

**Aktia Pankki**

**Osavuositarkastus  
1-3/2016**



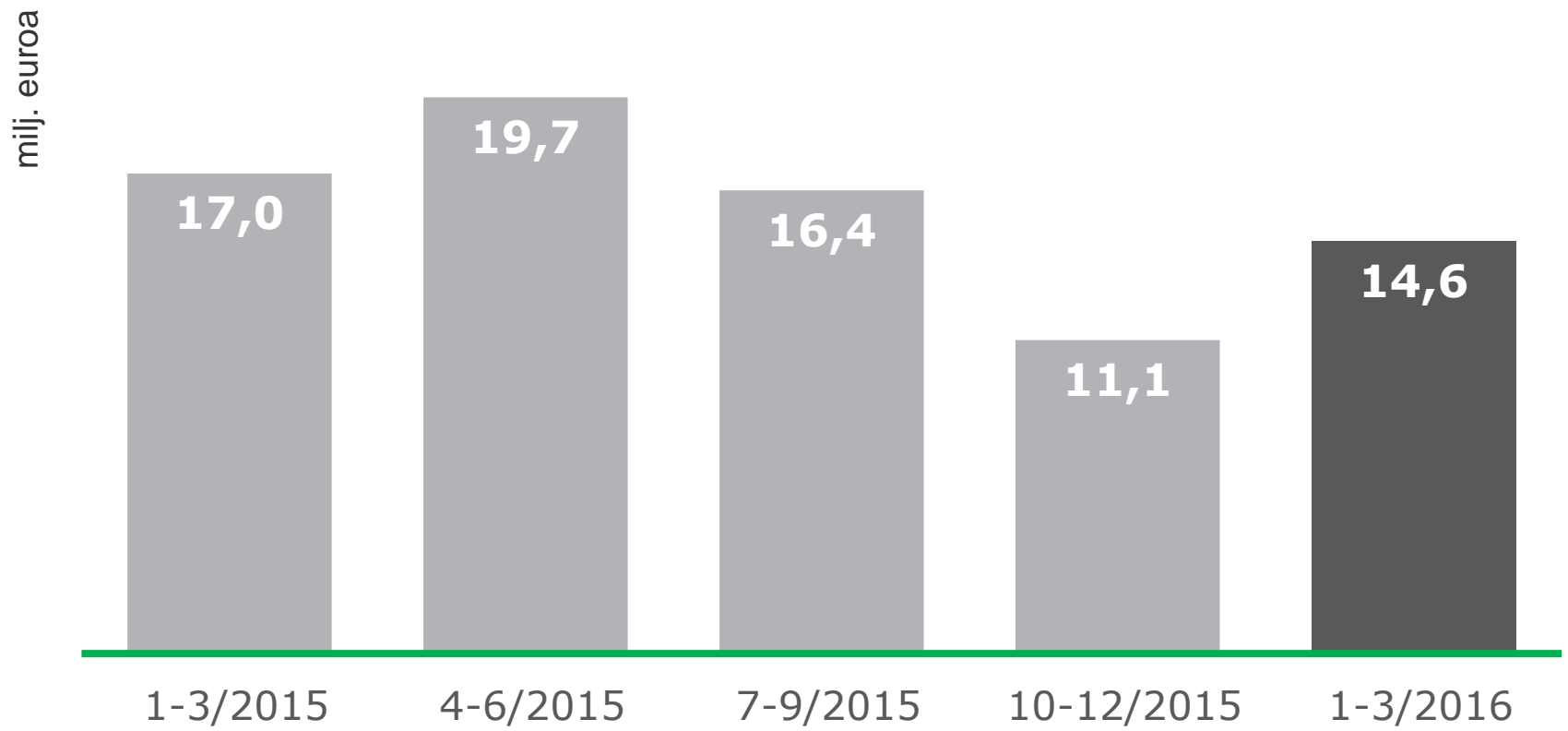
# 1-3/2016: Vaikea markkinatilanne alensi palkkionettoa

- Liikevoitto oli 14,6 (17,0) miljoonaa euroa.
- Palkkiotuotot netto laskivat 4 % ja korkokate laski 3 % 24,6 (25,5) miljoonaan euroon.
- Liiketoiminnan kulut nousivat hieman 36,5 (35,7) miljoonaan euroon.
- Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista laskivat -0,1 (-1,0) miljoonaan euroon.
- Voitto oli 11,9 (13,0) miljoonaa euroa. Osakekohtainen tulos (EPS) oli 0,18 (0,20) euroa.
- CET 1 oli 19,5 (31.12.2015; 20,7) %
- Näkymät vuodeksi 2016 (ennallaan): **Aktian vuoden 2016 liikevoiton odotetaan pysyvän suunnilleen samalla tasolla kuin 2015.**

