

Q4



Vakaa neljäs vuosineljännes päättää vahvan vuoden

Vuosineljännes lyhyesti

- Vertailukelpoinen liikevoitto:** 28,3 miljoonaa euroa, 11 prosenttia korkeampi kuin edellisvuonna (25,6).
- Vertailukelpoinen kulu/tuotto-suhde:** 0,59 (0,61).
- Vertailukelpoinen oman pääoman tuotto (ROE):** 13,1 (13,0) prosenttia.
- Nettopalkkiotuotot:** Nousivat 9 prosenttia edellisvuodesta varainhoidon korkeampien nettotulojen ansiosta.
- Hallinnoitavat asiakasvarat:** Laskivat vuosineljänneksen aikana, mikä johtuu nettolunastuksista ja hajanaisesta markkinakehityksestä.
- Korkokate:** Suunnilleen edellisvuoden tasolla.
- Henkivakuutusnetto:** Kehitys jatkui vakaana ennen kaikkea sijoitussidonnaisten vakuutusten hyvän kysynnän takia.
- Vertailukelpoiset liiketoiminnan kulut:** Pysyivät hyvin hallinnassa, vaikka IT-investoinnit jatkuivat.
- Luottotappiot:** Kasvoivat edellisvuodesta, mikä heijastaa vallitsevaa markkinatilannetta.
- Artiklan 8/9 mukaisesti vastuulliseksi luokiteltujen hallinnoitavien asiakasvarojen osuus** nousi 98,1 prosenttiin edellisvuoden 95,3 prosentista.

Näkymät 2025

Aktian vuoden 2025 vertailukelpoisen liikevoiton odotetaan olevan alhaisempi kuin vuoden 2024 vertailukelpoinen liikevoitto 124,5 miljoonaa euroa.

Näkymät on laadittu seuraavien odotusten perusteella:

- Alhaisemmasta korkotasosta johtuen korkokatteen odotetaan olevan alhaisempi kuin vuonna 2024.
- Nettopalkkiotuottojen odotetaan kasvavan hieman vuodesta 2024.
- Henkivakuutustoiminnan odotetaan kehittyvän vakaasti. Tulokseen saattavat kuitenkin vaikuttaa markkina-arvojen muutokset.
- Liiketoiminnan kulujen odotetaan kasvavan hieman, huomioiden IT-panostusten jatkuminen ja yleisen kustannustason kehittyminen.
- Luottotappioiden odotetaan pysyvän maltillisina. Suomen kiinteistösektorin epävarmuus saattaa kuitenkin vaikuttaa arvonalentumisten ja luottotappiovarausten kehitykseen.

Ehdotettu osingonjako

Aktian hallitus ehdottaa osinkopolitiikan mukaisesti vuoden 2024 osingoksi 0,82 euroa osakkeelta.

(milj.euroa)	Q4/2024	Q4/2023	Δ %	1-12/2024	1-12/2023	Δ %	Q3/2024	Δ %	Q2/2024	Q1/2024
Korkokate	38,1	38,2	0 %	152,0	140,4	8 %	36,1	6 %	38,8	39,1
Nettopalkkiotuotot	32,5	29,8	9 %	124,3	120,4	3 %	30,9	5 %	30,8	30,1
Henkivakuutusnetto	6,3	6,0	4 %	30,2	24,1	26 %	8,9	-29 %	7,4	7,7
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	78,7	74,5	6 %	308,8	287,4	7 %	76,1	4 %	76,7	77,3
Liiketoiminnan kulut	-49,3	-46,5	6 %	-178,6	-176,6	1 %	-43,1	14 %	-44,8	-41,4
Arvon alentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-25,0	-1,1	—	-25,0	-1,3	—	—	—	—	—
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-4,3	-2,4	78 %	-10,6	-7,0	53 %	-1,8	148 %	-1,8	-2,7
Liikevoitto	0,1	24,5	-100 %	94,6	102,6	-8 %	31,2	-100 %	30,1	33,3
Vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot ¹	78,7	74,5	6 %	308,8	287,2	8 %	76,1	4 %	76,7	77,3
Vertailukelpoiset liiketoiminnan kulut ¹	-46,1	-45,5	1 %	-173,8	-174,2	0 %	-42,8	8 %	-44,1	-40,7
Vertailukelpoinen liikevoitto¹	28,3	25,6	11 %	124,5	104,8	19 %	31,5	-10 %	30,8	33,9
Kulu/tuotto-suhde	0,63	0,62	0 %	0,58	0,61	-6 %	0,57	10 %	0,58	0,54
Vertailukelpoinen kulu/tuotto-suhde ¹	0,59	0,61	-4 %	0,56	0,61	-7 %	0,56	4 %	0,57	0,53
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,00	0,27	—	1,04	1,12	-7 %	0,34	—	0,33	0,38
Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos (EPS), euroa ¹	0,31	0,28	8 %	1,37	1,15	19 %	0,34	-10 %	0,34	0,38
Oman pääoman tuotto (ROE), %	-0,1	12,5	-12,6*	11,4	13,3	-1,8*	14,9	-15,0*	14,5	16,5
Vertailukelpoinen oman pääoman tuotto (ROE), % ¹	13,1	13,0	0,1*	15,0	13,6	1,5*	15,0	-1,9*	14,9	16,8
Ydinpääoman suhde (CET1), % ²	12,0	11,3	0,7*	12,0	11,3	0,7*	11,9	0,1*	11,5	11,4
Osakekohtainen osinko (hallituksen ehdotus), euroa				0,82	0,70	17 %				
Osingonjakosuhde (hallituksen ehdotus), %				79	63	16*				

1) Vaihtoehtoiset tunnusluvut

2) Kauden lopussa

*) Muutos on laskettu prosenttiyksiköissä

Aktia Pankki Oyj on korjannut vuoden 2023 raportoitua korkokatetta ja siten myös tulosta, johtuen teknisestä virheestä koronlaskennassa koskien rajattua määrää yritystilejä. Lisätietoja liitetiedossa 11, Aiemmin raportoitujen lukujen korjaus 2023.

Tilinpäätöstiedote 1.1.–31.12.2024 on käänös alkuperäisestä ruotsinkielisestä tilinpäätöstiedotteesta "Bokslutskommuniké 1.1–31.12.2024". Jos eroavaisuuksia ilmenee, on ruotsinkielinen versio määräävä.

Toimitusjohtajan katsaus

Vuonna 2024 Aktia toteutti menestyksekkäästi tehtävänsä – luoda vaurautta – muuttuvassa toimintaympäristössä.

Suomen asuntomarkkinat jatkoivat hiljaiseloaan, ja talouskasvun haasteet jatkuivat. Pääomamarkkinoihin vaikuttivat myös geopoliittiset jännitteet ja korkojen lasku. Olemme tehneet tiivistä yhteistyötä asiakkaidemme kanssa varmistaaksemme, että sijoitussalkkujen allokatio toimii kaikissa markkinatilanteissa. Vuoden viimeisellä vuosineljänneksellä myös suuret institutionaaliset sijoittajat tekivät salkuissaan allokatiomuutoksia, mikä vaikutti Aktian hallinnoimiin asiakasvaroihin.

Vakaa neljäs vuosineljännes päättää vahvan vuoden

Neljännän vuosineljänneksen vertailukelpoinen liikevoitto kasvoi edellisvuodesta 11 prosenttia 28,3 miljoonaan euroon. Tämä oli hieno päätös tuloksellisesti vahvalle tilikaudelle, jonka vertailukelpoinen liikevoitto oli yksi Aktian toimintahistorian korkeimmista, 124,5 miljoonaa euroa. Tuloksen myötä niin vuosineljänneksen kuin koko tilikauden vertailukelpoinen kulu/tuotto-suhde ja vertailukelpoinen oman pääoman tuotto (ROE) ylittivät voimassa olevat pitkän aikavälin taloudelliset tavoitteet. Koko vuoden 2024 osalta raportoimme vahvat vertailukelpoiset luvut: kulu/tuotto-suhde 0,56 ja ROE 15,0 prosenttia. Kun myös ydinpääoman suhde ylittää edelleen tavoitetason, voimme olla tyytyväisiä. Näin ollen aloitamme vuoden 2025 positiivisissa merkeissä osinkoehdotuksen ollessa 0,82 euroa osakkeelta.

Ilahduttavaa on myös se, että vuosineljännes osoitti pitkäjänteisen ja järjestelmällisen työn kantavan hedelmää: henkilöstötutkimustemme tulokset paranivat edelleen, ja laajassa, riippumattomassa sijoittajien asiakastytyytyväisyyttä mittaavassa EPSI-tutkimuksessa Aktia kohensi eniten tulostaan. Olen erityisen tyytyväinen siihen, että tutkimuksessa arvioitiin Aktian olevan aktiivisin vuoropuhelussa asiakkaiden kanssa, ja että Aktian tuotteiden ja ratkaisujen laatu sai kehuja.

Haluan osoittaa suuret kiitokset asiakkaillemme meitä kohtaan osoittamastanne luottamuksesta ja aktialaisille korkealaatuisesta palvelusta ja eteenpäin katsovasta taloudellisesta neuvonannosta, jota tarjoamme.

Samaan aikaan kun varsinaisen liiketoiminnan luvut pysyivät vakaina, vuosineljänneksen raportoituun tulokseen vaikuttivat 26,4 miljoonan euron IT-liitännäiset arvonalentumiset ja kustannukset.

Varainhoidon kehitys keskiössä

Aktian varainhoidon kehittämistä jatkettiin vuosineljänneksen aikana. Toimme muun muassa markkinoille uuden täyden valtakirjan varainhoidon tuoteperheen, jossa yhdistyvät ETF-osakerahastot, syvälinen korkosijoittamisen asiantuntemuksemme ja

ensiluokkainen allokatio-osaamisemme. Hallinnoitavien asiakasvarojen kokonaismäärä kuitenkin pieneni hieman. Taustalla ovat hajanainen markkinakehitys sekä joidenkin suurten instituutioasiakkaiden tekemät allokatiomuutokset. Nettopalkkiotuotot pysyivät silti vakaina.

Henkivakuutusliiketoiminnan suotuisa kehitys jatkui, ja sijoitussidonnaisten vakuutusten hallinnoitavat varat ylsivät uuteen ennätykseen. Uuden yhteistyösopimuksen myötä myös POP-pankit ryhtyivät myymään Aktian sijoitussidonnaisia vakuutuksia.

Pankkiliiketoiminnan osalta kysyntä keskeisissä kohderyhmissämme oli tälläkin vuosineljänneksellä hyvä, vaikka luottokanta kokonaisuudessaan pieneni hieman. Myös vallitsevassa markkinatilanteessa luottotappiot pysyivät maltillisina, ja sijoitusratkaisujen kysyntä oli edelleen vahva henkilöasiakkaiden parissa. Tuloksellisesti koko vuosi 2024 oli pankkiliiketoiminnan kannalta vahva.

Strategiamme tarkastelussa

Aloittaessani tehtävässäni totesin Aktiassa olevan paljon potentiaalia. Tämä ajatus on ohjannut työtämme, kun olemme tarkastelleet strategiaamme varmistaaksemme arvoa luovan matkan kohti tavoitettamme olla ainutlaatuinen, johtava varainhoitaja, jolla on vahvat pankkiliiketoiminnan juuret. Järjestämme 27.2.2025 sijoittajatapahtuman, jossa esittelemme tarkennetut strategiset suunnitelmamme ja päivitetty taloudelliset tavoitteemme.

Aktia viettää ensi vuonna 200-vuotisjuhlaansa. Ajattelemalla pidemmälle ja pyrkimällä kasvuun olemme luomassa vaurautta myös pitkällä tulevaisuudessa. Toivotan kaikki nykyiset ja tulevat aktialaiset, asiakkaat ja sijoittajat mukaan tälle matkalle.

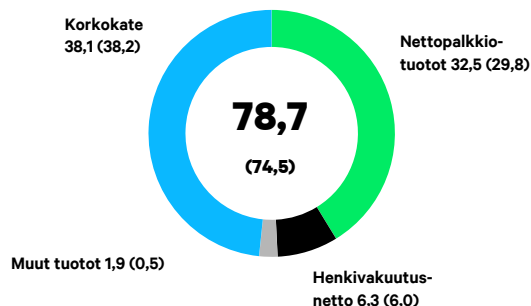


Helsinki 12.2.2025

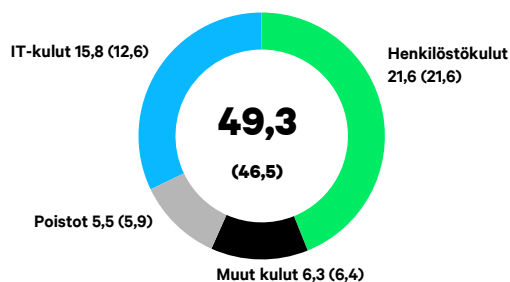
Aleksi Lehtonen
toimitusjohtaja

Tulos ja tase

Liiketoiminnan tuotot Q4/2024 (milj. euroa)



Liiketoiminnan kulut Q4/2024 (milj. euroa)



Tulos Q4/2024

(milj. euroa)	Q4/2024	Q4/2023	Δ%
Raportoitu liikevoitto	0,1	24,5	-100 %
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät	28,2	1,1	—
Vertailukelpoinen liikevoitto	28,3	25,6	11 %

Liiketoiminnan tuotot

(milj.euroa)	Q4/2024	Q4/2023	Δ%
Korkokate	38,1	38,2	0 %
Osingot	0,0	0,1	-68 %
Nettopalkkiotuotot	32,5	29,8	9 %
Henkivakuutusnetto	6,3	6,0	4 %
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	1,8	0,3	425 %
Muut liiketoiminnan tuotot	0,1	0,1	-28 %
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	78,7	74,5	6 %

Korkokate oli edellisvuoden tasolla. Antolainauksen korkotuotot laskivat 6 prosenttia, mikä johtuu pääasiassa asuntolainakannan viitekorkojen laskusta edellisvuoden vastaavaan neljännekseen verrattuna. Matalammat rahoituskustannukset kompensoivat matalampia korkotuottoja.

Nettopalkkiotuotot kasvoivat 2,7 miljoonalla eurolla korkeampien rahasto- ja arvopaperinvälitystuottojen ansiosta.

Henkivakuutusnetto pysyi vakaana pääasiassa sijoitussidonnaisten vakuutus tuotteiden hyvän kysynnän ja kannattavien riskivakuutusten kannan kasvun ansiosta.

Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot olivat korkeammat kuin edellisvuonna, mikä johtui pääasiassa realisoitumattomista arvonmuutoksista osakkeissa, jotka arvostetaan käypään arvoon tuloslaskelman kautta.

Liiketoiminnan kulut

(milj.euroa)	Q4/2024	Q4/2023	Δ%
Henkilöstökulut	21,6	21,6	0 %
IT-kulut	15,8	12,6	26 %
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	5,5	5,9	-6 %
Liiketoiminnan muut kulut	6,3	6,4	-3 %
Liiketoiminnan kulut yhteensä	49,3	46,5	6 %

Vertailukelpoiset IT-kulut olivat 14 prosenttia korkeammat kuin edellisvuonna johtuen jatkuvista panostuksista pankkijärjestelmien toimintaan ja varainhoidon IT-infrastruktuuriin. Sääntelyn asettamat uudet vaatimukset otetaan huomioon kehitystyössä.

Liiketoiminnan muut kulut laskivat 17 prosenttia pääasiassa ostettujen palvelujen matalampien kustannusten vuoksi.

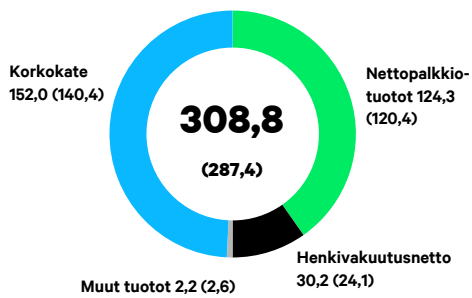
Muut kulut

(milj.euroa)	Q4/2024	Q4/2023	Δ%
Arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-25,0	-1,1	—
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-4,3	-2,4	78 %
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,0	0,1	-65 %
Yhteensä	-29,3	-3,4	755%

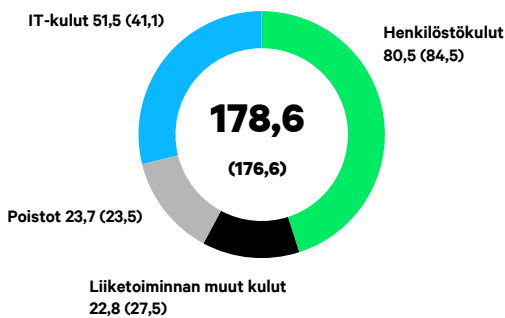
Meneillään olevan järjestelmäkehitystyön yhteydessä arvioitiin uudelleen IT-järjestelmien tasearvot sekä poistoajat erityisesti pankkijärjestelmien osalta, mikä johti 25,0 miljoonan euron suuruiseen **aineettomien hyödykkeiden arvonalentumiseen**. Arvonalentuminen raportoidaan vertailukelpoisuuteen vaikuttavana eränä.

Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista kasvoivat 1,9 miljoonalla eurolla. Mallipohjaiset ECL-arvonalentumiset kasvoivat 1,4 miljoonaa euroa ja yksittäiset arvonalentumiset 0,5 miljoonaa euroa.

