

AKTIA PANKKI OYJ

OSAVUOSIKATSAUS 1-6/2014

Aktia



4-6/2014: Vahva palkkiotuotot netto ja Aktia alhaisemmat kustannukset kompensoivat heikompaa korkokatetta

- Liikevoitto oli 22,0 (15,1) miljoonaa euroa.
- Palkkiotuotot netto kasvoivat 5 % 19,6 (18,6) miljoonaan euroon, mutta korkokate laski 8 % 25,9 (28,3) miljoonaan euroon.
- Liiketoiminannan kulut laskivat 36,2 (39,2) miljoonaan euroon
- Myönteinen tulosvaikutus osakkuusyriyuksestä, 1,5 (-0,3) milj. euroa.
- Voitto oli 17,9 (11,0) miljoonaa euroa. Osakekohtainen tulos (EPS) oli 0,27 (0,16) euroa.
- Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista nousivat 0,8 (0,4) miljoonaan euroon.

1-6/2014: Vahva palkkiotuotot netto, kustannukset laskivat 6 %

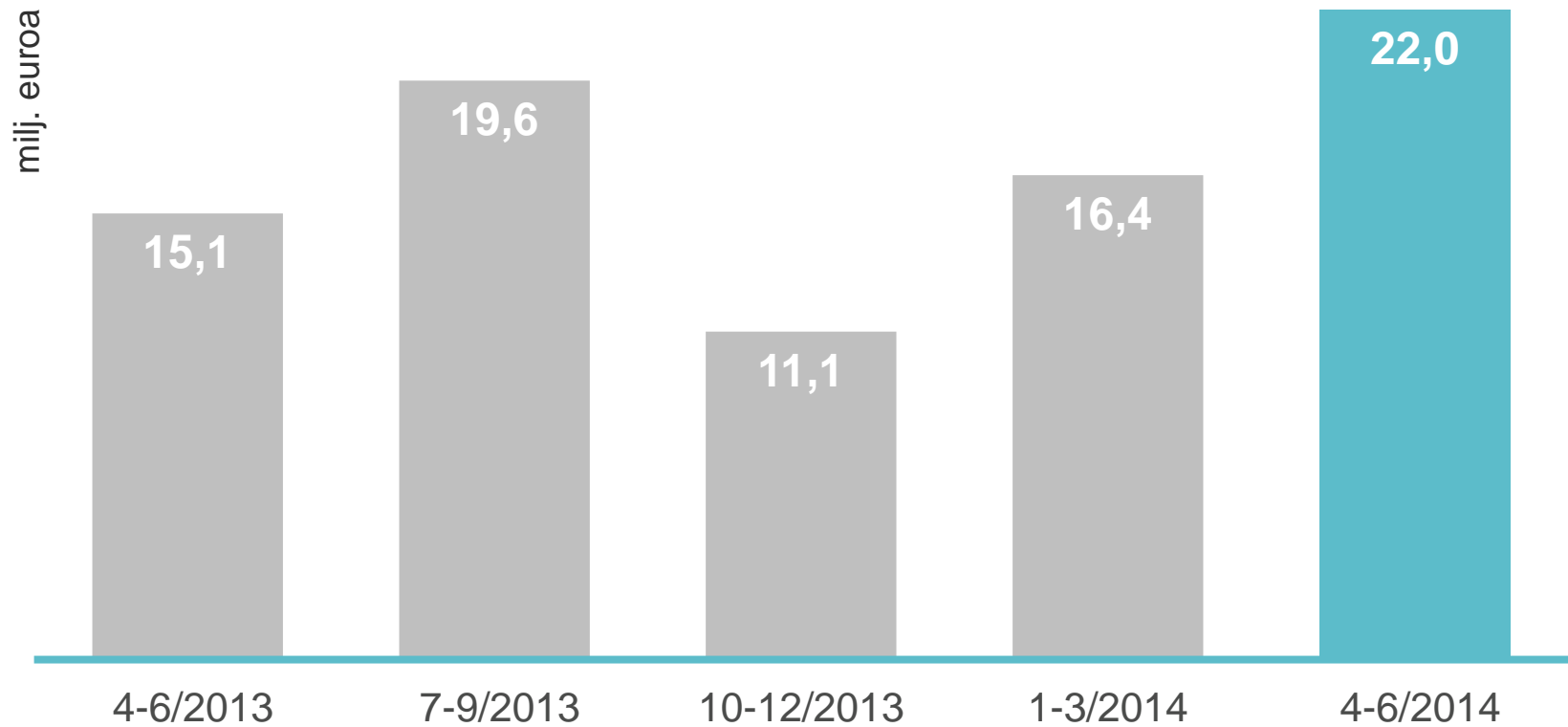
Aktia

- Liikevoitto oli 38,4 (34,6) miljoonaa euroa.
- Palkkiotuotot netto kasvoivat 8 %, mutta korkokate laski 12 % 51,4 (58,4) miljoonaan euroon.
- Liiketoiminnan kulut olivat 72,3 (76,8) miljoonaa euroa.
- Voitto oli 31,0 (25,8) miljoonaa euroa. Osakekohtainen tulos (EPS) oli 0,46 (0,38) euroa.
- Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista vähenivät 1,2 (1,5) miljoonaan euroon.
- Näkymät vuodeksi 2014 (ennallaan): **Matalana jatkuvasta korkotasosta huolimatta konsernin vuoden 2014 liikevoiton odotetaan yltävän suunnilleen vuoden 2013 tasolle.**

