

AKTIA PANKKI OYJ

OSAVUOSIKATSAUS 1-3/2014

Aktia



Vahva palkkiotuotot netto, kustannukset laskivat 4 prosentilla

Liikevoitto 16,4 (19,5) miljoonaa euroa.

Palkkiotuotot netto kasvoivat 11 %, mutta korkokate laski 25,4 (30,1) miljoonaan euroon.

Voitto 13,1 (14,8) miljoonaa euroa.

Osakekohtainen tulos (EPS) 0,20 (0,22) euroa.

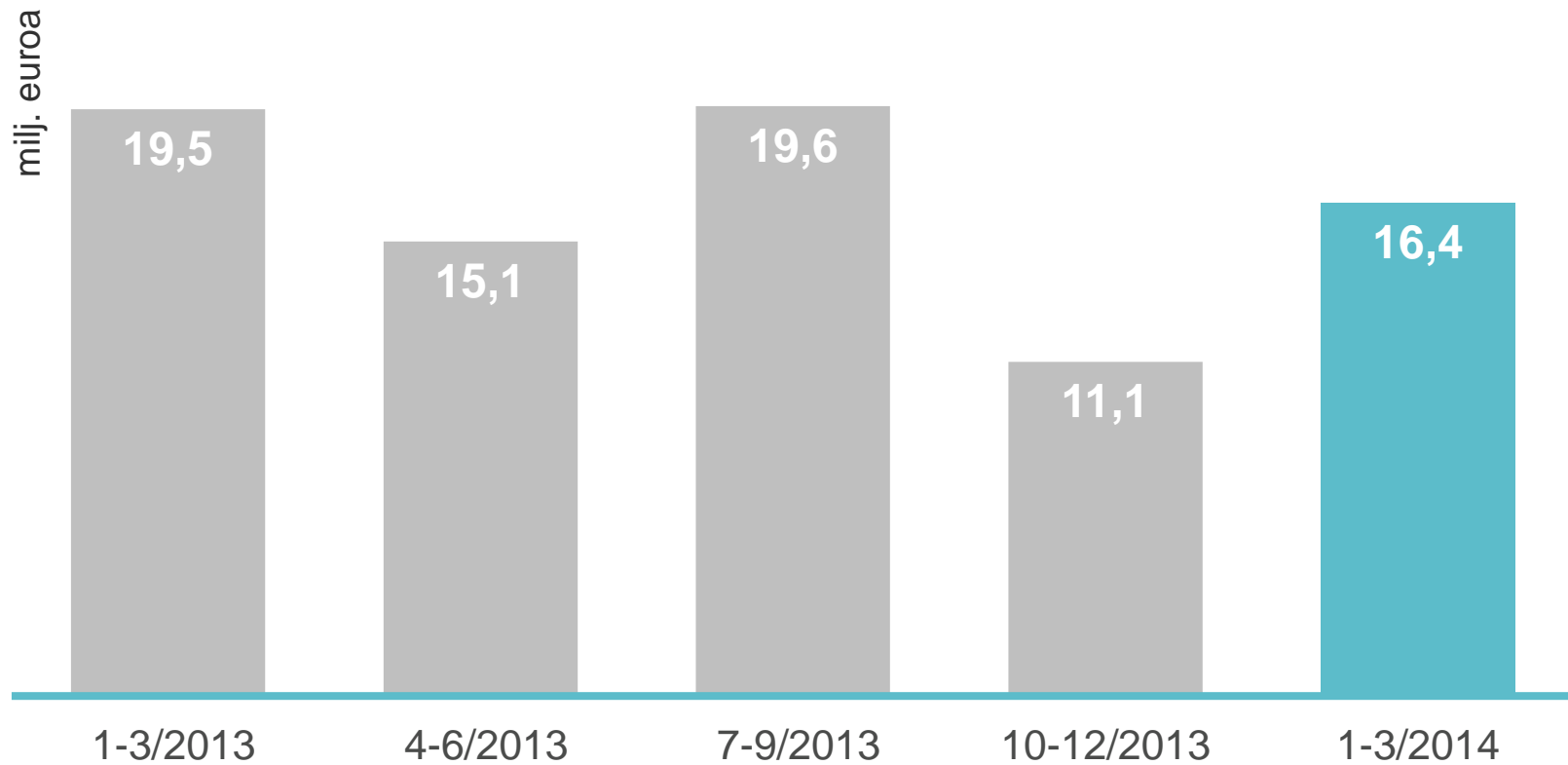
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista vähenivät 0,4 (1,1) miljoonaan euroon.