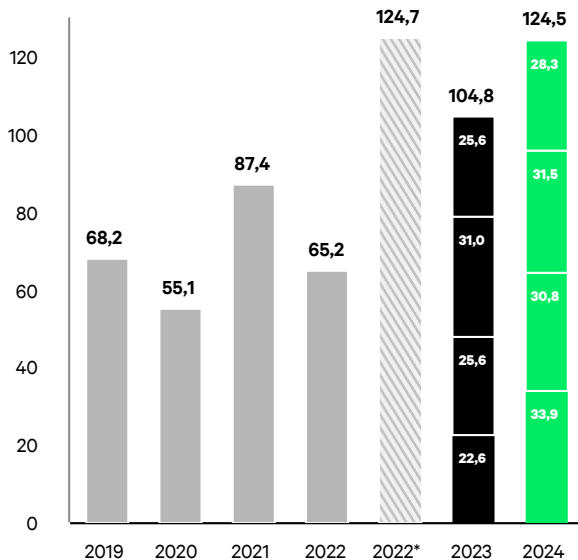
Liiketoiminnan tuotot 1-12/2024 (milj. euroa)



Liiketoiminnan kulut 1-12/2024 (milj. euroa)



Vertailukelpoinen liikevoitto 2019-2024 (milj. euroa)



*) Laskettu uudelleen IFRS 17 -raportointistandardin mukaisesti

Tulos 1-12/2024

(milj. euroa)	1-12/2024	1-12/2023	Δ%
Raportoitu liikevoitto	94,6	102,6	-8 %
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät	29,8	2,1	—
Vertailukelpoinen liikevoitto	124,5	104,8	19 %

Liiketoiminnan tuotot

(milj. euroa)	1-12/2024	1-12/2023	Δ%
Korkokate	152,0	140,4	8 %
Osingot	0,3	0,1	145 %
Nettopalkkiotuotot	124,3	120,4	3 %
Henkivakuutusnetto	30,2	24,1	26 %
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	1,3	1,7	-25 %
Muut liiketoiminnan tuotot	0,6	0,7	-18 %
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	308,8	287,4	7 %

Korkokatteen kasvu johtuu ensisijaisesti antolainauksen korkotuotoista, jotka kasvoivat 20 prosenttia. Antolainauksen korkotuottojen kasvu johtuu sekä lainakannan keskimääräisten viitekorkojen noususta edellisvuoteen verrattuna että parantuneista asiakasmarginaaleista. Korkeammat viitekortot ja suojaustoimenpiteet kasvattivat likviditeettisalkun korkotuottoja 51 prosenttia. Kokonaisrahoituskustannukset nousivat 33 prosentilla edellisvuoteen verrattuna.

Nettopalkkiotuottojen kasvu johtuu pääasiassa rahasto- ja korttitoiminnan tuottojen kasvusta. Keskimääräiset asiakasvarat kasvoivat 2 prosenttia edellisvuodesta.

Henkivakuutusnetto oli merkittävästi korkeampi kuin edellisvuonna vakuutus- ja sijoitustoiminnan hyvän tuloksen ansiosta. Vakuutustoiminnan myönteinen kehitys selittyi pääosin kasvavalla vakuutuskannalla ja matalammalla vahinkosuhteella edellisvuoteen verrattuna.

Liiketoiminnan kulut

(milj. euroa)	1-12/2024	1-12/2023	Δ%
Henkilöstökulut	80,5	84,5	-5 %
IT-kulut	51,5	41,1	25 %
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	23,7	23,5	1 %
Liiketoiminnan muut kulut	22,8	27,5	-17 %
Liiketoiminnan kulut yhteensä	178,6	176,6	1 %

Vertailukelpoiset henkilöstökulut laskivat 5 prosenttia vähentyneen henkilöstömäärän (FTE), alhaisempien juoksevien kulujen ja matalampien kertaluontoisten kustannusten sekä korkeampien kehitystyön kustannusten aktivointien vuoksi.

Vertailukelpoiset IT-kulut kasvoivat 21 prosenttia pankkijärjestelmien toimintaan, varainhoidon IT-infrastruktuuriin jatkuvien panostusten sekä inflaation seurauksena.

Vertailukelpoiset liiketoiminnan muut kulut laskivat 20 prosenttia lähinnä siksi, että vakausrahastomaksua ei peritty vuodelta 2024, kun taas vuoden 2023 maksu oli 4,3

miljoonaa euroa. Myös markkinointi- ja ostettujen palveluiden kustannukset olivat viime vuotta matalammat.

Muut erät

(milj. euroa)	1-12/2024	1-12/2023	Δ%
Arvon alentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-25,0	-1,3	—
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-10,6	-7,0	53 %
Arvon alentumiset muista saamisista	—	-0,1	-100 %
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,1	0,1	-39 %
Yhteensä	-35,6	-8,2	332 %

Arvon alentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä kasvoivat 23,7 miljoonaa euroa nykyisten IT-järjestelmien tasearvojen ja poistoaikojen uudelleenarvioinnin tuloksena.

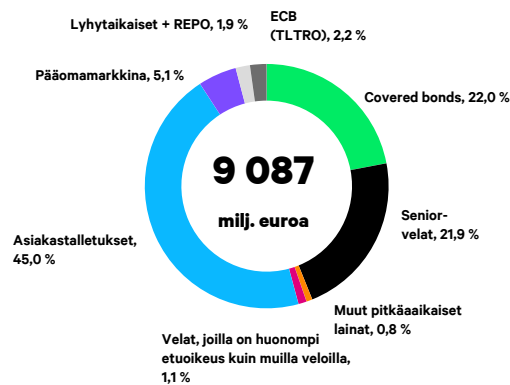
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista pysyivät maltillisina lainakannan hyvän laadun ansiosta. Yksittäiset arvonalentumiset kasvoivat 3,4 miljoonalla eurolla edellisvuodesta.

Tase ja taseen ulkopuoliset sitoumukset

Taseen loppusumma pieneni 11 904 (12 038) miljoonaan euroon. Taseen ulkopuoliset sitoumukset, jotka koostuvat luottolimiiteistä, muista lainalupauksista ja pankkitakauksista, kasvoivat marginaalisesti 627 (617) miljoonaan euroon.

Konsernin rahoituksessa on hyvä tasapaino vähittäis- ja yhteisörahoituksen välillä, ja niiden osuudet on esitetty alla nimellisarvoissa.

Konsernin rahoitusrakenne 31.12.2024



Ottolainaus

Ottolainaus yleisöltä ja julkisyhteisöiltä (talletukset) laski 11 prosentilla 4 084 (4 564) miljoonaan euroon. Lasku liittyy Private Banking -asiakkaisiin ja yritysasiakkaisiin.

Toukokuussa laskettiin liikkeeseen 500 miljoonan euron **vakuudellinen joukkovelkakirjalaina** (Covered Bond), jonka

maturiteetti on 5,4 vuotta. Liikkeeseenlasku ylimerkittiin noin nelinkertaisesti ja hinnoiteltiin kilpailukykyisesti markkinoiden kilpailutilanteesta huolimatta.

Kauden aikana laskettiin liikkeeseen 329 miljoonan euron arvosta **uusia pitkäaikaisia vakuudettomia joukkovelkakirjalainoja** (senior preferred), jotka toteutettiin erääntyneiden 447 miljoonan euron joukkovelkakirjalainojen takaisin maksamiseksi.

Kauden aikana maksettiin takaisin **omaan käyttöön liikkeeseen laskettu 300 miljoonan euron covered bond -laina** ja **TLTRO III -lainoja** 250 miljoonan euron arvosta.

Aktia Pankki laski liikkeeseen uuden 101 miljoonan euron **Tier 2 -lainan** vahvistaakseen omia varojaan sekä korvaamaan 70 miljoonan euron suuruisen Tier 2 -lainan, joka maksettiin takaisin sen ensimmäisenä mahdollisena takaisinmaksupäivänä ("call date") syyskuun lopussa.

Antolainaus

Antolainaus yleisölle ja julkisyhteisöille laski marginaalisesti edellisvuodesta. Uudet luotot henkilöasiakkaille kasvoivat 913 (797) miljoonaan euroon, kun taas uudet luotot yritysasiakkaille laskivat 592 (824) miljoonaan euroon.

Asuntolainakanta pieneni vuosineljänneksen aikana 20 miljoonalla eurolla 5 200 (5 346) miljoonaan euroon. Kotitalouksien osuus asuntolainakannasta oli 4 009 (4 094) miljoonaa euroa.

Luottokanta sektoreittain

(milj.euroa)	31.12.2024	31.12.2023	Δ	Osuus, %
Kotitaloudet	5 080	5 154	-74	65,3 %
Yritykset	1 461	1 416	45	18,8 %
Asuntoyhteisöt	1 159	1 230	-71	14,9 %
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	67	59	8	0,9 %
Julkiset yhteisöt	10	7	4	0,1 %
Yhteensä	7 777	7 866	-89	100,0 %

Oma pääoma

Oma pääoma kasvoi 742 (705) miljoonaan euroon. Käyvän arvon rahaston arvo kasvoi -29 (-39) miljoonaan euroon, ja kauden voitto oli 76 miljoonaa euroa. Osakkeenomistajille maksettiin huhtikuussa osinkoa 51 miljoonaa euroa.

Helmikuussa 2024 toteutettiin **suunnattu maksuton 152 000 osakkeen osakeanti** yhtiön osakepohjaisten ohjelmien palkkioiden maksamiseen. Toukokuussa ja marraskuussa laskettiin liikkeeseen yhteensä 184 809 uutta osaketta osana AktiaUna-osakesäästöohjelmaa, ja niiden arvo kirjattiin vapaan oman pääoman rahastoon.

Käyvän arvon rahasto

(milj.euroa)	31.12.2024	31.12.2023	Δ
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, Aktia Pankki	-20,5	-28,3	7,8
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, Aktia Henkivakuutus	-9,2	-10,0	0,9
Kassavirran suojaus, Aktia Pankki	0,9	-0,7	1,6
Yhteensä	-28,8	-39,0	10,2

Hallinnoivat varat

Asiakasvaroihin sisältyvät hallinnoidut ja välitetyt rahastot sekä hallinnoitava pääoma.

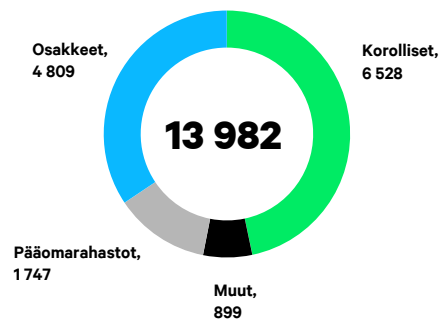
Konsernivaroihin sisältyvät pankkikonsernin likviditeettisalkku ja henkivakuutusyhtiön sijoitussalkku.

Asiakas- ja konsernivarat

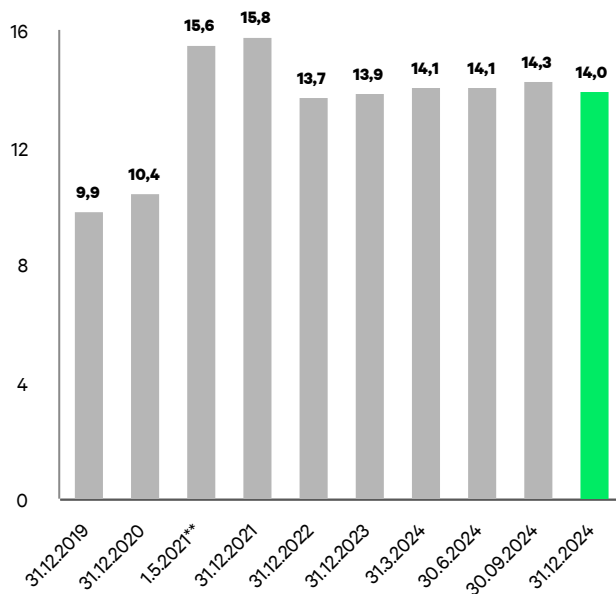
(milj. euroa)	31.12.2024	31.12.2023	Δ%
Asiakasvarat (AuM)*	13 982	13 903	1 %
Konsernivarat	2 187	2 397	-9 %
Yhteensä	16 170	16 300	-1 %

*) Ei sisällä rahastojen rahastovaroja

Hallinnoitavat asiakasvarat (AuM) omaisuusluokittain (milj. euroa)



Hallinnoitavat asiakasvarat (AuM) pl. osakesäilytys 2019–2024 (mrd. euroa)*



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

**) Taalerin varainhoitoliiketoiminnan hankinnan yhteydessä 1.5.2021 konsernin hallinnoitavat asiakasvarat kasvoivat 4,7 miljardilla eurolla.

Hallinnoitavia asiakasvaroja (AuM) on laajennettu joillakin tuotteilla 2024 alkaen. Vertailuluvut on laskettu uudelleen vastaamaan muutosta 2022 alkaen.

Segmenttikatsaus

Konsernin liiketoiminta on jaettu neljään raportoivaan liiketoimintasegmenttiin: Pankkitoiminta, Varainhoito, Henkivakuutus ja Konsernitoiminnot.

Pankkitoiminta

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

- Sijoittajien ja arvopaperisäästäjien asiakastytyväisyyttä mittaava riippumaton EPSI-tutkimus kertoi Aktian kasvattaneen finanssialan toimijoista eniten asiakastytyväisyyttään edellisvuodesta. Aktia sijoittui vahvasti toimialan keskitason yläpuolelle erityisesti tuotelaadussa. Myös palvelulaatu arvostettiin toimialan keskiarvoa paremmaksi. Aktian puhelinasiakaspalvelu arvioitiin sijoittaja-asiakkaiden keskuudessa alan parhaaksi.
- Sijoitusratkaisujen kysyntä jatkui vahvana pankkiasiakkaiden keskuudessa. Vuosineljänneksen nettomerkinnät olivat 19 miljoonaa euroa. Erityisesti sijoitustuotteiden myynti vakuutuskuoriin kasvoi merkittävästi.
- Yksityisasiakkaiden koko luottokanta pieneni hieman. Luottokanta kuitenkin kasvoi Aktian strategian mukaisissa asiakasryhmissä.
- Yritysassiakastoiminnassa osamaksu- ja leasingrahoituksen kasvu jatkui vahvana, luottokannan kokonaismarginaali jatkoi kasvuaan ja luottokannan laatu pysyi hyvänä. Luottokanta kokonaisuudessaan pieneni kuitenkin hieman.

Tulos Q4/2024

(milj.euroa)	Q4/2024	Q4/2023	Δ%
Korkokate	36,6	43,9	-17 %
Nettopalkkiotuotot	14,7	13,9	6 %
Liiketoiminnan muut tuotot	0,0	0,0	-75 %
Liiketoiminnan tuotot	51,3	57,9	-11 %
Liiketoiminnan kulut	-29,2	-27,8	5 %
Arvonalentumiset	-4,3	-3,4	27 %
Liikevoitto	17,8	26,7	-33 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	19,1	26,8	-29 %

Korkokate neljännellä vuosineljänneksellä oli matalampi kuin viime vuonna johtuen pääasiassa siitä, että antolainauksen korkotuotot laskivat 7 prosenttia 80,3 (86,0) miljoonaan euroon. Muutosta selittää pääasiassa lainakannan sitominen 12 kuukauden euriboriin, jonka noteeraus vuosineljänneksen lopussa oli 2,46 prosenttia mikä oli 1,05 prosenttiyksikköä edellisvuoden vastaavaa ajankohtaa alempi. Talletusten korkokustannukset laskivat.

Lainakanta laski edellisvuodesta 3 prosenttia 7 432 (7 631) miljoonaan euroon.

Yleisön ja julkisyhteisöjen talletukset laskivat 5 prosenttia 3 698 (3 890) miljoonaan euroon.

Nettopalkkiotuotot olivat edellisvuotista korkeammat, ja kasvu tulee lähinnä AuM-liitännäisistä tuotteista.

Hallinnoitavat asiakasvarat kasvoivat edellisvuodesta 11 prosenttia 2 251 miljoonaan euroon.

Liiketoiminnan vertailukelpoiset kulut olivat edellisvuoden tasolla, 27,9 (27,7) miljoonaa euroa.

Luottotappiot kasvoivat edellisvuoden vastaavasta neljänneksestä, ensisijaisesti yritysluottokannan arvonalentumisen vuoksi, mikä heijastaa vallitsevaa markkinatilannetta.

Varainhoito

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

- Hallinnoidut asiakasvarat laskivat neljännellä vuosineljänneksellä vuoden lopun hajanaisen markkinakehityksen ja nettolunastusten myötä.
- Etenkin yksittäiset suuret institutionaaliset sijoittajat muokkasivat allokaatioitaan vuoden loppua kohden, mikä näkyi nettolunastuksina Aktian ja kolmannen osapuolen korkorahastoissa sekä kolmannen osapuolen osakerahastoissa.
- Lanseerasimme uuden täyden valtakirjan tuoteperheen yksityispankkiasiakkaille ja institutionaalisille sijoittajille. Sijoitusratkaisun keskeisinä elementteinä ovat ETF-osakerahastot, Aktian laadukkaat, aktiiviset korkorahastot sekä ammattimainen allokaatio-osaaminen. Tuotteet täydentävät erinomaisesti olemassa olevia, ammattimaiseen rahastovalintaan nojautuvia, korkeamman aktiivisuuden ratkaisuja.
- Aktia Sustainable Corporate Bond -rahaston hallinnoitavat varat ylittivät 100 miljoonan euron rajan kansainvälisen kysynnän myötä.

Tulos Q4/2024

(milj.euroa)	Q4/2024	Q4/2023	Δ%
Korkokate	3,0	5,6	-46 %
Nettopalkkiotuotot	18,1	16,2	11 %
Liiketoiminnan muut tuotot	0,0	0,0	—
Liiketoiminnan tuotot	21,1	21,8	-3 %
Liiketoiminnan kulut	-14,4	-14,4	0 %
Arvonalentumiset	—	-0,1	-100 %
Liikevoitto	6,7	7,3	-9 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	7,1	8,3	-14 %

Segmentin hallinnoidut asiakasvarat

(milj. euroa)	31.12.2024	31.12.2023	Δ%
Hallinnoidut asiakasvarat*	11 731	11 876	-1 %
josta institutionaalisia varoja	6 908	7 136	-3 %

*) Ei sisällä rahastojen rahastovaroja

Nettopalkkiotuotot olivat edellisvuotta korkeammat sijoitusrahastotuottojen kasvun ansiosta. Osake- ja korkorahastot vaikuttivat eniten tuottojen kasvuun, ja myös yhdistelmärahastojen tuotot kasvoivat.

Segmentin hallinnoitavat asiakasvarat pienenivät edellisvuodesta 146 miljoonalla eurolla. Vuoden nettomerkinnät olivat -894 miljoonaa euroa, joista vuosineljänneksen nettomerkinnät olivat -547 miljoonaa euroa.

Liiketoiminnan tuotot laskivat. Syynä on korkokate, johon talletuskannan lasku ja edellisvuoden vastaavaa neljännestä alempi korkotaso vaikuttivat negatiivisesti.