1	Tuloskatsaus
2	Vakavaraisuus
3	Tase ja omistajat
4	Näkymät ja tavoitteet

Vuosineljänneksen liikevoitto

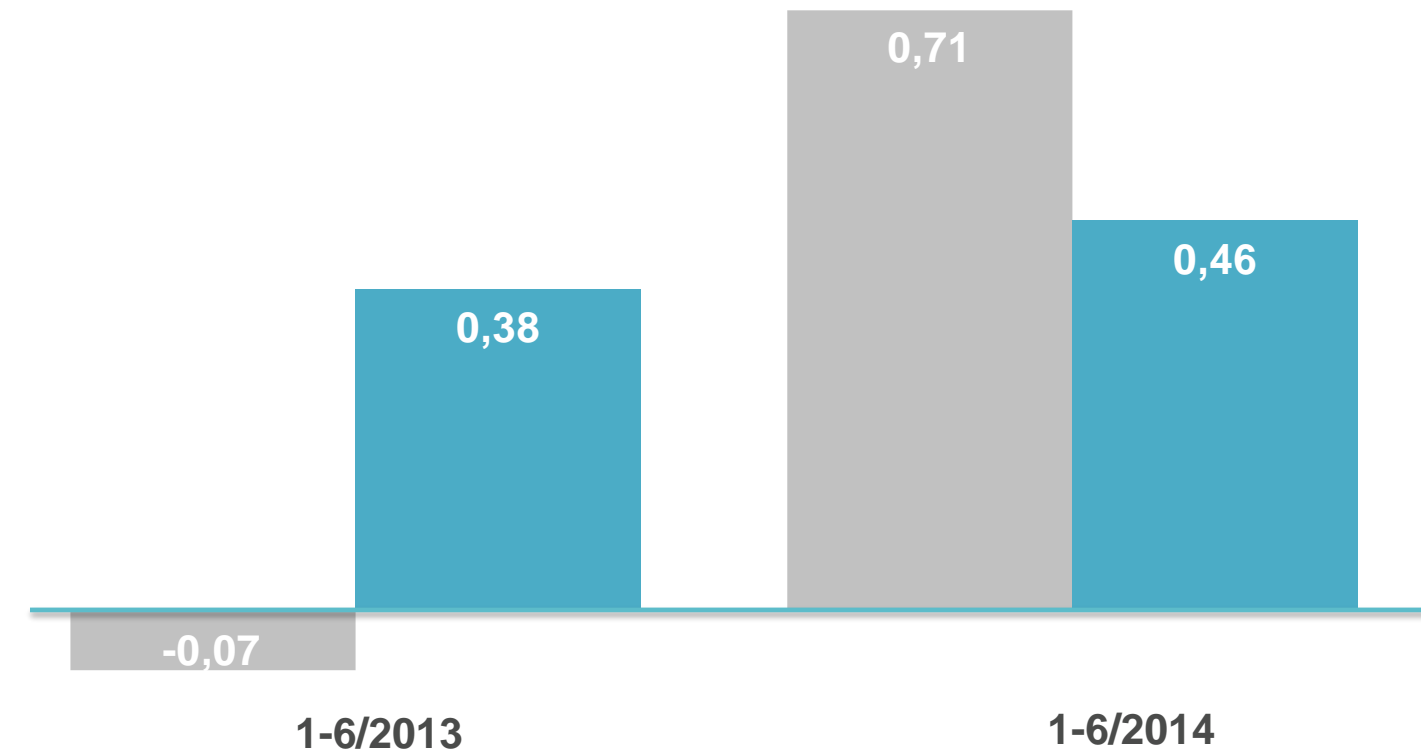
Aktia



Osakekohtainen tulos 1–6/2014

Aktia

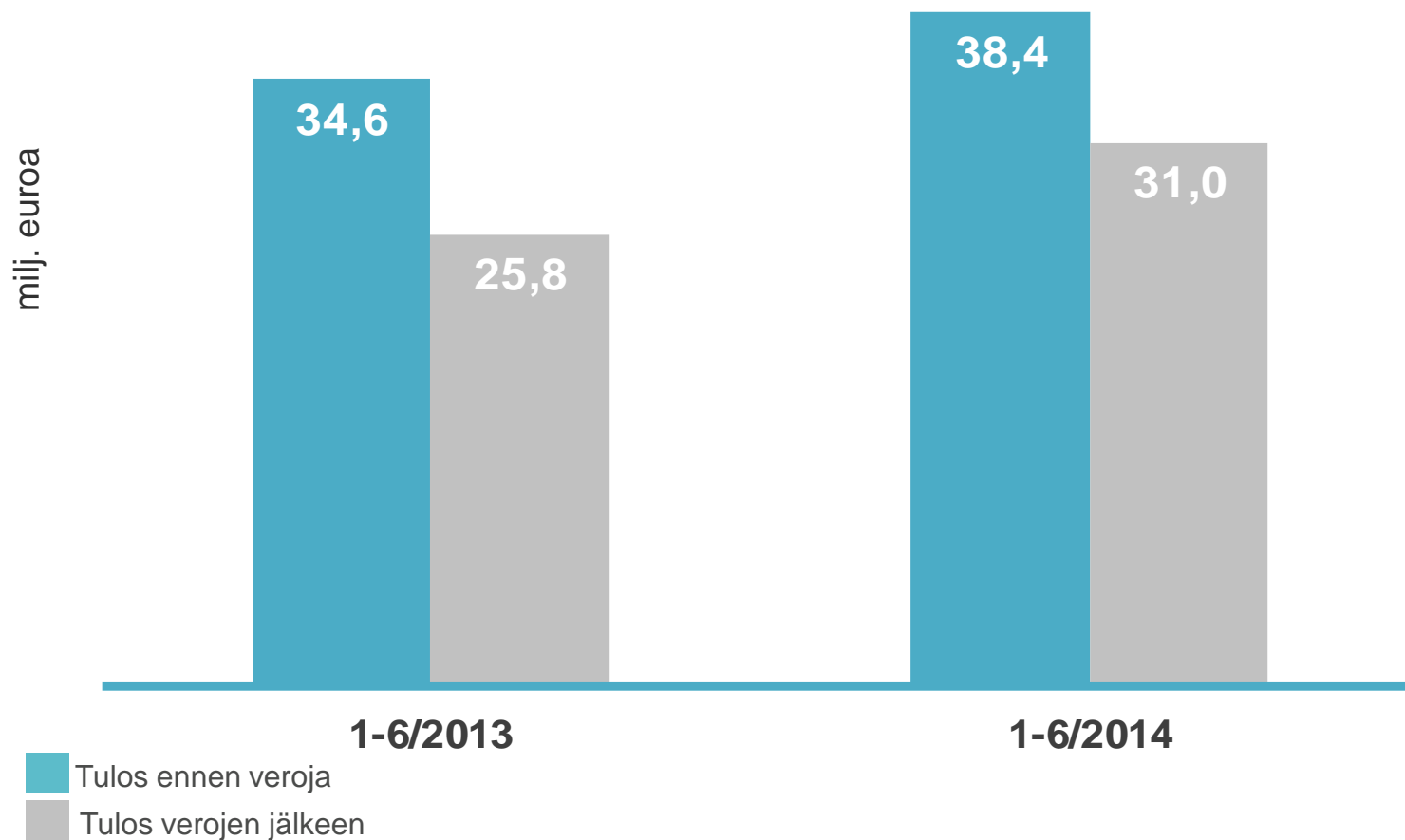
euroa



- Osakekohtainen tulos (EPS)
- Laaja tulos per osake

Tulos ennen veroja ja verojen jälkeen

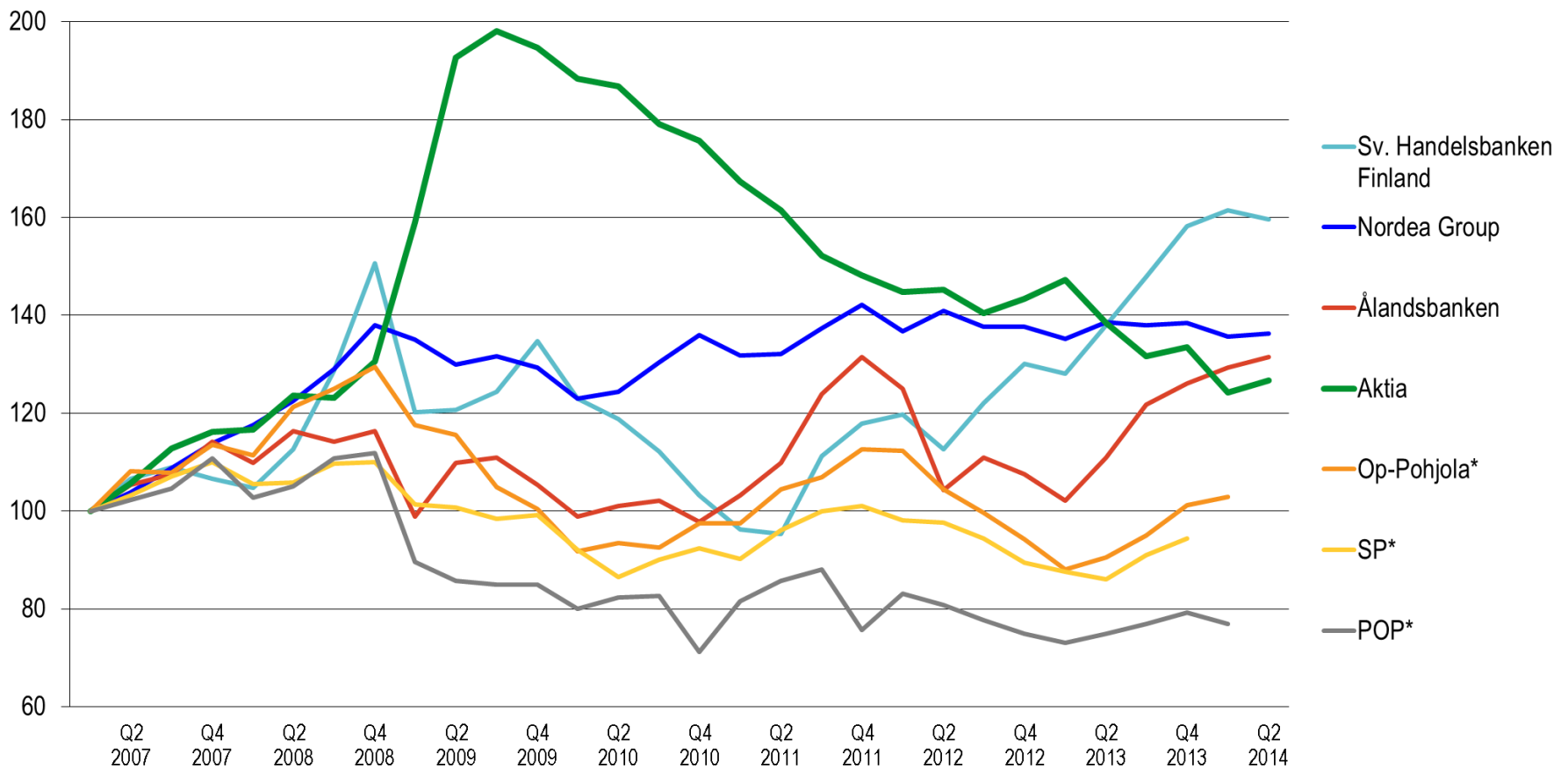
Aktia



Korkokate (1/2007 = 100)

