



31.10.2018:

Osavuosisikatsaus tammi-syyskuu 2018

Mikko Ayub
toimitusjohtaja

Outi Henriksson
talousjohtaja

Aktia

Keskeistä Q3/2018

Vahva tuloskehitys jatkui

- **Vertailukelpoinen liikevoitto** nousi 18 % ja oli 18,6 (Q3 2017: 15,7) miljoonaa euroa.
- **Liiketoiminnan tuotot yhteensä** kasvoivat 10 % ja olivat 55,4 (50,3) miljoonaa euroa.
- **Nettopalkkiotuotot** olivat 22,9 (22,0) miljoonaa euroa, josta **korkokate** oli 21,0 (21,5) miljoonaa euroa.
- **Liiketoiminnan kulut** pienenevät 24 % ja olivat 31,8 (41,7) miljoonaa euroa.
- **Vertailukelpoinen kulu/tuotto-suhde** oli 0,59 (0,69).

”Keskittyminen uuteen strategiaan ja sitä kautta Aktian ydinliiketoimintaan tuottaa nyt selvää tulosta.”

Aktia

Vuoden 2018 näkymät (ennallaan)

- Palkkiotuottojen odotetaan kasvavan vuonna 2018. Lisäksi vuonna 2017 toteutetuilla kustannussäästöillä odotetaan olevan suurempi myönteinen vaikutus kannattavuuteen, kuin aiemmin arvioitiin.
- Alhaisena jatkuva korkotilanne sekä vähentyneet tuotot aiemmin puretuista korkosuojauksista (2012) tulevat vaikuttamaan negatiivisesti korkokatteeseen vuonna 2018.
- Luottojen arvonalentumisten odotetaan pysyvän matalalla tasolla vuonna 2018.

Vuoden 2018 vertailukelpoisen liikevoiton odotetaan olevan jonkin verran korkeampi kuin vuoden 2017 vertailukelpoinen liikevoitto.

Heinä–syyskuu 2018 lyhyesti

Keskeiset tapahtumat

- Moody's nosti Aktian talletusten ja priorisoitujen vakuudettomien lainojen luokituksen luokkaan A1.
- Aktia pienensi omistustaan Aktia Kiinteistönvälityksessä 19 prosenttiin.
- Aktia allekirjoitti 2.10.2018 sopimuksen 10 % omistusosuutensa Folksam Vahinkovakuutuksessa myymisestä Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennialle.*



Personal & Corporate Banking

- Asuntolainojen kysyntä on edelleen korkeaa, mutta kova kilpailu painaa asiakasmarginaaleja.
- Yritysinvestointien ja kiinteistörahoituksen kysyntä on vahvaa.
- Uudistettu hinnoittelu johti korkeampiin palkkiotuottoihin.



Omaisuudenhoito

- Palkkiotuotot netto kasvoivat vahvasti: Varainhoidon palkkiotuotot netto +10 % kauden aikana.
- Kansainvälinen myynti yhteistyökumppaneiden kautta kanto edelleen hedelmää.

*Tapahtumat kauden päättymisen jälkeen.

Taloudelliset tavoitteet 2022

**Vertailukelpoinen
liikevoitto
80 miljoonaa euroa**

1-9/2018: 55,2 milj. euroa

**Oman pääoman
tuotto ROE 9,7 %**

1-9/2018: 11,2 %

**Vertailukelpoinen
kulu/tuottosuhde 0,61**

1-9/2018: 0,65

**Ydinpääoman suhde CET1
1,5-3 prosenttiyksikköä
viranomaisvaateen yläpuolella**

1-9/2018: 16,6 % (6,3 prosenttiyksikköä
viranomaisvaateen* yläpuolella)

