



AKTIAN TILINPÄÄTÖSTIEDOTE 12/2017

Aktia



1

TOIMINTA & STRATEGIA

2

TULOSKATSAUS & NÄKYMÄT

3

TUOTTOJAKAUMA

4

TASE

TOIMINTA 2017

- **Uusi strategia ja uudet taloudelliset tavoitteet 2022 lanseerattiin**
 - pääpaino omaisuudenhoidossa ja rahoituksessa
- **Johto uudistettiin ja toimintaa muutettiin**
 - Aktia uudisti johtoryhmäänsä asiakasfokuksen vahvistamiseksi ja liiketoiminnan suuntaamiseksi kannattavuuden kasvuun
 - Yhteistoimintaneuvottelut käytiin syksyllä
 - Uusi toimintamalli toteutettiin asiakasfokuksen vahvistamiseksi
- **Uusi peruspankki otettiin käyttöön**
 - Mahdollistaa Aktian digitaalisten palvelujen tehokkaan kehittämisen
- **Suurista muutoksista huolimatta myynti kehittyi vahvasti**
 - Muutostoimenpiteet johtivat suuriin uudelleenjärjestelykuluihin ja liikevoitto oli 49,1 (61,5) miljoonaa euroa
 - Vertailukelpoinen liikevoitto 2017 parani 4 % 59,9 (57,5) milj. euroon

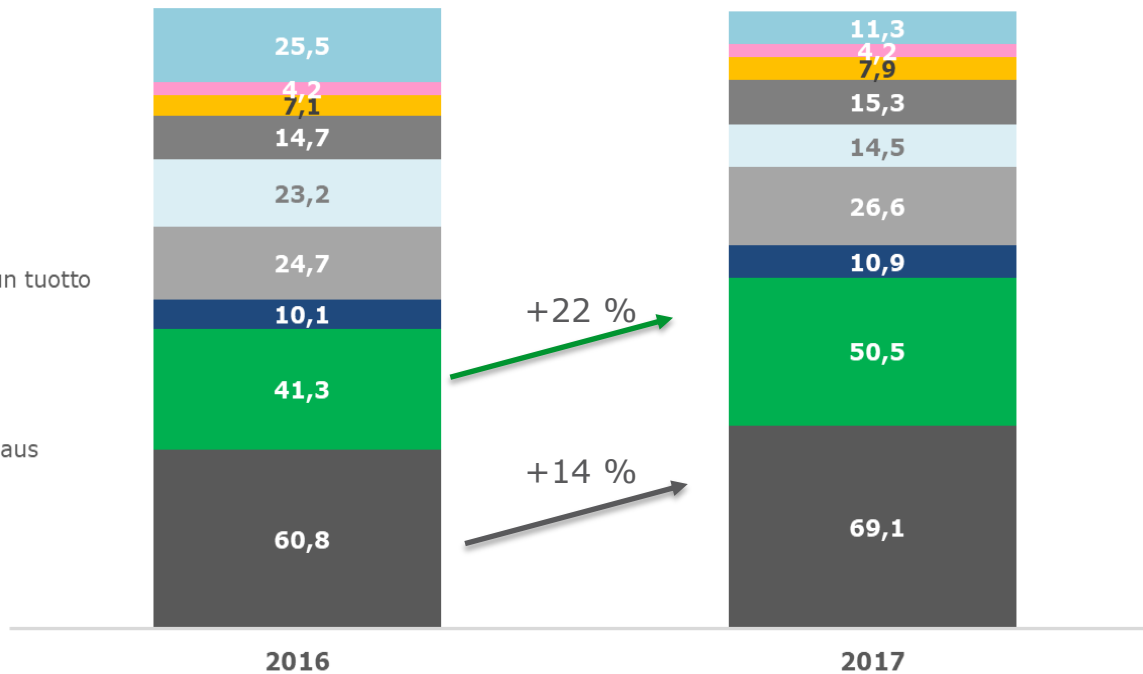
TUOTTOJAKAUMA

Yhteensä 211,3 milj. euroa

Yhteensä 210,3 milj. euroa

Milj. euroa

- Muut
- Vakuutukset
- Kiinteistövälitys
- Maksut
- Likviditeettisalkun tuotto
- Henkivakuutus
- Lainat (palkkiot)
- Säästäminen
- Otto- ja antolainaus



HYÖDYNÄMME MUUTOSTA

TAVOITTEENA SELKEÄ MARKKINA-ASEMA

Toimintaympäristön ja asiakaskäyttäytymisen muutokset

Paras asiakaskokemus ensiluokkaisen henkilökohtaisen palvelun, digitaalisten asiakasrajapintojen, ainutlaatuisen palvelutarjooman ja sujuvan toimintamallin yhdistelmänä tekee Aktiasta kilpailukykyisen

Haluamme kasvattaa ja turvata asiakkaidemme varallisuutta ja keskitymme varainhoitoon ja rahoitukseen

Vahva kasvu valituissa segmenteissä vie Aktian menestykseen myös jatkossa

TALOUDELLISET TAVOITTEET VUOTEEN 2022 JA OSINKOPOLITIIKKA

Taloudelliset tavoitteet 2022

- Vertailukelpoisen liikevoiton kasvattaminen noin 80 miljoonaan euroon (2017; 59,9 milj. euroa)
- Vertailukelpoisen kulu/tuotto-suhteen parantaminen 0,61:een (2017; 0,71)
- Oman pääoman tuoton (ROE) parantaminen 9,7 prosenttiin (2017; vertailukelpoinen ROE 7,9 %)
- Ydinpääoman suhteen (CET 1) pitäminen 1,5–3 prosenttiyksikköä viranomaisvaateen yläpuolella (2017; 7,7%-yksikköä yli minimivaateen 10,3 %)

Osinkopolitiikka

- 60–80 prosentin osinko tilikauden voitosta

1

TOIMINTA & STRATEGIA

2

TULOSKATSAUS & NÄKYMÄT

3

TUOTTOJAKAUMA

4

TASE

Aktia

LOKA-JOULUKUU 2017

(milj. euroa)	10-12/2017	10-12/2016	MUUTOS %
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	52,7	50,6	+4 %
Korkokate	21,8	23,0	-5 %
Palkkiotuotot netto	23,7	20,1	+18 %
Henkivakuutusnetto	7,4	6,1	+21 %
Muut tuotot	-0,3	1,4	-
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-42,0	-40,5	+4 %
Liikevoitto	10,3	8,6	+19 %
Vertailukelpoinen liikevoitto*	11,4	8,5	+34 %
Osakekohtainen tulos (EPS)	0,12	0,10	+20 %
Oman pääomantuotto(ROE), %	5,5	4,2	+30 %