Pankit Suomessa

Aktia

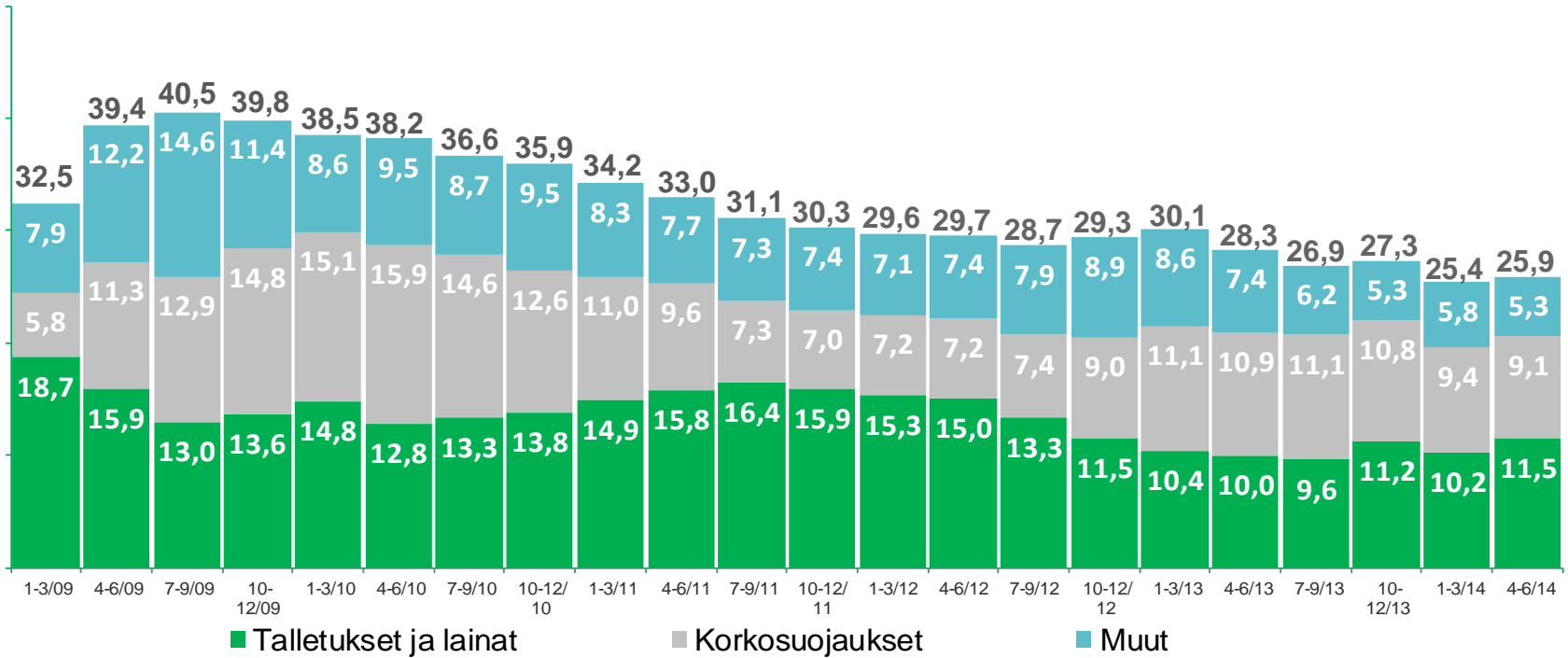


*2Q/2014 ei julkaistu

Korkokate

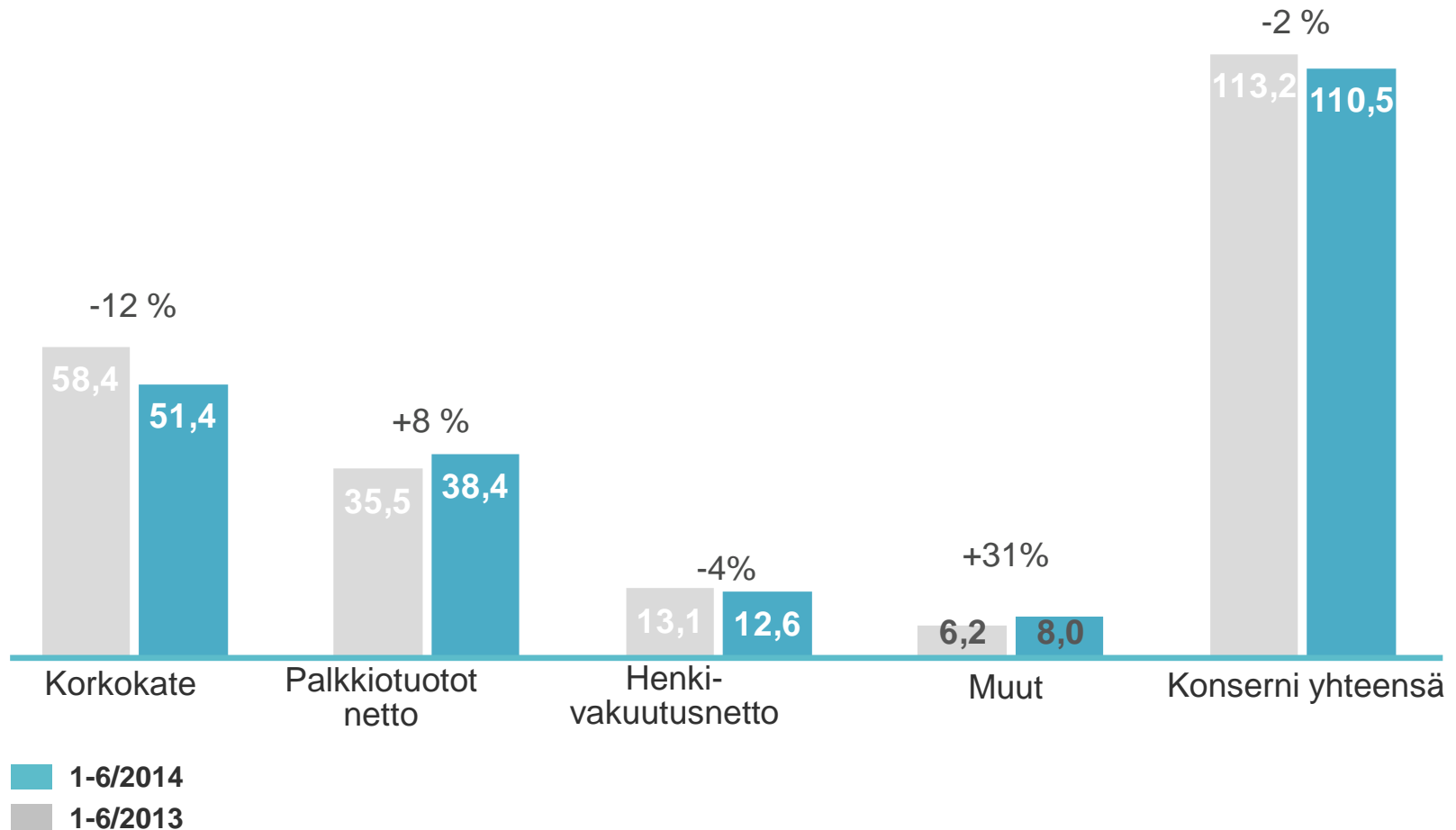
Aktia

milj. euroa

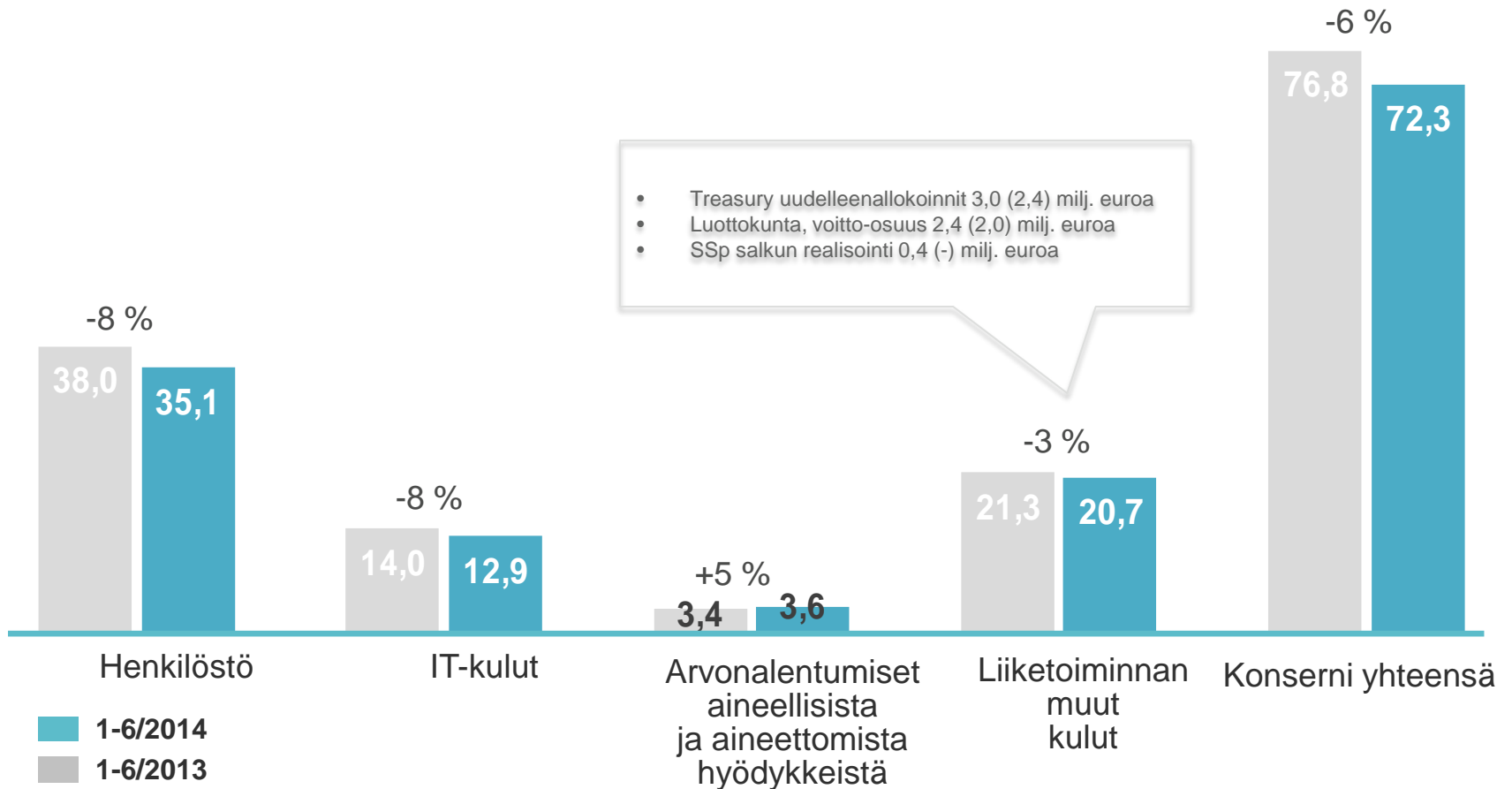


Tuotot (milj. euroa)

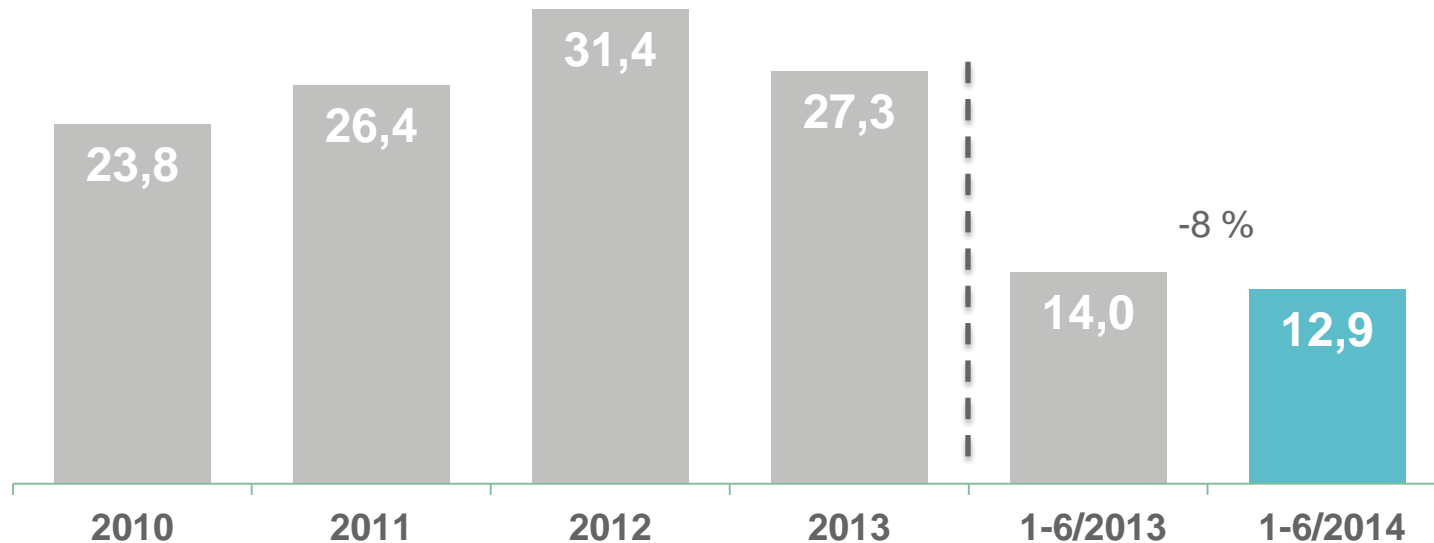
Palkkiotuotot kasvoivat edelleen



Kulut laskivat 6 % (milj. euroa)



Alemmat IT kustannukset (milj. euroa)



- Vuonna 2012 suurempi kertakustannus/varaus IT-toimittajan vaihdosta
- 1-6/2014 aikana varausta purettu IT-kuluja vastaan 1,3 milj. euroa (varaus 30,6; 5 milj. euroa)
- Q2 2014 alkaen hieman alemmat juoksevat kulut IT-toimittaja Samlinkilta

Peruspankkiprojekti:

- Sijoitus noin 30 milj. euroa, vuotuinen kustannussäästö -5 milj. euroa
- Kertyvä investointi 30.6.2013; 14,4 milj. euroa
- Poistojen tulosvaikutus alkaen 2015 → käyttöönoton myötä

Tavoitteet

- Resurssien keskittäminen ydintoimintoihin
- Luottokapasiteetin hyödyntäminen omiin asiakkaisiin paikallispankkiyhteistyön sijasta
- Yksinkertaistettu konsernirakenne ja modernit järjestelmät alemman kustannustason saavuttamiseksi
- Basel III:n kustannusten minimointi

Toimintaohjelma 2015

Aktia

Toteutetut toimet

✓ Uusi peruspankkijärjestelmä 2015

- Peruspankkijärjestelmän toimittajat valittu, Samlinkin kanssa neuvoteltu uusi sopimus
- Peruspankkiuudistus edistyy suunnitelman mukaisesti

✓ Keskusluottolaitospalvelujen päättyminen 2015

✓ Aktia Pankille myönnetty hypoteekkipankkitoimilupa

- Ensimmäinen CB kesäkuussa 2013, toinen huhtikuussa 2014

✓ Yksinkertaistettu konsernirakenne

- Uusi segmenttijako
- Aktia Oyj:n sulautuminen 1.7.2013
- Varainhoidon uusi rakenne
- Saaristosäästöpankin yhdistyminen saatettu päätökseen

✓ Korttitoiminta uudistettu

- Uusi tekninen järjestelmäalusta
- Luottokannan osto 12/2013

✓ Tehostamistoimet aloitettu

- Henkilöstö väheni 50 henkilöllä
- 8 konttoria yhdistettiin
- Pääkonttorin tilojen tehostamistoimet saatettu päätökseen

✓ One Net saatettu päätökseen

- Konsernin IT-työasemat yhdessä verkossa

Pankkitoiminnan kulu/tuotto-suhde

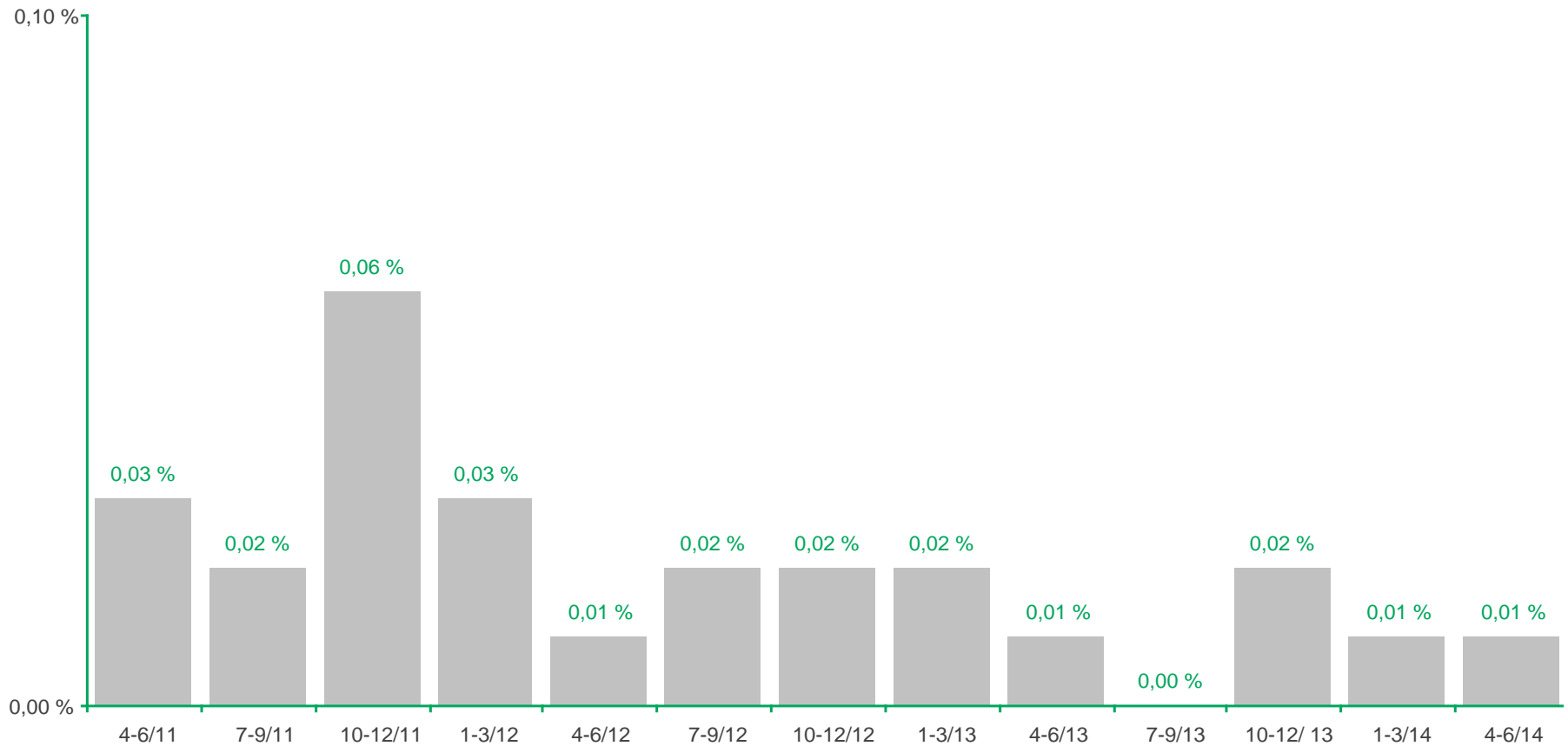
Aktia



Luottojen arvonalentumistappiot (neljännesvuosittain)