*Viranomaisvaade (vähimmäispääomavaade): 10,3 %



Taloudellinen katsaus

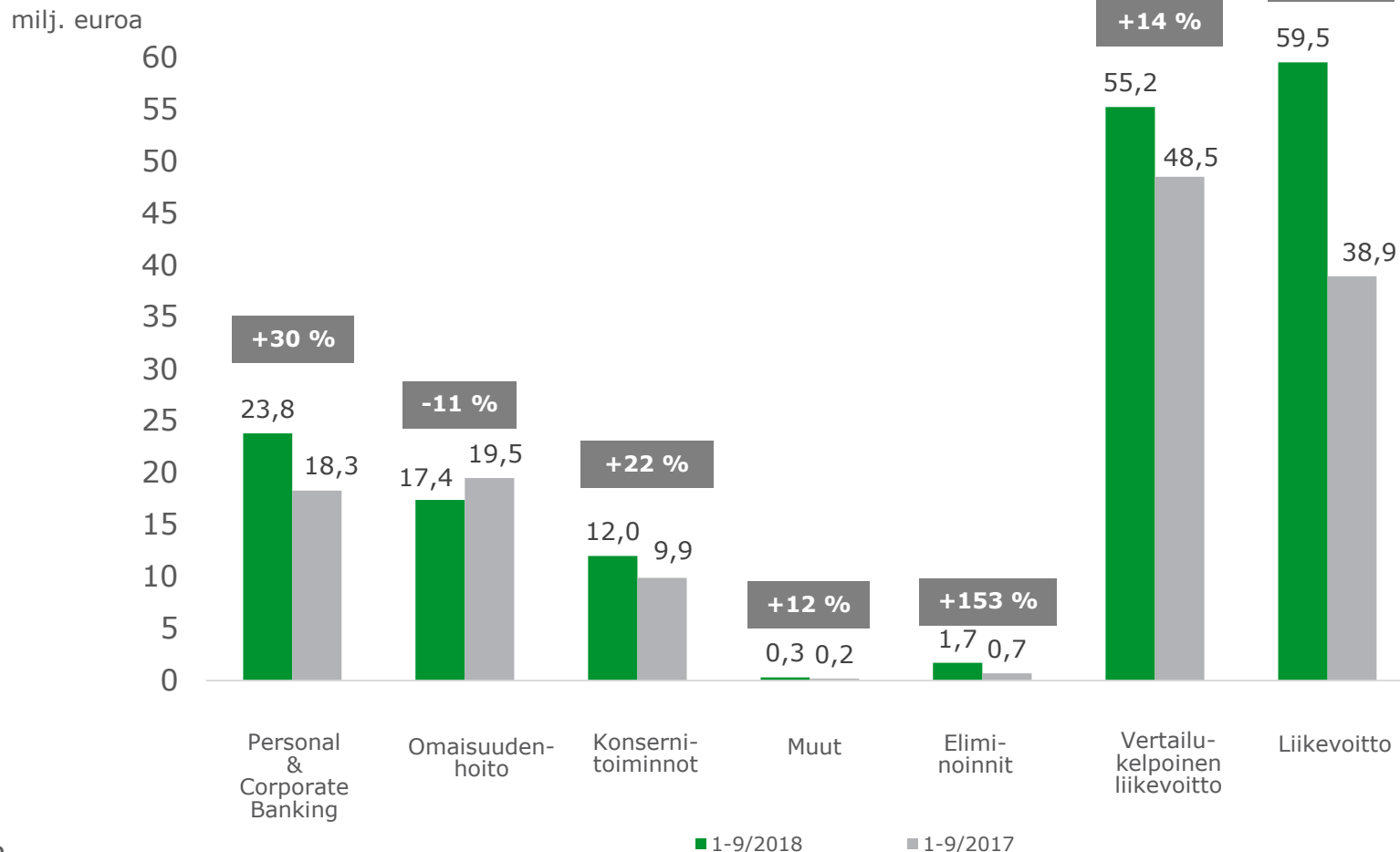
Aktia

Heinä–syyskuu 2018:

Kasvaneet palkkiotuotot netto ja laskeneet kustannukset kasvattivat vertailukelpoista liikevoittoa 18 %

(milj. euroa)	3Q2018	3Q2017	Δ, %	1-9/2018	1-9/2017	Δ, %
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	55,4	50,3	10 %	162,4	157,6	3 %
Korkokate	21,0	21,5	-2 %	65,2	67,8	-4 %
Palkkiotuotot netto	22,9	22,0	4 %	73,0	67,7	8 %
Henkivakuutusnetto	5,5	6,4	-15 %	16,3	19,2	-15 %
Muut tuotot	6,0	0,3	-	7,9	2,9	175 %
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-31,8	-41,7	-24 %	-103,6	-118,7	-13 %
Liikevoitto	23,7	8,0	195 %	59,5	38,9	53 %
Vertailukelpoinen liikevoitto*	18,6	15,7	18 %	55,2	48,5	14 %
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,29	0,09	205 %	0,72	0,45	59 %
Oman pääoman tuotto (ROE), %	13,7	4,4	212 %	11,2	6,9	63 %
Kulu/tuotto-suhde (vertailukelpoinen)	0,59	0,69	-15 %	0,65	0,69	-6 %
Ydinpääoman suhde	16,6	17,3	-4 %	16,6	17,3	-4 %

