

Aktia

AKTIA PANKKI OYJ OSAVUOSIKATSAUS 1.1.-30.9.2015

PALKKIOTUOTTOJEN JATKUVA KASVU KOMPENSOI ALHAISEMPAA KORKOKATETTA TOIMITUSJOHTAJA JUSSI LAITINEN

"Tulos oli vakaa ja kulut pidetty kurissa. Palkkiotuottojen kasvu on yhä tärkeämpää, koska niiden avulla voidaan vähentää alhaisena pysyneen korkotilan negatiivista vaikutusta korkokatteeseen. Uuden peruspankin lanseeraus lykätään vuoden 2016 jälkimmäiselle puoliskolle, jotta voidaan taata mahdollisimman joustava siirtyminen. Viivästyminen lisää kuitenkin kuluja, ja arvio kokonaiskustannuksesta siirtymiskuluineen ylittää 55 miljoonaa euroa. Aktia on Toimintaohjelma 2015:n mukaisesti tehnyt sopimuksen Aktia Hypoteekkipankin vähemmistöosuuksien ostamisesta vuoden 2016 tilinpäätöksen jälkeen. Sen jälkeen Aktia Hypoteekkipankki sulautetaan Aktia Pankkiin. Liiketoimella on jo nyt väliaikainen negatiivinen vaikutus Aktian ydinpääoman suhteeseen, joka siitä huolimatta on yksi Pohjoismaiden korkeimpia. Vahva vakavaraisuutemme mahdollistaa kasvun tulevina vuosina. Aktiassa panostetaan jatkuvasti asiakaspalvelun kehittämiseen. Puhelimitse ja digitaalisesti tarjottavan palvelun kysyntä kasvaa koko ajan. Ansiokkaasti toimiva puhelinpalvelumme Contact center sijoittui hiljattain toiseksi kansallisessa kilpailussa. Tuoreessa toimialatutkimuksessa Aktia arvioitiin parhaaksi pankiksi, kun on kyse uusien ratkaisujen proaktiivisesta tarjoamisesta asiakkaille."

HEINÄ-SYYSKUU 2015: LIIKEVOITTO 16,4 (17,3) MILJOONAA EUROA

- Konsernin liikevoitto oli 16,4 (17,3) miljoonaa euroa ja voitto 13,4 (13,6) miljoonaa euroa.
- Palkkiotuotot netto nousivat 12 prosenttia 19,7 (17,6) miljoonaan euroon. Korkokate oli 23,8 (26,1) miljoonaa euroa.
- Osakekohtainen tulos (EPS) oli 0,20 (0,19) euroa.

TAMMI-SYYSKUU 2015: LIIKEVOITTO 53,1 (55,8) MILJOONAA EUROA

- Konsernin liikevoitto oli 53,1 (55,8) miljoonaa euroa ja voitto 42,9 (44,7) miljoonaa euroa.
- Palkkiotuotot netto vahvistuivat 9 prosenttia 61,0 (56,0) miljoonaan euroon ja ottolainaus oli 3 920 (3 979) miljoonaa euroa. Korkokate heikkeni 5 prosenttia 73,6 (77,5) miljoonaan euroon.
- Osakekohtainen tulos (EPS) oli 0,65 (0,65) euroa.
- Aktian ydinpääoman suhde nousi IRBAn myötä ja se oli 20,5 (14,6) prosenttia.
- Oma pääoma per osake oli 9,20 (31.12.2014; 9,39) euroa.
- Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista pysyivät alhaisina, -0,1 (-1,7) miljoonaa euroa.
- NÄKYMÄT 2015 (muuttuneet, s.15): Aktian vuoden 2015 liikevoiton odotetaan olevan 62-65 miljoonaa euroa (aiemmin: pysyvän samalla tasolla kuin 2014.**

TUNNUSLUVUT (milj. euroa)	3Q2015	3Q2014	Δ %	1-9/2015	1-9/2014	Δ %	2Q2015	Δ %	1Q2015	2014
Korkokate	23,8	26,1	-9 %	73,6	77,5	-5 %	24,3	-2 %	25,5	102,8
Palkkiotuotot netto	19,7	17,6	12 %	61,0	56,0	9 %	21,7	-9 %	19,7	74,9
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	49,3	50,1	-2 %	156,5	160,6	-3 %	54,0	-9 %	53,1	212,3
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-32,4	-32,8	-1 %	-103,9	-105,2	-1 %	-35,8	-9 %	-35,7	-144,5
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	-0,5	-0,5	-6 %	-0,1	-1,7	-96 %	1,5	-	-1,0	-1,7
Liikevoitto	16,4	17,3	-5 %	53,1	55,8	-5 %	19,7	-17 %	17,0	68,3
Kulu/tuotto-suhde (pankkikonserni)	0,66	0,69	-4 %	0,66	0,68	-3 %	0,68	-3 %	0,65	0,71
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,20	0,19	4 %	0,65	0,65	0 %	0,25	-21 %	0,20	0,79
Oma pääoma / osake (NAV) ¹ , euroa	9,20	9,27	-1 %	9,20	9,27	-1 %	9,05	2 %	9,59	9,39
Oman pääoman tuotto (ROE), %	8,0	8,1	-2 %	8,4	9,0	-7 %	9,6	-17 %	7,5	8,3
Ydinpääoman suhde ¹ , %	20,5	14,2	44 %	20,5	14,2	44 %	22,4	-9 %	22,6	14,6
Vakavaraisuusaste ¹ , %	25,8	18,4	40 %	25,8	18,4	40 %	27,7	-7 %	27,1	19,1
Arvon alentumistappiot luotoista /koko luottokanta, %	0,01	0,01	0 %	0,00	0,03	-100 %	-0,02	-	0,02	0,03

1) Kauden lopussa

Osavuosikatsaus 1.1.-30.9.2015 on käänös alkuperäisestä ruotsinkielisestä "Delårsrapport 1.1-30.9.2015". Jos eroavaisuuksia ilmenee, ruotsinkielinen versio on määrävä.

Tulos

1.7.-30.9.2015

Tulos 7-9/2015

Konsernin liikevoitto oli 16,4 (17,3) miljoonaa euroa.

Tuotot

Konsernin tuotot laskivat 2 prosenttia 49,3 (50,1) miljoonaan euroon.

Pankin otto- ja antolainauksen korkokate kasvoi 15 prosenttia 14,3 (12,4) miljoonaan euroon, ja korkokate oli yhteensä 23,8 (26,1) miljoonaa euroa. Korkorisien hallinnassa käytetään johdannaisia ja kiinteäkorkoisia sijoituksia. Nämä Aktia Pankin korkoriskin rajoittamiseksi tekemät suojaustoimet paransivat korkokatetta 7,7 miljoonaa euroa, eli 0,6 miljoonaa euroa vähemmän kuin vuotta aiemmin. Muun treasury-toiminnan korkokate oli 1,8 (5,3) miljoonaa euroa.

Palkkiotuotot netto nousivat 12 prosenttia 19,7 (17,6) miljoonaan euroon. Palkkiotuotot kasvoivat 8 prosenttia 21,8 (20,2) miljoonaan euroon. Rahastoista, varainhoidosta ja arvopaperivälityksestä saadut palkkiotuotot nousivat 13 prosenttia 10,8 (9,6) miljoonaan euroon. Kiinteistönvälityksen palkkiotuotot kasvoivat 15 prosenttia 1,5 (1,3) miljoonaan euroon. Kortti- ja muut maksujenvälityspalkkiot olivat 4,9 (4,9) miljoonaa euroa.

Henkivakuutusnetto oli 4,1 (5,7) miljoonaa euroa. Neljänneksen tulosta räsittivät korkorahastojen 2,1 miljoonan euron arvonalentumiset, joita kuitenkin osittain kompensoi sijoituskiinteistöjen arvon nousu. Vakuutusnettoon sisältyvät maksutulo, sijoitustoiminnan nettotuotot, maksetut korvaukset ja vakuutusvelan muutos.

Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot olivat 0,9 (0,1) miljoonaa euroa. Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot olivat 0,9 (0,4) miljoonaa euroa. Suojauslaskennan nettotulos oli 0,1 (0,1) miljoonaa euroa.

Liiketoiminnan muut tuotot olivat 0,8 (0,6) miljoonaa euroa.

Kulut

Konsernin liiketoiminnan kulut laskivat marginaalisesti 32,4 (32,8) miljoonaan euroon. Henkilöstökulujen osuus oli 16,0 (15,8) miljoonaa euroa. IT-kulut olivat 6,4 (6,4) miljoonaa euroa.

Liiketoiminnan muut kulut laskivat 8,0 (8,8) miljoonaan euroon.

Konsernin liikevoitto segmenteittäin

(milj. euroa)	3Q2015	3Q2014	Δ %
Pankkitoiminta	14,6	13,0	12 %
Varainhoito & Henkivakuutus	4,4	5,8	-24 %
Muut	-2,2	-1,0	-112 %
Eliminoinnit	-0,3	-0,4	27 %
Yhteensä	16,4	17,3	-5 %

Pankkitoiminnan liikevoitto parani lähinnä edellisvuodesta pienentyneiden viranomaismaksujen ansiosta. Liiketoiminnan tuotot pysyivät vertailukauden tasolla.

Varainhoidon osuus liikevoitosta kasvoi, kun taas henkivakuutustoiminnan osuus pieneni sijoitusneton alenemisen ja myyntipalkkioiden nousun seurauksena.

Keskeiset tapahtumat

1.1.-30.9.2015

Aktian uuden Kasvu 2018 -strategian jalkauttaminen

Aktian "Toimintaohjelma 2015", jonka tavoitteena oli parantaa Aktian kustannustehokkuutta ja kilpailukykyä, on suurelta osin toteutettu. Laajin projekti, peruspankki projekti sekä Aktia Hypoteekkipankin toiminnan alasajo, ovat vielä kesken.

Pankin vahvan vakavaraisuuden ja taseen ansiosta Aktia voi nyt panostaa kasvuun. Tavoitteena on kaksinkertaistaa uusien asiakkaiden määrä vuosittain vuoden 2018 loppuun.

Aktia Pankki pyrkii kasvattamaan luotonantoa yrityksille, ja se osallistuu ensimmäistä kertaa Euroopan keskuspankin lainaohjelmaan (TLTRO). Tarkoituksena on tuoda markkinoille sata miljoonaa euroa edullisena Aktia-rahoituksena.

Uuden strategian mukaisesti pankki panostaa ensisijaisesti henkilöasiakkaiden ja näiden perheiden sekä perheyrittäjien ja yrittäjävetoisten yritysten palveluihin. Aktia hakee kasvua myös asunto-osakeyhtiöistä, joiden peruskorjausten rahoitustarpeisiin pankilla on kilpailukykyiset luotot.

Taloudelliset tavoitteet 2018

Samalla kun Aktia ensimmäisen neljänneksen aikana esitteli uudistetun strategiansa, päivitettiin myös pitkän aikavälin taloudelliset tavoitteet:

- kulu/tuotto-suhteen parantaminen vähintään 10 prosentilla
- ydinpääoman suhteen (CET 1) pitäminen vähintään 15 prosentissa
- oman pääoman tuoton (ROE) parantaminen vähintään 9 prosenttiin
- vähintään 50 prosentin osinko vuoden voitosta

Uuden peruspankin käyttöönotto siirtyy vuoden 2016 jälkimmäiselle puoliskolle

Uuden peruspankin edellyttämät järjestelmätestaukset ovat vaatineet suunniteltua enemmän aikaa, ja viimeisin hyväksymistestaus aloitetaan vuoden 2016 ensimmäisellä neljänneksellä. Käyttöönoton odotetaan tapahtuvan vuoden 2016 jälkimmäisellä puoliskolla (aiemmin: aikaisintaan Q1 2016). Järjestelmän asteittainen käyttöönotto on harkinnassa, jotta jo valmiit järjestelmän osat voitaisiin saada nopeammin käyttöön. Peruspankkijärjestelmien korvaaminen on laaja ja monipolvinen projekti, ja jatkuvalla testaamisella pyritään mahdollisimman joustavaan käyttöönottoon.

Viivästyksestä ja suunniteltua laaja-alaisemmasta testauksesta johtuen projektin kokonaiskustannuksen siirtymiskuluineen odotetaan ylittävän 55 miljoonaa euroa (aiemmin: yli 40 milj. euroa). Projektin aktivoitujen investointikulujen arvioidaan olevan noin 50 miljoonaa euroa. Syyskuussa aktivoidut investointikulut olivat 36 miljoonaa euroa.

Kaiken kaikkiaan peruspankin implementoinnista tulee tulosvaikutukseltaan neutraali. Juoksevat IT-kulut laskevat, kun taas poistot kasvavat, ja implementointi edellyttää lähtökohtaisesti korkeampaa henkilöstöresursien määrää. Uusi peruspankki nopeuttaa asiakaspalvelun prosesseja ja muuttaa toimintatapoja. Järjestelmäkokonaisuuden käyttöönoton yhteydessä järjestetään myös toimintatapaan liittyvää koulutusta. Uuden peruspankkijärjestelmän tuomat kustannussäästöt viivästyvät ja realisoituvat vuodesta 2017 alkaen.

IRBA

Finanssivalvonta myönsi 10.2.2015 Aktia Pankki -konsernille (johon kuuluvat Aktia Pankki Oyj ja kaikki tytäryhtiöt lukuun ottamatta Aktia Henkivakuutusta) luvan käyttää sisäisten luottoluokitusten menetelmää (IRBA) laskettaessa vähittäisvastuiden vakavaraisuusvaadetta. Samalla IRBAa alettiin soveltaa myös oman pääoman ehtoihin vastuisiin. Työ sisäisten mallien käyttöön ottamiseksi yritys- ja luottolaitosvastuiden osalta jatkuu.

Siirtyminen IRBAan paransi Aktian ydinpääoman suhdetta noin 6 prosenttiyksikköä.

Aktia Hypoteekkipankki

Aktia Pankki sopi 8.10.2015 säästöpankkien ja POP-pankkien kanssa Aktia Hypoteekkipankki Oyj:n vähemmistöosuusien ostamisesta, jonka jälkeen on tarkoitus toteuttaa tytäryhtiösulautuminen. Osapuolten tarkoituksena on ennen kaupan toteuttamista pienentää Hypoteekkipankin taseen loppusummaa, joten osakkeet ostetaan vasta Aktia Hypoteekkipankin vuoden 2016 tilinpäätöksen valmistuttua.

Sopimuksen seurauksena Aktia Hypoteekkipankin vähemmistöosuus omasta pääomasta (määräysvallattomien omistajien osuus) siirretään omasta pääomasta muihin velkoihin. Vaikutukset Aktian tunnuslukuihin vuonna 2015:

- Konsernin oma pääoma pienenee noin 65 miljoonaa euroa, mutta Aktian osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta pysyy ennallaan (Q4 2015 alkaen).
- Aktian oman pääoman tuotto (ROE) paranee noin 0,5 prosenttiyksikköä (Q4 2015 alkaen).
- Aktian ydinpääoman suhde (CET1 30.6.2015; 22,4 %) laskee tilapäisesti noin 2 prosenttiyksikköä, mutta nousee jälleen asteittain säästöpankkien ja POP-pankkien ostaessa takaisin osuuksiaan Hypoteekkipankin lainakannasta (Q3 2015 alkaen).

Vähemmistöosuusien ostaminen ei vaikuta Aktian tulokseen, joskin Hypoteekkipankin velkojen mahdollinen ennakainen takaisinmaksu voi vallitsevassa korkotilanteessa aiheuttaa konsernille kertaluonteisia kuluja vuoden 2016 aikana.

Folksam-omistusta supistettu

Aktia Pankki Oyj myi 3.3.2015 vielä 24 prosenttia Folksam Vahinkovakuutus Oy:n omistuksesta. Kaupan myötä Aktia Pankin omistusosuus Folksam Vahinkovakuutuksessa pieneni 10 (34) prosenttiin. Liiketoimen kokonaisvaikeus pankkikonsernin omaan pääomaan oli negatiivinen, -3,3 miljoonaa euroa, josta noin -0,5 miljoonaa euroa on rasittanut liikevoittoa.