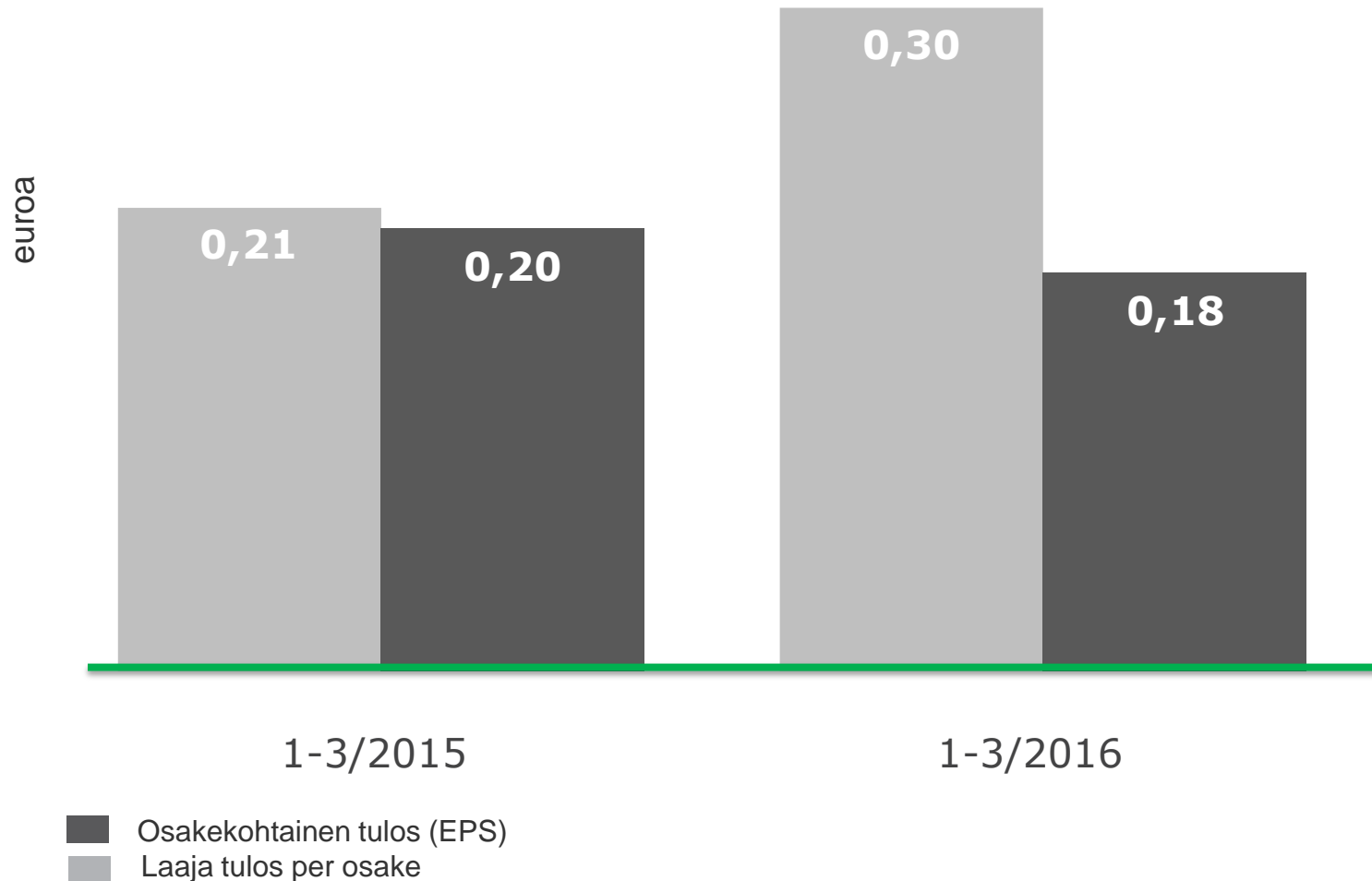
# Osavuositiedot 1.1.–31.3.2016

1	TULOSKATSAUS
2	VAKAVARAISUUS
3	TASE JA OMISTAJAT
4	NÄKYMÄT JA TAVOITTEET

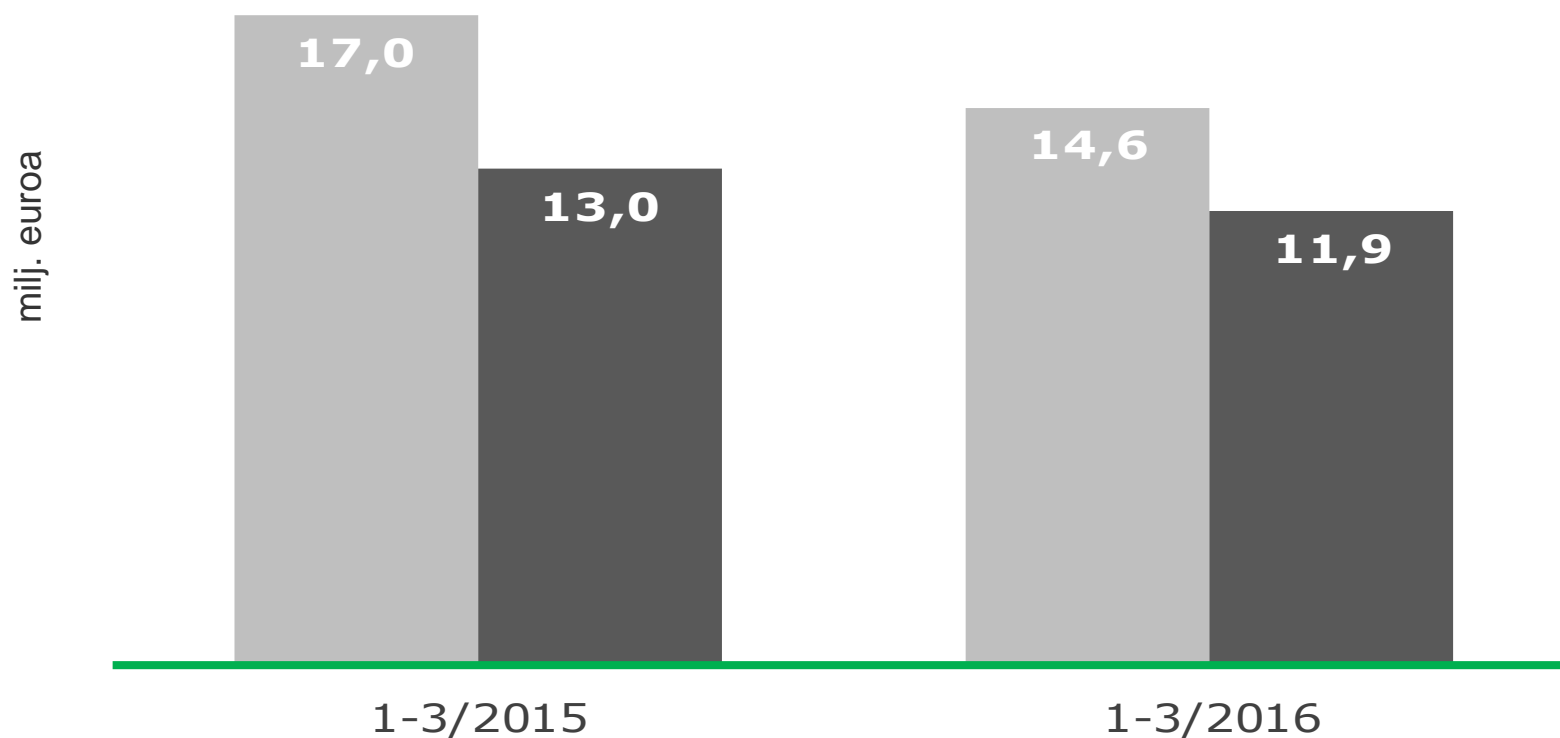
# Vuosineljänneksen liikevoitto



# Osakekohtainen tulos 1-3/2016

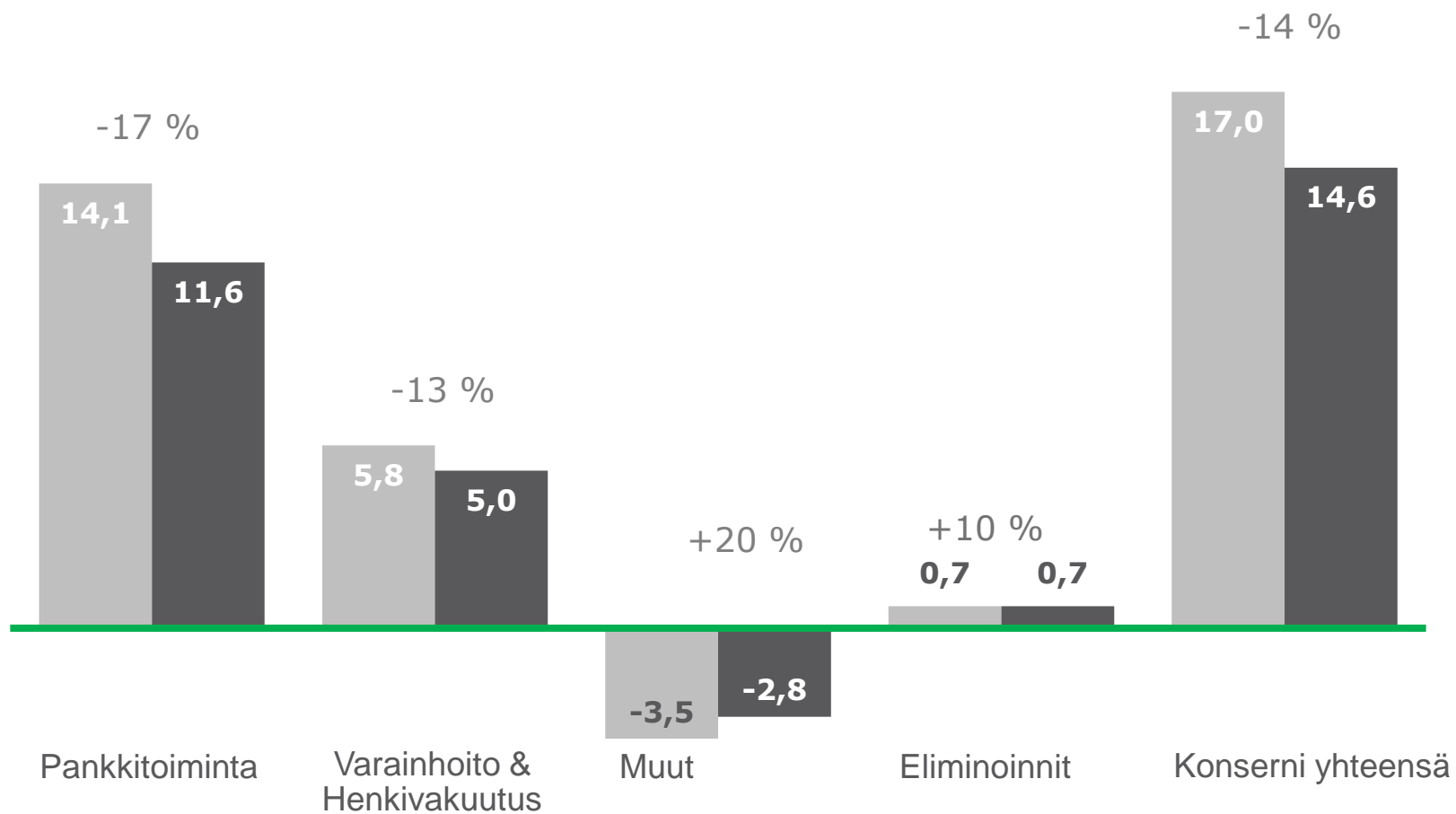


# Tulos ennen veroja ja verojen jälkeen



■ Tulos ennen veroja  
■ Tulos verojen jälkeen

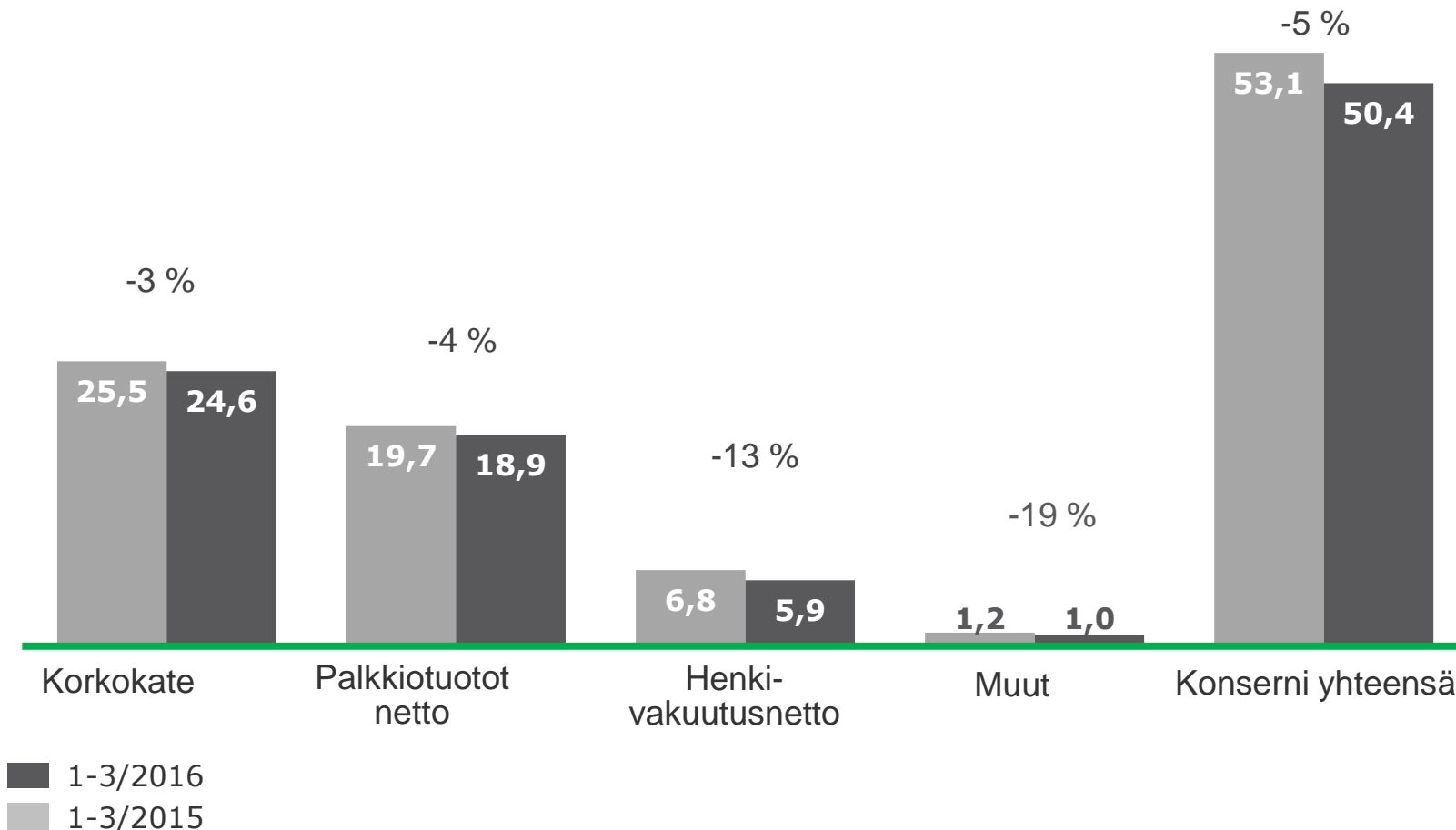
# Segmenttien vaikutus liikevoittoon



■ 1-3/2016  
■ 1-3/2015

# Tuotot, vaikea markkinatilanne vaikutti negatiivisesti

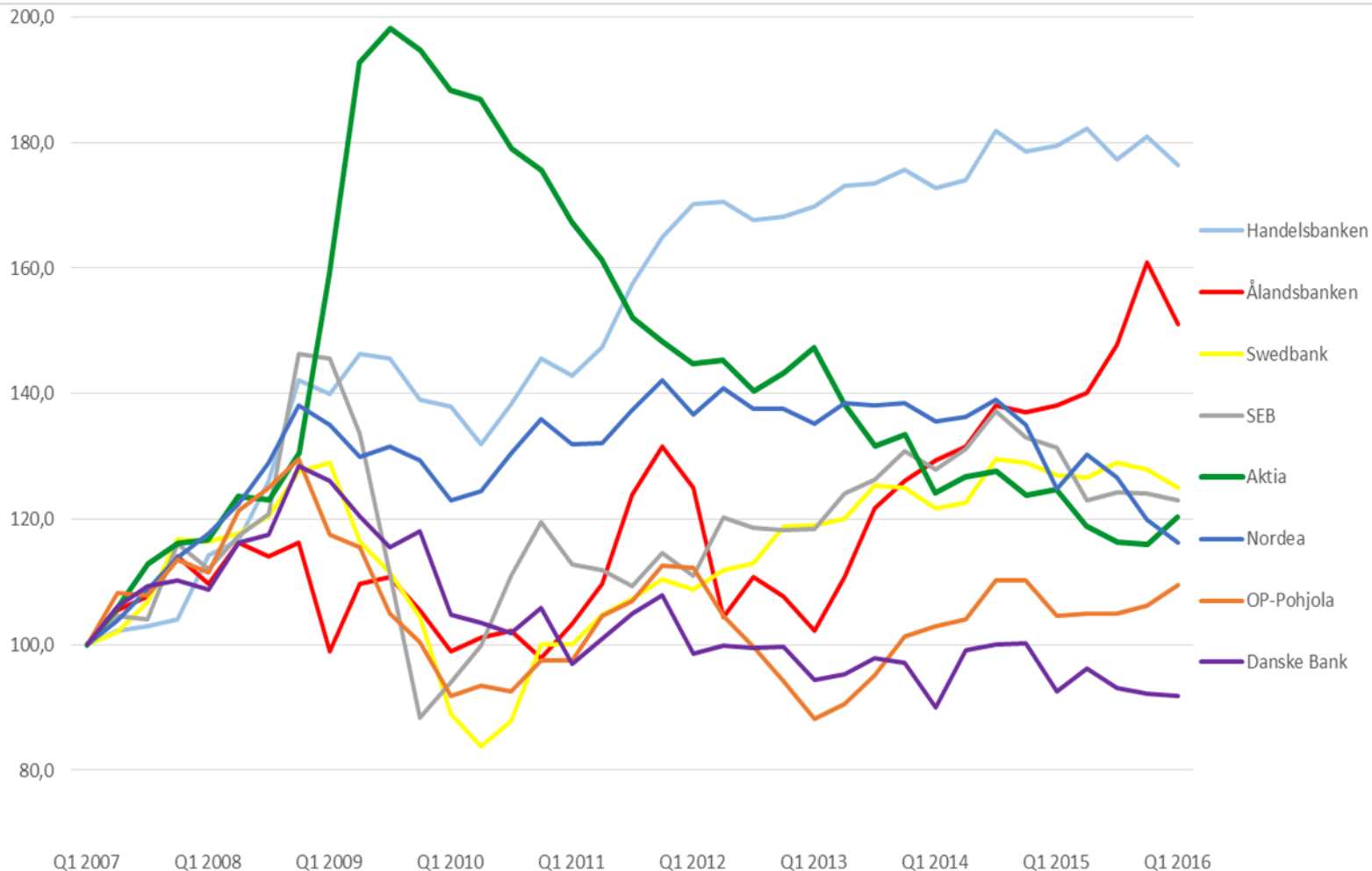
(milj. euroa)





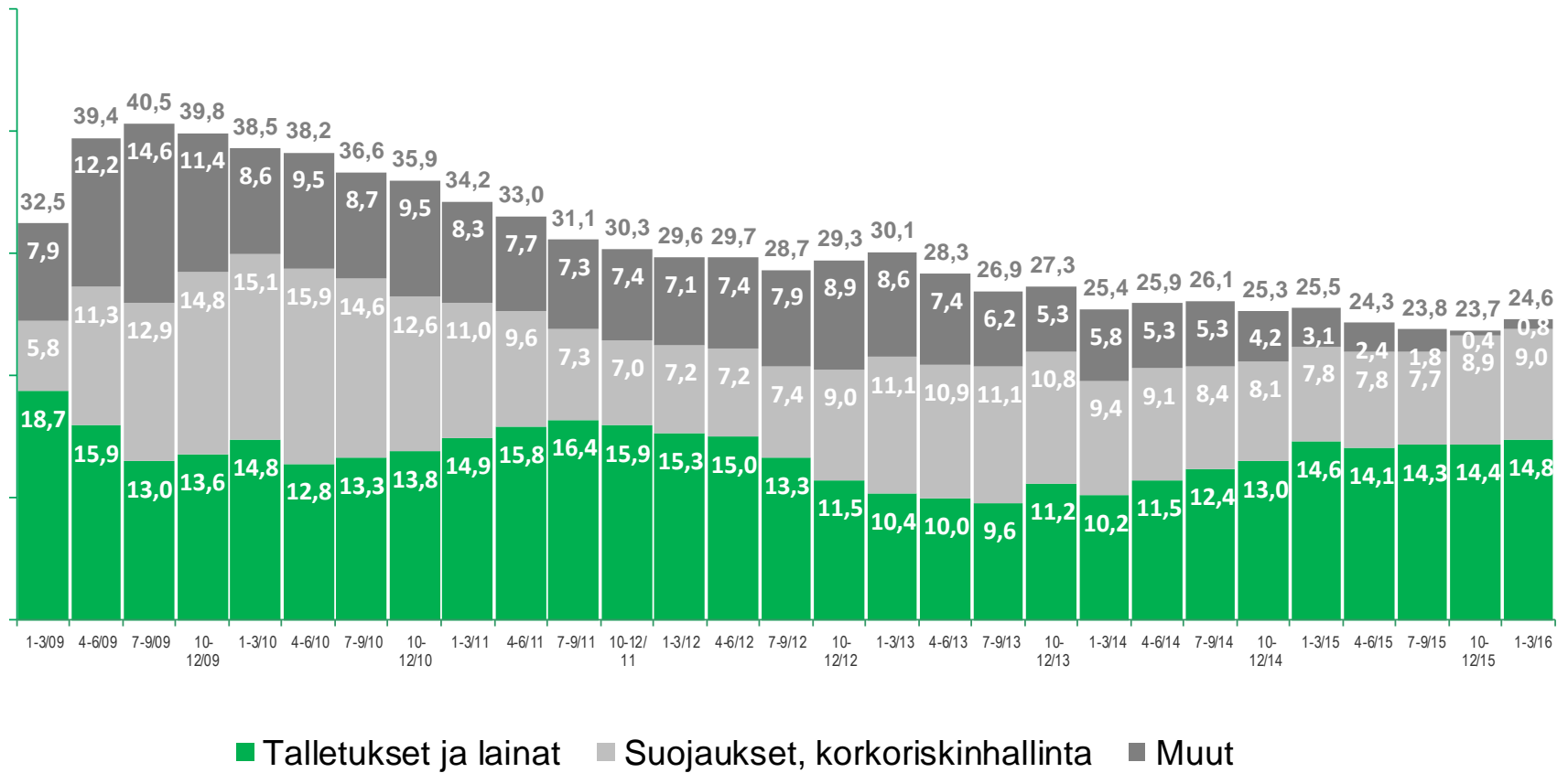
# Korkokate (1/2007 = 100)