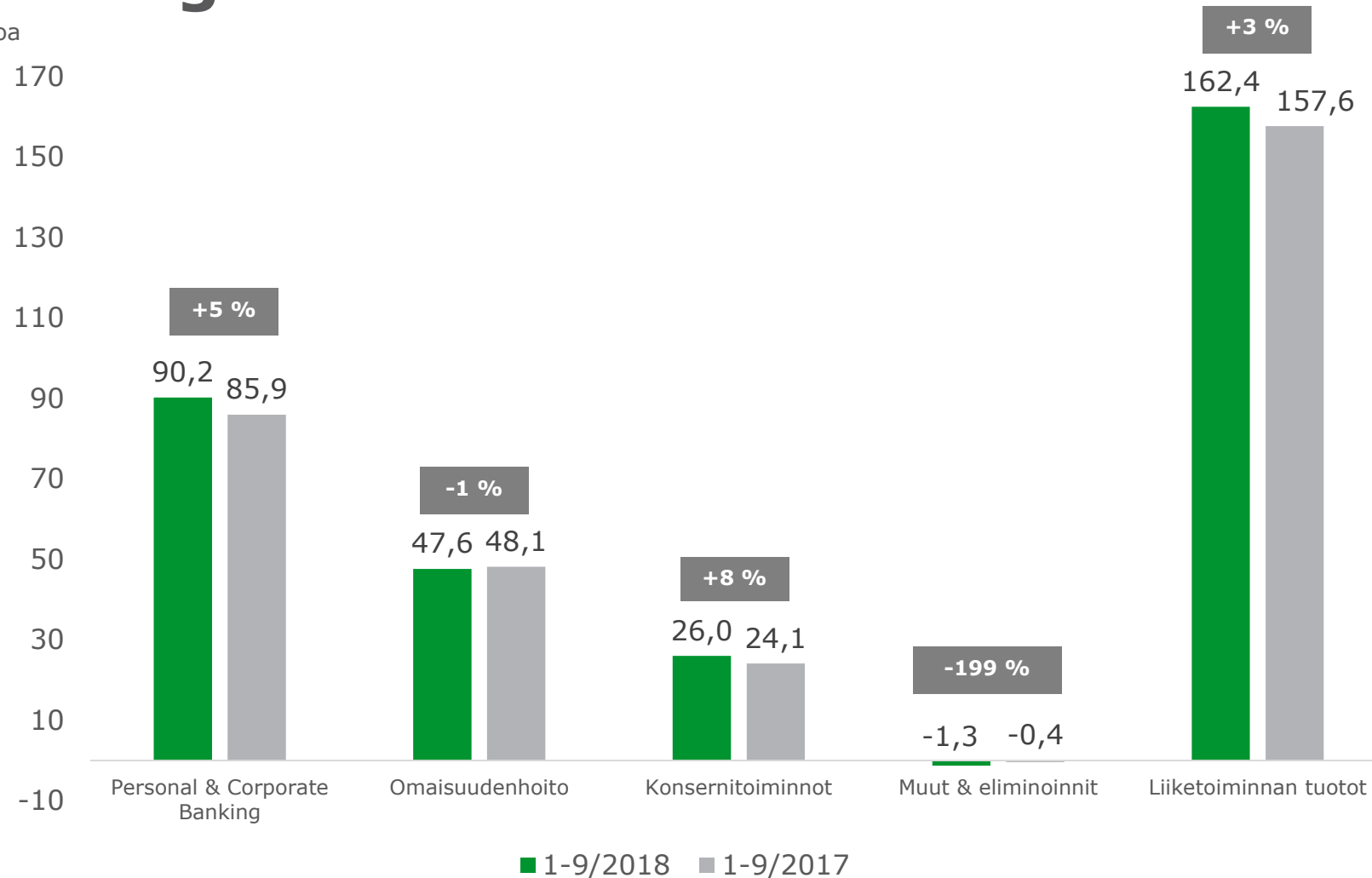
Vertailukelpoinen liikevoitto segmenteittäin: Vahva tulos palkkiotuottojen netto vakaan kehityksen ansiosta



- **Personal & Corporate Banking:** Vahvat palkkiotuotot netto yhdessä uuden peruspankkijärjestelmän käyttöönoton kanssa vuonna 2017 sekä uuden toimintamallin käyttöönotto ja konttoriverkoston uudistaminen johtivat vahvaan tuloskasvuun.
- **Omaisuu denhoito:** Palkkiotuottojen netto vahvaa kasvua hillitsivät henkivakuutusneton -3,3 miljoonan realisoitumattomat arvomuutokset (IFRS 9).
- **Konserni-toiminnot:** Parantunut kustannustehokkuus kompensoi likviditeettisalkun laskenutta tuottoa.

Liiketoiminnan tuotot segmenteittäin: Korkeammat palkkiotuotot Personal & Corporate Bankingissä

