

Aktia

OSAVUOSIKATSAUS 1–9/2011

Aktia

Toimitusjohtaja Jussi Laitinen 8.11.2011

Näkee jokaisessa asiakkaassaan ihmisen.

1–9/2011 lyhyesti

Liikevoitto oli 40,4 (64,4) miljoonaa euroa.

Osakekohtainen tulos (EPS) 0,42 (0,69) euroa.

Oman pääoman tuotto (ROE) 7,5 (12,8) %.

Vakavaraisuus oli 16,6 (15,9) % ja **ensisijaisten omien varojen suhde 10,8** (10,1) %.

Luottojen ja vakuutusmaksusaatavien arvonalentumiset olivat 6,9 (9,8) miljoonaa euroa.

Aktia arvioi koko vuoden 2011 liikevoiton jäävän alle vuoden 2010 tason (ennallaan).

7–9/2011 lyhyesti

Liikevoitto oli 9,5 (23,4) miljoonaa euroa.

Osakekohtainen tulos (EPS) 0,09 (0,26) euroa. EPS pois lukien Ålandsbankenin osakkeiden myynti 0,18 euroa.

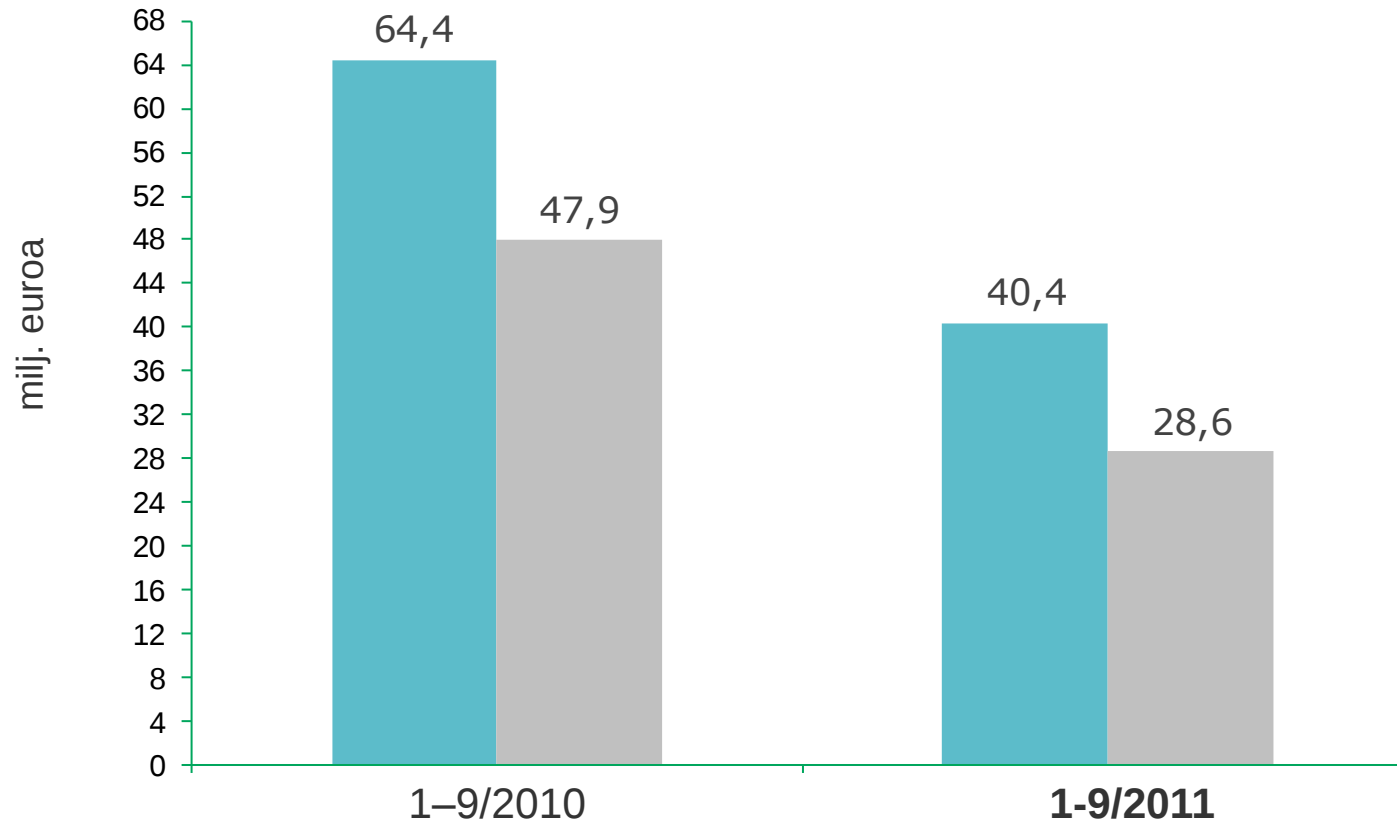
Oman pääoman tuotto (ROE) 4,4 (13,9) %. ROE Ålandsbanken-myynti pois lukien 9,5 %.

Luottojen ja vakuutusmaksusaatavien arvonalentumiset olivat 1,2 (1,4) miljoonaa euroa.

Osavuositarkastus 1.1.–30.9.2011

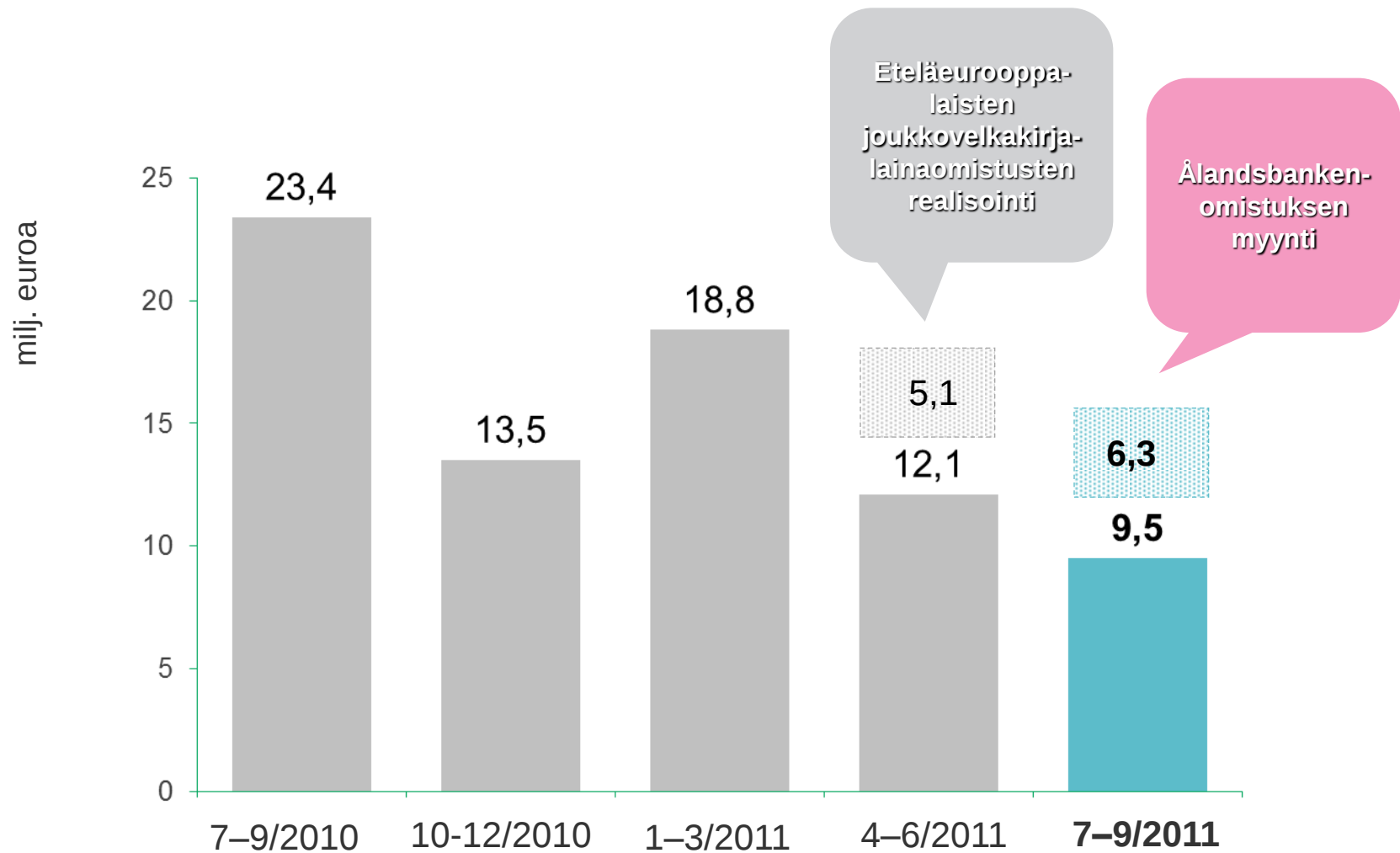
1	Tuloskatsaus
2	Vakavaraisuus
3	Tase ja omistajat
4	Näkymät ja tavoitteet