Liiketoimi ei vaikuta Aktian yhteistyöhön Folksam Vahinkovakuutus Oy:n kanssa, ja vakuutuspalvelujen myynti Aktian asiakkaille jatkuu.

Toiminta

1.1.-30.9.2015

Toimintaympäristö

Vuonna 2015 edelleen alhaisena pysynyt yleinen korkotaso rasitti Aktian korkokatetta, mutta Aktian kiinteän koron sijoitusten arvo on pysynyt korkeana.

EPSI Rating Finlandin (European Performance Satisfaction Index) mukaan luottamus pankkialaan on palautunut verrattuna edellisvuoteen. EPSI Rating on arvioinut Aktian parhaaksi pankiksi, kun on kyse uusien ratkaisujen proaktiivisesta tarjoamisesta asiakkaille. Myös asiakastytyvyyden kokonaisvertailussa Aktia paransi sijoitustaan nousten neljännelle sijalle (aiemmen kuudes sija).

Syyskuussa 2015 inflaatio oli Tilastokeskuksen mukaan -0,6 prosenttia. Alhaisempaa inflaatiota selittävät lähinnä alhaisemmat polttoainehinnat ja asuntolainojen korkojen lasku. Vuotta aiemmin, syyskuussa 2014 inflaatio oli 1,3 prosenttia.

Kuluttajien luottamusta talouteen kuvaava indeksi nousi syyskuussa edellisvuotta korkeammalle tasolle 4,2:een (-0,7), mutta se oli elokuuta alhaisempi. Heinäkuussa kuluttajaluottamusindeksi oli 6,9 (9,4) ja elokuussa 8,3 (2,2). Pitkän ajan keskiarvo oli 11,8 (*Tilastokeskus*).

Syyskuussa 2015 Suomen asuntohinnat laskivat koko maassa 0,5 prosenttia edellisvuodesta. Pääkaupunkiseudulla hinnat pysyivät ennallaan, kun ne muualla Suomessa laskivat 0,8 prosenttia. Vuoden toiseen neljännekseen verrattuna asuntojen hinnat pysyivät muuttumattomina koko maassa. (*Tilastokeskus*).

Työttömyys nousi syyskuussa 8,4 prosenttiin, joten se oli 0,2 prosenttiyksikköä edellisvuotta korkeampi (*Tilastokeskus*).

OMX Helsinki 25 -indeksi laski tammi-syyskuussa noin 1 prosentin ja pohjoismainen pankkisektori nousi noin 8 prosenttia. Aktian A-osakkeen kurssi nousi samana ajanjaksona noin 10 prosenttia.

Tunnusluvut Muutos edellisvuodesta	2016E*	2015E*	2014
BKT-kasvu, %			
Maailma	3,6	3,0	3,4
Euroalue	1,7	1,3	0,8
Suomi	0,5	-0,5	-0,4
Kuluttajahintainflaatio, %			
Euroalue	1,4	0,2	0,4
Suomi	1,0	0,0	1,0
Muut tunnusluvut, %			
Asuntojen reaaliarvon kehitys Suomessa ¹	-1,2	-0,6	-1,7
Työttömyys Suomessa ¹	9,8	9,6	8,7
OMX Helsinki 25	-	-	5,4
Korot², %			
EKP:n ohjauskorko	0,05	0,05	0,05
10 vuoden korko	1,10	0,80	0,80
Euribor 12 kk	0,20	0,10	0,33
Euribor 3 kk	0,00	-0,05	0,08

* Aktian pääekonomistin ennuste 25.10.2015

¹ vuosikeskiarvo

² vuoden lopun tilanne

Luottoluokitus

Moody's Investors Service vahvisti luokitusmetodologisen uudistuksen yhteydessä 28.5.2015 Aktia Pankki Oyj:n luottoluokituksen. Aktia Pankki Oyj:n luottoluokitus vahvistettiin seuraavasti: pitkäaikainen varainhankinta A3, lyhytaikainen varainhankinta P-2 ja taloudellinen vahvuus C-. Näkymät paraniivat vakaiksi (negatiiviset).

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

Standard & Poor's vahvisti 31.3.2015 näkemyksensä Aktia Pankki Oyj:n luottokelpoisuudesta. Pitkäaikaisen varainhankinnan luottoluokitus on A- ja lyhytaikaisen A2. Molempien näkymät ovat negatiiviset.

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

Tulos 1–9/2015

Konsernin liikevoitto oli 53,1 (55,8) miljoonaa euroa. Konsernin voitto oli 42,9 (44,7) miljoonaa euroa.

Tuotot

Konsernin tuotot laskivat 156,5 (160,6) miljoonaa euroon lähinnä alentuneen korkokatteen ja rahoitusvaroista ja -veloista saatavien tuottojen laskun vuoksi.

Alhaisena jatkuvassa korkotilanteessa korkokate laski 5 prosenttia 73,6 (77,5) miljoonaa euroon. Perinteisen otto- ja antolainauksen korkokate parani 26 prosenttia 43,0 (34,2) miljoonaa euroon, mutta korkoriskienhallinnan ja suojaustoimien tuotot laskivat. Korkoriskien hallinnassa käytetään johdannaisia ja kiinteäkorkoisia sijoituksia. Niiden osuus korkokatteesta pieneni 23,4 (26,9) miljoonaa euroon. Muun treasury-toiminnan korkokate oli 7,3 (16,4) miljoonaa euroa.

Palkkiotuotot netto nousivat 9 prosenttia 61,0 (56,0) miljoonaa euroon. Rahastoista, varainhoidosta ja arvopaperivälityksestä saadut palkkiotuotot kasvoivat 16 prosenttia 33,8 (29,1) miljoonaa euroon. Kortti- ja muut maksujenvälityspalkkiot vähenivät 6 prosenttia 14,6 (15,5) miljoonaa euroon. Tähän vaikuttivat ensisijaisesti pienentyneet maksujenvälityspalkkiot Aktian lopetettua keskusluottolaitostoiminnan. Kiinteistönvälityksen palkkiotuotot kasvoivat 10 prosenttia 5,0 (4,5) miljoonaa euroon.

Henkivakuutusnetto oli 16,9 (18,4) miljoonaa euroa. Vakuutustekninen tulos kehittyi positiivisesti, mutta henkivakuutuksen sijoitusnetto heikkeni edellisvuodesta.

Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot olivat 3,6 (6,3) miljoonaa euroa. Vertailukauteen sisältyy Suomen Luotto-osuuskunnan 2,4 miljoonan euron osinko. Suojauslaskennan nettotulos oli 0,1 (-0,4) miljoonaa euroa.

Liiketoiminnan muut tuotot olivat 1,6 (2,2) miljoonaa euroa. Liiketoiminnan muita tuottoja rasitti Folksam Vahinkovakuutuksen omistuksen pienentämisen seurauksena vuoden ensimmäisellä neljänneksellä syntynyt -0,5 miljoonan euron tulosvaikutus.

Kulut

Liiketoiminnan kulut alenivat marginaalisesti 103,9 (105,2) miljoonaa euroon.

Henkilöstökulut kasvoivat 3 prosenttia 52,7 (50,9) miljoonaa euroon. IT-kulut olivat 18,9 (19,3) miljoonaa euroa. Liiketoiminnan muut kulut laskivat 11 prosenttia 26,2 (29,5) miljoonaa euroon. Vertailukaudesta rasittivat väliaikainen pankkivero ja talletussuorarahaston maksu, yhteensä 3,8 miljoonaa euroa.

Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden poistot nousivat 6,2 (5,4) miljoonaa euroon.

Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset

Luottotappiot olivat edelleen alhaiset. Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista olivat -0,1 (-1,7) miljoonaa euroa. Alhainen toteuma johtuu aiemmin tehdyn yksittäisen suurehkon arvonalentumisen palautuksesta toisella neljänneksellä.

Tase ja taseen ulkopuoliset sitoumukset

Konsernin taseen loppusumma oli syyskuun lopussa 9 938 (10 707) miljoonaa euroa.

Likviditeetti

Aktia Pankin likviditeettisalkku, joka koostuu korkosijoituksista, oli 2 409 (2 502) miljoonaa euroa. Likviditeettisalkku oli rahoitettu repo-kaupoilla yhteensä 112 (0) miljoonan euron arvosta.

Pankkikonsernin likviditeettipuskuri vastasi syyskuun lopussa arviota noin 36 kuukauden ulos menevästä tukkurahoituksen rahavirrasta.

Aktia Pankki on sitoutunut takaamaan Aktia Hypoteekkipankin likviditeetin 550 miljoonaa euroon saakka.

Maksuvalmiusvaatimus (LCR) oli 221 prosenttia.

Maksuvalmiusvaatimus (LCR)	30.9.2015	30.6.2015	31.12.2014
LCR %	221 %	189 %	186 %

LCR on laskettu Euroopan komission lokakuussa 2014 julkaiseman asetuksen mukaisesti.

Ottolainaus

Yleisön ja julkisyhteisöjen ottolainaus väheni jonkin verran 3 920 (3 979) miljoonaa euroon vastaten 3,9 (3,9) prosentin talletusmarkkinaosuutta.

Aktia-konsernin liikkeeseen laskemien joukkovelkakirjalainojen kokonaismäärä oli 3 008 (3 535) miljoonaa euroa. Liikkeeseen lasketuista joukkovelkakirjalainoista 810 (1 698) miljoonaa euroa oli Aktia Hypoteekkipankin liikkeeseen laskemia kiinteistövakuudellisia lainoja. Aktia Pankin osalta vastaava määrä oli 1 512 (997) miljoonaa euroa.

Aktia Pankin liikkeeseen laskemat sijoitustodistukset olivat kauden lopussa 49 (161) miljoonaa euroa. Aktia Pankki laski kauden aikana liikkeeseen uusia debentuurilainoja yhteensä 41 miljoonaa euroa. Aktia Pankki laski ensimmäisen neljänneksen aikana liikkeeseen uuden pitkäaikaisen kiinteistövakuudellisen joukkovelkakirjalainan (covered bonds), jonka määrä oli 500 miljoonaa euroa ja juoksuaika 7 vuotta. Anti toteutettiin hyvin edullisin ehdoin ja ylimerkittiin kolminkertaisesti. CB-liikkeeseenlaskun vakuudeksi oli syyskuun lopussa varattu lainoja 2 010 miljoonan euron edestä.

Syyskuun lopussa säästöpankeilta ja POP-pankeilta saatu pitkäaikainen seniorirahoitus Aktia Hypoteekkipankkiin oli 126 (198) miljoonaa euroa. Pitkäaikainen seniorirahoitus on saatu ilman vakuuksia.

Antolainaus

Konsernin antolainaus yleisölle oli syyskuun lopussa 5 934 (6 416) miljoonaa euroa, vähennystä 482 miljoonaa euroa.

Kotitalouksien osuus koko luottokannasta, mukaan lukien säästöpankkien ja POP-pankkien välittämät hypoteekkilainat, oli 5 239 (5 697) miljoonaa euroa eli 88,3 (88,8) prosenttia luottokannasta. Aktian oma kotitalousluottokanta, mukaan lukien osuus hypoteekkipankista, oli 4 404 (4 357) miljoonaa euroa. Säästöpankkien ja POP-pankkien välittämien lainojen kanta väheni 38 prosenttia 854 (1 373) miljoonaan euroon.

Asuntolainakanta oli 4 786 (5 229) miljoonaa euroa, josta kotitalouksien osuus oli 4 503 (4 939) miljoonaa euroa. Aktian uudet lainat yksityistalouksille kasvoivat 24 prosenttia 454 (30.9.2014; 366) miljoonaan euroon. Aktian markkinaosuus kotitalouksien asuntolainoista oli syyskuun lopussa 4,1 (4,1) prosenttia.

Aktia-konsernin luottokannasta 7,2 (6,5) prosenttia oli yritysluottoja. Luotonanto yrityksille oli yhteensä 426 (420) miljoonaa euroa.

Asuntoyhteisöjen luotot olivat 226 (251) miljoonaa euroa eli 3,8 (3,9) prosenttia Aktian koko luottokannasta.

Luottokanta sektoreittain

(milj. euroa)	30.9.2015	31.12.2014	Δ	Osuus, %
Kotitaloudet	5 239	5 697	-458	88,3 %
Yritykset	426	420	6	7,2 %
Asuntoyhteisöt	226	251	-25	3,8 %
Voittoa tavoittelemattomat yhdistykset	43	46	-3	0,7 %
Julkisyhteisöt	2	2	0	0,0 %
Yhteensä	5 934	6 416	-482	100,0 %

Rahoitusvarat

Aktia-konsernin rahoitusvarat koostuvat pankkitoiminnan likviditeettisalkusta ja muista korkosijoituksista, yhteensä 2 409 (2 512) miljoonaa euroa, henkivakuutusyhtiön sijoitussalkusta, 615 (630) miljoonaa euroa, sekä pankkitoiminnan kiinteistö- ja osakeomistuksesta, 8 (1) miljoonaa euroa.

Vakuutusvelka

Henkivakuutusyhtiön vakuutusvelka oli 1 087 (1 025) miljoonaa euroa, josta 614 (543) miljoonaa euroa oli sijoitussidonnaista. Korkotuottoinen vakuutusvelka oli 473 (482) miljoonaa euroa.

Oma pääoma

Pitkien markkinakorkojen hienoisen nousun ja käyvän arvon rahaston laskun (realisoimaton arvonalentuminen) seurauksena Aktia-konsernin oma pääoma väheni 13 miljoonaa euroa 678 (691) miljoonaan euroon.

Sitoumukset

Taseen ulkopuoliset sitoumukset, jotka koostuvat luottolimiiteistä, muista lainalupauksista ja pankkitakauksista, vähentyivät 7 miljoonaa euroa 315 (322) miljoonaan euroon.

Hallinnoitavat varat

Konsernin hallinnoitavat varat olivat 9 765 (10 065) miljoonaa euroa.

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

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

Hallinnoitavat varat

(milj. euroa)	30.9.2015	31.12.2014	Δ %
Asiakasvarat	6 815	6 783	0 %
Konsernivarat	2 949	3 282	-10 %
Yhteensä	9 765	10 065	-3 %

Vakavaraisuus

Finanssivalvonta myönsi 10.2.2015 Aktia Pankki -konsernille (johon kuuluvat Aktia Pankki Oyj ja kaikki tytäryhtiöt lukuun ottamatta Aktia Henkivakuutusta) luvan käyttää sisäisten luottoluokituksen menetelmää (IRBA) laskettaessa vähittäisvastuiden vakavaraisuusvaadetta. Samalla Aktiassa alettiin soveltaa IRBAa myös oman pääoman ehtosiin vastuisiin. Yhteensä 58 prosenttia pankkikonsernin vastuista kuuluu IRBAn piiriin. Työ sisäisten mallien käyttöön ottamiseksi yritys- ja luottolaitosvastuille jatkuu.

IRBAn mukaisesti laskettu keskimääräinen riskipaino asuntovakuudellisille vähittäisluotoille oli 15 prosenttia, kun se standardimenetelmällä laskettuna oli 35 prosenttia. Alempi riskipaino selittää suurelta osin Aktian ydinpääoman suhteen nousua vuodenvaihteesta.

Vakavaraisuus, %	30.9.2015 IRB	30.6.2015 IRB	31.12.2014 STD
Pankkikonserni			
Ydinpääoman suhde	20,5	22,4	14,6
Ensisijaisen pääoman suhde	20,5	22,5	14,6
Omien varojen suhde	25,8	27,7	19,1
Aktia Pankki			
Ydinpääoman suhde	18,7	18,8	15,0
Ensisijaisen pääoman suhde	18,7	18,8	15,0
Omien varojen suhde	23,7	23,8	20,3
Aktia Hypoteekkipankki			
Ydinpääoman suhde	67,8	63,0	19,6
Ensisijaisen pääoman suhde	67,8	63,0	19,6
Omien varojen suhde	67,8	63,0	19,6

Aktia Pankki teki 8.10.2015 säästöpankkien ja POP-pankkien kanssa sopimuksen Aktia Hypoteekkipankki Oyj:n vähemmistöosuusien ostamisesta. Sopimus vaikuttaa negatiivisesti pankkikonsernin vakavaraisuuteen. Sopimuksen seurauksena Aktia Hypoteekkipankin vähemmistöosuus omasta pääomasta (määräysvallattomien omistajien osuus) siirretään omasta pääomasta muihin velkoihin. Tämä on jo huomioitu vakavaraisuudessa kolmannen vuosineljänneksen loppussa. Ilman säästöpankkien ja POP-pankkien välittämiä lainoja, pankkikonsernin ydinpääoman suhde olisi ollut noin 22,1 prosenttia.