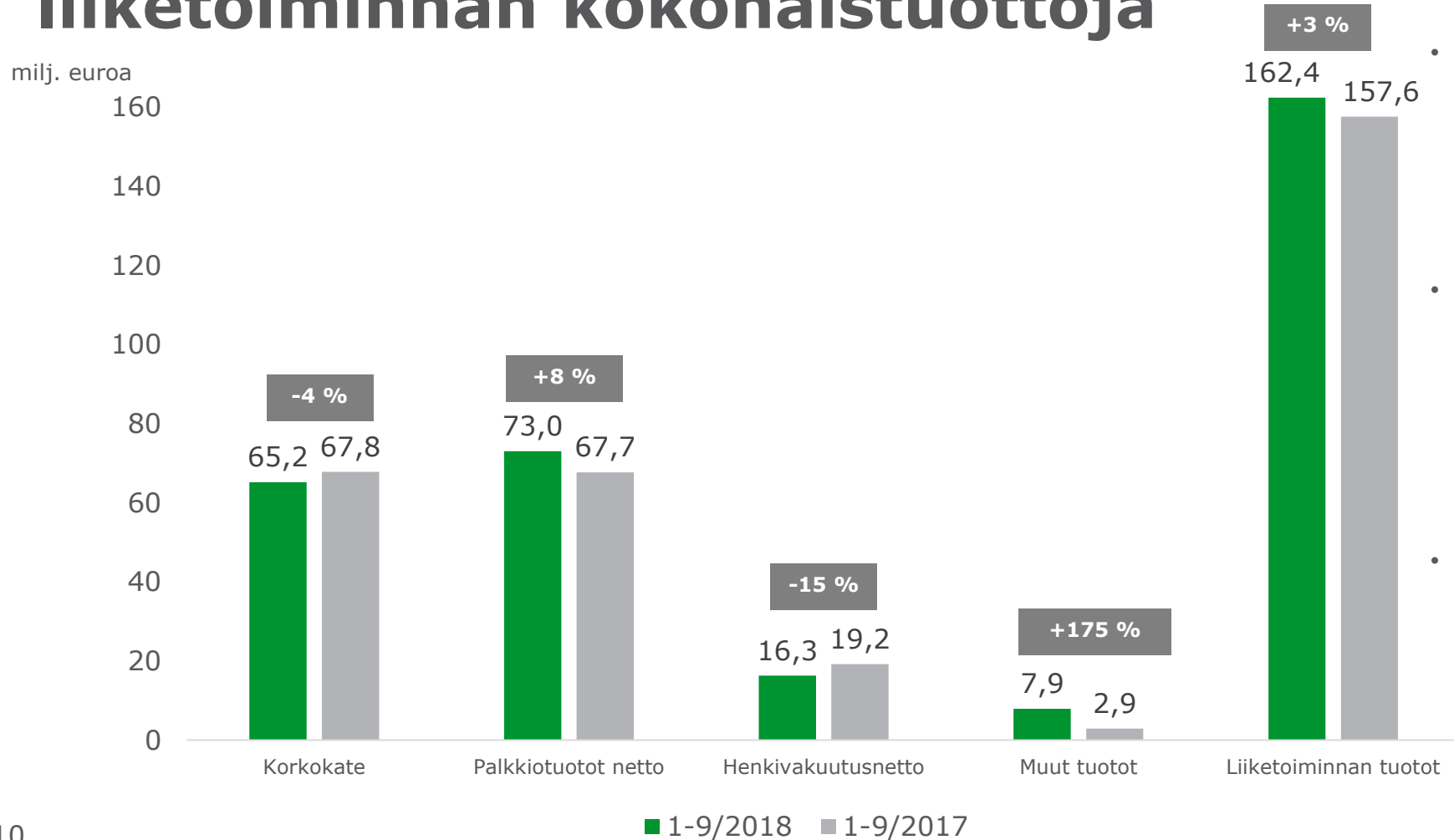
milj. euroa



- Uudistettu asiakaskonsepti ja hinnantarkistukset johtivat korkeampiin palkkiotuottoihin Personal & Corporate Bankingissä.
- Omaisuu denhoidon nettopalkkiotuotot kehittyivät vahvasti kauden aikana.

Tuotot:

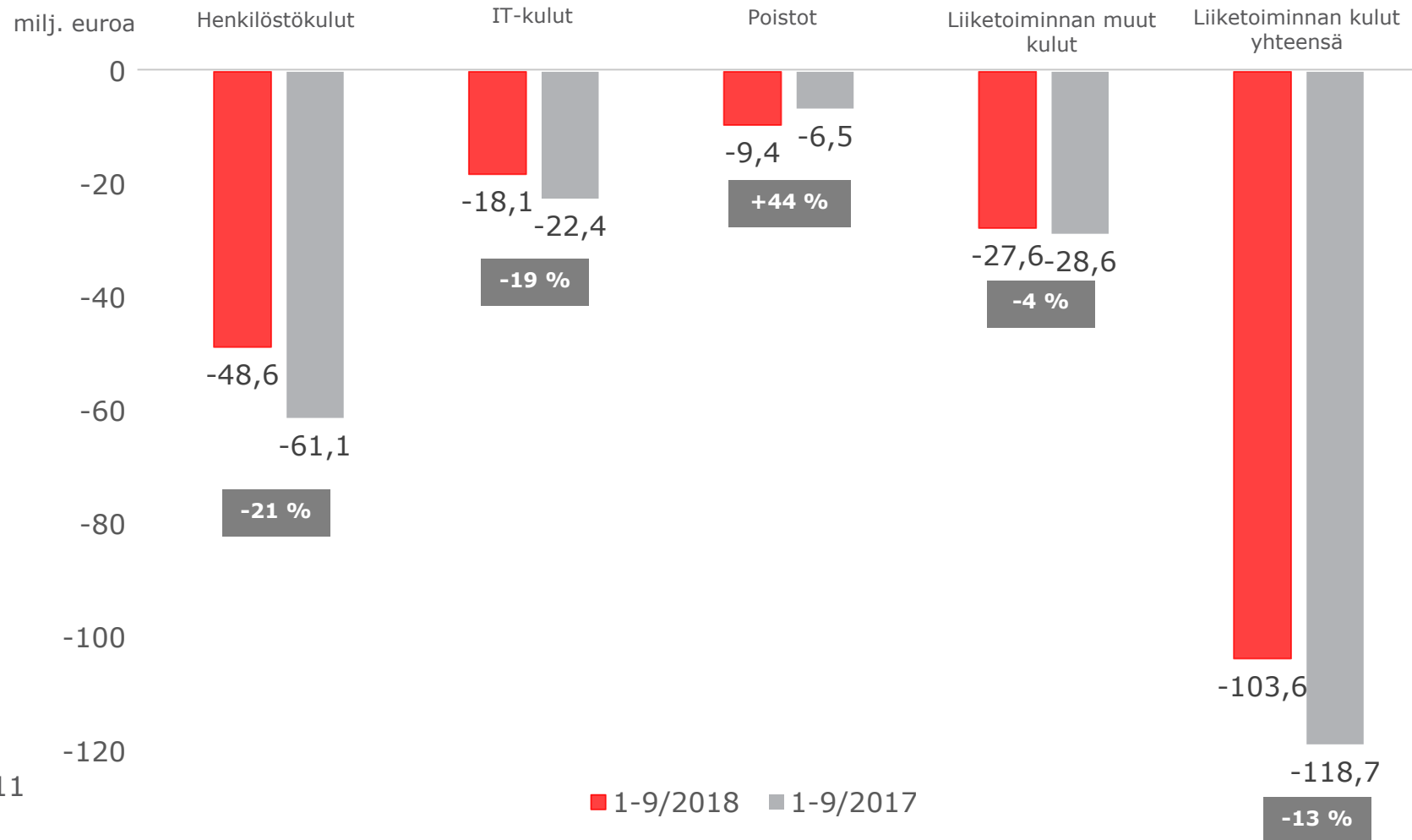
Palkkiotuottojen netto vahva kasvu nosti liiketoiminnan kokonaistuottoja