Tulos ennen veroja ja verojen jälkeen

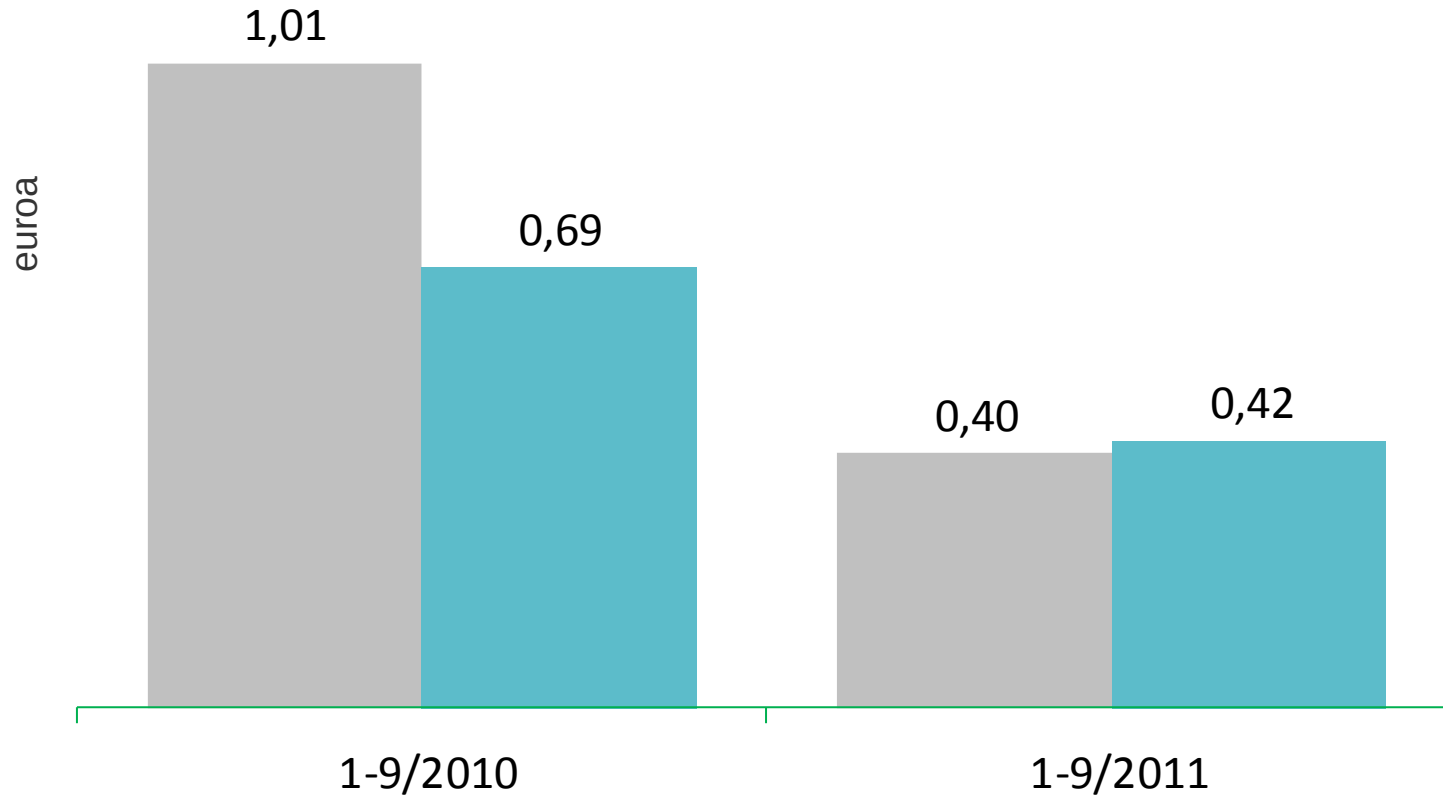


■ Tulos ennen veroja
■ Tulos verojen jälkeen

Liikevoitto neljännesvuosittain

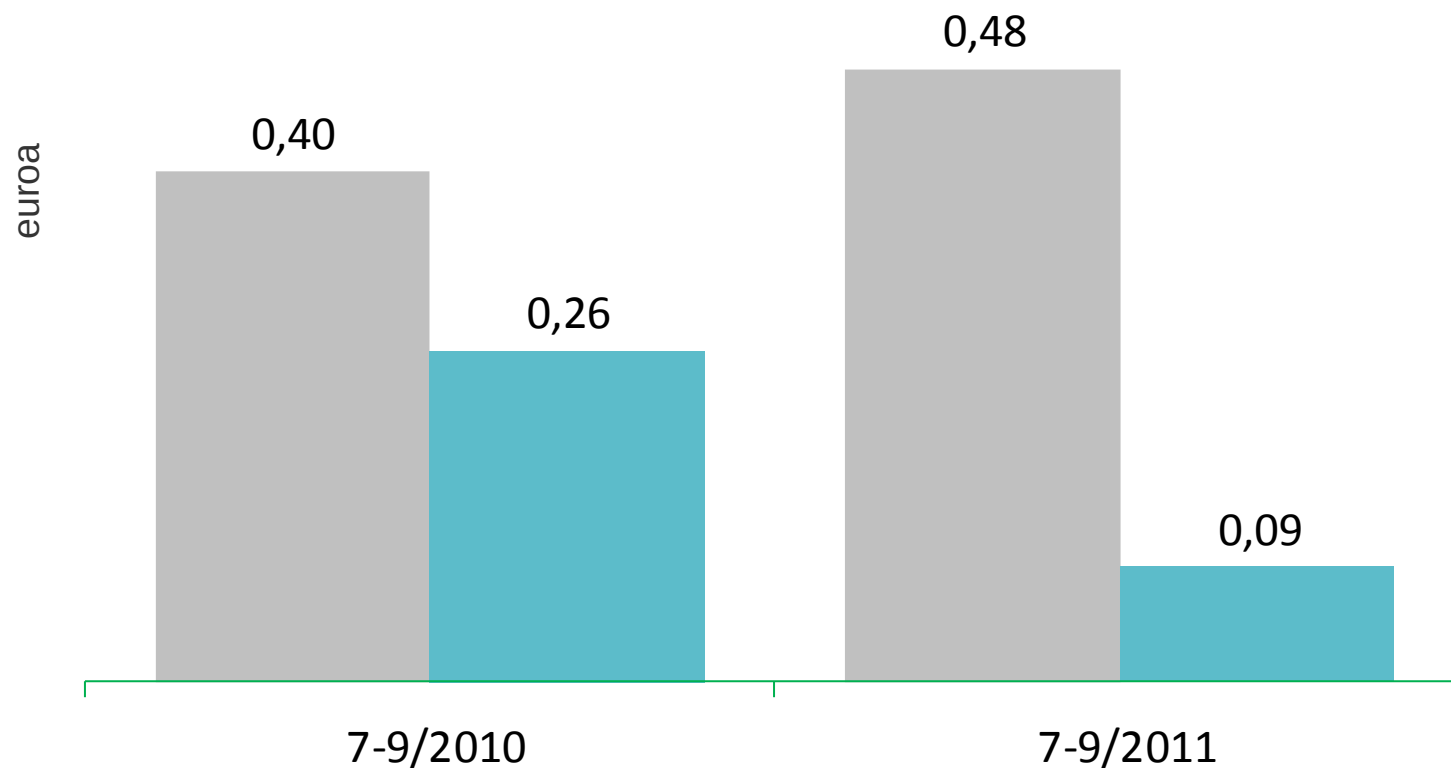


Osakekohtainen tulos 1–9/2011



Osakekohtainen tulos (EPS)
Laaja tulos per osake

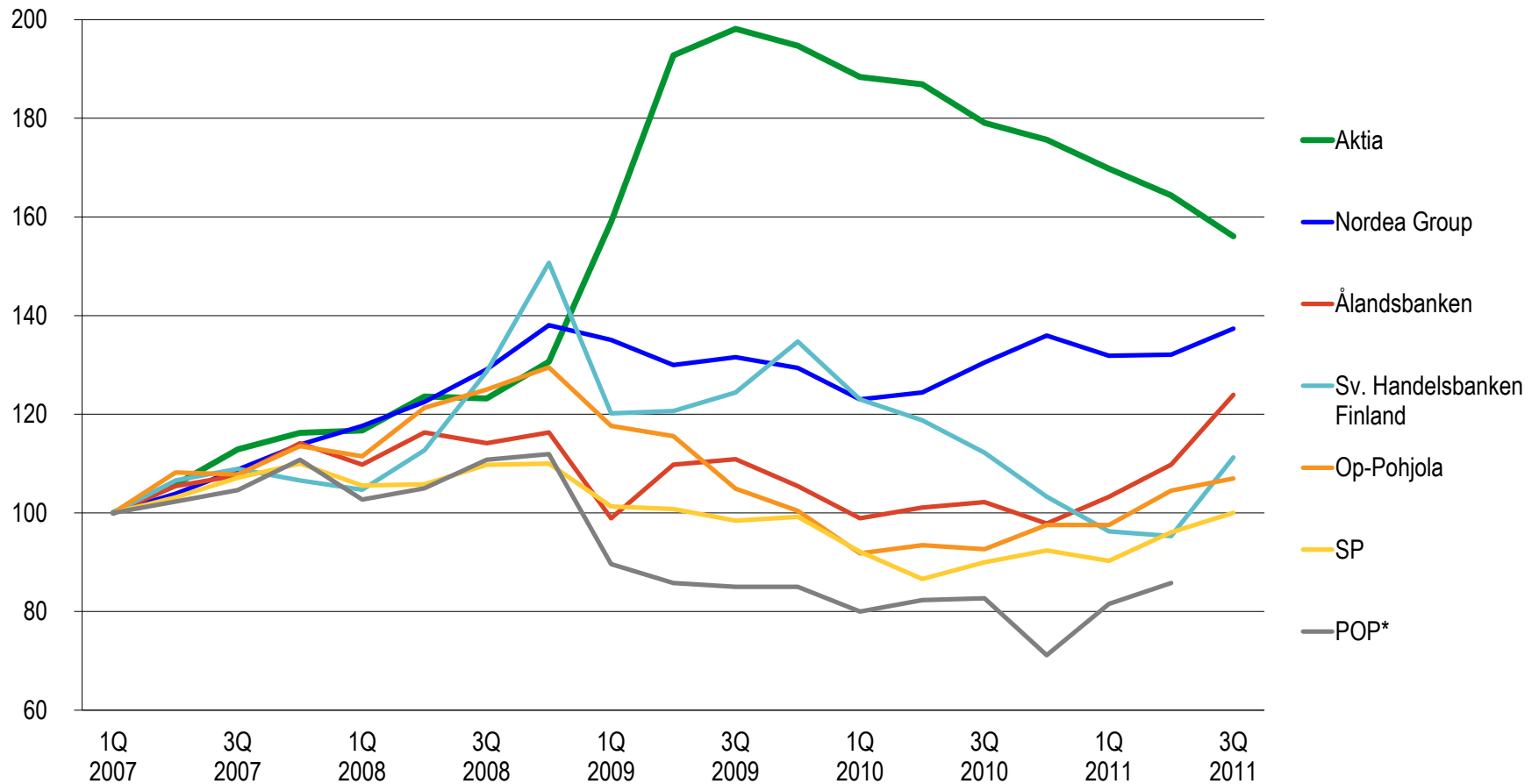
Osakekohtainen tulos 7-9/2011



■ Osakekohtainen tulos (EPS)
■ Laaja tulos per osake

Korkokate (1/2007 = 100)

