

Aktia Pankki

**Osavuositarkastus
1-6/2016**



4-6/2016: Kertaluontoinen erä paransi tulosta

- **Liikevoitto oli 22,4 (19,7) miljoonaa euroa. Kertaluontoinen erä Visa Europen myynnistä 5,9 milj. euroa. Vertailukelpoinen liikevoitto 16,6 milj. euroa.**
- **Palkkiotuotot netto laskivat 5 % 20,7 (21,7) milj. euroon ja korkokate laski 1 % 24,1 (24,3) milj. euroon.**
- **Liiketoiminnan kulut nousivat 3 % 36,8 (35,8) miljoonaan euroon.**
- **Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista olivat -0,1 (+1,5) miljoonaan euroon.**
- **Voitto oli 18,0 (16,5) miljoonaa euroa, vertailukelpoinen voitto oli 13,3 milj. euroa. Osakekohtainen tulos (EPS) oli 0,27 (0,25) euroa.**

1-6/2016: Vaikea markkinatilanne alkuvuonna alensi palkkionettoa

- Liikevoitto oli 37,0 (36,7) milj. euroa.
- Palkkiotuotot netto laskivat 4 % 39,6 (41,3) milj. euroon ja korkokate laski 2 % 48,7 (49,8) milj. euroon.
- Liiketoiminnan kulut nousivat 3% 73,3 (71,5) milj. euroon.
- Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista olivat -0,2 (+0,4) milj. euroon.
- Voitto oli 29,9 (29,5) milj. euroa. Osakekohtainen tulos (EPS) oli 0,45 (0,45) euroa.
- CET 1 oli 19,7 (31.12.2015; 20,7) %
- Näkymät vuodeksi 2016 (ennallaan): **Aktian vuoden 2016 liikevoiton odotetaan pysyvän suunnilleen samalla tasolla kuin 2015.**

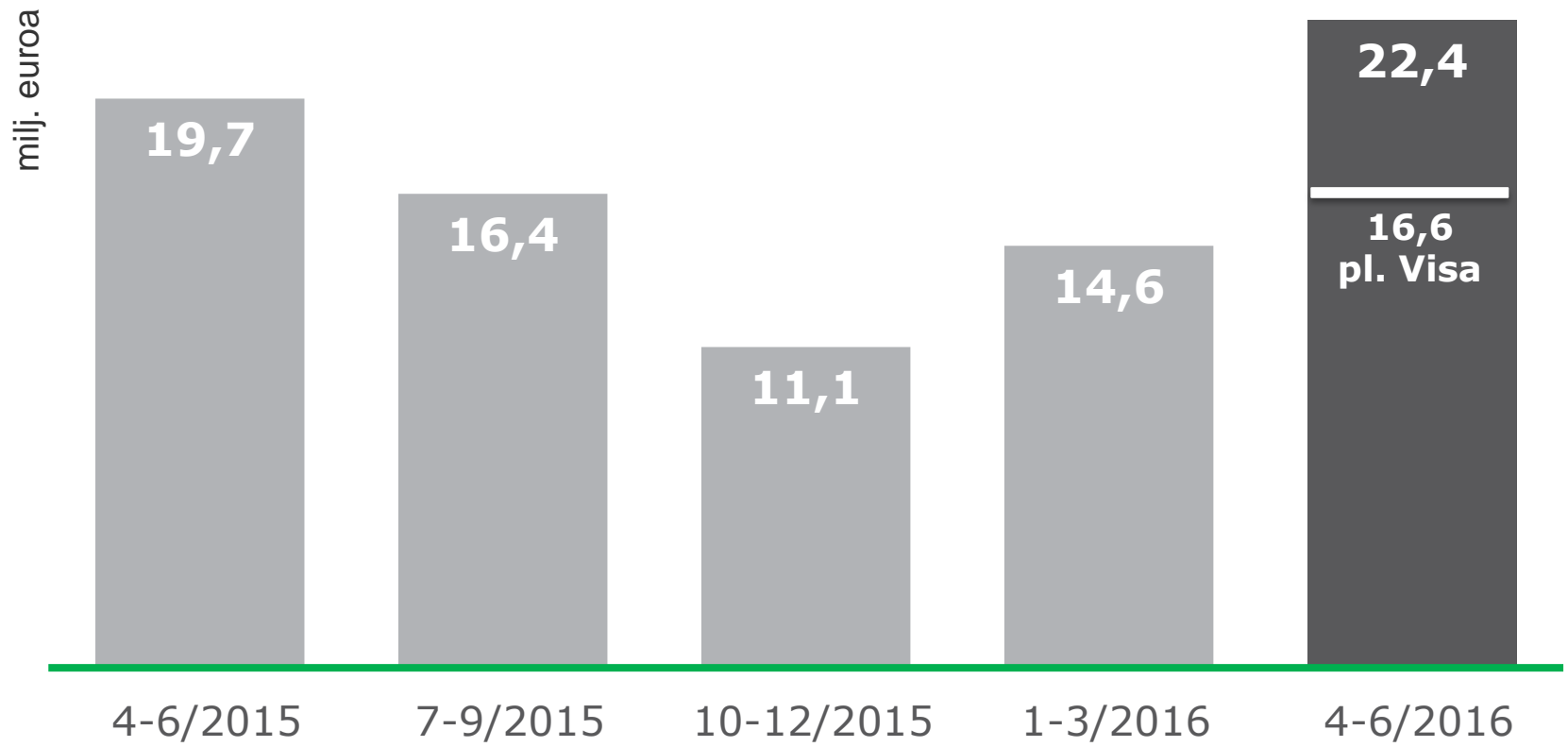
Kauden jälkeisiä tapahtumia

- **Moody's paransi Aktian näkymät positiivisiksi** (aiemmin vakaat) ja piti luottoluokituksen muuttumattomana, A3/P-2
- **Aktia osti Elisa Rahoituksen => Aktia Rahoitus Oy**
 - Kauppahinta miljoona (1) euroa
 - Ei merkittävää vaikutusta Aktia Pankin tulokseen