- Asuntolainojen laskeneista marginaaleista huolimatta koko lainakannan keskimarginaali pysyi ennallaan. Aktian korkotuotot omasta antolainauksesta kasvoivat luotonannon kasvun ansiosta.
- Palkkiotuottojen netto vahva kasvu ennen kaikkea Varainhoidossa johti hyvään kehitykseen maksujenvälityksessä. Kiinteistönvälityksen myynti vaikutti negatiivisesti konsernin tuottoihin verrattuna Q3 2017.
- Henkivakuutusnetto sisältää -3,3 miljoonaa euroa realisoitumattomia arvonmuutoksia (IFRS 9). Vakuutustekninen tulos kasvoi viime vuodesta.

Liiketoiminnan kulut:

Konsernin kustannustehokkuus parani entisestään

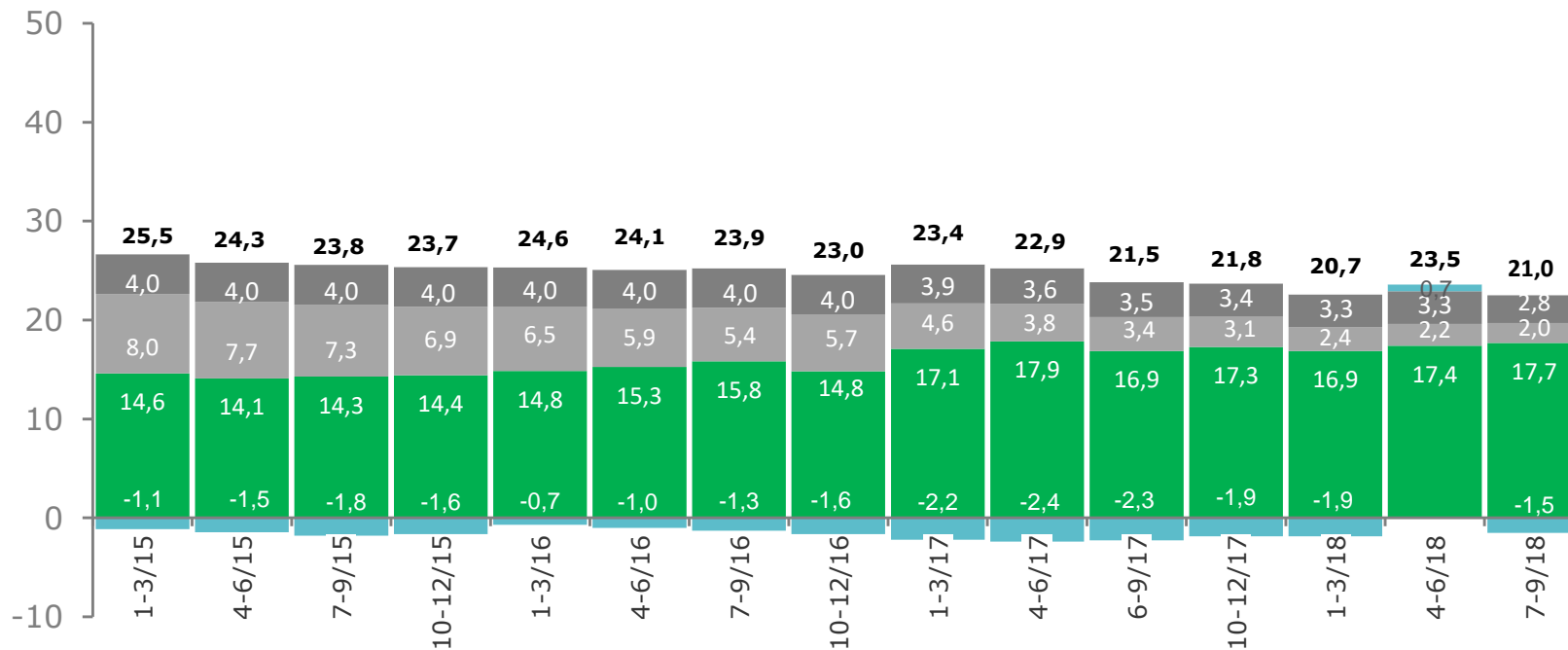


- Säästöt vuoden 2017 rakennemuutoksesta sekä henkilöstövähennykset laskivat henkilöstökuluja merkittävästi.
- Juoksevat IT-kulut laskivat uuden peruspankkijärjestelmän käyttöönoton ja muiden tehostamistoimenpiteiden ansiosta.
- Poistot kasvoivat uuden peruspankkijärjestelmän vuoksi.
- Liiketoiminnan muut kulut laskivat edellisvuodesta, mutta ne sisältävät EU:n määräämän 1,7 miljoonan euron maksun rahoitusvakausrahaan. Edeltävänä vuonna tämä maksu katettiin aiempina vuosina maksetulla pankkiverolla.

