

# **Aktia Bank**

**Delårsrapport  
1-6/2016**



## 4-6/2016:

### Engångsintäkt förbättrade resultatet

- Rörelseresultatet uppgick till 22,4 (19,7) mn euro. Engångsintäkt från försäljning av Visa Europe 5,9 mn euro, jämförbart rörelseresultat 16,6 mn euro.
- Provisionsnettot minskade med 5 % till 20,7 (21,7) mn euro och räntenettot minskade 1 % till 24,1 (24,3) mn euro.
- Rörelsekostnaderna ökade 3 % och uppgick till 36,8 (35,8) mn euro.
- Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden uppgick till -0,1 (+1,5) mn euro.
- Vinsten uppgick till 18,0 (16,5) mn euro, jämförbar vinst 13,3 mn euro. Resultat per aktie (EPS) var 0,27 (0,25) euro.

# 1-6/2016:

## Svårt marknadsläge i början av året

- Rörelseresultatet uppgick till 37,0 (36,7) mn euro.
- Provisionsnettot minskade med 4 % till 39,6 (41,3) mn euro och räntenettot minskade 2 % till 48,7 (49,8) mn euro.
- Rörelsekostnaderna ökade 3 % till 73,3 (71,5) mn euro.
- Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden uppgick till -0,2 (+0,4) mn euro.
- Vinsten uppgick till 29,9 (29,5) mn euro.  
Resultat per aktie (EPS) var 0,45 (0,45) euro.
- CET 1 % uppgick till 19,7 (31.12.2015; 20,7) %.
- Utsikterna 2016 (oförändrade): **Aktias rörelseresultat 2016 förväntas uppgå till ungefär motsvarande nivå som 2015.**

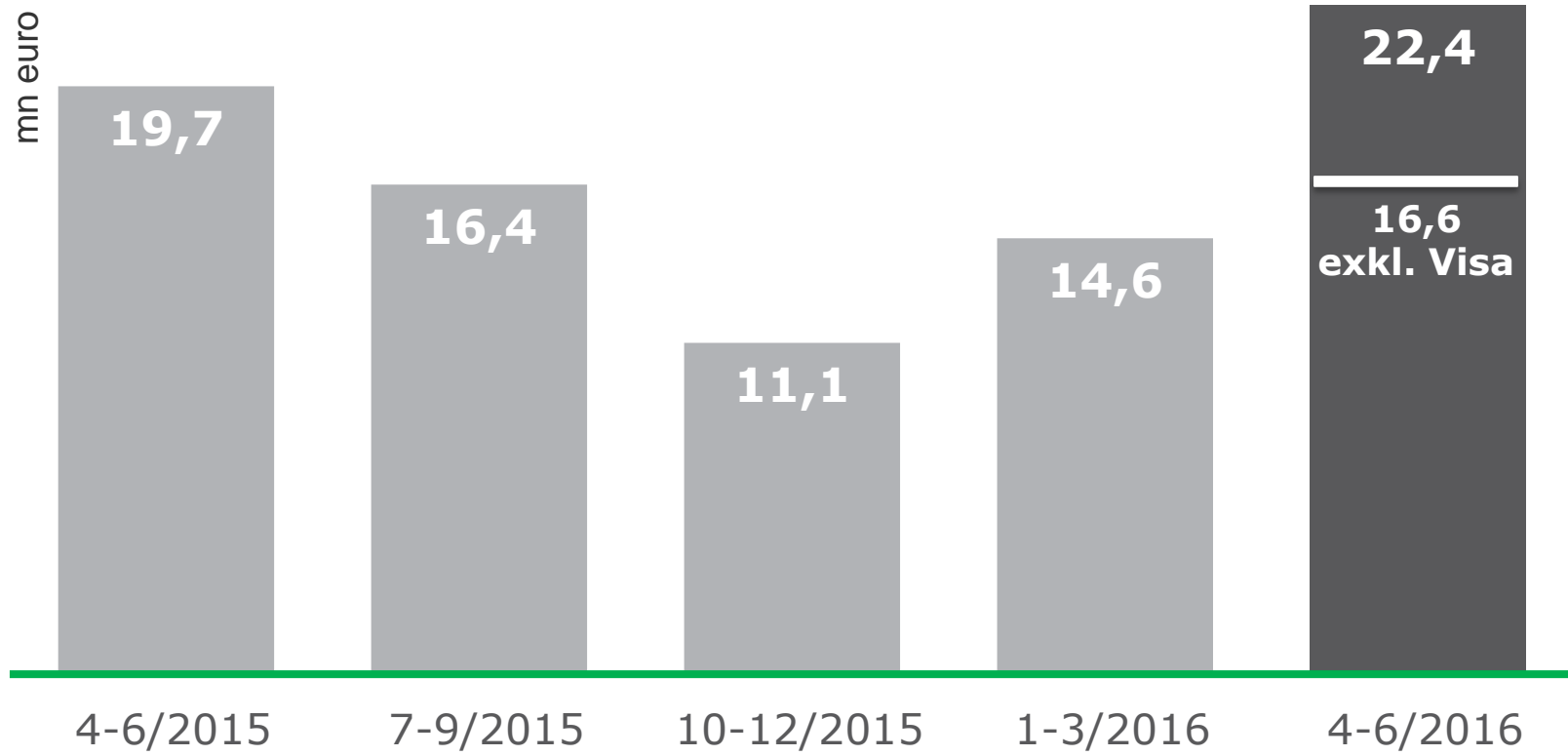
# Händelser efter perioden

- **Moody's förbättrade Aktias utsikter till positiva**  
(tidigare stabila)
  - Ratingen oförändrad A3/P-2
- **Aktia förvärvade Elisa Rahoitus Oy**  
=> ***Aktia Finans Ab***
  - Köpesumman en (1) mn euro
    - Ingen betydande inverkan på Aktia Banks resultat

