

Aktia

Tilinpäätöstiedote 2011

Aktia

Näkee jokaisessa asiakkaassaan ihmisen.

Vuosi 2011 lyhyesti

Liikevoitto oli 47,0 (77,9) miljoonaa euroa. Osakekohtainen tulos (EPS) 0,53 (0,83) euroa.

Hallitus ehdottaa **0,30 (0,30) euron osinkoa** osaketta kohti, mikä vastaa **57 prosentin jako-osuutta**.

Luottojen ja vakuutusmaksusaatavien arvonalentumiset olivat 11,3 (14,1) miljoonaa euroa. Luottopolitiikka on edelleen tiukka, panttien realisointi

Aktian vakavaraisuus ylittää kaikki viranomaisvaatimukset. Vakavaraisuus oli vuodenvaihteessa 16,2 (15,9) % ja ensisijaisten omien varojen suhde 10,6 (10,1) %

Aktian kulurakenne kovan paineen alla 2012. Aktia arvioi koko vuoden 2012 liikevoiton jäävän alle vuoden 2011 tason.

10–12/2011 lyhyesti

Liikevoitto oli 6,6 (13,5) miljoonaa euroa.

Osakekohtainen tulos (EPS) 0,12 (0,14) euroa.

Yt-neuvottelut aiheuttivat 1,8 miljoonan euron ylimääräisen kulun.

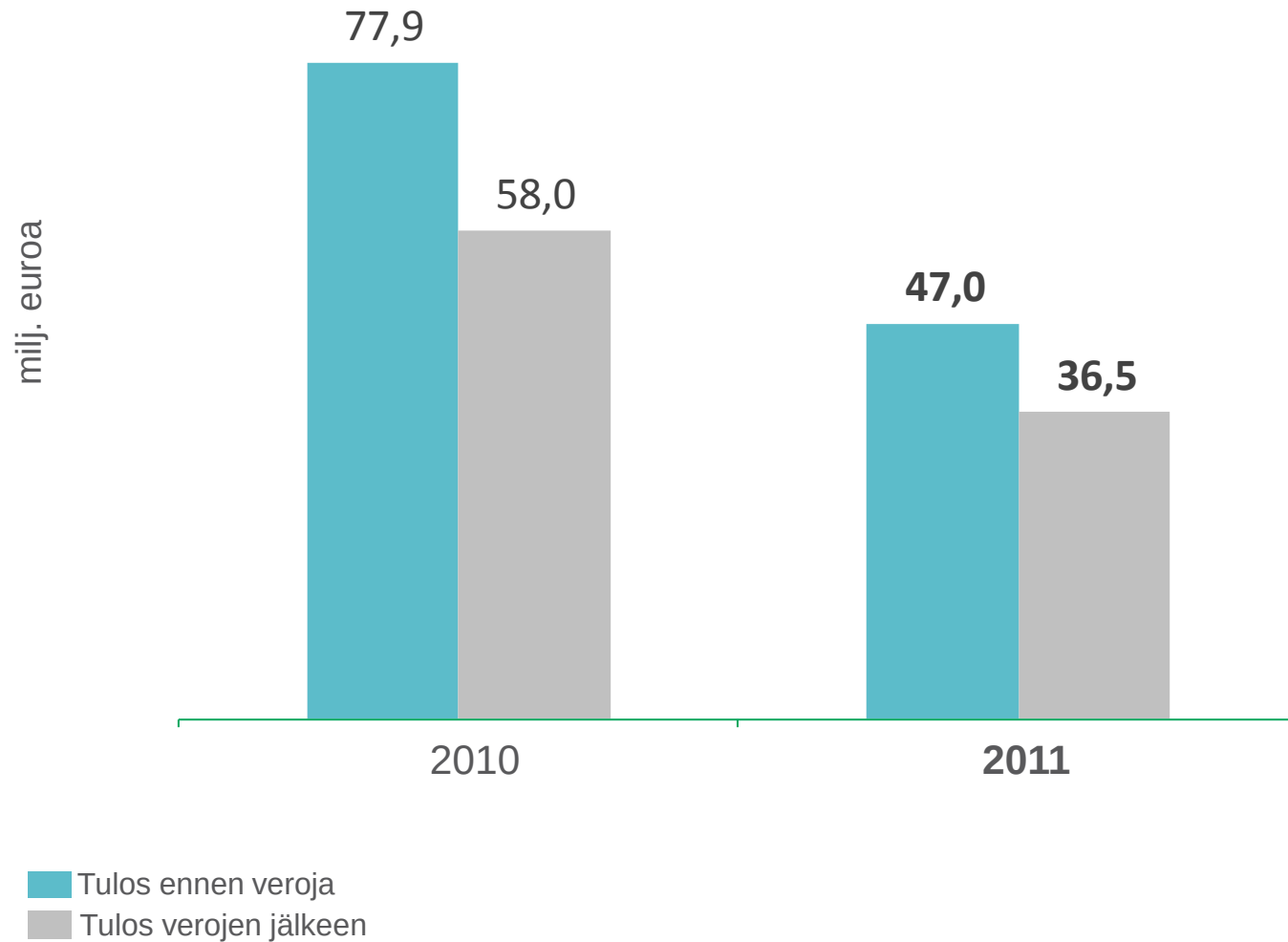
Moody's asetti Aktian luottoluokituksen tarkkailuun.