8*Poislukien mm. uudelleenjärjestelykulut v. 2017

LIIKETULOS 10-12/2017

- **Liiketoiminnan tuotot yhteensä olivat 52,7 (50,6) milj. euroa.**
 - Palkkiotuottojen netto nousi 18 % 23,7 (20,1) milj. euroon rahastojen ja varainhoidon vahvan myynnin myötä
 - Korkokate laski 21,8 (23,0) milj. euroon
 - Otto- ja antolainauksen korkokate hyötyi suuresta kysynnästä ja oli 17,3 (14,8)
 - Likviditeettisalkun ja korkosuojausten tuotto väheni ja oli 6,4 (9,3) miljoonaa euroa.
- **Kulut kasvoivat 4 % 42,0 (40,5) milj. euroon**
 - Kasvu tulee lähinnä muista kuluista, 13,0 (10,7) milj. euroa, ja se johtuu neuvontapalvelujen korkeammista kustannuksista sekä korttitoiminnan muutoksen kertaluonteisista kustannuksista.
 - Poistot kasvoivat 3,0 (1,9) milj. euroon.
 - Henkilöstökulut olivat 17,9 (19,7) milj. euroa
 - IT-kulut olivat 8,0 (8,1) milj. euroon
 - Kulut, vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät pois lukien, olivat 41,8 (39,5) milj. euroa.
- **Liikevoitto oli 10,3 (8,6) milj. euroa.**
- **Vertailukelpoinen liikevoitto oli 11,4 (8,5) milj. euroa.**

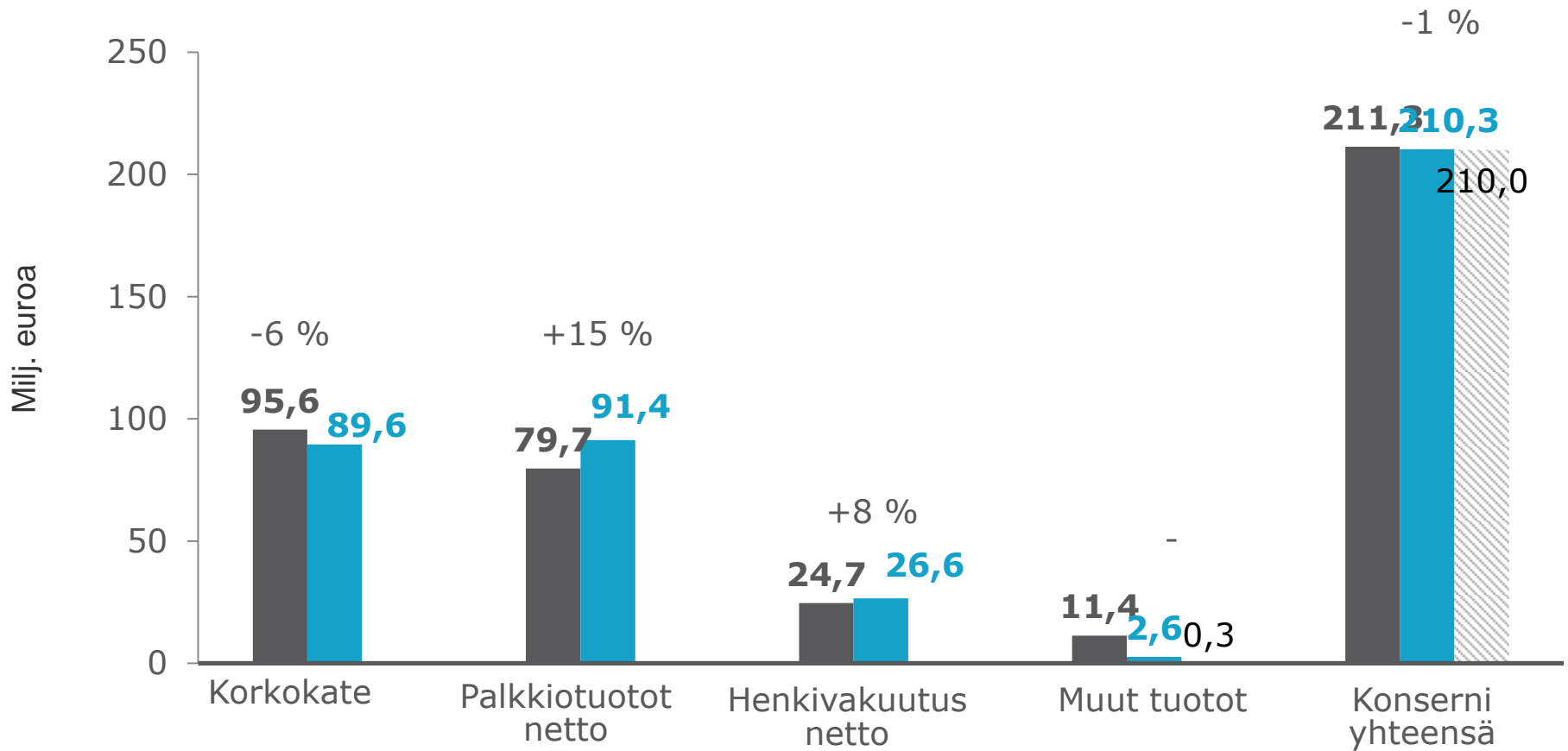
TAMMI-JOULUKUU 2017

(milj. euroa)	1-12/2017	1-12/2016	MUUTOS %
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	210,3	211,3	-1 %
Korkokate	89,6	95,6	-6 %
Palkkiotuotot netto	91,4	79,7	+15 %
Henkivakuutusnetto	26,6	24,7	+8 %
Muut tuotot	2,6	11,4	-77 %
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-160,7	-148,4	+8 %
Liikevoitto	49,1	61,5	-20 %
Vertailukelpoinen liikevoitto*	59,9	57,5	+4 %
Osakekohtainen tulos (EPS)	0,59	0,74	-20 %
Oman pääomantuotto(ROE), %	6,5 %	8,0 %	-19 %