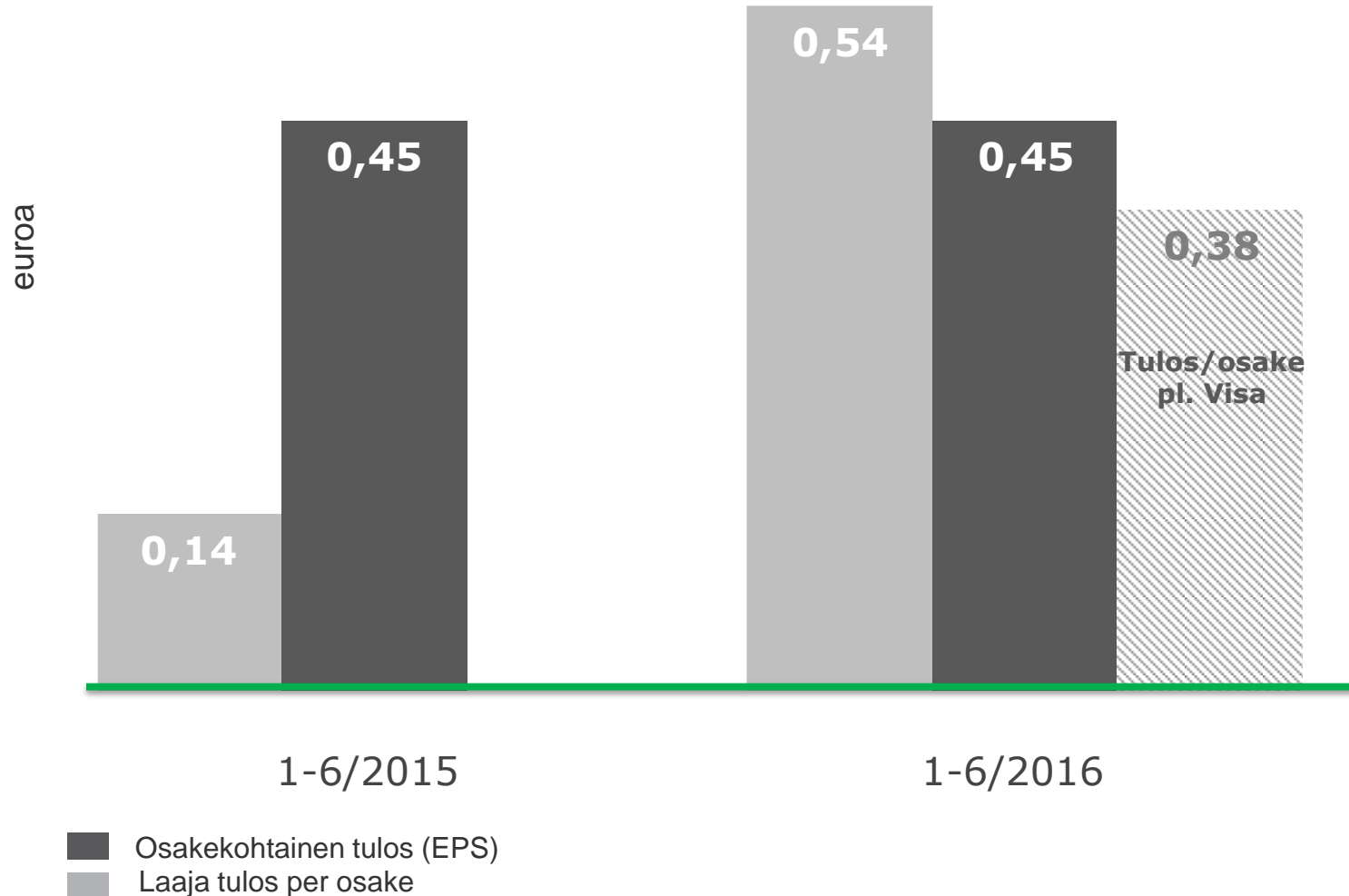
Osavuositiedot 1.1.–30.6.2016

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

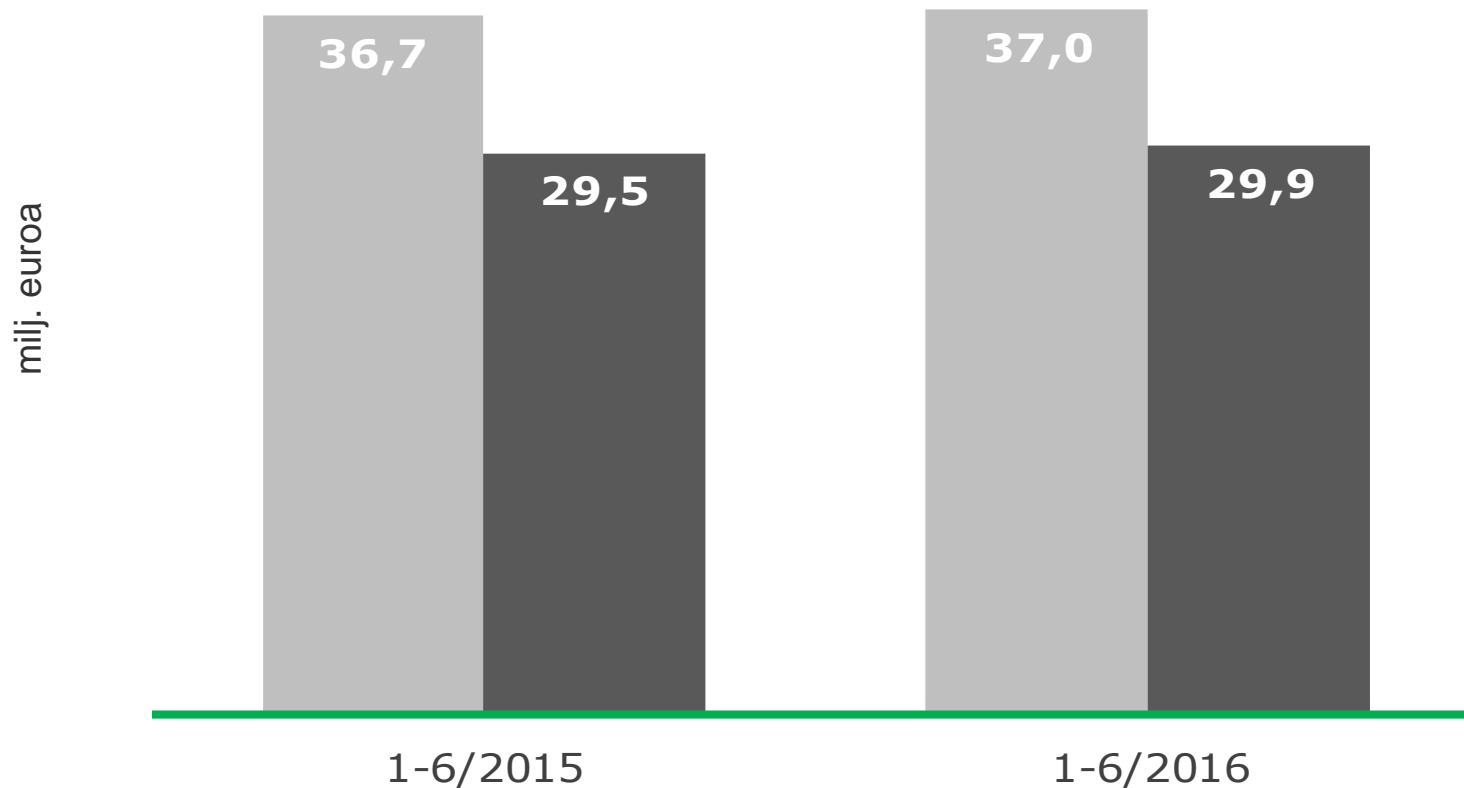
Vuosineljänneksen liikevoitto



Osakekohtainen tulos 1-6/2016

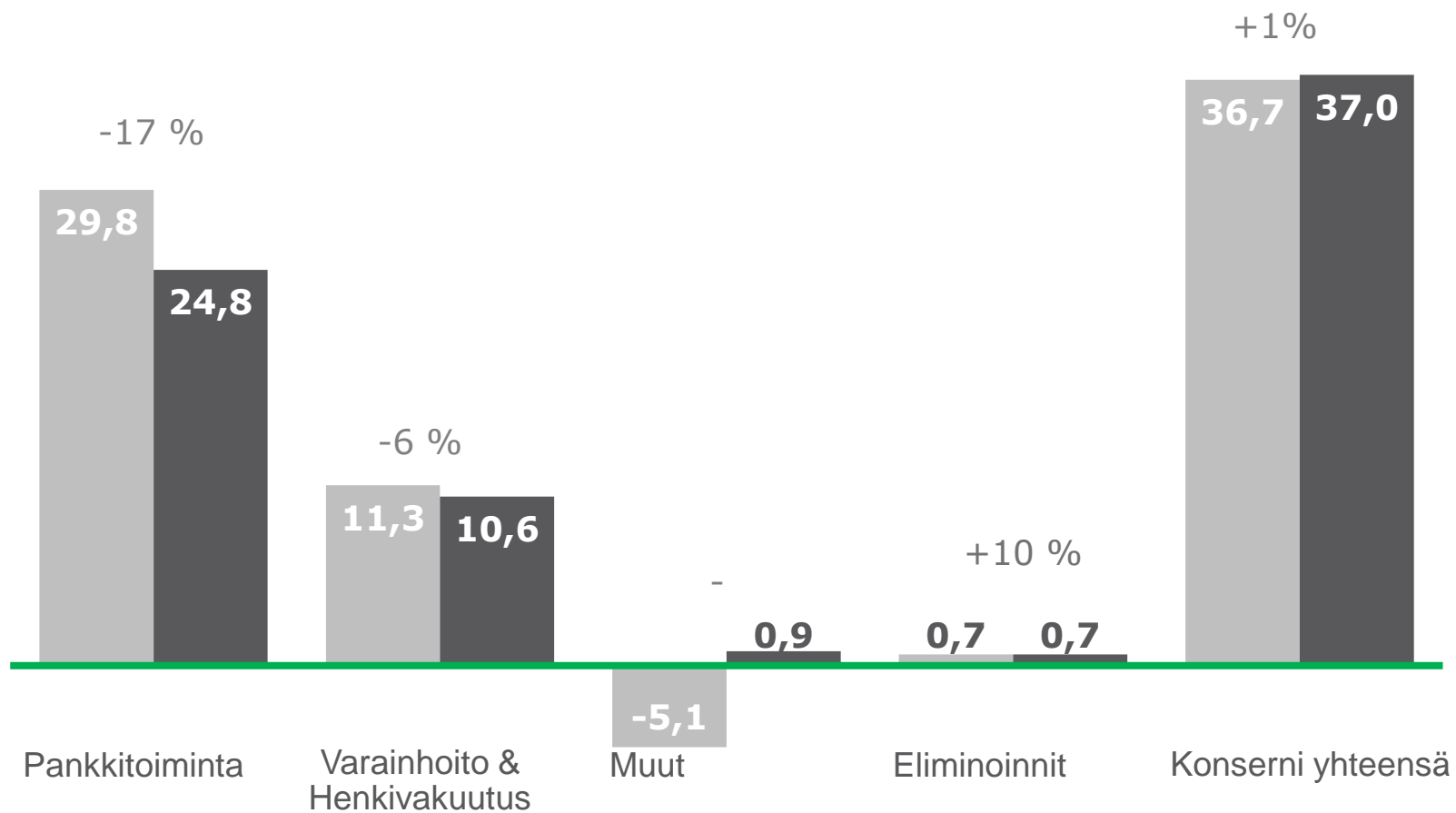


Tulos ennen veroja ja verojen jälkeen



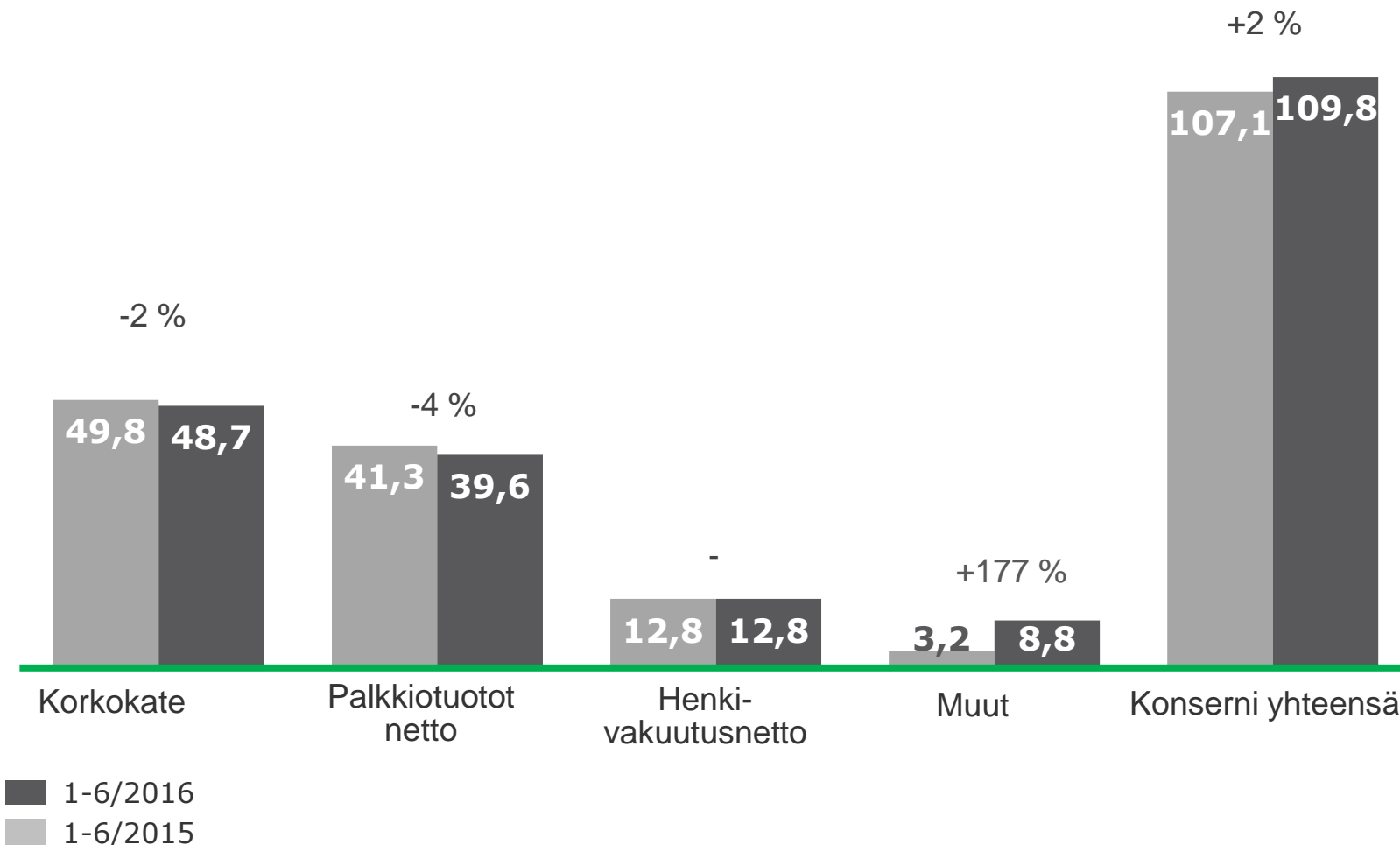
■ Tulos ennen veroja
■ Tulos verojen jälkeen

Segmenttien vaikutus liikevoittoon



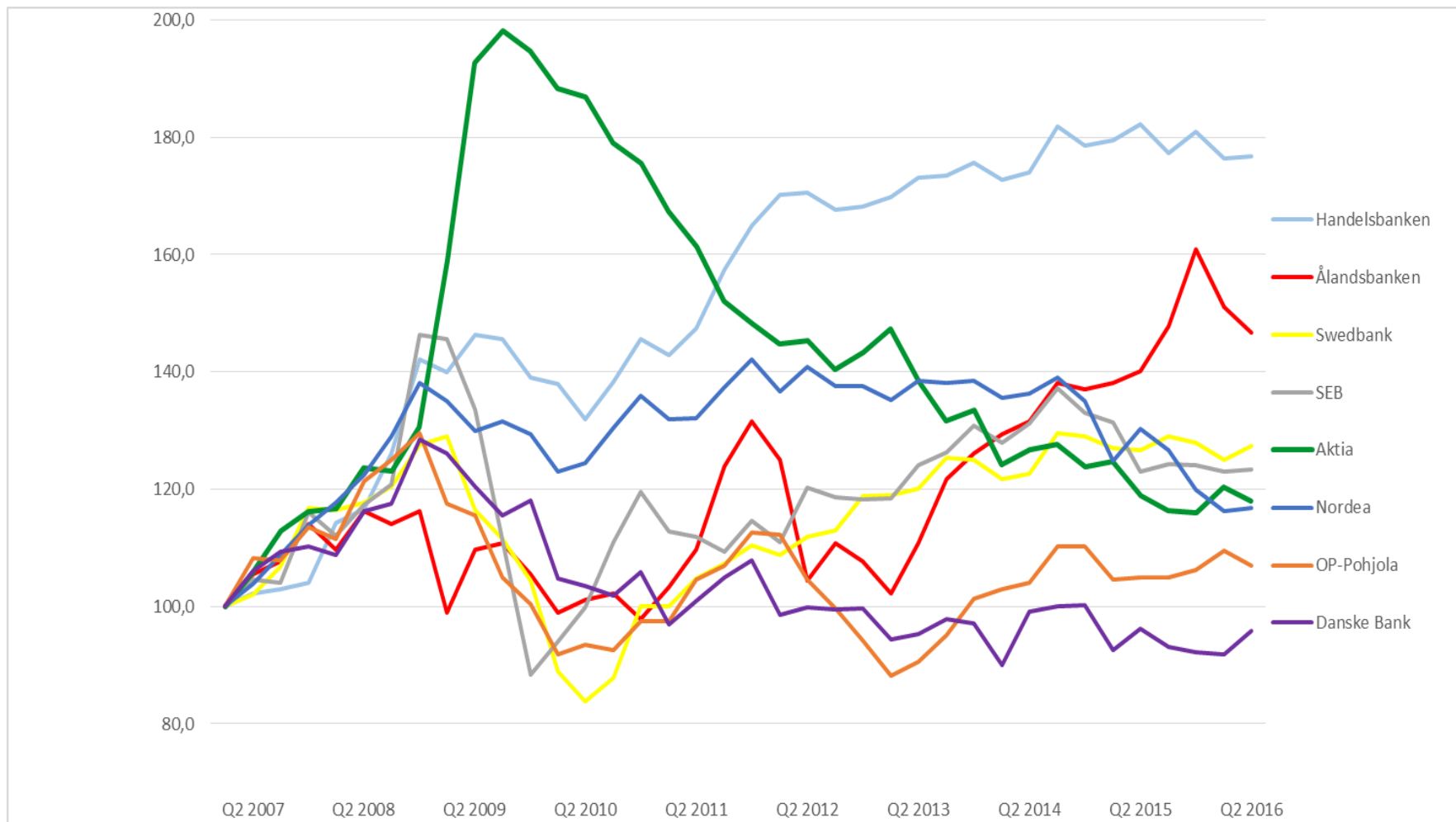
■ 1-6/2016
■ 1-6/2015

Tuotot, 18 %:n kasvu edellisestä vuosineljänneksestä (milj. euroa)