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

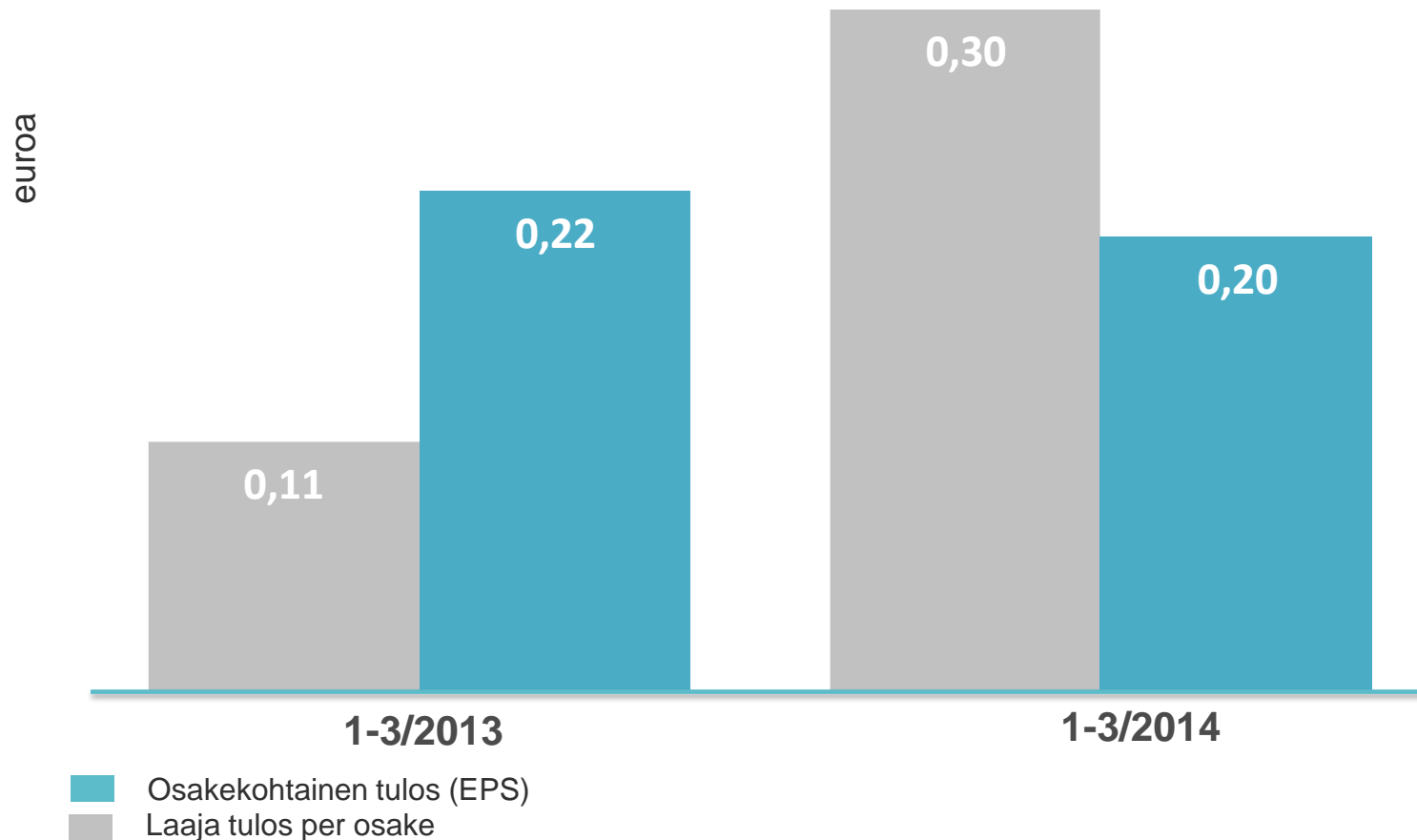
Vuosineljänneksen liikevoitto

Aktia



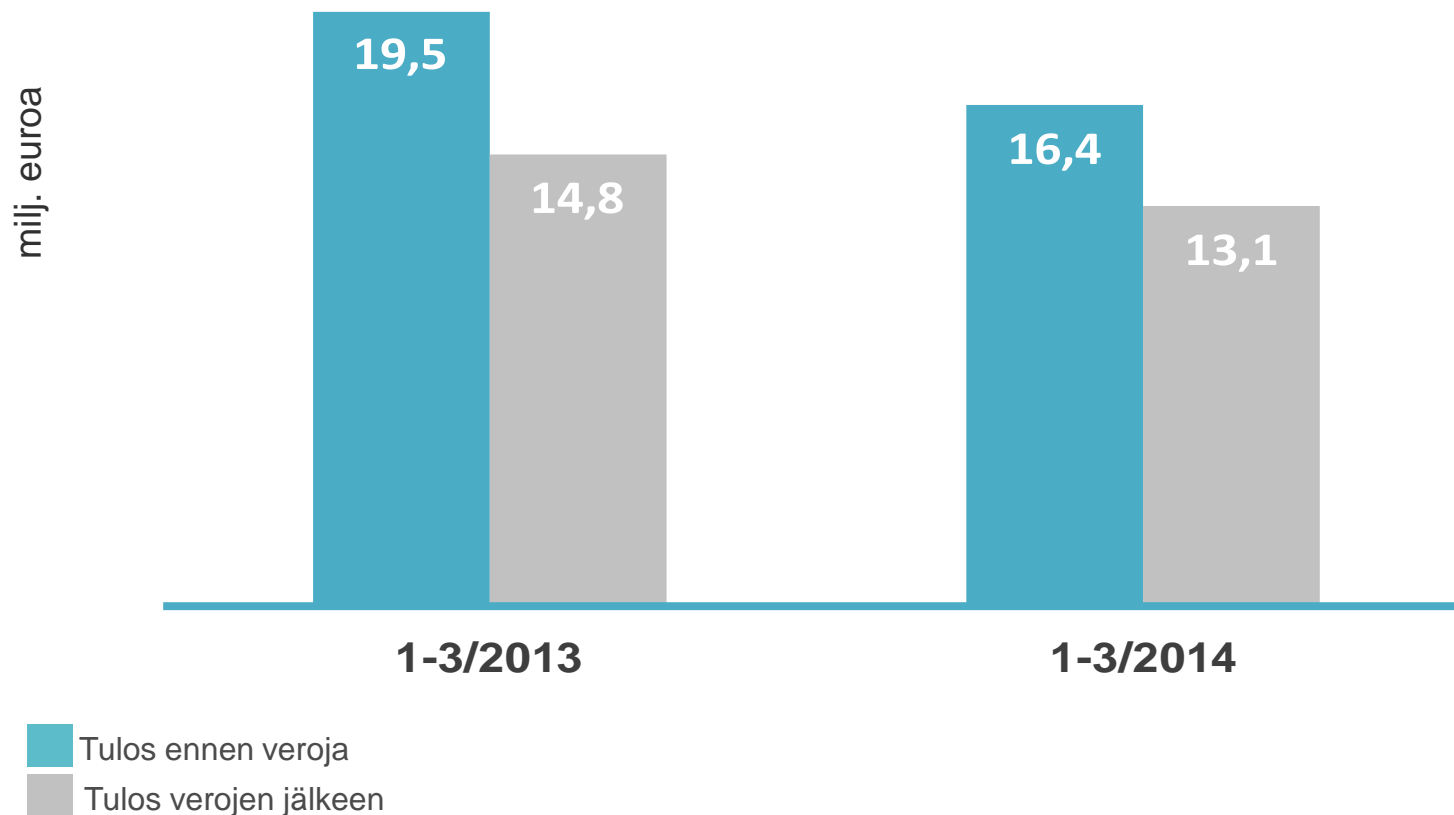
Osakekohtainen tulos 1–3/2014

Aktia



Tulos ennen veroja ja verojen jälkeen

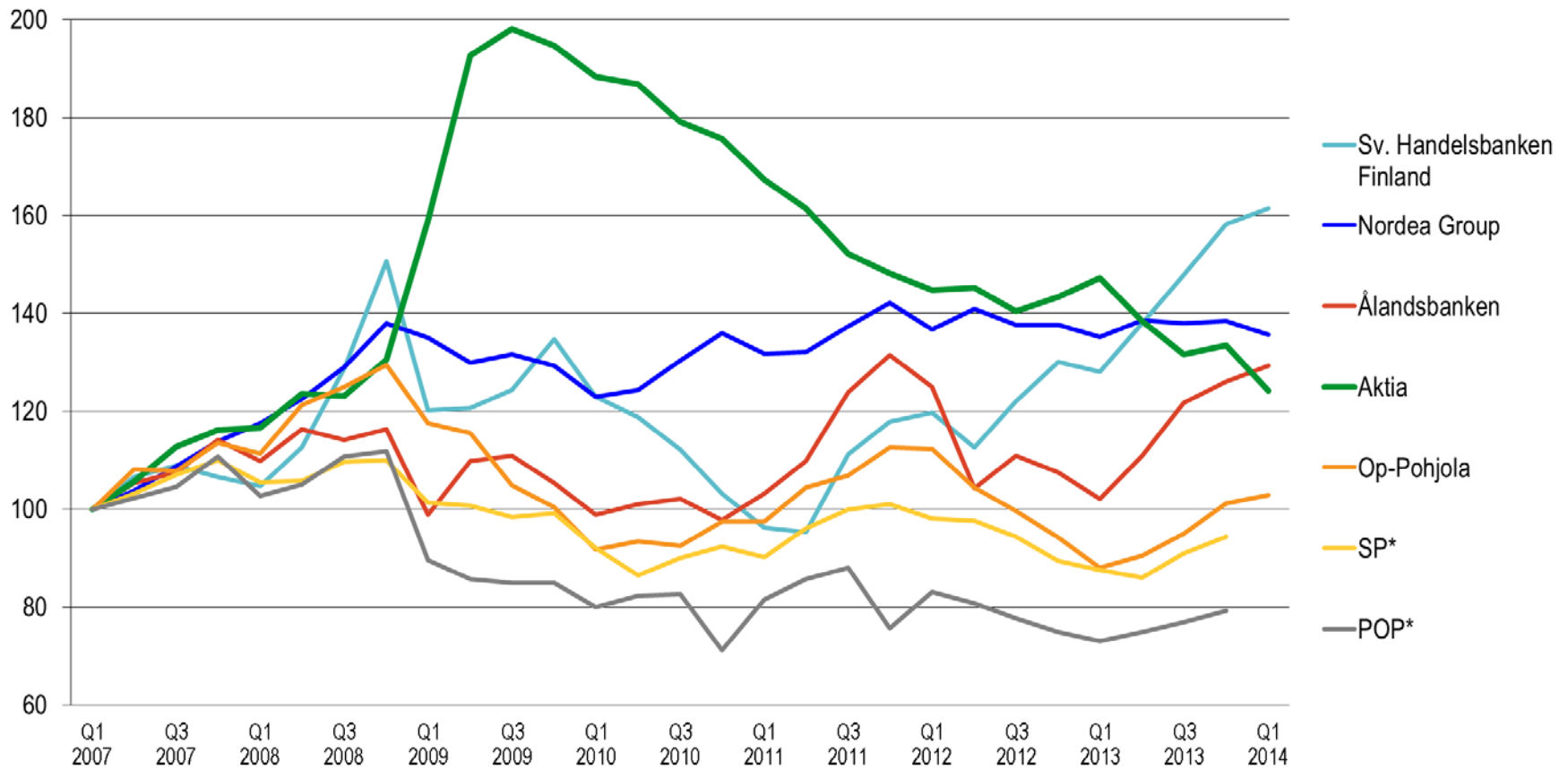
Aktia



Korkokate (1/2007 = 100)