## Pohjoismaiset pankit

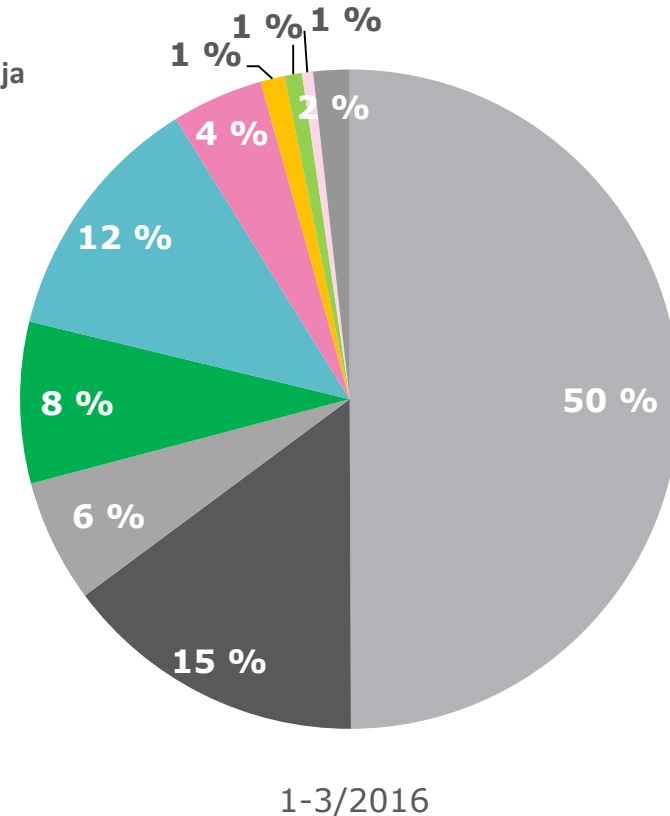
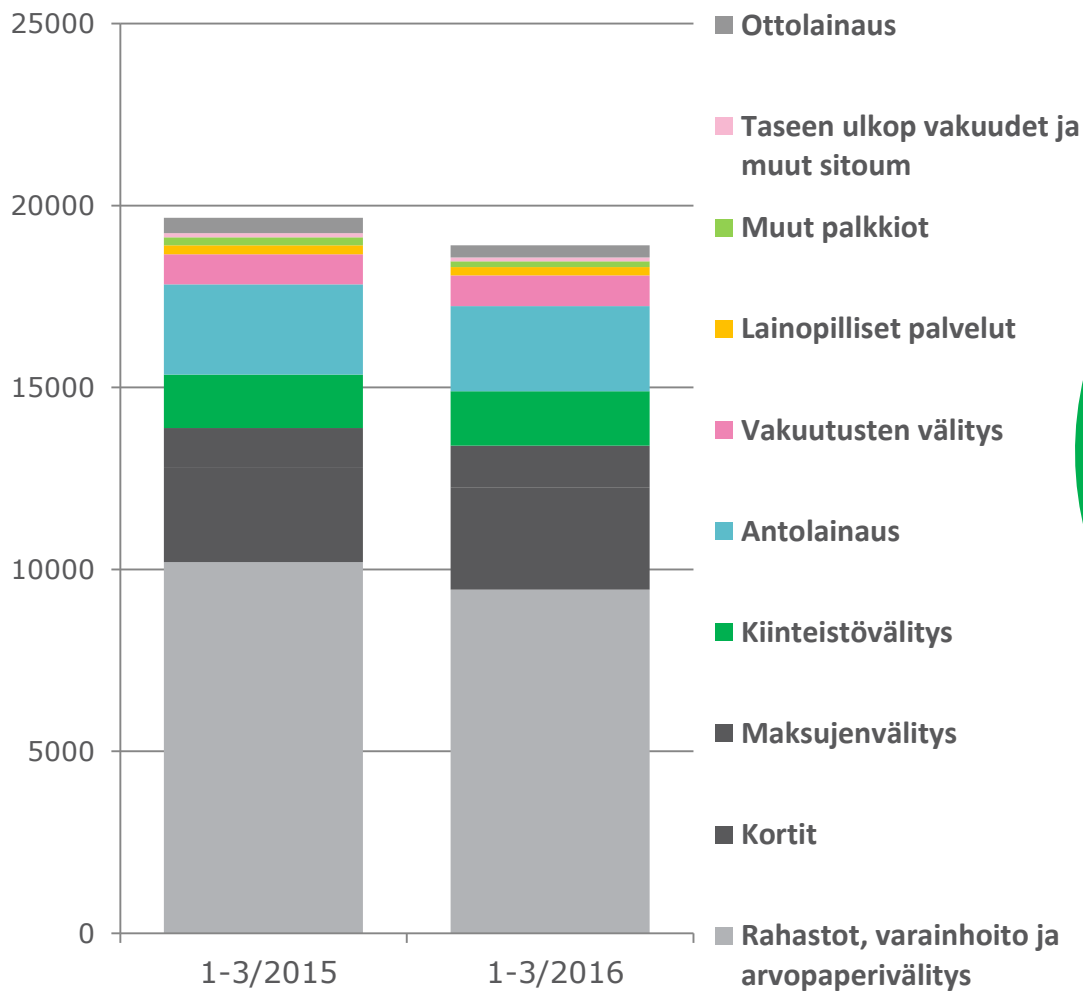


# Korkokate

Milj.euroa



# Palkkiotuotot netto laskivat 4 %



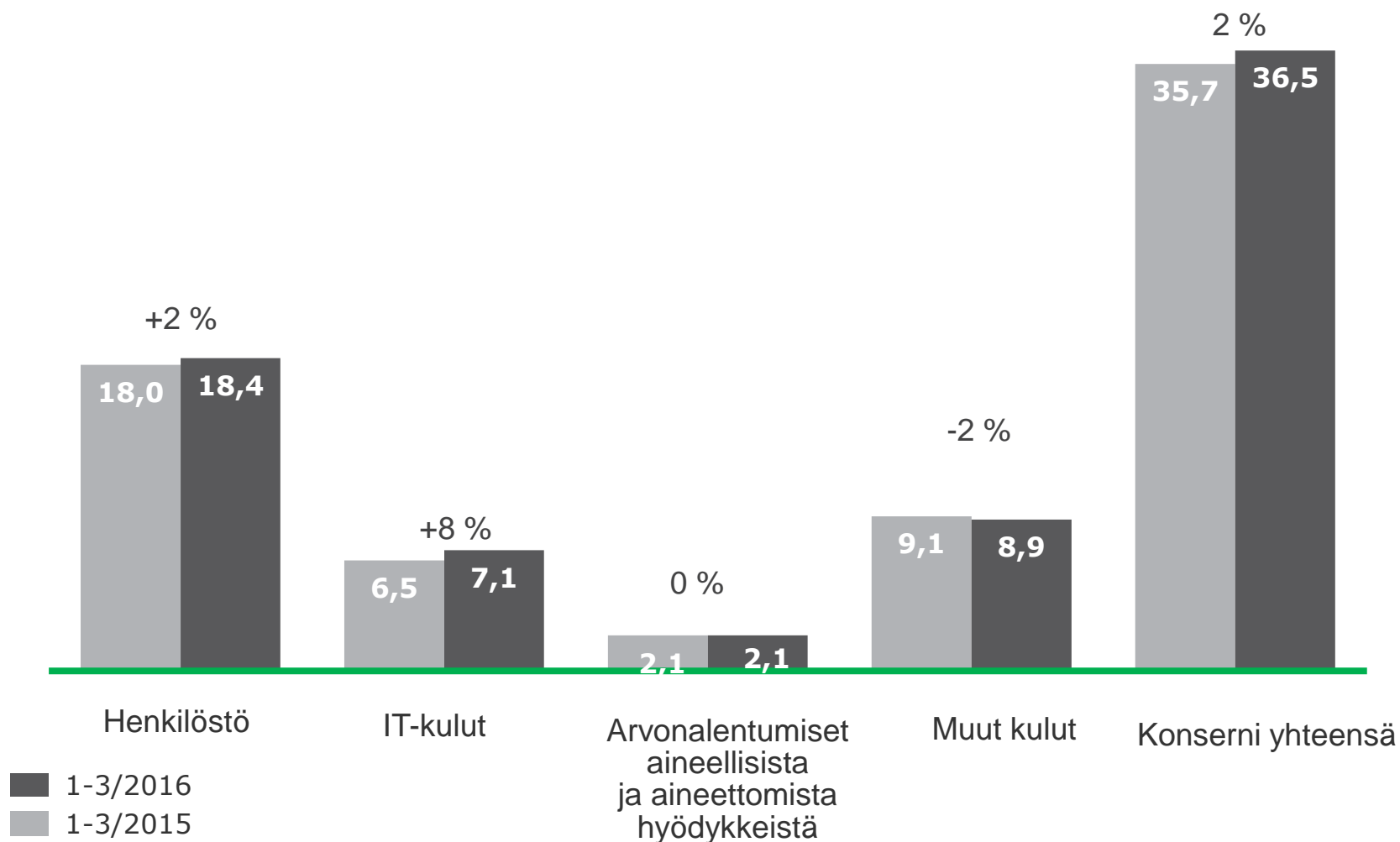
# Varainhoito & Henkivakuutus

## Hallinnoitavat asiakasvarat

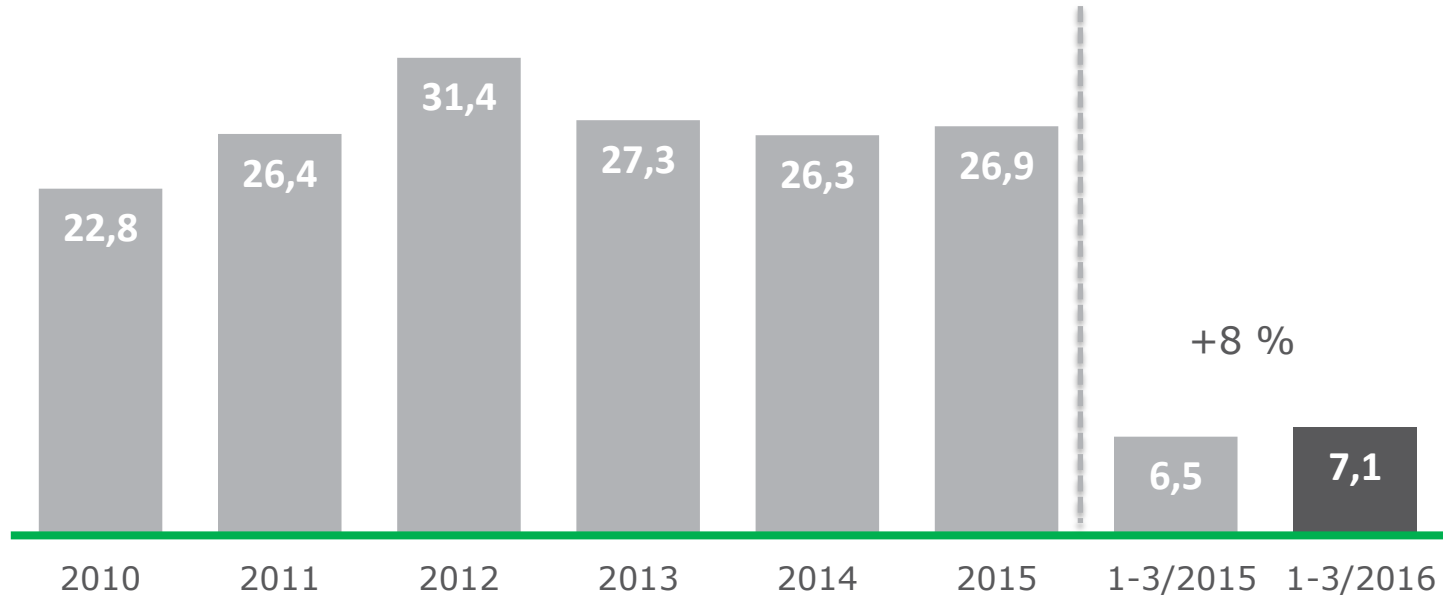
(milj. euroa)	31.3.2016	31.12.2015	Muutos %
Aktia Rahastoyhtiö	3 755	3 764	0 %
Aktia Varainhoito	6 098	6 011	1 %
Aktia Henkivakuutus	660	667	-1 %
Eliminoinnit	-4 644	-4 655	0 %
<b>Yhteensä</b>	<b>5 869</b>	<b>5 788</b>	<b>1 %</b>

# Kulut pysyivät kurissa

(milj. euroa)



