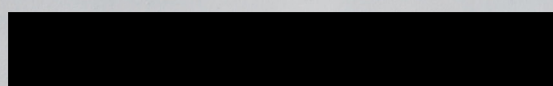


Q2



Stark resultatåterhämtning efter coronavåren

I korthet

- Den organiska ökningen av räntenettet fortsatte
- Marknaden återhämtade sig efter den branta nedgången i mars, vilket bidrog till positiva värdeförändringar. Detta tillsammans med ökade nettoteckningar ledde till en betydande förbättring i förvaltade tillgångar under andra kvartalet
- Användningen av digitala banktjänster ökade betydligt bland kunderna
- Fortsatt bra likviditet och kapitaltäckning

Utsikter 2020 (uppdaterade)

Aktiakoncernens resultat för 2020 är fortsättningsvis mycket beroende av hur en eventuell ny eskalering av covid-19-pandemin påverkar marknadsvärden, kundbeteende och nedskrivningsnivåer under slutet av året, vilket innebär betydande osäkerhet i utsikterna för 2020. Aktia avhåller sig tills vidare från att ge utsikter för rörelseresultatet 2020.

Trots det svaga resultatet under första halvåret p.g.a. coronakrisen förväntas dock resultatutvecklingen vara stabil under andra halvan av året förutsatt stabila marknads- och samhällsförhållanden:

- Tillväxten i räntenetto förväntas fortsätta. Fortsatt återhämtning i provisionsintäkterna från speciellt fond- och kapitalförvaltning är beroende av förändringar i marknadsvärden.
- Livförsäkringsnetto fortsättningsvis mycket beroende av förändringar i marknadsvärden.
- Reserveringar för eventuella kreditförluster förväntas fortsätta på en moderat nivå under den andra halvan av året samtidigt som Aktias likviditet och kapitaltäckning fortsättningsvis är stark.

(mn euro)	2Q2020	2Q2019	Δ %	1-6/2020	1-6/2019	Δ %	1Q2020	Δ %	2019
Räntenetto	20,1	19,2	5 %	39,8	38,7	3 %	19,7	2 %	77,6
Provisionsnetto	22,9	24,8	-8 %	48,1	47,9	0 %	25,2	-9 %	99,1
Livförsäkringsnetto	10,1	6,6	53 %	4,9	14,9	-67 %	-5,2	-	30,0
Rörelseintäkter totalt	54,8	60,6	-10 %	94,7	113,3	-16 %	39,9	37 %	221,4
Rörelsekostnader	-36,3	-35,0	4 %	-71,9	-71,1	1 %	-35,6	2 %	-143,9
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-1,8	-1,4	24 %	-3,2	-2,5	27 %	-1,4	25 %	-4,5
Rörelseresultat	16,3	24,2	-32 %	19,1	41,4	-54 %	2,8	488 %	74,8
Jämförbara rörelseintäkter ¹	54,8	50,6	8 %	94,7	103,2	-8 %	39,9	37 %	211,4
Jämförbara rörelsekostnader ¹	-36,1	-34,9	3 %	-71,7	-71,0	1 %	-35,6	1 %	-140,4
Jämförbart rörelseresultat¹	16,5	14,3	16 %	19,3	31,4	-39 %	2,8	495 %	68,2
K/I-tal	0,66	0,58	14 %	0,76	0,63	21 %	0,89	-26 %	0,65
Jämförbart K/I-tal ¹	0,66	0,69	-4 %	0,76	0,69	10 %	0,89	-26 %	0,66
Resultat per aktie (EPS), euro	0,19	0,30	-37 %	0,22	0,50	-57 %	0,03	533 %	0,90
Jämförbart resultat per aktie (EPS), euro ¹	0,19	0,16	19 %	0,22	0,36	-39 %	0,03	533 %	0,79
Avkastning på eget kapital (ROE), %	8,4	13,7	-39 %	4,9	11,8	-59 %	1,4	521 %	10,3
Jämförbar avkastning på eget kapital (ROE), % ¹	8,5	7,2	19 %	4,9	8,4	-42 %	1,4	529 %	9,1
Kärnprimärkapitalrelation (CET1), % ²	15,7	16,5	-5 %	15,7	16,5	-5 %	15,9	-1 %	14,7

1) Alternativa nyckeltal utan jämförelsestörande poster, se s. 21

2) Vid periodens slut

VD har ordet

Det första halvåret 2020 var mycket exceptionellt för oss alla. Detta gällde även oss aktianer. Under coronakrisen arbetade tidvis nästan 80 % av Aktias stenhårda proffs på distans och sökte nya lösningar för att hjälpa våra kunder. Jag vill uppriktigt tacka dem alla för det. Coronakrisen slog hårt i många hushåll och därför hade Aktia fram till slutet av maj en kampanj inom ramen för vilken över 11 000 privatkunder beviljades avgiftsfri amorteringsfrihet.

Även största delen av våra kundmöten sköttes på distans. Användningen av digitala banktjänster gick upp enormt under våren och till exempel antalet digitala underskrifter ökade explosionsartat. Det var glädjande att märka att till och med sådana kunder som tidigare inte använt digitala banktjänster tyckte att tjänsterna var bra och fungerande. Under det andra kvartalet genomförde vi pilotprojekt för automatisering av bolåneoffert och för en portföljapplikation för kapitalförvaltning som är riktad till Private Banking-kunderna samt lanserade en ny chatbot-service för dagliga banktjänster. Jag är helt övertygad om att i och med den exceptionella våren, ökade betydelsen av digitala banktjänster till en ny nivå och öppnade samtidigt gott om nya möjligheter att utträta bankärenden i framtiden.

En betydande resultatförbättring från första kvartalet

Coronavirussituationen i Finland lugnade sig betydligt framåt sommaren, vilket också inneburit att Aktia har kunnat återgå till en mer normal operativ vardag då restriktionerna har upphävts. Marknaden återhämtade sig relativt snabbt efter den branta nedgången i mars, vilket också medförde att Aktias resultat återgick till nivåerna före corona eller till och med över dem. Det jämförbara rörelseresultatet för det andra kvartalet var 16,5 miljoner euro, en ökning om 16 % från året innan.

Jämförbara rörelseintäkter totalt för det andra kvartalet uppgick till 54,8 miljoner euro, vilket var en ökning om drygt fyra miljoner euro från ifjol. Den goda utvecklingen av räntenettot fortsatte tack vare stark organisk tillväxt i det andra kvartalet och uppgick till 20,1 miljoner euro. Provisionsintäkterna uppgick till 22,9 miljoner euro, vilket var något lägre än föregående år. Förvaltningskostnader (AuM)

återhämtade sig betydligt efter årets första kvartal till följd av starkt positiva nettoteckningar och värdeförändringar och ökade till 9,2 miljarder euro. Däremot återspeglade de lägre kortbetalningarna och den lägre betalningsförmedlingen nedgången i konsumtionen som ansträngdes av att även resandet minskade rejält.

Livförsäkringsnettot återhämtade sig efter nedgången i början av året med stöd av marknaden och uppgick till 10,1 miljoner euro. Vi informerade 1.6 att Finansinspektionen godkänt förvärvet av Liv-Alandias livförsäkringsbestånd och därmed överfördes 11 000 livförsäkringsavtal till Aktia. Överföringen var i linje med vår strategi och ett logiskt nästa steg för oss med tanke på att Aktia hade skött beståndet redan före affären.

De totala jämförbara rörelsekostnaderna uppgick till 36,1 miljoner euro och steg med drygt en miljon euro från året innan. Kostnadsökningen berodde i huvudsak på högre personalkostnader på grund av periodiseringar samt resultateffekt om -0,5 miljoner euro i samband med att stabilitetsavgiften fastställdes av Verket för finansiell stabilitet. Stabilitetsavgiften för i år ökade till 2,8 miljoner euro.

Vi informerade i samband med det första kvartalet att vi som en konservativ kreditgivare inte har identifierat betydande enstaka riskbranscher eller -koncentrationer i vår lånestock som i större utsträckning skulle påverkas av den svåra situationen. Detta stämmer fortfarande. Den modellbaserade kreditförlustreserveringen (ECL) ökade med 1,2 miljoner euro i det andra kvartalet då mer information om konsekvenserna av pandemin nu finns att tillgå i beräkningarna. Ökningen i reserveringen var dock fortsättningsvis måttlig.

För närvarande är coronavirussituationen i Finland lyckligtvis stabil, men ingen av oss vet vad framtiden för med sig. Återhämtningen av ekonomin efter en nästan fullständig inbromsning kommer med en stor sannolikhet att ta länge och den ekonomiska osäkerheten återspeglas i hushållens lägre konsumtion. Jag är emellertid optimistisk gällande framtiden. Aktia är en smidig organisation som är mycket väl förberedd för en eventuell andra våg av coronaviruset. Enligt enkätundersökningar har också konsumentförtroendet redan återhämtat sig betydligt efter coronavåren.



Helsingfors 4.8.2020

Mikko Ayub
verkställande direktör

Verksamhets- omgivning

Effekterna av tvärstoppet i ekonomin till följd av coronakrisen har haft en bred påverkan på Finland. Årets andra kvartal förväntas vara det svagaste kvartalet under hela året för nationalekonomin, eftersom största delen av restriktionsåtgärderna var i kraft under denna tidsperiod. Det verkar som om det värsta gällande virussituationen för närvarande är bakom oss och restriktionerna, som är skadliga för ekonomin, började gradvis upphävas i maj. Enligt enkätundersökningar har konsumenternas förtroende återhämtat sig snabbare än industrin.

Staterna och centralbankerna reagerade snabbt på osäkerheten i ekonomin med omfattande stödpaket. Europeiska centralbanken har meddelat att den förbundit sig att bibehålla de lösa finansieringsförhållandena under en lång tid.

Till följd av restriktionsåtgärderna under våren ökade antalet permitteringar kraftigt. Enligt Arbets- och näringsministeriet (ANM) ökade antalet arbetslösa arbetssökande från cirka 250 000 till 430 000 i mars och april. ANM förutspår emellertid att de återvänder snabbt till marknaden, eftersom antalet arbetslösa arbetssökande bedöms vara cirka 300 000 i slutet av året.

Den ökade ekonomiska osäkerheten ökar hushållens sparkvot. Utvecklingen är typisk för en recession. Vi förväntar oss att situationen normaliseras i takt med att osäkerheten avtar.

Resultat och balans

Resultat 4–6/2020

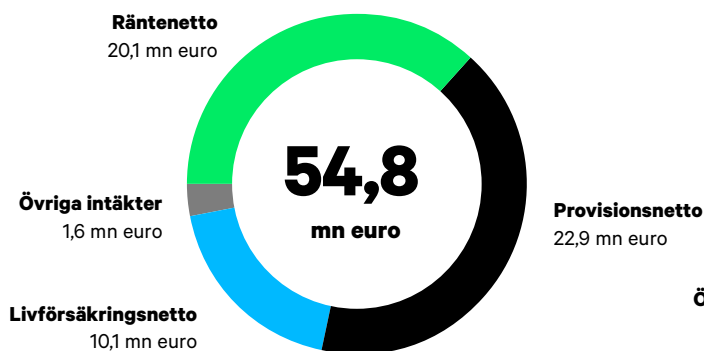
Det jämförbara rörelseresultatet ökade till 16,5 (2Q2019; 14,3) miljoner euro. Koncernens rörelseresultat minskade till 16,3 (24,2) miljoner euro och koncernens vinst till 13,0 (20,6) miljoner euro.

Ökningen av det jämförbara rörelseresultatet i andra kvartalet hänför sig till återhämtningen av realiserade värdeförändringar i Livbolagets placeringsportfölj om 4,2 (1,0) miljoner euro och fortsatt tillväxt i räntenettet. Provisionsnettot minskade från ifjol till följd av lägre kundtillgångar (AuM) efter den kraftiga marknadsnedgången i mars. Under kvartalet fortsatte de modellbaserade kreditförlusterna (ECL) att öka då mer information om konsekvenserna av pandemin nu finns att tillgå i beräkningarna, både vad gäller till exempel observerade kundbeteenden och riskbedömningar samt uppdaterade makroantaganden.

Jämförelsestörande poster

(mn euro)	4-6/2020	4-6/2019
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	-	0,5
Vinst från försäljningen av aktierna i Oy Samlink Ab	-	9,6
Omstruktureringskostnader	-0,2	-0,1
Totalt	-0,2	9,9

Rörelseintäkter 2Q2020



Intäkter

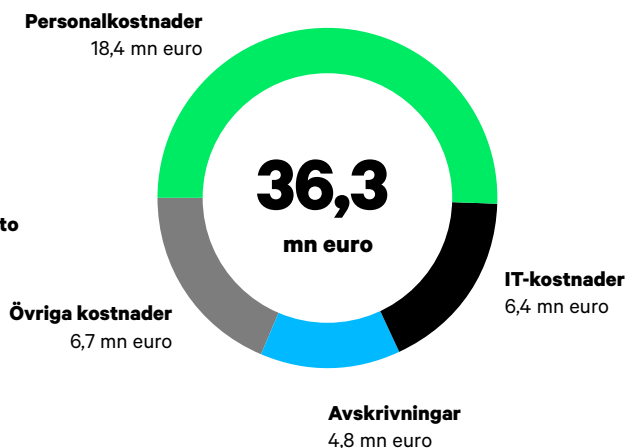
Koncernens rörelseintäkter minskade till 54,8 (60,6) miljoner euro, vilket inkluderar jämförelsestörande poster för jämförelseperioden om 10,1 miljoner euro. Koncernens jämförbara rörelseintäkter ökade till 54,8 (50,6) miljoner euro, vilket främst hänför sig till återhämtningen av negativa realiserade värdeförändringar i Livbolagets placeringsportfölj till följd av coronakrisen.

Räntenettet ökade till 20,1 (19,2) miljoner euro. Räntenetto från in- och utlåning ökade med 6 % till 19,4 (18,2) miljoner euro medan ränteintäkter från skyddsåtgärder via räntederivat minskade till 0,6 (1,2) miljoner euro. Fortsatt låga marknadsräntor har minskat finansieringskostnaderna från ifjol.

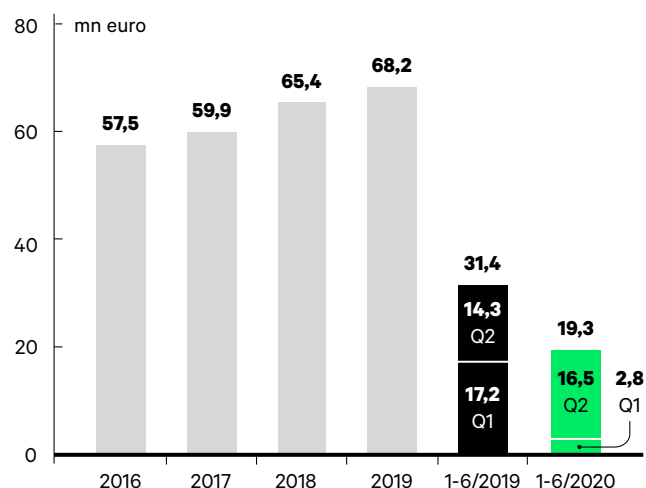
Provisionsnettot minskade med 8 % till 22,9 (24,8) miljoner euro. Provisionsintäkter från fonder, kapitalförvaltning och värdepappersförmedling minskade med 3 % till 15,0 (15,5) miljoner euro. Provisionsintäkter från kort, betalningsförmedling och inlåning minskade med 12 % till 6,5 (7,3) miljoner euro. Utlåningsprovisionerna minskade till 2,3 (2,7) miljoner euro.

Livförsäkringsnettot ökade till 10,1 (6,6) miljoner euro, vilket främst hänför sig till återhämtningen av negativa realiserade värdeförändringar i Livbolagets placeringsportfölj. Under kvartalet har realiserade värdeförändringar från räntefonder återhämtat sig med 4,9 (0,2) miljoner euro. Det försäkringstekniska resultatet förbättrades med 2,1 miljoner

Rörelsekostnader 2Q2020



Jämförbart rörelseresultat 2016–2Q2020, mn euro



euro från ifjol. Förbättringen hänför sig främst till lägre räntekostnader till följd av den planliga upplösningen av den 2012 gjorda räntereserven och ett bra riskresultat.

Nettoresultat från finansiella transaktioner uppgick till 1,3 (0,1) miljoner euro. Jämförelseperioden inkluderar en tilläggsintäkt om 0,5 miljoner euro från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc. Jämförbart nettoresultat från finansiella transaktioner ökade till 1,3 (-0,4) miljoner euro, varav förändringen av ECL nedskrivningarna från likviditetsportföljens räntebärande värdepapper ökade med 1,0 miljoner euro och nettointäkter från derivatinstrument med 0,9 miljoner euro.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 0,2 (9,8) miljoner euro. Jämförelseperioden inkluderar en vinst om 9,6 miljoner euro från försäljningen av aktierna i Oy Samlink Ab.

Kostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till 36,3 (35,0) miljoner euro och inkluderar omstruktureringskostnader om 0,2 (0,1) miljoner euro.

Jämförbara personalkostnader ökade till 18,2 (17,0) miljoner euro. Ökningen hänför sig till högre löpande personalkostnader och till högre kostnader för rörliga ersättningar.

IT-kostnaderna ökade med 3 % till 6,4 (6,2) miljoner euro.

Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar uppgick till 4,8 (4,9) miljoner euro.

Övriga rörelsekostnader var på samma nivå som ifjol och uppgick till 6,7 (6,8) miljoner euro. Kvartalet inkluderar en kostnad för slutlig stabilitetsavgift om 0,4 (0,0) miljoner euro medan övriga rörelsekostnader minskade med 0,6 miljoner euro från ifjol.

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden uppgick till -1,8 (-1,4) miljoner euro, varav förändringen i reserveringen för modellbaserade kreditförluster (ECL) uppgick till -1,2 (-0,8) miljoner euro. Ökningen hänför sig främst till högre reserveringar avseende friska krediter i stadie 1 och stadie 2 då mer information om konsekvenserna av pandemin nu finns att tillgå i beräkningarna, både vad gäller till exempel observerade kundbeteenden och riskbedömningar samt uppdaterade makroantaganden.

Nedskrivningar av övriga fordringar uppgick till -0,4 (-) miljoner euro.

Resultat 1-6/2020

Koncernens rörelseresultat minskade till 19,1 (41,4) miljoner euro och koncernens vinst till 15,1 (34,8) miljoner euro. Det jämförbara rörelseresultatet minskade till 19,3 (31,4) miljoner euro.

Minskningen av det jämförbara rörelseresultatet hänför sig till coronakrisen som bröt ut i mars. Den enskilt största negativa effekten i resultaträkningen hänför sig till realiserade värdeförändringar i Livbolagets placeringsportfölj om -6,7 (2,7) miljoner euro. Provisionsnettot är på samma nivå som ifjol medan räntenettot visar en stadig tillväxt. Krisen har även medfört en ökning av de modellbaserade förväntade kreditförlusterna (ECL). Ökningen hänför sig främst till justering och uppdatering av de makroekonomiska antagandena samt till ytterligare information om konsekvenserna för pandemin som blivit tillgängliga för beräkningarna under det andra kvartalet.