Luottojen ja vakuutusmaksusaatavien arvonalentumiset olivat 4,3 (4,3) miljoonaa euroa.

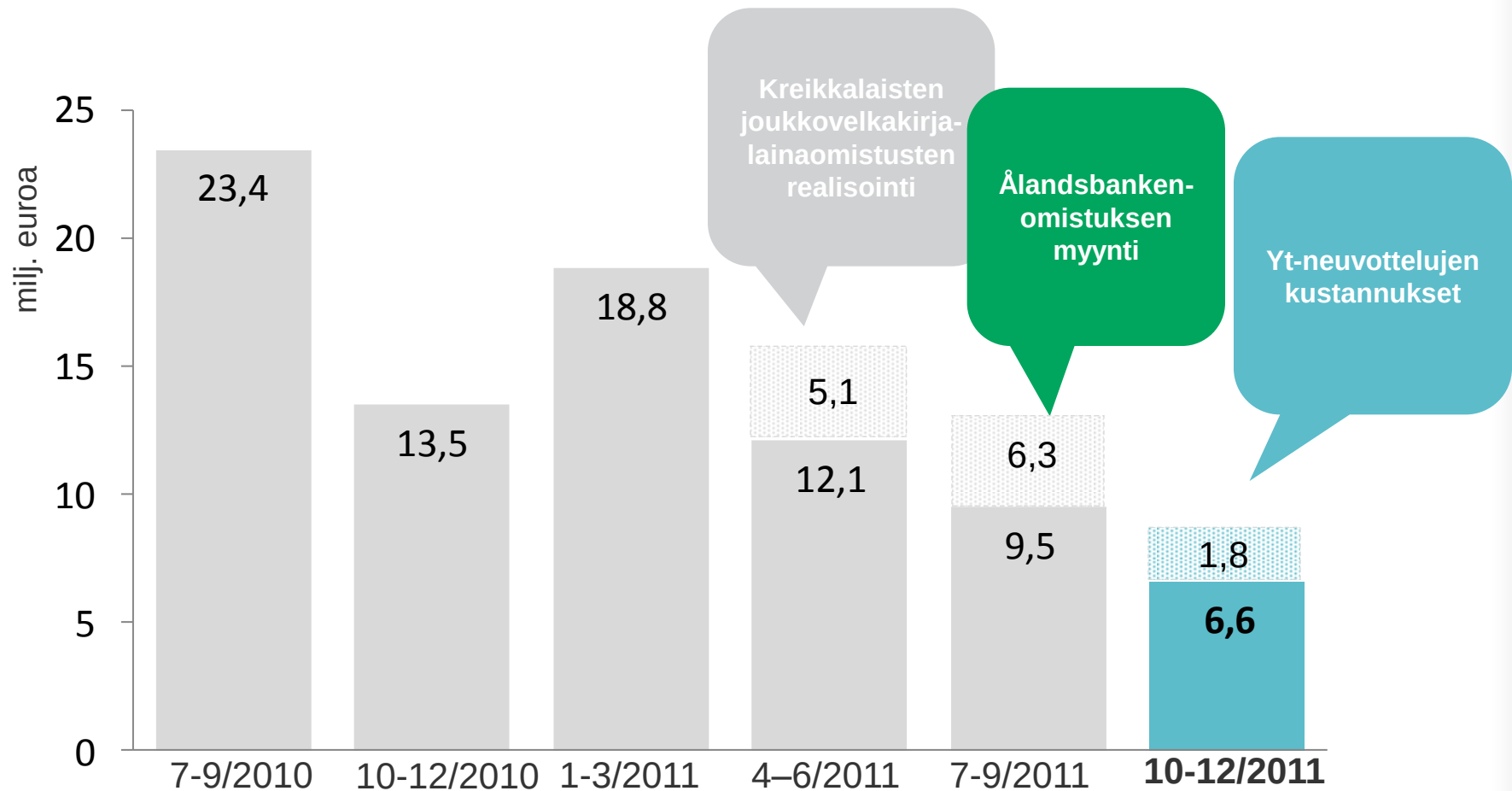