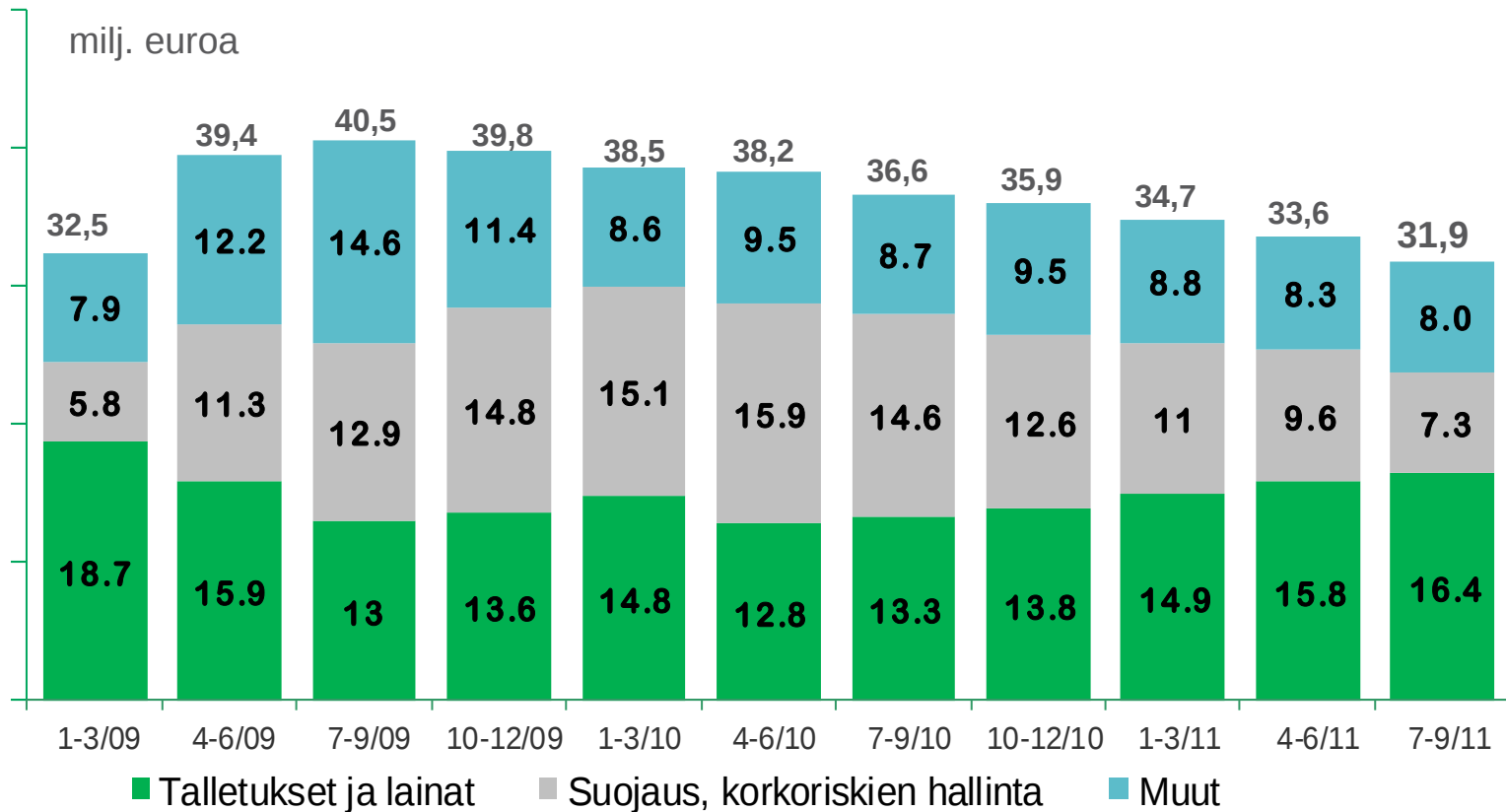
Pankit Suomessa



* 2Q 2011

Aktia

Korkokatteen rakenne



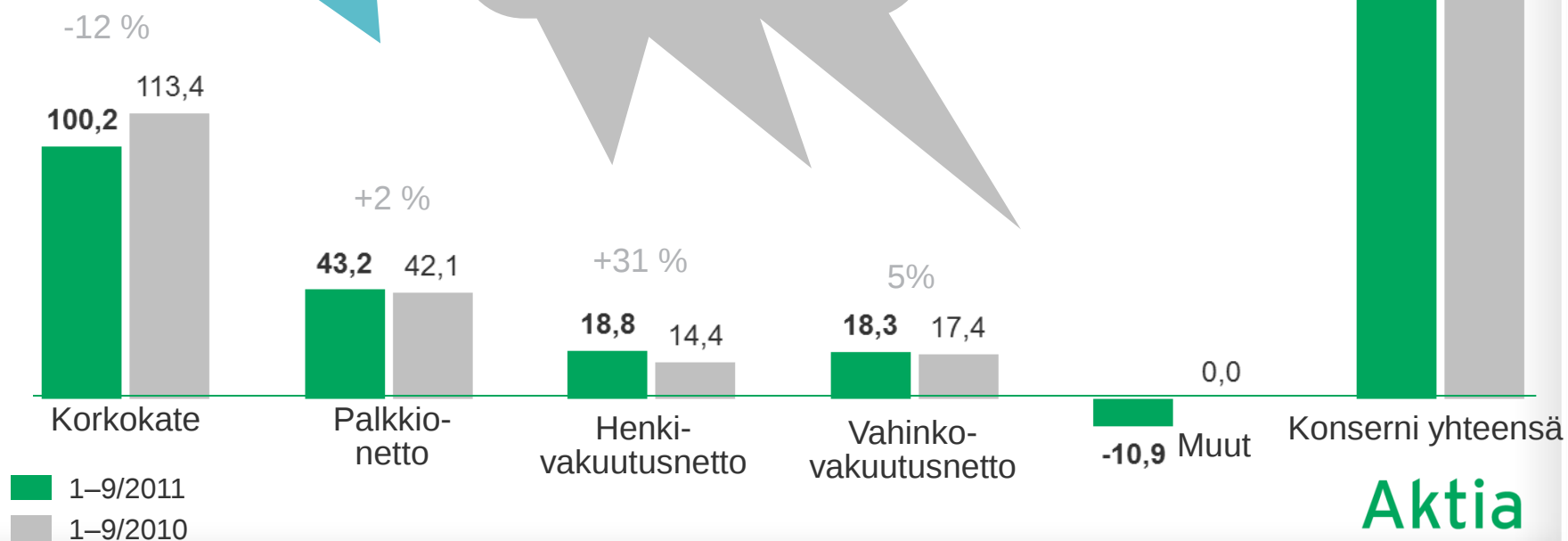
Tuotot (milj. euroa)

Pitkäaikaissäätämisen kasvu vaikuttanut myönteisesti henkivakuutusnettoon

•Rahastosidonnaiset vakuutukset, Profiilipalvelu

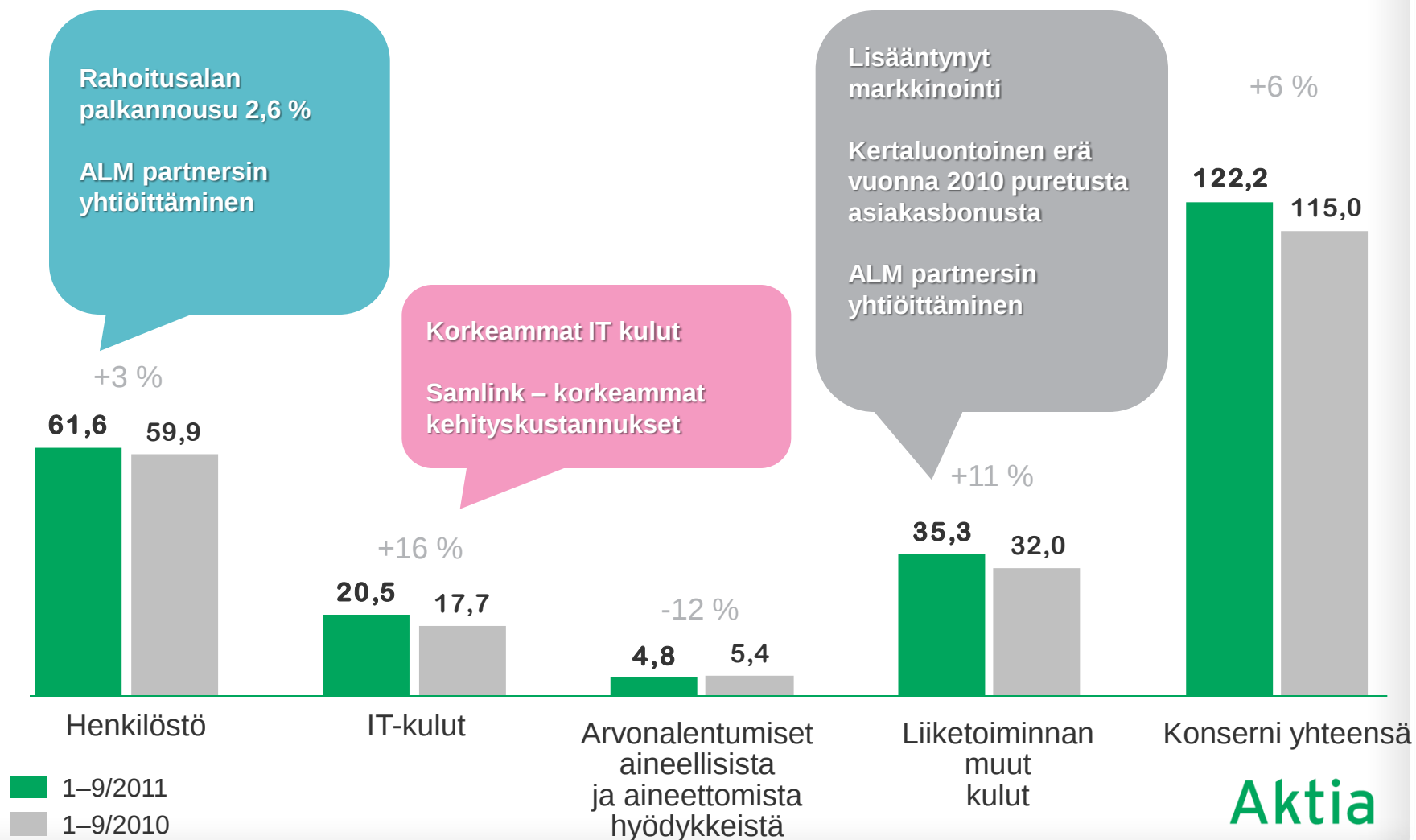
Eteläeurooppalaisten joukkovelkakirjalainaomistusten realisointi: -5,1 milj. euroa