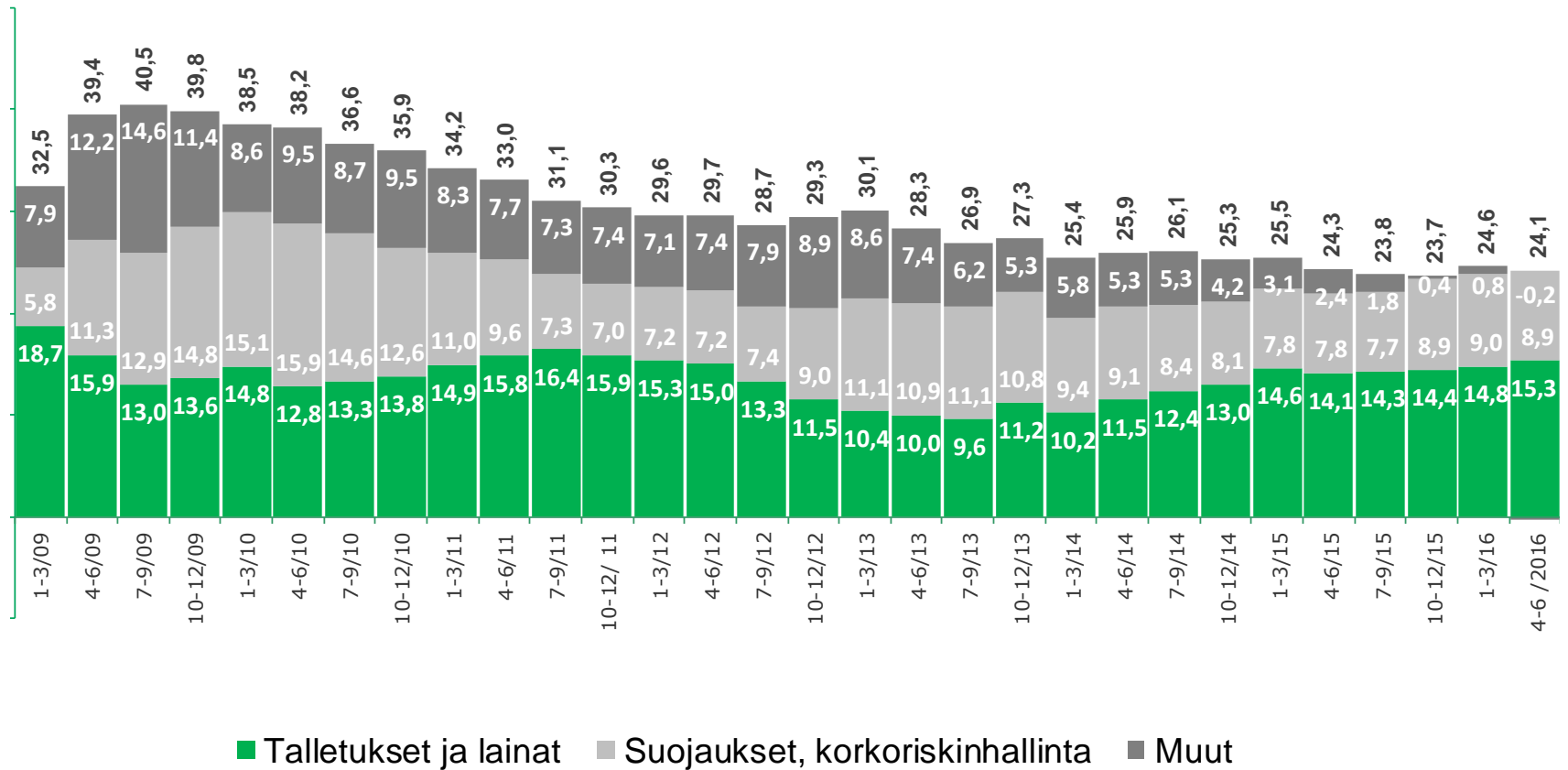
Korkokate (1/2007 = 100)

Pohjoismaiset pankit

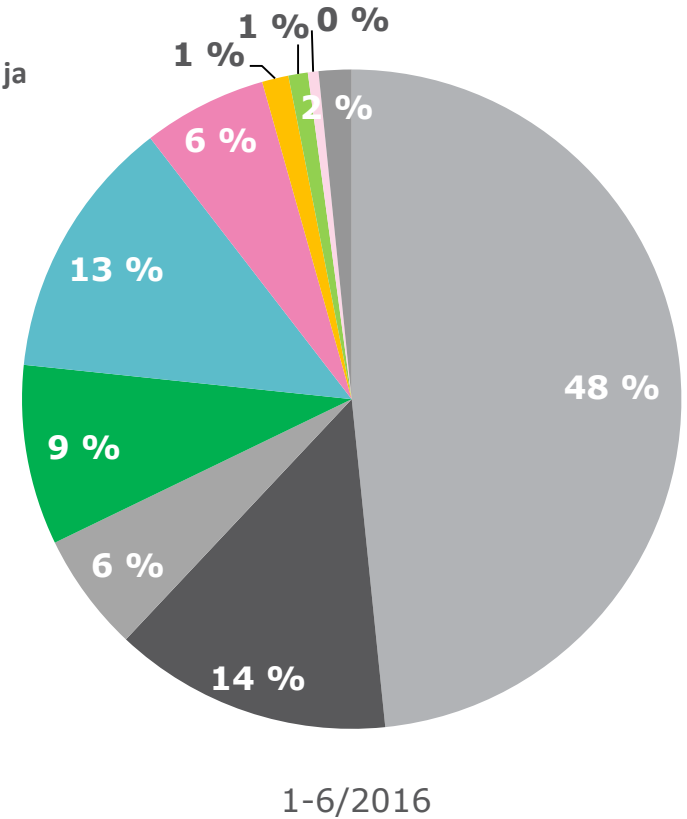
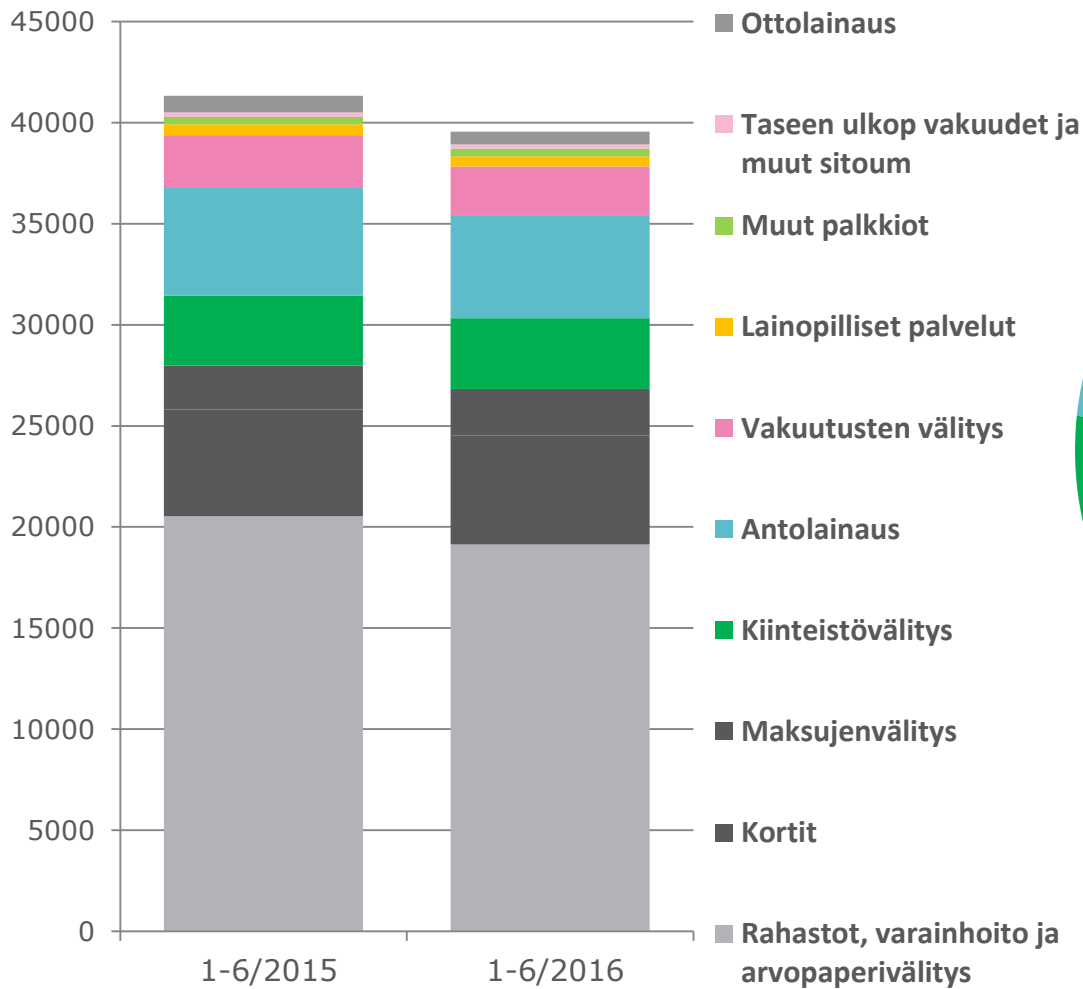


Korkokate

Milj. euroa



Palkkiotuotot netto laskivat 4 %



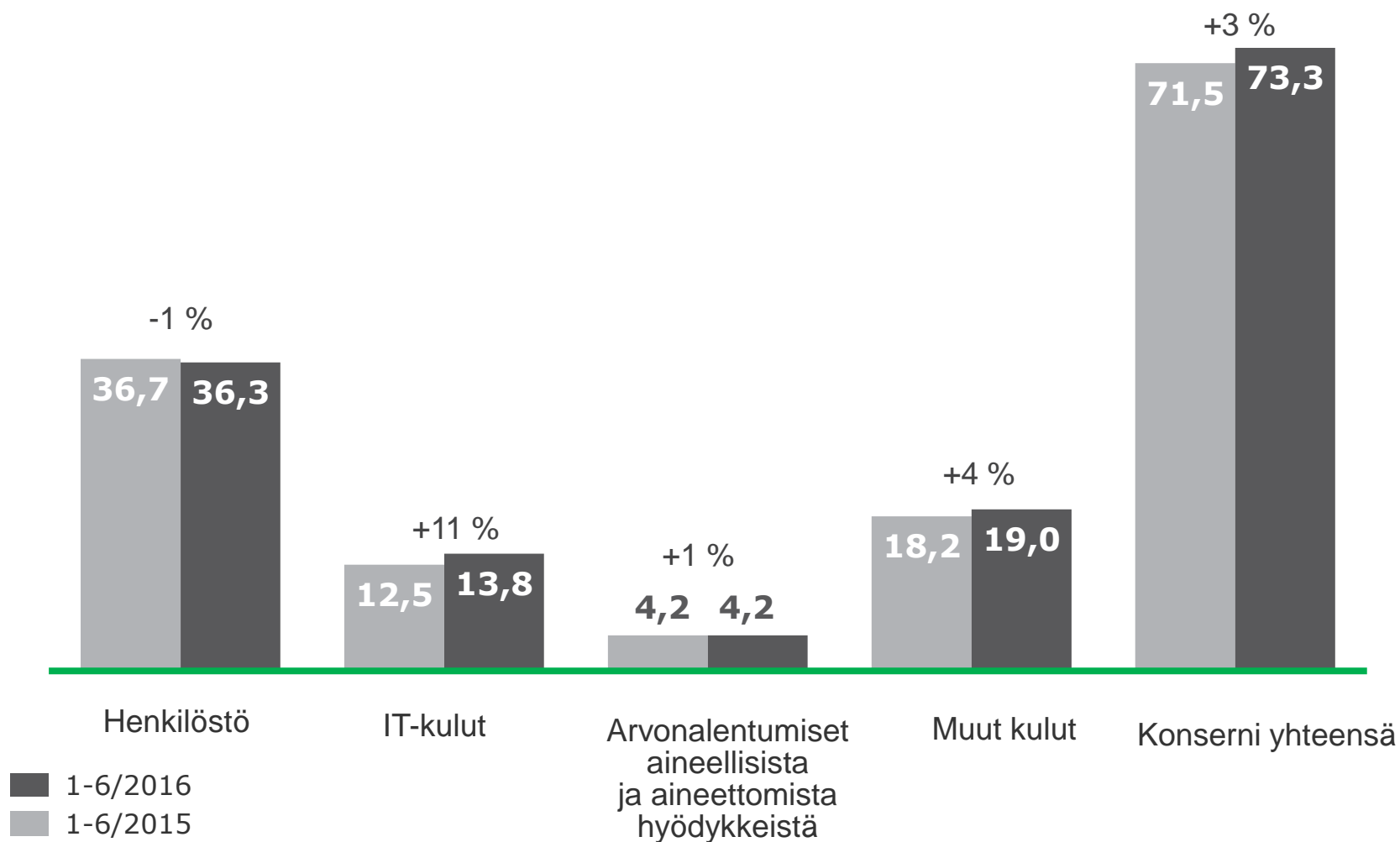
Varainhoito & Henkivakuutus

Hallinnoitavat asiakasvarat

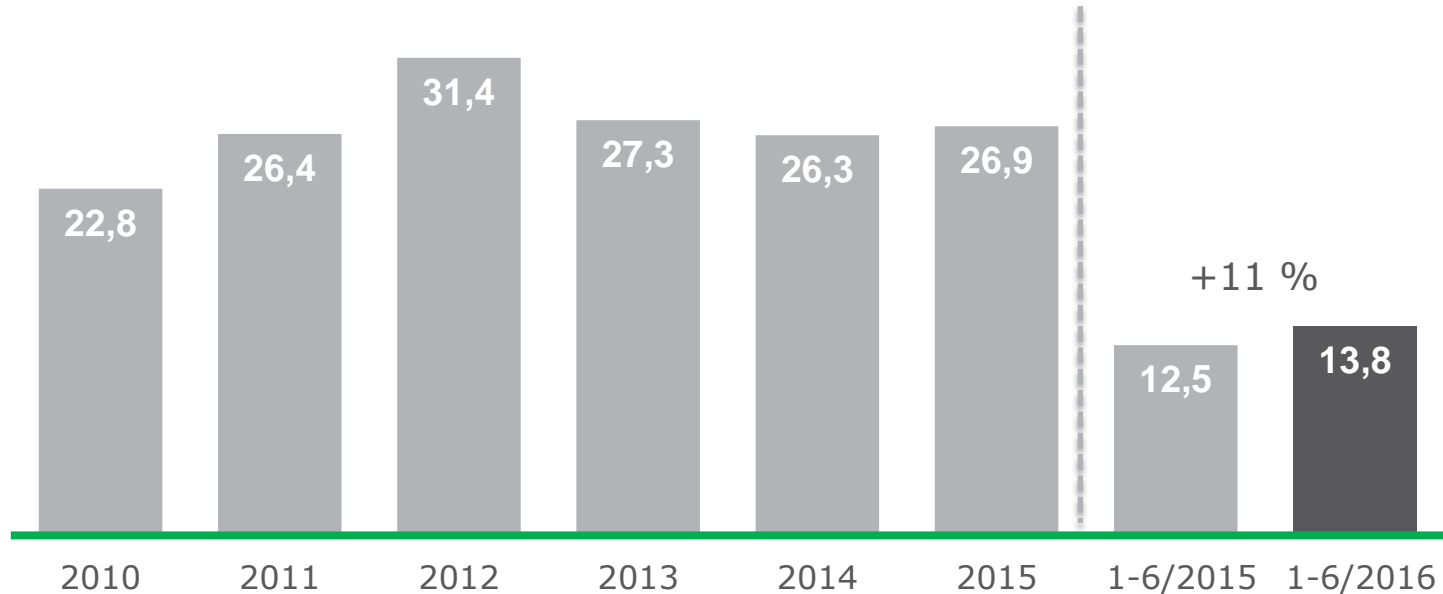
(milj. euroa)	30.6.2016	31.12.2015	Muutos %
Aktia Rahastoyhtiö	3 892	3 764	3 %
Aktia Varainhoito	6 197	6 011	3 %
Aktia Henkivakuutus	674	667	1 %
Eliminoinnit	-4 801	-4 655	3 %
Yhteensä	5 962	5 788	3 %