Tilinpäätöstiedote 1.1.–31.12.2011

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

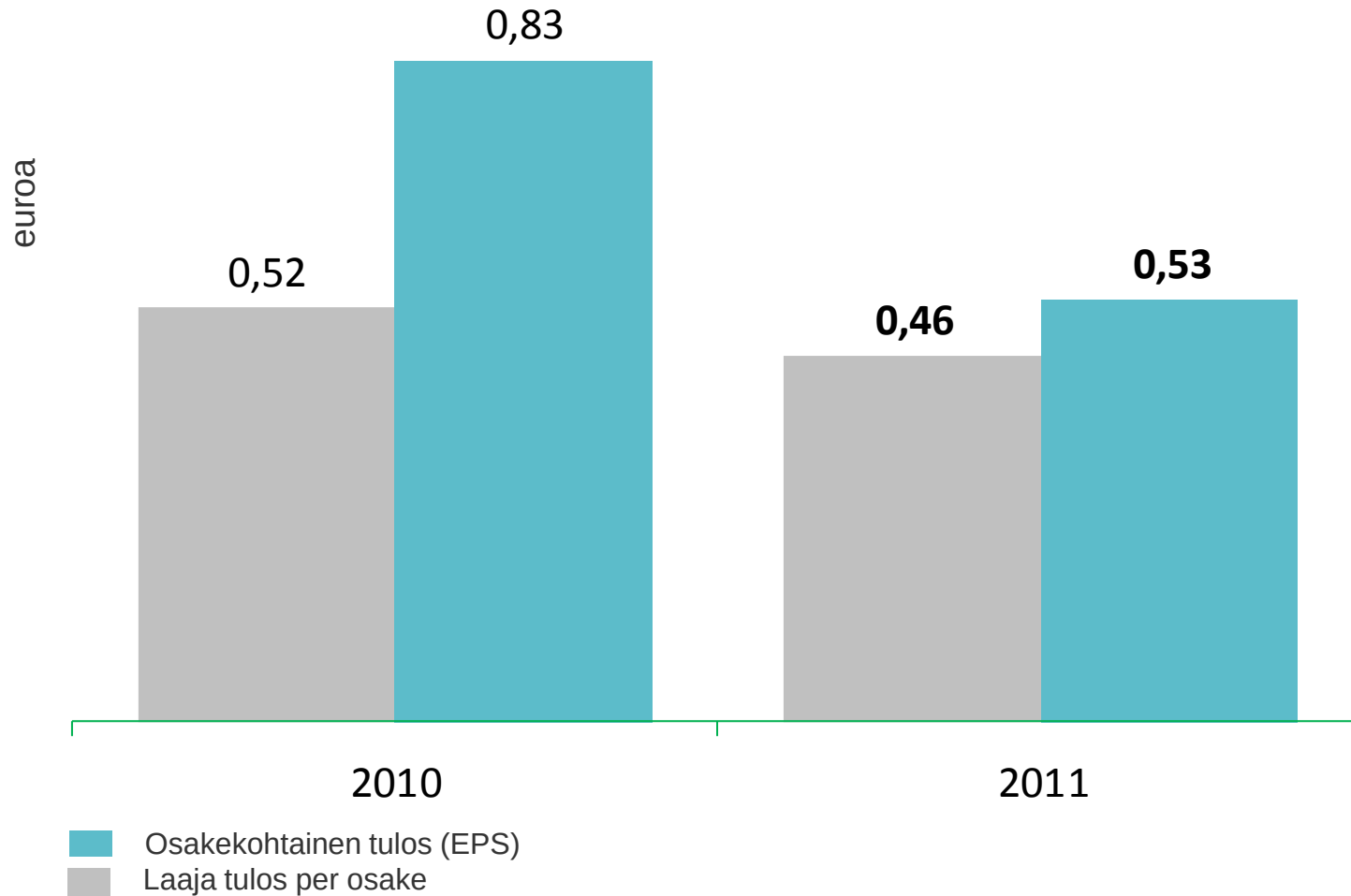