## IT-kulut (milj. euroa)

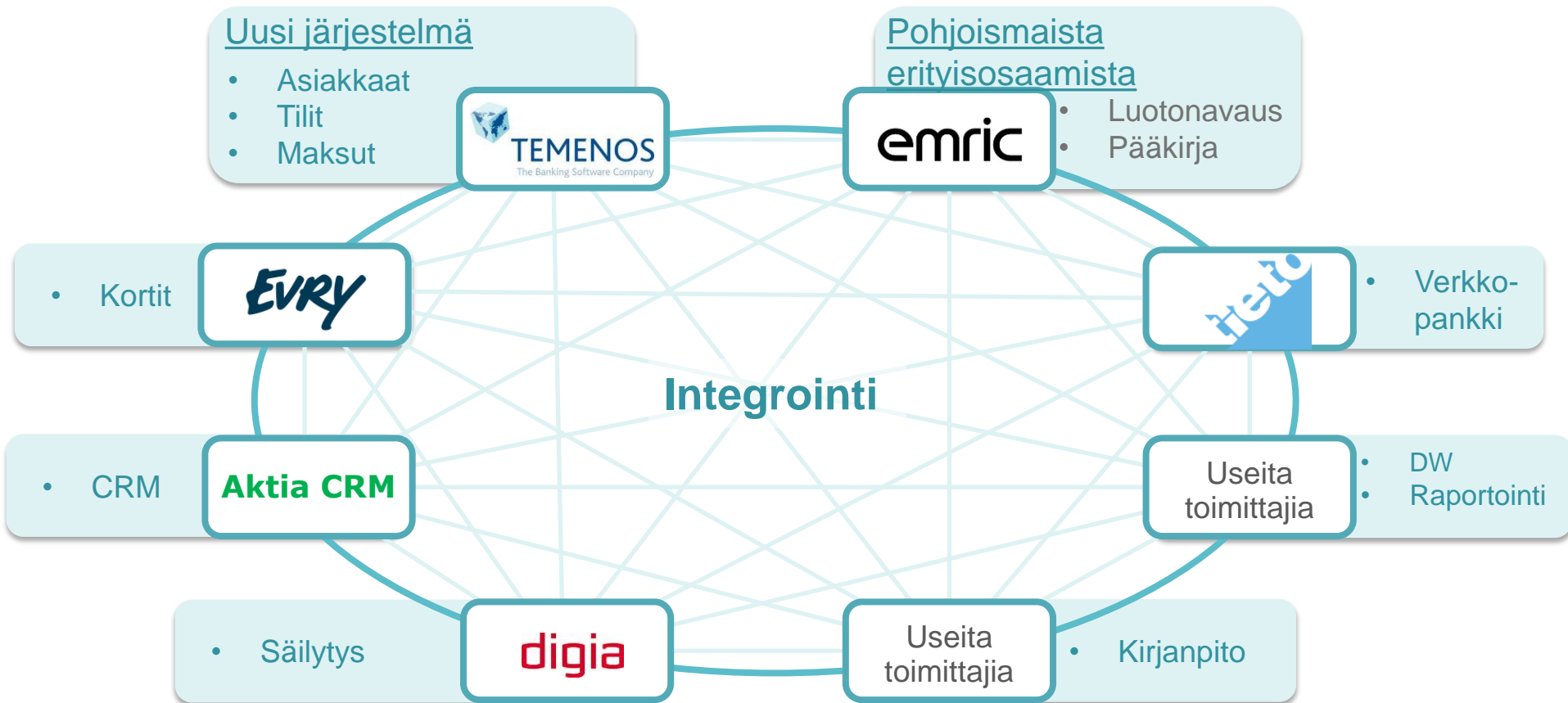


- Vuonna 2012 IT-toimittajan vaihtoa koskeva suurempi kertakustannus/varaus
- Varaus 31.3.2016; 2,1 milj. euroa  
(Q1 2016 aikana -0,2 miljoonan euron vähennys)

### Peruspankkiprojekti:

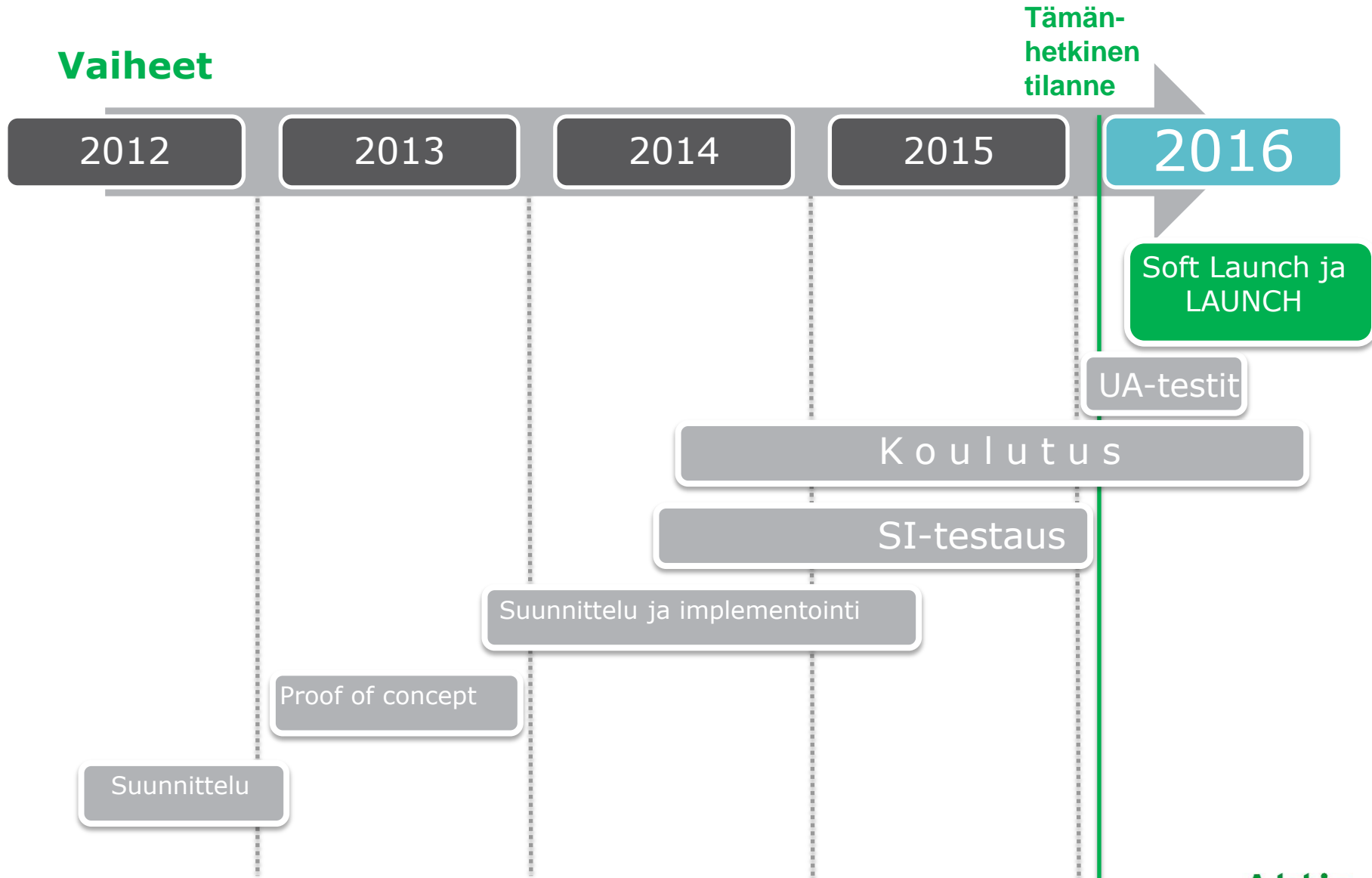
- Kumulatiivinen investointi 31.3.2016; 44,2 milj. euroa
- Poistojen tulosvaikutus käyttöönotosta alkaen 2017

# Peruspankin uudistus



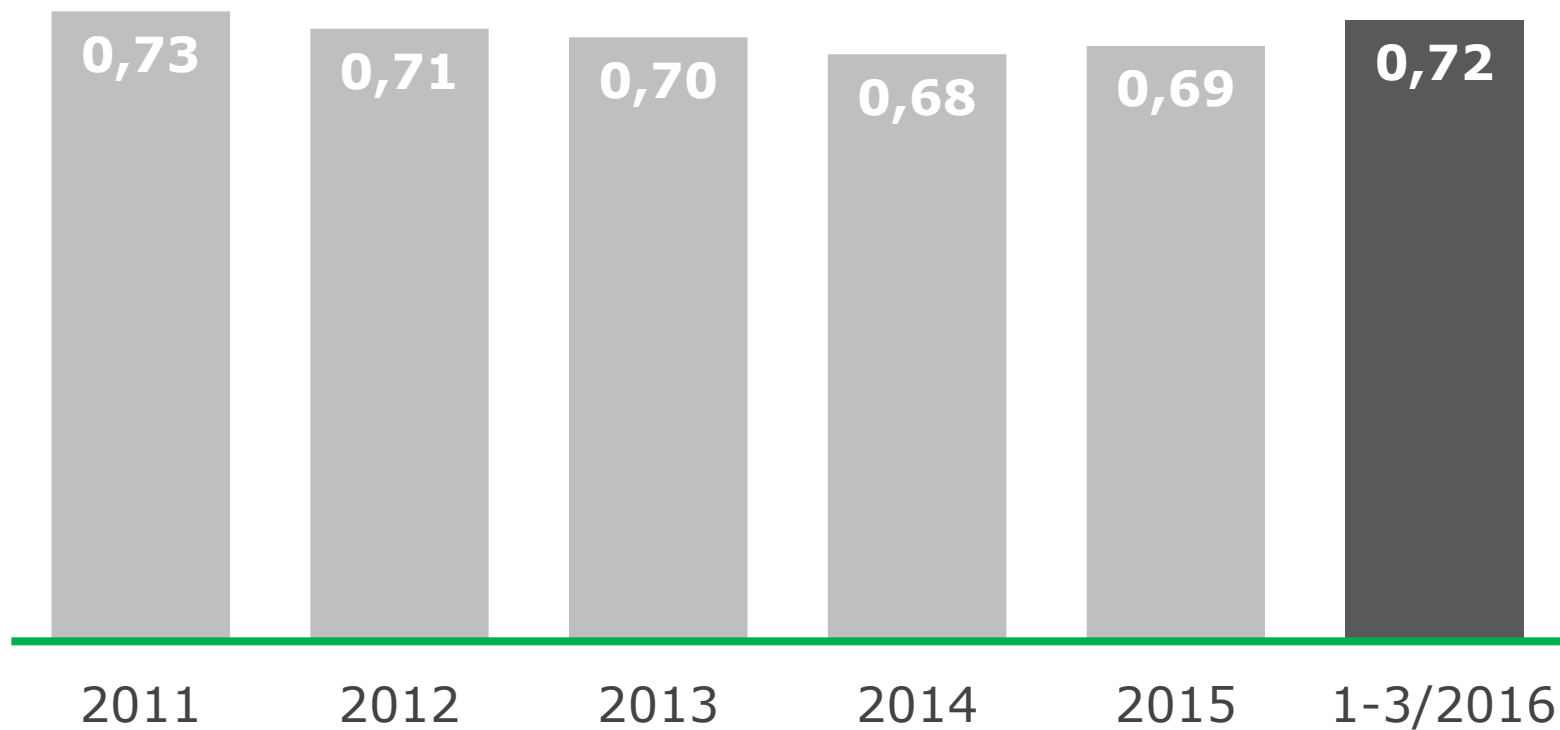
# Peruspankkiohjelma

## Vaiheet





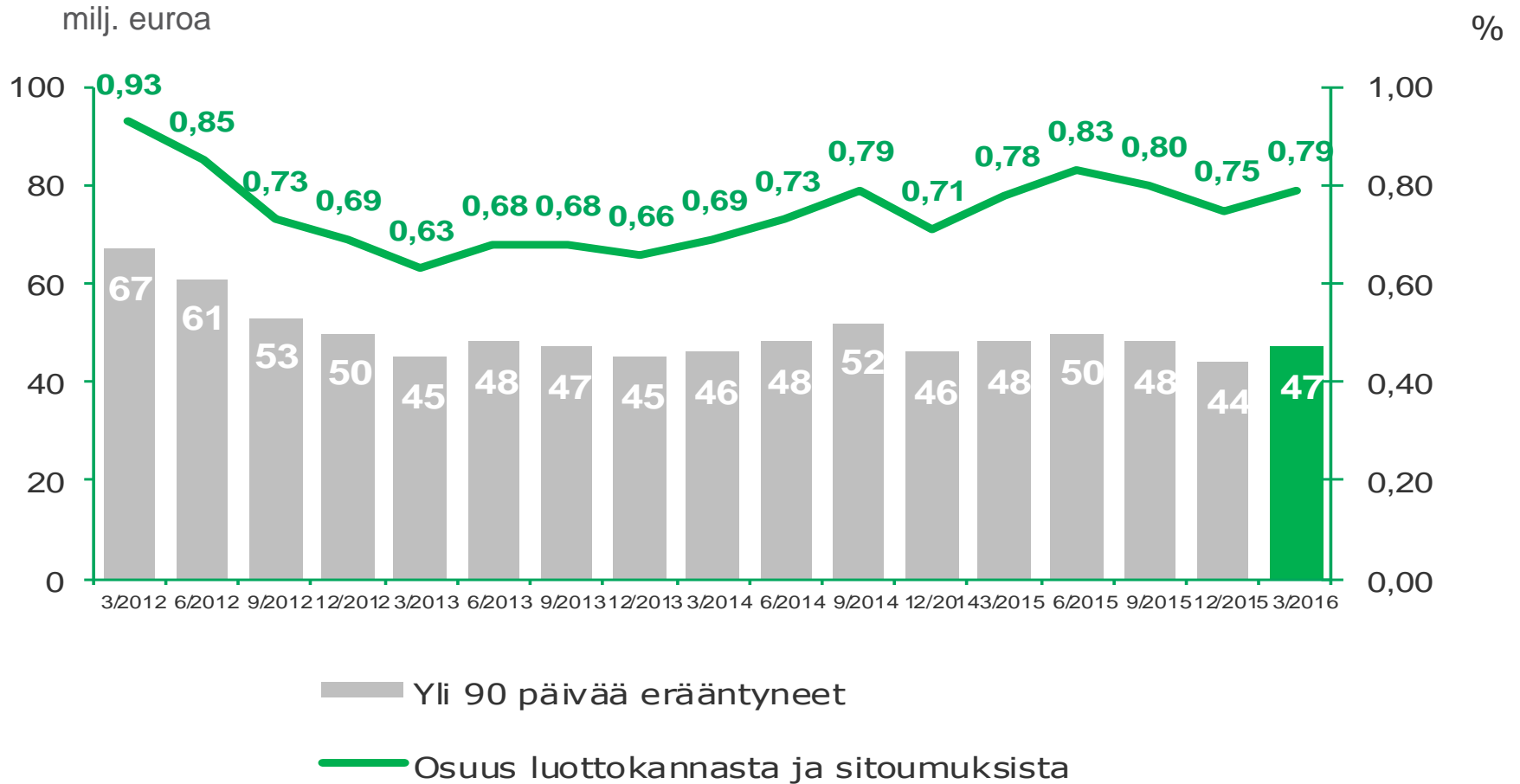
# Aktia-konsernin kulu/tuotto-suhde



## Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset

- Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset olivat kauden aikana -0,1 (-1,0) miljoonaa euroa.
- Arvonalentumisista 0,0 (-0,3) miljoonaa euroa aiheutui kotitalouksista ja -0,1 (-0,8) miljoonaa euroa yrityksistä.

