.2021 10.3.2021 allekirjoitetun kauppakirjan mukaisesti. Osto sisälsi 100 prosenttia Taaleri Varainhoito Oy:stä (nimi muutettu Aktia Varainhoito Oy:ksi) sekä sen kokonaan omistamat tytäryhtiöt Taaleri Rahastoyhtiö Oy (nimi muutettu AV Rahastoyhtiö Oy:ksi), Taaleri Veropalvelut Oy (nimi muutettu Aktia Wealth Planning Oy:ksi), Evervest Oy ja Taaleri Asunnot GP Oy (nimi muutettu Aktia Housing GP Oy:ksi).

Varainhoito on Aktian strategian ytimessä, ja Taaleri Oyj:n varainhoitotoiminnan ostaminen tukee Aktian tavoitetta olla Suomen paras varainhoitaja. Aktia ja Taalerilta siirtyvät toiminnot muodostavat yhdessä yhden Suomen johtavista varainhoito-organisaatioista, jossa erinomaiset palvelut, asiakaslähtöisyys, vahva sijoitusosaaminen, kattava salkunhoito ja digitaalinen osaaminen yhdistyvät. Liiketoimen myötä Aktia tarjoaa asiakkailleen korkealaatuisia varainhoitotuotteita, palkittua Private Banking -osaamista sekä kattavia pankki- ja henkivakuutuspalveluita.

Oston arvioidaan tuovan merkittäviä synergiaetuja, jotka koostuvat lähinnä tuottosynergioista, toimintojen uudelleenjärjestelystä sekä mittakaavaeduista, muun muassa IT- ja muuhun infrastruktuuriin liittyen. Synergiaetujen arvioidaan olevan noin 8 miljoonaa euroa vuositasolla, ja niiden odotetaan realisoituvan täysimääräisenä vuoden 2023 aikana.

Hankintaan liittyvät kaupankäynti- ja integraatiokulut olivat 30.6.2021 yhteensä 6,2 miljoonaa euroa, josta 5,0 miljoonaa euroa liittyy vuoteen 2021. Ostetut toiminnot vaikuttavat tilikauden nettopalkkiotuottoihin noin 6,0 miljoonaa euroa. Yrityksen integrointi on alkanut heti hankinnan yhteydessä, jolloin hankitun liiketoiminnan vaikutusta ei voida erottaa.

Alustava hankintahintalaskelma* (milj. euroa)		30.4.2021	
	Taaleri	Käypään arvoon arvostus	Taalerin hankintatase
Varat			
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	0,0		0,0
Päivittäiset tilit, luottolaitokset	9,5		9,5
Aineettomat hyödykkeet	2,4	43,1	45,4
Aineelliset hyödykkeet	0,1		0,1
Verosaamiset	0,2		0,2
Muut varat	5,2		5,2
Varat yhteensä	17,4	43,1	60,4
Velat			
Verovelat	0,6	8,6	9,2
Muut velat	8,0		8,0
Velat yhteensä	8,5	8,6	17,2
Nettovarar IFRS:n mukaan	8,8	34,5	43,3
Hankinta-arvo			123,7
- josta maksettu käteisellä			113,7
- josta on maksettu 974 563 osakkeen suunnatulla 10,261 euron osakeannilla			10,0
Erotus = Liikearvo			80,4
Hankintasaldo sisältää kohdistetut aineettomat hyödykkeet seuraavasti:			
* Asiakassuhteet, joiden poisto aika on 10 vuotta			26,9
* Yhteistyösopimus, jonka poisto aika on 12 vuotta			13,1
* Kilpailusopimus, jonka poisto aika on 5 vuotta			3,1
Kohdistetut aineettomat hyödykkeet yhteensä			43,1

Liiketoimintojen yhdistämisestä hankitut aineettomat hyödykkeet tunnistetaan ja kirjataan liikearvosta erikseen, mikäli ne täyttävät aineettoman hyödykkeen määritelmän, ja niiden käypä arvo voidaan laskea luotettavalla tavalla. Hankinta-arvo tämän tyyppisille aineettomille hyödykkeille on niiden käypä arvo hankintahetkellä. Ylijäämä, joka muodostuu maksetun kauppahinnan ja konsernin tunnistettavissa olevien hankittujen nettovarojen osuuden käyvän arvon erotuksesta, kirjataan liikearvoksi. Mikäli kauppasumma on alempi kuin ostetun yrityksen nettovarojen käypä arvo, kirjataan erotus suoraan tuloslaskelmaan. 8 615 tuhannen euron laskennallinen verovelka kirjataan yhteensä 43 073 tuhannen euron allokoitujen aineettomien hyödykkeiden hankintahetken taseseen.