Ålandsbanken-omistuksen myynti -6,3 milj. euroa

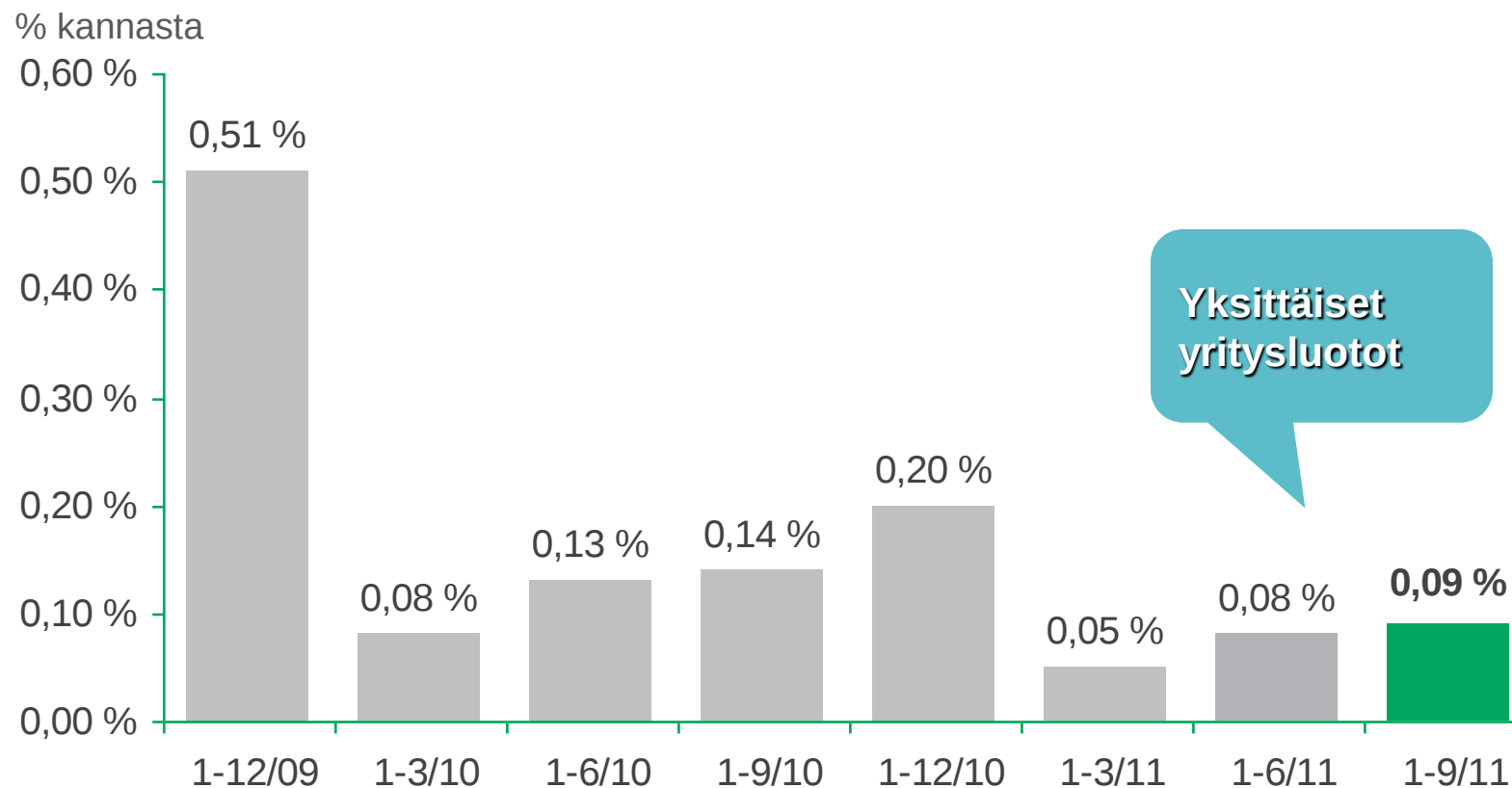


Kulut (milj. euroa)

4Q2011 – kuluvaraukset



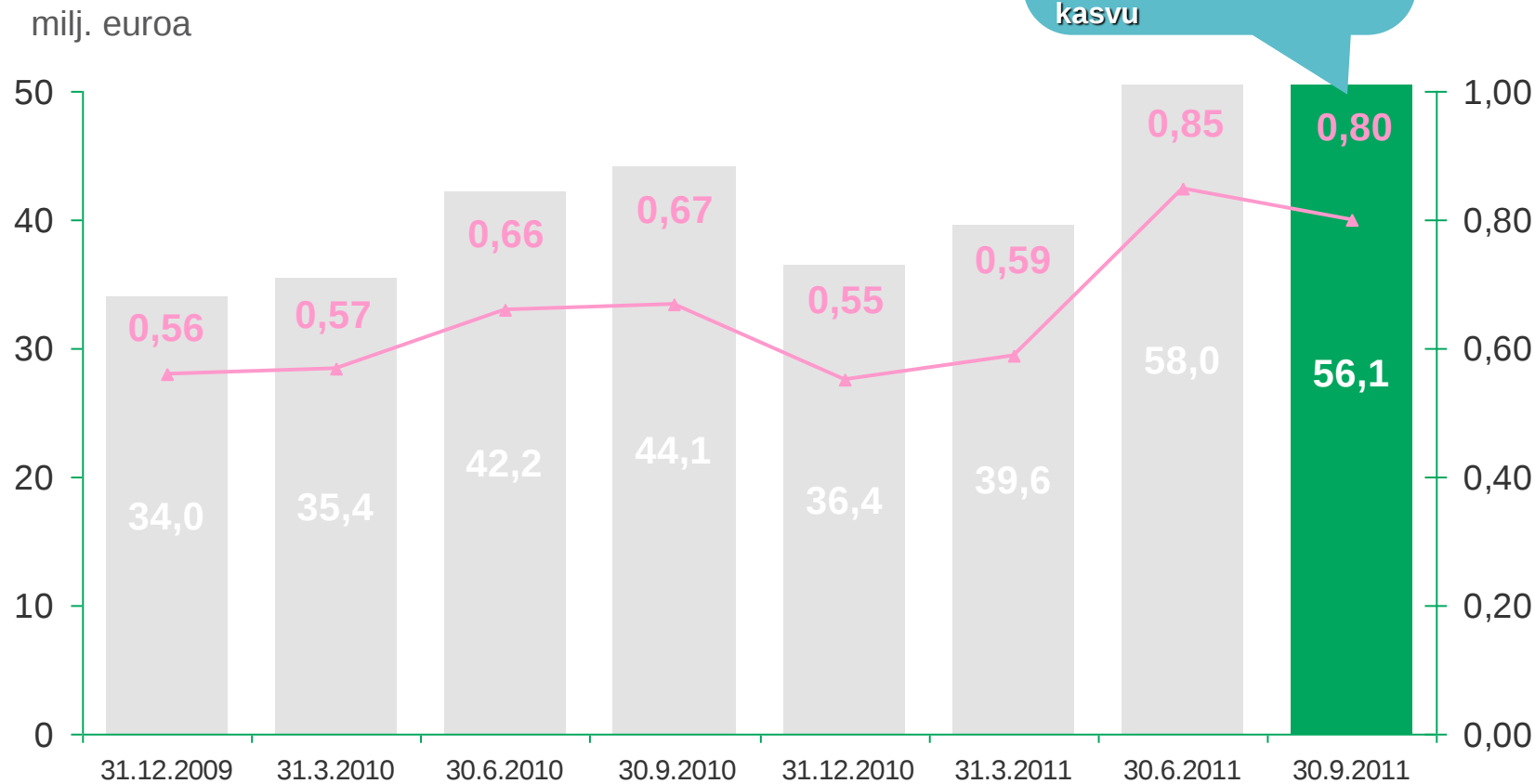
Arvon alentumistappiot luotoista (kertymä)



Yli 90 päivää erääntyneet

Jonkin verran
enemmän erääntyneitä
kotitalous-
luottosalkussa

Vakaat vakuudet,
marginaalinen riskin
kasvu



Yli 90 päivää erääntyneet

Prosenttia luottosalkusta ml. Sitoumukset

Aktia

Hoitamattomat luotot viivästyksen pituuden mukaan

milj. euroa				
Vrk	30.9.2011	% kannasta	30.9.2010	31.12.2010
1–30	209	2,99	184	171
joista kotitalouksien osuus	144	2,07	126	118
31–89	61	0,88	51	56
joista kotitalouksien osuus	47	0,67	41	45
90*–	56	0,80	44	36
joista kotitalouksien osuus	39	0,56	20	20