Aktia

% kannasta

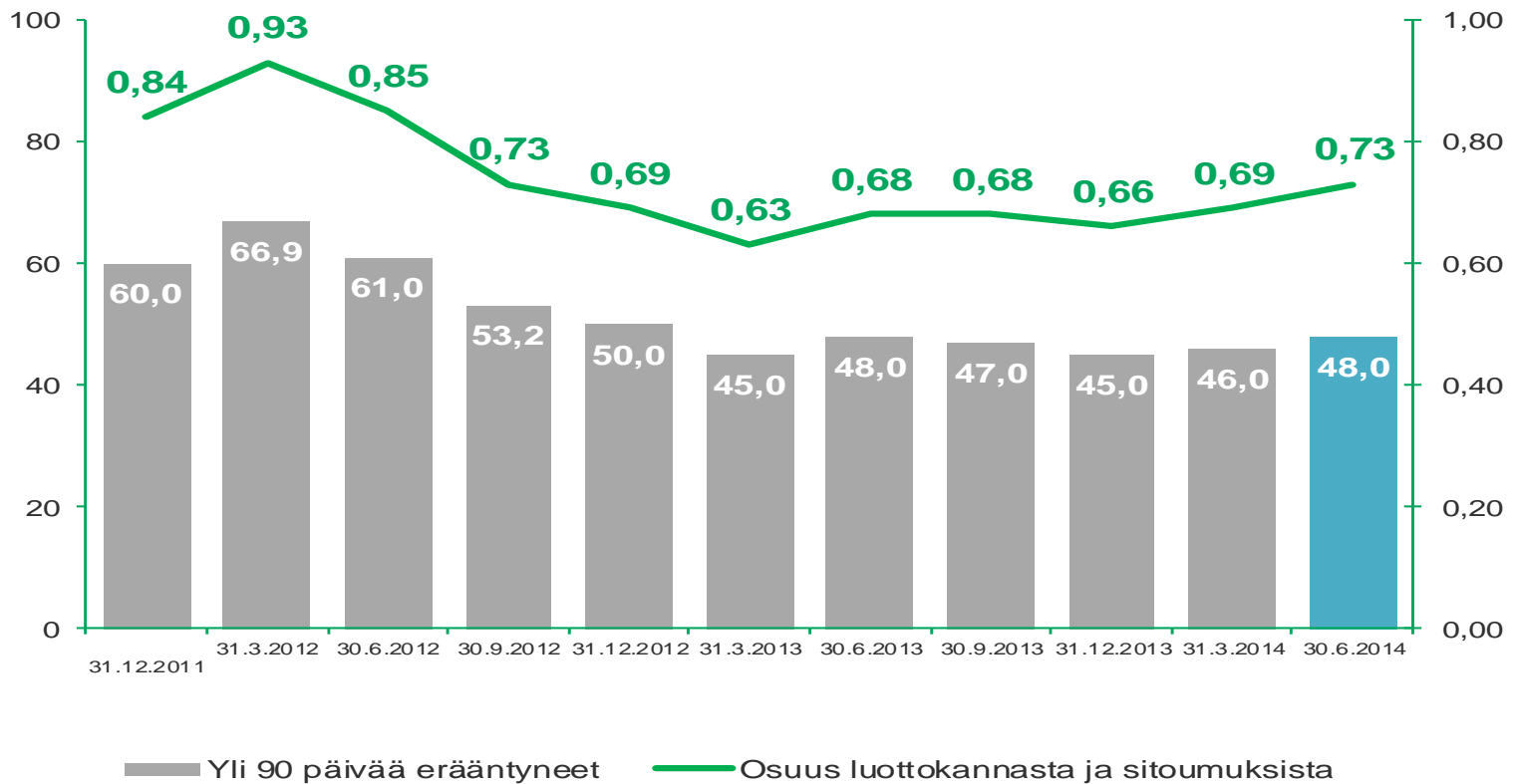


Yli 90 päivää erääntyneet

Aktia

milj. euroa

%



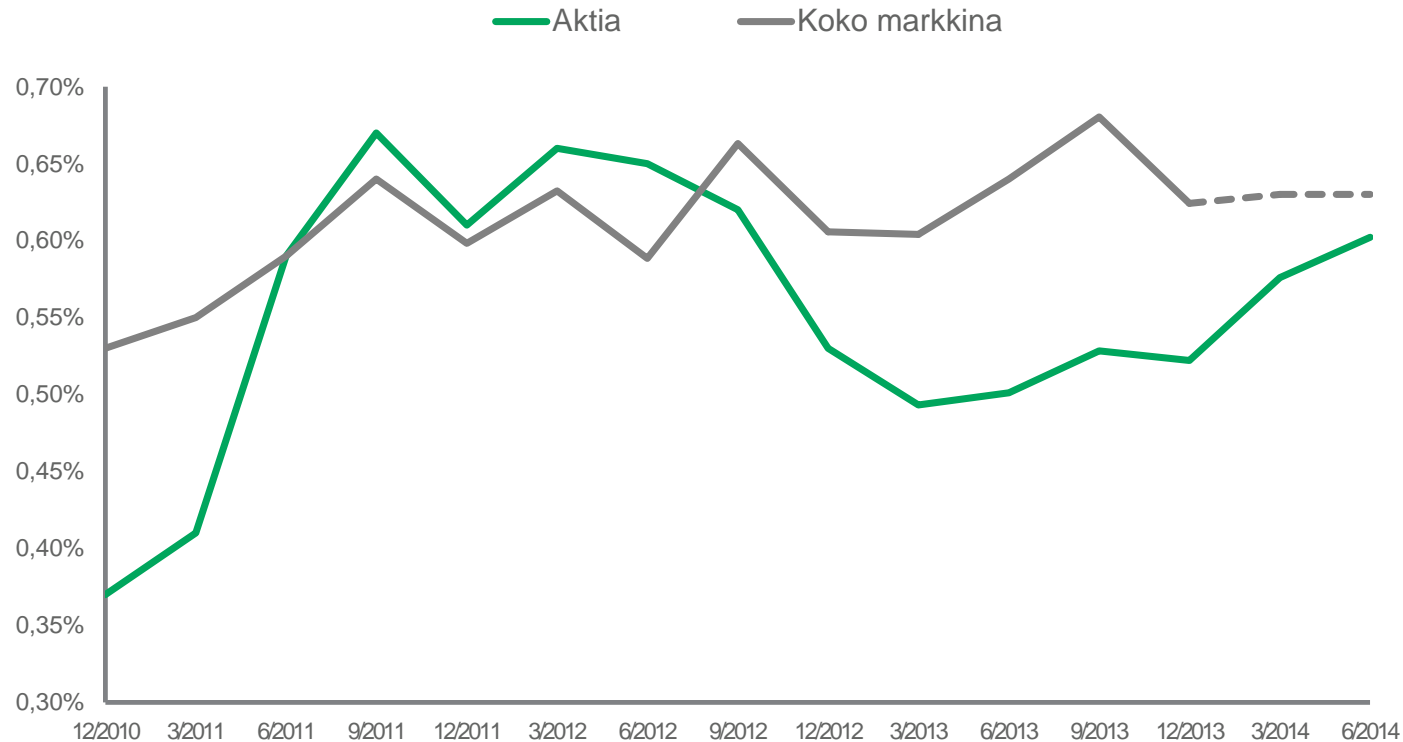
Erääntyneet viivästyksen pituuden mukaan

Aktia

Vrk	30.6.2014	% koko luottokannasta	31.12.2013	% koko luottokannasta
3–30	126	1,89	114	1,66
Josta kotitalouksien osuus	112	1,69	106	1,55
31-89	38	0,57	34	0,49
Josta kotitalouksien osuus	35	0,53	28	0,42
90–	48	0,73	45	0,66
Josta kotitalouksien osuus	35	0,53	31	0,46

Järjestämättömät luotot (> 90 vrk) - osuus kotitalouksien luotoista

Aktia



Lähde: Finanssivalvonnan julkaisu luottomarkkinoista

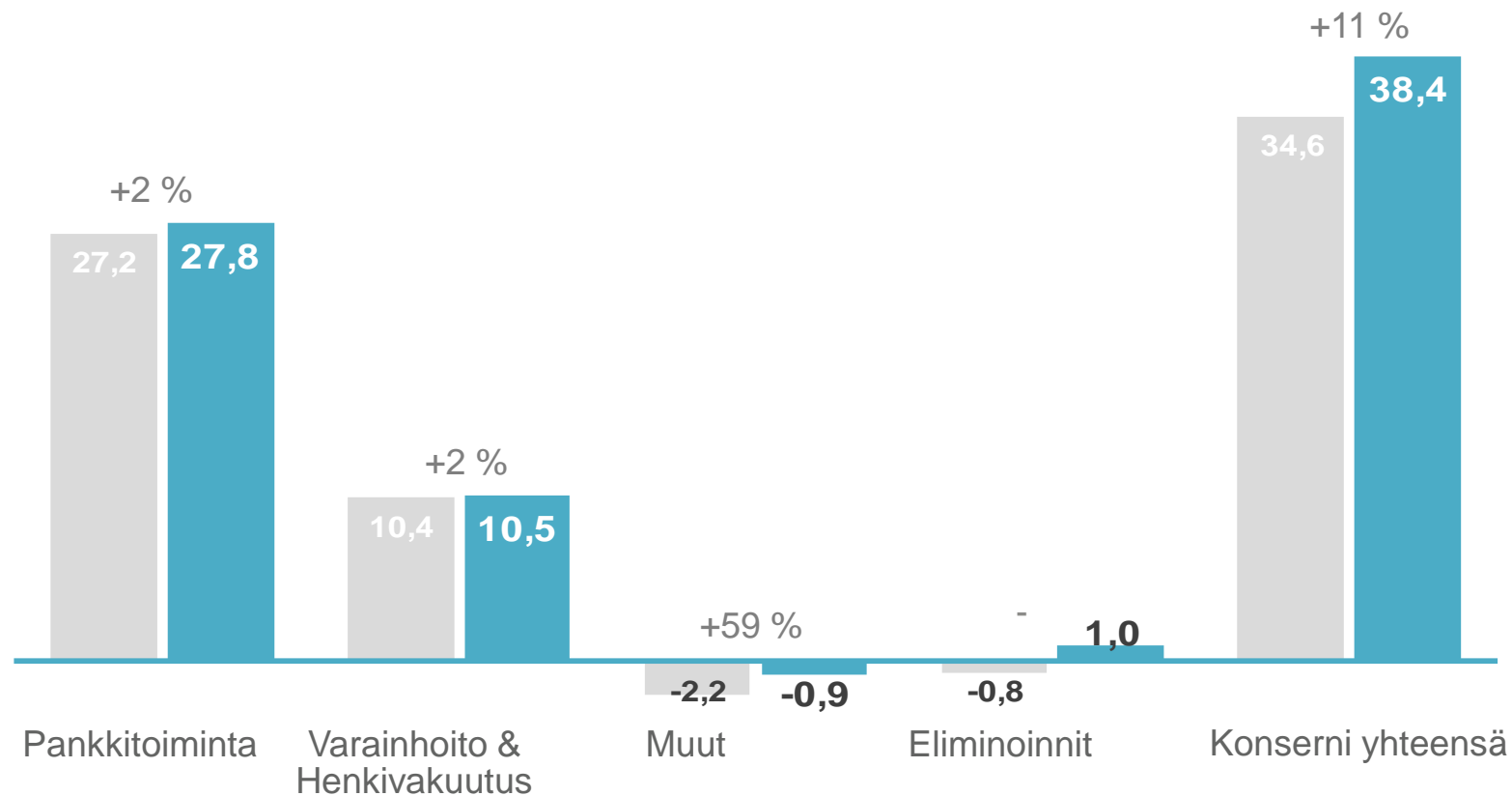
Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset

Aktia

- Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumisia kirjattiin kauden aikana 1,2 (1,5) miljoonaa euroa.
- Arvonalentumisista 0,8 (0,3) miljoonaa euroa aiheutui kotitalouksista ja 0,4 (1,2) miljoonaa euroa yrityksistä.

Segmenttien vaikutus liikevoittoon

Aktia



■ 1-6/2014
■ 1-6/2013

Varainhoito & Henkivakuutus

Hallinnoitavat asiakasvarat

Aktia

(milj. euroa)	30.6.2014	31.12.2013	Förändring %
Aktia Rahastoyhtiö	3 281	3 053	7 %
Aktia Invest	2 655	2 452	8 %
Aktia Varainhoito	4 900	4 843	1 %
Aktia Henkivakuutus	500	451	11 %
Eliminoinnit	-5 737	-5 608	2 %
Yhteensä	5 599	5 192	8%

Aktian Varainhoito jaetulla ensimmäisellä sijalla jo toistamiseen (SFR)