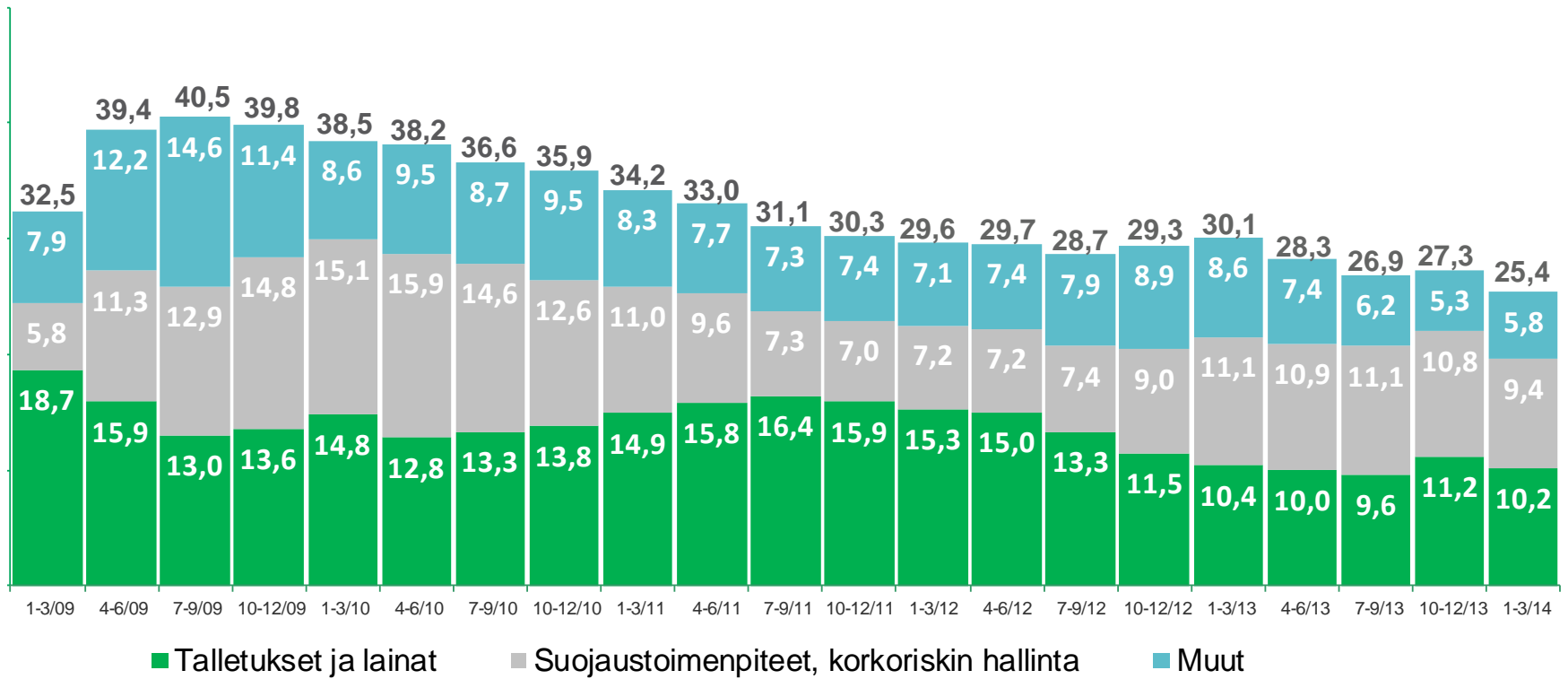
Pankit Suomessa

Aktia



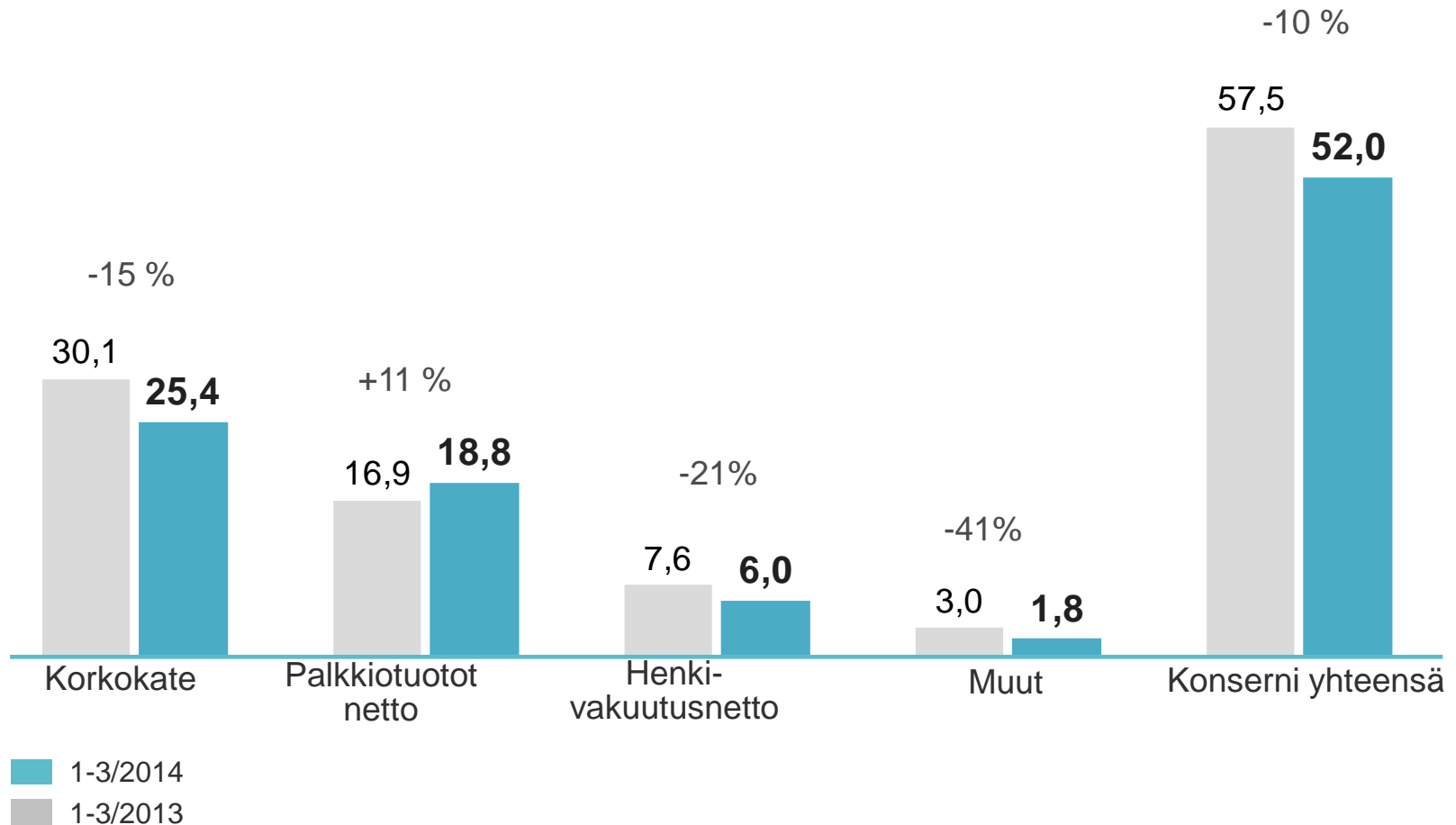
*1Q/2014 ei julkaistu

Milj. euroa



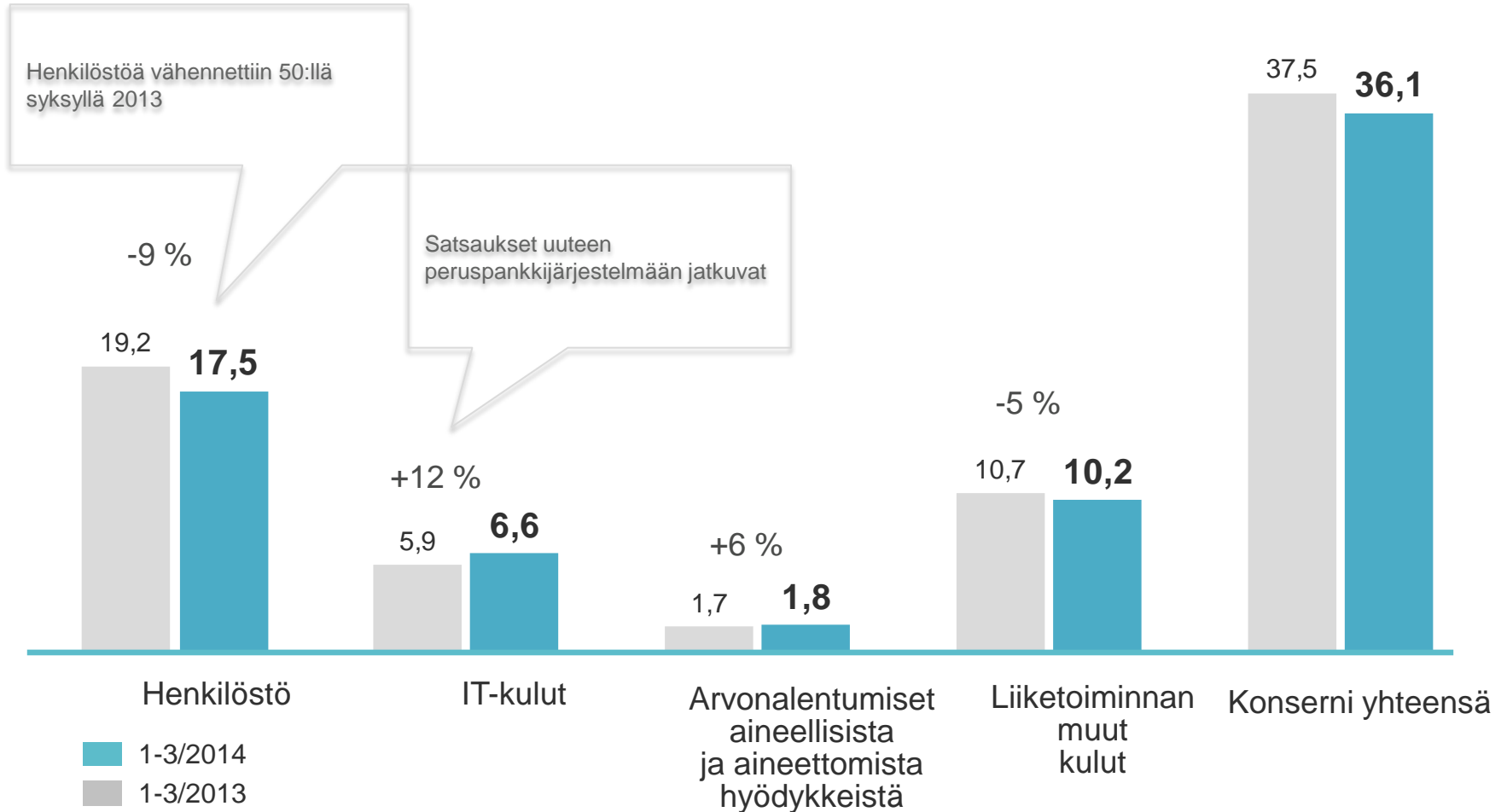
Tuotot (milj. euroa)

Palkkiotuotot kasvoivat edelleen



Kulut laskivat 4 % (milj. euroa)

Aktia



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

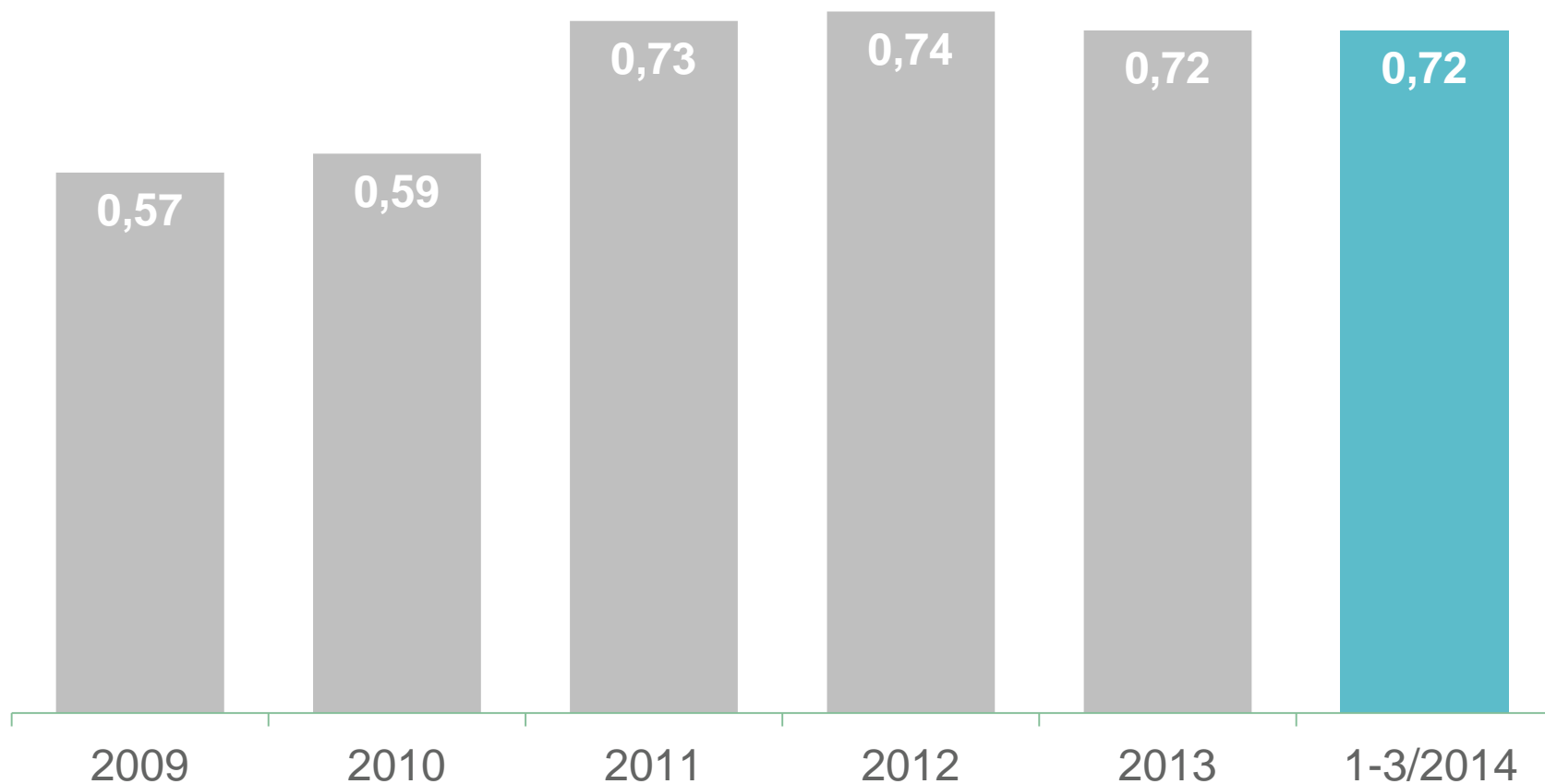
Saavutukset

Aktia

- **Uusi peruspankkijärjestelmä 2015**
 - Peruspankkijärjestelmän toimittajat valittu, Samlinkin kanssa neuvoteltu uusi sopimus
- **Keskusluottolaitospalvelujen päätyminen 2015**
- **Aktia Pankille myönnetty hypoteekkipankkitoimilupa**
 - Ensimmäinen CB kesäkuussa 2013
- **Yksinkertaistettu konsernirakenne**
 - Uusi segmenttijako
 - Aktia Oyj:n sulautuminen 1.7.2013
 - Aktian varainhoidon uusi rakenne
- **Korttitoiminta uudistettu**
 - Uusi tekninen järjestelmäalusta
 - Luottokannan osto 12/2013
- **Tehostamistoimet aloitettu**
 - Henkilöstö väheni 50 henkilöllä
 - 8 konttoria yhdistettiin
- **One Net saatettu päätökseen**
 - Konsernin IT-työasemat yhdessä verkossa

Pankkitoiminnan kulu/tuotto-suhde

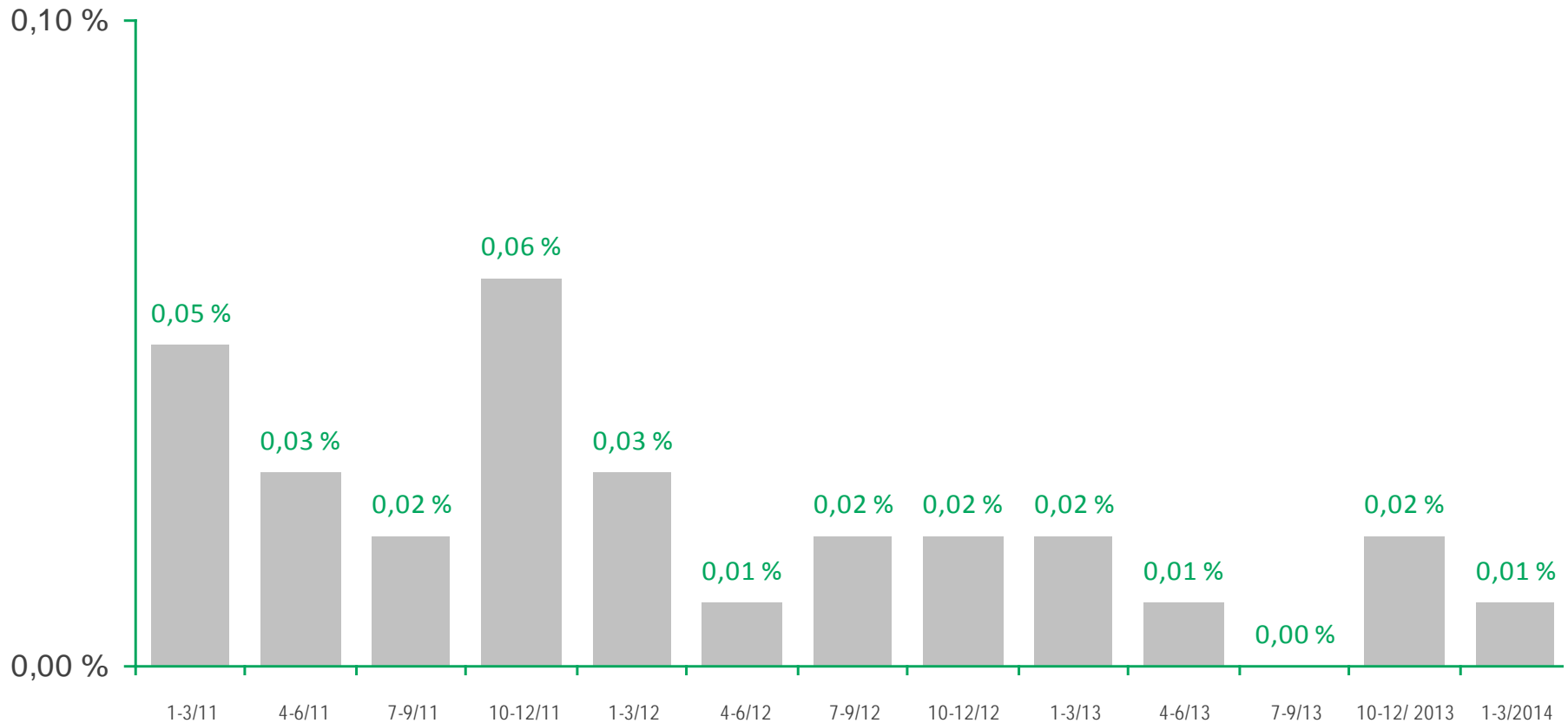
Aktia



Luottojen arvonalentumistappiot (neljännesvuosittain)