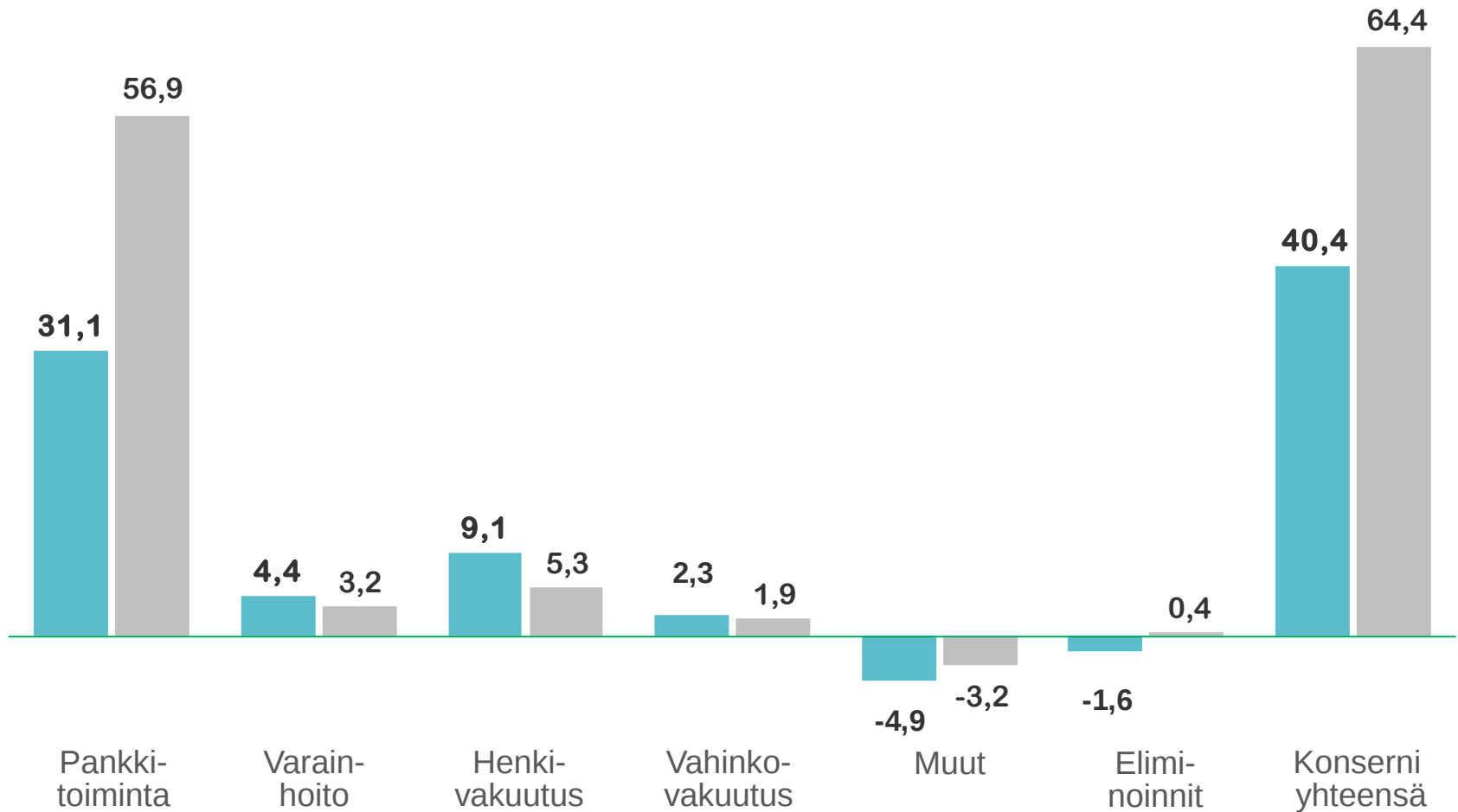
* vakuuksien markkina-arvo vastaa 92 %:a luotoista

Luotto-, takaus- ja vakuutusmaksusaatavien arvonalentumiset

- Luotto-, takaus- ja vakuutusmaksusaatavien arvonalentumisia kirjattiin kauden aikana yhteensä 6,9 (9,8) miljoonaa euroa 0,9 miljoonan euron aikaisempien vuosien palautusten jälkeen.
- Arvonalentumisista 0,9 (0,5) miljoonaa euroa aiheutui kotitalouksista ja 5,4 (8,6) miljoonaa euroa yrityksistä.
- Vahinkovakuutusyhtiön vakuutusmaksusaatavien arvonalentumiset olivat 0,6 (0,7) miljoonaa euroa.

Segmenttien vaikutus konsernin liikevoittoon

18



1-9/2011
1-9/2010

Aktia

Konsernin tuloslaskelma

(milj. euroa)	1-9/2011	1-9/2010	Muutos
Korkokate	100,2	113,4	-12 %
Osinkotuotot	0,1	1,1	-92 %
Palkkiotuotot	56,9	54,3	5 %
Palkkiokulut	-13,7	-12,2	-13 %
Palkkiotuotot netto	43,2	42,1	2 %
Henkivakuutusnetto	18,8	14,4	31 %
Vahinkovakuutusnetto	18,3	17,4	5 %
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	-14,2	-7,7	-84 %
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	0,5	0,4	6 %
Liiketoiminnan muut tuotot	2,7	6,2	-56 %
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	169,6	187,4	-10 %
Henkilöstökulut	-61,6	-59,9	3 %
IT-kulut	-20,5	-17,7	16 %
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-4,8	-5,4	-12 %
Liiketoiminnan muut kulut	-35,3	-32,0	11 %
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-122,2	-115,0	6 %
Luottojen, muiden sitoumusten ja vakuutusmaksusaatavien arvonalentumiset	-6,9	-9,8	-29 %
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,0	1,7	-
Liikevoitto	40,4	64,4	-37 %
Verot	-11,8	-16,5	-28 %
Kauden voitto	28,6	47,9	-40 %
Josta:			
Aktia Oyj:n osakkeenomistajien osuus	27,7	46,0	-40 %
Määräysvallattomien omistajien osuus	0,9	1,9	-53 %
Yhteensä	28,6	47,9	-40 %
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,42	0,69	-40 %
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,42	0,69	-40 %

Yhteenveto: tulos 1.1. –30.9.2011

Tulos

Aktian liikevoitto oli 40,4 (64,4) miljoonaa euroa.

Tuotot

Tuotot vähenivät 169,6 (187,4) miljoonaan euroon.

Korkokate oli 100,2 (113,4) miljoonaa euroa.

Kulut

Konsernin liiketoiminnan kulut kasvoivat 6 prosenttia 122,2 (115,0) miljoonaan euroon.

Arvonalentumiset

Konsernin arvonalentumiset olivat 6,9 (9,8) miljoonaa euroa.

Osavuositarkastus 1.1.–30.9.2011

1	Tuloskatsaus
2	Vakavaraisuus
3	Tase ja omistajat
4	Näkymät ja tavoitteet

Pankkitoiminnan vakavaraisuus

milj. euroa

603,7

585,7

Vähimmäis-
vaade

30.9.2011

31.12.2010

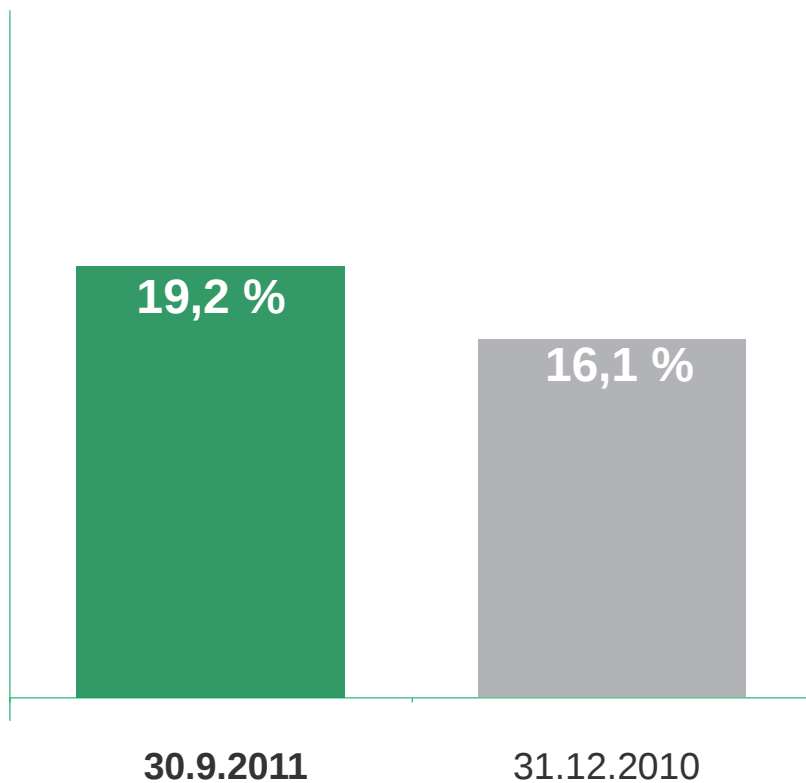
	30.9.2011	31.12.2010
Pääomapuskuri	312,3	291,8
Vähimmäispääoma- vaade	291,4	293,8
Vakavaraisuusaste	16,6 %	15,9 %
Ensisijaisten omien varojen suhde	10,8 %	10,1 %