Liikearvo arvostetaan ensimmäisen kirjaustapahtuman jälkeen mahdollisten kertyneiden arvonalentumistappioiden jälkeiseen hankinta-arvoon. Liikearvoon liittyvät arvonalentumistappiot eivät palaudu, vaikka arvonalentumistappioon johtanutta syytä ei enää olisi olemassa. Liiketoimintojen yhdistämisen yhteydessä hankittu liikearvo kohdistetaan arvonalentumistarpeiden arvioimiseksi sellaisten rahavirtaa tuottavien yksiköiden ryhmiin, joiden odotetaan hyötyvän hankinnan synergioista. Liikearvo ja aineettomat hyödykkeet tarkistetaan arvonalentumistappion varalta, ja mikäli arvonalentumisesta on viitteitä, kirjataan arvonalentumistappio tuloslaskelmaan. Taalerin liikearvo oli ostohetkellä 4 157 tuhatta euroa, ja ostoa varten allokoitu muu liikearvo oli 76 238 tuhatta euroa.

* Hankintalaskelma on laskettu alustavaksi toisen vuosineljänneksen aikana, ja sen odotetaan olevan lopullisessa muodossa vuoden 2021 tilinpäätöksen valmistelun yhteydessä.

Helsinki 4.11.2021

Aktia Pankki Oyj
hallitus

Raportti Aktia Pankki Oyj:n osavuositarkastuksen 1.1.–30.9.2021 yleisluonteisesta tarkastuksesta

Aktia Pankki Oyj:n hallitukselle

Johdanto

Olemme tarkastaneet yleisluonteisesti Aktia Pankki Oyj -konsernin taseen 30.9.2021, tuloslaskelman, laajan tuloslaskelman, oman pääoman muutoksia koskevan laskelman, rahavirtalaskelman ja tietyt selittävät liitetiedot kyseisenä päivänä päättyneeltä yhdeksän 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 osavuositarkastuksen yleisluonteinen tarkastus” mukaisesti.

Yleisluonteiseen tarkastukseen kuuluu tiedustelujen tekemistä pääasiallisesti talouteen ja kirjanpitoon liittyvistä asioista vastaaville henkilöille sekä analyttisiä toimenpiteitä ja muita yleisluonteisen tarkastuksen toimenpiteitä. Yleisluonteinen tarkastus on laajuudeltaan huomattavasti suppeampi kuin tilintarkastusstandardien mukaisesti suoritettava tilintarkastus, ja siksi emme pysty sen perusteella varmistumaan siitä, että saamme tietoomme kaikki sellaiset merkittävät seikat, jotka ehkä tunnistettaisiin tilintarkastuksessa. Näin ollen emme anna tilintarkastuskertomusta.

Johtopäätös

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

Helsinki 4. marraskuuta 2021

KPMG OY AB
Marcus Tötterman
KHT

Yhteystiedot

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

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

Webcast-lähetys tulostilaisuudesta

Tulostilaisuudesta järjestetään suora webcast-lähetys 4. marraskuuta 2021 klo 10.30. Toimitusjohtaja Mikko Ayub ja talous- ja rahoitusjohtaja Outi Henriksson esittelevät tuloksen. Tilaisuus pidetään englanniksi ja sitä voi seurata suorana osoitteessa <https://aktia.videosync.fi/2021-q3-results>. Webcast-lähetyksen nauhoitus on saatavilla tilaisuuden jälkeen osoitteessa www.aktia.com.

Taloudellinen kalenteri

Tilinpäätöstiedote 2021.....	16.2.2022
Varsinainen yhtiökokous 2022.....	6.4.2022
Osavuositarkastus tammi–maaliskuu 2022.....	11.5.2022
Puolivuosikatsaus tammi–kesäkuu 2022.....	5.8.2022
Osavuositarkastus tammi–syyskuu 2022.....	4.11.2022

Aktia