# Yli 90 päivää erääntyneet

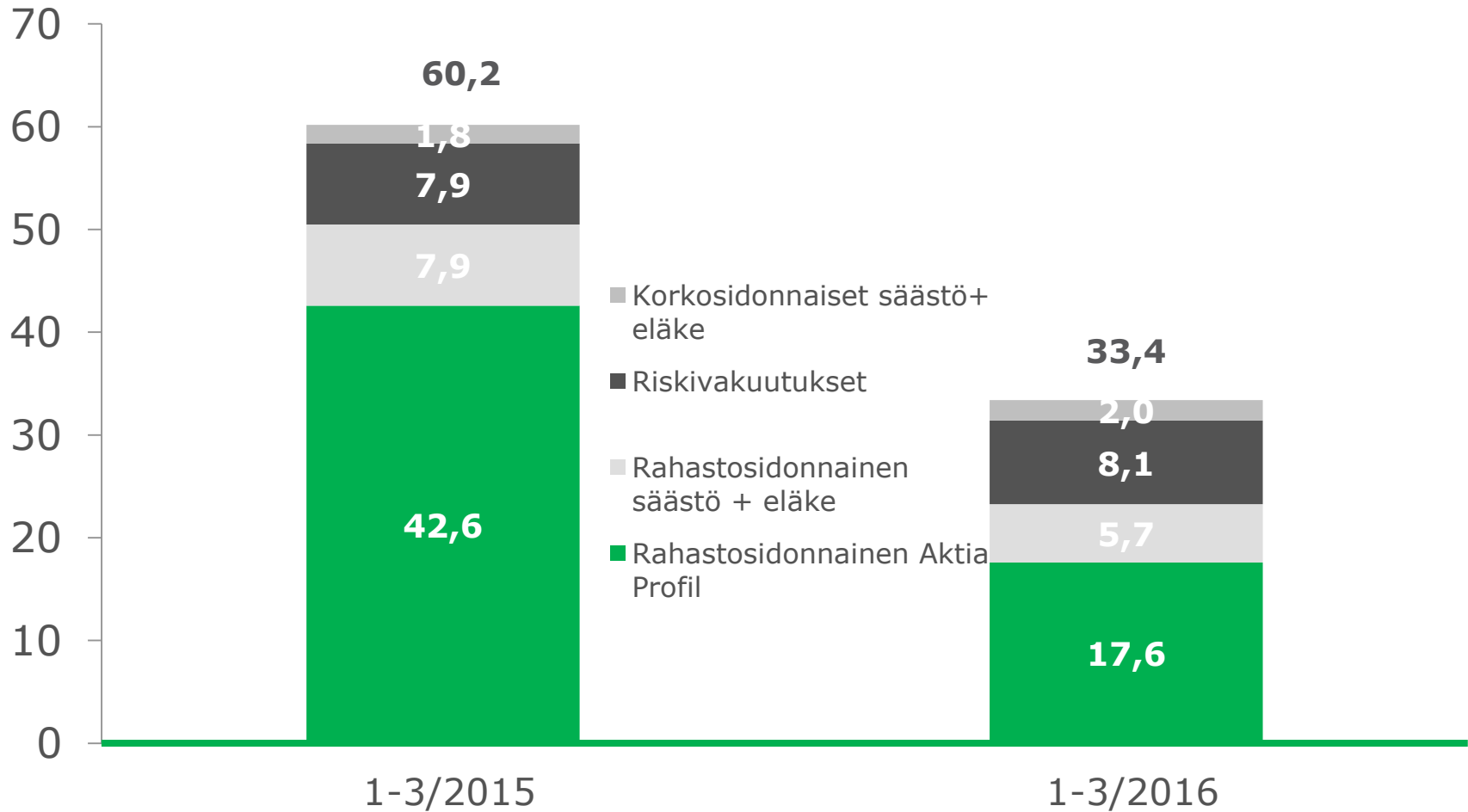


# Erääntyneet viivästyksen pituuden mukaan

Vrk	31.3.2016	% koko luottokannasta	31.12.2015	% koko luottokannasta
<b>3-30</b>	<b>81</b>	<b>1,37</b>	<b>76</b>	<b>1,29</b>
Josta kotitalouksien osuus	77	1,31	71	1,20
<b>31-89</b>	<b>41</b>	<b>0,70</b>	<b>28</b>	<b>0,48</b>
Josta kotitalouksien osuus	35	0,59	26	0,44
<b>90-</b>	<b>47</b>	<b>0,79</b>	<b>44</b>	<b>0,75</b>
Josta kotitalouksien osuus	40	0,67	37	0,63

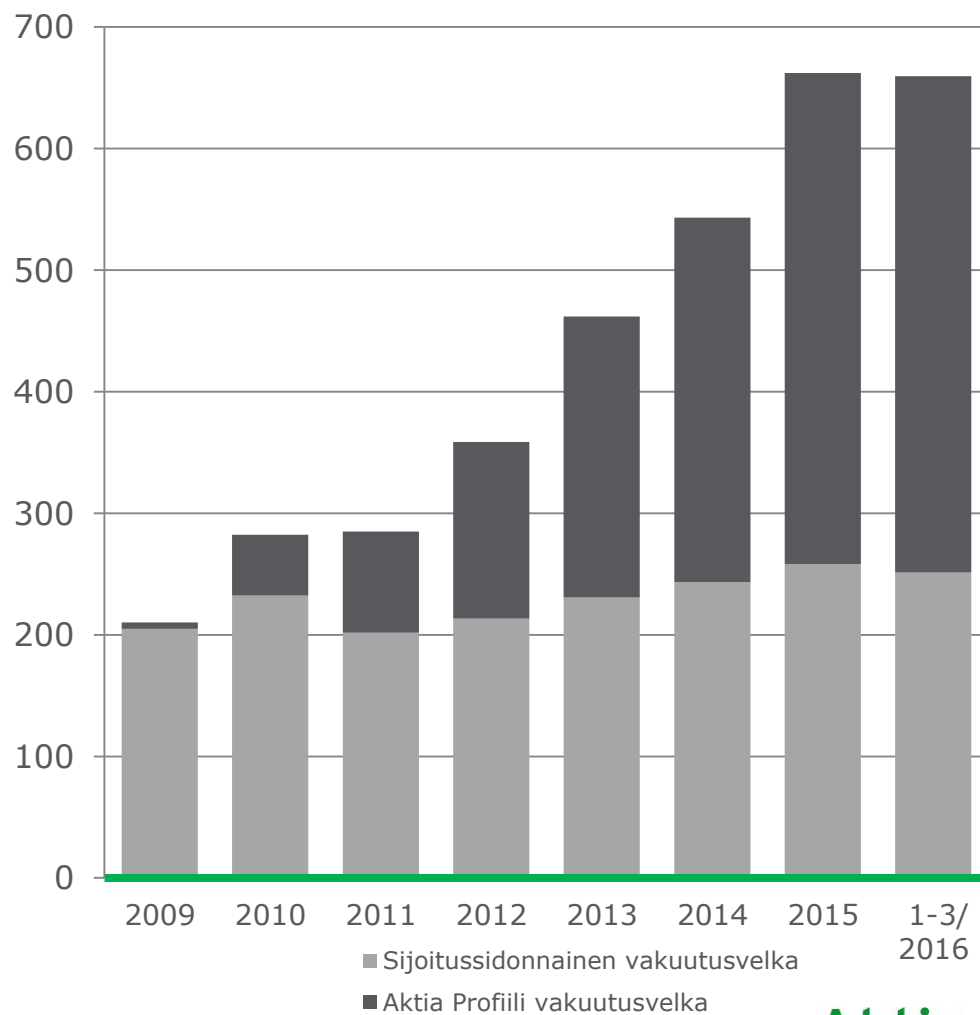
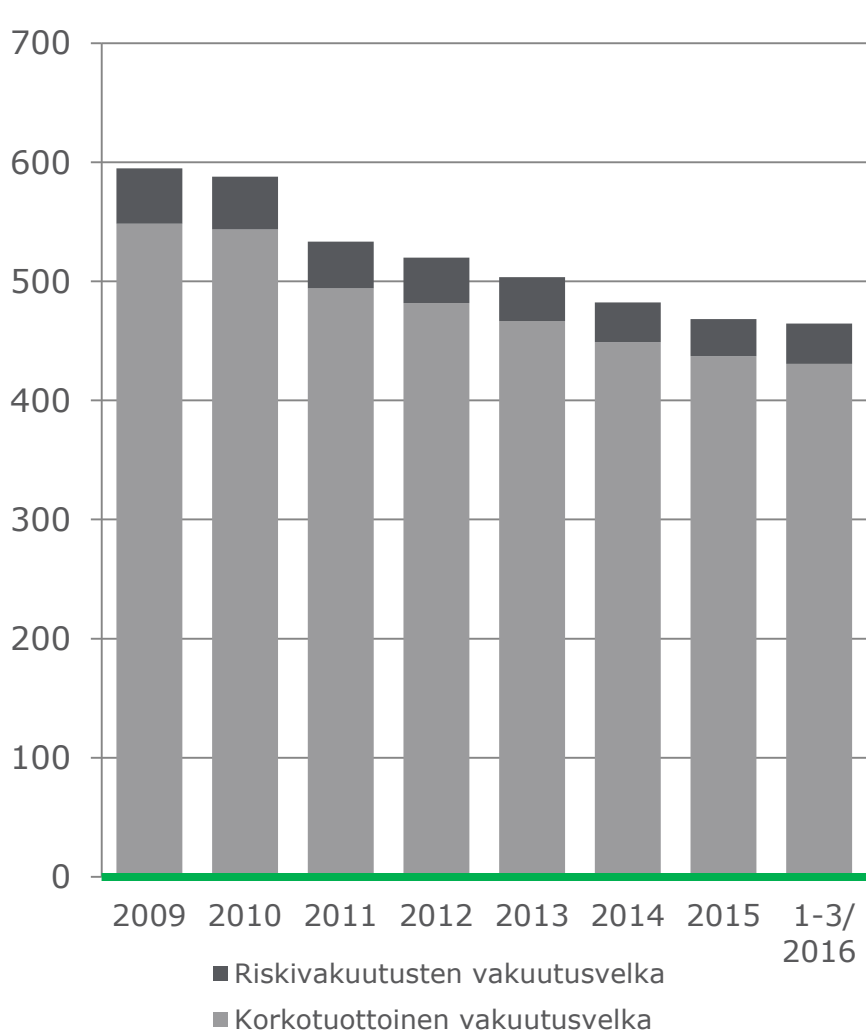
# Henkivakuutus, vakuutusmaksutulo

(milj. euroa)

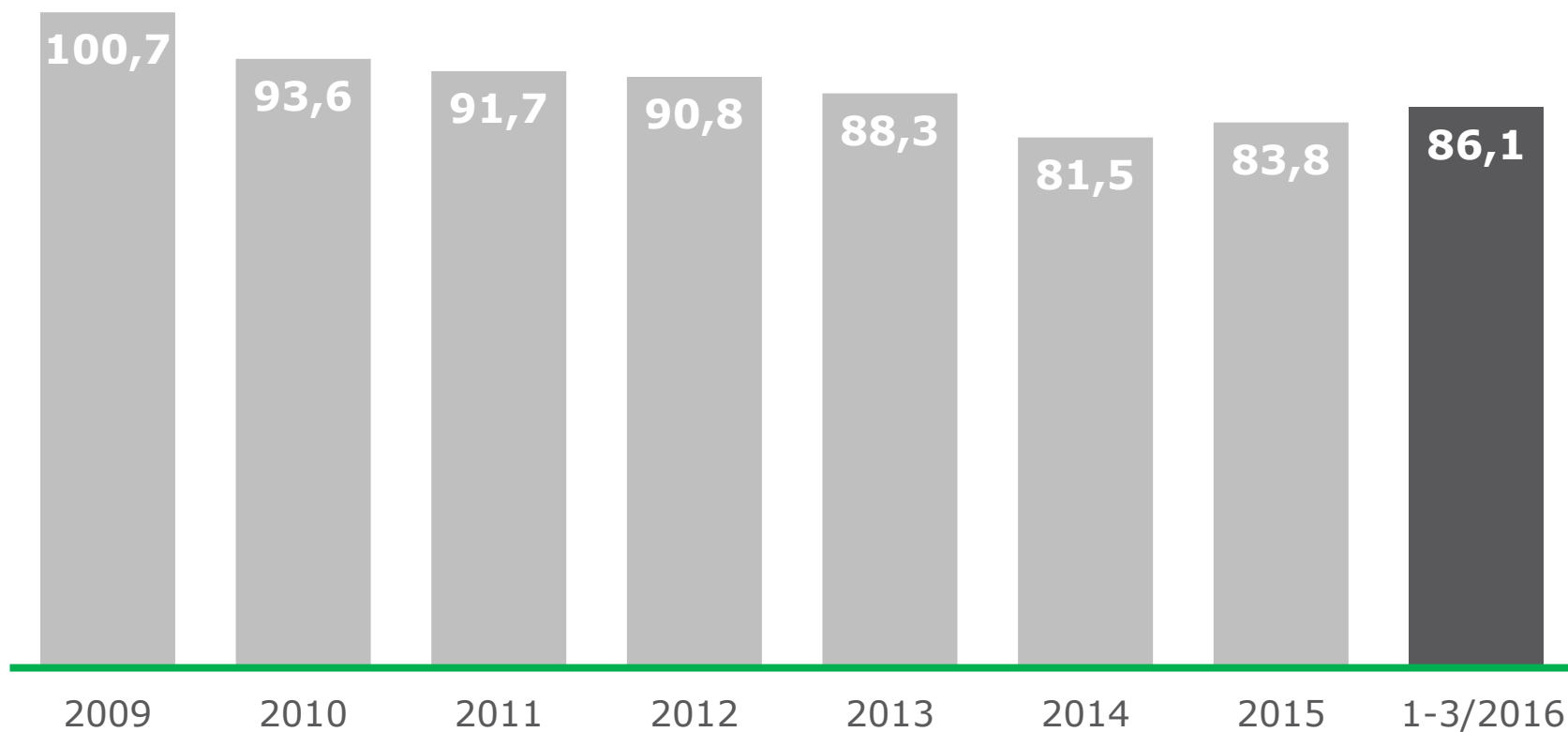


# Korkotuottoihin sidottu kanta pienenee, sijoitussidonnaiset tuotteet kasvussa

(milj. euroa)



