



AKTIA OYJ  
Osavuosisikatsaus 1-3/2013

**Aktia**

Näkee jokaisessa asiakkaassaan ihmisen.

Jatkuvien toimintojen liikevoitto parani 19,5 (14,3) miljoonaan euroon.

Jatkuvien toimintojen voitto oli 14,8 (10,2) miljoonaa euroa.

Osakekohtainen tulos (EPS) oli 0,22 (0,29) euroa.

Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista vähenivät 1,1 (1,9) miljoonaan euroon.

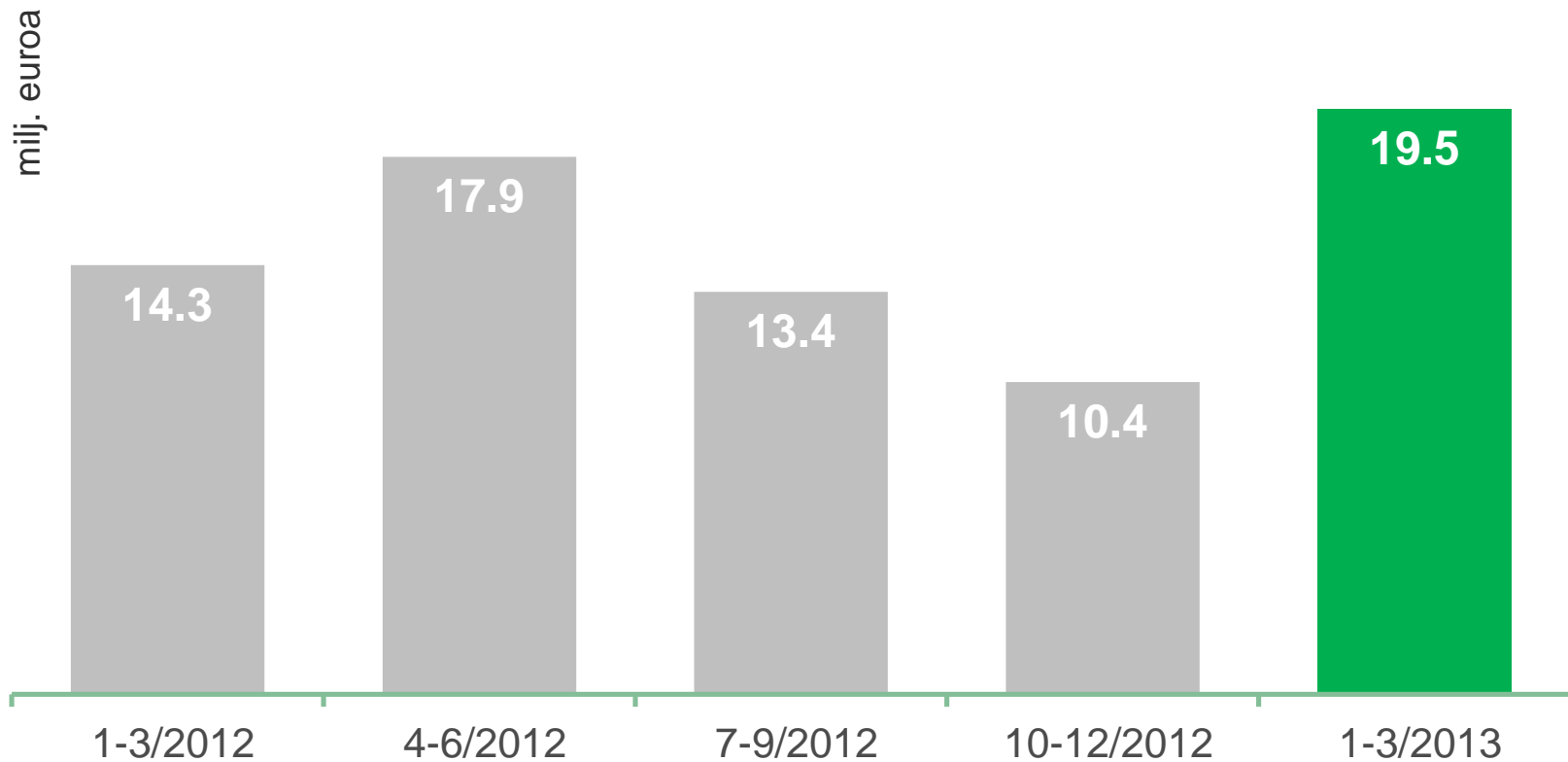
Näkymät vuodeksi 2013 **Todennäköisesti jatkuvasta alhaisesta korkotilanteesta ja Toimintasuunnitelma 2015:n yksittäisistä kuluista huolimatta konsernin jatkuvien toimintojen vuoden 2013 liikevoiton odotetaan yltävän noin vuoden 2012 tasolle.**

<b>1</b>	<b>Tuloskatsaus</b>
2	Vakavaraisuus
3	Tase ja omistajat
4	Näkymät ja tavoitteet