Kulut, korkeammat IT-kulut

(milj. euroa)



IT-kulut (milj. euroa)

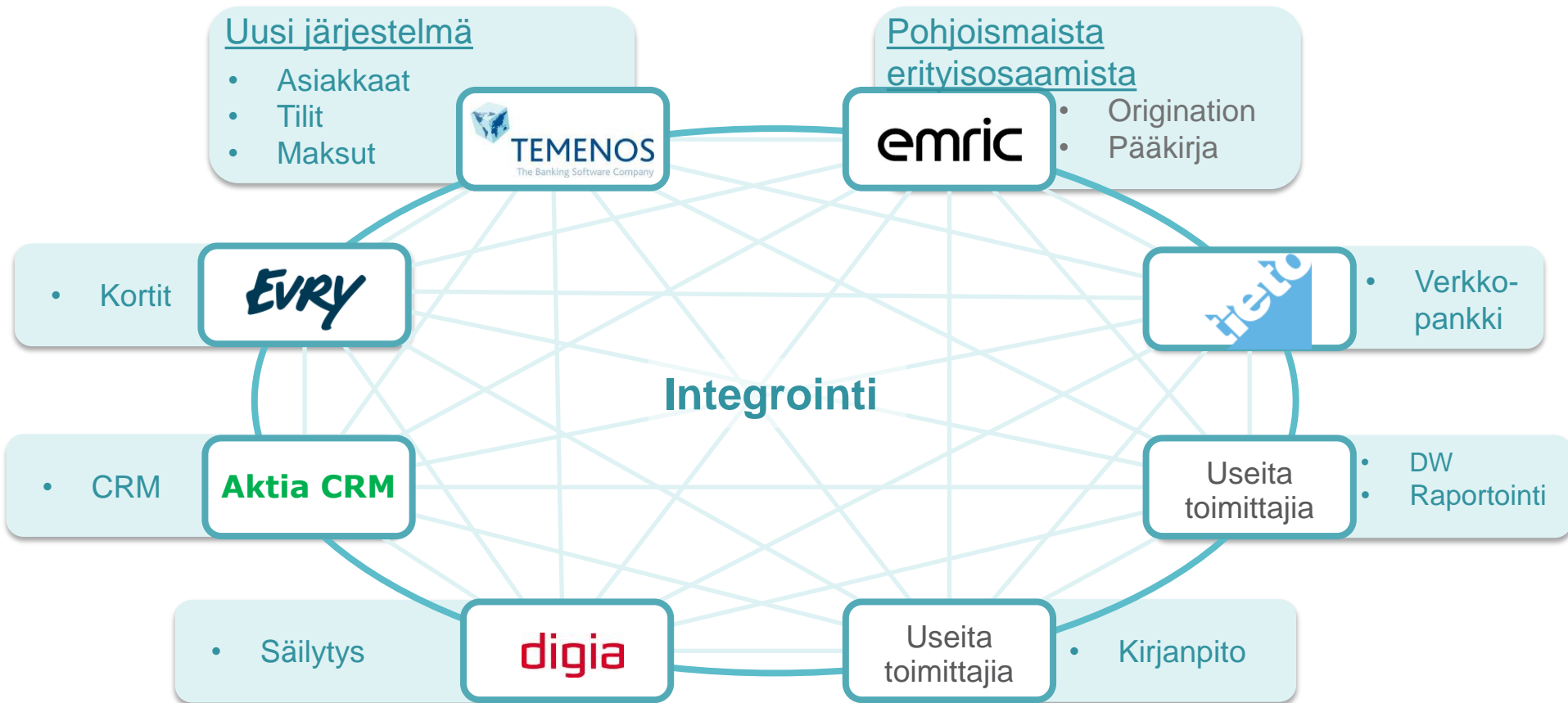


- Vuonna 2012 IT-toimittajan vaihtoa koskeva suurempi kertakustannus/varaus
- Varaus 30.6.2016; 2,0 milj. euroa
- Varauksen purku 1H 2016 aikana +0,4 (+1,2) miljoonaa euroa

Peruspankkiprojekti:

- Kumulatiivinen investointi 30.6.2016; 48 milj. euroa
- Poistojen tulosvaikutus käyttöönotosta alkaen 2017

Peruspankin uudistus



Peruspankkiohjelma

Vaiheet

Tänään

2012

2013

2014

2015

2016

Soft Launch ja
LAUNCH

UA-testit

Koulutus

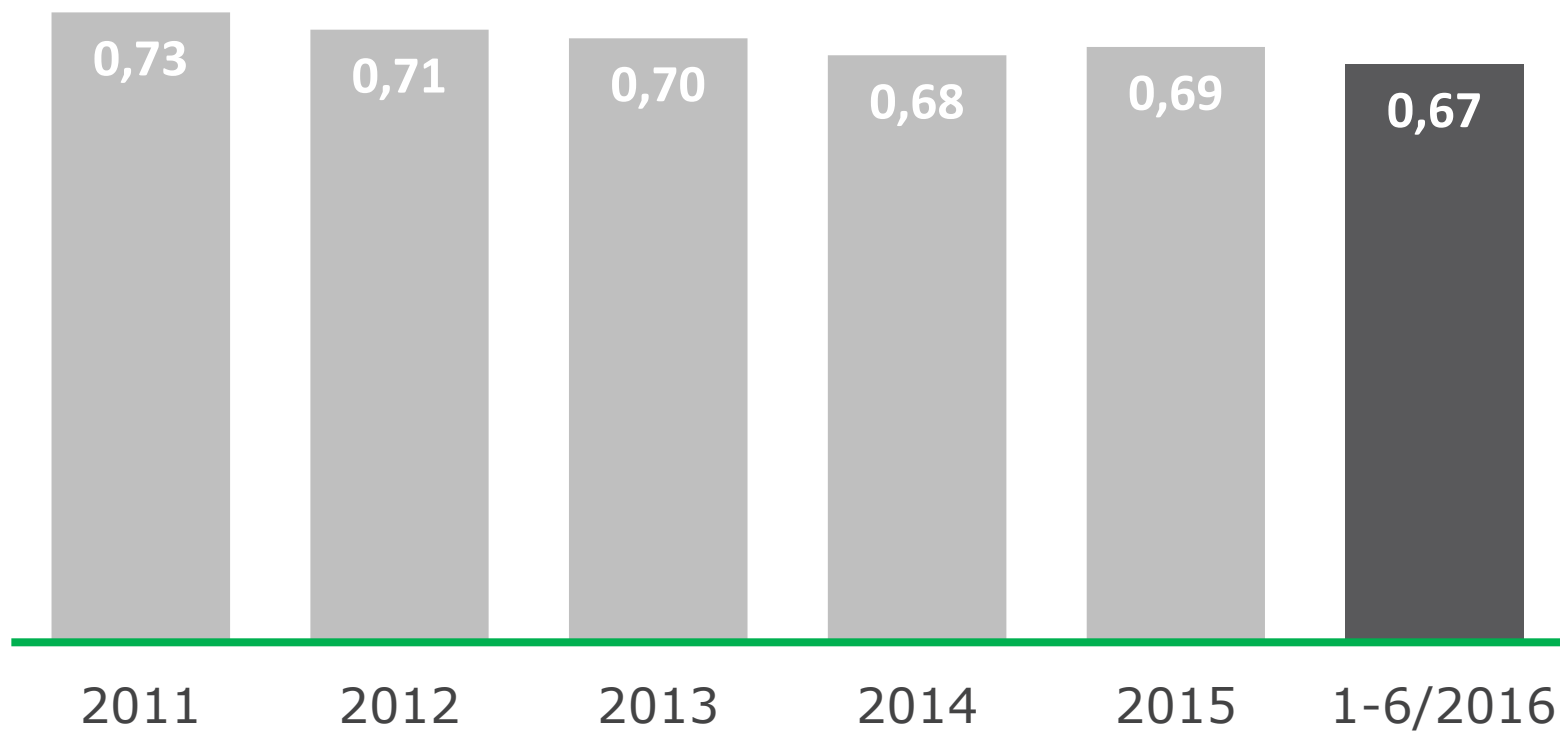
SI-testaus

Suunnittelu ja implementointi

Proof of concept

Suunnittelu

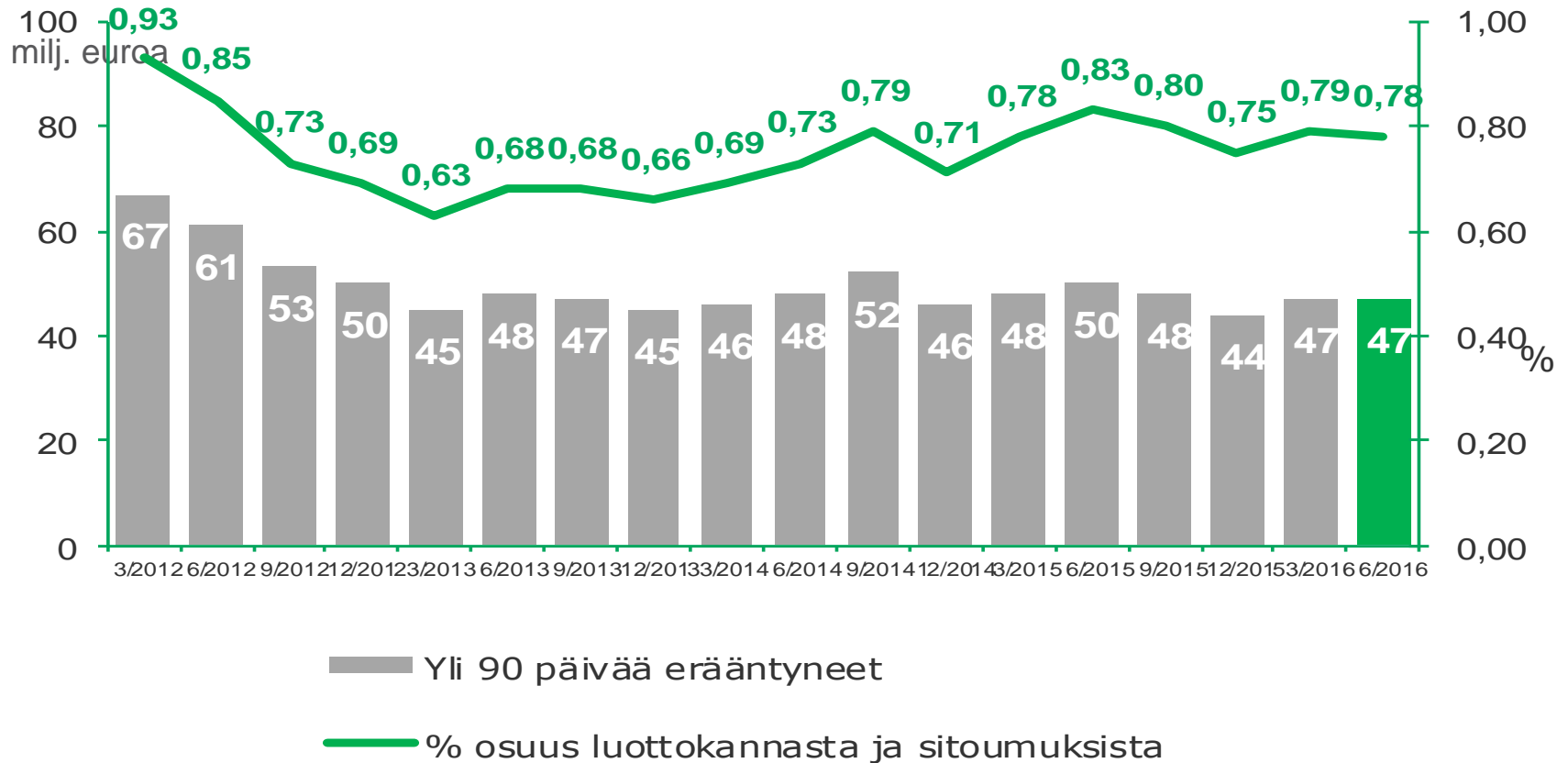
Aktia-konsernin kulu/tuotto-suhde



Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset

- Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset olivat kauden aikana -0,2 (+0,4) miljoonaa euroa.
- Arvonalentumisista -0,2 (-0,3) miljoonaa euroa aiheutui kotitalouksista ja 0,0 (+0,7) miljoonaa euroa yrityksistä.