Tulos ennen veroja ja verojen jälkeen



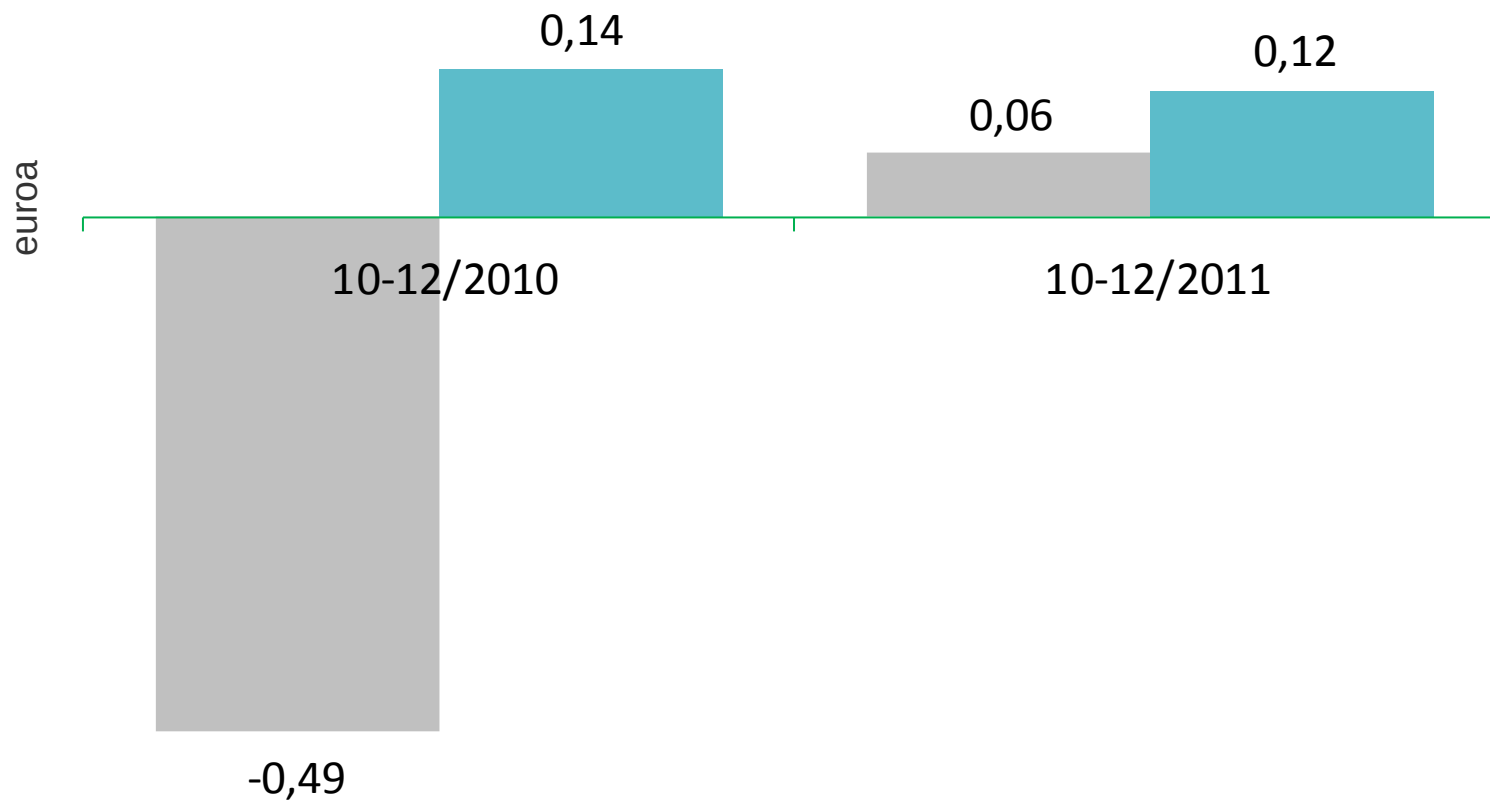
Liikevoitto neljännesvuosittain



Osakekohtainen tulos 2011