# Liikevoitto neljännesvuosittain

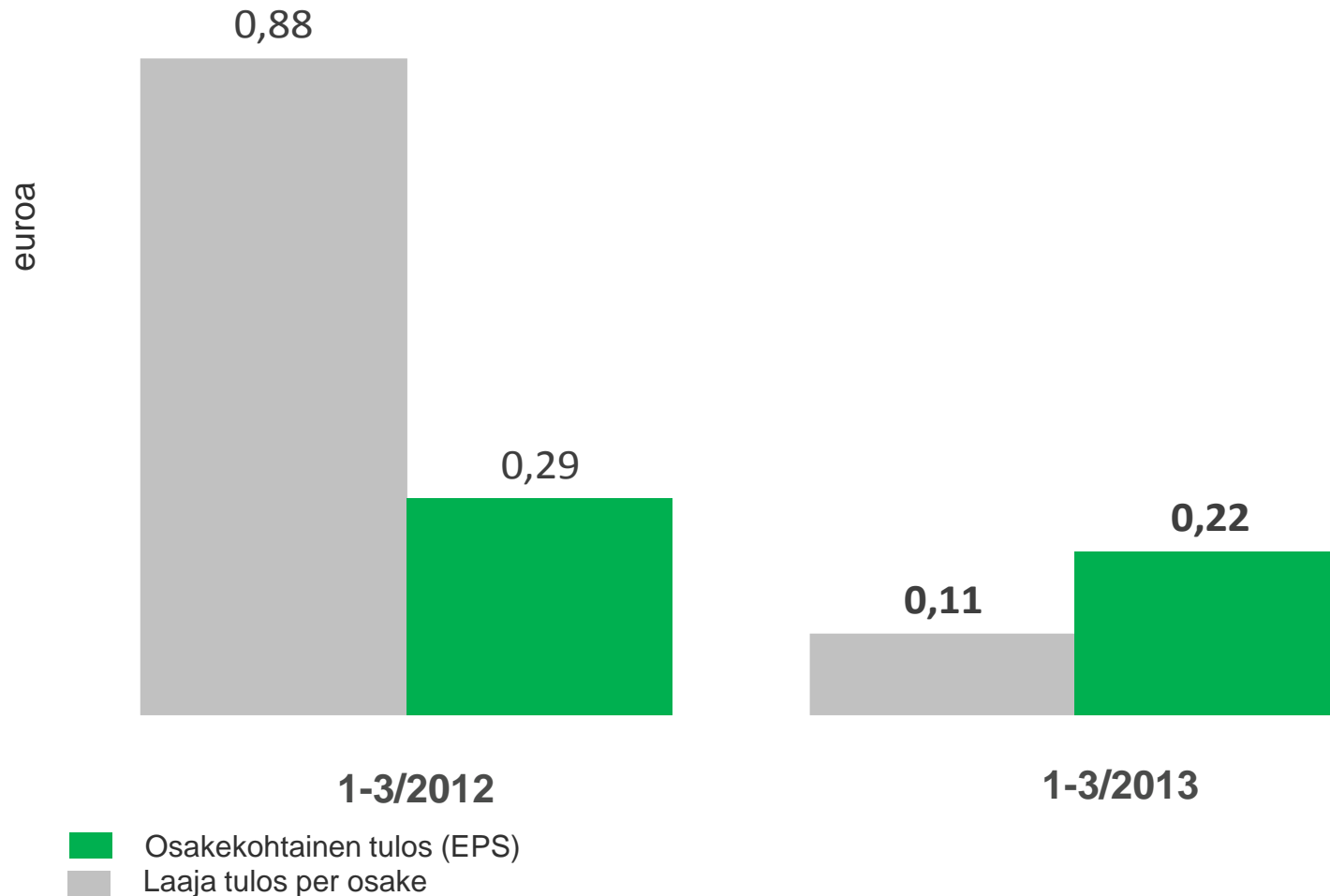
## Jatkuvat toiminnot

Aktia



# Osakekohtainen tulos 1–3/2013

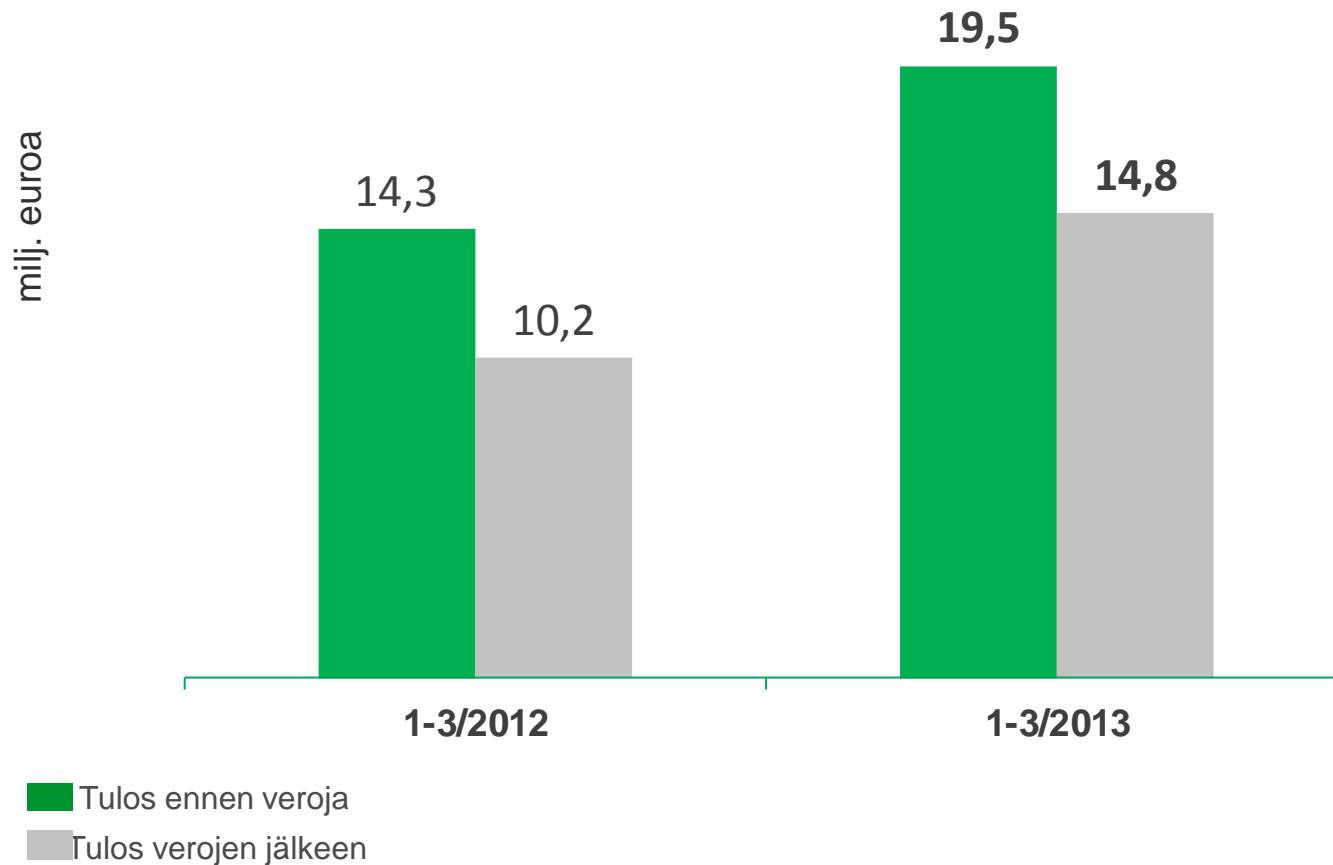
Aktia



# Tulos ennen veroja ja verojen jälkeen

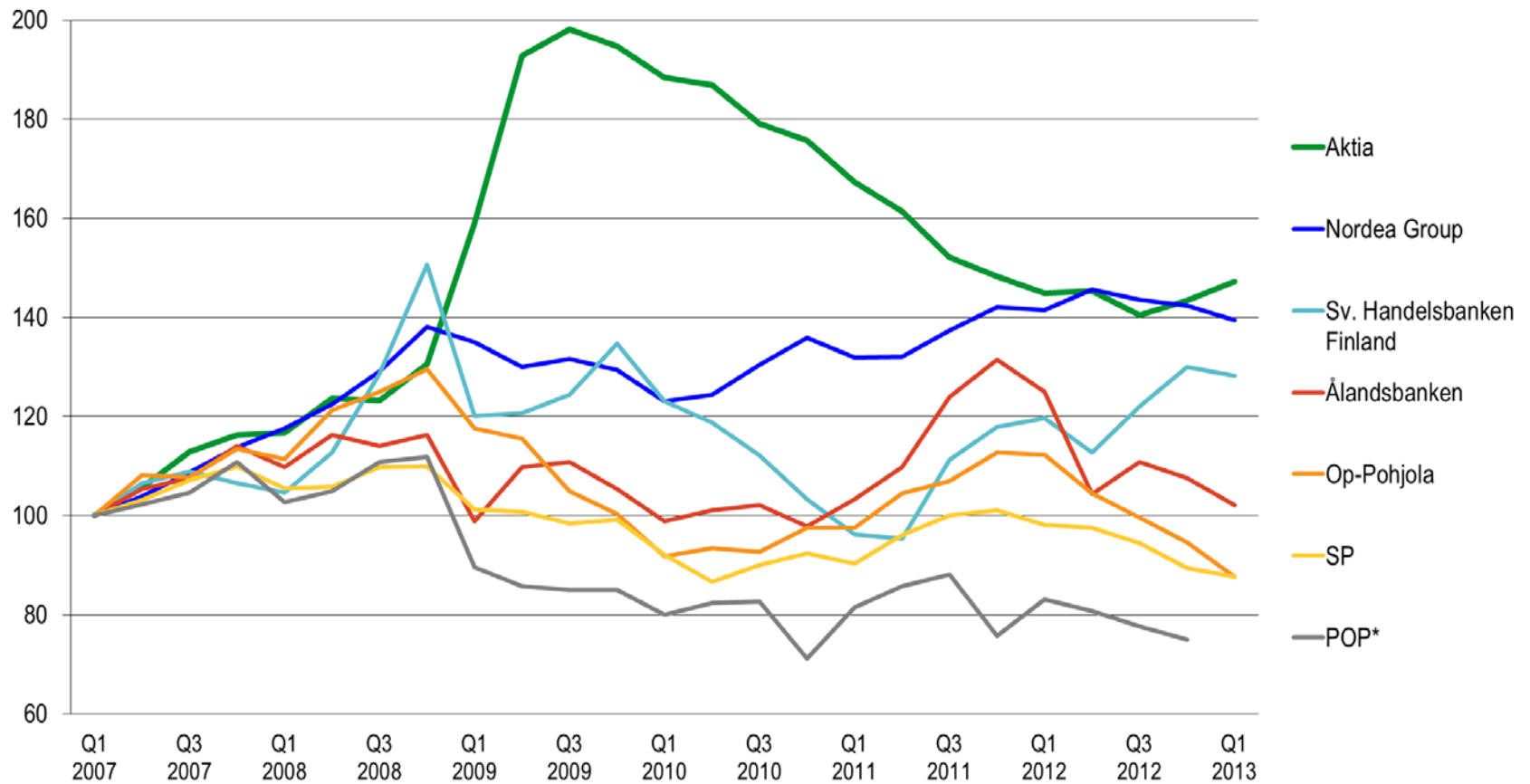
## Jatkuvat toiminnot

Aktia



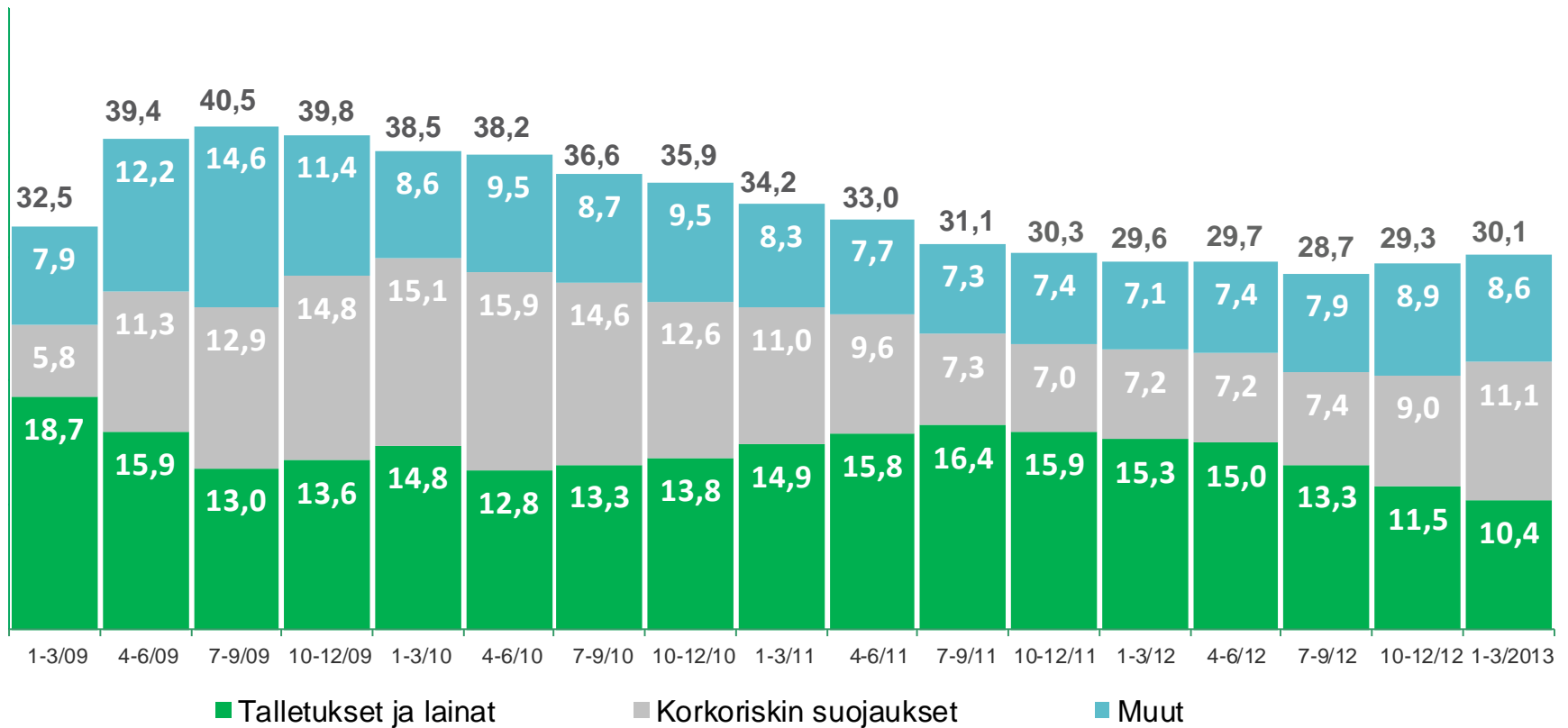
# Korkokate (1/2007 = 100) Suomalaiset pankit