LIIKETULOS 1-12/2017

- **Liiketoiminnan tuotot yhteensä olivat 210,3 (211,3) milj. euroa.**
 - Palkkiotuottojen netto nousi 15 % 91,4 (79,7) milj. euroon rahastojen ja varainhoidon vahvan myynnin myötä
 - Korkokate laski odotetusti 89,6 (95,6) milj. euroon
 - Otto- ja antolainauksen korkokate hyötyi suuresta kysynnästä ja oli 69,1 (60,8) milj. euroa
 - Likviditeettisalkun ja korkosuojausten tuotto heikkeni ja oli 28,9 (39,1) milj. euroa
- **Kulut kasvoivat 8 % 160,7 (148,4) milj. euroon**
 - Muutos johtui suurelta osin uudelleenjärjestelykustannuksista 11,1 (1,4) milj. euroa
 - IT-kulut nousivat 30,5 (28,4) milj. euroon
- **Liikevoitto oli 49,1 (61,5) milj. euroa**
- **Vertailukelpoinen liikevoitto oli 59,9 (57,5) milj. euroa**

LIIKETOIMINNAN TUOTOT 1-12/2017

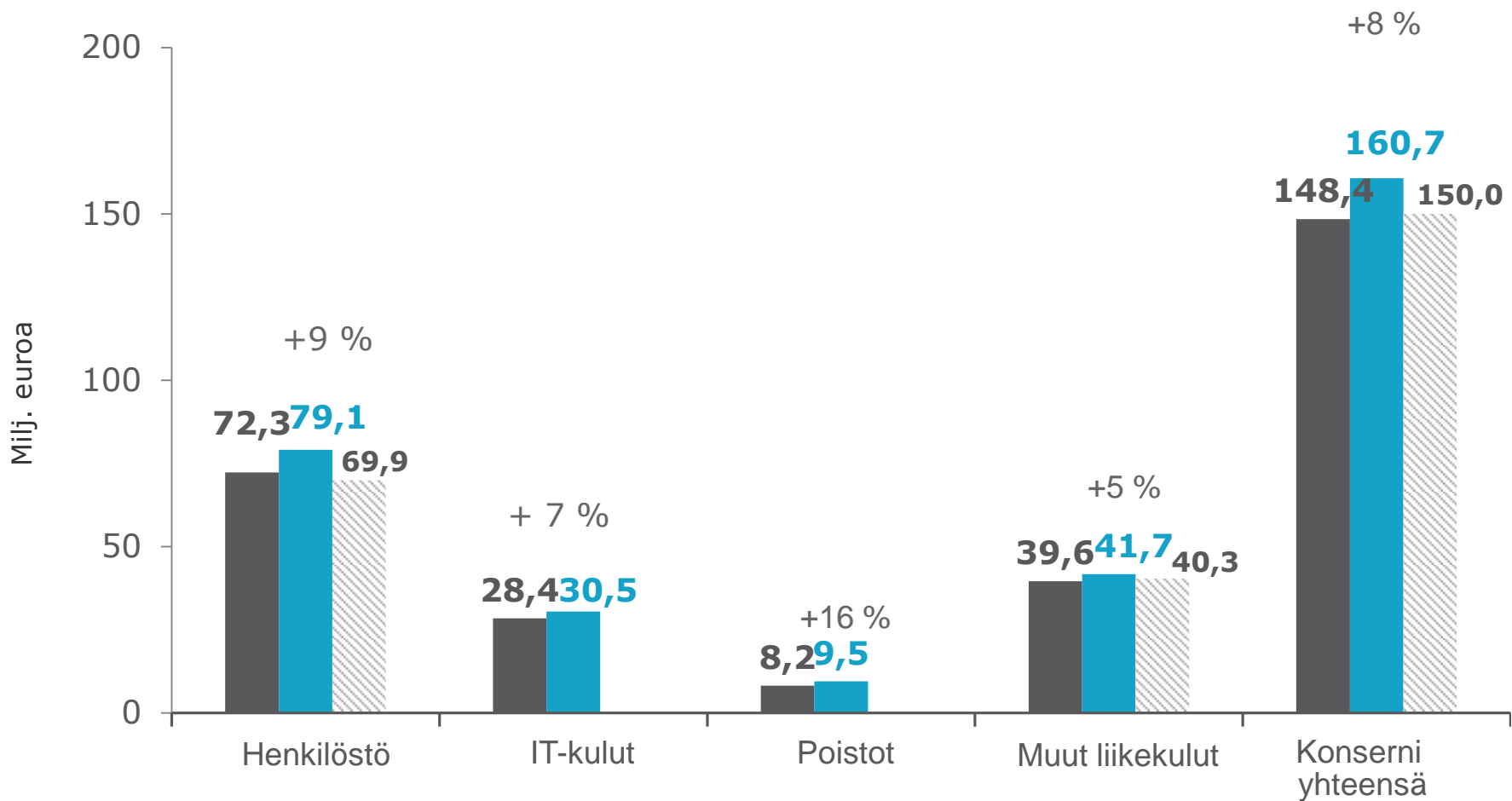


■ 1-12/2017

■ 1-12/2016

▨ Pl. kertaluonteiset tuotot 1-12/2017

LIIKETOIMINNAN KULUT 1-12/2017



- 1-12/2017
- 1-12/2016
- Pl. kertaluonteiset kulut 1-12/2017