Liiketoiminnan vertailukelpoiset kulut kasvoivat jonkin verran 14,0 (13,4) miljoonaan euroon. IT-kulut kasvoivat, kun taas henkilöstökustannukset laskivat henkilöstön määrän vähenemisen seurauksena.

Henkivakuutus

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

- Vakuutuspalveluiden tulos oli vakaalla tasolla matalan vahinkosuhteen ja riskivakuutusten hyvän myynnin ansiosta.
- Sijoitussidonnaisen vakuutusten vakuutusmaksut ja vakuutuskanta kokonaisuudessaan olivat Aktia Henkivakuutusyhtiön historian korkeimmat, mikä myötävaikutti vahvaan tulokseen.
- Vuosineljänneksen aikana käynnistettiin POP-pankkien kanssa sijoitussidonnaisia vakuutuksia koskeva yhteistyö. Yhteistyön myötä POP-pankkien asiakkaat saavat käyttöönsä Aktian varainhoidon näkemyksen ja vahvan vastuullisen sijoittamisen osaamisen yhdistettynä sijoitusvakuutuksen tarjoamiin etuihin.
- Sijoitustoiminnan tulos, joka sisältää vakuutuksiin liittyvän rahoitustuloksen ja sijoitustoiminnan tuottoja, oli vakaana positiivinen. Yhtiön korkosuojaus pienensi korkomarkkinoiden voimakkaan volatiliiteetin vaikutusta tulokseen.

Tulos Q4/2024

(milj.euroa)	Q4/2024	Q4/2023	Δ%
Vakuutuspalvelutulos	4,4	5,8	-24 %
Tulos sijoitussopimuksista	2,4	2,1	13 %
Tulos sijoitustoiminnasta	0,2	-1,1	—
Henkivakuutusnetto	7,0	6,7	3 %
Liiketoiminnan kulut	-2,9	-2,5	18 %
Liikevoitto	4,0	4,2	-5 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	4,2	4,2	-1 %

Vakuutuspalvelun tulos oli hyvä kannattavien riskivakuutusten kannan kasvun ansiosta.

Sijoitussidonnainen vakuutuskanta, johon kuuluu sekä sijoitus- että vakuutussopimuksia, kasvoi vuosineljänneksellä 2 prosenttia 1 326 miljoonaan euroon. Kasvua selittää ennen kaikkea hyvä myynti.

Palvelumarginaali (CSM), joka vakuutusvelassa edustaa tulevia voittoja, joita yhtiö odottaa saavansa vakuutussopimuksista, kasvoi vuosineljänneksen aikana 0,8 miljoonaa euroa.

Vakavaraisuusaste kasvoi vuosineljänneksellä 2,1 prosenttiyksikköä 184,6 prosenttiin.

Konsernitoiminnot

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

Tulos Q4/2024

(milj.euroa)	Q4/2024	Q4/2023	Δ%
Liiketoiminnan tuotot	2,2	-9,4	—
Liiketoiminnan kulut	-5,6	-4,4	25 %
Arvonalentumiset aineettomista hyödykkeistä	-25,0	—	—
Liikevoitto	-28,4	-13,8	106 %
Vertailukelpoinen liikevoitto	-2,1	-13,8	-85 %

Liiketoiminnan tuotot kasvoivat neljänneksen vuosineljänneksen aikana ennen kaikkea sen ansiosta, että korkokate oli korkeampi kuin edellisvuoden vastaavalla neljänneksellä. Korkokatteen kasvua selittää pääasiassa ottolainauksen ja seniorirahoituksen kustannusten lasku.

Liiketoiminnan kulut ovat nettokuluja liiketoimintasegmentille allokoitujen kulujen jälkeen. Vertailukelpoiset bruttokulut kasvoivat 3 prosenttia 27,4 (26,7) miljoonaan euroon pääasiassa korkeampien IT-kulujen vuoksi.

Käynnissä olevan järjestelmäkehitystyön yhteydessä tehtiin uusi arvio IT-järjestelmien tasearvoista ja poistoajoista, etenkin pankkijärjestelmien osalta, minkä tuloksena tehtiin 25,0 miljoonan euron arvoinen **aineettomien hyödykkeiden arvonalennus**. Arvonalennus raportoidaan vertailukelpoisuuteen vaikuttavana eränä.

Konsernin segmenttiraportointi

(milj.euroa)	Pankkitoiminta		Varainhoito		Henkivakuutus		Konserni-toiminnot		Muut & eliminoinnit		Konserni yhteensä	
Tuloslaskelma	1-12/ 2024	1-12/ 2023	1-12/ 2024	1-12/ 2023	1-12/ 2024	1-12/ 2023	1-12/ 2024	1-12/ 2023	1-12/ 2024	1-12/ 2023	1-12/ 2024	1-12/ 2023
Korkokate	154,1	148,2	13,4	18,2	—	—	-16,2	-26,4	0,7	0,5	152,0	140,4
Nettopalkkiotulot	58,3	58,2	67,9	64,0	—	—	6,3	6,1	-8,2	-7,8	124,3	120,4
Henkivakuutusnetto	—	—	—	—	33,5	27,0	—	—	-3,3	-2,9	30,2	24,1
Muut tuotot	0,3	0,5	0,2	0,1	—	—	2,1	2,6	-0,3	-0,5	2,2	2,6
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	212,7	206,8	81,6	82,3	33,5	27,0	-7,9	-17,8	-11,1	-10,8	308,8	287,4
Henkilöstökulut	-15,8	-17,8	-19,5	-22,6	-2,8	-2,4	-42,4	-41,7	—	—	-80,5	-84,5
Muut kulut ¹	-90,0	-87,2	-34,3	-31,9	-8,0	-7,3	22,9	23,8	11,4	10,5	-98,1	-92,1
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-105,8	-105,0	-53,9	-54,6	-10,8	-9,7	-19,4	-17,8	11,4	10,5	-178,6	-176,6
Arvon alentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	—	-1,0	—	-0,1	—	—	-25,0	-0,2	—	—	-25,0	-1,3
Odotettavissa olevat luottotappiot ja arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-10,6	-7,0	—	—	—	—	0,0	—	—	—	-10,6	-7,0
Arvon alentumiset muista saamisista	—	—	—	-0,1	—	—	—	—	—	—	—	-0,1
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	—	—	—	—	—	—	—	—	0,1	0,1	0,1	0,1
Liikevoitto	96,3	93,8	27,7	27,5	22,7	17,3	-52,4	-35,8	0,3	-0,2	94,6	102,6
Vertailukelpoinen liikevoitto	98,1	94,4	29,0	29,2	22,9	17,3	-25,9	-35,9	0,3	-0,2	124,5	104,8

Tase	31.12. 2024	31.12. 2023	31.12. 2024	31.12. 2023	31.12. 2024	31.12. 2023	31.12. 2024	31.12. 2023	31.12. 2024	31.12. 2023	31.12. 2024	31.12. 2023
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	—	—	0,0	0,0	1 695,8	1 497,9	906,3	920,9	—	—	2 602,1	2 418,7
Käteiset varat	0,5	0,6	—	—	—	—	64,9	91,1	—	—	65,3	91,8
Jaksotettuun hankintamenuun arvostettavat vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	—	—	—	—	37,5	37,6	388,5	450,9	—	—	425,9	488,4
Lainat ja muut saamiset	7 431,5	7 639,0	404,1	284,7	12,6	26,9	520,8	635,2	-10,8	-23,7	8 358,2	8 562,1
Muut varat	64,4	61,9	51,4	53,3	110,1	114,0	324,3	326,4	-97,5	-79,0	452,7	476,7
Varat yhteensä	7 496,4	7 701,5	455,5	338,0	1 856,0	1 676,5	2 204,6	2 424,5	-108,3	-102,6	11 904,3	12 037,7
Talletukset	3 725,4	3 910,0	402,1	712,4	—	—	295,4	274,0	-10,8	-23,7	4 412,2	4 872,6
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	—	—	—	—	—	—	3 979,2	3 577,3	—	—	3 979,2	3 577,3
Velat vakuutustoiminnasta	—	—	—	—	1 691,4	1 529,0	—	—	—	—	1 691,4	1 529,0
Muut velat	197,7	173,0	67,2	51,6	80,3	81,2	785,3	1 080,5	-50,8	-32,3	1 079,6	1 354,0
Velat yhteensä	3 923,1	4 083,0	469,3	764,0	1 771,7	1 610,2	5 059,9	4 931,7	-61,6	-56,0	11 162,4	11 332,9

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

Segmenttien neljännesvuosittaiset luvut esitetään myöhemmin raportissa.

Vakavaraisuus ja solvenssi

Vakavaraisuus

Aktia Pankki -konsernissa (Aktia Pankki Oyj ja kaikki tytäryhtiöt lukuun ottamatta Aktia Henkivakuutusta) sovelletaan sisäistä riskiluokitusta (IRB) vähittäis- ja osakevastuiden sekä joidenkin yritysvastuiden vakavaraisuusvaatimusta laskettaessa. Muihin vastuuryhmiin sovelletaan standardimenetelmää.

Pankkikonsernin ydinpääoman suhde kasvoi 12,0 (11,3) prosenttiin, mikä on 3,3 prosenttiyksikköä yli vähimmäisvaatimuksen. Kasvu selittyy korkeammalla ydinpääomalla.

Ydinpääoma (CET1) kasvoi 22,4 miljoonalla eurolla. Kasvu johtuu pääasiassa CET1-varoista vähennettävien aineettomien hyödykkeiden määrän pienentymisestä ja käyvän arvon rahaston kasvusta.

Riskipainotetut saamiset pysyivät edellisen vuoden tasolla.

Vakavaraisuus, %	31.12.2024	31.12.2023
Ydinpääoman suhde	12,0	11,3
Omien varojen suhde	16,6	15,0

Vähimmäisomavaraisuusaste (LR) vahvistui jonkin verran edellisvuoteen nähden korkeamman ensisijaisen pääoman ja matalampien vastuiden ansiosta.

Vähimmäisomavaraisuusaste (milj. euroa)	31.12.2024	31.12.2023
Ensisijainen pääoma	465,6	443,1
Vastuut yhteensä	10 020,3	10 468,9
Vähimmäisomavaraisuusaste, %	4,6 %	4,2 %

Yhteenlaskettu pääomavaade

31.12.2024 (%)	Pilari 1 - vaade	Pilari 2 - vaade	Lisäpääomavaatimukset				Yhteensä
			Kiinteä lisäpääomavaatimus	Muuttuva lisäpääomavaatimus	Norjalaiset vastuut	Järjestelmä riski	
Ydinpääoma (CET1)	4,50 %	0,56 %	2,50 %	0,05 %	0,03 %	1,00 %	8,64 %
Ensisijainen lisäpääoma (AT1)	1,50 %	0,19 %	— %	— %	— %	— %	1,69 %
Toissijainen pääoma (T2)	2,00 %	0,25 %	— %	— %	— %	— %	2,25 %
Yhteensä	8,00 %	1,00 %	2,50 %	0,05 %	0,03 %	1,00 %	12,58 %

Puskuri CET1-vaadetta vastaan on parantunut toisen vuosipuoliskon aikana merkittävästi, koska omat varat ovat vahvistuneet ja kolmannen vuosineljänneksen aikana Aktian puskurivaadetta vähennettiin 0,25 prosenttiyksiköllä 1,00 prosentin tasolle. Puskuri on kasvanut toisen vuosipuoliskon aikana 18,3 miljoonalla eurolla 1,81 prosenttiin RWA:sta aiemman 1,27 prosentin sijaan. Puskuri sääntelyn CET1-minimivaadetta vastaan on kasvanut vastaavasti 18,1 miljoonalla eurolla 3,31 prosenttiin RWA:sta aiemman 2,77 prosentin sijaan.

Omat varat ja hyväksyttävät velat (MREL): Oman pääoman ja MREL-kelpoisten velkojen määrä ylitti selvästi vähimmäisvaatimukset. MREL-vaade on 7,90 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden määrästä ja 21,00 prosenttia kokonaisriskin määrästä. MREL-vaateet ovat nousseet vuoden aikana kahdesti Rahoitusvakausviraston päätöksillä.

MREL-vaade (milj. euroa)	31.12.2024	31.12.2023
Kokonaisriski (TREA)	3 413,3	3 411,2
josta MREL-vaade	716,8	677,5
Vähimmäisomavaraisuuden vastuut (LRE)	10 020,3	10 468,9
josta MREL-vaade	791,6	618,7
MREL-vaade	791,6	677,5
Ydinpääoma (CET1)	407,9	385,5
AT 1 -instrumentit	57,7	57,7
Tier 2 -instrumentit	99,9	69,6
Muut velat	1 411,9	1 654,8
Yhteensä	1 977,4	2 167,6

Solvenssi

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

Solvenssisuhde nousi vuosineljänneksen aikana 2,1 prosenttiyksikköä mutta oli 7,1 prosenttiyksikköä matalampi kuin edellisvuonna.

Pääomavaatimus on noussut hieman edellisvuodesta, kun taas käytettävissä oleva pääoma ovat vähentynyt. Näiden seurauksena solvenssisuhde laski.

Sijoitussidonnainen salkku jatkoi kasvuaan. Tämä johtuu sekä uusmyynnistä että osakemarkkinoiden vahvasta kehityksestä toisella vuosipuoliskolla.

Solvenssi II

(milj. euroa)	Siirtymäsäännöillä		Ilman siirtymäsääntöjä	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
MCR	24,6	23,5	25,5	23,1
SCR	94,2	93,9	101,0	101,9
Hyväksyttävä oma varallisuus	174,0	180,1	150,3	152,1
Vakavaraisuusaste, %	184,6 %	191,7 %	148,8 %	149,3 %

Konsernin riskit

Olennaiset riskialueet ovat pankkitoiminnan luotto-, korko- ja maksuvalmiusriskit sekä henkivakuutustoiminnan korkoriski, muut markkinariskit ja henkivakuutustoiminnan vakuutustekniset riskit. Liiketoimintariskit ja operatiiviset riskit koskevat kaikkea toimintaa.

Pääoman- ja riskienhallinnan määritelmät ja yleiset periaatteet löytyvät Aktia Pankki Oyj:n vuoden 2023 Taloudellisen katsauksen liitteestä K2, Konsernin riskienhallinta, tai Aktia Pankki Oyj:n Pillar III Report -raportista, joka on julkaistu englanniksi konsernin verkkosivuilla www.aktia.com.

Pankki- ja varainhoitotoiminta

Luottoriskit

Aktian luottosalkku koostuu suurimmaksi osaksi asunto- tai kiinteistövakuudellisista luotoista kotitalouksille ja yksityishenkilöille. Luototusaste loan-to-value-suhteella (LTV) mitattuna on turvaavalla tasolla.

Maksukyvyttömiä vastuiden kasvu vuoden 2024 aikana johtuu suurimmalta osin sellaisten luottojen kasvaneesta määrästä, joiden maksaminen on todettu epävarmaksi. Vastuut, joilla on yli 90 päivän maksuviiveitä, kasvoivat vuoden aikana, mutta kasvu taittui neljännen vuosineljänneksen aikana. Vuosineljänneksellä maksukyvyttömät vastuut kasvoivat kokonaisuudessaan 12 miljoonalla eurolla. Positiivinen luottotietorekisteri on parantanut näkyvyyttä henkilöasiakkaiden taloudelliseen asemaan, minkä seurauksena pankki on tehnyt luottoihin epävarman takaisinmaksun merkintöjä lisääntyneellä tahdilla vuoden 2024 aikana.

Osalla henkilöasiakkaista takaisinmaksukyky on edelleen heikentynyt. Lyhennysvapaiden määrä on jatkanut laskuaan vuosineljänneksen aikana. Lainanhoitojoustojen määrä kasvoi vuoden aikana, mutta kasvu taittui neljännen vuosineljänneksen aikana. Vastuut, joilla on alle 90 päivän maksuviiveitä, ovat historiallisen kehityksen puitteissa, eivätkä osoita kohonneita riskitasoja. Vallitsevien taloudellisten olosuhteiden odotetaan jatkuvan haastavina yksittäisille asiakkaille, millä odotetaan olevan negatiivinen vaikutus asiakkaiden takaisinmaksukykyyn.

Vakuudellinen luottokanta jaettuna LTV:n mukaan 31.12.2024

Alle 50 %	84 %
50-70 %	13 %
70-90 %	3 %
Yli 90 %	1 %

Prosenttiosuudet taulukossa kuvaa vastuun relevanttia osuutta, ei koko vastuumäärää

Erääntyneet luotot (brutto) viivästyksen pituuden ja ECL-vaiheiden mukaan

(milj.euroa) Vrk	31.12.2024			
	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
≤ 30	33,1	33,4	10,5	76,9
josta kotitaloudet	20,5	28,3	9,1	57,9
> 30 ≤ 90	—	11,2	11,3	22,5
josta kotitaloudet	—	10,4	9,7	20,1
> 90	0,2	1,3	70,1	71,6
josta kotitaloudet	0,1	1,2	59,7	61,0

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

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

(milj.euroa)	31.12.2024	31.12.2023
Yritykset		
PD-luokat A	2 379,9	2 449,4
PD-luokat B	93,2	75,6
PD-luokat C	15,7	15,9
Maksukyvyttömät	23,5	21,7
Kirjanpitoarvo ennen tappiovarausta (ECL)	2 512,2	2 562,7
Tappiovaraus (ECL)	-14,2	-13,2
Kirjanpitoarvo	2 498,0	2 549,5
Kotitaloudet		
PD-luokat A	4 306,5	4 208,1
PD-luokat B	834,5	821,1
PD-luokat C	184,9	324,0
Maksukyvyttömät	144,8	110,0
Kirjanpitoarvo ennen tappiovarausta (ECL)	5 470,7	5 463,2
Tappiovaraus (ECL)	-24,0	-23,4
Kirjanpitoarvo	5 446,7	5 439,8
Muut		
PD-luokat A	415,6	489,3
PD-luokat B	1,1	8,4
PD-luokat C	0,1	14,6
Maksukyvyttömät	0,0	1,0
Kirjanpitoarvo ennen tappiovarausta (ECL)	416,8	513,2
Tappiovaraus (ECL)	-0,5	-0,7
Kirjanpitoarvo	416,3	512,5

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

Operatiiviset riskit

Aktian operatiiviset riskit ylittivät edelleen riskinottohalun, mutta olivat riskinsietokyvyn rajoissa. Tilanne on kuitenkin parempi kuin edellisellä vuosineljänneksellä, mutta etenkin useiden järjestelmähäiriöiden ja niistä johtuvien toiminnan häiriöiden korkea määrä nosti riskitasoa. Häiriöt saatiin korjattua nopeasti, ja häiriöiden asiakasvaikutukset jäivät vähäisiksi.