# Aktia



\*Q1/2013 ei julkaistu

milj. euroa

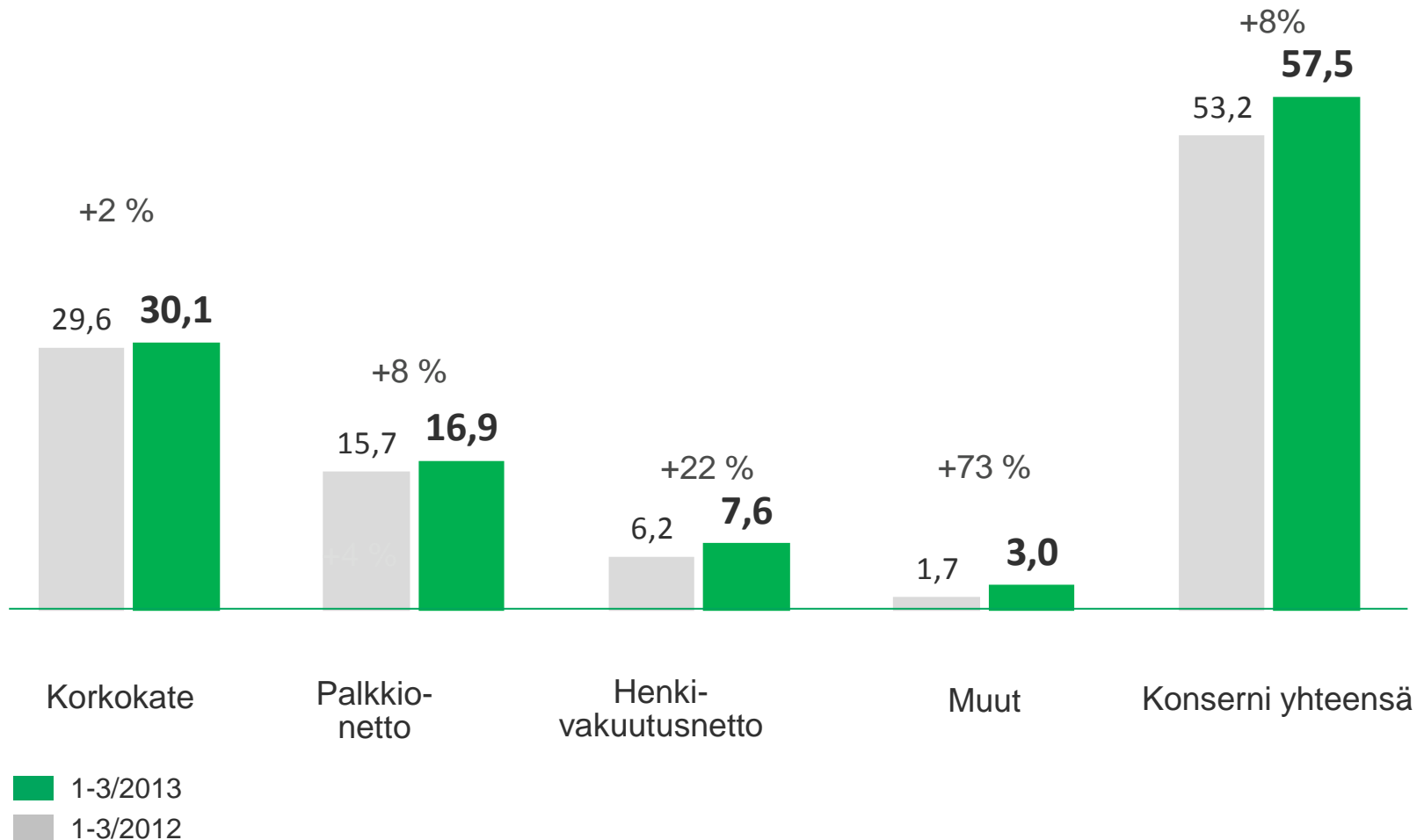




# Tuotot (milj. euroa)

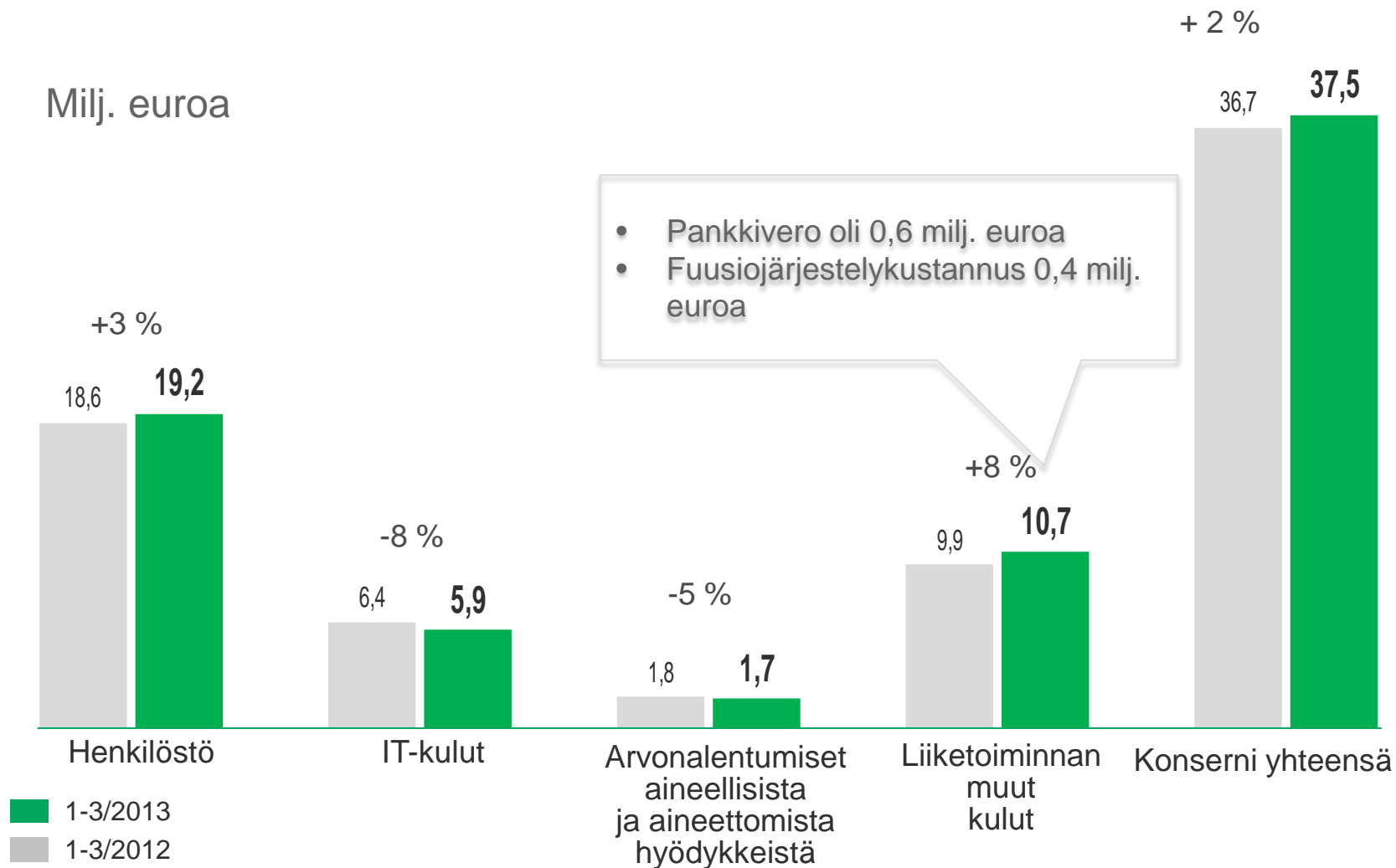
Aktia

## Palkkiotuotot ja henkivakuutusnetto kasvoivat



# Kustannusten nousu hidastui

# Aktia

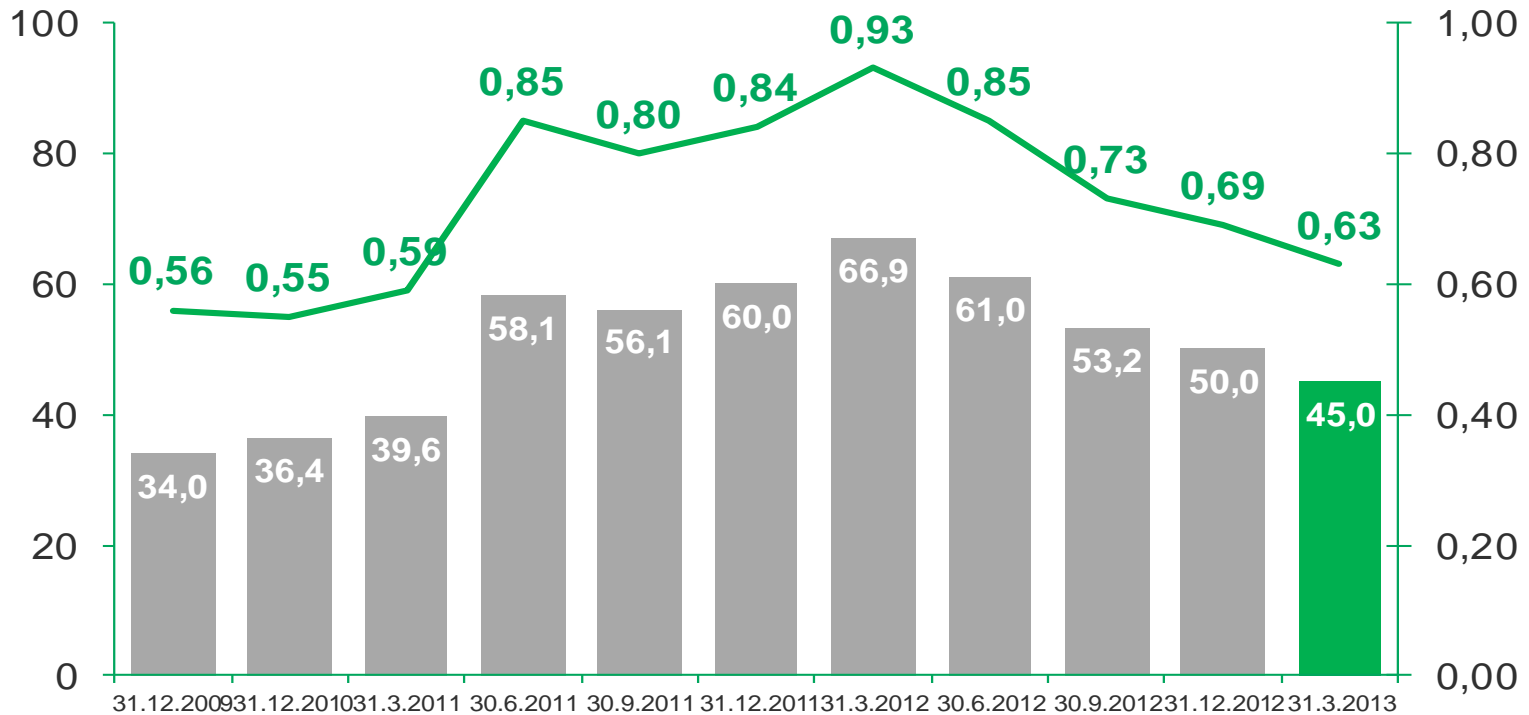


# Yli 90 päivää erääntyneet

# Aktia

milj. euroa

%



■ Yli 90 pvää erääntyneet

— Osuus luottokannasta

# Erääntyneet viivästyksen pituuden mukaan

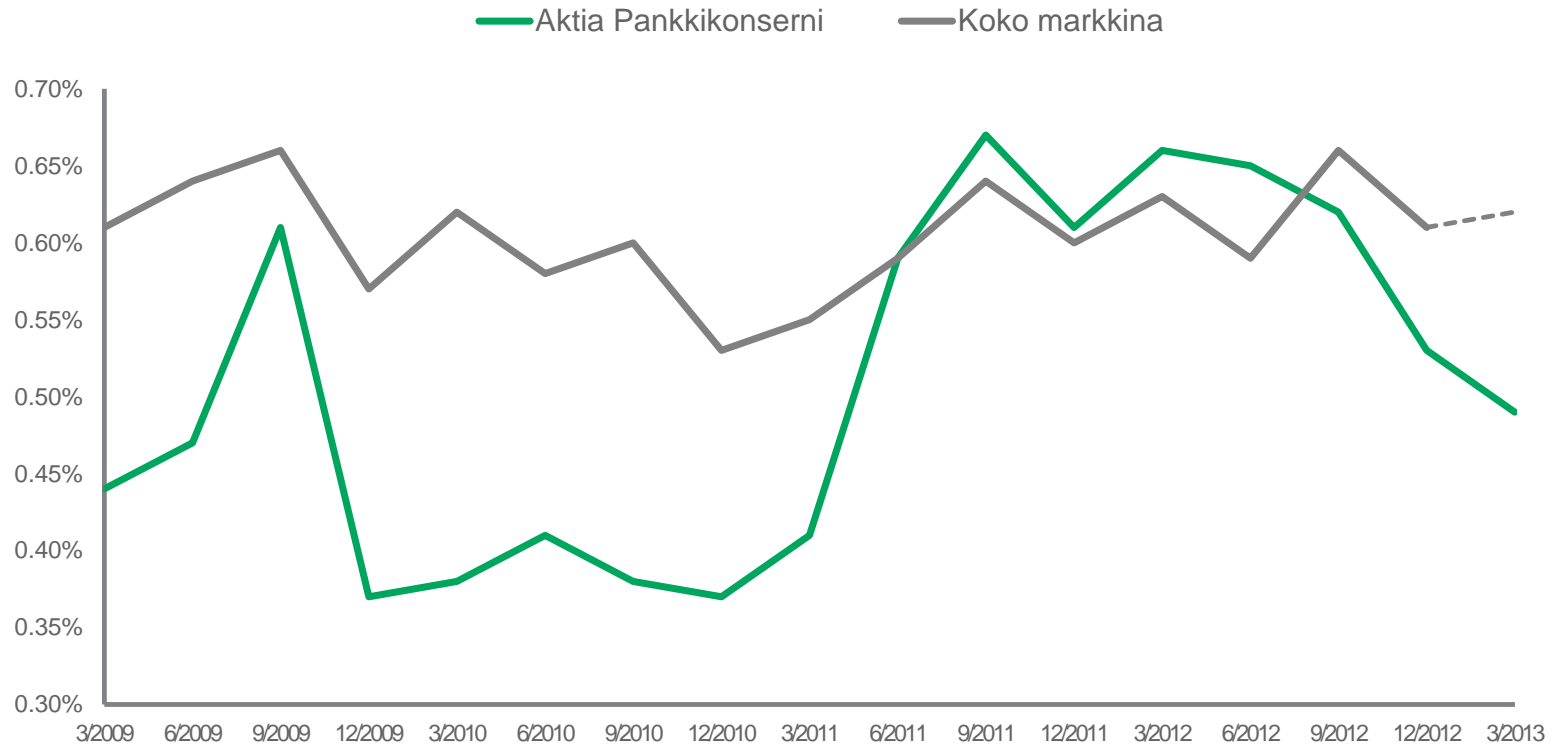
Aktia

Vrk	31.3.2013	% koko luottokannasta	31.12.2012	% koko luottokannasta
<b>3–30</b>	<b>137</b>	<b>1,91</b>	<b>133</b>	<b>1,84</b>
kotitalouksien osuus	119	1,66	117	1,62
<b>31-89</b>	<b>49</b>	<b>0,68</b>	<b>51</b>	<b>0,71</b>
kotitalouksien osuus	36	0,50	42	0,58
<b>90–*</b>	<b>45</b>	<b>0,63</b>	<b>50</b>	<b>0,69</b>
kotitalouksien osuus	30	0,43	33	0,46

