

Aktia

OSAVUOSIKATSAUS 1-6/2015

4-6/2014: Vakaa kehitys

- Liikevoitto oli 19,7 (22,0) miljoonaa euroa.
- Palkkiotuotot netto kasvoivat 11 %; korkokate pysyi vakaana 24,3 (25,9) miljoonassa eurossa.
- Liiketoiminnan kulut laskivat 1 % 35,8 (36,2) miljoonaan euroon.
- Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista olivat 1,5 (-0,8) miljoonaa euroa positiiviset.
- Voitto oli 16,5 (17,9) miljoonaa euroa. Osakekohtainen tulos (EPS) oli 0,25 (0,27) euroa.

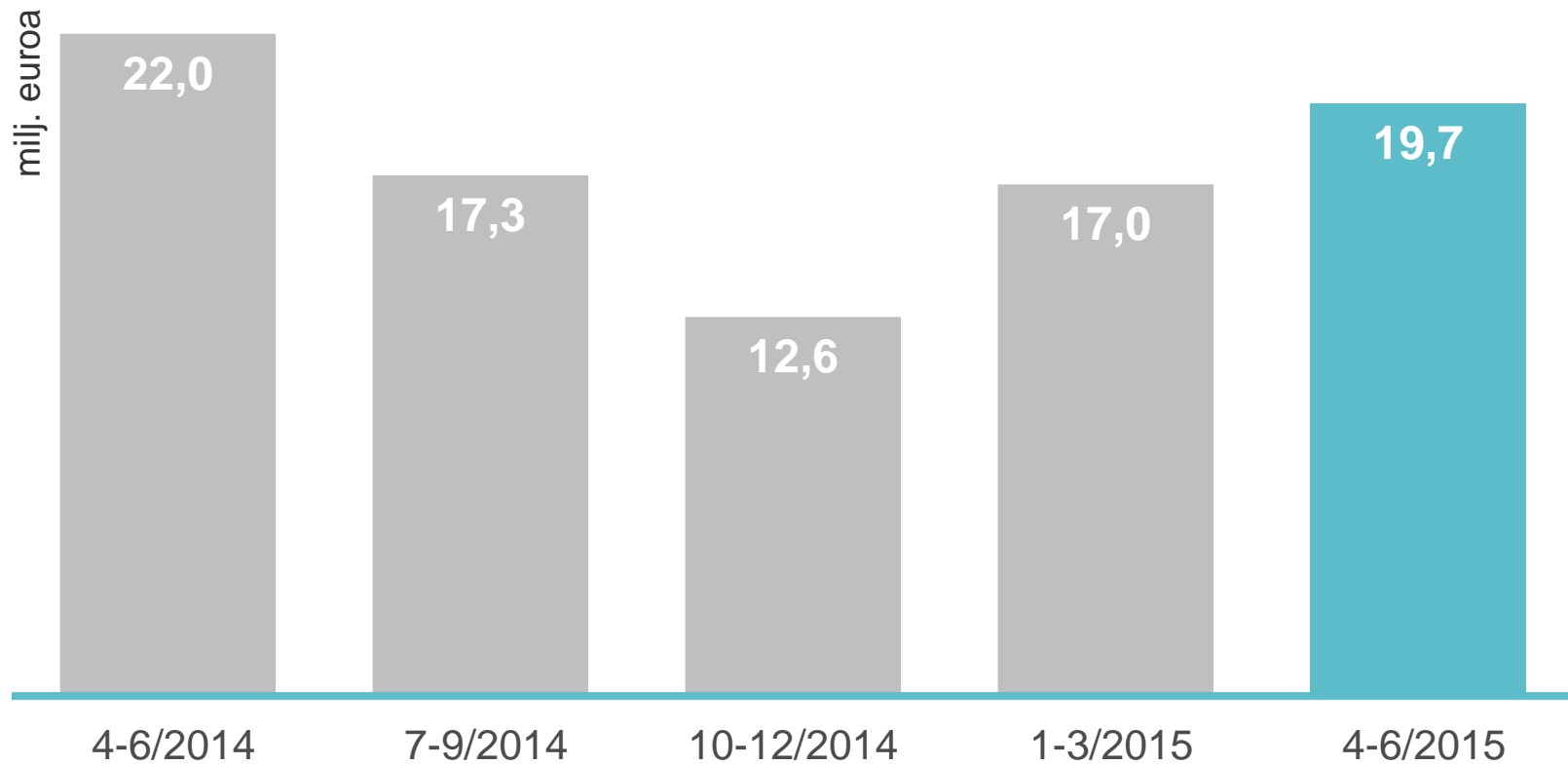
1-6/2014: Palkkiotuotot netto kasvoivat edelleen

- Liikevoitto oli 36,7 (38,4) miljoonaa euroa.
- Palkkiotuotot netto kasvoivat 8 %; korkokate laski 3 % 49,8 (51,4) miljoonaan euroon.
- Liiketoiminnan kulut laskivat 1 % 71,5 (72,3) miljoonaan euroon.
- Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista olivat 0,4 (-1,2) miljoonaa euroa positiiviset.
- Voitto oli 29,5 (31,0) miljoonaa euroa. Osakekohtainen tulos (EPS) oli 0,45 (0,46) euroa.
- CET 1 % oli 22,4 (14,6) %.
- **Näkymät vuodeksi 2015 (ennallaan):** Aktian vuoden 2015 liikevoiton odotetaan olevan samalla tasolla kuin 2014.