Korkokate neljännesvuosittain:

Otto- ja antolainaus kasvoivat edelleen, suojaustoimien ja likviditeettisalkun tuotot laskivat

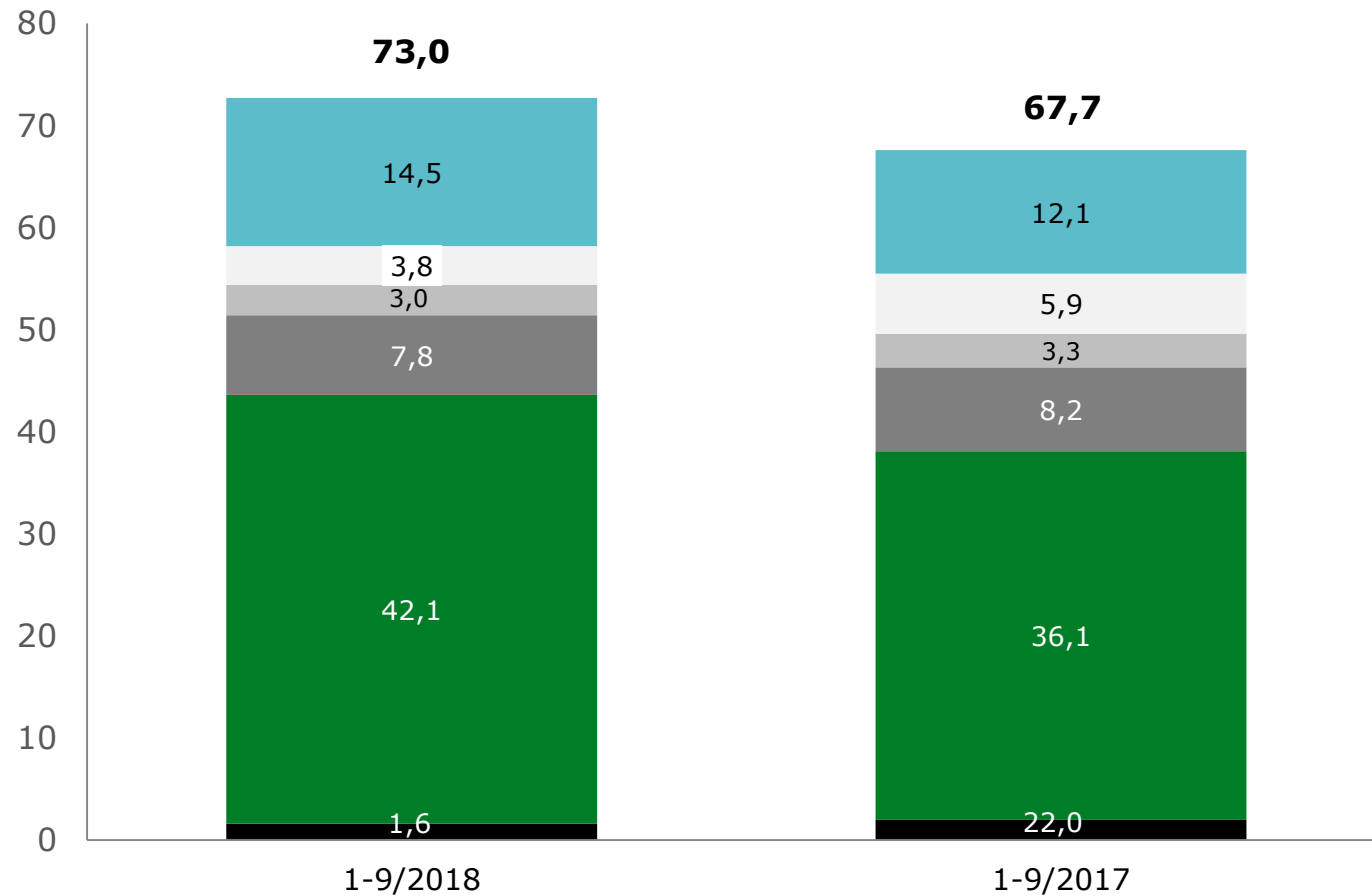
milj. euroa



- Luotonannon kasvu kompensoi likviditeettisalkun ja suljettujen korkosuojien laskenutta tuottoa sekä antolainauksen kiristyneiden marginaalien laskenutta tuottoa.

Palkkiotuotot netto nousivat 8 % säästämisen ja sijoittamisen tuotteiden vahvan kasvun ansiosta