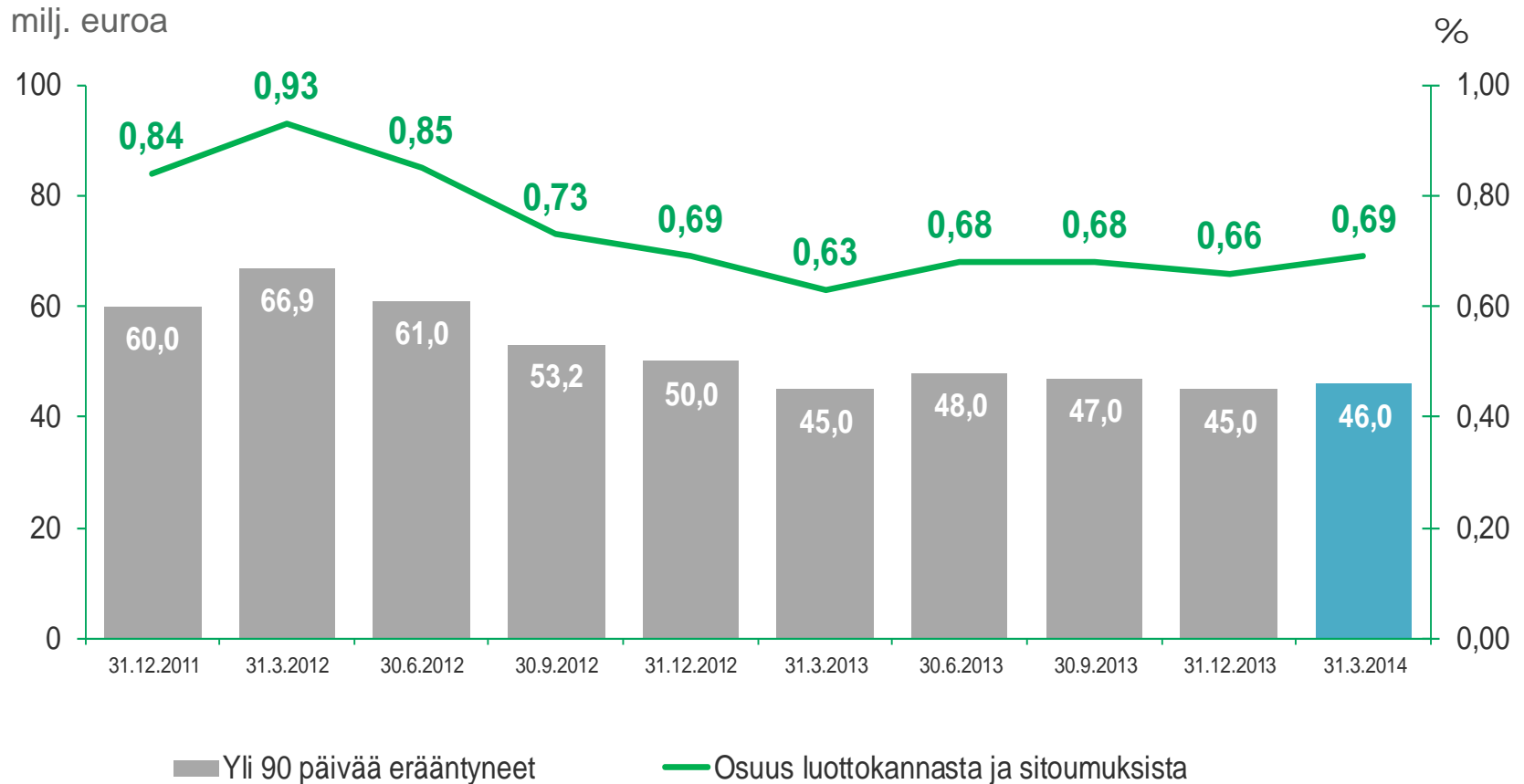
Aktia

% kannasta



Yli 90 päivää erääntyneet

Aktia



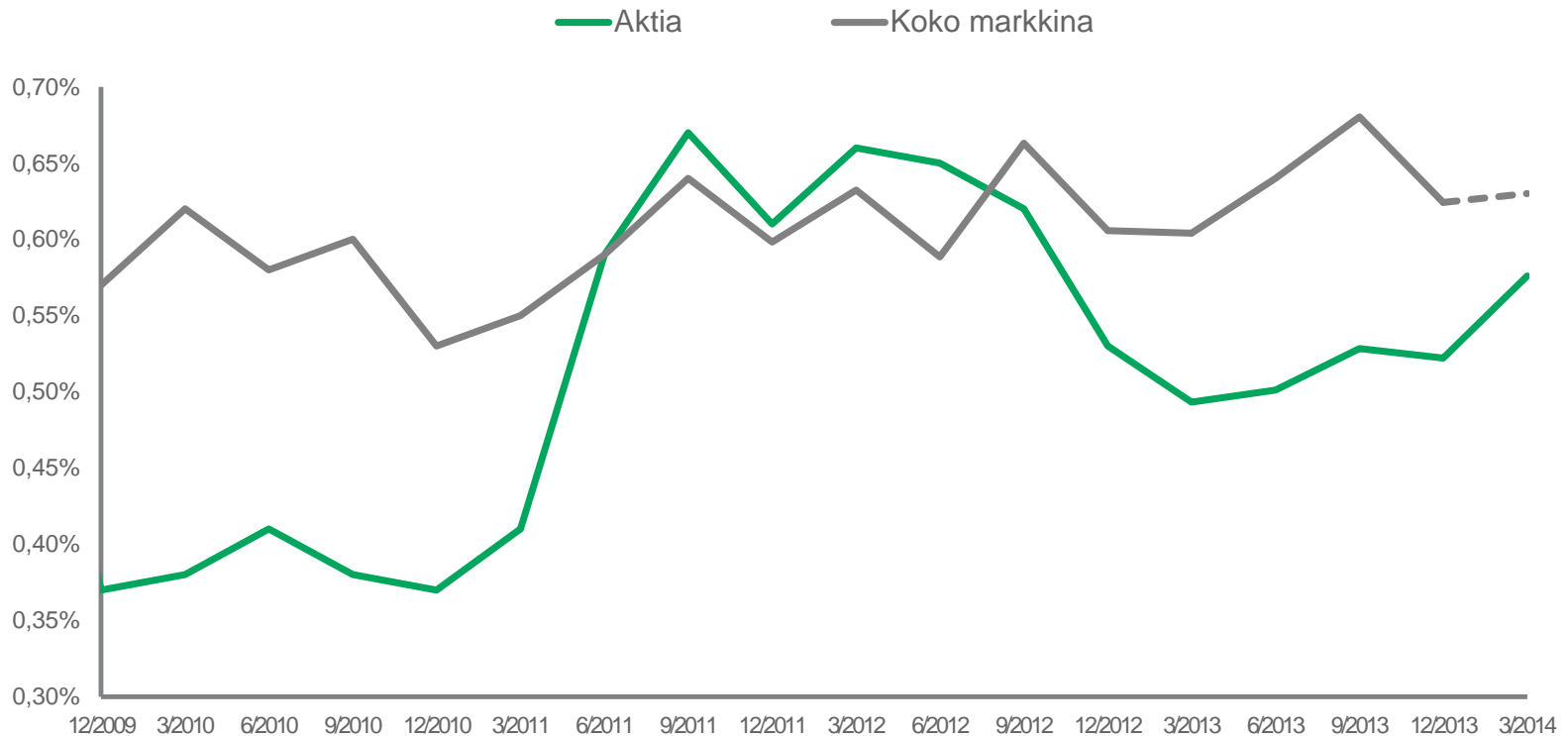
Erääntyneet viivästyksen pituuden mukaan

Aktia

Vrk	31.3.2014	% koko luottokannasta	31.12.2013	% koko luottokannasta
3–30	106	1,58	114	1,66
Josta kotitalouksien osuus	96	1,43	106	1,55
31-89	49	0,73	34	0,49
Josta kotitalouksien osuus	40	0,60	28	0,42
90–	46	0,69	45	0,66
Josta kotitalouksien osuus	34	0,51	31	0,46

Järjestämättömät luotot (> 90 vrk) - osuus kotitalouksien luotoista

Aktia



Lähde: Finanssivalvonnan julkaisu luottomarkkinoista

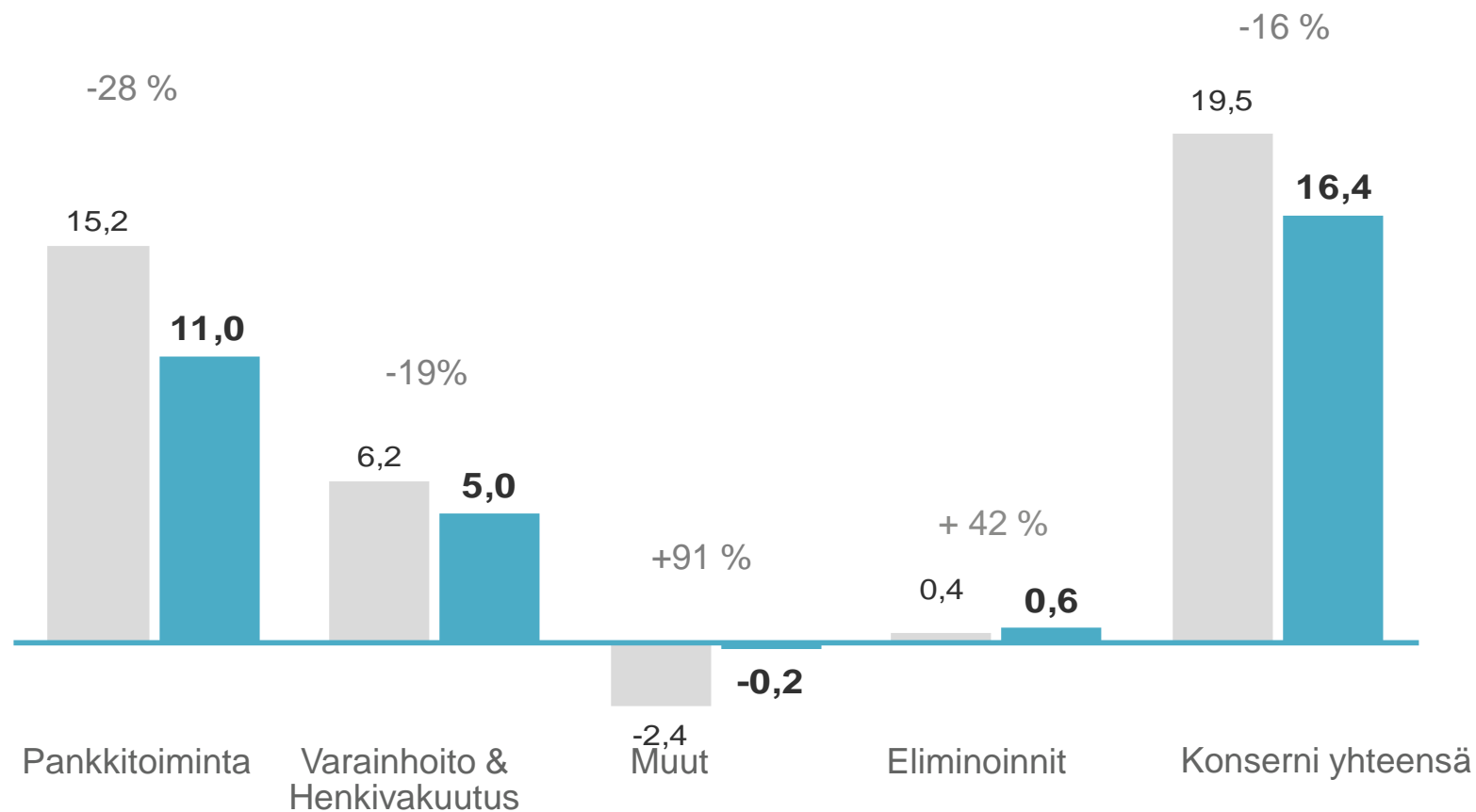
Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset

Aktia

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

Segmenttien vaikutus liikevoittoon

Aktia



■ 1-3/2014
■ 1-3/2013

Varainhoito & Henkivakuutus

Hallinnoitavat asiakasvarat

Aktia

(milj. euroa)	31.3.2014	31.12.2013	Förändring %
Aktia Rahastoyhtiö	3 050	3 053	0 %
Aktia Invest	2 627	2 452	7 %
Aktia Varainhoito	4 551	4 843	-6 %
Aktia Henkivakuutus	476	451	6 %
Eliminoinnit	-5 430	-5 608	-3 %
Yhteensä	5 275	5 192	2%

Aktian Varainhoito jaetulla ensimmäisellä sijalla jo toistamiseen (SFR)

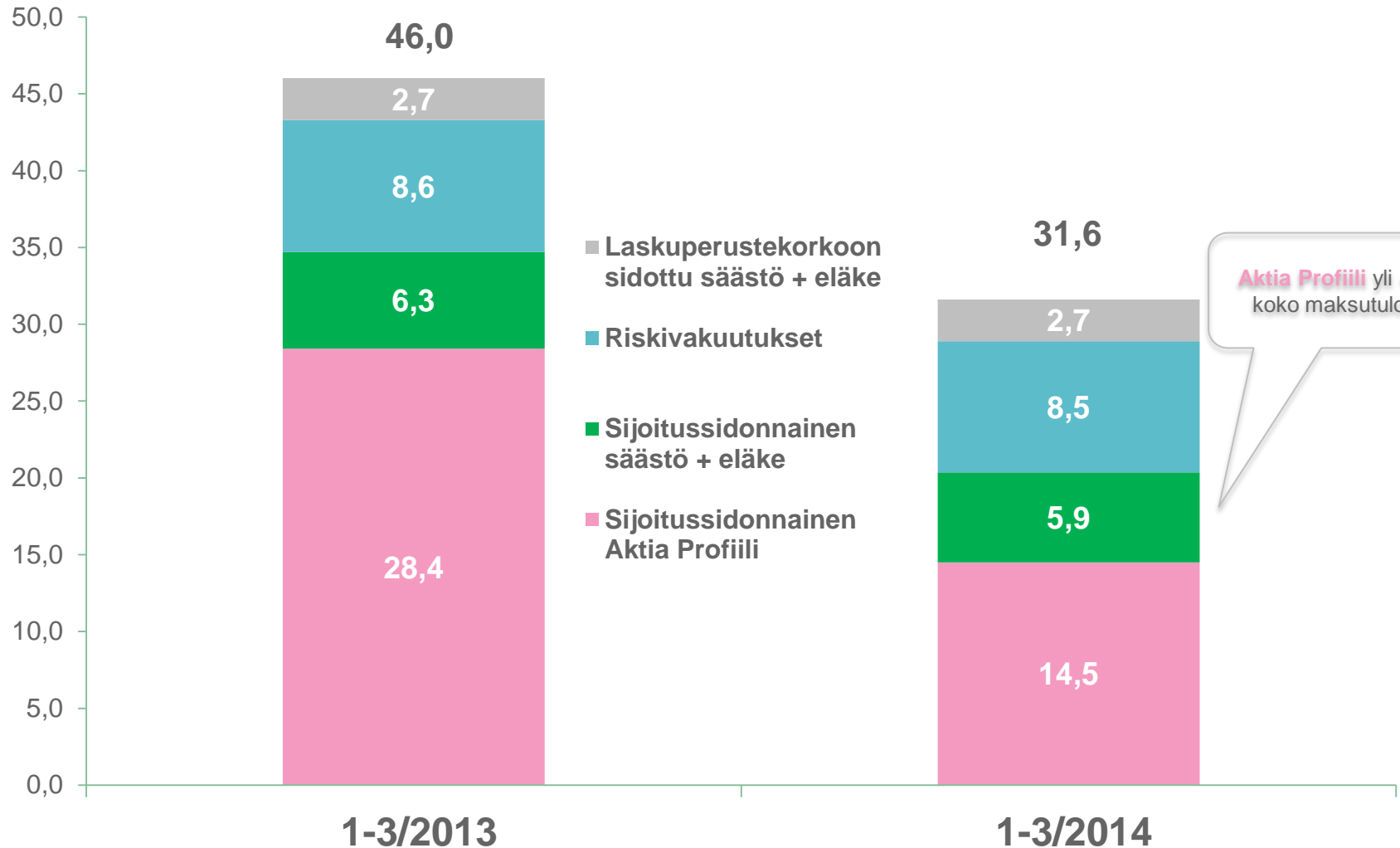
Aktia

- 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

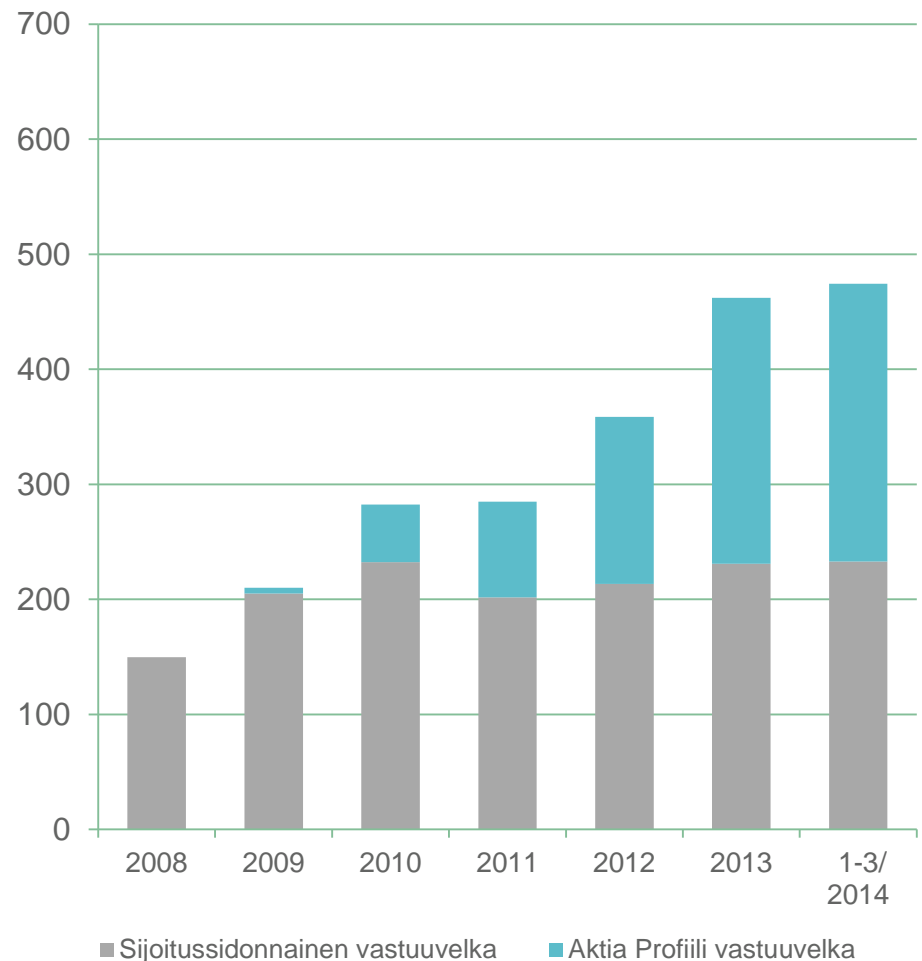
Milj. euroa



Aktia Profiili yli 45 %
koko maksutulosta

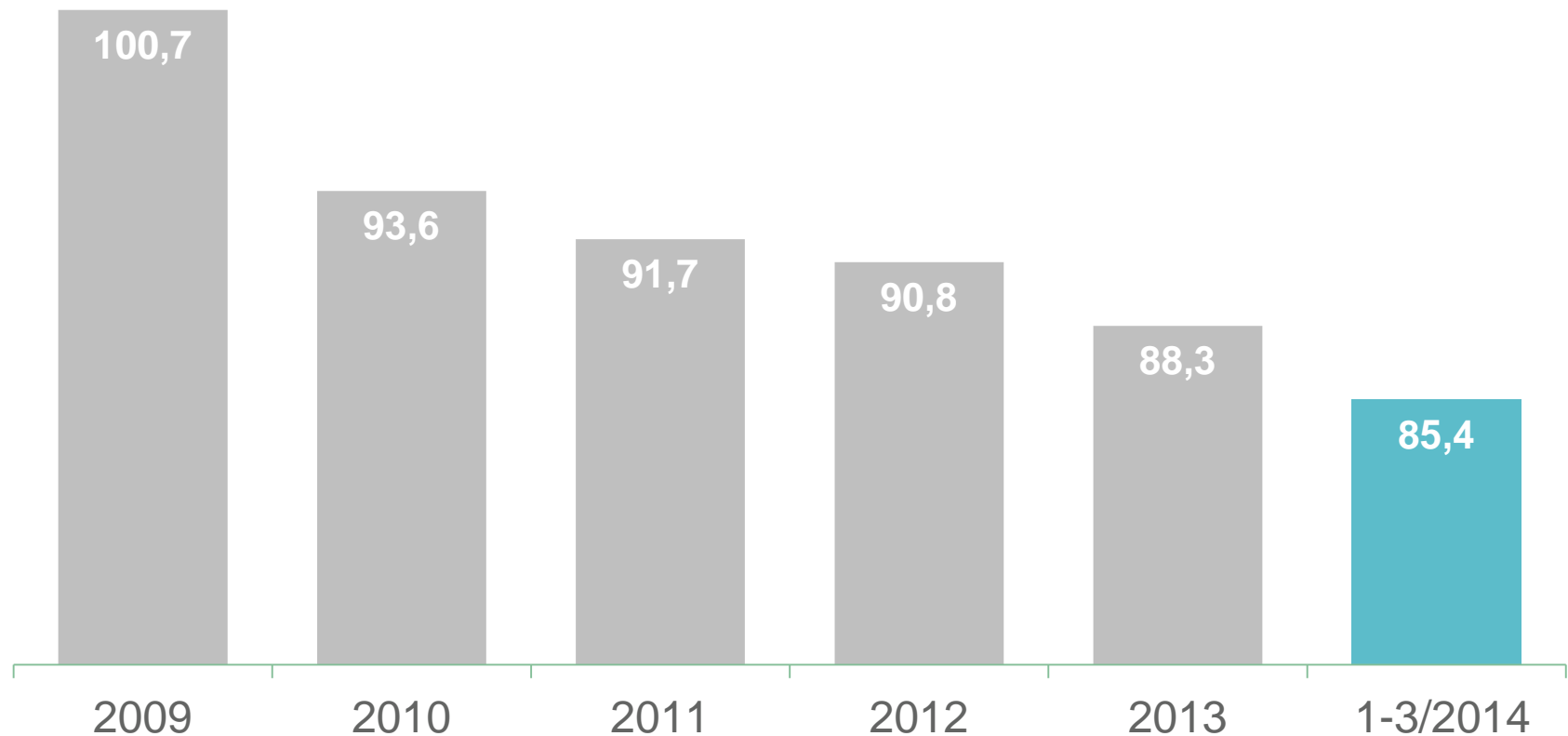
Laskuperustetekorkoon sidottu kanta pienenee, Aktia sijoitussidonnaiset tuotteet kasvussa

(milj. euroa)



Henkivakuutusyhtiön liikekustannussuhde, %

Aktia



Yhteenveto: tulos 1–3/2014

Aktia

Tulos

Aktian liikevoitto 16,4 (19,5) miljoonaa euroa

Kauden voitto 13,1 (14,8) miljoonaa euroa.