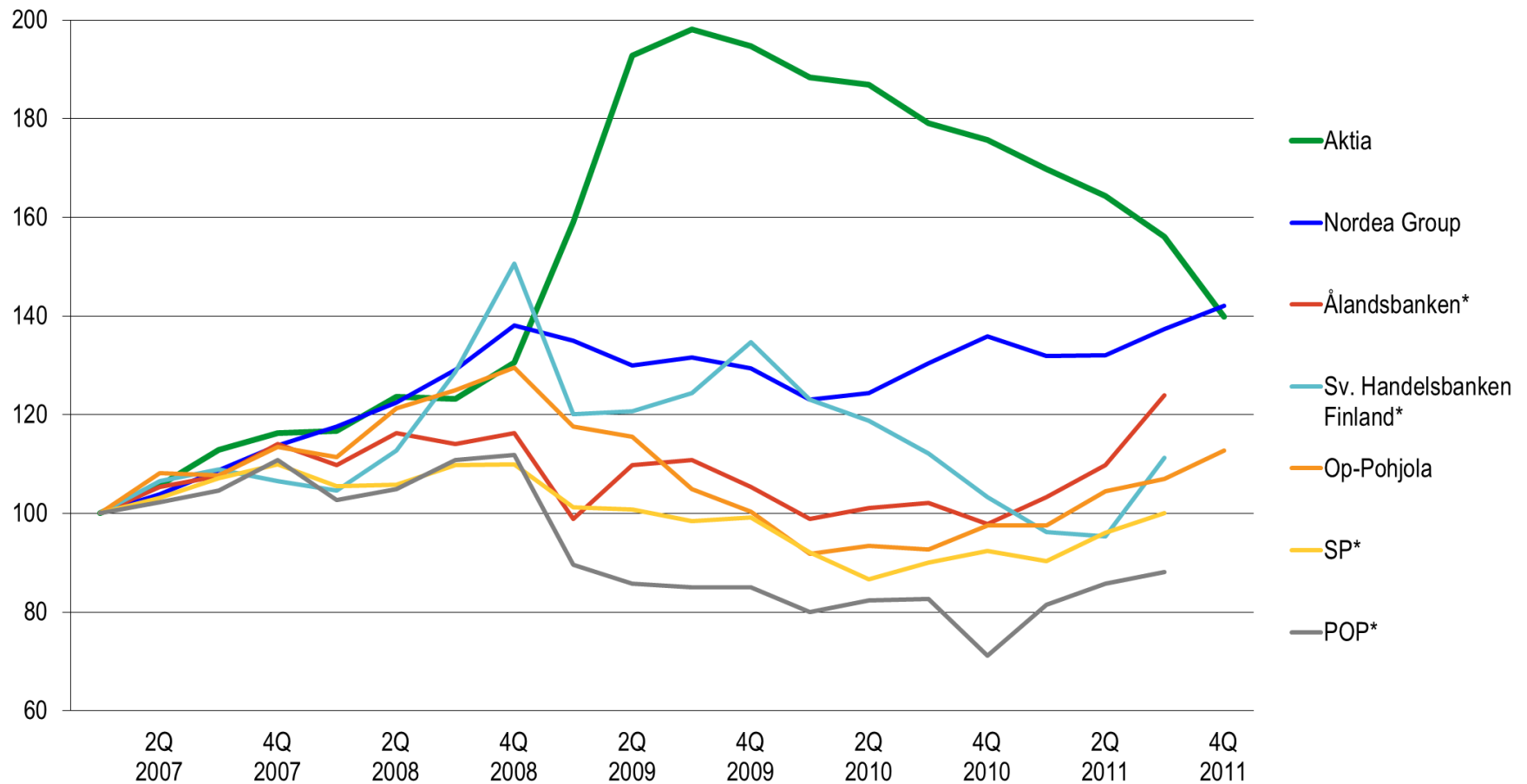
Osakekohtainen tulos 10–12/2011



■ Osakekohtainen tulos (EPS)
■ Laaja tulos per osake

Korkokate (1/2007 = 100)