\* Vakuuksien markkina-arvo on keskimäärin 96 % luottojen arvosta Aktia Pankissa

# Järjestämättömät luotot (> 90 vrk) - osuus kotitalouksien luotoista

Aktia



Lähde: Finanssivalvonnan julkaisu luottomarkkinoista

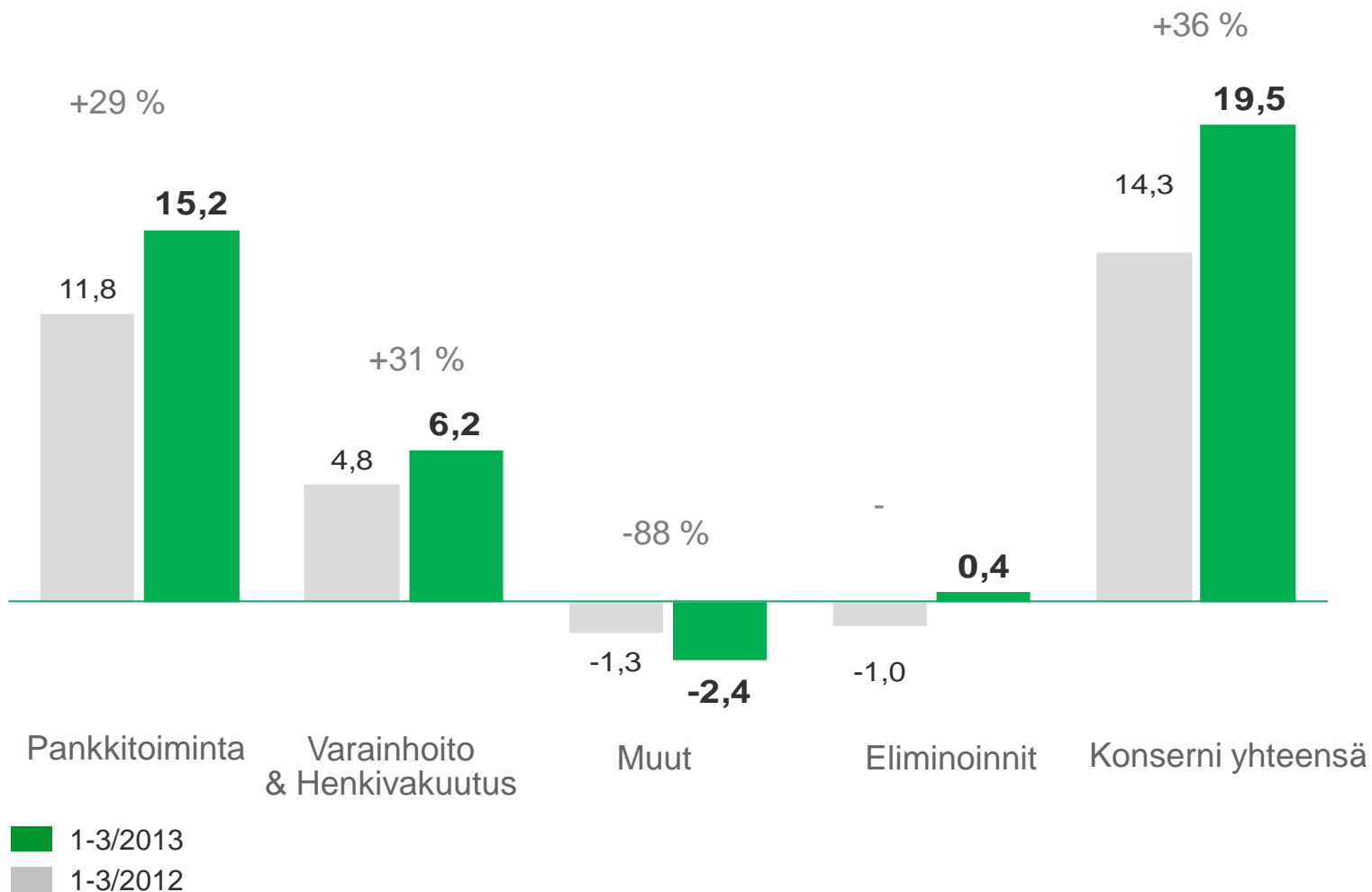
## Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset

Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumisia kirjattiin kauden aikana 1,1 (1,9) miljoonaa euroa.

Arvonalentumisista 0,0 (0,3) miljoonaa euroa aiheutui kotitalouksista ja 1,1 (1,6) miljoonaa euroa yrityksistä.

# Segmenttien vaikutus liikevoittoon

Aktia



# Varainhoito & Henkivakuutus Asiakasvarat

# Aktia

(milj. euroa)	31.3.2013	31.12.2012	Muutos %
Aktia Rahastoyhtiö	2 907	2 843	2 %
Aktia Invest	2 627	2 467	6 %
Aktia Asset Management	4 675	4 561	3 %
Aktia Henkivakuutus	418	379	10 %
Eliminoinnit	- 5 390	-5 271	2 %
<b>Yhteensä</b>	<b>5 237</b>	<b>4 978</b>	<b>5 %</b>



# Hyvät arviot Aktian varainhoidolle (SFR)

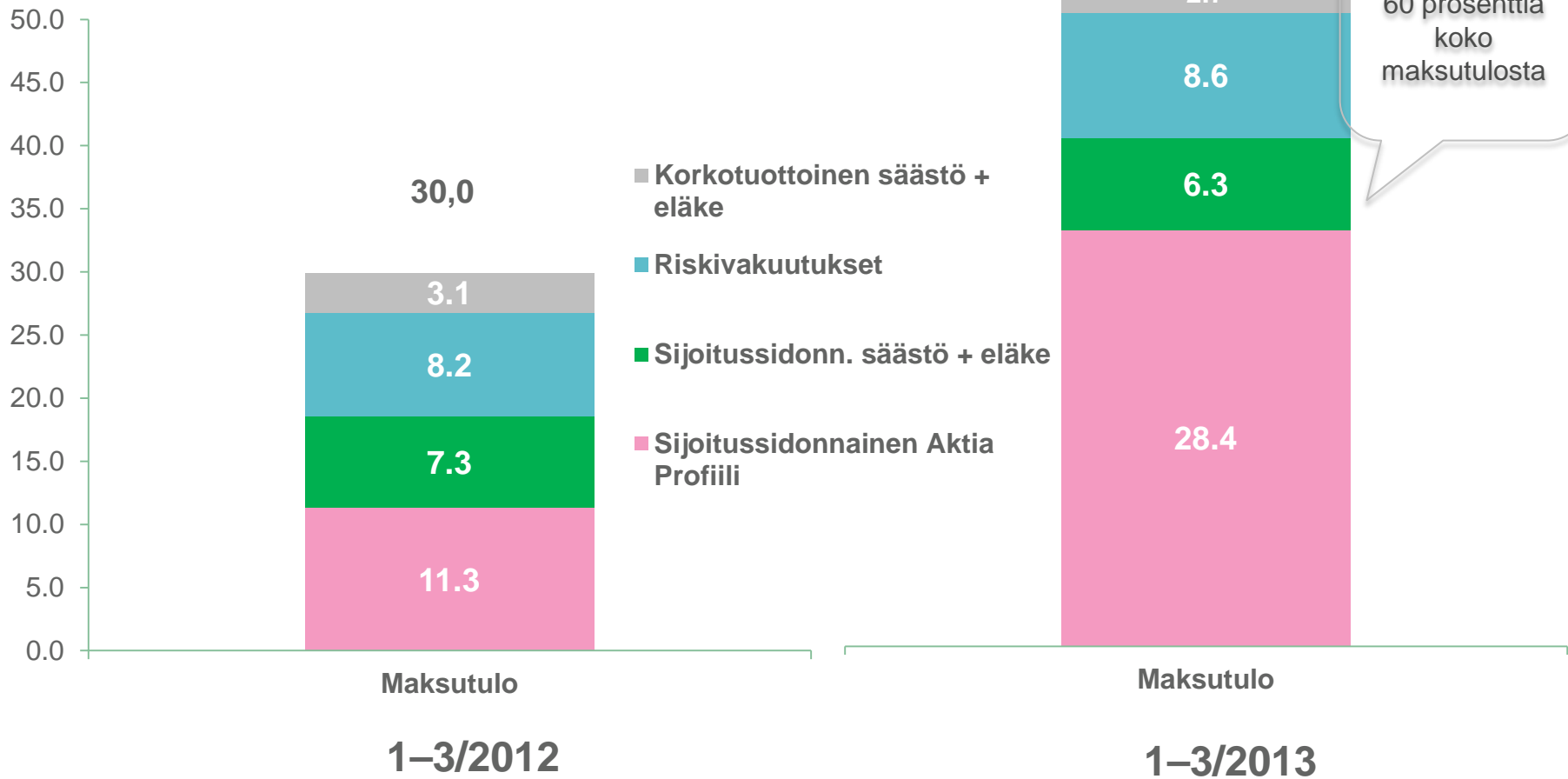
**Aktia**

- Korkeimmat pisteet salkunhoidon tuotosta yhden ja kolmen vuoden aikavälillä
- Korkeimmat pisteet selkeästä sijoitusfilosofiasta
- Paras asiakkaan tarpeiden ymmärrys
- Aktia Investin rahastoanalyysi parhaiden joukossa
- Toisena vuonna peräkkäin korkeimmat pisteet "laadukkaasta" hallinnoinnista (Quality of Administration)
- Korkein arvosana hyvästä maineesta ja organisaation vakaudesta

# Henkivakuutus

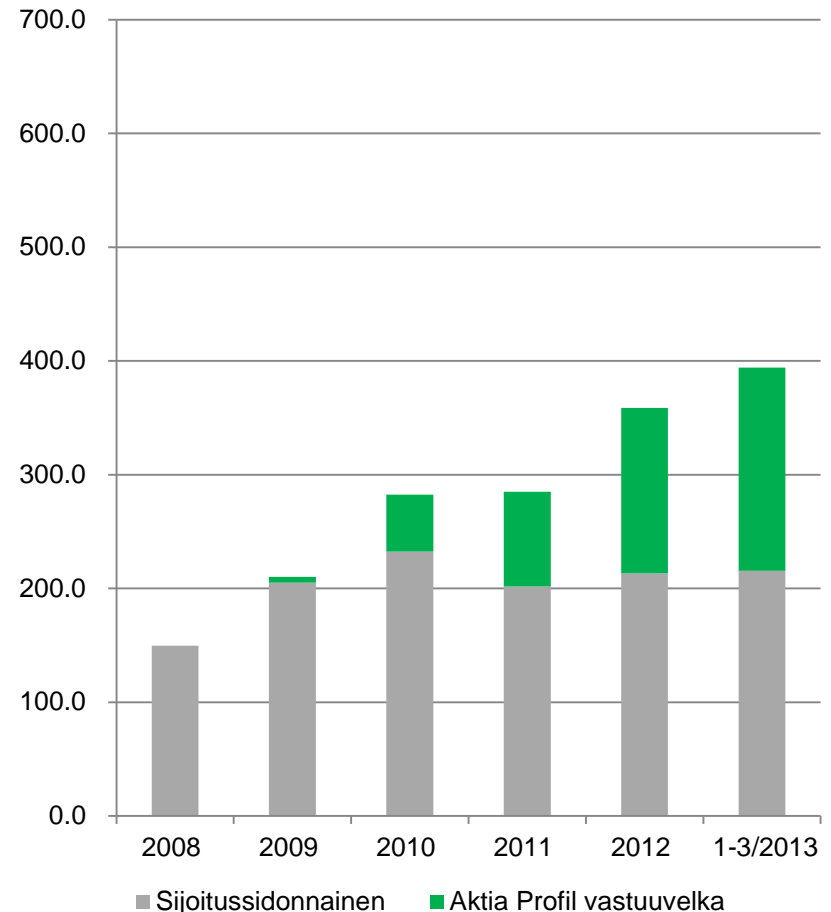
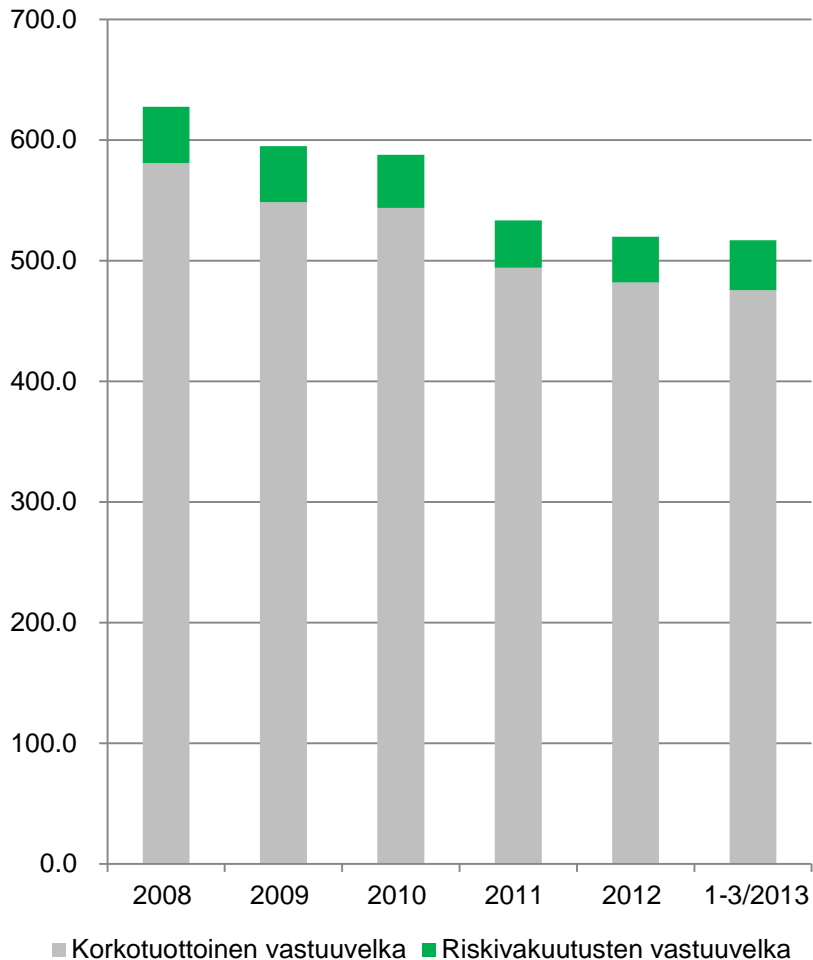
# Aktia

