

Aktia Pankki

Osavuositarkastus
1-9/2016



7-9/2016: Korkeammat muut kulut

- **Liikevoitto oli 15,8 (16,4) miljoonaa euroa.**
- **Palkkiotuotot netto nousivat 2 % 20,0 (19,7) milj. euroon ja korkokate 1 % 23,9 (23,8) milj. euroon.**
- **Liiketoiminnan kulut nousivat 7 % 34,6 (32,4) miljoonaan euroon.**
- **Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista olivat -0,5 (-0,5) miljoonaa euroa.**
- **Voitto oli 12,9 (13,4) miljoonaa euroa. Osakekohtainen tulos (EPS) oli 0,19 (0,20) euroa.**

1-9/2016: Jo 2 300 uutta kokonaisasiakkuutta

- Liikevoitto oli 52,9 (53,1) milj. euroa.
- Palkkiotuotot netto laskivat 2 % 59,6 (61,0) milj. euroon ja korkokate laski 1 % 72,6 (73,6) milj. euroon.
- Liiketoiminnan kulut nousivat 4 % 108,0 (103,9) milj. euroon.
- Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista olivat -0,7 (-0,1) milj. euroa.
- Voitto oli 42,8 (42,9) milj. euroa. Osakekohtainen tulos (EPS) oli 0,64 (0,65) euroa. Vertailukelpoinen EPS oli 0,57 euroa.
- CET 1 oli 19,2 (31.12.2015; 20,7) %
- Näkymät vuodeksi 2016 (ennallaan): **Aktian vuoden 2016 liikevoiton odotetaan pysyvän suunnilleen samalla tasolla kuin 2015.**

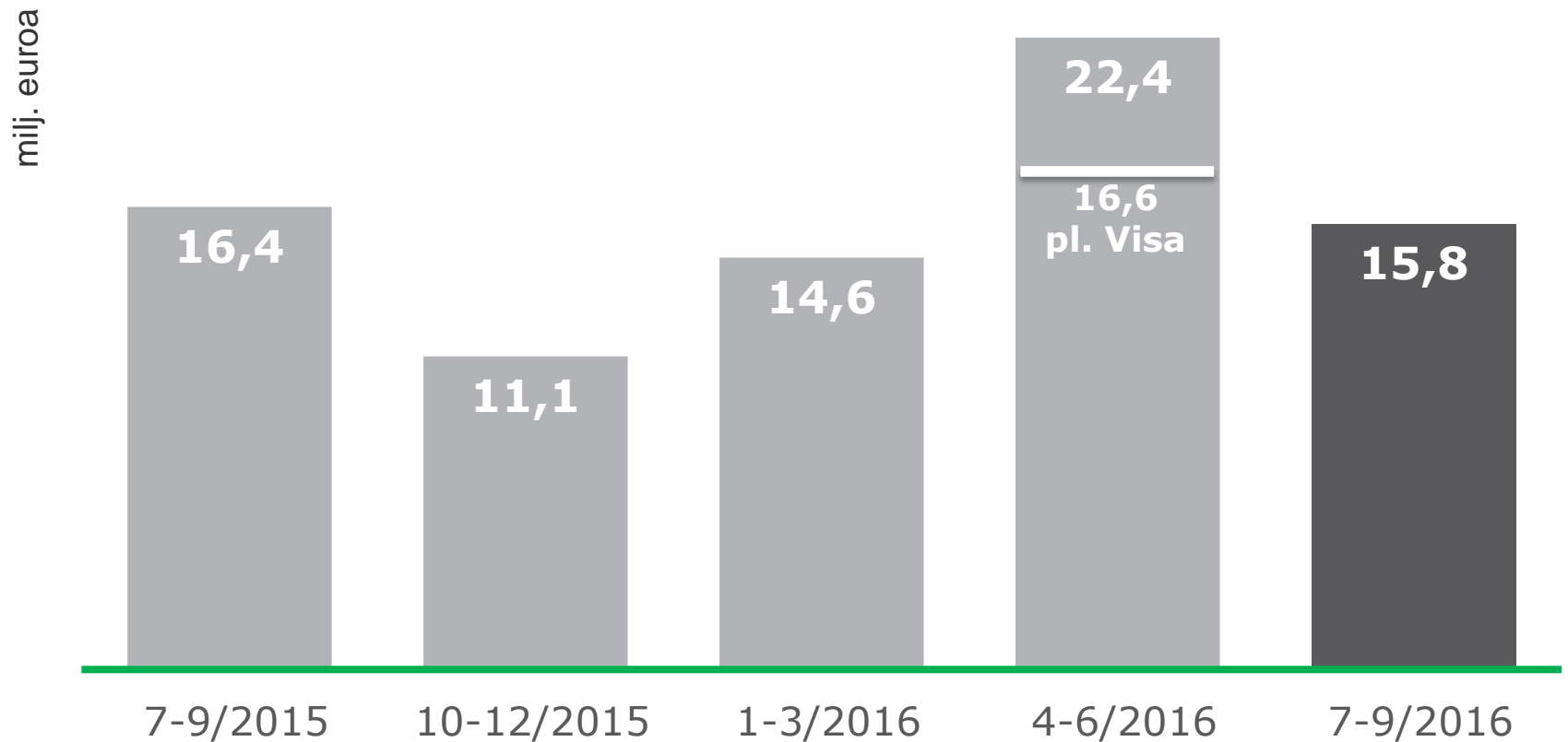
Keskeiset tapahtumat

- **Aktia nimitti KTM, DI Martin Backmanin uudeksi toimitusjohtajaksi**
- **Aktian kasvutavoitteet; 3 000 uutta kokonaisasiakkuutta**
 - 1-9/2016; 2 300 uutta yksityis- ja yritysasiakasta
- **Aktia osti Aktia Hypoteekkipankin vähemmistöosuudet**
 - Ei merkittävää vaikutusta tulokseen
- **Moody's nosti Aktian näkymät positiivisiksi** (aiemmin vakaat)
 - Luottoluokitus ennallaan, A3/P-2
- **Aktia Contact Center – Suomen paras puhelinpalvelu**
- **Aktia Wallet lanseerattiin 27.10.2016**
 - Helpot ja turvalliset mobiilimaksut