NÄKYMÄT VUODEKSI 2018

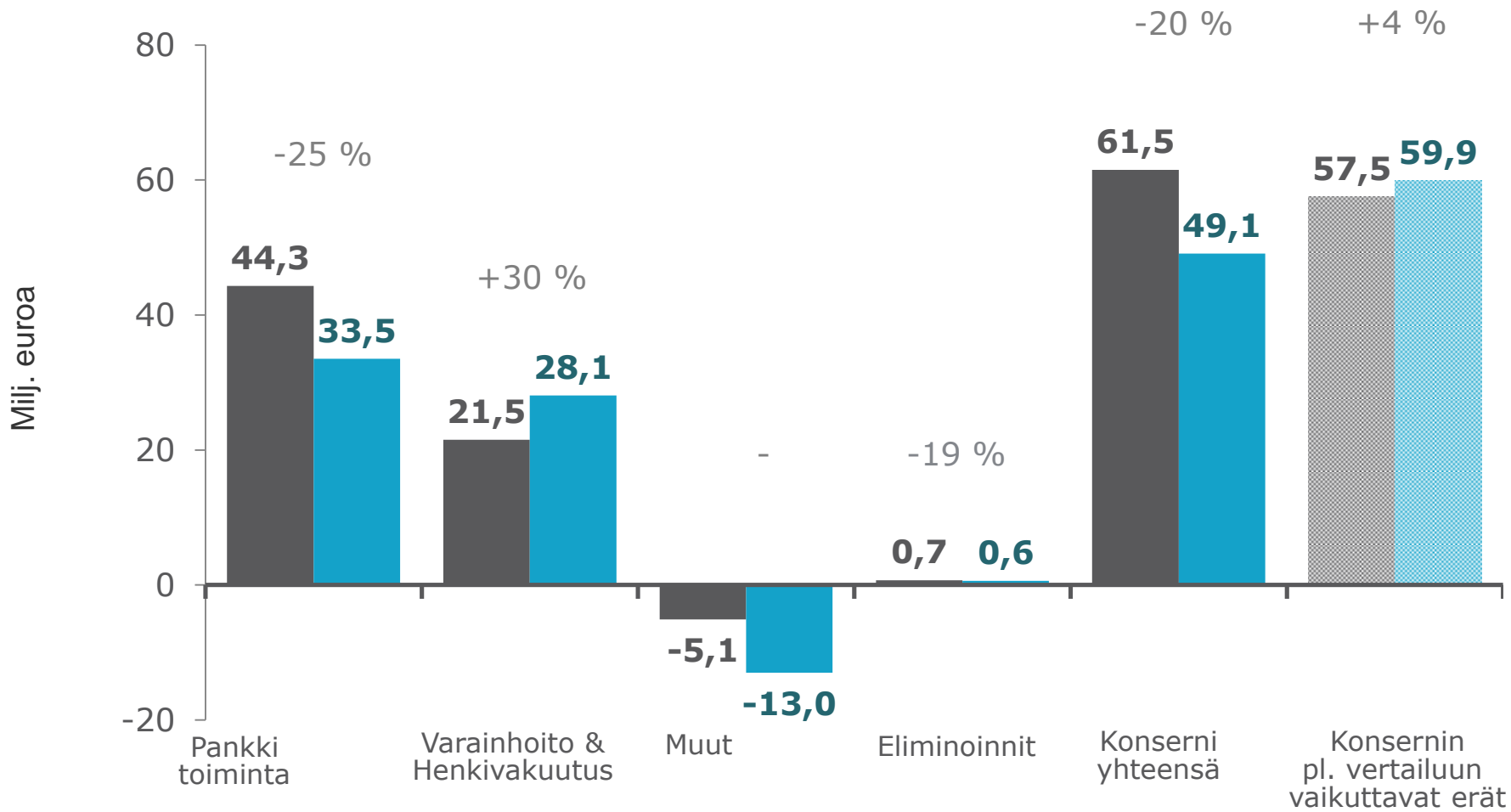
Alhaisena jatkuva korkotilanne ja aikaisemmin purettujen korkosuojaukset (2012) vähentyneet tuotot tulevat vaikuttamaan negatiivisesti korkokatteeseen vuonna 2018.

Palkkiotuottojen odotetaan kasvavan vuonna 2018. Lisäksi vuonna 2017 toteutettujen kustannussäästöjen odotetaan vaikuttavan positiivisesti kannattavuuteen.

Luottojen arvonalentumisten odotetaan pysyvän matalalla tasolla vuonna 2018.

Vuoden 2018 vertailukelpoisen liikevoiton odotetaan olevan suunnilleen samalla tasolla kuin vuoden 2017 vertailukelpoinen liikevoitto.

SEGMENTTIEN OSUUS LIIKEVOITOSTA 1-12/2017



■ 1-12/2017
■ 1-12/2016

VOITONJAKO

- Parantuneesta vertailukelpoisesta liikevoitosta johtuen hallitus ehdottaa 0,57 (2016; 0,60, josta 0,08 euroa johtui kertaluonteisista tuotoista) euron osinkoa osakkeelta kaudelta 1.1.-31.12.2017.
- Täsmäytyspäiväksi ehdotetaan 12.4.2018 ja maksupäiväksi 27.4.2018.