Yli 90 päivää erääntyneet

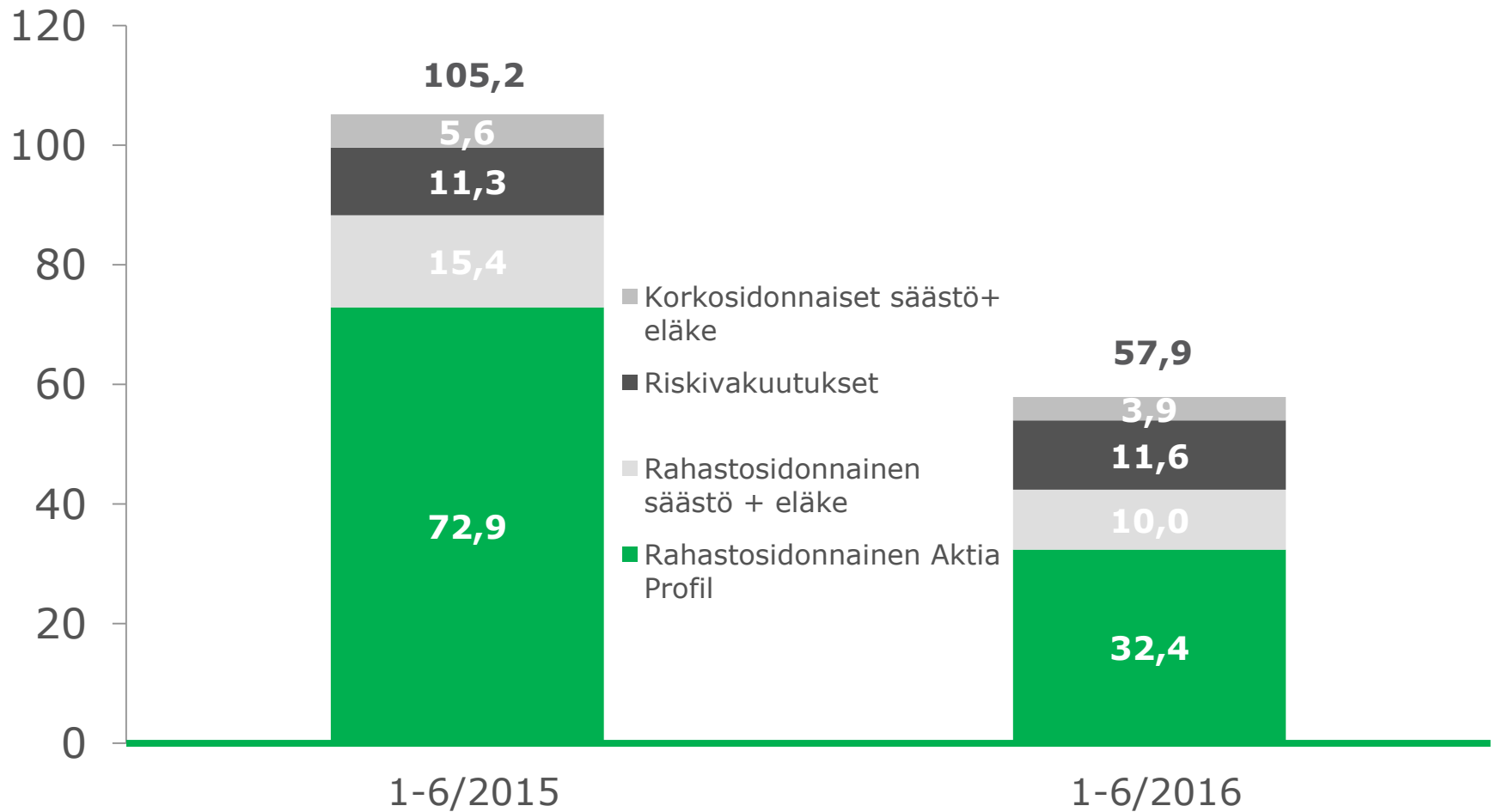


Erääntyneet viivästyksen pituuden mukaan

Vrk	30.6.2016	% koko luottokannasta	31.12.2015	% koko luottokannasta
3-30	84	1,40	76	1,29
Josta kotitalouksien osuus	79	1,32	71	1,20
31-89	39	0,66	28	0,48
Josta kotitalouksien osuus	34	0,56	26	0,44
90-	47	0,78	44	0,75
Josta kotitalouksien osuus	41	0,67	37	0,63

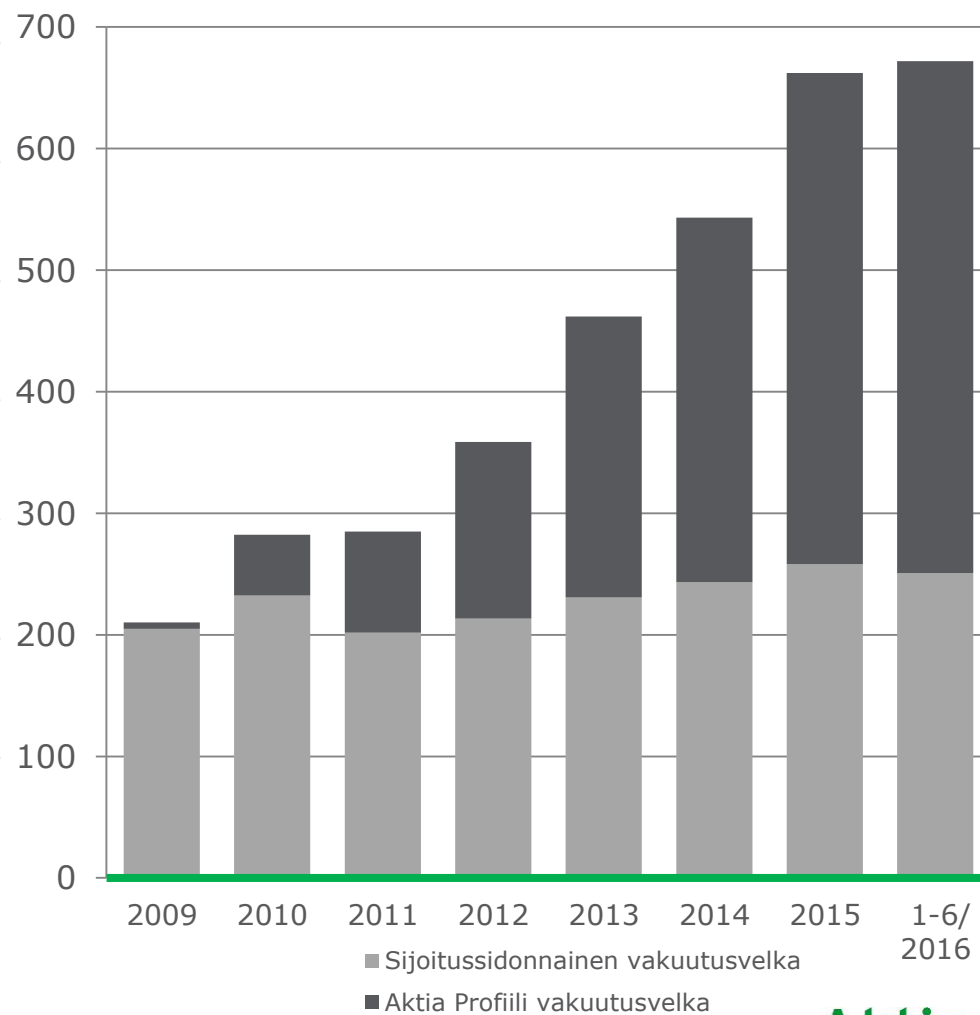
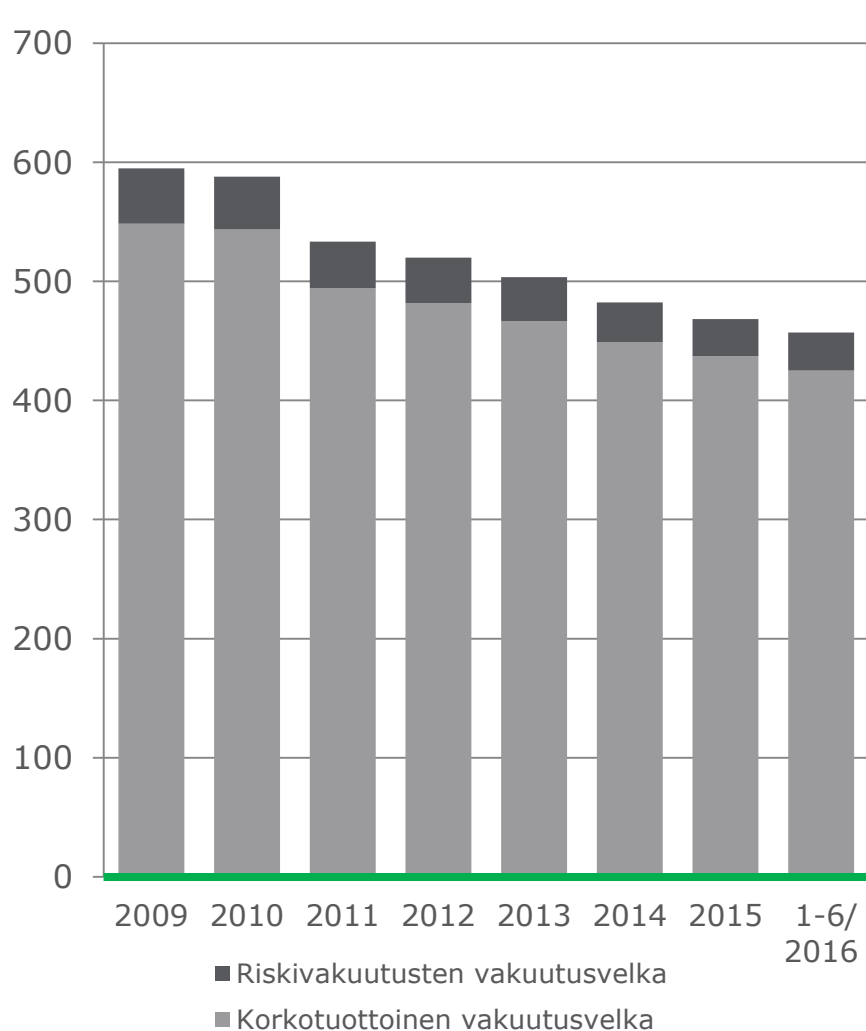
Henkivakuutus, vakuutusmaksutulo

(milj. euroa)

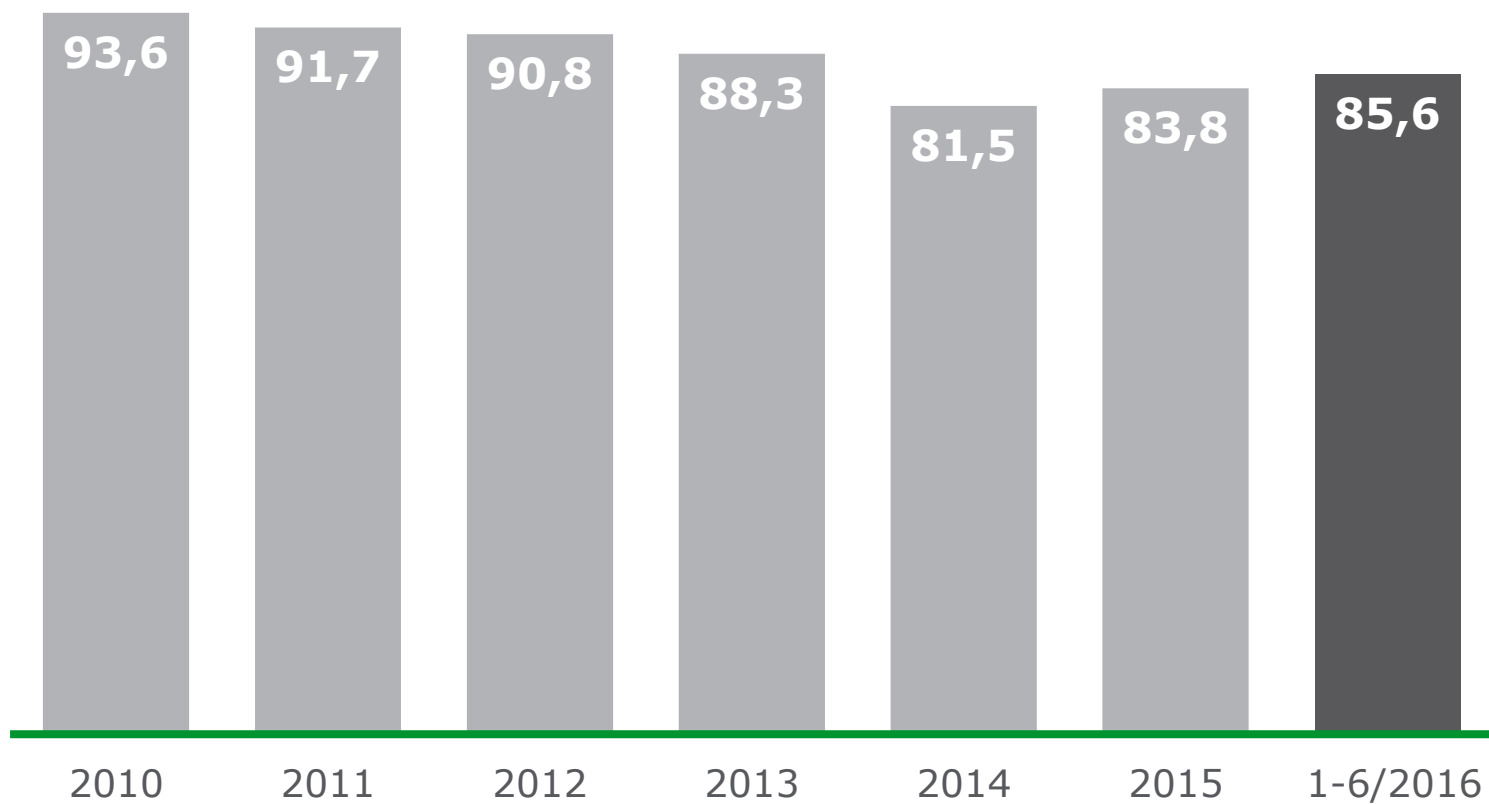


Korkotuottoihin sidottu kanta pienenee, sijoitussidonnaiset tuotteet kasvussa

(milj. euroa)