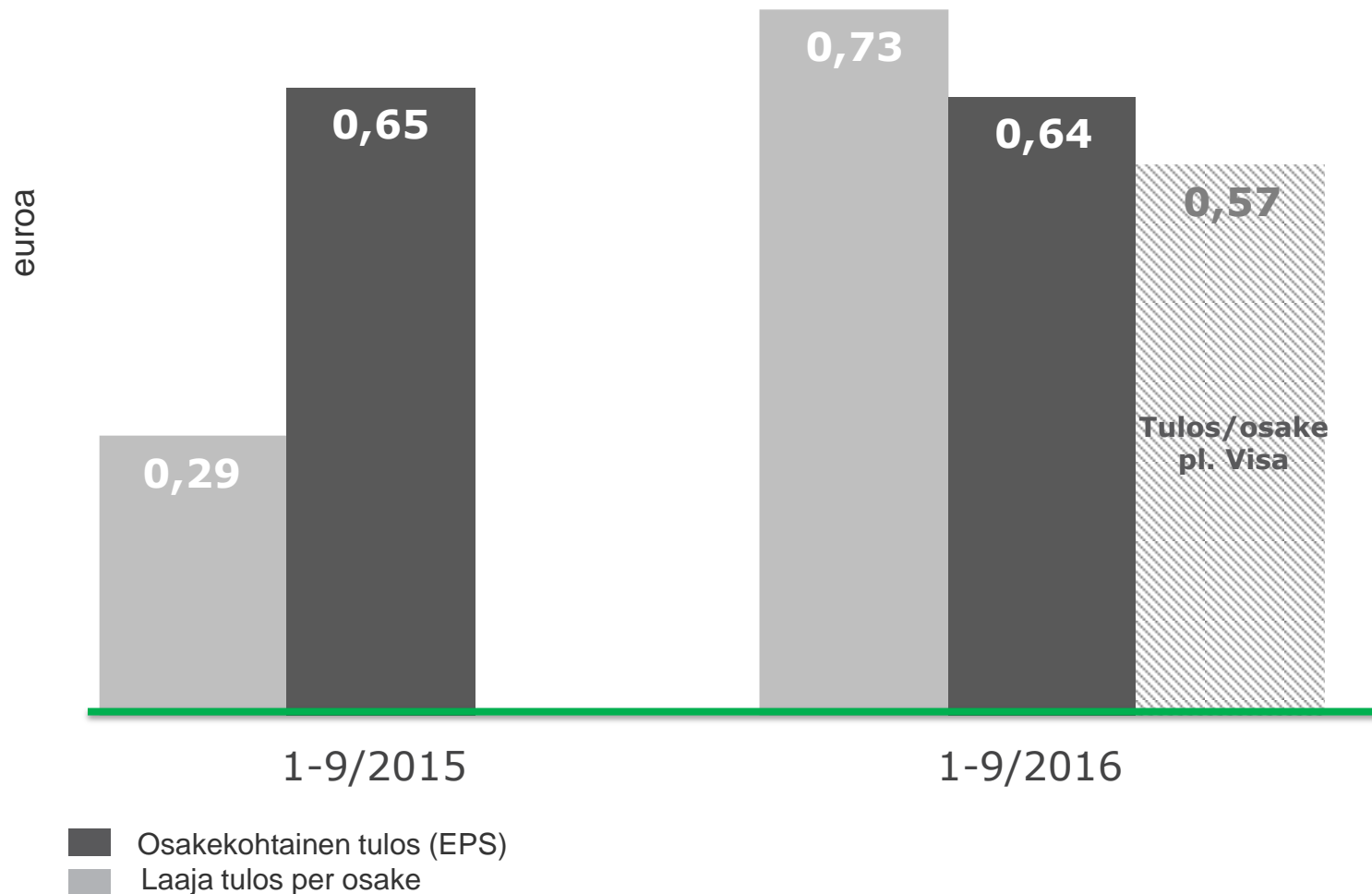
Osavuosisikatsaus 1.1.–30.9.2016

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

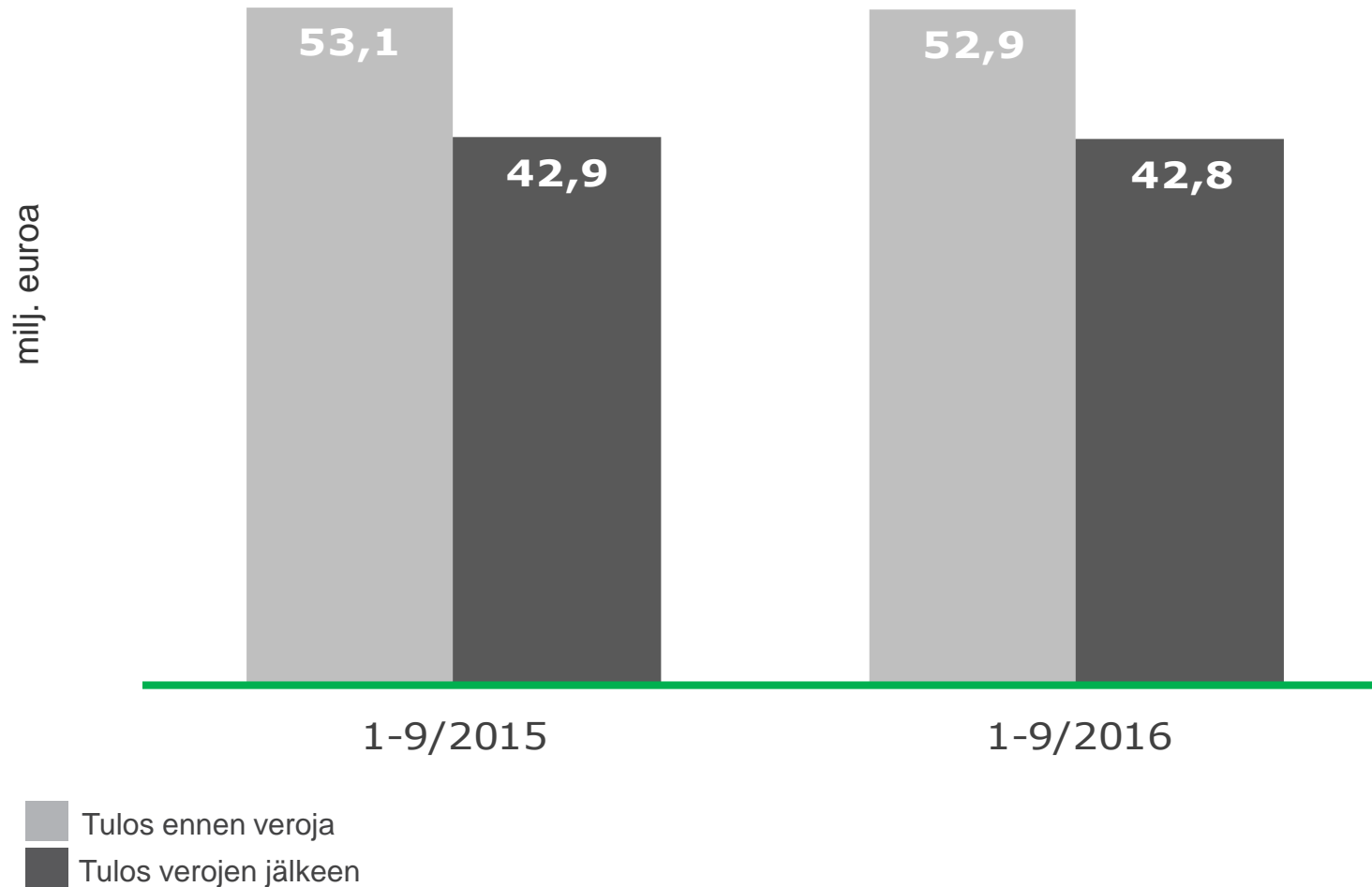
Vuosineljänneksen liikevoitto



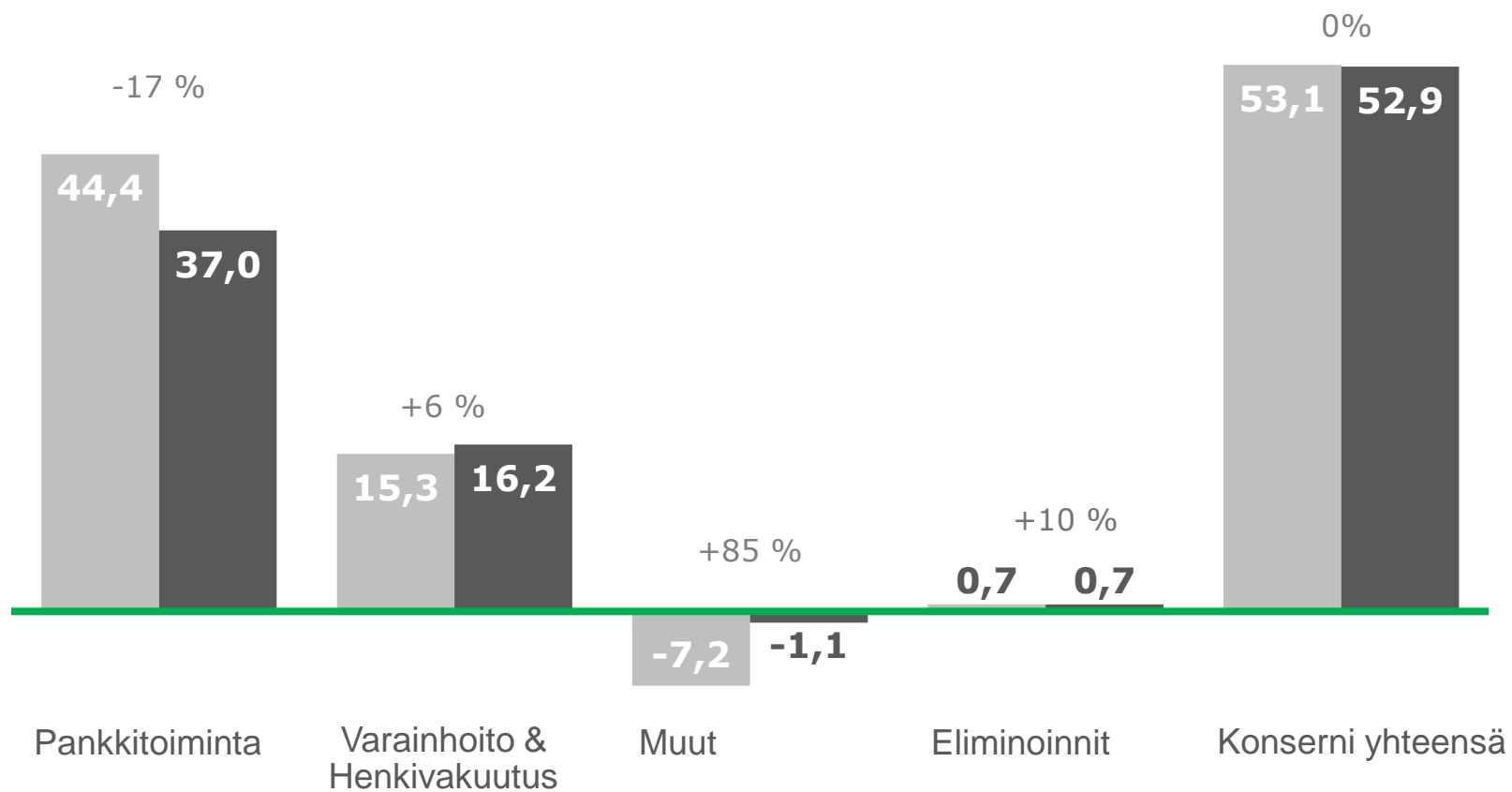
Osakekohtainen tulos 1-9/2016



Tulos ennen veroja ja verojen jälkeen



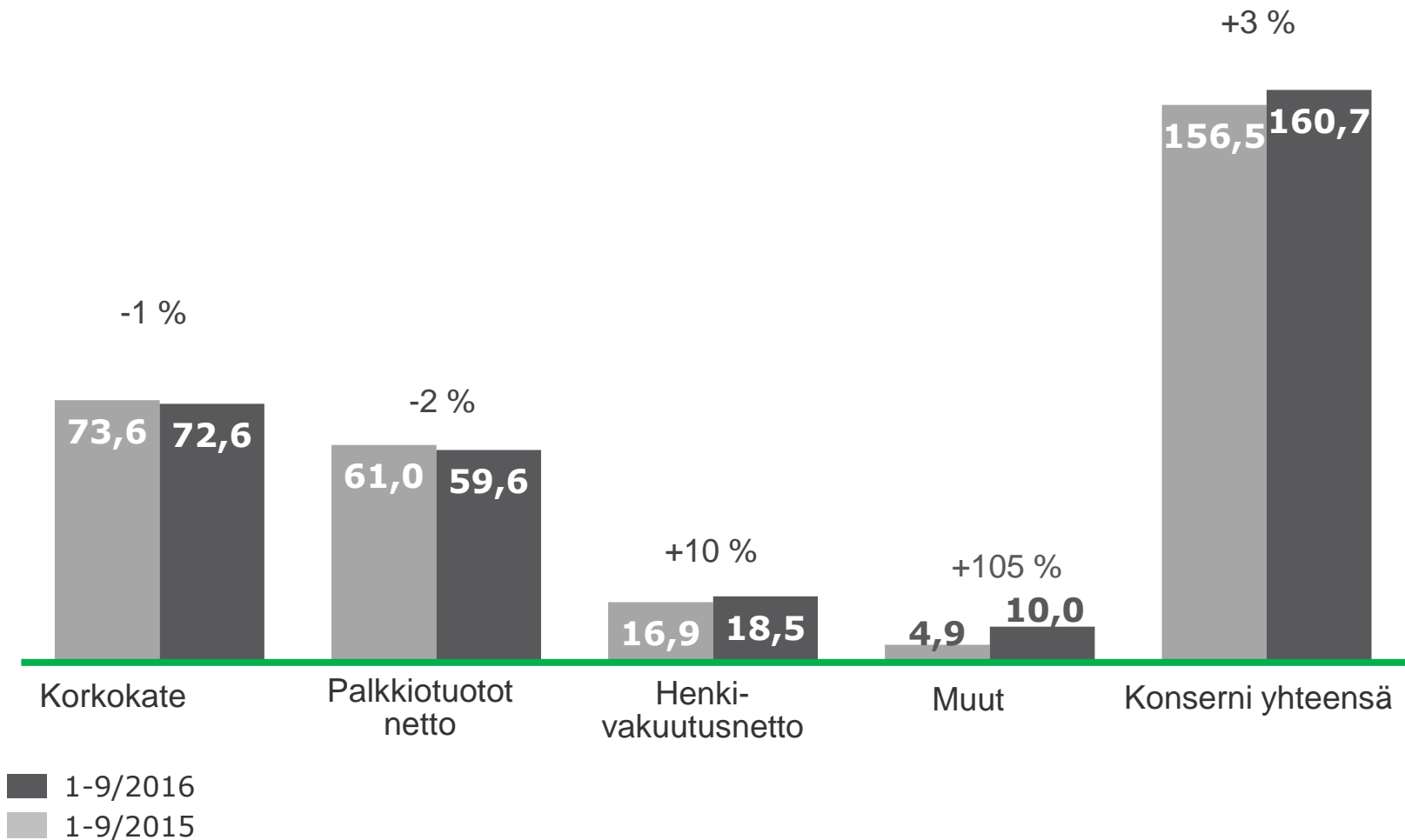
Segmenttien vaikutus liikevoittoon



■ 1-9/2016
■ 1-9/2015

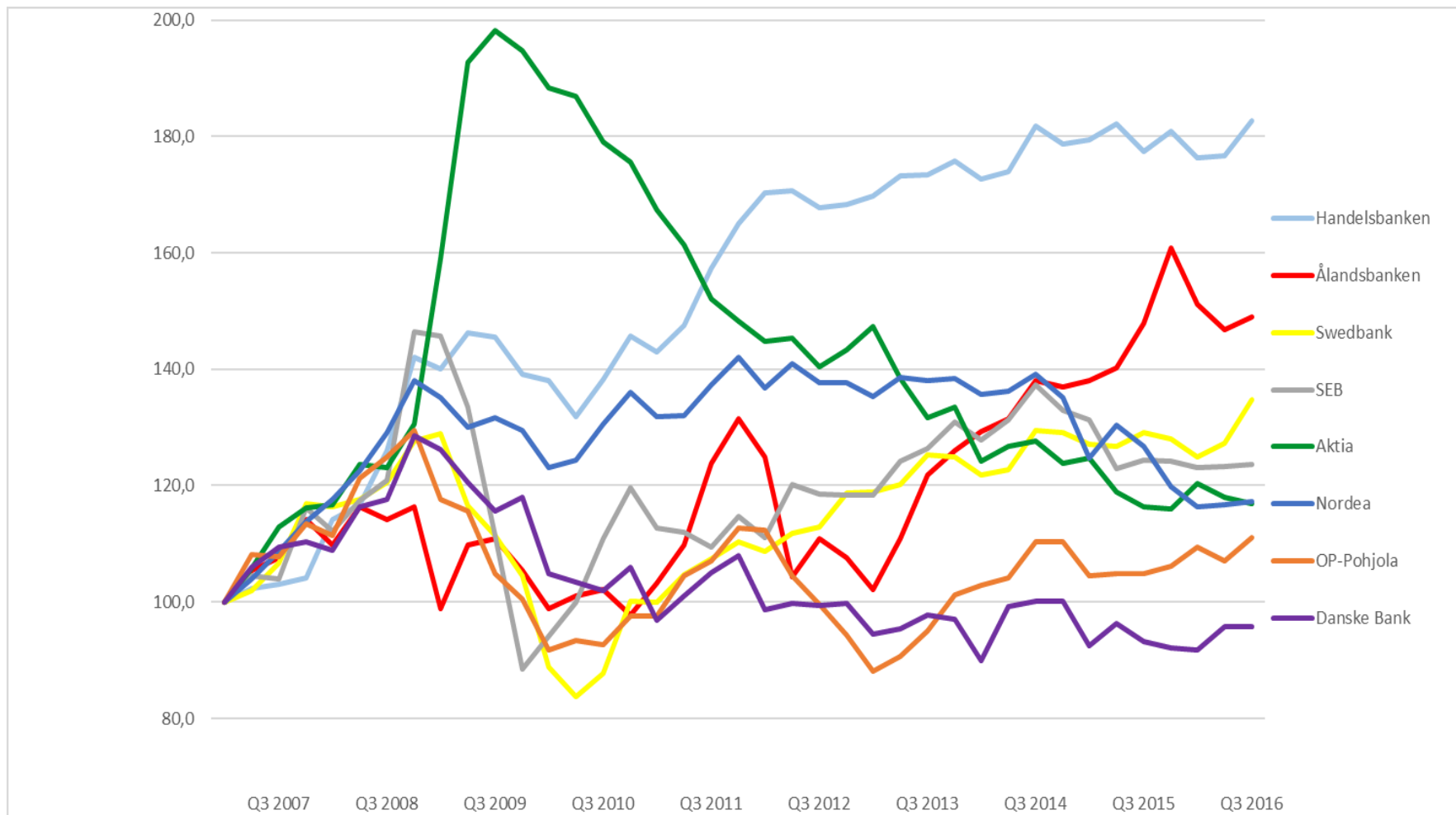
Tuotot

(milj. euroa)