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

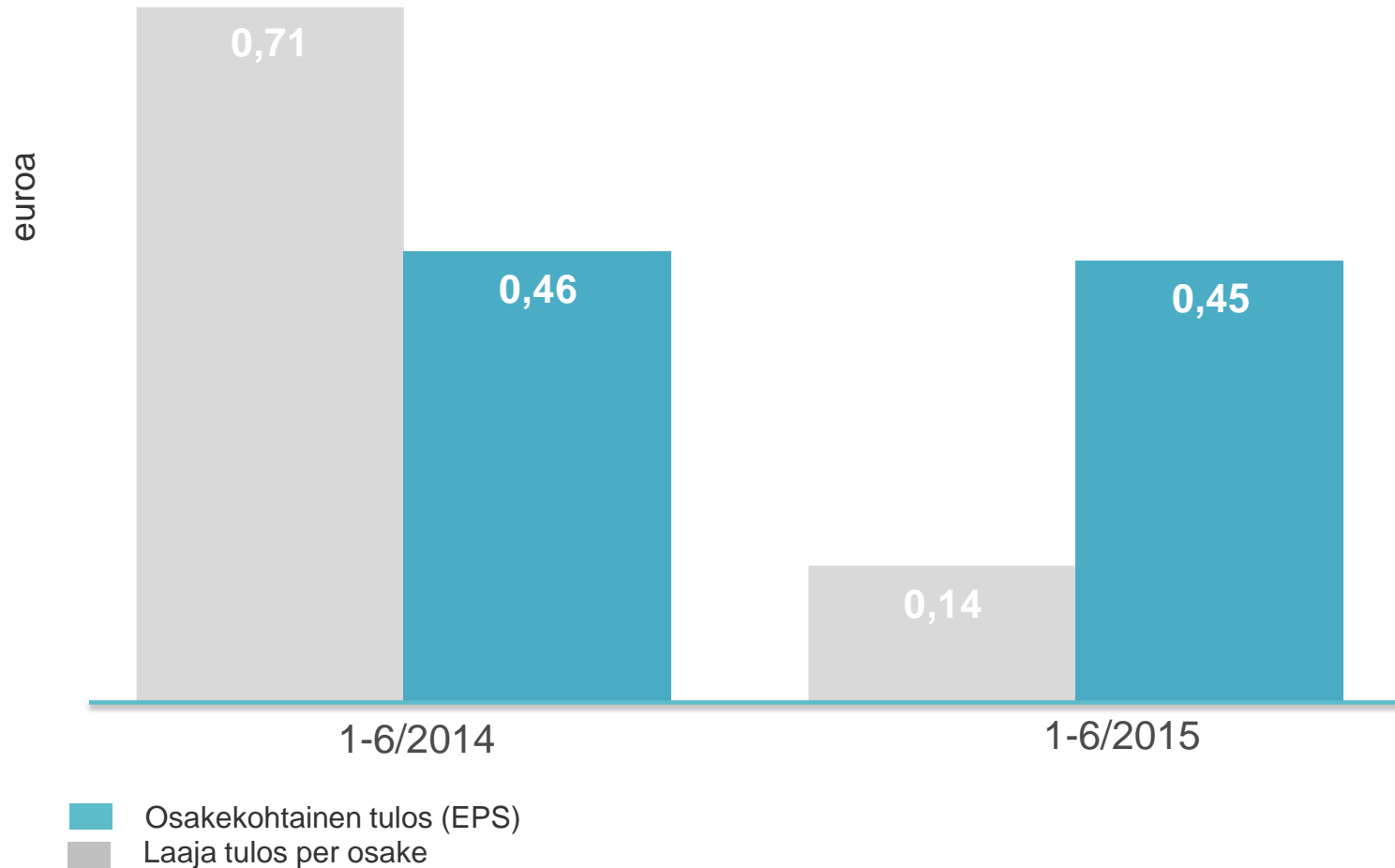
Vuosineljänneksen liikevoitto

Aktia



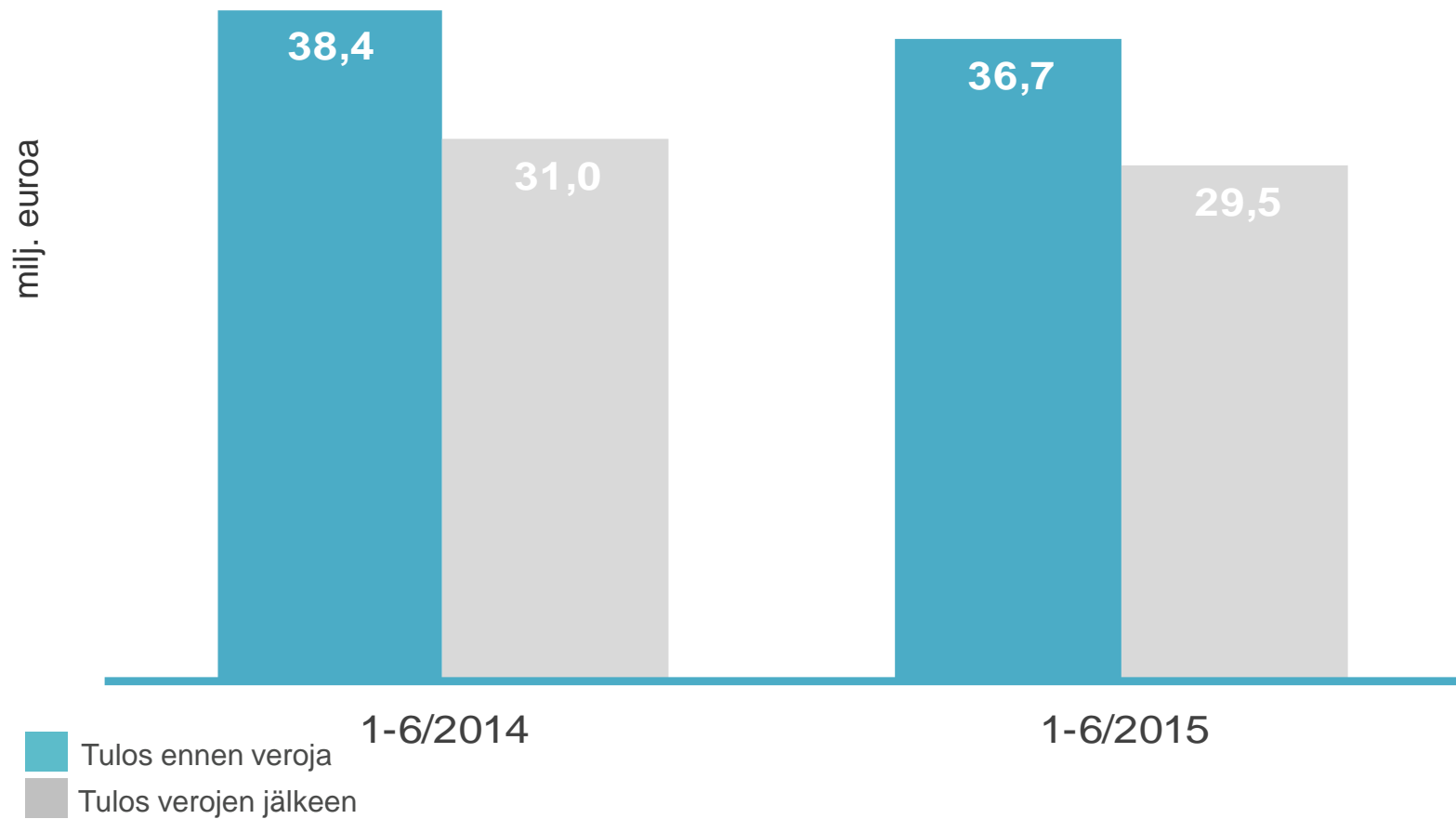
Osakekohtainen tulos 1–6/2015

Aktia

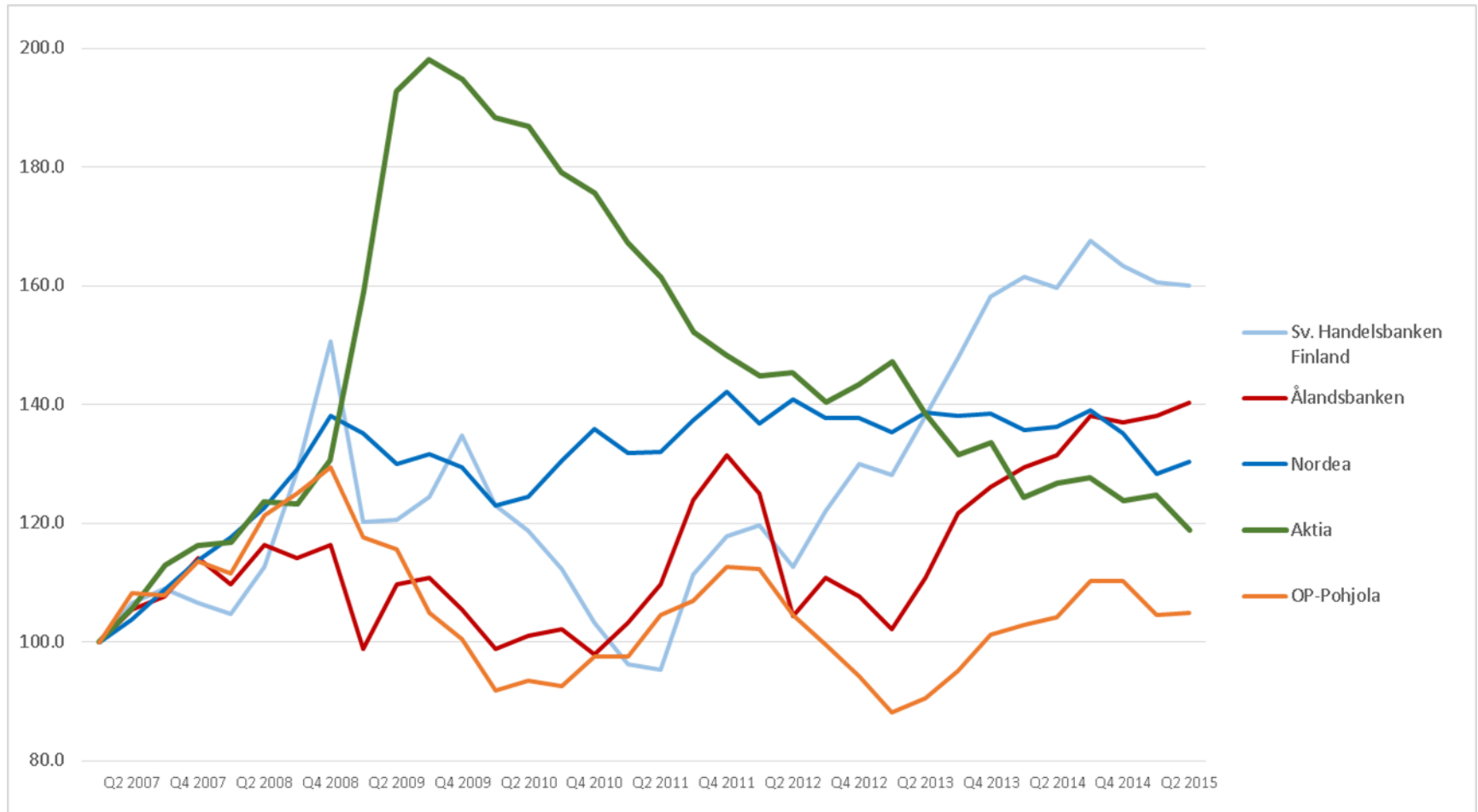


Tulos ennen veroja ja verojen jälkeen

Aktia

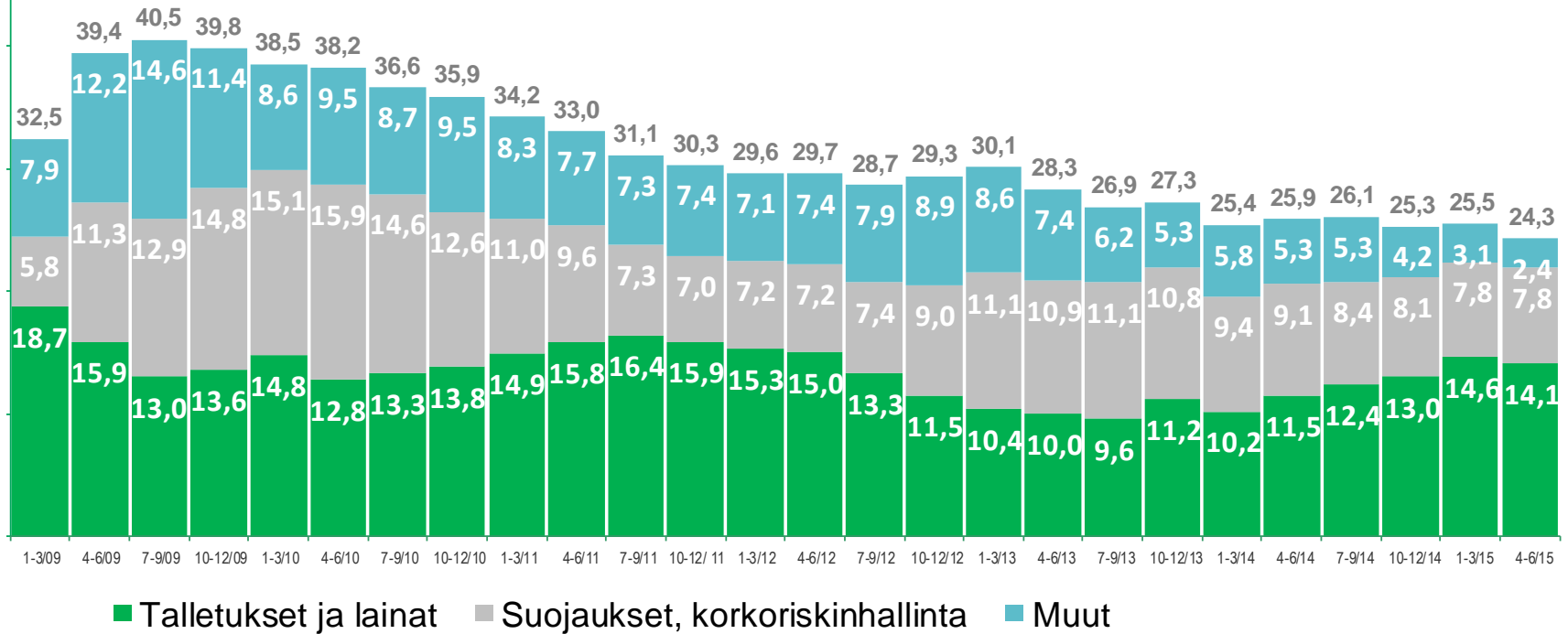


Korkokate (1/2007 = 100) Pankit Suomessa



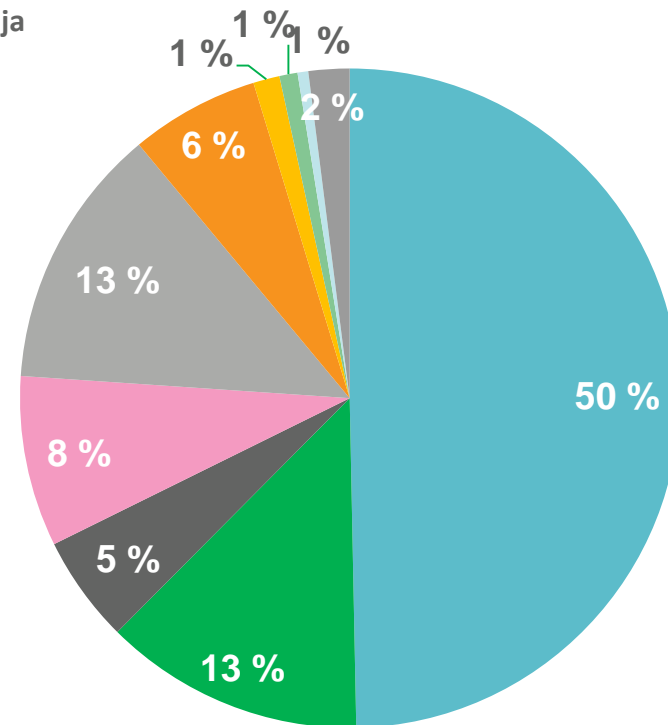
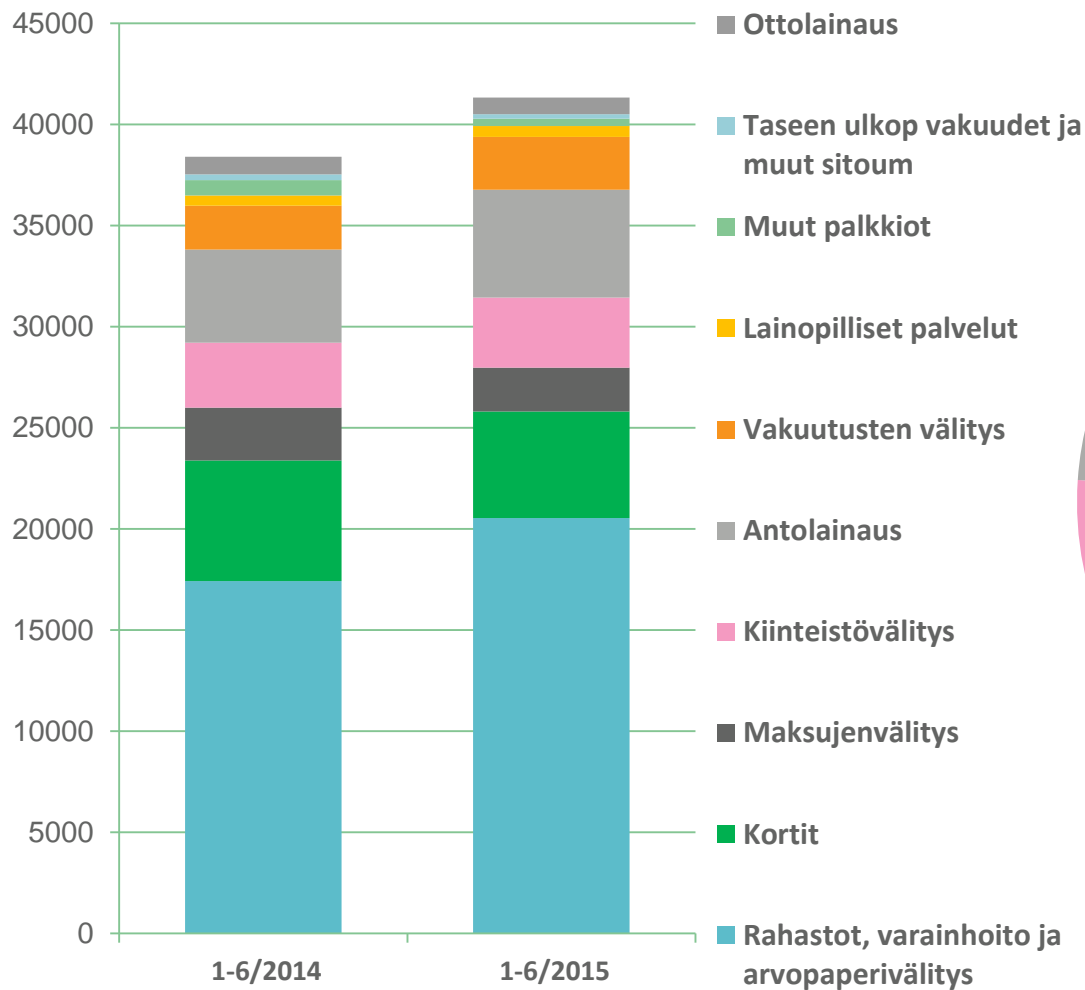
*2Q/2015 ei julkaistu

