



17.11.2015

OSAVUOSIKATSAUS 1-9/2015

4-6/2015: Vakaa kehitys

- **Liikevoitto oli 16,4 (17,3) miljoonaa euroa.**
- **Palkkiotuotot netto kasvoivat 12 %, mutta korkokate laski 9 % 23,8 (26,1) miljoonaan euroon.**
- **Liiketoiminnan kulut laskivat 1 % 32,4 (32,8) miljoonaan euroon.**
- **Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista olivat -0,5 (-0,5) miljoonaa euroa.**
- **Voitto oli 13,4 (13,6) miljoonaa euroa. Osakekohtainen tulos (EPS) oli 0,20 (0,19) euroa.**

1-9/2015: Palkkiotuotot netto kasvoivat edelleen

- Liikevoitto oli 53,1 (55,8) miljoonaa euroa.
- Palkkiotuotot netto kasvoivat 9 %, mutta korkokate laski 5 % 73,6 (77,5) miljoonaan euroon.
- Liiketoiminnan kulut laskivat 1 % 103,9 (105,2) miljoonaan euroon.
- Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista laskivat -0,1 (-1,7) miljoonaan euroon.
- Voitto oli 42,9 (44,7) miljoonaa euroa. Osakekohtainen tulos (EPS) oli 0,65 (0,65) euroa.
- CET 1 % nousi 20,5 (14,6) %.
- **Näkymät vuodeksi 2015 (muuttuneet):** Aktian vuoden 2015 liikevoiton odotetaan olevan 62-65 miljoonaa euroa.

Keskeiset tapahtumat 1-9/2015

Aktia Hypoteekkipankin vähemmistöosuuksien ostaminen

- Hypoteekkipankin tase pienenee 2016, lunastus ja sulautuminen vuonna 2017
- Konsernin oma pääoma vähenee noin 65 miljoonaa euroa, mutta tämä ei vaikuta Aktian omistajien osuuteen omasta pääomasta (oma pääoma → velka). (4Q)
- Myönteinen vaikutus ROE noin +0,5 %-yksikköä (4Q)
- Väliaikainen negatiivinen vaikutus CET1 -2 %-yksikköä (3Q)

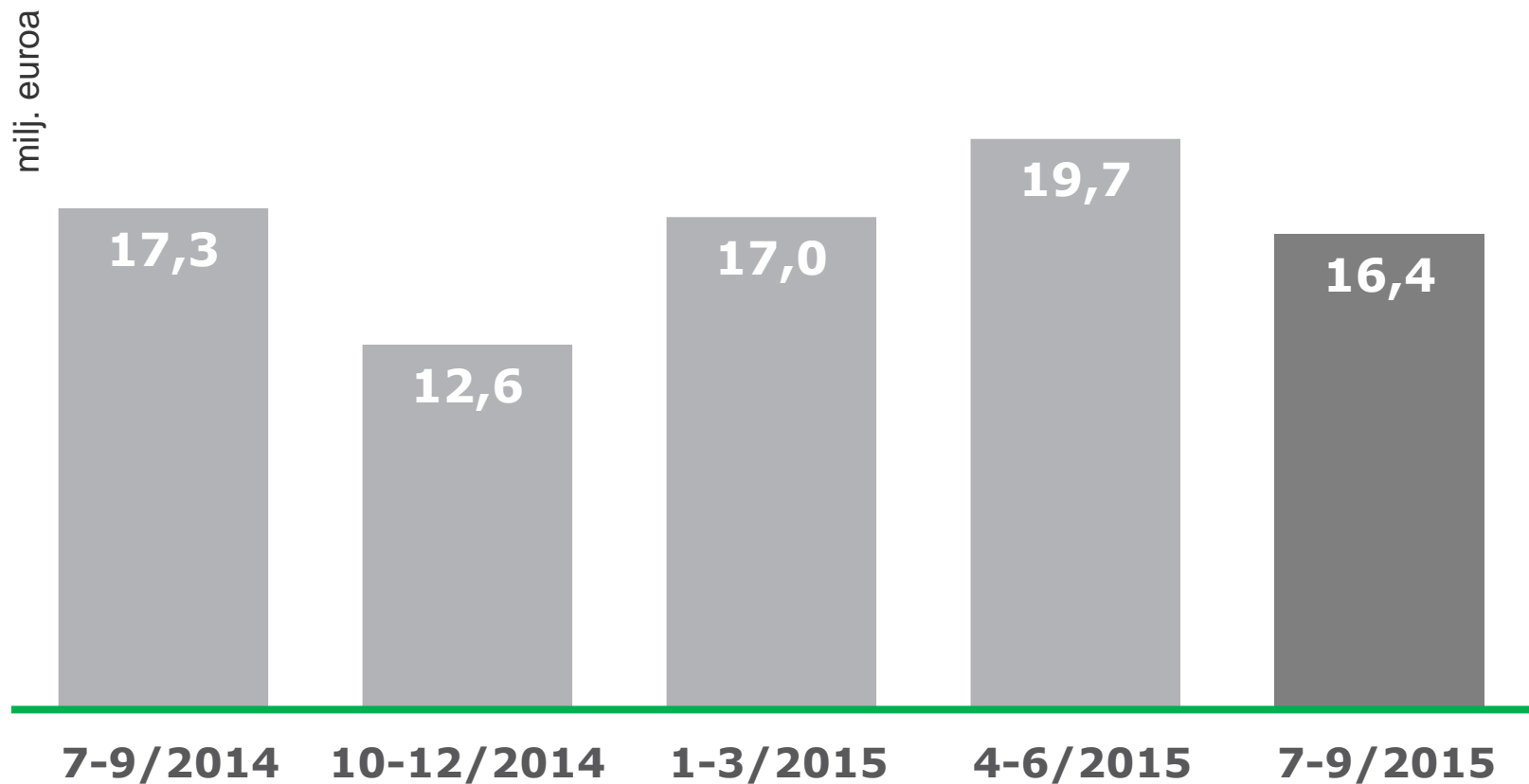
Peruspankki

- Uuden peruspankin testaaminen jatkuu ja käyttöönoton odotetaan tapahtuvan vasta H2 2016 (aiemmin: aikaisintaan Q1 2016).
- Käyttöönoton viivästymisen johdosta investointikustannuksen arvioidaan ylittävän 55 (aiemmin: yli 40) miljoonaa euroa.
- IT-kustannusten vuosittaiset säästöjen lasketaan edelleen olevan 5 miljoonaa euroa alkaen vuodesta 2017.