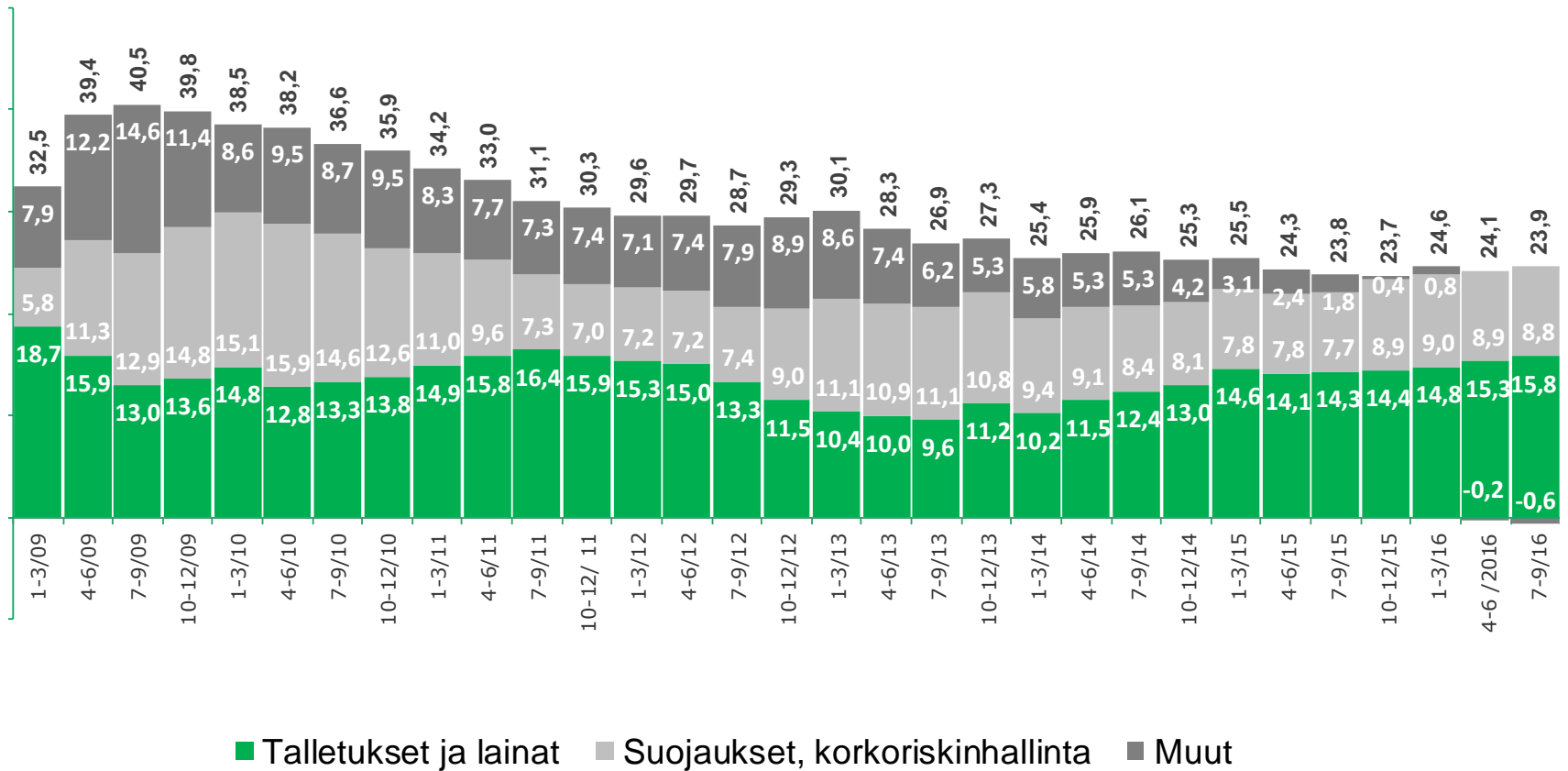
Korkokate (1/2007 = 100)

Pohjoismaiset pankit

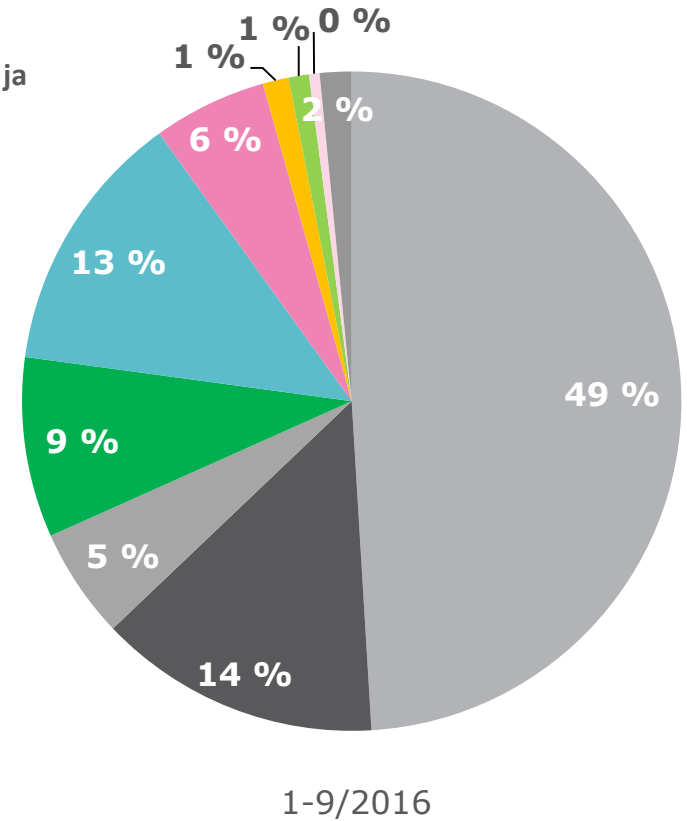
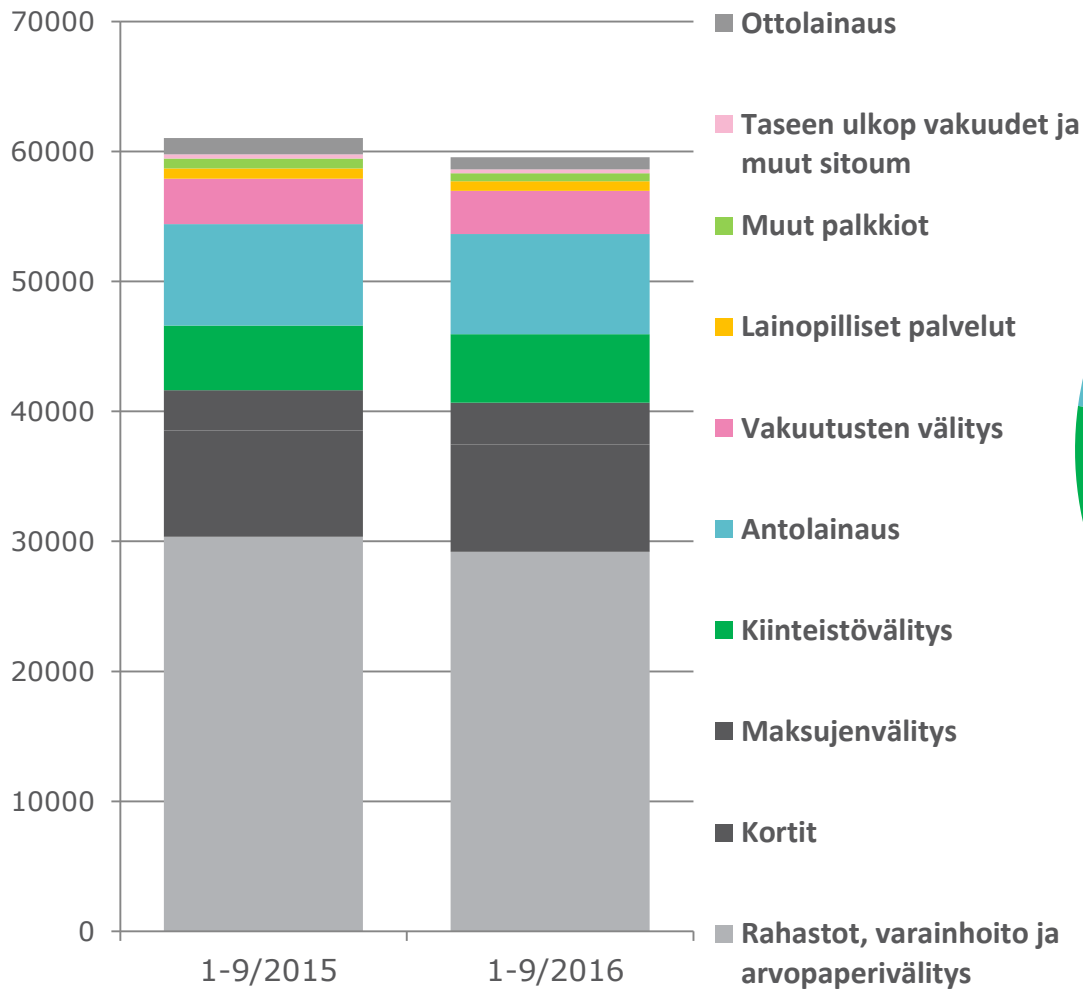


Korkokate

Milj. euroa



Palkkiotuotot netto laskivat 2 %



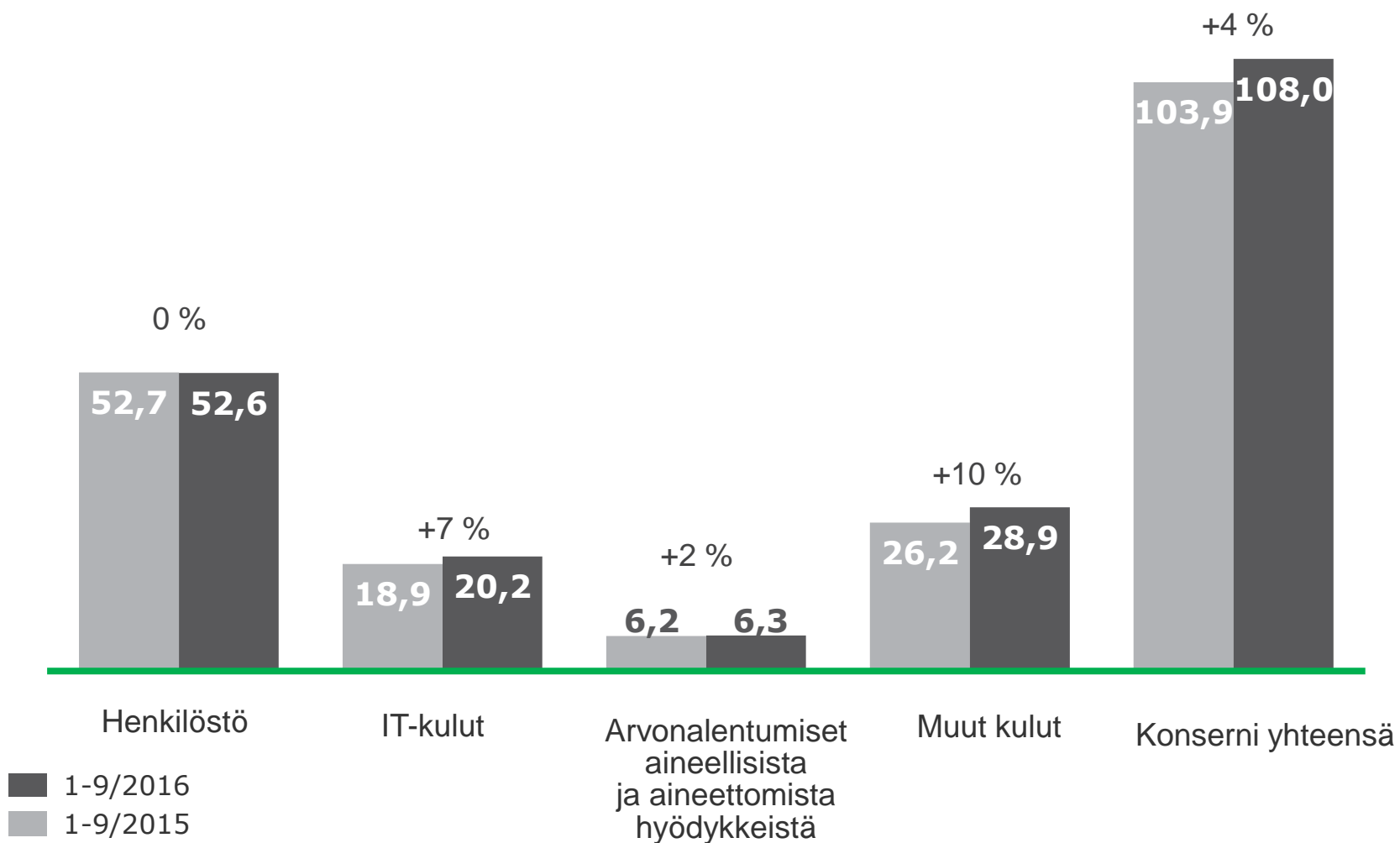
Varainhoito & Henkivakuutus

Hallinnoitavat asiakasvarat

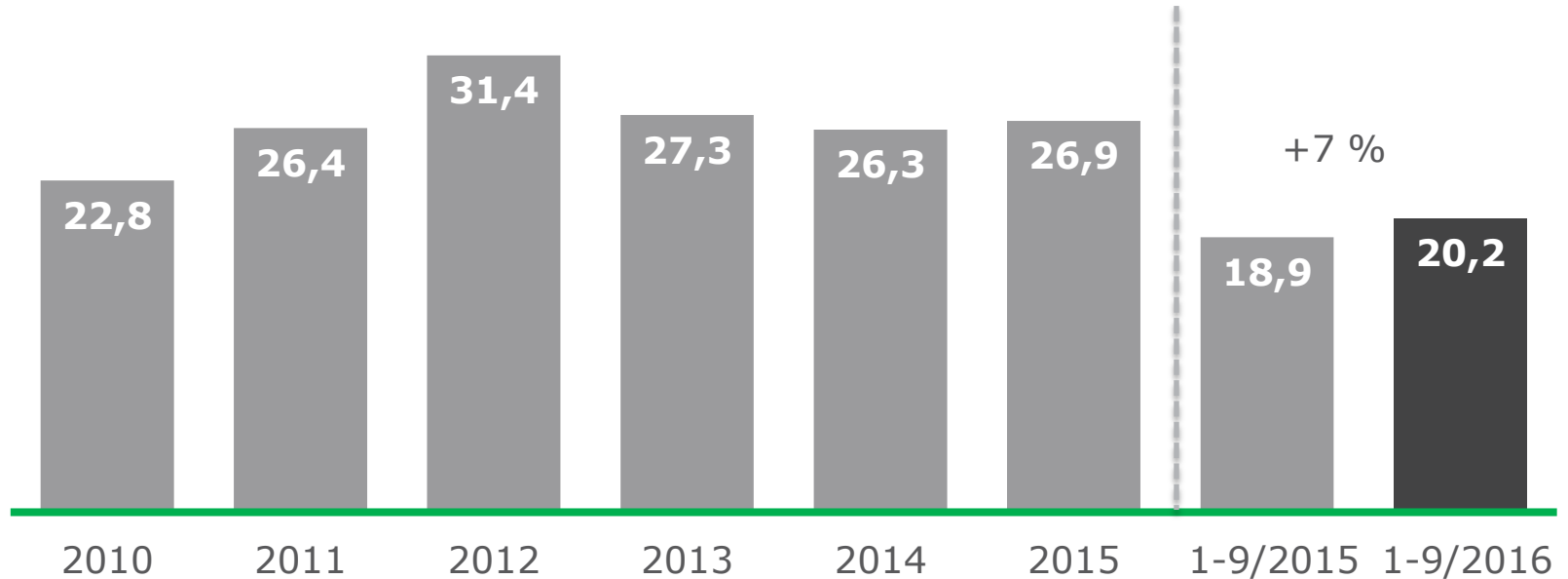
(milj. euroa)	30.9.2016	31.12.2015	Muutos %
Aktia Rahastoyhtiö	4 053	3 764	8 %
Aktia Varainhoito	6 538	6 011	9 %
Aktia Henkivakuutus	702	667	5 %
Eliminoinnit	-5 046	-4 655	8 %
Yhteensä	6 247	5 788	8 %