Tuotot

Tuotot 52,0 (57,5) miljoonaa euroa

Korkokate laski 25,4 (30,1) miljoonaan euroon

Kulut

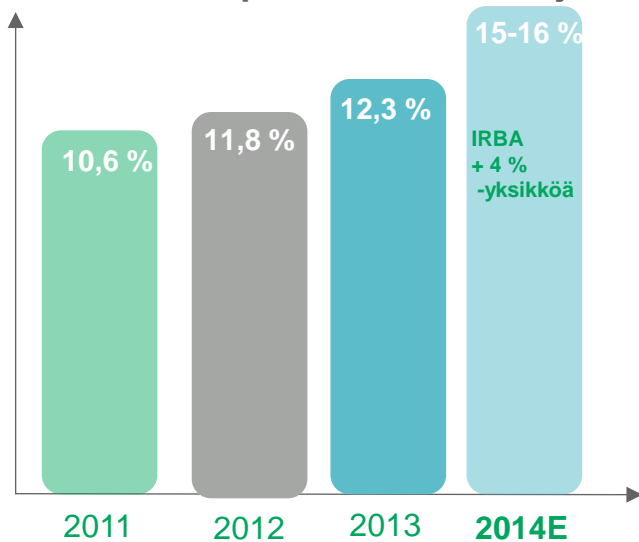
Konsernin liiketoiminnan kulut laskivat 4 % 36,1 (37,5) miljoonaan euroon

Arvon alentumiset

Konsernin arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista vähenivät 63 % 0,4 (1,1) miljoonaan euroon

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

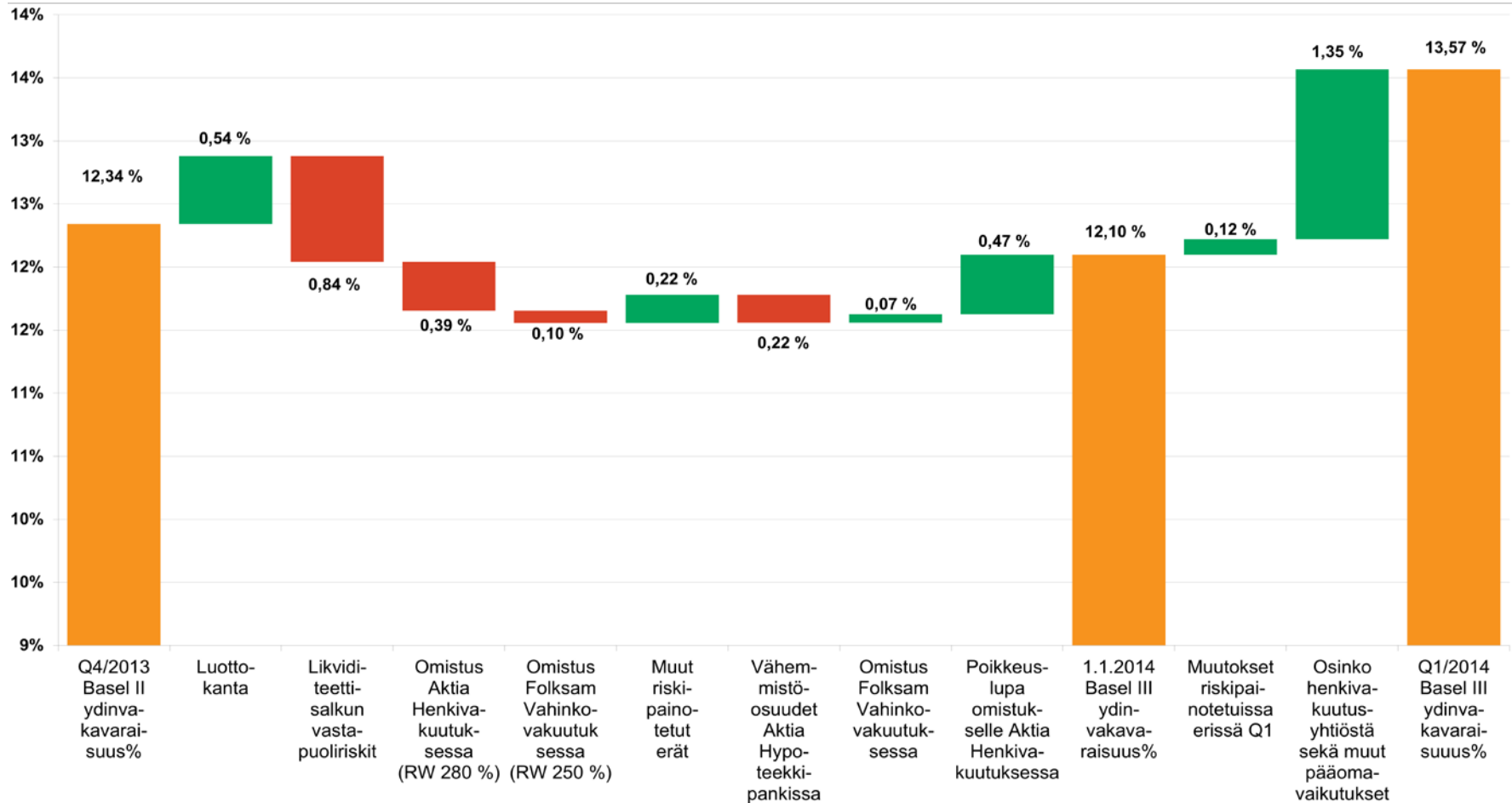
- **Basel III säädökset astuivat voimaan 1.1.2014**
 - Vaikutus ydinvakavaraisuuteen pieni, -0,2 %
 - Negatiivinen vaikutus vakavaraisuusasteeseen suurempi, -3,9%, johtuen pää-osin debentuurien maturiteettivaatimusten kiristymisestä
 - Tilapäinen poikkeuslupa 2014 Aktia Henkivakuutusyhtiön omistuksista, riskipaino 280 %
- **Vakavaraisuus vahvistui 1Q2014 johtuen positiivisesta tuloksesta ja Aktia Henkiyhtiön osingosta; 17,3 %**
- **Elokuussa 2011 jätetty IRBA-hakemus on Finanssivalvonnan tutkinnassa. IRBA:n odotetaan parantavan ensisijaisten omien varojen suhdetta vähintään 4 %-yksiköllä.**



	31.3.2014 Basel III	31.12.2013 Basel III	31.12.2013 Basel II
Ydinvakavaraisuus	13,6 %	12,1 %	-
Ensisijaisten omien varojen suhde	13,6 %	12,1 %	12,3 %
Vakavaraisuusaste	17,3 %	15,5 %	19,3 %

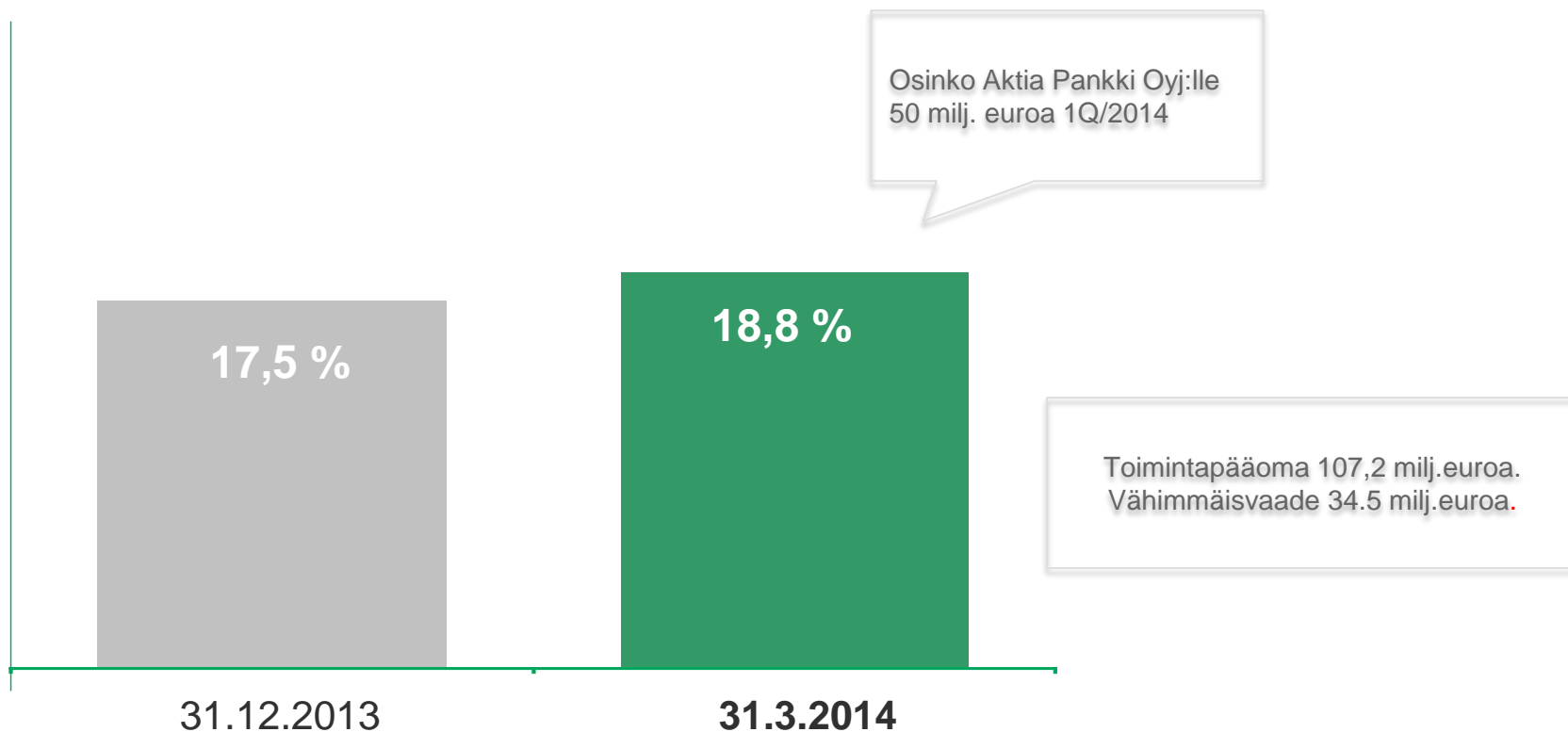
Uudet sääntelyn vakavaraisuusvaikutukset Basel II -> Basel III:een