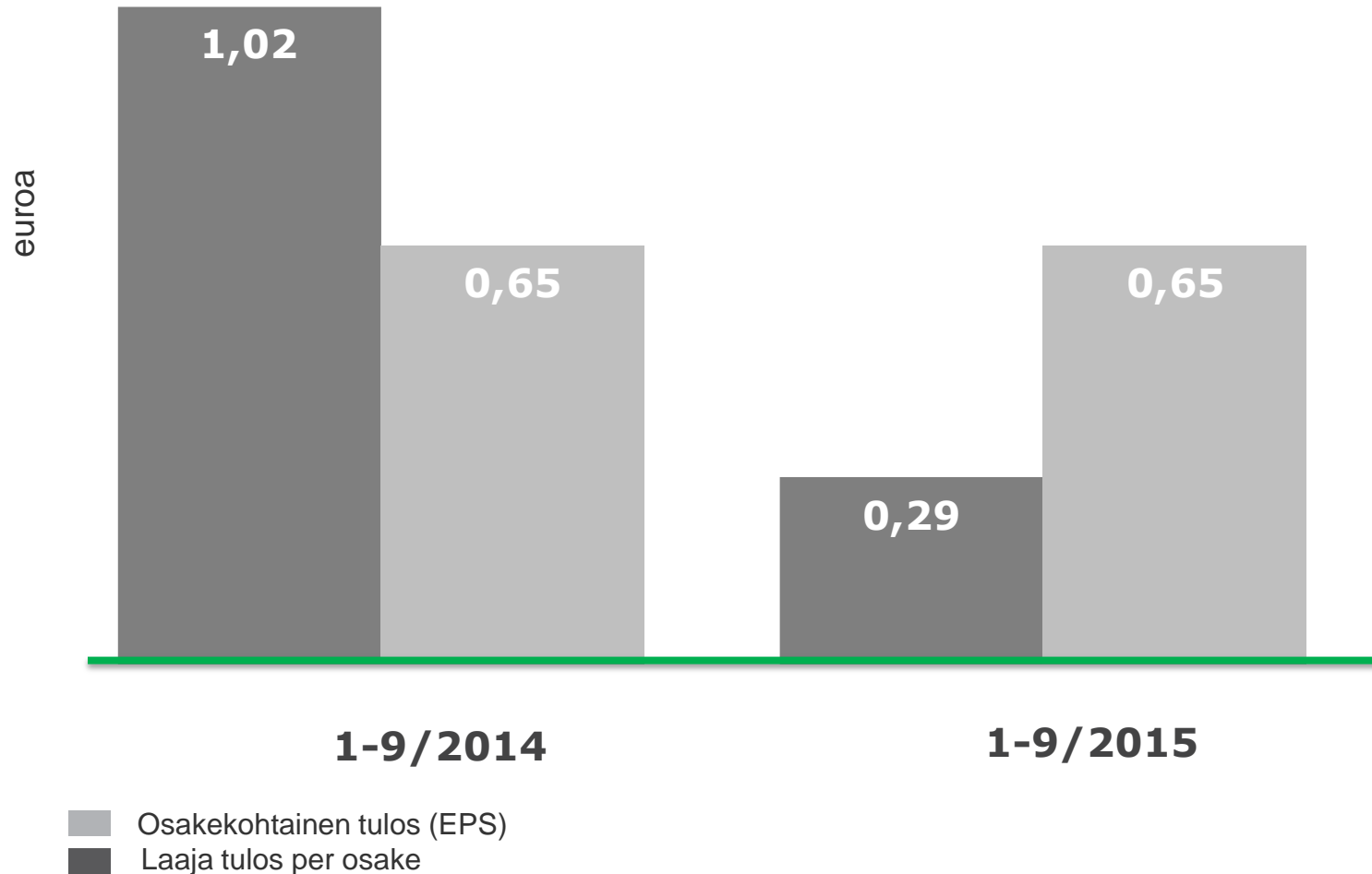
Osavuositiedot 1.1.–30.9.2015

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

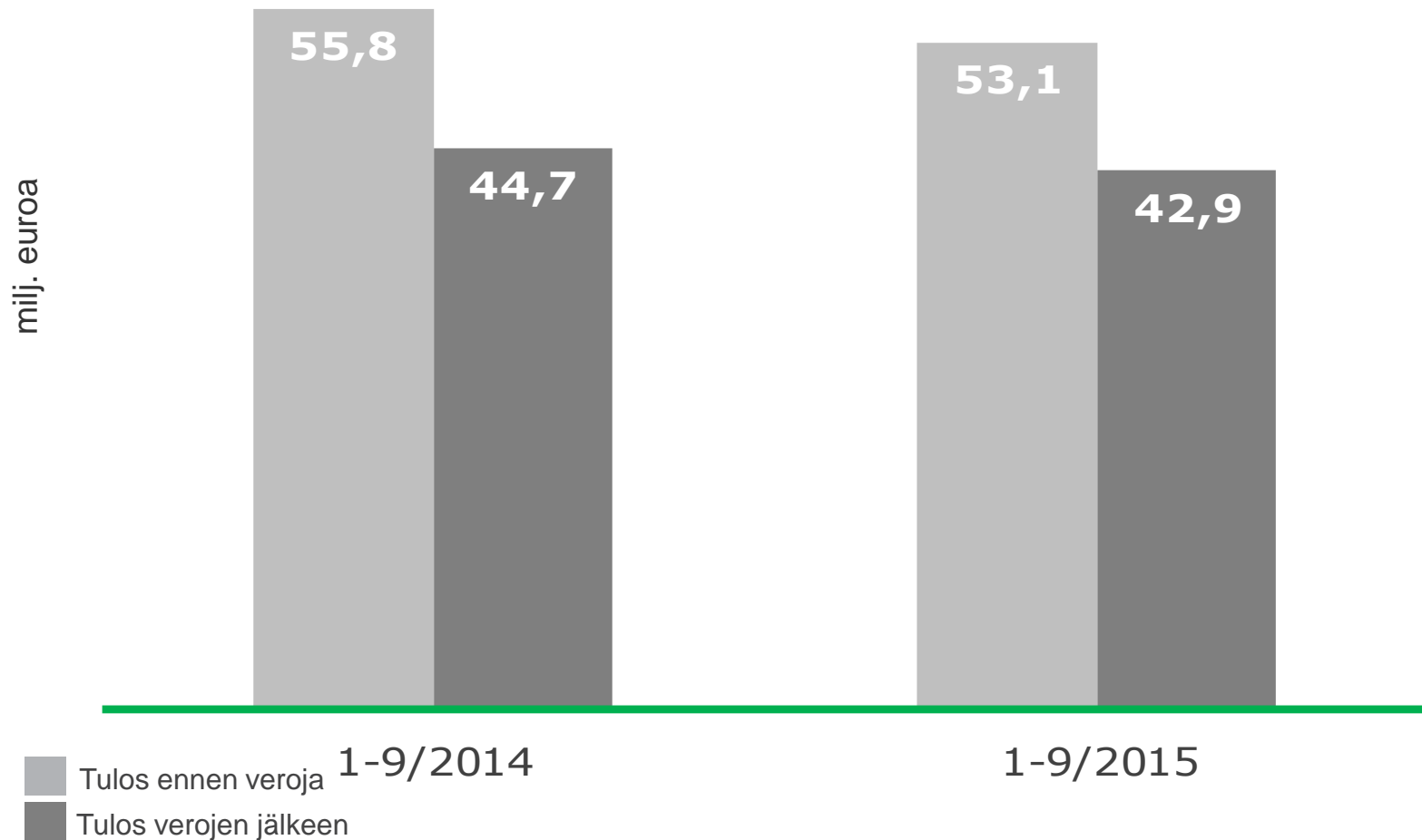
Vuosineljänneksen liikevoitto



Osakekohtainen tulos 1-9/2015

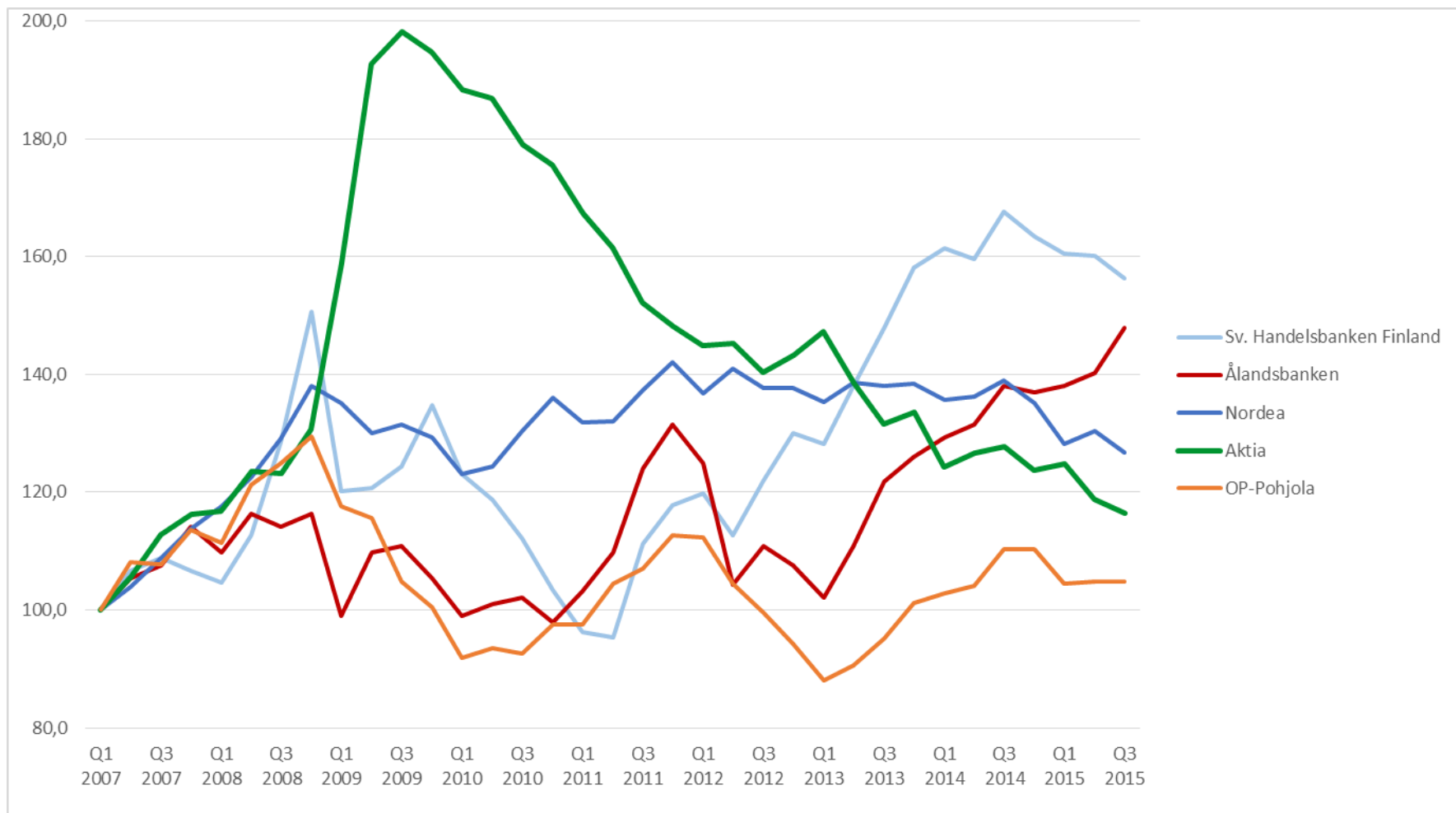


Tulos ennen veroja ja verojen jälkeen



Korkokate (1/2007 = 100)

