

Aktia

OSAVUOSIKATSAUS 1-3/2015

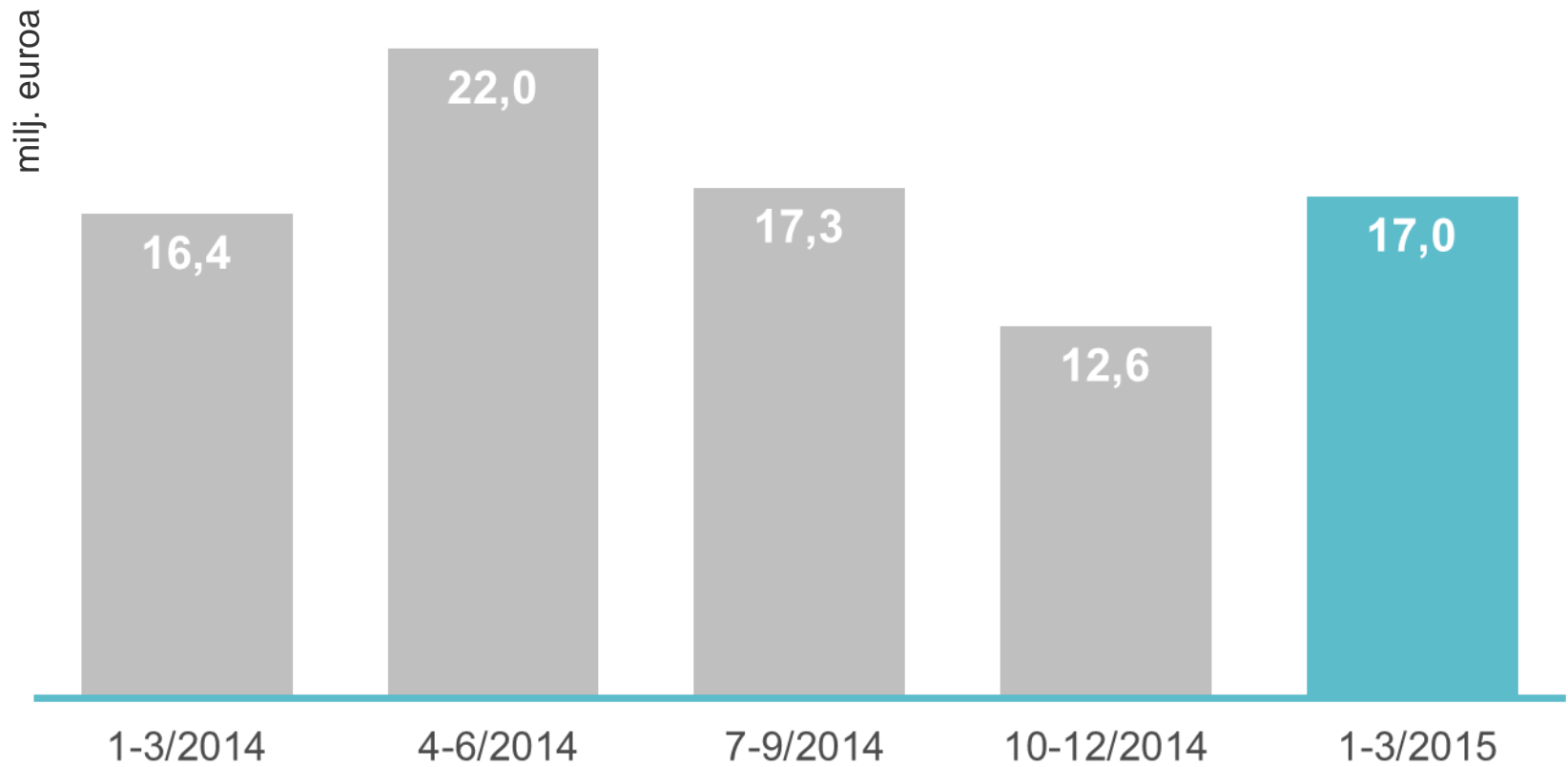
1-3/2014: Palkkiotuotot netto kasvoivat edelleen

- Liikevoitto oli 17,0 (16,4) miljoonaa euroa.
- Palkkiotuotot netto kasvoivat 5 % kun taas korkokate pysyi vakaana 25,5 (25,4) miljoonassa eurossa.
- Liiketoiminnan kulut laskivat 1 % 35,7 (36,1) miljoonaan euroon.
- Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista nousivat 1,0 (0,4) miljoonaan euroon.
- Voitto oli 13,0 (13,1) miljoonaa euroa. Osakekohtainen tulos (EPS) oli 0,20 (0,20) euroa.
- CET 1 % nousi 22,6 (14,6) prosenttiin.
- **Näkymät vuodeksi 2015 (ennallaan):** Aktian vuoden 2015 liikevoiton odotetaan olevan vastaavalla tasolla kuin 2014.