Henkivakuutusyhtiön liikekustannussuhde, %

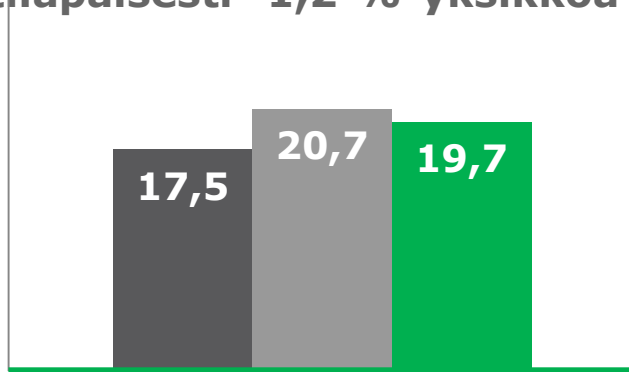


Osavuositiedot 1.1.–30.6.2016

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 -1,2 %-yksikköä



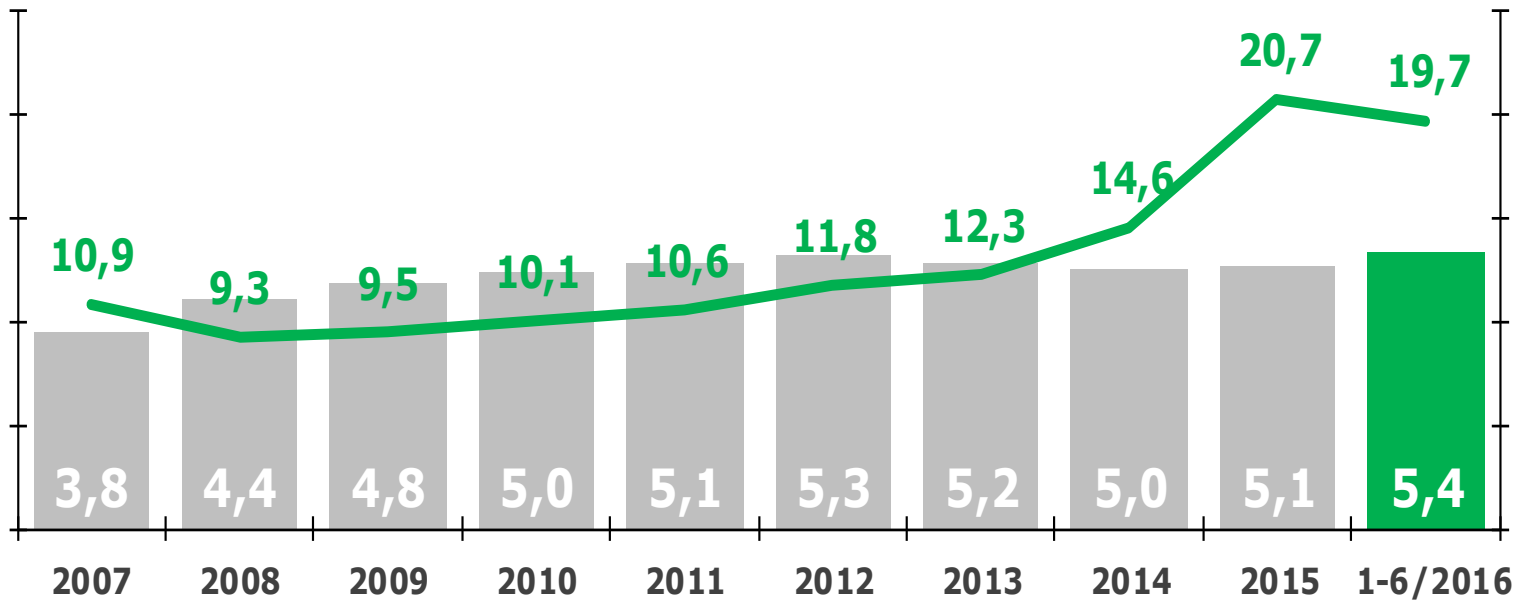
■ Suomalaiset pankit keskimäärin 2015
 ■ Aktia 12/2015
 ■ Aktia 1-6/2016

	30.6.16 IRBA	31.12.15 IRBA	31.12.14 STD
Ydinpääoman suhde	19,7 %	20,7 %	14,6 %
Ensisijaisten omien varojen suhde	19,7 %	20,7 %	14,6 %
Vakavaraisuusaste	26,2 %	27,1 %	19,1 %

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

Luottokanta, mrd euroa

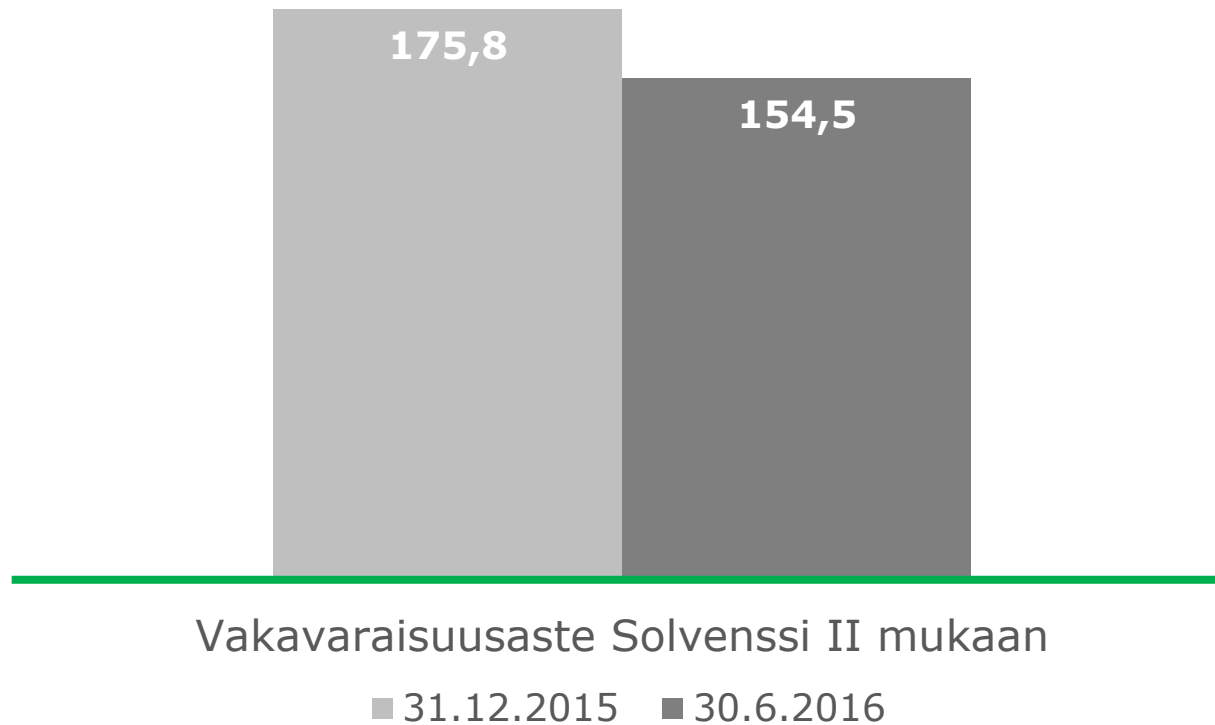
CET1, %



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

Henkivakuutus Vakavaraisuusaste

Vakavaraisuusaste = Vakavaraisuuspääoma/Pääomavaade (SCR)



Osavuositiedot 1.1.–30.6.2016

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

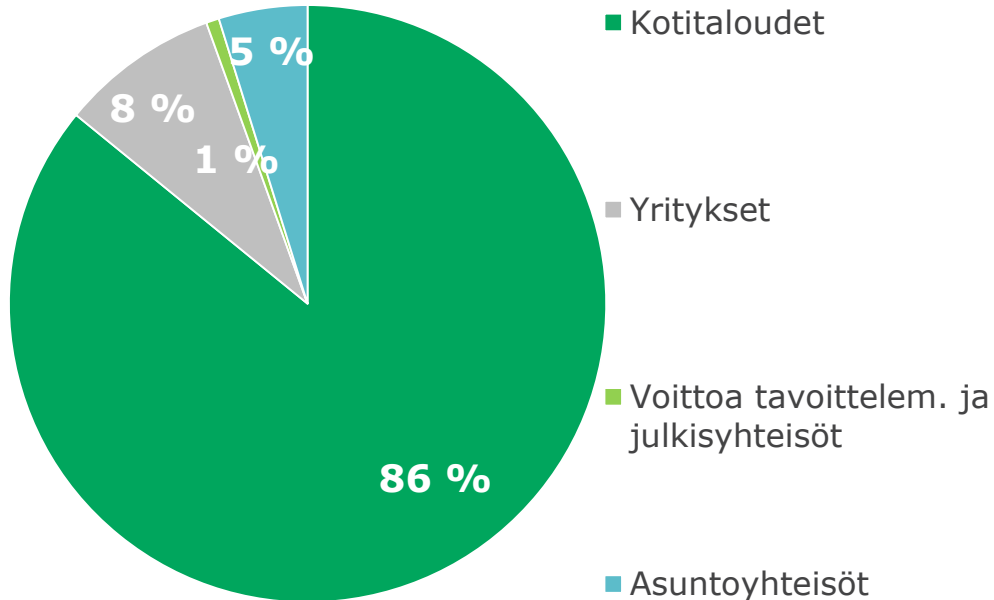
Tase & pääoma 30.6.2016

- **Tase yhteensä 9,7 mrd. euroa (-2 %)**
 - Tase pienentynyt Hypoteekkipankin alasajosta johtuen
- **Luotonanto yleisölle ja julkis-yhteisöille 6,0 mrd. euroa (+2 %)**
 - Aktian oma luotonanto vuodenvaihteesta +271 milj. euroa
 - Hypon välittämä luotonanto vuodenvaihteesta -140 milj. euroa
- **Treasury:in likviditeettisalkku 1,9 mrd. euroa**
 - Kokonaissalkku pienentynyt vuodenvaihteesta -435 milj. eurolla
- **Talletukset yleisöltä 4,2 mrd. euroa (+8 %)**
 - Huolimatta alemmista talletuskoroista
 - Kasvu lähinnä yrityksistä ja instituutioista
- **Liikkeeseen lasketut velkakirjat 2,5 mrd. euroa (-17 %)**
 - Tänä vuonna ei ole liikkeeseen laskuja suunnitteilla
 - Hypo CB 480 milj. euroa erääntyi kesäkuussa
- **Henkiyhtiön unit link -kanta 672 milj. euroa (+1 %)**
 - Volatiili pääomamarkkina ja alemmat volyymit, laskua tammikuussa –piristystä keväällä
- **Oma pääoma 609 milj. euroa (31.12.2015: 615 milj. euroa)**
 - Käyvän arvon rahasto; 81 milj. euroa (75 milj. euroa)
 - Visa Inc omistus käyvän arvon rahastossa