Jämförelsestörande poster

(mn euro)	1-6/2020	1-6/2019
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	-	0,5
Vinst från försäljningen av aktierna i Oy Samlink Ab	-	9,6
Omstruktureringskostnader	-0,2	-0,1
Totalt	-0,2	9,9

Intäkter

Koncernens rörelseintäkter minskade till 94,7 (113,3) miljoner euro, vilket inkluderar jämförelsestörande poster för jämförelseperioden om 10,1 miljoner euro. Koncernens jämförbara rörelseintäkter minskade till 94,7 (103,2) miljoner euro, vilket främst till följd av coronakrisen hänför sig till realiserade värdeförändringar i Livbolagets placeringsportfölj.

Räntenettot ökade till 39,8 (38,7) miljoner euro. Räntenetto från in- och utlåning ökade med 6 % till 38,2 (36,1) miljoner euro medan ränteintäkter från skyddsåtgärder via räntederivat minskade till 1,1 (2,5) miljoner euro. Fortsatt låga marknadsräntor har minskat finansieringskostnaderna från ifjol.

Provisionsnettot uppgick till 48,1 (47,9) miljoner euro. Provisionsintäkter från fonder, kapitalförvaltning och värdepappersförmedling ökade med 4 % till 31,5 (30,2) miljoner euro. Provisionsintäkter från kort, betalningsförmedling och inlåning minskade med 5 % till 13,6 (14,4) miljoner euro. Utlåningsprovisionerna minskade med 14 % till 4,3 (5,0) miljoner euro.

Livförsäkringsnettot minskade till 4,9 (14,9) miljoner euro. Minskningen hänför sig främst till orealiserade värdeförändringar om -6,7 (2,6) miljoner euro. Det försäkringstekniska resultatet förbättrades med 3,4 miljoner euro från ifjol tack vare lägre räntekostnader, främst till följd av den planliga upplösningen av den 2012 gjorda räntereserven, och ett bra riskresultat.

Nettoresultat från finansiella transaktioner uppgick till 0,3 (1,5) miljoner euro. Jämförelseperioden inkluderar en tilläggsintäkt om 0,5 miljoner euro från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc. Nettointäkter från derivatinstrument har ökat medan värdeförändringen på aktierna i Visa Inc. och nettoresultat från säkringsredovisning har minskat.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 1,2 (10,1) miljoner euro. Jämförelseperioden inkluderar en vinst om 9,6 miljoner euro från försäljningen av aktierna i Oy Samlink Ab.

Kostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till 71,9 (71,1) miljoner euro och de jämförbara rörelsekostnaderna till 71,7 (71,0) miljoner euro.

Jämförbara personalkostnader ökade med 4 % till 34,8 (33,3) miljoner euro. Ökningen hänför sig till högre löpande personalkostnader och till högre kostnader för rörliga ersättningar.

IT-kostnaderna minskade till 11,9 (13,0) miljoner euro, främst på grund av lägre kostnader för IT-konsulter.

Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar minskade till 9,4 (9,8) miljoner euro.

Övriga rörelsekostnader ökade till 15,6 (14,9) miljoner euro. Ökningen från ifjol hänför sig främst till en 0,8 miljoner euro högre kostnad för stabilitetsavgiften.

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden uppgick till -3,2 (-2,5) miljoner euro, varav förändringen i reserveringen för modellbaserade kreditförluster (ECL) uppgick till -2,1 (-0,9) miljoner euro. Ökningen hänför sig främst till högre reserveringar avseende friska krediter i stadie 1 och stadie 2 då mer information om konsekvenserna av pandemin blivit tillgängliga för beräkningarna under andra kvartalet, både vad gäller till exempel observerade kundbeteenden och riskbedömningar samt uppdaterade makroantaganden.

Balans och åtaganden utanför balansräkningen

Koncernens balansomslutning ökade till 10 320 (31.12.2019; 9 697) miljoner euro. Åtaganden utanför balansräkningen, som består av kreditlimiter, övriga lånelöften samt bankgarantier ökade till 670 (641) miljoner euro.

Inlåning

Inlåningen från allmänheten och offentliga samfund ökade till 4 500 (4 060) miljoner euro. I slutet av juni var Aktias depositionsmarknadsandel 3,2 (3,2) %.

Totalt uppgick de av Aktia Bank emitterade masskuldebrevslånen till 2 721 (2 526) miljoner euro. Efter kvittning av en emitterad covered bond för eget bruk utgjorde 1 620 (1 613) miljoner euro lån med säkerhet i bostadsfastigheter emitterade av Aktia Bank.

Under första halvåret har Aktia Bank inom ramen för bankens EMTN-program emitterat nya långfristiga masskuldebrevslån utan säkerhet om sammanlagt 408 miljoner euro, varav 198 miljoner euro under andra kvartalet. Därutöver har Aktia Bank emitterat en covered bond för eget bruk, en s.k. retained covered bond, om 300 miljoner euro med en maturitet på 4 år. Emissionens syfte var ett pantsättningsbyte i centralbanken.

Utlåning

Koncernens utlåning till allmänheten och offentliga samfund ökade med 265 miljoner euro till 6 694 (6 429) miljoner euro. Hushållens andel av den totala kreditstocken uppgick till 4 939 (4 886) miljoner euro eller 73,8 (76,0) % av kreditstocken.

Bolånestocken uppgick till 4 998 (4 877) miljoner euro, varav hushållens andel var 4 061 (4 026) miljoner euro. Aktias nyutlåning till hushåll uppgick till 570 (518) miljoner euro. Aktias marknadsandel av hushållens bostadslån var i slutet av juni 4,0 (4,0) %.

Av Aktiakoncernens kreditstock utgjorde 13,3 (12,0) % krediter till företag. Den sammanlagda kreditgivningen till företag ökade till 893 (771) miljoner euro. Krediter till

bostadssamfund ökade till 831 (738) miljoner euro, vilket utgjorde 12,4 (11,5) % av Aktias totala kreditstock.

Kreditstockens sektorfördelning

(mn euro)	30.6.2020	31.12.2019	Δ	Andel, %
Hushåll	4 939	4 886	54	73,8 %
Företag	893	771	122	13,3 %
Bostadssamfund	831	738	92	12,4 %
Icke vinstsyftande samfund	28	31	-3	0,4 %
Offentliga samfund	3	4	0	0,0 %
Totalt	6 694	6 429	265	100,0 %

Finansiella tillgångar

Aktiakoncernens finansiella tillgångar utgörs av bankkoncernens likviditetsportfölj om 1 496 (1 326) miljoner euro, livförsäkringsbolagets placeringsportfölj om 611 (546) miljoner euro samt bankkoncernens aktieinnehav om 5 (5) miljoner euro. I samband med förvärvet av Liv-Alandias livförsäkringsbestånd tecknade Aktia ett kapitallån till Liv-Alandia, vars marknadsvärde i slutet av juni uppgick till 78 miljoner euro.

Försäkringsskuld

Livförsäkringsbolagets försäkringsskuld ökade till 1 316 (1 260) miljoner euro, varav 98 miljoner euro hänför sig till förvärvet av livförsäkringsbeståndet från Liv-Alandia. Den fondanknutna försäkringsskulden minskade till 856 (869) miljoner euro och inkluderar 15 miljoner euro från förvärvet av Liv-Alandias livförsäkringsbestånd. Den räntebundna försäkringsskulden ökade till 459 (390) miljoner euro och inkluderar 77 miljoner euro från förvärvet av Liv-Alandias livförsäkringsbestånd.

Eget kapital

Aktiakoncernens eget kapital uppgick till 629 (610) miljoner euro. Fonden för verkligt värde uppgick till 16 (15) miljoner euro och periodens vinst till 15 miljoner euro.

Under första kvartalet har Aktia Bank Abp i en riktad emission emitterat 744 696 nya aktier i samband med i förvärvet av minoritetsandelen om 24 % i Aktia Kapitalförvaltning Ab. Emissionen förverkligades genom aktiebyte och påverkade inte koncernens totala egna kapital då Aktia Kapitalförvaltning Ab även före förvärvet ingått i den konsoliderade Aktia Bank Abp-koncernen.

Förvaltade tillgångar

Koncernens totala förvaltade tillgångar uppgick till 11 669 (11 948) miljoner euro.

Kundtillgångarna inkluderar förvaltade och förmedlade fonder samt förvaltad kapital i dotterbolagen Aktia Kapitalförvaltning Ab och Aktia Fondbolag Ab. Förvaltade tillgångar i nedanstående tabell återspeglar nettovolymer så att kundtillgångar som förvaltas i flera bolag har eliminerats.

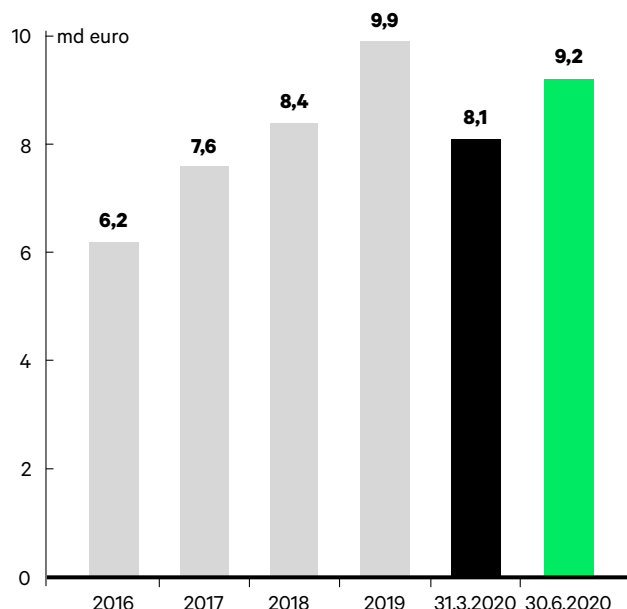
Koncerttillgångarna inkluderar den av treasury-funktionen förvaltade likviditetsportföljen i bankkoncernen samt livförsäkringsbolagets placeringsportfölj.

Förvaltade tillgångar

(mn euro)	30.6.2020	31.12.2019	Δ %
Kundtillgångar*	9 233	9 853	-6 %
Koncerttillgångar	2 435	2 095	16 %
Totalt	11 669	11 948	-2 %

* Exklusive fond i fonder

Förvaltade kundtillgångar (AuM) utan aktieförvar 2016–2Q2020, md euro



Segment- översikt

Aktia Banks verksamhet är indelad i tre rapporterande affärssegment: Bankverksamhet, Kapitalförvaltning och Koncernfunktioner.

Bankverksamhet

Segmentet omfattar bankverksamhetens privat- och företagskunder. Aktias privatkunder erbjuds ett brett utbud av finansierings-, försäkrings-, spar- och placeringsprodukter och tjänster via olika kanaler. Aktias företagsverksamhet betjänar företag och samfund, från mikroföretag och föreningar till börsbolag, samt institutionella kunder med övriga banktjänster än kapitalförvaltning.

Privatkunder

Årets andra kvartal präglades i sin helhet av coronapandemins globala spridning som främst bidrog till en ökad försiktighet bland kunderna. Kampanjen om avgiftsfri amorteringsfrihet intresserade kunderna och beviljade ansökningar från privatkunder från och med coronakrisens början var ca 11 000 under kampanjtiden (20 % av kreditstocken). En normalisering av ansökningsmängden kunde dock skönjas mot slutet av kvartalet. Efterfrågan för digitala bostadsaffärer fortsatte att växa och mot slutet av kvartalet kunde vi se ett normaliserat intresse för bostadslån. Återhämtningen har således tagit fart.

Behovet av digitala tjänster ökade klart under kvartalet. Mobilbanksanvändningen ökade och efterfrågan på distansmöten steg i takt med epidemiutvecklingen. Aktias färdigheter att betjäna kunden digitalt är på en fortsatt hög nivå och de nya distansarbetsmetoderna har tagits väl emot såväl av kunder som av medarbetare. Kundernas konsumtionsbenägenhet försvagades något under kvartalet, vilket främst minskade kortanvändningen.

Aptiten för placeringar var även något mindre under andra kvartalet, främst på grund av den rådande osäkerheten på de globala aktie- och räntemarknaderna. Kursnedgången på aktiemarknaden i början av mars var historiskt stor medan återhämtningen under kvartalet var både snabb och stark. Aktias diskretionära mandat presterade väl även i denna turbulenta miljö.

Kundaktiviteten koncentrerades främst till kundrådgivning och aktiv betjäning under perioden. Inga väsentliga förändringar inom kundbeteende kunde skönjas, förutom att den digitala färdigheten steg i samtliga kundgrupper. De fysiska mötesmöjligheterna utökades med virtuella möten och kundevenemang genomfördes i form av webinarier.

Företagskunder

Under det andra kvartalet låg verksamhetens fokus på att hitta lösningar till företagskundernas finansieringsbehov orsakade av coronaviruset. Företagskundernas utmaningar som hänför sig till de ekonomiska utsikterna och till akuta kassakriser åtgärdades snabbt och sakkunnigt.

Aktia erbjöd sina företagskunder möjlighet till amorteringsfrihet för finansieringsavtal för att balansera sin ekonomi i det nuvarande ekonomiska läget. Många företag förberedde sig för egen del för eventuella utmaningar i affärsverksamheten i anslutning till coronakrisen genom att utnyttja möjligheten till amorteringsfrihet. Möjligheten till amorteringsfrihet utnyttjades också för att underlätta situationen med driftskapital.

Efter att coronarestriktionerna har lättat har företagens behov av finansiering för investeringar gradvis återhämtat sig till nivån i början av året och tyngdpunkten har skiftat tillbaka mot finansiering av företagens tillväxtbehov. Coronakrisen påskyndade också vår digitala kundservice som även i fortsättningen främjar ibruktagnin av en flexibel modell för hantering av bankärenden.

Segmentresultat

(mn euro)	1-6/2020	1-6/2019	Δ %
Rörelseintäkter	67,3	66,7	1 %
Rörelsekostnader	-51,2	-51,7	-1 %
Rörelseresultat	12,6	12,4	1 %
Jämförbart rörelseresultat	12,7	12,5	1 %

Periodens rörelseintäkter ökade till 67,3 (66,7) miljoner euro.

Räntenettot ökade med 4 % till 34,9 (33,4) miljoner euro. Ökningen hänför sig främst till tillväxten i företagskundernas kreditstock och förändringen av spardepotionernas ränta 1.4.2020 minskade andra kvartalets räntekostnader. Kundmarginalerna för både privat- och företagskunder var fortsättningsvis pressade, vilket medförde att marginalnivåerna sjönk från motsvarande period ifjol. Den totala kreditstocken ökade med 4 % till 6 693 (6 429) miljoner euro, varav privatkundernas kreditstock ökade till 4 970 (4 924) miljoner euro och företagskundernas kreditstock till 1 723 (1 505) miljoner euro. Framför allt företagskundernas depositioner ökade och uppgick till 1 354 (971) miljoner euro.

Provisionsnettot minskade med 4 % till 31,7 (33,1) miljoner euro, främst till följd av lägre provisionsintäkter från kort, utlåning och från förmedling av försäkringar. Förnyelsen av produktutbud och distributionskanal minskade tillfälligt provisionsintäkter från förmedling av försäkringar. Marknadsvärdena har återhämtat sig från nedgången i mitten av mars, men coronakrisens effekter via förvaldade kundtillgångar var dock fortfarande delvis synliga i andra kvartalets provisionsintäkter.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 0,8 (0,1) miljoner euro, vilket inkluderar intäktsförda poster av engångskaraktär om 0,5 miljoner euro under årets första kvartal.

Periodens jämförbara rörelsekostnader minskade till 51,1 (51,6) miljoner euro. Minskningen hänförs sig främst till förändringen av servicemodellen i slutet av 2019. Årets stabilitetsavgift var 0,8 miljoner euro högre än för motsvarande period ifjol.

Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden ökade till -3,1 (-2,5) miljoner euro, varav förändringen i reserveringen för modellbaserade kreditförluster (ECL) uppgick till -2,1 (-0,9) miljoner euro medan övriga nedskrivningar av krediter minskade till -1,0 (-1,6) miljoner euro. Ökningen i reserveringen för modellbaserade kreditförluster (ECL) hänförs sig främst till högre reserveringar avseende friska krediter i stadie 1 och stadie 2 då mer information om konsekvenserna av coronapandemin nu finns att tillgå i beräkningarna, både vad gäller till exempel observerade kundbeteenden och riskbedömningar samt uppdaterade makroantaganden.

Kapitalförvaltning

Segmentet omfattar kapitalförvaltnings- och livförsäkringsverksamhet och erbjuder kapitalförvaltning till institutionella investerare samt ett brett utbud av placerings- och livförsäkringsprodukter för distribution i Aktias och externa samarbetspartners försäljningskanaler.

Förvaldade kundtillgångar

(mn euro)	30.6.2020	31.12.2019	Δ %
Förvaldade kundtillgångar*	9 233	9 853	-6 %
varav institutionella tillgångar	6 325	6 821	-7 %

* Exklusive fond i fonder

De förvaldade kundtillgångarna ökade starkt under kvartalet tack vare återhämtningen i marknadspriserna för mer riskfyllda tillgångar. Nettoteckningarna var positiva och uppgick för kvartalet till 435 miljoner euro.

Aktias fokus på virtuella kundkontakter och -service fortsatte i den utmanande marknadssituationen. Som en del av den

strategiska satsningen på kapitalförvaltningens tillväxt lanserade Aktia den andra strukturerade produkten för privatkundssegmentet.

Aktias starka kompetens inom räntefondförvaltning belönades återigen då Aktia Corporate Bond+ fonden vann Refinitiv Lipper Fund Awards 2020 jämförelsen som "Best Fund Over Past 10 years" i kategorin bästa euronominerade fond på basen av avkastningsutveckling. Fondernas Morningstar-ratingar var fortsatt starka, i juni ökade den genomsnittliga ratingen till 4,05, vilket var högst av alla förvaltare i Finland. Största delen av fonderna uppnådde ratingen 4–5.

Aktias fondstrategier har skapat mycket bra avkastning för våra kunder under en längre tidsperiod och den aktiva förvaltningen lyckades mycket väl även under den turbulenta våren. Aktias satsning på internationell tillväxt fortsatte med virtuella kund- och emittentmöten under kvartalet. I slutet av kvartalet uppgick UI-Aktia-fondernas fondkapital till 1,7 miljarder euro.

Livförsäkring

Utvecklandet av livförsäkringsverksamheten fortsatte under det första halvåret. Under våren togs en reviderad affärsverksamhetsplan fram som förstärker livbolagets roll inom koncernen. Målsättningen är att livbolaget under strategiperioden ska växa organiskt såväl via Aktia som via externa distributionspartners. För att säkerställa framtida konkurrenskraft kommer vissa produktlanseringar att göras, varav kapitaliseringsavtal och grupplivförsäkringar för primärt samfundskunder har tagits fram under perioden och kommer att lanseras senare i år. Ytterligare har skötseln av Aktia Livförsäkrings egen placeringsportfölj förtydligats.