Aktia



Henkivakuutus Vakavaraisuus

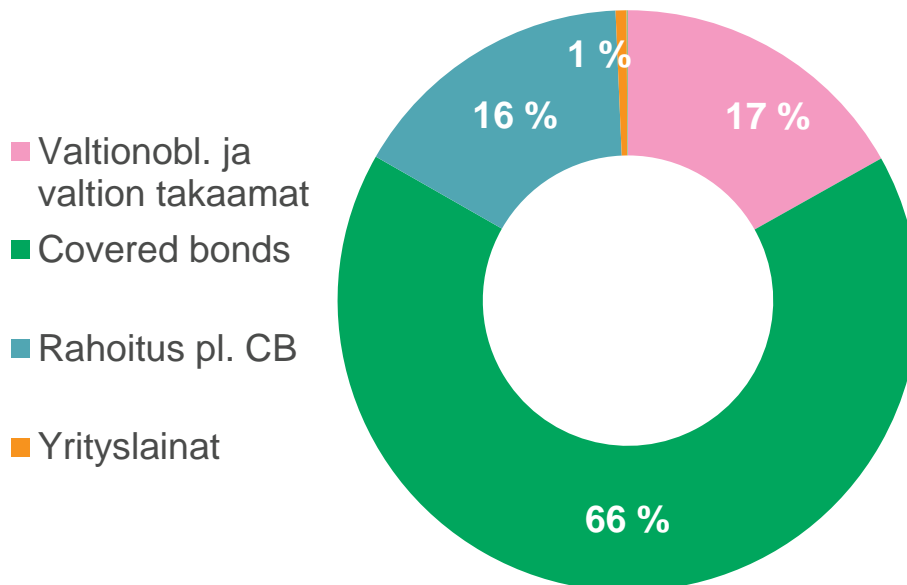
Aktia



Pankkikonsernin likviditeettisalkku ja muut korolliset sijoitukset

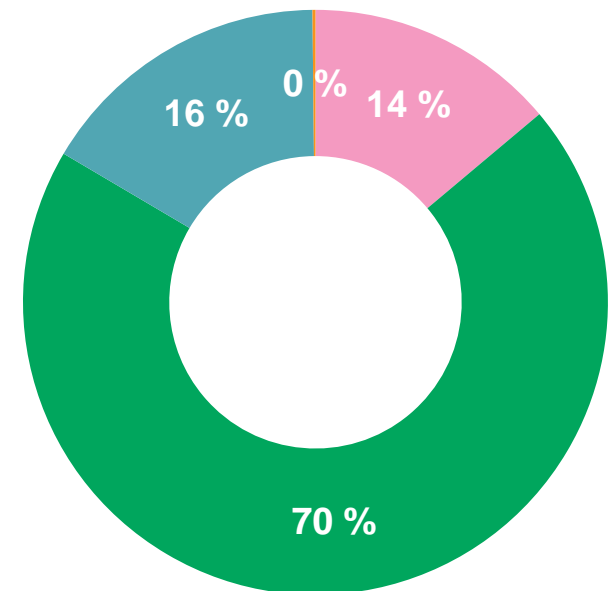
Aktia

2 624 milj. euroa



31.3.2014

2 424 milj. euroa



31.12.2013

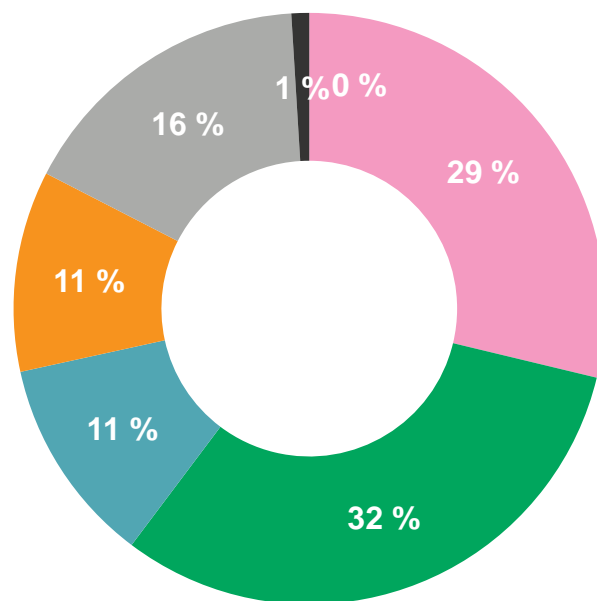
Siirtyminen Solvenssi II:een jatkuu Henkivakuutusyhtiö

Aktia

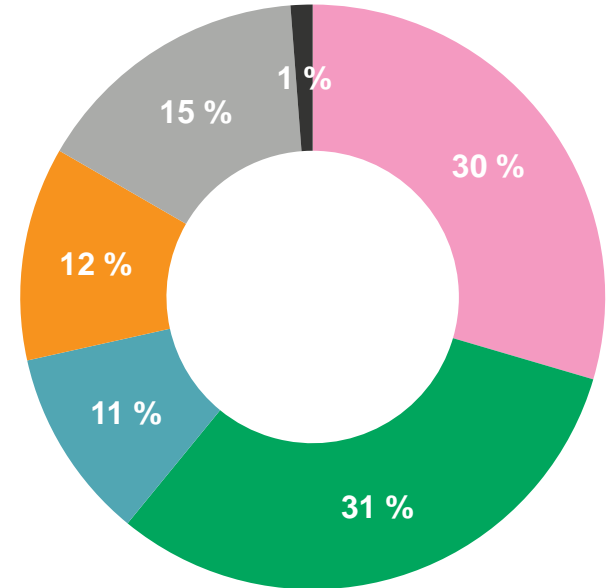
Sijoitusten tuotto 1,9 (0,5) %

Duraatio 5,6 (5,6) vuotta

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



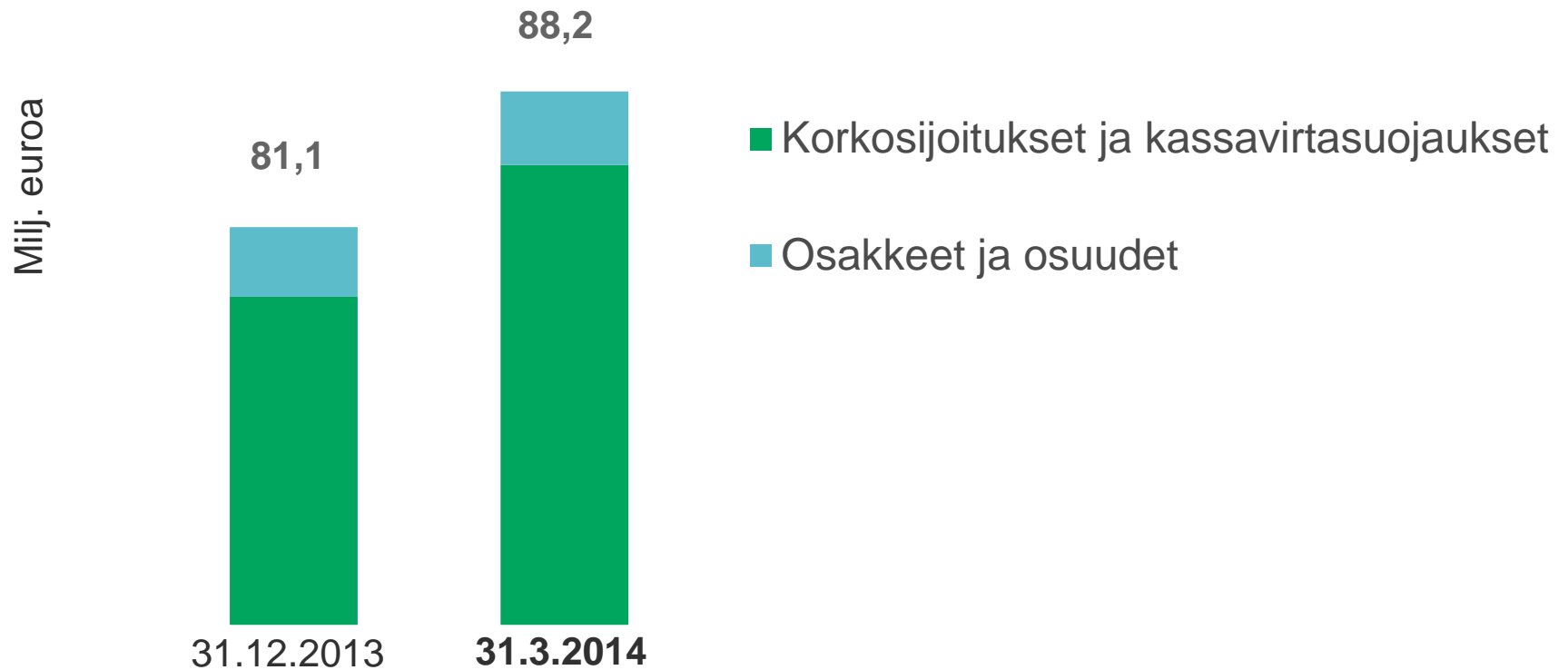
31.3.2014



31.12.2013

Käyvän arvon rahasto

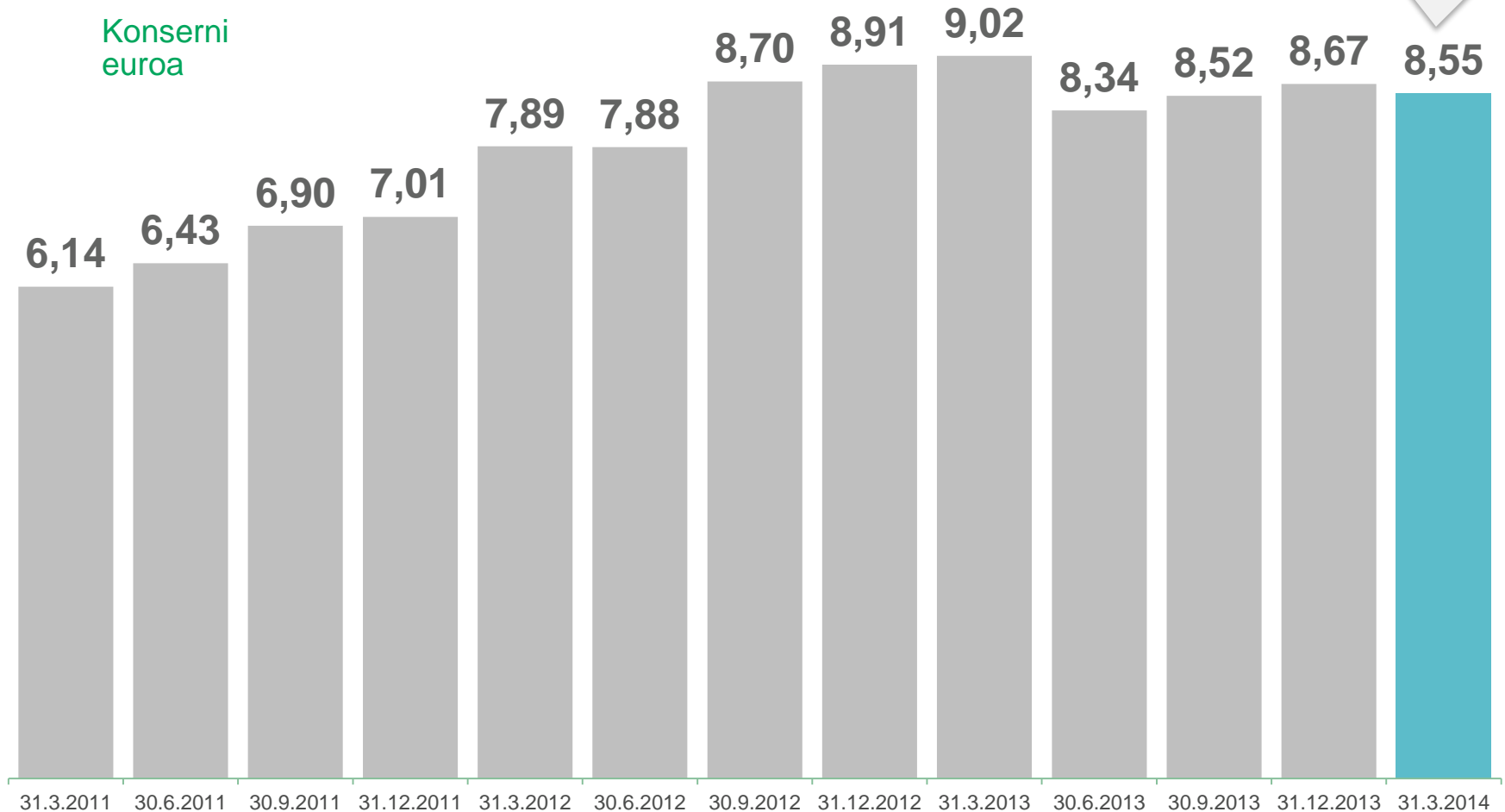
Aktia



Oma pääoma/osake (NAV)