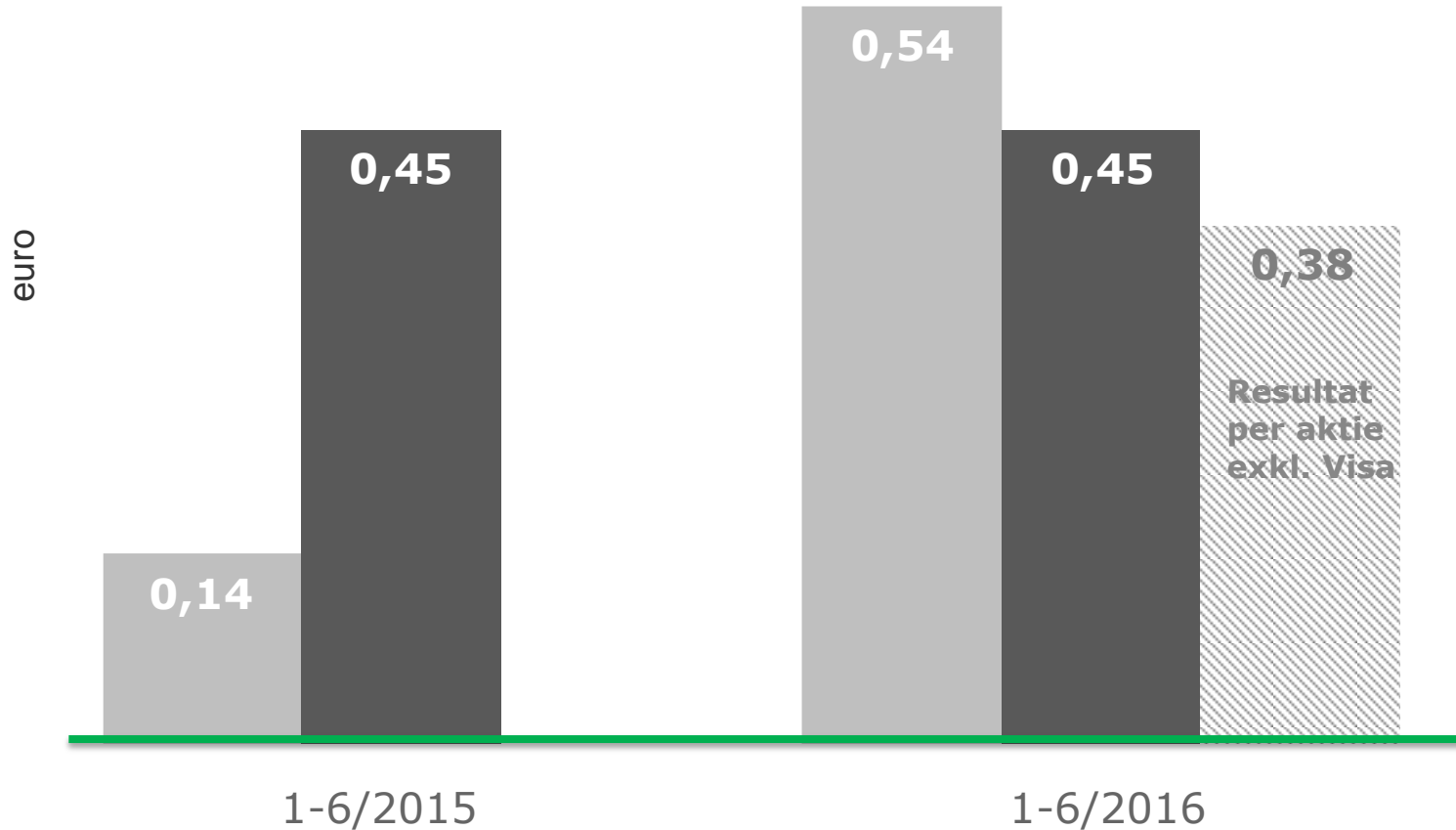
# Delårsrapport 1.1–30.6.2016

1	RESULTATÖVERSIKT
2	KAPITALTÄCKNING
3	BALANSRÄKNING OCH ÄGARE
4	UTSIKTER OCH MÅLSÄTTNINGAR

# Kvartalets rörelseresultat

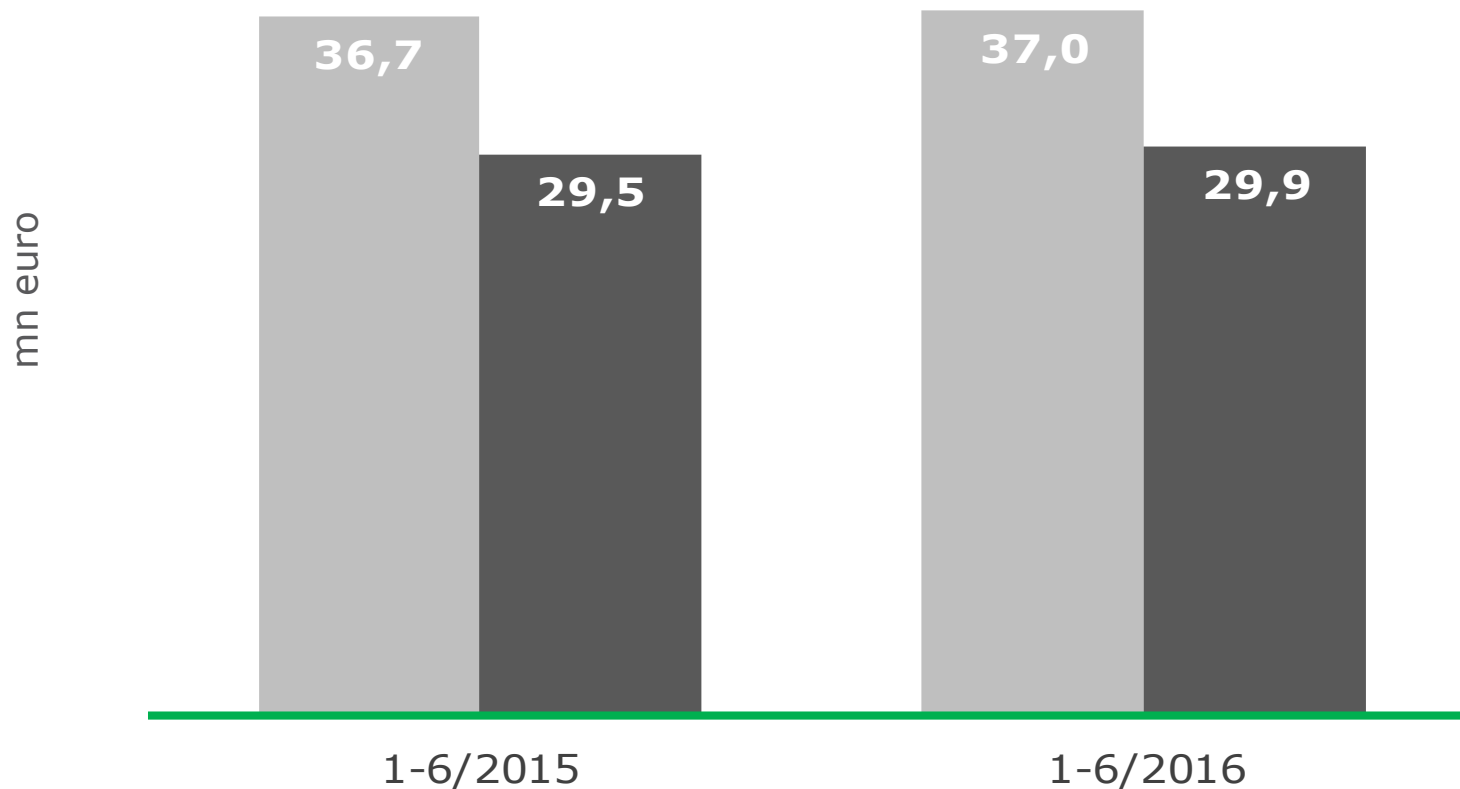


# Resultat per aktie 1-6/2016



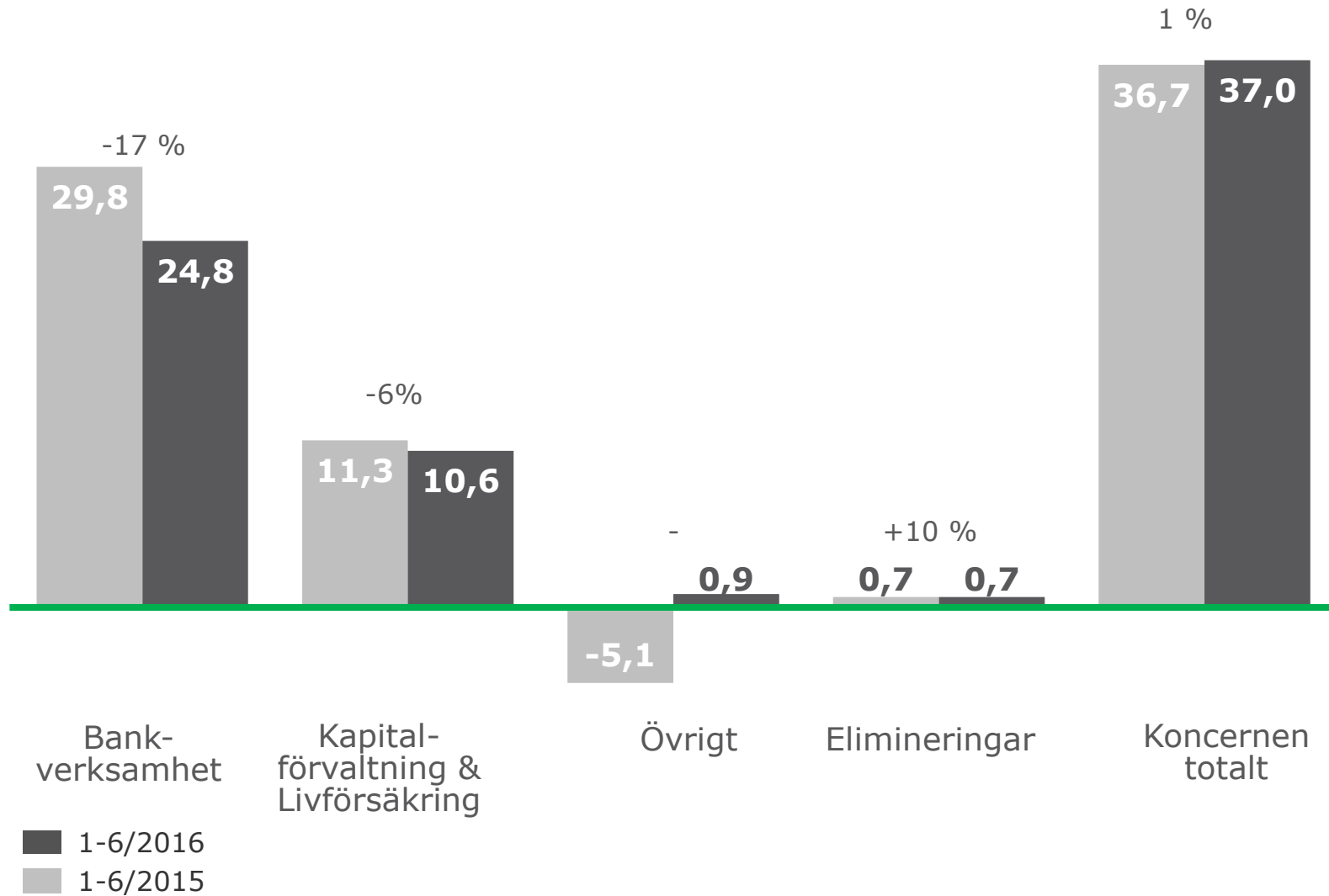
- Resultat per aktie (EPS)
- Totalresultat per aktie

# Resultat före och efter skatt

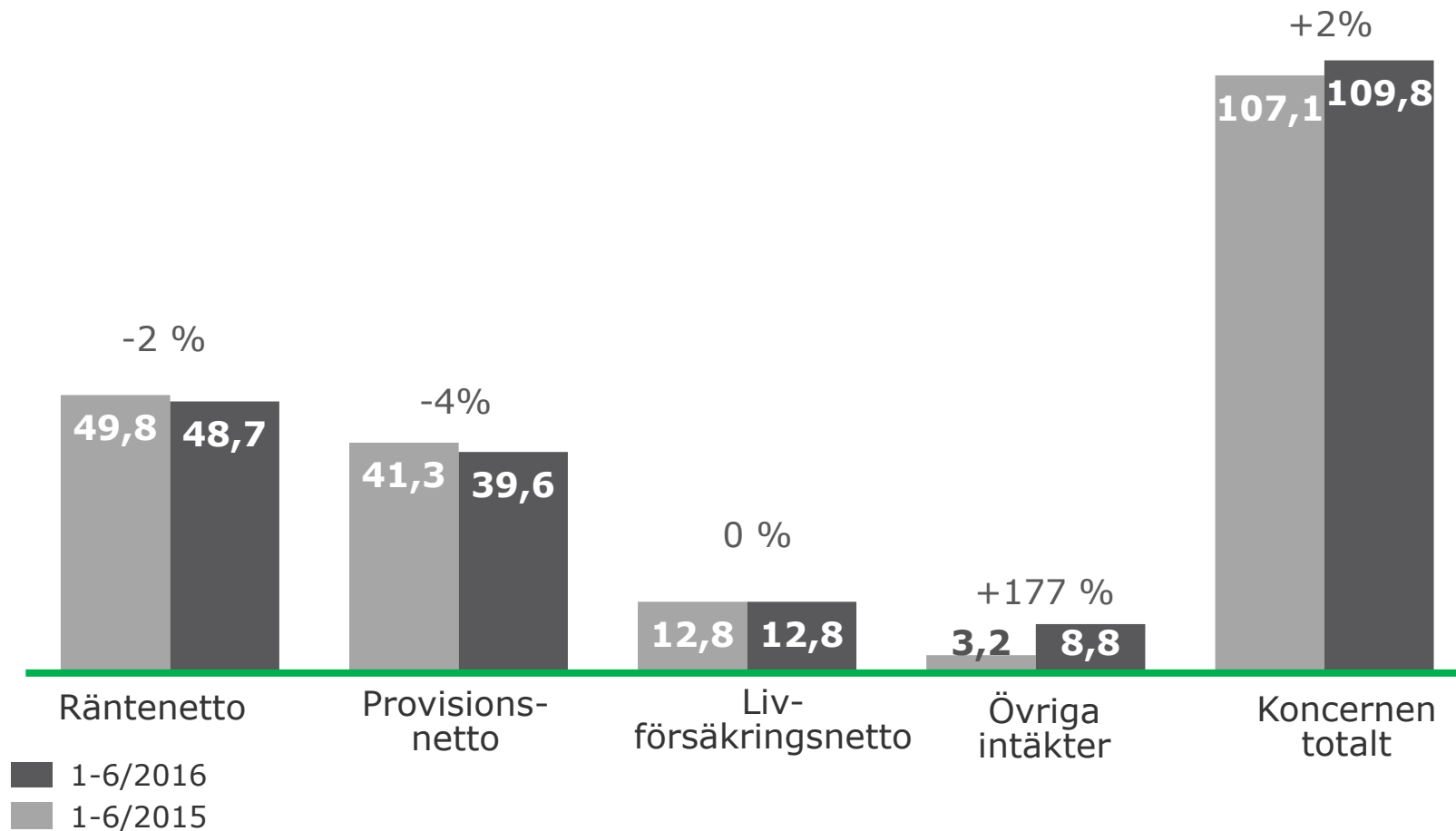


■ Resultat före skatt  
■ Resultat efter skatt

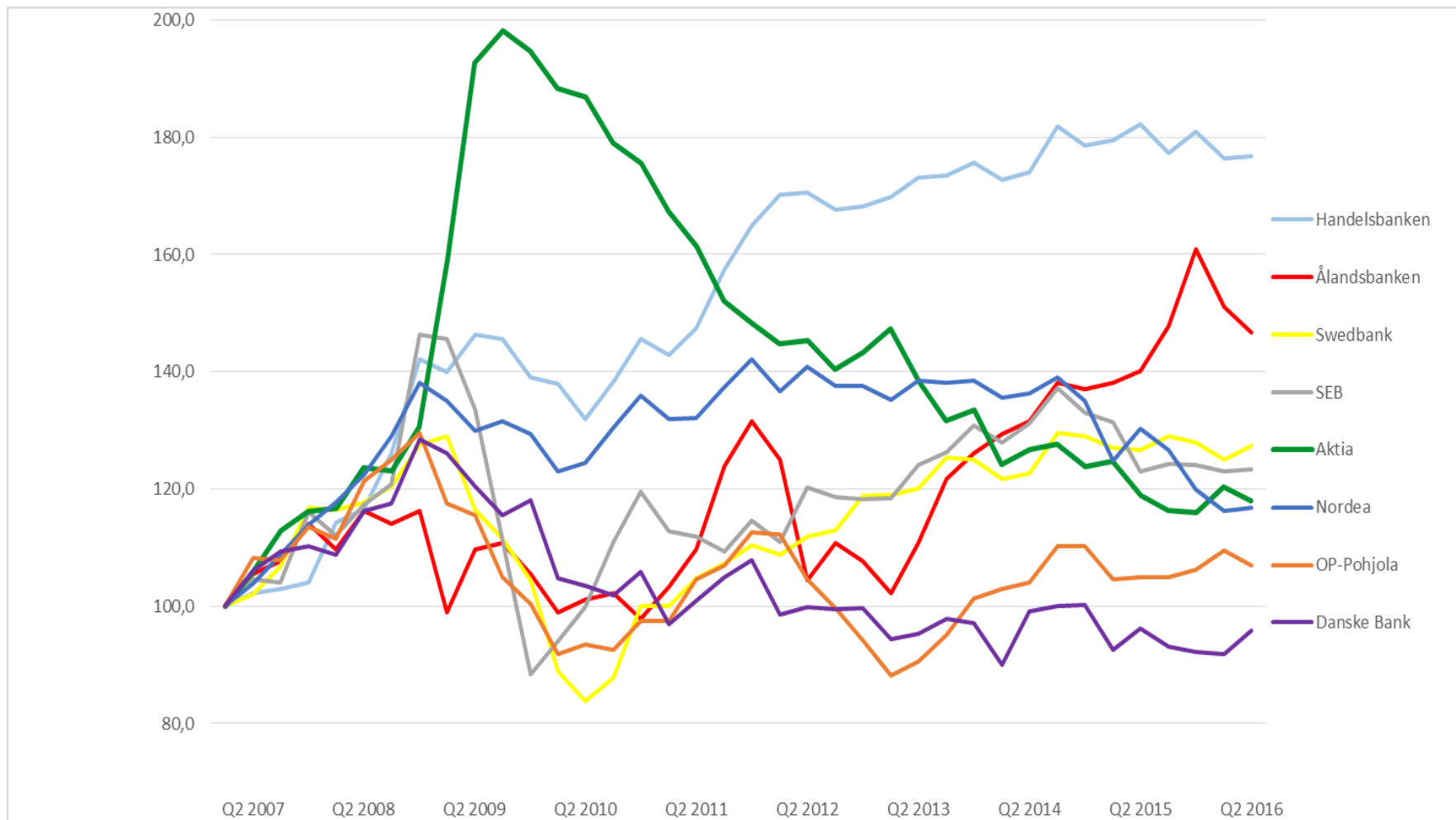
# Segmentens bidrag till rörelseresultatet