Aktia Pankin omistusosuuden Folksam Vahinkovakuutuksesta supistuttua 10 prosenttiin, yhtiö ei enää kuulu Aktia Pankin muodostamaan konglomeraattiin. Aktia Henkivakuutuksesta Aktia Pankki omistaa edelleen 100 prosenttia. Finanssivalvonnan Aktia Pankille myöntämä poikkeuslupa olla vähentämättä Aktia Henkivakuutusyhtiön osakkeita vakavaraisuuslaskennassa päättyi vuoden 2014 lopussa.

Koska konsernin vakuutusyhtiöomistusten yhteenlaskettu määrä pieneni, niitä ei tarvitse kokonaisuudessaan vähentää pankkikonsernin ydinpääomasta. Aktia Pankin IRBAn mukaiset riskipainot osakeomistuksille ovat Aktia Henkivakuutuksessa 250 prosenttia ja Folksam Vahinkovakuutuksessa 370 prosenttia.

Pankkitoiminnan vakavaraisuusvaade nousi vuoden 2015 alussa, kun Suomessa otettiin käyttöön kiinteä lisäpääomavaatimus ja muuttuva lisäpääomavaatimus. Kiinteä lisäpääomavaatimus nostaa vähimmäisvaadetta 2,5 prosenttiyksikköä. Muuttuva lisäpääomavaatimus tulee vaihtelevaan välillä 0,0–2,5 prosenttiyksikköä. Päätöksen mahdollisen muuttuvan lisäpääomavaateen suuruudesta tekee Finanssivalvonnan johtokunta neljännesvuosittain makrovakausanalysinsä perusteella. Viimeisimmän päätöksen (29.9.2015) mukaan pankeille ei asetettu muuttuvaa lisäpääomavaatimusta suomalaisille vastuille, eikä makrovakaupolitiikkaa kiristetty muillakaan käytössä olevilla välineillä.

Ruotsin ja Norjan viranomaiset ovat asettaneet 1 prosentin muuttuvan lisäpääomavaatimuksen ruotsalaisille ja norjalaisille vastuille. Vaade koskee myös tiettyjä pankkikonsernin likviditeettisalkun vastuita. Syyskuun 2015 lopussa Aktia Pankki -konsernin instituutiokohtainen muuttuva lisäpääomavaade oli 0,02 prosenttia vastuiden maantieteellinen jakauma huomioon ottaen.

Finanssivalvonta on luottolaitoslain mukaisesti määrittänyt rahoitusjärjestelmän kannalta systemisesti merkittävät luottolaitokset Suomessa (ns. O-SII-laitokset, other systemically important institution) ja asettanut niille lisäpääomavaatimukset. Vaateet tulevat voimaan vuoden 2016 alusta. Aktialle ei asetettu O-SII-lisäpääomavaatimusta. Kaikki lisäpääomavaatimukset huomioon ottaen pankkikonsernin vakavaraisuusvaateen vähimmäistaso oli 10,52 %.

Aktian tavoite ydinvakavaraisuussuhteelle (CET1) on vähintään 15 prosenttia, mikä ylittää viranomaisten asettamat vaateet selvästi.

Aktia Pankki -konsernin vähimmäisomavaraisuusaste (leverage ratio) oli kolmannen vuosineljänneksen lopussa 4,9 (4,9) prosenttia.

Vähimmäisomavaraisuusaste*	30.9.2015	31.12.2014
Ensisijainen pääoma	435	476
Vastuut yhteensä	8 892	9 694
Vähimmäisomavaraisuusaste, %	4,9	4,9

*Vähimmäisomavaraisuusaste on laskettu neljänneksen lopun lukujen perusteella

Henkivakuutusyhtiön toimintapääoma oli 128,9 (133,4) miljoonaa euroa, kun vähimmäisvaade on 34,6 (34,2) miljoonaa euroa. Vakavaraisuusaste oli 22,3 (23,3) prosenttia.

Konglomeraatin vakavaraisuus oli 223,5 (216,5) prosenttia. Rahoitus- ja vakuutusryhmittymien valvonnasta annetun lain mukaan vähimmäisvaade on 100 prosenttia. Pankkitoiminnalle asetettujen lisäpääomavaateiden voimaantulo nosti myös konglomeraatin omien varojen vaadetta, mikä vastaavasti heikensi konglomeraatin vakavaraisuutta. IRBAn käyttöönotto kuitenkin pienensi konglomeraatin kokonaisvaadetta.

Segmenttikatsaus

Aktia Pankki Oyj:n liiketoiminta on jaettu kolmeen segmenttiin: Pankkitoiminta, Varainhoito & Henkivakuutus ja Muut.

Konsernin liikevoitto segmentteittäin

(milj. euroa)	1-9/2015	1-9/2014	Δ %
Pankkitoiminta	44,4	40,8	9 %
Varainhoito & Henkivakuutus	16,2	16,3	0 %
Muut	-7,2	-1,9	-275 %
Eliminoinnit	-0,2	0,6	-
Yhteensä	53,1	55,8	-5 %

Pankkitoiminta

Pankkitoiminnan vaikutus konsernin liikevoittoon oli 44,4 (40,8) miljoonaa euroa.

Liiketoiminnan tuotot olivat 126,2 (127,5) miljoonaa euroa, josta korkokate oli 73,4 (77,1) miljoonaa euroa. Palkkiotuotot netto nousivat edellisvuoden vastaavasta ajankohdasta 47,6 (44,4) miljoonaan euroon. Palkkiotuottojen nousu tulee lähinnä rahasto- ja vakuutuspalkkioiden kasvusta. Aktia Kiinteistönvälityksen palkkiotuotot kasvoivat kauden aikana 5,0 (4,5) miljoonaan euroon.

Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotulos oli 3,7 (3,9) miljoonaa euroa.

Liiketoiminnan kulut olivat edellisvuotta alemmat, yhteensä 81,8 (85,0) miljoonaa euroa. Henkilöstökulut olivat samalla tasolla kuin vuotta aiemmin 26,5 (26,6) miljoonaa euroa. Tietotekniikkaan liittyvät kulut olivat 11,4 (13,0) miljoonaa euroa. Liiketoiminnan muut kulut vähenivät 42,4 (44,1) miljoonaan euroon. Lasku liittyy väliaikaiseen pankkiveroon ja talletussuojarahaston maksuun, jotka vertailukaudella rasittivat pankkitoiminnan tulosta 3,8 miljoonalla eurolla.

Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista olivat -0,1 (-1,7) miljoonaa euroa. Arvon alentumisten lasku johtuu aikaisemman, yksittäistä suurehkoa asiakaskokonaisuutta koskevan arvonalentumisen palautuksesta.

Yksilöllisiä sijoituspalveluja ja lainopillista neuvontaa tarjoavan Aktia Private Bankingin asiakasmäärä on kasvanut noin 6 prosenttia. Private Bankingin asiakasvarat kasvoivat noin 1 prosentin 1 813 (1 791) miljoonaan euroon 30.9.2015.

Kotitalouksien säästäminen oli samalla tasolla kuin vuodenvaihteessa, 4 275 (4 275) miljoonaa euroa, josta kotitalouksien talletukset olivat 3 031 (3 054) miljoonaa euroa ja kotitalouksien rahastosäästöt 1 244 (1 221) miljoonaa euroa.

Aktian antolainaus kotitalouksille, Aktian välittämät hypoteekkilainat mukaan lukien, oli 4 404 (4 357) miljoonaa euroa. Yritysluottokanta kasvoi 426 (420) miljoonaan euroon, mikä kertoo laskutrendin taittuneen. Luottojen tehostettu siirtäminen välittäjäpankeille vähensi Aktia Hypoteekkipankin yhteenlaskettua antolainausvolyymia 996 miljoonalla eurolla 946 (1 941) miljoonaan euroon.

Varainhoito & Henkivakuutus

Varainhoito & Henkivakuutus -segmentin vaikutus konsernin liikevoittoon oli 16,2 (16,3) miljoonaa euroa.

Segmentin liiketoiminnan kulut olivat edellisvuotta korkeammat, 33,1 (32,1) miljoonaa euroa. Varainhoidon palkkiotuotot netto paranivat 18,4 (15,4) miljoonaan euroon ja henkivakuutusnetto oli 14,5 (16,6) miljoonaa euroa. Vakuustekninen tulos kehittyi positiivisesti, mutta henkivakuutuksen sijoitusnetto heikkeni edellisvuodesta.

Henkivakuutuksen maksutulo kasvoi vertailukaudesta 61 prosenttia 131,6 (81,5) miljoonaan euroon. Kasvu tulee sijoitussidonnaisista säästövakuutuksista, kuten Aktia Profili ja Allokointipalvelu+. Allokointipalvelu+ tuli myyntiin vuoden 2014 lopulla. Aktia Profili -rahastoallokointipalvelu ja Allokointipalvelu+ tuovat maksutuloon 67 (49) prosenttia.

Henkivakuutuksen sijoitustoiminnan nettotuotot olivat 12,4 (16,5) miljoonaa euroa. Lasku johtuu sijoitusten juoksevan tuoton heikentymisestä ja yksittäisten korkorahastojen arvonalentumisista. Toiminnan sijoitusten tuotto oli markkina-arvo 0,7 (6,6) prosenttia.

Liiketoiminnan kulut olivat korkeammat kuin vuotta aiemmin, 16,9 (15,8) miljoonaa euroa lähinnä henkivakuutustoiminnan myynti- ja hoitopalkkioiden kasvusta johtuen. Henkilöstökulut olivat 7,2 (7,2) miljoonaa euroa. Henkivakuutuksen liikekustannussuhde oli hyvällä tasolla, 84,9 (82,1) prosenttia.

Varainhoito & Henkivakuutus -segmentin hallinnoimien asiakasvarojen arvo oli 5 546 (5 525) miljoonaa euroa.

(milj. euroa)	30.9.2015	31.12.2014	Δ %
Aktia Rahastoyhtiö	3 673	3 450	6 %
Aktia Varainhoito	5 778	5 677	2 %
Aktia Henkivakuutus	616	545	13 %
Eliminoinnit	-4 520	-4 147	9 %
Yhteensä	5 546	5 525	0 %

Henkivakuutuksen vakuutusvelka oli 1 087 (1 025) miljoonaa euroa, josta sijoitussidonnainen vakuutusvelka oli 614 (543) miljoonaa euroa ja korkotuottoinen vakuutusvelka 473 (482) miljoonaa euroa. Sijoitussidonnainen vakuutusvelka kasvoi edelleen ollen 56 (53) prosenttia koko vakuutusvelasta. Korkotuottoisen vakuutusvelan keskimääräinen diskonttokorko on 3,5 prosenttia. Vakuutusvelkaan sisältyy 16,0 (16,0) miljoonan euron korkovaraus, jolla on varmistettu tulevan korkovaahteen täytyminen.

Segmentin kaikkien yhtiöiden vakavaraisuus ylitti viranomaisvaatimukset selvästi.

Muut

Muut-segmentin vaikutus konsernin liikevoittoon oli -7,2 (-1,9) miljoonaa euroa.

Segmenttiin Muut kuuluvat tietyt Aktia Pankki Oyj:n yhteiset hallinnolliset toiminnot sekä tytäryhtiö Vasp-Invest Oy. Hallintoyksiköiden kulut lasketaan juoksevasti konsernin tytäryhtiöiltä.

Liiketoiminnan tuotot olivat 3,5 (7,5) miljoonaa euroa. Sijoituskiinteistöjen nettotuotot olivat -0,4 (0,0) miljoonaa euroa tytäryhtiö Vasp-Invest Oy:n kiinteistömistuksen myynnin seurauksena. Liiketoiminnan muita tuottoja rasittaa Folksam Vahinkovakuutuksen omistuksen pienentämisen seurauksena syntynyt -0,5 miljoonan euron tulosvaikutus. Vertailukauden aikana saatiin Suomen Luotto-osuuskunnan 2,4 miljoonan euron osinko. Vuodelta 2015 osuuskunnalta ei tule osinkoa.

Liiketoiminnan kulut, tytäryhtiöille suoritettu kustannusten allokointi mukaan lukien, olivat yhteensä 10,8 (9,4) miljoonaa euroa. Henkilöstökulut olivat 18,1 (16,8) miljoonaa euroa. Kasvu johtuu lähinnä tulosperusteisiin palkkioihin tehdyistä suuremmista varauksista. Segmentin IT-kulut kasvoivat 6,1 (5,0) miljoonaan euroon. Vuoden 2012 tilinpäätökseen peruspankkijärjestelmän vaihdon vuoksi tehdystä varauksesta purettiin kauden aikana 1,6 (1,9) miljoonaa euroa. Syyskuun lopussa varausta oli jäljellä 2,0 (31.12.2014; 3,5) miljoonaa euroa.

Tytäryhtiö Vasp-Invest Oy:n liikevoitto oli 0,1 (0,0) miljoonaa euroa. Vasp-Invest Oy:n omaisuuden myynti on saatettu päätökseen, ja yhtiö sulautetaan Aktia Pankki Oyj:hin vuoden 2015 loppuun mennessä.

Konsernin riskipositiot

Pääoman- ja riskienhallinnan määritelmät ja yleiset periaatteet ovat luettavissa Aktia Pankki Oyj:n vuosikertomuksen 2014 (www.aktia.com) liitteestä K2 s. 40–65.

Pankkitoiminnan luotonantoon liittyvät riskit

Yli 90 päivää erääntyneet luotot, mukaan lukien saatavat konkurssiyrityksiltä ja perintäsaatat, lisääntyivät 48 (46) miljoonaan euroon eli 0,80 (0,71) prosenttiin luottokannasta. Luottokantaan sisältyvät myös taseen ulkopuoliset takaussitoumukset.

Kotitalouksien yli 90 päivää erääntyneet luotot olivat 0,64 (0,56) prosenttia koko luottokannasta ja 0,73 (0,63) prosenttia kotitalouksien luottokannasta.

Luotot, joiden maksut olivat 3–30 päivää viivästyneitä, vähenivät 78 (101) miljoonaan euroon eli 1,31 (1,57) prosenttiin luottokannasta. Luotot, joiden maksut olivat 31–89 päivää viivästyneitä, vähenivät 34 (41) miljoonaan euroon eli 0,56 (0,63) prosenttiin luottokannasta.

Hoitamattomat luotot viivästyksen pituuden (vrk) mukaan
(milj. euroa)

Vrk	30.9.2015	% kannasta	31.12.2014	% kannasta
3-30 kotitaloudet	78	1,31	101	1,57
31-89 kotitaloudet	73	1,23	94	1,46
90- kotitaloudet	48	0,80	46	0,71
	38	0,64	36	0,56

Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset

Kauden aikana syntyneet arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista olivat -0,1 (-1,7) miljoonaa euroa. Arvonalentumisista -0,6 (-1,9) miljoonaa euroa aiheutui kotitalouksista ja 0,5 (0,2) miljoonaa euroa yritysistä.

Luottojen arvonalentumiset muodostivat kauden aikana yhteensä 0,00 (0,03) prosenttia koko luotonannosta. Yritysluottojen arvonalentumisten osuus yritysluotonannosta oli -0,12 (-0,04) prosenttia.

Rahoitusvarojen riskijakauma

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

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

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

Pankkikonsernin likviditeettisalkku ja muut korolliset sijoitukset

Likviditeettisalkun sijoitukset ja muut korolliset sijoitukset vähenivät vuosenvaihteesta 103 miljoonaa euroa 2 409 (2 512) miljoonaan euroon.