Aktia

Huhtikuun 0,42 euro
osingonmaksun jälkeen



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

Tase 31.3.2014

Aktia

Konsernin taseen loppusumma laski hieman ollen **10 856** (10 934) miljoonaa euroa

Ottolainaus oli **3 861** (3 797) miljoonaa euroa

Luotonanto yleisölle oli **6 693** (6 802) miljoonaa euroa
Kotitalouksien osuus luottokannasta oli 5 896 miljoonaa euroa eli **88,1 %**

Asuntolainakanta oli **5 446** (5 521) miljoonaa euroa

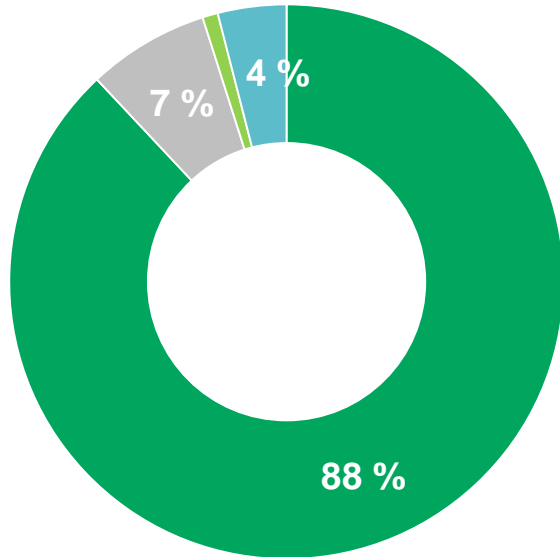
Antolainaus yrityksille jatkui maltillisena
Kanta oli **473** (541) miljoonaa euroa eli **7,1 %**

Luotto- ja talletuskanta 31.3.2014

Aktia

Luotot

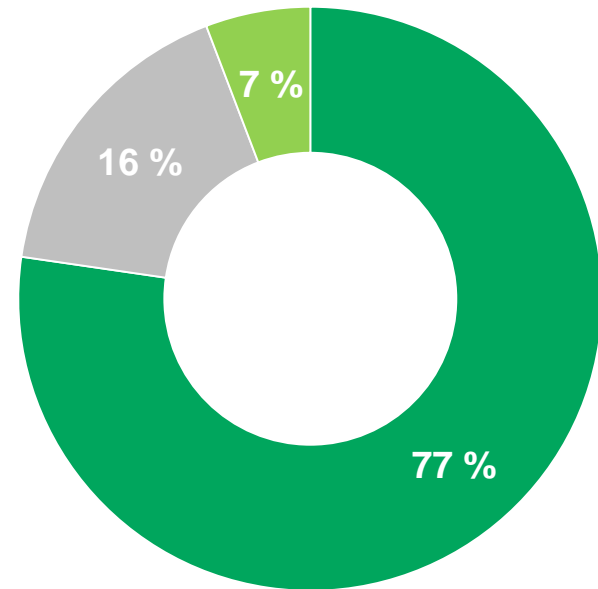
6 693 (6 802) milj. euroa



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

Talletukset

3 861 (3 797) milj. euroa



Osakepääoma ja omistajat 30.4.2014

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	88 176 245
Elinkorkolaitos Hereditas	4 648 114	2 066 106	6 714 220	10,08	45 970 234
Veritas Eläkevakuutus	4 027 469	2 134 397	6 161 866	9,25	46 715 409
Svenska litteratursällskapet i Finland rf	2 139 832	789 229	2 929 061	4,4	17 924 412
Oy Hammarén & Co Ab	1 905 000	950 000	2 855 000	4,29	20 905 000
Stiftelsen för Åbo Akademi	1 595 640	751 000	2 346 640	3,52	16 615 640
Aktiasäätiö Porvoossa	1 303 370	651 525	1 954 895	2,94	14 333 870
Aktiasäätiö Vaasassa	978 525	547 262	1 525 787	2,29	11 923 765
Sampo Oyj	1 490 000	-	1 490 000	2,24	1 490 000
Aktiasäätiö Espoo-Kauniainen	-	1 338 708	1 338 708	2,01	26 774 160
Kirkkonummen Säästöpankkisäätiö	876 529	441 733	1 318 262	1,98	9 711 189
Karjaa-Lohjan Säästöpankkisäätiö	787 350	393 675	1 181 025	1,77	8 660 850
Föreningen Konstsamfundet rf	1 176 173	-	1 176 173	1,77	1 176 173
Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma	1 175 000	-	1 175 000	1,76	1 175 000
Aktiastiftelsen i Vanda	28 541	1 138 588	1 167 129	1,75	22 800 301
Ab Kelonia Oy	549 417	308 662	858 079	1,29	6 722 657
Inkoon Säästöpankkisäätiö	502 669	336 818	839 487	1,26	7 239 029
Sipoon Säästöpankkisäätiö	462 002	232 001	694 003	1,04	5 102 022
Maalahden Säästöpankkisäätiö	361 138	177 600	538 738	0,81	3 913 138
Sijoitusrahasto Nordea Fennia	512 000	-	512 000	0,77	512 000
20 suurinta yhteensä	27 090 694	16 537 520	43 628 214	65,51	357 841 094
Muut	19 616 029	3 334 568	22 950 597	34,49	86 307 389
Yhteensä	46 706 723	19 872 088	66 578 811	100,00	444 148 483

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.

Konsernirakenne 1.2.2014 -

Aktia



*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

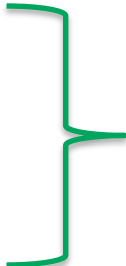
Suomen paras asiakaspalvelu

Asiakasläheinen palvelu ja asiakaspalvelun parantaminen entisestään

Toteutuma 1-3/2014 ja 1-3/2013

Aktia

	1-3/2014	1-3/2013	Muutos %	Tavoitteet vuoteen 2015
Palkkiotuotot	20,8	19,0	+10 %	+5 % p.a.
Kulut				
Henkilöstökulut	17,5	19,2	-9 %	-5 % p.a.
IT-kulut	6,6	5,9	+12 %	
Muut	12,0	12,4	-3 %	



Tase, varat

Aktia

(milj. euroa)	31.3.2014	31.12.2013	Δ	31.3.2013
Varat				
Käteiset varat	228,3	414,3	-45 %	295,1
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	0,1	0,1	-1 %	0,0
Korkosijoitukset	2 264,9	2 157,0	5 %	2 158,2
Osakkeet ja osuudet	86,4	99,5	-13 %	98,8
Myytävissä olevat rahoitusvarat	2 351,3	2 256,5	4 %	2 257,0
Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat	497,4	499,3	0 %	362,5
Johdannaissopimukset	209,6	197,6	6 %	270,8
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	188,0	95,1	98 %	129,0
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	6 693,0	6 802,2	-2 %	7 132,6
Lainat ja muut saamiset	6 881,0	6 897,3	0 %	7 261,6
Sijoitussidonnaisen vastuuvelan sijoitukset	476,9	465,9	2 %	401,1
Sijoitukset osakkuusyrityksiin	20,5	19,3	6 %	21,2
Aineettomat hyödykkeet	24,0	20,3	18 %	14,5
Sijoituskiinteistöt	61,1	60,4	1 %	28,3
Muut aineelliset hyödykkeet	6,6	6,6	0 %	5,4
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	67,4	66,2	2 %	70,8
Muut varat	10,4	8,8	18 %	124,9
Muut varat yhteensä	77,8	75,0	4 %	195,7
Tuloverosaamiset	4,6	3,7	25 %	0,9
Laskennalliset verosaamiset	15,4	16,2	-5 %	22,3
Verosaamiset	20,0	19,9	1 %	23,1
Myytävissä olevat varat	1,2	1,2	0 %	1,4
Varat yhteensä	10 855,7	10 933,8	-1 %	11 137,7

Tase, velat

Aktia

(milj. euroa)	31.3.2014	31.12.2013	Δ	31.3.2013
Velat				
Velat luottolaitoksille	998,5	1 095,5	-9 %	983,5
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	3 861,1	3 797,5	2 %	3 631,8
Talletukset	4 859,5	4 893,0	-1 %	4 615,2
Johdannaissopimukset	123,7	128,6	-4 %	161,6
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 522,0	3 657,9	-4 %	3 888,1
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	227,7	232,2	-2 %	274,2
Muut velat luottolaitoksilta	123,5	123,5	0 %	250,8
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	87,3	92,4	-5 %	128,7
Muut rahoitusvelat	3 960,6	4 106,0	-4 %	4 541,8
Korkosidonnaisten vakuutusten vastuuelka	502,0	503,5	0 %	517,0
Rahastovakuutusten vastuuelka	474,3	461,9	3 %	400,5
Vakuutustekninen vastuuelka	976,4	965,4	1 %	917,4
Siirtovelat ja saadut ennakot	105,7	96,5	10 %	100,5
Muut velat	135,9	40,5	235 %	39,8
Muut velat yhteensä	241,6	137,0	76 %	140,4
Varaukset	5,7	6,4	-10 %	6,9
Tuloverovelat	1,6	5,2	-69 %	24,1
Laskennalliset verovelat	53,1	50,4	5 %	64,8
Verovelat	54,7	55,6	-2 %	88,9
Myytavissä oleviin varojen liittyvät velat	0,2	0,2	-1 %	0,2
Velat yhteensä	10 222,4	10 292,1	-1 %	10 472,4
Oma pääoma				
Sidottu oma pääoma	251,5	244,5	3 %	212,9
Vapaa oma pääoma	317,5	332,7	-5 %	387,4
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	569,0	577,1	-1 %	600,2
Määräysvallattomien omistajien osuus omasta pääomasta	64,3	64,6	0 %	65,1
Oma pääoma	633,3	641,7	-1 %	665,4
Velat ja oma pääoma yhteensä	10 855,7	10 933,8	-1 %	11 137,7

Aktia

Aktia

Näkee jokaisessa asiakkaassaan ihmisen.