Kulut

(milj. euroa)



IT-kulut (milj. euroa)

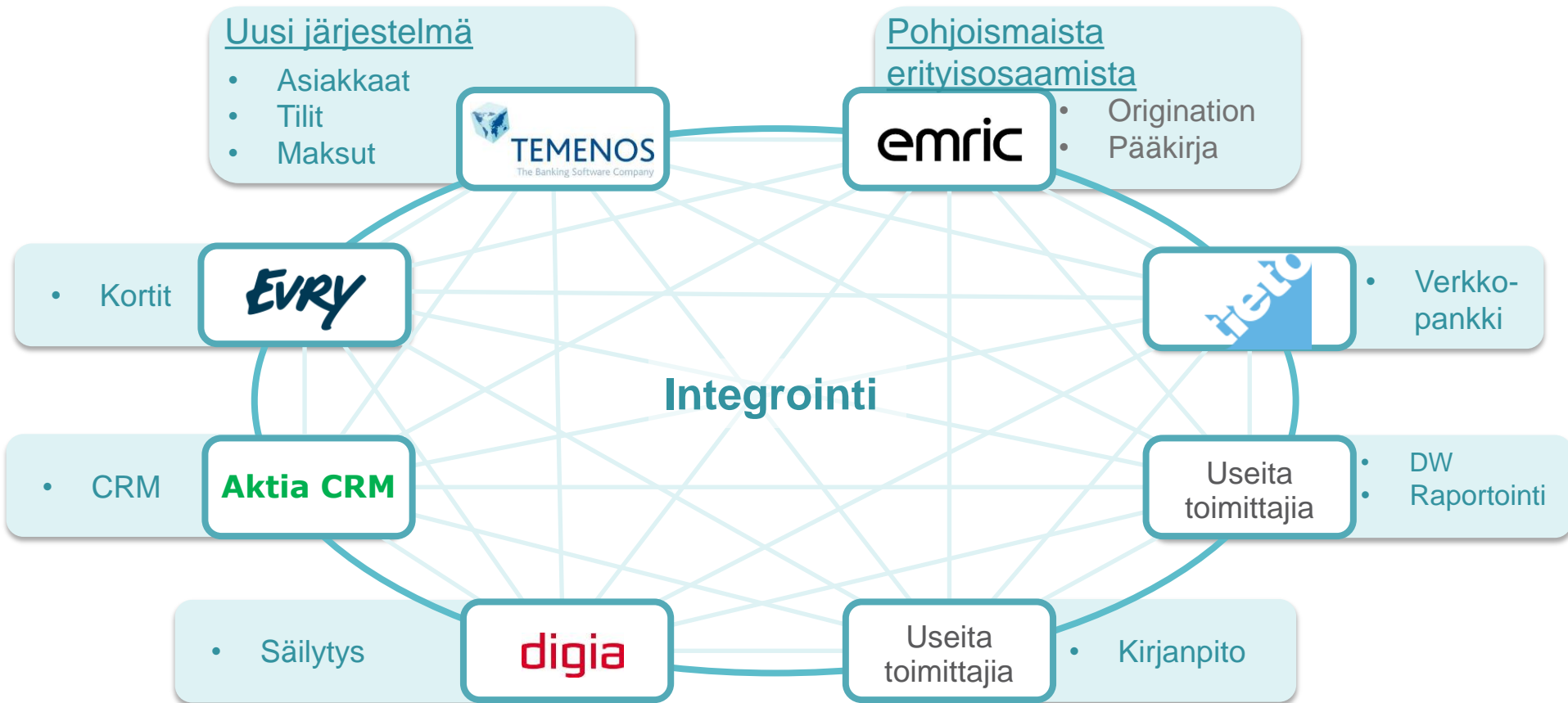


- Vuonna 2012 IT-toimittajan vaihtoa koskeva suurempi kertakustannus/varaus
- Varaus 30.9.2016; 1,4 milj. euroa
- Varauksen purku kauden aikana +0,9 (+1,6) miljoonaa euroa

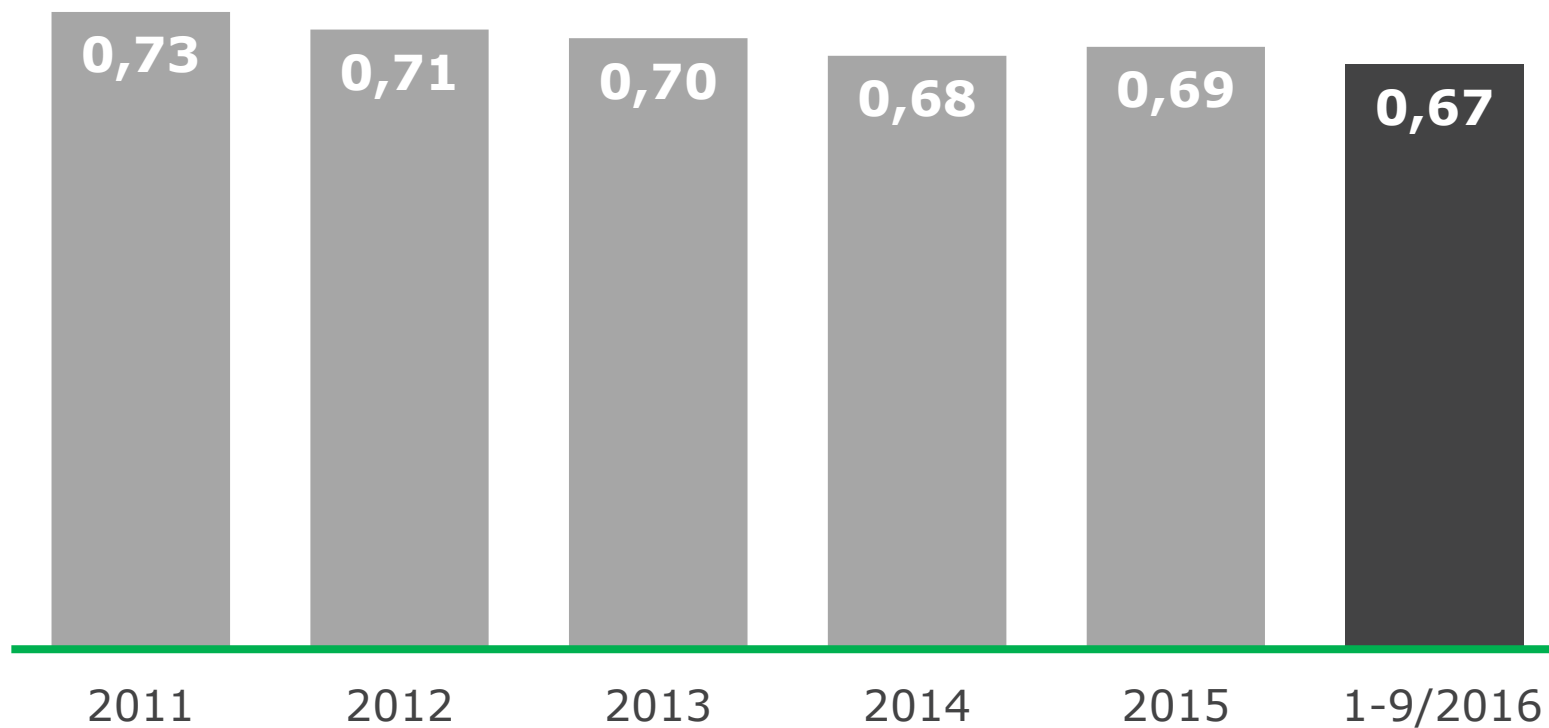
Peruspankkiprojekti:

- Kumulatiivinen investointi 30.9.2016; 51 milj. euroa
- Poistojen tulosvaikutus käyttöönotosta alkaen 2017

Peruspankin uudistus



Aktia-konsernin kulu/tuotto-suhde

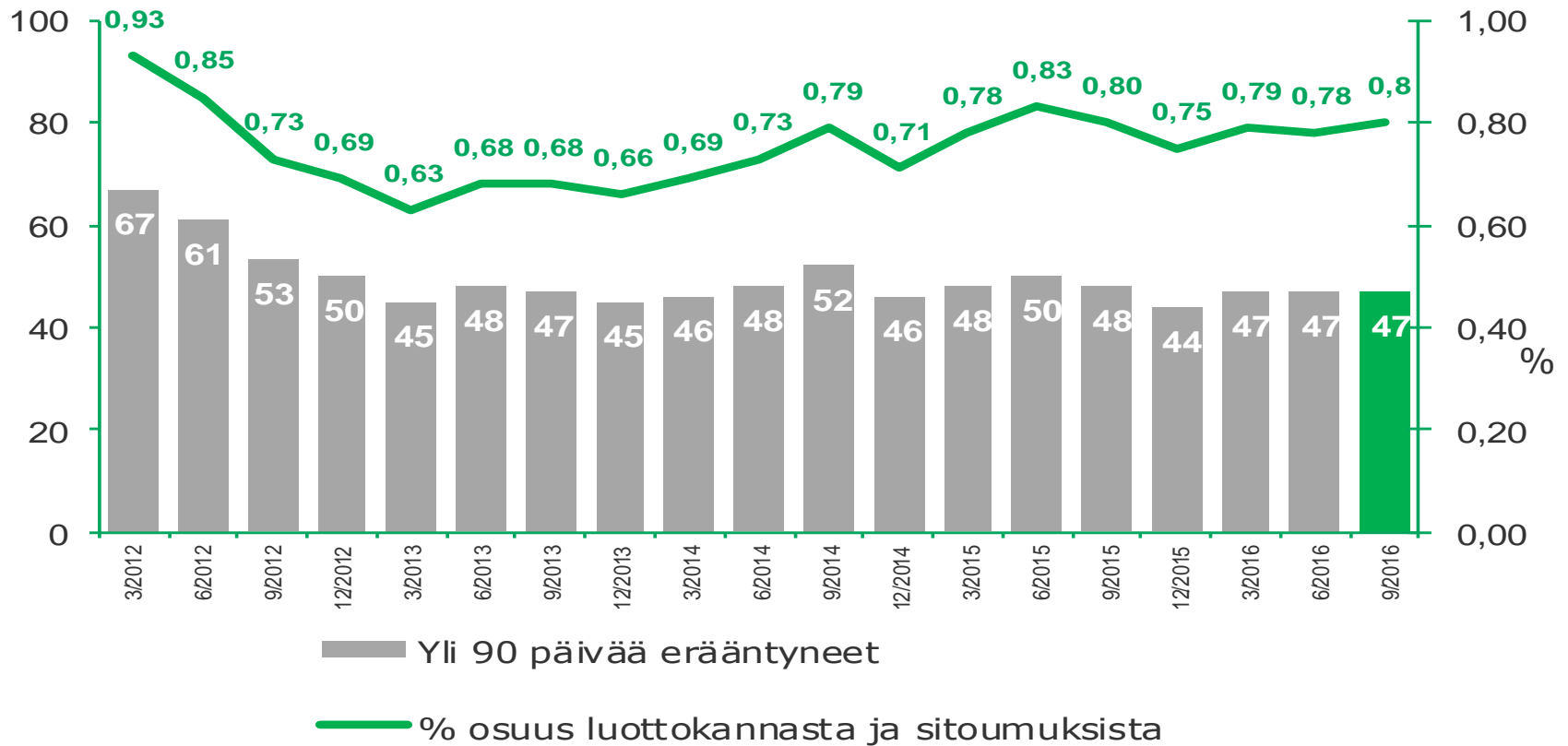


Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset

- Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset olivat kauden aikana -0,7 (-0,1) miljoonaa euroa.
- Arvonalentumisista -1,0 (-0,6) miljoonaa euroa aiheutui kotitalouksista ja +0,3 (+0,5) miljoonaa euroa yrityksistä.