# Intäkter, ökning från 1Q med 18 % (mn euro)

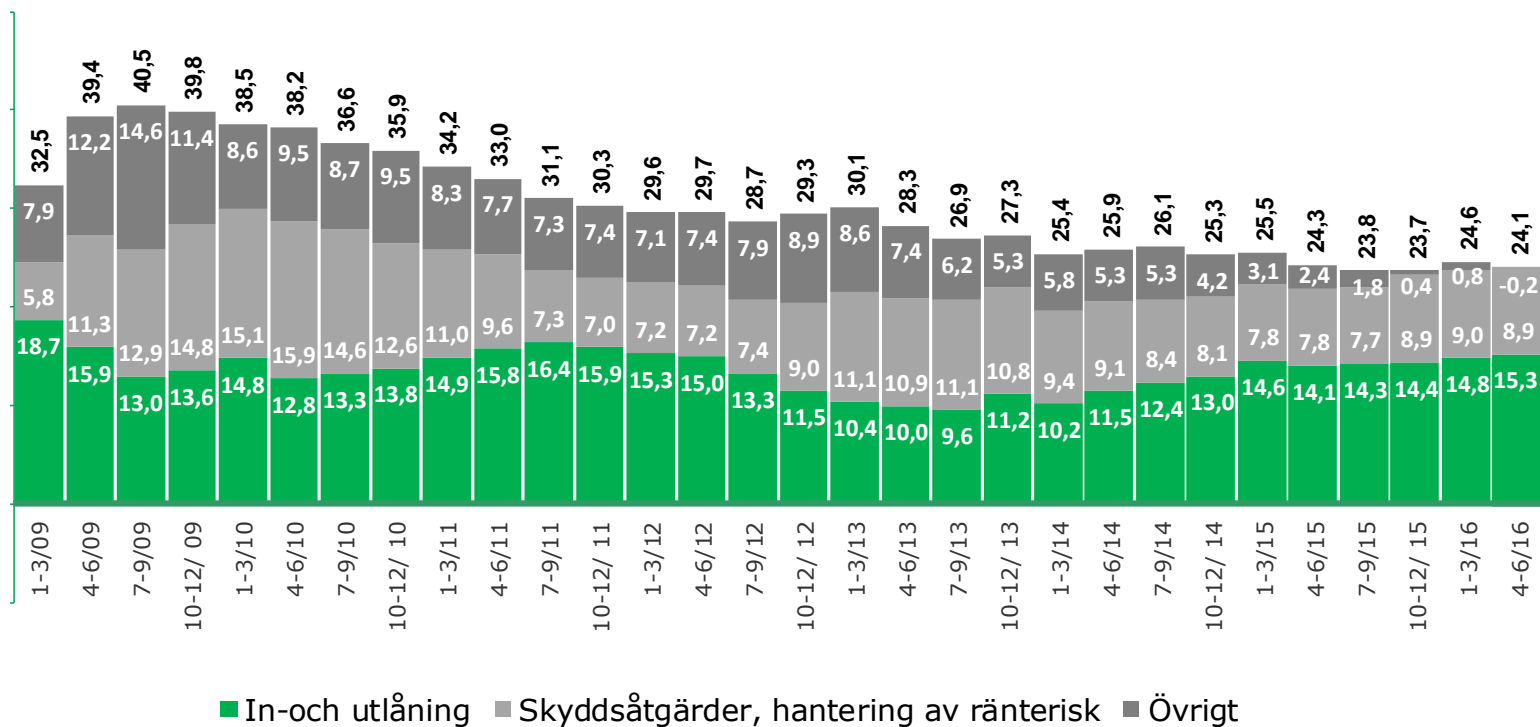


# Räntenetto (1/2007 = 100) Banker i Norden

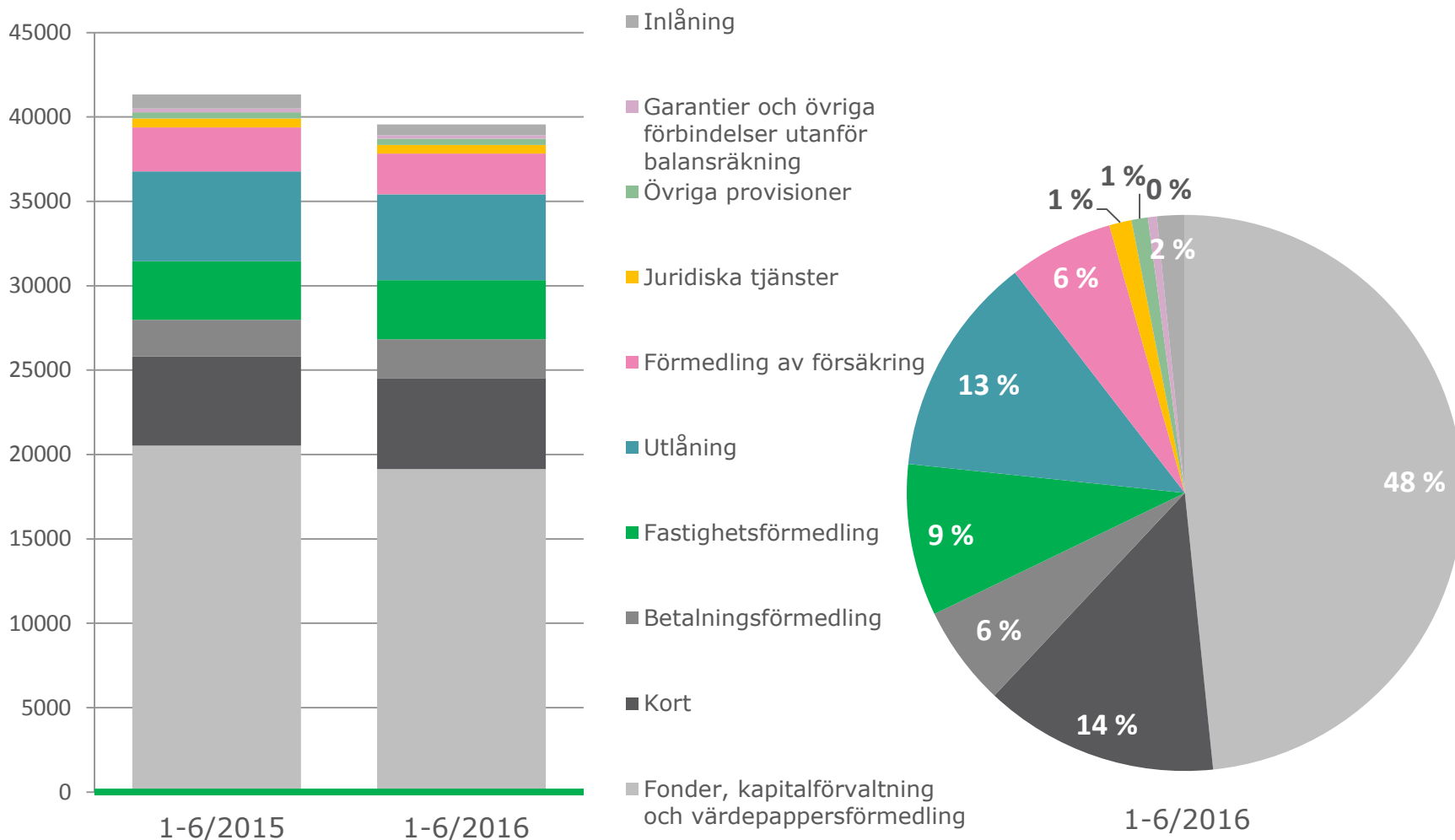


# Räntenettot

mn euro



# Provisionsnettot minskade med 4 %



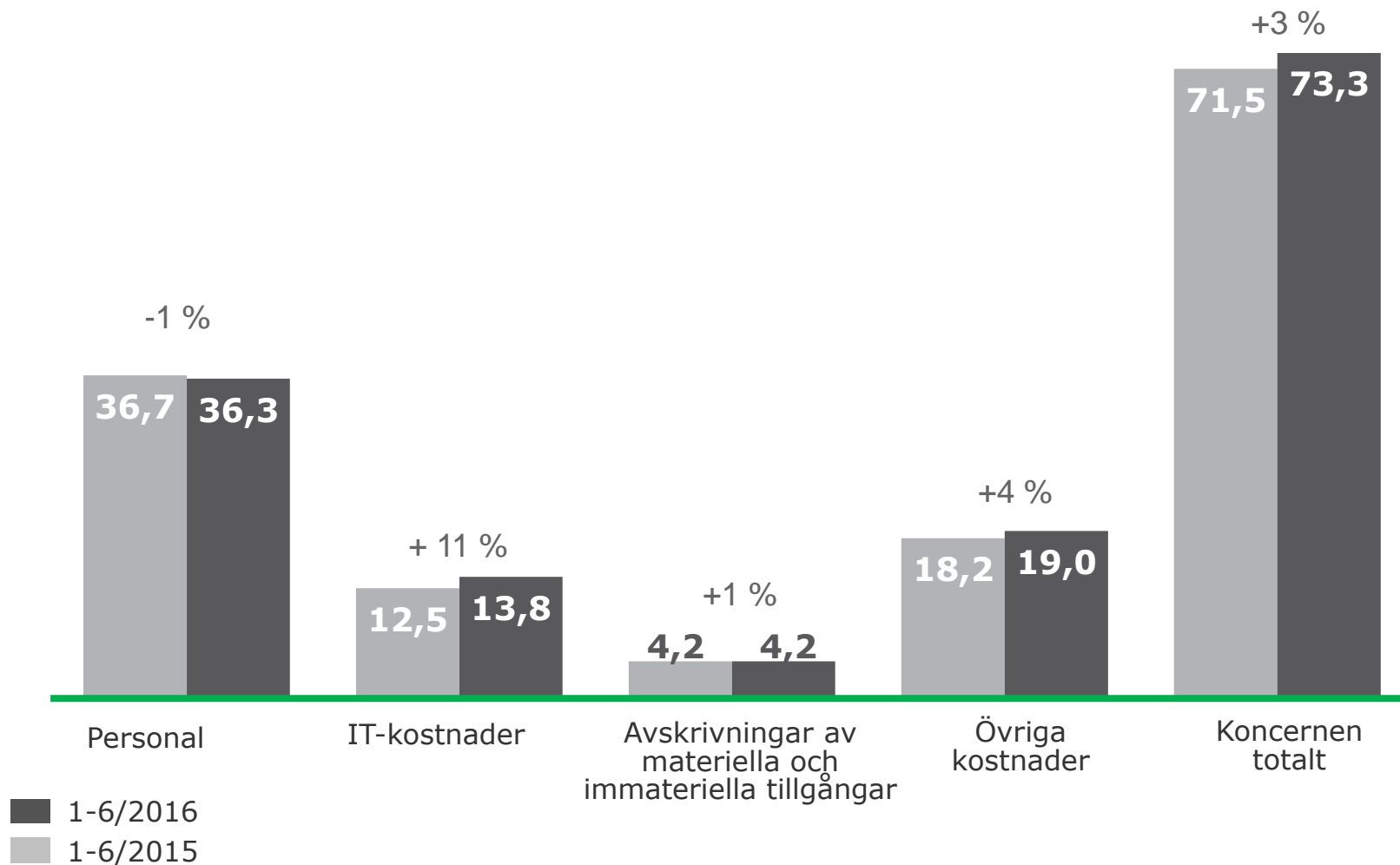
# Kapitalförvaltning & Livförsäkring

## Förvaltade kundtillgångar

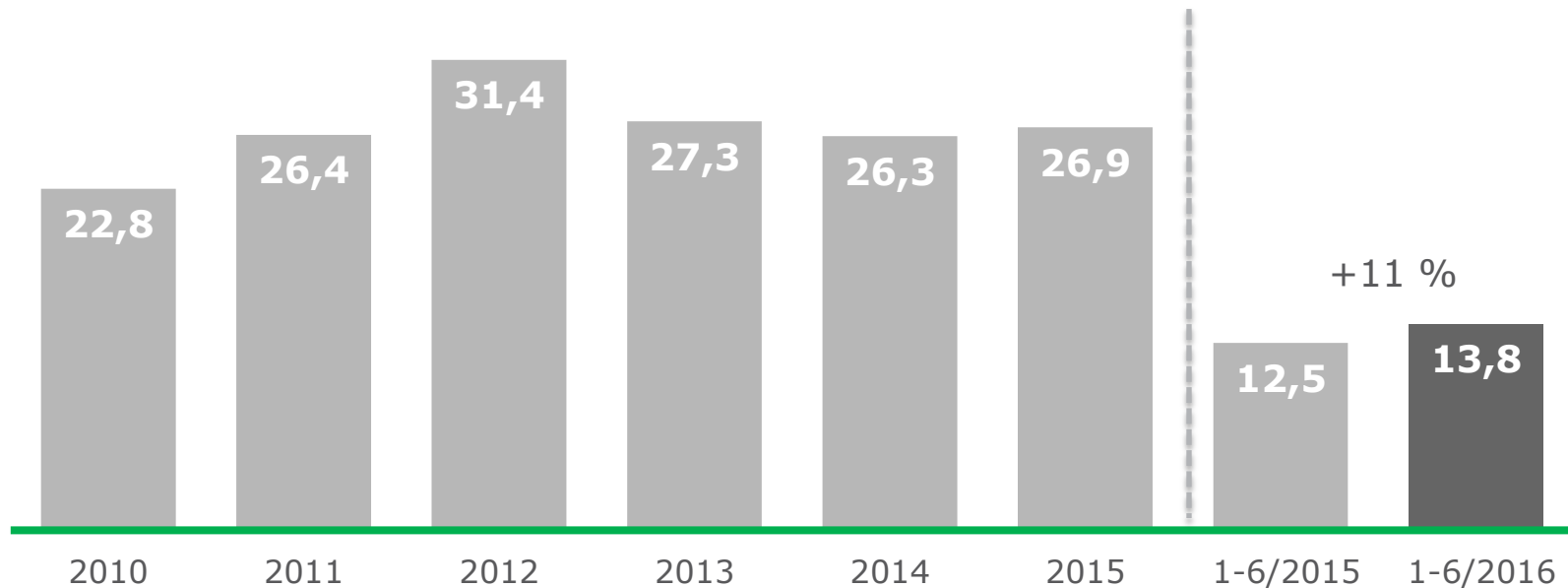
(mn euro)	30.6.2016	31.12.2015	Förändring %
Aktia Fondbolag	3 892	3 764	3 %
Aktia Kapitalförvaltning	6 197	6 011	3 %
Aktia Livförsäkring	674	667	1 %
Elimineringar	-4 801	-4 655	3 %
<b>Totalt</b>	<b>5 962</b>	<b>5 788</b>	<b>3 %</b>

# Rörelsekostnaderna, högre IT kostnader

(mn euro)