1

TOIMINTA & STRATEGIA

2

TULOSKATSAUS & NÄKYMÄT

3

TUOTTOJAKAUMA

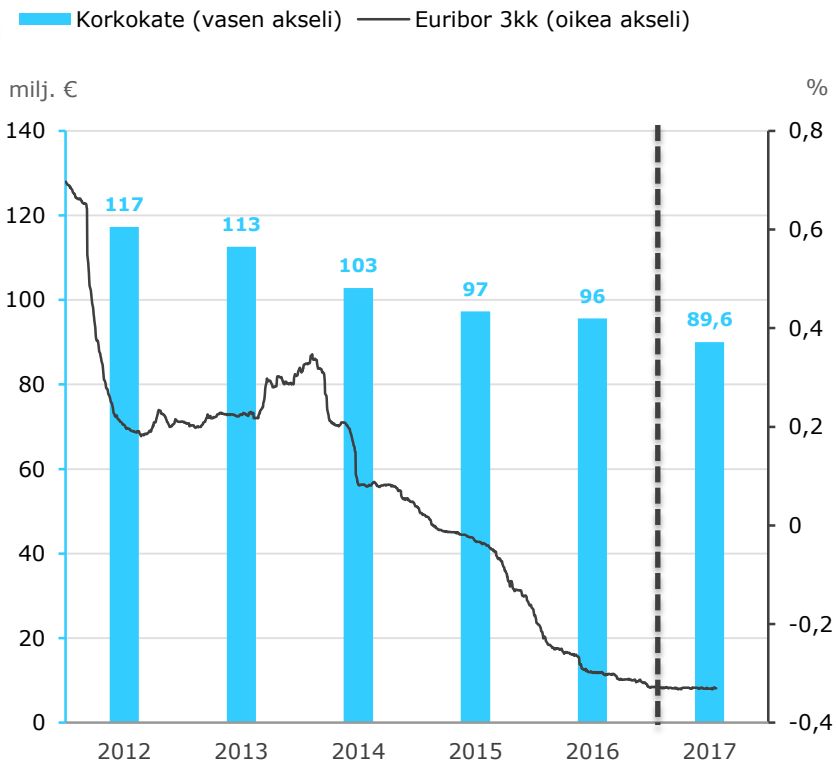
4

TASE

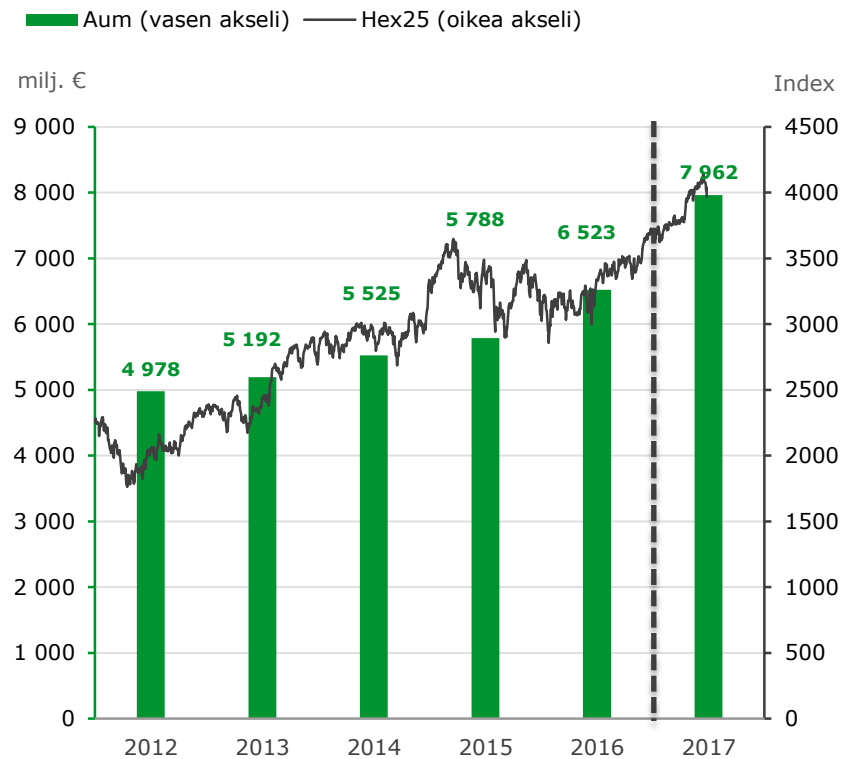