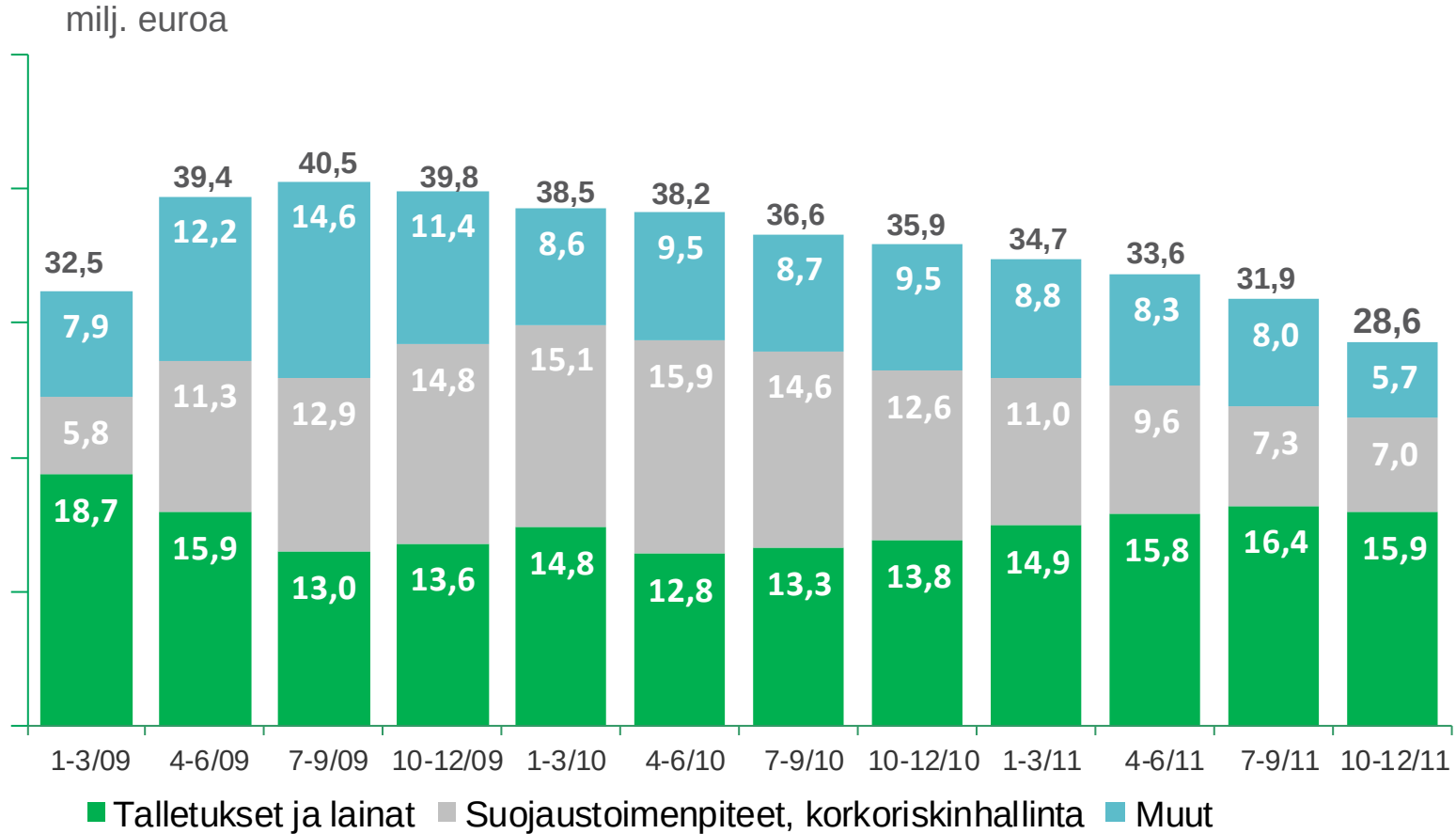
Pankit Suomessa



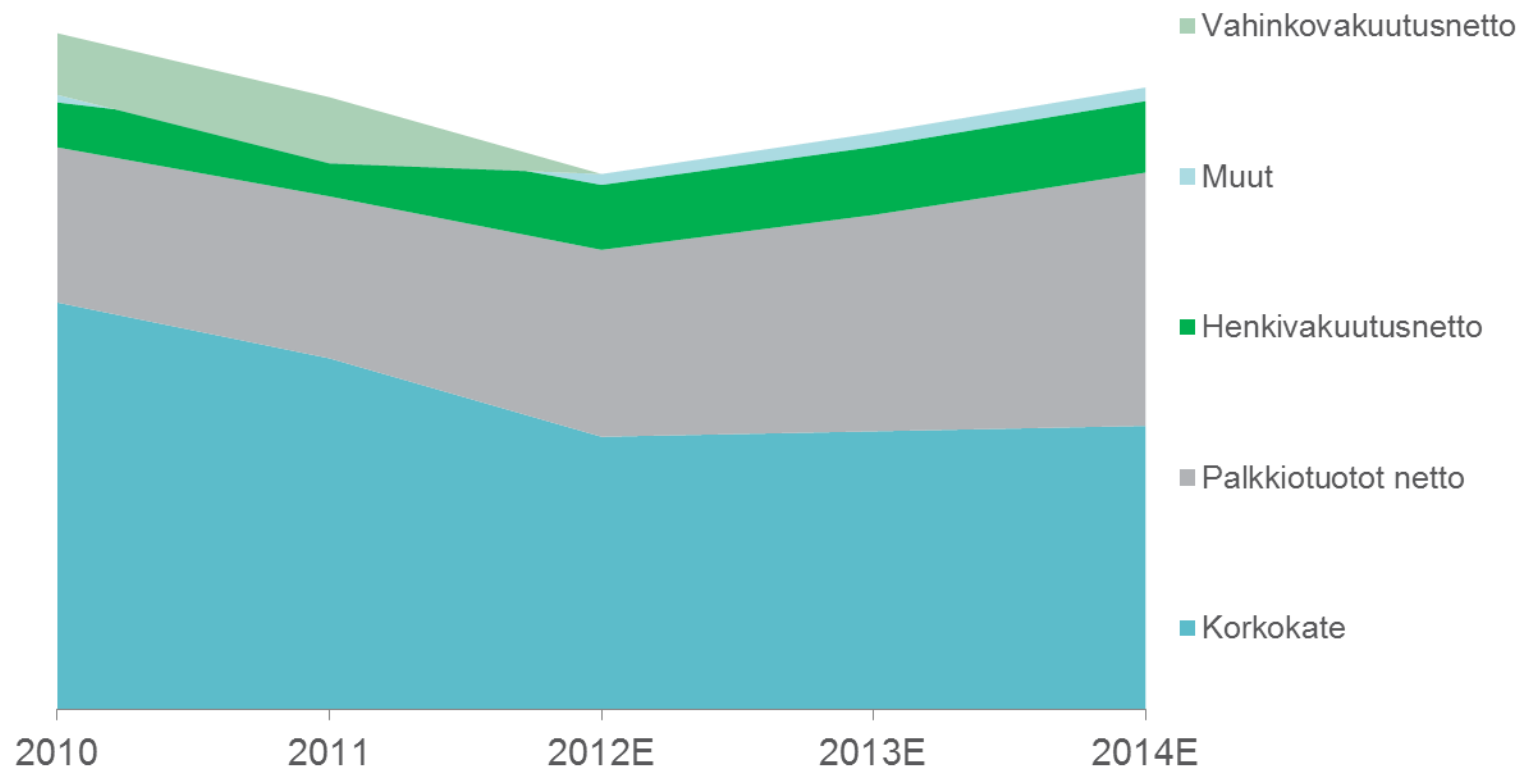
* 3Q 2011

Aktia

Korkokatteen rakenne



Kasvu