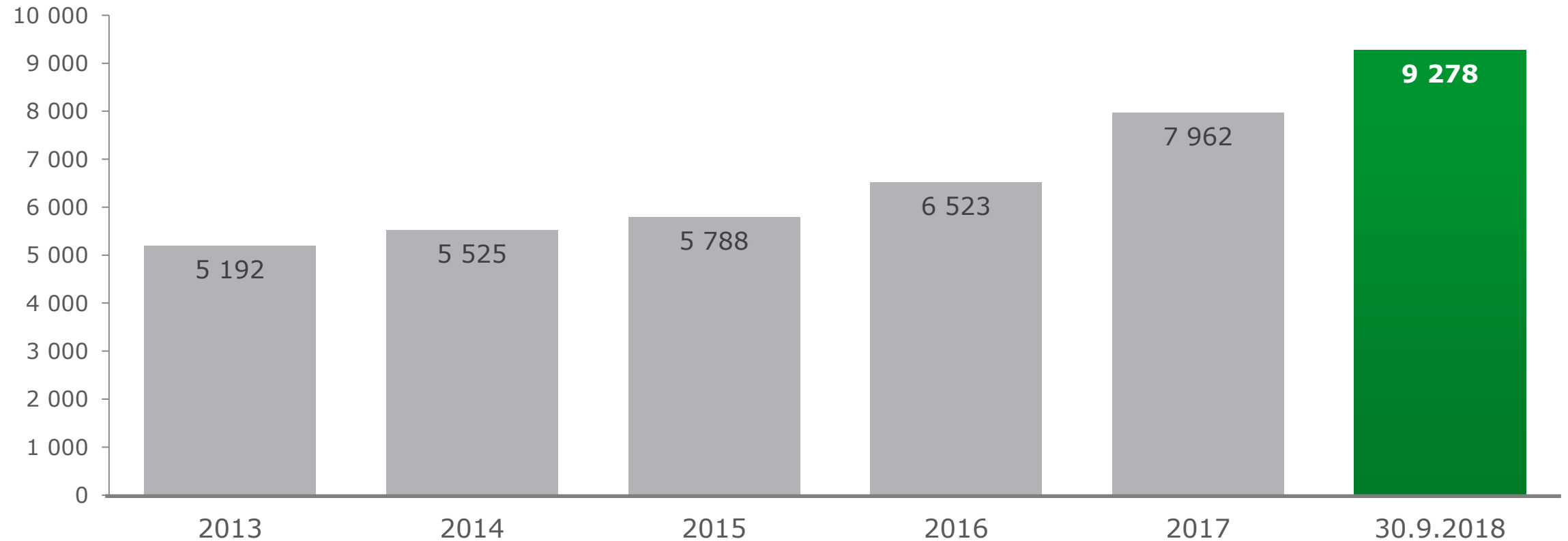
milj. euroa



Säästämisen ja sijoittamisen tuotteet sisältävät ottolainauksen, rahastot, varainhoidon ja arvopaperivälityksen

Asiakasvarat pois lukien osakesäilytys Omaisuudenhoidossa (AUM): Hallinnoidut varat kasvoivat kolmannen neljänneksen aikana

milj. euroa



Vakavaraisuus:

CET1 edelleen hyvällä tasolla

- Konsernin **ydinpääoman suhde CET1-%** oli kauden lopussa 16,6 % (18,0 % per 31.12.2017).
- Ydinpääoma kasvoi vähennyserien jälkeen 0,9 miljoonaa euroa kauden aikana.
- Riskipainotetut sitoumukset nousivat 181,8 miljoonaa euroa, mikä vähensi ydinpääoman suhdetta 1,45 prosenttiyksikköä. Muutos liittyy ennen kaikkea asuntolainojen 15 %:n riskipainolattiaan.
- **Luottojen arvonalentumiset** olivat yhteensä 0,01 % (0,00) koko luotonannosta.