Aktia

MARKKINAKEHITYS

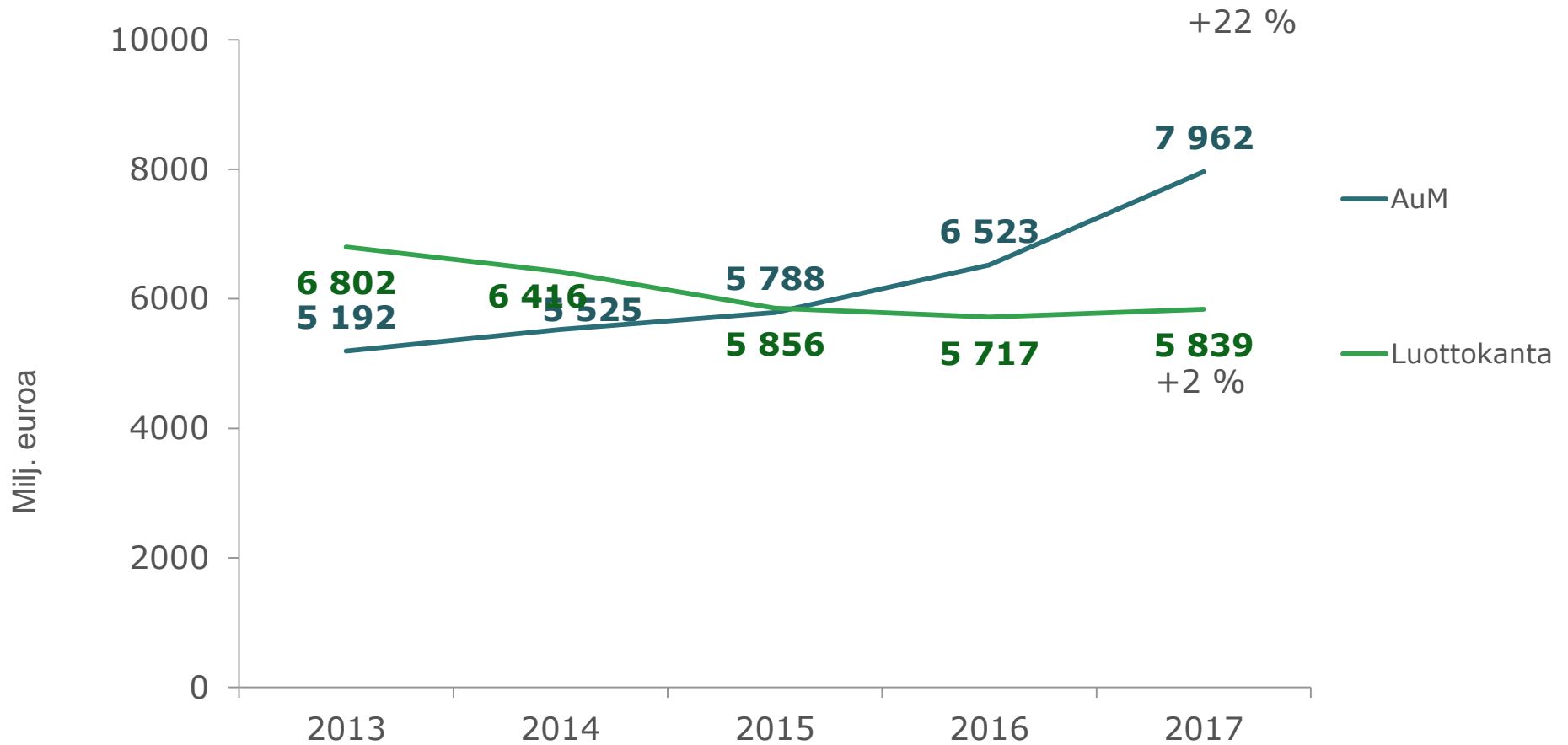
Korkokatteen kehitys



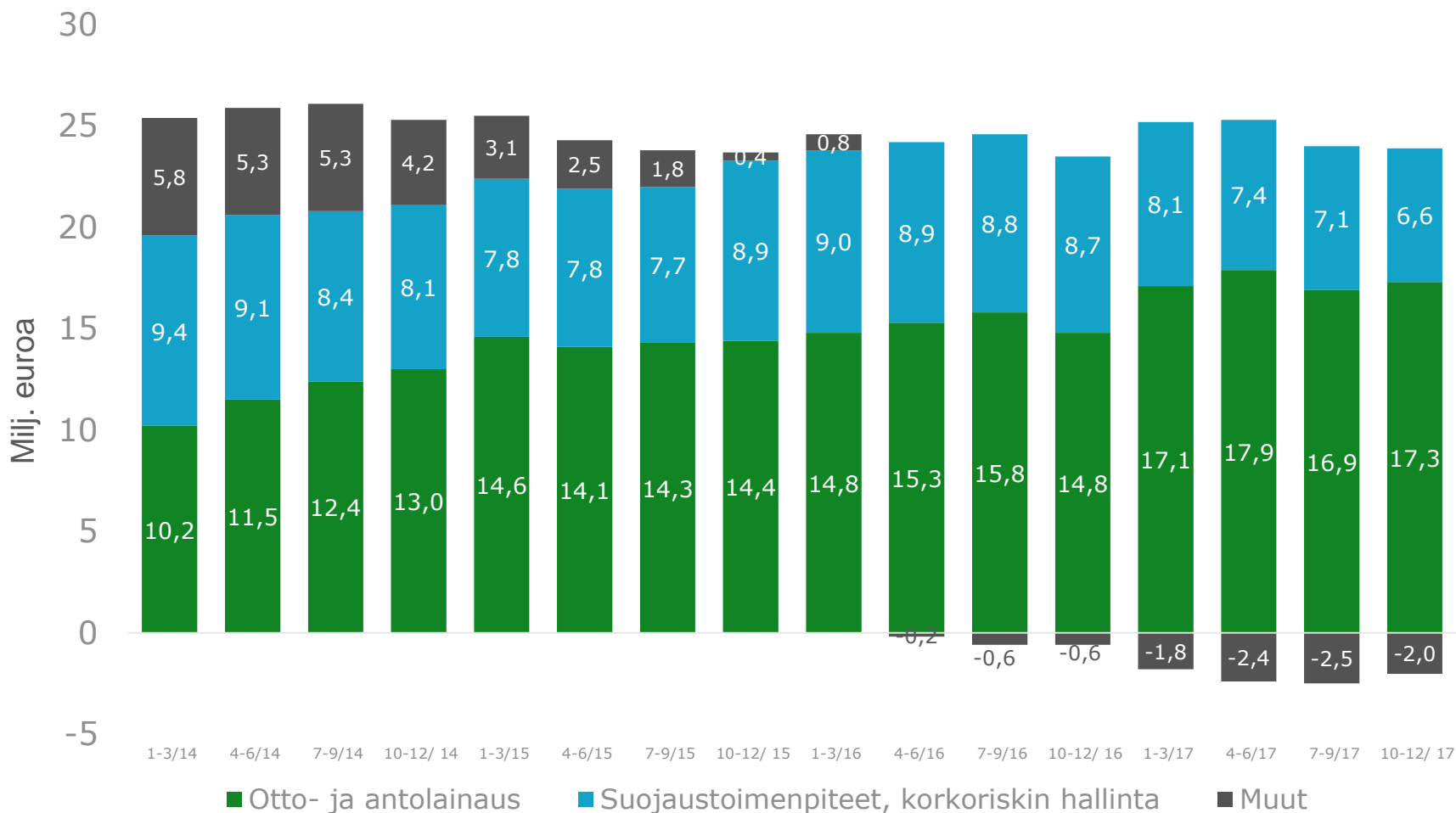
Hallinnoitavat varat (AuM)