# Henkivakuutusyhtiön liikekustannussuhde, %



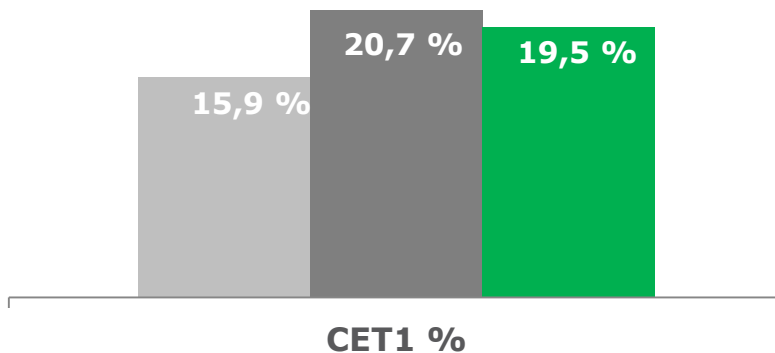
# Osavuositiedot 1.1.–31.3.2016

1	TULOSKATSAUS
2	VAKAVARAISUUS
3	TASE JA OMISTAJAT
4	NÄKYMÄT JA TAVOITTEET



# Pankin vakavaraisuus

- FIVA myönsi Aktialle 31.3.2015 alkaen luvan soveltaa sisäistä riskiluokitusta (IRBA) laskettaessa vähittäisvastuiden vakavaraisuusvaadetta.
- IRBAa sovelletaan 59 (58) % pankkikonsernin vastuista
- Asuntoluottojen keskimääräinen riskipaino on 16 % (STD 35 %)
- Hypoteekkipankin vähemmistöosuuden lunastaminen laskee CET1:tä tilapäisesti -1,4 %-yksikköä



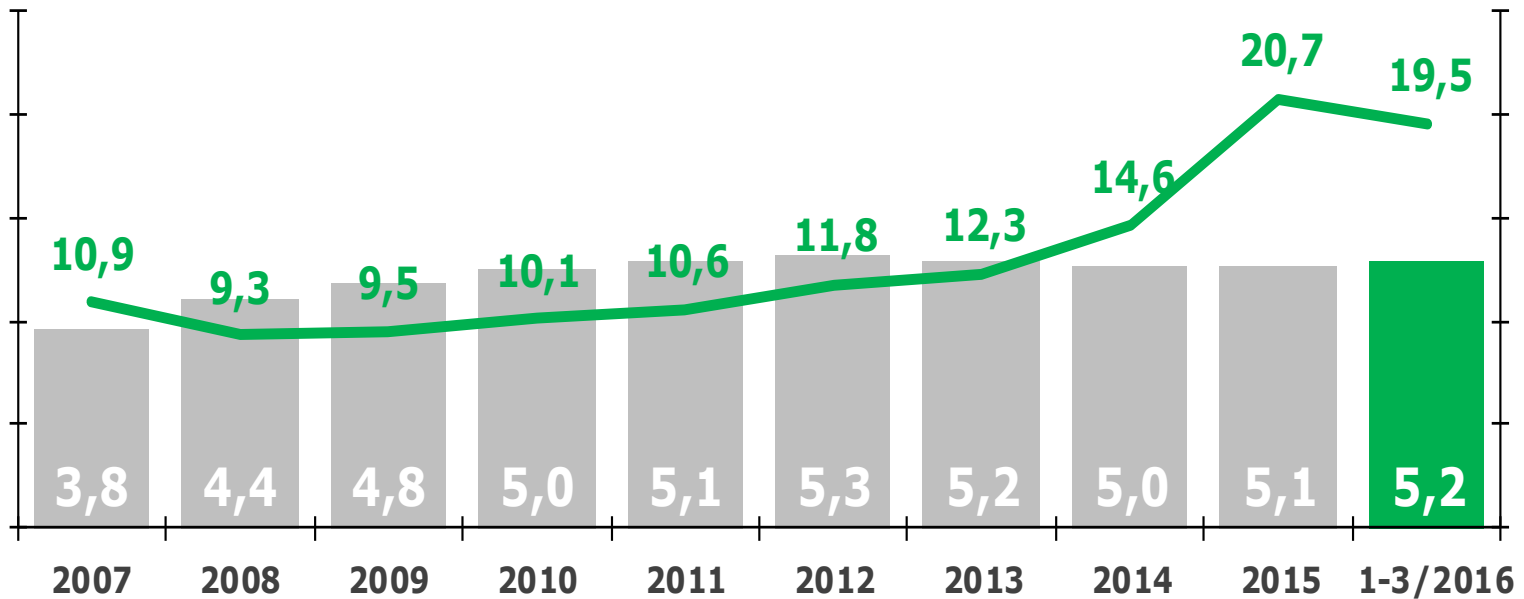
	31.3.16 IRBA	31.12.15 IRBA	31.12.14 STD
Ydinpääoman suhde	19,5 %	20,7 %	14,6 %
Ensisijaisten omien varojen suhde	19,5 %	20,7 %	14,6 %
Vakavaraisuusaste	25,6 %	27,1 %	19,1 %

■ Pankit keskimäärin Suomessa 2014 ■ Aktia 12/2015 ■ Aktia 1-3/2016

# Aktian luottokanta (mrd. euroa) vs. CET 1 (%)

Luottokanta, mrd euroa

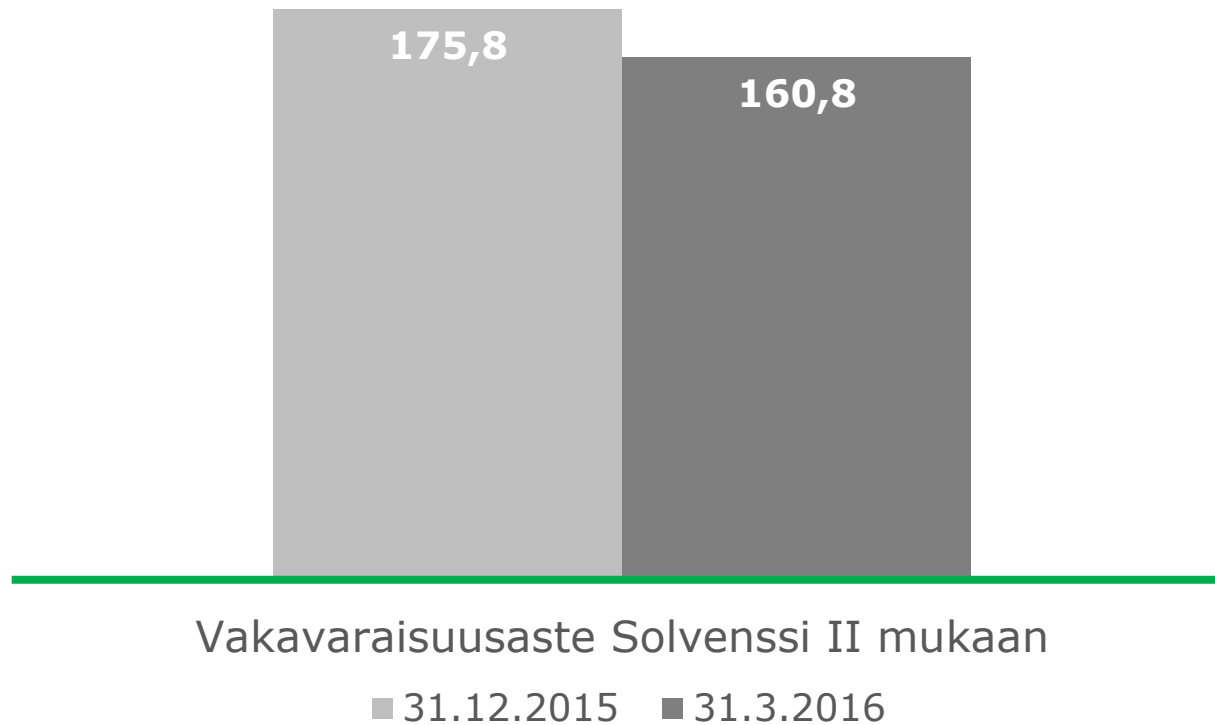
CET1, %



Basel II 2006-2012, Basel III 2013, CET1 % 2014-

# Henkivakuutus Vakavaraisuusaste

Vakavaraisuusaste = Vakavaraisuuspääoma/Pääoma vaade (SCR)



# Osavuositiedot 1.1.–31.3.2016

1	TULOSKATSAUS
2	VAKAVARAISUUS
3	TASE JA OMISTAJAT
4	NÄKYMÄT JA TAVOITTEET

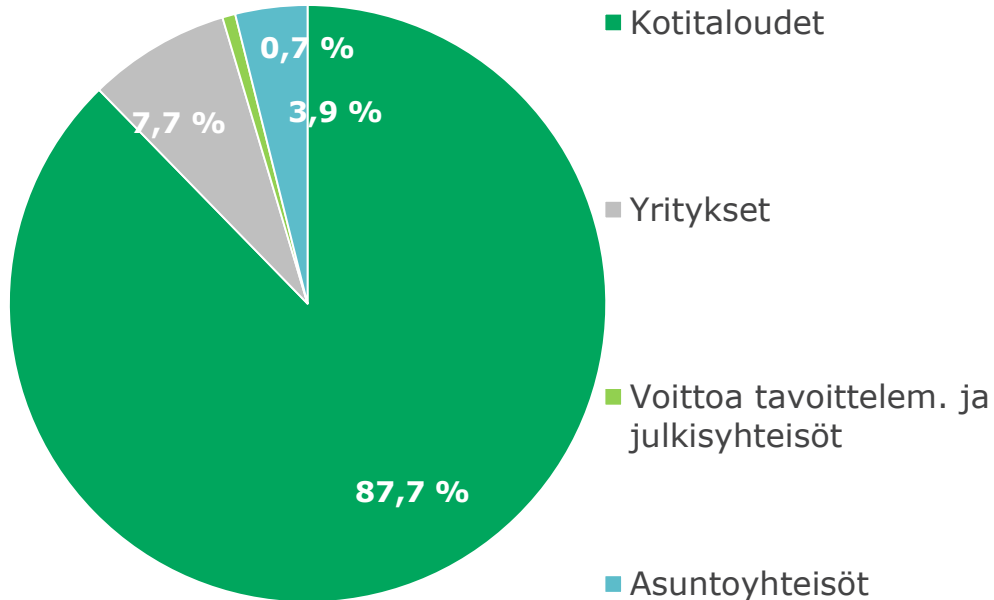
# Tase & pääoma 31.3.2016

- **Tase yhteensä 9,8 mrd euroa (-1 %)**
  - Tase pienentynyt Hypoteekkipankin alasajosta johtuen
- **Luotonanto yleisölle ja julkisyhteisöille 5,9 mrd euroa (+/- 0 %)**
  - Aktian oma luotonanto vuodenvaihteesta +78 milj. euroa
  - Hypon välittämä luotonanto vuodenvaihteesta -73 milj. euroa
- **Treasury:in likviditeettisalkku 2,1 mrd euroa**
  - Kokonaissalkku pienentynyt vuodenvaihteesta 165 milj. eurolla
- **Talletukset yleisöltä 4,0 mrd euroa (+1 %)**
  - Huolimatta alemmista talletuskoroista
- **Liikkeeseen lasketut velkakirjat 3,0 mrd euroa (-1 %)**
  - Tänä vuonna ei ole liikkeeseen laskuja suunnitteilla
  - Hypo CB 480 milj. euroa erääntyy kesäkuussa
- **Henkiyhtiön Unit link -kanta 660 milj. euroa (+/- 0 %)**
  - Volatiili pääomamarkkina ja alemmat volyymit, laskua tammikuussa – vähäistä piristystä maaliskuussa
- **Oma pääoma 636 milj. euroa (31.12.2015: 615 milj. euroa)**
  - Käyvän arvon rahasto; 83 milj. euroa (75 milj. euroa)
  - Visa Europe omistus käyvän arvon rahastossa