Tietoturvallisuuden riskitason arvioidaan edelleen olevan koholla ja ylittävän riskinottohalun, mikä johtuu rahoitusalaan kohdistuneista kansainvälisistä kyberuhkista. Riskitason arvioidaan kuitenkin edelleen olevan riskinsietokyvyn sisällä.

Aktia toimii aktiivisesti mahdollisten kyberuhkien ja talousrikollisuuden (AML/CFT) torjumiseksi, ja näiden vaikutukset ovat toistaiseksi jääneet vähäisiksi.

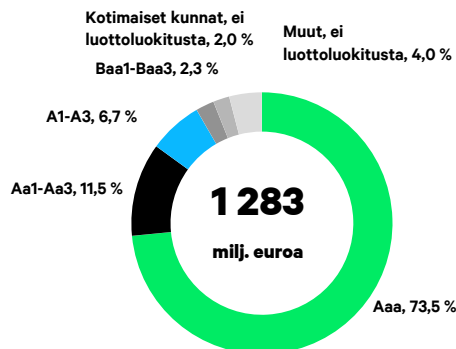
Markkinariskit

Markkinariski sisältää korkoriskin, luottomarginaaliriskin, valuuttariskin, osakeriskin ja kiinteistöriskin. Likviditeettisalkun merkittävin markkinariski on luottomarginaaliriski, kun taas rahoitustaseen merkittävin markkinariski on korkoriski.

Luottomarginaaliriski on merkittävin riskikomponentti pankin sisäisessä markkinariskimallissa, jolla mitataan likviditeettisalkun laajan tuloslaskelman kautta arvostettavien instrumenttien käyvän arvon riskiä.

Pankki on korkosuojanut likviditeettisalkun, mikä pitää salkun korkoriskin edelleen alhaisella tasolla suhteessa asetettuun limiittiin.

Pankkitoiminnan likviditeettisalkun luottoluokituksen jakauma 31.12.2024



Pankkitoiminnassa ei harjoiteta osakekauppaa kaupankäyntitarkoituksessa, eikä kiinteistösijoituksia tehdä tuottotarkoituksessa.

Toimintaan liittyvät osakesijoitukset olivat yhteensä 10 (9) miljoonaa euroa. Pankkitoiminnan kokonaisvaluuttariski oli 7 (6) miljoonaa euroa. Pankkitoiminnalla ei ollut kiinteistöomistuksia.

Likviditeettireservi ja likviditeettiriskin mittaaminen

Likviditeettireservi pysyi hyvällä tasolla. Kaikki joukkovelkakirjalainat täyttivät keskuspankkirahoituksen kriteerit.

Likviditeettireservi, markkina-arvo (milj. euroa)	31.12.2024	31.12.2023
Kassa ja rahavarat keskuspankeissa	520	597
Valtion, keskuspankkien tai kansainvälisten kehityspankkien liikkeeseen laskemat tai takaamat velkakirjat	197	191
Kuntien tai julkisen sektorin liikkeeseen laskemat tai takaamat velkakirjat	20	72
Liikkeeseen lasketut vakuudelliset joukkovelkakirjalainat (covered bonds)	593	957
Rahoituslaitosten liikkeeseen laskemat velkakirjat	—	—
Yhteensä	1 330	1 817
josta LCR-kelpoisia	1 330	1 817
Muut likviditeettiä lisäävät toimet		
Päivänsisäinen luottolimiitti keskuspankista (käyttämätön)	100	100
Likviditeettireservi ja muut likviditeettiä lisäävät toimet yhteensä	1 430	1 917

Likviditeettiriskin seurannassa käytetään muun muassa maksuvalmiusvaatimusta (LCR), joka mittaa lyhytaikaista likviditeettiriskiä, ja pysyvän varainhankinnan vaatimusta (NSFR), joka mittaa pitkäaikaista likviditeettiriskiä.

Maksuvalmiusvaatimus (LCR)	31.12.2024	31.12.2023
LCR %	214 %	221 %
NSFR %	124 %	122 %

Pankki otti toisella vuosineljänneksellä käyttöön LCR:n laskentaa varten uuden järjestelmän, joka mahdollistaa yksityiskohtaisen kassavirta-analyysin. Tämä vaikutti LCR-arvoon positiivisesti. Lisäksi täsmennettiin pantattujen arvopapereiden parametreja koskien laadukkaita likvidejä varoja (HQLA), mikä myös vaikutti positiivisesti LCR:ään.

Henkivakuutustoiminta

Henkivakuutustoiminnan sijoitussalkku

Henkivakuutuksen koko sijoitussalkun markkina-arvo oli suunnilleen edellisvuoden tasolla. Salkun kiinteistöt sijaitsevat pääkaupunkiseudulla ja muissa Etelä-Suomen kasvukeskuksissa, ja niillä on pääosin pitkäaikaisia vuokralaisia.

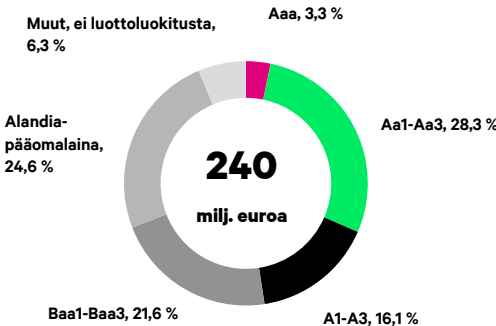
Aktia Henkivakuutus, sijoitussalkun allokaatio

(milj. euroa)	31.12.2024		31.12.2023	
Osakesijoitukset	11,8	2,5 %	10,1	2,1 %
Eurooppa	1,4	0,3 %	1,5	0,3 %
Suomi	0,5	0,1 %	0,5	0,1 %
Yhdysvallat	8,5	1,8 %	6,9	1,4 %
Japani	0,7	0,1 %	0,6	0,1 %
Kehittyvät markkinat	0,7	0,1 %	0,6	0,1 %
Korkosijoitukset	306,2	63,9 %	316,7	65,1 %
Valtionobligaatit	87,1	18,2 %	88,7	18,2 %
Joukkovelkakirjat, pankki ja rahoitus	26,3	5,5 %	29,4	6,0 %
Joukkovelkakirjat, muut yritykset 1	133,9	27,9 %	139,7	28,7 %
Kasvumarkkinat (rahastoja)	36,0	7,5 %	34,1	7,0 %
High yield (rahastoja)	22,2	4,6 %	22,8	4,7 %
Muut rahastot	0,7	0,2 %	2,1	0,4 %
Vaihtoehtoiset sijoitukset	28,5	5,9 %	27,1	5,6 %
Private Equity yms.	23,1	4,8 %	22,6	4,6 %
Infrastruktuurirahastot	5,5	1,1 %	4,6	0,9 %
Kiinteistöt	95,4	19,9 %	91,9	18,9 %
Suorat omistukset	78,0	16,3 %	72,7	14,9 %
Rahastot	17,4	3,6 %	19,2	3,9 %
Rahamarkkina	33,8	7,0 %	25,8	5,3 %
Johdannaiset	-9,0	-1,9 %	-12,2	-2,5 %
Käteisvarat	12,5	2,6 %	26,8	5,5 %
Yhteensä	479,2	100,0 %	486,3	100,0 %

1) Sisältää pääomalainan Alandialle

Henkivakuutustoiminnan suorien korkosijoitusten luottoluokitusten jakauma 31.12.2024

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



Henkivakuutusyhtiön markkinariski

Korkoriski on suurin henkivakuutustoiminnan vakuutussopimusvelkaan liittyvä markkinariski muiden markkinariskien merkityksen ollessa vähäinen. Aktia Henkivakuutus altistuu myös sijoitussalkkunsu kautta luottomarginaaliriskille, osakeriskille, kiinteistöriskille sekä valuutta- ja keskittymäriskille.

Konsernin sisäisessä pääomalaskelmassa yhtiön suurin markkinariskialtistus on osakeriski, joka syntyy yhtiön osakeomistuksen mahdollisesta arvonlaskusta sekä yhtiön riskiosuudesta asiakkaiden omistuksissa sijoitussidonnaisten vakuutusten kautta. Myös riskit, jotka muodostuvat kiinteistöomistusten arvojen laskemisesta ja luottomarginaalien (spreadien) noususta, ovat merkittäviä.

Sisäisen mallin riskipositio lasketaan stressiskenaariossa, joka kuvaa eri riskitekijöiden historiallista 99,5 prosenttipistettä.

Alla olevassa taulukossa kuvataan henkivakuutustoiminnan sijoitussalkun ja vakuutustoiminnan velan riskiherkkyyttä. Kun riskit ja hajautusvaikutus on laskettu yhteen, sisäinen vertailuluku on 80,6 (82,1) miljoonaa euroa verrattuna 95 (100) miljoonan euron sallittuun rajaan.

Henkivakuutusyhtiön operatiiviset riskit

Henkivakuutusyhtiön operatiivisten riskien hallintametodiikka noudattaa konsernin yleistä mallia. Riskitason arvioidaan neljänellä vuosineljänneksellä olevan riskinottohalun sisällä.

Henkivakuutustoiminta (milj. euroa)	Sijoitussalkku			Velat vakuutustoiminnasta			Yhteensä		
	31.12.2024	31.12.2023	Δ	31.12.2024	31.12.2023	Δ	31.12.2024	31.12.2023	Δ
Markkina-arvo	1 792,3	1 593,0	199,3	-1 619,2	-1 438,0	-181,2	173,1	161,1	12,0
Korkoriski ylöspäin	94,2	133,0	-38,8	-84,0	-109,8	25,8	10,1	23,1	-13,0
Korkoriski alaspäin	-123,8	-132,7	8,8	119,7	126,7	-6,9	-4,1	-6,0	1,9
Luottomarginaaliriski	60,3	61,5	-1,2	-40,2	-38,5	-1,7	20,1	23,0	-2,9
Valuuttariski	174,7	153,0	21,7	-155,3	-130,8	-24,5	19,4	22,2	-2,8
Osakeriski	468,0	337,1	130,9	-422,7	-301,9	-120,8	45,3	35,2	10,1
Kiinteistöriski	32,9	31,4	1,5	-6,2	-5,5	-0,7	26,7	25,9	0,8
Riskien suora summa	830,1	716,0	114,1	-708,5	-586,6	-122,0	121,6	129,4	-7,8
Hajautusvaikutus	—	—	—	—	—	—	-20,8	-26,8	6,0
Korreloitu summa	—	—	—	—	—	—	100,8	102,6	-1,9
Sisäinen vertailuluku (95 milj. euron limiitti)	—	—	—	—	—	—	80,6	82,1	-1,5

Keskeiset tapahtumat

SEB aloitti Aktian seurannan ja julkaisi ensimmäisen analyysinsä

Aktia solmi SEB:n kanssa sopimuksen osakeanalyysin tuottamisesta Aktiasta, ja SEB julkaisi 16.9.2024 ensimmäisen analyysinsä. Näin ollen Aktiaa seuraavien analyyttikotalojen määrä kasvoi kolmeen. Aktia pyrkii vastaamaan sijoittajien tarpeeseen saada ammattimaista osakeanalyysiä, ja siksi tavoitteena on ollut lisätä Aktiaa seuraavien analyytikoiden määrää. Tämä lisää osaltaan myös Aktian tunnettuutta sijoittajien keskuudessa sekä Suomessa että ulkomailla.

Aktia korjasi vuoden 2023 raportointia johtuen tiettyjen yritystilien koronlaskennan teknisestä virheestä

Aktia tiedotti 4.7.2024 korjaavansa vuoden 2023 raportoitua korkokatetta, mikä johtui siitä, että korjasimme hyvityskorkoja tietyille yritystilille, joilla oli vakioehdoista poikkeavia korkoehtoja. Lisätietoja liitteessä 11, Aiemmin raportoitujen lukujen korjaus 2023.

Aktia ja Swedbank sopivat strategisesta kumppanuudesta

Aktia ja Swedbank allekirjoittivat 23.5.2024 sopimuksen strategisesta kumppanuudesta. Kumppanuus luo pohjan pitkäaikaiselle yhteistyölle, jonka tavoitteena on tarjota parempaa palvelua kumppanin pankin yritysasiakkaille.

Aktian harkinnanvarainen lisäpääomavaatimus aleni 0,25 prosenttiyksiköllä 1,00 prosenttiin

Finanssivalvonta asetti 25.4.2024 päätöksellään Aktia Pankki Oyj -konsernille harkinnanvaraisen lisäpääomavaatimuksen (pilari 2), joka on suuruudeltaan 1,00 prosenttia. Vaatimus on voimassa 30.9.2024 alkaen toistaiseksi, kuitenkin enintään 30.9.2027 saakka.

Aktia päivitti voitonjakopolitiikkansa

Päivitetty voitonjakopolitiikka (28.2.2024 alkaen): Aktian aikomuksena on jakaa osakkeenomistajilleen noin 60 prosenttia tilikauden voitosta.

Aikaisempi voitonjakopolitiikka (28.2.2024 asti): Aktian tavoitteena on maksaa 60–80 prosentin osinko tilikauden voitosta.

Strategisia prioriteetteja ja tavoitteita tarkennettiin – työntekijäkokemus osaksi strategiaa

Tarkennuksen jälkeen 11.3.2024 Aktian strategisia prioriteetteja ovat ”Erinomainen asiakaskokemus”, ”Vaikuttava työntekijäkokemus”, ”Paras varainhoitaja” sekä ”Kasvua asiakkaita, joilla on halu vaurastua”.

Aktian pitkäaikaisia taloudellisia tavoitteita tarkastellaan.

Aktian kehittyvien markkinoiden rahasto palkittiin Euroopan parhaana

Aktia Emerging Market Local Currency Bond+ -rahasto sai ykköspalkinnon Refinitiv Lipper Fund Awards -vertailussa.

Muutokset johtoryhmässä

Aktian toimitusjohtaja Aleksi Lehtonen aloitti tehtävässään 1.6.2024 ja samalla Juha Hammarén nimitettiin Senior Advisor -tehtävään tukemaan toimitusjohtajan vastuiden sujuvaa siirtoa. Juha Hammarén jätti suunnitellusti Aktian 31.12.2024.

Outi Henriksson jätti tehtävänsä Aktian talous- ja rahoitusjohtajana 31.8.2024. Aktian tasehallinnasta vastaava johtaja Karri Varis toimi vt. talous- ja rahoitusjohtajana 1.9.2024–12.1.2025. Sakari Järvelä nimitettiin Aktian talous- ja rahoitusjohtajaksi 20.12.2024 ja hän aloitti työnsä 13.1.2025.

Kaapro Kanto jätti tehtävänsä Aktian tietohallintojohtajana 13.3.2024. Oskari Kurki nimitettiin Aktian tietohallintojohtajaksi ja hän aloitti työnsä 5.8.2024.

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

Kauden jälkeiset tapahtumat

Aktia tiedotti 12.2.2025, että IT-liitännäiset kertaluonteiset erät kuormittavat vuoden 2024 neljännen vuosineljänneksen tulosta, mutta eivät vaikuta vertailukelpoiseen tulokseen. Aktia Pankki Oyj jatkaa peruspankkijärjestelmään tehtäviä investointeja ja päivityksiä, ja on järjestelmäkehitystyön yhteydessä uudelleenarvioinut nykyisten IT-järjestelmien tasearvoja sekä poistoaikoja 31.12.2024. Uudelleenarvioinnin seurauksena IT-liitännäisten aineettomien hyödykkeiden arvoa alennetaan 25,0 miljoonalla eurolla ja IT-lisenssejä kirjataan kuluiksi 1,4 miljoonalla eurolla.

Muut tiedot

Luottoluokitus

Moody's Investors Service säilytti 9.5.2024 analyysissään Aktian lyhytaikaisen ja pitkäaikaisen varainhankinnan luokitusten pitkän aikavälin näkymät negatiivisina. Samalla Moody's vahvisti lyhytaikaisen varainhankinnan luokitukseksi P-1 ja pitkäaikaisen varainhankinnan luokitukseksi A2. Moody's Investors Service on antanut Aktia Pankin pitkäaikaisille kiinteistövakuudellisille joukkovelkakirjalainoille arvion Aaa.

Standard & Poor'sin (S&P) näkemykset Aktia Pankki Oyj:n luottokelpoisuuden näkymistä ovat olleet vakaat viimeisimmästä päivityksestä 22.1.2021 lähtien. Pitkäaikaisen varainhankinnan luottoluokitus on A- ja lyhytaikaisen varainhankinnan luottoluokitus on A2. Luottoluokitus vahvistettiin 28.6.2024.

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

Lähipiiri

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

Lähipiiritietoja kuvataan tarkemmin vuoden 2023 Taloudellisen katsauksen liitetiedoissa K43 ja M43.

Henkilöstö

Kokopäiväisten työntekijöiden määrä oli joulukuun lopussa 847 (31.12.2023; 833). Kokopäiväisten henkilöiden keskimääräinen lukumäärä oli 846 (1.1–31.12.2023; 855).

Konsernin muuttuva palkitseminen 2024

Konsernin muuttuva palkitseminen vuonna 2024 koostui useista eri elementeistä, jotka tukevat Aktian strategisia tavoitteita ja edistävät henkilöstön sitoutumista. Koko henkilöstölle tarjottiin osakesäästöohjelma, joka antaa mahdollisuuden säästää osan palkastaan yrityksen osakkeisiin ja ansaita lisäosakkeita sitouttamisjakson päätteeksi. Tämä ohjelma vahvistaa henkilöstön omistajuutta ja sitoutumista Aktian pitkän aikavälin menestykseen.