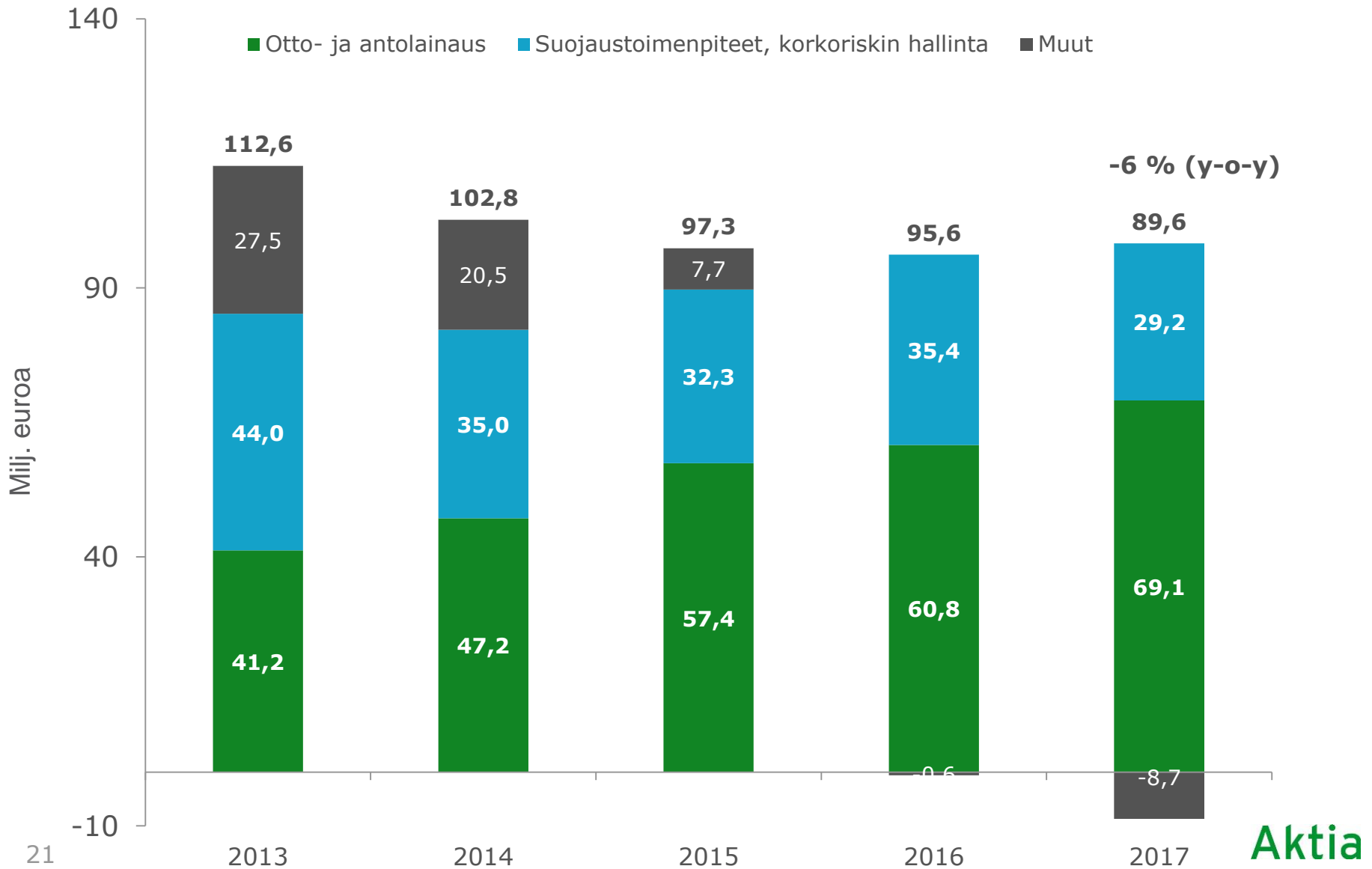
LUOTTOKANTA VS. HALLINNOITAVAT VARAT



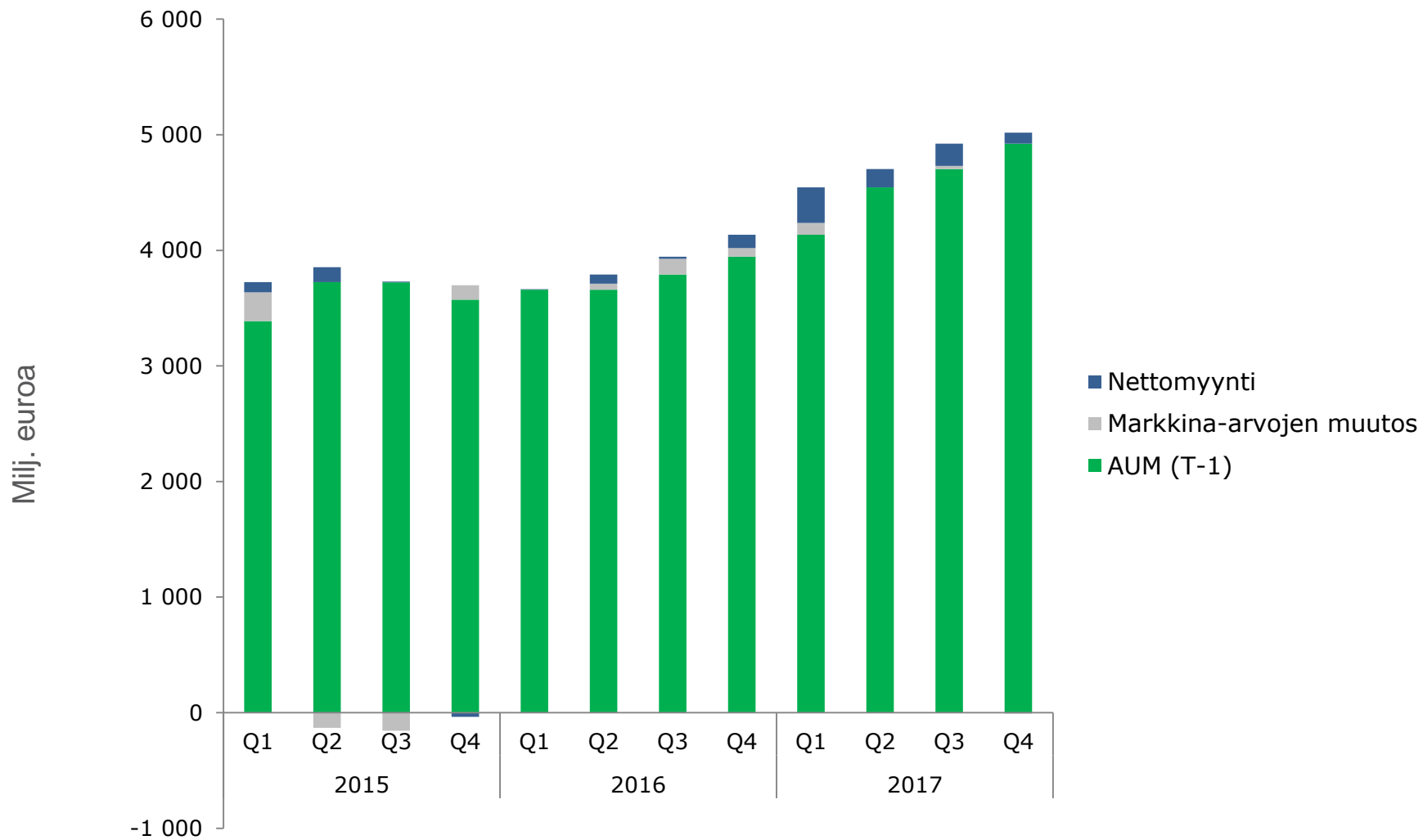
KORKOKATE (NELJÄNNESVUOSITTAIN)