milj. euroa



# Pienempi korkotuottoinen kanta, sijoitussidonnaiset tuotteet kasvussa

Aktia



# Toimintaohjelma 2015

## Kiinnitysluottopankkitoimintalupa

Aktia

- FIVA on myöntänyt Aktia Pankille kiinnitysluottopankkitoimintaluvan
- Aktia Pankki voi laskea liikkeeseen vakuudellisia joukkovelkakirjalainoja, ns. covered bonds, suoraan omasta taseestaan. Tämä mahdollistaa nykyistä huomattavasti kustannustehokkaamman luottoprosessin
- Aktia Pankki suunnittelee laskevansa liikkeeseen ensimmäiset vakuudelliset joukkovelkakirjalainat H1 2013 aikana

## Aktia kehittää ja tehostaa korttitomintaansa

- **EVERY AS on valittu korttitoiminnan pääasialliseksi järjestelmäksi**
- **Sopimus Nets Oy:n kanssa oman Visa Credit luottokannan ostosta noin 55 miljoonan euron arvosta**
- **Positiivinen tulosvaikutus noin 2 miljoonaa euroa vuodessa alkaen vuonna 2014->**

# Toimintaohjelma 2015

## Konttoriverkosto ja asiakaspalvelu

Aktia

- 2012 aikana suljettiin 6 konttoria Länsi-Uudenmaan, Itä-Uudenmaan ja Pohjanmaan alueilta
- 2013 aikana suljettu 2 konttoria Helsingistä
- Tällä hetkellä Aktialla on 57 (65) konttoria
- Puhelin- ja verkkopalveluita kehitetään voimakkaasti

# Toimintaohjelma 2015

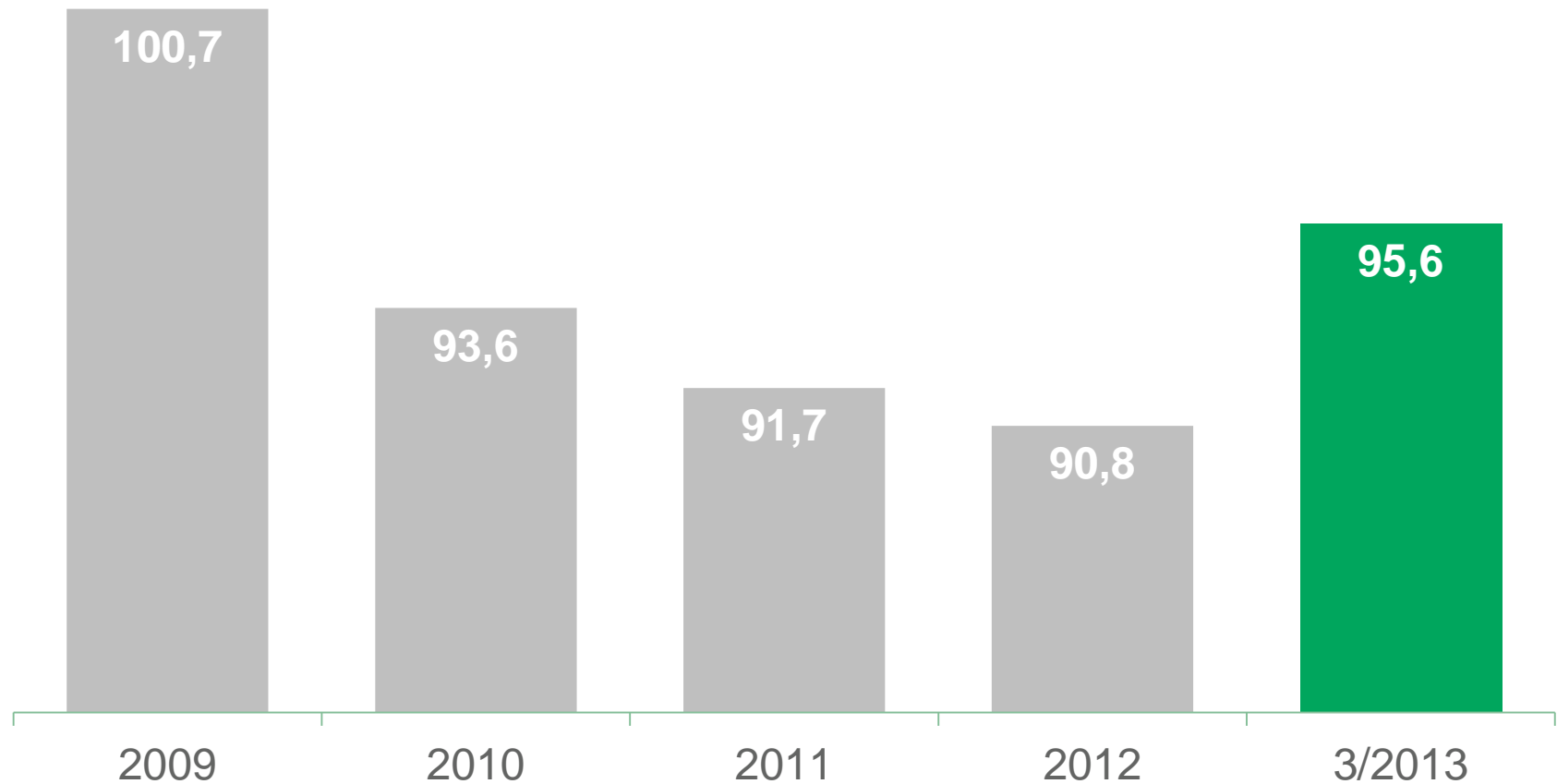
## Uusi segmenttijako

**Aktia**

- Aktia uusii organisaatiotaan
- 1.1.2013 lähtien Aktialla on kolme segmenttiä; Pankkitoiminta, Varainhoito & Henkivakuutus ja Muut
- Organisaatiomuutos on tulosneutraali

# Henkivakuutusyhtiön liikekustannussuhde, %

Aktia





# Yhteenveto: tulos 1–3/2013

Aktia

## Tulos

Aktian jatkuvien toimintojen liikevoitto oli 19,5 (14,3) miljoonaa euroa.  
Kauden jatkuvien toimintojen voitto oli 14,8 (10,2) miljoonaa euroa.

## Tuotot

Tuotot olivat 57,5 (53,2) miljoonaa euroa.  
Korkokate oli 30,1 (29,6) miljoonaa euroa.

## Kulut

Konsernin liiketoiminnan kulut olivat 37,5 (36,7) miljoonaa euroa.

## Arvon alentumiset

Konsernin arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista vähenivät 41 prosenttia 1,1 (1,9) miljoonaan euroon.

1

Tuloskatsaus

2

**Vakavaraisuus**

3

Tase ja omistajat

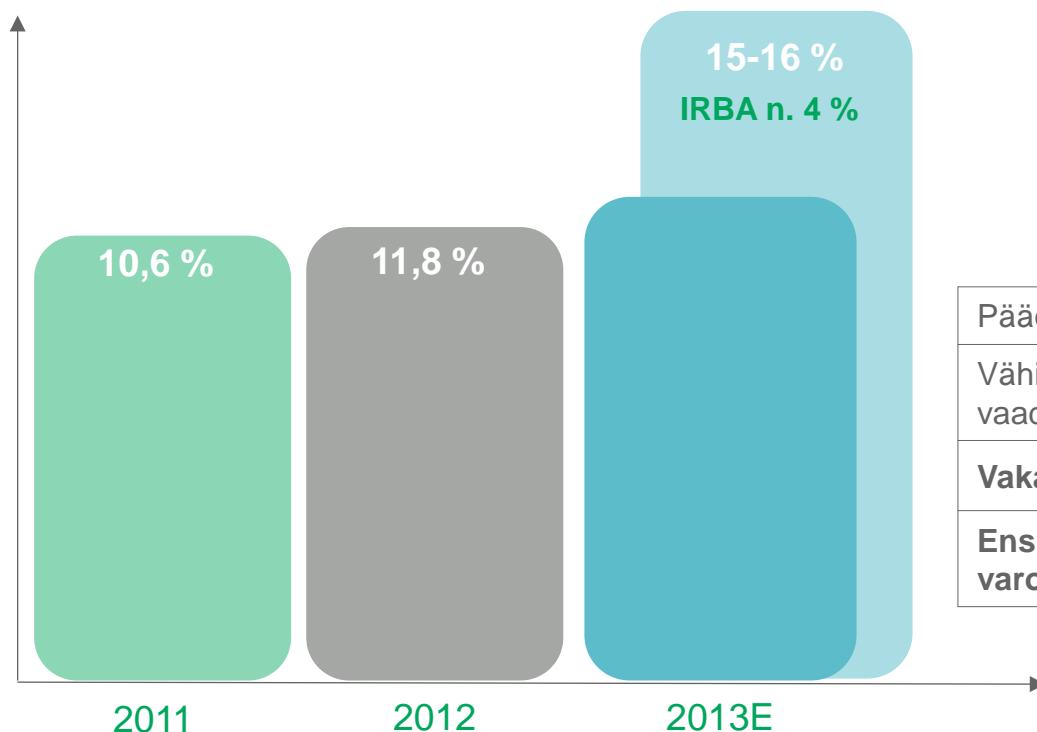
4

Näkymät ja tavoitteet

# Pankin vakavaraisuus

Elokuussa 2011 jätetty IRBA-hakemus on Finanssivalvonnan tutkinnassa.