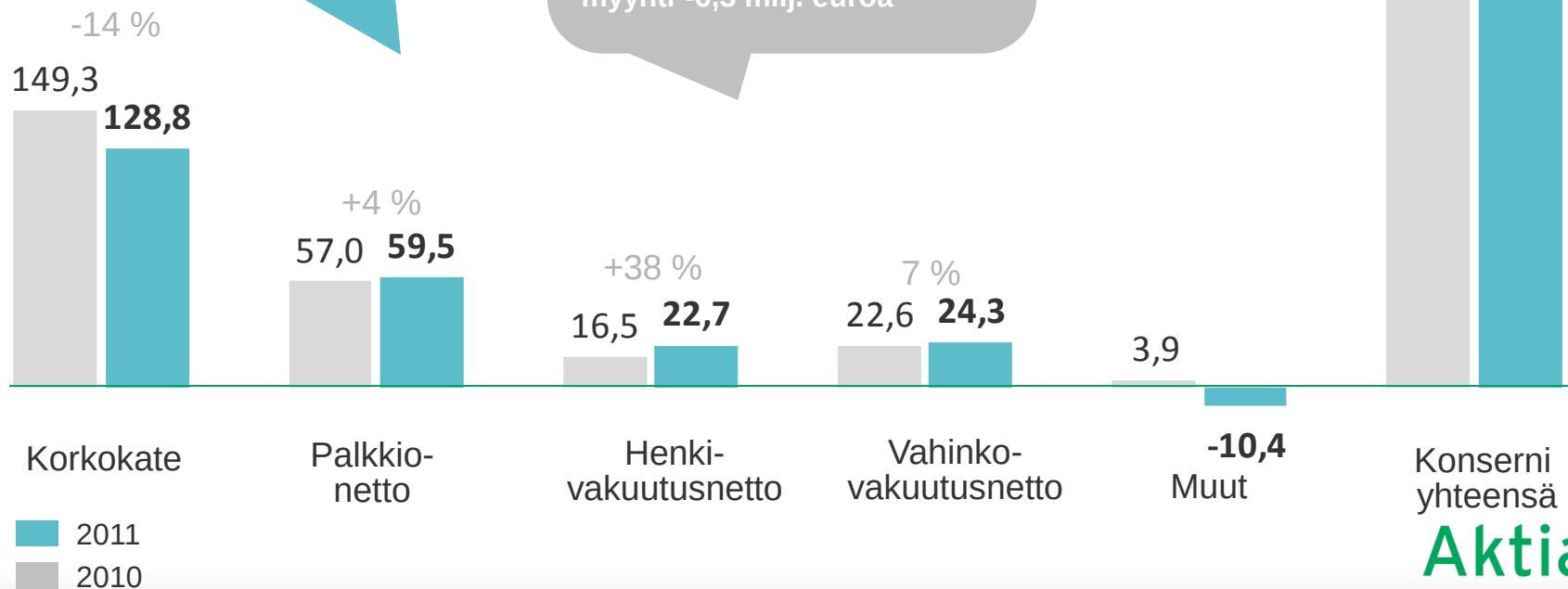


Tuotot (milj. euroa)

Pitkäaikaissästäminen kasvanut, positiivinen vaikutus henkivakuutusnettoon
 • Sijoitussidonnaiset vakuutukset, Profiilipalvelu