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

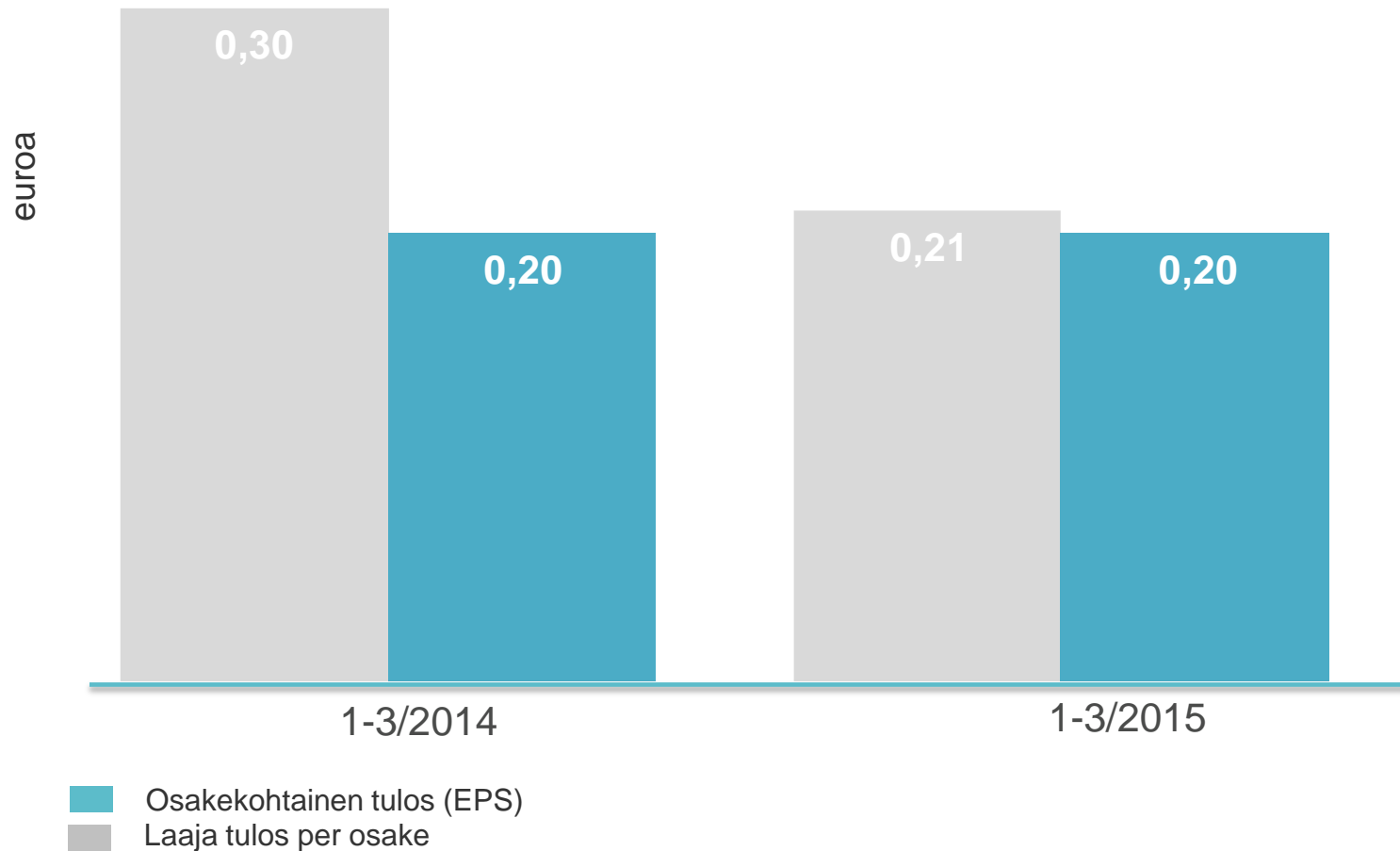
Vuosineljänneksen liikevoitto

Aktia



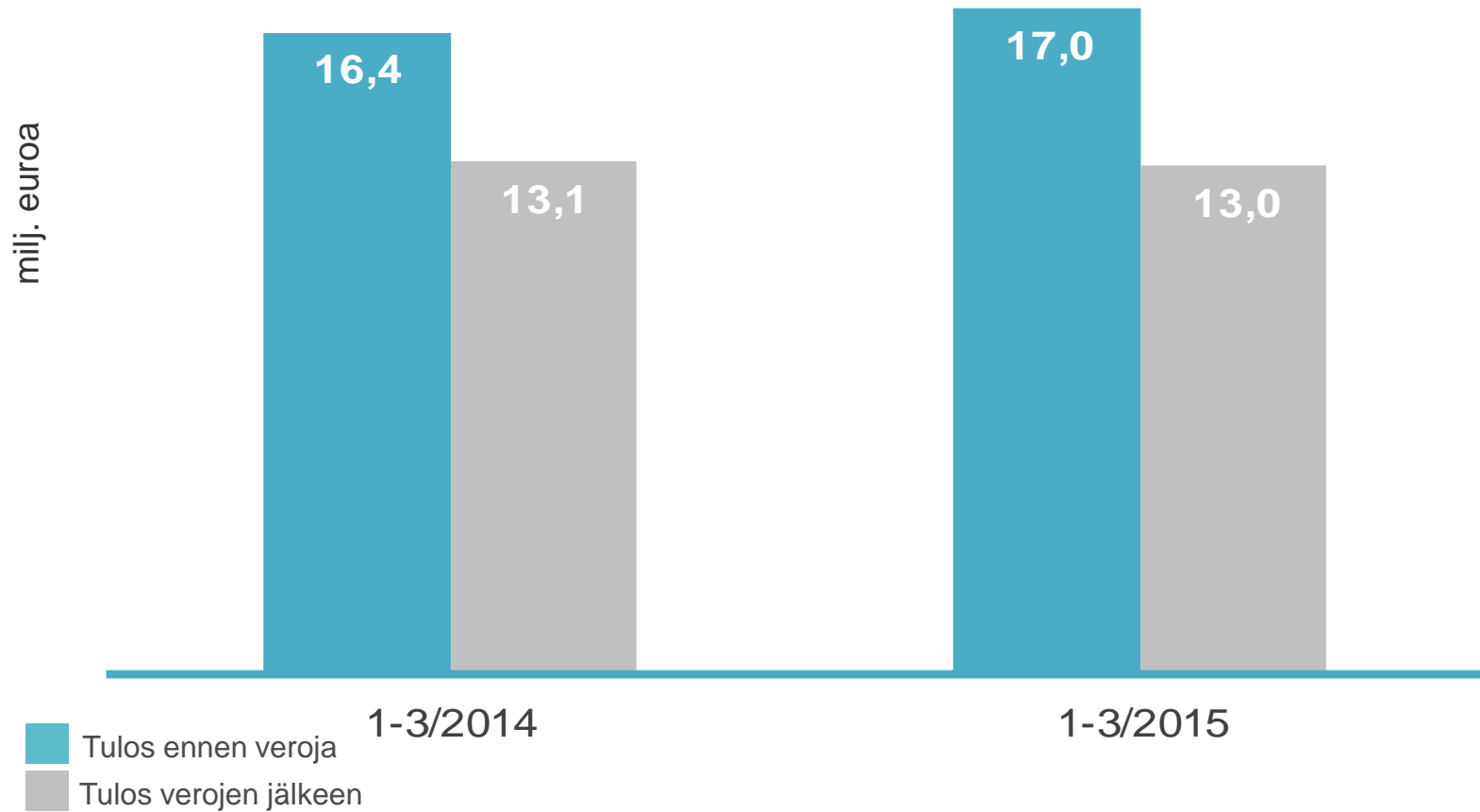
Osakekohtainen tulos 1–3/2015

Aktia



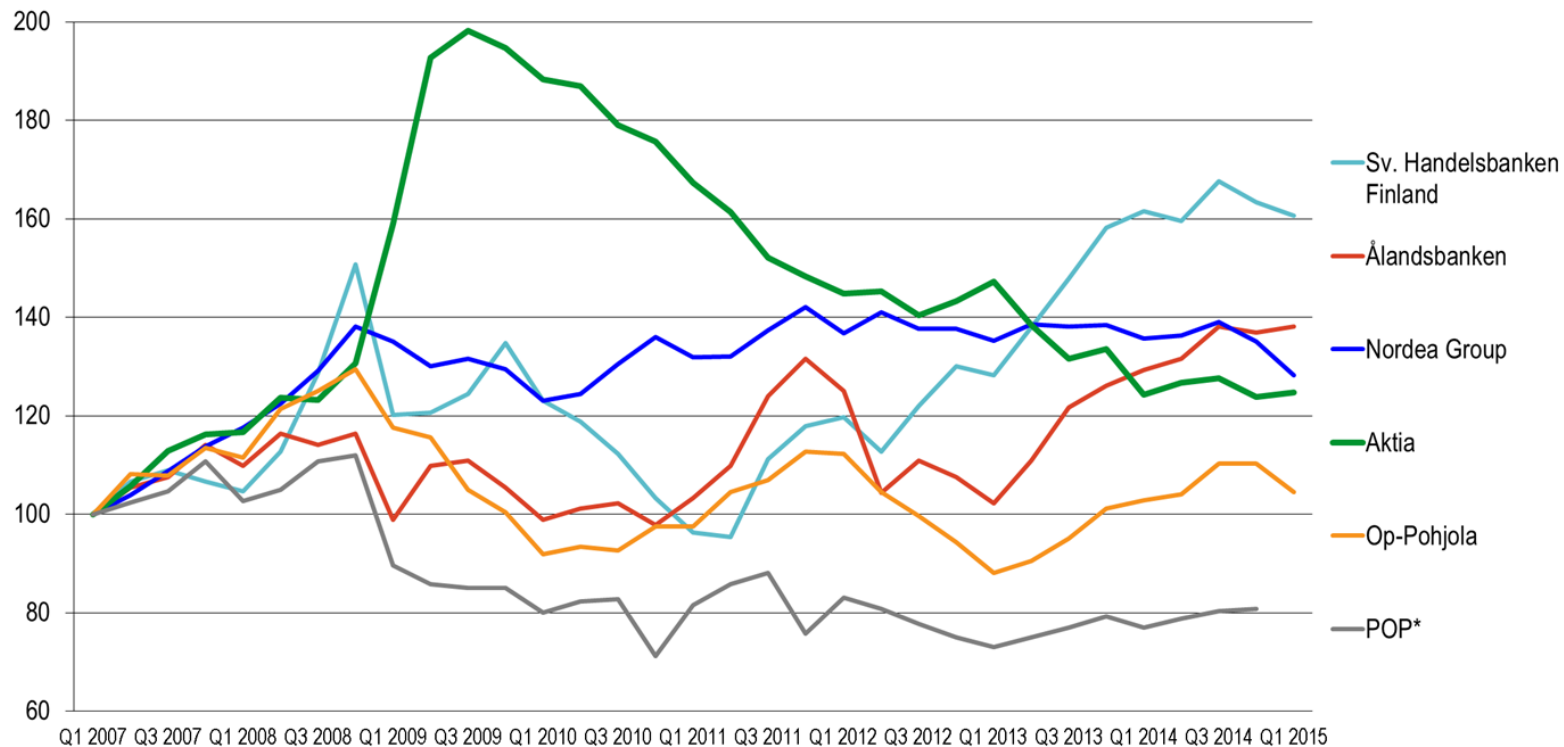
Tulos ennen veroja ja verojen jälkeen

Aktia



Korkokate (1/2007 = 100) Pankit Suomessa

Aktia

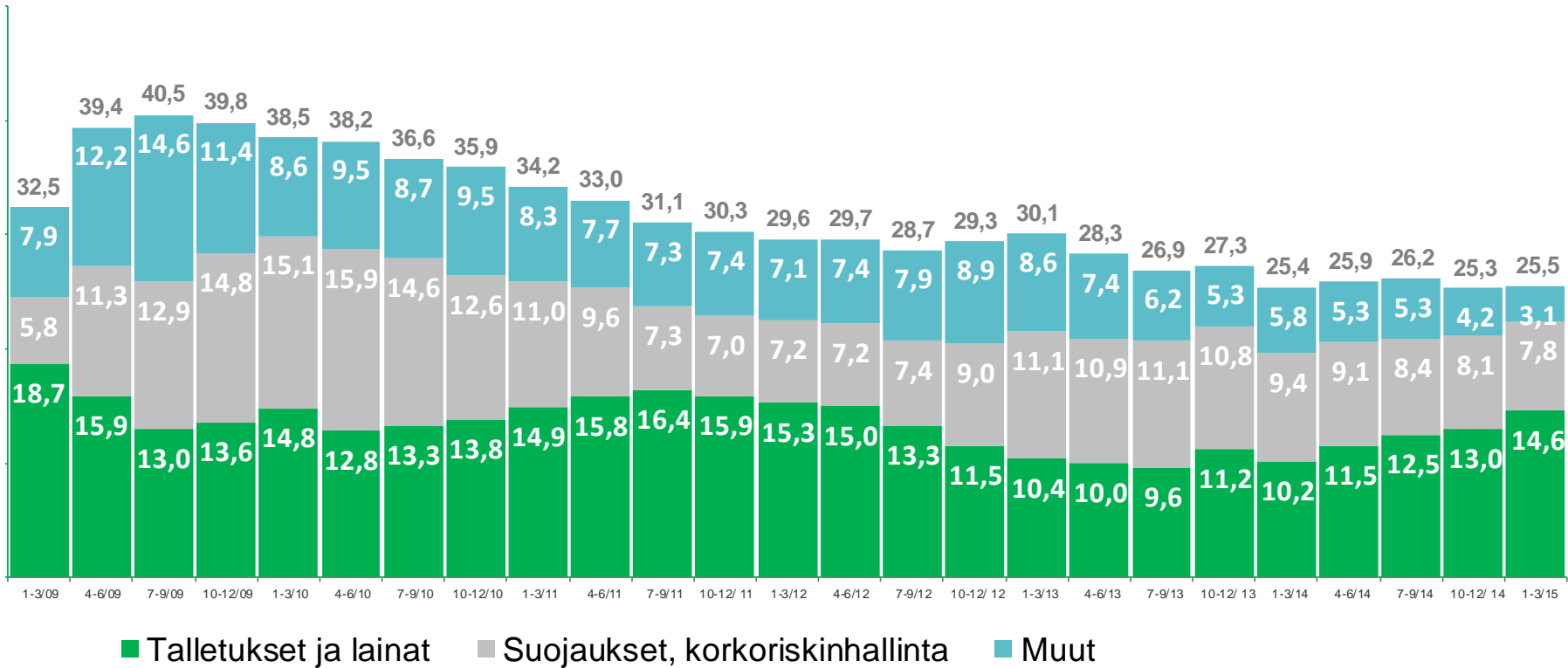


*1Q/2015 ei julkaistu

Korkokate

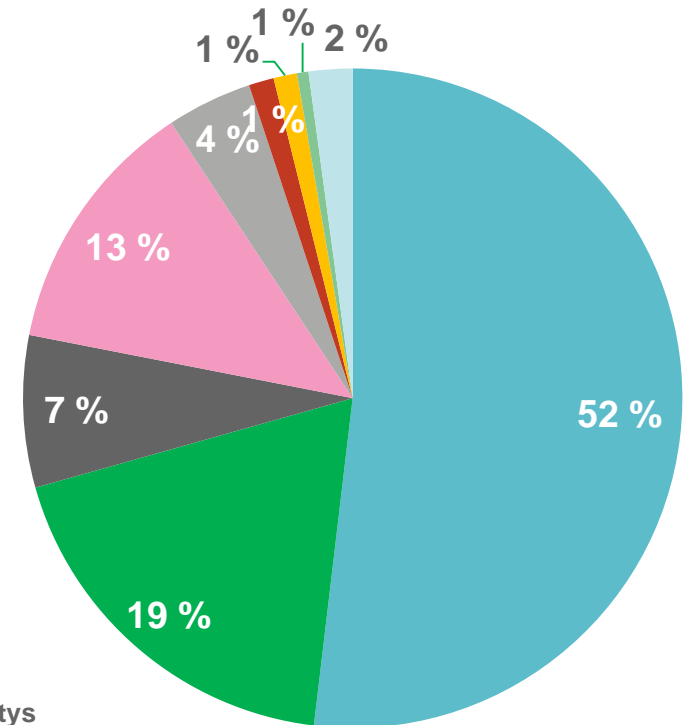
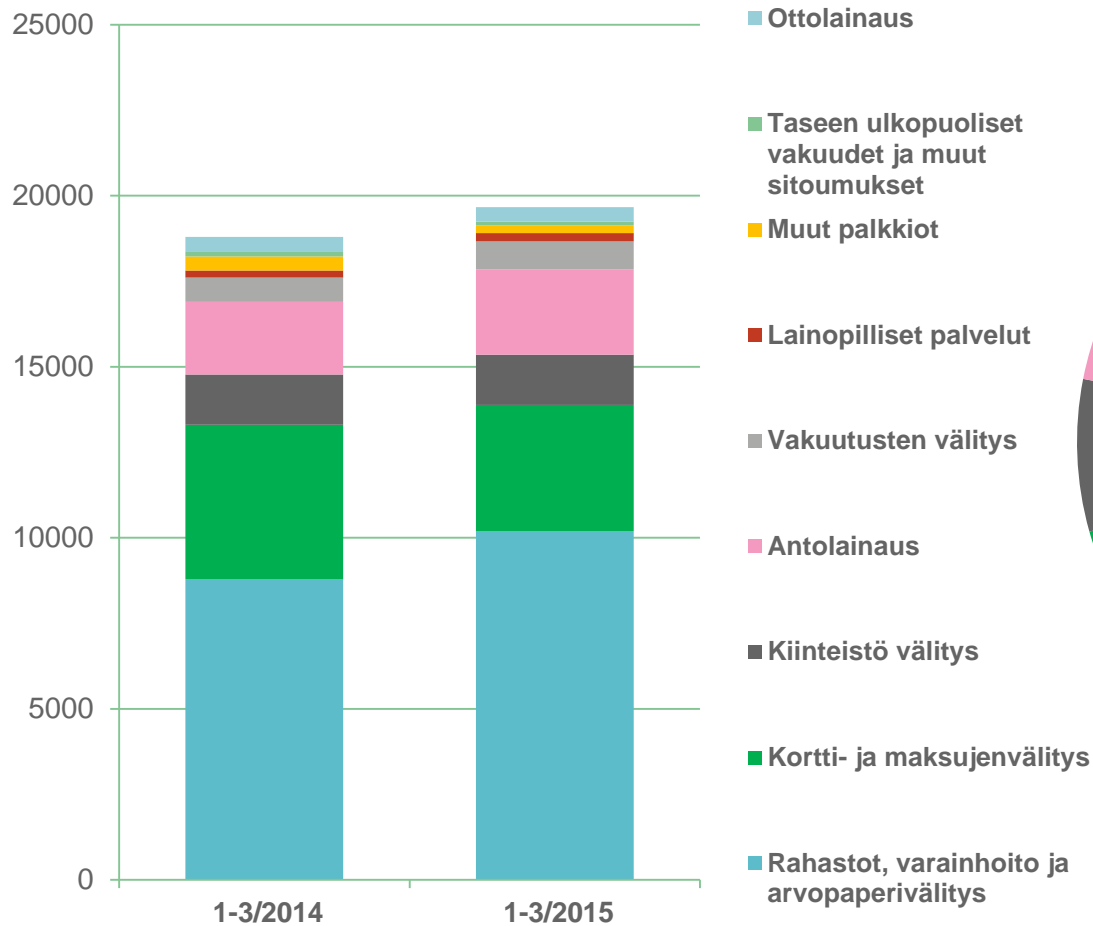
Aktia