Milj.euroa



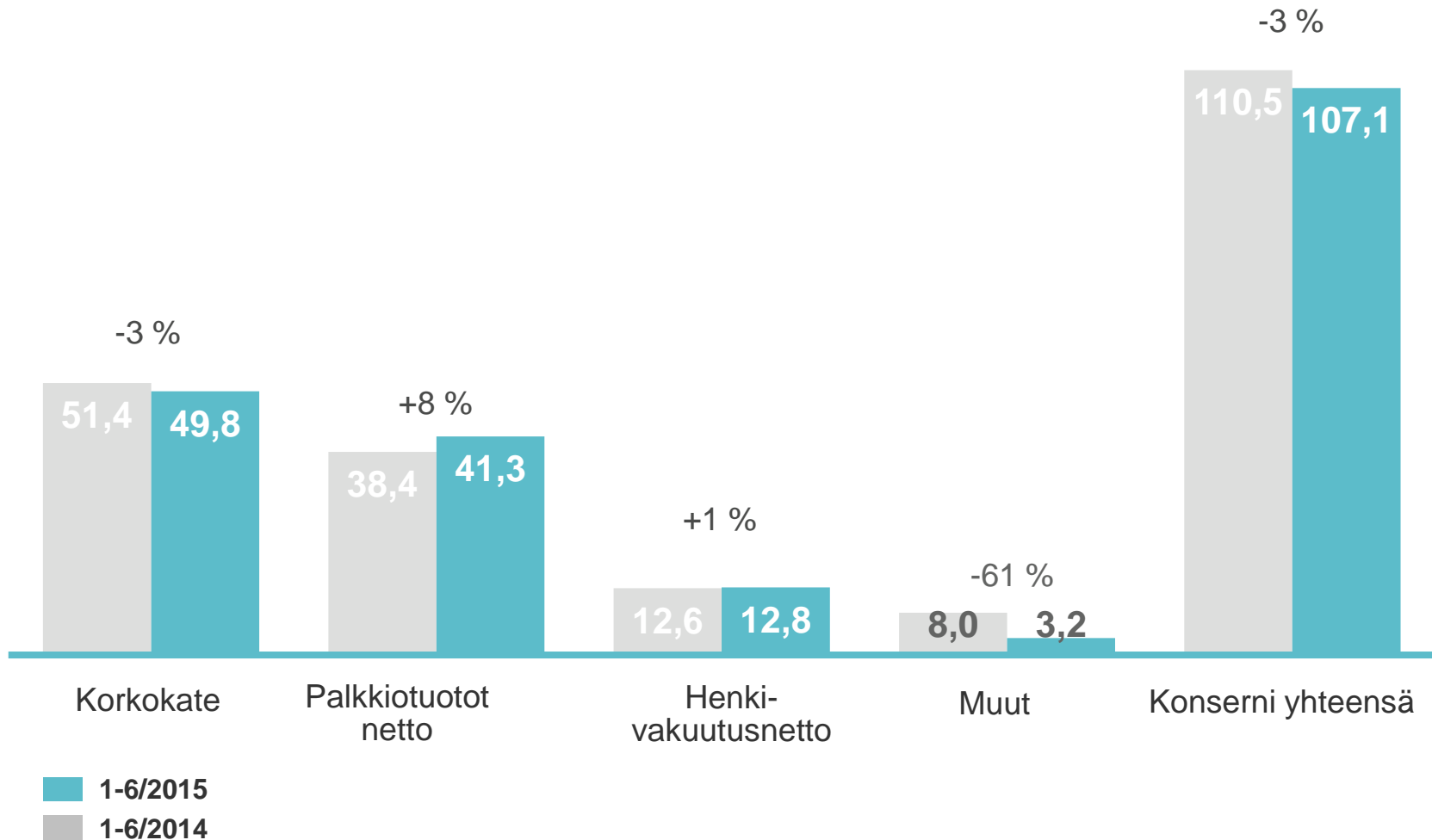
Palkkiotuotot kasvoivat 8 %

Aktia



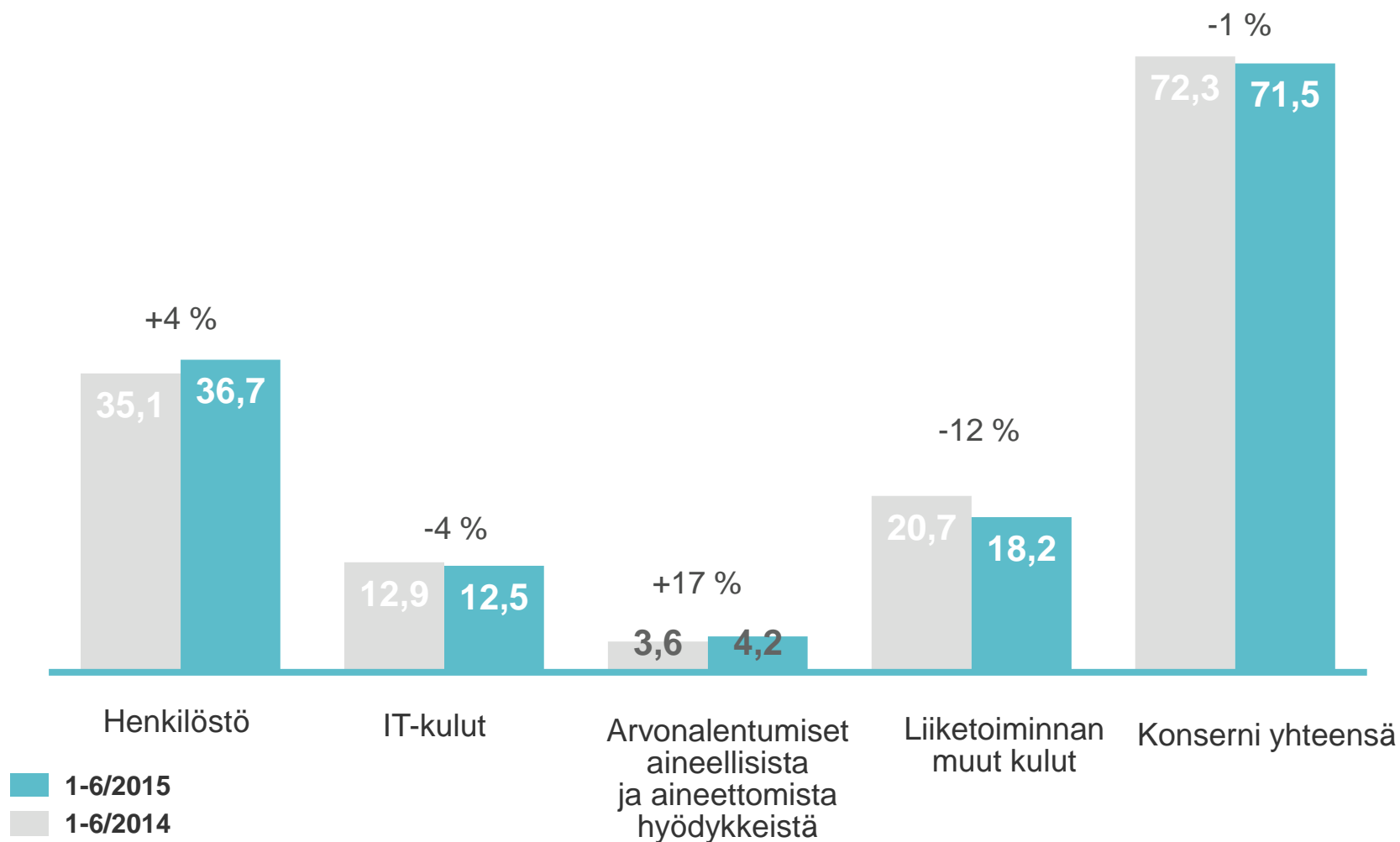
Tuotot (milj. euroa)

Alemmat rahoitustuotot



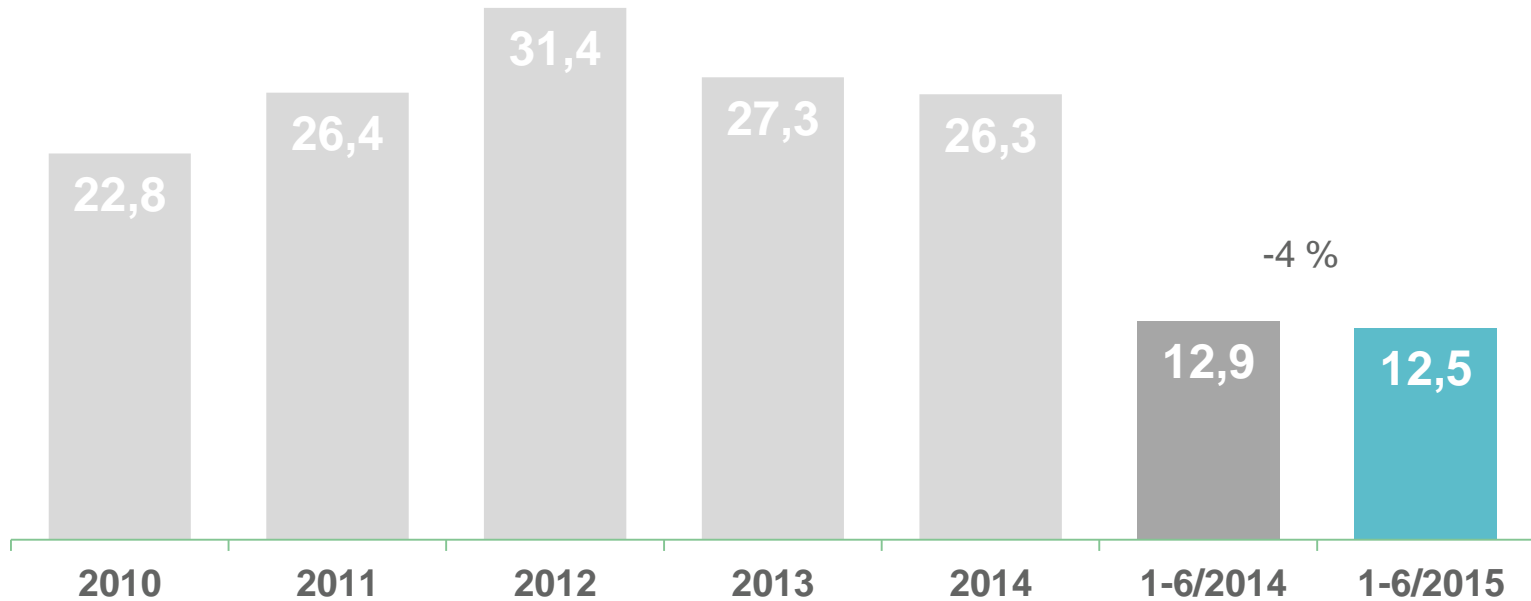
Kulut ennallaan (milj. euroa)

Aktia



IT-kulut (milj. euroa)