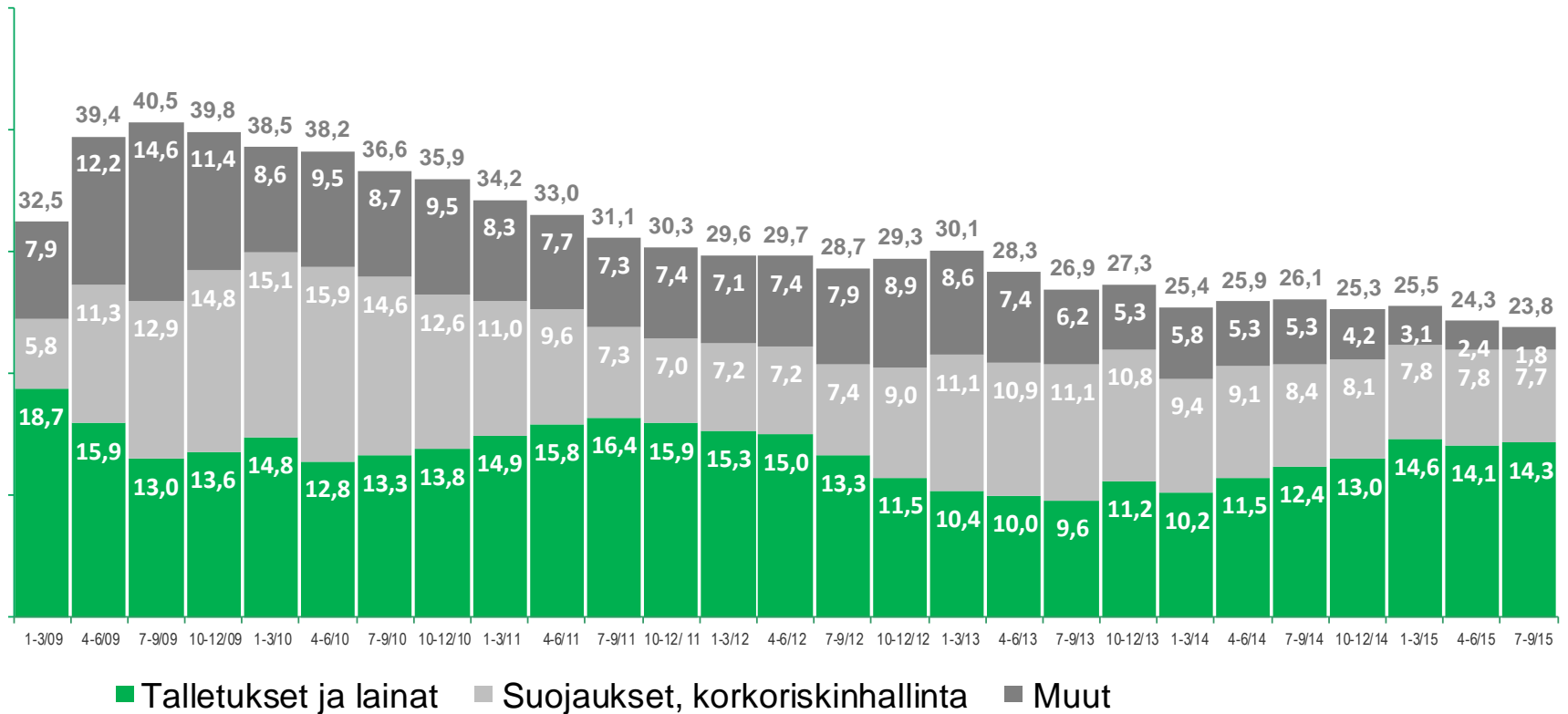
Pankit Suomessa



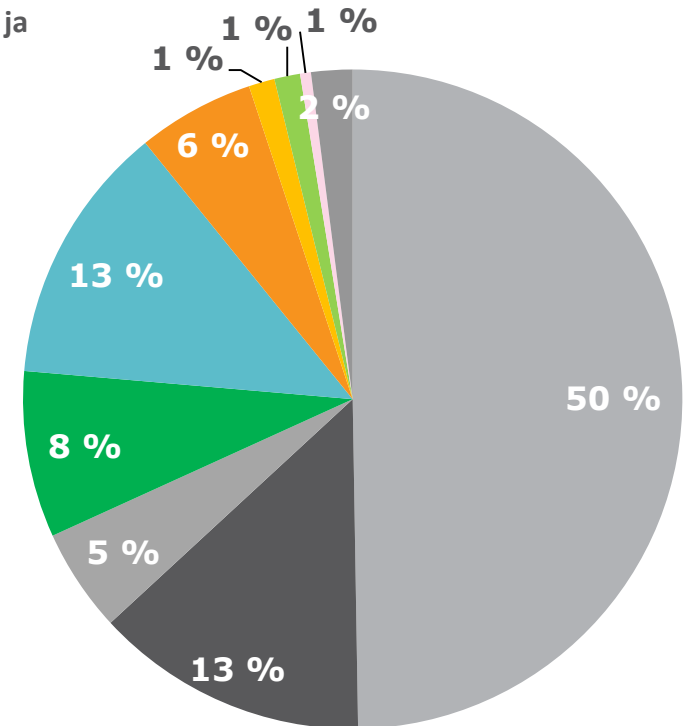
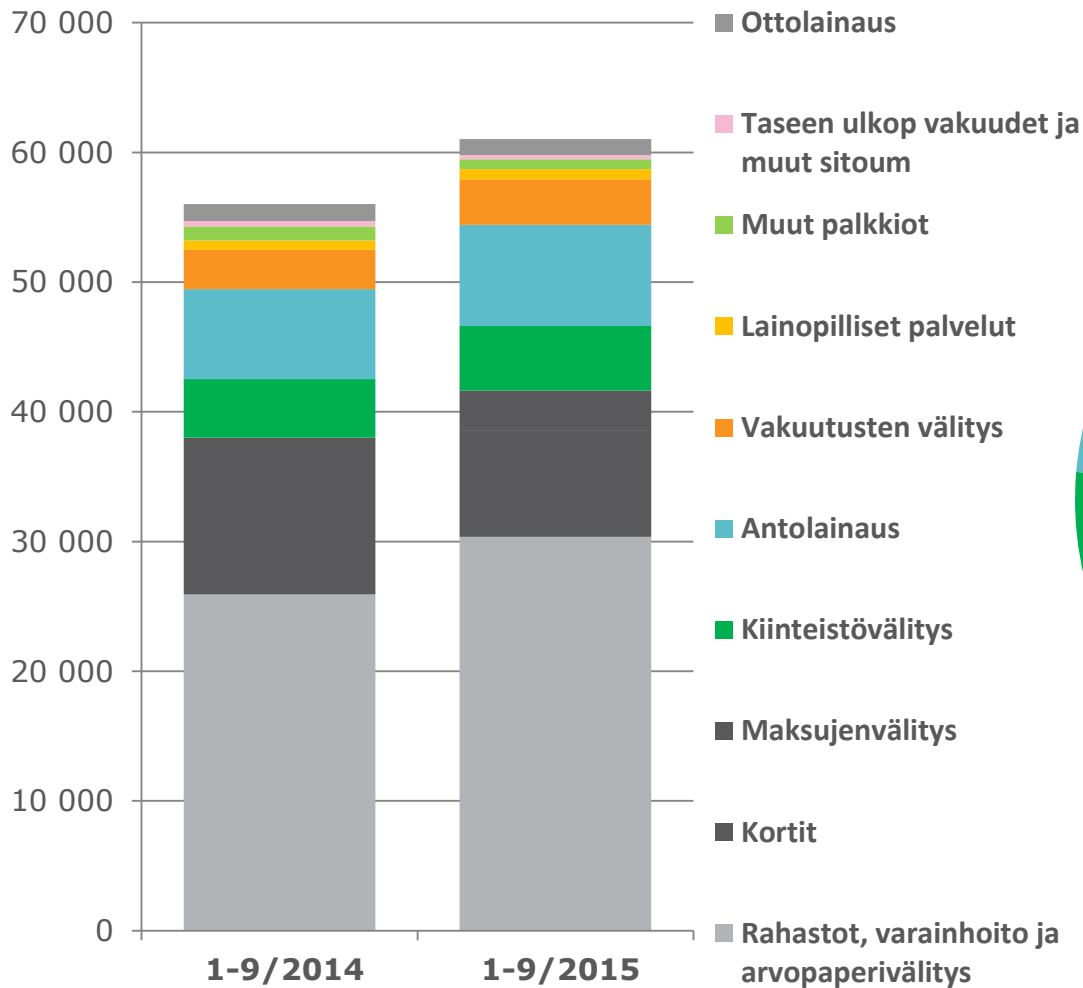
*3Q/2015 ei julkaistu

Korkokate

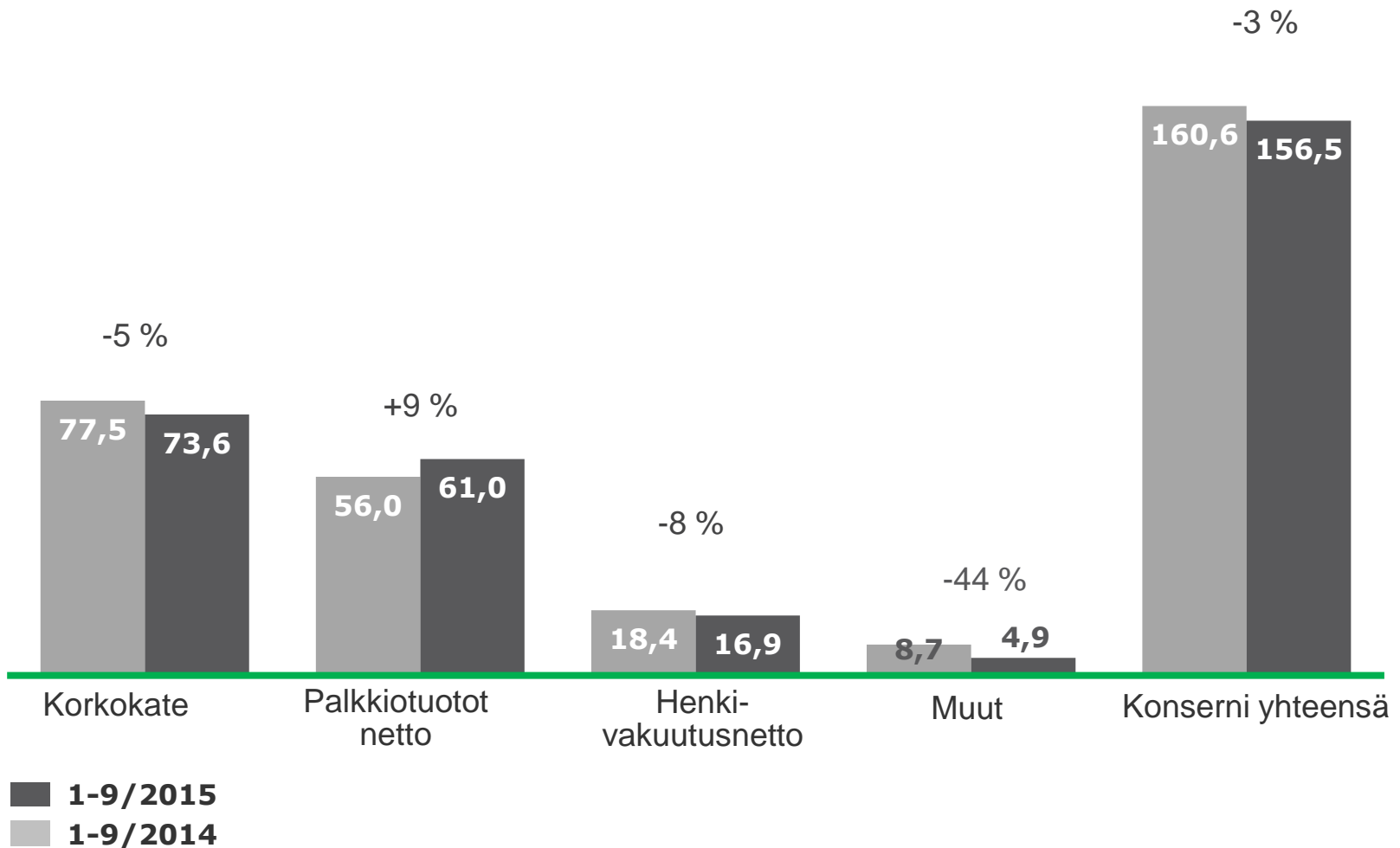
Milj.euroa



Palkkiotuotot kasvoivat 9 %

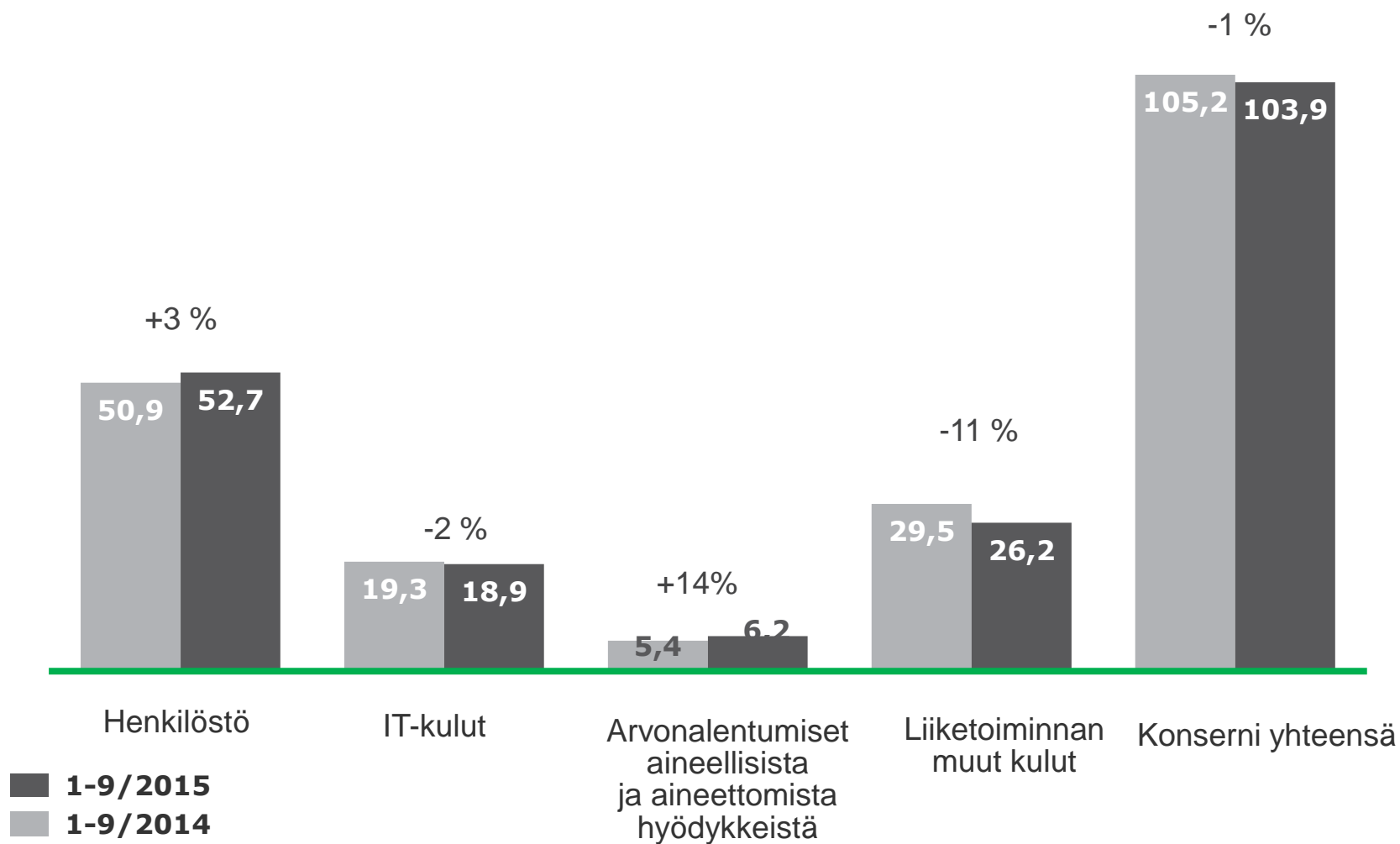


Tuotot (milj. euroa)

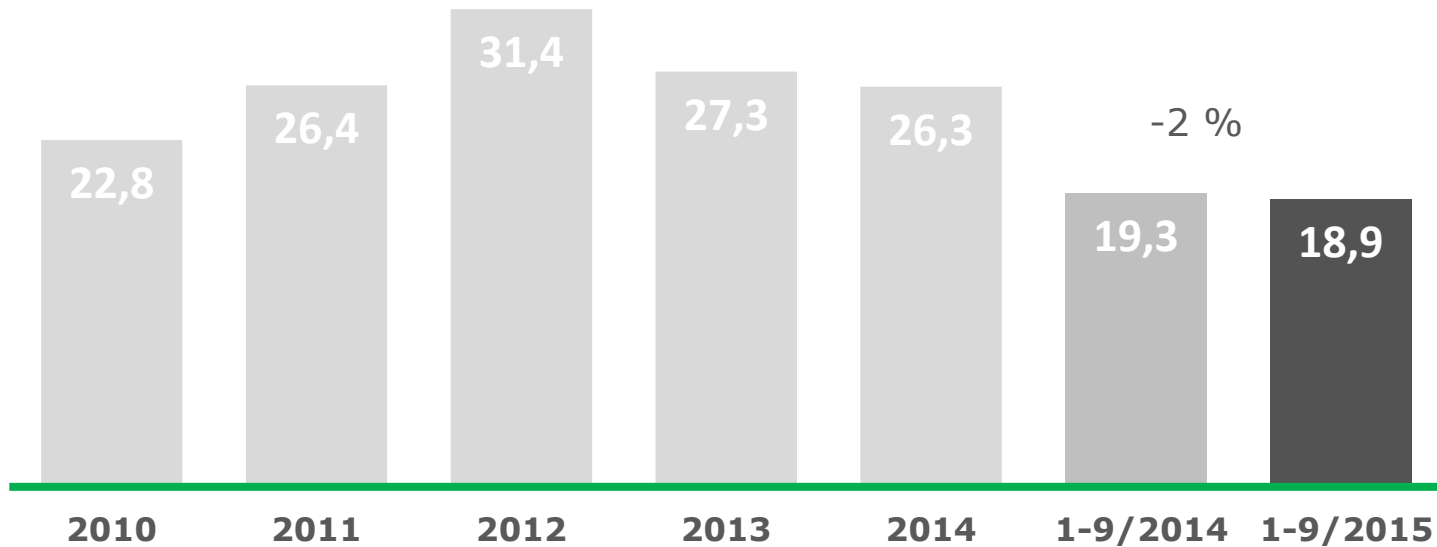


Kulut ennallaan

(milj. euroa)