Milj.euroa



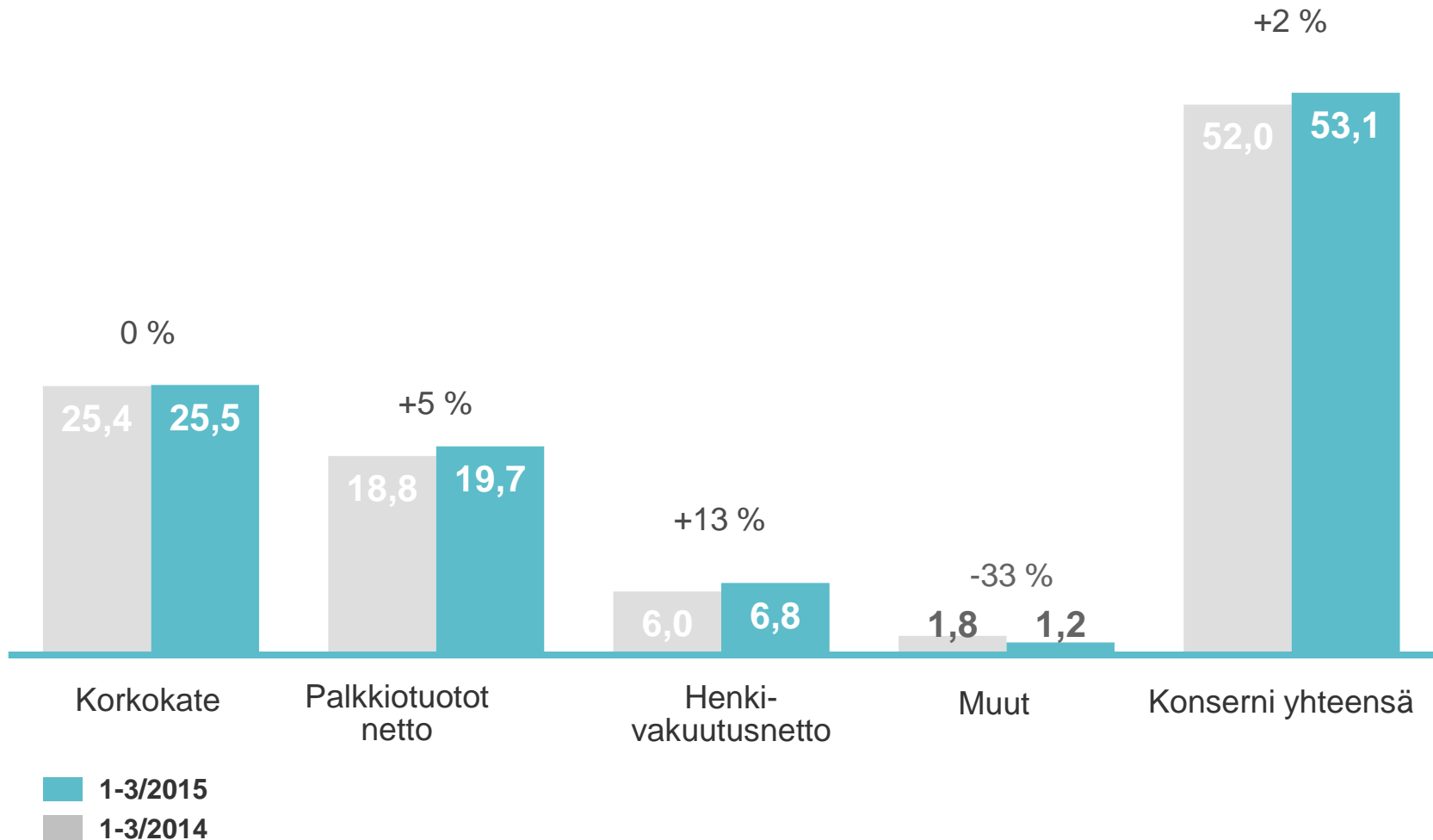
Palkkiotuottojen jakauma 1-3/2015

Aktia



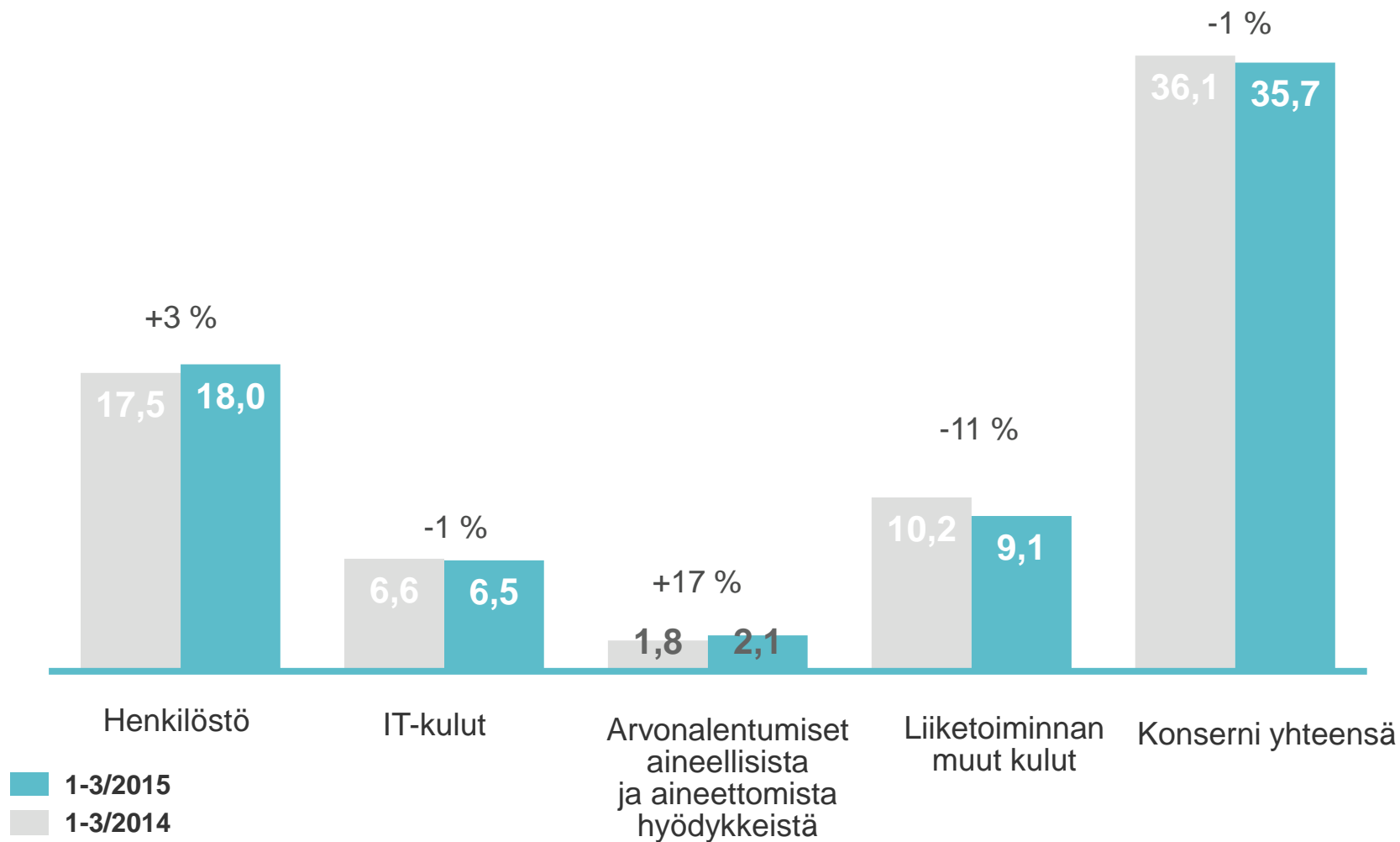
Tuotot (milj. euroa)

Palkkiotuotot kasvoivat edelleen

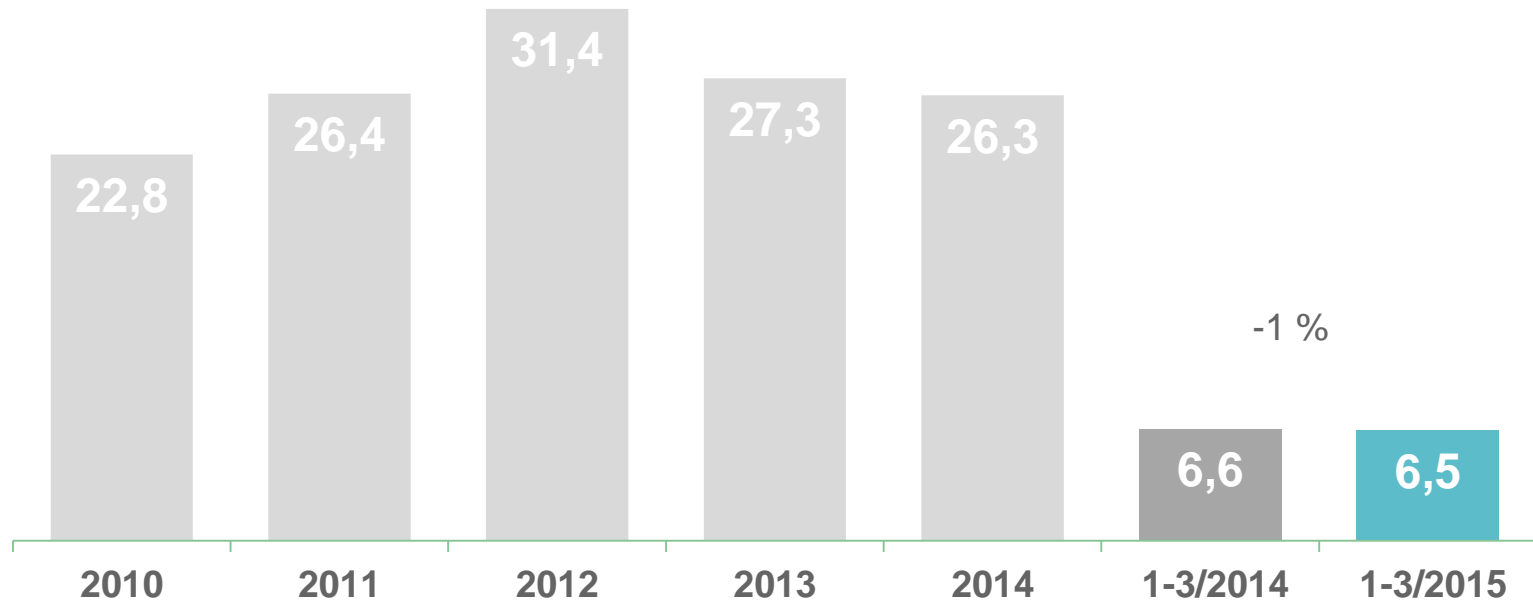


Kulut ennallaan (milj. euroa)

Aktia



IT-kulut (milj. euroa)



- Vuonna 2012 IT-toimittajan vaihtoa koskeva suurempi kertakustannus/varaus
- 1-3/2015 aikana varausta purettu IT-kuluja vastaan 0,6 milj. euroa (varaus 31.3.2015; 3,0 milj. euroa)
- Q2 2014 alkaen hieman alemmat juoksevat kulut IT-toimittaja Samlinkilta

Peruspankkiprojekti:

- Kumulatiivinen investointi 31.3.2015; 30,8 milj. euroa
- Poistojen tulosvaikutus käyttöönotosta alkaen 2016

Peruspankkijärjestelmän uudistus

Keskusluottolaitostoiminnan päättymisen 2015

Uudistettu korttitoiminta

One Net valmis

IRBA




Tehostustoimia aloitettu

Konsernirakenteen pelkistäminen

Aktia Pankille myönnettiin hypoteekkipankkitoimilupa

Mitä jäljellä?