Pankkikonsernin likviditeettisalkun ja muiden korollisten sijoitusten luottoluokituksen jakauma

	30.9.2015	31.12.2014
(milj. euroa)	2 409	2 512
Aaa	59,1 %	50,9 %
Aa1-Aa3	24,3 %	29,7 %
A1-A3	5,6 %	13,5 %
Baa1-Baa3	1,7 %	0,6 %
Ba1-Ba3	0,6 %	0,0 %
B1-B3	0,0 %	0,0 %
Caa1 tai heikompi	0,0 %	0,0 %
Kotimaiset kunnat (ei luottoluokitusta)	6,2 %	5,3 %
Ei luottoluokitusta	2,5 %	0,0 %
Yhteensä	100,0 %	100,0 %

Kauden lopussa kaksi kiinteistövakuudellista joukkovelkakirjalainaa (covered bonds), joiden arvo oli 21 miljoonaa euroa, ei täyttänyt keskuspankkirahoituksen kriteerejä. Lainojen luottoluokitus oli Aa1. Näiden lisäksi keskuspankkirahoitusta ei saa yksi kotimaisen luottolaitoksen 25 miljoonan euron arvopaperi, koska liikkeeseenlaskulla ei ole luottoluokitusta.

Korolliset sijoitukset, joilla ei ole luottoluokitusta, ovat lyhytaikaisia kotimaisia yritystodistuksia, yhteensä 61 miljoonaa euroa, jotka eivät täytä keskuspankkirahoituksen kriteereitä, koska niiden liikkeeseenlaskijalla ei ole luottoluokitusta.

Konsernin sijoitukset nk. GIIPS-maihin olivat 30.9.2015 yhteensä 41 (34) miljoonaa euroa. Kaikki GIIPS-maihin tehdyt sijoitukset arvostetaan juoksevasti vallitsevaan markkina-arvoon.

Pankkikonsernin sijoitusten maantieteellinen jakauma sijoitusluokittain

(milj. euroa)	Valtionobl. ja valt. takaamat		Covered Bonds (CB*)		Rahoituslaitokset pl. CB		Yrityslainat		Osakkeet		Yhteensä	
	9/2015	2014	9/2015	2014	9/2015	2014	9/2015	2014	9/2015	2014	9/2015	2014
EU-maat	381	357	1 093	1 210	350	436	80	-	-	0	1 903	2 002
Suomi	162	149	180	239	79	50	80	-	-	0	501	438
Ruotsi	-	-	75	87	120	96	-	-	-	-	195	183
Tanska	-	-	91	27	-	-	-	-	-	-	91	27
Saksa	48	48	9	10	-	3	-	-	-	-	58	61
Ranska	65	66	143	195	47	133	-	-	-	-	256	393
Iso-Britannia	-	-	302	320	19	25	-	-	-	-	321	346
Alankomaat	25	25	200	208	85	129	-	-	-	-	310	363
Itävalta	26	26	64	95	-	-	-	-	-	-	90	121
Belgia	42	42	-	-	-	-	-	-	-	-	42	42
Kreikka	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Irlanti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Italia	-	-	27	27	-	-	-	-	-	-	27	27
Portugali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Espanja	12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12	-
Muut maat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Eurooppa pl. EU	-	-	267	248	-	10	-	-	-	-	267	258
Pohjois-Amerikka	-	-	11	12	-	-	-	-	-	-	11	12
Muut OECD-maat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ylikansalliset	228	240	-	-	-	-	-	-	-	-	228	240
Muut	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-	-	0
Yhteensä	609	596	1 371	1 469	350	446	80	0	-	0	2 409	2 512

*kiinteistövakuudelliset joukkovelkakirjalainat

Henkivakuutusyhtiön sijoitusten maantieteellinen jakauma sijoitusluokittain

(milj. euroa)	Valtionobl. ja valt. takaamat		Covered Bonds (CB*)		Rahoituslaitokset pl. CB		Yrityslainat		Kiinteistöt		Vaihtoehtoiset sijoitukset		Osakkeet		Yhteensä	
	9/2015	2014	9/2015	2014	9/2015	2014	9/2015	2014	9/2015	2014	9/2015	2014	9/2015	2014	9/2015	2014
EU-maat	124	146	187	198	63	77	99	66	90	86	20	16	-	-	583	589
Suomi	34	35	6	6	35	45	65	53	90	86	15	15	-	-	245	240
Ruotsi	-	-	-	-	11	8	-	-	-	-	0	0	-	-	11	9
Tanska	-	-	19	20	-	-	2	2	-	-	-	-	-	-	22	22
Saksa	17	17	-	-	-	-	4	4	-	-	-	-	-	-	21	21
Ranska	39	46	87	88	1	6	10	3	-	-	-	-	-	-	136	143
Iso-Britannia	-	-	36	37	3	4	1	1	-	-	0	0	-	-	41	43
Alankomaat	10	23	31	37	13	13	2	1	-	-	-	-	-	-	56	74
Itävalta	23	23	6	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29	30
Belgia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kreikka	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Irlanti	-	-	-	-	-	-	15	-	-	-	-	-	-	-	15	-
Italia	-	-	-	2	-	-	-	2	-	-	-	-	-	-	-	5
Portugali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Espanja	-	-	2	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	2
Muut maat	2	1	-	-	-	-	-	0	-	-	5	-	-	-	6	1
Eurooppa pl. EU	2	1	-	-	5	6	2	2	-	-	0	0	-	-	9	9
Pohjois-Amerikka	-	-	-	-	-	-	2	3	-	-	0	0	-	-	2	3
Muut OECD-maat	3	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3	6
Ylikansalliset	5	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5	5
Muut	12	17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12	17
Yhteensä	147	176	187	198	68	83	102	71	90	86	21	16	-	-	615	630

*kiinteistövakuudelliset joukkovelkakirjalainat

Pankkitoiminnan muut markkinariskit

Pankkitoiminnassa ei käydä osakekauppaa kaupankäyntitarkoituksessa eikä tehdä kiinteistösiijoituksia tuottotarkoituksessa.

Kiinteistöömistus oli kauden lopussa 0,1 (0,1) miljoonaa euroa ja toimintaan liittyvät osakesijoitukset 8,0 (0,9) miljoonaa euroa. Osakesijoitusten kasvu johtuu yksinomaan entisen osakkuusyhtiö Folksam Vahinkovakuutuksen osakkeiden myynnistä. Jäljellä oleva omistus (10 %) Folksam Vahinkovakuutuksessa kirjataan myytävissä oleviksi osakkeiksi.

Henkivakuutusyhtiön sijoitussalkku

Henkivakuutusyhtiön sijoitussalkun markkina-arvo oli yhteensä 615 (630) miljoonaa euroa. Kauden aikana henkivakuutusyhtiön kiinteistöallokaatio on kasvanut jonkin verran. Henkivakuutusyhtiön suorat kiinteistösiijoitukset olivat 62 (57) miljoonaa euroa. Nämä pääosin pääkaupunkiseudulla sijaitsevat kiinteistöt on vuokrattu pitkin vuokrasopimuksin.

Henkivakuutusyhtiön sijoitukset GIIPS-maihin olivat 2 (7) miljoonaa euroa.

Henkivakuutusyhtiön suorien korkosijoitusten luottoluokitusten jakauma (pl. korkorahastot, kiinteistö-, osake- ja vaihtoehtoiset sijoitukset)

	30.9.2015	31.12.2014
(milj. euroa)	437	460
Aaa	60,3 %	59,6 %
Aa1-Aa3	18,0 %	18,4 %
A1-A3	8,1 %	9,4 %
Baa1-Baa3	4,4 %	4,3 %
Ba1-Ba3	0,5 %	0,5 %
B1-B3	0,0 %	0,0 %
Caa1 tai heikompi	0,0 %	0,0 %
Kotimaiset kunnat (ei luottoluokitusta)	0,0 %	0,0 %
Ei luottoluokitusta	8,6 %	7,8 %
Yhteensä	100,0 %	100,0 %

Rahoitusvarojen arvostus

Tulokseen kirjattavat arvonmuutokset

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

Rahoitusvarojen arvonalentumiset

(milj. euroa)	1-9/2015	1-9/2014
Korkosijoitukset		
Pankkitoiminta	-	-
Henkivakuutusyhtiö	-	-
Osakkeet ja osuudet		
Pankkitoiminta	0,0	-0,3
Henkivakuutusyhtiö	-3,1	-1,0
Yhteensä	-3,1	-1,3

Käyvän arvon rahastoon kirjattavat arvonmuutokset

Arvonalentuminen, jota ei ole kirjattu tulokseen, tai arvon nousu, jota ei ole realisoitu, kirjataan käyvän arvon rahastoon. Käyvän arvon rahasto oli konsernin rahavirtasuojaus huomioon ottaen 80,3 (104,1) miljoonaa euroa laskennallisten verojen jälkeen.

Rahavirtasuojaus, joka koostuu pankkitoiminnan korkokatteiden suojaamistarkoituksessa hankituista puretuista korkojohdannaissopimuksista, oli 0,0 (0,2) miljoonaa euroa.

Käyvän arvon rahasto

(milj. euroa)	30.9.2015	31.12.2014	Δ
Osakkeet ja osuudet			
Pankkitoiminta	0,1	0,0	0,1
Henkivakuutusyhtiö	3,2	4,0	-0,8
Suorat korkosijoitukset			
Pankkitoiminta	27,0	40,5	-13,5
Henkivakuutusyhtiö	50,0	57,1	-7,1
Osuus Vahinkovakuutusyhtiön käyvän arvon rahastosta	-	2,3	-2,3
Rahavirran suojaus	-	0,2	-0,2
Käyvän arvon rahasto yhteensä	80,3	104,1	-23,8

Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat

Eräpäivään asti pidettävien rahoitusvarojen salkku koostuu pääasiassa aiempina vuosina uudelleenluokitelluista korkosijoituksista. Suurimmalla osalla uudelleenluokitelluista arvopapereista on AAA-luottoluokitus. Kauden aikana salkkuun ei tehty uusia hankintoja, ja 30.9.2015 sen arvo oli 483 (489) miljoonaa euroa.

Suojaavien korkojohdannaisten purkaminen

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

Purettujen korkojohdannaisten positiivinen tulosvaikutus näkyy korkokatteessa vuoden 2019 loppuun saakka. Vuonna 2015 positiivinen vaikutus korkokatteeseen on noin 16 miljoonaa euroa. Vuosina 2016–2017 positiivinen tulosvaikutus on noin 15,5 miljoonaa euroa vuodessa ja vuosina 2018–2019 noin 12 miljoonaa euroa.

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

Operatiiviset riskit

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

Lähipiiri

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

Lähipiiritietoja kuvataan tarkemmin vuoden 2014 tilinpäätöksen liitetiedossa K46. Lähipiirin kanssa tehdyissä liiketoimissa ei ollut kauden aikana merkittäviä muutoksia.

Toimintaohjelma 2015

Aktian hallitus esitteli vuoden 2012 lopulla Toimintaohjelma 2015:n. Ohjelma oli perusteltu liiketoimintaympäristössä, jota leimasivat erittäin alhaiset korot ja uusi sääntely. Toimintaohjelma 2015 koostui useista yksittäisistä toimenpiteistä, joista mm. seuraavat on saatettu päätökseen:

- Pankkikonttorien yhdistäminen ja tilojen tehostaminen sekä konsernirakenteen pelkistäminen ja henkilöstön supistaminen.
- Aktia Pankki lopetti toimintansa keskusluottolaitoksena, sai hypoteekkipankkiluvan ja on vuodesta 2013 laskenut liikkeeseen joukkovelkakirjalainoja.
- Sopimus pääasiallisena tietotekniikkatoimittajana toimineen Samlinkin kanssa lopetettiin, uuden peruspankkijärjestelmän rakentaminen aloitettiin ja konsernin työasemat keskitettiin yhteen verkkoon.
- Finanssivalvonta myönsi Aktia Pankille luvan soveltaa sisäistä riskiluokitusta (IRBA) vähittäisvastuille, mikä on parantanut yhtiön vakavaraisuutta entisestään.
- Sopimus säästöpankkien ja POP-pankkien kanssa Aktia Hypoteekkipankin vähemmistöosuusien hankkimisesta yhtiön taseen purkamisen jälkeen 2015–2016.

Toimintaohjelma 2015:stä ovat vielä jäljellä peruspankkiuudistuksen loppuun saattaminen, Aktia Hypoteekkipankki Oyj:n purkamissuunnitelma ja uuden peruspankin mahdollistamien prosessinparannusten toteuttaminen.

Muut tapahtumat

Aktia Pankki Oyj on myynyt 115 294 omaa, yhtiön hallussa olevaa A-sarjan osakettaan hallituksen ja hallintoneuvoston palkkioiden maksamiseksi sekä Osakepalkkio-ohjelman 2011 ansaintajaksojen 2011–2012 ja 2012–2013 lykkääntyneiden erien maksamiseksi osakepalkkio-ohjelman piiriin kuuluville 13 avainhenkilölle.

Aktia Pankki Oyj:n hallintoneuvosto valitsi 12.5.2015 vuoden 2015 varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen pidetyssä ensimmäisessä kokouksessaan kanslianeuvos Håkan Mattlinin hallintoneuvoston puheenjohtajaksi. Varapuheenjohtajiksi valittiin uudelleen Christina Gestrin, Patrik Lerche, Jorma J. Pitkämäki, Jan-Erik Stenman ja Bo-Gustav Wilson. Uudeksi varapuheenjohtajaksi valittiin Clas Nyberg.

Aktia Pankki Oyj myi ensimmäisellä neljänneksellä vielä 24 prosenttia omistuksestaan Folksam Vahinkovakuutus Oy:ssä. Kaupan myötä Aktia Pankin omistusosuus Folksam Vahinkovakuutuksessa pieneni 10 prosenttiin.

Finanssivalvonta myönsi 10.2.2015 Aktia Pankki -konsernille luvan käyttää sisäisten luottoluokitusten menetelmää (IRBA) laskettaessa vähittäisvastuiden vakavaraisuusvaadetta 31.3.2015 alkaen. Aktiassa sovelletaan sisäistä riskiluokitusta osavuositarkastuksesta 1.1.–31.3.2015 alkaen.

Tapahtumia kauden päättymisen jälkeen

Aktia Pankki Oyj:n hallintoneuvoston puheenjohtajiston tehtävänä on valitsemalla Aktia Pankki Oyj:n hallituksen valinta sekä antaa hallintoneuvoston päätettäväksi ehdotus hallituksen jäsenten palkkioista. Puheenjohtajisto ehdotti 13.11.2015, että hallituksen jäsenten lukumäärää nostettaisiin ja se vahvistettaisiin yhdeksäksi (2015; seitsemän).

Puheenjohtajisto ehdotti, että seuraavat hallituksen jäsenet valitaan uudelleen: Sten Eklundh, Kjell Hedman, Catharina von Stackelberg-Hammarén, Arja Talma, Dag Wallgren ja Nina Wilkman. Uusiksi hallituksen jäseniksi ehdotettiin seuraavia: kauppatieteiden tohtori Christina Dahlblom (37), toimitusjohtaja ja omistaja, Dahlblom & Sparks Oy, kauppatieteiden maisteri Stefan Damlin (47), toimitusjohtaja, Wärtsilä Finland Oy, ja kauppatieteiden maisteri Lasse Svens (53), rahastonhoitaja, Åbo Akademin Säätiö. Ehdolle asetettujen henkilöiden toimikausi on kalenterivuosi 2016 lukuun ottamatta Christina Dahlblomia, jonka toimikausi on 1.4.–31.12.2016. Lisäksi ehdotettiin, että hallituksen nykyinen puheenjohtaja Dag Wallgren nimitetään hallituksen puheenjohtajaksi ja nykyinen varapuheenjohtaja Nina Wilkman hallituksen varapuheenjohtajaksi.

Jotta hallitukseen saadaan tarvittavaa osaamista, puheenjohtajisto ehdotti hallituksen jäsenten vuosipalkkioihin 5 %:n korotusta luottolaitoksen hallituksen jäsenen tehtävän mukanaan tuoman vastuun ja rajoitusten kasvun vuoksi. Korotus ehdotettiin maksettavaksi kokonaisuudessaan Aktia Pankin A-osakkeina siten, että 40 (2015; 35) % vuosipalkkiosta maksetaan A-osakkeina. Kokouspalkkio ehdotettiin pidettäväksi ennallaan, eli 500 € kokouksesta, jossa henkilö on ollut läsnä, ja 1 000 € valiokunnan kokouksesta, jossa henkilö on ollut puheenjohtajana. Aktia Pankki Oyj:n hallintoneuvosto kokoontuu 8.12.2015 valitsemaan hallituksen ja vahvistamaan hallituksen jäsenten palkkiot kalenterivuodeksi 2016.