Luotto- ja talletuskanta 30.6.2016

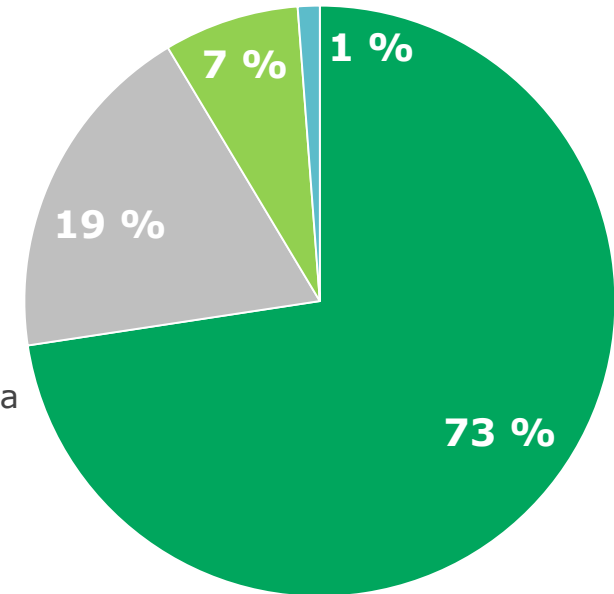
Luotot

5 987 (5 856) milj. euroa

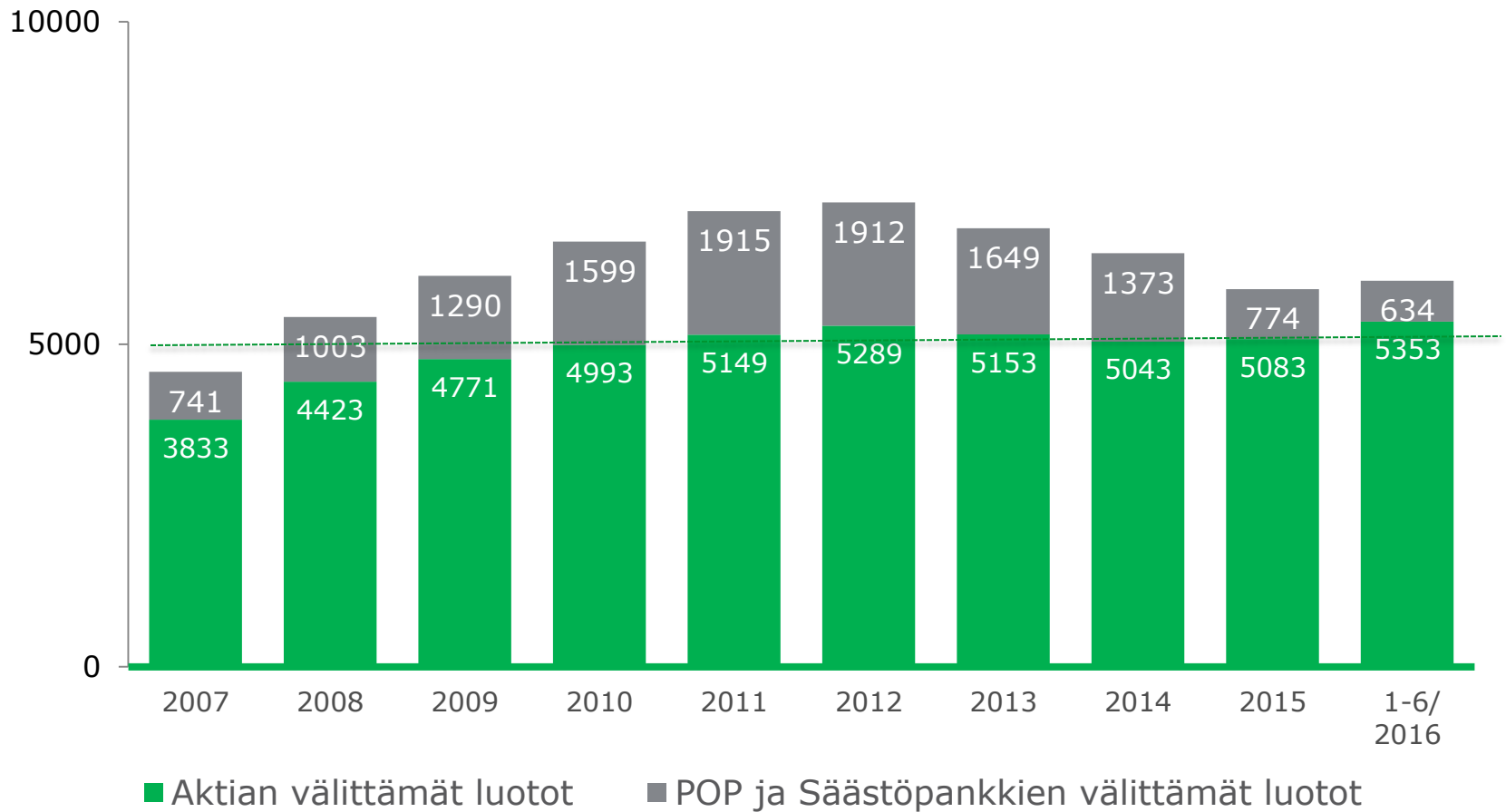


Talletukset

4 235 (3 922) milj. euroa

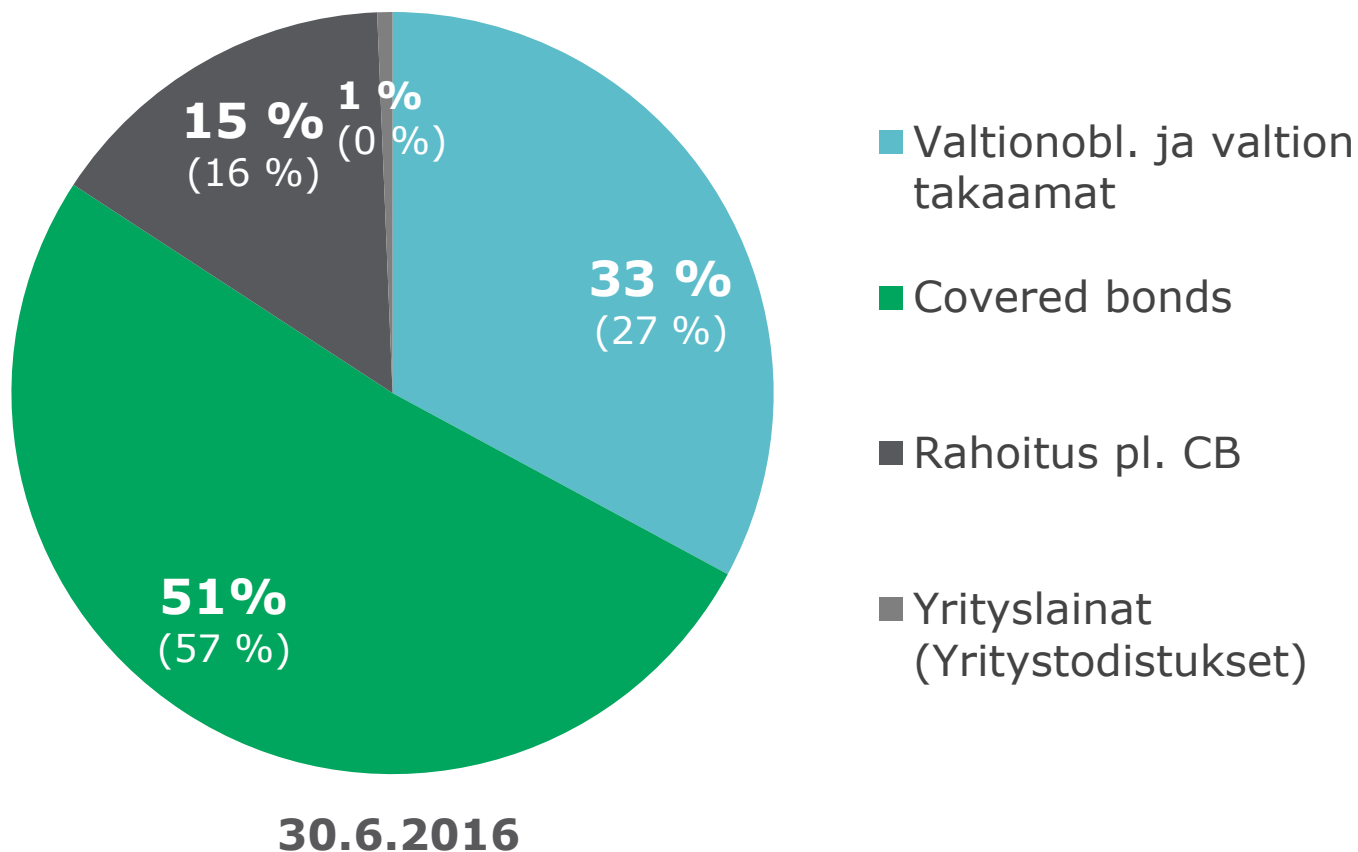


Luottokannan kehitys 2007-2016



Pankkikonsernin likviditeettialku ja muut korolliset sijoitukset

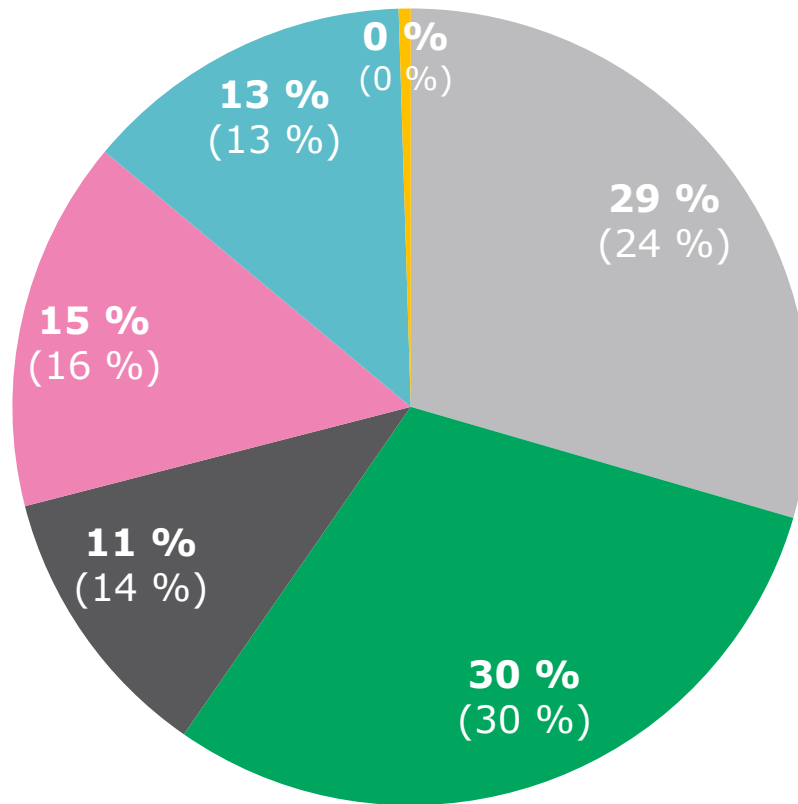
1 860milj. euroa
(31.12.2015; 2 295 milj. euroa)



Henkivakuutusyhtiön sijoitussalkku

618 milj. euroa
(31.12.2015; 609 milj. euroa)

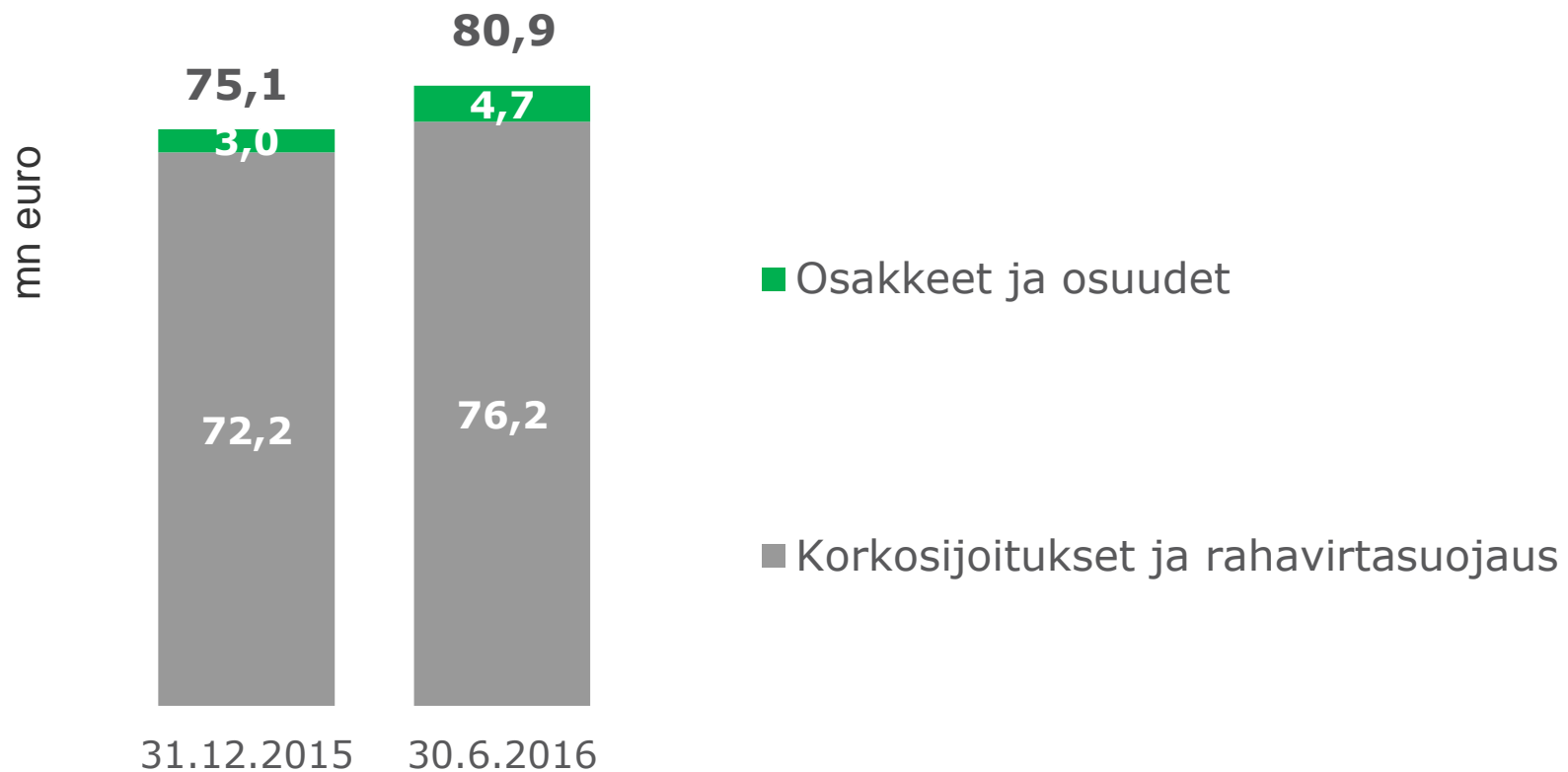
Sijoitusten tuotto 3,6 (0,1) %
Duraatio 4,6 (4,6) vuotta