- **Aktia Hypoteekkipankki**
- **Peruspankkiprojektin loppuun saattaminen**
- **Tehostaminen**

-  **Uusien asiakkaiden määrän kaksinkertaistaminen**
-  **PK-yrityksille tarjottavien palvelujen kehittäminen ja lisääminen**
-  **Pitkäaikaisten kokonaisratkaisujen tarjoaminen instituutioasiakkaille**

TLTRO = Targeted longer-term refinancing operations

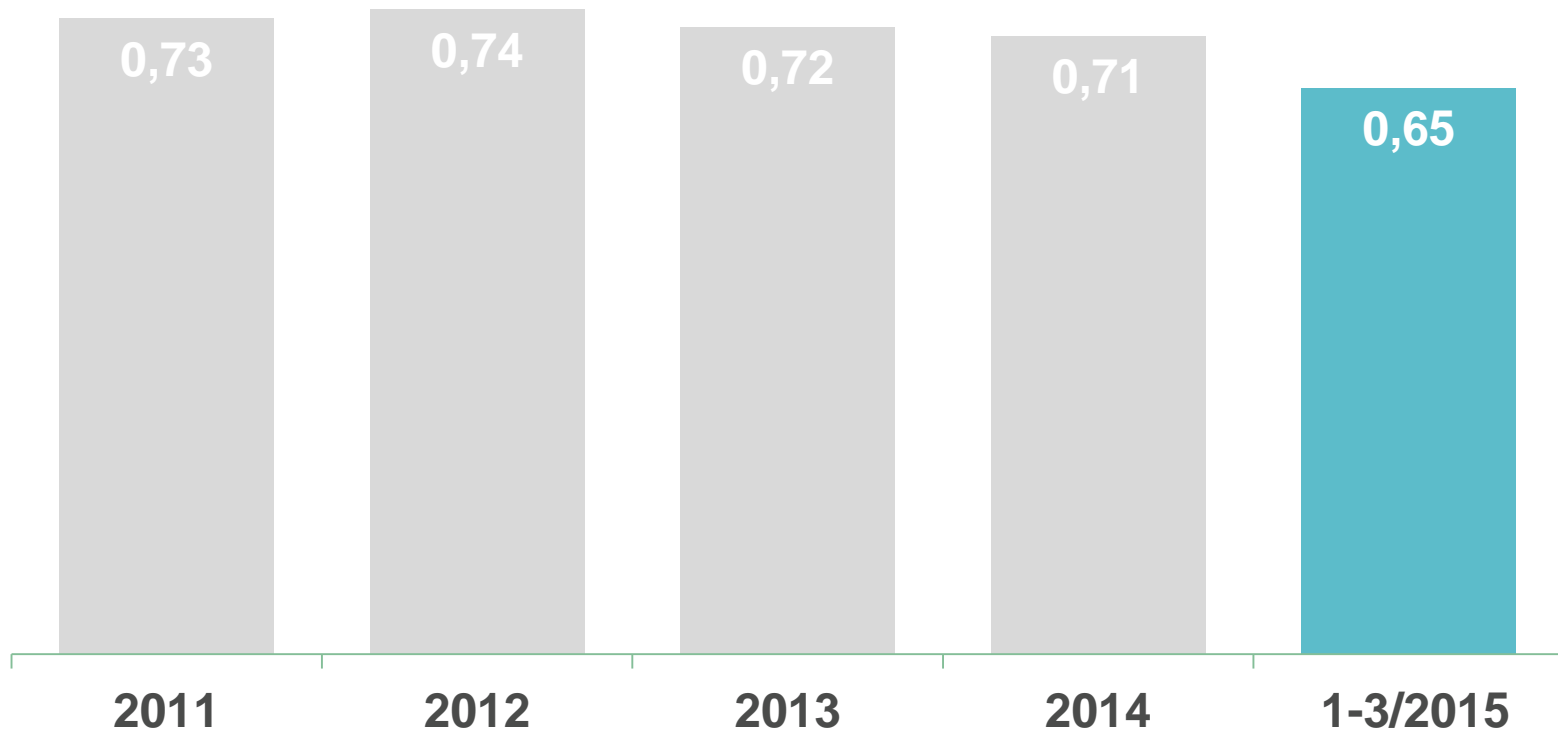
- EKP:n LTRO 2012 oli ”kriisirahoitusta”, jota pankit leimaantumisen ja maineriskin pelossa välttelivät. Nyt on EKP:n kannalta kyse talouden elvyttämisestä, joten tilanne on täysin toinen.
- Aktialle myönnettiin 17.3.2015 ohjelman mukainen limiitti, josta olemme päättäneet aluksi nostaa 100 miljoonaa euroa. Korkeus on 0,05 %

Luotonuksen tarve on Suomessa vaimea lukuun ottamatta yhtä segmenttiä – asunto-osakeyhtiöitä

- Alhaisen riskin kohderyhmä.
- Suuri ja kasvava markkina.

Pankkitoiminnan kulu/tuotto-suhde

Aktia



Luottojen arvonalentumistappiot (neljännesvuosittain)

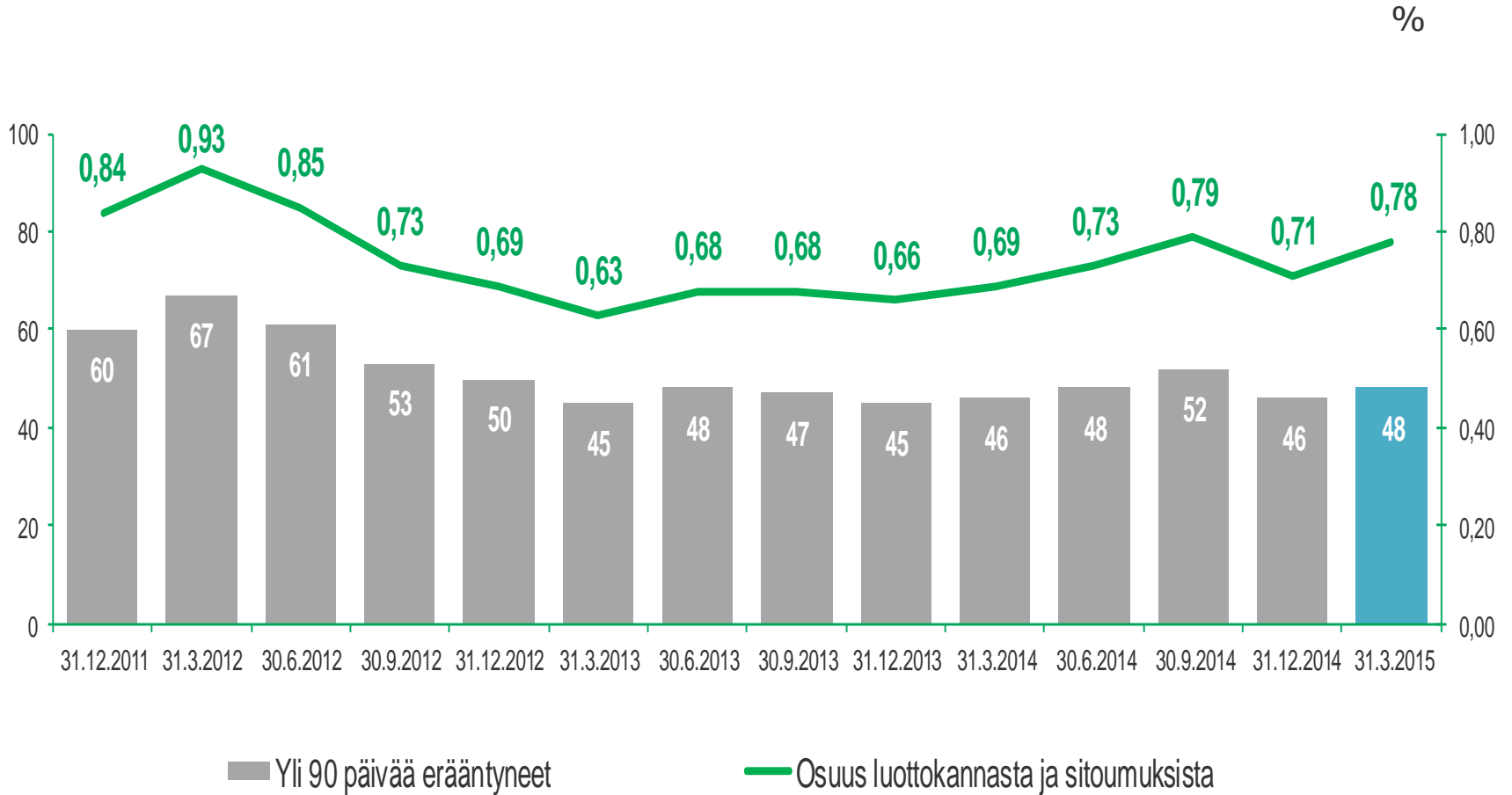
Aktia

% kannasta



Yli 90 päivää erääntyneet

milj. euroa



Erääntyneet viivästyksen pituuden mukaan

Aktia

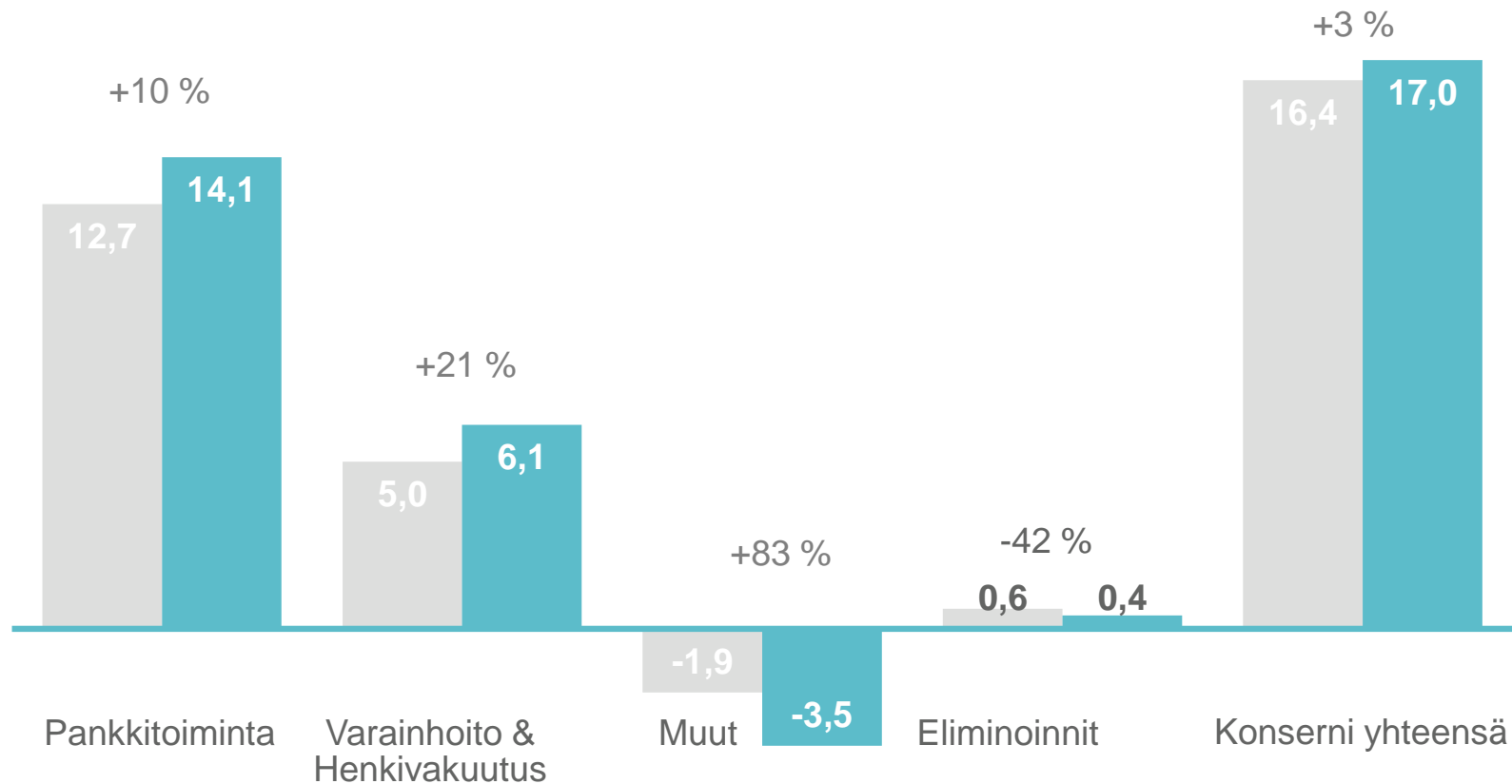
Vrk	31.3.2015	% koko luottokannasta	31.12.2014	% koko luottokannasta
3–30	88	1,42	101	1,57
Josta kotitalouksien osuus	80	1,29	94	1,46
31-89	39	0,63	41	0,63
Josta kotitalouksien osuus	31	0,50	34	0,53
90–	48	0,78	46	0,71
Josta kotitalouksien osuus	38	0,62	36	0,56

Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset

- Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumisia kirjattiin kauden aikana 1,0 (0,4) miljoonaa euroa.
- Arvonalentumisista 0,3 (0,2) miljoonaa euroa aiheutui kotitalouksista ja 0,7 (0,2) miljoonaa euroa yrityksistä.

Segmenttien vaikutus liikevoittoon

Aktia



■ 1-3/2015
■ 1-3/2014

Varainhoito & Henkivakuutus Hallinnoitavat asiakasvarat

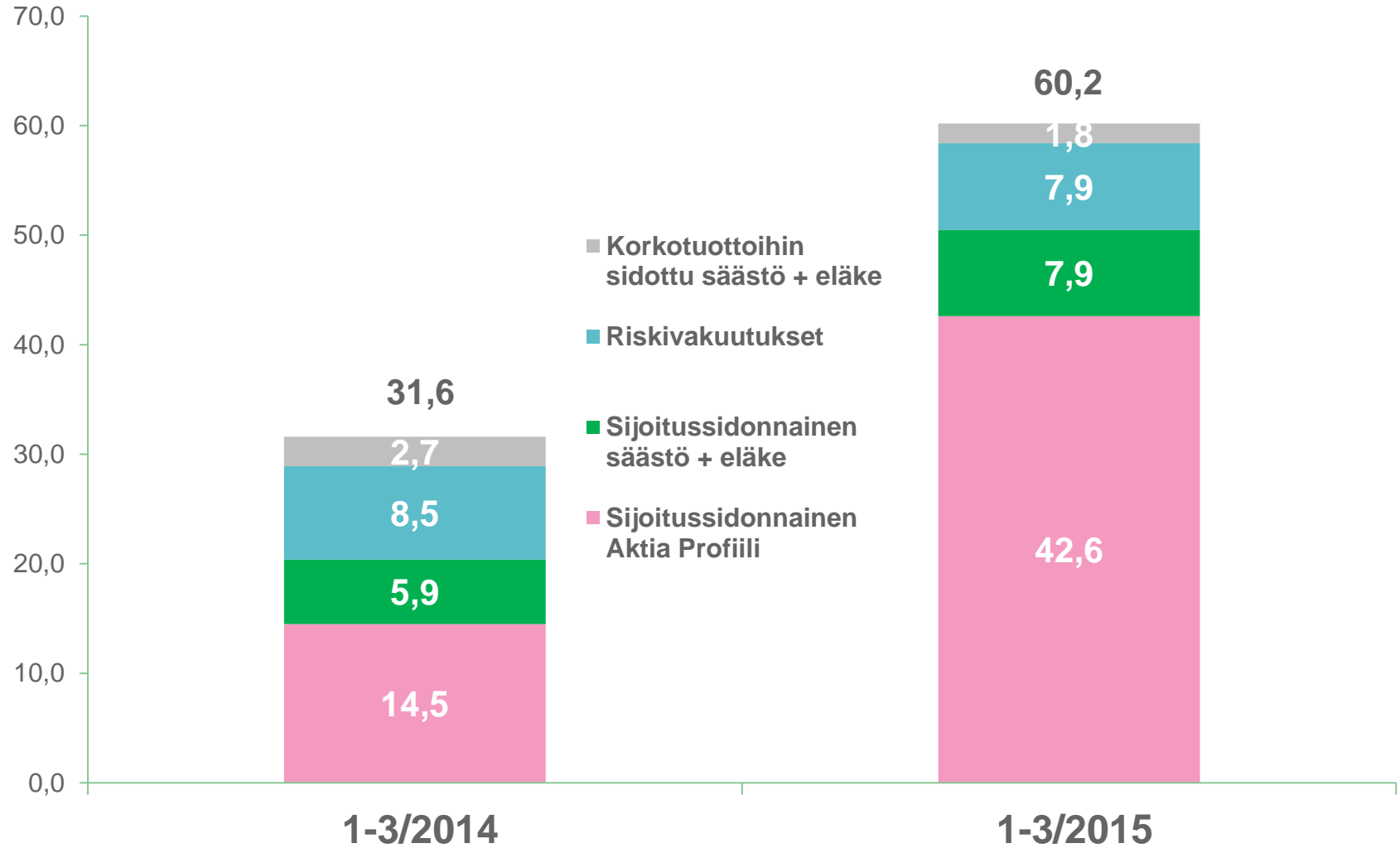
Aktia

(milj. euroa)	31.3.2015	31.12.2014	Muutos %
Aktia Rahastoyhtiö	3 813	3 450	11 %
Aktia Varainhoito	8 052	7 496	7 %
Aktia Henkivakuutus	637	545	17 %
Eliminoinnit	-6 604	-5 966	11 %
Yhteensä	5 899	5 525	7 %

Henkivakuutus, vakuutusmaksutulo

Aktia

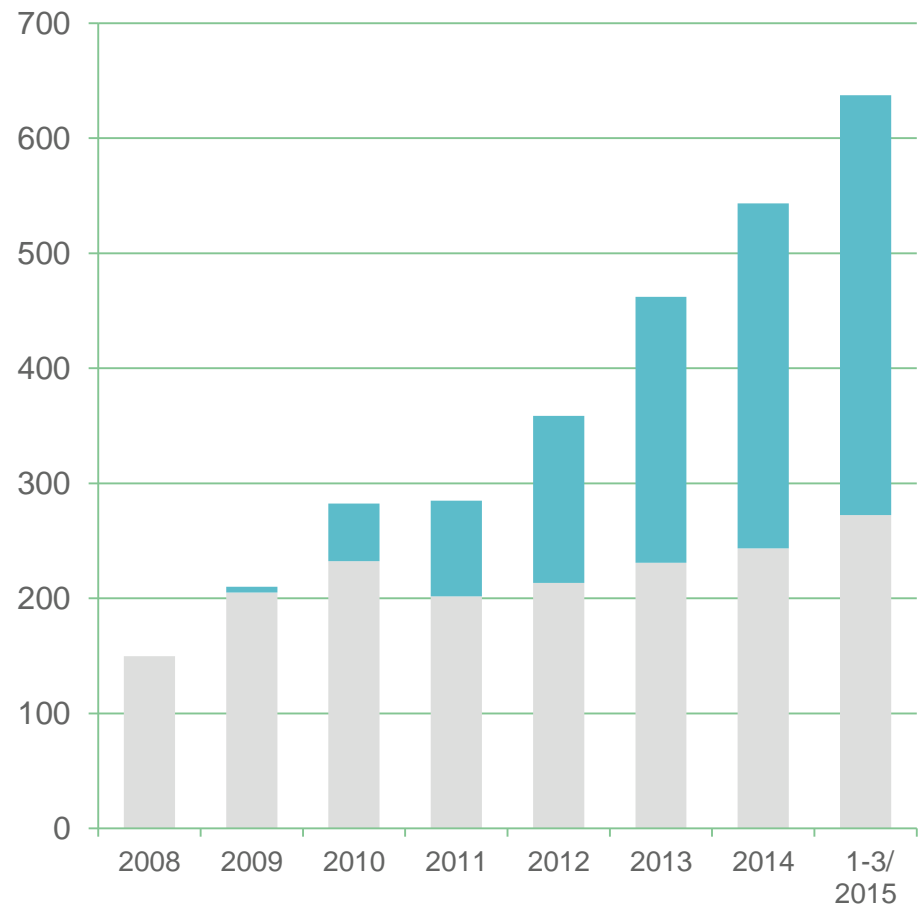
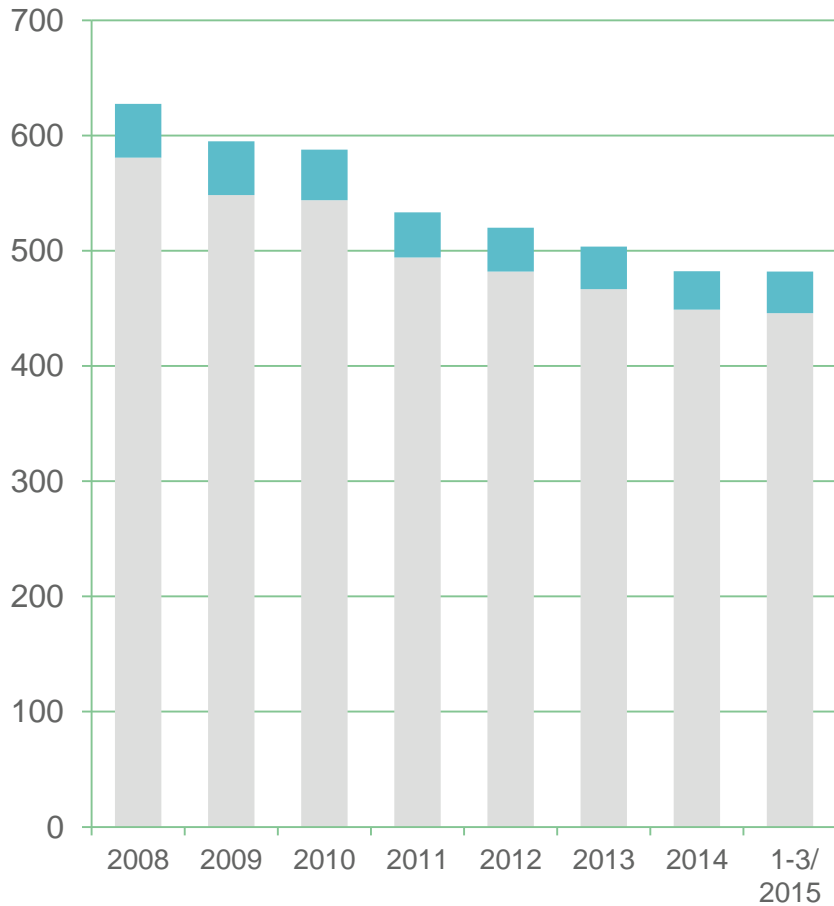
Milj. euroa



Korkotuottoihin sidottu kanta pienenee, sijoitussidonnaiset tuotteet kasvussa

(milj. euroa)