Den redan tidigare kommunicerade planen om förvärv av Försäkringsaktiebolaget Liv-Alandias försäkringsbestånd verkställdes i slutet av maj. Vi välkomnar över 5 000 nya åländska Aktiakunder och i detta sammanhang har Aktia beviljats näringsrätt på Åland.

Efterfrågan på personskydd fortsatte starkt under perioden jämfört med samma period i fjol, delvis tack vare den osäkerhet som coronaviruset orsakat. De i början av året lanserade förnyade personförsäkringarna tillsammans med den förnyade digitala ansökningsprocessen togs väl emot bland våra kunder och bland medarbetare i alla försäljningskanaler.

Under årets första månader uppnåddes väldigt goda försäljningsresultat mätt i premieinkomst främst bland spar- och placeringserbjudandet jämfört med motsvarande period ifjol. Sparförsäkringarnas förnyade prissättning visade sig vara lyckad. Med den ökade oron på placeringsmarknaderna

under våren såg vi tillfälligt lägre aktivitet. Intresset för placeringar har till en del återhämtat sig under månaderna maj och juni, med ökade volymer av spar- och placeringsförsäkringar.

Segmentresultat

(mn euro)	1-6/2020	1-6/2019	Δ %
Rörelseintäkter	22,6	31,3	-28 %
Rörelsekostnader	-16,3	-15,8	3 %
Rörelseresultat	6,3	15,5	-59 %
Jämförbart rörelseresultat	6,3	15,5	-59 %

Periodens rörelseintäkter minskade med 28 % till 22,6 miljoner euro, vilket främst förklaras av betydande negativa orealiserade värdeförändringar från livförsäkringsverksamhetens private equity- och räntefonder om -6,4 (1,6) miljoner euro. Perioden har påverkats av kraftiga svängningar på placeringsmarknaden. Första kvartalet avslutades med kraftigt sjunkande marknadsvärden medan andra kvartalet har karaktäriserats av stigande marknadspriser och en stabilisering av placeringsmarknaden.

Provisionsnettot ökade med 5 % till 19,6 miljoner euro och livförsäkringsnettot minskade kraftigt till 2,9 miljoner euro på grund av nedgången i placeringsportföljen. Livförsäkringsverksamhetens premieinkomst ökade med 5 % från motsvarande period föregående år. Försäljningen av placeringsbundna sparförsäkringar bland Private Banking-kunder var fortsatt stark och steg med cirka 30 % jämfört med motsvarande period ifjol. Segmentets rörelsekostnader ökade med 3 % till 16,3 miljoner euro, vilket främst hänför sig till ökade personalkostnader.

Förvaltade kundtillgångar minskade med 620 miljoner euro från årsskiftet till 9 233 (9 853) miljoner euro. Periodens nettoförsäljning uppgick till -261 miljoner euro och marknadsvärdeförändringen till -359 miljoner euro. Största delen av nettoförsäljningen var relaterad till institutionella kunder.

Kvartalets nettoförsäljning uppgick till 435 miljoner och marknadsvärdeförändringen var 662 miljoner euro och de förvaltade kundtillgångar uppgick i slutet av kvartalet till 9 233 miljoner euro.

Koncernfunktioner

Koncernfunktioner består av koncernens centrala funktioner. Enheterna sköter koncernens finansiering och likviditetshantering samt bistår de övriga affärssegmenten med försäljnings-, IT- och produktstöd samt -utveckling. Koncernfunktioner ansvarar även för risk- och finansiell uppföljning och kontroll.

Segmentresultat

(mn euro)	1-6/2020	1-6/2019	Δ %
Rörelseintäkter	9,2	19,8	-54 %
Rörelsekostnader	-8,9	-8,2	9 %
Rörelseresultat	0,3	11,7	-97 %
Jämförbart rörelseresultat	0,4	1,6	-77 %

Segmentets jämförbara rörelseintäkter minskade till 9,2 (9,8) miljoner euro och de rapporterade rörelseintäkterna till 9,2 (19,8) miljoner euro. Fjölåret inkluderar en vinst om 9,6 miljoner euro från försäljningen av aktierna i Oy Samlink Ab samt en tilläggsintäkt om 0,5 miljoner euro hänförlig till försäljningen av Visa Inc. under 2016. Segmentets räntenetto var något lägre än ifjol och uppgick till 5,0 miljoner euro. Ränteintäkter från skyddsåtgärder via räntederivat minskade till 1,1 (2,5) miljoner euro. Ränteintäkter från bankens likviditetsportfölj uppgick till 3,1 (3,2) miljoner euro. Trots det utmanande ränteläget har en positiv ränteavkastning kunnat bibehållas vid omplaceringar i likviditetsportföljen.

Lägre negativ ränta på medel i Finlands Bank har delvis kompenserat för minskade intäkter från de stängda ränteskydden. Aktia Bank har deltagit i Europeiska centralbankens låneprogram (TLTRO) sedan mars 2015, vilket möjliggör att Aktia kan erbjuda marknaden förmånliga och konkurrenskraftiga krediter. Ränteintäkter från Aktias TLTRO-finansiering uppgick till 0,8 (0,8) miljoner euro.

Segmentets jämförbara rörelsekostnader ökade med 8 % från föregående år.

Koncernens segmentrapportering

(mn euro)	Bankverksamhet		Kapital- förvaltning		Koncern- funktioner		Övrigt & elimineringar		Koncernen totalt	
	1-6/ 2020	1-6/ 2019	1-6/ 2020	1-6/ 2019	1-6/ 2020	1-6/ 2019	1-6/ 2020	1-6/ 2019	1-6/ 2020	1-6/ 2019
Resultaträkning										
Räntenetto	34,9	33,4	0,0	0,0	5,0	5,2	0,0	-	39,8	38,7
Provisionsnetto	31,7	33,1	19,6	18,6	3,1	2,9	-6,3	-6,7	48,1	47,9
Livförsäkringsnetto	-	-	2,9	12,6	-	-	2,0	2,3	4,9	14,9
Övriga rörelseintäkter	0,8	0,1	0,1	0,1	1,1	11,7	-0,1	-0,1	1,9	11,8
Rörelseintäkter totalt	67,3	66,7	22,6	31,3	9,2	19,8	-4,4	-4,5	94,7	113,3
Personalkostnader	-10,0	-10,0	-7,3	-6,9	-17,7	-16,6	-	-	-35,0	-33,5
Övriga rörelsekostnader ¹	-41,2	-41,8	-9,0	-8,9	8,8	8,4	4,4	4,6	-37,0	-37,7
Rörelsekostnader totalt	-51,2	-51,7	-16,3	-15,8	-8,9	-8,2	4,4	4,6	-71,9	-71,1
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-3,1	-2,5	-	-	0,0	-	-	-	-3,2	-2,5
Nedskrivningar av övriga fordringar	-0,4	-	-	-	-	-	-	-	-0,4	-
Andel av intresseföretagens resultat	-	-	-	-	-	-	-0,1	1,7	-0,1	1,7
Rörelseresultat	12,6	12,4	6,3	15,5	0,3	11,7	-0,1	1,7	19,1	41,4
Jämförbart rörelseresultat	12,7	12,5	6,3	15,5	0,4	1,6	-0,1	1,7	19,3	31,4
Balansräkning	30.6. 2020	31.12. 2019	30.6. 2020	31.12. 2019	30.6. 2020	31.12. 2019	30.6. 2020	31.12. 2019	30.6. 2020	31.12. 2019
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde	0,1	0,1	1 297,9	1 268,9	1 140,5	1 025,5	-	-15,0	2 438,4	2 279,4
Kontanta medel	1,3	1,8	0,0	0,0	429,7	313,5	-	-	431,0	315,4
Räntebärande värdepapper värderade till upplupet anskaffningsvärde	-	-	47,8	47,9	343,4	288,6	-	-	391,1	336,5
Lån och övriga fordringar	6 693,1	6 428,9	71,7	60,8	20,9	15,3	-67,8	-58,5	6 717,8	6 446,5
Övriga tillgångar	69,8	22,4	67,6	65,1	268,9	293,6	-65,1	-61,7	341,1	319,3
Tillgångar totalt	6 764,3	6 453,2	1 484,9	1 442,6	2 203,3	1 936,4	-132,9	-135,2	10 319,5	9 697,1
Depositioner	4 626,3	4 185,6	-	-	574,8	530,4	-67,8	-58,5	5 133,3	4 657,5
Emitterade skuldebrev	-	-	-	-	2 720,8	2 637,3	0,3	-14,6	2 721,1	2 622,7
Försäkringsskuld	-	-	1 315,7	1 259,8	-	-	-	-	1 315,7	1 259,8
Övriga skulder	64,8	13,5	22,0	32,3	440,6	511,7	-6,9	-10,3	520,5	547,2
Skulder totalt	4 691,1	4 199,1	1 337,7	1 292,1	3 736,2	3 679,4	-74,5	-83,4	9 690,5	9 087,1

¹⁾ Nettokostnaden för centrala funktioner allokeras från Koncernfunktioner till de affärsdrivande segmenten Bankverksamhet och Kapitalförvaltning. Denna kostnadsallokering ingår i segmentens övriga rörelsekostnader.

Kvartalssiffrorna för segmenten presenteras senare i rapporten.

Kapitaltäckning och solvens

Aktia bankkoncernens (Aktia Bank Abp och alla dotterbolag utom Aktia Livförsäkring) kärnprimärkapitalrelation var i slutet av perioden 15,7 (14,7) %. Kärnprimärkapitalet efter avdragsposter ökade under perioden med 58,9 miljoner euro, vilket förbättrade kärnprimärkapitalrelationen med 2,1 procentenheter. Ökningen av kärnprimärkapitalet hänför sig till beslutet om att skjuta upp beslutet om dividendutdelning för räkenskapsåret 2019 till en senare tidpunkt. Riskvägda förbindelser ökade med 207,8 miljoner euro, vilket minskade kärnprimärkapitalrelationen med 1,0 procentenheter. Ökningen av riskvägda förbindelser hänför sig främst till en ökning av företagsexponeringarna.

Bankkoncernen tillämpar intern riskklassificering (IRBA) vid beräkningen av kapitaltäckningskrav för hushålls-, aktie- och vissa företagsexponeringar. För övriga exponeringsgrupper tillämpas schablonmetoden.

Kapitaltäckning, %	30.6.2020	31.12.2019
Bankkoncernen		
Kärnprimärkapitalrelation	15,7	14,7
Sammanlagd kapitaltäckning	18,9	18,6

Det totala kapitalkravet för banker består av minimikrav (s.k. pelare 1-krav), buffertkrav enligt prövning (s.k. pelare 2-krav) och olika tilläggsbuffertkrav. Tabellen nedan beskriver de olika komponenterna för Aktias kapitalkrav. Med beaktande av samtliga kapitalkrav var miniminivån för bankkoncernens kapitaltäckningsgrad 11,76 % och för primärkapitalrelationen 9,76 % vid periodens slut. Finansinspektionen har 13.12.2019 fastställt ett nytt pelare 2-krav om 1,25 (tidigare 1,75) % för Aktia. Det nya kravet trädde i kraft från och med 30.6.2020.

Myndigheterna har sänkt kapitalkraven i Europa för att lindra de negativa effekterna av coronapandemin. I Finland har Finansinspektionen fattat beslut om att slopa

systemriskbuffertkravet för finska kreditinstitut från och med 6.4.2020, vilket sänkte Aktias kapitalkrav med 1 procentenhet.

Bruttosoliditetsgrad	30.6.2020	31.12.2019
Primärkapital	447,0	388,1
Exponeringar totalt	9 084,9	8 474,5
Bruttosoliditetsgrad, %	4,9	4,6

Verket för finansiell stabilitet har ställt minimikravet enligt resolutionslagen för kapitalbas och nedskrivningsbara skulder (MREL-krav) för Aktia Bank Abp. Kravet är två gånger minimikapitalkravet inklusive det sammanlagda buffertkravet i slutet av 2017. MREL-kravet uppgår till 23,37 % av totala riskvägda poster (RWA), dock till minst 8 % av balansomslutningen.

MREL-krav (mn euro)	30.6.2020	31.12.2019
MREL-krav	717,0	670,9
Kapitalbas och skulder som kan användas för att täcka MREL-kravet		
Kärnprimärkapital (CET1)	447,0	388,1
AT 1-instrument	0,0	0,0
Tier 2-instrument	121,2	160,4
Övriga skulder	652,6	247,9
Totalt	1 220,8	796,4

Livförsäkringsbolaget följer Solvens II-direktivet, i vilket beräkningarna för försäkringsskulden värderas till marknadsvärde. I Solvens II beräknar bolaget SCR (Solvency Capital Requirement) och MCR (Minimum Capital Requirement) samt identifierar sitt tillgängliga solvenskapital inom Solvens II. Aktia Livförsäkring använder standardformeln för SCR och beaktar i beräkningen av solvenskapitalet direktivets övergångsregel för försäkringsskulden i enlighet med Finansinspektionens tillstånd. Ökningen av solvenskravet under perioden hänför sig till förvärvet av Liv-Alandias livförsäkringsbestånd till Aktia.

Solvens II (mn euro)	Med övergångsregler		Utan övergångsregler	
	30.6.2020	31.12.2019	30.6.2020	31.12.2019
MCR	28,0	24,2	29,5	25,9
SCR	107,9	86,6	117,3	98,3
Tillgängligt kapital	148,2	166,3	104,4	120,2
Solvensgrad, %	137,4	192,1	89,0	122,2

Sammanlagt kapitalkrav

30.6.2020	Pelare 1-krav	Pelare 2-krav	Kapital-konservering	Tilläggsbuffertkrav Kontra-cykliska	O-SII	Systemrisk	Totalt
Kärnprimärkapital (CET1)	4,50	1,25	2,50	0,01	0,00	0,00	8,26
Primärkapitaltillskott (AT1)	1,50	0,00					1,50
Supplementärkapital (T2)	2,00	0,00					2,00
Totalt	8,00						11,76

Koncernens riskpositioner

Koncernen bedriver i huvudsak bank-, kapitalförvaltnings- och livförsäkringsverksamhet. Risker och riskhantering är således en väsentlig del av Aktias verksamhetsmiljö och affärsaktiviteter. De väsentliga riskområdena utgörs av kredit-, ränte- och likviditetsrisker inom bankkoncernen samt av ränterisk, övriga marknadsrisker och försäkringstekniska risker inom livförsäkringsverksamheten. Samtliga verksamheter är utsatta för affärs- och operativa risker.

Definitioner och generella principer för kapital- och riskhantering finns i not K2 på s. 117–132 i Aktia Bank Abp:s års- och hållbarhetsredovisning 2019 och i Aktia Bank Abp:s Capital and Risk Management Report (publicerad på engelska) på koncernens nätsidor www.aktia.com.

Bank- och kapitalförvaltningsverksamhet

Kreditrisker

Aktias kreditportfölj består till största delen av krediter till hushåll och privatpersoner med bostads- eller fastighetssäkerhet. Belåningsgraden mätt i loan-to-value (LTV) är på en betryggande nivå och låg risknivå medför bra kreditkvalitet i Aktias kreditportfölj. Vid utgången av 2019 uppgick LTV-nivån i genomsnitt till 45 % för hela kreditportföljen.

Förfallna krediter fördelade enligt dröjsmål och ECL stadier

(mn euro) Dagar	30.6.2020			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
≤ 30	29,7	25,1	0,7	55,4
varav hushåll	22,4	24,5	0,2	47,0
> 30 ≤ 90	0,0	23,1	1,3	24,4
varav hushåll	0,0	20,8	1,0	21,9
> 90	0,0	0,0	43,8	43,8
varav hushåll	0,0	0,0	36,9	36,9

(mn euro) Dagar	31.12.2019			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
≤ 30	45,9	23,0	0,5	69,4
varav hushåll	36,3	21,6	0,4	58,3
> 30 ≤ 90	0,0	26,0	1,4	27,4
varav hushåll	0,0	23,3	1,1	24,4
> 90	0,0	0,0	44,4	44,4
varav hushåll	0,0	0,0	38,0	38,0

Kreditexponeringar (inkl. poster utanför balansräkningen) per sannolikhet för fallissemang (PD)

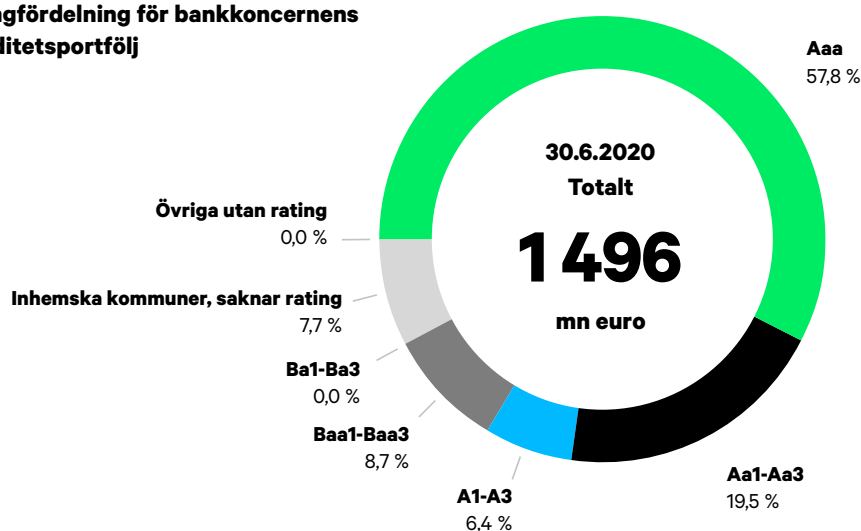
(mn euro)	30.6.2020	31.12.2019
Företag		
PD-klasser A	274,1	199,5
PD-klasser B	775,8	707,7
PD-klasser C	687,8	552,1
Fallerade	30,6	20,7
	1 768,3	1 480,0
Reservering för förluster (ECL)	-16,3	-15,1
Bokfört värde	1 752,0	1 464,9
Hushåll		
PD-klasser A	3 174,8	3 448,6
PD-klasser B	1 085,5	837,8
PD-klasser C	845,3	781,1
Fallerade	58,7	51,6
	5 164,3	5 119,1
Reservering för förluster (ECL)	-14,6	-13,6
Bokfört värde	5 149,7	5 105,5
Övriga		
PD-klasser A	28,2	26,4
PD-klasser B	352,4	330,6
PD-klasser C	52,5	159,2
Fallerade	0,6	0,9
	433,7	517,1
Reservering för förluster (ECL)	-0,5	-0,5
Bokfört värde	433,2	516,7

Marknadsrisker

Marknadsrisker uppstår till följd av förändringar i pris och riskfaktorer på den finansiella marknaden. Marknadsrisk inkluderar ränterisk, valutarisk samt aktie- och fastighetsrisk.

Ränterisken är den största marknadsrisken. Strukturell ränterisk uppstår till följd av skillnader i räntebindningstider och vid återprissättning av räntebärande tillgångar och skulder. Inom bankverksamheten hanteras de strukturella ränteriskerna aktivt genom olika affärsupplägg med beaktande av rådande marknadsläge, antingen via eller genom en kombination av skyddande derivat och fastränteplaceringar inom likviditetsportföljen.