Johtoryhmää ja valittuja avainhenkilöitä koskeva kannustinjärjestelmä on suunniteltu tukemaan strategian toteutumista. Järjestelmän tarkoituksena on kannustaa johtoa ja avainhenkilöitä saavuttamaan Aktian strategisia, taloudellisia ja laadullisia tavoitteita. Järjestelmän ansaintakausi on yhden vuoden mittainen. Ansaintakaudelta ansaitusta palkkiosta puolet muunnetaan Aktian osakkeiksi ansaintakauden jälkeen. Palkkio maksetaan viidessä erässä vuosina 2025–2029 osittain Aktian osakkeina ja osittain rahana. Osakkeina maksettavan osuuden tavoitteena on yhdistää osakkeenomistajien ja johdon intressit, sekä sitouttaa avainhenkilöitä Aktian pitkänaikavälin menestykseen.

Liiketoimintojen henkilöstölle ja valituille konsernitoimintojen henkilöille kohdennettiin vuosittainen tulospalkkiojärjestelmä joka perustuu konserni- ja liiketoimintatasoihin, sekä henkilökohtaisiin tavoitteisiin. Tavoitteet tukevat sekä yksittäisten liiketoimintojen että koko konsernin menestystä.

Palkitsemisjärjestelmiä laadittaessa on otettu huomioon finanssialan palkitsemisjärjestelmiä koskeva sääntely. Tämä varmistaa, että palkitseminen on vastuullista ja noudattaa alan parhaita käytäntöjä, edistäen samalla konsernin pitkän aikavälin kestävä kehitystä.

Aktia Pankki Oyj:n varsinaisen yhtiökokouksen 2024 päätökset

Aktia Pankki Oyj:n 3.4.2024 pidetty varsinainen yhtiökokous vahvisti emoyhtiön ja konsernin tilinpäätökset sekä myönsi vastuuvapauden hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle ja tämän sijaiselle.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti 0,70 euron osingon maksamisesta osakkeelta tilikaudelta 1.1.-31.12.2023.

Yhtiökokous vahvisti hallituksen jäsenten lukumääräksi yhdeksän. Ann Grevelius, Carl Haglund, Maria Jerhamre Engström, Harri Lauslahti, Sari Pohjonen, Johannes Schulman ja Lasse Svens valittiin uudelleen hallituksen jäseniksi. Uusiksi hallituksen jäseniksi valittiin Joakim Frimodig ja Matts Rosenberg. Hallitus valitsi Lasse Svensin puheenjohtajaksi ja Joakim Frimodigin varapuheenjohtajaksi järjestymiskokouksessaan yhtiökokouksen jälkeen. Samassa yhteydessä hallitus nimitti jäsenet hallituksen tarkastus-, riski- sekä palkitsemis- ja corporate governance -valiokuntiin. Sari Pohjonen valittiin tarkastusvaliokunnan puheenjohtajaksi ja Ann Greveliuksen, Matts Rosenbergin ja Johannes Schulmanin muiksi jäseniksi. Riskivaliokunnan puheenjohtajaksi nimitettiin Maria Jerhamre Engström ja muiksi jäseniksi Joakim Frimodig, Harri Lauslahti ja Lasse Svens. Palkitsemis- ja corporate governance -valiokunnan puheenjohtajaksi nimitettiin Joakim Frimodig ja muiksi jäseniksi Carl Haglund, Matts Rosenberg ja Lasse Svens.

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

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

Yhtiökokous hyväksyi hallituksen ehdotuksen enintään 7 279 000 osakkeen tai osakkeisiin oikeuttavan erityisen oikeuden antivaltuutuksesta, valtuutuksesta ostaa enintään 500 000 yhtiön omaa osaketta käytettäväksi yhtiön osakepalkkio-ohjelmaan ja/tai yhtiön hallituksen jäsenten palkkioiden maksuun, luovutettaviksi edelleen, pidettäväksi yhtiössä tai mitätöitäviksi, sekä valtuutuksesta luovuttaa enintään 500 000 yhtiön omaa osaketta.

Edellä mainitut ehdotukset on julkaistu kokonaisuudessaan osoitteessa www.aktia.com kohdassa Sijoittajat > Hallinnointi > Yhtiökokoukset > Yhtiökokous 2024.

Osakepääoma ja osakkeiden määrä

Aktia Pankki Oyj:n osakepääoma on 170 miljoonaa euroa. Joulukuun 2024 lopussa Aktian osakkeiden lukumäärä oli 72 981 696. Rekisteröityjen omistajien kokonaislukumäärä oli 41 964 (31.12.2023; 39 975). Osakkeista 6,89 prosenttia oli ulkomaisessa omistuksessa. Konsernin omien osakkeiden omistus 31.12.2024 oli 70 690 (31.12.2023; 159 538) osaketta.

Aktia Pankki Oyj:n pörssi-arvo kauden viimeisen kauppapäivän lopussa 30.12.2024 oli noin 672 miljoonaa euroa. Osakkeen päätöskurssi 30.12.2024 oli 9,21 euroa. Korkeimmillaan osakkeella käytiin kauppaa vuoden aikana 10,28 eurolla ja alimmillaan 8,85 eurolla.

Osakkeen keskimääräinen päivittäinen vaihto tammi-joulukuussa 2024 oli 492 914 euroa tai 52 576 osaketta.

(milj. euroa)	Osakkeet	Osake- pääoma	Sijoitetun vapaan pääoman rahasto
1.1.2023	72 385 072	169,7	141,5
Osakeanti 13.2.2023	80 000	—	0,9
Osakeanti 25.5.2023	92 793	—	0,8
Osakeanti 22.11.2023	87 022	—	0,7
Muut muutokset	—	—	0,4
31.12.2023	72 644 887	169,7	144,2
Osakeanti 15.2.2024	152 000	—	1,4
Osakeanti 16.5.2024	79 642	—	0,7
Osakeanti 20.11.2024	105 167	—	0,9
Muut muutokset	—	—	0,9
31.12.2024	72 981 696	169,7	148,0

Vastuullisuus

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

Viimeisen kvartaalin aikana Aktia on jatkanut kiihtyvällä tahdilla työtä valmistautuakseen CSRD-direktiivin (Corporate Sustainability Reporting Directive) mukaiseen raportointiin, joka toteutetaan osana ESRS-standardeja ja sisällytetään kansalliseen kirjanpitolakiin. Uudet raportointivaatimukset koskevat Aktiaa raportointivuodesta 2024 alkaen. Raportointi perustuu niin kutsuttuun kaksoisolennaisuusanalyyysiin, jossa huomioidaan sekä Aktiaan vaikuttavat tekijät ja teemat että Aktian vaikutus ympäröivään maailmaan. On ratkaisevan tärkeää, että kaikki organisaation olennaiset osat osallistuvat aktiivisesti asiantuntemuksellaan ja tiedoillaan varmistaakseen kattavan ja tarkan raportoinnin. Valmistelut ovat edenneet suunnitelman mukaisesti.

Aktia lanseerasi joulukuussa uuden vihreän lainatuotteen, vihreän energialainan. Tuote on tarkoitettu sekä yksityishenkilöille että yhtiöille, kuten asunto-osakeyhtiöille, jotka haluavat tehdä toimenpiteitä parantaakseen asumisen energiatehokkuutta. Energiatehokkuutta parantavia toimenpiteitä voivat olla esimerkiksi aurinkopaneelien asentaminen, lämmitysmuodon vaihtaminen maalämpöön tai vanhojen ikkunoiden vaihtaminen energiatehokkaampiin. Vihreä siirtyä tuo mukanaan uusia liiketoimintamahdollisuuksia, joissa Aktia haluaa olla mukana. Aktian suunnitelmassa on laajentaa vihreiden lainatuotteiden valikoimaa myös tulevaisuudessa.

Aktian vuosiraportoinnin lisäksi osa vastuullisuusohjelman mittareista raportoidaan neljännes- tai puolivuositain. Näiden mittareiden tulokset ovat oikeanpuoleisessa taulukossa.

Mittari (tavoite vuodelle 2025)		Q4/2024	Q4/2023
Artikla 8/9 luokitellun asiakasvarallisuuden osuus (kasvu)		98,1 %	95,3 %
Siqni liekki-indeksi (80) **		75	72
eNPS (Employee Net Promoter Score) mittaa, miten todennäköisesti työntekijä suosittelisi työnantajansa (20) **		19	-4
Aktian ESG-luokitukset (tavoite vähintään toimialan keskiarvo)	MSCI	AA	A
	Sustainalytics	Medium risk	Low risk
	ISS	D+	D+
Aktia Pankin nettovaikutus Uprightin mallin mukaan (positiivinen)		21 %	21 %
Ilmastostrategian välitavoitteet			
Osake- ja yrityslainasalkkujen suhteellisen hiilijalanjäljen muutos* (tonnia CO ₂ e / miljoona euroa sijoitettu) (2025 -30 % vs. 2019) *		-59,9 %	-6,5 %

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

**) Siqni liekki-indeksi ja eNPS mitataan puolivuositain.

Taulukot ja tilinpäätöstiedotteen liitteet

Tunnusluvut

(milj.euroa)	1-12/ 2024	1-12/ 2023	Δ %	Q4/ 2024	Q3/ 2024	Q2/ 2024	Q1/ 2024	Q4/ 2023
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	1,04	1,12	-7 %	0,00	0,34	0,33	0,38	0,27
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	1,19	1,27	-7 %	-0,01	0,39	0,39	0,41	0,32
Oma pääoma / osake (NAV), euroa ^{**1}	9,36	8,90	5 %	9,36	9,35	8,96	9,28	8,90
Osakkeiden lukumäärä keskimäärin (pl. omat osakkeet), milj. kpl ²	72,7	72,3	1 %	72,7	72,7	72,7	72,6	72,3
Osakkeiden määrä kauden lopussa (pl. omat osakkeet), milj. kpl ¹	72,9	72,5	1 %	72,9	72,8	72,8	72,7	72,5
Oman pääoman tuotto (ROE), % ^{**}	11,4	13,3	-1,8*	-0,1	14,9	14,5	16,5	12,5
Koko pääoman tuotto (ROA), % ^{**}	0,63	0,67	-0,03*	-0,01	0,81	0,79	0,90	0,66
Kulu/tuotto-suhde ^{**}	0,58	0,61	-6 %	0,63	0,57	0,58	0,54	0,62
Ydinpääoman suhde, CET1 (pankkikonserni), % ¹	12,0	11,3	0,7*	12,0	11,9	11,5	11,4	11,3
Ensisijaisten varojen suhde (pankkikonserni), % ¹	13,6	13,0	0,6*	13,6	13,6	13,2	13,1	13,0
Vakavaraisuusaste (pankkikonserni), % ¹	16,6	15,0	1,5*	16,6	16,6	16,2	16,1	15,0
Riskipainotetut sitoumukset (pankkikonserni) ¹	3 413,3	3 411,2	0 %	3 413,3	3 365,2	3 425,6	3 436,7	3 411,2
Vakavaraisuusaste (rahoitus- ja vakuutusryhmittymä), % ¹	133,0	135,9	-2,8*	133,0	132,0	129,6	137,2	135,9
Omanvaraisuusaste, % ^{**1}	6,2	5,8	0,4*	6,2	6,2	5,8	6,1	5,8
Konsernivarat ^{**1}	2 187	2 397	-9 %	2 187	2 252	2 610	2 344	2 397
Asiakasvarat ^{**1}	13 982	13 903	1 %	13 982	14 308	14 108	14 080	13 903
Ottolainaus yleisöltä ¹	4 084	4 564	-11 %	4 084	4 278	4 478	4 575	4 564
Antolainaus yleisölle ¹	7 777	7 866	-1 %	7 777	7 793	7 807	7 885	7 866
Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta (Aktia Henkivakuutus Oy) ^{**}	211,4	149,9	41 %	60,3	44,8	51,1	55,3	33,6
Liikekustannussuhde, % (Aktia Henkivakuutus Oy) ^{**2}	139,9	111,3	28,6*	139,9	129,5	134,1	131,4	111,3
Vakavaraisuusaste (Aktia Henkivakuutus Oy), %	184,6	191,7	-7,1*	184,6	182,5	187,5	184,4	191,7
Hyväksyttävä oma varallisuus (Aktia Henkivakuutus Oy)	174,0	180,1	-3 %	174,0	182,6	184,1	182,5	180,1
Sijoitukset käyvin arvoin (Aktia Henkivakuutus Oy) ^{**1}	1 795	1 597	12 %	1 795	1 761	1 723	1 681	1 597
Vakuutusvelat ¹	446	475	-6 %	446	453	453	470	475
Sijoitusvelat ¹	1 245	1 054	18 %	1 245	1 213	1 175	1 128	1 054
Konsernin henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), keskimäärin	846	855	-1 %	847	877	835	820	834
Konsernin henkilöstön määrä (kokopäiväresurssit), kauden lopussa ¹	847	833	2 %	847	847	891	819	833
Vaihtoehtoiset tunnusluvut ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:								
Vertailukelpoinen kulu/tuotto-suhde ^{**}	0,56	0,61	-7 %	0,59	0,56	0,57	0,53	0,61
Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos (EPS), euroa ^{**}	1,37	1,15	19 %	0,31	0,34	0,34	0,38	0,28
Vertailukelpoinen osakekohtainen oman pääoman tuotto, (ROE) ^{**}	15,0	13,6	1,5*	13,1	15,0	14,9	16,8	13,0

*) Muutos on laskettu prosenttiyksiköissä.

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

1) Kauden lopussa.

2) Kumulatiivinen vuoden alusta.

Aktia Pankki Oyj on korjannut vuoden 2023 raportoitua korkokatetta ja siten myös tulosta, johtuen teknisestä virheestä koronlaskennassa koskien rajattua määrää yritystilejä. Lisätietoja liitetiedossa 11, Aiemmin raportoitujen lukujen korjaus 2023.

Tunnuslukujen laskentaperiaatteet ovat luettavissa Aktia Pankki Oyj:n Taloudellisessa katsauksessa 2023.

Konsernin tuloslaskelma

(milj. euroa)	Liite	1-12/2024	1-12/2023	Δ %
Korkokate	3	152,0	140,4	8 %
Osingot		0,3	0,1	145 %
Palkkiotuotot		141,0	134,6	5 %
Palkkiokulut		-16,7	-14,3	17 %
Nettopalkkiotuotot		124,3	120,4	3 %
Vakuutuspalvelutulos		19,7	18,0	9 %
Tulos sijoitussopimuksista		9,3	8,4	10 %
Tulos sijoitustoiminnasta		1,2	-2,4	—
Henkivakuutusnetto	4	30,2	24,1	26 %
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	5	1,3	1,7	-25 %
Liiketoiminnan muut tuotot		0,6	0,7	-18 %
Liiketoiminnan tuotot yhteensä		308,8	287,4	7 %
Henkilöstökulut		-80,5	-84,5	-5 %
IT-kulut		-51,5	-41,1	25 %
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä		-23,7	-23,5	1 %
Liiketoiminnan muut kulut		-22,8	-27,5	-17 %
Liiketoiminnan kulut yhteensä		-178,6	-176,6	1 %
Arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä		-25,0	-1,3	—
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	7	-10,6	-7,0	53 %
Arvonalentumiset muista saamisista		—	-0,1	-100 %
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta		0,1	0,1	-39 %
Liikevoitto		94,6	102,6	-8 %
Verot		-18,8	-21,3	-12 %
Kauden voitto		75,9	81,3	-7 %
Josta:				
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus		75,9	81,3	-7 %
Yhteensä		75,9	81,3	-7 %
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa		1,04	1,12	-7 %
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EPS), euroa		1,04	1,12	-7 %
Liikevoitto ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä				
Raportoitu liikevoitto		94,6	102,6	-8 %
Visa Europen myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto		—	-0,3	-100 %
Uudelleenjärjestelykulut		3,4	2,4	39 %
IT-liitännäiset uudelleenarvostukset		26,4	—	— %
Vertailukelpoinen liikevoitto		124,5	104,8	19 %

Aktia Pankki Oyj on korjannut vuoden 2023 raportoitua korkokatetta ja siten myös tulosta, johtuen teknisestä virheestä koronlaskennassa koskien rajattua määrää yritystielejä. Lisätietoja liitetiedossa 11, Aiemmin raportoitujen lukujen korjaus 2023.

Konsernin laaja tuloslaskelma

(milj. euroa)	1-12/2024	1-12/2023	Δ%
Kauden voitto	75,9	81,3	-7 %
Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen:			
Rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	8,4	11,9	-30 %
Kassavirtasuojausten arvostuksen muutos käypään arvoon	1,6	-0,6	—
Rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan	0,3	-0,4	—
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan	10,2	10,9	-6 %
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	0,2	0,0	—
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan	0,2	0,0	—
Kauden laajan tuloslaskelman tulos	86,4	92,2	-6 %
Laajan tuloslaskelman tulos josta:			
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	86,4	92,2	-6 %
Yhteensä	86,4	92,2	-6 %
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	1,19	1,27	-7 %
Laimennusvaikutuksella oikaistu laaja osakekohtainen tulos, euroa	1,19	1,27	-7 %
Laajan tuloslaskelman tulos ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:			
Raportoitu laajan tuloslaskelman tulos	86,4	92,2	-6 %
Visa Europen myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto	—	-0,2	-100 %
Uudelleenjärjestelykulut	2,7	1,9	39 %
IT-liitännäiset uudelleenarvostukset	21,2	—	—
Vertailukelpoinen laajan tuloslaskelman tulos	110,2	93,9	-68 %

Aktia Pankki Oyj on korjannut vuoden 2023 raportoitua korkokatetta ja siten myös tulosta, johtuen teknisestä virheestä koronlaskennassa koskien rajattua määrää yritystilejä. Lisätietoja liitetiedossa 11, Aiemmin raportoitujen lukujen korjaus 2023.

Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät konsernin tuloslaskelmassa ja laajassa tuloksessa

(milj. euroa)	1-12/2024	1-12/2023	Δ%
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	—	0,3	-100 %
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	—	0,3	-100 %
Henkilöstökulut	-2,1	-2,4	-11 %
IT-kulut	-1,7	—	—
Liiketoiminnan muut kulut	-1,0	-0,1	—
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-4,8	-2,4	97 %
Arvon alentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-25,0	—	—
Liikevoitto	-29,8	-2,1	—
Verot	6,0	0,4	—
Kauden laajan tuloslaskelman tulos	-23,8	-1,7	—

Konsernin tase

(milj. euroa)	Liite	31.12.2024	31.12.2023	Δ%
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit		74,3	73,8	1 %
Osakkeet ja osuudet		180,0	162,3	11 %
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset		1 325,5	1 133,6	17 %
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	8	1 579,8	1 369,7	15 %
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit		1 022,3	1 049,0	-3 %
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	8	1 022,3	1 049,0	-3 %
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	7,8	425,9	488,4	-13 %
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	7,8	581,3	696,2	-17 %
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	7,8	7 776,9	7 865,9	-1 %
Käteiset varat	8	65,3	91,8	-29 %
Jaksotettuun hankintamenoon arvostettavat rahoitusvarat		8 849,5	9 142,3	-3 %
Johdannaissopimukset	6,8	68,8	81,9	-16 %
Sijoitukset, osakkuusyritykset ja joint ventures		2,7	2,9	-5 %
Aineettomat hyödykkeet ja liikearvo		154,9	168,2	-8 %
Käyttöoikeusomaisuus		20,2	21,3	-6 %
Sijoituskiinteistöt		61,8	62,3	-1 %
Muut aineelliset hyödykkeet		7,8	8,6	-10 %
Aineelliset ja aineettomat hyödykkeet		244,6	260,5	-6 %
Muut varat		116,3	105,5	10 %
Tuloverosaamiset		1,2	0,0	—
Laskennalliset verosaamiset		19,0	25,9	-27 %
Verosaamiset		20,2	25,9	-22 %
Varat yhteensä		11 904,3	12 037,7	-1 %
Velat				
Velat keskuspankeille (LTRO/TLTRO laina)		200,0	250,0	-20 %
Velat luottolaitoksille		128,4	58,4	120 %
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille		4 083,8	4 564,2	-11 %
Talletukset	8	4 412,2	4 872,6	-9 %
Johdannaissopimukset	6,8	181,2	223,7	-19 %
Liikkeeseen lasketut velkakirjat		3 979,2	3 577,3	11 %
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		153,5	121,4	26 %
Muut velat luottolaitoksille		75,0	—	—
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille		460,0	781,0	-41 %
Muut rahoitusvelat	8	4 667,7	4 479,6	4 %
Vakuutus sopimusvelat		446,0	475,3	-6 %
Sijoitus sopimusvelat		1 245,4	1 053,6	18 %
Velat vakuutustoiminnasta	4	1 691,4	1 529,0	11 %
Muut velat		157,5	168,3	-6 %
Varaukset		0,9	1,2	-23 %
Tuloverovelat		0,3	4,6	-93 %
Laskennalliset verovelat		51,2	53,9	-5 %
Verovelat		51,5	58,5	-12 %
Velat yhteensä		11 162,4	11 332,9	-2 %
Oma pääoma				
Sidottu oma pääoma		140,9	130,7	8 %
Vapaa oma pääoma		541,5	514,7	5 %
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta		682,4	645,4	6 %
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat		59,5	59,5	0 %
Oma pääoma yhteensä		741,9	704,8	5 %
Velat ja oma pääoma yhteensä		11 904,3	12 037,7	-1 %

Aktia Pankki Oyj on korjannut vuoden 2023 raportoitua korkokatetta ja siten myös tulosta, johtuen teknisestä virheestä koronlaskennassa koskien rajattua määrää yritystilejä. Lisätietoja liitetiedossa 11, Aiemmin raportoitujen lukujen korjaus 2023.

Konsernin taseen ulkopuoliset sitoumukset

(milj. euroa)	31.12.2024	31.12.2023	Δ%
Takaukset	35,9	59,2	-39 %
Muut kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	1,5	2,3	-34 %
Käyttämättömät luottojärjestelyt	584,9	546,0	7 %
Muut peruuttamattomat sitoumukset	4,2	10,0	-58 %
Yhteensä	626,6	617,5	1 %

Konsernin oman pääoman muutos

(milj. euroa)	Osake- pääoma	Käyvän arvon rahasto	Osake- perusteisten korvausten rahasto	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Voittovar	Osakkeen- omistajien osuus omasta pääomasta	Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2023	169,7	-49,9	5,7	141,5	313,4	580,4	59,5	639,8
Osakeanti				2,4		2,4		2,4
Omien osakkeiden hankinta					-0,9	-0,9		-0,9
Omien osakkeiden myynti				0,4	1,2	1,5		1,5
Osingonjako					-31,1	-31,1		-31,1
Kauden tulos					81,3	81,3		81,3
Rahoitusvarojen arvostuksen muutos		11,9				11,9		11,9
käypään arvoon								
Kassavirtasuojauksen arvostuksen muutos		-0,6				-0,6		-0,6
käypään arvoon								
Rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan		-0,4				-0,4		-0,4
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan		10,9				10,9		10,9
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt					0,0	0,0		0,0
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan					0,0	0,0		0,0
Kauden laajan tuloslaskelman tulos		10,9			81,3	92,2		92,2
Ensisijaisesta pääomasta maksettu korko (AT1), verojen jälkeen					-1,9	-1,9		-1,9
Muutos osakeperusteisissa palkkioissa (IFRS 2)			2,1		0,7	2,7		2,7
Oma pääoma 31.12.2023	169,7	-39,0	7,7	144,2	362,7	645,4	59,5	704,8

Aktia Pankki Oyj on korjannut vuoden 2023 raportoitua korkokatetta ja siten myös tulosta, johtuen teknisestä virheestä koronlaskennassa koskien rajattua määrää yritystielejä. Lisätietoja liitetiedossa 11, Aiemmin raportoitujen lukujen korjaus 2023.

(milj. euroa)	Osake- pääoma	Käyvän arvon rahasto	Osake- perusteisten korvausten rahasto	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Voittovar	Osakkeen- omistajien osuus omasta pääomasta	Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2024	169,7	-39,0	7,7	144,2	362,7	645,4	59,5	704,8
Osakeanti				2,9		2,9		2,9
Omien osakkeiden hankinta					-1,4	-1,4		-1,4
Omien osakkeiden myynti				0,9	1,4	2,3		2,3
Osingonjako					-50,9	-50,9		-50,9
Kauden tulos					75,9	75,9		75,9
Rahoitusvarojen arvostuksen muutos		8,4				8,4		8,4
käypään arvoon								
Kassavirtasuojauksen arvostuksen muutos		1,6				1,6		1,6
käypään arvoon								
Rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan		0,3				0,3		0,3
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan		10,2				10,2		10,2
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt					0,2	0,2		0,2
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan					0,2	0,2		0,2
Kauden laajan tuloslaskelman tulos		10,2			76,1	86,4		86,4
Ensisijaisesta pääomasta maksettu korko (AT1), verojen jälkeen					-1,9	-1,9		-1,9
Muutos osakeperusteisissa palkkioissa (IFRS 2)			-0,5			-0,5		-0,5
Oma pääoma 31.12.2024	169,7	-28,8	7,3	148,0	386,1	682,4	59,5	741,9

Konsernin rahavirtalaskelma

(milj. euroa)	1-12/2024	1-12/2023	Δ %
Liiketoiminnan rahavirta			
Liikevoitto	94,6	102,6	-8 %
Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirtavaikutusta	66,6	35,2	89 %
Purettu käyvän arvon suojaus	-14,0	—	—
Maksetut tuloverot	-22,1	-17,0	30 %
Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta	125,2	120,8	4 %
Liiketoiminnan saamisten lisäys (-) tai vähennys (+) ¹	125,2	388,9	-68 %
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)	-217,7	-484,8	-55 %
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	32,7	24,8	32 %
Investointien rahavirta			
Investoinnit sijoituskiinteistöihin	—	-21,6	-100 %
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-30,5	-22,0	39 %
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset	0,0	—	—
Osakkuusyritysten hankinnat ja pääomalainat osakkuusyrityksille	0,1	-0,5	—
Osingot osakkuusyrityksistä	0,2	0,4	-50 %
Investointien rahavirta yhteensä	-30,2	-43,7	-31 %
Rahoituksen rahavirta			
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	31,3	—	—
Ensisijaisesta pääomasta maksettu korko (AT1)	-2,3	-2,3	0 %
Omien osakkeiden myynti	2,3	1,5	48 %
Maksetut osingot	-50,9	-31,1	64 %
Rahoituksen rahavirta yhteensä	-19,7	-31,9	-38 %
Rahavarojen nettomuutos	-17,1	-50,8	-66 %
Rahavarat vuoden alussa	93,7	144,4	-35 %
Rahavarat kauden lopussa	76,6	93,7	-18 %
Rahoituslaskelmassa esiintyvät rahavarat muodostuvat seuraavista tase-eristä:			
Kassa	0,5	0,6	-21 %
Suomen Pankin sekkitali pl. Vähimmäisvarantalletus Suomen Pankissa	14,7	33,0	-56 %
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	61,4	60,0	2 %
Yhteensä	76,6	93,7	-18 %
Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirtavaikutusta:			
Arvon alentuminen korollisista arvopapereista	0,3	-0,9	—
Realisoitumattomat arvomuutokset rahoitusvaroista, jotka arvostetaan käypään arvoon tuloksen kautta	-12,8	5,6	—
Arvon alentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	10,6	7,0	53 %
Käyvän arvon muutokset	21,3	-6,7	—
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	45,2	20,5	121 %
Purettu käyvän arvon suojaus	2,8	-0,5	—
Sijoituskiinteistöjen käyvän arvon muutos	-0,1	3,9	—
Osakeperusteisten maksujen muutos	-0,6	1,9	—
Muut oikaisut	0,0	4,6	-100 %
Yhteensä	66,6	35,2	89 %

¹⁾ Sisältää -128 (1-12/2023: -511) miljoonan euron muutoksen talletuksissa Suomen Pankissa, mikä vaikuttaa positiivisesti kassavirtaan.

Aktia Pankki Oyj on korjannut vuoden 2023 raportoitua korkokatetta ja siten myös tulosta, johtuen teknisestä virheestä koronlaskennassa koskien rajattua määrää yritystielejä. Lisätietoja liitetiedossa 11, Aiemmin raportoitujen lukujen korjaus 2023.

Konsernin kehitys neljännesvuosittain

(milj. euroa)							
Tuloslaskelma	Q4/2024	Q3/2024	Q2/2024	Q1/2024	Q4/2023	1-12/2024	1-12/2023
Korkokate	38,1	36,1	38,8	39,1	38,2	152,0	140,4
Osingot	0,0	0,1	0,0	0,2	0,1	0,3	0,1
Nettopalkkiotuotot	32,5	30,9	30,8	30,1	29,8	124,3	120,4
Henkivakuutusnetto	6,3	8,9	7,4	7,7	6,0	30,2	24,1
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	1,8	-0,1	-0,5	0,1	0,3	1,3	1,7
Liiketoiminnan muut tuotot	0,1	0,2	0,2	0,1	0,1	0,6	0,7
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	78,7	76,1	76,7	77,3	74,5	308,8	287,4
Henkilöstökulut	-21,6	-19,4	-20,1	-19,3	-21,6	-80,5	-84,5
IT-kulut	-15,8	-12,0	-12,7	-11,0	-12,6	-51,5	-41,1
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-5,5	-6,1	-6,1	-6,0	-5,9	-23,7	-23,5
Liiketoiminnan muut kulut	-6,3	-5,5	-5,9	-5,1	-6,4	-22,8	-27,5
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-49,3	-43,1	-44,8	-41,4	-46,5	-178,6	-176,6
Arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-25,0	—	—	—	-1,1	-25,0	-1,3
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-4,3	-1,8	-1,8	-2,7	-2,4	-10,6	-7,0
Arvonalentumiset muista saamisista	—	—	—	—	—	—	-0,1
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1	0,1
Liikevoitto	0,1	31,2	30,1	33,3	24,5	94,6	102,6
Verot	-0,3	-6,4	-6,0	-6,0	-4,7	-18,8	-21,3
Kauden voitto	-0,2	24,7	24,1	27,2	19,8	75,9	81,3
Josta:							
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	-0,2	24,7	24,1	27,2	19,8	75,9	81,3
Yhteensä	-0,2	24,7	24,1	27,2	19,8	75,9	81,3
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,00	0,34	0,33	0,38	0,27	1,04	1,12
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,00	0,34	0,33	0,38	0,27	1,04	1,12
Liikevoitto ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:	Q4/2024	Q3/2024	Q2/2024	Q1/2024	Q4/2023	1-12/2024	1-12/2023
Raportoitu liikevoitto	0,1	31,2	30,1	33,3	24,5	94,6	102,6
Visa European myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto	—	—	—	—	—	—	-0,3
Uudelleenjärjestelykulut	1,7	0,3	0,7	0,6	1,1	3,4	2,4
IT-liitännäiset uudelleenarvostukset	26,4	—	—	—	—	26,4	—
Vertailukelpoinen liiketulos	28,3	31,5	30,8	33,9	25,6	124,5	104,8

Aktia Pankki Oyj on korjannut vuoden 2023 raportoitua korkokatetta ja siten myös tulosta, johtuen teknisestä virheestä koronlaskennassa koskien rajattua määrää yritystilejä. Lisätietoja liitetiedossa 11, Aiemmin raportoitujen lukujen korjaus 2023.

(milj. euroa)							
Laaja tulos	Q4/2024	Q3/2024	Q2/2024	Q1/2024	Q4/2023	1-12/2024	1-12/2023
Kauden voitto	-0,2	24,7	24,1	27,2	19,8	75,9	81,3
Muut laajan tuloslaskelman erät verojen jälkeen:							
Rahoitusvarojen arvostuksen muutos käypään arvoon	-0,1	3,6	2,7	2,1	4,4	8,4	11,9
Kassavirtasuojauksen arvostuksen muutos käypään arvoon	-0,7	-0,2	1,9	0,7	-0,4	1,6	-0,6
Rahoitusvarojen kirjaus tuloslaskelmaan	0,1	0,1	0,0	0,0	-0,4	0,3	-0,4
Laaja tulos eristä, jotka voidaan siirtää tuloslaskelmaan	-0,7	3,5	4,6	2,8	3,6	10,2	10,9
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	0,2	—	0,0	—	0,0	0,2	0,0
Laaja tulos eristä, joita ei voida siirtää tuloslaskelmaan	0,2	—	0,0	—	0,0	0,2	0,0
Kauden laajan tuloslaskelman tulos	-0,6	28,2	28,7	30,1	23,3	86,4	92,2
Laajan tuloslaskelman tulos josta:							
Aktia Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	-0,6	28,2	28,7	30,1	23,3	86,4	92,2
Yhteensä	-0,6	28,2	28,7	30,1	23,3	86,4	92,2
Laaja osakekohtainen tulos, euroa	-0,01	0,39	0,39	0,41	0,32	1,19	1,27
Laimennusvaikutuksella oikaistu laaja osakekohtainen tulos, euroa	-0,01	0,39	0,39	0,41	0,32	1,19	1,27
Laajan tuloslaskelman tulos ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä:	Q4/2024	Q3/2024	Q2/2024	Q1/2024	Q4/2023	1-12/2024	1-12/2023
Raportoitu laajan tuloslaskelman tulos	-0,6	28,2	28,7	30,1	23,3	86,4	92,2
Visa Europen myynnistä Visa Inc:lle saatu lisätuotto	—	—	—	—	—	—	-0,2
Uudelleenjärjestelykulut	1,4	0,2	0,6	0,5	0,8	2,7	1,9
IT-liitännäiset uudelleenarvostukset	21,2	—	—	—	—	21,2	—
Vertailukelpoinen laajan tuloslaskelman tulos	21,9	28,4	29,3	30,6	24,2	110,2	93,9

Aktia Pankki Oyj on korjannut vuoden 2023 raportoitua korkokatetta ja siten myös tulosta, johtuen teknisestä virheestä koronlaskennassa koskien rajattua määrää yritystilejä. Lisätietoja liitetiedossa 11, Aiemmin raportoitujen lukujen korjaus 2023.

Segmenttien kehitys neljännesvuosittain

(milj. euroa)	Q4/2024	Q3/2024	Q2/2024	Q1/2024	Q4/2023	1-12/2024	1-12/2023
Pankkitoiminta							
Korkokate	36,6	34,7	37,9	44,8	43,9	154,1	148,2
Nettopalkkiotuotot	14,7	14,7	15,2	13,6	13,9	58,3	58,2
Muut tuotot	0,0	0,2	0,1	0,1	0,0	0,3	0,5
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	51,3	49,6	53,2	58,5	57,9	212,7	206,8
Henkilöstökulut	-4,9	-4,2	-4,4	-2,4	-4,7	-15,8	-17,8
Muut kulut ¹	-24,4	-21,4	-22,6	-21,6	-23,1	-90,0	-87,2
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-29,2	-25,6	-27,0	-24,0	-27,8	-105,8	-105,0
Arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	—	—	—	—	-1,0	—	-1,0
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-4,3	-1,8	-1,8	-2,7	-2,4	-10,6	-7,0
Liikevoitto	17,8	22,3	24,4	31,8	26,7	96,3	93,8
Vertailukelpoinen liikevoitto	19,1	22,3	24,8	31,9	26,8	98,1	94,4

Aktia Pankki Oyj on korjannut vuoden 2023 raportoitua korkokatetta ja siten myös tulosta, johtuen teknisestä virheestä koronlaskennassa koskien rajattua määrää yritystielejä. Lisätietoja liitetiedossa 11, Aiemmin raportoitujen lukujen korjaus 2023.