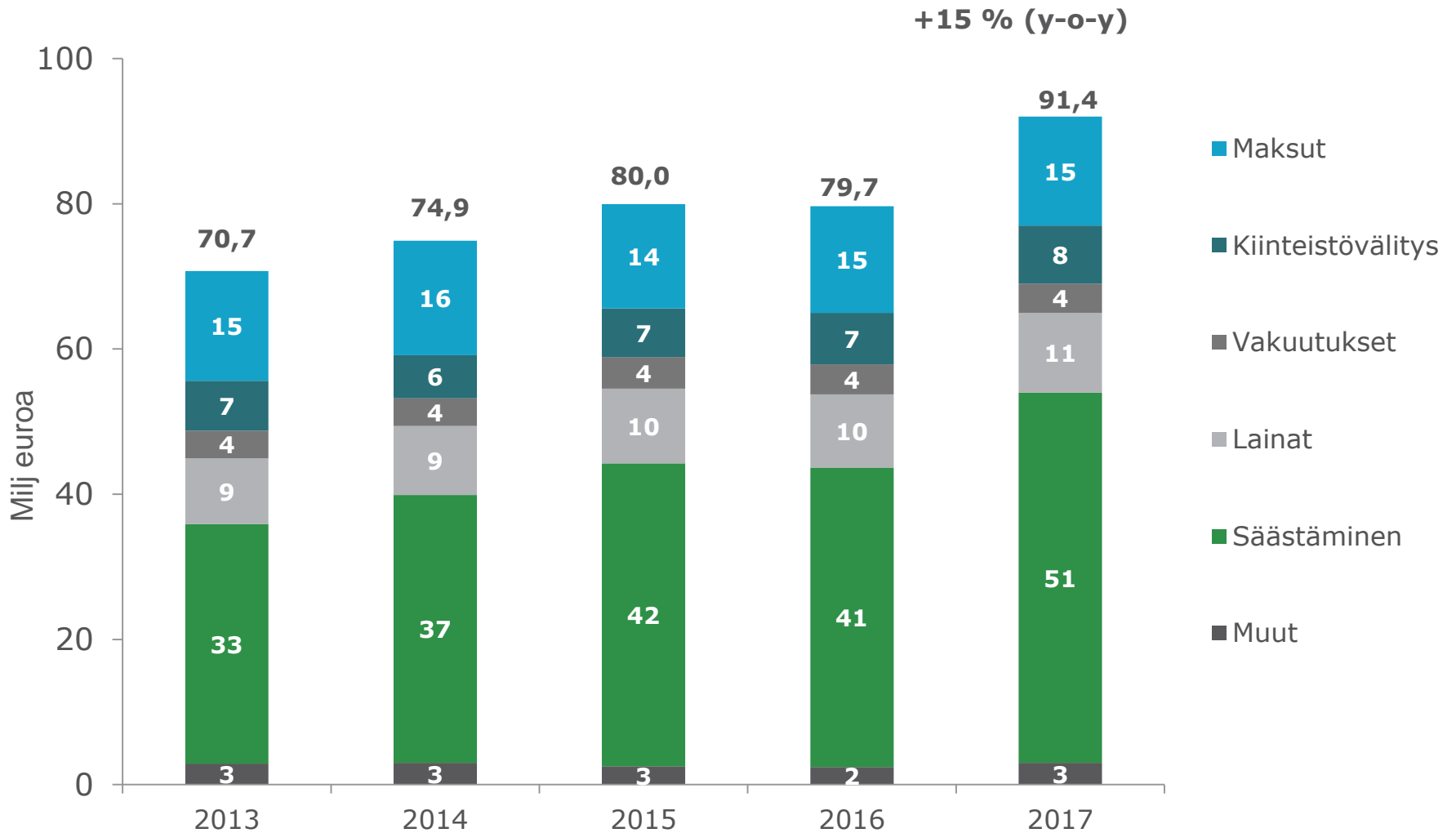
KORKOKATE (VUOSITASOLLA)



AKTIAN RAHASTOJEN HALLINNOITAVAT VARAT JA NETTOMYYNTI



PALKKIOTUOTOT NETTO



1

TOIMINTA & STRATEGIA

2

TULOSKATSAUS & NÄKYMÄT

3

TUOTTOJAKAUMA

4

TASE

TASE

Aktiakonserni

EUR milj.

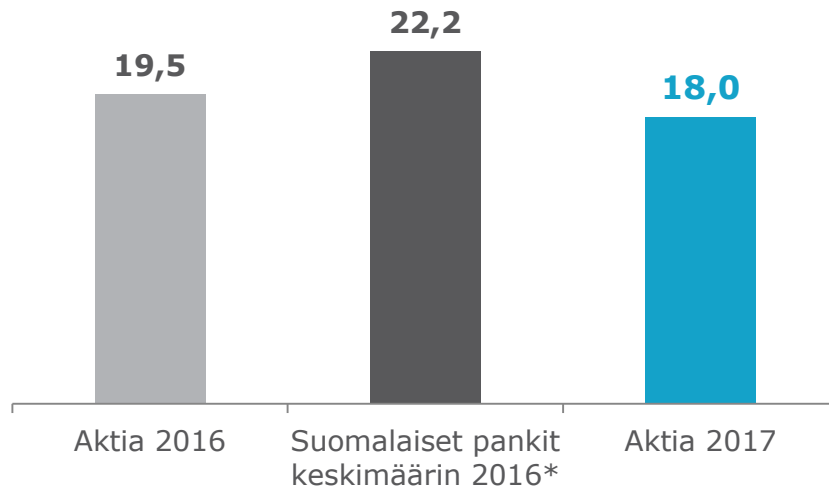
VARAT	31.12.2017	31.12.2016
Saamiset yleisöltä	5 839 61 %	5 717 60 %
Asuntoluottokanta (kotitaloudet)	3 971	4 077
Yritysluottokanta	592	543
Asuntoyhteisöluottokanta	491	340
Kulutusluottokanta (kotitaloudet)	345	360
Muu luottokanta	440	398
Käteiset varat	422 4 %	559 6 %
Suomen pankin shekkitili	278	373
Muut	144	186
Likvideettisalkku	1 816 19 %	1 794 19 %
Level 1	589	619
Covered Bonds	948	892
Muut	279	284
Sijoitussalkku, henkivakuutus	574 6 %	596 6 %
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	803 8 %	723 8 %
Muut varat	96 1 %	97 1 %
Varat yhteensä	9 550 100 %	9 486 100 %

VELAT	31.12.2017	31.12.2016
Vaadittaessa maksettavat talletukset	3 930 41 %	3 765 40 %
Muut talletukset	188 2 %	399 4 %
Yleisölle suunnatut liikkeellelaskut	235 2 %	246 3 %
Senior	0	2
Velat joilla on huonompi etuoikeus	235	244
Pitkäaikainen rahoitus	2 877 30 %	2 688 28 %
Covered bonds	1 648	1 648
Senior	829	840
ECB	400	200
Lyhytaikainen rahoitus	223 2 %	269 3 %
Repos + ECB	146	146
CDs & wholesale MM deposits	0	6
Received cash collateral	77	117
Vakuutusvelka	1 217 13 %	1 162 12 %
Muut velat	282 3 %	344 4 %
Oma pääoma	598 6 %	613 6 %
Velat ja oma pääoma yhteensä	9 550 100 %	9 486 100 %

VAKAVARAISUUS

- Aktian ydinpääoman suhde (CET1 %) hyvällä tasolla
- Aktian ydinpääoma laski
 - Uusi peruspankki lisäsi aineettomia hyödykkeitä
 - Osingonmaksu
 - Yritysluottojen kasvun myötä riskipainotetut sitoumukset nousivat yhteensä 83 miljoonaa euroa

Ydinpääoman suhde, %



*Lähde: Finanssivalvonta 8.6.2017

Muutos CET1%	
CET1 % 31.12.2016	19,5 %
Aineettomien hyödykkeiden nousu ja osingonmaksu	-0,7 %-yksikköä
Riskipainotetut sitoumukset + 83 milj. euroa	-0,8 %-yksikköä
CET1 % 31.12.2017	18,0 %

Aktia

A close-up photograph of a person's hands writing in a notebook with a fountain pen. The person is wearing a checkered shirt. The word "Aktia" is overlaid in large, white, sans-serif font across the center of the image. The background is blurred, showing a desk with a laptop and other office items.

Aktia