Ratingfördelning för bankkoncernens likviditetsportfölj



Banken mäter ränterisken genom känslighetsanalyser av räntenettet samt genom nuvärdet på räntebärande tillgångar och skulder där räntekurvan stressas med olika räntescenarier för dynamisk eller parallell ränteförändring.

Bankkoncernens ränterisk är fortfarande låg. Under andra kvartalet steg ränterisken för NPV måttet jämfört med första kvartalet i alla beräknade räntechockscenarier främst till följd av uppdaterade balansantaganden.

Inom bankverksamheten idkas ingen aktiehandel i tradingssyfte och inga fastighetsplaceringar görs i avkastningssyfte.

De till verksamheten hänförliga aktieplaceringarna uppgick till 4,9 (5,0) miljoner euro. Bankkoncernen hade inga fastighetsinnehav vid periodens slut.

Bankkoncernens totala valutaexponering är marginell och uppgick vid periodens slut till 4,6 (4,8) miljoner euro.

Likviditetsreserv och mätning av likviditetsrisken

Likviditetsportföljen består av tillgångar av hög kvalitet för att möta likviditetsbehov i stressade situationer. Likviditetsportföljens icke-pantsatta finansiella tillgångar som kan utnyttjas som likviditetsreserv, inklusive kontanta medel, uppgick vid periodens slut till ett marknadsvärde om 1 564 (1 104) miljoner euro.

Alla masskuldebrevslån uppfyllde kriterierna för belåning i centralbanken.

Likviditetsreserv, marknadsvärde (mn euro)

	30.6.2020	31.12.2019
Kontanta medel och tillgodohavande på centralbanker	382	271
Skuldebrev emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	222	195
Skuldebrev emitterade eller garanterade av kommuner eller av offentliga sektorn	115	208
Covered Bonds	845	430
Skuldebrev emitterade av finansiella institut	0	0
Skuldebrev emitterade av företag (företagscertifikat)	0	0
Total	1 564	1 104

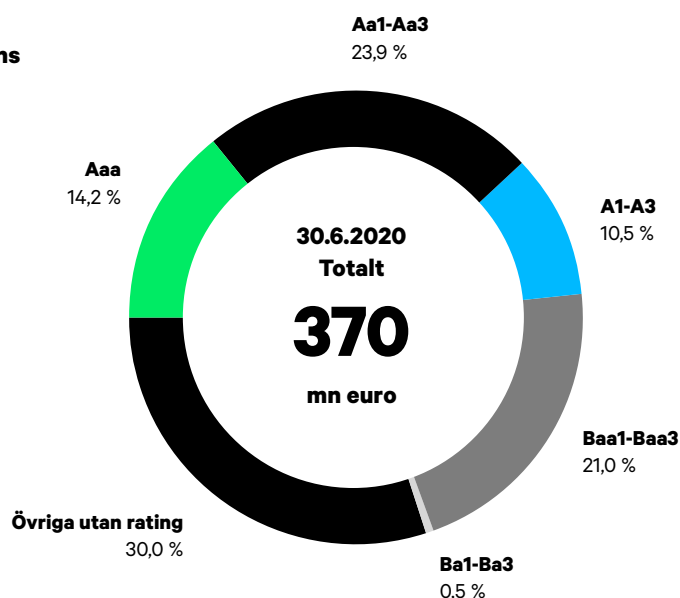
Likviditetsrisken följs bland annat upp via likviditetstäckningsgraden (LCR). LCR mäter den kortfristiga likviditetsrisken och syftar till att säkerställa att Aktia Banks likviditetsreserv, bestående av icke-pantsatta tillgångar av hög kvalitet, är tillräckligt stor för att möta kortfristiga nettoutflöden i stressade situationer under kommande 30 dagar. LCR kommer att fluktuera över tid, bland annat beroende på hur förfallostrukturen för bankens emitterade värdepapper ser ut. LCR uppgick till 137 (118) %.

Likviditetstäckningsgrad (LCR)*	30.6.2020	31.12.2019
LCR %	137 %	118 %

* Uträkningen av LCR bygger på Europeiska kommissionens i oktober 2014 publicerade förordning. Myndighetens minimikrav för LCR är 100 %.

Ratingfördelning för livförsäkringsverksamhetens direkta ränteplaceringar

(exklusive placeringar i
räntefonder, fastigheter, aktier
och alternativa placeringar)



Livförsäkringsverksamhet

Livförsäkringsbolagets placeringsportfölj

Marknadsvärdet för livförsäkringsbolagets totala placeringsportfölj uppgick till 611 (546) miljoner euro. Livförsäkringsbolagets direkta fastighetsplaceringar uppgick till 43 (42) miljoner euro. Fastigheterna är belägna i huvudstadsregionen och andra tillväxtcentra i södra Finland och har i huvudsak hyresgäster med långa hyreskontrakt.

Aktia Livförsäkring, placeringsportföljens allokering

(mn euro)	30.6.2020		31.12.2019	
Ränteplaceringar	431,4	70,6 %	387,7	71,0 %
Statsobligationer	106,9	17,5 %	112,8	20,7 %
Masskuldebrev, bank och finans	73,8	12,1 %	114,6	21,0 %
Masskuldebrev, övriga företag ¹	176,8	28,9 %	80,4	14,7 %
Tillväxtmarknader (fonder)	48,2	7,9 %	50,1	9,2 %
High yield (fonder)	22,4	3,7 %	19,5	3,6 %
Trade Finance (fonder)	3,4	0,5 %	10,3	1,9 %
Alternativa investeringar	9,6	1,6 %	6,8	1,2 %
Private Equity etc.	9,6	1,6 %	6,8	1,2 %
Fastigheter	71,9	11,8 %	68,7	12,6 %
Direkt ägda	43,4	7,1 %	42,5	7,8 %
Fastighetsfonder	28,5	4,7 %	26,2	4,8 %
Penningmarknad	41,8	6,8 %	48,0	8,8 %
Kassamedel	56,4	9,2 %	34,9	6,4 %
Totalt	611,0	100,0 %	546,1	100,0 %

¹ Inkluderar kapitallån till Alandia i samband med förvärvet av deras livförsäkringsbestånd

Livförsäkringsbolagets marknadsrisk

I försäkringsskulden ingår en räntereserv om 26,0 (16,0) miljoner euro, som kan användas för att täcka det framtida räntekravet. Den genomsnittliga diskonteringsräntan för den räntebärande försäkringsskulden efter upplösningar från räntereserven är 2,3 % för de kommande 10 åren. Därefter är diskonteringsräntan 3,1 %. Aktia Livförsäkring bedömer årligen räntereservens tillräcklighet och justerar räntereserven vid behov. Ränterisken är den mest betydande risken i anslutning till försäkringsskulden i livförsäkringsbolaget och påverkar lönsamheten genom avkastningskrav över den garanterade kundräntan och kapitaltäckningen genom marknadsvärdering av tillgångar och skulder. Ränterisken för bolagets räntebärande balansposter i placeringsportföljen och i försäkringsskulden, både räntebundna och fondanknutna, beräknas genom en räntestress (sänkning av räntan) som representerar en historisk 99,5 %-percentil av marknadsräntan. Den beräknade effekten i stressscenariot, som på grund av de långa ansvaren härstammar främst från förändringen i marknadsvärde på försäkringsskulden, uppgick till -46 (-42) miljoner euro.

Centrala händelser

Aktias förvärv av Liv-Alandias livförsäkringsbestånd slutfördes

Aktia Bank Abp och Alandia Försäkring Abp meddelade 19.12.2019 att Aktia Livförsäkring Ab och Försäkringsaktiebolaget Liv-Alandia har kommit överens om att Alandias livförsäkringsbestånd säljs till Aktia. Finansinspektionen godkände överlåtelsen och förvärvet slutfördes 31.5.2020.

Förändringar i Aktias ledningsgrupp

Irma Gillberg-Hjelt, direktör för affärsområdet Företagskunder, avgick från Aktia 15.4.2020. Carola Nilsson, direktör för affärsområdet Privatkunder, kommer att agera som tillfällig direktör för affärsområdet Företagskunder tills en ny ansvarsperson tillträder.

Anssi Huhta har utnämnts till direktör för affärsområdet Företagskunder och till medlem i ledningsgruppen senast fr.o.m. 1.1.2021. Huhta rapporterar i sin roll till verkställande direktör Mikko Ayub.

Lasse Corin utnämndes till ny chefsekonom för Aktia

Lasse Corin utnämndes till chefsekonom för Aktia. I sin roll kommer han att följa och analysera utvecklingen av makroekonomin och placeringsmarknaden.

Aktia Kapitalförvaltning belönades i Refinitiv Lipper Fund Awards 2020-jämförelsen

Aktia Corporate Bond+-fonden vann priset som bästa fond i euro i Refinitiv Lipper Fund Awards 2020-jämförelsen i serien "Bond EUR Global Corporates" i kategorin "Best Fund Over Past 10 years". Fondpriset delas ut utgående från den bästa avkastningsutvecklingen.

Aktia valdes för sjätte gången till Finlands bästa räntefondförvaltare

Aktia vann räntefondförvaltkategorin i Morningstars Finland Awards 2020-tävlingen som publicerades 11.3.2020. Det var sjätte gången Aktia belönades som bästa finländska kapitalförvaltare och åttonde året i rad som Aktia placerade sig bland de tre bästa räntefondförvaltarna.

Aktia förbättrade sin rating i CDP:s jämförelse om företagsansvar

Aktia uppnådde 23.1.2020 företagsansvarsrating B i den internationella CDP-jämförelsen, vilket är över den europeiska finansbranschens genomsnitt. Detta är en betydande förbättring från förra årets rating D-. CDP (tidigare Carbon Disclosure Project) är en global icke-vinstsyftande organisation som samlar och sprider företagsspecifik information om bland annat dämpning av klimatförändringen samt om växthusutsläpp. Den uppnådda B-ratingen betyder att Aktia blivit ännu bättre på att beakta de risker och möjligheter som klimatförändringen medför och är aktiva gällande åtgärder i klimatfrågor.

Google Pay tillgänglig för Aktias kunder

Aktia utvidgade sitt tjänsteutbud av mobilbetalningar och gjorde Google Pay tillgängligt för sina kunder 18.2.2020. Aktias kunder kan använda sina Android-smartenheter som betalningsmedel genom att ta i bruk Google Pay.

Övrig information

Rating

Standard & Poor's (S&P) ändrade 19.05.2020 sin syn på utsikterna för kreditvärdigheten av Aktia Bank Abp samt av sex andra finländska banker från stabila till negativa. Kreditvärdigheten för långfristig upplåning är A- och för kortfristig upplåning A2.

Moody's Investors Service bekräftade 11.3.2019 ratingen för Aktia Banks lång- och kortfristiga depositioner. Senior Unsecured-ratingen uppgick till A1/P-1. Moody's Investors Service rating för Aktia Banks långfristiga masskuldebrevslån med säkerhet i fastigheter (Covered Bonds) är Aaa. Utsikterna är stabila. Moody's Investors Service ändrade 16.4.2020 utsikterna för hela Finlands banksektor från stabila till negativa, men beslutet påverkar inte bankspecifika ratingar i det här skedet.

	Långfristig upplåning	Kortfristig upplåning	Utsikter	Covered Bonds
Moody's Investors Service	A1	P-1	stabila	Aaa
Standard & Poor's	A-	A-2	negativa	-

Mellanhavanden med närstående

Närstående omfattar aktieägare med väsentligt inflytande och nyckelpersoner i ledande ställning och nära familjemedlemmar samt företag som står under bestämmande inflytande av en nyckelperson i ledande ställning. Aktias nyckelpersoner avser ledamöter i styrelse samt verkställande direktör, verkställande direktörens ställföreträdare och övriga medlemmar i ledningsgruppen.

Mellanhavanden med närstående har närmare beskrivits i not K43 och not M43 i bokslutet 2019.

Personal

Antal heltidsanställda uppgick vid utgången av juni till 834 (31.12.2019; 776). Det genomsnittliga antalet heltidsanställda uppgick till 786 (1.1-30.6.2019; 789).

Incentivprogram

Aktia Bank Abp införde 2018 ett nytt långsiktigt aktiesparprogram för medarbetarna i Aktiakoncernen till stöd för genomförandet av Aktias strategi.

I aktiesparprogrammet AktiaUna erbjuds ca 800 medarbetare möjlighet att spara 2–4 % av sin lön (ledningsgruppen upp till 7 %) och med sparsumman regelbundet förvärva Aktia aktier till ett 10 % lägre pris. Deltagande i aktiesparprogrammet uppmuntras ytterligare genom att inom ramen för aktiesparprogrammet förvärvade aktier matchas med vederlagsfria tilläggsaktier efter ca två år.

Inom ramen för ovan nämnda AktiaUna-sparprogram har ca 60 nyckelpersoner, däribland verkställande direktören samt medlemmarna i ledningsgruppen, erbjudits möjlighet att ytterligare delta i en prestationsbaserad del av aktiesparprogrammet. Prestationskriterierna utgörs av Aktiakoncernens jämförbara rörelseresultat samt provisionsnetto för ifrågavarande period.

Matchningsaktier för det första AktiaUna aktiesparprogrammet, inklusive den prestationsbaserade delen av programmet, för 2018–2019 har reglerats under andra kvartalet 2020.

Incentivprogrammen presenteras mer detaljerat på www.aktia.com > Ledning och förvaltning > Belöning.

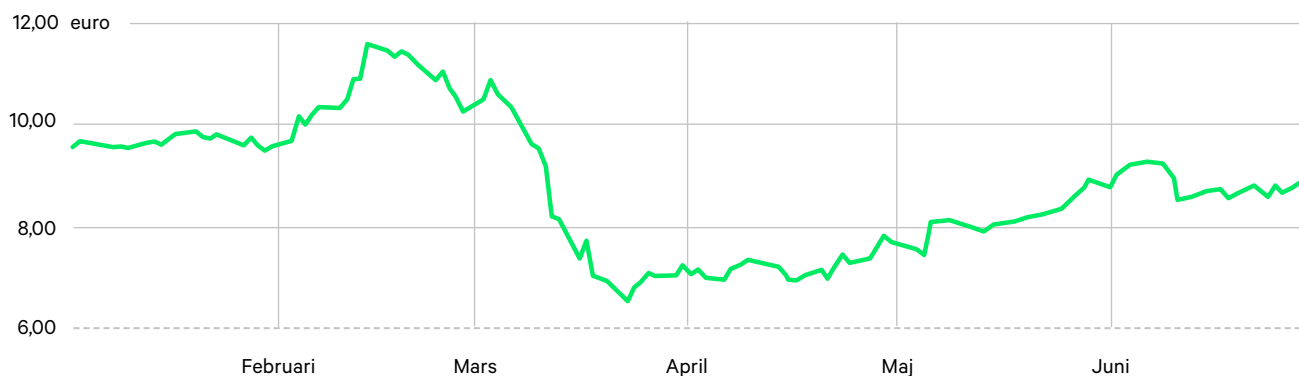
Beslut vid Aktia Bank Abp:s ordinarie bolagsstämma 2020

Aktia Bank Abp:s ordinarie bolagsstämma 16.4.2020 fastställde moderbolagets och koncernens bokslut samt beviljade tidigare styrelseledamöterna, verkställande direktören och dennas ställföreträdare ansvarsfrihet.

Bolagsstämman beslöt i enlighet med styrelsens förslag med beaktande av myndigheternas rekommendationer att Aktia Bank Abp:s ordinarie bolagsstämma bemyndigar styrelsen att vid en senare tidpunkt fatta beslut om utbetalning av en dividend för räkenskapsperioden 1.1–31.12.2019 om högst 0,63 euro per aktie med utbetalning vid ett eller flera tillfällen, dock tidigast 1.10.2020. Bemyndigandet gäller fram till den ordinarie bolagsstämman 2021. Styrelsen bemyndigades att fatta beslut om avstämningsdag och utbetalningstidpunkt för eventuell dividend. Aktia meddelar separat om besluten.

Bolagsstämman fastställde antalet styrelseledamöter till nio. Till styrelseledamöter återvaldes Christina Dahlblom, Johan Hammarén, Maria Jerhamre Engström, Johannes Schulman, Lasse Svens och Arja Talma. Till nya styrelseledamöter valdes diplomingenjör Kari A.J. Järvinen, ekonomie magister Harri Lauslahti och ekonomie magister Olli-Petteri Lehtinen. Samtliga styrelseledamöter valdes för en mandatperiod som

Kursutveckling för Aktia-aktien 2.1–30.6.2020



fortgår fram till slutet av följande ordinarie bolagsstämma.

Bolagsstämman fastställde antalet revisorer till en och återvalde KPMG Oy Ab till bolagets revisor. Till revisorn erläggs arvode enligt skälig räkning.

Bolagsstämman beslöt i enlighet med styrelsens förslag att godkänna att rätten till en aktie som hör till värdeandelssystemet och de rättigheter som hänför sig till aktien har förverkats för de aktier som finns på Aktia Bank Abp:s uppsamlingskonto. Förverkningsspåföljden gäller de aktier som ägarkunderna i Veritas ömsesidigt skadeförsäkringsbolag på basen av erlagda försäkringsavgifter erhöill som fusionsvederlag i samband med fusionen av Veritas ömsesidigt skadeförsäkringsbolag med Aktia Abp 1.1.2009 och som ännu finns på bolagets uppsamlingskonto och för vilka registreringskrav på värdeandelskonto inte framställts före bolagsstämmans beslut i ärendet 16.4.2020.

Alla ovannämnda förslag har i sin helhet publicerats i texten till bolagsstämmokallelsen på www.aktia.com under Om Aktia > Ledning och förvaltning > Bolagsstämma > Bolagsstämma 2020.

Aktiekapital och -ägare

Aktia Bank Abp:s aktiekapital uppgår till 169,7 miljoner euro. Vid slutet av juni 2020 uppgick antalet Aktia-aktier till 70 221 488. Totala antalet registrerade ägare uppgick till 36 640 (30.6.2019; 36 788). 8,21 % av aktierna var i utländskt ägo. Antalet oregistrerade aktier uppgick 30.6.2020 till 765 116, vilket motsvarar 1,1 % av det totala antalet aktier. Koncernens innehav av egna aktier uppgick 30.6.2020 till 85 578 (30.6.2019; 29 321) Aktia-aktier. Aktia Bank Abp:s börsvärde i slutet av periodens sista handelsdag 30.6.2020 uppgick till ca 620 miljoner euro. Aktia-aktiens slutkurs per 30.6.2020 var 8,82 euro. Som högst handlades Aktia-aktien under perioden till ett pris om 11,56 euro och som lägst till 6,51 euro.

Den genomsnittliga dagliga omsättningen med Aktia-aktien under januari–juni 2020 var 1 286 339 euro eller 141 585 aktier.