Aktia

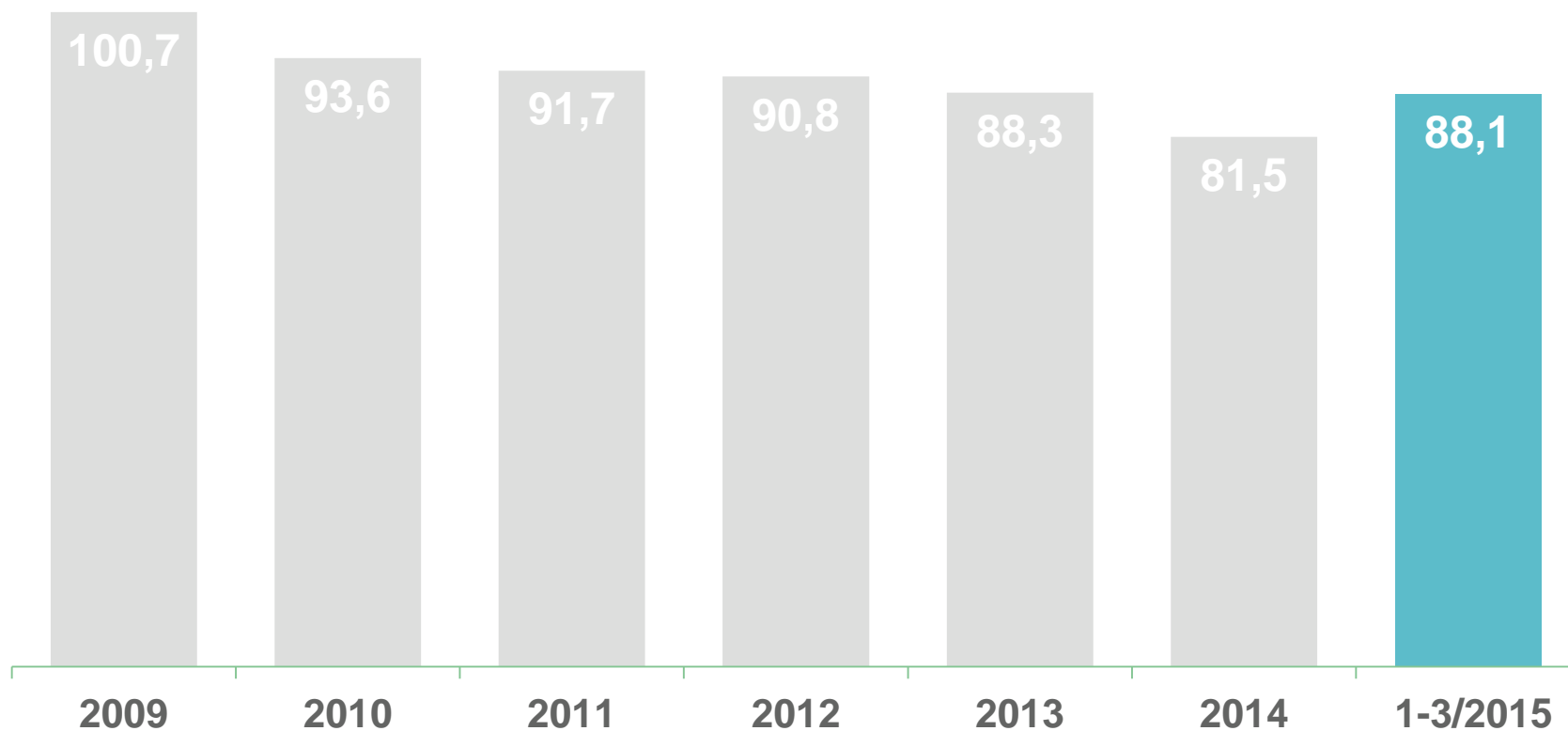


■ Riskivakuutusten vakuutusvelka ■ Korkotuottoinen vakuutusvelka

■ Sijoitussidonnainen vakuutusvelka ■ Aktia Profiili vakuutusvelka

Henkivakuutusyhtiön liikekustannussuhde, %

Aktia



Yhteenveto: tulos 1–3/2015

Tulos

Aktian liikevoitto 17,0 (16,4) miljoonaa euroa

Kauden voitto 13,0 (13,1) miljoonaa euroa

Tuotot

Tuotot 53,1 (52,0) miljoonaa euroa

Korkokate ennallaan 25,5 (25,4) miljoonaa euroa

Kulut

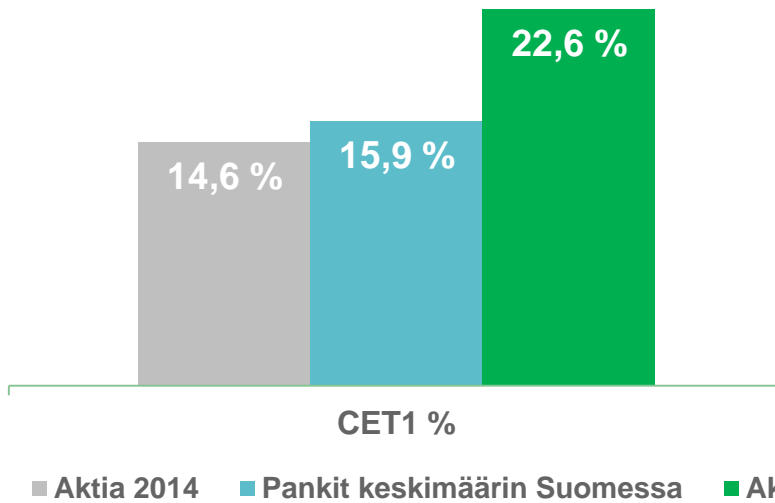
Konsernin liiketoiminnan kulut 35,7 (36,1) miljoonaan euroon

Arvon alentumiset

Konsernin arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista nousivat 1,0 (0,4) miljoonaan euroon

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

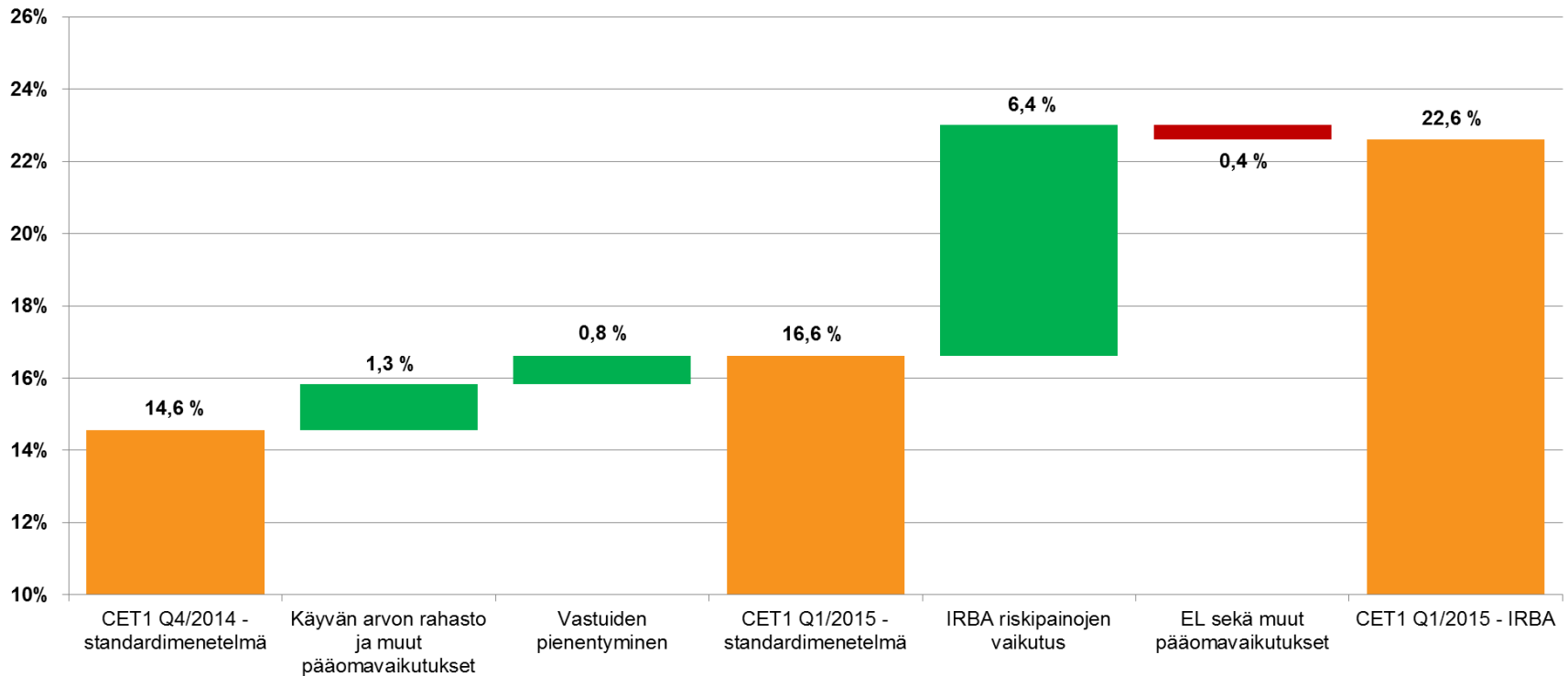
- FIVA myönsi Aktialle 31.3.2015 alkaen luvan soveltaa sisäistä riskiluokitusta (IRBA) laskettaessa vähittäisvastuiden vakavaraisuusvaadetta.
- Asuntoluottojen keskimääräinen riskipaino on nyt 15 % (aiemmin 35 %)
- Yhteensä IRB-menetelmään siirtyi 56 prosenttia pankkikonsernin vastuista



	31.3.2015 IRBA	31.12.2014 STD
Ydin pääoman suhde	22,6 %	14,6 %
Ensisijaisten omien varojen suhde	22,7 %	14,6 %
Vakavaraisuusaste	27,1 %	19,1 %