IT-kulut (milj. euroa)



- Vuonna 2012 IT-toimittajan vaihtoa koskeva suurempi kertakustannus/varaus
- 1-9/2015 aikana varausta purettu IT-kuluja vastaan 1,6 milj. euroa (varaus 30.9.2015; 2,0 milj. euroa)
- Q2 2014 alkaen hieman alemmat juoksevat kulut IT-toimittaja Samlinkilta

Peruspankkiprojekti:

- Kumulatiivinen investointi 30.9.2015; 35,8 milj. euroa
- Poistojen tulosvaikutus käyttöönotosta alkaen 2016

Toimintaohjelma 2015

Peruspankkijärjestelmän uudistus

Keskusluottolaitostoiminnan päätyminen 2015

Uudistettu korttitoiminta

One Net valmis

IRBA

Tehostustoimia aloitettu

Konsernirakenteen pelkistäminen

Aktia Pankille myönnettiin hypoteekkipankkitoimilupa

Aktia Hypoteekkipankki yhdistyy Aktia Pankkiin

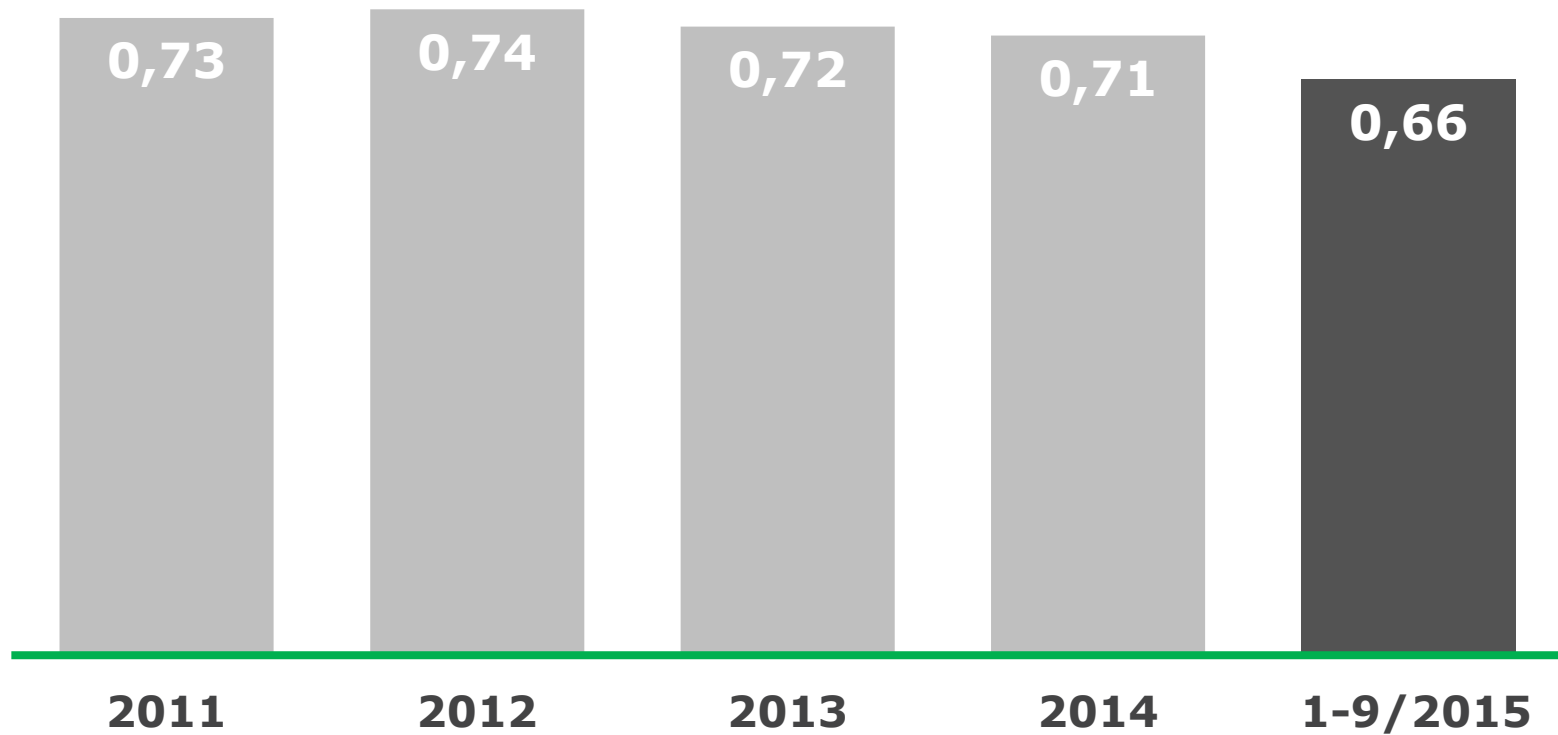
Mitä jäljellä?

- **Peruspankkiprojektin loppuun saattaminen**
- **Tehostaminen**

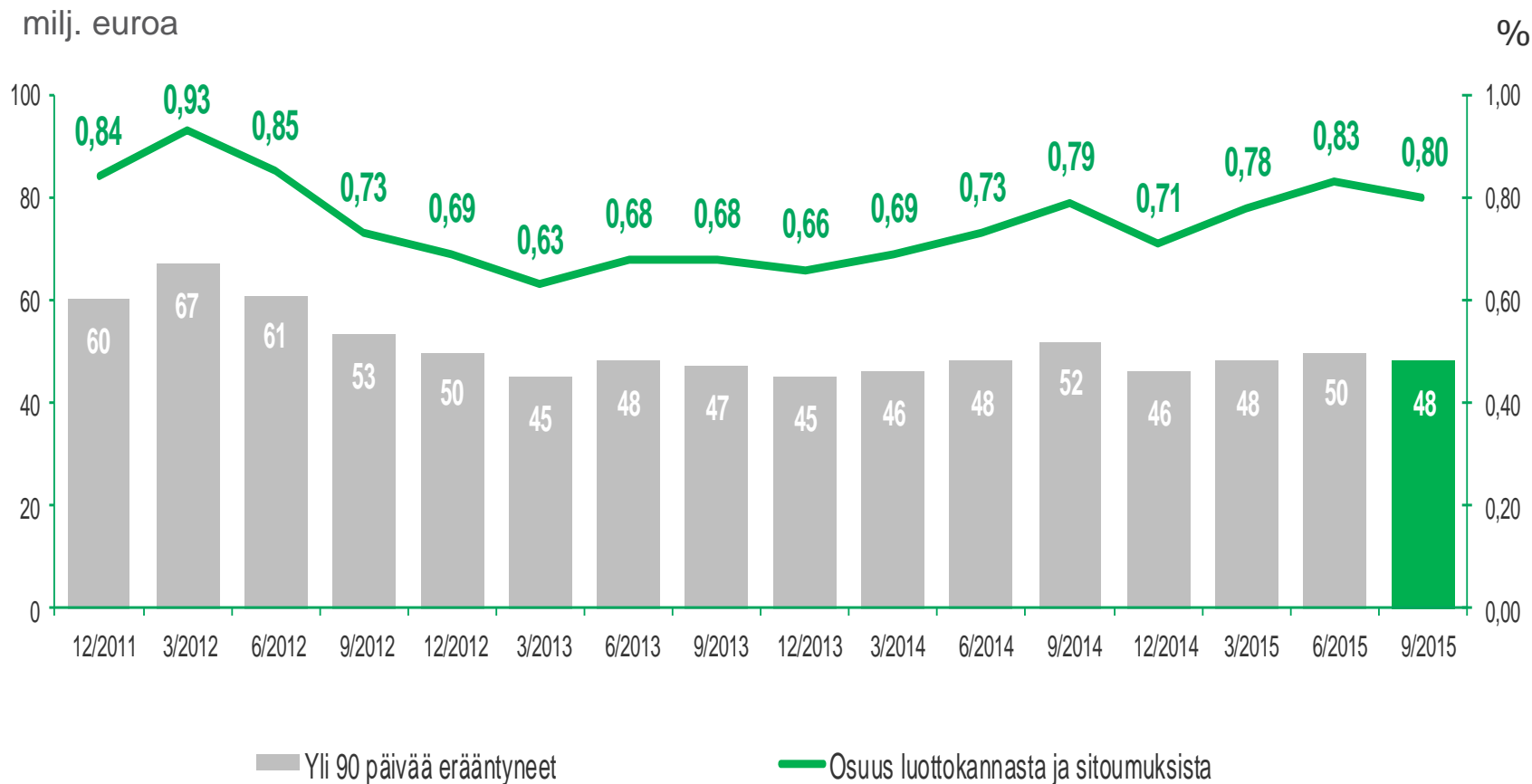
Kasvu 2018

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

Pankkitoiminnan kulu/tuotto-suhde



Yli 90 päivää erääntyneet



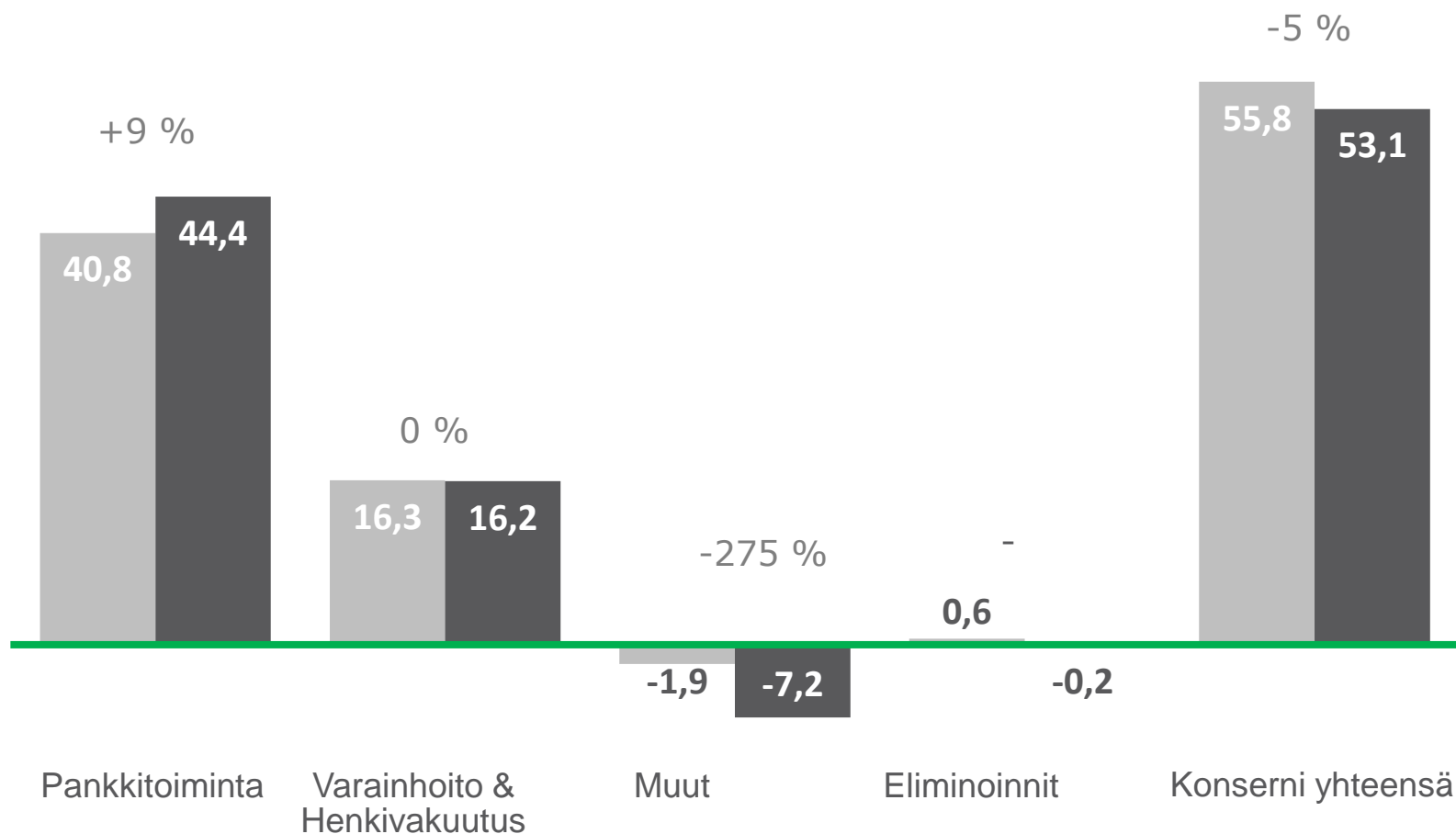
Erääntyneet viivästykseen pituuden mukaan