(mn euro)	Antal aktier	Aktiekapital	Fonden för fritt eget kapital
1.1.2019	69 027 794	163,0	108,9
Aktieemission 16.5.2019	66 959	-	0,6
Aktieemission 14.11.2019	77 684	-	0,7
Övriga förändringar	-	-	-
31.12.2019	69 172 437	163,0	110,2
Aktieemission 14.2.2020	744 696	6,7	-
Aktieemission 4.5.2020	220 000	-	1,7
Aktieemission 27.5.2020	84 355	-	0,6
Övriga förändringar	-	-	0,2
30.6.2020	70 221 488	169,7	112,6

Företagsansvar

Företagsansvar utgör en del av Aktias strategi och stöder vårt värdeskapande för kunderna. Aktia har aktivt fortsatt den systematiska utvecklingen av företagsansvaret från förra året. Vi har bland annat planerligt fortsatt att bygga upp WWF Green Office-miljösystemet på vårt framtida huvudkontor samt aktivt främjat utvecklingen av vår leverantörskedjas ansvarsfullhet.

Koldioxidavtrycket för våra egna aktiefonder var i genomsnitt 66 (50) % mindre än referensmarknadernas, vilket är ett mycket bra resultat för oss. Vårt mål på lång sikt är ett mindre koldioxidavtryck än på referensmarknaden. Personal- och Premium Banking-kundernas nöjdhet med kundmöten, som beskriver framgången i vår kundservice, var också stabil och uppgick till 66 (66). Vårt mål är att överskrida 50.

Finansiella målsättningar fram till 2023

De av styrelsen i september 2019 fastställda finansiella målsättningarna är:

- jämförbart rörelseresultat 100 miljoner euro (2019; 68,2 miljoner euro),
- avkastning på eget kapital (ROE) över 11 % (2019; 10,3 %),
- jämförbar kostnads/intäktskvot under 0,60 (2019; 0,66) och
- kärnprimärkapitalrelation (CET1) 1,5–3 procentenheter över minimikravet (2019; 3,4 procentenheter över minimikapitalkravet om 11,3 %).

Risker och utsikter

Risker (oförändrade)

Aktias resultat påverkas av flera faktorer, av vilka de viktigaste är det allmänna ekonomiska läget, fluktuationer i aktie-, ränte- och valutakurser samt konkurrensläget. Efterfrågan på bank-, försäkrings- och förmögenhetsförvaltningstjänster kan förändras av dessa faktorer.

Förändringar i räntenivån, avkastningskurvor och kreditmarginaler är svåra att förutspå och kan påverka Aktias räntemarginaler och därmed lönsamhet. Aktia idkar en proaktiv hantering av ränterisker.

Eventuella framtida nedskrivningar av krediter i Aktias kreditportfölj kan bero på många faktorer, av vilka de viktigaste är det allmänna ekonomiska läget, räntenivån, arbetslöshetsnivån samt bostadsprisernas utveckling.

Tillgång till likviditet på penningmarknaden är viktigt för Aktias återfinansiering. Liksom andra banker förlitar sig Aktia på depositioner från hushåll för att tillgodose en del av sitt likviditetsbehov.

Marknadsvärdet på Aktias finansiella och andra tillgångar kan förändras bland annat till följd av ökade krav på avkastning bland investerare.

Ökad reglering av bank- och försäkringsverksamhet har lett till skärpta kapital- och likviditetskrav för banken. De nya regleringarna har även medfört en ökad konkurrens om depositioner, ökade krav på långfristig finansiering och ökade fasta kostnader.

Coronapandemin som bröt ut under årets första kvartal och de åtgärder som vidtagits för att begränsa dess utveckling har påverkat både realekonomin och finansmarknaden. De snabba rörelser som skett på aktiemarknaden och den snabba nedgången som skedde initialt har ökat risken relaterad till värdet på koncernens placeringstillgångar.

Utvecklingen av provisionsintäkter beror också på volymen och värdeutvecklingen av förvaltrade tillgångar, vilket i sin tur

har ökat de risker som hänför sig till koncernens intäkter och lönsamhet till följd av marknadssvängningarna.

Osäkerheten på den finansiella marknaden om effekterna av pandemin och dess varaktighet har mot slutet av första kvartalet ökat risken för refinansiering och likviditet, vilket i sin tur hittills huvudsakligen har återspeglats i högre återfinansieringspriser för Aktia.

Nedgången i realekonomin och de ekonomiska utmaningarna för såväl privat- som företagskunder, försiktighet med investeringar, försämrad likviditet eller förberedelser för en försämring samt utmaningar i produktionen, inköp, distribution och efterfrågan på tjänster och produkter ökar risken för lånekundernas betalningssvårigheter och sålunda även risken för framtida nedskrivningar av kreditportföljen.

Utmaningar i den reala ekonomin och den ökade arbetslösheten ökar risken gällande säkerhetsvärden för de fastigheter som används som säkerhet för lån, vilket i sin tur ökar risken för möjliga nedskrivningar i kreditportföljen. Under det första kvartalet framstod ökningen av Aktias kreditrisk främst i en ökning av antalet ansökningar om amorteringsfrihet som mottagits till följd av kampanjen om amorteringsfrihet av lån samt via en ökning av flexibiliteten i skuldhanteringen i slutet av det första kvartalet.

Effekterna av coronapandemin och inverkan av de åtgärder som vidtagits för att förhindra den övervakas och utvärderas ständigt så att de långsiktiga effekterna av pandemin beträffande Aktias risker kan fastställas i ett senare skede.

Utsikter 2020 (uppdaterade)

Aktiakoncernens resultat för 2020 är fortsättningsvis mycket beroende av hur en eventuell ny eskalering av covid-19-pandemin påverkar marknadsvärden, kundbeteende och nedskrivningsnivåer under slutet av året, vilket innebär betydande osäkerhet i utsikterna för 2020. Aktia avhåller sig tills vidare från att ge utsikter för rörelseresultatet 2020. Aktia avhåller sig tills vidare från att ge utsikter för rörelseresultatet 2020. Trots det svaga resultatet under första halvåret p.g.a. coronakrisen förväntas dock resultatutvecklingen vara stabil under andra halvan av året förutsatt stabila marknads- och samhällsförhållanden:

- Tillväxten i räntenetto förväntas fortsätta. Fortsatt återhämtning i provisionsintäkterna från speciellt fond- och kapitalförvaltning är beroende av förändringar i marknadsvärden.
- Livförsäkringsnetto fortsättningsvis mycket beroende av förändringar i marknadsvärden.
- Reserveringar för eventuella kreditförluster förväntas fortsätta på en moderat nivå under den andra halvan av året samtidigt som Aktias likviditet och kapitaltäckning fortsättningsvis är stark.

Tabeller och noter till halvårsrapporten

Nyckeltal

(mn euro)	1-6/2020	1-6/2019	Δ %	2Q2020	1Q2020	4Q2019	3Q2019	2Q2019
Resultat per aktie (EPS), euro	0,22	0,50	-57 %	0,19	0,03	0,23	0,16	0,30
Totalresultat per aktie, euro	0,23	0,63	-63 %	0,30	-0,07	0,06	0,17	0,38
Eget kapital per aktie (NAV), euro ^{*1}	8,97	8,58	5 %	8,97	8,68	8,82	8,76	8,58
Genomsnittligt antal aktier (exkl. egna aktier), mn st. ²	69,7	69,0	1 %	69,7	69,5	69,0	69,0	69,0
Antal aktier vid periodens utgång (exkl. egna aktier), mn st. ¹	70,1	69,1	2 %	70,1	69,9	69,1	69,1	69,1
Avkastning på eget kapital (ROE), %*	4,9	11,8	-59 %	8,4	1,4	10,5	7,4	13,7
Avkastning på totalt kapital (ROA), %*	0,30	0,74	-59 %	0,52	0,08	0,66	0,47	0,85
K/I-tal*	0,76	0,63	21 %	0,66	0,89	0,64	0,71	0,58
Kärnprimärkapitalrelation, CET1 (bankkoncernen), % ¹	15,7	16,5	-5 %	15,7	15,9	14,7	15,6	16,5
Primärkapitalrelation (bankkoncernen), % ¹	15,7	16,5	-5 %	15,7	15,9	14,7	15,6	16,5
Kapitaltäckningsgrad (bankkoncernen), % ¹	18,9	18,6	2 %	18,9	19,4	18,6	20,0	18,6
Risikvägda förbindelser (bankkoncernen) ¹	2 844,8	2 383,5	19 %	2 844,8	2 746,0	2 636,9	2 495,4	2 383,5
Kapitaltäckningsgrad (finans- och försäkringskonglomeratet), % ¹	135,7	148,6	-9 %	135,7	136,2	131,6	129,4	148,6
Soliditet, % ^{*1}	6,3	6,3	0 %	6,3	6,2	6,4	6,4	6,3
Koncerntillgångar ^{*1}	2 435,5	2 188,2	11 %	2 435,5	2 234,9	2 094,7	2 208,9	2 188,2
Kundtillgångar ^{*1,3}	9 233,3	9 326,5	-1 %	9 233,3	8 135,9	9 853,1	9 849,4	9 326,5
Inlåning från allmänheten ¹	4 499,9	4 139,9	9 %	4 499,9	4 260,1	4 059,8	4 116,3	4 139,9
Utlåning till allmänheten ¹	6 693,8	6 246,4	7 %	6 693,8	6 589,6	6 429,1	6 273,5	6 246,4
Premieinkomst före återförsäkrarens andel*	53,0	50,6	5 %	17,3	35,8	39,5	28,5	26,0
Omkostnads - % (livförsäkringsbolaget)* ²	89,3	76,6	17 %	89,3	88,3	73,9	75,5	76,6
Solvensgrad (livförsäkringsbolaget), %	137,4	188,5	-27 %	137,4	171,7	192,1	166,3	188,5
Tillgängligt kapital (livförsäkringsbolaget)	148,2	160,9	-8 %	148,2	146,3	166,3	153,1	160,9
Placeringar till verkligt värde (livförsäkringsbolaget)* ¹	1 390,1	1 321,7	5 %	1 390,1	1 186,9	1 345,0	1 331,7	1 321,7
Försäkringsskuld för riskförsäkringar och räntebundna försäkringar ¹	459,3	387,8	18 %	459,3	383,8	390,4	381,9	387,8
Försäkringsskuld för fondförsäkringar ¹	856,4	832,1	3 %	856,4	753,4	869,4	844,7	832,1
Koncernens personal (heltidsresurser), genomsnittligt antal	786	788	0 %	797	771	773	804	794
Koncernens personal (heltidsresurser) vid periodens utgång ¹	834	828	1 %	834	767	776	767	828
Alternativa nyckeltal exklusive jämförelsestörande poster:								
Jämförbart K/I -tal*	0,76	0,69	10 %	0,66	0,89	0,64	0,65	0,69
Jämförbart resultat per aktie (EPS), euro*	0,22	0,36	-39 %	0,19	0,03	0,23	0,20	0,16
Jämförbar avkastning på eget kapital (ROE) %*	4,9	8,4	-42 %	8,5	1,4	10,5	9,2	7,2

* Aktia har enligt Europeiska värdepappers- och marknadsmyndighetens (ESMA) riktlinjer för alternativa nyckeltal definierat de alternativa nyckeltal som presenteras i koncernens finansiella rapporter. Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures, APM) är nyckeltal som inte definierats i regelverket enligt IFRS, i kapitaltäckningsregelverket (CRD/CRR) eller i Solvens II-regelverket (SII). APM-nyckeltalen ska således inte ses som ersättare för nyckeltal i enlighet med IFRS. De alternativa nyckeltalen underlättar jämförelsen av perioder och ger ytterligare användbar information till de finansiella rapporternas användare. Från och med andra kvartalet 2017 presenterar Aktia ett antal nya alternativa nyckeltal, i vilka koncernens jämförelsestörande poster är exkluderade. Jämförelsestörande poster är inte förknippade med den löpande verksamheten och avser intäkter och kostnader hänförliga till omstrukturering och avyttring av verksamheter samt från den löpande verksamheten avvikande nedskrivning av tillgångar. De jämförelsestörande posterna räknas upp i tabellen under koncernens resultaträkning och totalresultat.

¹) Vid periodens slut

²) Kumulativt från årets början

³) Exklusive fond i fonder (jämförelseperioder omräknade)

Beräkningsgrunderna till nyckeltalen finns i Aktia Bank Abp:s års- och hållbarhetsredovisning 2019 på s. 104.

Koncernens resultaträkning

(mn euro)	Not	1-6/2020	1-6/2019	Δ %	2019
Räntenetto	3	39,8	38,7	3 %	77,6
Dividender		0,3	0,2	95 %	0,5
Provisionsintäkter		52,9	53,5	-1 %	110,4
Provisionskostnader		-4,8	-5,5	13 %	-11,3
Provisionsnetto		48,1	47,9	0 %	99,1
Livförsäkringsnetto	4	4,9	14,9	-67 %	30,0
Nettoresultat från finansiella transaktioner	5	0,3	1,5	-77 %	2,9
Övriga rörelseintäkter		1,2	10,1	-88 %	11,4
Rörelseintäkter totalt		94,7	113,3	-16 %	221,4
Personalkostnader		-35,0	-33,5	5 %	-69,0
IT-kostnader		-11,9	-13,0	-8 %	-26,2
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-9,4	-9,8	-4 %	-19,5
Övriga rörelsekostnader		-15,6	-14,9	5 %	-29,2
Rörelsekostnader totalt		-71,9	-71,1	1 %	-143,9
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	7	-3,2	-2,5	27 %	-4,5
Nedskrivningar av övriga fordringar		-0,4	-	-	-
Andel av intresseföretagens resultat		-0,1	1,7	-	1,7
Rörelseresultat		19,1	41,4	-54 %	74,8
Skatter		-4,0	-6,6	-39 %	-12,9
Periodens vinst		15,1	34,8	-57 %	61,8
Hänförligt till:					
Aktieägare i Aktia Bank Abp		15,1	34,8	-57 %	61,8
Totalt		15,1	34,8	-57 %	61,8
Resultat per aktie (EPS) , euro		0,22	0,50	-57 %	0,90
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro		0,22	0,50	-57 %	0,90
Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster:					
Rörelseresultat		19,1	41,4	-54 %	74,8
Rörelseintäkter:					
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc		-	-0,5	-	-0,5
Vinst från försäljningen av aktierna i Oy Samlink Ab		-	-9,6	-	-9,6
Rörelsekostnader:					
Omstruktureringskostnader		0,2	0,1	71 %	3,5
Jämförbart rörelseresultat		19,3	31,4	-39 %	68,2

Koncernens totalresultat

(mn euro)	1-6/2020	1-6/2019	Δ %	2019
Periodens vinst	15,1	34,8	-57 %	61,8
Övrigt totalresultat efter skatt:				
Förändring i verkligt värde för finansiella tillgångar	2,9	9,0	-67 %	2,8
Förändring i verkligt värde för kassaflödessäkring	0,0	-	-	-
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar	-2,0	-0,4	-380 %	-5,3
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen	1,0	8,6	-88 %	-2,6
Förmånsbaserade pensionsplaner	-	-	-	-0,3
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen	-	-	-	-0,3
Periodens totalresultat	16,1	43,4	-63 %	59,0
Totalresultat hänförligt till:				
Aktieägare i Aktia Bank Abp	16,1	43,4	-63 %	59,0
Totalt	16,1	43,4	-63 %	59,0
Totalresultat per aktie, euro	0,23	0,63	-63 %	0,85
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro	0,23	0,63	-63 %	0,85
Totalresultat exklusive jämförelsestörande poster:				
Totalresultat	16,1	43,4	-63 %	59,0
Rörelseintäkter:				
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	-	-0,4	-	-0,4
Vinst från försäljningen av aktierna i Oy Samlink Ab	-	-9,6	-	-9,6
Rörelsekostnader:				
Omstruktureringskostnader	0,2	0,1	71 %	2,8
Jämförbart totalresultat	16,2	33,5	-52 %	51,8

Jämförelsestörande poster i koncernens resultaträkning och totalresultat

(mn euro)	1-6/2020	1-6/2019	Δ %	2019
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-	0,5	-	0,5
Övriga rörelseintäkter	-	9,6	-	9,6
Rörelseintäkter totalt	-	10,1	-	10,1
Personalkostnader	-0,2	-0,1	71 %	-2,2
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	-1,3
Rörelsekostnader totalt	-0,2	-0,1	71 %	-3,5
Rörelseresultat	-0,2	9,9	-	6,5
Skatter	0,0	-0,1	-	0,6
Räkenskapsperiodens totalresultat	-0,2	9,9	-	7,2

Koncernens balansräkning

(mn euro)	Not	30.6.2020	31.12.2019	Δ %	30.6.2019
Tillgångar					
Räntebärande värdepapper		101,0	19,4	421 %	10,9
Aktier och andelar		146,4	148,1	-1 %	136,1
Placeringar för fondanknutna försäkringar		856,9	871,6	-2 %	832,7
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkning	8	1 104,3	1 039,1	6 %	979,7
Räntebärande värdepapper		1 334,2	1 240,3	8 %	1 411,3
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	8	1 334,2	1 240,3	8 %	1 411,3
Räntebärande värdepapper	7,8	391,1	336,5	16 %	362,2
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut	7,8	24,0	17,3	39 %	30,1
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	7,8	6 693,8	6 429,1	4 %	6 246,4
Kontanta medel	8	431,0	315,4	37 %	234,7
Finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde		7 540,0	7 098,3	6 %	6 873,4
Derivatinstrument	6,8	70,4	68,1	3 %	88,4
Placeringar i intresseföretag och joint ventures		0,2	0,1	52 %	0,1
Immateriella tillgångar		59,9	62,8	-5 %	65,3
Nyttjanderättstillgångar		23,8	11,8	101 %	14,0
Förvaltningsfastigheter		43,3	42,2	3 %	31,2
Övriga materiella tillgångar		3,0	2,1	41 %	2,7
Materiella och immateriella tillgångar		130,0	118,9	9 %	113,2
Övriga tillgångar		135,5	128,9	5 %	65,3
Inkomstskattefordringar		2,2	0,4	428 %	0,3
Latenta skattefordringar		2,9	2,9	0 %	1,5
Skattefordringar		5,0	3,3	53 %	1,8
Tillgångar totalt		10 319,5	9 697,1	6 %	9 533,1
Skulder					
Skulder till centralbanker		500,0	400,0	25 %	400,0
Skulder till kreditinstitut		133,4	197,6	-32 %	184,8
Skulder till allmänheten och offentliga samfund		4 499,9	4 059,8	11 %	4 139,9
Depositioner	8	5 133,3	4 657,5	10 %	4 724,6
Derivatinstrument	6,8	12,8	9,8	30 %	13,2
Emitterade skuldebrev		2 721,1	2 622,7	4 %	2 538,4
Efterställda skulder		187,7	215,4	-13 %	175,0
Övriga skulder till kreditinstitut		32,3	35,1	-8 %	42,8
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund		150,0	150,0	0 %	100,0
Övriga finansiella skulder	8	3 091,1	3 023,1	2 %	2 856,3
Försäkringsskuld för riskförsäkringar och räntebundna försäkringar		459,3	390,4	18 %	387,8
Försäkringsskuld för fondanknutna försäkringar		856,4	869,4	-1 %	832,1
Försäkringsskuld		1 315,7	1 259,8	4 %	1 219,9
Övriga skulder		84,7	81,1	4 %	69,8
Avsättningar		1,1	1,0	13 %	0,9
Inkomstskatteskulder		0,3	4,3	-92 %	1,0
Latenta skatteskulder		51,5	50,5	2 %	54,5
Skatteskulder		51,9	54,8	-5 %	55,4
Skulder totalt		9 690,5	9 087,1	7 %	8 940,2
Eget kapital					
Bundet eget kapital		185,8	178,1	4 %	189,3
Fritt eget kapital		443,2	431,9	3 %	403,6
Eget kapital totalt		629,0	610,0	3 %	592,9
Skulder och eget kapital totalt		10 319,5	9 697,1	6 %	9 533,1