Yli 90 päivää erääntyneet

milj. euroa

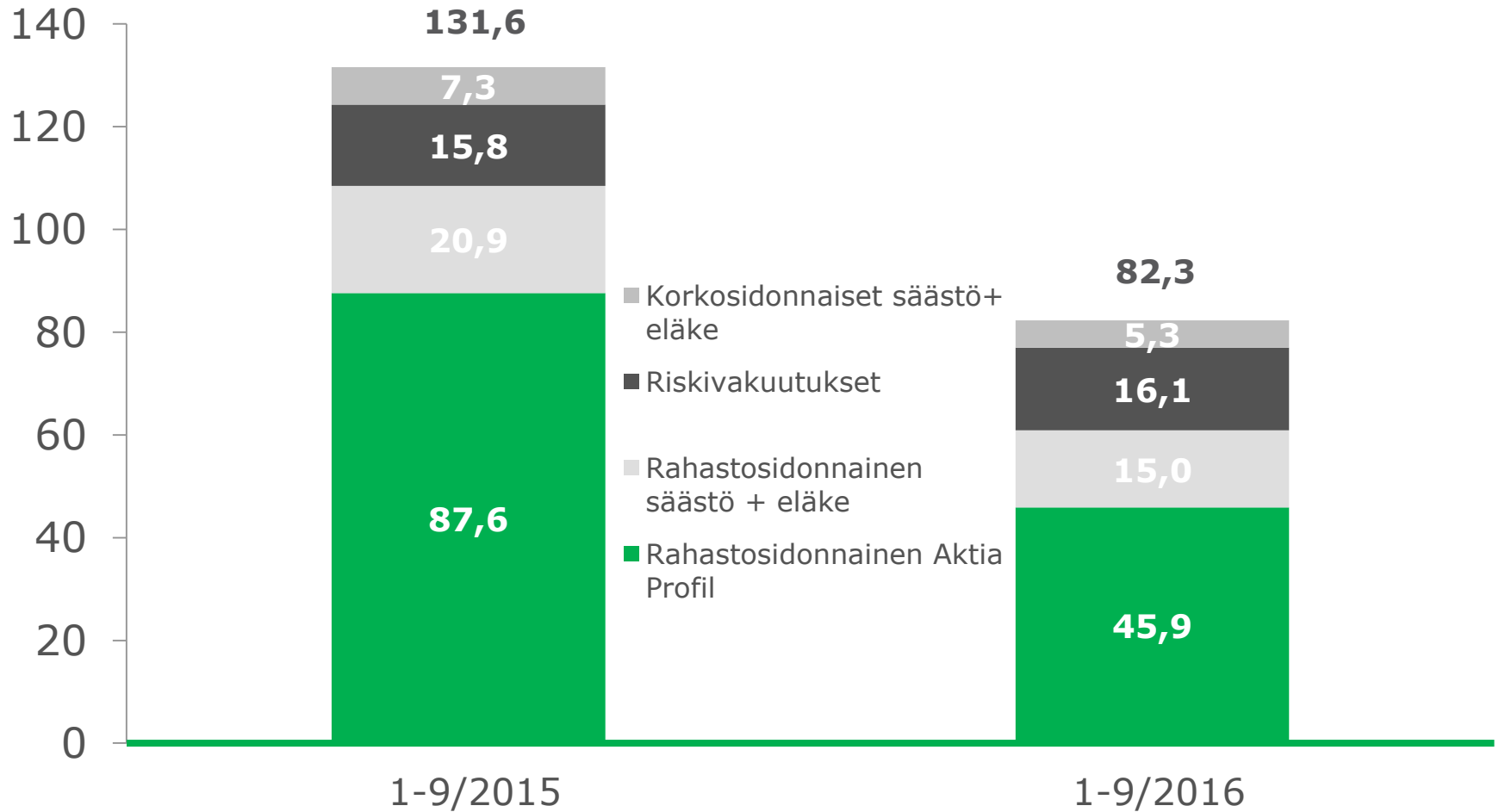


Erääntyneet viivästyksen pituuden mukaan

Vrk	30.9.2016	% koko luottokannasta	31.12.2015	% koko luottokannasta
3-30	72	1,24	76	1,29
Josta kotitalouksien osuus	68	1,17	71	1,20
31-89	27	0,47	28	0,48
Josta kotitalouksien osuus	25	0,42	26	0,44
90-	47	0,80	44	0,75
Josta kotitalouksien osuus	40	0,69	37	0,63

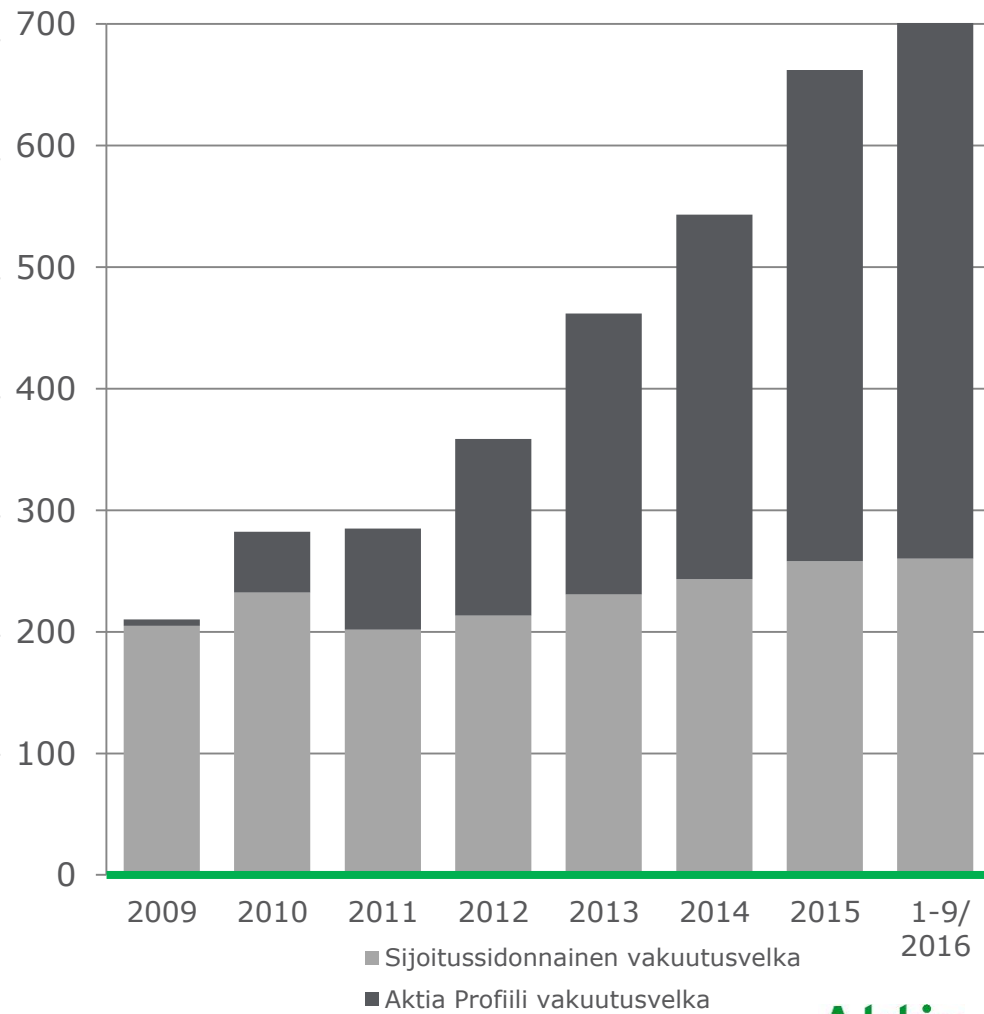
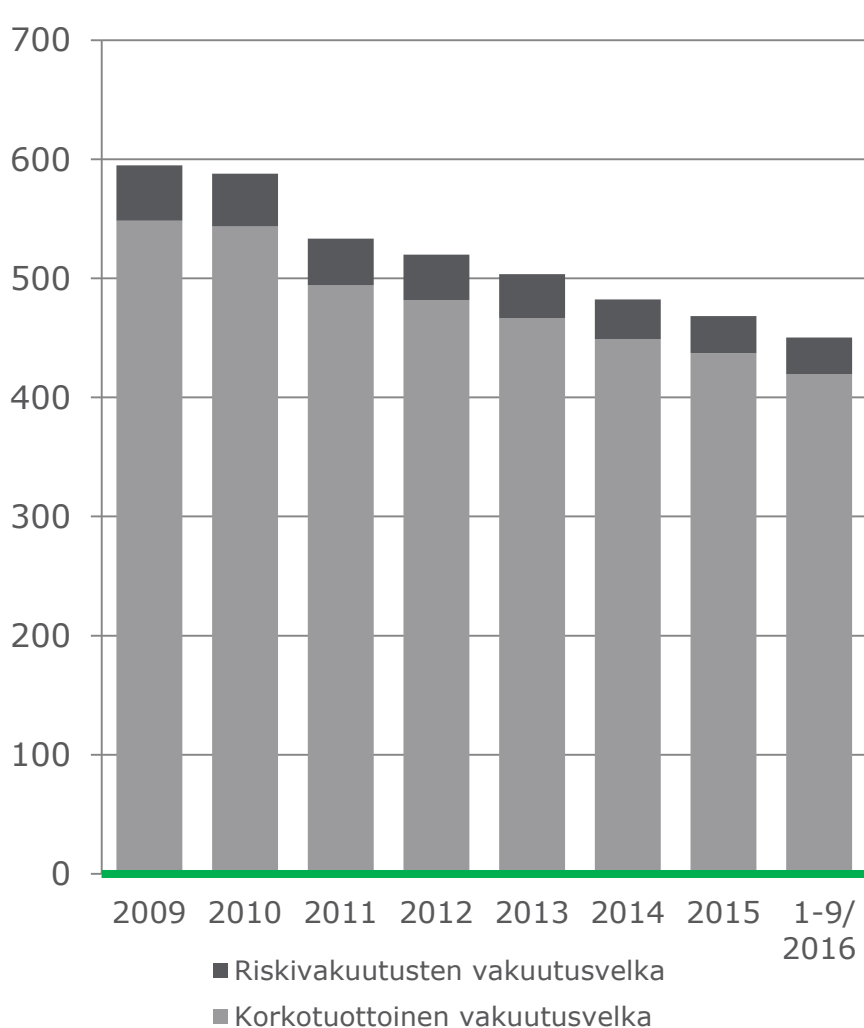
Henkivakuutus, vakuutusmaksutulo

(milj. euroa)

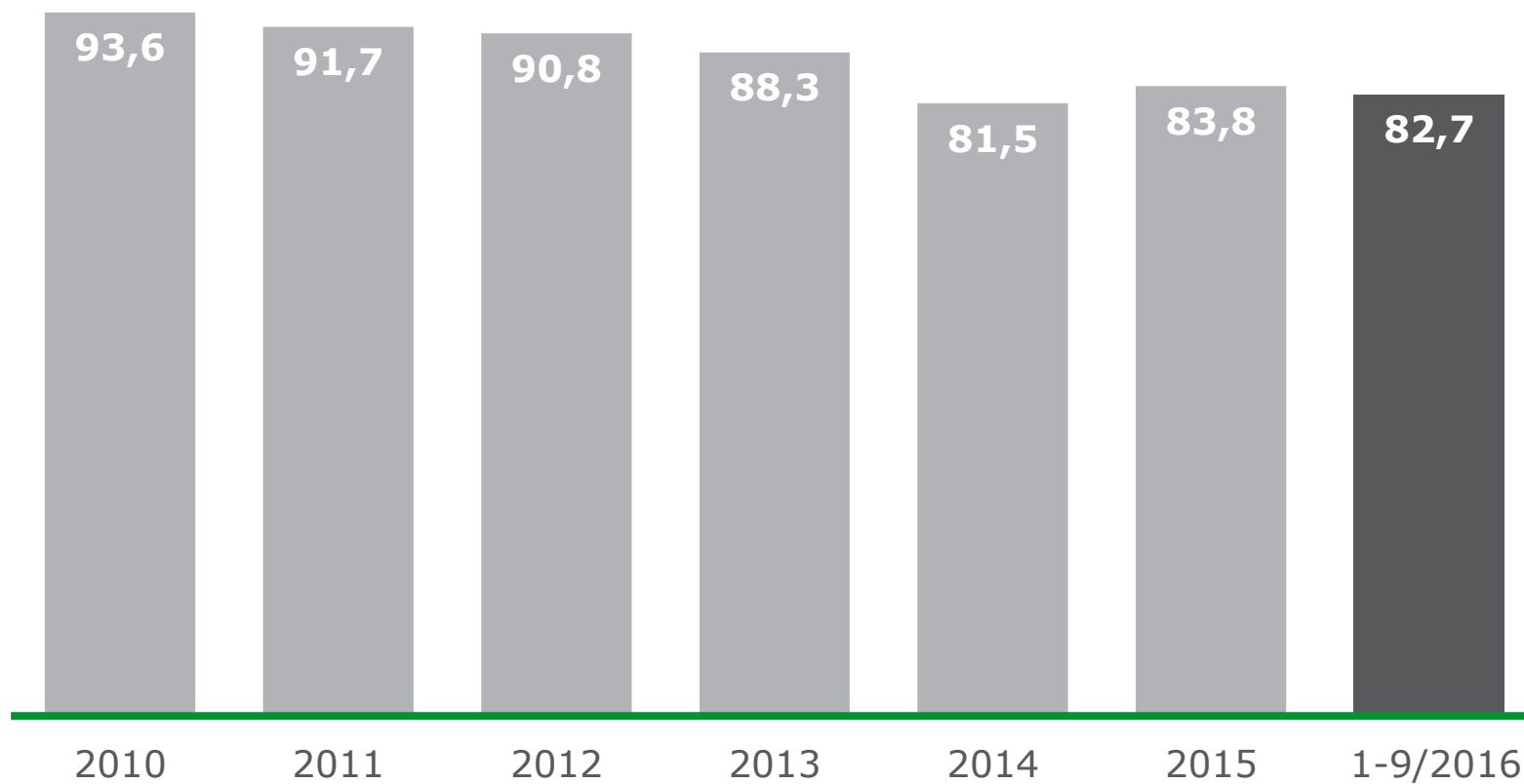


Korkotuottoihin sidottu kanta pienenee, sijoitussidonnaiset tuotteet kasvussa

(milj. euroa)