Vrk	30.9.2015	% koko luottokannasta	31.12.2014	% koko luottokannasta
3-30	78	1,31	101	1,57
Josta kotitalouksien osuus	73	1,23	94	1,46
31-89	34	0,56	41	0,63
Josta kotitalouksien osuus	28	0,47	34	0,53
90-	48	0,80	46	0,71
Josta kotitalouksien osuus	38	0,64	36	0,56

Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset

- Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset olivat kauden aikana -0,1 (-1,7) miljoonaa euroa.
- Arvonalentumisista -0,6 (-1,9) miljoonaa euroa aiheutui kotitalouksista ja 0,5 (0,2) miljoonaa euroa yrityksistä.

Segmenttien vaikutus liikevoittoon



■ 1-9/2015
■ 1-9/2014

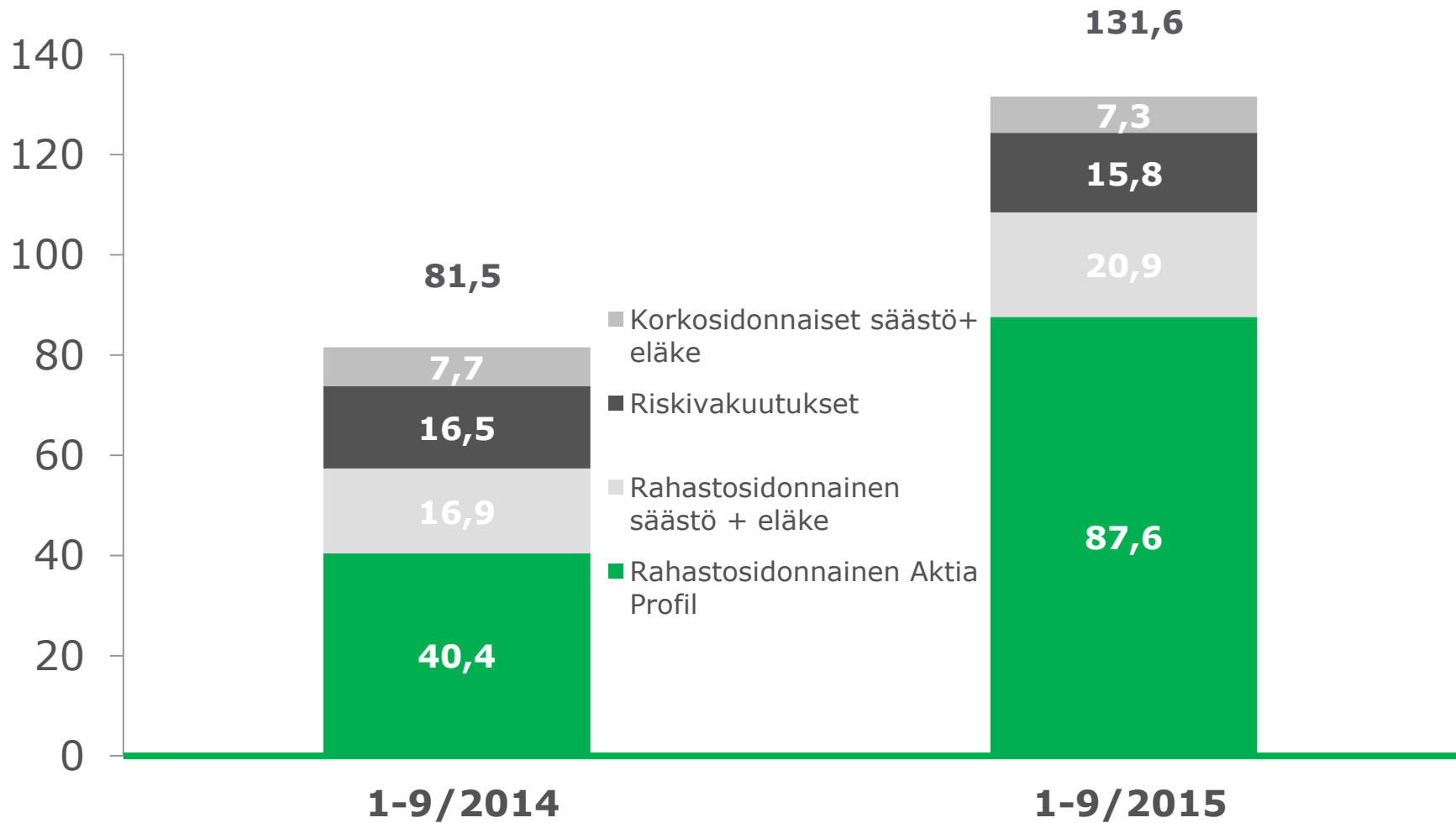
Varainhoito & Henkivakuutus

Hallinnoitavat asiakasvarat

(milj. euroa)	30.9.2015	31.12.2014	Muutos %
Aktia Rahastoyhtiö	3 673	3 450	6 %
Aktia Varainhoito	5 778	5 677	2 %
Aktia Henkivakuutus	616	545	13 %
Eliminoinnit	-4 520	-4 147	9 %
Yhteensä	5 546	5 525	0 %

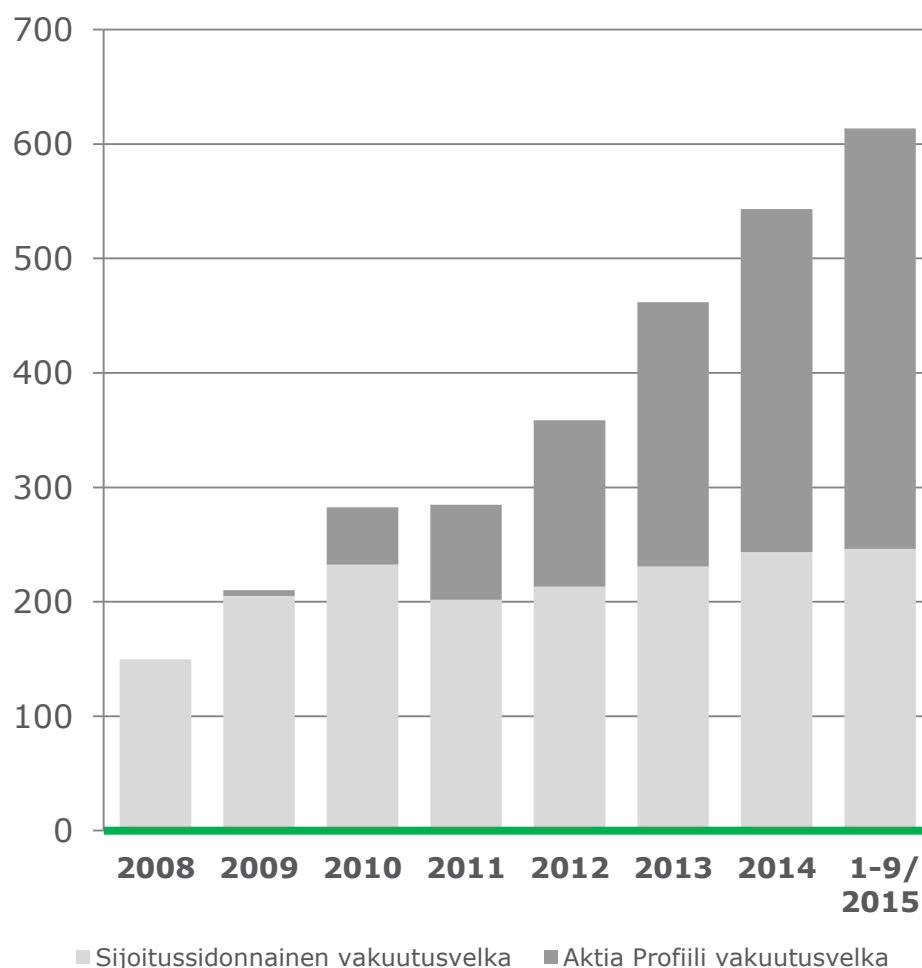
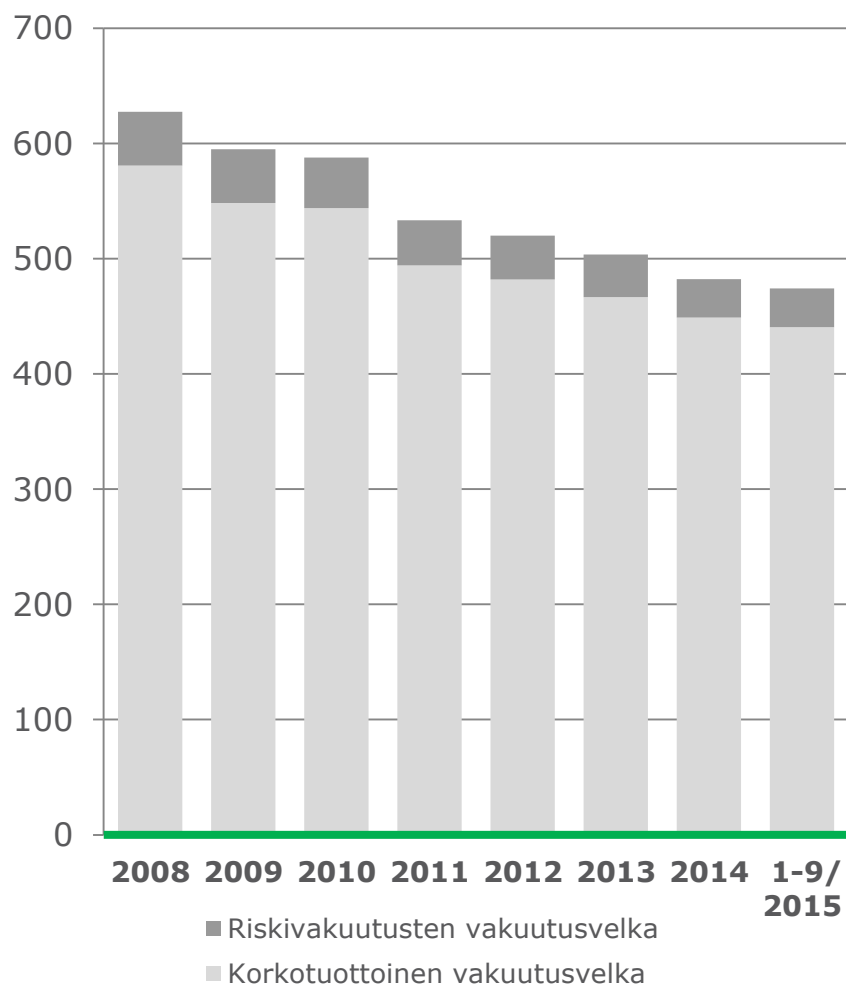
Henkivakuutus, vakuutusmaksutulo