## IT kostnader (mn euro)

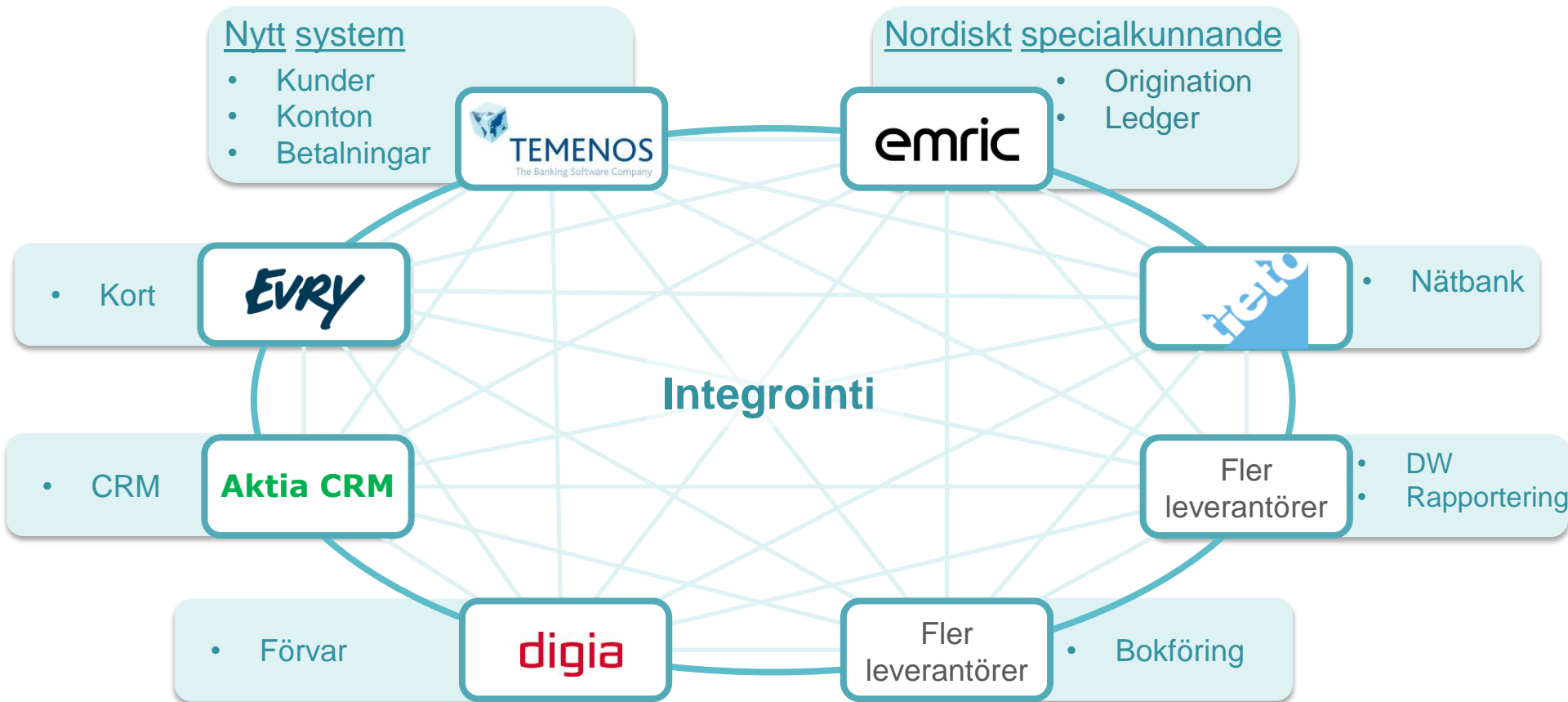


- År 2012 större engångskostnad/avsättning för byte av IT-leverantör
- Per 30.6.2016 uppgår avsättningen till 2,0 mn euro
- Upplösning av avsättning under H1 2016 +0,4 (+1,2) mn euro

### Basbanksprojektet:

- Kumulativ investering per 30.6.2016; 48 mn euro
- Resultatpåverkan via avskrivningar fr.o.m. 2017

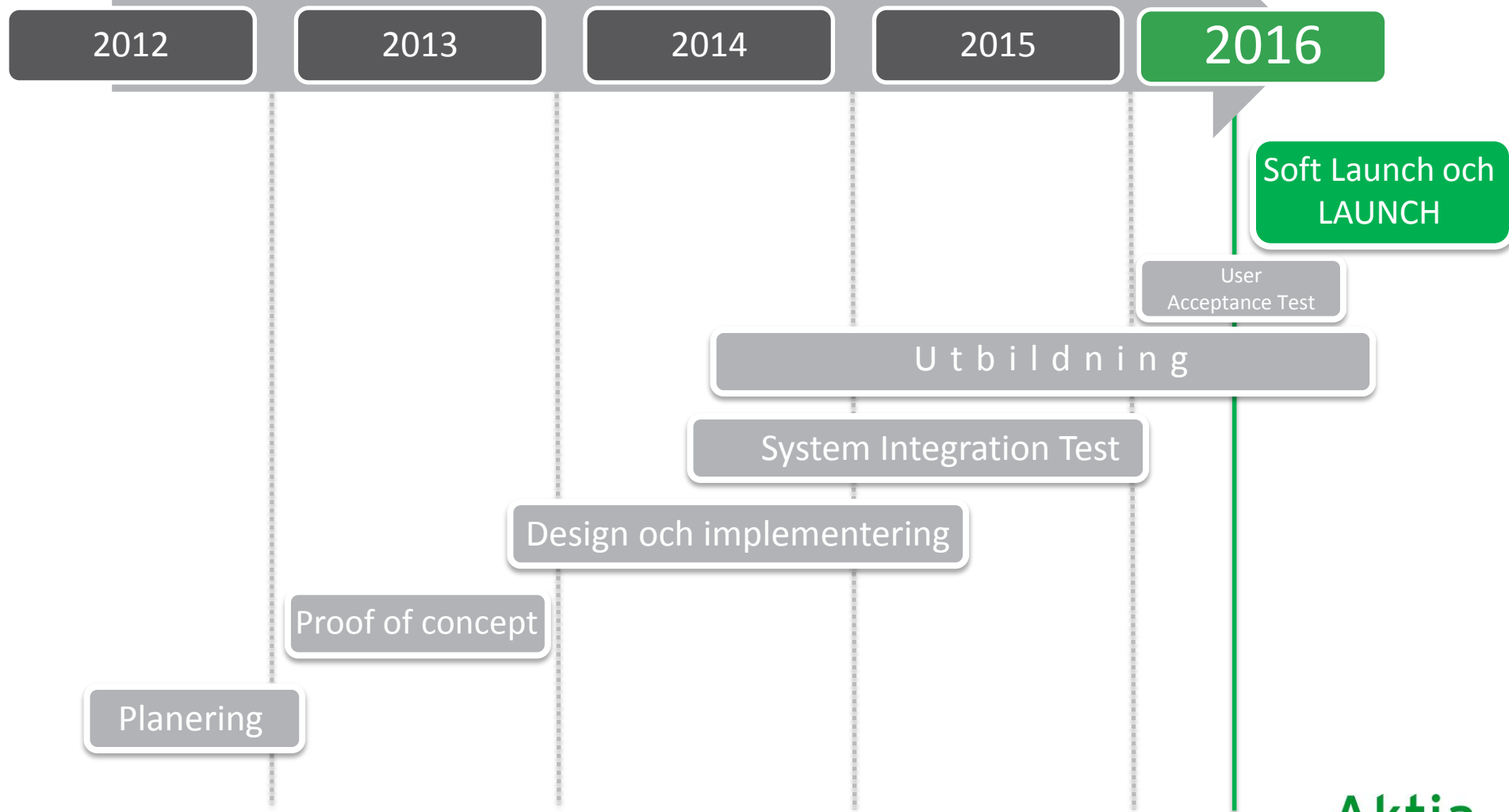
# Förnyelse av basbanken



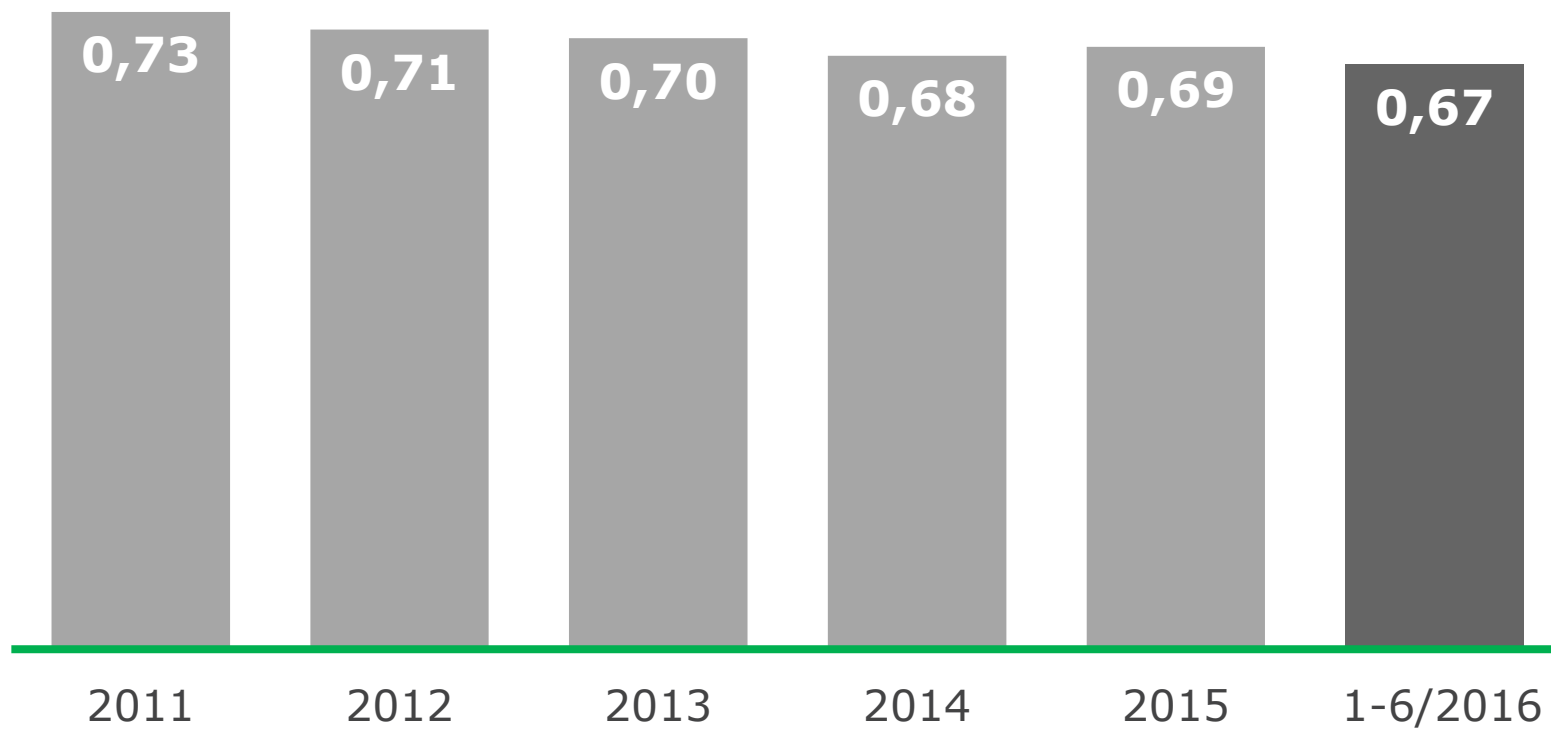
# Basbanksprojektet

Faser

Idag



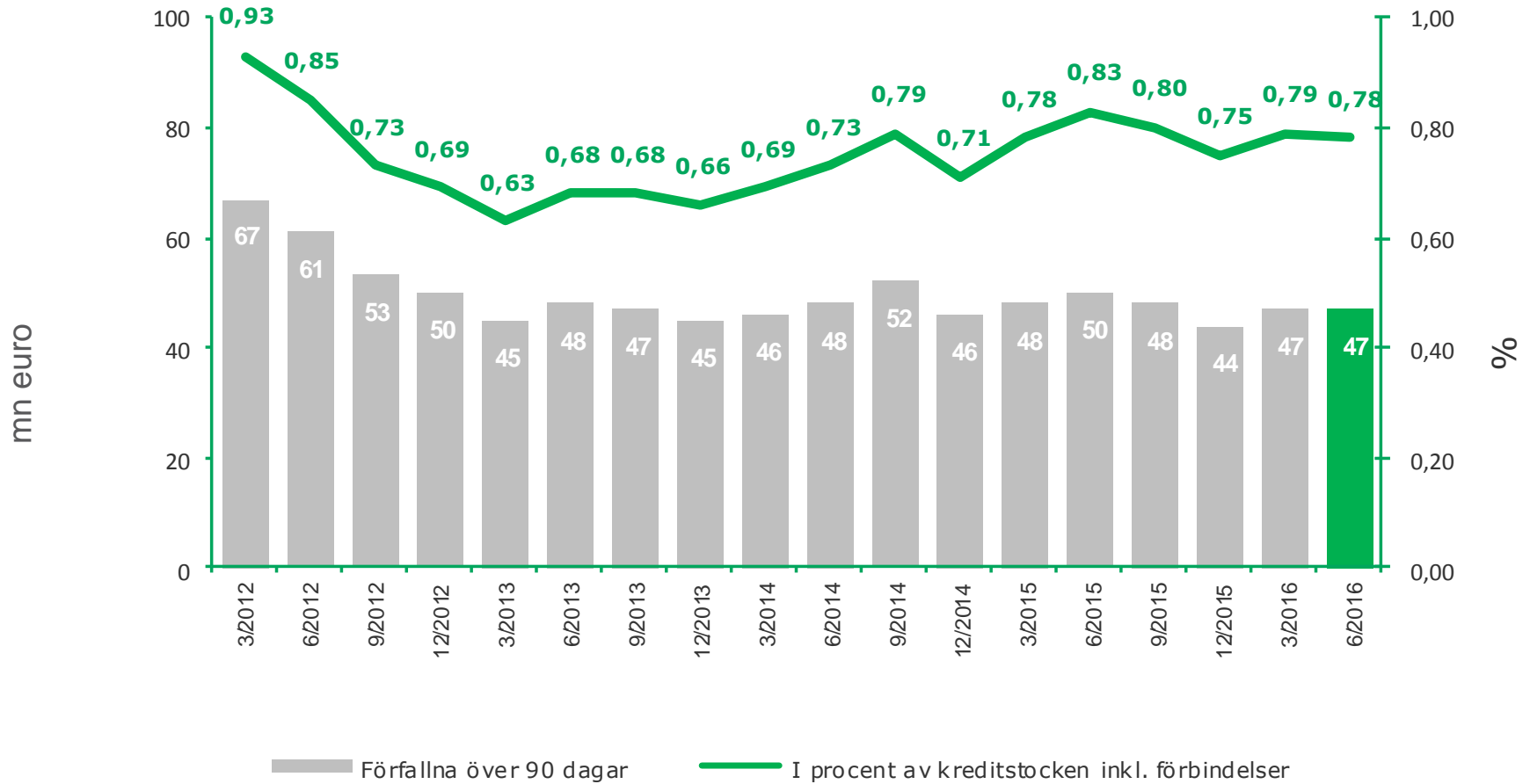
# Aktiakoncernens K/I-tal



# Nedskrivningar av krediter och övriga åtaganden

- De sammanlagda nedskrivningarna av krediter och övriga åtaganden uppgick för perioden till -0,2 (+0,4) miljoner euro.
- Av nedskrivningarna hänförde sig -0,2 (-0,3) miljoner euro till hushåll och 0,0 (+0,7) miljoner euro till företag.