Aktia



- Vuonna 2012 IT-toimittajan vaihtoa koskeva suurempi kertakustannus/varaus
- 1-6/2015 aikana varausta purettu IT-kuluja vastaan 1,2 milj. euroa (varaus 30.6.2015; 2,4 milj. euroa)
- Q2 2014 alkaen hieman alemmat juoksevat kulut IT-toimittaja Samlinkilta

Peruspankkiprojekti:

- Kumulatiivinen investointi 30.6.2015; 32,4 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

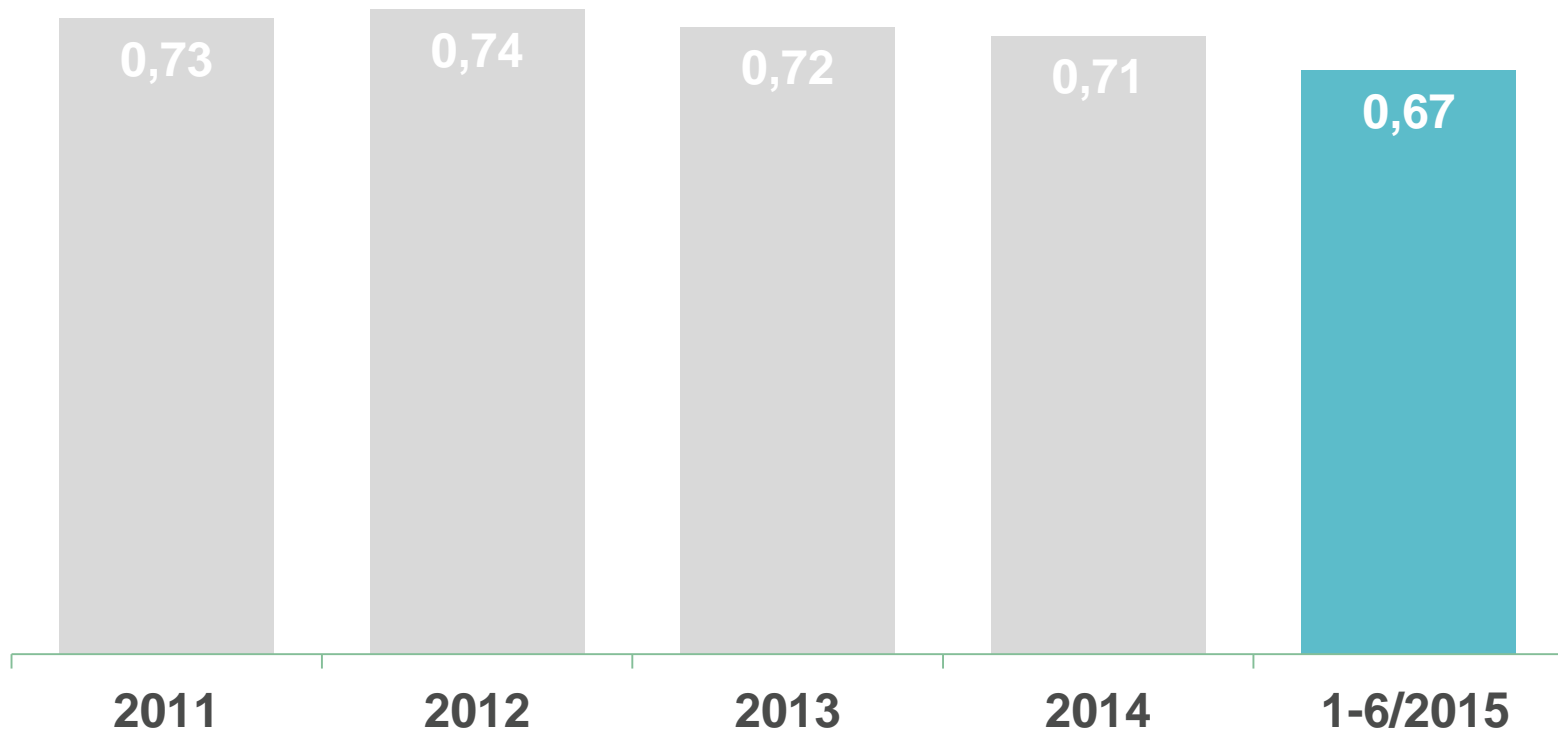
Mitä jäljellä?

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

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

Pankkitoiminnan kulu/tuotto-suhde

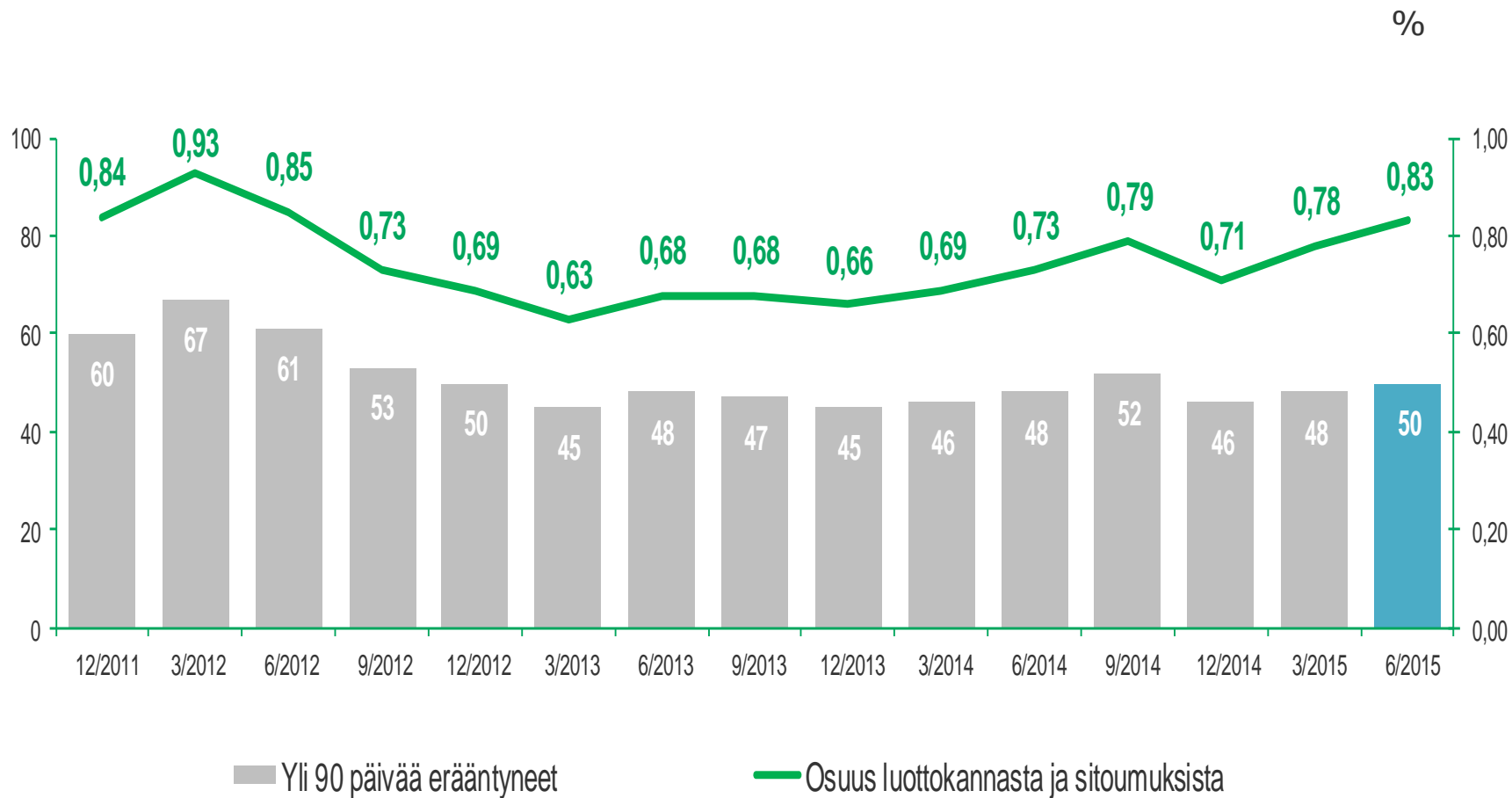
Aktia



Yli 90 päivää erääntyneet

Aktia

milj. euroa



Erääntyneet viivästyksen pituuden mukaan

Aktia

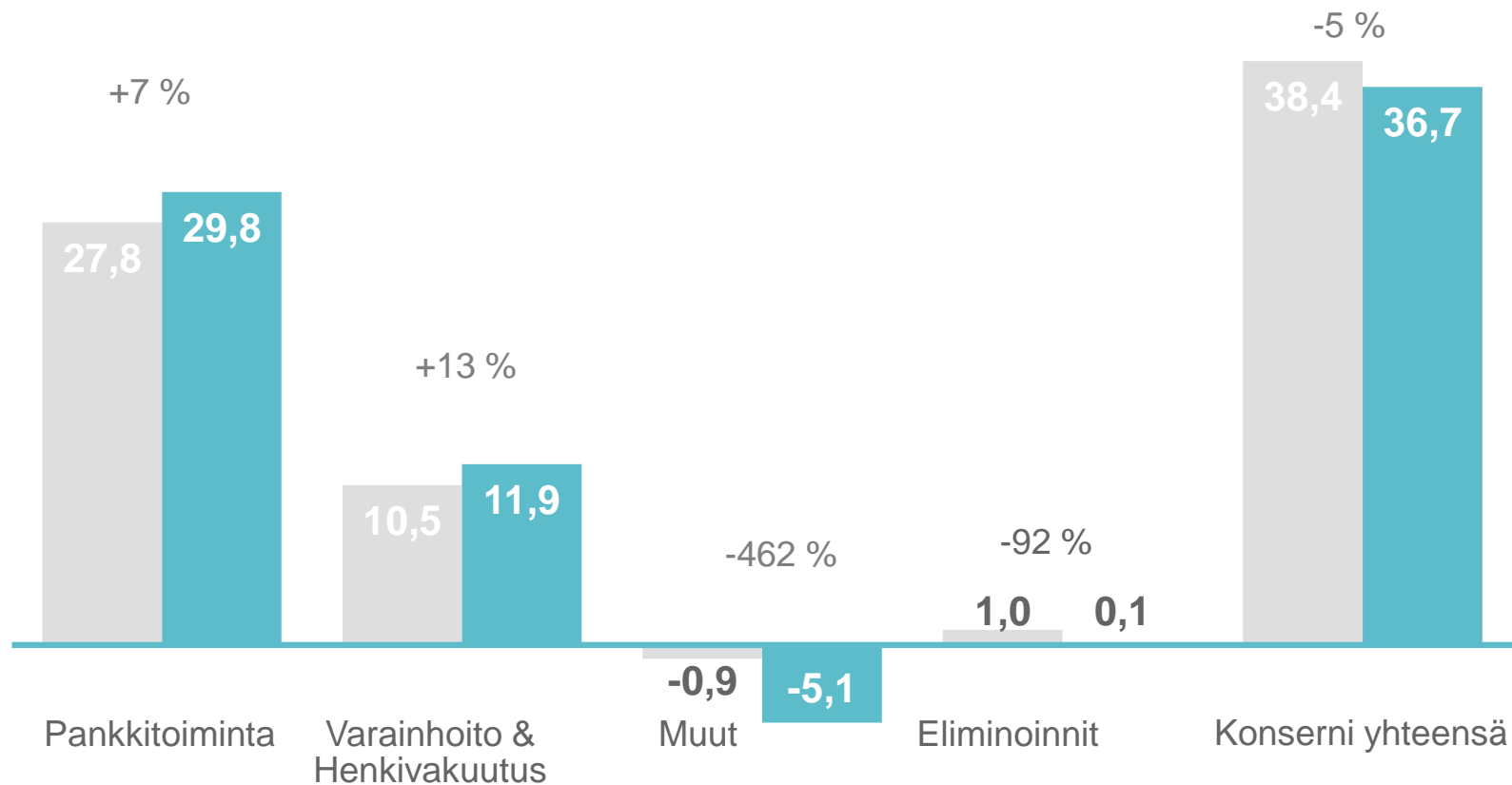
Vrk	30.6.2015	% koko luottokannasta	31.12.2014	% koko luottokannasta
3–30	91	1,52	101	1,57
Josta kotitalouksien osuus	83	1,39	94	1,46
31-89	33	0,55	41	0,63
Josta kotitalouksien osuus	29	0,49	34	0,53
90–	50	0,83	46	0,71
Josta kotitalouksien osuus	39	0,65	36	0,56

Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset

- Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset olivat kauden aikana 0,4 (-1,2) miljoonaa euroa positiiviset.
- Arvonalentumisista -0,3 (-0,8) miljoonaa euroa aiheutui kotitalouksista ja 0,7 (-0,4) miljoonaa euroa yrityksistä.