Henkivakuutusyhtiön liikekustannussuhde, %

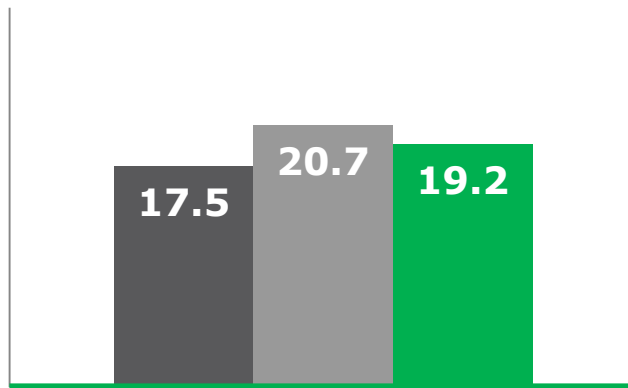


Osavuositiedot 1.1.–30.9.2016

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
- IRBAA sovelletaan 58 (58) %:iin pankkikonsernin vastuista
- Asuntoluottojen keskimääräinen riskipaino on 15 % (STD 35 %)



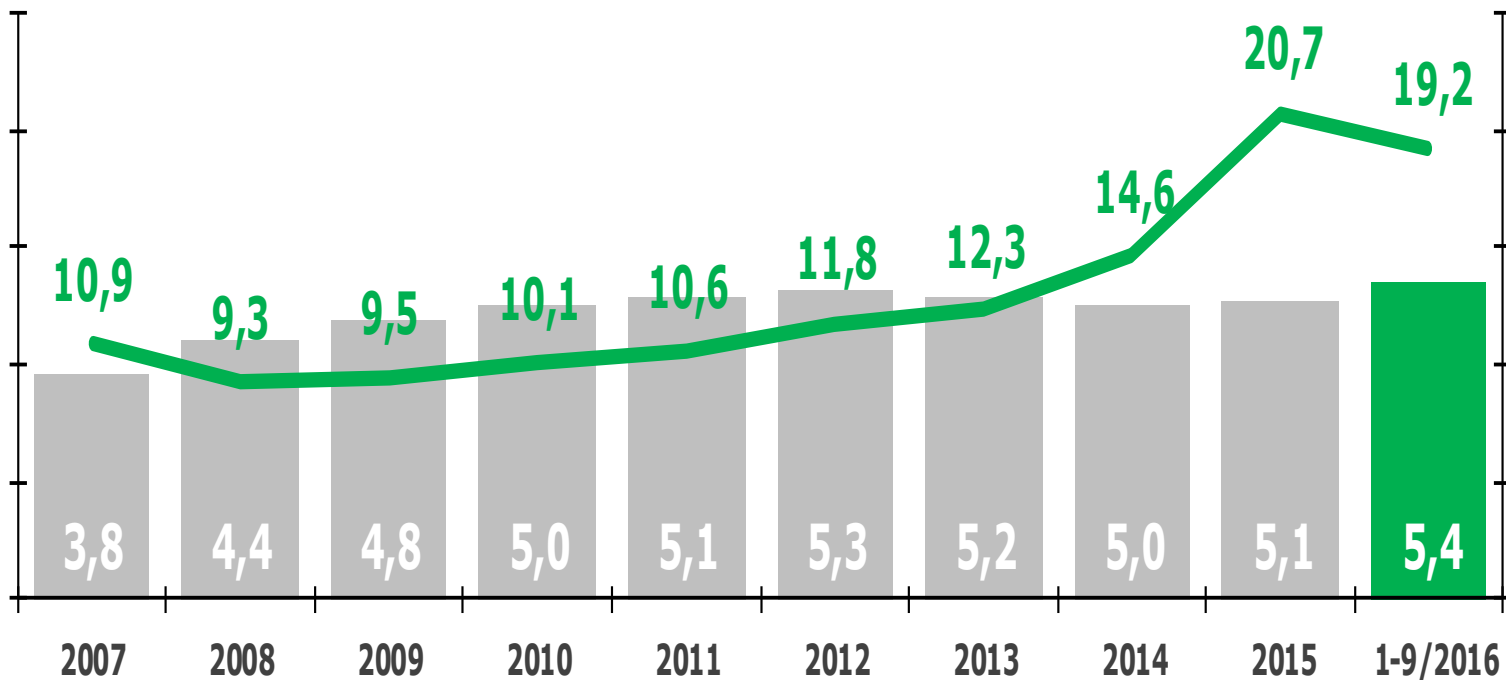
- Suomalaiset pankit keskimäärin 2015
- Aktia 12/2015
- Aktia 1-9/2016

	30.9.16 IRBA	31.12.15 IRBA	31.12.14 STD
Ydinpääoman suhde	19,2 %	20,7 %	14,6 %
Ensisijaisten omien varojen suhde	19,2 %	20,7 %	14,6 %
Vakavaraisuusaste	25,5 %	27,1 %	19,1 %

Aktian luottokanta (mrd. euroa) vs. CET 1 (%)

Luottokanta, mrd euroa

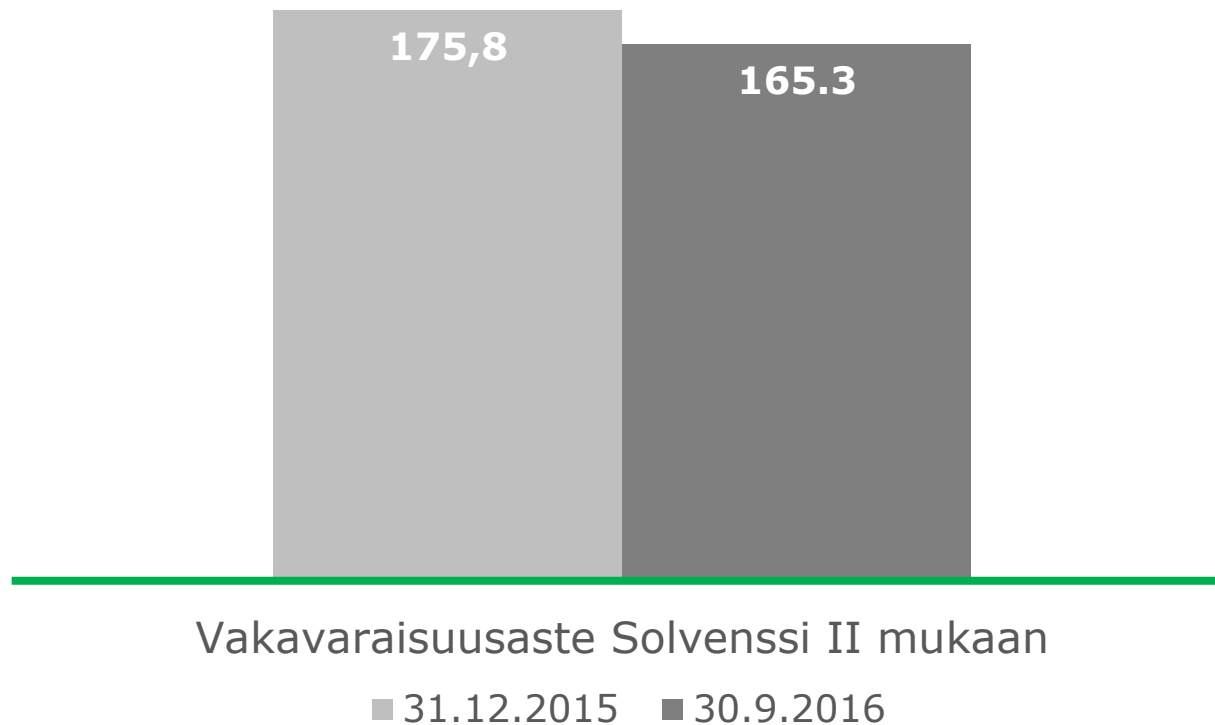
CET1, %



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

Henkivakuutus Vakavaraisuusaste

Vakavaraisuusaste = Vakavaraisuuspääoma/Pääomavaade (SCR)



Osavuositiedot 1.1.–30.9.2016

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

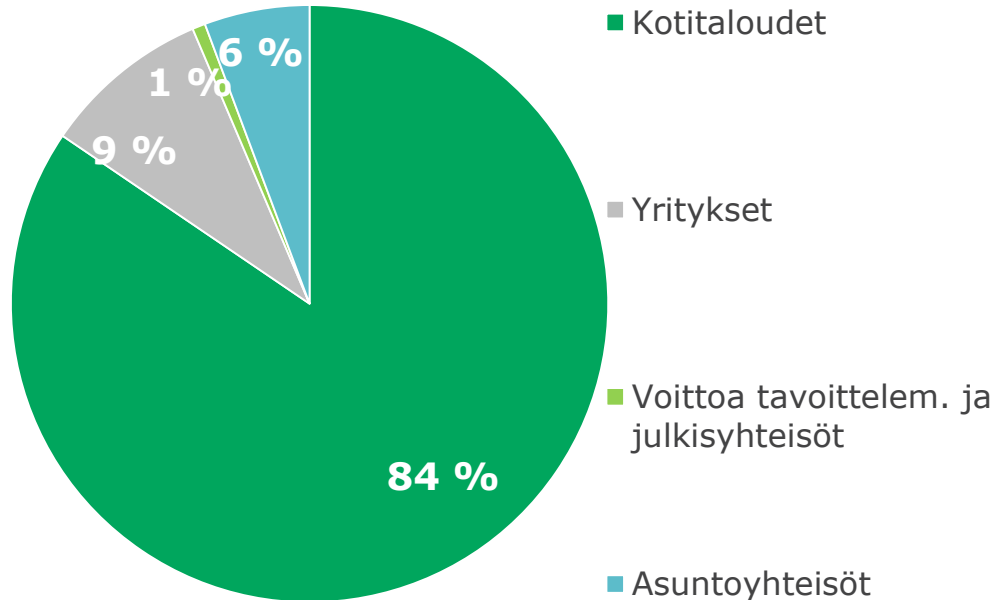
Tase & pääoma 30.9.2016

- **Tase yhteensä 9,5 mrd. euroa (-3 %)**
 - Tase pienentynyt Hypoteekkipankin alasajosta johtuen
- **Luotonanto yleisölle ja julkis-yhteisöille 5,8 mrd. euroa (-1%)**
 - Aktian oma luotonanto vuodenvaihteesta +361 milj. euroa
 - Hypon välittämä luotonanto vuodenvaihteesta -420 milj. euroa
- **Treasuryn likviditeettisalkku 2,0 mrd. euroa**
 - Kokonaissalkku pienentynyt vuodenvaihteesta -315 milj. eurolla
- **Talletukset yleisöltä 4,2 mrd. euroa (+8 %)**
 - Huolimatta alemmista talletuskoroista
 - Kasvu lähinnä yrityksistä ja instituutioista
- **Liikkeeseen lasketut velkakirjat 2,5 mrd. euroa (-17 %)**
 - Tänä vuonna ei ole liikkeeseenlaskuja suunnitteilla
 - Hypo CB 480 milj. euroa erääntyi kesäkuussa
- **Henkiyhtiön unit link -kanta 702 milj. euroa (+6 %)**
 - Volatiili pääomamarkkina vuoden alussa ja piristystä alkaen Q2
- **Oma pääoma 622 milj. euroa (31.12.2015: 615 milj. euroa)**
 - Käyvän arvon rahasto; 81 milj. euroa (75 milj. euroa)