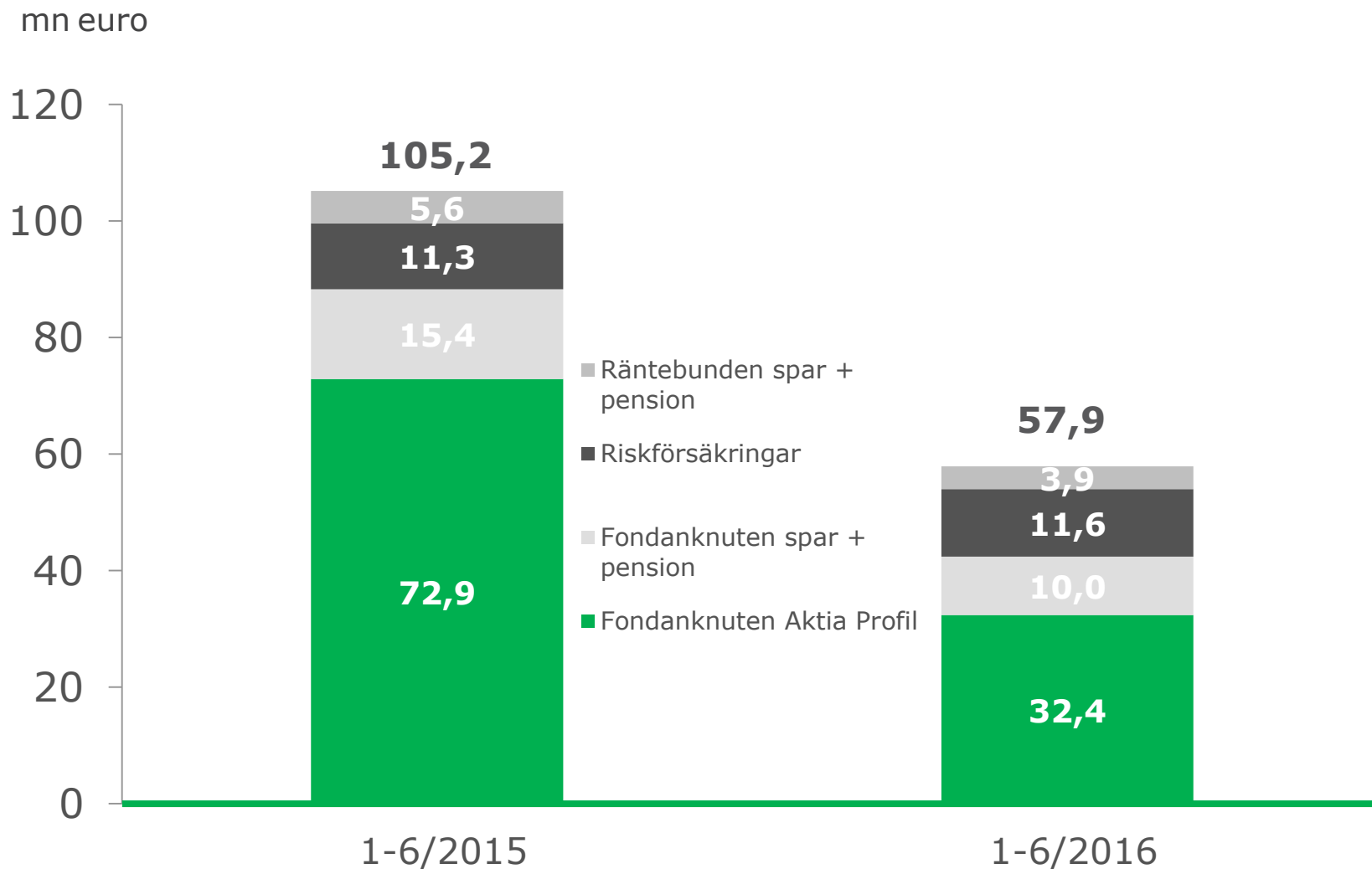
# Förfallna över 90 dagar



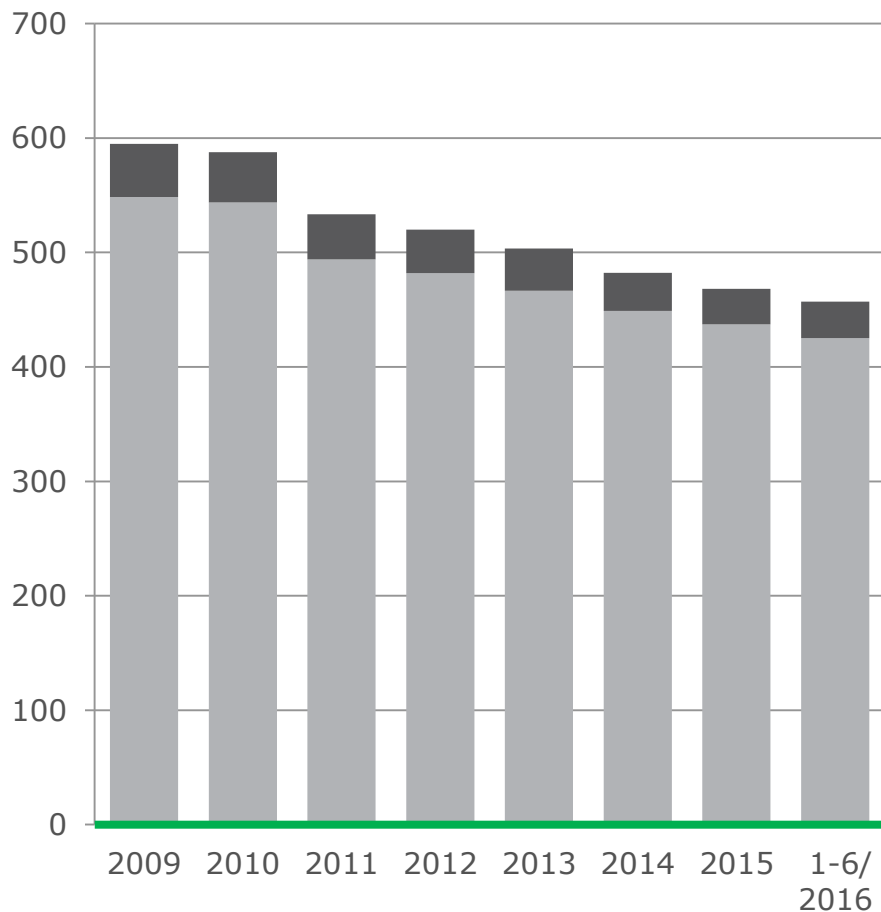
# Förfallna enligt dagar

Dagar	30.6.2016	% av hela kreditstocken	31.12.2015	% av hela kreditstocken
<b>3-30</b>	<b>84</b>	<b>1,40</b>	<b>76</b>	<b>1,29</b>
Varav hushåll	79	1,32	71	1,20
<b>31-89</b>	<b>39</b>	<b>0,66</b>	<b>28</b>	<b>0,48</b>
Varav hushåll	34	0,56	26	0,44
<b>90-</b>	<b>47</b>	<b>0,78</b>	<b>44</b>	<b>0,75</b>
Varav hushåll	41	0,67	37	0,63

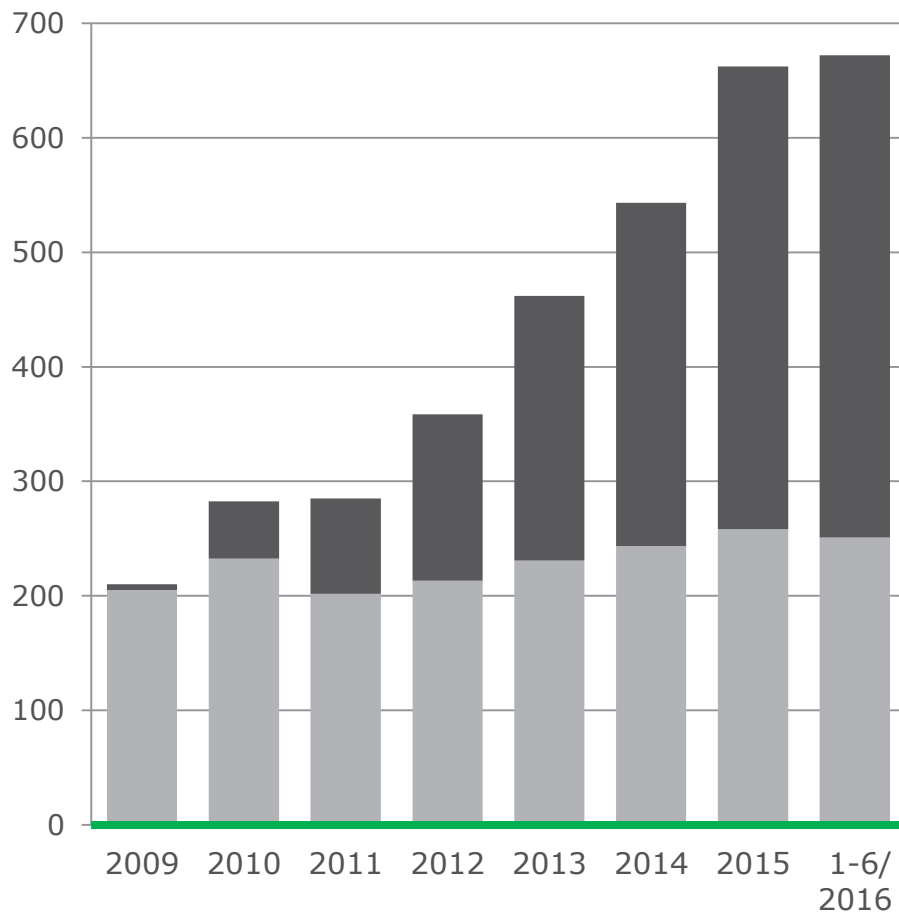
# Livförsäkring, premieinkomst (mn euro)