Nasdaq Nordic ilmoitti 10.11.2015, että Aktia Pankki Oyj:n A-osake (AKTAV) lisätään OMX Helsinki Benchmark -indeksiin. OMX Helsinki Benchmark -indeksin uusi koostumus tulee voimaan 1.12.2015.

8.10.2015 tehtiin sopimus Aktia Hypoteekkipankki Oyj:n vähemmistöosuusien ostamisesta, jonka jälkeen on tarkoitus toteuttaa tytäryhtiösulautuminen. Osapuolten tarkoituksena on ennen kaupan toteuttamista pienentää Hypoteekkipankin taseen loppusummaa, joten osakkeet ostetaan vasta Aktia Hypoteekkipankin vuoden 2016 tilinpäätöksen valmistuttua. Sopimuksen seurauksena Aktia Hypoteekkipankin vähemmistöosuus omasta pääomasta (määräysvallattomien omistajien osuus) siirretään omasta pääomasta muihin velkoihin.

7.10.2015 kauppatieteiden tohtori Heidi Schauman nimitettiin Aktia Pankin uudeksi pääekonomistiksi. Hän oli aiemmin Nordean palveluksessa ja aloitti tehtävässään Aktiassa marraskuussa 2015.

5.10.2015 Aktia Pankki Oyj saattoi omien osakkeidensa hankinnan päätökseen 11.8.2015 julkaistun pörssitiedotteen mukaisesti. Yhteensä ostettiin 120 000 A-sarjan osaketta.

Henkilöstö

Aktia-konsernin kokopäiväresurssien määrä oli syyskuun lopussa 916 (31.12.2014; 932).

Kauden aikana kokopäiväresurssien määrä keskimäärin oli samalla tasolla kuin vuonna 2014 eli 941 (1.1.–31.12.2014; 941).

Henkilöstöraho

Aktia Pankki Oyj:n hallitus on vahvistanut henkilöstörahoon vuodelta 2015 maksettavaksi enimmäismääräksi 3 miljoonaa euroa, kun konsernin liikevoitto on 79 miljoonaa euroa. Jos liikevoitto on vähintään 49 miljoonaa euroa, maksetaan 250 000 euroa, ja sen jälkeen määrä nousee lineaarisesti vastaten 10:tä prosenttia tuloksen 49 miljoonaa euroa ylittävästä osasta.

Avainhenkilöiden kannustehjelmat

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

Tarkemmin kannustehjelmista osoitteessa www.aktia.com > johto ja hallinto > palkitseminen.

Hallitus ja konserinjohto

Aktia Pankki Oyj:n hallituksen kokoonpano toimikaudella 1.1.–31.12.2015:

Puheenjohtaja Dag Wallgren, kauppatieteiden maisteri
Varapuheenjohtaja Nina Wilkman, varatuomari
Sten Eklundh, kauppatieteiden maisteri
Hans Frantz, valtiotieteen lisensiaatti
Kjell Hedman, liiketaloustieteilijä
Catharina von Stackelberg-Hammarén, kauppatieteiden maisteri
Arja Talma, kauppatieteiden maisteri, eMBA

Aktian konserinjohtoon kuuluvat toimitusjohtaja Jussi Laitinen, varatoimitusjohtaja, toimitusjohtajan varamies Taru Narvanmaa, johtaja Juha Hammarén, johtaja Carl Pettersson, johtaja Fredrik Westerholm ja johtaja Magnus Weurlander.

Aktian konserinjohtoon on lisäksi nimitetty valtiotieteiden tohtori Anssi Rantala ja kauppatieteiden maisteri, oikeustieteen kandidaatti Mia Bengts. Nimitykset astuivat voimaan 1.10.2015.

Yhtiökokouksen 2015 päätökset

Aktia Pankki Oyj:n varsinaisen yhtiökokous 13.4.2015 vahvisti emoyhtiön ja konsernin tilinpäätökset sekä myönsi vastuuvapauden hallintoneuvoston ja hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle ja tämän varamiehelle.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että tilikaudelta 1.1.–31.12.2014 jaetaan osinkona 0,48 euroa osakkeelta, yhteensä noin 32 miljoonaa euroa. Täsmäytyspäiväksi vahvistettiin 15.4.2015 ja osingon maksupäiväksi 22.4.2015.

Yhtiökokous vahvisti hallintoneuvoston jäsenten lukumääräksi kaksikymmentäyhdeksän.

Hallintoneuvoston jäseniksi valittiin uudelleen Harriet Ahlnäs, Johan Aura, Anna Bertills, Henrik Rehnberg ja Sture Söderholm, jotka olivat erovuorossa, ja uusiksi jäseniksi kauppatieteiden maisteri Annika Grannas, kauppatieteiden maisteri Yvonne Malin-Hult ja teollisuustalouden tohtori Kim Wikström, kaikki kolmen vuoden toimikaudeksi.

Hallintoneuvoston jäsenten vuosipalkkioiksi vahvistettiin 22 600 euroa puheenjohtajalle, 10 000 euroa varapuheenjohtajalle ja 4 400 euroa jäsenelle. Kokouspalkkioksi vahvistettiin 500 euroa kokoukselta, jossa henkilö on ollut läsnä.

Yhtiökokous vahvisti tilintarkastajien lukumääräksi yksi. Tilintarkastajaksi valittiin KHT-yhteisö KPMG Oy Ab ja vastaavaksi tilintarkastajaksi KHT Jari Härmälä. Tilintarkastajan palkkio maksetaan laskun perusteella.

Yhtiökokous hyväksyi ehdotuksen, että Aktia Pankki Oyj:n yhtiöjärjestyksen pankin toimialaa koskeva 2 § muutetaan vastaamaan tilannetta, jossa pankki keväällä 2015 lakkasi toimimasta keskusluottolaitoksena.

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

Yhtiökokouksen hyväksymät, hallitukselle annetut valtuutukset on julkaistu kokonaisuudessaan osoitteessa www.aktia.com kohdassa Tietoa Aktiasta > Johto ja hallinto > Yhtiökokous > Yhtiökokous 2015.

Osakepääoma ja omistajat

Aktia Pankki Oyj:n osakepääoma on 163 miljoonaa euroa, ja se jakautuu yhteensä 46 706 723 A-osakkeelle ja 19 872 088 R-osakkeelle, yhteensä 66 578 811 osaketta. Syyskuun 2015 lopussa rekisteröityjen omistajien lukumäärä oli 42 091. Ulkomaisessa omistuksessa oli 2,2 prosenttia osakkeista.

Rekisteröimättömiä osakkeita oli 770 394 kpl eli 1,2 prosenttia. Jäljellä olevien osakkeiden läpikäyntiä ja kirjaamista jatketaan.

Konsernin omien osakkeiden omistus per 30.9.2015 oli 121 078 emoyhtiö Aktia Pankki Oyj:n A-osaketta ja 6 658 R-osaketta, yhteensä 127 736 osaketta.

Osakkeet

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

30.9.2015 Aktian pörssi-arvo oli 732 (667) miljoonaa euroa. A-osakkeen päättöskurssi 30.9.2015 oli 10,90 euroa ja R-osakkeen 11,21 euroa. Korkeimmillaan A-osake oli 12,07 euroa ja alimmillaan 9,33 euroa. R-osakkeen korkein noteeraus oli 13,00 euroa ja alin 10,45 euroa.

A-osakkeen päivittäinen vaihto kaudella oli keskimäärin 275 002 (480 470) euroa eli 25 276 (54 106) osaketta. R-osakkeen keskimääräinen päivittäinen vaihto samana ajanjaksona oli huomattavasti alhaisempi, 55 618 (17 820) euroa tai 4 824 (1 238) osaketta.

Näkymät ja riskit

Uuden strategian mukaisesti Aktia panostaa ensisijaisesti henkilöasiakkaiden ja näiden perheiden sekä perheyrittäjien ja yrittäjävetoisten yritysten palveluihin. Aktia hakee kasvua myös asunto-osakeyhtiöistä, joiden peruskorjausten rahoitustarpeisiin pankilla on kilpailukykyiset luotot. Aktiassa panostetaan jatkossakin tehokkaaseen ja asiakasystävälliseen palveluun niin konttoreissa kuin digitaalisissa kanavissa.

Pankin vahvan vakavaraisuuden ja taseen ansiosta Aktia voi nyt panostaa kasvuun. Tavoitteena on kaksinkertaistaa uusien asiakkaiden määrä vuosittain vuoden 2018 loppuun.

Näkymät 2015 (muuttuneet)

Alhaisena jatkuva korkotilanne vaikuttaa negatiivisesti Aktian korkokatteeseen. Viimeisen vuosineljänneksen tulosta tulevat todennäköisesti rasittamaan myös Toimintaohjelma 2015:n viimeisestä vaiheesta aiheutuvat kertaluonteiset kulut. Luottojen arvonalentumisten odotetaan vuonna 2015 olevan alemmat kuin vuonna 2014.

Aktian vuoden 2015 liikevoiton odotetaan olevan 62–65 miljoonaa euroa (aiemmin: pysyvän samalla tasolla kuin 2014).

Riskit

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

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

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

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

Raha- ja velkamarkkinoiden tehokas toiminta on oleellista Aktian jälleinhoitukseen. Muiden pankkien tavoin kotitalouksien talletukset muodostavat osan Aktian likvideettitarpeesta.

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

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

Taloudelliset tavoitteet 2018

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

Tunnusluvut

(milj. euroa)	1-9/2015	1-9/2014	Δ %	3Q2015	2Q2015	1Q2015	2014
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,65	0,65	0 %	0,20	0,25	0,20	0,79
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,29	1,02	-71 %	0,16	-0,07	0,21	1,14
Oma pääoma / osake (NAV), euroa ¹	9,20	9,27	-1 %	9,20	9,05	9,59	9,39
Oman pääoman tuotto (ROE), %	8,4	9,0	-7 %	8,0	9,6	7,5	8,3
Koko pääoman tuotto (ROA), %	0,55	0,54	2 %	0,53	0,64	0,49	0,51
Omavaraisuusaste, % ¹	6,6	6,2	5 %	6,6	6,4	6,6	6,4
Vakavaraisuusaste (rahoitus- ja vakuutusryhmittymä), % ¹	223,5	213,2	5 %	223,5	225,7	230,1	216,5
Osakkeiden lukumäärä keskimäärin (pl. omat osakkeet), milj. kpl ²	66,5	66,6	0 %	66,5	66,5	66,5	66,5
Osakkeiden määrä kauden lopussa (pl. omat osakkeet), milj. kpl ¹	66,5	66,6	0 %	66,5	66,6	66,5	66,4
Konsernin henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), keskimäärin	941	943	0 %	949	945	936	941
Konsernin henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), kauden lopussa	916	938	-2 %	916	974	934	932
Konsernivarat ¹	2 949,5	3 387,9	-13 %	2 949,5	3 087,9	3 360,6	3 282,2
Pankkitoiminta							
Kulu/tuotto-suhde (pankkikonserni) ³	0,66	0,68	-3 %	0,66	0,68	0,65	0,71
Ottolainaus yleisölle ¹	3 920,0	3 991,0	-2 %	3 920,0	3 978,5	3 903,5	3 979,2
Antolainaus yleisölle ¹	5 934,4	6 504,9	-9 %	5 934,4	6 598,3	6 189,5	6 416,0
Ydinpääoman suhde (pankkikonserni), % ¹	20,5	14,2	44 %	20,5	22,4	22,6	14,6
Ensisijaisten omien varojen suhde (pankkikonserni), % ¹	20,5	14,2	44 %	20,5	22,5	22,7	14,6
Vakavaraisuusaste (pankkikonserni), % ¹	25,8	18,4	40 %	25,8	27,7	27,1	19,1
Riskipainotetut sitoumukset (pankkikonserni) ¹	2 126,3	3 426,3	-38 %	2 126,3	2 164,5	2 234,4	3 263,3
Henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), kauden lopussa	533	550	-3 %	533	577	543	547
Varainhoito ja Henkivakuutus							
Asiakasvarat ¹	6 815,1	6 889,4	-1 %	6 815,1	7 156,2	7 322,8	6 782,8
Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta	132,0	81,9	61 %	26,6	45,1	60,3	125,7
Liikekustannussuhde, % ²	84,9	82,1	3 %	84,9	85,3	88,1	81,5
Toimintapääoma ¹	128,9	128,6	0 %	128,9	126,9	144,3	133,4
Vakavaraisuusaste, % ²	22,3	22,3	0 %	22,3	21,5	24,2	23,3
Sijoitukset käyvin arvoin ¹	1 198,2	1 118,4	7 %	1 198,2	1 237,7	1 246,8	1 135,2
Vakuutusvelka, korkotuottoiset vakuutukset ¹	473,2	491,4	-4 %	473,2	496,3	481,9	482,3
Vakuutusvelka, sijoitussidonnaiset vakuutukset ¹	613,8	512,7	20 %	613,8	644,4	637,3	543,1
Henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), kauden lopussa	117	114	3 %	117	120	115	115

¹ Kauden lopussa

² Kumulatiivinen kauden alusta

³ Pankkikonsernin liiketoiminnan kulut yhteensä (97,7 miljoonaa euroa) / liiketoiminnan tuotot yhteensä (147,2 miljoonaa euroa).

Pankkitoiminnan ydinpääoman suhde, % = Ydinpääoma x 100 / Riskipainotetut sitoumukset

Muut tunnuslukujen laskentaperiaatteet ovat luettavissa Aktia Pankki Oyj:n vuosikertomuksesta 2014, s. 19.

Konsernin tuloslaskelma

(milj. euroa)	1-9/2015	1-9/2014	Δ %	2014
Korkokate	73,6	77,5	-5 %	102,8
Osinkotuotot	0,1	0,1	-55 %	0,1
Palkkiotuotot	68,1	63,0	8 %	84,4
Palkkiokulut	-7,1	-7,0	-2 %	-9,5
Palkkiotuotot netto	61,0	56,0	9 %	74,9
Henkivakuutusnetto	16,9	18,4	-8 %	24,0
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	3,6	6,3	-42 %	7,3
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	-0,4	0,0	-	0,1
Liiketoiminnan muut tuotot	1,6	2,2	-29 %	3,1
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	156,5	160,6	-3 %	212,3
Henkilöstökulut	-52,7	-50,9	3 %	-69,5
IT-kulut	-18,9	-19,3	-2 %	-26,3
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-6,2	-5,4	14 %	-7,3
Liiketoiminnan muut kulut	-26,2	-29,5	-11 %	-41,3
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-103,9	-105,2	-1 %	-144,5
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	-0,1	-1,7	-96 %	-1,7
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,6	2,0	-70 %	2,2
Liikevoitto	53,1	55,8	-5 %	68,3
Verot	-10,2	-11,1	-8 %	-13,3
Kauden voitto	42,9	44,7	-4 %	55,0
Josta:				
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	43,3	43,5	0 %	52,5
Määräysvallattomien omistajien osuus	-0,4	1,2	-	2,5
Yhteensä	42,9	44,7	-4 %	55,0
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,65	0,65	0 %	0,79
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,65	0,65	0 %	0,79

Konsernin laaja tuloslaskelma

(milj. euroa)	1-9/2015	1-9/2014	Δ %	2014
Kauden voitto	42,9	44,7	-4 %	55,0
Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen:				
Myytävässä olevien rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	-17,2	37,8	-	37,6
Eräpäivään asti pidettävien rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	-2,8	-2,7	-2 %	-3,6
Myytävässä olevien rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan	-3,7	-6,7	45 %	-6,8
Kassavirtasuojauksen kirjaus tuloslaskelmaan	-0,1	-4,0	98 %	-4,3
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan	-23,7	24,4	-	22,9
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	-	-	-	0,3
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan	-	-	-	0,3
Kauden laajan tuloslaskelman tulos	19,1	69,1	-72 %	78,3
Laajan tuloslaskelman tulos josta:				
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	19,5	67,9	-71 %	75,6
Määräysvallattomien omistajien osuus	-0,3	1,2	-	2,6
Yhteensä	19,1	69,1	-72 %	78,3
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,29	1,02	-71 %	1,14
Laimennusvaikutuksella oikaistu laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,29	1,02	-71 %	1,14