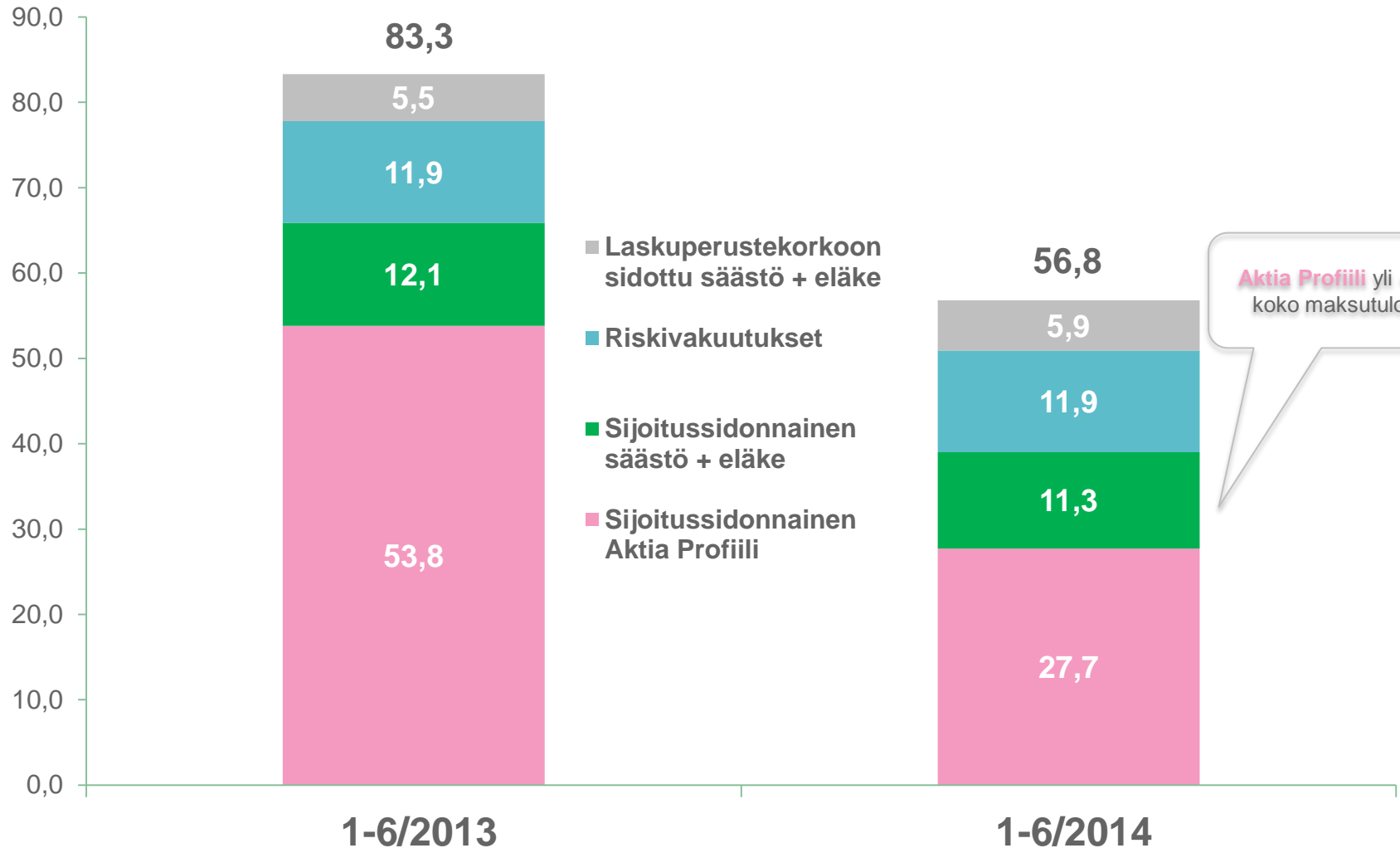
Aktia

- Korkeimmat pisteet selkeästä sijoitusfilosofiasta
- Paras asiakaspalvelu
- Aktia Investin rahastoanalyysi parhaiden joukossa
- Kolmatta vuotta peräkkäin korkeimmat pisteet laadukkaasta hallinnosta (Quality of Administration)
- Korkein arvosana hyvästä maineesta ja organisaation vakaudesta

Henkivakuutus, vakuutusmaksutulo

Aktia

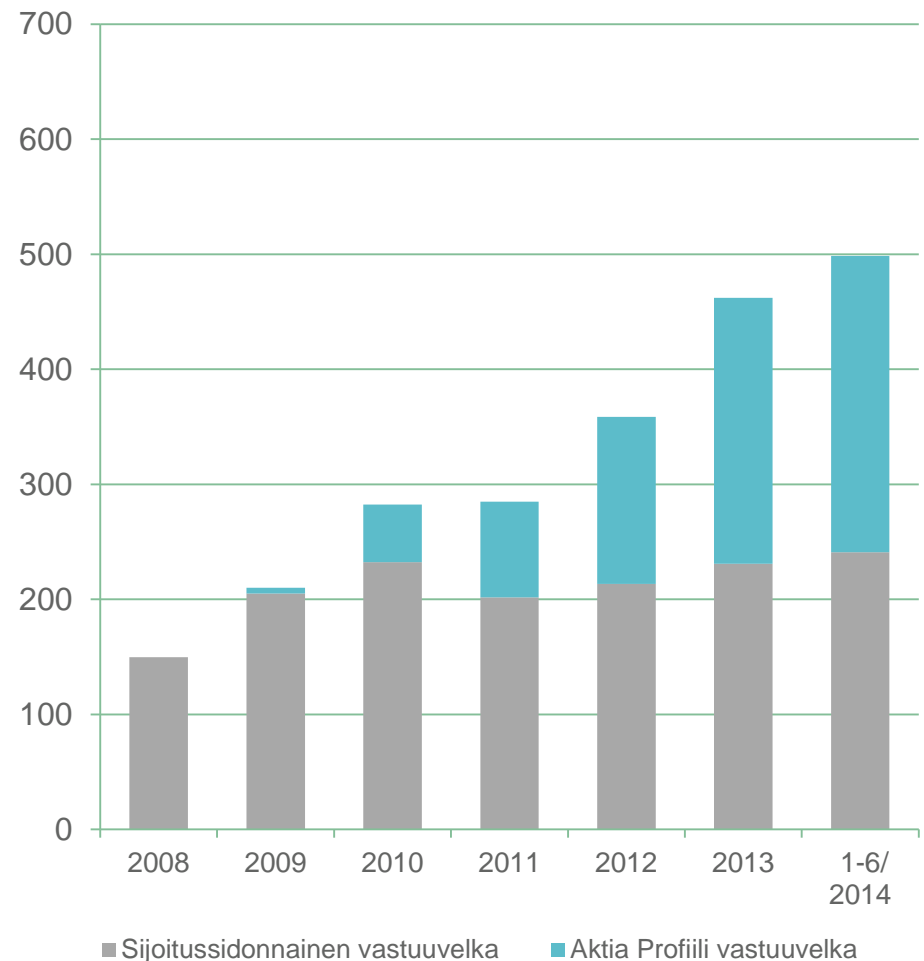
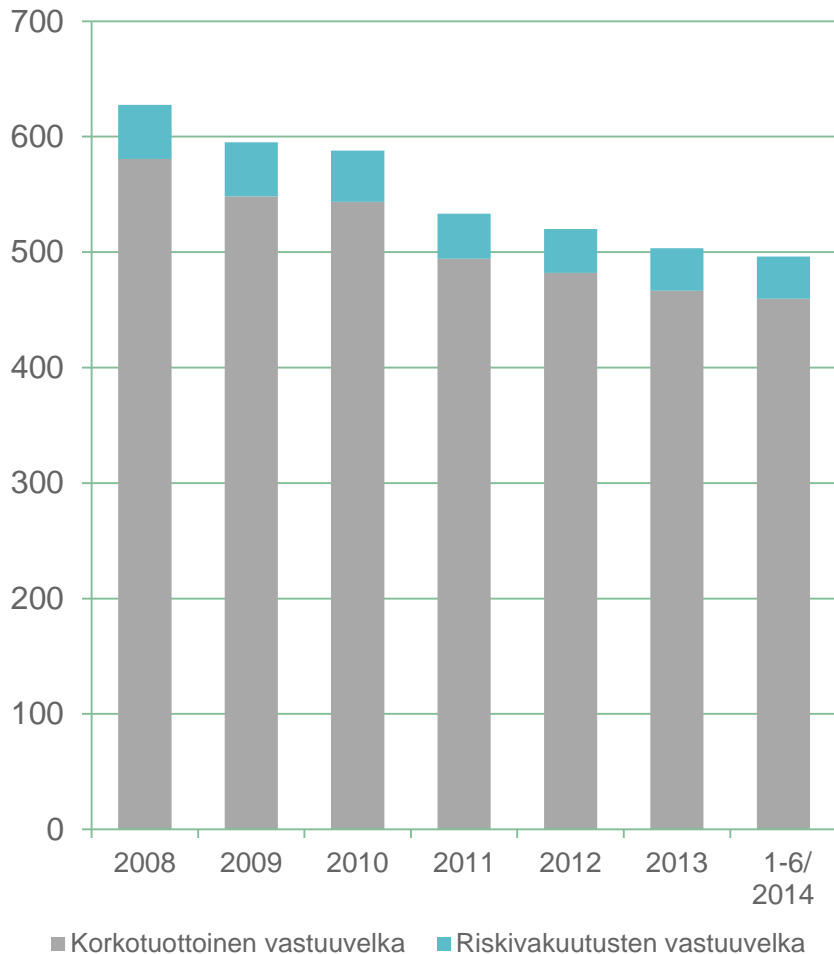
Milj. euroa



Aktia Profiili yli 45 %
koko maksutulosta

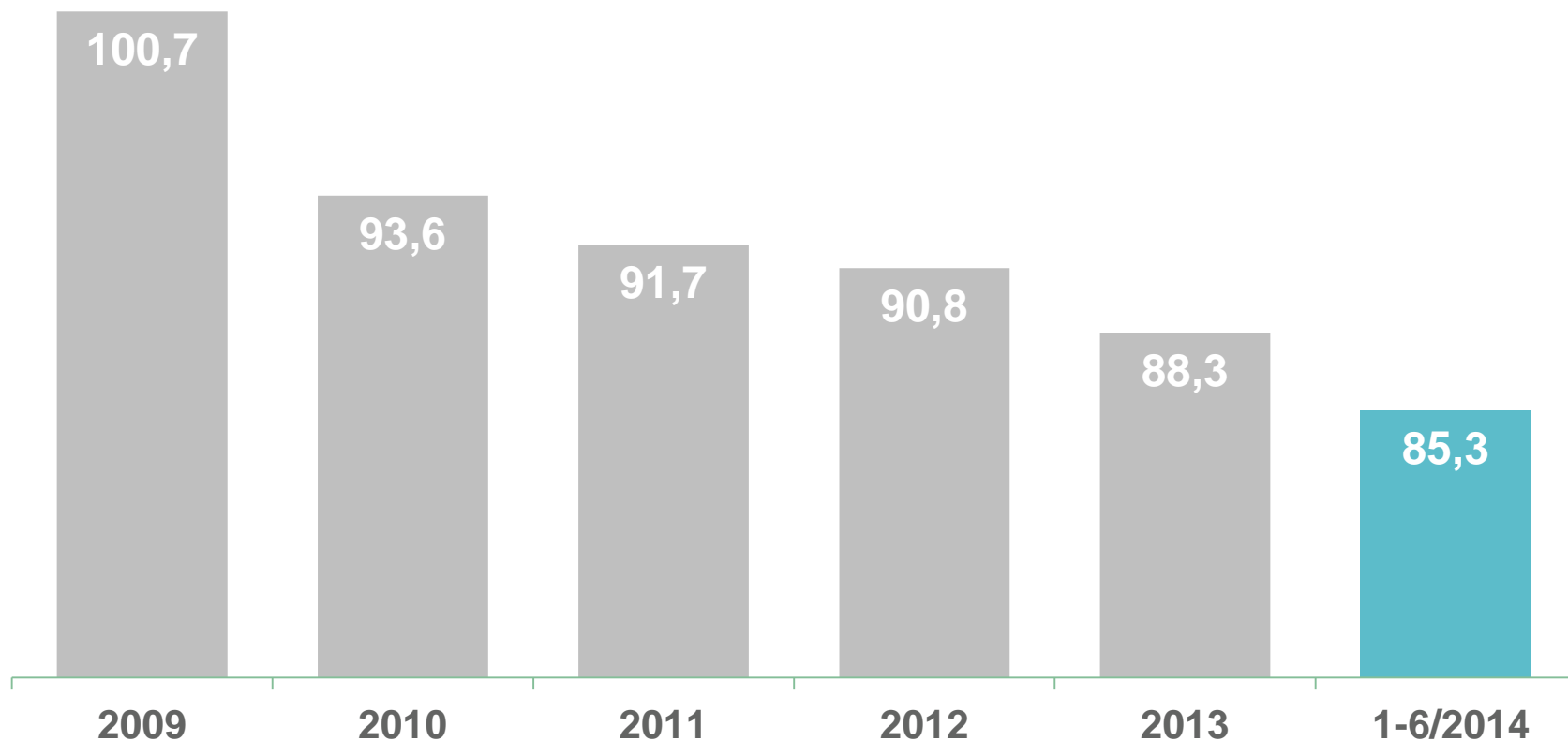
Laskuperustetekorkoon sidottu kanta pienenee, Aktia sijoitussidonnaiset tuotteet kasvussa

(milj. euroa)



Henkivakuutusyhtiön liikekustannussuhde, %

Aktia



Yhteenveto: tulos 1–6/2014

Aktia

Tulos

Aktian liikevoitto 38,4 (34,6) miljoonaa euroa

Kauden voitto 31,0 (25,8) miljoonaa euroa

Tuotot

Tuotot 110,5 (113,2) miljoonaa euroa

Korkokate laski 51,4 (58,4) miljoonaan euroon

Kulut

Konsernin liiketoiminnan kulut laskivat 6 % 72,3 (76,8) miljoonaan euroon

Arvon alentumiset

Konsernin arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista vähenivät 23 % 1,2 (1,5) miljoonaan euroon