Segmenttien vaikutus liikevoittoon

Aktia



■ 1-6/2015
■ 1-6/2014

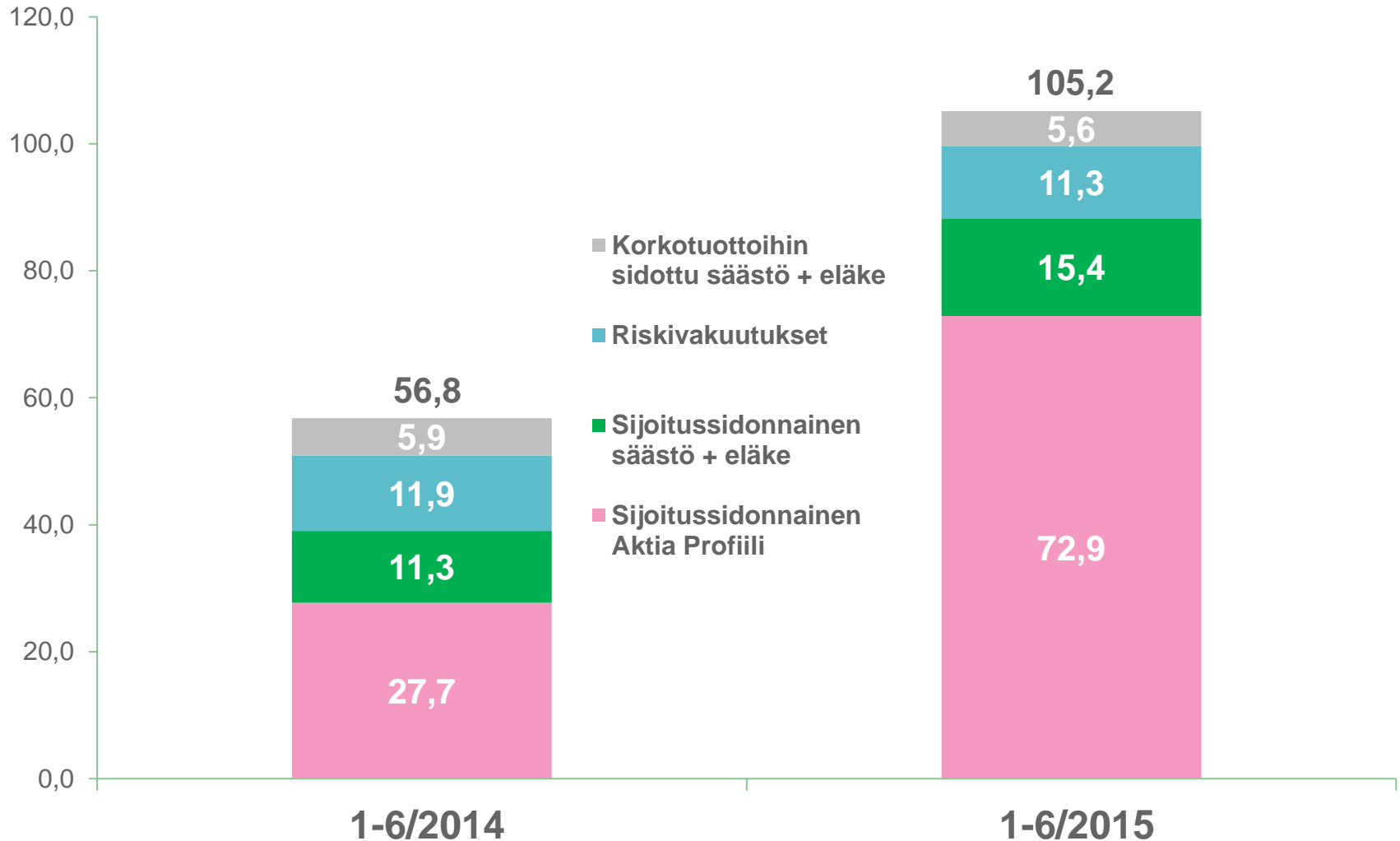
Varainhoito & Henkivakuutus Hallinnoitavat asiakasvarat

Aktia

(milj. euroa)	30.6.2015	31.12.2014	Muutos %
Aktia Rahastoyhtiö	3 862	3 450	12 %
Aktia Varainhoito	5 931	5 677	4 %
Aktia Henkivakuutus	647	545	19 %
Eliminoinnit	-4 644	-4 147	12 %
Yhteensä	5 795	5 525	5 %

Henkivakuutus, vakuutusmaksutulo (milj. euroa)

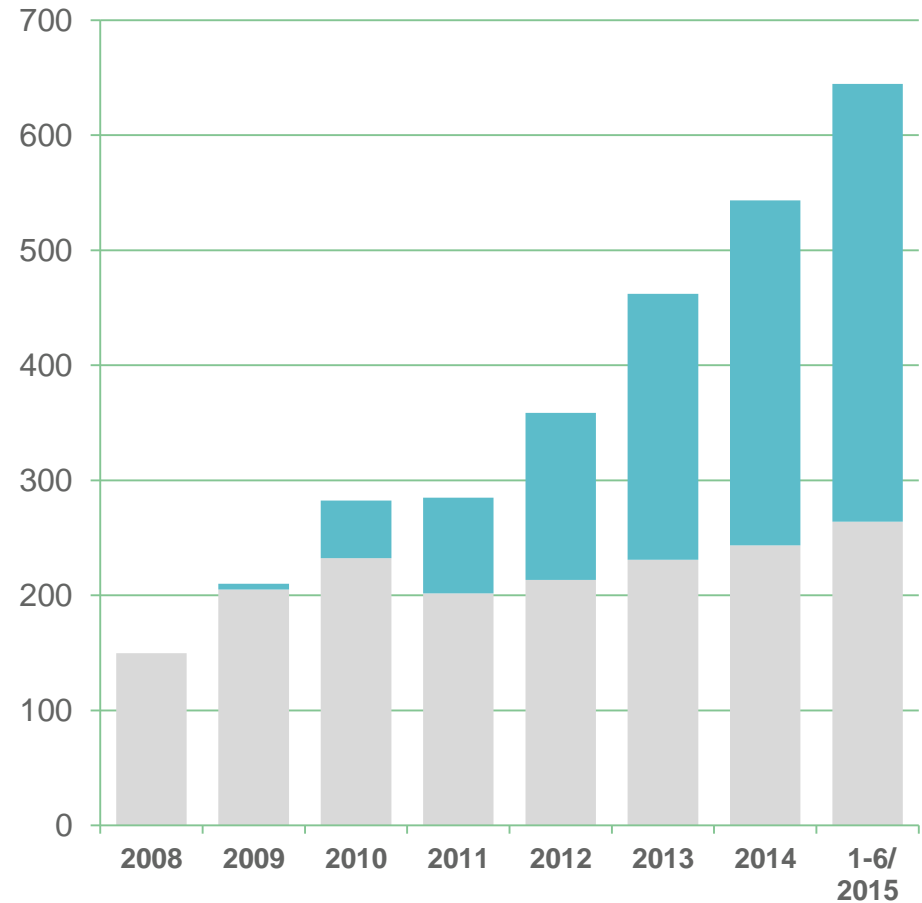
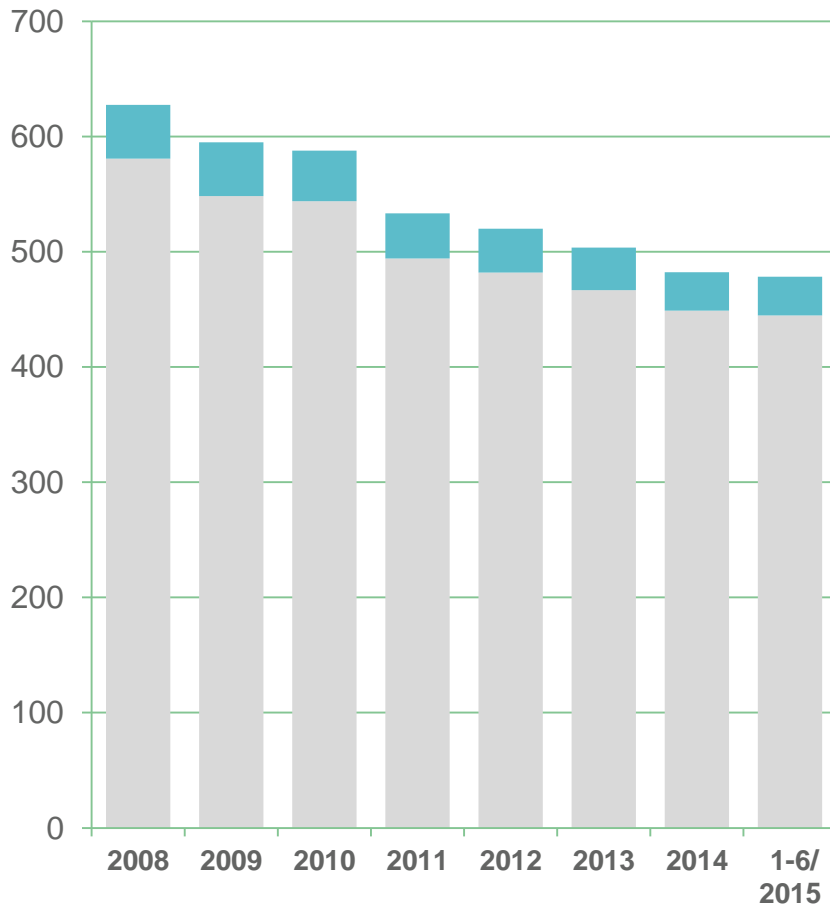
Aktia



Korkotuottoihin sidottu kanta pienenee, sijoitussidonnaiset tuotteet kasvussa

(milj. euroa)