(milj. euroa)

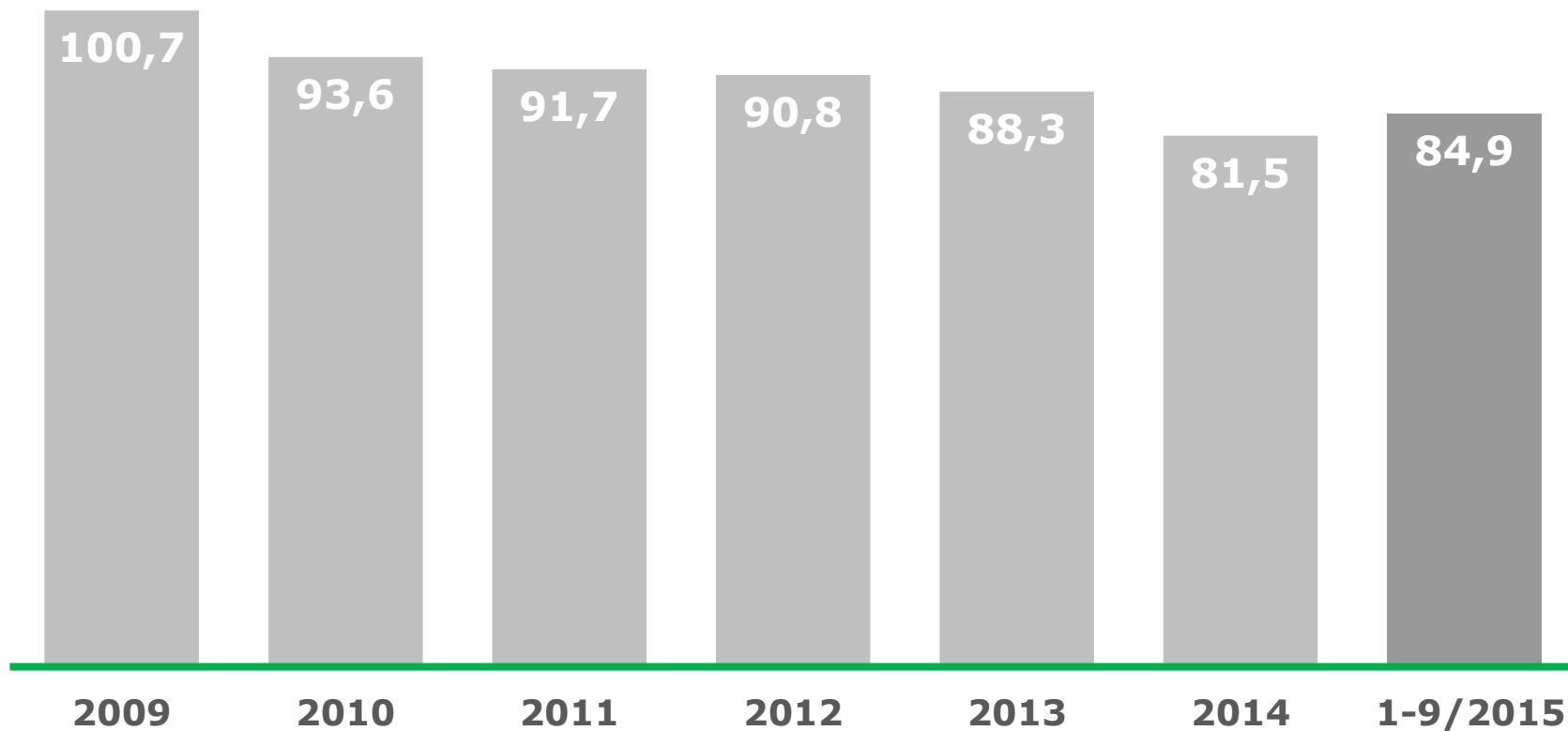


Korkotuottoihin sidottu kanta pienenee, sijoitussidonnaiset tuotteet kasvussa

(milj. euroa)



Henkivakuutusyhtiön liikekustannussuhde, %

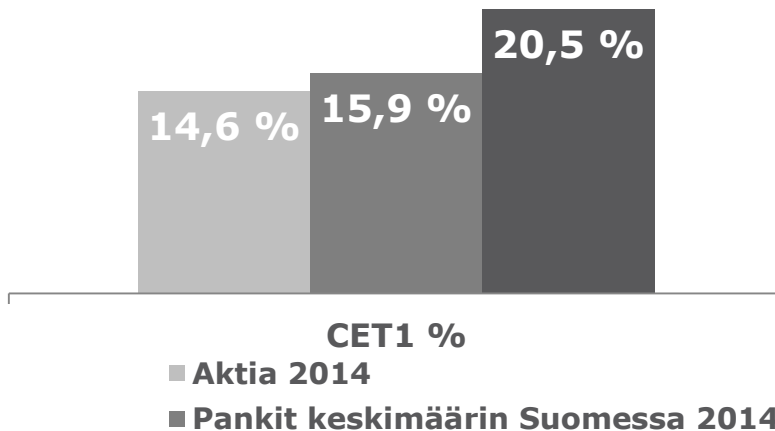


Osavuositiedot 1.1.–30.9.2015

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

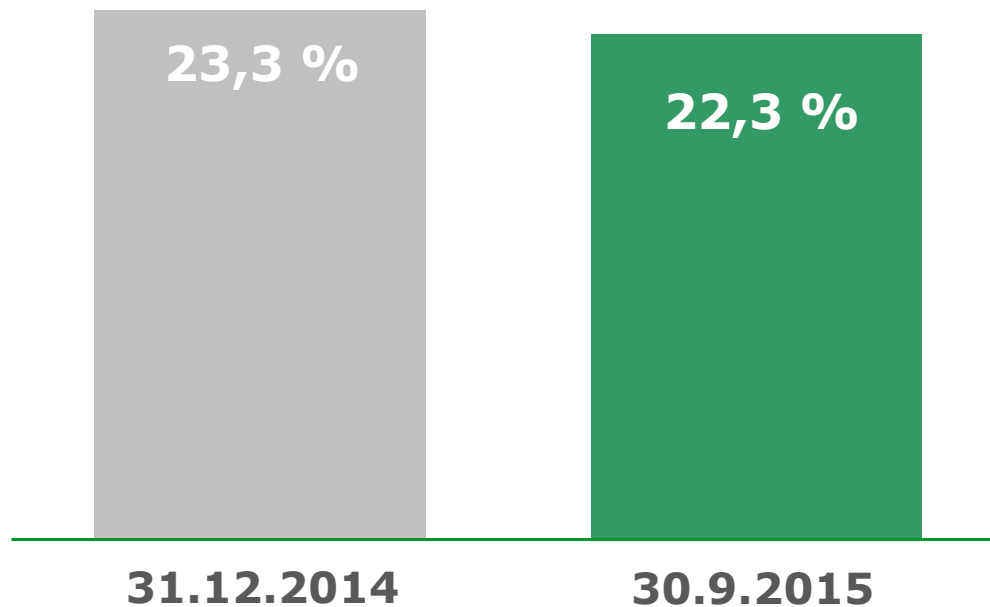
Pankin vakavaraisuus

- FIVA myönsi Aktialle 31.3.2015 alkaen luvan soveltaa sisäistä riskiluokitusta (IRBA) laskettaessa vähittäisvastuiden vakavaraisuusvaadetta.
- Asuntoluottojen keskimääräinen riskipaino on nyt 15 % (aiemmin 35 %)
- Yhteensä IRBAan siirtyi 58 prosenttia pankkikonsernin vastuista
- Hypoteekkipankin vähemmistöosuuden lunastaminen laskee tilapäisesti CET1 2 %-yksikköä



	30.9.15 IRBA	30.6.15 IRBA	31.12.14 STD
Ydin pääoman suhde	20,5 %	22,4 %	14,6 %
Ensisijaisten omien varojen suhde	20,5 %	22,5 %	14,6 %
Vakavaraisuusaste	25,8 %	27,7 %	19,1 %

Henkivakuutus Vakavaraisuus



Toimintapääoma 128,9 milj.euroa.
Vähimmäisvaade 34,6 milj.euroa.

Osavuositiedot 1.1.–30.9.2015

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

Tase 30.9.2015

Konsernin taseen loppusumma oli 9 938 (10 707) miljoonaa euroa.

Ottolainaus oli 3 920 (3 979) miljoonaa euroa.

Luotonanto yleisölle oli 5 934 (6 416) miljoonaa euroa, josta Aktian oma luotonanto 4 404 (4 357) miljoonaa euroa.

Kotitalouksien osuus luottokannasta oli 5 239 miljoonaa euroa eli 88,3 %.

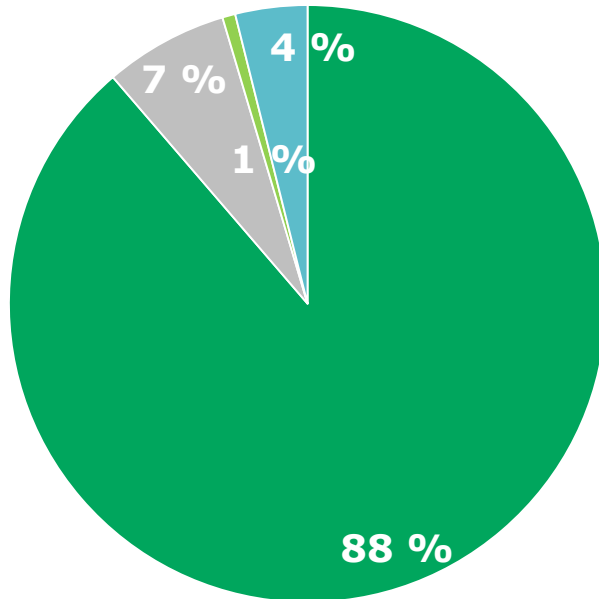
Asuntolainakanta oli 4 786 (5 229) miljoonaa euroa. Aktian uuslainananto kasvoi 24 % 454 (366) miljoonaan euroon.

Yrityslainoituksen lasku pysähtyi ja kanta oli 426 (420) miljoonaa euroa eli 7,0 % luottokannasta.