IRBA vaikutus
+3-5 %

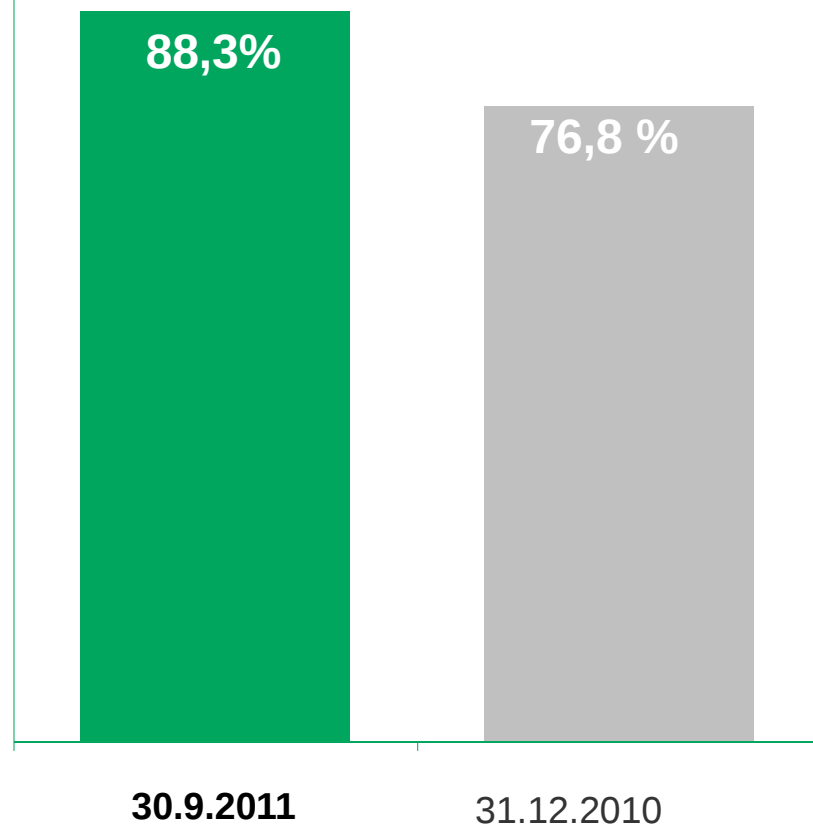
Aktia

Vakaa vakavaraisuusaste

Henkivakuutus



Vahinkovakuutus



Pankkikonsernin likviditeettisalkku ja muut korolliset sijoitukset

Pienempi
bruttosalkku

Alhaisempi
luototusaste

Vahvistunut
likviditeetti

1 989

22 %

67 %

11 %

30.9.2011

2 677

30 %

57 %

12 %

31.12.2010

Valtionvelkakirjat ja valtion
takaamat
Yrityssektori

Kiinteistövakuudelliset
joukkovelkakirjalainat (20 %)
Muut

Rahoitussektori, pl.
kiinteistövakuudelliset

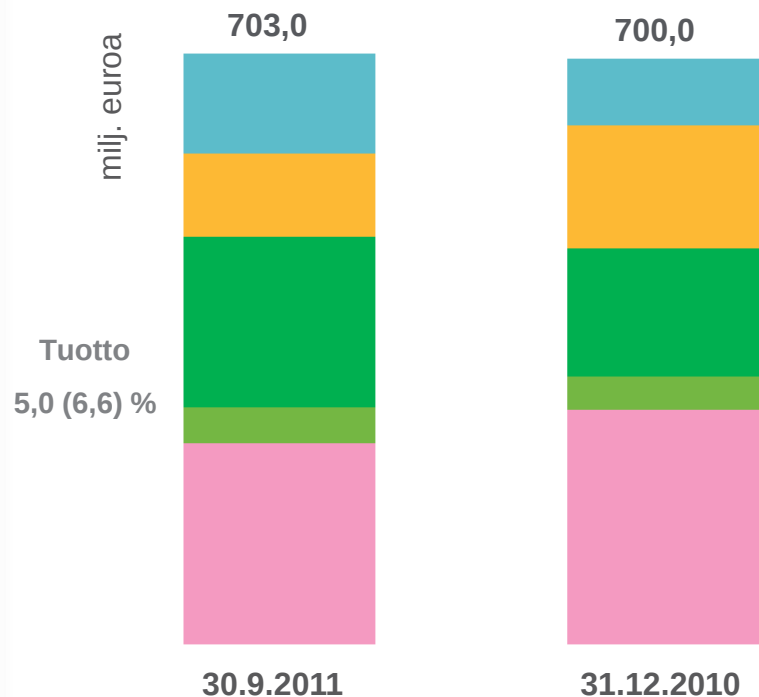
Aktia

Pankkikonsernin likviditeettisalkun luottoluokitusjakauma

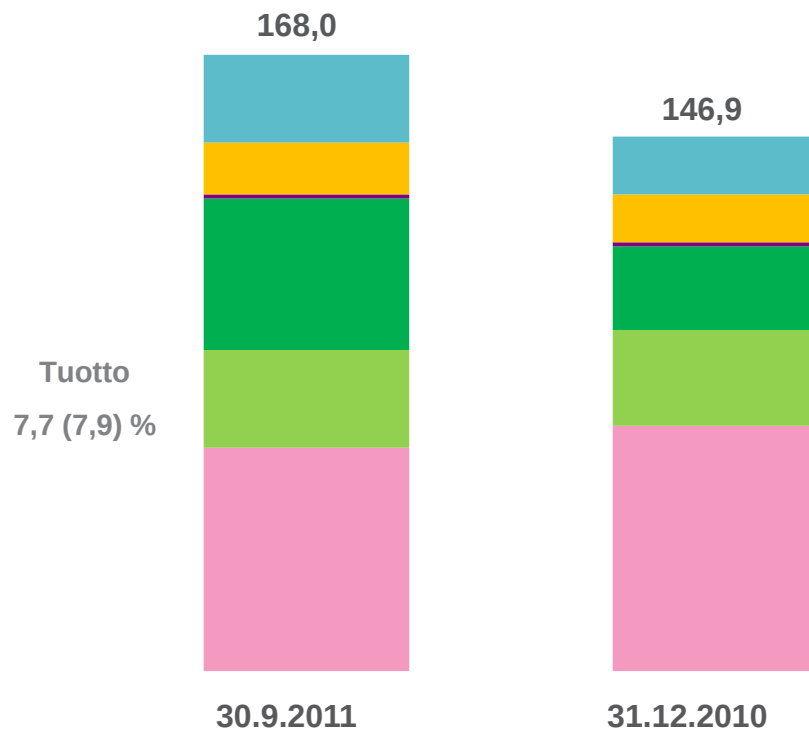
	30.9.2011	31.12.2010
(milj. euroa)	1 963	2 599
Aaa	55,0 %	53,0 %
Aa1–Aa3	24,2 %	32,3 %
A1–A3	9,9 %	10,8 %
Baa1–Baa3	4,7 %	0,8 %
Ba1–Ba3	3,6 %	0,7 %
B1–B3	0,0 %	0,0 %
Caa1 tai heikompi	0,0 %	0,0 %
Suomen kunnat	2,3 %	1,8 %
Ei luottoluokitusta	0,3 %	0,6 %
Yhteensä	100,0 %	100,0 %