(milj. euroa)	Q4/2024	Q3/2024	Q2/2024	Q1/2024	Q4/2023	1-12/2024	1-12/2023
Varainhoito							
Korkokate	3,0	2,9	3,7	3,9	5,6	13,4	18,2
Nettopalkkiotuotot	18,1	16,5	16,6	16,8	16,2	67,9	64,0
Muut tuotot	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	0,2	0,1
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	21,1	19,4	20,3	20,7	21,8	81,6	82,3
Henkilöstökulut	-4,9	-5,0	-4,2	-5,5	-6,4	-19,5	-22,6
Muut kulut ¹	-9,5	-8,5	-8,4	-7,9	-8,0	-34,3	-31,9
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-14,4	-13,5	-12,6	-13,4	-14,4	-53,9	-54,6
Arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	—	—	—	—	-0,1	—	-0,1
Arvonalentumiset muista saamisista	—	—	—	—	—	—	-0,1
Liikevoitto	6,7	6,0	7,7	7,3	7,3	27,7	27,5
Vertailukelpoinen liikevoitto	7,1	6,2	7,9	7,8	8,3	29,0	29,2

(milj. euroa)	Q4/2024	Q3/2024	Q2/2024	Q1/2024	Q4/2023	1-12/2024	1-12/2023
Henkivakuutusnetto							
Vakuutuspalvelutulos	4,4	5,5	5,6	4,2	5,8	19,7	18,0
Tulos sijoitussopimuksista	2,4	2,3	2,3	2,3	2,1	9,3	8,4
Tulos sijoitustoiminnasta	0,2	2,4	0,1	1,8	-1,1	4,5	0,6
Henkivakuutusnetto	7,0	10,3	8,0	8,3	6,7	33,5	27,0
Henkilöstökulut	-0,9	-0,6	-0,7	-0,6	-0,6	-2,8	-2,4
Muut kulut ¹	-2,1	-2,0	-2,0	-2,0	-1,9	-8,0	-7,3
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-2,9	-2,6	-2,7	-2,6	-2,5	-10,8	-9,7
Liikevoitto	4,0	7,7	5,3	5,7	4,2	22,7	17,3
Vertailukelpoinen liikevoitto	4,2	7,7	5,3	5,7	4,2	22,9	17,3

(milj. euroa)							
Konsernitoiminnot	Q4/2024	Q3/2024	Q2/2024	Q1/2024	Q4/2023	1-12/2024	1-12/2023
Korkokate	-1,6	-2,3	-2,7	-9,6	-11,4	-16,2	-26,4
Nettopalkkiotuotot	1,9	1,7	1,0	1,7	1,5	6,3	6,1
Muut tuotot	1,9	0,1	-0,4	0,5	0,5	2,1	2,6
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	2,2	-0,6	-2,1	-7,4	-9,4	-7,9	-17,8
Henkilöstökulut	-11,0	-9,7	-10,8	-10,9	-9,9	-42,4	-41,7
Muut kulut ¹	5,4	5,5	5,2	6,9	5,5	22,9	23,8
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-5,6	-4,2	-5,7	-4,0	-4,4	-19,4	-17,8
Arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-25,0	—	—	—	—	-25,0	-0,2
Liikevoitto	-28,4	-4,8	-7,8	-11,4	-13,8	-52,4	-35,8
Vertailukelpoinen liikevoitto	-2,1	-4,8	-7,7	-11,3	-13,8	-25,9	-35,9

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

Liite 1. Tilinpäätöstiedotteen laatimisperusta ja olennaiset tilinpäätösperiaatteet

Tilinpäätöstiedotteen laatimisperusteet

Aktia Pankki Oyj:n konsernitilinpäätös on laadittu IASB:n (International Accounting Standards Board) julkaisemien ja EU:n käyttöön hyväksymien kansainvälisten IFRS-kirjanpitostandardien (International Financial Reporting Standards) mukaisesti.

Tilinpäätöstiedote 1.1.–31.12.2024 on laadittu IAS 34 'Osavuositarkastukset' -standardin mukaisesti. Tilinpäätöstiedote ei sisällä kaikkea tietoa, joita tilinpäätökseltä vaaditaan, minkä vuoksi katsaukseen tulee lukea yhdessä Aktia-konsernin Taloudellisen katsauksen 2023 sekä muiden täydentävien dokumenttien kanssa (esimerkiksi Pillar III Report 2023).

Taulukoiden luvut on esitetty miljoonissa euroissa yhdellä desimaalilla ja ne on pyöristetty, minkä vuoksi yksittäisten summien ja prosenttimuutokset voivat poiketa esitetystä loppusummasta.

Hallitus hyväksyi tilinpäätöstiedotteen ajalta 1.1.–31.12.2024 kokouksessaan 12.2.2025.

Olennaiset tilinpäätösperiaatteet

Tilinpäätöstiedotteen laadinnassa on noudatettu vuositilinpäätökseen 31.12.2023 sovellettuja tilinpäätöksen laatimisperiaatteita.

Konserni arvioi, että 1.1.2024 voimaan tulleilla IASB:n (International Accounting Standards Board) julkaisemilla uusilla tai uudistetuilla IFRS-standardeilla tai IFRIC:n (International Financial Reporting Interpretations Committee) tulkintalausunnoilla ei ole merkittävää vaikutusta konsernin tulevaan tulokseen, taloudelliseen asemaan tai tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin. IASB:n julkaisemilla uusilla ja uudistetuilla standardeilla, jotka eivät vielä ole voimassa, ei myöskään odoteta olevan olennaista vaikutusta konsernitilinpäätökseen.

Huhtikuussa 2024 IASB julkaisi IFRS 18 (Presentation and Disclosure in Financial Statements) -standardin jota EU ei ole vielä hyväksynyt. IFRS 18 sisältää tilinpäätöksen esittämistä ja liitetietoja koskevat vaatimukset ja se korvaa IAS 1, Tilinpäätöksen esittäminen -standardin. Uusi standardi astuu voimaan 1.1.2027 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla, ja aikaisempi soveltaminen on sallittua. Standardia on sovellettava takautuvasti vertailukausille ja se keskittyy pääasiassa tilinpäätöksen esittämiseen ja raportointiin, erityisesti tuloslaskelman ja taloudellisen suorituskyvyn raportointiin. Aktia arvioi IFRS 18:n vaikutusta konsernitilinpäätökseensä, mutta koska se ei muuta kirjaamis- ja arvostusperiaatteita, sillä ei odoteta olevan merkittävää vaikutusta muuhun kuin taloudellisen tiedon esittämiseen.

Hallinnoitavat asiakasvarat (AuM) on laajennettu joillakin tuotteilla 1.1.2024 alkaen. Vertailuluvut on laskettu uudelleen vastaamaan muutosta 1.1.2022 alkaen.

Aiemmin raportoitujen lukujen korjaus 2023

IAS 8 Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet, kirjanpidollisten arvioiden muutokset ja virheet -standardin mukaisesti, Aktia Pankki Oyj on korjannut takautuvasti vuoden 2023 raportoitua korkokatetta ja siten myös tulosta. Tämä johtuu tiettyjen yritystilien hyvityskoron korjauksesta.

Vuoden 2023 korkokatteiden korjaus oli -3,6 miljoonaa euroa. Kokonaiskorjaus per 31.12.2023 vähensi voittovaroja 3,1 miljoonalla eurolla huomioiden laskennallisen verovaikutuksen sekä vuodelle 2022 kohdistuva hyvityskoron.

Lisätietoja liitetiedossa 11, Aiemmin raportoitujen lukujen korjaus 2023.

Liite 2. Konsernin riskipositiot

Pankkikonsernin vakavaraisuus

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

(milj. euroa) Laskelma pankkikonsernin omista varoista	31.12.2024		31.12.2023	
	Konserni	Pankkikonserni	Konserni	Pankkikonserni
Varat yhteensä	11 904,3	10 106,7	12 037,7	10 432,5
josta aineettomat hyödykkeet	154,9	145,8	168,2	165,3
Velat yhteensä	11 162,4	9 403,0	11 332,9	9 747,7
josta velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	153,5	99,9	121,4	69,6
Osakepääoma	169,7	169,7	169,7	169,7
Käyvän arvon rahasto	-28,8	-19,6	-39,0	-29,0
Sidottu oma pääoma	140,9	150,1	130,7	140,7
Vapaan oman pääoman rahasto ja muut rahastot	155,3	155,1	151,9	151,8
Voittovarot	310,3	280,3	278,5	258,8
Kauden tulos	75,9	58,7	84,2	74,0
Vapaa oma pääoma	541,5	494,2	514,7	484,6
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	682,4	644,3	645,4	625,3
Muiden ensisijaisten omien varojen omistajat	59,5	59,5	59,5	59,5
Oma pääoma	741,9	703,7	704,8	684,8
Velat ja oma pääoma yhteensä	11 904,3	10 106,7	12 037,7	10 432,5
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	626,6	622,3	617,5	607,5
Oma pääoma pankkikonsernissa		703,7		684,8
Osinkovaraus ¹		-59,8		-50,7
Aineettomat hyödykkeet		-133,3		-149,8
Debentuurit		99,9		69,6
Odotettuihin tappioihin käytettäviin luottoriskin oikaisuihin liittyvä alijäämä (IRB)		-26,6		-26,1
Vähennys finanssialan merkittävistä omistussuosuksista		-6,7		-8,8
Muut sis. maksamaton osinko		-11,8		-9,5
Omat varat yhteensä (CET1 + AT1 + T2)		565,5		509,6

1) CRR-säännökseen perustuva

(milj. euroa)					
Pankkikonsernin vakavaraisuus	31.12.2024	30.9.2024	30.6.2024	31.3.2024	31.12.2023
Ydinpääoma ennen oikaisuja	576,0	590,0	582,6	575,3	568,5
Ydinpääomaan tehtävät oikaisut	-168,1	-191,0	-187,8	-183,0	-183,0
Ydinpääoma (CET1)	407,9	399,0	394,8	392,3	385,5
Ensisijainen lisäpääoma ennen oikaisuja	57,7	58,3	58,8	59,4	57,7
Ensisijainen lisäpääoma (AT1)	57,7	58,3	58,8	59,4	57,7
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1) yhteensä	465,6	457,2	453,6	451,7	443,1
Toissijainen pääoma ennen oikaisuja	99,9	100,3	101,3	100,0	69,6
Toissijainen pääoma (T2)	99,9	100,3	101,3	100,0	69,6
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	565,5	557,5	554,9	551,7	512,8
Riskipainotetut sitoumukset	3 413,3	3 365,2	3 425,6	3 436,7	3 411,2
josta luottoriskin osuus, standardimenetelmä	827,9	787,2	787,9	759,4	734,8
josta luottoriskin osuus, sisäinen menetelmä	2 076,6	2 094,3	2 156,8	2 192,0	2 191,9
josta CVA osuus	12,8	15,3	12,4	14,5	13,8
josta operatiivisen riskin osuus	496,0	468,4	468,4	470,7	470,7
Omien varojen vaade (8 %)	273,1	269,2	274,0	274,9	272,9
Omien varojen puskuri	292,4	288,3	280,8	276,8	239,9
Ydinpääoman suhde	12,0 %	11,9 %	11,5 %	11,4 %	11,3 %
Ensisijaisen pääoman suhde	13,6 %	13,6 %	13,2 %	13,1 %	13,0 %
Omien varojen suhde	16,6 %	16,6 %	16,2 %	16,1 %	15,0 %

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

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

Pankkikonsernin operatiivinen riski

(milj. euroa)								
Operatiivisten riskien riskipainotettu määrä	2022	2023	2024	31.12.2024	30.9.2024	30.6.2024	31.3.2024	31.12.2023
Bruttotuotot	235,8	273,2	284,5					
- 3 vuoden keskiarvo			264,5					
Operatiivisen riskin pääomavaade				39,7	37,5	37,5	37,7	37,7
Riskipainotettu määrä				496,0	468,4	468,4	470,7	470,7

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

Operatiivisen riskin riskipainotettu määrä on laskettu jakamalla pääomavaade 8 prosentilla.

Aktia Pankki Oyj on korjannut vuoden 2023 raportoitua korkokatetta ja siten myös tulosta, johtuen teknisestä virheestä koronlaskennassa koskien rajattua määrää yritystilejä. Lisätietoja liitetiedossa 11, Aiemmin raportoitujen lukujen korjaus 2023.

(milj. euroa)

	31.12.2024				
	Brutto- vastuut	Vastuu maksu- kyvyttömyys hetkellä	Riskipaino, %	Riski- painotetut saamiset	Pääoma- vaade 8 %
Pankkikonsernin kokonaisriskivastuut					
Vastuuryhmä					
Luottoriski sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan					
Yritykset - Pk-yritykset	1 162,3	1 015,8	63 %	638,4	51,1
Yritykset - Muut	635,5	609,7	78 %	474,3	37,9
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, muut kuin pk-yritykset	4 521,4	4 507,8	16 %	717,2	57,4
Vähittäisvastuut - kiinteistövakuudelliset, pk-yritykset	97,4	96,8	15 %	14,4	1,2
Vähittäisvastuut - muut, muut kuin pk-yritykset	219,8	207,9	22 %	46,2	3,7
Vähittäisvastuut - muut, pk-yritykset	14,7	13,5	39 %	5,2	0,4
Oman pääoman ehtoiset vastuut	49,8	49,8	270 %	134,5	10,8
Muut luottovelvoitteisiin kuulumattomat omaisuuserät	87,5	0,0	—	46,3	3,7
Vastuut yhteensä sisäisten luottoluokitusten menetelmän mukaan	6 788,5	6 501,2	32 %	2 076,6	166,1
Luottoriski standardimenetelmän mukaan					
Valtiot ja keskuspankit	632,1	668,2	— %	0,0	0,0
Aluehallinnot ja paikallisviranomaiset	58,7	79,0	0 %	0,3	0,0
Julkisyhteisöt	0,0	16,4	0	0,0	0,0
Kansainväliset kehityspankit	9,2	39,5	— %	0,0	0,0
Kansainväliset organisaatiot	32,8	32,8	— %	0,0	0,0
Luottolaitokset	294,3	211,3	21 %	44,1	3,5
Yritykset	136,8	111,8	90 %	100,4	8,0
Vähittäissaamiset	654,2	316,8	71 %	223,4	17,9
Kiinteistövakuudelliset saamiset	851,6	828,7	29 %	237,6	19,0
Erääntyneet saamiset	13,5	9,6	106 %	10,1	0,8
Katetut joukkolainat	942,2	942,1	10 %	94,9	7,6
Muut erät	167,0	167,0	70 %	117,1	9,4
Vastuut yhteensä standardimenetelmän mukaan	3 792,4	3 423,4	23 %	827,9	66,2
Kokonaisriskin määrä	10 580,8	9 924,6	29 %	2 904,5	232,4

(milj. euroa)

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

Rahoitus- ja vakuutusryhmittymän vakavaraisuus

(milj. euroa)	31.12.2024	30.9.2024	30.6.2024	31.3.2024	31.12.2023
Yhteenveto					
Konsernin oma pääoma	741,9	740,4	711,5	737,0	708,0
Toimialakohtaiset varat	153,5	153,5	157,3	156,0	125,6
Aineettomat hyödykkeet ja muut vähennettävät erät	-215,4	-219,4	-189,3	-216,9	-174,2
Konglomeraatin omat varat yhteensä	679,9	674,5	679,4	676,1	659,4
Pankkikonsernin pääomavaade	416,8	410,8	426,0	393,9	391,4
Vakuutustoiminnan pääomavaade	94,2	100,1	98,2	99,0	93,9
Omien varojen minimimäärä	511,1	510,9	524,2	492,9	485,4
Konglomeraatin vakavaraisuus	168,9	163,7	155,3	183,2	174,0
Vakavaraisuusaste, %	133,0 %	132,0 %	129,6 %	137,2 %	135,9 %

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

Liite 3. Korkokate

(milj. euroa)	1-12/2024	1-12/2023	Δ%	Q4/2024	Q4/2023	Δ%
Antolainaus	362,6	302,5	20 %	86,1	91,8	-6 %
Talletukset	-81,3	-61,3	33 %	-15,8	-21,9	-28 %
Covered bonds	-76,4	-61,4	24 %	-18,5	-19,0	-3 %
Seniorirahoitus	-99,2	-78,8	26 %	-21,7	-24,5	-11 %
Likviditeettisalkku	34,4	22,7	51 %	7,6	8,0	-5 %
Muut	12,0	16,7	-28 %	0,4	3,8	-90 %
josta TLTRO lainasta	-6,7	-13,4	-50 %	-1,3	-2,6	-48 %
josta talletukset Suomen Pankista	22,5	27,9	-19 %	3,8	5,3	-28 %
Yhteensä	152,0	140,4	8 %	38,1	38,2	0 %

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

Aktia Pankki Oyj on korjannut vuoden 2023 raportoitua korkokatetta ja siten myös tulosta, johtuen teknisestä virheestä koronlaskennassa koskien rajattua määrää yritystilejä. Lisätietoja liitetiedossa 11, Aiemmin raportoitujen lukujen korjaus 2023.

Liite 4. Henkivakuutusnetto ja velat vakuutustoiminnasta

(milj. euroa)	1-12/2024	1-12/2023	Δ%	Q4/2024	Q4/2023	Δ%
Vakuutuspalvelutulos	19,7	18,0	9 %	4,4	5,8	-24 %
Tulos sijoitussopimuksista	9,3	8,4	10 %	2,4	2,1	13 %
Vakuutustekninen tulos	29,0	26,4	10 %	6,8	7,9	-14 %
ECL arvonalentumisten muutos	0,0	0,3	—	0,1	0,2	-59 %
Realisoitumattomat arvomuutokset osakkeista ja osuuksista	11,5	17,1	-33 %	4,2	23,6	-82 %
Realisoitumattomat arvomuutokset sijoituskiinteistöistä	0,1	-4,0	—	—	-1,0	-100 %
Muut sijoitustuotot	4,6	7,7	-41 %	0,4	1,4	-68 %
Nettotuotot sijoitustoiminnasta	16,1	21,1	-24 %	4,7	24,2	-80 %
Vakuutuksiin liittyvä rahoitustulos	-14,9	-23,5	-36 %	-5,2	-26,0	-80 %
Tulos sijoitustoiminnasta	1,2	-2,4	—	-0,5	-1,8	-74 %
Henkivakuutusnetto	30,2	24,1	26 %	6,3	6,0	4 %

Vakuutuspalvelutulos sisältää IFRS 17:n mukaisesti vakuutussopimuksiksi kirjattujen sopimusten tulokset. Vakuutussopimusvelka jakautuu tulevien kassavirtojen nykyarvoon, palvelumarginaaleihin ja riskiarvioon. Sijoitussopimusten osalta saadut vakuutusmaksut ja korvaukset kirjataan tuloslaskelmaan vakuutusmaksutulona tai maksettuina vakuutuskorvauksina. Vakuutusmaksut kirjataan vakuutusmaksutuloksi, kun maksu on vastaanotettu. Sijoitussopimusvelat arvostetaan vakuutukseen liitettyjen sijoitusten markkina-arvon perusteella. Vakuutuksiin liittyvät rahoitustulos sisältää tulevien vakuutussopimusvelkojen kassavirtojen diskonttauksesta saatavat rahoitustuotot ja -kulut sekä mahdolliset muutokset vakuutusmatemaattisissa oletuksissa.