Luotto- ja talletuskanta 30.9.2015

Luotot

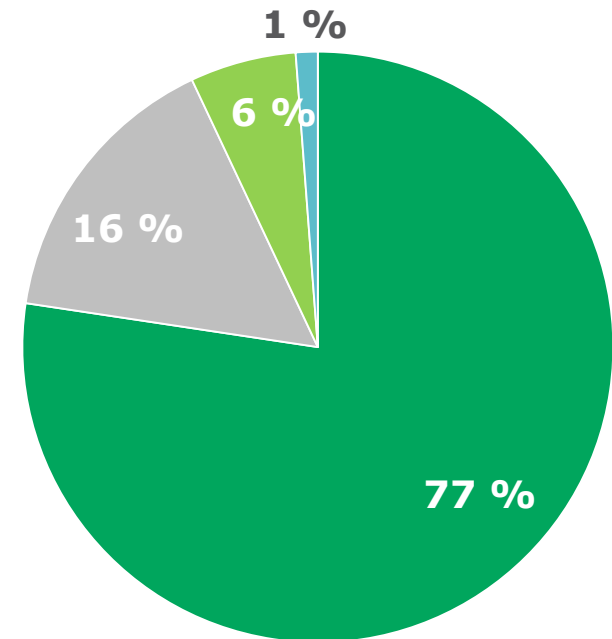
5 934 (6 416) milj. euroa



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

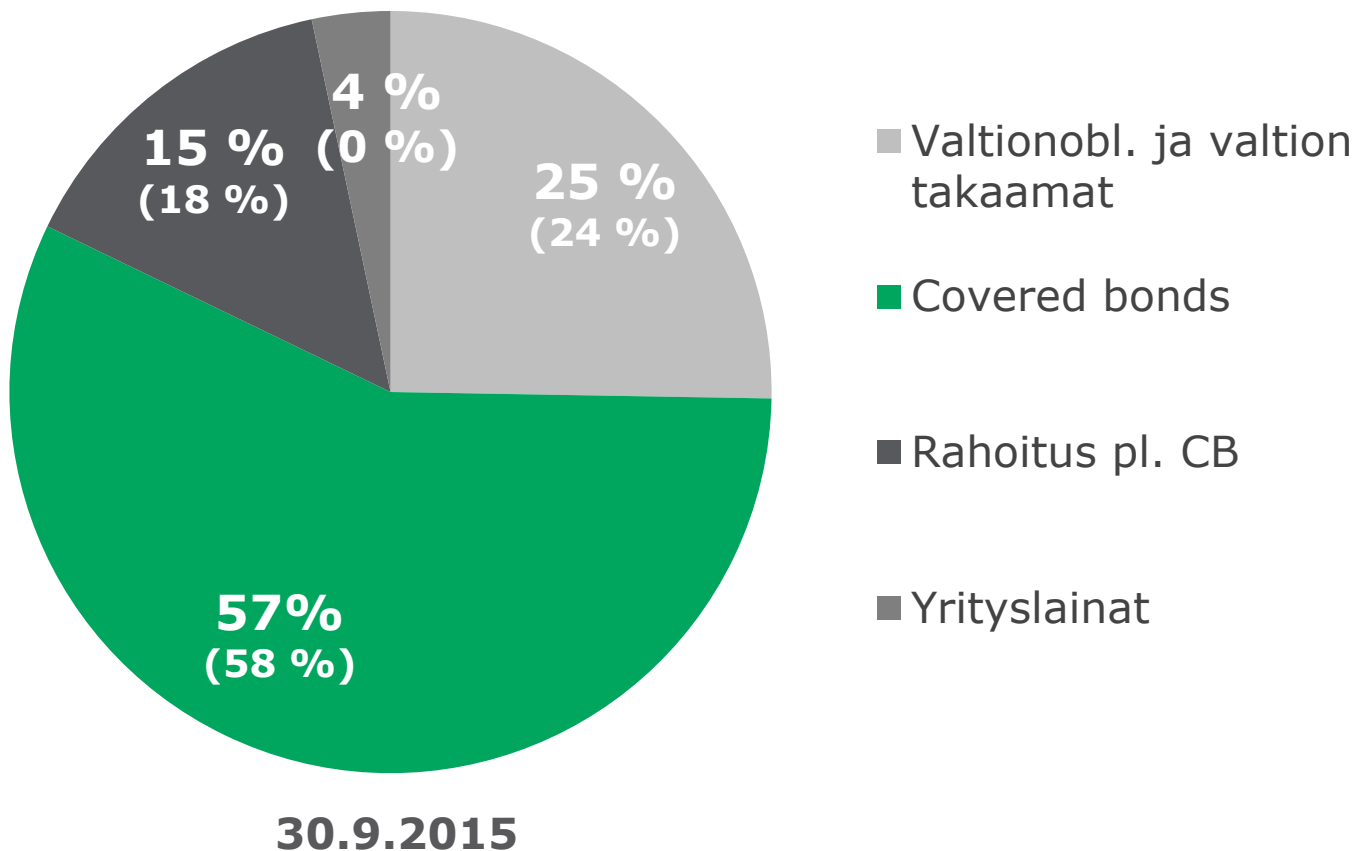
Talletukset

3 920 (3 979) milj. euroa



Pankkikonsernin likviditeettisalkku ja muut korolliset sijoitukset

2 409 milj. euroa
(31.12.2014; 2 512 milj. euroa)

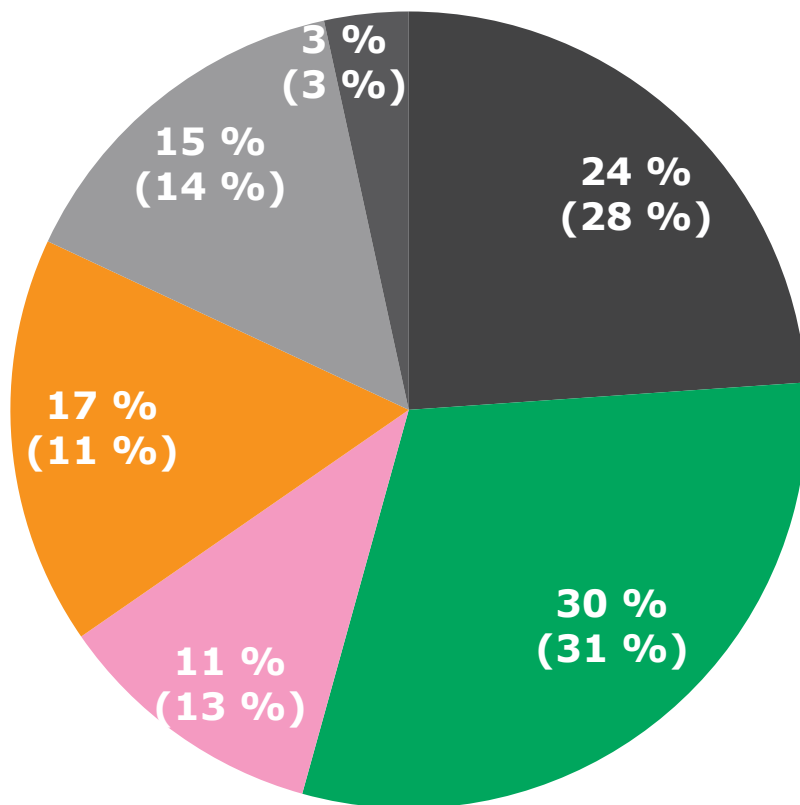


Aktia ylittää tulevat LCR-vaatimukset (30.9.2015; 221 %)

Siirtyminen Solvenssi II:een jatkuu Henkivakuutusyhtiö

Sijoitusten tuotto 0,7 (6,6) %
Duraatio 4,9 (5,5) vuotta

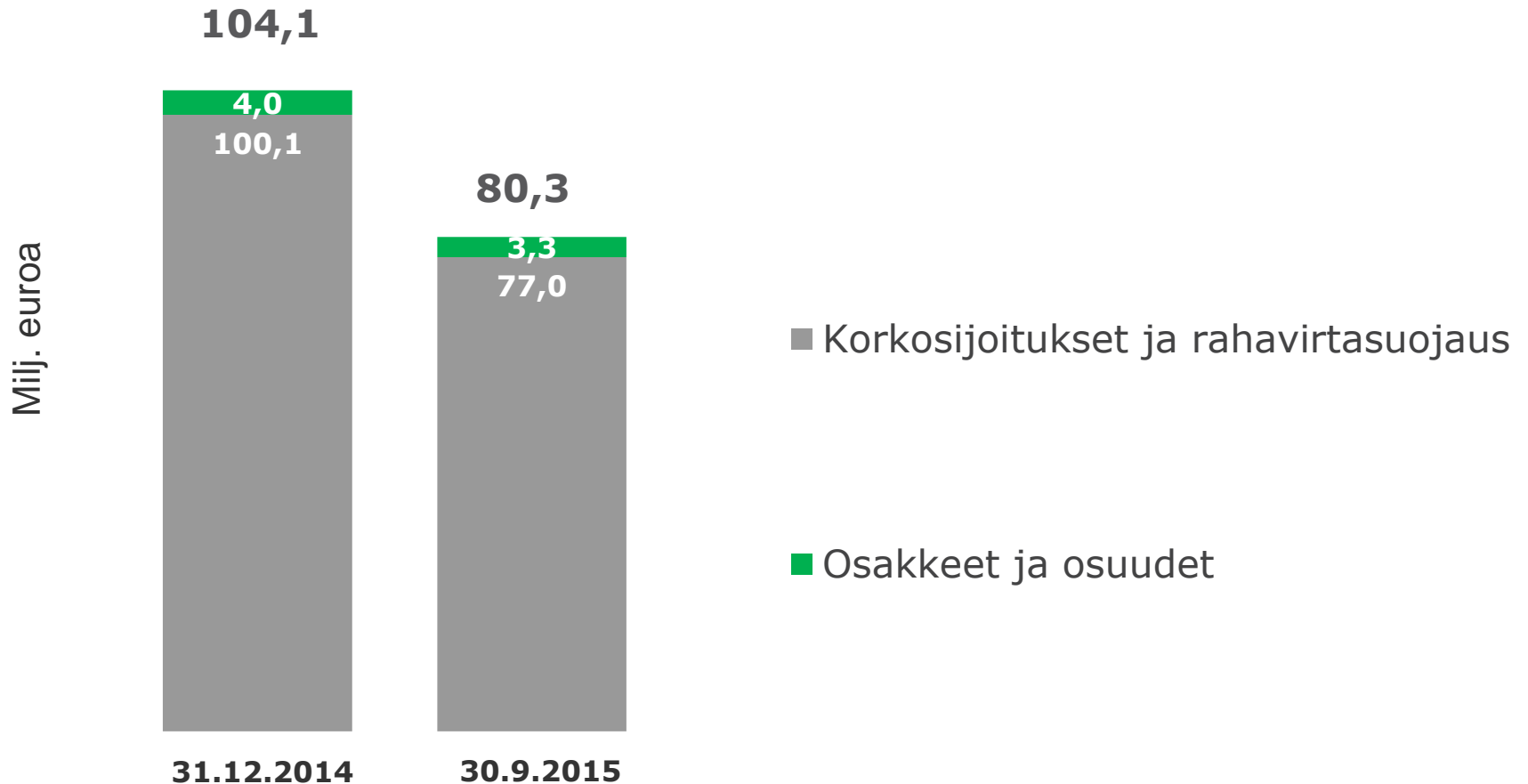
615 milj. euroa
(31.12.2014; 630 milj. euroa)



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

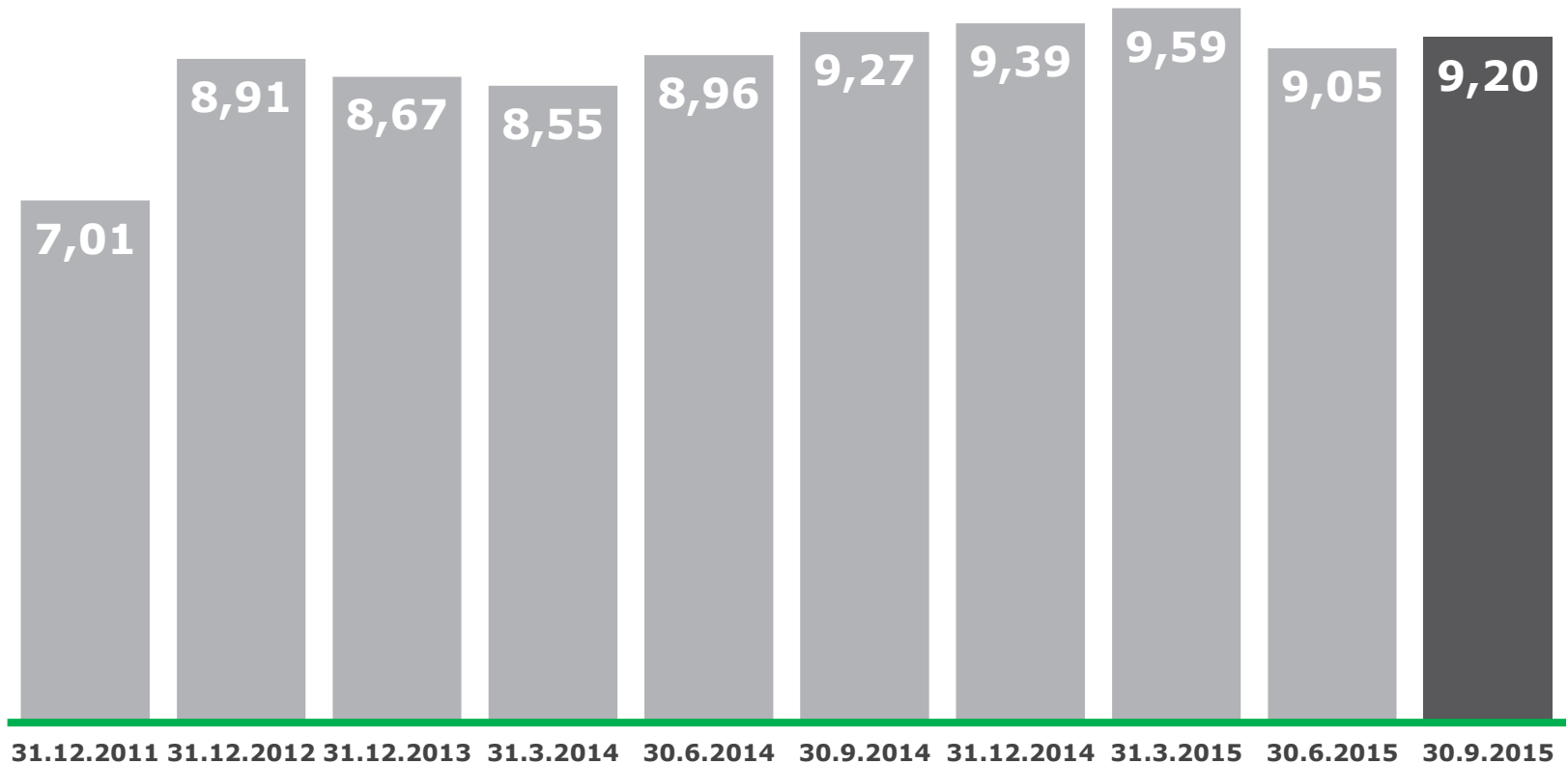
30.9.2015

Käyvän arvon rahasto laski toteutumattomien arvonalentumisten myötä



Oma pääoma/osake (NAV)