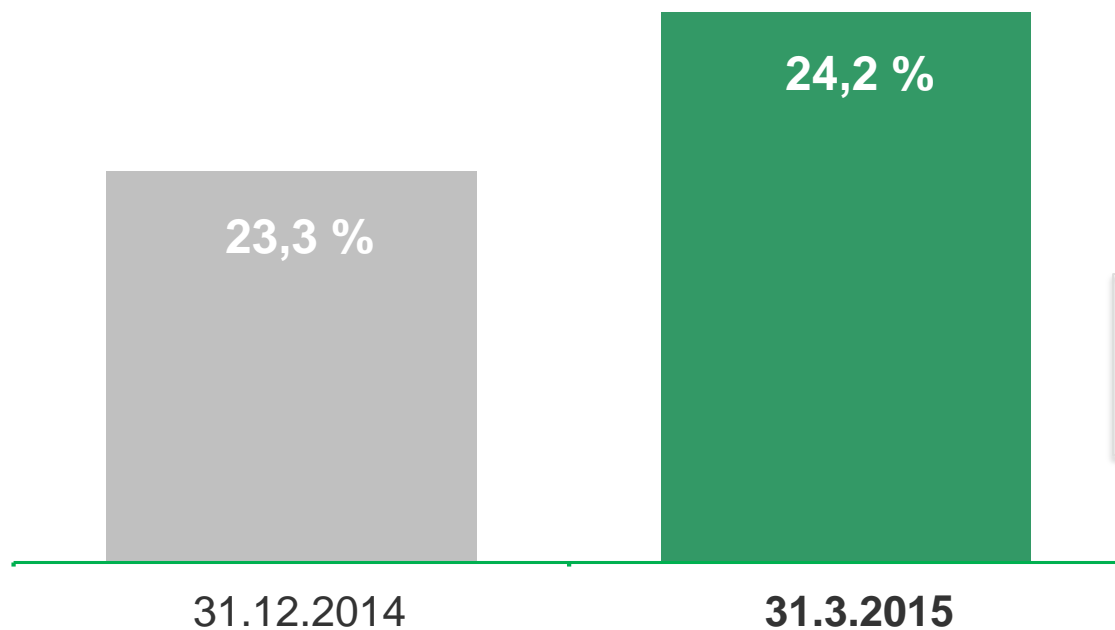
Ydin pääoman suhde (CET1) %

Aktia



Henkivakuutus Vakavaraisuus

Aktia

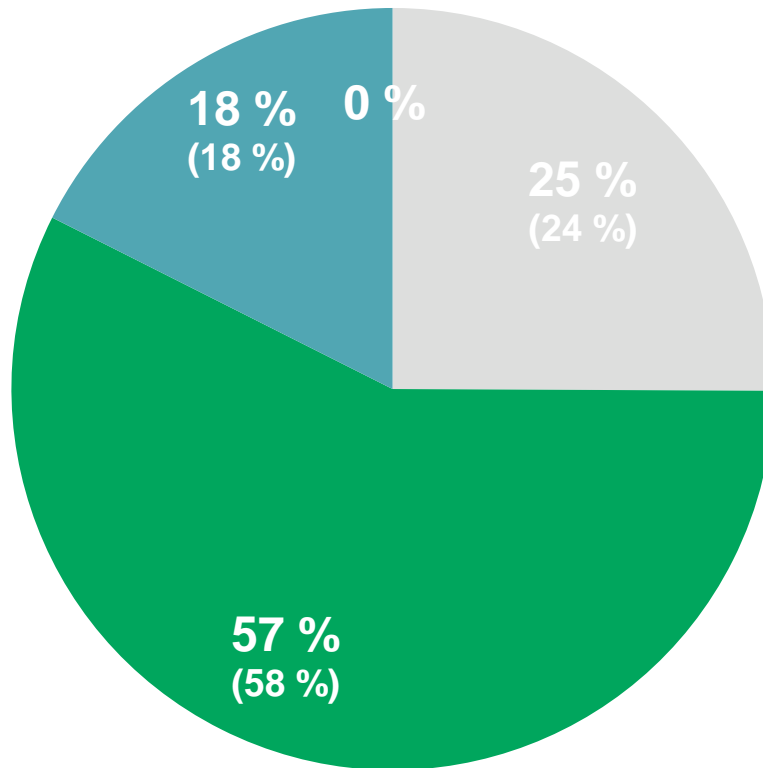


Toimintapääoma 144,3 milj.euroa.
Vähimmäisvaade 35,2 milj.euroa.

Pankkikonsernin likviditeettisalkku ja muut korolliset sijoitukset

Aktia

2 372 milj. euroa
(31.12.2014; 2 512 milj. euroa)



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

31.3.2015

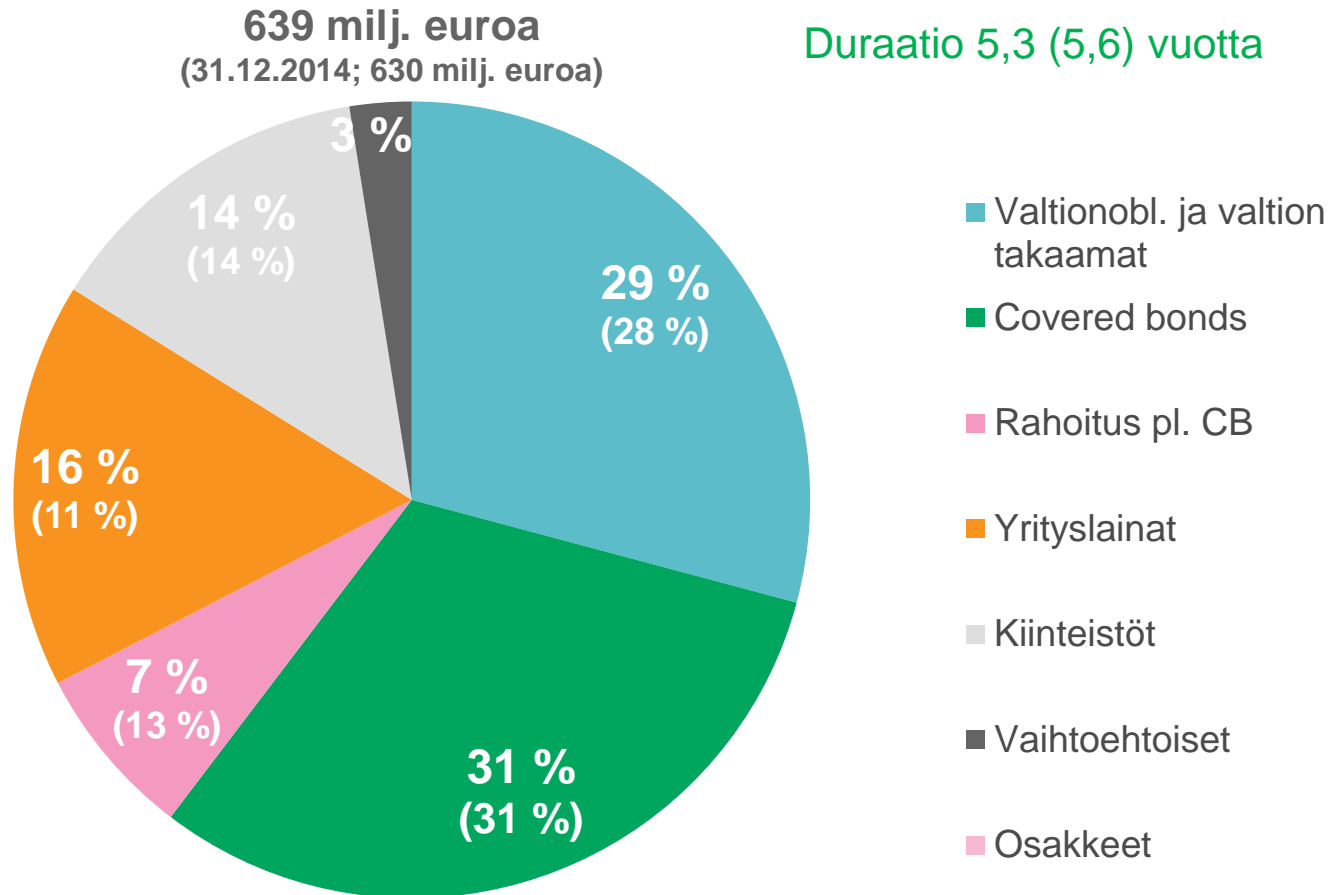
Aktia ylittää tulevat LCR vaatimukset (31.3.2015; 192 %)

Siirtyminen Solvenssi II:een jatkuu Henkivakuutusyhtiö

Aktia

Sijoitusten tuotto 2,0 (1,9) %

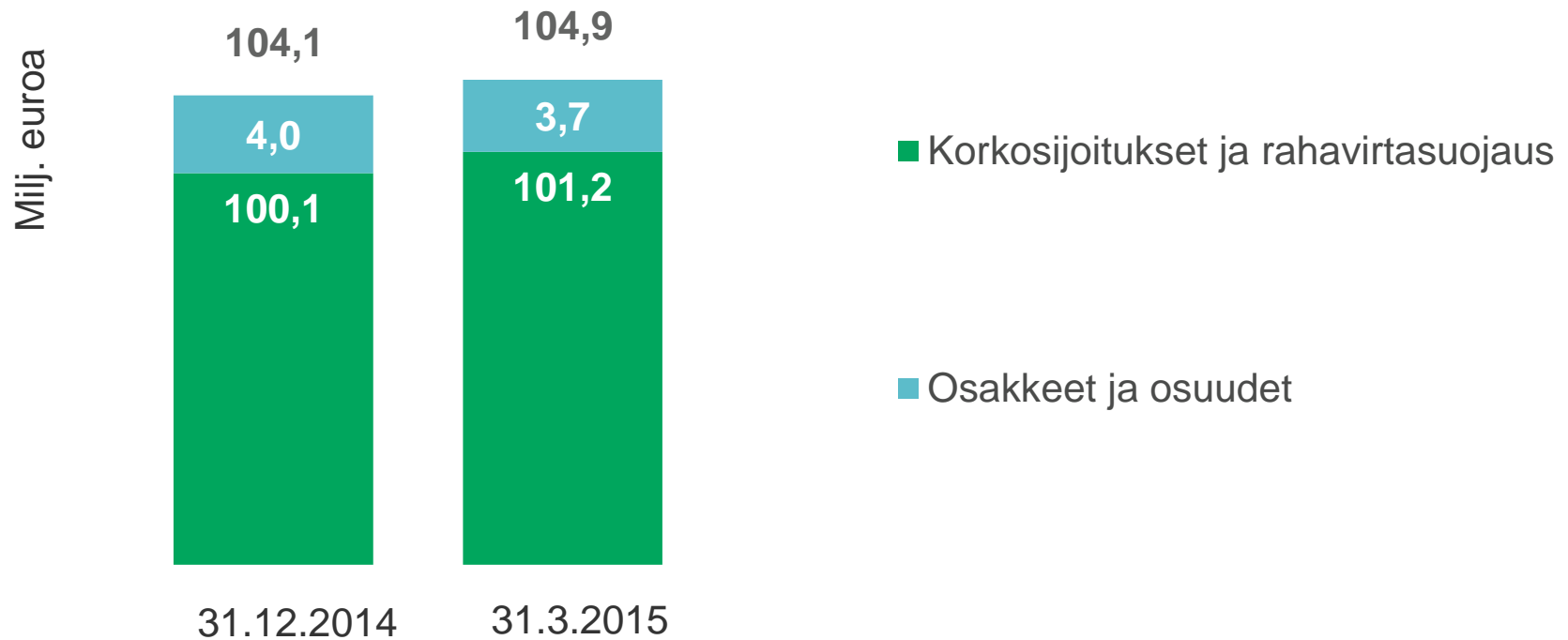
Duraatio 5,3 (5,6) vuotta



31.3.2015

Käyvän arvon rahasto

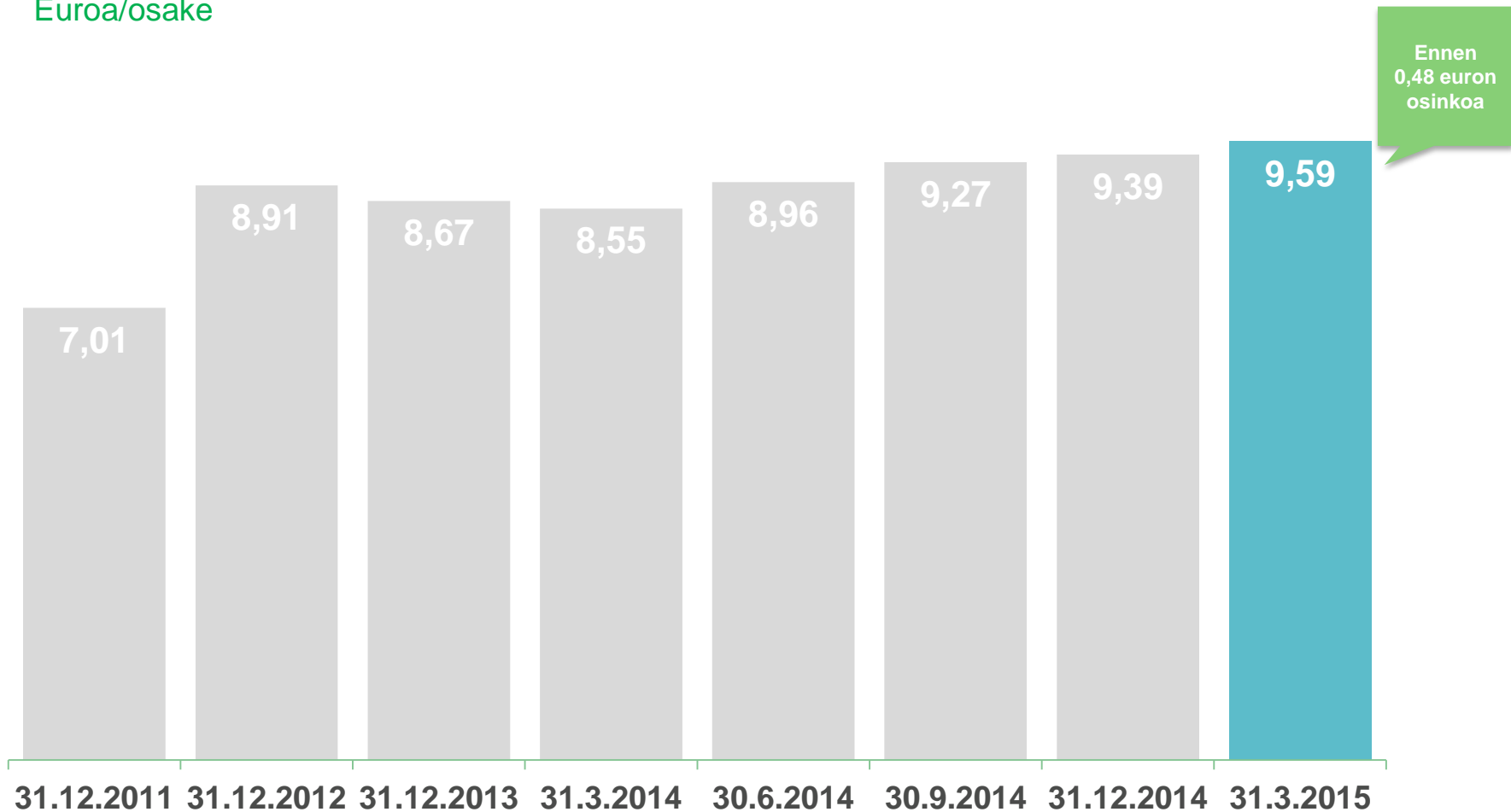
Aktia



Oma pääoma/osake (NAV)

Aktia

Euroa/osake



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

Konsernin taseen loppusumma oli **10 598** (10 707) miljoonaa euroa

Ottolainaus oli **3 903** (3 979) miljoonaa euroa

Luotonanto yleisölle oli **6 190** (6 416) miljoonaa euroa josta Aktian oma luotonanto 4 361 (4 357) miljoonaa euroa.