Aktia

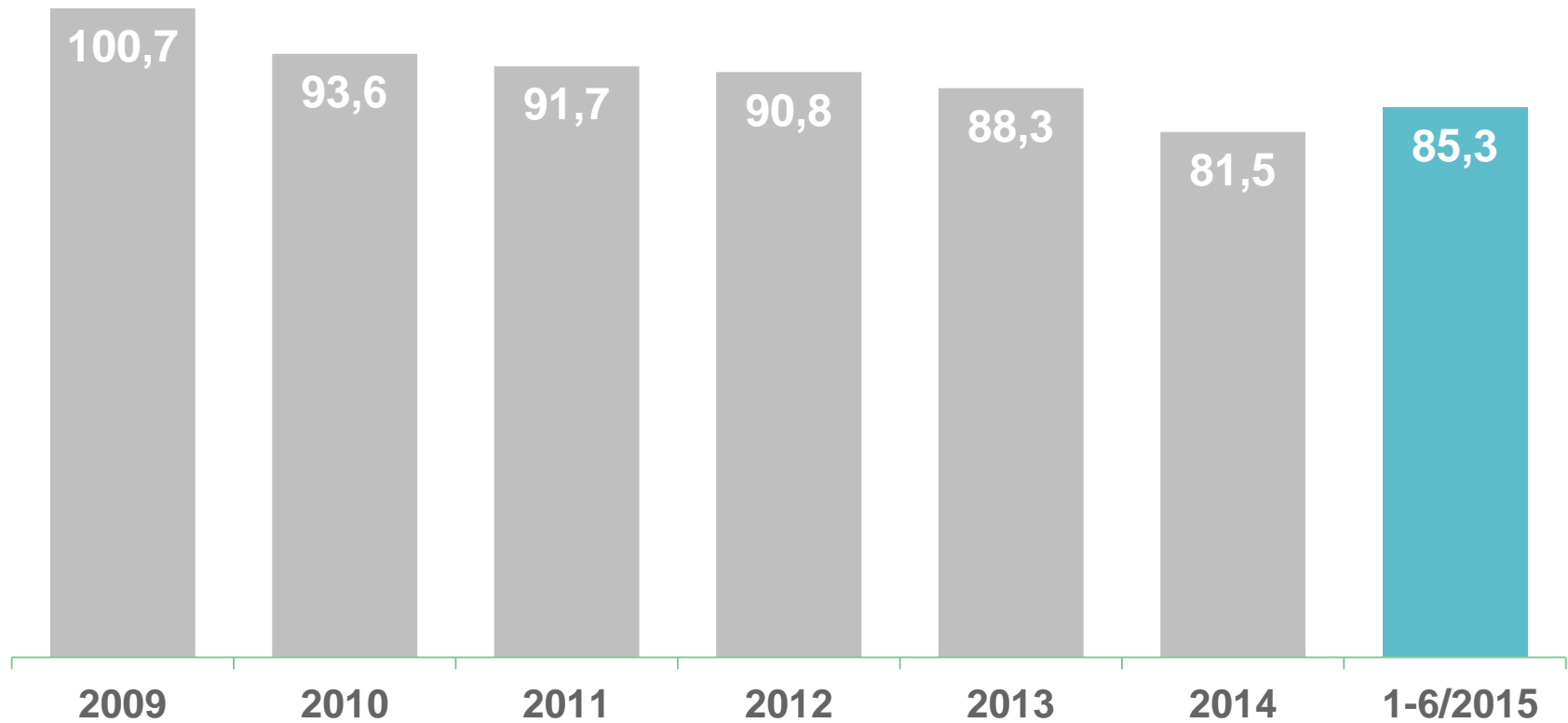


■ Riskivakuutusten vakuutusvelka ■ Korkotuottoinen vakuutusvelka

■ Sijoitussidonnainen vakuutusvelka ■ Aktia Profiili vakuutusvelka

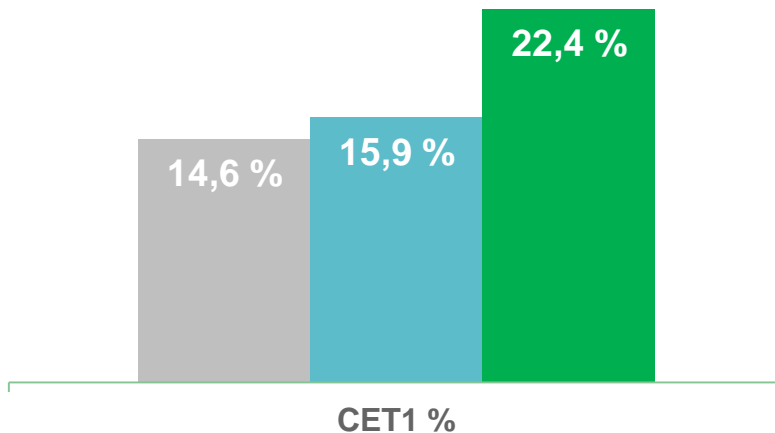
Henkivakuutusyhtiön liikekustannussuhde, %

Aktia



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

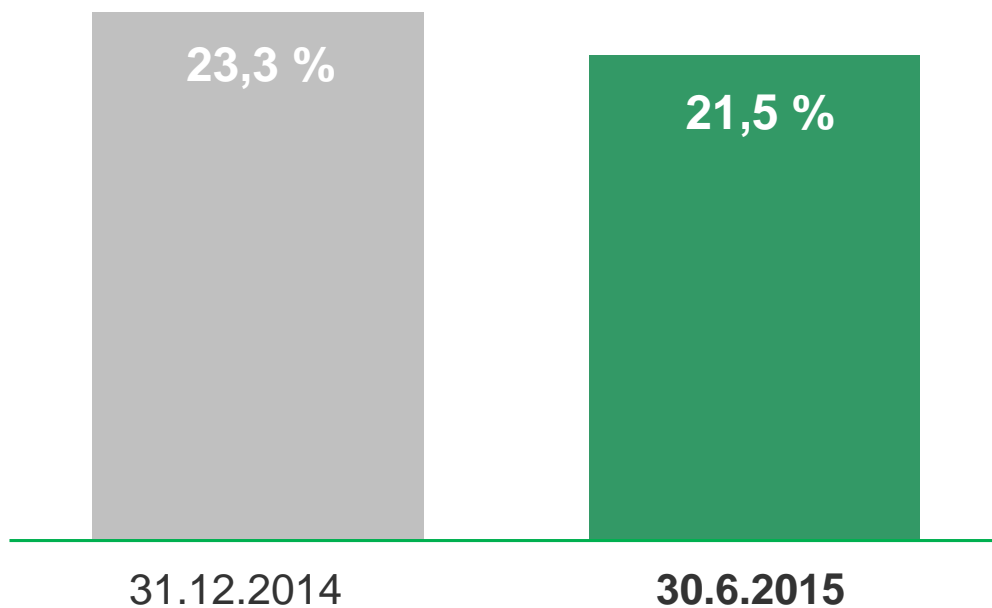
- FIVA myönsi Aktialle 31.3.2015 alkaen luvan soveltaa sisäistä riskiluokitusta (IRBA) laskettaessa vähittäisvastuiden vakavaraisuusvaadetta.
- Asuntoluottojen keskimääräinen riskipaino on nyt 14,5 % (aiemmin 35 %)
- Yhteensä IRBAan siirtyi 58 prosenttia pankkikonsernin vastuista



	30.6.15 IRBA	31.3.15 IRBA	31.12.14 STD
Ydin pääoman suhde	22,4 %	22,6 %	14,6 %
Ensisijaisten omien varojen suhde	22,5 %	22,7 %	14,6 %
Vakavaraisuusaste	27,7 %	27,1 %	19,1 %

Henkivakuutus Vakavaraisuus

Aktia



Toimintapääoma 126,9 milj.euroa.
Vähimmäisvaade 35,1 milj.euroa.

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

Konsernin taseen loppusumma oli **10 123** (10 707) miljoonaa euroa

Ottolainaus oli **3 957** (3 979) miljoonaa euroa

Luotonanto yleisölle oli **5 975** (6 416) miljoonaa euroa, josta Aktian oma luotonanto 4 391 (4 357) miljoonaa euroa.

Kotitalouksien osuus luottokannasta oli **5 281** miljoonaa euroa eli **88,4 %**

Asuntolainakanta oli **5 027** (5 229) miljoonaa euroa. Aktian uuslainananto kasvoi 30 % 309 (237) miljoonaan euroon.

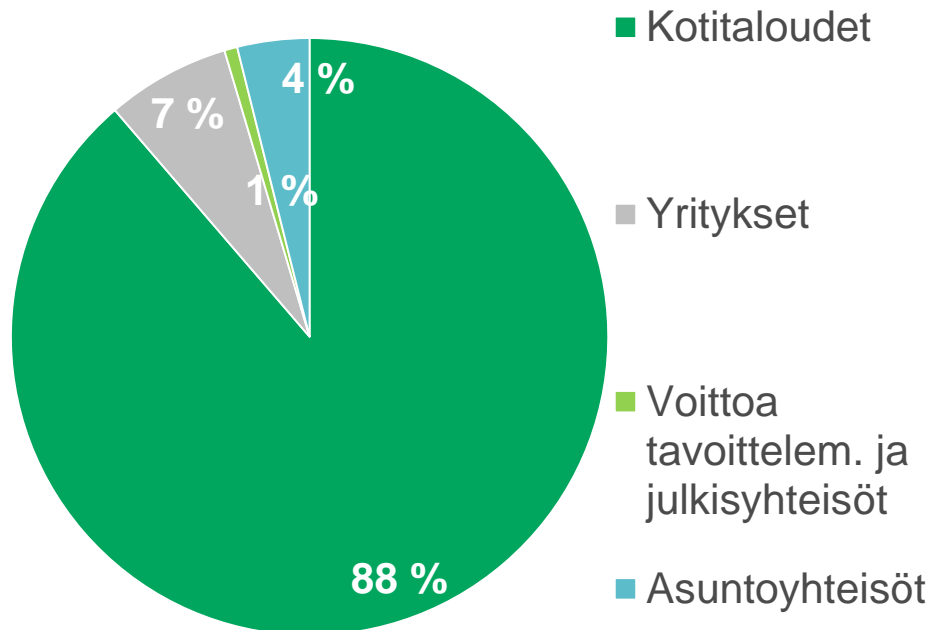
Yrityslainoituksen lasku pysähtyi ja kanta oli **420** (420) miljoonaa euroa eli **7,0 %** luottokannasta.

Luotto- ja talletuskanta 30.6.2015

Aktia

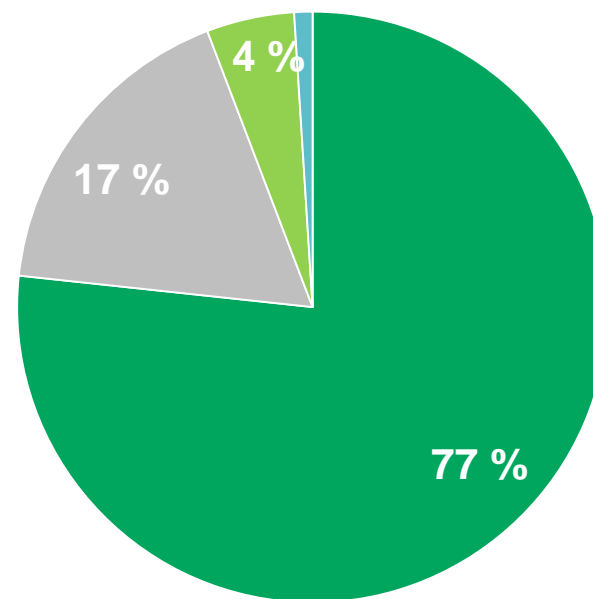
Luotot

5 975 (6 416) milj. euroa



Talletukset

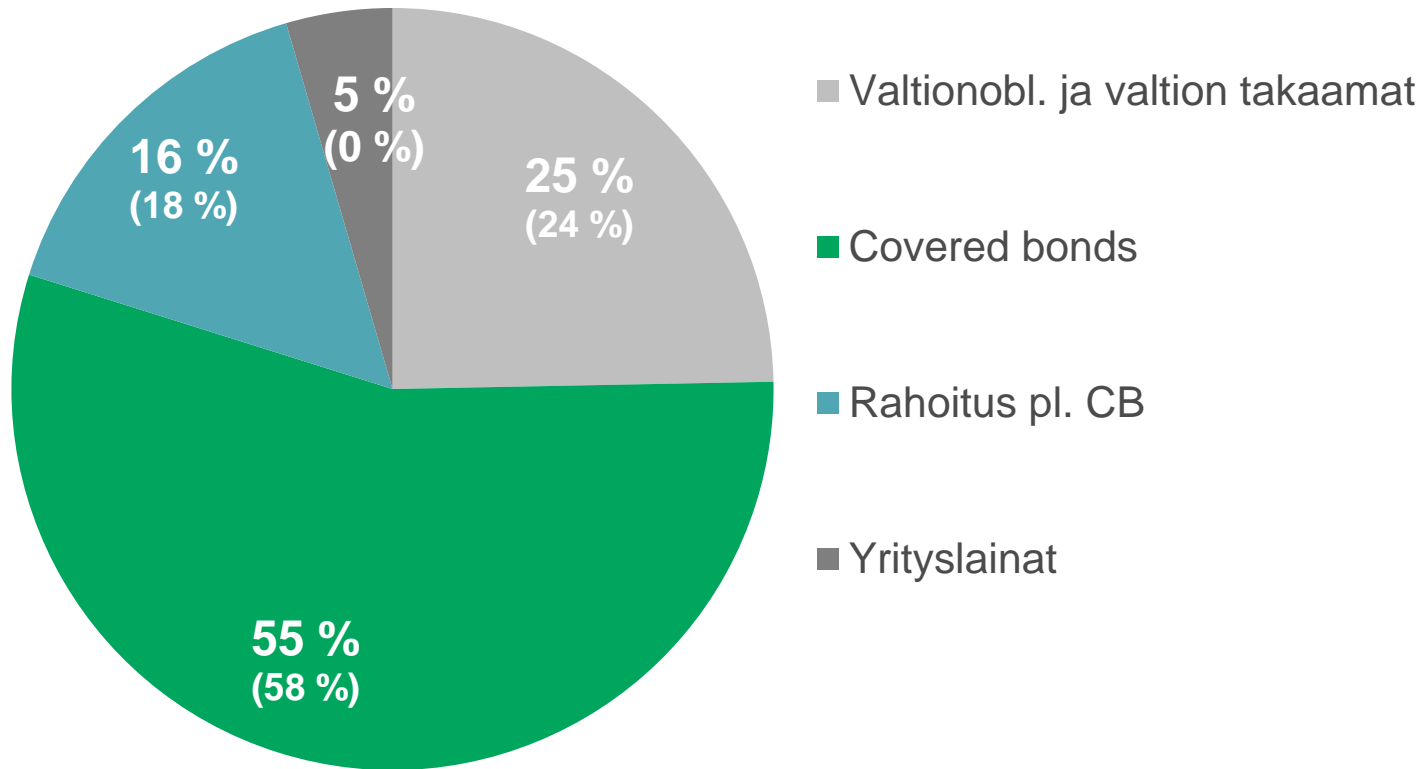
3 957 (3 979) milj. euroa



Pankkikonsernin likviditeettisalkku ja muut korolliset sijoitukset

Aktia

2 462 milj. euroa
(31.12.2014; 2 512 milj. euroa)