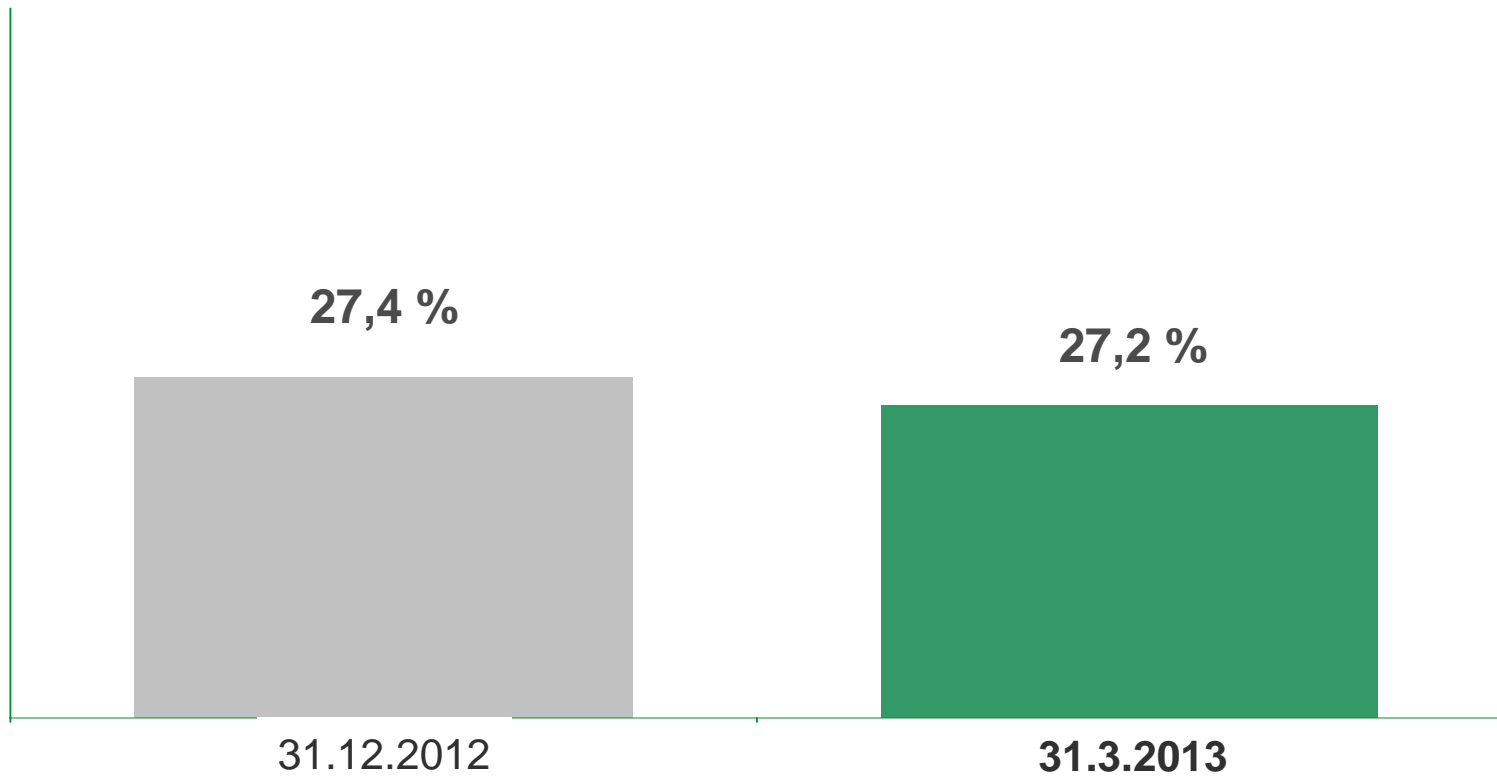
IRBAn odotetaan parantavan ensisijaisten omien varojen suhdetta noin 4 %-yksiköllä



	31.3.2013	31.12.2012
Pääomapuskuri	443,5	441,3
Vähimmäispääoma-vaade	294,7	288,9
<b>Vakavaraisuusaste</b>	<b>20,0 %</b>	<b>20,2 %</b>
<b>Ensisijaisten omien varojen suhde</b>	<b>11,7 %</b>	<b>11,8 %</b>

# Henkivakuutus Vakavaraisuus

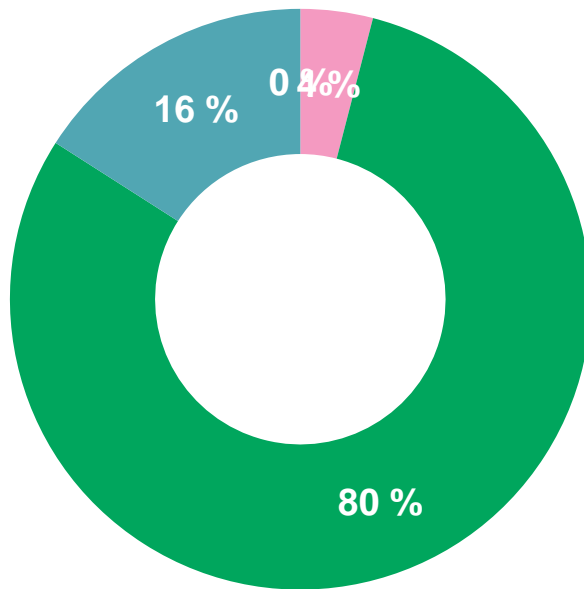
Aktia



# Pankkikonsernin likviditeettisalkku ja muut korolliset sijoitukset

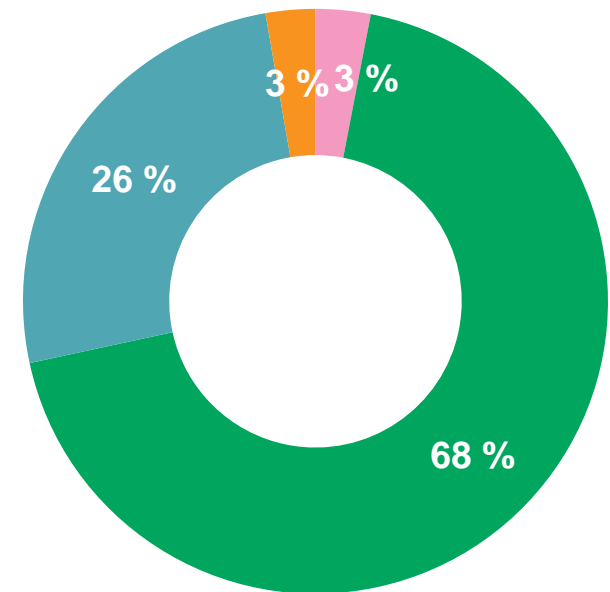
Aktia

1 862 milj. euroa



31.12.2012

2 043 milj. euroa



31.3.2013

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

# Luottoluokitusten jakauma pankkikonsernin likviditeettisalkussa

Aktia

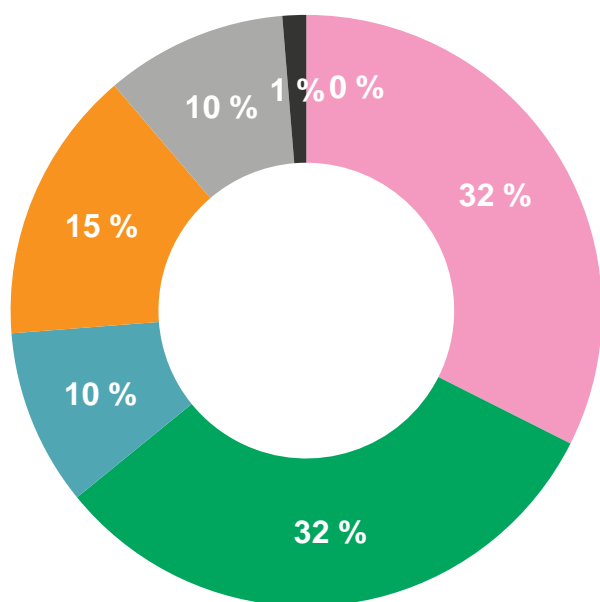
	31.3.2013	31.12.2012
(milj. euroa)	2 043	1 862
Aaa	59,9 %	64,5 %
Aa1–Aa3	19,5 %	19,1 %
A1–A3	15,9 %	8,9 %
Baa1–Baa3	0,8 %	3,7 %
Ba1–Ba3	0,5 %	1,5 %
B1–B3	0,0 %	0,0 %
Caa1 tai heikompi	0,0 %	0,0 %
Kotimaiset kunnat (ei luottoluokitusta)	1,4 %	2,2 %
Ei luottoluokitusta	2,1 %	0,0 %
<b>Yhteensä</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

# Siirtyminen Solvenssi II:een jatkuu Henkivakuutusyhtiö

Aktia

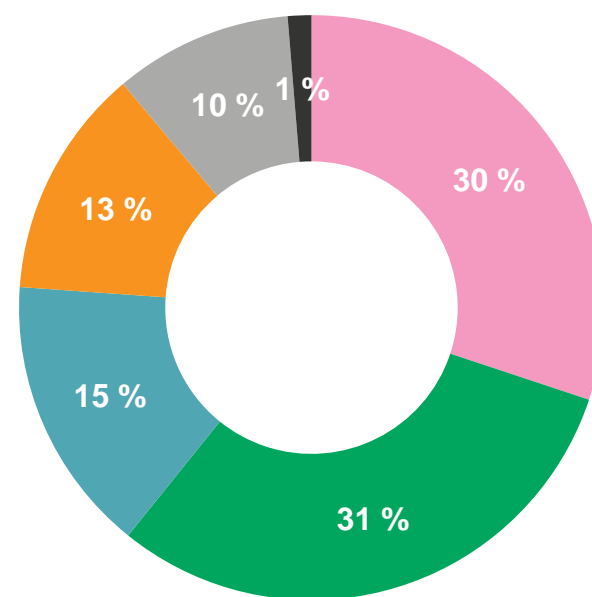
Sijoitusten tuotto 0,5 (3,0) %

Duraatio 5,6 (5,6) år



31.12.2012

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



31.3.2013

# Luottoluokitusten jakauma henkivakuutustoiminnassa

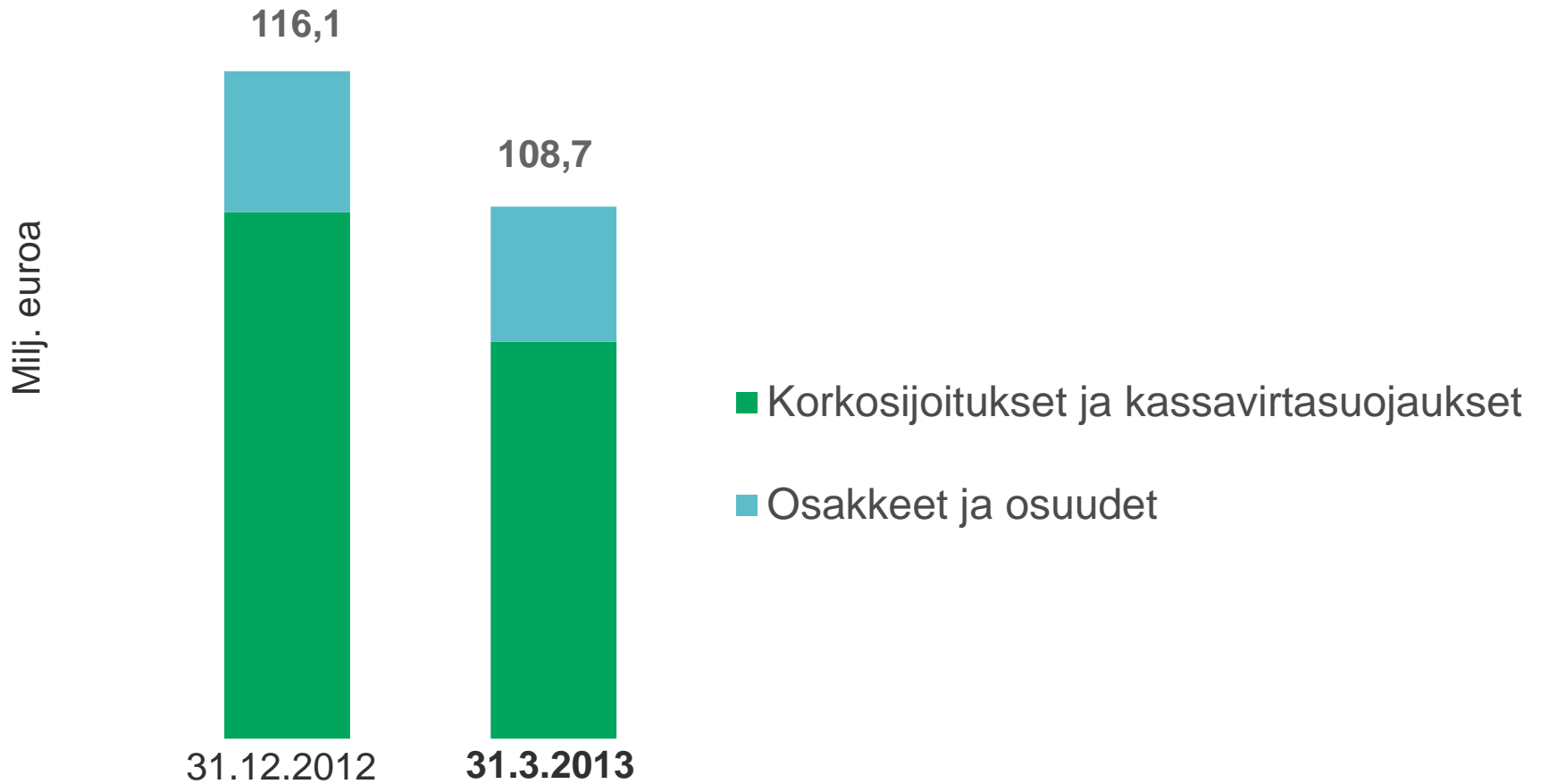
Aktia

Henkivakuutus (milj. euroa)	31.3.2013 530	31.12.2012 563
Aaa	54,8 %	54,5 %
Aa1–Aa3	19,8 %	21,6 %
A1–A3	14,6 %	12,0 %
Baa1–Baa3	3,5 %	3,7 %
Ba1–Ba3	1,7 %	2,0 %
B1–B3	0,0 %	0,0 %
Caa1 tai heikompi	0,0 %	0,0 %
Kotimaiset kunnat (ei luottoluokitusta)	0,0 %	0,0 %
Ei luottoluokitusta	5,5 %	6,2 %
<b>Yhteensä</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>