Siirtyminen Solvenssi II:een jatkuu

Henkivakuutusyhtiö



Vahinkovakuutusyhtiö



Valtionobligaatit ja valtion takaamat
Yrityslainat

Kiinteistöt
Osakkeet

Kiinteistövakuudelliset joukkovelkakirjalainat (CB)
Rahoituslaitokset pl. CB

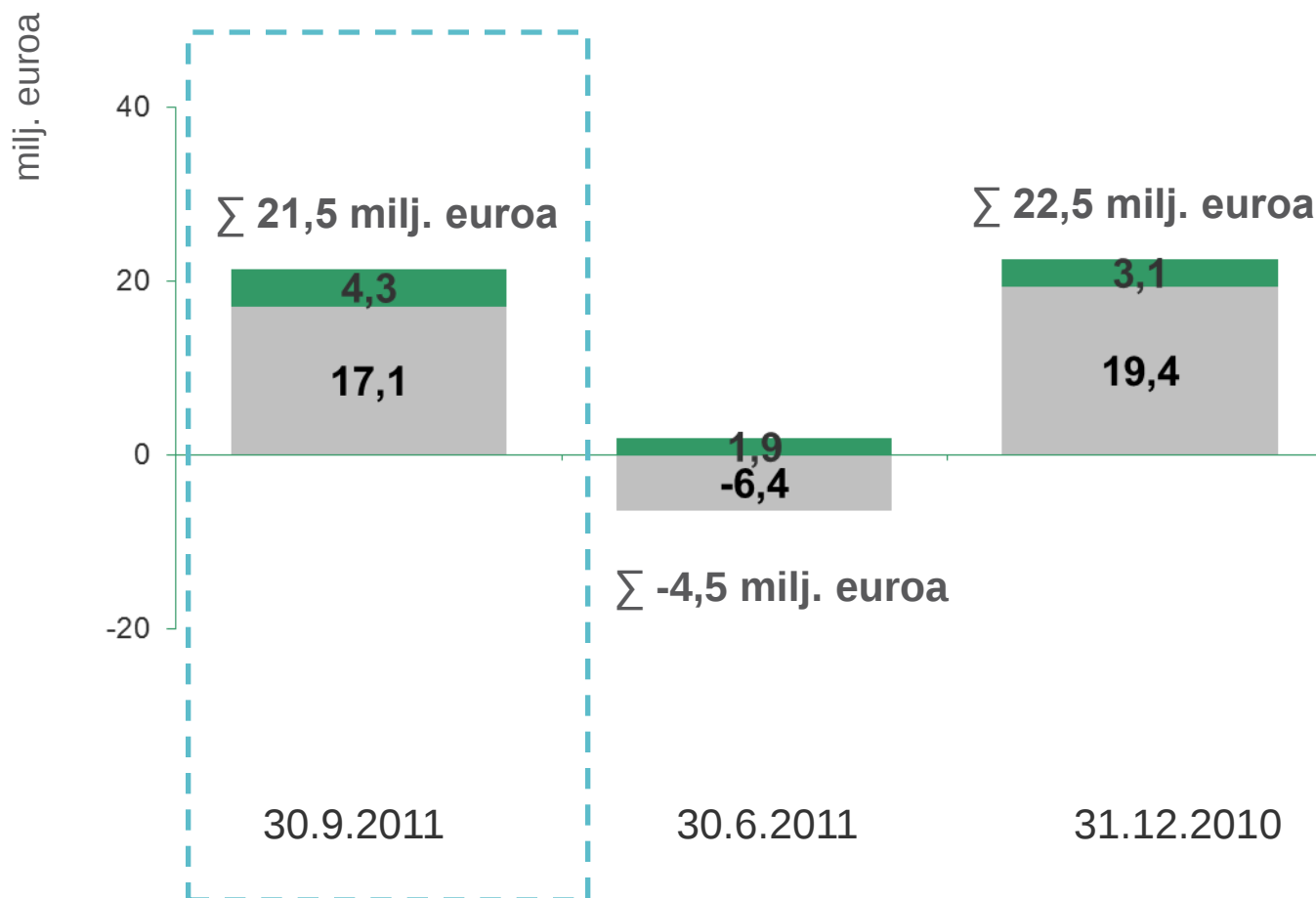
Vaihtoehtoiset

Aktia

Henki- ja vahinkovakuutustoimintojen luottoluokitusjakauma

Henkivakuutus (milj. euroa)	30.9.2011 580	31.12.2010 577	Vahinkovakuutus (milj. euroa)	30.9.2011 127	31.12.2010 113
Aaa	66,5 %	58,9 %	Aaa	67,3 %	57,9 %
Aa1–Aa3	15,3 %	13,1 %	Aa1–Aa3	24,1 %	24,4 %
A1–A3	10,0 %	14,3 %	A1–A3	5,3 %	7,0 %
Baa1–Baa3	3,6 %	6,2 %	Baa1–Baa3	1,2 %	1,4 %
Ba1–Ba3	0,6 %	2,3 %	Ba1–Ba3	0,0 %	7,1 %
B1–B3	0,1 %	0,1 %	B1–B3	0,0 %	0,0 %
Caa1 tai heikompi	0,0 %	0,2 %	Caa1 tai heikompi	0,0 %	0,0 %
Suomen kunnat	0,0 %	0,0 %	Suomen kunnat	0,0 %	0,0 %
Ei luottoluokitusta	3,9 %	4,9 %	Ei luottoluokitusta	2,2 %	2,2 %
Yhteensä	100,0 %	100,0 %	Yhteensä	100,0 %	100,0 %

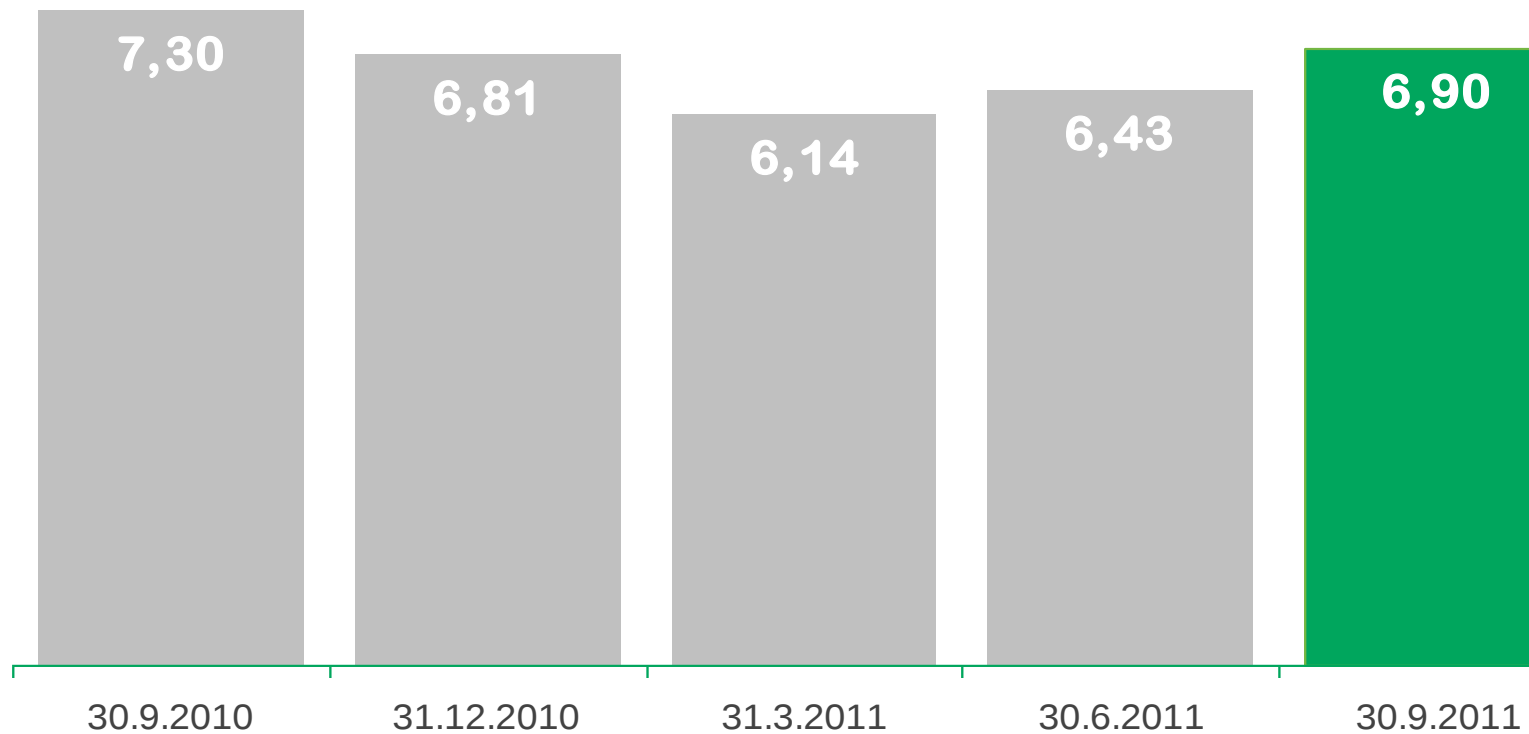
Käyvän arvon rahasto



■ Korkosijoitukset ja rahavirran suojaus
■ Osakkeet ja osuudet

Oma pääoma/osake (NAV)

Konserni
euroa



Aktia

Yhteenveto: vakavaraisuus 30.9.2011

Vakavaraisuus

Pankkikonsernin vakavaraisuus oli 16,6 (15,9) %.
Ensisijaisten omien varojen suhde oli 10,8 (10,1) %.

Henkivakuutusyhtiön toimintapääoma

Toimintapääoma oli 116,4 (98,8) miljoonaa euroa.
Vakavaraisuusaste 19,2 (16,1) %.

Vahinkovakuutusyhtiön vakavaraisuuspääoma

Vakavaraisuuspääoma oli 55,5 (46,6) miljoonaa euroa.
Vastuunkantokyky oli 88,3 (76,8) %.

Aktia Pankki Oyj:n luottoluokitus A1/C/P-1

Aktia Pankki Oyj:n luottokelpoisuus pysyi ennallaan.

Aktia Hypoteekkipankki Oyj:n liikkeeseen laskemien kiinteistövakuudellisten joukkovelkakirjalainojen luottoluokitus Moody's Investors Serviceltä on Aa1.

Osavuositarkastus 1.1.–30.9.2011

1	Tuloskatsaus
2	Vakavaraisuus
3	Tase ja omistajat
4	Näkymät ja tavoitteet

Tase 30.9.2011

Konsernin taseen loppusumma pieneni 2 %

10 746 (11 019) miljoonaan euroon.

Talletukset kasvoivat 5 % 3 576 (3 397) miljoonaan euroon.

Luotonanto yleisölle kasvoi 5 %

6 938 (6 592) miljoonaan euroon. Kotitalouksien osuus luottokannasta oli 5 832 miljoonaa euroa eli 84,1 %.

Asuntolainakanta oli 5 463 (5 121) miljoonaa euroa, eli kasvua 7 %.

Antolainaus yrityksille jatkui maltillisena

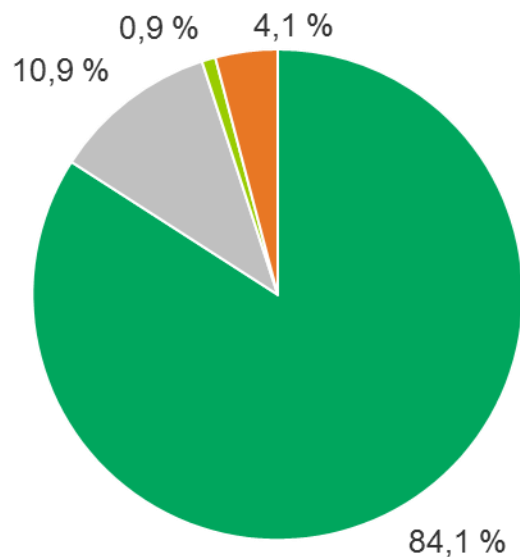
Lainakanta oli 757 (761) miljoonaa euroa.

Aktia Hypoteekkipankki laski liikkeeseen 600 miljoonan euron kiinteäkorkoisen lainan 5 vuoden laina-ajalla.