Konsernin tase

(milj. euroa)	30.9.2015	31.12.2014	Δ %	30.9.2014
Varat				
Käteiset varat	116,3	395,9	-71 %	374,0
Korkosijoitukset	2 192,0	2 290,0	-4 %	2 409,9
Osakkeet ja osuudet	102,0	85,4	19 %	81,7
Myytävässä olevat rahoitusvarat	2 294,0	2 375,4	-3 %	2 491,5
Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat	483,4	488,5	-1 %	490,2
Johdannaissopimukset	175,8	231,3	-24 %	228,8
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	40,7	45,8	-11 %	117,1
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	5 934,4	6 416,0	-8 %	6 504,9
Lainat ja muut saamiset	5 975,1	6 461,8	-8 %	6 622,0
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	616,4	545,3	13 %	513,9
Sijoitukset osakkuusyrityksiin	0,0	23,6	-100 %	23,2
Aineettomat hyödykkeet	46,9	36,3	29 %	31,0
Sijoituskiinteistöt	62,0	57,1	9 %	60,4
Muut aineelliset hyödykkeet	8,2	8,2	0 %	7,3
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	57,6	57,2	1 %	68,7
Muut varat	87,1	8,6	908 %	23,0
Muut varat yhteensä	144,7	65,9	120 %	91,7
Tuloverosaamiset	4,8	3,4	40 %	6,2
Laskennalliset verosaamiset	10,5	13,0	-19 %	13,9
Versaamiset	15,3	16,4	-7 %	20,1
Myytävässä olevat varat	0,0	1,1	-100 %	1,2
Varat yhteensä	9 938,2	10 706,7	-7 %	10 955,2
Velat				
Velat Suomen Pankille ja luottolaitoksille	560,8	776,6	-28 %	954,8
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	3 920,0	3 979,2	-1 %	3 991,0
Talletukset	4 480,8	4 755,7	-6 %	4 945,7
Johdannaissopimukset	94,5	113,2	-17 %	120,9
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 007,6	3 534,5	-15 %	3 555,9
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	218,8	222,5	-2 %	215,7
Muut velat luottolaitoksille	91,8	99,8	-8 %	136,4
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	79,1	73,9	7 %	80,5
Muut rahoitusvelat	3 397,3	3 930,7	-14 %	3 988,5
Vakuutusvelka, riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset	473,2	482,3	-2 %	491,4
Vakuutusvelka, sijoitussidonnaiset vakuutukset	613,8	543,1	13 %	512,7
Vakuutusvelka	1 086,9	1 025,4	6 %	1 004,1
Siirtovelat ja saadut ennakot	67,6	78,1	-14 %	91,7
Muut velat	70,8	47,2	50 %	54,4
Muut velat yhteensä	138,3	125,3	10 %	146,1
Varaukset	2,0	3,5	-44 %	4,5
Tuloverovelat	1,5	2,6	-41 %	3,0
Laskennalliset verovelat	58,9	59,2	-1 %	59,6
Verovelat	60,4	61,8	-2 %	62,5
Myytävässä oleviin varojen liittyvät velat	-	0,1	-	0,2
Velat yhteensä	9 260,2	10 015,8	-8 %	10 272,5
Oma pääoma				
Sidottu oma pääoma	243,3	267,4	-9 %	269,0
Vapaa oma pääoma	368,4	356,5	3 %	348,2
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	611,6	623,9	-2 %	617,2
Määräysvallattomien omistajien osuus omasta pääomasta	66,4	66,9	-1 %	65,5
Oma pääoma	678,0	690,9	-2 %	682,7
Velat ja oma pääoma yhteensä	9 938,2	10 706,7	-7 %	10 955,2

Konsernin oman pääoman muutos

(milj. euroa)	Osaakepääoma	Muu sidottu oma pääoma	Käyvän arvon rahasto	Osakeperusteisten korvausten rahasto	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Voitto-varat	Osakkeen-omistajien osuus omasta pääomasta	Määräysvallattomien omistajien osuus	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2014	163,0	0,3	81,1	1,6	128,4	202,6	577,1	64,6	641,7
Omien osakkeiden hankinta						-1,3	-1,3		-1,3
Omien osakkeiden myynti						0,2	0,2		0,2
Osingonjako					-13,4	-14,6	-28,0	-0,3	-28,2
Tilikauden voitto						52,5	52,5	2,5	55,0
<i>Myytävässä olevat rahoitusvarat</i>			30,8						30,8
<i>Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat</i>			-3,6						-3,6
<i>Kassavirran suojaus</i>			-4,4					0,1	-4,3
<i>Etuuspoijaiset etäkeijäsestelyt</i>						0,3	0,3		0,3
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos			22,8			52,8	75,6	2,6	78,3
Muu muutos omassa pääomassa			0,2	0,2		-0,2	0,2	0,0	0,2
Oma pääoma 31.12.2014	163,0	0,3	104,1	1,9	115,0	239,7	623,9	66,9	690,9
Oma pääoma 1.1.2015	163,0	0,3	104,1	1,9	115,0	239,7	623,9	66,9	690,9
Omien osakkeiden hankinta						-1,1	-1,1		-1,1
Omien osakkeiden myynti					0,1	1,1	1,2		1,2
Osingonjako						-31,9	-31,9	-0,3	-32,2
Kauden voitto						43,3	43,3	-0,4	42,9
<i>Myytävässä olevat rahoitusvarat</i>			-20,9						-20,9
<i>Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat</i>			-2,8						-2,8
<i>Kassavirran suojaus</i>			-0,2					0,1	-0,1
Kauden laajan tuloslaskelman tulos			-23,8			43,3	19,5	-0,3	19,1
Muu muutos omassa pääomassa		-0,3		0,0		0,3	0,0	0,0	0,0
Oma pääoma 30.9.2015	163,0	-	80,3	1,9	115,1	251,4	611,6	66,4	678,0
Oma pääoma 1.1.2014	163,0	0,3	81,1	1,6	128,4	202,6	577,1	64,6	641,7
Omien osakkeiden myynti						0,2	0,2		0,2
Osingonjako					-13,4	-14,6	-28,0	-0,3	-28,2
Kauden voitto						43,5	43,5	1,2	44,7
<i>Myytävässä olevat rahoitusvarat</i>			31,1						31,1
<i>Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat</i>			-2,7						-2,7
<i>Kassavirran suojaus</i>			-4,0					0,0	-4,0
Kauden laajan tuloslaskelman tulos			24,4			43,5	67,9	1,2	69,1
Muu muutos omassa pääomassa			0,2	0,0		-0,2	0,0	0,0	0,0
Oma pääoma 30.9.2014	163,0	0,3	105,7	1,6	115,0	231,6	617,2	65,5	682,7

Konsernin rahavirtalaskelma

(milj. euroa)	1-9/2015	1-9/2014	Δ %	2014
Liiketoiminnan rahavirta				
Liiketulos	53,1	55,8	-5 %	68,3
Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirtavaikutusta	-4,1	-11,0	63 %	-10,4
Maksetut tuloverot	-5,1	-9,9	49 %	-8,7
Liiketoiminnan rahavirta ennen liiketoiminnan saamisten ja velkojen muutosta	43,9	34,8	26 %	49,2
Liiketoiminnan saamisten lisäys (-) tai vähennys (+)	404,2	105,7	282 %	357,5
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)	-692,6	-95,1	-629 %	-347,6
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	-244,5	45,4	-	59,1
Investointien rahavirta				
Liiketoimintojen hankinta	-	-11,8	-	-11,8
Tytäryhtiöiden ja osakkuusyritysten myynti	14,3	-	-	1,8
Investoinnit sijoituskiinteistöihin	-3,7	-	-	-
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-16,8	-17,6	4 %	-25,1
Sijoituskiinteistöjen luovutukset	0,5	-	-	0,1
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset	0,0	0,6	-100 %	0,0
Investointien rahavirta yhteensä	-5,7	-28,7	80 %	-35,0
Rahoituksen rahavirta				
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-3,7	-16,5	78 %	-9,7
Aktia Hypoteekkipankki Oyj:n osinko määräysvallattomille omistajille	-0,3	-0,3	7 %	-0,3
Omien osakkeiden hankinta	-1,1	-	-	-1,3
Omien osakkeiden myynti	1,2	0,2	558 %	0,2
Maksetut osingot	-31,9	-28,0	-14 %	-28,0
Rahoituksen rahavirta yhteensä	-35,8	-44,6	20 %	-39,0
Rahavarojen nettomuutos	-286,0	-27,9	-926 %	-14,9
Rahavarat vuoden alussa	414,8	429,7	-3 %	429,7
Rahavarat kauden lopussa	128,8	401,8	-68 %	414,8
Rahoituslaskelmassa esiintyvät rahavarat muodostuvat seuraavista tase-eristä:				
Kassa	6,4	7,4	-14 %	8,0
Suomen Pankin sekkitili	109,9	366,6	-70 %	387,9
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	12,5	27,8	-55 %	18,9
Yhteensä	128,8	401,8	-68 %	414,8
Oikaisut eriin joilla ei ole rahavirtavaikutusta:				
Arvonalentumiset myytävissä olevista rahoitusvaroista	3,1	1,3	133 %	3,7
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	0,1	1,7	-96 %	1,7
Käyvän arvon muutokset	0,8	0,5	74 %	0,3
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	6,2	5,4	14 %	7,3
Osakkuusyritysten tulosvaikutus	-0,3	-1,7	85 %	-1,9
Myyntivoitot ja -tappiot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	0,8	0,0	-	0,0
Purettu kassavirtasuojaus	-0,1	-5,0	98 %	-5,4
Purettu käyvän arvon suojaus	-11,9	-11,9	0 %	-15,9
Varausten muutos	-1,6	-1,9	18 %	-2,8
Sijoituskiinteistöjen käyvän arvon muutos	-1,3	0,3	-	1,7
Osakeperusteisten maksujen muutos	0,1	0,3	-69 %	0,9
Yhteensä	-4,1	-11,0	63 %	-10,4

Konsernin kehitys neljännesvuosittain

Tuloslaskelma (milj. euroa)	3Q2015	2Q2015	1Q2015	4Q2014	3Q2014	1-9/2015	1-9/2014
Korkokate	23,8	24,3	25,5	25,3	26,1	73,6	77,5
Osinkotuotot	-	0,1	-	-	-	0,1	0,1
Palkkiotuotot netto	19,7	21,7	19,7	18,9	17,6	61,0	56,0
Henkivakuutusnetto	4,1	6,0	6,8	5,6	5,7	16,9	18,4
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	0,9	1,4	1,4	1,0	0,1	3,6	6,3
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	0,0	0,0	-0,4	0,0	0,0	-0,4	0,0
Liiketoiminnan muut tuotot	0,8	0,5	0,2	0,9	0,6	1,6	2,2
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	49,3	54,0	53,1	51,7	50,1	156,5	160,6
Henkilöstökulut	-16,0	-18,7	-18,0	-18,6	-15,8	-52,7	-50,9
IT-kulut	-6,4	-5,9	-6,5	-7,0	-6,4	-18,9	-19,3
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-2,0	-2,1	-2,1	-1,9	-1,9	-6,2	-5,4
Liiketoiminnan muut kulut	-8,0	-9,1	-9,1	-11,8	-8,8	-26,2	-29,5
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-32,4	-35,8	-35,7	-39,3	-32,8	-103,9	-105,2
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	-0,5	1,5	-1,0	0,0	-0,5	-0,1	-1,7
Osuus osakkuusyriytysten tuloksesta	-	-	0,6	0,2	0,6	0,6	2,0
Liikevoitto	16,4	19,7	17,0	12,6	17,3	53,1	55,8
Verot	-3,0	-3,3	-3,9	-2,2	-3,7	-10,2	-11,1
Kauden voitto	13,4	16,5	13,0	10,4	13,6	42,9	44,7
Josta:							
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	13,5	16,8	13,0	9,0	12,8	43,3	43,5
Määräysvallattomien omistajien osuus	-0,1	-0,3	0,0	1,4	0,8	-0,4	1,2
Yhteensä	13,4	16,5	13,0	10,4	13,6	42,9	44,7
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,20	0,25	0,20	0,14	0,19	0,65	0,65
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,20	0,25	0,20	0,14	0,19	0,65	0,65
Laaja tuloslaskelma (milj. euroa)							
Kauden voitto	13,4	16,5	13,0	10,4	13,6	42,9	44,7
Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen:							
Myytäviksi olevien rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	-1,0	-18,2	2,0	-0,2	11,5	-19,7	37,8
Eräpäivään asti pidettävien rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	-0,9	-0,9	-0,9	-0,9	-0,9	-2,8	-2,7
Myytäviksi olevien rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan	-1,1	-2,5	-0,1	-0,1	-1,9	-1,2	-6,7
Kassavirtasuojauksen kirjaus tuloslaskelmaan	-	-	-0,1	-0,3	-0,9	-0,1	-4,0
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan	-3,1	-21,6	0,9	-1,5	7,8	-23,7	24,4
Etuusperusteiset eläkejärjestelyt	-	-	-	0,3	-	-	-
Laaja tulos eristä, joita ei voi siirtää tuloslaskelmaan	-	-	-	0,3	-	0,0	-
Kauden laajan tuloslaskelman tulos	10,3	-5,1	13,9	9,2	21,4	19,1	69,1
Laajan tuloslaskelman tulos josta:							
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	10,4	-4,8	13,9	7,8	20,5	19,5	67,9
Määräysvallattomien omistajien osuus	-0,1	-0,3	0,1	1,4	0,9	-0,3	1,2
Yhteensä	10,3	-5,1	13,9	9,2	21,4	19,1	69,1
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,16	-0,07	0,21	0,12	0,31	0,29	1,02
Laimennusvaikutuksella oikaistu laaja osakekohtainen tulos, euroa	0,16	-0,07	0,21	0,12	0,31	0,29	1,02

Osavuositarkastuksen liitteet

Liite 1. Osavuositarkastuksen laatimisperusta ja olennaiset tilinpäätösperiaatteet

Osavuositarkastuksen laatimisperusteet

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

Osavuositarkastus 1.1.–30.9.2015 on laadittu IAS 34 Osavuositarkastukset -standardin mukaisesti. Osavuositarkastus ei sisällä kaikkea tietoa ja kaikkia liitteitä, joita vaaditaan tilinpäätökseltä, minkä vuoksi katsaukseen tulee tutustua yhdessä Aktia-konsernin vuositilinpäätöksen 31.12.2014 kanssa.

Hallitus hyväksyi tilinpäätöstiedotteen ajalta 1.1.–30.9.2015 kokouksessaan 17.11.2015.

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

Olennaiset tilinpäätösperiaatteet

Osavuositarkastuksen laadinnassa on noudatettu vuositilinpäätökseen 31.12.2014 sovellettuja tilinpäätöksen laatimisperiaatteita.

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

IFRS 15 Myyntituotot asiakassopimuksista -standardi korvaa tuottojen kirjaamisesta aiemmin annetut standardit ja tulkinnat. IFRS 15 on tuottojen kirjaamista koskeva malli, eikä sillä arvioida olevan suurta vaikutusta Aktia-konsernin tuottojen kirjaamiseen. Standardi tulee pakolliseksi 1.1.2017.

IFRS 9 Rahoitusinstrumentit -standardi on ensimmäinen vaihe prosessissa, jossa IAS 39 Rahoitusinstrumentit: kirjaaminen ja arvostaminen -standardi korvataan uudella standardilla. IFRS 9 sisältää uudenlaisia vaatimuksia rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelusta ja arvostuksesta. Aktian riskienhallintamalli ja rahoitusinstrumenttien tulevia rahavirtoja koskevat ominaisuudet tulevat vaikuttamaan niiden luokitteluun Aktiassa. Standardia ei ole vielä hyväksytty EU:ssa. Aktia seuraa standardin kehitystä ja arvioi juoksevasti sen vaikutusta tulosraportointiin. Standardin odotetaan tulevan pakolliseksi 1.1.2018.