Koncernens åtaganden utanför balansräkningen

(mn euro)	30.6.2020	31.12.2019	Δ %	30.6.2019
Garantiansvar	24,9	28,3	-12 %	31,8
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	6,8	5,5	25 %	4,7
Åtaganden för kunders räkning till förmån för tredje part	31,8	33,7	-6 %	36,5
Outnyttjade kreditarrangemang	627,9	592,4	6 %	533,1
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	9,9	14,4	-31 %	23,4
Oåterkalleliga åtaganden till förmån för kunder	637,8	606,9	5 %	556,5
Totalt	669,5	640,6	5 %	593,0

Förändring av koncernens eget kapital

(mn euro)	Aktiekapital	Fond för verkligt värde	Fond för aktierelaterade ersättningar	Fond för fritt eget kapital	Balanserade vinstmedel	Totalt eget kapital
Eget kapital 1.1.2019	163,0	17,7	1,4	108,9	298,9	589,9
Aktieemission				1,3		1,3
Avyttring av egna aktier				0,0	0,8	0,7
Dividend till aktieägare					-42,1	-42,1
Räkenskapsperiodens vinst					61,8	61,8
Finansiella tillgångar		-2,6				-2,6
Förmånsbaserade pensionsplaner					-0,3	-0,3
Räkenskapsperiodens totalresultat		-2,6			61,5	59,0
Förändring i aktierelaterade ersättningar (IFRS 2)			1,2			1,2
Eget kapital 31.12.2019	163,0	15,1	2,6	110,2	319,1	610,0
Eget kapital 1.1.2020	163,0	15,1	2,6	110,2	319,1	610,0
Aktieemission	6,7			2,3	-6,1	2,9
Förvärv av egna aktier					-1,7	-1,7
Avyttring av egna aktier				0,2	1,3	1,4
Periodens vinst					15,1	15,1
Finansiella tillgångar		1,0				1,0
Säkring av kassaflöde		0,0				0,0
Periodens totalresultat		1,0			15,1	16,1
Förändring i aktierelaterade ersättningar (IFRS 2)			-0,5		0,8	0,3
Eget kapital 30.6.2020	169,7	16,1	2,1	112,6	328,5	629,0
Eget kapital 1.1.2019	163,0	17,7	1,4	108,9	298,9	589,9
Aktieemission				0,6		0,6
Avyttring av egna aktier				0,0	0,8	0,7
Dividend till aktieägare					-42,1	-42,1
Periodens vinst					34,8	34,8
Finansiella tillgångar		8,6				8,6
Periodens totalresultat		8,6			34,8	43,4
Förändring i aktierelaterade ersättningar (IFRS 2)			0,3		-	0,3
Eget kapital 30.6.2019	163,0	26,3	1,7	109,5	292,4	592,9

Koncernens kassaflödesanalys

(mn euro)	1-6/2020	1-6/2019	Δ %	2019
Kassaflöde från löpande verksamhet				
Rörelseresultat	19,1	41,4	-54 %	74,8
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	21,4	3,9	443 %	6,8
Avvecklad verkligt värde säkring	-	-	-	7,5
Betalda inkomstskatter	-9,0	-6,3	-42 %	-11,9
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring i fordringar och skulder	31,5	39,0	-19 %	77,1
Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet	-404,5	-281,4	-44 %	-405,1
Ökning (+) eller minskning (-) av skulder från löpande verksamhet	519,3	258,0	101 %	381,1
Kassaflöde från löpande verksamhet totalt	146,3	15,6	839 %	53,1
Kassaflöde från investeringsverksamhet				
Försäljning av dotterbolag och intresseföretag	-	9,6	-	9,6
Investering i förvaltningsfastigheter	-2,3	-1,7	-35 %	-7,9
Försäljning av förvaltningsfastigheter	-	10,7	-	10,8
Investering i materiella och immateriella tillgångar	-4,2	-4,5	8 %	-7,8
Försäljning av materiella och immateriella tillgångar	-	-	-	0,0
Aktieemission och kapitallån till intresseföretag	-0,1	-	-	-
Förvärv av Liv-Alandias livförsäkringsbestånd	7,0	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamhet totalt	0,4	14,1	-97 %	4,8
Kassaflöde från finansieringsverksamhet				
Efterställda skulder	-27,7	-32,8	15 %	7,5
Dividend/emission till innehavare utan bestämmande inflytande	-3,0	-2,3	-30 %	-2,3
Avyttring av egna aktier	1,4	0,7	93 %	0,7
Betalda dividender	-	-42,1	-	-42,1
Kassaflöde från finansieringsverksamhet totalt	-29,3	-76,5	62 %	-36,1
Förändring i likvida medel	117,3	-46,8	-	21,7
Likvida medel vid årets början	286,1	264,4	8 %	264,4
Likvida medel vid periodens slut	403,4	217,6	85 %	286,1
Likvida medel i kassaflödesanalysen består av följande poster:				
Kassa	1,3	3,0	-56 %	1,8
Finlands Banks checkräkning exkl. minimireservdeposition i Finlands Bank	380,7	187,5	103 %	269,4
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	21,3	27,1	-21 %	14,8
Totalt	403,4	217,6	85 %	286,1
Justering för ej kassaflödespåverkande poster består av:				
Nedskrivning av räntebärande värdepapper	0,1	-0,1	-	-0,3
Orealiserade värdeförändringar för finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	6,8	-3,2	-	-4,4
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	3,2	2,5	27 %	4,5
Förändring i verkligt värde	5,2	0,1	-	-0,5
Avskrivning och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar	6,2	6,4	-2 %	12,7
Realisationsvinster och -förluster från materiella och immateriella tillgångar	-	-0,9	-	-0,9
Avvecklad verkligt värde säkring	-1,0	-1,8	42 %	-3,1
Förändring i förvaltningsfastigheternas verkliga värden	1,2	-0,2	-	-5,2
Förändring av aktierelaterade ersättningar	-0,7	-0,2	-265 %	0,7
Övriga justeringar	0,5	1,5	-66 %	3,3
Totalt	21,4	3,9	443 %	6,8

Koncernens utveckling per kvartal

(mn euro)							
Resultaträkning	2Q2020	1Q2020	4Q2019	3Q2019	2Q2019	1-6/2020	1-6/2019
Räntenetto	20,1	19,7	19,3	19,6	19,2	39,8	38,7
Dividender	0,1	0,2	0,0	0,3	0,2	0,3	0,2
Provisionsnetto	22,9	25,2	25,8	25,3	24,8	48,1	47,9
Livförsäkringsnetto	10,1	-5,2	8,3	6,8	6,6	4,9	14,9
Nettoresultat från finansiella transaktioner	1,3	-1,0	0,9	0,5	0,1	0,3	1,5
Övriga rörelseintäkter	0,2	1,0	0,9	0,4	9,8	1,2	10,1
Rörelseintäkter totalt	54,8	39,9	55,2	52,9	60,6	94,7	113,3
Personalkostnader	-18,4	-16,6	-16,9	-18,6	-17,1	-35,0	-33,5
IT-kostnader	-6,4	-5,6	-6,8	-6,4	-6,2	-11,9	-13,0
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-4,8	-4,6	-4,9	-4,8	-4,9	-9,4	-9,8
Övriga rörelsekostnader	-6,7	-8,9	-6,7	-7,7	-6,8	-15,6	-14,9
Rörelsekostnader totalt	-36,3	-35,6	-35,3	-37,5	-35,0	-71,9	-71,1
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-1,8	-1,4	-0,8	-1,2	-1,4	-3,2	-2,5
Nedskrivningar av övriga fordringar	-0,4	-	-	-	-	-0,4	-
Andel av intresseföretagens resultat	0,0	-0,1	0,0	0,0	-	-0,1	1,7
Rörelseresultat	16,3	2,8	19,1	14,3	24,2	19,1	41,4
Skatter	-3,3	-0,7	-3,2	-3,1	-3,6	-4,0	-6,6
Periodens vinst	13,0	2,1	15,9	11,2	20,6	15,1	34,8
Hänförligt till:							
Aktieägare i Aktia Bank Abp	13,0	2,1	15,9	11,2	20,6	15,1	34,8
Totalt	13,0	2,1	15,9	11,2	20,6	15,1	34,8
Resultat per aktie (EPS), euro	0,19	0,03	0,23	0,16	0,30	0,22	0,50
Resultat per aktie (EPS) efter utspädning, euro	0,19	0,03	0,23	0,16	0,30	0,22	0,50
Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster:							
Rörelseresultat	16,3	2,8	19,1	14,3	24,2	19,1	41,4
Rörelseintäkter:							
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	-	-	-	-	-0,5	-	-0,5
Vinst från försäljningen av aktierna i Oy Samlink Ab	-	-	-	-	-9,6	-	-9,6
Rörelsekostnader:							
Omstruktureringskostnader	0,2	-	0,1	3,3	0,1	0,2	0,1
Jämförbart rörelseresultat	16,5	2,8	19,2	17,6	14,3	19,3	31,4

(mn euro)

Totalresultat	2Q2020	1Q2020	4Q2019	3Q2019	2Q2019	1-6/2020	1-6/2019
Periodens vinst	13,0	2,1	15,9	11,2	20,6	15,1	34,8
Övrigt totalresultat efter skatt:							
Förändring i verkligt värde för finansiella tillgångar	8,7	-5,7	-7,0	0,8	5,5	2,9	9,0
Förändring i verkligt värde för kassaflödessäkring	0,0	-	-	-	-	0,0	-
Överfört till resultaträkningen för finansiella tillgångar	-0,7	-1,3	-4,6	-0,3	0,0	-2,0	-0,4
Totalresultat från poster som kan överföras till resultaträkningen	8,0	-7,0	-11,7	0,5	5,5	1,0	8,6
Förmånsbaserade pensionsplaner	-	-	-0,3	-	-	-	-
Totalresultat från poster som inte kan överföras till resultaträkningen	-	-	-0,3	-	-	-	-
Periodens totalresultat	21,0	-4,9	3,9	11,6	26,1	16,1	43,4
Totalresultat hänförligt till:							
Aktieägare i Aktia Bank Abp	21,0	-4,9	3,9	11,6	26,1	16,1	43,4
Totalt	21,0	-4,9	3,9	11,6	26,1	16,1	43,4
Totalresultat per aktie, euro	0,30	-0,07	0,06	0,17	0,38	0,23	0,63
Totalresultat per aktie efter utspädning, euro	0,30	-0,07	0,06	0,17	0,38	0,23	0,63

Totalresultat exklusive jämförelsestörande poster:	2Q2020	1Q2020	4Q2019	3Q2019	2Q2019	1-6/2020	1-6/2019
Totalresultat	21,0	-4,9	3,9	11,6	26,1	16,1	43,4
Rörelseintäkter:							
Tilläggsintäkt från försäljningen av Visa Europe till Visa Inc	-	-	-	-	-0,4	-	-0,4
Vinst från försäljningen av aktierna i Oy Samlink Ab	-	-	-	-	-9,6	-	-9,6
Rörelsekostnader:							
Omstruktureringskostnader	0,2	-	0,1	2,7	0,1	0,2	0,1
Jämförbart totalresultat	21,2	-4,9	4,0	14,3	16,2	16,2	33,5

Segmentens utveckling per kvartal

Bankverksamhet	2Q2020	1Q2020	4Q2019	3Q2019	2Q2019	1-6/2020	1-6/2019
Räntenetto	17,9	16,9	16,6	17,4	16,8	34,9	33,4
Provisionsnetto	15,1	16,6	16,7	16,8	17,1	31,7	33,1
Övriga rörelseintäkter	0,1	0,7	0,1	0,1	0,1	0,8	0,1
Rörelseintäkter totalt	33,1	34,3	33,4	34,3	34,0	67,3	66,7
Personalkostnader	-5,3	-4,6	-5,1	-7,0	-5,3	-10,0	-10,0
Övriga rörelsekostnader ¹	-20,3	-20,9	-19,5	-20,9	-19,8	-41,2	-41,8
Rörelsekostnader totalt	-25,6	-25,6	-24,6	-27,8	-25,1	-51,2	-51,7
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-1,8	-1,4	-0,7	-1,3	-1,4	-3,1	-2,5
Nedskrivningar av övriga fordringar	-0,4	-	-	-	-	-0,4	-
Rörelseresultat	5,3	7,3	8,1	5,2	7,5	12,6	12,4
Jämförbart rörelseresultat	5,4	7,3	8,1	8,4	7,6	12,7	12,5

Kapitalförvaltning	2Q2020	1Q2020	4Q2019	3Q2019	2Q2019	1-6/2020	1-6/2019
Räntenetto	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Provisionsnetto	9,4	10,2	10,9	10,3	9,6	19,6	18,6
Livförsäkringsnetto	9,2	-6,3	7,2	5,7	5,5	2,9	12,6
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,1	0,2	0,1	0,1	0,1	0,1
Rörelseintäkter totalt	18,7	3,9	18,3	16,1	15,1	22,6	31,3
Personalkostnader	-3,6	-3,6	-3,8	-3,6	-3,5	-7,3	-6,9
Övriga rörelsekostnader ¹	-4,6	-4,5	-4,5	-4,3	-4,5	-9,0	-8,9
Rörelsekostnader totalt	-8,2	-8,1	-8,3	-7,9	-8,0	-16,3	-15,8
Rörelseresultat	10,5	-4,2	10,0	8,2	7,1	6,3	15,5
Jämförbart rörelseresultat	10,5	-4,2	10,0	8,2	7,1	6,3	15,5

Koncernfunktioner	2Q2020	1Q2020	4Q2019	3Q2019	2Q2019	1-6/2020	1-6/2019
Räntenetto	2,2	2,7	2,7	2,2	2,4	5,0	5,2
Provisionsnetto	1,5	1,7	1,5	1,6	1,4	3,1	2,9
Övriga rörelseintäkter	1,6	-0,5	1,5	1,1	10,0	1,1	11,7
Rörelseintäkter totalt	5,3	4,0	5,7	4,8	13,8	9,2	19,8
Personalkostnader	-9,5	-8,3	-8,0	-8,1	-8,3	-17,7	-16,6
Övriga rörelsekostnader ¹	4,8	4,1	3,4	4,1	4,1	8,8	8,4
Rörelsekostnader totalt	-4,7	-4,2	-4,7	-4,0	-4,2	-8,9	-8,2
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden	-	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
Rörelseresultat	0,6	-0,3	1,0	0,9	9,6	0,3	11,7
Jämförbart rörelseresultat	0,7	-0,3	1,1	1,0	-0,4	0,4	1,6

¹⁾ Nettokostnaden för centrala funktioner allokeras från Koncernfunktioner till de affärsdrivande segmenten Bankverksamhet och Kapitalförvaltning. Denna kostnadsallokering ingår i segmentens övriga rörelsekostnader.

Not 1. Grund för upprättande av halvårsrapport och väsentliga redovisningsprinciper

Grund för upprättande av halvårsrapport

Aktia Bank Abp:s koncernbokslut är upprättat i enlighet med de internationella bokslutsstandarder IFRS (International Financial Reporting Standards) sådana som de antagits av EU.

Halvårsrapporten för perioden 1.1–30.6.2020 är uppgjord i enlighet med IAS 34 'Delårsrapportering'. Halvårsrapporten innehåller inte all information som krävs vid ett bokslut, varför rapporten bör läsas tillsammans med Aktiakoncernens årsbokslut per 31.12.2019. Tabellernas siffror presenteras i miljoner euro med en decimal och är avrundade, varför summan av enskilda belopp kan skilja sig från den presenterade slutsumman.

Halvårsrapporten för perioden 1.1–30.6.2020 godkändes av styrelsen 4.8.2020.

Aktia Bank Abp:s bokslut och delårsrapporter finns tillgängliga på koncernens nätsidor www.aktia.com.

Väsentliga redovisningsprinciper

Vid upprättande av halvårsrapporten har koncernen följt de redovisningsprinciper som tillämpades till årsbokslutet 31.12.2019.

Redovisningsprinciper som kräver ledningens bedömning

Beräkningen av ECL (Expected Credit Loss) innehåller väsentliga bedömningar på grund av den rådande osäkerheten och den låga visibiliteten beträffande effekterna av coronakrisen. Till stöd för koncernens ECL beräkningar finns en expertpanel som beaktar olika relevanta framtida makroekonomiska faktorer. Makroekonomiska faktorer som beaktas inkluderar t.ex. arbetslöshet, räntenivå, inflation, bostads- och fastighetspriser. Metodologierna och scenarierna över framtida makroekonomiska förutsättningar har uppdaterats kvartalsvis och innehåller väsentliga bedömningar för att t.ex. beakta coronakrisens inverkan på de förväntade framtida kreditförlusterna. Bedömningen omfattar flera överväganden, däribland har koncernen beaktat myndigheternas omfattande stimulanspaket. Vid beräkningen av ECL har även hänsyn tagits till att amorteringsuppehåll till följd av coronakrisen för närvarande inte automatiskt leder till ett ökat reserveringsbehov utan bedömningen görs individuellt i takt med att ansökningarna behandlas. Bedömningarna har gjorts

utgående från den information som funnits tillgänglig vid rapporteringstidpunkten. Den rådande osäkerheten och den begränsade tillgången på tillförlitlig data gör att bedömningar gällande framtiden innehåller betydande osäkerhet, vilket kan ha en väsentlig inverkan på ECL-estimatet. Den makroekonomiska utvecklingen och bedömningarna av kreditkvaliteten revideras kontinuerligt under kommande kvartal.

Aktia har uppdaterat interna principer för allokering av koncerninterna kostnader och fondprovisioner från och med 1.1.2020. Därutöver har valutaintäkter från in- och utgående betalningar flyttats från nettoresultat från finansiella transaktioner till provisionsnettot. Aktias jämförelsesiffror uppdaterade enligt de nya principerna för alla kvartal 2019 har publicerats i ett börsmeddelande 28.4.2020. Förändringen påverkar provisionsnetto, övriga rörelseintäkter, totala rörelseintäkter, övriga rörelsekostnader, totala rörelsekostnader, rörelseresultat och jämförbart rörelseresultat i segmenten Bankverksamhet, Kapitalförvaltning och Koncernfunktioner.

Inga nya eller ändrade IFRS-standarder har tagits i bruk i år.