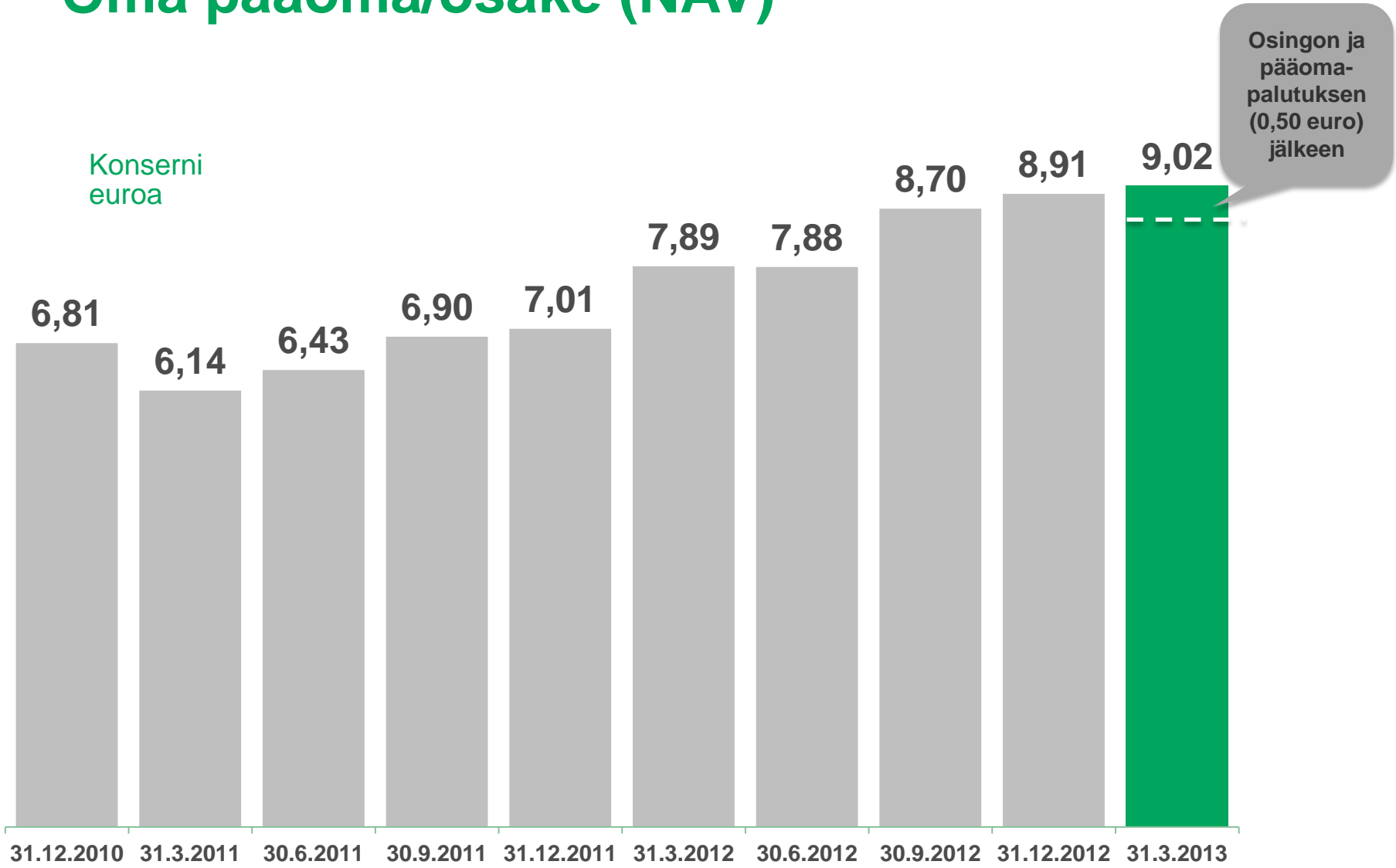
# Käyvän arvon rahasto

Aktia



# Oma pääoma/osake (NAV)

## Aktia



# Yhteenveto: vakavaraisuus 31.3.2013

# Aktia

## Vakavaraisuus

Pankkikonsernin vakavaraisuus oli 20,0 (20,2) prosenttia

Ensisijaisten omien varojen suhde oli 11,7 (11,8) prosenttia

Aktia Oyj:n ja Aktia Pankki Oyj:n yhdistymisen vaikutus vakavaraisuuteen on <1 prosenttia

## Henkivakuutusyhtiön toimintapääoma

Toimintapääoma oli 157,3 (158,6) miljoonaa euroa

Vakavaraisuusaste oli 27,2 (27,4) prosenttia

Aktia Pankki Oyj:n luottoluokitus S&P A-/A2 (28.3.2013)

Aktia Pankki Oyj:n luottoluokitus Moody's A3/C-/P-2 (23.4.2013)

1	Tuloskatsaus
2	Vakavaraisuus
<b>3</b>	<b>Tase ja omistajat</b>
4	Näkymät ja tavoitteet

Konsernin taseen loppusumma pysyi lähes samana ollen **11 138 (11 240) miljoonaa euroa.**

Ottolainaus oli **3 632 (3 631) miljoonaa euroa.**

Luotonanto yleisölle oli **7 133 (7 202) miljoonaa euroa.**  
**Kotitalouksien osuus luottokannasta oli 6 177 miljoonaa euroa eli 86,6 prosenttia.**

Asuntolainakanta oli **5 807 (5 850) miljoonaa euroa.**

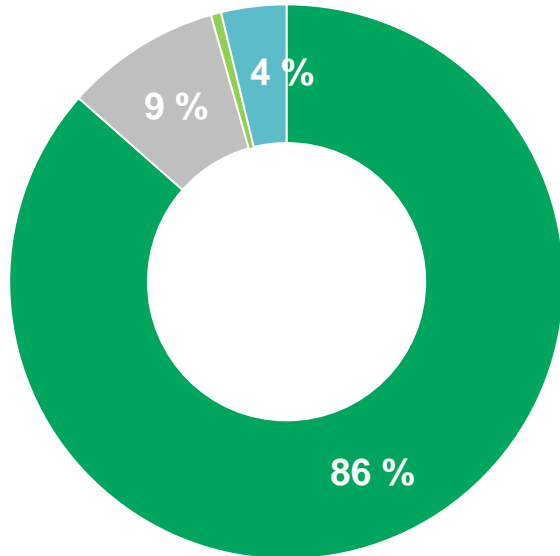
Antolainaus yrityksille jatkui maltillisena  
**Kanta oli 649 (666) miljoonaa euroa eli 9,1 prosenttia.**

# Luotto- ja talletuskanta 31.3.2013

Aktia

## Luotot

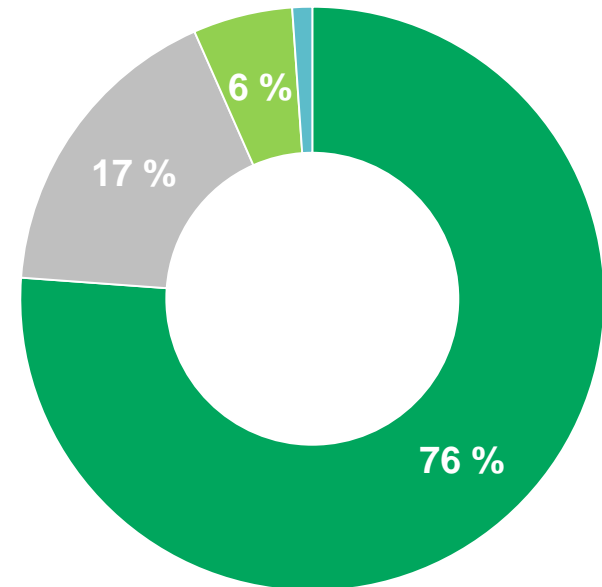
7 133 (7 202) milj. euroa



## Talletukset

3 632 (3 631) milj. euroa

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



# Osakepääoma ja omistajat 31.3.2013

# Aktia

	A-osakkeiden määrä	R-osakkeiden määrä	Osakkeiden määrä	Osuus osak- keista, %	Äänet	Osuus äänistä %
<b>20 suurinta osakkeenomistajaa:</b>						
Stiftelsen Tre Smeder	2 571 925	4 318 216	6 890 141	10,29	88 936 245	19,85
Elinkorkolaitos Hereditas	4 648 114	2 066 106	6 714 220	10,02	45 970 234	10,26
Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritas	4 027 469	2 134 397	6 161 866	9,2	46 715 409	10,43
Svenska litteratursällskapet i Finland r.f.	2 086 802	789 229	2 876 031	4,29	17 871 382	3,99
Oy Hammaren & Co AB	1 905 000	950 000	2 855 000	4,26	20 905 000	4,67
Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma	2 675 000	-	2 675 000	3,99	2 675 000	0,6
Stiftelsen för Åbo Akademi	1 595 640	751 000	2 346 640	3,5	16 615 640	3,71
Aktiastiftelsen i Borgå	1 303 370	651 525	1 954 895	2,92	14 333 870	3,2
Aktiastiftelsen i Vasa	978 525	547 262	1 525 787	2,28	11 923 765	2,66
Sparbanksstiftelsen i Kyrkslätt	876 529	438 264	1 314 793	1,96	9 641 809	2,15
Aktiastiftelsen i Esbo-Grankulla	-	1 300 708	1 300 708	1,94	26 014 160	5,81
Aktiastiftelsen i Vanda	105 344	1 133 000	1 238 344	1,85	22 765 344	5,08
Sparbanksstiftelsen i Karis-Pojo	787 350	393 675	1 181 025	1,76	8 660 850	1,93
Föreningen Konstsamfundet rf	1 176 173	-	1 176 173	1,76	1 176 173	0,26
Sparbanksstiftelsen i Ingå	596 236	329 318	925 554	1,38	7 182 596	1,6
Ab Kelonia Oy	549 417	308 662	858 079	1,28	6 722 657	1,5
Sparbanksstiftelsen i Sibbo	462 002	232 001	694 003	1,04	5 102 022	1,14
Sparbanksstiftelsen i Sjundeå-Säästö	354 377	232 188	586 565	0,88	4 998 137	1,12
Aktia Sparbanksstiftelsen i Malax	361 138	177 600	538 738	0,8	3 913 138	0,87
Sparbanksstiftelsen i Tenala	340 021	171 510	511 531	0,76	3 770 221	0,84
<b>20 suurinta yhteensä</b>	<b>27 400 432</b>	<b>16 924 661</b>	<b>44 325 093</b>	<b>66,16</b>	<b>365 893 652</b>	<b>81,67</b>
Muut	19 536 476	3 126 189	22 662 665	34,84	82 060 256	18,33
<b>Yhteensä</b>	<b>46 936 908</b>	<b>20 050 850</b>	<b>66 987 758</b>	<b>100,00</b>	<b>447 953 908</b>	<b>100,00</b>

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



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

Luottojen arvonalentumisten odotetaan olevan samalla tasolla kuin vuonna 2012. **Todennäköisesti jatkuvasta alhaisesta korkotilanteesta ja Toimintasuunnitelma 2015:n yksittäisistä kuluista huolimatta konsernin jatkuvien toimintojen vuoden 2013 liikevoiton odotetaan yltävän noin vuoden 2012 tasolle.**

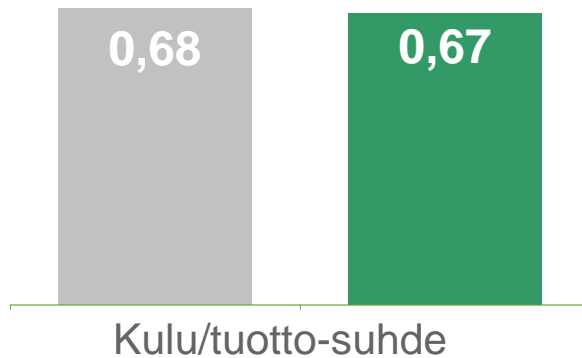
**Markkina-arvo voi muuttua.** Aktian rahoitus- ja muiden varojen markkina-arvo voi muuttua mm. sijoittajien korkeampien tuottovaatimusten seurauksena.