# Luotto- ja talletuskanta 31.3.2016

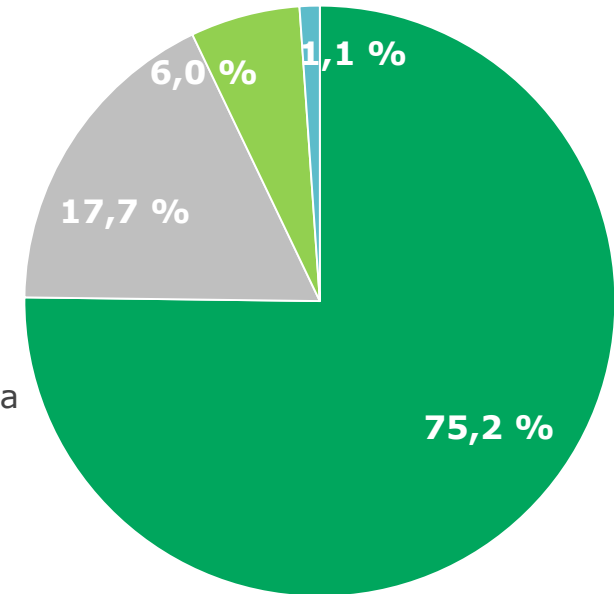
## Luotot

5 862 (5 856) milj. euroa

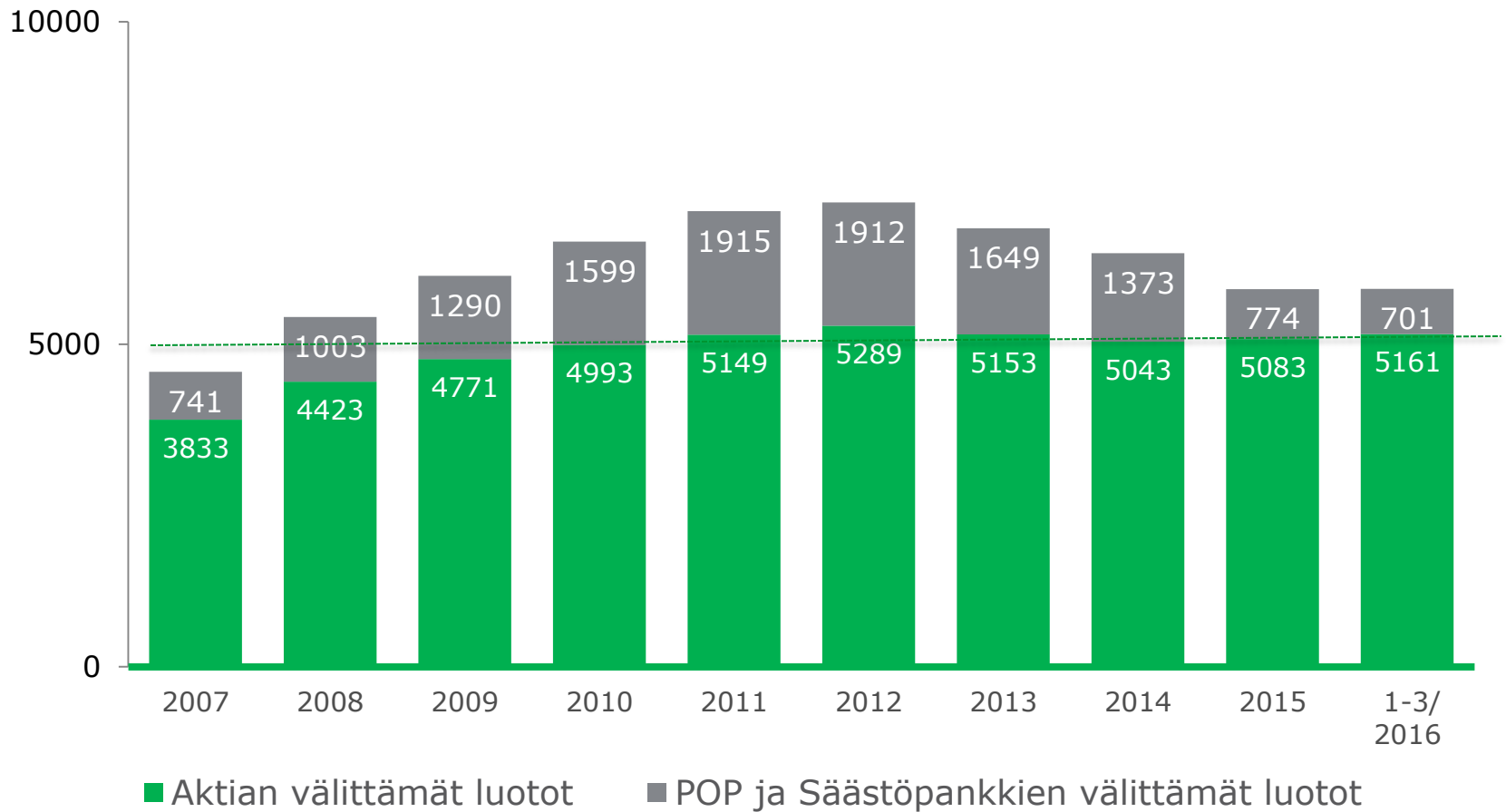


## Talletukset

3 969 (3 922) milj. euroa

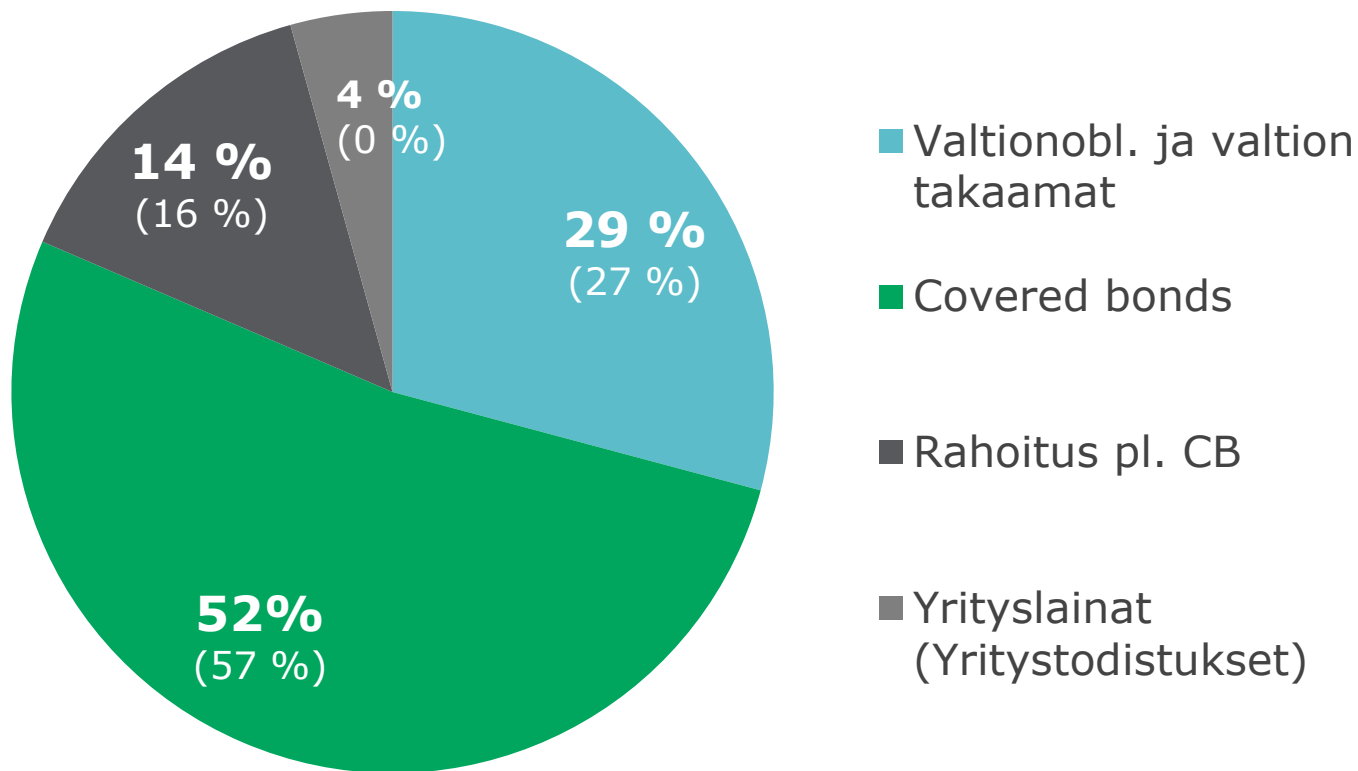


# Luottokannan kehitys 2007-2016



# Pankkikonsernin likviditeettisalkku ja muut korolliset sijoitukset

**2 130 milj. euroa**  
(31.12.2015; 2 295 milj. euroa)



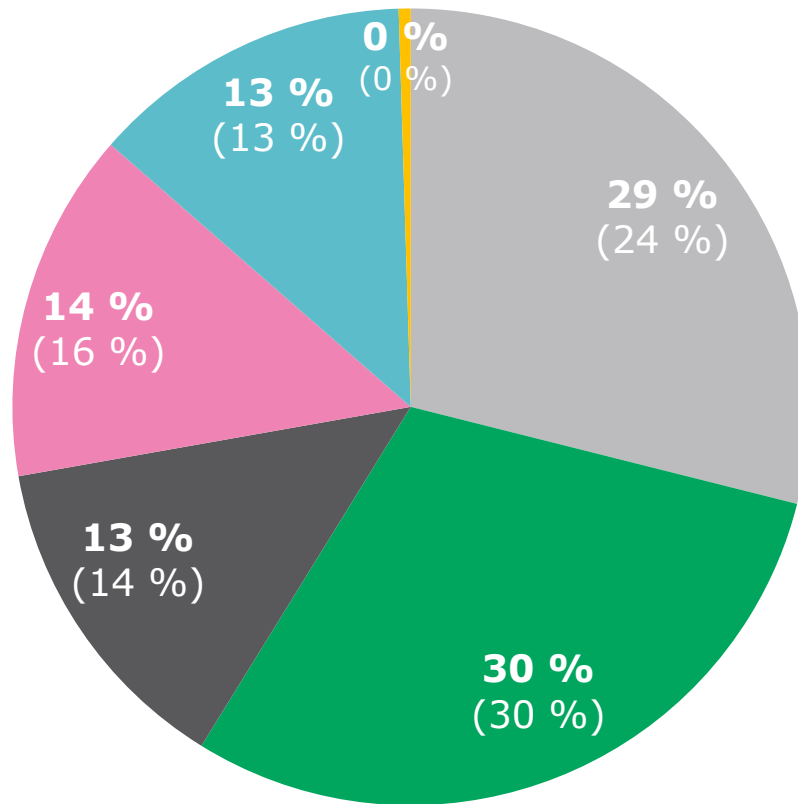
**31.3.2016**



# Henkivakuutusyhtiön sijoitussalkku

**619 milj. euroa**  
(31.12.2015; 609 milj. euroa)

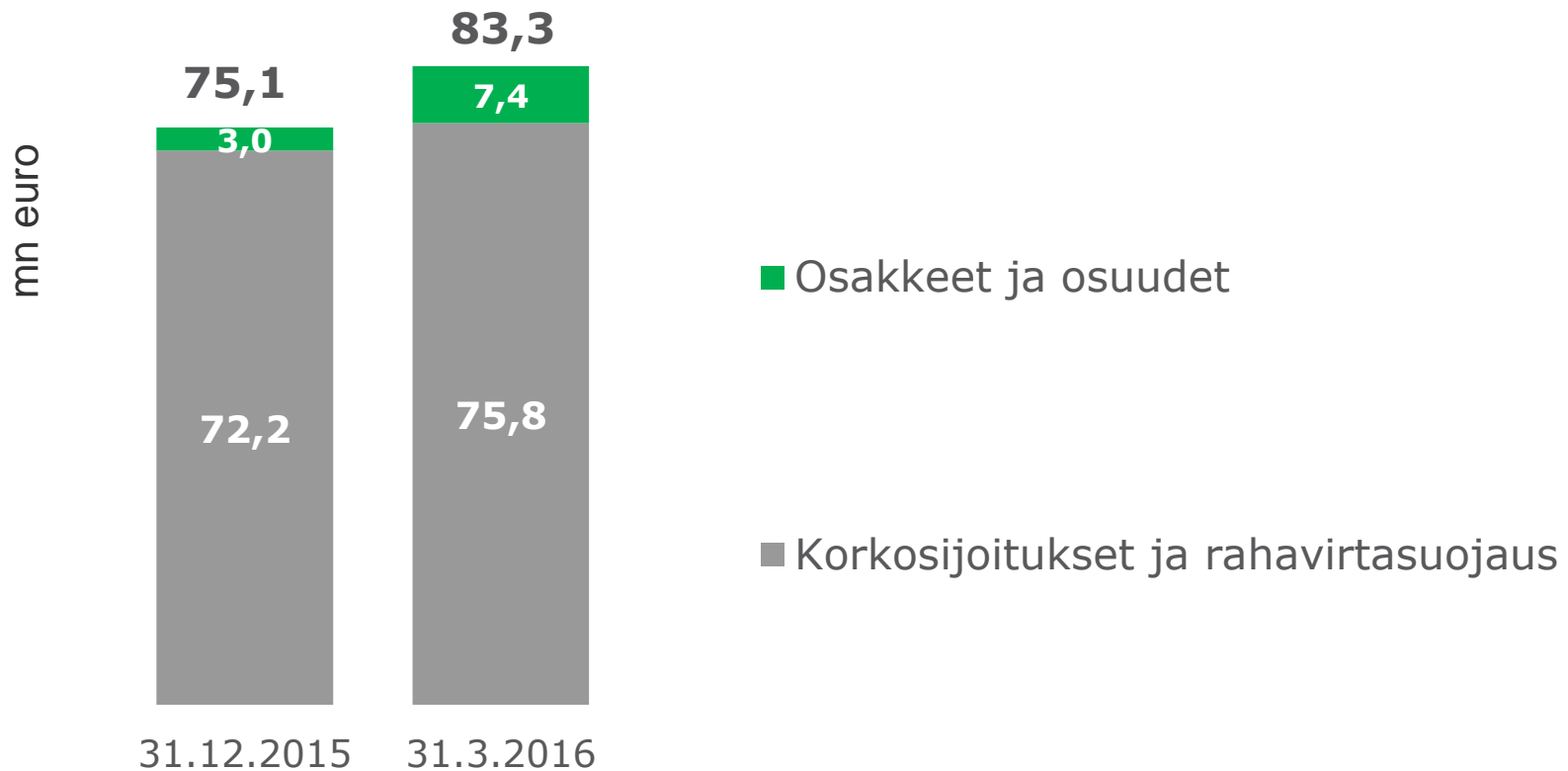
**Sijoitusten tuotto 2,0 (2,0) %**  
**Duraatio 4,6 (5,3) vuotta**