# Mindre räntebunden stock, tillväxt i fondanknutna produkter (mn euro)

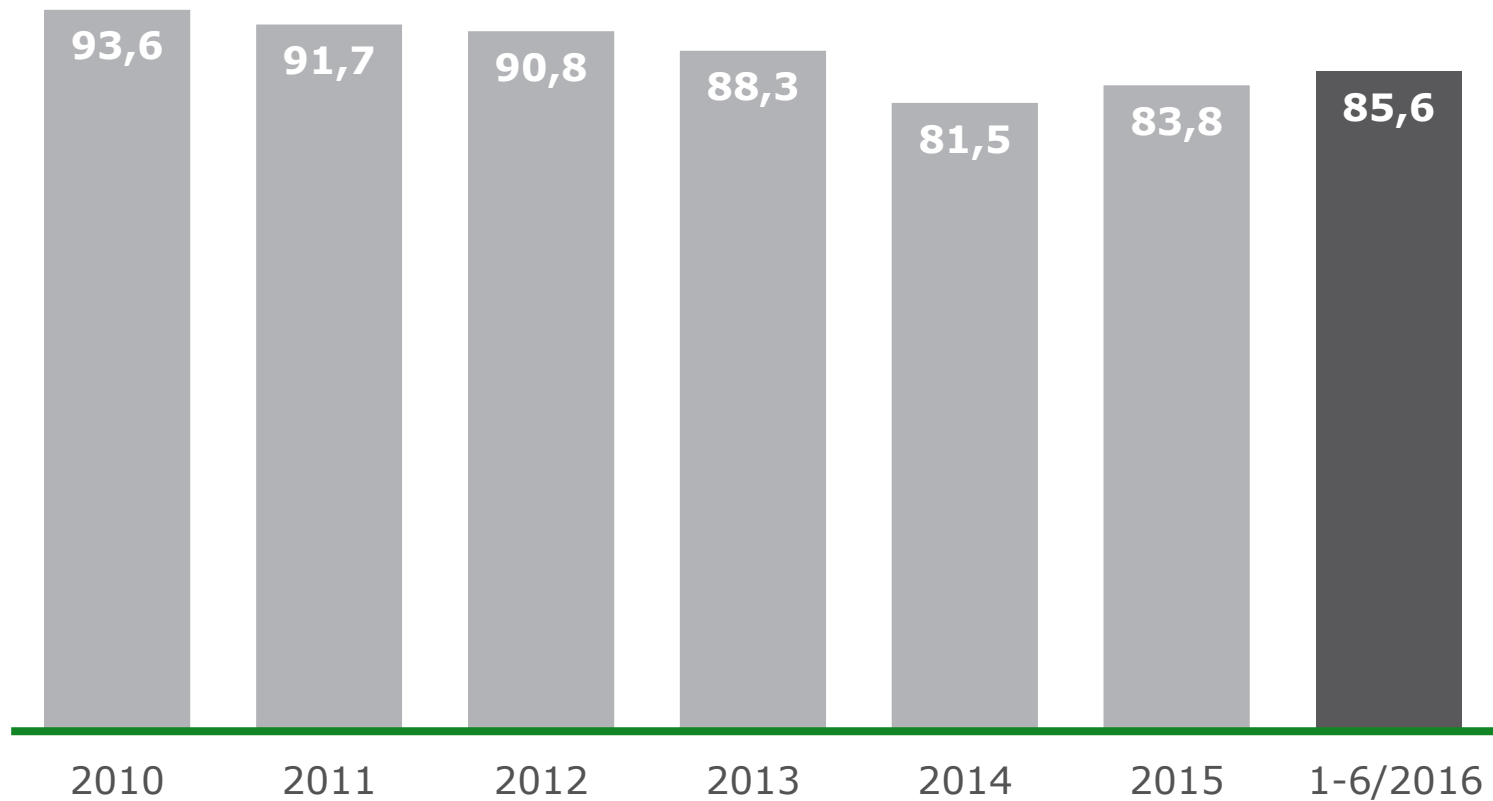


Riskförsäkringarnas försäkringsskuld  
 Räntebärande försäkringsskuld



Aktia Profil försäkringsskuld  
 Fondanknuten försäkringsskuld

# Livförsäkringsbolagets omkostnadsprocent, %

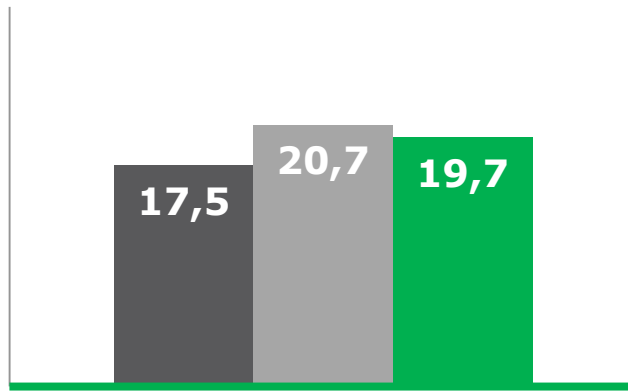


# Delårsrapport 1.1–30.6.2016

1	RESULTATÖVERSIKT
2	KAPITALTÄCKNING
3	BALANSRÄKNING OCH ÄGARE
4	UTSIKTER OCH MÅLSÄTTNINGAR

# Bankens kapitaltäckning

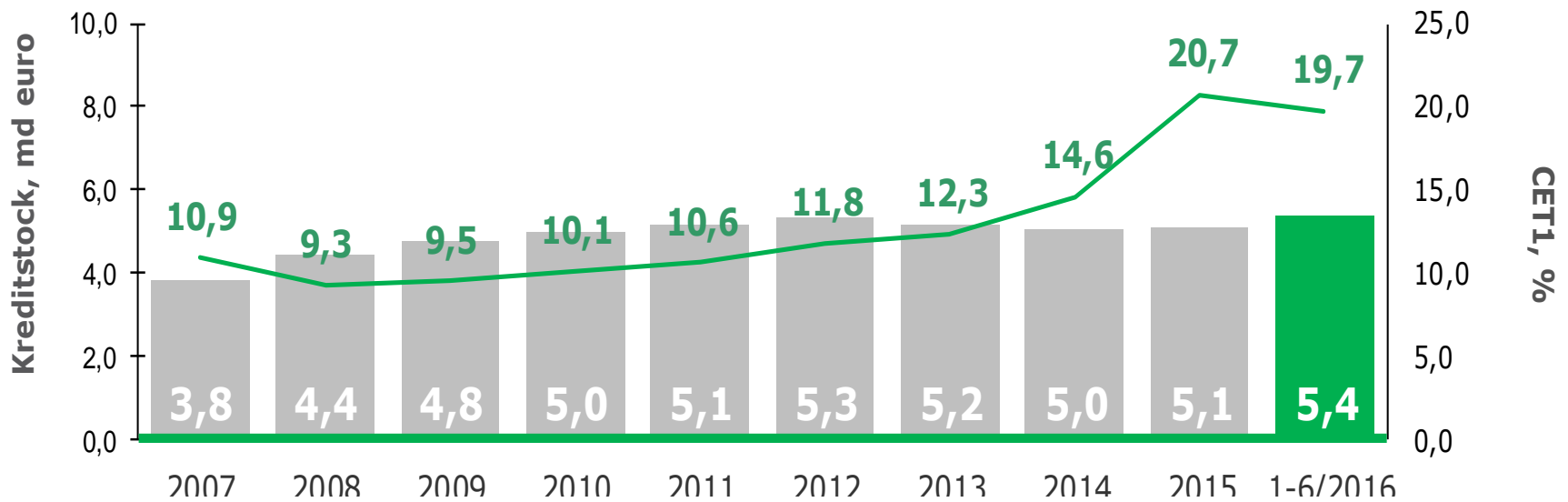
- Finansinspektionen beviljade lov att tillämpa intern riskklassificering (IRBA) på hushållsexponeringar med bostadssäkerhet per 31.3.2015
- Totalt omfattas 59 (58) % av bankkoncernens ansvar av IRBA
- Den genomsnittliga riskvikten för hushåll är 16 % (STD 35 %).
- Temporär nedgång av CET1 med -1,2 %-enheter på grund av avtal om förvärv av minoritetsandelar i Hypoteksbanken



- Genomsnitt banker i Finland 2015
- Aktia 12/2015
- Aktia 1-6/2016

	30.6.16 IRBA	31.12.15 IRBA	31.12.14 STD
Kärnprimärkapitalrelation	19,7 %	20,7 %	14,6 %
Primärkapitalrelation	19,7 %	20,7 %	14,6 %
Kapitaltäckningsgrad	26,2 %	27,1 %	19,1 %

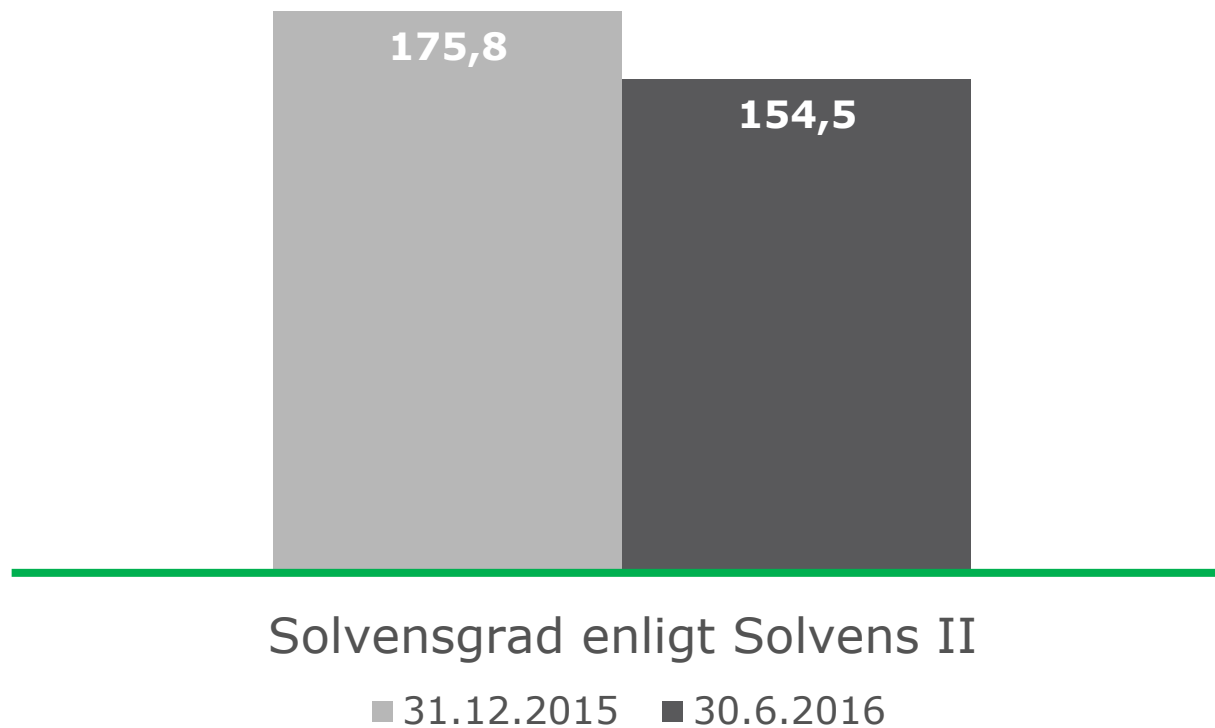
# Aktias kreditstock (md euro) vs. CET 1 (%)



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

# Livförsäkring Solvens

Solvensgrad = Solvenskapital/Kapitalkrav (SCR)



# Delårsrapport 1.1–30.6.2016

1	RESULTATÖVERSIKT
2	KAPITALTÄCKNING
3	BALANSRÄKNING OCH ÄGARE
4	UTSIKTER OCH MÅLSÄTTNINGAR

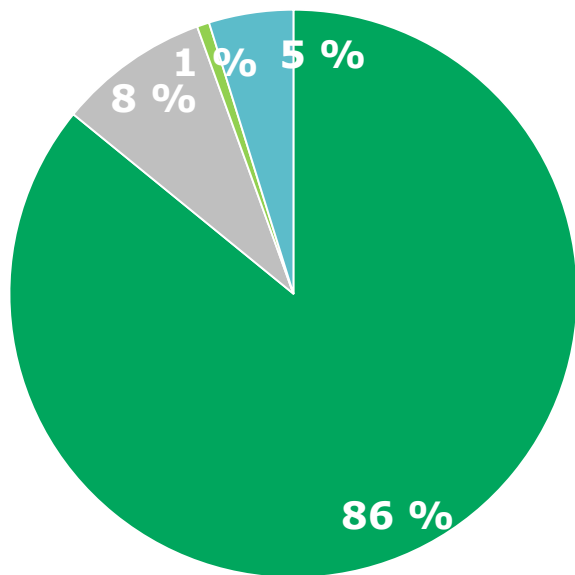
# Balans & kapital 30.6.2016

- **Balansräkning totalt 9,7 md euro (-2 %)**
  - Fortsatt nedgång till följd av avveckling av Hypo
- **Utlåning till allmänheten och offentliga samfund 6,0 md euro (+2 %)**
  - Tillväxt i Aktias egen kreditgivning sedan årsskiftet +271 mn euro
  - Nedgång i av Hypo förmedlade krediter sedan årsskiftet -140 mn euro
- **Treasury's likviditetsportfölj 1,9 md euro.**
  - Totalportföljen -435 mn euro sedan årsskiftet
- **Depositioner från allmänheten 4,2 md euro (+8 %)**
  - Trots sänkta inlåningsräntor
  - Ökning främst från företag och institutioner
- **Emitterade skuldebrev 2,5 md euro (-17 %)**
  - Inga emissioner planerade till detta år
  - Hypo CB 480 mn euro förföll i juni
- **Livbolagets Unit link-stock 672 mn euro (+1%)**
  - Volatil kapitalmarknad och lägre premievolymer, nedgång i januari - återhämtning under våren
- **Eget kapital 609 mn euro (31.12.2015: 615 mn euro)**
  - Fond för verkligt värde; 81 mn euro (75 mn euro)
  - Innehavet Visa Inc upptagits i fond för verkligt värde