**Uusi sääntely.** Finanssikriisin tuloksena on syntynyt useita pankki- ja vakuutustoiminnan sääntelyä koskevia aloitteita, mikä on aiheuttanut epävarmuutta tulevaisuuden pääoma- ja likviditeettivaateista.

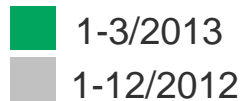
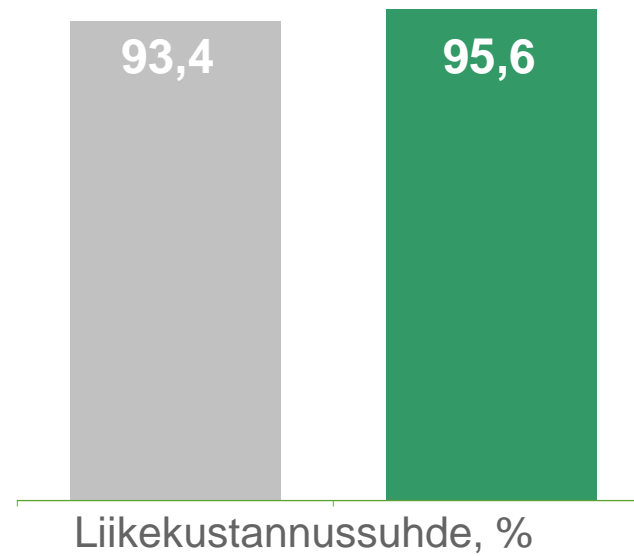
# Tehokkuusluvut

Aktia

## Pankkitoiminta

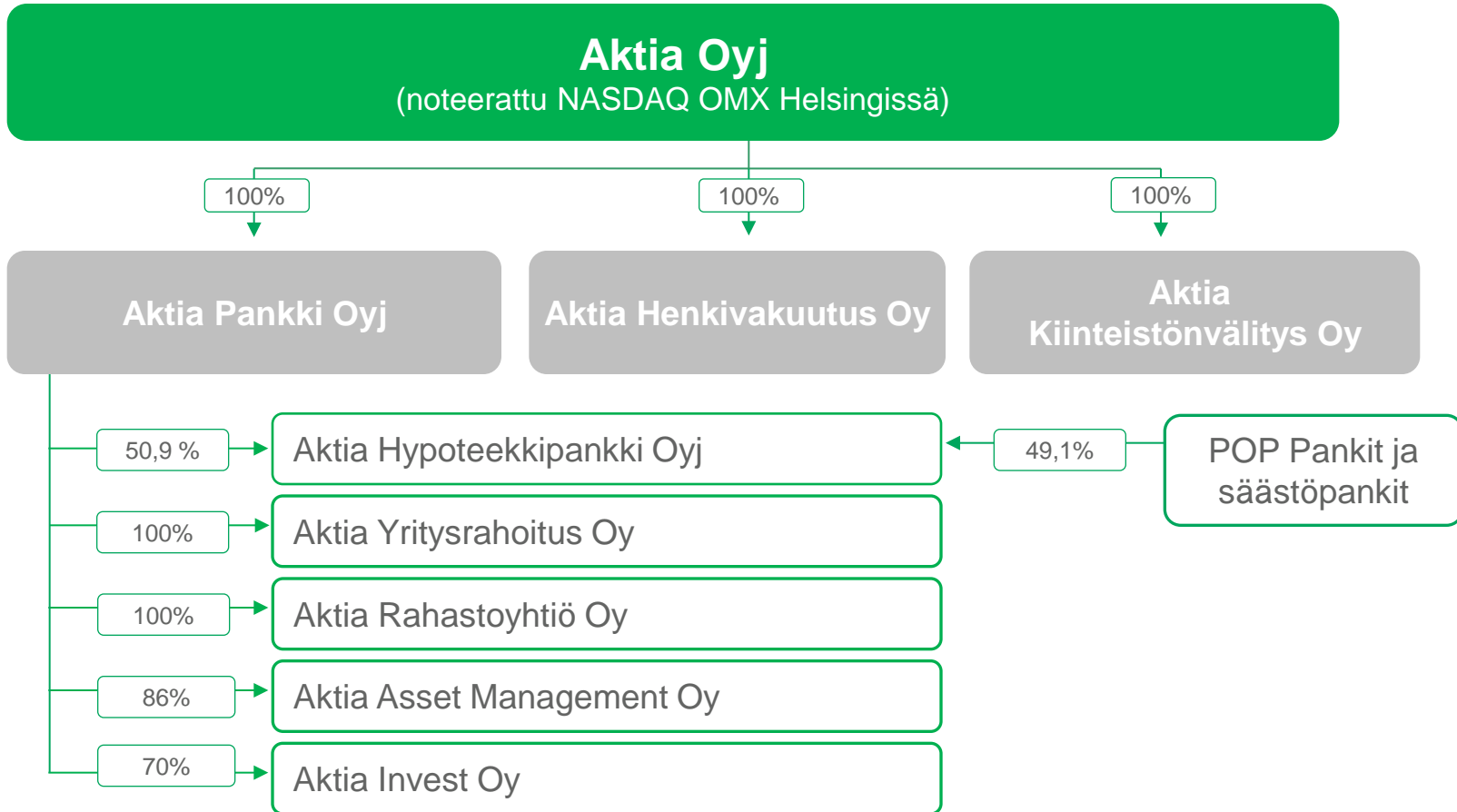


## Henkivakuutus



# Nykyinen juridinen rakenne

Aktia



# Konsernirakenne 1.7.2013 alkaen

# Aktia



\* Osakepääomasta. Aktia Pankilla on 70 % äänistä.

\*\*Vähemmistöosuudet toimivat kannustimina avainhenkilöille

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

- **Suuri kertainvestointi noin 25 milj. euroa**
- **Pienentää juoksevia IT-kuluja vuodesta 2015 alkaen noin 5 milj. euroa vuositasolla ja mahdollistaa saman kokoluokan säästöjä prosesseissa**

## Aktia lakkauttaa keskusluottolaitospalvelut

- **Kulut paikallispankkiyhteistyöstä kasvaisivat Basel III -sääntöjen myötä yli 10 milj. euroa vuositasolla**
  - Rating mielessä hieman negatiivinen (Aktian tärkeys Suomen pankkijärjestelmälle pienenee)
  - Tulot paikallispankkiyhteistyöstä noin 2-3 milj. euroa vuodessa

# Tavoitteet 2012–2015

**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

**Osinko**

40–60 prosentin osinko vuoden voitosta

**Suomen parasta asiakaspalvelua**

Asiakasläheinen palvelu ja asiakaspalvelun parantaminen entisestään



# Toteutuma 3/2012–3/2013

# Aktia

	1-3/2013	1-3/2012	Muutos, %	Uudet tavoitteet vuoteen 2015
Palkkiotuotot	21,0	19,6	+7 %	+5 % p.a.
<b>Kulut</b>				
Henkilöstökulut	19,2	18,6	+3 %	-5 % p.a.
IT-kulut	5,9	6,4	-8 %	
Muut	10,7	9,9	+8 % / 0 %*	

\* PI. Kulut Aktia Oyj:n ja Aktia Pankki Oyj:n fuusiovalmisteluista sekä pankkiverosta

# Tase, varat

# Aktia

(milj. euroa)	31.3.2013	31.12.2012	Δ	31.3.2012
<b>Varat</b>				
Käteiset varat	295,1	587,6	-50 %	220,4
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	0,0	0,1	-19 %	0,7
Korkosijoitukset	2 158,2	2 011,7	7 %	2 588,7
Osakkeet ja osuudet	98,8	95,0	4 %	87,8
Myytavissä olevat rahoitusvarat	2 257,0	2 106,7	7 %	2 676,5
Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat	362,5	350,0	4 %	19,3
Johdannaissopimukset	270,8	302,2	-10 %	309,3
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	129,0	158,7	-19 %	131,0
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	7 132,6	7 201,6	-1 %	7 183,8
Lainat ja muut saamiset	7 261,6	7 360,2	-1 %	7 314,8
Sijoitussidonnaisen vastuvelan sijoitukset	401,1	360,9	11 %	318,3
Sijoitukset osakkuusyhtiöihin	21,2	21,1	1 %	20,4
Aineettomat hyödykkeet	14,5	14,2	2 %	14,0
Sijoituskiinteistöt	28,3	28,3	0 %	18,6
Muut aineelliset hyödykkeet	5,4	5,7	-4 %	6,7
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	70,8	75,0	-6 %	85,4
Muut varat	124,9	3,3	-	45,4
Muut varat yhteensä	195,7	78,3	150 %	130,8
Tuloverosaamiset	0,9	0,1	683 %	3,4
Laskennalliset verosaamiset	22,3	23,5	-5 %	2,2
Verosaamiset	23,1	23,6	-2 %	5,6
Myytavissä olevat varat	1,4	1,5	-6 %	2,2
<b>Varat yhteensä</b>	<b>11 137,7</b>	<b>11 240,2</b>	<b>-1 %</b>	<b>11 057,6</b>

# Tase, velat

Aktia

(milj. euroa)	30.6.2011	31.12.2010	Δ	30.6.2010
<b>Velat</b>				
Velat luottolaitoksille	804,8	959,7	-16 %	1 516,9
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	3 492,1	3 396,6	3 %	3 351,4
Talletukset	4 296,9	4 356,3	-1 %	4 868,3
Johdannaissopimukset	105,2	149,5	-30 %	169,9
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 664,6	3 381,9	8 %	2 970,3
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	257,4	256,0	1 %	253,9
Muut velat luottolaitoksilta	630,3	1 012,5	-38 %	818,2
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	30,4	177,0	-83 %	109,6
Muut rahoitusvelat	4 582,6	4 827,4	-5 %	4 151,9
Vastuovelka korkosidonnaisille vakuutuksille	581,1	587,7	-1 %	589,6
Vastuovelka rahastovakuutuksille	298,5	282,4	6 %	236,1
Vahinkovakuutusten vastuovelka	133,1	119,7	11 %	131,6
Vakuutustekninen vastuovelka	1 012,7	989,8	2 %	957,3
Siirtovelat ja saadut ennakot	95,2	93,2	2 %	82,6
Muut velat	119,9	44,0	172 %	72,0
Muut velat yhteensä	215,1	137,2	57 %	154,6
Varaukset	0,2	0,7	-65 %	0,6
Tuloverovelat	2,1	9,0	-76 %	4,1
Laskennalliset verovelat	44,6	51,8	-14 %	59,6
Verovelat	46,7	60,7	-23 %	63,7
Myytävinä oleviin varojen liittyvät velat	0,2	0,2	0 %	0,2
<b>Velat yhteensä</b>	<b>10 259,5</b>	<b>10 521,9</b>	<b>-2 %</b>	<b>10 366,6</b>
<b>Oma pääoma</b>				
Sidottu oma pääoma	100,1	127,4	-21 %	159,2
Vapaa oma pääoma	327,6	325,6	1 %	298,8
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	427,7	453,0	-6 %	458,0
Määräysvallattomien omistajien osuus omasta pääomasta	58,6	44,3	32 %	42,6
<b>Oma pääoma</b>	<b>486,3</b>	<b>497,3</b>	<b>-2 %</b>	<b>500,6</b>
<b>Velat ja oma pääoma yhteensä</b>	<b>10 745,8</b>	<b>11 019,2</b>	<b>-2 %</b>	<b>10 867,2</b>



# Aktia

Näkee jokaisessa asiakkaassaan ihmisen.