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

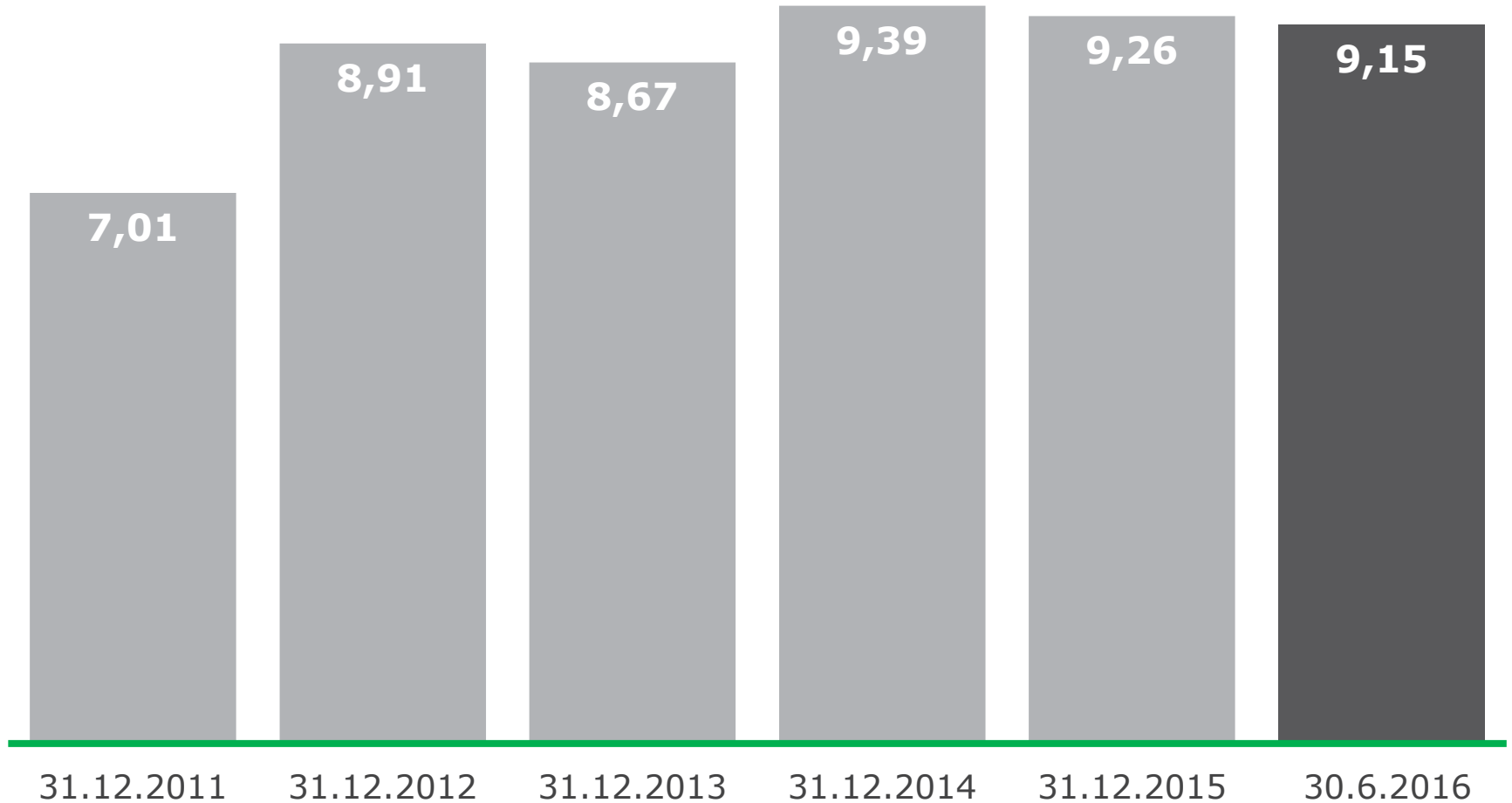
30.6.2016

Käyvän arvon rahasto nousi



Oma pääoma/osake (NAV)

Euroa/osake



Osakepääoma ja omistajat 31.7.2016

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)	1 361 946	-	1 361 946	2,05	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
20 suurinta yhteensä	26 615 855	16 285 732	42 901 587	64,43	79,32
Muut	20 090 868	3 586 356	23 677 224	35,57	20,68
Yhteensä	46 706 723	19 872 088	66 578 811	100,00	100,00

Osavuositiedot 1.1.–30.6.2016

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 kasvaneen epävarmuuden vuoksi on haastavaa ylläpitää samanlaista palkkiotuottojen kasvuvauhtia kuin vuonna 2015.

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).
 - 1-6/2016 aikana: uusien henkilö- ja yrityskokonaisasiakkaiden määrä noin 1 300
- 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**

Aktian ja R-kioskin yhteistyö jatkuu ja laajenee

- Yhteistyöprojekti alkoi joulukuussa 2015 PrePaid-korttien myynnillä jonka aikana R-kioskeissa myytiin neljä kertaa enemmän kortteja kuin Aktian omissa kanavissa
- Yhteistyö laajentui kesäkuussa, kun laskujen maksupalvelu siirtyi Aktialle
 - Kuluttajat voivat maksaa viivakoodillisia laskuja R-kioskillä 3 euron hintaan
- R-kioski on myös jatkossa mahdollinen jakelukanava Aktian standardoiduille tuotteille ja palveluille

Lahjakortti jolla voi ostaa mitä vain.

Aktia MasterCard PrePaid
Lahjakortit nyt meiltä!

Täydellinen lahjal kortille ladataan etukäteen valittu summa (20–250 €), ja saaja voi itse valita missä ja miten sen käyttää. Kortin avausmaksu on 5 euroa.



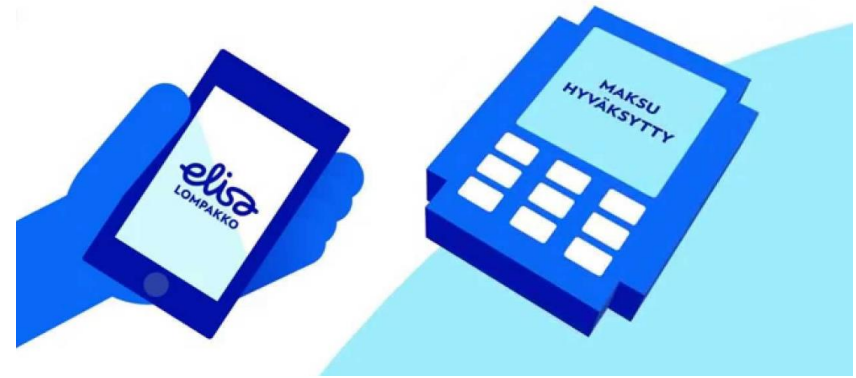
R kiosk

Aktia MasterCard PrePaid Lahjakortin myyjäksi on Aktia Pankki Oyj, jonka osastomies on R-kioski Oy toimit. Kortilla ei voi käyttää alkuperäistä tai verkossa. Lahjakortti alkuperäisen omistajan 24 kuukauden sisällä voimassaollessaan. Kortin voi ostaa lahjaksi tai 13-vuotiaalle tai vanhemmalle. Ostajan tulee olla 18 vuotta. Lisätietoja ja ehdot www.aktia.fi



Aktia Rahoitus Oy aloitti toiminnan heinäkuussa 2016

- Aktia osti Elisa Rahoitus Oy:n 1.7.2016, jolloin syntyi Aktia Rahoitus Oy
- Aktia Rahoitus Oy tarjoaa tulevaisuudessa entistä parempia mobiilipalveluita Aktian asiakkaille
 - Elisa Lompakko ja Aktian korttisovellus yhdistyvät **Aktia Wallet** -sovellukseksi
- Yrityskauppa tuo tullessaan uusia asiakaskontakteja Aktialle
 - Elisa Lompakon nykyiset asiakkaat
 - Yhteistyö opiskelijakorttijärjestön Frank Oy:n kanssa: opiskelijat voivat hakea opiskelijakortin lisäksi Aktian MasterCard Gold -luottokorttia



The screenshot shows the Frank Oy website interface for university students. At the top, there are navigation links for 'ALENNUKSET', 'KORTTI', and 'KESÄTYÖT', along with 'INFO' and 'KIRJAUDU' buttons. The main heading is 'YLIOPISTO-OPISKELIJA' with a yellow button that says 'TILAA OPISKELIJAKORTTI TÄÄLTÄ'. Below this, there is a section titled 'KORTTIVAIHTOEHDOT' (Card options) which lists three types of student cards: 'ISIC-YHDISTELMÄKORTTI' (ISIC combination card) for 30,10 €, 'OPISKELIJAKORTTI' (Student card) for 15,10 €, and 'OPISKELIJAKORTTI ILMAN' (Student card without) for 15,10 €. To the right, under 'LISÄKSI' (Additionally), there is an option for 'AKTIA MASTERCARD GOLD -LUOTTOKORTTI' (Aktia MasterCard Gold credit card).

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

	1-6/ 2016	1-6/ 2015	Muutos %	Tavoite 2018
Kulu/tuotto- suhde	0,67	0,67	0 %	-10 %
ROE %	9,8	8,7	+13 %	9 % p.a.
CET 1 %	19,7	22,4	-3 %-yksikköä	≥15 %

Tase, varat

(milj. euroa)	30.6.2016	31.12.2015	Δ	30.6.2015
Varat				
Käteiset varat	286,5	268,4	7 %	195,3
Korolliset arvopaperit	1 791,2	2 103,2	-15 %	2 245,7
Osakkeet ja osuudet	101,4	94,4	7 %	115,1
Myytävissä olevat rahoitusvarat	1 892,6	2 197,6	-14 %	2 360,7
Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat	470,6	481,7	-2 %	485,1
Johdannaissopimukset	164,3	172,5	-5 %	170,2
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	51,4	43,9	17 %	38,4
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	5 987,0	5 856,3	2 %	5 975,3
Lainat ja muut saamiset	6 038,3	5 900,2	2 %	6 013,6
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	674,2	667,7	1 %	647,3
Sijoitukset osakkuusyrityksissä	0,0	0,0	-	0,0
Aineettomat hyödykkeet	58,1	50,8	14 %	44,0
Sijoituskiinteistöt	55,7	53,7	4 %	60,4
Muut aineelliset hyödykkeet	8,8	8,7	1 %	7,7
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	47,7	51,6	-8 %	55,5
Muut varat	23,2	18,2	28 %	68,5
Muut varat yhteensä	70,9	69,8	2 %	123,9
Tuloverosaamiset	0,9	0,8	13 %	3,7
Laskennalliset verosaamiset	8,2	9,7	-16 %	11,2
Verosaamiset	9,1	10,5	-14 %	15,0
Myytävissä olevat varat	-	-	-	0,0
Varat yhteensä	9 729,1	9 881,5	-2 %	10 123,2

Tase, velat

(milj. euroa) 30.6.2016 31.12.2015 Δ 30.6.2015

Velat

Velat Suomen Pankille ja luottolaitoksille	575,9	474,8	21 %	659,8
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	4 235,4	3 922,0	8 %	3 957,5
Talletukset	4 811,2	4 396,8	9 %	4 617,2
Johdannaisopimukset	69,0	86,2	-20 %	107,0
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	2 517,6	3 033,4	-17 %	3 043,2
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	235,1	235,0	0 %	217,3
Muut velat luottolaitoksille	82,9	84,8	-2 %	91,8
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	43,0	74,0	-42 %	84,4
Muut rahoitusvelat	2 878,5	3 427,2	-16 %	3 436,7
Vakuutusvelka, riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset	457,0	468,3	-2 %	478,2
Vakuutusvelka, sijoitussidonnaiset vakuutukset	672,1	662,2	1 %	644,4
Vakuutusvelka	1 129,1	1 130,5	0 %	1 122,6
Siirtovelat ja saadut ennakot	53,7	62,7	-14 %	57,2
Muut velat	113,7	101,9	12 %	53,1
Muut velat yhteensä	167,5	164,6	2 %	110,3
Varaukset	2,0	2,3	-16 %	2,4
Tuloverovelat	1,3	0,9	35 %	1,1
Laskennalliset verovelat	61,4	57,7	6 %	57,5
Verovelat	62,6	58,7	7 %	58,6
Myytavissä oleviin varojen liittyvät velat	-	-	-	0,0
Velat yhteensä	9 119,9	9 266,3	-2 %	9 454,7

Oma pääoma

Sidottu oma pääoma	243,9	238,1	2 %	246,3
Vapaa oma pääoma	365,3	377,1	-3 %	355,7
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	609,2	615,2	-1 %	602,0
Määräysvallattomien omistajien osuus	-	-	-	66,4
Oma pääoma	609,2	615,2	-1 %	668,4
Velat ja oma pääoma yhteensä	9 729,1	9 881,5	-2 %	10 123,2

Kalenteri 2016-2017

Osavuosisikatsaus 1-9/2016	17.11.2016
Tilinpäätöstiedote 1-12/2016	14.2.2017
Varsinainen yhtiökokous	5.4.2017
Osavuosisikatsaus 1-3/2017	11.5.2017
Osavuosisikatsaus 1-6/2017	8.8.2017
Osavuosisikatsaus 1-9/201	8.11.2017

Yhteystiedot



Timo Ruotsalainen
Head of Treasury
/ Aktia Hypoteekkipankin toimitusjohtaja
puh 010 247 7211
timo.ruotsalainen@aktia.fi



Anna Virkola-Gabrán
Sijoittajasuhteet
puh 010 247 6501
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.