# Kredit- och depositionsstock 30.6.2016

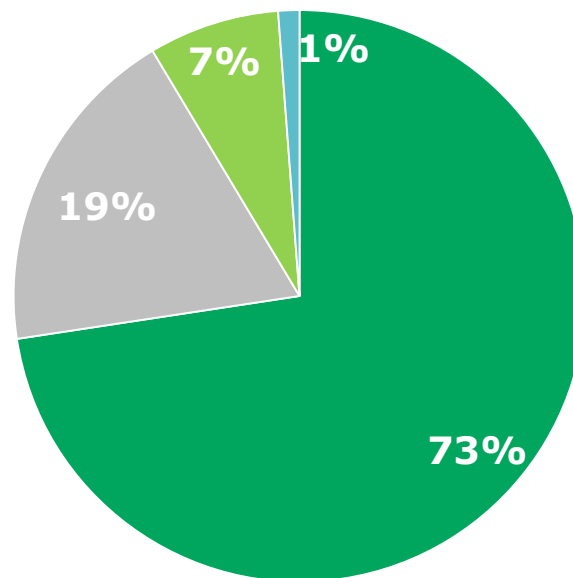
## Krediter

5 987 (5 856) mn euro



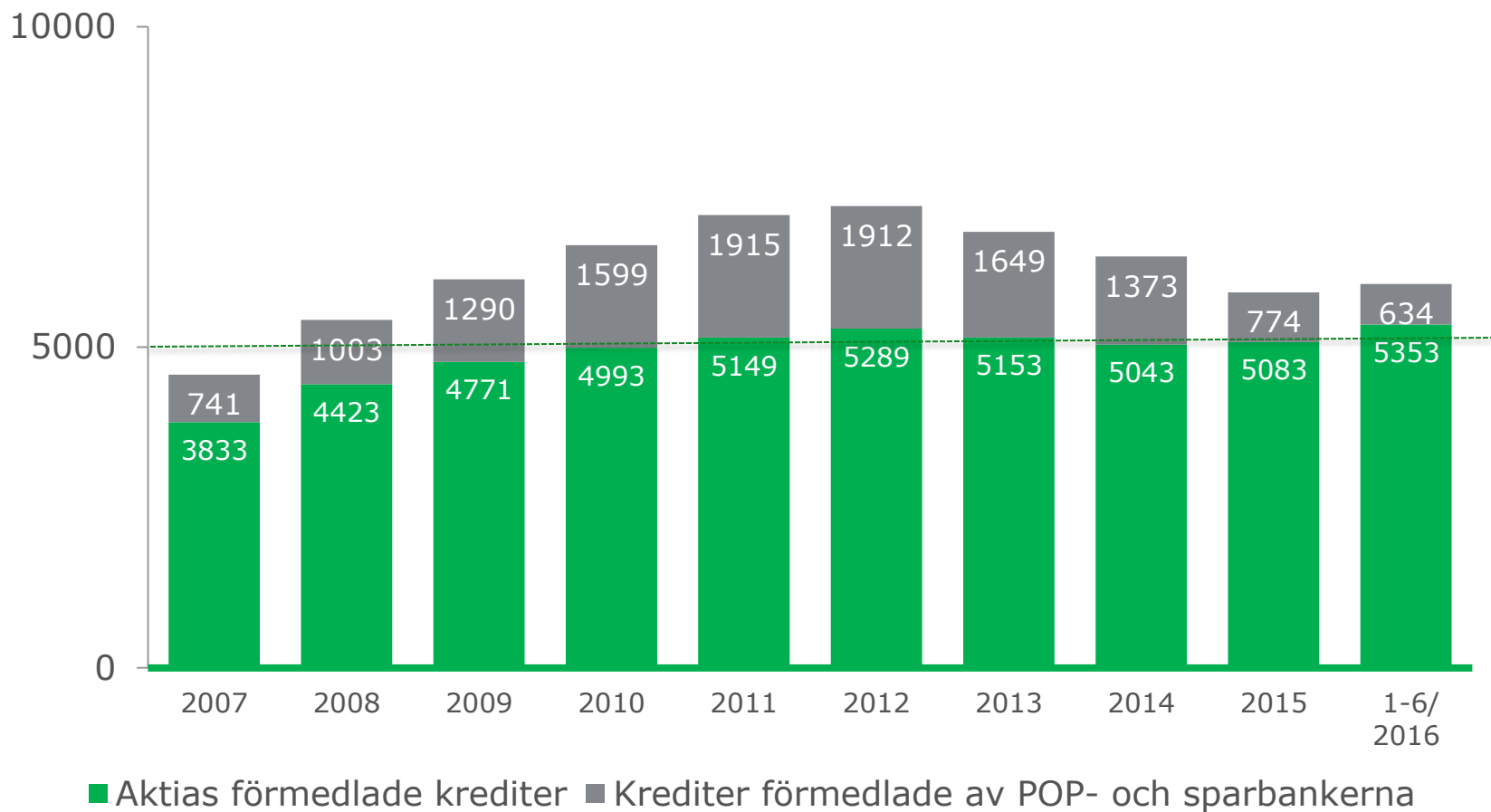
## Depositioner

4 235 (3 922) mn euro

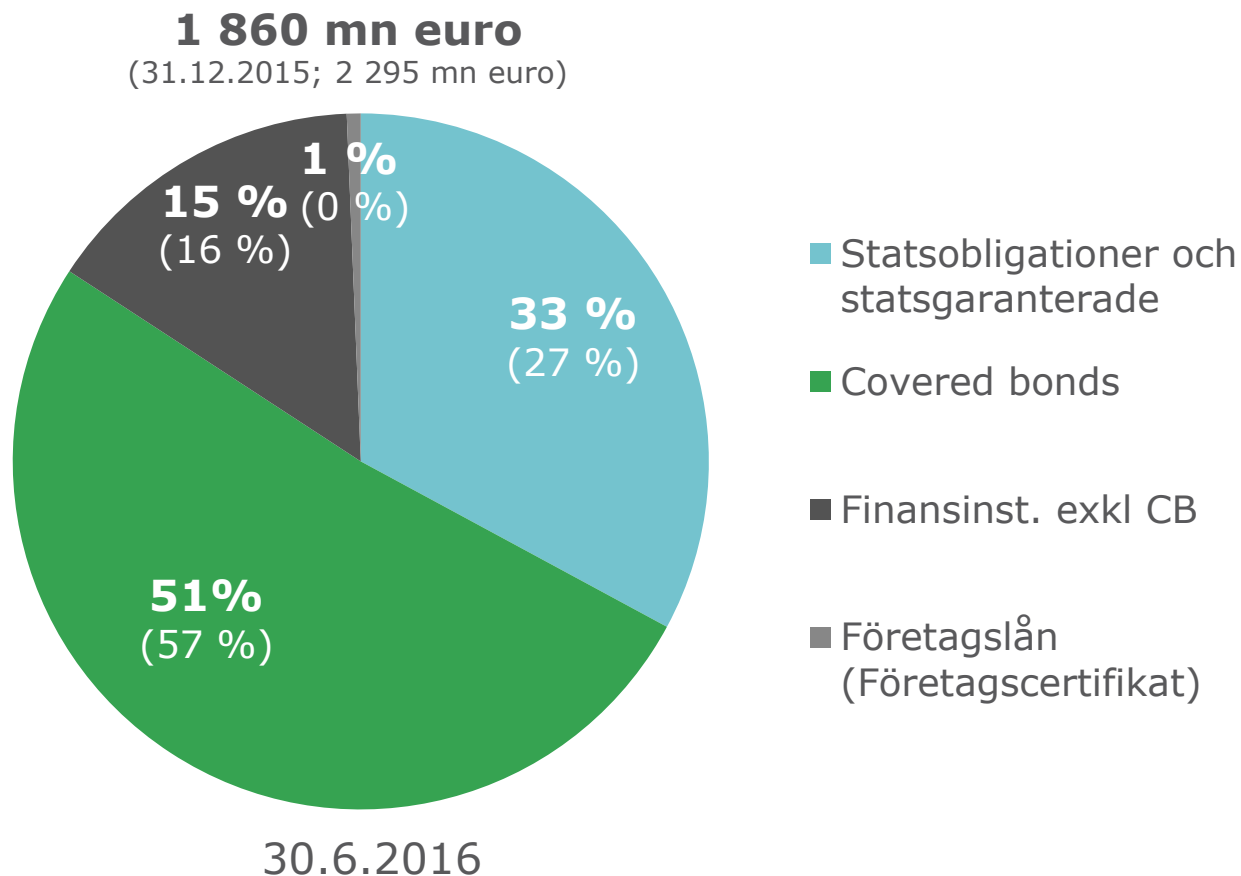


- Hushåll
- Företag
- Icke-vinstsyftande och offentliga samfund
- Bostadssamfund

# Kreditstockens utveckling 2007-2016



# Bankkoncernens likviditetsportfölj och övriga räntebärande tillgångar

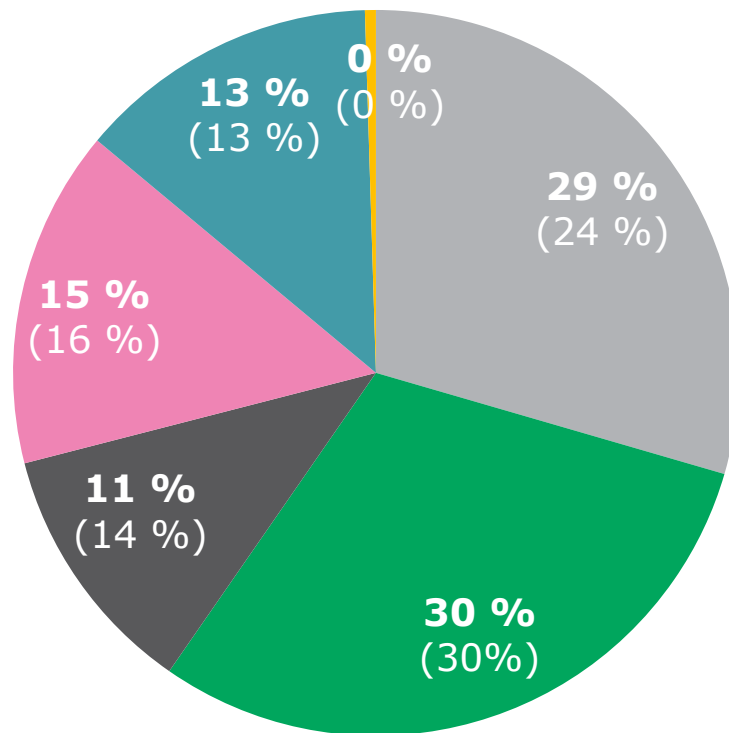


Likviditetstäckningsgraden (LCR) uppgick 30.6.2016 till 178 %

# Livförsäkringsbolagets placeringsportfölj

**618 mn euro**  
(31.12.2015; 609 mn euro)

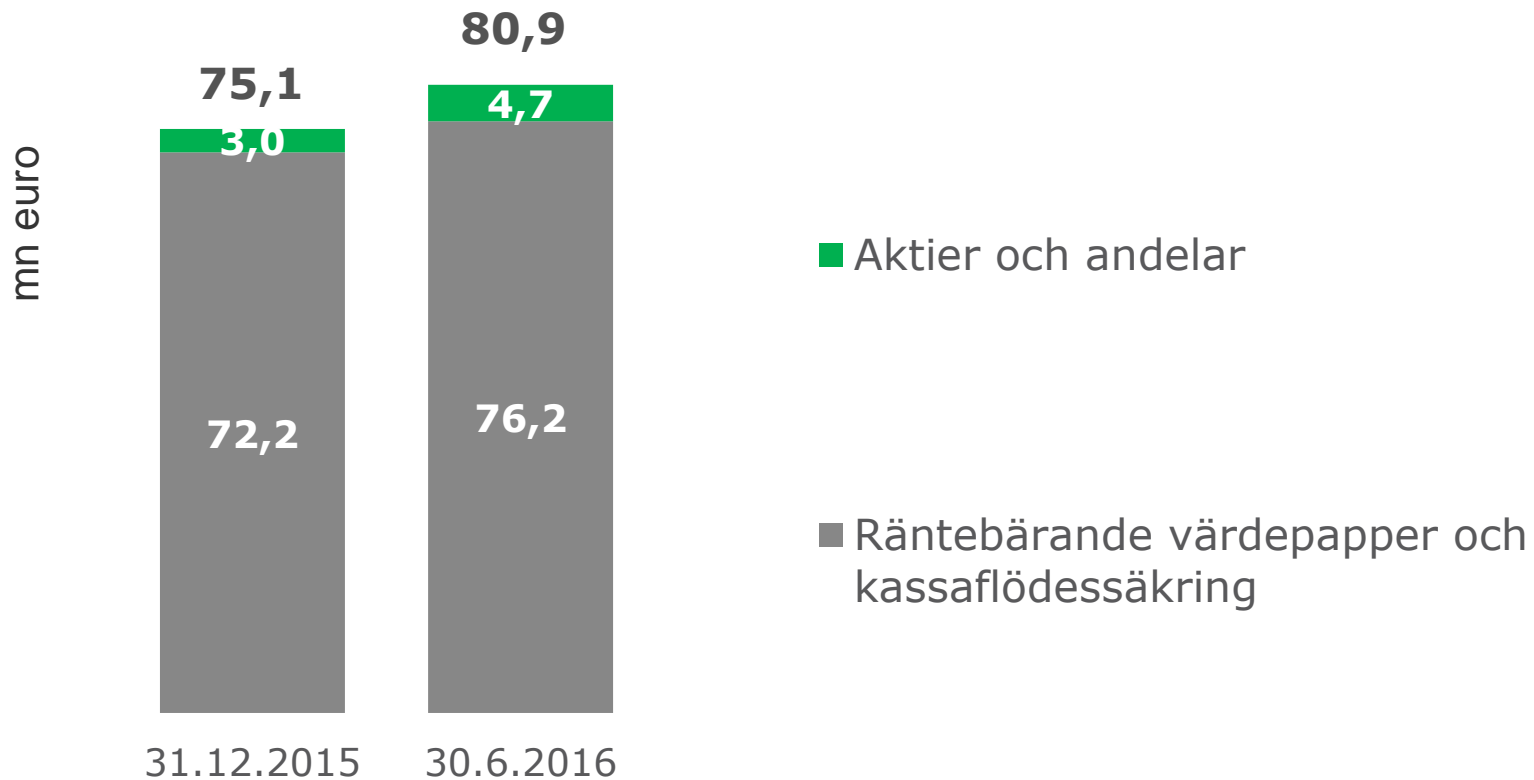
**Placeringsavkastning 3,6 (0,1) %**  
**Duration 4,6 (4,6) år**



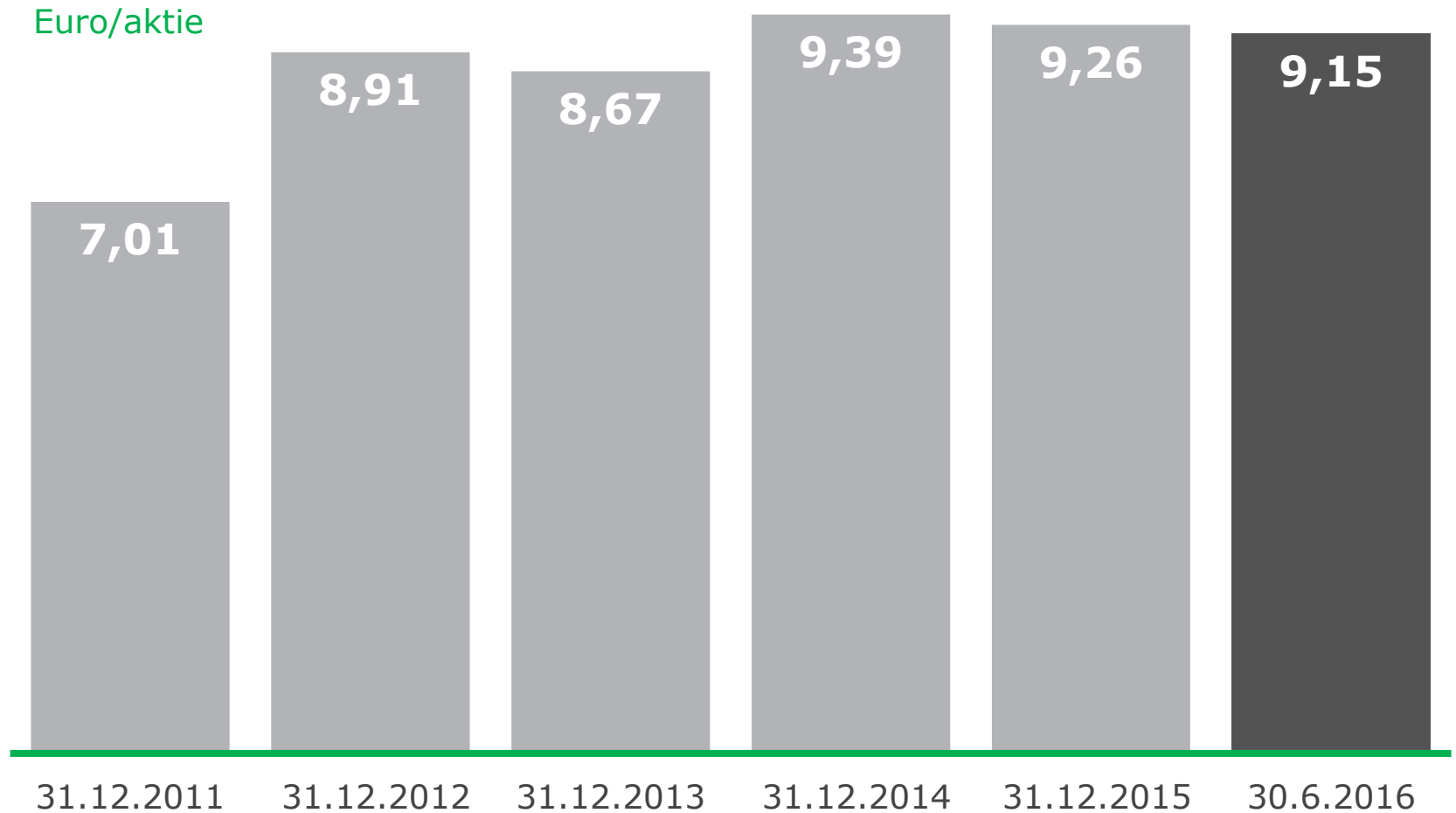
- Statsobl och statsgaranterade
- Covered bonds
- Finans exkl CB
- Företagslån
- Fastigheter
- Alternativa