30.6.2015

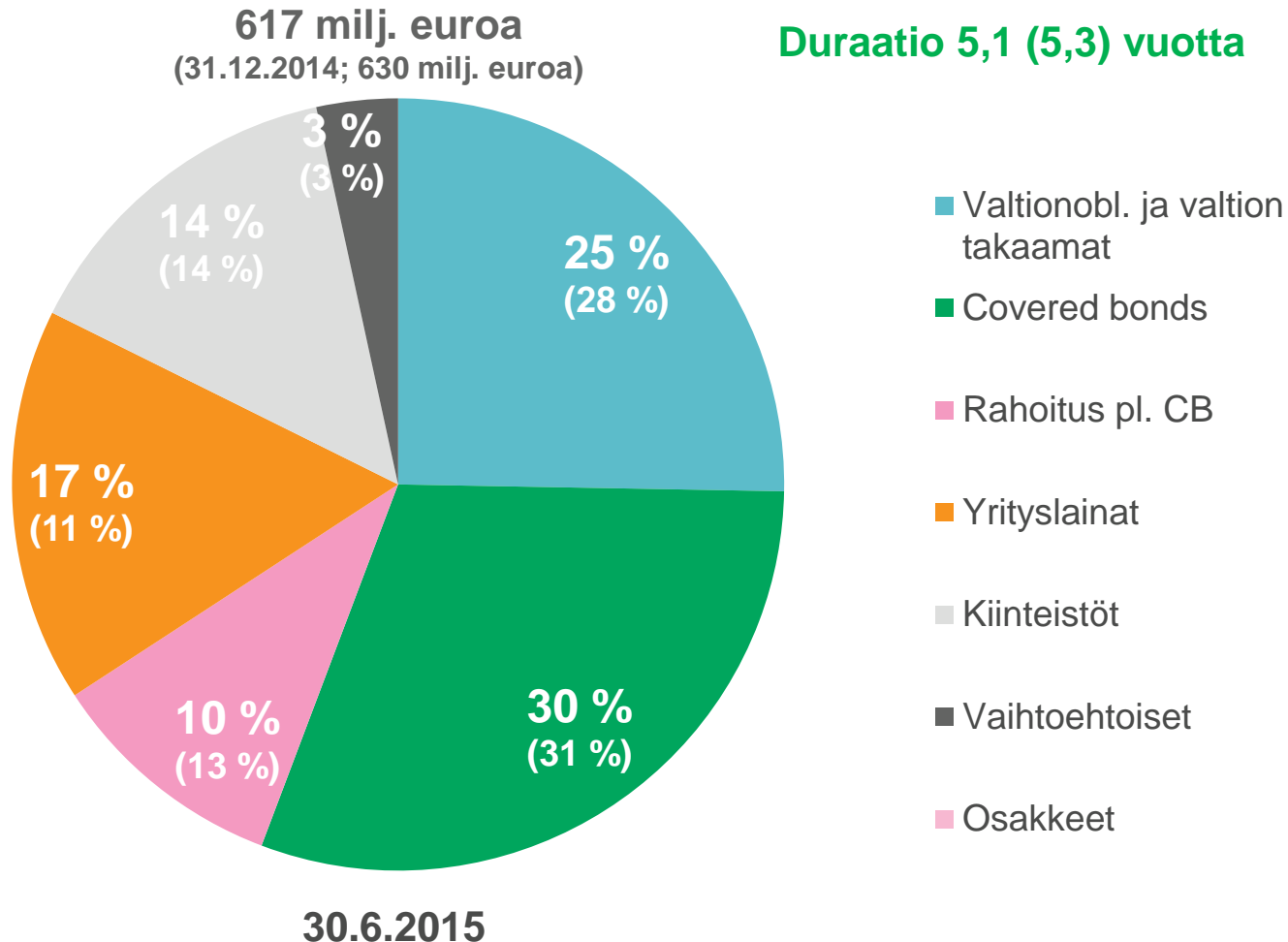
Aktia ylittää tulevat LCR-vaatimukset (30.6.2015; 189 %)

Siirtyminen Solvenssi II:een jatkuu Henkivakuutusyhtiö

Aktia

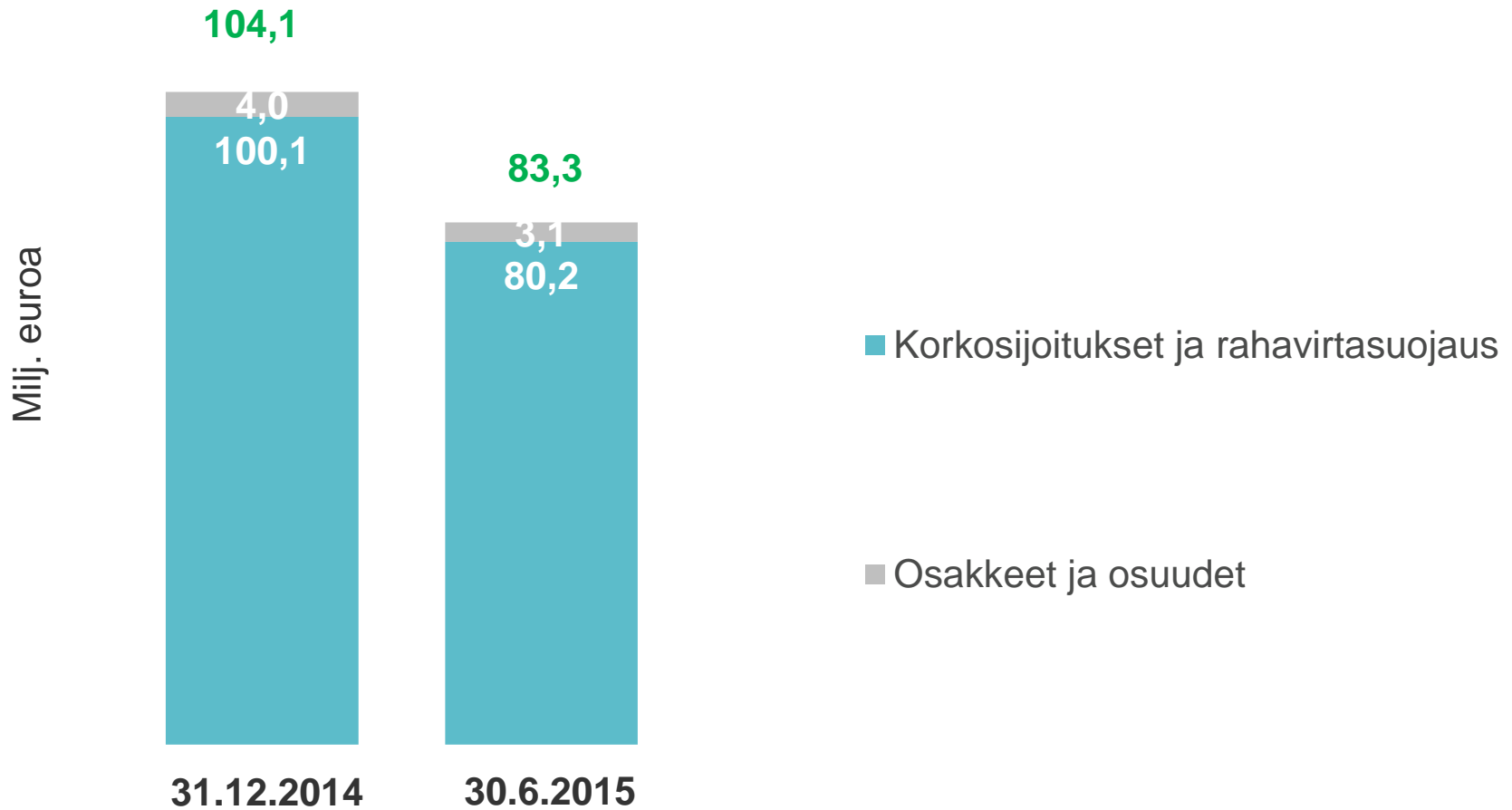
Sijoitusten tuotto 0,1 (4,9) %

Duraatio 5,1 (5,3) vuotta



Käyvän arvon rahasto laski pitkien korkojen myötä

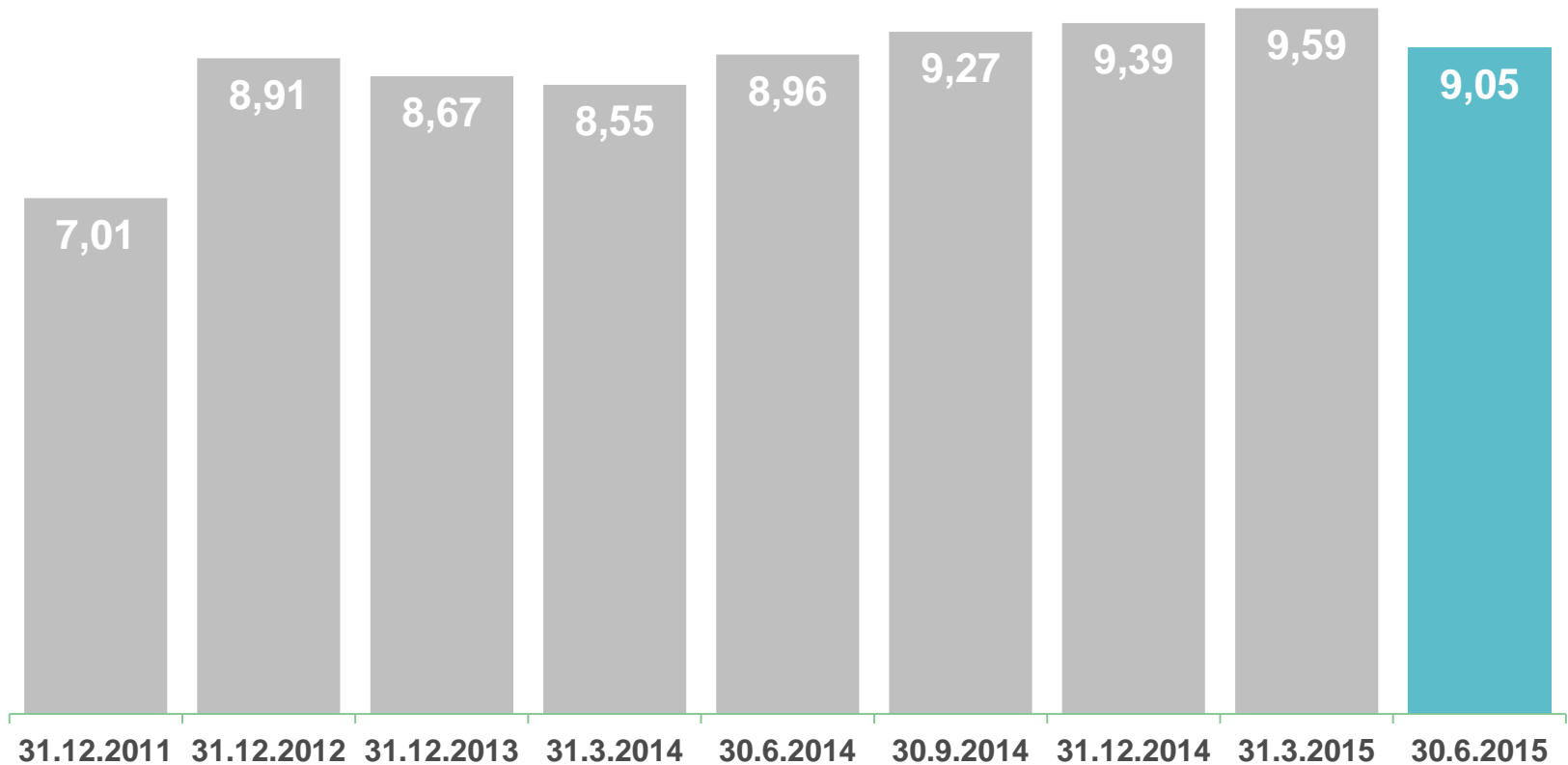
Aktia



Oma pääoma/osake (NAV)