Luotto- ja talletuskanta 30.9.2011

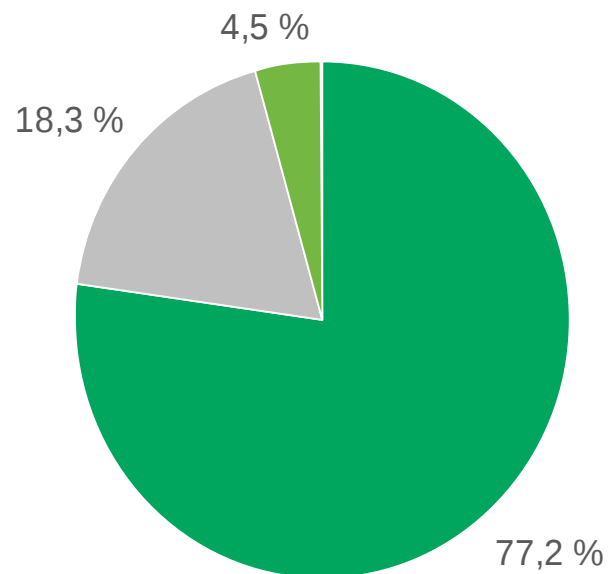
Luotot

6 938 (6 592) milj. euroa



Talletukset

3 576 (3 397) milj. euroa



Kotitaloudet



Pienet ja keskisuuret
yritykset (PK)



Julkisyhteisöt ja voittoa tavoittelemattomat
yhteisöt



Asuntoyhteisöt

Aktia

Osakepääoma ja omistajat 30.9.2011

	A-osak- keiden määrä	R-osak- keiden määrä	Osakkeiden määrä	Osuus osak- keista, %	Äänet	Osuus äänistä %
20 suurinta osakkeenomistajaa:						
Stiftelsen Tre Smeder	3 009 837	3 997 265	7 007 102	10,46	82 955 137	18,52
Elinkorkolaitos Hereditas	4 648 114	2 066 106	6 714 220	10,02	45 970 234	10,26
Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritas	4 027 469	2 134 397	6 161 866	9,2	46 715 409	10,43
Oy Hammarén & Co Ab	1 895 000	950 000	2 840 000	4,25	20 895 000	4,66
Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma	2 675 000		2 675 000	3,99	2 675 000	0,6
Svenska litteratursällskapet i Finland r.f.	1 681 786	789 229	2 471 015	3,69	17 466 366	3,9
Aktiestiftelsen i Esbo-Grankulla	1 146 585	1 223 458	2 370 043	3,54	25 615 745	5,72
Stiftelsen för Åbo Akademi	1 495 640	751 000	2 246 640	3,35	16 515 640	3,69
Aktiasäätiö Vantaa	958 900	1 045 402	2 044 964	2,99	21 866 940	4,88
Aktiasäätiö Porvoo	1 303 370	651 525	1 954 895	2,92	14 333 870	3,2
Vaasan Aktiasäätiö	978 525	547 262	1 525 787	2,28	11 923 765	2,66
Kirkkonummen Säästöpankkisäätiö	876 529	438 264	1 314 793	1,96	9 641 809	2,15
Karjaan-Pohjan Säästöpankkisäätiö	787 350	393 675	1 181 025	1,76	8 660 850	1,93
Föreningen Konstsamfundet rf	670 040	377 951	1 047 991	1,56	8 229 060	1,84
Inkoon Säästöpankkisäätiö	646 236	324 318	970 554	1,45	7 132 596	1,59
Ab Kelonia Oy	549 417	308 662	858 079	1,28	6 722 657	1,5
Sijoitusrahasto Alfred Berg Suomi	763 737		694 003	1,14	763 737	0,17
Säästöpankkisäätiö Sipoo	462 002	232 001	665 706	1,04	5 102 022	1,14
Säästöpankkisäätiö Siuntio	404 377	227 188	631 565	0,94	4 948 137	1,1
Aktiestiftelsen i Malax	352 138	177 600	529 738	0,79	3 904 138	0,87
20 suurinta omistajaa	29 332 052	16 635 303	45 967 355	68,6	362 038 112	80,8
Muut	17 604 856	3 415 547	21 020 403	31,4	85 915 796	19,2
Yhteensä	46 936 908	20 050 850	66 987 758	100,0	447 953 908	100,0

Osavuositiedot 1.1.–30.9.2011

1	Tuloskatsaus
2	Vakavaraisuus
3	Tase ja omistajat
4	Näkymät ja tavoitteet

Näkymät vuodeksi 2011 (ennallaan)

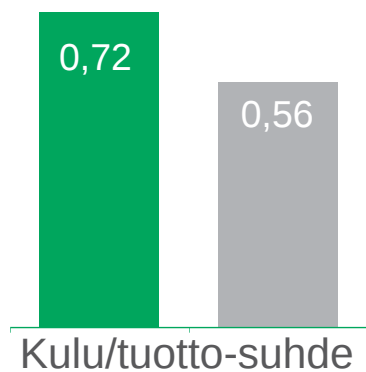
Korkosuojaukset, jotka ovat tilapäisesti nostaneet korkokatteen poikkeuksellisen hyvälle tasolle, umpeutuvat asteittain vuodesta 2011 alkaen. Vuosien 2009–2010 korkeaa korkokatetta tulee olemaan vaikea saavuttaa toistamiseen alhaisten korkojen ympäristössä. Aktia tavoittelee tulosparannusta lisä- ja ristikkäismyynnin kasvattamisen sekä kustannusten supistamisen avulla. Arvonalentumisten odotetaan pysyvän alhaisina vuonna 2011. Tilikauden 2011 voitto jää alle vuoden 2010 tason.

Markkina-arvo voi muuttua. Aktian rahoitus- ja muiden varojen markkina-arvo voi muuttua mm. sijoittajien korkeampien tuottovaatimusten seurauksena.

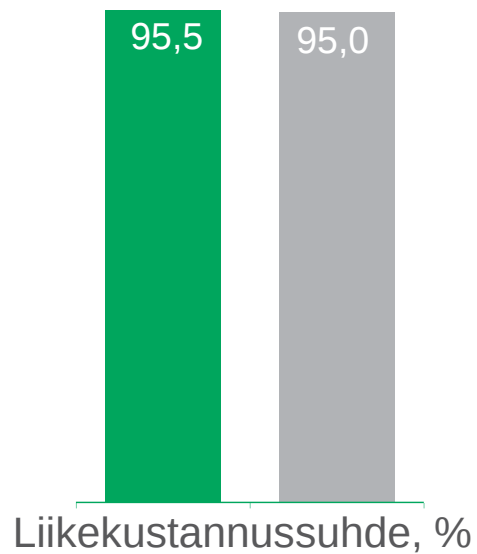
Uusi sääntely. Finanssikriisin tuloksena on syntynyt useita pankki- ja vakuutustoiminnan sääntelyä koskevia aloitteita, mikä on aiheuttanut epävarmuutta tulevaisuuden pääomavaateista. Pääomavaateiden muutos voi lähivuosina aiheuttaa sekä pääomitustarvetta että tarvetta muuttaa konsernin rakennetta.

Tehokkuusluku

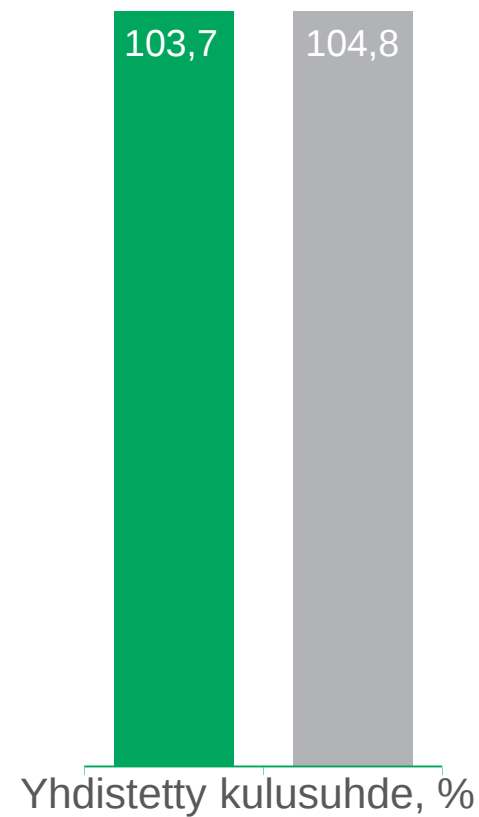
Pankkitoiminta



Henkivakuutus



Vahinkovakuutus



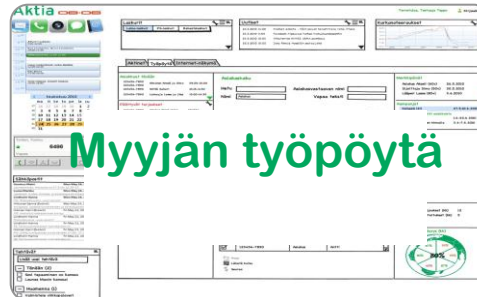
■ 1-9/2011
■ 1-9/2010

FOCUS 2013 Kehitysoikeudet



Internet

- Otetaan käyttöön syksyllä 2011



Myyjän työpöytä

- Otetaan käyttöön vuoden 2012 alussa



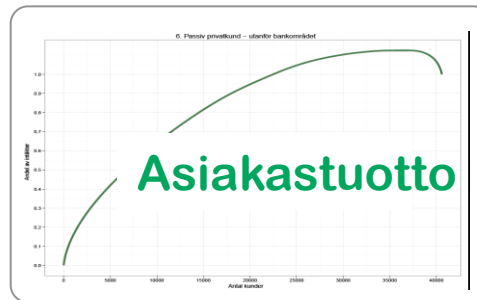
Intranet

- Otettiin käyttöön kesäkuussa 2011



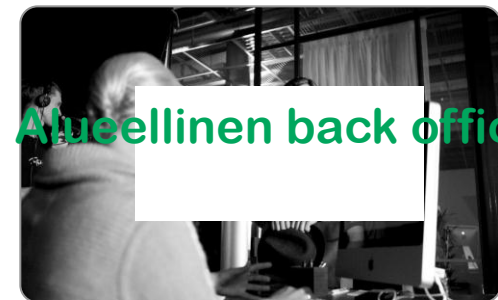
Aktia Store

- Espoon Keskuksen Aktia Store avattu



Asiakastuotto

- Asiakasscoring otettiin käyttöön huhtikuussa
- Asiakastuotto integroitu myyntiraportointiin



Alueellinen back office

- Otettiin käyttöön vuoden 2011 alussa

Aktia

Näkee jokaisessa asiakkaassaan ihmisen.

Aktia