Euroa/osake



Osakepääoma ja omistajat 31.10.2015

20 suurinta osakkeenomistajaa	A-osakkeiden määrä	R-osakkeiden määrä	Osakkeiden määrä	Osuus osakkeista, %	Osuus äänistä, %
Stiftelsen Tre Smeder	1 971 925	4 606 804	6 578 729	9,88	21,19
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)	4 051 857		4 051 857	6,09	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
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 rahasto, Nordea Henkivakuutus, Nordea Pankki Suomi)	1 413 209	0	1 413 209	2,12	0,32
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 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	349 349	762 018	1,14	1,67
Sparbanksstiftelsen i Sibbo	464 254	233 214	697 468	1,05	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	27 584 918	16 279 584	43 864 502	65,87	79,51
Muut	19 121 805	3 592 504	22 714 309	34,13	20,49
Yhteensä	46 706 723	19 872 088	66 578 811	100,00	100,00

Osavuositiedot 1.1.–30.9.2015

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

Näkymät vuodeksi 2015 (muutettu)

Alhaisena jatkuva korkotilanne vaikuttaa negatiivisesti Aktian korkokatteeseen. Viimeisen vuosineljänneksen tulosta tulevat todennäköisesti rasittamaan myös Toimintaohjelma 2015:n viimeisestä vaiheesta aiheutuvat kertaluonteiset kulut.

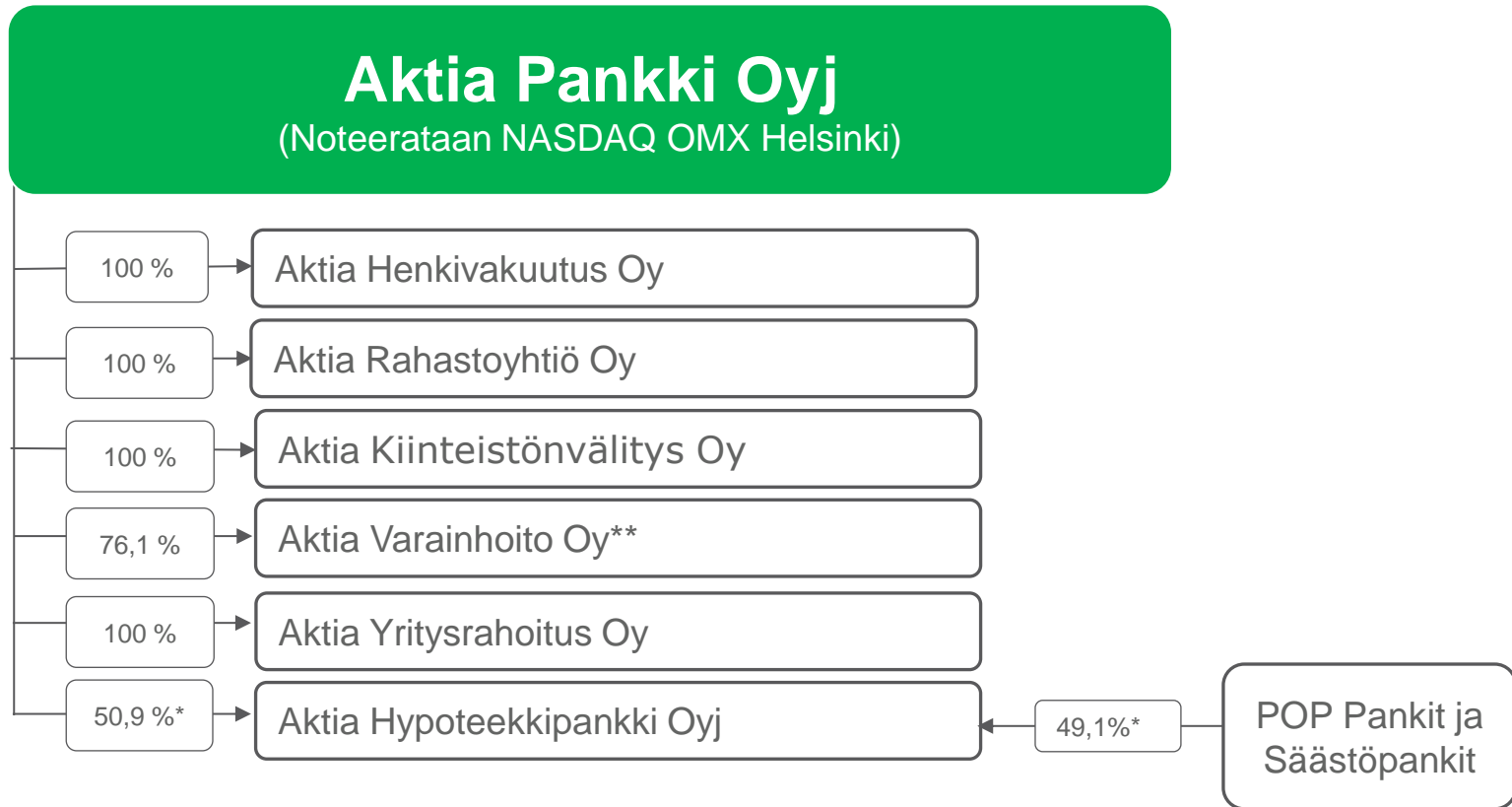
Luottojen arvonalentumisten odotetaan vuonna 2015 jäävän alemmalle tasolle kuin vuonna 2014.

(Aiemmin: samalle tasolle kun vuonna 2014)

Näkymät (muutettu): Aktian vuoden 2015 liikevoiton odotetaan olevan 62-65 miljoonaa euroa.

(Aiemmin: samalla tasolla kun vuonna 2014)

Konsernirakenne



*Aktia ostaa vähemmistöosuuden 49,1 % tilinpäätöksen 2016 jälkeen ja sulauttaa Aktia Hypoteekkipankin Aktia Pankkiin

**Aiemmin Aktia Asset Management, vähemmistöosuudet avainhenkilöiden sitouttamiseksi

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 toteutuma

	1-9/2015	1-9/2014	Muutos %	2014	Tavoite 2018
Kulu/tuottosuhte	0,66	0,68	-3 %	0,71	-10 %
ROE %	8,4	9,0	-7 %	8,3	9 % p.a.
CET 1 %	20,5	14,2	+6 %-yksikköä	14,6	≥15 %

Tase, varat

(milj. euroa)	30.9.2015	31.12.2014	△	30.9.2014
Varat				
Käteiset varat	116,3	395,9	-71 %	374,0
Korolliset arvopaperit	2 192,0	2 290,0	-4 %	2 409,9
Osakkeet ja osuudet	102,0	85,4	19 %	81,7
Myytavissä olevat rahoitusvarat	2 294,0	2 375,4	-3 %	2 491,5
Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat	483,4	488,5	-1 %	490,2
Johdannaissopimukset	175,8	231,3	-24 %	228,8
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	40,7	45,8	-11 %	117,1
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	5 934,4	6 416,0	-8 %	6 504,9
Lainat ja muut saamiset	5 975,1	6 461,8	-8 %	6 622,0
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	616,4	545,3	13 %	513,9
Sijoitukset osakkuusyrityksissä	0,0	23,6	-100 %	23,2
Aineettomat hyödykkeet	46,9	36,3	29 %	31,0
Sijoituskiinteistöt	62,0	57,1	9 %	60,4
Muut aineelliset hyödykkeet	8,2	8,2	0 %	7,3
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	57,6	57,2	1 %	68,7
Muut varat	87,1	8,6	908 %	23,0
Muut varat yhteensä	144,7	65,9	120 %	91,7
Tuloverosaamiset	4,8	3,4	40 %	6,2
Laskennalliset verosaamiset	10,5	13,0	-19 %	13,9
Verosaamiset	15,3	16,4	-7 %	20,1
Myytavissä olevat varat	0,0	1,1	-100 %	1,2
Varat yhteensä	9 938,2	10 706,7	-7 %	10 955,2

Tase, velat

(milj. euroa)	30.9.2015	31.12.2014	Δ	30.9.2014
Velat				
Velat Suomen Pankille ja luottolaitoksille	560,8	776,6	-28 %	954,8
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	3 920,0	3 979,2	-1 %	3 991,0
Talletukset	4 480,8	4 755,7	-6 %	4 945,7
Johdannaissopimukset	94,5	113,2	-17 %	120,9
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 007,6	3 534,5	-15 %	3 555,9
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	218,8	222,5	-2 %	215,7
Muut velat luottolaitoksille	91,8	99,8	-8 %	136,4
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	79,1	73,9	7 %	80,5
Muut rahoitusvelat	3 397,3	3 930,7	-14 %	3 988,5
Vakuutusvelka, riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset	473,2	482,3	-2 %	491,4
Vakuutusvelka, sijoitussidonnaiset vakuutukset	613,8	543,1	13 %	512,7
Vakuutusvelka	1 086,9	1 025,4	6 %	1 004,1
Siirtovelat ja saadut ennakot	67,6	78,1	-14 %	91,7
Muut velat	70,8	47,2	50 %	54,4
Muut velat yhteensä	138,3	125,3	10 %	146,1
Varaukset	2,0	3,5	-44 %	4,5
Tuloverovelat	1,5	2,6	-41 %	3,0
Laskennalliset verovelat	58,9	59,2	-1 %	59,6
Verovelat	60,4	61,8	-2 %	62,5
Myytavissä oleviin varojen liittyvät velat	-	0,1	-	0,2
Velat yhteensä	9 260,2	10 015,8	-8 %	10 272,5
Oma pääoma				
Sidottu oma pääoma	243,3	267,4	-9 %	269,0
Vapaa oma pääoma	368,4	356,5	3 %	348,2
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	611,6	623,9	-2 %	617,2
Määräysvallattomien omistajien osuus omasta pääomasta	66,4	66,9	-1 %	65,5
Oma pääoma	678,0	690,9	-2 %	682,7
Velat ja oma pääoma yhteensä	9 938,2	10 706,7	-7 %	10 955,2

Kalenteri 2016

Tilinpäätöstiedote 2015	12.2.2016
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

Yhteystiedot



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



Anna Virkola-Gabrán
Sijottajasuhteet
puh 010 247 6501
anna.gabran@aktia.fi

Osavuositiedot ja esitykset

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

Velkasijoittajille:

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



Aktia

Aktia

Näkee jokaisessa asiakkaassaan ihmisen.