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

Liite 2. Konsernin segmenttiraportti

Tuloslaskelma (milj. euroa)	Pankkitoiminta		Varainhoito & Henkivakuutus		Muut		Eliminoinnit		Konserni yhteensä	
	1-9/2015	1-9/2014	1-9/2015	1-9/2014	1-9/2015	1-9/2014	1-9/2015	1-9/2014	1-9/2015	1-9/2014
Korkokate	73,4	77,1	0,0	0,0	0,2	0,2	0,0	0,1	73,6	77,5
Palkkiotuotot netto	47,6	44,4	18,4	15,4	3,9	3,6	-8,8	-7,4	61,0	56,0
Henkivakuutusnetto	-	-	14,5	16,6	-	-	2,4	1,8	16,9	18,4
Muut tuotot	5,3	6,0	0,2	0,1	-0,6	3,7	0,0	-1,0	4,9	8,7
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	126,2	127,5	33,1	32,1	3,5	7,5	-6,4	-6,5	156,5	160,6
Henkilöstökulut	-26,5	-26,6	-7,2	-7,2	-18,1	-16,8	-0,9	-0,5	-52,7	-50,9
IT-kulut	-11,4	-13,0	-1,3	-1,3	-6,1	-5,0	-	-	-18,9	-19,3
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-1,5	-1,3	-0,6	-0,8	-4,0	-3,3	-	-	-6,2	-5,4
Muut kulut	-42,4	-44,1	-7,7	-6,5	17,5	15,7	6,5	5,5	-26,2	-29,5
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-81,8	-85,0	-16,9	-15,8	-10,8	-9,4	5,5	5,1	-103,9	-105,2
Arvonlentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	-0,1	-1,7	-	-	-	-	-	-	-0,1	-1,7
Liiketulos	44,4	40,8	16,2	16,3	-7,2	-1,9	-0,2	0,6	53,1	55,8
Tase										
(milj. euroa)										
Käteiset varat	116,3	395,9	0,0	0,0	-	-	-	-	116,3	395,9
Myytavissä olevat rahoitusvarat	1 766,3	1 841,7	523,5	538,0	7,9	0,8	-3,6	-5,1	2 294,0	2 375,4
Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat	483,4	488,5	-	-	-	-	-	-	483,4	488,5
Lainat ja muut saamiset	5 964,3	6 453,7	38,0	42,8	6,7	6,1	-33,9	-40,9	5 975,1	6 461,8
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	-	-	616,4	545,3	-	-	-	-	616,4	545,3
Muut varat	302,4	283,5	81,7	76,0	198,3	202,9	-129,4	-122,7	453,0	439,8
Varat yhteensä	8 632,6	9 463,4	1 259,6	1 202,1	212,9	209,8	-166,9	-168,6	9 938,2	10 706,7
Talletukset	4 515,5	4 798,0	-	-	-	-	-34,7	-42,2	4 480,8	4 755,7
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 011,2	3 539,6	-	-	-	-	-3,6	-5,1	3 007,6	3 534,5
Vakuutusvelka	-	-	1 086,9	1 025,4	-	-	-	-	1 086,9	1 025,4
Muut velat	620,1	530,9	31,0	31,9	38,9	139,0	-5,0	-1,6	684,9	700,1
Velat yhteensä	8 146,8	8 868,4	1 117,9	1 057,3	38,9	139,0	-43,4	-48,9	9 260,2	10 015,8

Liite 3. Johdannaiset ja taseen ulkopuoliset sitoumukset

Suojaavat johdannaiset	(milj. euroa)		
	Nimellismäärä, yhteensä	Varat, käyvät arvot	Velat, käyvät arvot
30.9.2015			
Käyvän arvon suojaus			
Korkosidonnaiset	2 912,0	97,1	15,4
Yhteensä	2 912,0	97,1	15,4
Johdannaissopimukset, jotka on arvostettu tuloksen kautta			
Korkosidonnaiset *)	1 896,5	77,1	77,4
Valuuttasidonnaiset	41,1	0,1	0,2
Osakesidonnaiset **)	19,8	1,5	1,5
Muut johdannaissopimukset **)	1,9	-	-
Yhteensä	1 959,4	78,7	79,1
Johdannaissopimukset yhteensä			
Korkosidonnaiset	4 808,5	174,2	92,8
Valuuttasidonnaiset	41,1	0,1	0,2
Osakesidonnaiset	19,8	1,5	1,5
Muut johdannaissopimukset	1,9	-	-
Yhteensä	4 871,4	175,8	94,5

Suojaavat johdannaiset	(milj. euroa)		
	Nimellismäärä, yhteensä	Varat, käyvät arvot	Velat, käyvät arvot
31.12.2014			
Käyvän arvon suojaus			
Korkosidonnaiset	2 915,0	131,5	13,8
Yhteensä	2 915,0	131,5	13,8
Johdannaissopimukset, jotka on arvostettu tuloksen kautta			
Korkosidonnaiset *)	2 414,2	97,3	97,2
Valuuttasidonnaiset	37,8	0,7	0,4
Osakesidonnaiset **)	39,9	1,8	1,8
Muut johdannaissopimukset **)	1,9	-	-
Yhteensä	2 493,8	99,8	99,4
Johdannaissopimukset yhteensä			
Korkosidonnaiset	5 329,2	228,7	111,0
Valuuttasidonnaiset	37,8	0,7	0,4
Osakesidonnaiset	39,9	1,8	1,8
Muut johdannaissopimukset	1,9	-	-
Yhteensä	5 408,8	231,3	113,2

*) Korkosidonnaisiin johdannaisiin sisältyvät paikallispankeille välitetyt korkosuojat, jotka kolmansien osapuolten kanssa tehtyjen back-to-back-suojausten jälkeen olivat 1 894,0 (2 370,0) miljoonaa euroa.

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

Taseen ulkopuoliset sitoumukset

(milj. euroa)	30.9.2015	31.12.2014	30.9.2014
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset			
Takaukset	25,1	26,8	27,7
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	1,2	2,1	1,7
Asiakkaan hyväksi tehdyt peruuttamattomat sitoumukset			
Käyttämättömät luottojärjestelyt	287,7	291,5	377,1
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	1,0	1,3	1,4
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	314,9	321,7	407,9

Liite 4. Konsernin riskipositiot

Pankkikonsernin vakavaraisuus

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

	30.9.2015		31.12.2014		30.9.2014	
	Konserni	Pankki-konserni	Konserni	Pankki-konserni	Konserni	Pankki-konserni
Laskelma pankkikonsernin omista varoista						
Varat yhteensä	9 938,2	8 769,4	10 706,7	9 597,2	10 955,2	9 864,6
josta aineettomat hyödykkeet	46,9	45,4	36,3	34,4	31,0	28,9
Velat yhteensä	9 260,2	8 175,1	10 015,8	8 998,1	10 272,5	9 267,4
josta velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	218,8	218,8	222,5	222,5	215,7	215,7
Osakepääoma	163,0	163,0	163,0	163,0	163,0	163,0
Käyvän arvon rahasto	80,3	27,0	104,1	40,6	105,7	46,3
Muu sidottu oma pääoma	-	-	0,3	0,3	0,3	0,3
Sidottu oma pääoma yhteensä	243,3	190,0	267,4	204,0	269,0	209,6
Vapaan oman pääoman rahasto ja muut rahastot	117,0	117,0	116,9	116,9	116,7	116,7
Voittovarot	208,1	179,7	187,2	119,9	188,1	121,0
Tilikauden voitto	43,3	41,2	52,5	91,5	43,5	84,5
Vapaa oma pääoma	368,4	338,0	356,5	328,2	348,2	322,1
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	611,6	528,0	623,9	532,2	617,2	531,7
Määräysvallattomien omistajien osuus omasta pääomasta	66,4	66,4	66,9	66,9	65,5	65,5
Oma pääoma	678,0	594,4	690,9	599,1	682,7	597,2
Velat ja oma pääoma yhteensä	9 938,2	8 769,4	10 706,7	9 597,2	10 955,2	9 864,6
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	314,9	313,9	321,7	320,4	407,9	406,5
Oma pääoma pankkikonsernissa		594,4		599,1		597,2
Osinkovaraus		-27,2		-39,4		-27,9
Aineettomat hyödykkeet		-45,4		-34,4		-28,9
Määräysvallattomien omistajien oma pääoma*		-66,4		-6,7		-6,5
Debentuurit		114,2		103,9		96,5
Muut odotetut tappiot IRB:n mukaan		-17,7		-		-
Vähennys finanssialan merkittävistä omistussuosuksista		-2,4		-		-
Muut sis. maksamaton osinko 2014		0,1		-0,7		-0,1
Omat varat yhteensä (CET1 + AT1 + T2)		549,6		621,8		630,4

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

Rahoitus- ja vakuutusryhmittymän vakavaraisuus

	30.9.2015	30.6.2015	31.3.2015	31.12.2014	30.9.2014
Yhteenveto					
Konsernin oma pääoma	678,0	668,4	673,2	690,9	682,7
Toimialakohtaiset varat	114,2	113,2	104,3	103,9	96,5
Aineettomat hyödykkeet ja muut vähennettävät erät	-240,7	-217,0	-184,8	-167,6	-133,8
Konglomeraatin omat varat yhteensä	551,6	564,6	592,7	627,1	645,4
Pankkitoiminnan pääomavaade	212,1	215,1	222,4	250,7	263,6
Vakuutustoiminnan pääomavaade	34,6	35,1	35,2	39,0	39,2
Omien varojen minimimäärä	246,8	250,2	257,6	289,7	302,8
Konglomeraatin vakavaraisuus	304,8	314,4	335,1	337,4	342,6
Vakavaraisuusaste, %	223,5 %	225,7 %	230,1 %	216,5 %	213,2 %

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

Pankkikonserni

	(milj. euroa)				
Pankkikonserni	30.9.2015	30.6.2015	31.3.2015	31.12.2014	30.9.2014
Ydinpääoma ennen oikaisuja	500,9	545,1	549,4	550,7	560,0
Ydinpääomaan tehtävät oikaisut	-65,5	-59,3	-44,1	-75,5	-74,6
Ydinpääoma (CET1) yhteensä	435,4	485,8	505,3	475,1	485,4
Ensisijainen lisäpääoma (AT1) ennen oikaisuja	-	0,6	0,8	1,0	1,2
Ensisijaiseen lisäpääomaan tehtävät oikaisut	-	-	-	-	-
Ensisijainen lisäpääoma (AT1) yhteensä	-	0,6	0,8	1,0	1,2
Ensisijainen pääoma (T1) yhteensä	435,4	486,4	506,1	476,1	486,6
Toissijainen pääoma (T2) ennen oikaisuja	114,2	114,0	105,3	105,2	98,1
Toissijaiseen pääomaan tehtävät oikaisut	-	-	-6,2	40,5	45,7
Toissijainen pääoma (T2) yhteensä	114,2	114,0	99,2	145,7	143,8
OMAT VARAT YHTEENSÄ (CET1 + AT1 + T2)	549,6	600,4	605,2	621,8	630,4
Riskipainotetut erät yhteensä	2 126,3	2 164,5	2 234,4	3 263,3	3 426,3
josta luottoriskin osuus, standardimenetelmä	751,6	779,3	723,4	2 900,1	3 054,8
josta luottoriskin osuus, sisäinen menetelmä	1 011,5	1 022,1	1 147,8	-	-
josta markkinariskin osuus	-	-	-	-	-
josta operatiivisen riskin osuus	363,2	363,2	363,2	363,2	371,5
Omien varojen vaade (8 %)	170,1	173,2	178,8	261,1	274,1
Omien varojen puskuri	379,5	427,3	426,5	360,8	356,3
Ydinpääoman suhde	20,5 %	22,4 %	22,6 %	14,6 %	14,2 %
Ensisijaisen pääoman suhde	20,5 %	22,5 %	22,7 %	14,6 %	14,2 %
Omien varojen suhde	25,8 %	27,7 %	27,1 %	19,1 %	18,4 %
Omien varojen lattiasääntö (CRR artikla 500)					
Omat varat	549,6	600,4	605,2		
Lattiasäännön mukainen omien varojen minimimäärä *	195,1	198,1	198,2		
Omien varojen puskuri	354,5	402,4	407,0		

*80 % standardimentelmän 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	2012*	2013*	2014	9/2015	6/2015	3/2015	12/2014	9/2014
Bruttotuotot	198,3	196,4	186,5					
- 3 vuoden keskiarvo			193,7					
Operatiivisen riskin pääomavaade				29,1	29,1	29,1	29,1	29,7
Riskipainotettu määrä				363,2	363,2	363,2	363,2	371,5

* Laskettu uudelleen Vöyrin Säästöpankin pankkitoiminnan luovutuksen Aktia Pankki Oyj:lle ja Saaristosäästöpankin sulautumisen jälkeen.

Operatiivisen riskin pääomavaade on 15 % kolmen vuoden bruttotuottojen keskiarvosta.

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

Pankkikonsernin kokonaisvastuut	30.9.2015				(milj. euroa)
	Brutto- vastuut	Vastuu maksu- kyvyttömyys- hetkellä	Riskipaino, %	Riskipainote- tut saamiset	Pääoma- vaade 8 %
Vastuuryhmä					
Luottoriski sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan					
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset	5 072,5	5 067,6	15 %	737,3	59,0
Vähittäisvastuut - pk-yritykset, kiinteistövakuudelliset	164,2	163,5	53 %	86,5	6,9
Vähittäisvastuut - muut, ei pk-yritykset*	88,0	81,6	38 %	30,9	2,5
Vähittäisvastuut - muut pk-yritykset	24,9	22,7	79 %	18,0	1,4
Oman pääoman ehtoiset vastuut	51,8	51,8	268 %	138,8	11,1
Vastuut yhteensä sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan	5 401,4	5 387,2	19 %	1 011,5	80,9
Luottoriski standardimenetelmän mukaan					
Valtiot ja keskuspankit	242,6	354,7	0 %	0,0	0,0
Aluehallinnot ja paikallisviranomaiset	185,1	205,9	0 %	0,2	0,0
Kansainväliset kehitys pankit	65,1	65,1	0 %	0,0	0,0
Kansainväliset organisaatiot	159,6	159,6	0 %	0,0	0,0
Luottolaitokset	849,1	473,6	30 %	142,3	11,4
Yritykset	279,5	145,0	99 %	143,6	11,5
Vähittäisaamiset	246,0	98,6	70 %	68,8	5,5
Kiinteistövakuudelliset saamiset	497,0	478,3	39 %	185,2	14,8
Erääntyneet saamiset	48,1	12,9	110 %	14,3	1,1
Katetut joukkolainat	1 211,8	1 211,8	10 %	121,2	9,7
Muut erät	124,1	117,9	33 %	38,8	3,1
Vastuut yhteensä standardimenetelmän mukaan	3 908,1	3 323,6	21 %	714,4	57,2
Kokonaisriskin määrä	9 309,6	8 710,7	20 %	1 725,9	138,1

Pankkikonsernin kokonaisvastuut	31.3.2015				(milj. euroa)
	Brutto- vastuut	Vastuu maksu- kyvyttömyys- hetkellä	Riskipaino, %	Riskipainote- tut saamiset	Pääoma- vaade 8 %
Vastuuryhmä					
Luottoriski sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan					
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset	5 058,1	5 058,1	15 %	783,3	62,7
Vähittäisvastuut - pk-yritykset, kiinteistövakuudelliset	160,5	160,5	53 %	84,9	6,8
Vähittäisvastuut - muut, ei pk-yritykset*	360,7	360,7	37 %	132,1	10,6
Vähittäisvastuut - muut pk-yritykset	13,5	13,5	48 %	6,5	0,5
Oman pääoman ehtoiset vastuut	52,7	52,7	268 %	141,1	11,3
Vastuut yhteensä sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan	5 645,6	5 645,6	20 %	1 147,8	91,8
Luottoriski standardimenetelmän mukaan					
Valtiot ja keskuspankit	591,0	738,2	0 %	-	-
Aluehallinnot ja paikallisviranomaiset	176,5	197,3	0 %	0,2	0,0
Kansainväliset kehitys pankit	65,5	65,5	0 %	-	-
Kansainväliset organisaatiot	159,8	159,8	0 %	-	-
Luottolaitokset	1 147,1	532,0	35 %	185,1	14,8
Yritykset	242,2	102,3	98 %	100,4	8,0
Vähittäisaamiset	239,8	98,2	69 %	68,0	5,4
Kiinteistövakuudelliset saamiset	457,8	447,0	37 %	167,5	13,4
Erääntyneet saamiset	50,4	9,2	112 %	10,4	0,8
Katetut joukkolainat	1 254,7	1 254,7	10 %	125,5	10,0
Muut erät	58,2	48,7	56 %	27,2	2,2
Vastuut yhteensä standardimenetelmän mukaan	4 443,0	3 653,0	19 %	684,2	54,7
Kokonaisriskin määrä	10 088,6	9 298,6	20 %	1 832,0	146,6

* Muuttunut luokitus IBR vastuuryhmien välillä

Liite 5. Rahoitusvarat ja -velat

Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot

(milj. euroa)	30.9.2015		31.12.2014	
	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Rahoitusvarat				
Käteiset varat	116,3	116,3	395,9	395,9
Myytävikissä olevat rahoitusvarat	2 294,0	2 294,0	2 375,4	2 375,4
Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat	483,4	498,4	488,5	505,3
Johdannaissopimukset	175,8	175,8	231,3	231,3
Lainat ja muut saamiset	5 975,1	5 838,1	6 461,8	6 321,3
Yhteensä	9 044,7	8 922,7	9 952,9	9 829,2
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	616,4	616,4	545,3	545,3
Rahoitusvelat				
Talletukset	4 480,8	4 441,9	4 755,7	4 704,8
Johdannaissopimukset	94,5	94,5	113,2	113,2
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 007,6	3 003,5	3 534,5	3 504,1
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	218,8	221,1	222,5	225,5
Muut velat luottolaitoksilta	91,8	94,8	99,8	105,8
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	79,1	79,0	73,9	73,8
Yhteensä	7 972,6	7 934,8	8 799,6	8 727,2

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

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

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

Johdannaiset on arvostettu käypään arvoon markkinanoteerausten perusteella.