Luotto- ja talletuskanta 30.9.2016

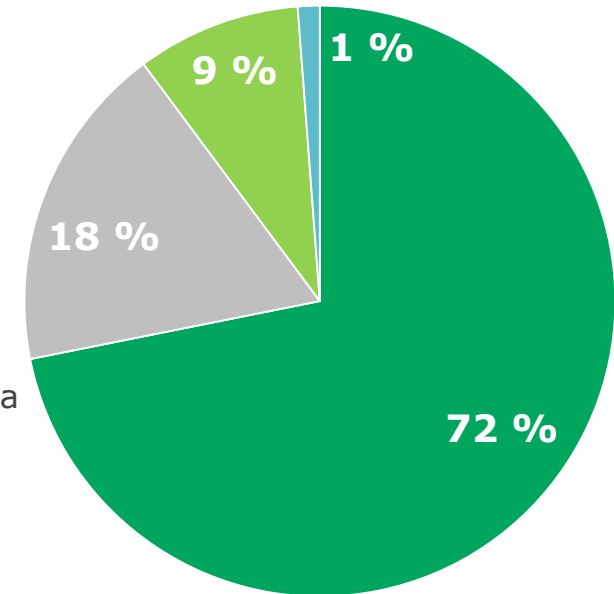
Luotot

5 798 (5 856) milj. euroa

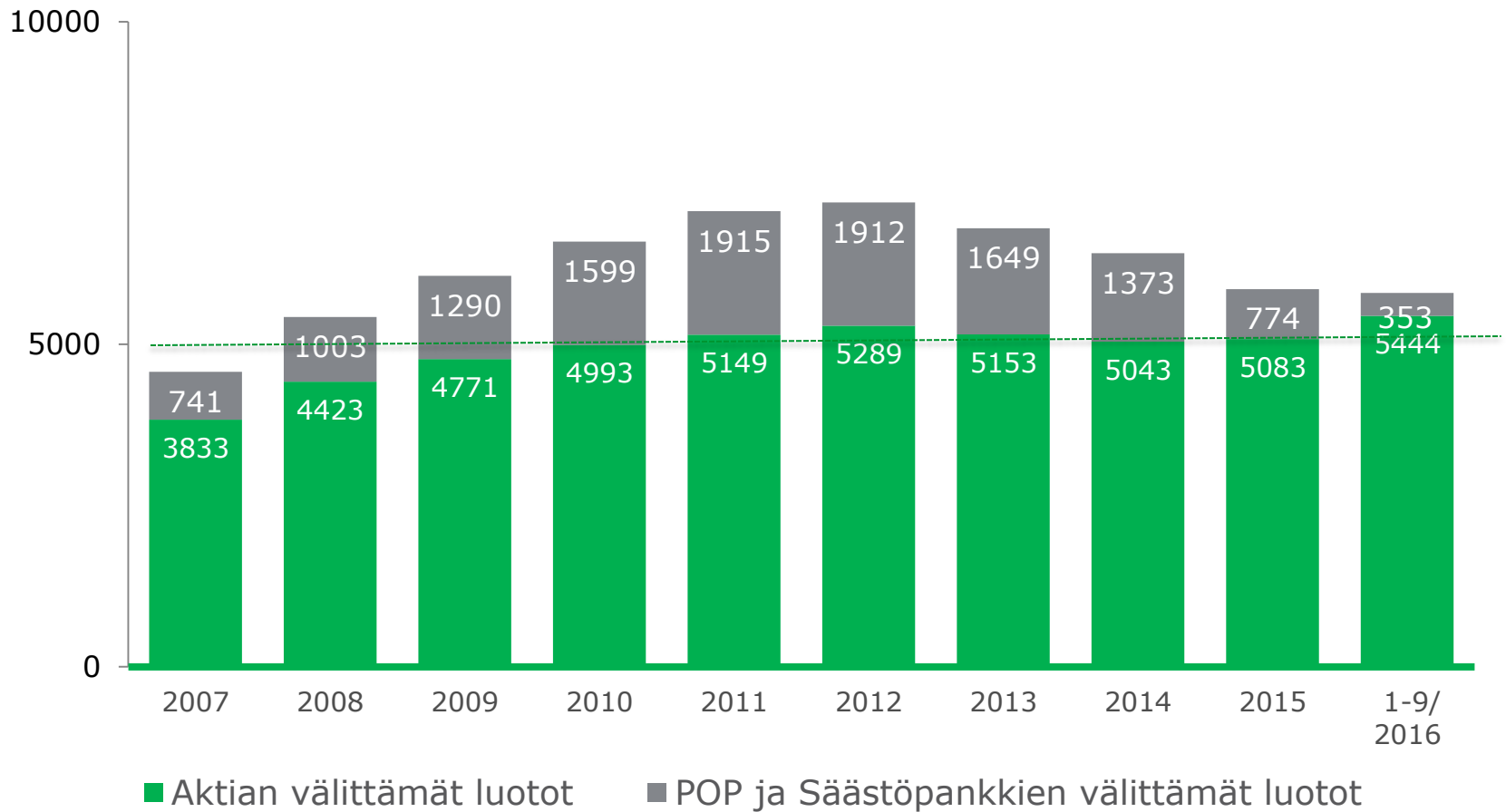


Talletukset

4 254 (3 922) milj. euroa

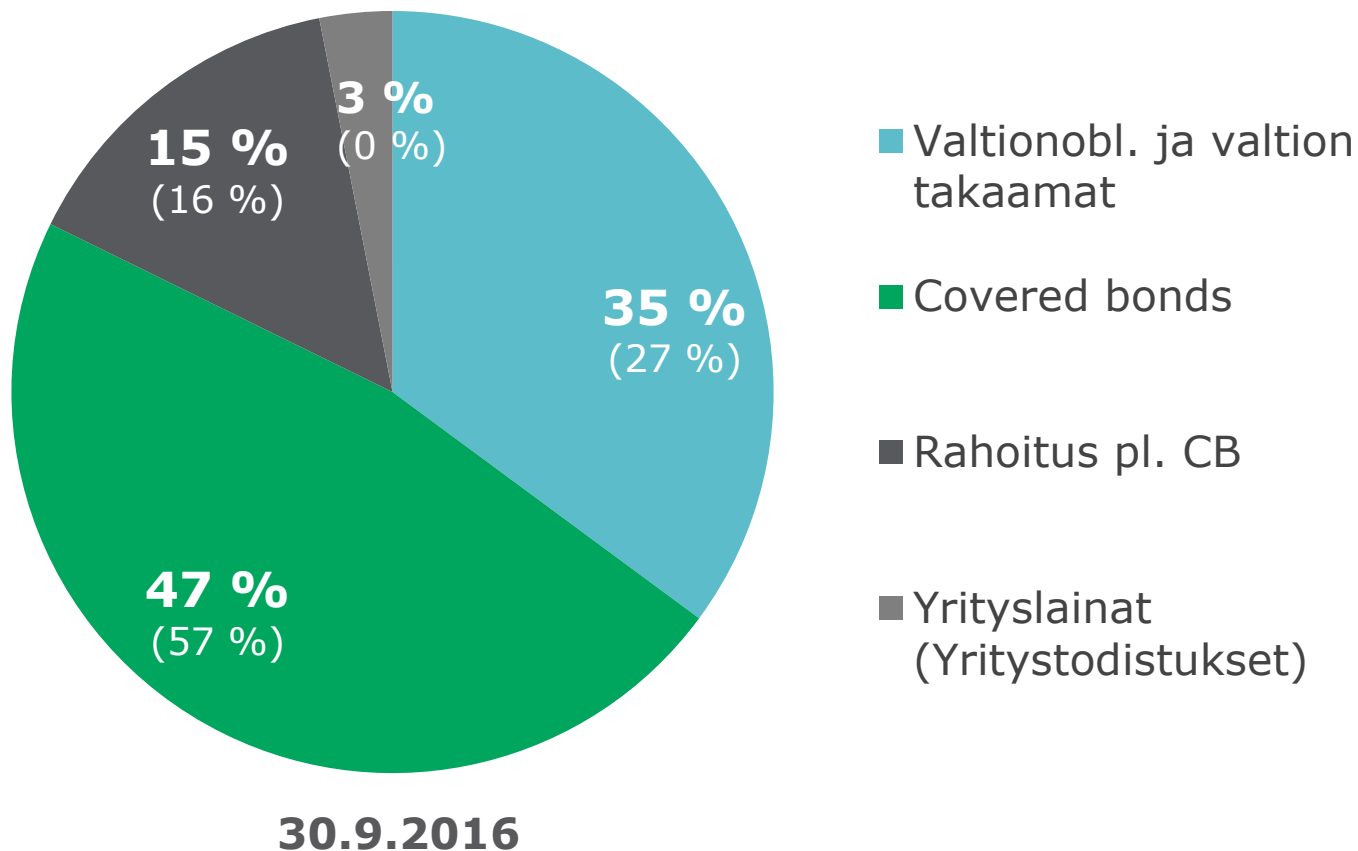


Luottokannan kehitys 2007-2016



Pankkikonsernin likviditeettisalkku ja muut korolliset sijoitukset

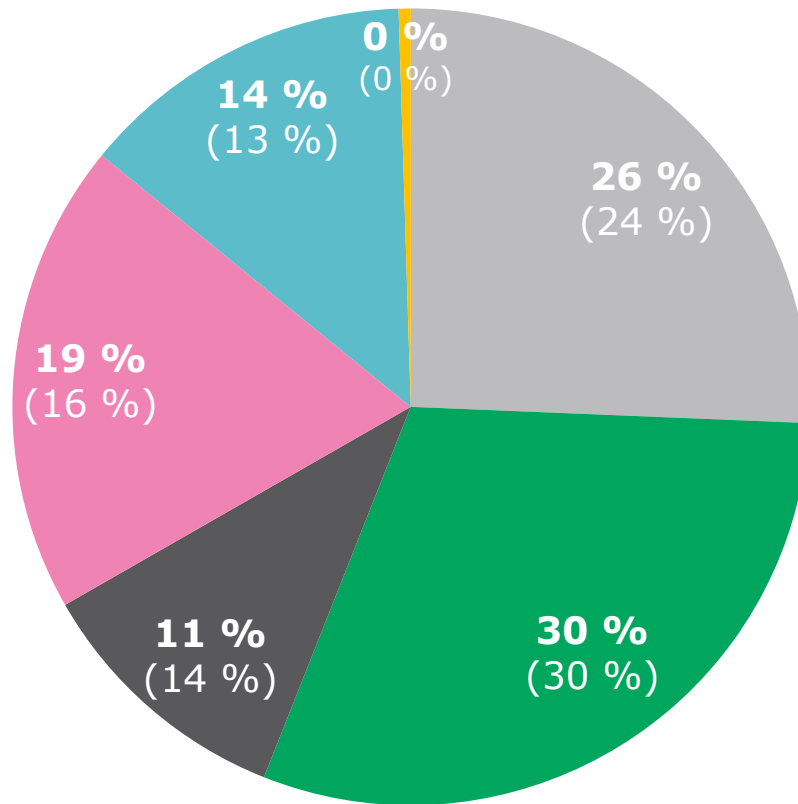
1 980 milj. euroa
(31.12.2015; 2 295 milj. euroa)



Henkivakuutusyhtiön sijoitussalkku

616 milj. euroa
(31.12.2015; 609 milj. euroa)

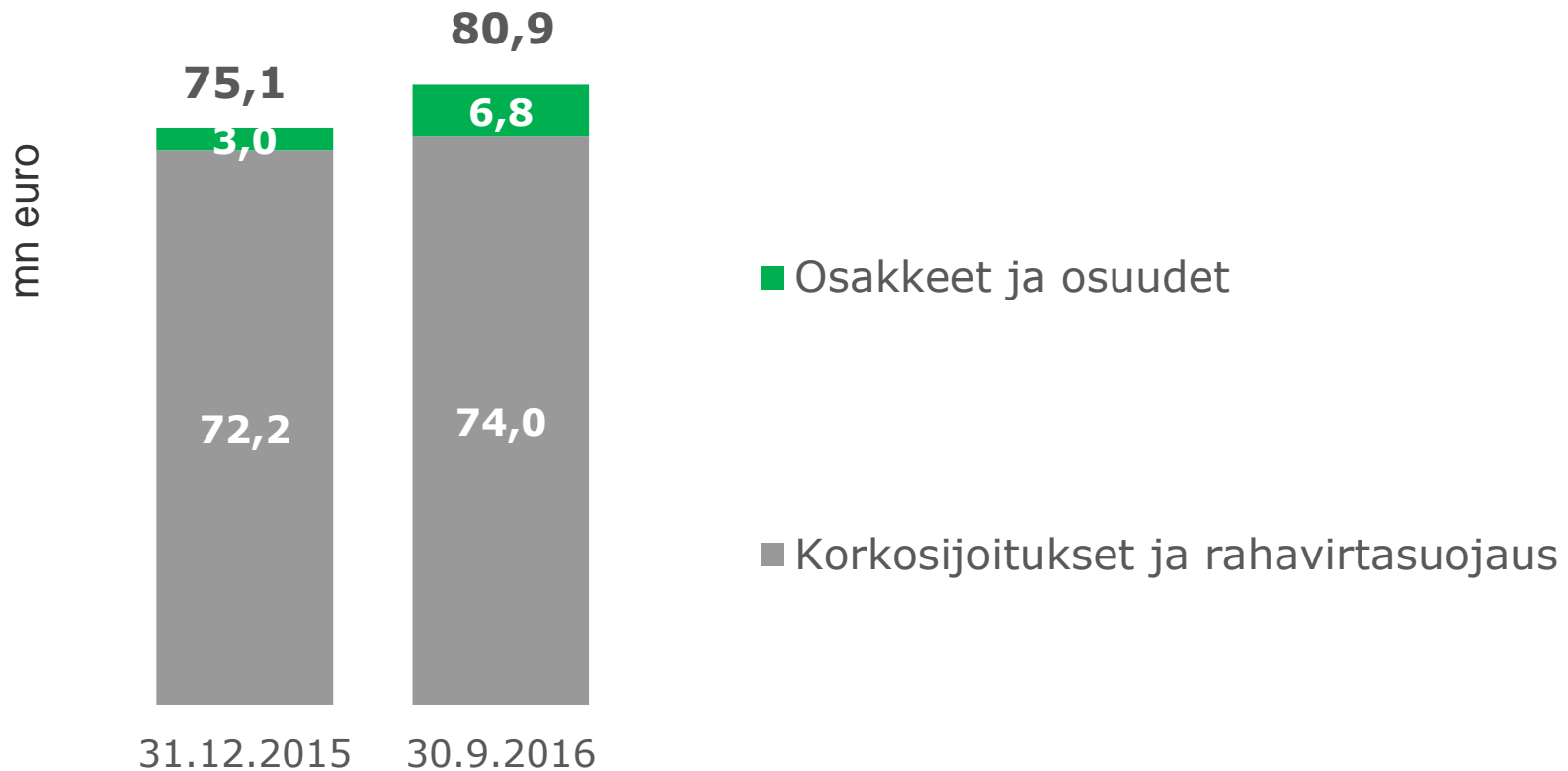
Sijoitusten tuotto 4,7 (0,7) %
Duraatio 4,4 (4,9) vuotta