1

Tuloskatsaus

2

Vakavaraisuus

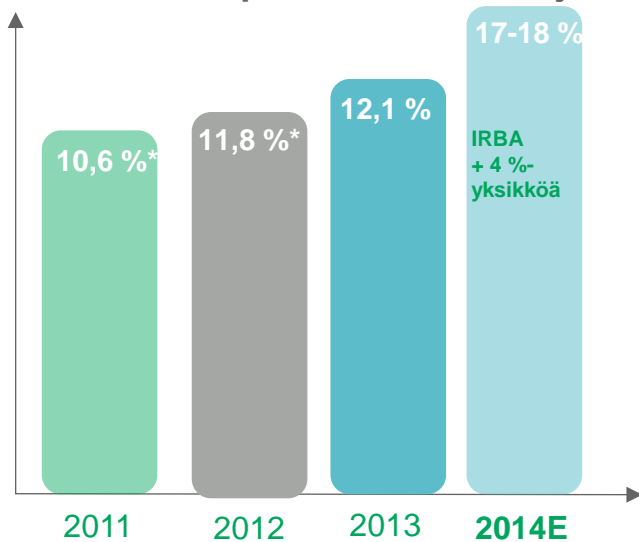
3

Tase ja omistajat

4

Näkymät ja tavoitteet

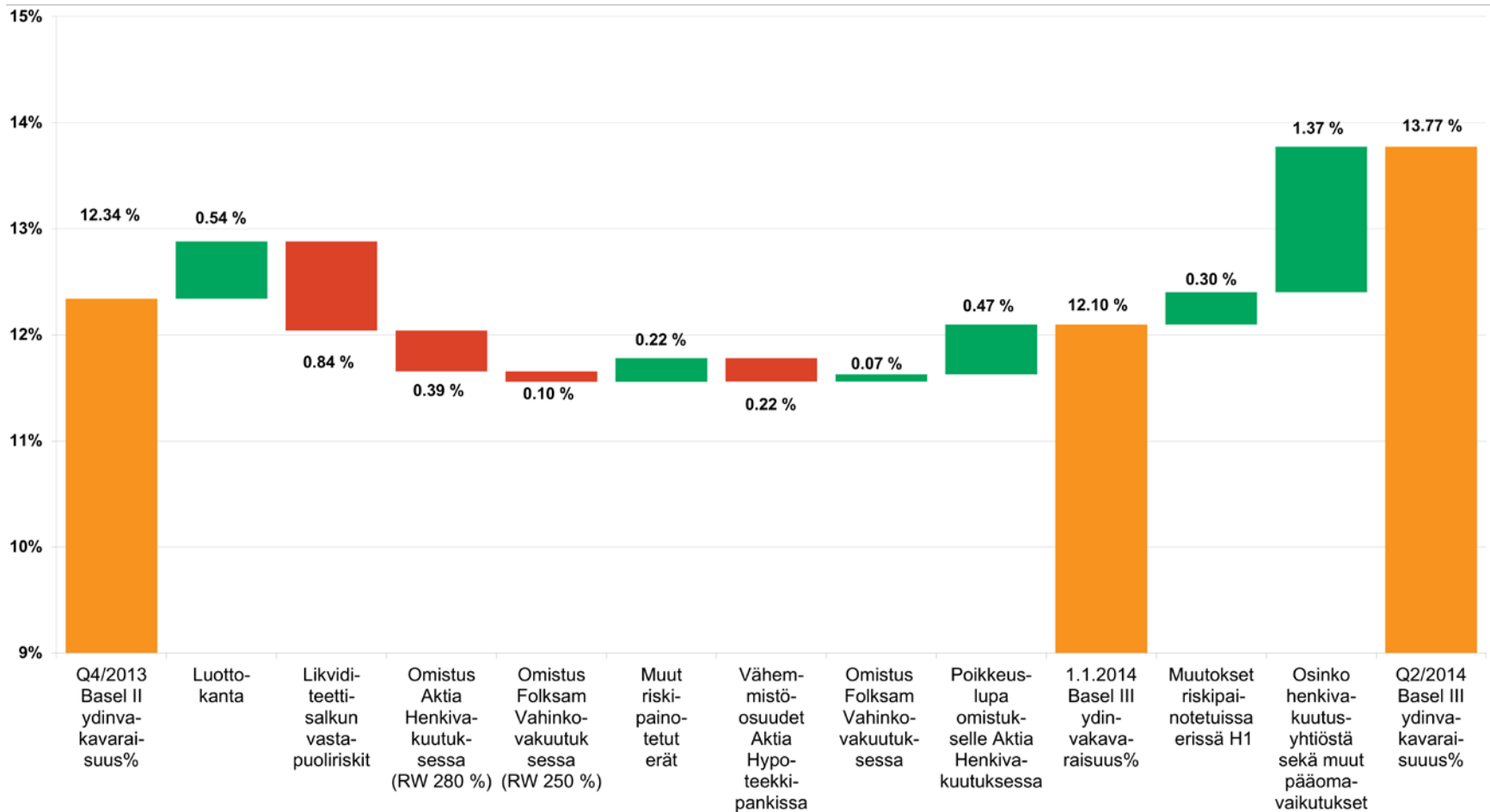
- **Basel III -säädökset astuivat voimaan 1.1.2014**
 - Vaikutus ydinvakavaraisuuteen pieni, -0,2 %
 - Suurempi negatiivinen vaikutus vakavaraisuusasteeseen, -3,9 %, johtuen pääosin debentuurien maturiteettivaatimusten kiristymisestä
 - Aktia Henkivakuutusyhtiön omistuksia koskeva tilapäinen poikkeuslupa 2014, riskipaino 280 %
- **Vakavaraisuus vahvistui 2014 johtuen positiivisesta tuloksesta ja Aktia Henkivakuutuksen osingosta; 17,8 %**
- **Elokuussa 2011 jätetty IRBA-hakemus on Finanssivalvonnan tutkinnassa. IRBA:n odotetaan parantavan ensisijaisten omien varojen suhdetta vähintään 4 %-yksikköä.**



	30.6.2014 Basel III	31.3.2014 Basel III	31.12.2013 Basel III
Ydinvakavaraisuus	13,8 %	13,6 %	12,1 %
Ensisijaisten omien varojen suhde	13,8 %	13,6 %	12,1 %
Vakavaraisuusaste	17,8 %	17,3 %	15,5 %

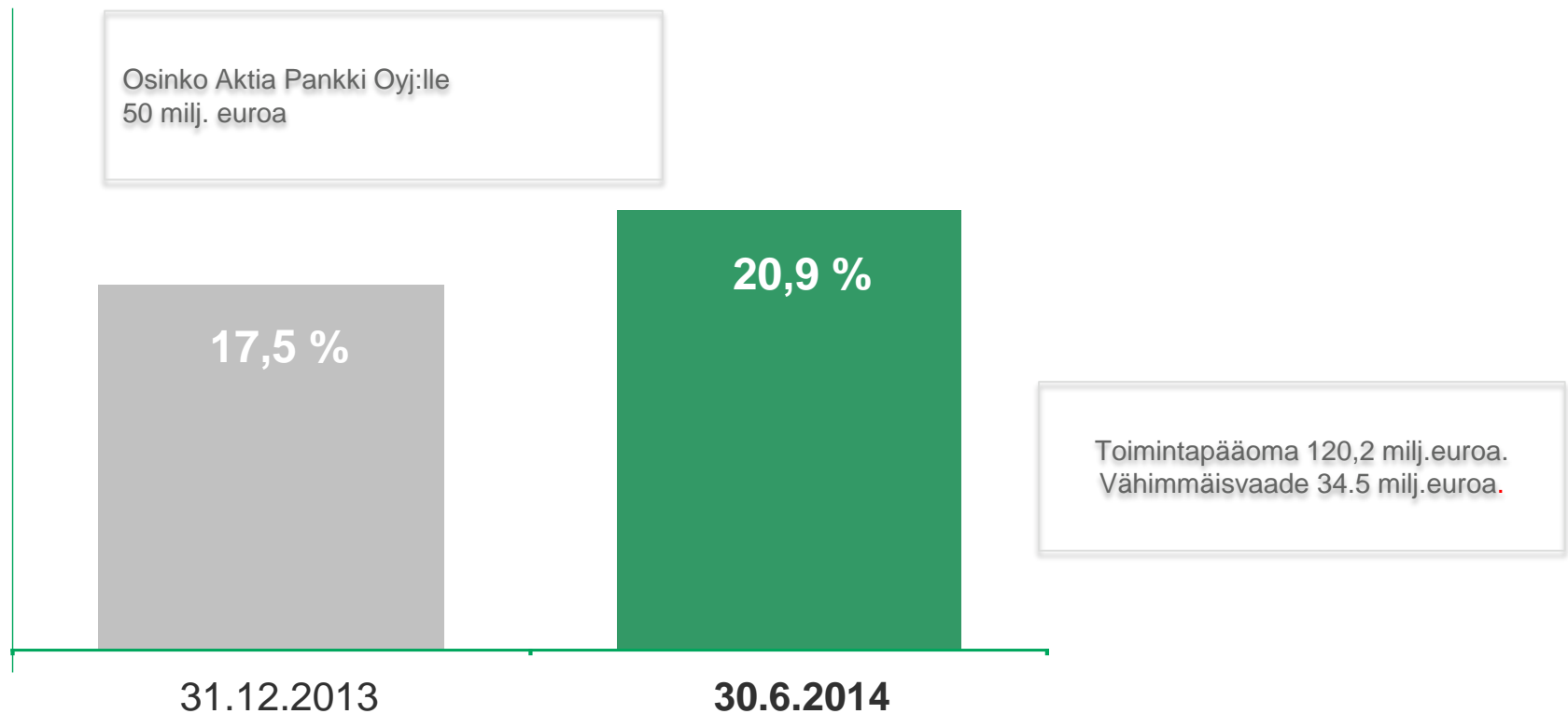
Uuden sääntelyn vakavaraisuusvaikutukset Basel II -> Basel III

Aktia



Henkivakuutus Vakavaraisuus

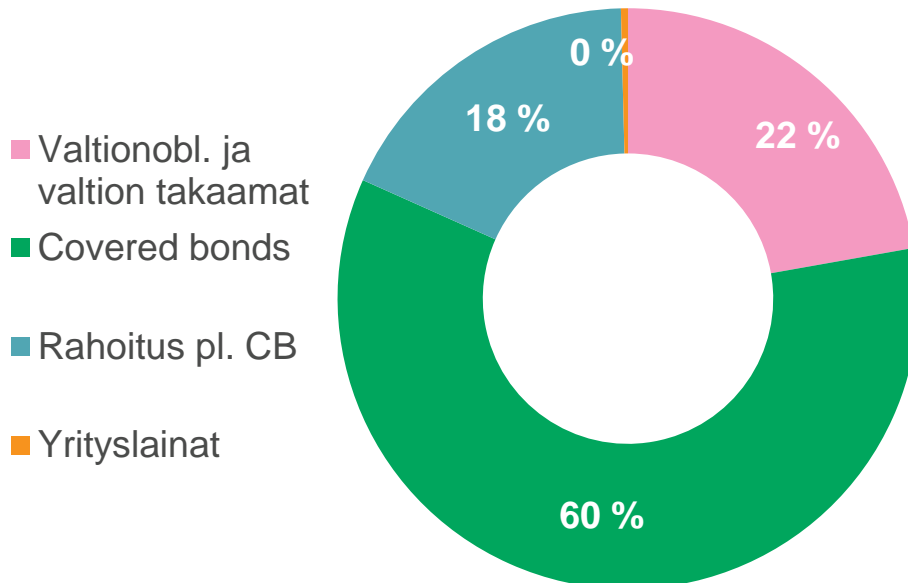
Aktia



Pankkikonsernin likviditeettisalkku ja muut korolliset sijoitukset

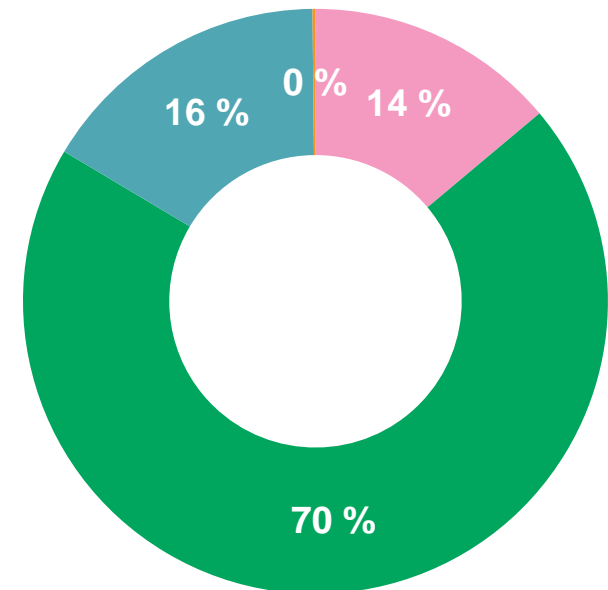
Aktia

2 569 milj. euroa



30.6.2014

2 428 milj. euroa



31.12.2013

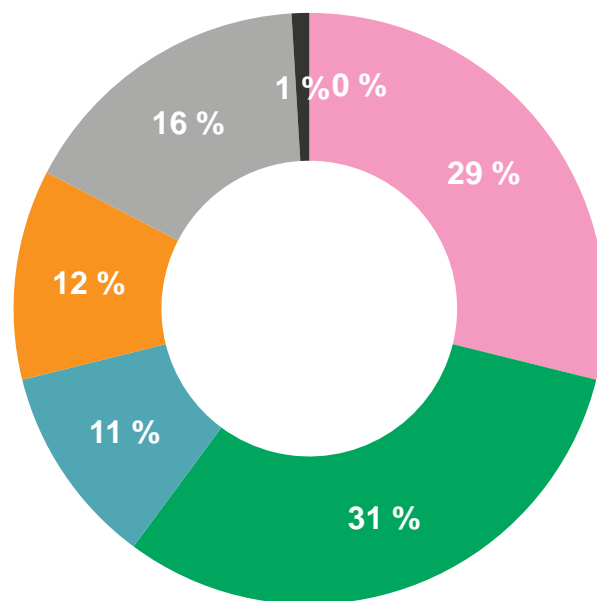
Siirtyminen Solvenssi II:een jatkuu Henkivakuutusyhtiö