30.6.2016

# Fonden för verkligt värde steg



# Eget kapital per aktie (NAV)



# Aktiekapital och ägare 31.7.2016

20 största aktieägarna	Antal A-aktier	Antal R-aktier	Antal aktier	Andel av aktierna %	Andel av rösterna, %
Stiftelsen Tre Smeder	1 291 925	4 606 804	5 898 729	8,86	21,04
Pensionsförsäkringsaktiebolaget 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 Abp (Sampo Abp, 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
Aktiestiftelsen i Borgå	1 312 297	656 348	1 968 645	2,96	3,25
Livränteanstalten Hereditas	-	1 646 106	1 646 106	2,47	7,41
Aktiestiftelsen i Vasa	978 525	547 262	1 525 787	2,29	2,68
Nordea (Fennia fund, Nordea Life, Nordea Bank Abp)	1 361 946	-	1 361 946	2,05	0,3
Aktiestiftelsen 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
Aktiestiftelsen 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
Ömsesidiga arbetspensionsförsäkringsbolaget 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 Aktiestiftelse	615 460	10 500	625 960	0,94	0,19
Aktia Sparbanksstiftelsen i Malax	361 138	177 600	538 738	0,81	0,88
<b>De 20 största ägarna</b>	<b>26 615 855</b>	<b>16 285 732</b>	<b>42 901 587</b>	<b>64,43</b>	<b>79,32</b>
Övriga	20 090 868	3 586 356	23 677 224	35,57	20,68
<b>Totalt</b>	<b>46 706 723</b>	<b>19 872 088</b>	<b>66 578 811</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

# Delårsrapport 1.1–30.6.2016

1	RESULTATÖVERSIKT
2	KAPITALTÄCKNING
3	BALANSRÄKNING OCH ÄGARE
4	UTSIKTER OCH MÅLSÄTTNINGAR

## Utsikter inför 2016 (oförändrade)

Det fortsatt låga ränteläget har en negativ effekt på Aktias räntenetto och den ökade osäkerheten på kapitalmarknaderna gör det utmanande att upprätthålla en motsvarande tillväxttakt i provisionsintäkterna som under år 2015.

Nedskrivningar av krediter förväntas under 2016 stanna på en låg nivå.

**Aktias rörelseresultat 2016 förväntas uppgå till ungefär motsvarande nivå som 2015.**

# Tillväxt till 2018

## Tre års plan

- Aktias målsättning är att fördubbla det årliga antalet nya helhetskunder till utgången av 2018.
  - 2016: öka antalet nya helhetskunder till 3 000 (2015; 1 300).
  - Under 1-6/2016 uppgick antalet nya privat- och företagshelhetskunder till ca 1 300
- Utveckla och öka tjänsteutbudet till små och medelstora företag
  - Medveten satsning på kreditgivning till företag och bostadsaktiebolag
- Förbättra och utvidga erbjudandet av långsiktiga helhetslösningar till institutionella kunder

# Operativa målsättningar 2016

- **Slutförande av basbanksprojektet**
  - Processförbättringar genom nya basbankssystemet
- **Lansering av nya mobila tjänster**
- **Utvidgning av Premiumkonceptet för privatkunder**
- **Satsningar på digital rådgivning och försäljning**

# Samarbetet mellan Aktia och R-kioski fortsätter och utvidgas

- Samarbetet inleddes i december 2015 genom försäljning av PrePaid-kort och Under julkampanjen såldes fyra gånger fler kort i R-kioskerna än via Aktias egna kanaler
- Samarbetet utvidgades i juni, då betalningsförmedlingen flyttades över till Aktia
  - Konsumenter kan betala räkningar som har streckkod för ett pris av 3 euro i R-kioskerna
- I fortsättningen är R-kioskerna en möjlig distributionskanal för Aktias standardiserade produkter och tjänster

**Lahjakortti jolla voi ostaa mitä vain.**

**Aktia MasterCard PrePaid Lahjakortit nyt meiltä!**

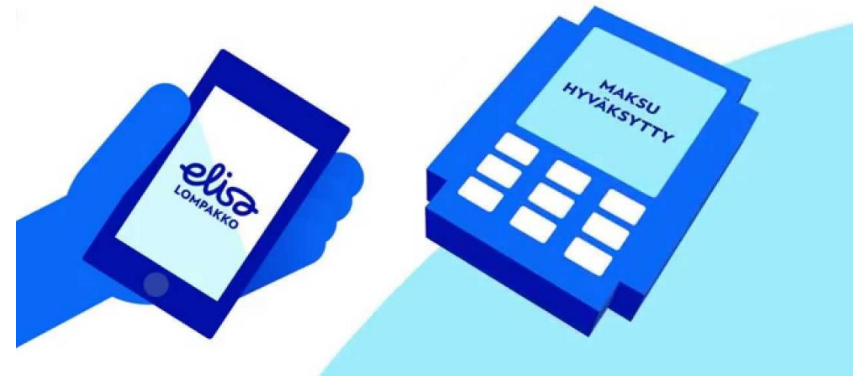
Täydellinen lahjal kortille ladataan etukäteen valinnainen summa (20–250 €), ja saaja voi itse valita missä ja miten sen käyttää. Kortin avausmaksu on 5 euroa.

**R kioski**



# Aktia Finans Ab inledde sin verksamhet i juli 2016

- Aktia köpte Elisa Rahoitus Oy 1,7.2016, och bolaget Aktia Finans Ab bildades
- Aktia Finans Ab erbjuder Aktias kunder allt bättre mobila tjänster i fortsättningen
  - Elisa Lompakko och Aktias kortapp sammanslås till applikationen **Aktia Wallet**
- Företagsköpet ger Aktia nya kundkontakter
  - Elisa Lompakkos nuvarande kunder
  - Samarbete med studerandekortorganisationen Frank Oy: studerande kan förutom studerandekortet också ansöka om Aktias MasterCard Gold-kort



frank ALENNUKSET KORTTI KESÄTYÖT INFO KIRJAUDU

YLIOPISTO-OPISKELIJA

TILAA OPISKELIJAKORTTI TÄÄLTÄ

KORTTIVAIHTOEHDOT

ISIC-YHDISTELMÄKORTTI 30,10 €

OPISKELIJAKORTTI MAKSUMINAISUUDELLA 15,10 €

OPISKELIJAKORTTI ILMAN MAKSUMINAISUUTA 15,10 €

LISÄKSI

Aktia AKTIA MASTERCARD GOLD -LUOTTOKORTTI

# Finansiella målsättningar 2018

**Tillväxt**

**Fördubbla antalet nya kunder**

**Lönsamhet**

**ROE  $\geq$  9 %**

**K/I-talet ned med -10 %**

**Kapitaltäckning**

**Kärnprimärkapitalrelation (CET1)  
 $\geq$ 15 %**

**Dividendutdelning**

**Utdelning  $\geq$  50 % av årets vinst**

# Utfall av finansiella målsättningar

	<b>1-6/ 2016</b>	<b>1-6/ 2015</b>	<b>Förändring %</b>	<b>Målsättning 2018</b>
<b>K/I tal</b>	<b>0,67</b>	<b>0,67</b>	<b>0 %</b>	<b>-10 %</b>
<b>ROE %</b>	<b>9,8</b>	<b>8,7</b>	<b>+13 %</b>	<b>9 % p.a.</b>
<b>CET1 %</b>	<b>19,7</b>	<b>22,4</b>	<b>-3 %-enheter</b>	<b>≥15 %</b>

# Balansräkning, tillgångar

(mn euro)	30.6.2016	31.12.2015	Δ	30.6.2015
<b>Tillgångar</b>				
Kontanta medel	286,5	268,4	7 %	195,3
Räntebärande värdepapper	1 791,2	2 103,2	-15 %	2 245,7
Aktier och andelar	101,4	94,4	7 %	115,1
Finansiella tillgångar som kan säljas	1 892,6	2 197,6	-14 %	2 360,7
Finansiella tillgångar som innehas till förfall	470,6	481,7	-2 %	485,1
Derivatinstrument	164,3	172,5	-5 %	170,2
Utlåning till Finlands Bank och kreditinstitut	51,4	43,9	17 %	38,4
Utlåning till allmänheten och offentliga samfund	5 987,0	5 856,3	2 %	5 975,3
Lån och övriga fordringar	6 038,3	5 900,2	2 %	6 013,6
Placeringar för fondanknutna försäkringar	674,2	667,7	1 %	647,3
Placeringar i ägarintresseföretag	0,0	0,0	-	0,0
Immateriella tillgångar	58,1	50,8	14 %	44,0
Förvaltningsfastigheter	55,7	53,7	4 %	60,4
Övriga materiella tillgångar	8,8	8,7	1 %	7,7
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	47,7	51,6	-8 %	55,5
Övriga tillgångar	23,2	18,2	28 %	68,5
Övriga tillgångar totalt	70,9	69,8	2 %	123,9
Inkomstskattefordringar	0,9	0,8	13 %	3,7
Latenta skattefordringar	8,2	9,7	-16 %	11,2
Skattefordringar	9,1	10,5	-14 %	15,0
Tillgångar som innehas till försäljning	-	-	-	0,0
<b>Tillgångar totalt</b>	<b>9 729,1</b>	<b>9 881,5</b>	<b>-2 %</b>	<b>10 123,2</b>

# Balansräkning, skulder

(mn euro)	30.6.2016	31.12.2015	Δ	30.6.2015
<b>Skulder</b>				
Skulder till Finlands Bank och kreditinstitut	575,9	474,8	21 %	659,8
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	4 235,4	3 922,0	8 %	3 957,5
Depositioner	4 811,2	4 396,8	9 %	4 617,2
Derivatinstrument	69,0	86,2	-20 %	107,0
Emitterade skuldebrev	2 517,6	3 033,4	-17 %	3 043,2
Efterställda skulder	235,1	235,0	0 %	217,3
Övriga skulder till kreditinstitut	82,9	84,8	-2 %	91,8
Skulder till allmänheten och offentliga samfund	43,0	74,0	-42 %	84,4
Övriga finansiella skulder	2 878,5	3 427,2	-16 %	3 436,7
Försäkringsskuld för riskförsäkringar och räntebundna försäkringar	457,0	468,3	-2 %	478,2
Försäkringsskuld för fondanknutna försäkringar	672,1	662,2	1 %	644,4
Försäkringsskuld	1 129,1	1 130,5	0 %	1 122,6
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	53,7	62,7	-14 %	57,2
Övriga skulder	113,7	101,9	12 %	53,1
Övriga skulder totalt	167,5	164,6	2 %	110,3
Avsättningar	2,0	2,3	-16 %	2,4
Inkomstskatteskulder	1,3	0,9	35 %	1,1
Latenta skatteskulder	61,4	57,7	6 %	57,5
Skatteskulder	62,6	58,7	7 %	58,6
Skulder för tillgångar som innehas till försäljning	-	-	-	0,0
<b>Skulder totalt</b>	<b>9 119,9</b>	<b>9 266,3</b>	<b>-2 %</b>	<b>9 454,7</b>
<b>Eget kapital</b>				
Bundet eget kapital	243,9	238,1	2 %	246,3
Fritt eget kapital	365,3	377,1	-3 %	355,7
Aktieägarnas andel av eget kapital	609,2	615,2	-1 %	602,0
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	66,4
<b>Eget kapital</b>	<b>609,2</b>	<b>615,2</b>	<b>-1 %</b>	<b>668,4</b>
<b>Skulder och eget kapital totalt</b>	<b>9 729,1</b>	<b>9 881,5</b>	<b>-2 %</b>	<b>10 123,2</b>

# Kalender 2016-2017

Delårsrapport 1-9/2016	17.11.2016
Bokslutskommuniké	14.2.2017
Ordinarie bolagsstämma	5.4.2017
Delårsrapport 1-3/2017	11.5.2017
Delårsrapport 1-6/2017	8.8.2017
Delårsrapport 1-9/2017	8.11.2017

# IR-kontakter



Timo Ruotsalainen  
Head of Treasury/Verkställande direktör Aktia Hypoteksbank  
tfn 010 247 7211  
[timo.ruotsalainen@aktia.fi](mailto:timo.ruotsalainen@aktia.fi)



Anna Virkola - Gabrán  
Head of IR  
tfn 010 247 6501  
[anna.gabran@aktia.fi](mailto:anna.gabran@aktia.fi)

## Delårsrapporter och presentationer

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

## Skuldinvesterare:

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

# Aktia

Ser en människa i varje kund.