Aktia

Euroa/osake



Osakepääoma ja omistajat 31.7.2015

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.	4 464 205	789 229	5 253 434	7,89	4,56
Sampo Oyj (Sampo Oyj, Mandatum Life)	4 049 857		4 049 857	6,08	0,91
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
Aktiastiftelsen 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
Nordea (Fennia rahasto, Nordea Henkivakuutus, Nordea Pankki Suomi)	1 446 980	-	1 446 980	2,17	0,33
Aktiastiftelsen i Esbo-Grankulla	-	1 338 708	1 338 708	2,01	6,03
Sparbanksstiftelsen i Kyrkslätt	844 206	453 392	1 297 598	1,95	2,23
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 Vanda	28 541	1 138 588	1 167 129	1,75	5,13
Sparbanksstiftelsen i Ingå	412 669	345 990	758 659	1,14	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
Aktia Sparbanksstiftelsen I Malax	361 138	177 600	538 738	0,81	0,88
20 suurinta yhteensä	27 605 510	16 270 189	43 875 699	65,88	79,47
Muut	19 101 213	3 601 899	22 703 112	34,12	20,53
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

Strategia ja näkömät vuodeksi 2015 (ennallaan)

Aktia

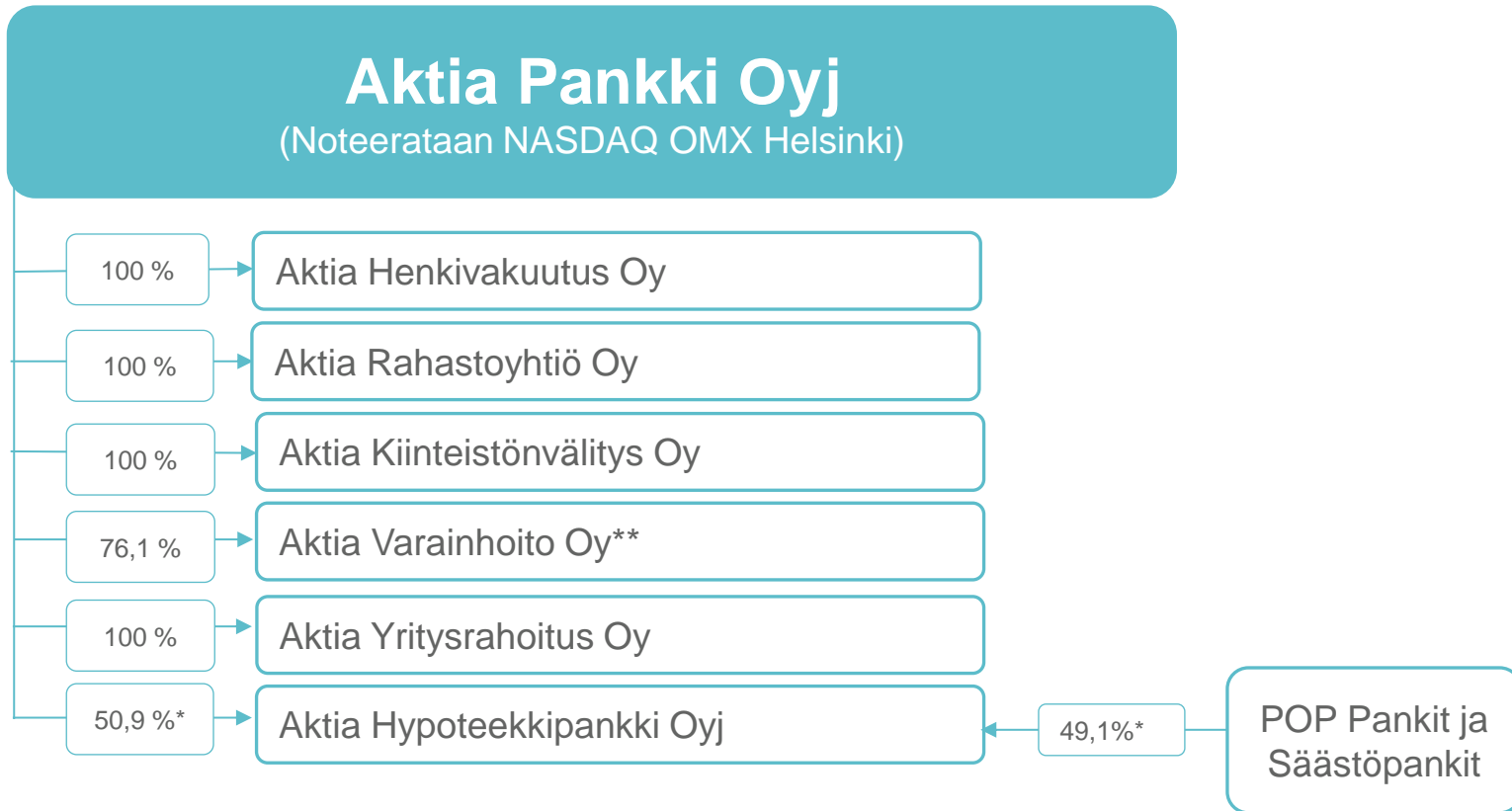
Uuden strategiansa mukaisesti Aktia panostaa ensisijaisesti henkilöasiakkaiden ja heidän perheidensä sekä perheyriyten ja yrittäjävetoisten yritysten palveluihin. Aktia hakee kasvua myös asunto-osakeyhtiöistä, joiden peruskorjausten rahoitustarpeisiin pankilla on kilpailukykyiset luotot. Aktiassa panostetaan 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 jäävän samalle tasolle kuin vuonna 2014.

Vuonna 2015 Aktian tärkein fokus on siirtymisessä uuteen peruspankkijärjestelmään, jonka odotetaan pitkällä aikavälillä alentavan kustannuksia, tuovan kasvua ja tehostavan prosesseja.

Näkömät (ennallaan): Aktian vuoden 2015 liikevoiton odotetaan olevan samalla tasolla kuin 2014.



*Pääomasta. Aktia Pankilla on 70 % äänistä

**Aiemmin Aktia Asset Management, vähemmistöosuudet avainhenkilöiden sitouttamiseksi

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

	1-6/2015	1-6/2014	Muutos %	2014	Tavoite 2018
Kulu/tuottosuhte	0,67	0,68	-1 %	0,71	-10 %
ROE %	8,7	9,5	-9 %	8,3	9 % p.a.
CET 1 %	22,4	13,6	+9 %-yksikköä	14,6	≥15 %

(milj. euroa)	30.6.2015	31.12.2014	Δ	30.6.2014
Varat				
Käteiset varat	195,3	395,9	-51 %	358,0
Korolliset arvopaperit	2 245,7	2 290,0	-2 %	2 357,1
Osakkeet ja osuudet	115,1	85,4	35 %	83,9
Myytavissä olevat rahoitusvarat	2 360,7	2 375,4	-1 %	2 441,0
Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat	485,1	488,5	-1 %	495,7
Johdannaispimukset	170,2	231,3	-26 %	207,2
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	38,4	45,8	-16 %	89,2
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	5 975,3	6 416,0	-7 %	6 598,3
Lainat ja muut saamiset	6 013,6	6 461,8	-7 %	6 687,4
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	647,3	545,3	19 %	500,5
Sijoitukset osakkuusyrityksissä	0,0	23,6	-100 %	21,9
Aineettomat hyödykkeet	44,0	36,3	21 %	27,2
Sijoituskiinteistöt	60,4	57,1	6 %	60,4
Muut aineelliset hyödykkeet	7,7	8,2	-6 %	7,3
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	55,5	57,2	-3 %	65,0
Muut varat	68,5	8,6	692 %	18,0
Muut varat yhteensä	123,9	65,9	88 %	83,0
Tuloverosaamiset	3,7	3,4	10 %	5,1
Laskennalliset verosaamiset	11,2	13,0	-14 %	14,7
Verosaamiset	15,0	16,4	-9 %	19,8
Myytavissä olevat varat	0,0	1,1	-100 %	1,2
Varat yhteensä	10 123,2	10 706,7	-5 %	10 910,4

Tase, velat

Aktia

(milj. euroa)	30.6.2015	31.12.2014	Δ	30.6.2014
Velat				
Velat Suomen Pankille ja luottolaitoksille	659,8	776,6	-15 %	1 012,7
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	3 957,5	3 979,2	-1 %	3 978,5
Talletukset	4 617,2	4 755,7	-3 %	4 991,1
Johdannaisopimukset	107,0	113,2	-6 %	123,6
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 043,2	3 534,5	-14 %	3 547,7
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	217,3	222,5	-2 %	218,0
Muut velat luottolaitoksille	91,8	99,8	-8 %	116,3
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	84,4	73,9	14 %	84,0
Muut rahoitusvelat	3 436,7	3 930,7	-13 %	3 966,0
Vakuutusvelka, riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset	478,2	482,3	-1 %	496,3
Vakuutusvelka, sijoitussidonnaiset vakuutukset	644,4	543,1	19 %	498,5
Vakuutusvelka	1 122,6	1 025,4	9 %	994,8
Siirtovelat ja saadut ennakot	57,2	78,1	-27 %	73,4
Muut velat	53,1	47,2	12 %	36,7
Muut velat yhteensä	110,3	125,3	-12 %	110,0
Varaukset	2,4	3,5	-33 %	5,0
Tuloverovelat	1,1	2,6	-58 %	2,2
Laskennalliset verovelat	57,5	59,2	-3 %	56,3
Verovelat	58,6	61,8	-5 %	58,5
Myytavissä oleviin varojen liittyvät velat	0,0	0,1	-97 %	0,2
Velat yhteensä	9 454,7	10 015,8	-6 %	10 249,3
Oma pääoma				
Sidottu oma pääoma	246,3	267,4	-8 %	261,1
Vapaa oma pääoma	355,7	356,5	0 %	335,4
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	602,0	623,9	-4 %	596,5
Määräysvallattomien omistajien osuus omasta pääomasta	66,4	66,9	-1 %	64,6
Oma pääoma	668,4	690,9	-3 %	661,0
Velat ja oma pääoma yhteensä	10 123,2	10 706,7	-5 %	10 910,4

Kalenteri 2016

Tilinpäätöstiedote 2015	12.2.2016
Tilinpäätös	viikko 12
Varsinainen yhtiökokous	12.4.2016
Osavuosisikatsaus 1-3/2016	10.5.2016
Osavuosisikatsaus 1-6/2016	10.8.2016
Osavuosisikatsaus 1-9/2016	17.11.2016



Aktia

Aktia

Näkee jokaisessa asiakkaassaan ihmisen.