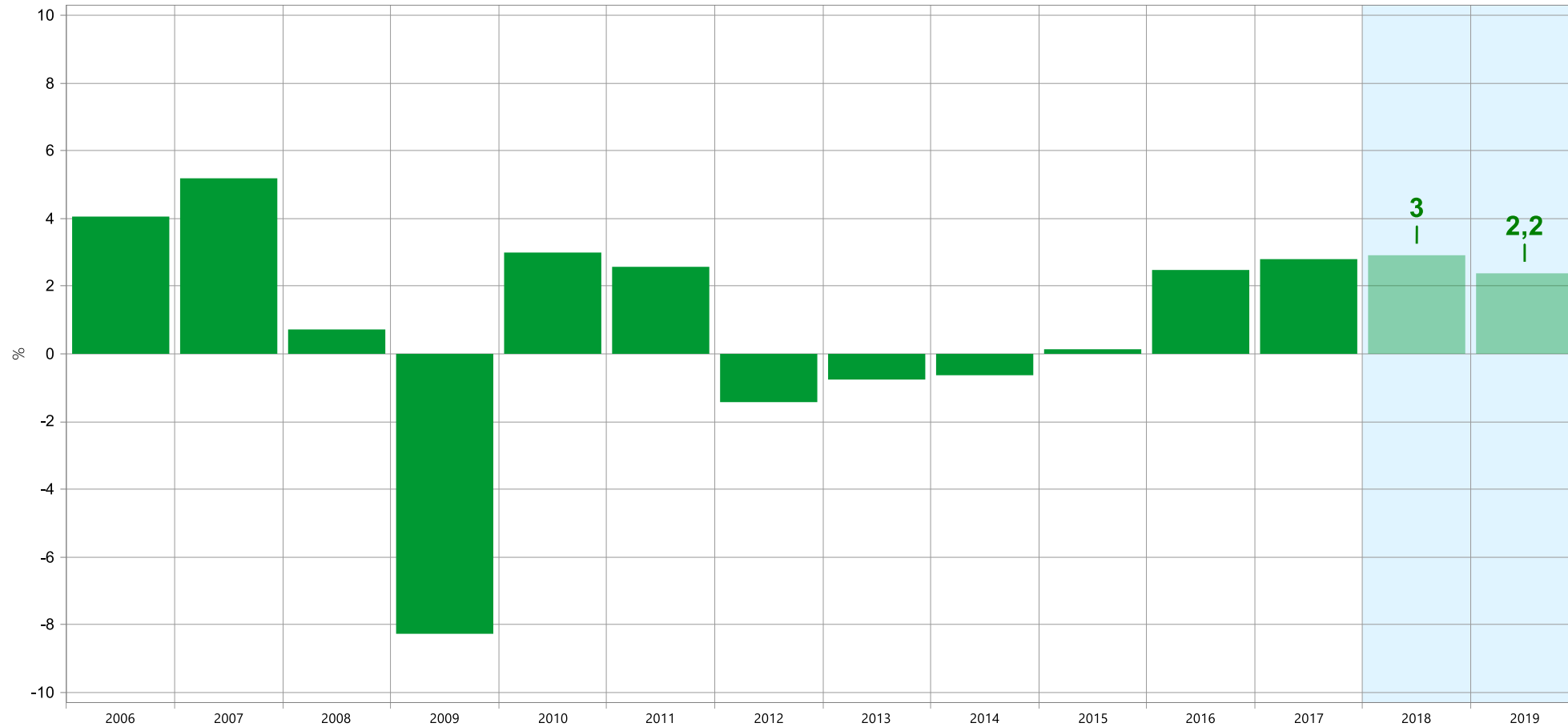
Liitteet

Aktia

Suomen talouden näkymät edelleen suotuisat

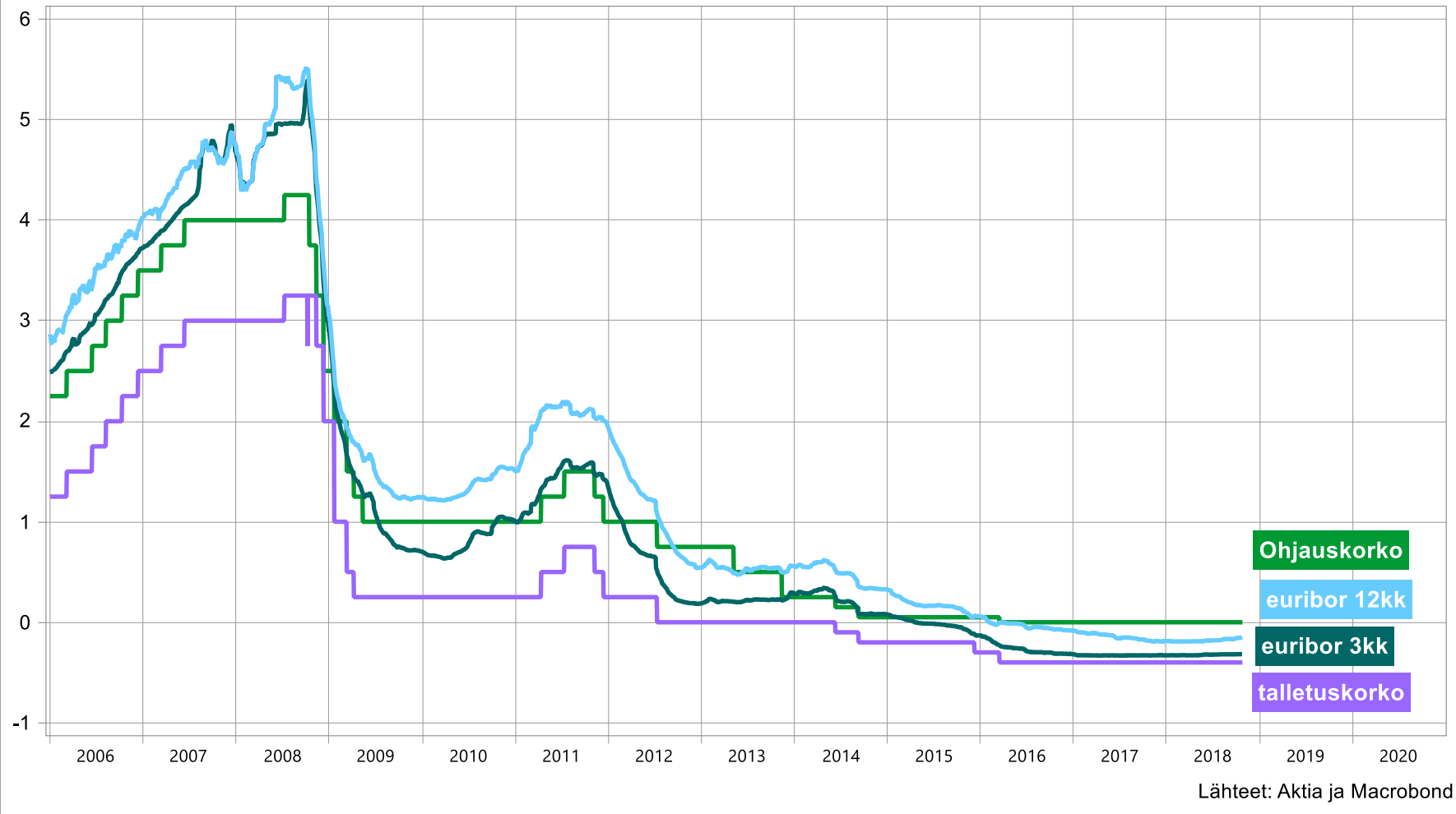
Suomen bruttokansantuote, %

Lähteet: Aktia ja Macrobond



Korkotilanne pysyy haastavana

EKP:n korot ja 3-12 kk euribor



A vibrant autumn forest scene. Sunlight filters through the trees, creating a warm, golden glow. In the foreground, a large, bright orange leaf is captured in motion, falling from the air. The ground is covered in a thick layer of fallen yellow and orange leaves. The background shows a dense forest of trees with colorful foliage.

**Rohkeasti.
Osaavasti.
Yhdessä.**

Aktia