Aktia

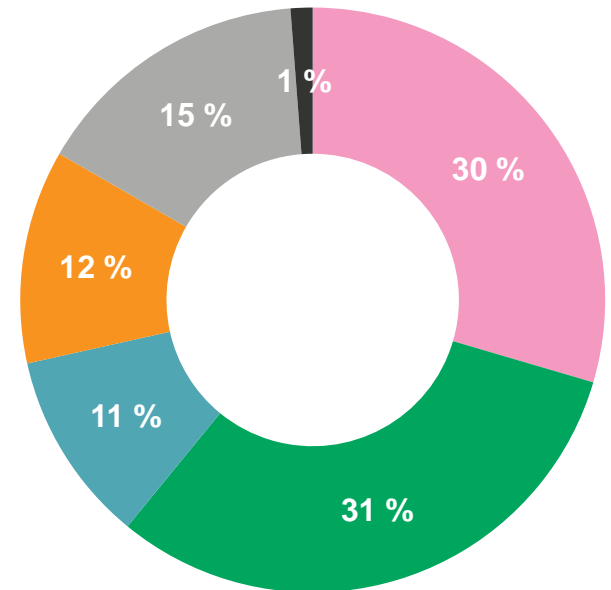
Sijoitusten tuotto 4,9 (0,4) %

Duraatio 5,6 (5,5) vuotta

- Valtionobl. ja valtion takaamat
- Covered bonds
- Rahoitus pl. CB
- Yrityslainat
- Kiinteistöt
- Vaihtoehtoiset
- Osakkeet



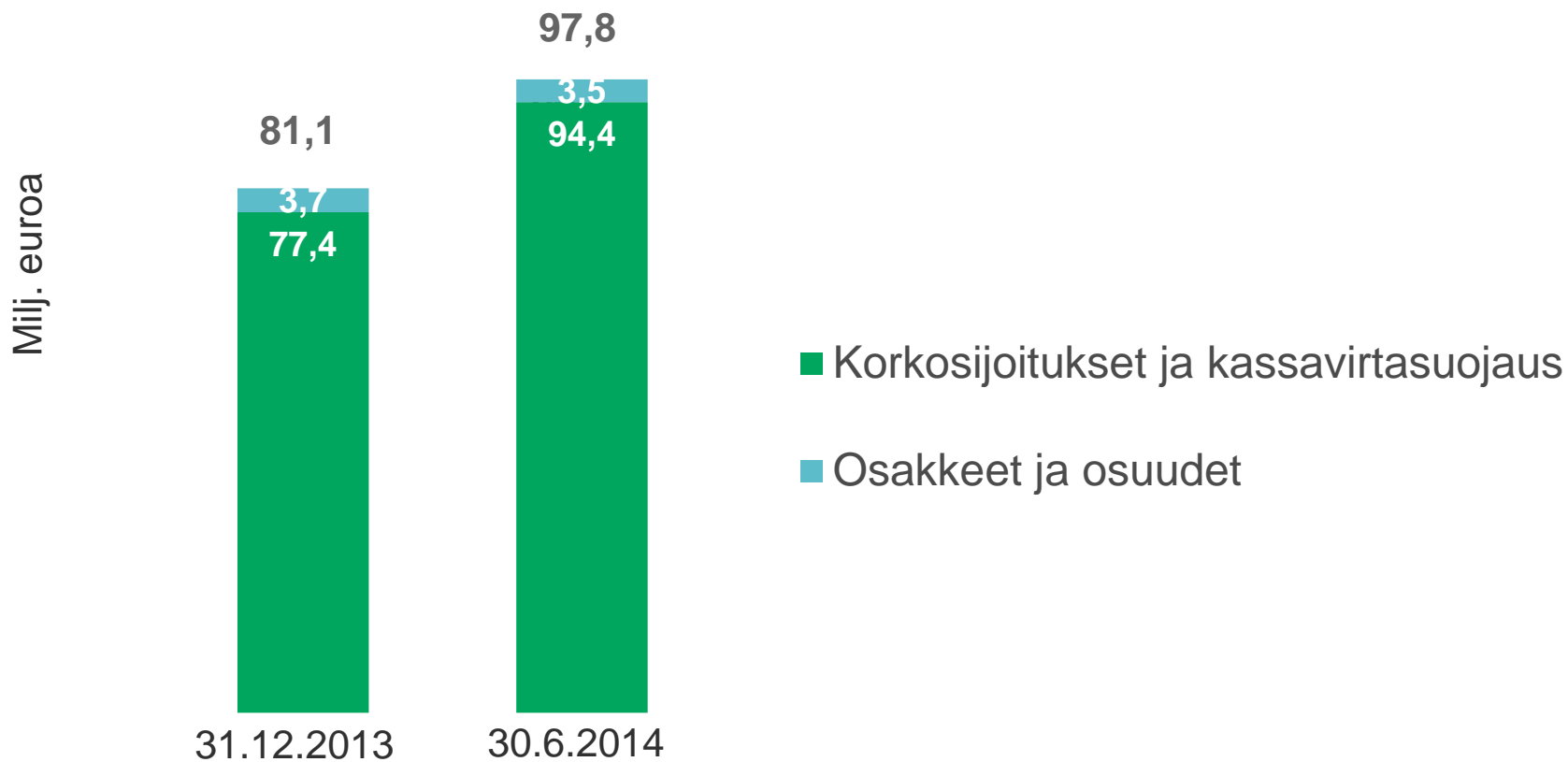
30.6.2014



31.12.2013

Käyvän arvon rahasto

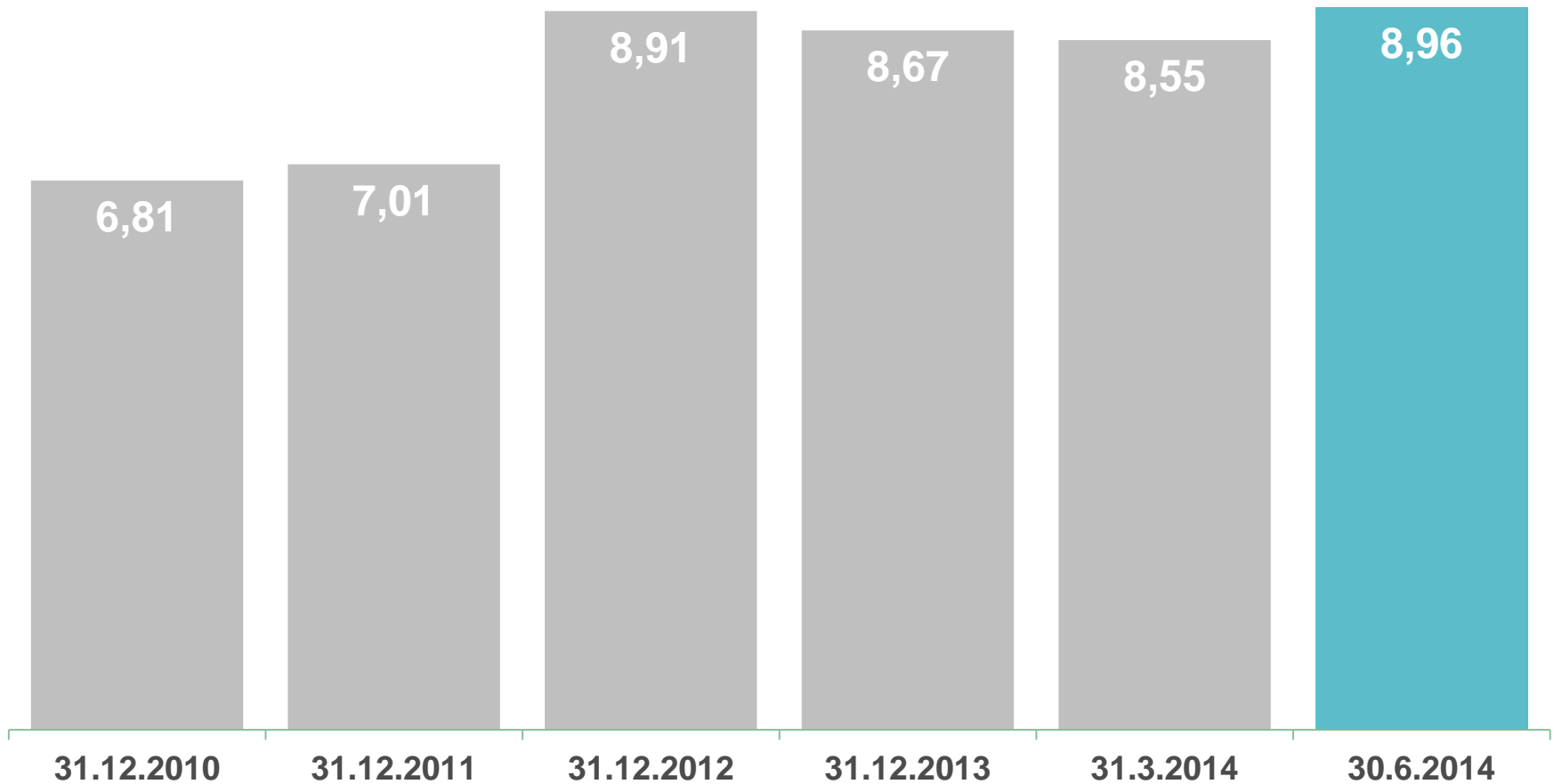
Aktia



Oma pääoma/osake (NAV)

Aktia

Euroa/osake



1	Tuloskatsaus
2	Vakavaraisuus
3	Tase ja omistajat
4	Näkymät ja tavoitteet

Tase 30.6.2014

Aktia

Konsernin taseen loppusumma pysyi ennallaan
ollen **10 910** (10 934) miljoonaa euroa

Ottolainaus oli **3 978** (3 797) miljoonaa euroa

Luotonanto yleisölle oli **6 598** (6 802) miljoonaa euroa
Kotitalouksien osuus luottokannasta oli 5 843 miljoonaa euroa
eli **88,5 %**

Asuntolainakanta oli **5 371** (5 521) miljoonaa euroa

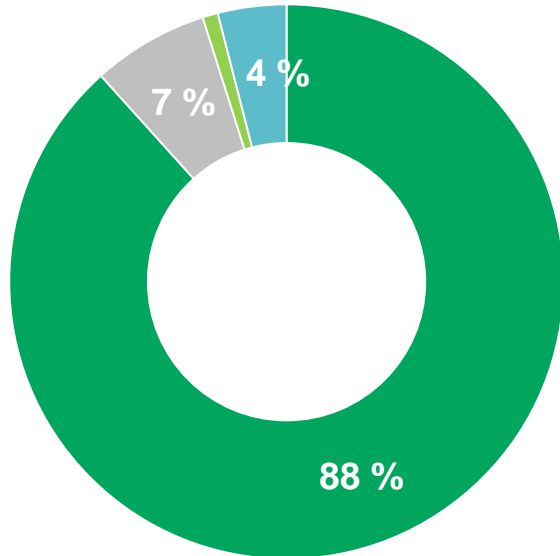
Antolainaus yrityksille jatkui maltillisena
Kanta oli **446** (541) miljoonaa euroa eli **6,8 %**

Luotto- ja talletuskanta 30.6.2014

Aktia

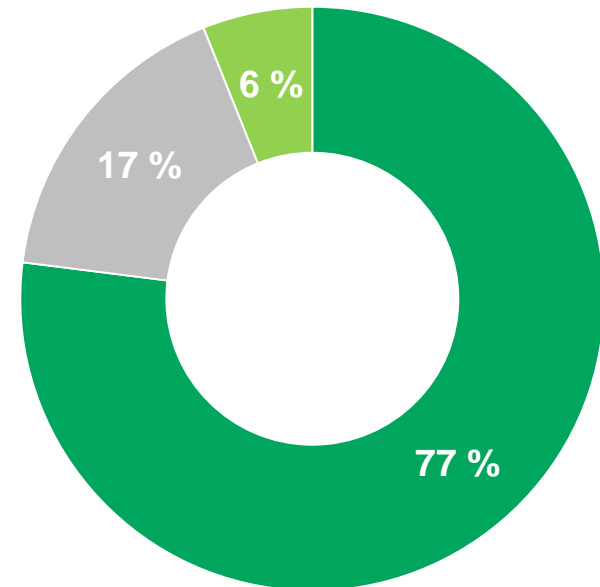
Luotot

6 598 (6 802) milj. euroa



Talletukset

3 978 (3 797) milj. euroa



- Kotitaloudet
- Yritykset
- Voittoa tavoittelem. ja julkisyhteisöt
- Asuntoyhteisöt