Rahoitusinstrumenttien käyvän arvon määrittäminen

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

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

Rahoitusvarat käypään arvoon (milj. euroa)	30.9.2015				31.12.2014			
	Markkina-arvon ryhmittely				Markkina-arvon ryhmittely			
	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Tuloksen kautta arvostettavat rahoitusvarat								
Korolliset arvopaperit	-	-	-	-	-	-	-	-
Osakkeet ja osuudet	-	-	-	-	-	-	-	-
Yhteensä	-	-	-	-	-	-	-	-
Myytäviksi olevat rahoitusvarat								
Korolliset arvopaperit	1 753,5	281,2	157,4	2 192,0	1 975,6	194,9	119,5	2 290,0
Osakkeet ja osuudet	50,6	-	51,3	102,0	39,8	-	45,6	85,4
Yhteensä	1 804,1	281,2	208,7	2 294,0	2 015,4	194,9	165,1	2 375,4
Johdannaissopimukset, netto	-0,1	81,5	-	81,3	0,3	117,8	-	118,1
Yhteensä	-0,1	81,5	-	81,3	0,3	117,8	-	118,1
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	616,4	-	-	616,4	545,3	-	-	545,3
Yhteensä	2 420,4	362,7	208,7	2 991,7	2 561,0	312,7	165,1	3 038,8

Siirtoja tasojen 1 ja 2 välillä

Siirtoja tasojen välillä tapahtuu, kun on havaittavissa, että markkinaoletukset ovat muuttuneet, esim. kun instrumenteilla ei enää käydä aktiivisesti kauppaa. Kauden aikana ei ole tapahtunut siirtoja tasojen 1 ja 2 välillä. Tason 2 kasvu johtuu lisääntyneestä kauppavolyymistä.

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

Tapahtumat tasolla 3

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

Täsmäytys muutoksille, jotka ovat tapahtuneet rahoitusvaroilta, jotka kuuluvat tasoon 3 (milj. euroa)	Tuloksen kautta arvostettavat rahoitusvarat			Myytavissä olevat rahoitusvarat			Yhteensä		
	Korolliset arvopaperit	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä	Korolliset arvopaperit	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä	Korolliset arvopaperit	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä
Kirjanpitoarvo 1.1.2015	-	-	-	119,5	45,6	165,1	119,5	45,6	165,1
Hankinnat	-	-	-	56,1	7,2	63,3	56,1	7,2	63,3
Myynnit	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erääntynyt vuoden aikana	-	-	-	-18,3	-0,2	-18,4	-18,3	-0,2	-18,4
Tuloslaskelmaan kirjatut arvomuutokset, realisoituneet	-	-	-	-	-0,3	-0,3	-	-0,3	-0,3
Tuloslaskelmaan kirjatut arvomuutokset, ei-realisoituneet	-	-	-	-	-1,1	-1,1	-	-1,1	-1,1
Laajaan tuloslaskelmaan kirjatut arvomuutokset	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Siirrot tasolta 1 ja 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Siirrot tasolle 1 ja 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kirjanpitoarvo 30.9.2015	-	-	-	157,4	51,3	208,7	157,4	51,3	208,7

Tason 3 käypään arvoon arvostettavien rahoitusinstrumenttien herkkyyshanalyysi

Taseeseen käypään arvoon merkittyjen rahoitusinstrumenttien arvoon sisältyvät ne rahoitusinstrumentit, joiden käypä arvo arvioidaan kokonaan tai osittain ei-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 kehitystä.

Seuraavassa taulukossa esitetään tason 3 instrumenttien käyvän arvon herkkyys mahdollisille muutoksille. Korollisten arvopaperien osalta arvoa on testattu olettamalla korkotason muuttuvan 3 prosenttiyksikköä kaikissa maturiteeteissa samanaikaisesti, kun osakkeiden ja osuuksien osalta markkinahintojen on oletettu muuttuvan 20 prosenttia. Edellä esitettyjen oletusten perusteella käyvän arvon rahaston tulos- tai arvomuutoksen vaikutus rahoitus- ja vakuutusryhmittymän omiin varoihin olisi 2,7 (2,0) prosenttia.

Herkkyyshanalyysi rahoitusvaroilta, jotka kuuluvat tasoon 3 (milj. euroa)	30.9.2015			31.12.2014		
	Tulosvaikutus oletetulle muutokselle			Tulosvaikutus oletetulle muutokselle		
	Kirjanpito-arvo	Positiivinen	Negatiivinen	Kirjanpito-arvo	Positiivinen	Negatiivinen
Tuloksen kautta arvostettavat rahoitusvarat						
Korolliset arvopaperit	-	-	-	-	-	-
Osakkeet ja osuudet	-	-	-	-	-	-
Yhteensä	-	-	-	-	-	-
Myytavissä olevat rahoitusvarat						
Korolliset arvopaperit	157,4	4,7	-4,7	119,5	3,6	-3,6
Osakkeet ja osuudet	51,3	10,3	-10,3	45,6	9,1	-9,1
Yhteensä	208,7	15,0	-15,0	165,1	12,7	-12,7
Yhteensä	208,7	15,0	-15,0	165,1	12,7	-12,7

Rahoitusvarojen ja -velkojen kuittaus

(milj. euroa)	30.9.2015		31.12.2014	
	Johdannaiset	Känteinen takaisinosto-sopimus	Johdannaiset	Känteinen takaisinosto-sopimus
Varat				
Rahoitusvarat, jotka sisältyvät netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	175,8	-	231,3	-
Kuitattu määrä	-	-	-	-
Taseeseen kirjattu määrä	175,8	-	231,3	-
Kuittaamaton summa, joka kuitenkin sisältyy netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	16,4	-	22,4	-
Saadut vakuudet	154,2	-	201,9	-
Kuittaamattomien summien yhteismäärä taseessa	170,6	-	224,3	-
Netto	5,2	-	7,0	-
Velat				
Rahoitusvelat, jotka sisältyvät netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	94,5	-	113,2	-
Kuitattu määrä	-	-	-	-
Taseeseen kirjattu määrä	94,5	-	113,2	-
Kuittaamaton summa, joka kuitenkin sisältyy netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	16,4	-	22,4	-
Annetut vakuudet	44,5	-	58,6	-
Kuittaamattomien summien yhteismäärä taseessa	60,9	-	81,0	-
Netto	33,6	-	32,2	-

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

Liite 6. Erittely konsernin rahoitusrakenteesta

(milj. euroa)	30.9.2015	31.12.2014	30.9.2014
Talletukset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	3 999,0	4 053,1	4 071,5
Lyhytaikaiset velat, vakuudettomat			
Pankit	68,9	377,4	559,9
Liikkeeseen lasketut sijoitustodistukset	49,5	161,3	178,2
Yhteensä	118,3	538,7	738,1
Lyhytaikaiset velat, vakuudelliset			
Pankit - saadut käteisvakuudet panttaussopimusten yhteydessä	154,2	201,4	194,0
Takaisinostosopimukset - pankit	111,7	-	-
Yhteensä	265,9	201,4	194,0
Lyhytaikaiset velat yhteensä	384,2	740,1	932,1
Pitkäaikaiset velat, vakuudettomat			
Seniorirahoitus säästö- ja POP pankeilta	126,1	197,8	221,1
Liikkeeseen lasketut velkakirjat, seniorirahoitus	745,8	751,0	745,5
Liikkeeseen lasketut strukturoidut indeksilainat	10,8	38,9	47,6
Muut luottolaitokset	53,8	55,8	57,7
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	218,8	222,5	215,7
Yhteensä	1 155,3	1 266,0	1 287,7
Pitkäaikaiset velat, vakuudelliset			
Keskuspankki ja muut luottolaitokset	138,0	44,0	58,5
Liikkeeseen lasketut velkakirjat, covered bonds	2 201,5	2 583,3	2 584,5
Yhteensä	2 339,5	2 627,3	2 643,0
Pitkäaikaiset velat yhteensä	3 494,9	3 893,3	3 930,7
Pankkitoiminnan korolliset velat	7 878,1	8 686,5	8 934,3
Henkivakuustoitominnan vakuutusvelat	1 086,9	1 025,4	1 003,6
Muut ei korolliset velat yhteensä	295,2	303,9	334,6
Velat yhteensä	9 260,2	10 015,8	10 272,5

Lyhytaikaiset velat = velat joiden alkuperäinen maturitetti alle vuoden

Pitkäaikaiset velat = velat joiden alkuperäinen maturitetti yli vuoden

Liite 7. Annetut ja saadut vakuudet

Annetut vakuudet (milj. euroa)	30.9.2015	31.12.2014
Omien velkojen vakuudeksi annetut vakuudet		
Arvopaperit	257,3	67,4
Lainasaatavat, jotka muodostavat vakuudellisten joukkovelkakirjalainojen (covered bonds) vakuusmassan	2 934,4	3 613,6
Yhteensä	3 191,7	3 681,0
Muut annetut vakuudet		
Pantatut arvopaperit ¹	127,0	160,4
Panttaussopimusten yhteydessä annetut arvopaperit	25,0	43,0
Panttaus- ja takaisinostosopimusten yhteydessä annettu käteinen	28,2	19,4
Yhteensä	180,2	222,7
Annetut vakuudet yhteensä	3 371,9	3 903,8
Edellä mainitut vakuudet koskevat seuraavia velkoja		
Velat luottolaitoksille ²	249,7	44,0
Liikkeeseen lasketut asuntovakuudelliset joukkovelkakirjalainat (covered bonds) ³	2 201,5	2 634,0
Johdannaiset	53,2	62,7
Yhteensä	2 504,4	2 740,7

1) Koskee päivän sisäisen limiitin vakuudeksi pantattuja arvopapereita. 30.9.2015 pantattuna oli 27 (60) 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)	30.9.2015	31.12.2014
Panttaussopimusten yhteydessä saatu käteinen ¹	154,2	201,9
Takaisinostosopimusten yhteydessä saadut arvopaperit ²	-	7,2
Yhteensä	154,2	209,1

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

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

Liite 8. Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot

(milj. euroa)	1-9/2015	1-9/2014	Δ %	2014
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	1,1	0,6	71 %	1,1
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat nettotuotot rahoitusvaroista ja -veloista	-0,3	-0,1	-115 %	-0,5
Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot	2,8	6,2	-55 %	6,6
josta rahoitusvarojen arvonalentumiset	0,0	-0,3	97 %	-0,3
Suojauslaskennan nettotulos	0,1	-0,4	-	0,2
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	3,6	6,3	-42 %	7,3

Liite 9. Korkokate

(milj. euroa)	1-9/2015	1-9/2014	Δ %	2014
Talletukset ja lainat	43,0	34,2	26 %	47,2
Suojaustoimenpiteet, korkoriskin hallinta	23,4	26,9	-13 %	35,0
Muut	7,3	16,4	-56 %	20,5
Korkokate	73,6	77,5	-5 %	102,8

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

Liite 10. Luottokantaan kohdistuvat arvonalentumiset

(milj. euroa)	30.9.2015	30.6.2015	31.3.2015	31.12.2014	30.9.2014
Luottokanta ennen arvonalentumisia	5 992	6 033	6 249	6 476	6 570
Sopimuskohtaiset arvonalentumiset	-48	-48	-50	-50	-55
Josta järjestämättömiin luottoihin kohdistettu	-39	-39	-37	-38	-43
Josta muihin luottoihin kohdistettu	-8	-9	-13	-13	-12
Ryhmäkohtaiset arvonalentumiset	-10	-10	-9	-9	-9
Luottokanta, tasearvo	5 934	5 975	6 190	6 416	6 505

Liite 11. Henkivakuutusnetto

(milj. euroa)	1-9/2015	1-9/2014	Δ %	2014
Vakuutusmaksutulo	131,6	81,5	61 %	125,1
Sijoitustoiminnan nettotuotot	14,8	18,3	-19 %	22,0
josta rahoitusvarojen arvonalentumiset	-3,1	-1,0	-201 %	-3,4
Maksetut vakuutuskorvaukset	-66,6	-69,1	4 %	-94,8
Vakuutusvelan muutos, netto	-62,8	-12,3	-411 %	-28,2
Henkivakuutusnetto	16,9	18,4	-8 %	24,0

Helsinki 17.11.2015

AKTIA PANKKI OYJ

Hallitus

Raportti Aktia Pankki Oyj:n osavuositarkastuksen 1.1.–30.9.2015 yleisluonteisesta tarkastuksesta

Aktia Pankki Oyj:n hallitukselle

Johdanto

Olemme tarkastaneet yleisluonteisesti Aktia Pankki Oyj:n konsernin taseen 30.9.2015, tuloslaskelman, laajan tuloslaskelman, oman pääoman muutoksia koskevan laskelman ja rahavirtalaskelman kyseisenä päivänä päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta sekä liitetiedot. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat osavuositarkastuksen laatimisesta ja siitä, että se antaa oikeat ja riittävät tiedot EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) sekä muiden Suomessa voimassa olevien osavuositarkastuksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti. Suorittamamme yleisluonteisen tarkastuksen perusteella esitämme johtopäätöksen osavuositarkastuksesta.

Yleisluonteisen tarkastuksen laajuus

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

Johtopäätös

Yleisluonteisen tarkastuksen perusteella tietoomme ei ole tullut mitään, mikä antaisi meille syyn uskoa, ettei osavuositarkastus anna EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) sekä muiden Suomessa voimassa olevien osavuositarkastuksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti oikeita ja riittäviä tietoja konsernin taloudellisesta asemasta 30.9.2015 ja sen toiminnan tuloksesta ja rahavirroista kyseisenä päivänä päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta.

Helsinki 17. marraskuuta 2015

KPMG Oy Ab

Jari Härmälä
KHT

Tilinpäätöstiedote 2015	12.2.2016
Yhtiökokous 2016	12.4.2016
Osavuositiedote 1-3/2016	10.5.2016
Osavuositiedote 1-6/2016	10.8.2016
Osavuositiedote 1-9/2016	17.11.2016

Aktia

Yhteystiedot

Aktia Pankki Oyj

PL 207

Mannerheimintie 14, 00101 Helsinki

Puh. 010 247 5000

Faksi 010 247 6356

Verkkopalvelut: www.aktia.com

Yhteydenotot: aktia@aktia.fi

Sähköposti: etunimi.sukunimi@aktia.fi

Y-tunnus: 2181702-8

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