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

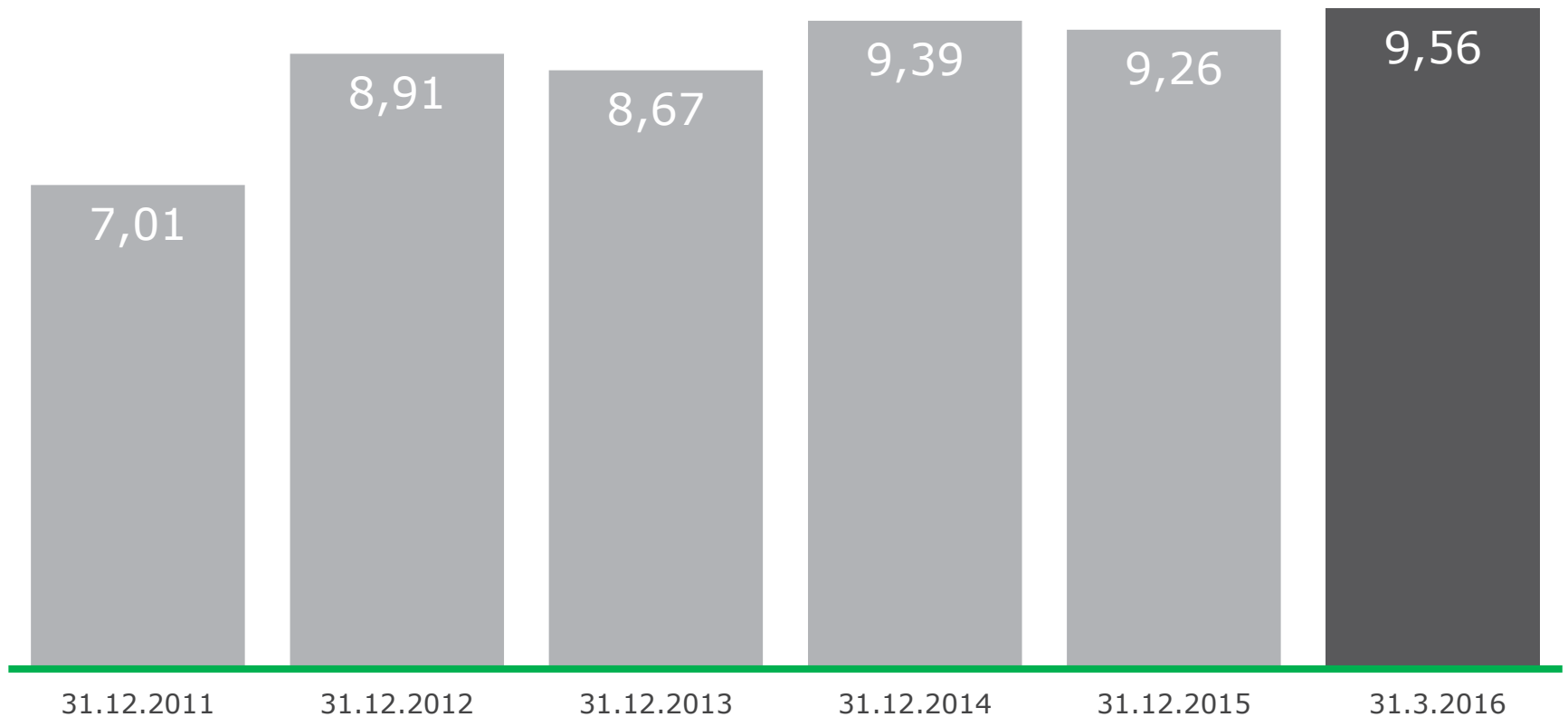
31.3.2016

# Käyvän arvon rahasto nousi



# Oma pääoma/osake (NAV)

Euroa/osake



# Osakepääoma ja omistajat 30.4.2016

20 suurinta osakkeenomistajaa	A-osakkeiden määrä	R-osakkeiden määrä	Osakkeiden määrä	Osuus osakkeista, %	Osuus äänistä, %
Stiftelsen Tre Smeder	1 291 925	4 606 804	5 898 729	8,86	21,04
Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritas	3 627 469	2 154 397	5 781 866	8,68	10,52
Svenska litteratursällskapet i Finland r.f.	4 864 205	789 229	5 653 434	8,49	4,65
Sampo Oyj (Sampo Oyj, Mandatum Life)	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
Aktiastiftelsen i Borgå	1 312 297	656 348	1 968 645	2,96	3,25
Elinkorkolaitos Hereditas	-	1 646 106	1 646 106	2,47	7,41
Aktiastiftelsen i Vasa	978 525	547 262	1 525 787	2,29	2,68
Nordea (Fennia fund, Nordea Life, Nordea Bank Oyj)	1 348 432	0	1 348 432	2,03	0,30
Aktiastiftelsen i Esbo-Grankulla	-	1 338 708	1 338 708	2,01	6,03
Sparbanksstiftelsen i Kyrkslätt	844 206	458 350	1 302 556	1,96	2,25
Sparbanksstiftelsen i Vanda	28 541	1 222 000	1 250 541	1,88	5,51
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
Sparbanksstiftelsen i Ingå	412 669	349 552	762 221	1,14	1,67
Sparbanksstiftelsen i Sibbo	464 254	234 201	698 455	1,05	1,16
Vörå Sparbanks Aktiastiftelse	615 460	10 500	625 960	0,94	0,19
Aktia Sparbanksstiftelsen I Malax	361 138	177 600	538 738	0,81	0,88
<b>20 suurinta yhteensä</b>	<b>26 602 341</b>	<b>16 285 732</b>	<b>42 888 073</b>	<b>64,41</b>	<b>79,32</b>
Muut	20 104 382	3 586 356	23 690 738	35,59	20,68
<b>Yhteensä</b>	<b>46 706 723</b>	<b>19 872 088</b>	<b>66 578 811</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

# Osavuositiedot 1.1.–31.3.2016

1	TULOSKATSAUS
2	VAKAVARAISUUS
3	TASE JA OMISTAJAT
4	NÄKYMÄT JA TAVOITTEET

## Näkymät vuodeksi 2016 (ennallaan)

Alhaisena jatkuva korkotilanne vaikuttaa negatiivisesti Aktian korkokatteeseen, ja pääomamarkkinoiden kasvavan epävarmuuden vuoksi on haastavaa ylläpitää samanlaista palkkiotuottojen kasvuvauhtia kuin vuonna 2015.

Vuoden 2016 aikana Aktian odotetaan saavan suurehkoja kertaluonteisia tuottoja Visa Europen myynnistä. Luottojen arvonalentumisten odotetaan pysyvän alhaisina vuonna 2016.

**Aktian vuoden 2016 liikevoiton odotetaan pysyvän suunnilleen samalla tasolla kuin 2015.**

# Kasvu 2018

## Kolmen vuoden suunnitelma

- Tavoitteena on kaksinkertaistaa uusien kokonaisasiakkaiden määrä vuosittain vuoden 2018 loppuun mennessä.
  - Vuoden 2016 tavoitteena on kasvattaa määrää 3 000 uudella kokonaisasiakkaalla (2015: 1 300).
  - 1-3/2016 aikana: uusien henkilö- ja yrityskokonaisasiakkaiden määrä 735
- PK-yrityksille tarjottavien palvelujen kehittäminen ja lisääminen
  - Tietoinen panostus luotonantoon yrityksille ja asunto-osakeyhtiöille
- Pitkäaikaisten kokonaisratkaisujen kehittäminen ja tarjoaminen instituutioasiakkaille

# Operatiiviset tavoitteet 2016

- **Peruspankkiprojektin loppuun saattaminen**
  - **Prosessien nopeuttaminen uuden peruspankkijärjestelmän myötä**
- **Uusien mobiilipalvelujen tuominen markkinoille**
- **Henkilöasiakkaiden Premium-konseptin laajentaminen**
- **Panostuksia digitaaliseen neuvontaan ja myyntiin**



# Taloudelliset tavoitteet 2018

**Kasvu**

**Uusien asiakkaiden määrän  
kaksinkertaistaminen**

**Kannattavuus**

**ROE  $\geq$  9 %  
Kulu/tuotto-suhde alas -10 %**

**Vakavaraisuus**

**Ydinpääoman suhde (CET1)  
 $\geq$  15 %**

**Osingonjako**

**$\geq$  50 % prosentoin osinko vuoden  
voitosta**

# Taloudellisten tavoitteiden toteutus

	<b>1-3/ 2016</b>	<b>1-3/ 2015</b>	<b>Muutos %</b>	<b>Tavoite 2018</b>
<b>Kulu/tuotto- suhde</b>	<b>0,72</b>	<b>0,67</b>	<b>+7 %</b>	<b>-10 %</b>
<b>ROE %</b>	<b>7,6</b>	<b>7,5</b>	<b>+2%</b>	<b>9 % p.a.</b>
<b>CET 1 %</b>	<b>19,5</b>	<b>22,6</b>	<b>-3 %-yksikköä</b>	<b>≥15 %</b>

# Tase, varat

(milj. euroa)	31.3.2016	31.12.2015	Δ	31.3.2015
<b>Varat</b>				
Käteiset varat	191,1	268,4	-29 %	472,3
Korolliset arvopaperit	2 059,5	2 103,2	-2 %	2 254,4
Osakkeet ja osuudet	104,8	94,4	11 %	97,0
Myytavissä olevat rahoitusvarat	2 164,3	2 197,6	-2 %	2 351,4
Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat	472,3	481,7	-2 %	486,8
Johdannaissopimukset	192,7	172,5	12 %	223,9
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	48,1	43,9	10 %	39,3
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	5 861,7	5 856,3	0 %	6 189,5
Lainat ja muut saamiset	5 909,9	5 900,2	0 %	6 228,9
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	660,4	667,7	-1 %	637,7
Sijoitukset osakkuusrytyksissä	0,0	0,0	-	0,0
Aineettomat hyödykkeet	53,9	50,8	6 %	40,3
Sijoituskiinteistöt	53,7	53,7	0 %	57,0
Muut aineelliset hyödykkeet	8,4	8,7	-3 %	8,0
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	53,4	51,6	4 %	58,4
Muut varat	22,6	18,2	24 %	16,6
Muut varat yhteensä	76,0	69,8	9 %	75,0
Tuloverosaamiset	0,9	0,8	11 %	3,6
Laskennalliset verosaamiset	9,0	9,7	-8 %	12,2
Verosaamiset	9,9	10,5	-6 %	15,9
Myytavissä olevat varat	-	-	-	0,5
<b>Varat yhteensä</b>	<b>9 792,5</b>	<b>9 881,5</b>	<b>-1 %</b>	<b>10 597,6</b>

# Tase, velat

(milj. euroa)	31.3.2016	31.12.2015	Δ	31.3.2015
<b>Velat</b>				
Velat Suomen Pankille ja luottolaitoksille	368,5	474,8	-22 %	718,3
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	3 969,4	3 922,0	1 %	3 903,5
Talletukset	4 337,9	4 396,8	-1 %	4 621,8
Johdannaisopimukset	77,5	86,2	-10 %	106,4
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 017,9	3 033,4	-1 %	3 456,1
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	234,3	235,0	0 %	215,5
Muut velat luottolaitoksille	84,8	84,8	0 %	99,8
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	32,0	74,0	-57 %	84,9
Muut rahoitusvelat	3 369,1	3 427,2	-2 %	3 856,3
Vakuutusvelka, riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset	464,7	468,3	-1 %	481,9
Vakuutusvelka, sijoitussidonnaiset vakuutukset	659,7	662,2	0 %	637,3
Vakuutusvelka	1 124,4	1 130,5	-1 %	1 119,2
Siirtovelat ja saadut ennakot	71,2	62,7	14 %	78,5
Muut velat	112,8	101,9	11 %	42,3
Muut velat yhteensä	184,0	164,6	12 %	120,8
Varaukset	2,1	2,3	-10 %	3,0
Tuloverovelat	1,1	0,9	22 %	3,4
Laskennalliset verovelat	60,4	57,7	5 %	61,5
Verovelat	61,6	58,7	5 %	65,0
Myytävissä oleviin varojen liittyvät velat	-	-	-	0,1
<b>Velat yhteensä</b>	<b>9 156,5</b>	<b>9 266,3</b>	<b>-1 %</b>	<b>9 892,4</b>
<b>Oma pääoma</b>				
Sidottu oma pääoma	246,3	238,1	3 %	267,9
Vapaa oma pääoma	389,8	377,1	3 %	370,5
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	636,1	615,2	3 %	638,4
Määräysvallattomien omistajien osuus	-	-	-	66,7
<b>Oma pääoma</b>	<b>636,1</b>	<b>615,2</b>	<b>3 %</b>	<b>705,2</b>
<b>Velat ja oma pääoma yhteensä</b>	<b>9 792,5</b>	<b>9 881,5</b>	<b>-1 %</b>	<b>10 597,6</b>

# Kalenteri 2016

Osavuosisikatsaus 1-6/2016	10.8.2016
Osavuosisikatsaus 1-9/2016	17.11.2016

# Yhteystiedot



Timo Ruotsalainen  
Head of Treasury  
/ Aktia Hypoteekkipankin toimitusjohtaja  
puh 010 247 7211  
[timo.ruotsalainen@aktia.fi](mailto:timo.ruotsalainen@aktia.fi)



Anna Virkola-Gabrán  
Sijoittajasuhteet  
puh 010 247 6501  
[anna.gabran@aktia.fi](mailto:anna.gabran@aktia.fi)

## **Osavuosisikatsaukset ja esitykset**

<http://www.aktia.com/fi/julkaisut>

## **Velkasijoittajille:**

<http://www.aktia.com/fi/velkasijoittajat>

# Aktia

Näkee jokaisessa asiakkaassaan ihmisen.