Osakepääoma ja omistajat 31.7.2014

Aktia

20 suurinta osakkeenomistajaa	A-osakkeiden määrä	R-osakkeiden määrä	Osakkeiden määrä	Osuus osakkeista, %	Osuus äänistä, %
Stiftelsen Tre Smeder	2 571 925	4 280 216	6 852 141	10,29	19,85
Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritas	4 027 469	2 134 397	6 161 866	9,25	10,52
Svenska litteratursällskapet i Finland r.f.	4 463 889	789 229	5 253 118	7,89	4,56
Sampo Oyj	3 814 057	-	3 814 057	5,73	0,86
Oy Hammaren & Co AB	1 905 000	950 000	2 855 000	4,29	4,71
Stiftelsen för Åbo Akademi	1 595 640	751 000	2 346 640	3,52	3,74
Elinkorkolaitos Hereditas	-	2 066 106	2 066 106	3,1	9,3
Sparbanksstiftelsen I Borgå	1 303 370	651 525	1 954 895	2,94	3,23
AktiaStiftelsen I Vasa	978 525	547 262	1 525 787	2,29	2,68
AktiaStiftelsen i Esbo-Grankulla	-	1 338 708	1 338 708	2,01	6,03
Sparbanksstiftelsen I Kyrkslätt	876 529	441 733	1 318 262	1,98	2,19
Sparbanksstiftelsen I Karis-Pojo	787 350	393 675	1 181 025	1,77	1,95
Föreningen Konstsamfundet rf	1 176 173	-	1 176 173	1,77	0,26
Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma	1 175 000	-	1 175 000	1,76	0,26
AktiaStiftelsen i Vanda	28 541	1 138 588	1 167 129	1,75	5,13
Ab Kelonia Oy	549 417	308 662	858 079	1,29	1,51
Sparbanksstiftelsen I Ingå	479 001	336 818	815 819	1,23	1,62
Sparbanksstiftelsen I Sibbo	462 002	232 001	694 003	1,04	1,15
Sijoitusrahasto Nordea Fennia	568 000	-	568 000	0,85	0,13
Nordea Pankki Suomi Oyj	545 995	-	545 995	0,82	0,12
20 suurinta yhteensä	27 307 883	16 359 920	43 667 803	65,57	79,8
Muut	19 398 840	3 512 168	22 911 008	34,43	20,2
Yhteensä	46 706 723	19 872 088	66 578 811	100,00	100,00

1	Tuloskatsaus
2	Vakavaraisuus
3	Tase ja omistajat
4	Näkymät ja tavoitteet

Näkymät vuodeksi 2014

Aktia

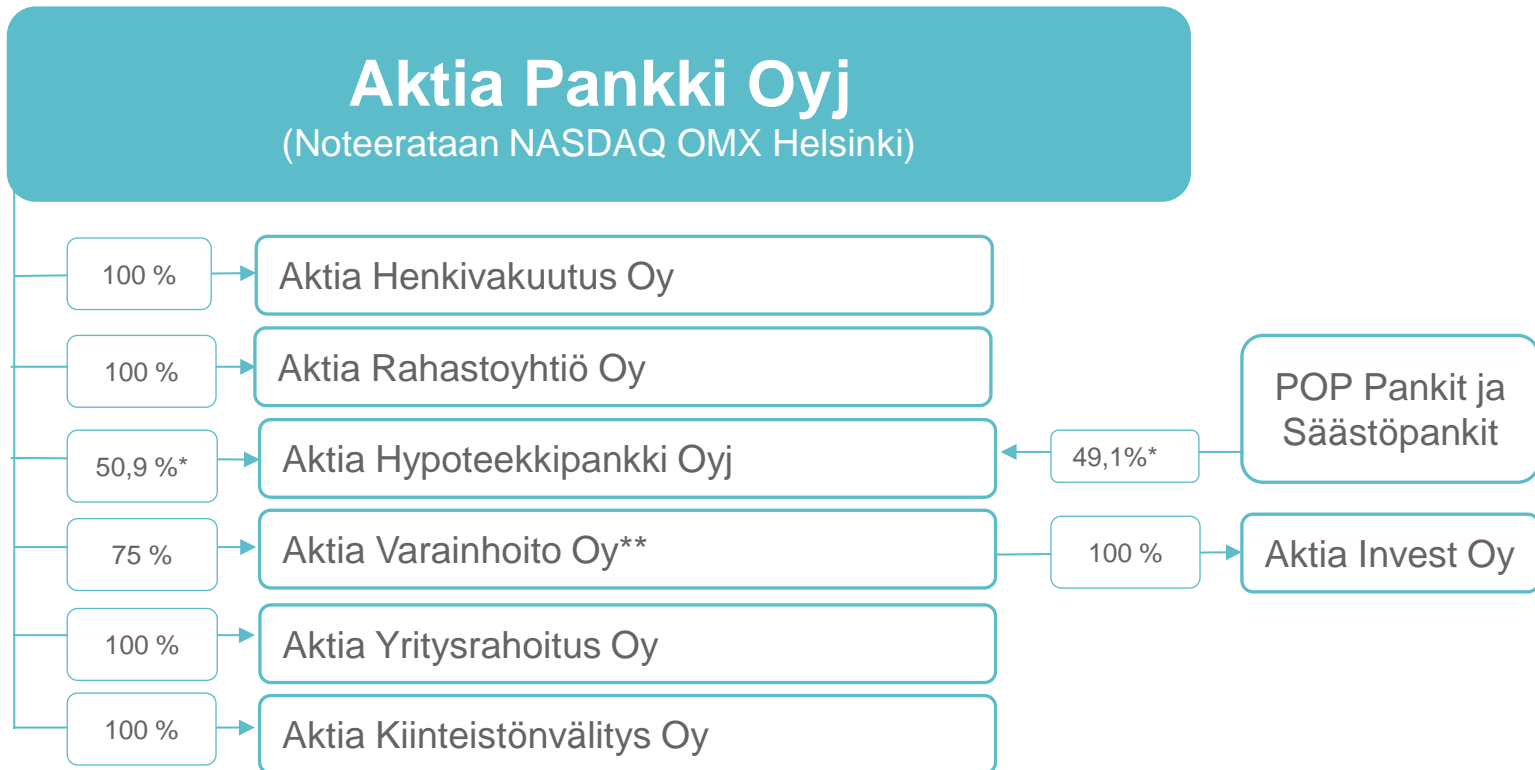
Aktia pyrkii kasvamaan markkinoita nopeammin henkilöasiakkaiden ja pienten yritysten osalta.

Aktian Toimintaohjelma 2015 käsittää useita yksittäisiä toimenpiteitä, ja se toteutetaan asteittain tavoitteena saavuttaa tulostavoitteet vuoteen 2015.

Aktian tavoitteena on parantaa kilpailukykyä ja olla Suomen mestari valittujen asiakasryhmien palvelussa. Aktiassa panostetaan edelleen tehokkaaseen ja asiakasystävälliseen palveluun ja kehitetään taloudellisia ratkaisuja yksityistalouksille, yrittäjille, pienyrityksille ja instituutioille.

Näkymät (ennallaan): **Luottojen arvonalentumisten odotetaan jäävän vuoden 2013 tasolle.**

Matalana jatkuvasta korkotasosta huolimatta konsernin vuoden 2014 liikevoiton odotetaan yltävän suunnilleen vuoden 2013 tasolle.



*Pääomasta. Aktia Pankilla on 70 % äänistä

**Aiemmin Aktia Asset Management, vähemmistöosuudet avainhenkilöiden sitouttamiseksi

Tavoitteet 2014–2015

Aktia

Kasvu

Ristiinmyynti-indeksin 20 prosentin nousu

Palkkiotuottojen 5 prosentin kasvu p.a.

Kannattavuus

Kulut -5 prosenttia p.a.

Vakavaraisuus

Ensisijaisten omien varojen suhde yli 13 prosenttia suhdannesyklin yli (IRBA:n jälkeen)

Osinko

40–60 prosentin osinko vuoden voitosta

Suomen paras asiakaspalvelu

Asiakasläheisyyden ja asiakaspalvelun parantaminen entisestään

Toteutuma 1-6/2014 ja 1-6/2013

Aktia

	1-6/2014	1-6/2013	Muutos %	Tavoitteet vuoteen 2015
Palkkiotuotot	42,8	40,2	+6 %	+5 % p.a.
Kulut				
Henkilöstökulut	35,1	38,0	-8 %	-5 % p.a.
IT-kulut	12,9	14,0	-8 %	
Muut	24,3	24,7	-2 %	

Tase, varat

Aktia

(milj. euroa)	30.6.2014	31.12.2013	Δ	30.6.2013
Varat				
Käteiset varat	358,0	414,3	-14 %	448,5
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	-	0,1	-	0,0
Korolliset arvopaperit	2 357,1	2 157,0	9 %	2 549,3
Osakkeet ja osuudet	83,9	99,5	-16 %	98,3
Myytävässä olevat rahoitusvarat	2 441,0	2 256,5	8 %	2 647,6
Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat	495,7	499,3	-1 %	355,7
Johdannaissopimukset	207,2	197,6	5 %	210,5
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	89,2	95,1	-6 %	109,6
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	6 598,3	6 802,2	-3 %	6 984,9
Lainat ja muut saamiset	6 687,4	6 897,3	-3 %	7 094,5
Sijoitussidonnaisen vastuvelan sijoitukset	500,5	465,9	7 %	412,7
Sijoitukset osakkuusyriyksissä	21,9	19,3	14 %	18,4
Aineettomat hyödykkeet	27,2	20,3	34 %	15,0
Sijoituskiinteistöt	60,4	60,6	0 %	51,0
Muut aineelliset hyödykkeet	7,3	6,4	13 %	5,3
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	65,0	66,2	-2 %	70,5
Muut varat	18,0	8,8	104 %	4,4
Muut varat yhteensä	83,0	75,0	11 %	74,9
Tuloverosaamiset	5,1	3,7	39 %	2,0
Laskennalliset verosaamiset	14,7	16,2	-9 %	21,8
Verosaamiset	19,8	19,9	0 %	23,8
Myytävässä olevat varat	1,2	1,2	-2 %	1,2
Varat yhteensä	10 910,4	10 933,8	0 %	11 359,2

Tase, velat

Aktia

(milj. euroa)	30.6.2014	31.12.2013	Δ	30.6.2013
Velat				
Velat luottolaitoksille	1 012,7	1 095,5	-8 %	1 051,5
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	3 978,5	3 797,5	5 %	3 807,2
Talletukset	4 991,1	4 893,0	2 %	4 858,7
Johdannais sopimukset	123,6	128,6	-4 %	145,4
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 547,7	3 657,9	-3 %	4 065,9
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	218,0	232,2	-6 %	269,7
Muut velat luottolaitoksilta	116,3	123,5	-6 %	141,5
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	84,0	92,4	-9 %	51,1
Muut rahoitusvelat	3 966,0	4 106,0	-3 %	4 528,2
Korkosidonnaisten vakuutusten vastuuelka	496,3	503,5	-1 %	512,2
Rahastovakuutusten vastuuelka	498,0	461,9	8 %	410,3
Vakuutustekninen vastuuelka	994,3	965,4	3 %	922,5
Siirtovelat ja saadut ennakot	73,4	96,5	-24 %	73,2
Muut velat	37,2	40,5	-8 %	142,7
Muut velat yhteensä	110,5	137,0	-19 %	215,8
Varaukset	5,0	6,4	-21 %	6,9
Tuloverovelat	2,2	5,2	-58 %	1,0
Laskennalliset verovelat	56,3	50,4	12 %	60,5
Verovelat	58,5	55,6	5 %	61,5
Myytavissä oleviin varojen liittyvät velat	0,2	0,2	-1 %	0,2
Velat yhteensä	10 249,3	10 292,1	0 %	10 739,1
Oma pääoma				
Sidottu oma pääoma	261,1	244,5	7 %	190,0
Vapaa oma pääoma	335,4	332,7	1 %	365,1
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	596,5	577,1	3 %	555,1
Määräysvallattomien omistajien osuus omasta pääomasta	64,6	64,6	0 %	64,9
Oma pääoma	661,0	641,7	3 %	620,0
Velat ja oma pääoma yhteensä	10 910,4	10 933,8	0 %	11 359,2

Aktia

Aktia

Näkee jokaisessa asiakkaassaan ihmisen.