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

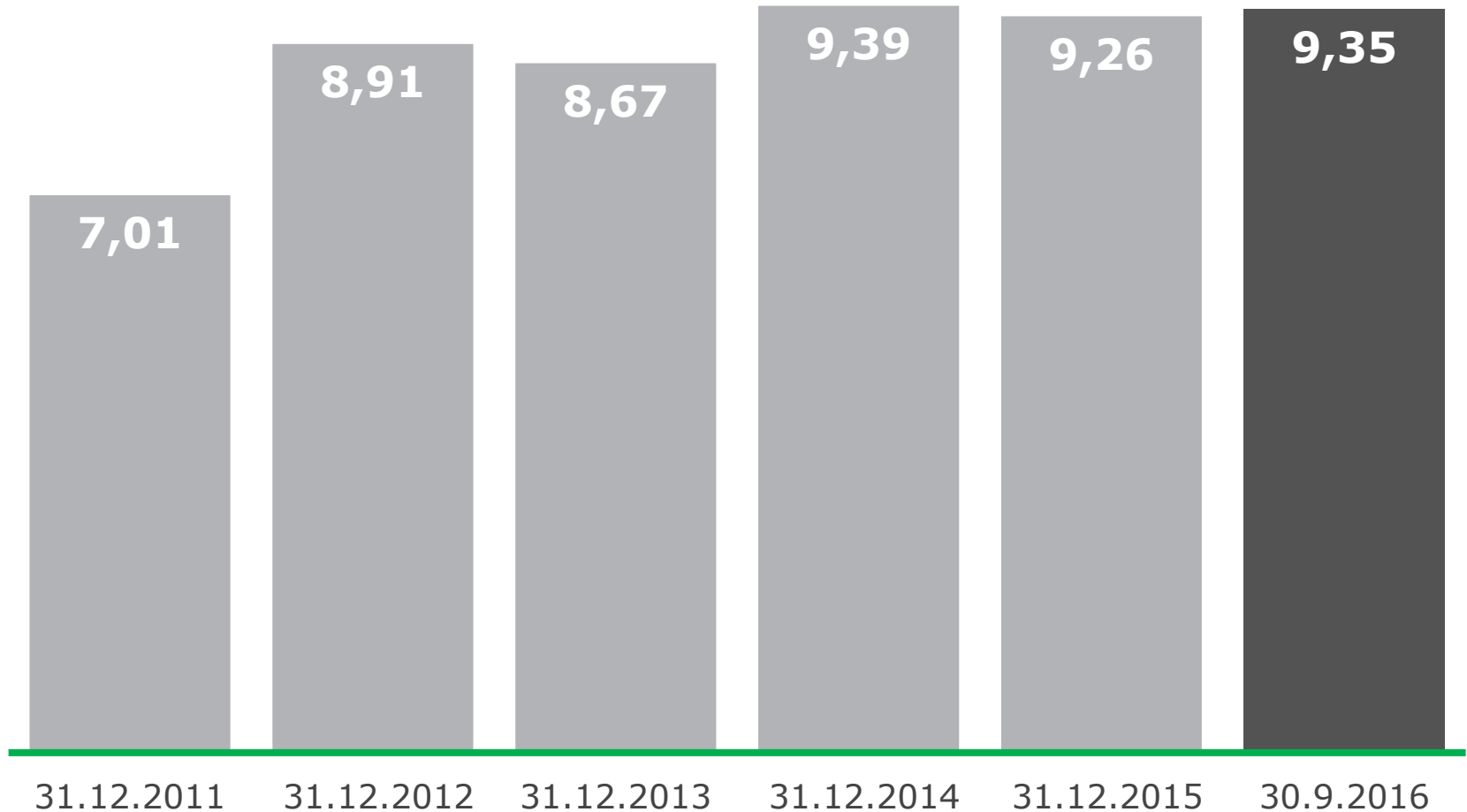
30.9.2016

Käyvän arvon rahasto nousi



Oma pääoma/osake (NAV)

Euroa/osake



Osakepääoma ja omistajat 31.10.2016

20 suurinta osakkeenomistajaa	A-osakkeiden määrä	R-osakkeiden määrä	Osakkeiden määrä	Osuus osakkeista, %	Osuus äänistä, %
Stiftelsen Tre Smeder	1 291 925	4 606 804	5 898 729	8,86	21,04
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)	3 814 057	-	3 814 057	5,73	0,86
Oy Hammaren & Co AB	1 905 000	945 994	2 850 994	4,28	4,69
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
Aktiastiftelsen 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
Sparbanksstiftelsen i Vanda	14 541	1 222 000	1 236 541	1,86	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
Nordea (Fennia fund, Nordea Life, Nordea Bank Oyj)	825 379	-	825 379	1,24	0,19
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 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	26 065 288	16 281 726	42 347 014	63,59	79,19
Muut	20 641 435	3 590 362	24 231 797	36,41	20,81
Yhteensä	46 706 723	19 872 088	66 578 811	100,00	100,00

Osavuositiedot 1.1.–30.9.2016

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

Näkymät vuodeksi 2016 (ennallaan)

Alhaisena jatkuva korkotilanne vaikuttaa negatiivisesti Aktian korkokatteeseen, ja pääomamarkkinoiden kasvaneen epävarmuuden vuoksi on haastavaa ylläpitää samanlaista palkkiotuottojen kasvuvauhtia kuin vuonna 2015.

Luottojen arvonalentumisten odotetaan pysyvän alhaisina vuonna 2016.

Aktian vuoden 2016 liikevoiton odotetaan pysyvän suunnilleen samalla tasolla kuin 2015.

Kasvu 2018

Kolmen vuoden suunnitelma

- Tavoitteena on kaksinkertaistaa uusien kokonaisasiakkaiden määrä vuosittain vuoden 2018 loppuun mennessä.
 - Vuoden 2016 tavoitteena on kasvattaa määrää 3 000 uudella kokonaisasiakkaalla (2015: 1 300).
 - 1-9/2016: uusien henkilö- ja yrityskokonaisasiakkaiden määrä noin 2 300 (nettokasvu)
- PK-yrityksille tarjottavien palvelujen kehittäminen ja lisääminen
 - Tietoinen panostus luotonantoon yrityksille ja asunto-osakeyhtiöille
- Pitkäaikaisten kokonaisratkaisujen kehittäminen ja tarjoaminen instituutioasiakkaille

Aktian ja R-kioskin yhteistyö jatkuu ja laajenee

- Yhteistyö alkoi joulukuussa 2015 PrePaid-korttien myynnillä
- Yhteistyö laajentui kesäkuussa, kun laskujen maksupalvelu siirtyi Aktialle
 - Tähän mennessä R-kioskeissa suoritettu yli 100 000 maksua
- R-kioski on myös jatkossa mahdollinen jakelukanava Aktian standardoiduille tuotteille ja palveluille

Lahjakortti jolla voi ostaa mitä vain.

Aktia MasterCard PrePaid
Lahjakortit nyt meiltä!

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



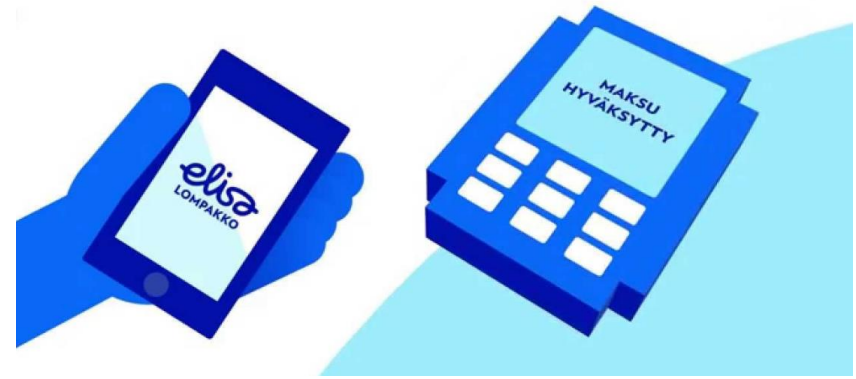
R kioski

Aktia MasterCard PrePaid Lahjakortin myyjä on Aktia Pankki Oy, jonka osastomies on R-kioski Oy toimitus. Kortilla ei voi käyttää alkuperäistä tai verkossa. Lahjakortti alkuperäisen omistajan 24 kuukauden sisällä ostohetkestä ja se on voimassa vuoden. Kortin voi ostaa lahjaksi tai 13-vuotiaalle tai vanhemmalle. Ostajan tulee olla 18 vuotta. Lisätietoja ja ehdot: www.aktia.fi



Uusi mobiilisovellus *Aktia Wallet*

- Aktia Rahoitus Oy muodostettiin 1.7.2016 (ent. Elisa Rahoitus)
- Ensimmäinen mobiilisovellus ***Aktia Wallet*** lanseerattiin 27.10.2016
- Uusi tuoteasiakkaita
 - Elisa Lompakon nykyiset asiakkaat
 - 5000 uutta Aktia Mastercard Gold kortinhaltijaa opiskelijakortti-organisaatio Frankin kautta



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 Mastercard Gold -LUOTTOKORTTI

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/ 2016	1-9/ 2015	Muutos %	Tavoite 2018
Kulu/tuotto- suhde	0,67	0,66	+2 %	-10 %
ROE %	9,2	8,4	+10 %	9 % p.a.
CET 1 %	19,2	20,5	-1 %-yksikköä	≥15 %

Tase, varat

(milj. euroa)	30.9.2016	31.12.2015	△	30.9.2015
Varat				
Käteiset varat	133,4	268,4	-50 %	116,3
Korolliset arvopaperit	1 920,5	2 103,2	-9 %	2 192,0
Osakkeet ja osuudet	103,7	94,4	10 %	102,0
Myytavissä olevat rahoitusvarat	2 024,2	2 197,6	-8 %	2 294,0
Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat	468,9	481,7	-3 %	483,4
Johdannaissovimukset	160,3	172,5	-7 %	175,8
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	45,0	43,9	2 %	40,7
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	5 797,7	5 856,3	-1 %	5 934,4
Lainat ja muut saamiset	5 842,7	5 900,2	-1 %	5 975,1
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	702,2	667,7	5 %	616,4
Sijoitukset osakkuusyrityksissä	0,0	0,0	-	0,0
Aineettomat hyödykkeet	61,2	50,8	21 %	46,9
Sijoituskiinteistöt	55,8	53,7	4 %	62,0
Muut aineelliset hyödykkeet	7,8	8,7	-10 %	8,2
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	57,9	51,6	12 %	57,6
Muut varat	24,6	18,2	35 %	87,1
Muut varat yhteensä	82,4	69,8	18 %	144,7
Tuloverosaamiset	1,0	0,8	20 %	4,8
Laskennalliset verosaamiset	8,4	9,7	-14 %	10,5
Verosaamiset	9,3	10,5	-11 %	15,3
Myytavissä olevat varat	-	-	-	0,0
Varat yhteensä	9 548,2	9 881,5	-3 %	9 938,2

Tase, velat ja oma pääoma

(milj. euroa)	30.9.2016	31.12.2015	Δ	30.9.2015
Velat				
Velat Suomen Pankille ja luottolaitoksille	422,6	474,8	-11 %	560,8
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	4 254,0	3 922,0	8 %	3 920,0
Talletukset	4 676,6	4 396,8	6 %	4 480,8
Johdannaissopimukset	64,1	86,2	-26 %	94,5
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	2 516,3	3 033,4	-17 %	3 007,6
Velat, joilla on huonompi etuoikeus	235,5	235,0	0 %	218,8
Muut velat luottolaitoksille	82,9	84,8	-2 %	91,8
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	11,0	74,0	-85 %	79,1
Muut rahoitusvelat	2 845,6	3 427,2	-17 %	3 397,3
Vakuutusvelka, riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset	450,4	468,3	-4 %	473,2
Vakuutusvelka, sijoitussidonnaiset vakuutukset	702,2	662,2	6 %	613,8
Vakuutusvelka	1 152,7	1 130,5	2 %	1 086,9
Siirtovelat ja saadut ennakot	59,1	62,7	-6 %	67,6
Muut velat	62,7	101,9	-38 %	70,8
Muut velat yhteensä	121,8	164,6	-26 %	138,3
Varaukset	1,4	2,3	-40 %	2,0
Tuloverovelat	1,3	0,9	34 %	1,5
Laskennalliset verovelat	62,8	57,7	9 %	58,9
Verovelat	64,1	58,7	9 %	60,4
Velat yhteensä	8 926,3	9 266,3	-4 %	9 260,2
Oma pääoma				
Sidottu oma pääoma	243,9	238,1	2 %	243,3
Vapaa oma pääoma	378,0	377,1	0 %	368,4
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	621,9	615,2	1 %	611,6
Määräysvallattomien omistajien osuus	-	-	-	66,4
Oma pääoma	621,9	615,2	1 %	678,0
Velat ja oma pääoma yhteensä	9 548,2	9 881,5	-3 %	9 938,2

Kalenteri 2016-2017

Tilinpäätöstiedote 1-12/2016	14.2.2017
Varsinainen yhtiökokous	5.4.2017
Osavuosisikatsaus 1-3/2017	11.5.2017
Osavuosisikatsaus 1-6/2017	8.8.2017
Osavuosisikatsaus 1-9/201	8.11.2017

Yhteystiedot



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



Anna Virkola-Gabrán
Sijoittajasuhteet
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

Näkee jokaisessa asiakkaassaan ihmisen.