Kotitalouksien osuus luottokannasta oli **5 492** miljoonaa euroa eli **88,7 %**

Asuntolainakanta oli **5 027** (5 229) miljoonaa euroa

Antolainaus yrityksille jatkui maltillisena

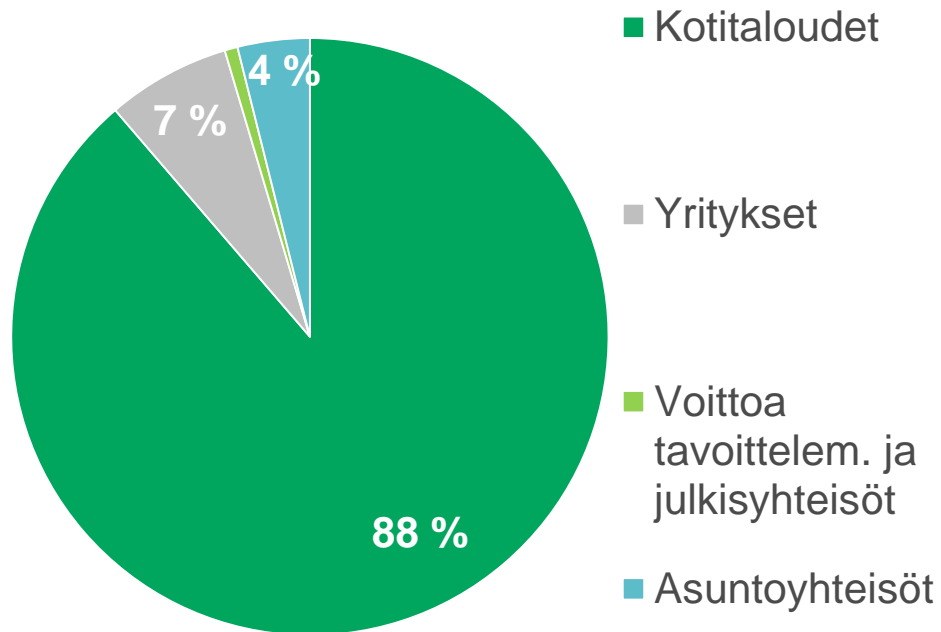
Kanta oli **412** (420) miljoonaa euroa eli **6,7 %** luottokannasta.

Luotto- ja talletuskanta 31.3.2015

Aktia

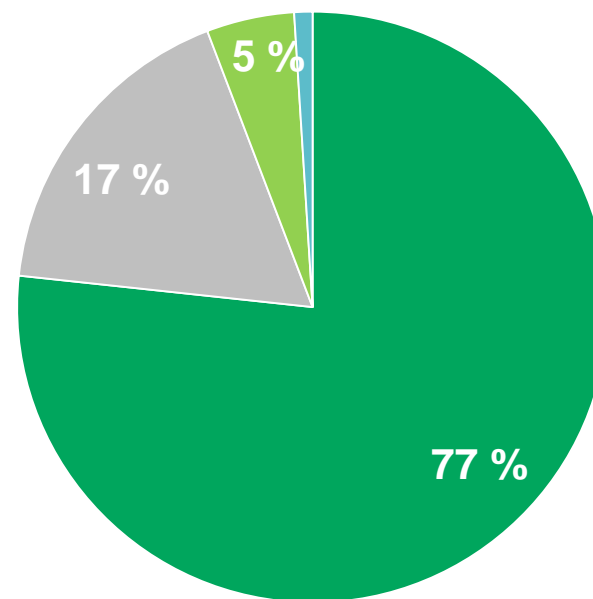
Luotot

6 190 (6 416) milj. euroa



Talletukset

3 903 (3 979) milj. euroa



Osakepääoma ja omistajat 30.4.2015

Aktia

20 suurinta osakkeenomistajaa	A-osakkeiden määrä	R-osakkeiden määrä	Osakkeiden määrä	Osuus osakkeista, %	Osuus äänistä, %
Stiftelsen Tre Smeder	1 971 925	4 310 216	6 282 141	9,44	19,85
Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritas	4 027 469	2 134 397	6 161 866	9,25	10,52
Svenska litteratursällskapet i Finland r.f.	4 464 154	789 229	5 253 383	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	-	2 046 106	2 046 106	3,07	9,21
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	846 529	445 933	1 292 462	1,94	2,2
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	432 669	345 569	778 238	1,17	1,65
Sparbanksstiftelsen i Sibbo	462 002	232 001	694 003	1,04	1,15
Vörå Sparbanks Aktiastiftelse	615 460	10 500	625 960	0,94	0,19
Sijoitusrahasto Nordea Fennia	590 000	-	590 000	0,89	0,13
20 suurinta yhteensä	26 723 281	16 393 371	43 116 652	64,75	79,82
Muut	19 983 442	3 478 717	23 462 159	35,25	20,18
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

Uusi strategia ja näkymät vuodeksi 2015 (ennallaan)

Aktia

Uuden strategiansa mukaisesti Aktia panostaa ensisijaisesti henkilöasiakkaiden ja heidän perheidensä sekä perheyriyten ja yrittäjävetoisten yritysten palveluihin. Aktia hakee kasvua myös asunto-osakeyhtiöistä, joiden peruskorjausten rahoitustarpeisiin pankilla on kilpailukykyiset luotot. Aktiassa panostetaan jatkossakin tehokkaaseen ja asiakasystävälliseen palveluun niin konttoreissa kuin digitaalisissa kanavissa.

Vahvan vakavaraisuutensa ja taseensa ansiosta Aktia voi nyt panostaa kasvuun. Tavoitteena on kaksinkertaistaa uusien asiakkaiden määrä vuosittain vuoden 2018 loppuun mennessä.

Luottojen arvonalentumisten odotetaan vuonna 2015 olevan samalla tasolla kuin vuonna 2014. Vuonna 2015 Aktian tärkein fokus on peruspankkijärjestelmän vaihtamisessa, jonka odotetaan pitkällä aikavälillä alentavan kustannuksia, tuovan kasvua ja tehostavan prosesseja.

Näkymät (ennallaan): Luottojen arvonalentumisten odotetaan vuonna 2015 olevan vastaavalla tasolla kuin vuonna 2014.

Aktian vuoden 2015 liikevoiton odotetaan olevan vastaavalla tasolla kuin 2014.



*Pääomasta. Aktia Pankilla on 70 % äänistä

**Aiemmin Aktia Asset Management, vähemmistöosuudet avainhenkilöiden sitouttamiseksi

Taloudelliset tavoitteet 2018

Aktia

Kasvu

Uusien asiakkaiden määrän
kaksinkertaistaminen

Kannattavuus

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

Vakavaraisuus

Ydinpääoman suhde
CET1 % $\geq 15\%$

Osingonjako

$\geq 50\%$ prosentin osinko vuoden voitosta

Taloudellisten tavoitteiden toteutuma

Aktia

	1-3/2015	1-3/2014	Muutos % Q-vs-Q	2014	Tavoite 2018
Kulu/tuottosuhte	0,65	0,72	-10 %	0,71	-10 %
ROE %	7,5	8,2	-9 %	8,3	9 % p.a.
CET 1 %	22,6	13,6	+9 %-yksikköä	14,6	≥15 %

Tase, varat

Aktia

(milj. euroa)	31.3.2015	31.12.2014	Δ
Varat			
Käteiset varat	472,3	395,9	19 %
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	-	-	-
Korolliset arvopaperit	2 254,4	2 290,0	-2 %
Osakkeet ja osuudet	97,0	85,4	13 %
Myytavissä olevat rahoitusvarat	2 351,4	2 375,4	-1 %
Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat	486,8	488,5	0 %
Johdannaissopimukset	223,9	231,3	-3 %
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	39,3	45,8	-14 %
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	6 189,5	6 416,0	-4 %
Lainat ja muut saamiset	6 228,9	6 461,8	-4 %
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	637,7	545,3	17 %
Sijoitukset osakkuusyrityksissä	0,0	23,6	-100 %
Aineettomat hyödykkeet	40,3	36,3	11 %
Sijoituskiinteistöt	57,0	57,1	0 %
Muut aineelliset hyödykkeet	8,0	8,2	-3 %
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	58,4	57,2	2 %
Muut varat	16,6	8,6	92 %
Muut varat yhteensä	75,0	65,9	14 %
Tuloverosaamiset	3,6	3,4	6 %
Laskennalliset verosaamiset	12,2	13,0	-6 %
Verosaamiset	15,9	16,4	-3 %
Myytavissä olevat varat	0,5	1,1	-54 %
Varat yhteensä	10 597,6	10 706,7	-1 %

Tase, velat

(milj. euroa)	31.3.2015	31.12.2014	Δ
Velat			
Velat Suomen Pankille ja luottolaitoksille	556,1	776,6	-28 %
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	3 903,5	3 979,2	-2 %
Talletukset	4 459,6	4 755,7	-6 %
Johdannaissopimukset	106,4	113,2	-6 %
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 456,1	3 534,5	-2 %
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	215,5	222,5	-3 %
Muut velat luottolaitoksille	262,0	99,8	163 %
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	84,9	73,9	15 %
Muut rahoitusvelat	4 018,5	3 930,7	2 %
Vakuutusvelka, riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset	481,9	482,3	0 %
Vakuutusvelka, sijoitussidonnaiset vakuutukset	637,3	543,1	17 %
Vakuutusvelka	1 119,2	1 025,4	9 %
Siirtovelat ja saadut ennakot	78,5	78,1	0 %
Muut velat	42,3	47,2	-10 %
Muut velat yhteensä	120,8	125,3	-4 %
Varaukset	3,0	3,5	-16 %
Tuloverovelat	3,4	2,6	34 %
Laskennalliset verovelat	61,5	59,2	4 %
Verovelat	65,0	61,8	5 %
Myytavissä oleviin varojen liittyvät velat	0,1	0,1	-59 %
Velat yhteensä	9 892,4	10 015,8	-1 %
Oma pääoma			
Sidottu oma pääoma	267,9	267,4	0 %
Vapaa oma pääoma	370,5	356,5	4 %
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	638,4	623,9	2 %
Määräysvallattomien omistajien osuus omasta pääomasta	66,7	66,9	0 %
Oma pääoma	705,2	690,9	2 %
Velat ja oma pääoma yhteensä	10 597,6	10 706,7	-1 %



Aktia

Aktia

Näkee jokaisessa asiakkaassaan ihmisen.