(milj. euroa)	31.12.2024	31.12.2023	Δ%
Tulevaisuudessa odotettujen kassavirtojen nykyarvo (PVCF)	341,7	358,6	-5 %
Palvelumarginaali (CSM)	63,5	74,0	-14 %
Riskiarvio (RA)	40,9	42,7	-4 %
Vakuutussopimusvelat	446,0	475,3	-6 %
Sijoitussopimusvelat	1 245,4	1 053,6	18 %
Velat vakuutustoiminnasta	1 691,4	1 529,0	11 %

Liite 5. Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot

(milj. euroa)	1-12/2024	1-12/2023	Δ%	Q4/2024	Q4/2023	Δ%
Käypään arvoon tuloksen kautta arvostettavien rahoitusvarojen nettotuotot	0,0	0,0	-100 %	0,0	—	—
Nettotuotot arvopaperikaupasta ja valuuttatoiminnasta	1,4	1,0	47 %	1,3	0,4	252 %
josta realisoitumattomat arvomuutokset osakkeista ja osuuksista	1,4	0,9	50 %	1,3	0,4	217 %
Käypään arvoon laajan tuloksen kautta arvostettavien rahoitusvarojen nettotuotot	-0,2	0,8	—	0,3	0,1	314 %
josta ECL arvonalentumisten muutos	-0,2	0,5	—	0,3	0,1	314 %
Jaksotettuun hankintamenoon arvostettavien korollisten arvopaperien nettotuotot	0,0	0,1	—	0,2	0,0	—
josta ECL arvonalentumisten muutos	0,0	0,1	—	0,2	0,0	—
Suojauslaskennan nettotulos	0,1	-0,2	—	0,1	-0,1	—
Yhteensä	1,3	1,7	-25 %	1,8	0,3	425 %

Liite 6. Johdannaiset

Suojaavat johdannaiset (milj. euroa)	31.12.2024		
	Nimellismäärä yhteensä	Varat, käypä arvo	Velat, käypä arvo
Käyvän arvon suojaus			
Korkosidonnaiset	6 280,7	66,1	149,2
Yhteensä	6 280,7	66,1	149,2
Kassavirran suojaus			
Korkosidonnaiset	630,0	2,7	31,9
Yhteensä	630,0	2,7	31,9
Tuloslaskelman kautta arvostetut johdannaissopimukset			
Valuuttasidonnaiset	4,4	0,0	0,1
Yhteensä	4,4	0,0	0,1
Johdannaissopimukset yhteensä			
Korkosidonnaiset	6 910,7	68,8	181,1
Valuuttasidonnaiset	4,4	0,0	0,1
Yhteensä	6 915,0	68,8	181,2
Joista selvitettyt koronvaihtosopimukset	2 167,2	18,6	13,5

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

Liite 7. Rahoitusvarat ja arvonalentumiset vaiheittain

(milj. euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Rahoitusvarojen kirjanpitoarvo 31.12.2024				
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	1 520,1	2,4	—	1 522,5
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöltä	7 224,1	416,2	136,6	7 776,9
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	618,5	2,8	5,3	626,6
Yhteensä	9 362,7	421,4	141,9	9 925,9
Rahoitusvarojen kirjanpitoarvo 31.12.2023				
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	1 608,8	2,5	—	1 611,3
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöltä	7 450,2	311,9	103,8	7 865,9
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	612,5	2,4	2,6	617,5
Yhteensä	9 671,5	316,7	106,4	10 094,7

Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset

(milj. euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset 1.1.2024	6,1	6,3	25,0	37,4
Siirto tasosta 1 tasoon 2	-0,2	2,4	—	2,2
Siirto tasosta 1 tasoon 3	-0,1	—	2,5	2,4
Siirto tasosta 2 tasoon 1	0,1	-0,7	—	-0,6
Siirto tasosta 2 tasoon 3	—	-1,2	2,5	1,3
Siirto tasosta 3 tasoon 1	0,0	—	-0,8	-0,8
Siirto tasosta 3 tasoon 2	—	0,2	-2,0	-1,7
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	2,7	0,1	0,1	2,9
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-1,4	-1,0	-2,6	-5,0
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennystilin pienentymiset	—	—	-9,2	-9,2
Muut muutokset *	-1,1	1,9	9,2	10,0
Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset 31.12.2024 *	6,0	8,0	24,8	38,8
josta varauksia	0,7	0,1	0,2	0,9

* ECL-arvonalentumiset (taso 2) 31.12.2024 sisältyy johdon harkintaan perustuva 1,7 miljoonan euron odotettu luottotappio kohdistuen liikekiinteistövakuudellisiin lainoihin kiinteistömarkkinan markkinatilanteesta johtuen.

Korollisten arvopaperien arvonalentumiset

(milj. euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Korollisten arvopaperien arvonalentumiset 1.1.2024	0,4	0,1	—	0,6
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-0,2	—	—	-0,2
Muut muutokset	0,5	0,0	0,0	0,5
Korollisten arvopaperien arvonalentumiset 31.12.2024	0,7	0,1	0,0	0,8

Liite 8. Rahoitusvarat ja velat

Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot

(milj. euroa)	31.12.2024		31.12.2023	
	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Rahoitusvarat				
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	1 579,8	1 579,8	1 369,7	1 369,7
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	1 022,3	1 022,3	1 049,0	1 049,0
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	425,9	412,3	488,4	469,5
Saamiset Suomen Pankilta, luottolaitoksilta, yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	8 358,2	8 424,1	8 562,1	8 581,5
Käteiset varat	65,3	65,3	91,8	91,8
Johdannaissopimukset	68,8	68,8	81,9	81,9
Yhteensä	11 520,4	11 572,5	11 642,9	11 643,4
Rahoitusvelat				
Talletukset	4 412,2	4 426,5	4 872,6	4 886,8
Johdannaissopimukset	181,2	181,2	223,7	223,7
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 979,2	4 000,4	3 577,3	3 611,0
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	153,5	154,8	121,4	118,2
Muut velat luottolaitoksille	75,0	78,5	—	—
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	460,0	462,3	781,0	781,4
Velat käyttöoikeusomaisuudesta	22,6	22,6	23,7	23,7
Yhteensä	9 283,7	9 326,2	9 599,6	9 644,6

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

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

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

Johdannaiset on arvostettu käypään arvoon markkinanoteerausten perusteella.

Rahoitusinstrumenttien käyvän arvon määrittäminen

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

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

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

(milj. euroa)	31.12.2024				31.12.2023			
	Markkina-arvon ryhmittely				Markkina-arvon ryhmittely			
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusinstrumentit	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat								
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	1 325,5	—	—	1 325,5	1 133,6	—	—	1 133,6
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	16,0	58,3	0,0	74,3	16,0	57,8	0,0	73,8
Osakkeet ja osuudet	120,5	—	59,5	180,0	109,6	—	52,8	162,3
Yhteensä	1 462,0	58,3	59,5	1 579,8	1 259,2	57,8	52,8	1 369,7
Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat								
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	1 012,8	9,5	0,0	1 022,3	993,8	25,5	29,7	1 049,0
Yhteensä	1 012,8	9,5	0,0	1 022,3	993,8	25,5	29,7	1 049,0
Johdannaissovitukset, netto	-0,1	-112,3	—	-112,4	0,0	-141,8	—	-141,7
Yhteensä	-0,1	-112,3	—	-112,4	0,0	-141,8	—	-141,7
Yhteensä	2 474,7	-44,5	59,5	2 489,7	2 253,1	-58,5	82,5	2 277,0

Siirtoja tasojen 1 ja 2 välillä

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

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

Muutokset tasolla 3

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

(milj. euroa)	Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat			Muun laajan tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat			Yhteensä		
	Vieraan pääoman ehtoiset	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä	Vieraan pääoman ehtoiset	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä	Vieraan pääoman ehtoiset	Osakkeet ja osuudet	Yhteensä
Kirjanpitoarvo 1.1.2024	0,0	52,8	52,8	29,7	—	29,7	29,7	52,8	82,5
Hankinnat	—	5,7	5,7	—	—	—	—	5,7	5,7
Myynnit	—	-2,3	-2,3	—	—	—	—	-2,3	-2,3
Erääntynyt vuoden aikana	—	—	—	-30,0	—	-30,0	-30,0	—	-30,0
Tulokseen kirjatut arvomuutokset, realisoituneet	—	-0,2	-0,2	—	—	—	—	-0,2	-0,2
Realisoitumattomat arvomuutokset tuloslaskelmassa	—	3,5	3,5	—	—	—	—	3,5	3,5
Laajaan tulokseen kirjatut arvomuutokset	—	—	—	0,3	—	0,3	0,3	—	0,3
Kirjanpitoarvo 31.12.2024	0,0	59,5	59,5	0,0	—	0,0	0,0	59,5	59,5

Rahoitusvarojen ja -velkojen kuittaus

(milj. euroa)	31.12.2024		31.12.2023	
	Johdannaiset	Käännteinen takaisinnosto sopimus	Johdannaiset	Käännteinen takaisinnosto sopimus
Varat				
Rahoitusvarat, jotka sisältyvät netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	68,8	—	81,9	—
Taseeseen kirjattu arvo	68,8	—	81,9	—
Kuittaamaton summa, joka kuitenkin sisältyy netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	27,5	—	41,1	—
Saadut vakuudet	36,3	—	35,8	—
Määrä, jota ei ole kuitattu taseessa	63,9	—	76,9	—
Netto	4,9	—	5,0	—
Velat				
Rahoitusvelat, jotka sisältyvät netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	181,2	61,4	223,7	—
Taseeseen kirjattu arvo	181,2	61,4	223,7	—
Kuittaamaton summa, joka kuitenkin sisältyy netotus- tai muun vastaavan sopimuksen puitesopimukseen	27,5	—	41,1	—
Annetut vakuudet	113,0	61,7	105,2	—
Määrä, jota ei ole kuitattu taseessa	140,5	61,7	146,3	—
Netto	40,7	-0,3	77,4	—

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

Liite 9. Erittely konsernin rahoitusrakenteesta

(milj. euroa)	31.12.2024	31.12.2023
Talletukset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	4 083,8	4 564,2
Lyhytaikaiset velat, vakuudettomat ¹		
Pankit	30,6	22,7
Liikkeeseen lasketut sijoitustodistukset ja markkinatalletukset	568,9	901,2
Yhteensä	599,6	923,8
Lyhytaikaiset velat, vakuudelliset ¹		
Pankit - saadut käteisvakuudet panttaussopimusten yhteydessä	36,3	35,8
Keskuspankki	200,0	—
Takaisinostosopimukset - pankit	61,4	—
Yhteensä	297,7	35,8
Lyhytaikaiset velat yhteensä	897,3	959,6
Pitkäaikaiset velat		
Vakuudettomat ²		
Liikkeeseen lasketut velkakirjat, senior preferred	1 855,1	1 994,4
Liikkeeseen lasketut velkakirjat, senior non-preferred	88,6	91,7
Muut luottolaitokset	75,0	—
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	99,9	69,6
AT1 laina (Additional Tier 1 capital)	60,0	60,0
Yhteensä	2 178,6	2 215,8
Vakuudelliset ²		
Keskuspankki ja muut luottolaitokset	—	250,0
Liikkeeseen lasketut velkakirjat, covered bonds ³	1 993,6	1 494,6
Yhteensä	1 993,6	1 744,6
Käyvän arvon suojausten kertynyt oikaisumäärä	-66,9	-123,6
Pitkäaikaiset velat yhteensä	4 105,2	3 836,7
Pankkikonsernin korolliset velat	9 086,3	9 360,5
Henkivakuutustoiminnan vakuutusvelat	1 691,4	1 529,0
Henkivakuutustoiminnan velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	53,6	51,7
Muut ei korolliset velat yhteensä	391,1	447,7
Velat yhteensä	11 222,4	11 389,0

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

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

3) Sen jälkeen, kun omaan käyttöön liikkeeseen laskettu katettu joukkovelkakirjalaina on kuitattu määrältään: 0 miljoona euroa 31.12.2024, 300 miljoonan euroa 31.12.2023 ja 31.12.2023

Liite 10. Annetut ja saadut vakuudet

Annetut vakuudet (milj. euroa)	31.12.2024	31.12.2023
Omien velkojen vakuudeksi annetut vakuudet		
Arvopaperit	373,4	29,6
Lainasaatavat, jotka muodostavat vakuudellisten joukkovelkakirjalainojen (covered bonds) vakuusmassan	2 425,7	2 475,5
Yhteensä	2 799,1	2 505,1
Pantatut arvopaperit ¹	100,3	100,3
Panttaus- ja takaisinostosopimusten yhteydessä annettu käteinen	113,0	105,2
Yhteensä	213,3	205,5
Annetut vakuudet yhteensä	3 012,4	2 710,6
Velat luottolaitoksille ²	261,4	250,0
Liikkeeseen lasketut asuntovakuudelliset joukkovelkakirjalainat (covered bonds) ³	1 968,8	1 425,6
Johdannaiset	113,0	105,2
Yhteensä	2 343,2	1 780,8

1) Koskee päivän sisäisen liimitin vakuudeksi pantattuja arvopapereita. 31.12.2024 pantattuna oli 84,2 (14,2) miljoonaa euroa ylimääräisiä vakuuksia.

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

3) Vähennettynä omilla takaisinostoilla.

Saadut vakuudet (milj. euroa)	31.12.2024	31.12.2023
Panttaussopimusten yhteydessä saatu käteinen ¹	36,3	35,8
Yhteensä	36,3	35,8

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

Liite 11. Aiemmin raportoitujen lukujen korjaus 2023

Aktia Pankki Oyj on korjannut vuoden 2023 raportoitua korkokatetta ja siten myös tulosta, johtuen teknisestä virheestä koronlaskennassa koskien rajattua määrää yritystilejä.

Oikaistut neljännes- ja koko vuoden 2023 tulokset on esitetty alla olevissa taulukoissa.

(milj. euroa)	Aiemmin raportoitu	1-12/2023 Korjaus	Uudelleenlaskettu
Korkokate	144,0	-3,6	140,4
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	291,0	-3,6	287,4
Liikevoitto	106,2	-3,6	102,6
Verot	-22,0	0,7	-21,3
Kauden voitto	84,2	-2,9	81,3
Vertailukelpoinen liikevoitto	108,4	-3,6	104,8
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	1,16	-0,04	1,12
Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos (EPS), euroa	1,19	-0,04	1,15

(milj. euroa)	Aiemmin raportoitu	Q1/2023 Korjaus	Uudelleenlaskettu
Korkokate	31,8	-0,9	30,9
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	70,3	-0,9	69,4
Liikevoitto	22,2	-0,9	21,3
Verot	-4,1	0,2	-3,9
Kauden voitto	18,1	-0,8	17,3
Vertailukelpoinen liikevoitto	23,6	-0,9	22,6

(milj. euroa)	Aiemmin raportoitu	Q2/2023 Korjaus	Uudelleenlaskettu
Korkokate	33,8	-1,0	32,8
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	70,3	-1,0	69,3
Liikevoitto	26,8	-1,0	25,8
Verot	-5,7	0,2	-5,6
Kauden voitto	21,0	-0,8	20,3
Vertailukelpoinen liikevoitto	26,5	-1,0	25,6

(milj. euroa)	Aiemmin raportoitu	Q3/2023 Korjaus	Uudelleenlaskettu
Korkokate	39,5	-1,0	38,6
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	75,2	-1,0	74,3
Liikevoitto	32,0	-1,0	31,0
Verot	-7,3	0,2	-7,1
Kauden voitto	24,7	-0,8	23,9
Vertailukelpoinen liikevoitto	32,0	-1,0	31,0

(milj. euroa)	Aiemmin raportoitu	Q4/2023 Korjaus	Uudelleenlaskettu
Korkokate	38,9	-0,7	38,2
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	75,2	-0,7	74,5
Liikevoitto	25,2	-0,7	24,5
Verot	-4,9	0,1	-4,7
Kauden voitto	20,4	-0,6	19,8
Vertailukelpoinen liikevoitto	26,3	-0,7	25,6

(milj. euroa)		31.12.2023	
	Aiemmin raportoitu	Korjaus	Uudelleenlaskettu
Laskennalliset verosaamiset	25,1	0,8	25,9
Varat yhteensä	12 036,9	0,8	12 037,7
Muut velat	164,4	3,9	168,3
Velat yhteensä	11 329,0	3,9	11 332,9
Voittovarot	365,9	-3,1	362,7
Oma pääoma	708,0	-3,1	704,8
Velat ja oma pääoma	12 036,9	0,8	12 037,7

(milj. euroa)		1.1.2023	
	Aiemmin raportoitu	Korjaus	Uudelleenlaskettu
Laskennalliset verosaamiset	38,2	0,1	38,2
Varat yhteensä	12 412,2	0,1	12 412,3
Muut velat	83,6	0,3	83,9
Velat yhteensä	11 772,1	0,3	11 772,5
Voittovarot	313,7	-0,3	313,4
Oma pääoma	640,1	-0,3	639,8
Velat ja oma pääoma	12 412,2	0,1	12 412,3

Tätä raporttia ei ole tilintarkastettu.

Helsinki 12.2.2025

Aktia Pankki Oyj

Hallitus

Yhteystiedot

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

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

Tulostilaisuus analyytikoille, sijoittajille ja medialle

Aktia järjestää analyytikoille, sijoittajille ja medialle englanninkielisen tulostilaisuuden keskiviikkona 12.2.2025 klo 10.30. Toimitusjohtaja Aleksi Lehtonen ja talous- ja rahoitusjohtaja Sakari Järvelä esittelevät tuloksen.

Tulostilaisuutta voi seurata suorana webcast-lähetyksenä tai tallenteena tilaisuuden jälkeen osoitteessa <https://aktia.events.inderes.com/q4-report-2024>. Kysymyksiä voi esittää kirjallisesti suoran webcast-lähetyksen aikana.

Englanninkielinen esitysmateriaali on saatavilla ennen tulostilaisuutta Aktian verkkosivuilla osoitteessa www.aktia.com.

Taloudellinen kalenteri

Varsinainen yhtiökokous.....	3.4.2025
Osavuositarkastus tammi–maaliskuu 2025.....	7.5.2025
Puolivuosikatsaus tammi–kesäkuu 2025.....	5.8.2025
Osavuositarkastus tammi–syyskuu 2025.....	6.11.2025