Följande nya och ändrade IFRS-standard kommer att påverka redovisning av framtida transaktioner och affärshändelser:

Redovisning av försäkringsavtal regleras i IFRS 4 och kommer i framtiden ersättas av den nya standarden IFRS 17. IFRS 17 innebär nya utgångspunkter för redovisning och värdering av försäkringsavtal samt regler för hur försäkringsavtal presenteras i noterna. Syftet med den nya standarden är att öka transparensen, ge en mer rättvisande bild av försäkringsavtalens resultat och minska skillnaderna i redovisning mellan olika försäkringsavtal. Försäkringsstandardens IFRS 17 publicerades den 18 maj 2017. I juni 2019 publicerades förslag på ändringar av standarden och enligt förslaget ska den omarbetade standarden tillämpas från och med 1 januari 2022. Standarden förväntas antas av EU under 2021 och den obligatoriska tillämpningen inom EU blir i så fall 1 januari 2023. Aktiakoncernen planerar ta i bruk IFRS 17 då standarden blir obligatorisk inom EU.

Koncernen bedömer att övriga nya eller reviderade IFRS-standarder eller tolkningsuttalanden från IFRIC (International Financial Reporting Interpretations Committee) inte kommer att ha någon betydande effekt på koncernens framtida resultat, finansiella ställning eller upplysningar.

Not 2. Koncernens riskpositioner

Bankkoncernens kapitaltäckning

I bankkoncernen ingår Aktia Bank Abp och samtliga dotterbolag exklusive Aktia Livförsäkring Ab. Bankkoncernen utgör en finansiell företagsgrupp enligt kapitaltäckningsreglerna.

(mn euro)	30.6.2020		31.12.2019		30.6.2019	
Kalkyl över bankkoncernens kapitalbas	Koncernen	Bank-koncernen	Koncernen	Bank-koncernen	Koncernen	Bank-koncernen
Tillgångar totalt	10 319,5	8 963,0	9 697,1	8 385,8	9 533,1	8 247,6
varav immateriella tillgångar	59,9	59,1	62,8	62,4	65,3	65,0
Skulder totalt	9 690,5	8 418,2	9 087,1	7 864,8	8 940,2	7 741,6
varav efterställda skulder	187,7	187,7	215,4	215,4	175,0	175,0
Aktiekapital	169,7	169,7	163,0	163,0	163,0	163,0
Fond för verkligt värde	16,1	12,0	15,1	7,7	26,3	12,5
Bundet eget kapital totalt	185,8	181,7	178,1	170,7	189,3	175,5
Fond för fritt eget kapital och andra fonder	114,7	114,7	112,8	112,7	111,3	111,2
Balanserade vinstmedel	313,4	231,8	257,3	191,7	257,6	192,0
Periodens vinst	15,1	16,7	61,8	45,7	34,8	27,3
Fritt eget kapital	443,2	363,1	431,9	350,2	403,6	330,5
Aktieägarnas andel av eget kapital	629,0	544,8	610,0	520,9	592,9	506,1
Eget kapital	629,0	544,8	610,0	520,9	592,9	506,1
Skulder och eget kapital totalt	10 319,5	8 963,0	9 697,1	8 385,8	9 533,1	8 247,6
Åtaganden utanför balansräkningen	669,5	659,6	640,6	626,2	594,0	570,6
Eget kapital i bankkoncernen		544,8		520,9		506,1
Dividendreservering		-		-44,0		-
Periodens vinst för vilken ej ansökts om lov från Finansinspektionen		-16,7		-		-27,3
Immateriella tillgångar		-59,1		-62,4		-65,0
Debenturer		90,1		102,6		49,2
Ytterligare förväntade förluster enligt IRB		-21,5		-20,5		-14,8
Avdrag för omfattande ägarinnehav i finansbranschen		-1,4		-6,7		-6,2
Övrigt inkl. obetald dividend		0,7		0,8		0,7
Kapitalbas totalt (CET1 + AT1 + T2)		537,1		490,7		442,5

Vid beräkningen av egna medel per 30.6.2020 tillämpas inte behandling av artikeln 468 i EU förordning 2020/873 (s.k. CRR Quick Fix). Artikeln innehåller en tillfällig behandling av orealiserade vinster och förluster som tas upp till verkligt värde genom annat totalresultat med anledning av covid-19-pandemin.

(mn euro)

Bankkoncernens kapitaltäckning	30.6.2020	31.3.2020	31.12.2019	30.9.2019	30.6.2019
Kärnprimärkapital före avdrag	528,8	520,5	477,1	480,4	479,0
Justeringar till kärnprimärkapitalet	-81,8	-83,6	-89,0	-90,5	-85,7
Kärnprimärkapital (CET1)	447,0	437,0	388,1	390,0	393,4
Primärkapitaltillskott före avdrag	-	-	-	-	-
Justeringar till primärkapitaltillskottet	-	-	-	-	-
Primärkapitaltillskott (AT1)	-	-	-	-	-
Primärkapital (T1 = CET1 + AT1)	447,0	437,0	388,1	390,0	393,4
Supplementärkapital före avdrag	90,1	96,1	102,6	110,1	49,2
Justeringar till supplementärkapitalet	-	-	-	-	-
Supplementärkapital (T2)	90,1	96,1	102,6	110,1	49,2
Sammanlagd kapitalbas (TC = T1 + T2)	537,1	533,1	490,7	500,0	442,5
Totala riskvägda förbindelser	2 844,8	2 746,0	2 636,9	2 495,4	2 383,5
varav andelen kreditrisk, schablonmetoden	651,0	591,1	558,7	468,6	1 046,2
varav andelen kreditrisk, internmetoden	1 727,0	1 631,1	1 567,4	1 496,9	791,4
varav golvregel för hushåll med bostadslån på 15 %	105,5	162,4	149,5	176,3	192,2
varav andelen marknadsrisk	-	-	-	-	-
varav andelen operativ risk	361,3	361,3	361,3	353,6	353,6
Kapitalkrav för egna medel (8 %)	227,6	219,7	211,0	199,6	190,7
Överstigande andel (buffert)	309,5	313,4	279,8	300,4	251,9
Kärnprimärkapitalrelation	15,7 %	15,9 %	14,7 %	15,6 %	16,5 %
Primärkapitalrelation	15,7 %	15,9 %	14,7 %	15,6 %	16,5 %
Sammanlagd kapitaltäckning	18,9 %	19,4 %	18,6 %	20,0 %	18,6 %
Golvregel för egna medel (CRR art. 500)					
Egna medel	537,1	533,1	490,7	500,0	442,5
Minimibelopp för egna medel enligt golvregel ¹	220,0	214,6	203,6	208,1	214,2
Golvregel överstigande andel (buffert)	317,1	318,5	287,2	291,9	228,4

¹) 80 % av kapitalkravet för egna medel enligt schablonmetod (8 %).

Vid fastställande av exponeringarnas riskvikt utnyttjas i kapitaltäckningsberäkningen Moody's Investors Service klassificeringar.

Bankkoncernen riskvägda belopp för operativa risker

(mn euro)

Riskvägt belopp för operativa risker	2017	2018	2019	6/2020	3/2020	12/2019	9/2019	6/2019
Bruttointäkter	188,9	193,6	195,6					
- medeltal 3 år			192,7					
Kapitalkrav för operativ risk				28,9	28,9	28,9	28,3	28,3
Riskvägt belopp				361,3	361,3	361,3	353,6	353,6

Kapitalkravet för operativa risker är 15 % av bruttointäkternas medeltal för de tre senaste åren. Riskvägt belopp för operativa risker har beräknats genom att kapitalkravet divideras med 8 %.

(mn euro)

30.6.2020

Bankkoncernens totala riskexponeringar	Brutto exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvikt, %	Riskvägt belopp	Kapitalkrav 8 %
Exponeringsgrupp					
Kreditrisk enligt internmetod					
Företag - Små och medelstora företag	576,4	520,4	75 %	391,8	31,3
Företag - Övriga företag	688,8	642,0	65 %	420,3	33,6
Retail - Hushåll, med fastighetssäkerhet	4 676,7	4 667,4	14 %	630,6	50,4
Retail - Små och medelstora företag, med fastighetssäkerhet	158,3	156,8	50 %	78,5	6,3
Retail - övriga hushåll	172,0	168,2	33 %	54,8	4,4
Retail - övriga små och medelstora företag	32,8	31,1	65 %	20,3	1,6
Golvregel för hushåll med bostadslån, riskviktgolv 15 %	-	-	15 %	105,5	8,4
Aktieexponeringar	49,9	49,9	262 %	130,8	10,5
Totala exponeringar enligt internmetod	6 354,9	6 235,9	29 %	1 832,5	146,6
Kreditrisk enligt schablonmetod					
Stater och centralbanker	617,4	664,2	0 %	-	-
Regionala och lokala myndigheter	170,2	189,5	0 %	0,5	0,0
Multinationella utvecklingsbanker	-	-	0 %	-	-
Internationella organisationer	20,0	20,0	0 %	-	-
Kreditinstitut	373,8	297,2	31 %	90,9	7,3
Företag	169,4	99,9	96 %	96,1	7,7
Hushåll	246,0	103,3	72 %	73,9	5,9
Fastighetssäkerhet	662,5	632,5	35 %	219,1	17,5
Oreglerade poster	1,5	1,1	128 %	1,5	0,1
Säkerställda obligationer	885,7	885,7	10 %	88,6	7,1
Övriga poster	112,2	112,2	57 %	64,1	5,1
Totala exponeringar enligt schablonmetod	3 258,8	3 005,6	21 %	634,6	50,8
Totalt riskexponeringsbelopp	9 613,7	9 241,5	27 %	2 467,1	197,4

(mn euro)

31.12.2019

Bankkoncernens totala riskexponeringar	Brutto exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvikt, %	Riskvägt belopp	Kapitalkrav 8 %
Exponeringsgrupp					
Kreditrisk enligt internmetod					
Företag - Små och medelstora företag	334,2	300,6	82 %	247,5	19,8
Företag - Övriga företag	751,2	697,4	70 %	491,2	39,3
Retail - Hushåll, med fastighetssäkerhet	4 645,6	4 637,3	12 %	567,1	45,4
Retail - Små och medelstora företag, med fastighetssäkerhet	161,5	160,0	50 %	80,5	6,4
Retail - övriga hushåll	153,8	149,9	30 %	44,7	3,6
Retail - övriga små och medelstora företag	30,5	28,7	66 %	19,0	1,5
Golvregel för hushåll med bostadslån, riskviktgolv 15 %	-	-	15 %	149,5	12,0
Aktieexponeringar	44,6	44,6	264 %	117,5	9,4
Totala exponeringar enligt internmetod	6 121,3	6 018,6	29 %	1 716,9	137,4
Kreditrisk enligt schablonmetod					
Stater och centralbanker	463,7	505,4	0 %	0,8	0,1
Regionala och lokala myndigheter	265,4	284,2	0 %	0,4	0,0
Multinationella utvecklingsbanker	-	-	-	-	-
Internationella organisationer	35,3	35,3	0 %	-	-
Kreditinstitut	319,9	187,3	28 %	53,0	4,2
Företag	163,5	90,9	98 %	89,1	7,1
Hushåll	253,1	111,9	72 %	80,2	6,4
Fastighetssäkerhet	587,8	556,9	35 %	196,6	15,7
Oreglerade poster	0,6	0,5	143 %	0,7	0,1
Säkerställda obligationer	750,5	750,5	10 %	75,1	6,0
Övriga poster	82,1	82,1	59 %	48,1	3,8
Totala exponeringar enligt schablonmetod	2 921,7	2 604,9	21 %	544,0	43,5
Totalt riskexponeringsbelopp	9 043,1	8 623,5	26 %	2 260,9	180,9

Finans- och försäkringskonglomeratets kapitaltäckning

(mn euro)	30.6.2020	31.3.2020	31.12.2019	30.9.2019	30.6.2019
Sammandrag					
Eget kapital i koncernen	629,0	606,7	610,0	604,9	592,9
Branschspecifika tillgångar	94,4	100,7	107,4	115,1	54,4
Immateriella tillgångar och övriga avdragsposter	-141,4	-115,1	-159,1	-188,5	-103,3
Konglomeratets totala kapitalbas	582,0	592,2	558,3	531,5	544,0
Bankverksamhetens kapitalkrav	321,2	349,5	337,6	318,6	280,7
Försäkringsverksamhetens kapitalkrav ¹	107,9	85,2	86,6	92,1	85,4
Minimibelopp för kapitalbasen	429,1	434,8	424,2	410,7	366,1
Konglomeratets kapitaltäckning	153,0	157,5	134,1	120,8	177,9
Kapitaltäckningsgrad, %	135,7 %	136,2 %	131,6 %	129,4 %	148,6 %

1) Från och med 1.1.2016 Solvens II krav (SCR)

Finans- och försäkringskonglomeratets kapitaltäckning är uppgjord enligt konsolideringsmetoden och baserar sig på gällande FICO (Financial and Insurance Conglomerate) -lagstiftning samt Finansinspektionens anvisningar.

Not 3. Räntenetto

(mn euro)	1-6/2020	1-6/2019	Δ %	2019
In- och utlåning	38,2	36,1	6 %	73,4
Likviditetsportföljen	3,1	3,2	-2 %	6,1
Skyddsåtgärder via räntederivat	1,1	2,5	-56 %	4,0
Övrigt, inkl. funding från parthandeln	-2,6	-3,1	17 %	-5,9
Totalt	39,8	38,7	3 %	77,6

In- och utlåning inkluderar hypoteksverksamhetens emitterade Covered Bonds samt de ränteskydd som är gjorda i samband med emissioner. Övrigt inkluderar till största delen seniorfinansiering jämte deras ränteskydd samt riskdebenturer.

Not 4. Livförsäkringsnetto

(mn euro)	1-6/2020	1-6/2019	Δ %	2019
Premieinkomst	52,6	50,2	5 %	117,9
Nettointäkter från placeringsverksamhet	-1,7	11,8	-	32,1
varav förändring av ECL nedskrivningar	-0,1	0,0	-	0,1
varav realiserade värdeförändringar på aktier och andelar	-5,6	2,5	-	3,1
varav realiserade värdeförändringar på förvaltningsfastigheter	-1,2	0,1	-	3,9
Utbetalda försäkringsersättningar	-62,2	-61,1	-2 %	-136,9
Nettoförändring i försäkringsskuld	16,1	14,0	15 %	16,9
Totalt	4,9	14,9	-67 %	30,0

Not 5. Nettoresultat från finansiella transaktioner

(mn euro)	1-6/2020	1-6/2019	Δ %	2019
Nettointäkter från finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	0,3	-0,5	-	-0,1
Nettointäkter av värdepappershandel och valutaverksamhet	0,2	1,6	-88 %	2,4
varav realiserade värdeförändringar på aktier och andelar	0,1	0,8	-85 %	1,4
Nettointäkter från finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via totalresultatet	0,1	0,5	-81 %	0,5
varav förändring av ECL nedskrivningar	0,0	0,2	-	0,3
Nettointäkter från räntebärande värdepapper som redovisas till upplupet anskaffningsvärde	0,1	-0,1	-	-0,1
varav förändring av ECL nedskrivningar	0,1	-0,1	-	-0,1
Nettoresultat av säkringsredovisning	-0,3	0,1	-	0,2
Totalt	0,3	1,5	-77 %	2,9

Not 6. Derivatinstrument

Skyddande derivatinstrument (mn euro)	Nominellt belopp, totalt	30.6.2020	
		Tillgångar, verkligt värde	Skulder, verkligt värde
Säkring av verkligt värde			
Ränterelaterade	2 432,0	63,0	5,0
Totalt	2 432,0	63,0	5,0
Säkring av kassaflöde			
Ränterelaterade	47,9	-	0,2
Totalt	47,9	-	0,2
Derivatinstrument värderade via resultatet			
Ränterelaterade ¹	220,2	7,4	7,6
Valutarelaterade	3,4	0,0	0,0
Totalt	223,6	7,4	7,6
Samtliga derivatinstrument			
Ränterelaterade	2 700,1	70,4	12,8
Valutarelaterade	3,4	0,0	0,0
Totalt	2 703,4	70,4	12,8

Skyddande derivatinstrument (mn euro)	Nominellt belopp, totalt	31.12.2019	
		Tillgångar, verkligt värde	Skulder, verkligt värde
Säkring av verkligt värde			
Ränterelaterade	1 872,0	58,8	0,0
Totalt	1 872,0	58,8	0,0
Derivatinstrument värderade via resultatet			
Ränterelaterade ¹	220,4	9,3	9,8
Valutarelaterade	11,1	0,0	0,1
Totalt	231,5	9,3	9,8
Samtliga derivatinstrument			
Ränterelaterade	2 092,4	68,1	9,8
Valutarelaterade	11,1	0,0	0,1
Totalt	2 103,5	68,1	9,8

¹⁾ Bland ränterelaterade derivatinstrument ingår förmedlade ränteskydd till lokalbanker, vilka efter skyddsåtgärder back-to-back med tredje motpart uppgick till 220,0 (220,0) miljoner euro.

Not 7. Finansiella tillgångar och nedskrivningar per stadie

(mn euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Bokfört värde för finansiella tillgångar 30.6.2020				
Räntebärande värdepapper	1 725,3	-	-	1 725,3
Utlåning	6 325,7	342,1	50,0	6 717,8
Åtaganden utanför balansräkningen	666,2	3,0	0,3	669,5
Totalt	8 717,2	345,1	50,3	9 112,6

Bokfört värde för finansiella tillgångar 31.12.2019				
Räntebärande värdepapper	1 576,8	-	-	1 576,8
Utlåning	6 254,8	140,6	51,1	6 446,5
Åtaganden utanför balansräkningen	637,2	2,9	0,4	640,6
Totalt	8 468,9	143,5	51,5	8 663,9

Krediter och övriga åtaganden

(mn euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden 1.1.2020 enligt IFRS 9	3,8	3,6	21,8	29,2
Överförd från stadie 1 till stadie 2	-0,2	2,6	-	2,3
Överförd från stadie 1 till stadie 3	0,0	-	0,5	0,5
Överförd från stadie 2 till stadie 1	0,1	-0,5	-	-0,4
Överförd från stadie 2 till stadie 3	-	-0,4	0,5	0,1
Överförd från stadie 3 till stadie 1	0,0	-	0,0	0,0
Överförd från stadie 3 till stadie 2	-	0,3	-0,2	0,1
Återförda kreditförluster	-	-	-0,1	-0,1
Övriga förändringar	0,5	0,1	0,1	0,7
Nedskrivningar 1-6/2020 i resultaträkningen	0,3	2,1	0,8	3,2
Realiserade förluster, vilka tidigare nedskrivits	-	-	-0,8	-0,8
Återförda kreditförluster	-	-	0,1	0,1
Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden 30.6.2020 enligt IFRS 9	4,1	5,7	21,9	31,7
varav ECL avsättningar i balansräkningen	0,9	0,1	0,2	1,1

Räntebärande värdepapper

(mn euro)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Nedskrivningar av räntebärande värdepapper 1.1.2020 enligt IFRS 9	0,8	-	-	0,8
Övriga förändringar	0,1	-	-	0,1
Nedskrivningar 1-6/2020 i resultaträkningen	0,1	-	-	0,1
Nedskrivningar av räntebärande värdepapper 30.6.2020 enligt IFRS 9	0,9	-	-	0,9

Modellbaserade reserveringar avseende friska krediter i stadie 1 och stadie 2 har ökat under det andra kvartalet då de modellbaserade ECL beräkningarna för innevarande kvartal nu bättre beaktar effekterna av coronakrisen jämfört med beräkningarna för det första kvartalet. Mer information om konsekvenserna av pandemin finns att tillgå i beräkningarna, både vad gäller till exempel observerade kundbeteenden, riskbedömningar och antaganden om framtida utveckling, vilket medfört en mer precis uppskattning. De makroekonomiska antagandena har också uppdaterats och justerats nedåt inför det andra kvartalet och återspeglar bättre antaganden utifrån det aktuella utgångsläget till följd av coronakrisen än vid det första kvartalet.

Den nya informationen har medfört att en större mängd krediter förflyttats över till stadie 2, främst till följd av en relativ och/eller absolut förändring i kreditklassificering eller då kunden omfattats av förmildrande åtgärder. I likhet med första kvartalet orsakar dock inte amorteringsuppehåll som erbjuds till följd av rådande omständigheter som enskild kvantitativ faktor en förflyttning från stadie 1 till stadie 2 utan en eventuell förflyttning utgår från en kvalitativ helhetsanalys vid beviljandet av amorteringsuppehåll.

Då inga betydande enstaka riskbranscher eller -koncentrationer har identifierats som i större utsträckning skulle påverkas av coronakrisen, har inget behov av en justering av de beräknade modellbaserade ECL estimaten genom till exempel gruppvis expertbedömning eller justering av kreditriskmodellerna identifierats. Eventuella justeringsbehov bedöms fortlöpande. Processen för nedskrivningsprövning för stadie 3-avtal har heller inte ändrats på grund av coronakrisen utan följer sedvanlig rutin utgående från i huvudsak individuell bedömning.

Not 8. Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångars och skulders verkliga värden

(mn euro)		30.6.2020		31.12.2019	
Finansiella tillgångar		Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen		1 104,3	1 104,3	1 039,1	1 039,1
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat		1 334,2	1 334,2	1 240,3	1 240,3
Räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde		391,1	424,8	336,5	368,0
Lån och övriga fordringar		6 717,8	6 752,2	6 446,5	6 476,3
Kontanta medel		431,0	431,0	315,4	315,4
Derivatinstrument		70,4	70,4	68,1	68,1
Totalt		10 048,8	10 116,9	9 445,9	9 507,2
Finansiella skulder					
Depositioner		5 133,3	5 131,9	4 657,5	4 654,5
Derivatinstrument		12,8	12,8	9,8	9,8
Emitterade skuldebrev		2 721,1	2 740,9	2 622,7	2 645,7
Efterställda skulder		187,7	185,4	215,4	217,0
Övriga skulder till kreditinstitut		32,3	32,5	35,1	35,4
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund		150,0	150,1	150,0	150,1
Skulder för nyttjanderättstillgångar		24,6	24,6	12,3	12,3
Totalt		8 261,7	8 278,3	7 702,7	7 724,9

Tabellen visar bokföringsvärden för finansiella tillgångar och skulder samt deras verkliga värden per balanspost. Verkliga värden har beräknats för avtal med både fast och rörlig ränta. De verkliga värdena är beräknade utan upplupen ränta och utan hänsyn till effekter av skyddande derivat som eventuellt hänförs till balansposten.

De verkliga värdena för placeringstillgångar bestäms i första hand med hjälp av noteringar på fungerande marknader. Om marknadsnotering inte finns att tillgå har balansposterna främst värderats genom att diskontera kommande kassaflöden med hjälp av marknadsräntorna på bokslutsdagen. Vid beräkning av verkligt värde för lån har man i diskonteringsräntan förutom kreditriskprofilen för den befintliga stocken beaktat även en återfinansieringskostnad. För kontanta medel har nominellt värde använts som verkligt värde.

I fråga om på anfordran betalbara depositioner har det nominella värdet antagits motsvara det verkliga värdet. Depositioner med förfallodag har värderats genom diskontering av kommande kassaflöden med marknadsräntorna vid bokslutstidpunkten. Det verkliga värdet för emitterade skulder har i första hand bestämts på basis av marknadsnoteringar. I diskonteringsräntan för onoterade emitterade skuldebrev samt efterställda skulder har en marginal enligt instrumentets förmånsrätt beaktats.

Derivat har värderats till verkligt värde enligt marknadsnoteringar.

Fastställande av verkligt värde på finansiella instrument

Nivå 1 består av finansiella instrument vars värdering baserar sig på noterade priser på en aktiv marknad. Som aktiv betraktas en marknad där priser finns lättillgängliga med tillfredsställande regelbundenhet. Kategorin inkluderar noterade obligationer och andra värdepapper, noterade aktier samt derivat för vilka noteras offentliga prisuppgifter.

Nivå 2 består av finansiella instrument som inte har noterade marknadspriser direkt tillgängliga från en effektiv marknad. Det verkliga värdet har fastställts med hjälp av värderingstekniker, som är baserade på antaganden som stöds av observerbara marknadspriser. Marknadsinformationen kan exempelvis vara noterade räntor eller priser för närbesläktade instrument. Kategorin inkluderar merparten av OTC-derivatinstrument samt ett flertal andra instrument som inte handlas på en aktiv marknad. Därutöver gör banken en fristående värderingsjustering av marknadsvärdet för de utestående OTC derivatinstrumenten gällande såväl motpartens som den egna kreditriskkomponenten.

Nivå 3 består av de finansiella instrument vars verkliga värde inte kan fastställas med publicerade prisnoteringar eller genom en värderingsteknik baserad på observerbara marknadsdata. I denna kategori ingår huvudsakligen onoterade aktieinstrument och fonder samt övriga onoterade fonder och värdepapper för vilka det för närvarande inte finns bindande prisnoteringar.

(mn euro)	30.6.2020				31.12.2019			
	Marknadsvärderingen grupperad enligt				Marknadsvärderingen grupperad enligt			
Finansiella instrument värderade till verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen								
Placeringar för fondanknutna försäkringar	856,9	-	-	856,9	871,6	-	-	871,6
Räntebärande värdepapper	22,5	78,3	0,2	101,0	19,2	-	0,2	19,4
Aktier och andelar	108,3	-	38,1	146,4	112,6	-	35,5	148,1
Totalt	987,7	78,3	38,3	1 104,3	1 003,4	-	35,7	1 039,1
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat								
Räntebärande värdepapper	1 218,0	41,1	75,0	1 334,2	1 069,4	54,9	116,0	1 240,3
Aktier och andelar	-	-	-	-	-	-	-	-
Totalt	1 218,0	41,1	75,0	1 334,2	1 069,4	54,9	116,0	1 240,3
Derivatinstrument, netto	0,0	57,6	0,0	57,6	-0,1	58,4	-	58,3
Totalt	0,0	57,6	-	57,6	-0,1	58,4	-	58,3
Totalt	2 205,7	177,0	113,3	2 496,0	2 072,8	113,3	151,7	2 337,7

Överföringar mellan nivå 1 och 2

Överföringar mellan nivåer kan ske när det finns indikationer på att marknadsförutsättningarna har ändrats, exempelvis då instrumenten upphör att handlas aktivt på marknaden. Under perioden har inga överföringar mellan nivå 1 och 2 skett. Ökningen i nivå 2 beror på ökade affärsvolymerna i Aktia Livförsäkringsbolaget.

Koncernens Riskkontroll ansvarar för klassificeringen av finansiella instrument i nivå 1, 2 och 3. Värderingsprocessen, som görs fortlöpande, är densamma för finansiella instrument i alla nivåer. I processen bestäms till vilken värderingskategori de finansiella instrumenten kategoriseras. I de fall de interna antagandena har en betydande inverkan på det verkliga värdet rapporteras det finansiella instrumentet i nivå 3. Processen inkluderar även en bedömning, utifrån kvalitén på värderingsdata, om en typ av finansiella instrument ska överföras mellan de olika nivåerna.

Förändringar inom nivå 3

Följande tabeller specificerar förändringen från årsskiftet gällande finansiella tillgångar bokförda till verkligt värde i nivå 3.

Avstämning av förändringar som skett för finansiella instrument som ingår i nivå 3	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet			Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat			Totalt		
	Ränte-bärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt	Ränte-bärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt	Ränte-bärande värdepapper	Aktier och andelar	Totalt
(mn euro)									
Redovisat värde 1.1.2020	0,2	35,5	35,7	116,0	-	116,0	116,2	35,5	151,7
Nyanskaffningar	-	3,4	3,4	-	-	-	0,0	3,4	3,4
Försäljningar	-	-2,2	-2,2	-	-	-	0,0	-2,2	-2,2
Förfallet under perioden	-	-	-	-41,0	-	-41,0	-41,0	-	-41,0
Realiserad värdeförändring i resultatet	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Orealiserad värdeförändring i resultatet	-	1,4	1,4	-	-	-	-	1,4	1,4
Värdeförändring redovisad i övrigt totalresultat	-	-	-	0,0	-	0,0	0,0	-	0,0
Förflyttning från nivå 1 och 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Förflyttning till nivå 1 och 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Redovisat värde 30.6.2020	0,2	38,1	38,3	75,0	-	75,0	75,2	38,1	113,3

Känslighetsanalys inom nivå 3 för finansiella instrument

I värdet på finansiella instrument redovisade till verkligt värde inom nivå 3 ingår de instrument som i sin helhet eller delvis värderats med hjälp av tekniker som bygger på antaganden som inte har något stöd i observerbara marknadspriser.

Dessa upplysningar visar den effekt som den relativa osäkerheten kan få på de finansiella instrumentens verkliga värde, vilkas värdering är beroende av icke observerbara parametrar. Dessa upplysningar ska inte ses som förutsägelser eller indikation om framtida förändringar i verkligt värde.

Följande tabell visar känsligheten i verkligt värde för Nivå 3-instrument vid eventuella marknadsförändringar. Räntebärande värdepapper har testats med en 3 procentenheters parallellförskjutning av räntenivån i alla maturiteter samtidigt som marknadspriserna för aktier och andelar antagits förändras med 20 %. Dessa antaganden skulle medföra en resultat- eller värderingseffekt via resultat eller via övrigt totalresultat motsvarande 1,7 (1,9) % av finans- och försäkringskonglomeratets egna medel.

Känslighetsanalys för de finansiella instrument som ingår i nivå 3 (mn euro)	30.6.2020 Effekten vid en antagen förändring			31.12.2019 Effekten vid en antagen förändring		
	Bokfört värde	Positiva	Negativa	Bokfört värde	Positiva	Negativa
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen						
Placeringar för fondanknutna försäkringar	-	-	-	-	-	-
Räntebärande värdepapper	0,2	0,0	0,0	0,2	0,0	0,0
Aktier och andelar	38,1	7,6	-7,6	35,5	7,1	-7,1
Totalt	38,3	7,6	-7,6	35,7	7,1	-7,1
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat						
Räntebärande värdepapper	75,0	2,3	-2,3	116,0	3,5	-3,5
Aktier och andelar	-	-	-	-	-	-
Totalt	75,0	2,3	-2,3	116,0	3,5	-3,5
Totalt	113,3	9,9	-9,9	151,7	10,6	-10,6

Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

(mn euro)	30.6.2020		31.12.2019	
	Derivat	Omvända återköpsavtal	Derivat	Omvända återköpsavtal
Tillgångar				
Finansiella tillgångar som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal	70,4	-	68,1	-
Kvittade belopp	-	-	-	-
Bokfört värde i balansräkningen	70,4	-	68,1	-
Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande	4,4	-	0,0	-
Erhållna säkerheter	64,5	-	69,5	-
Belopp som inte kvittats i balansräkningen	68,9	-	69,5	-
Nettobelopp	1,6	-	-1,3	-

Skulder	30.6.2020		31.12.2019	
	Derivat	Omvända återköpsavtal	Derivat	Omvända återköpsavtal
Finansiella skulder som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal	12,8	-	9,8	52,8
Kvittade belopp	-	-	-	-
Bokfört värde i balansräkningen	12,8	-	9,8	52,8
Belopp som inte kvittats men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande	4,4	-	0,0	52,7
Givna säkerheter	2,7	-	2,5	-
Belopp som inte kvittats i balansräkningen	7,1	-	2,5	52,7
Nettobelopp	5,7	-	7,3	0,1

Tabellen visar redovisade finansiella tillgångar och skulder som inte kvittats i balansräkningen, men som har potentiella rättigheter förknippade med rättsligt bindande ramavtal om kvittning eller liknande avtal, till exempel så kallade ISDA-avtal tillsammans med relaterade säkerheter. Nettobeloppet visar exponeringen under normala affärsförhållanden och i händelse av betalningsinställelse eller insolvens.

Not 9. Specifikation över koncernens finansieringsstruktur

(mn euro)	30.6.2020	31.12.2019	30.6.2019
Depositioner från allmänheten och offentliga samfund	4 499,9	4 059,8	4 139,9
Kortfristiga skulder, icke säkerställda			
Banker	68,9	75,3	49,3
Emitterade bankcertifikat och marknadsdepositioner	150,0	247,0	100,0
Totalt	218,9	322,3	149,3
Kortfristiga skulder, säkerställda			
Banker - erhållna kontanter i samband med pantsättningsavtal	64,5	69,5	85,8
Återköpsavtal - banker	-	52,8	49,7
Totalt	64,5	122,3	135,5
Kortfristiga skulder totalt	283,4	444,6	284,8
Långfristiga skulder, icke säkerställda			
Emitterade masskuldebrevslån, senior finansiering	1 100,7	913,1	916,3
Övriga kreditinstitut	19,3	22,1	24,8
Efterställda skulder	187,7	215,4	175,0
Totalt	1 307,7	1 150,6	1 116,2
Långfristiga skulder, säkerställda			
Centralbanken och övriga kreditinstitut	513,0	413,0	418,0
Emitterade Covered Bonds	1 620,4	1 612,6	1 622,1
Totalt	2 133,4	2 025,6	2 040,1
Långfristiga skulder totalt	3 441,1	3 176,2	3 156,3
Räntebärande skulder i bankverksamheten	8 224,3	7 680,6	7 580,9
Försäkringsskulder i livförsäkringsverksamheten	1 315,7	1 259,8	1 219,9
Övriga icke räntebärande skulder totalt	150,5	146,8	139,4
Skulder totalt	9 690,5	9 087,1	8 940,2

Kortfristiga skulder = skulder vars ursprungliga maturitet är under 1 år

Långfristiga skulder = skulder vars ursprungliga maturitet är över 1 år

Not 10. Ställda och erhållna säkerheter

Ställda säkerheter (mn euro)	30.6.2020	31.12.2019	30.6.2019
För egna skulder ställda säkerheter			
Värdepapper	514,0	473,1	470,5
Lånefordringar utgörande säkerhetsmassa för säkerställda obligationer (Covered Bonds)	2 443,4	2 031,8	2 308,0
Totalt	2 957,4	2 504,9	2 778,5
Övriga ställda säkerheter			
Pantsatta värdepapper ¹	109,3	16,8	113,8
Kontanter i samband med pantsättningsavtal och återköpsavtal	2,7	2,5	3,0
Totalt	112,0	19,3	116,8
Ställda säkerheter totalt	3 069,4	2 524,2	2 895,3
Ovanstående säkerheter avser följande skulder			
Skulder till kreditinstitut ²	513,0	465,8	467,7
Emitterade masskuldebrevslån med bostadssäkerhet (Covered Bonds) ³	1 620,4	1 612,6	1 622,1
Derivat	2,7	2,5	3,0
Totalt	2 136,0	2 080,9	2 092,8

1) Avser värdepapper pantsatta för den dagsinterna limiten. Den 30.6.2020 fanns överskottssäkerheter pantsatta om 13 (5) miljoner euro.

2) Avser skulder till Centralbanken, Europeiska Investeringsbanken samt för återköpsavtal med vilka standardiserade GMRA (Global Master Repurchase Agreement) villkor ingåtts.

3) Minskad med egna återköp.

Erhållna säkerheter (mn euro)	30.6.2020	31.12.2019	30.6.2019
Kontanter i samband med pantsättningsavtal ¹	64,5	69,5	85,8
Totalt	64,5	69,5	85,8

1) Avser derivatavtal där säkerheter erhållits av motparten i enlighet med ingångna ISDA/CSA avtal.

Helsingfors 4.8.2020

Aktia Bank Abp
Styrelsen

Revisorns rapport gällande översiktlig granskning av Aktia Bank Abp:s halvårsrapport för räkensperioden 1.1–30.6.2020

Till Aktia Bank Abp:s styrelse

Inledning

Vi har översiktligt granskat Aktia Bank Abp koncernens balansräkning 30.6.2020, resultaträkning, rapport över totalresultat, rapport över förändringar i eget kapital och kassaflödesanalys för den sexmånadersperiod som utgått nämnda dag samt vissa förtydligande noter. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för upprättandet av delårsrapporten och för att den ger riktiga och tillräckliga uppgifter i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och med övriga i Finland gällande bestämmelser om upprättande av delårsrapport. På basis av vår översiktliga granskning uttalar vi vår slutsats om delårsrapporten.

Omfattning av den översiktliga granskningen

Den översiktliga granskningen har utförts i enlighet med den internationella standarden ISRE 2410 om

översiktlig granskning "Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets revisor". En översiktlig granskning omfattar förfrågningar huvudsakligen till personer, som är ansvariga för ekonomi och bokföring, samt analytiska och övriga översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en betydligt mindre omfattning än en revision som skall utföras enligt revisionsstandarderna och det är följaktligen inte möjligt för oss att få bekräftat att vi får information över alla sådana betydelsefulla omständigheter, som eventuellt skulle bli identifierade vid en revision. Således avger vi inte en revisionsberättelse.

Slutsats

På basis av vår översiktliga granskning har till vår kännedom inte framkommit omständigheter, som skulle ge oss anledning att tro att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och med övriga i Finland gällande bestämmelser om upprättande av delårsrapporter.

Helsingfors den 4 augusti 2020

KPMG OY AB
Marcus Tötterman
CGR

Kontaktuppgifter

Aktia Bank Abp
PB 207
Mannerheimvägen 14, 00101 Helsingfors
Tfn 010 247 5000
Fax 010 247 6356

Koncern- och investerarnätsidor: www.aktia.com
Nättjänster: www.aktia.fi
Kontakt : ir@aktia.fi
E-post: fornamn.efternamn@aktia.fi
FO-nummer: 2181702-8
BIC/S.W.I.F.T: HELSFIHH

Webcast-sändning från resultattillställningen

En direkt webcast-sändning från resultattillställningen ordnas den 4 augusti 2020 kl. 10.00. Verkställande direktör Mikko Ayub och ekonomi- och finansdirektör Outi Henriksson presenterar resultatet. Tillställningen hålls på engelska och den kan följas direkt på <https://aktia.videosync.fi/2020-q2-results>. En inspelning av webcast-sändningen kommer att finnas tillgänglig på adressen www.aktia.com efter tillställningen.

Finansiell kalender

Delårsrapport 1–9/2020 _____ 3.11.2020

The Aktia logo consists of the word "Aktia" in a bold, green, sans-serif font.