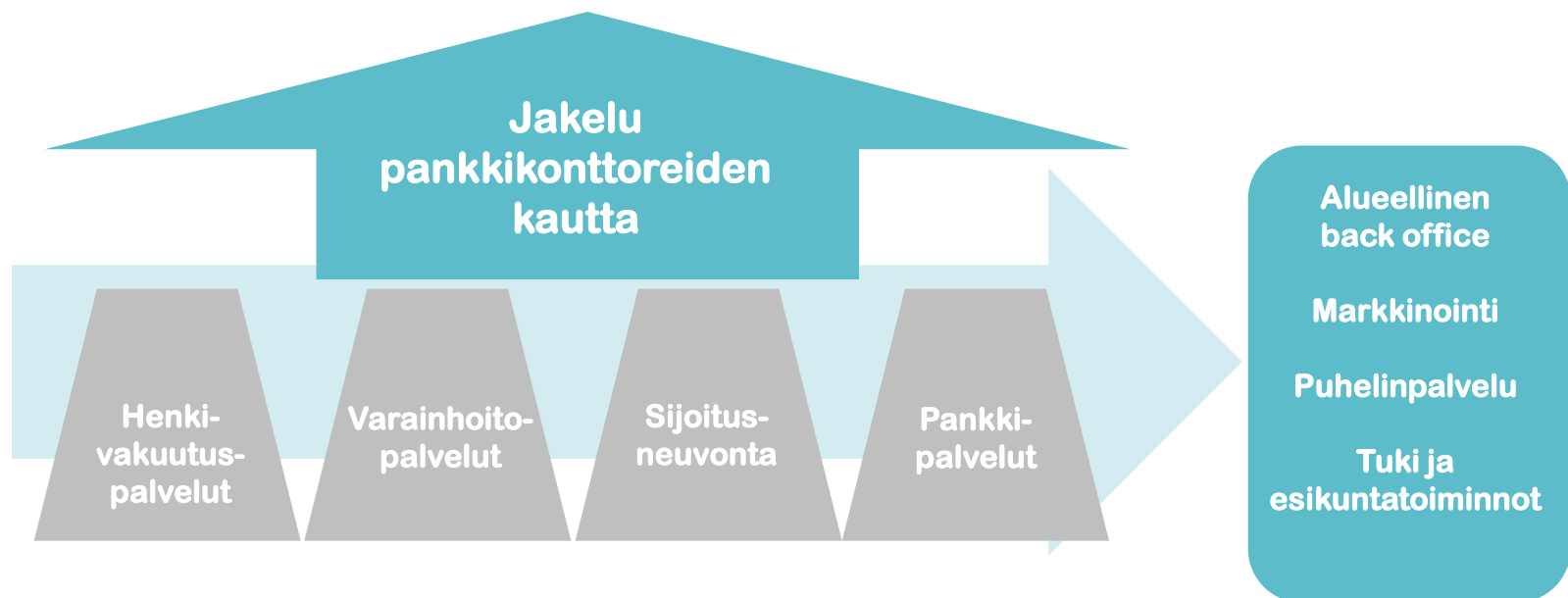
Eteläeurooppalaisten joukkovelkakirjalainojen realisointi:
 -5,1 milj. euroa

Ålandsbanken-omistuksen myynti -6,3 milj. euroa

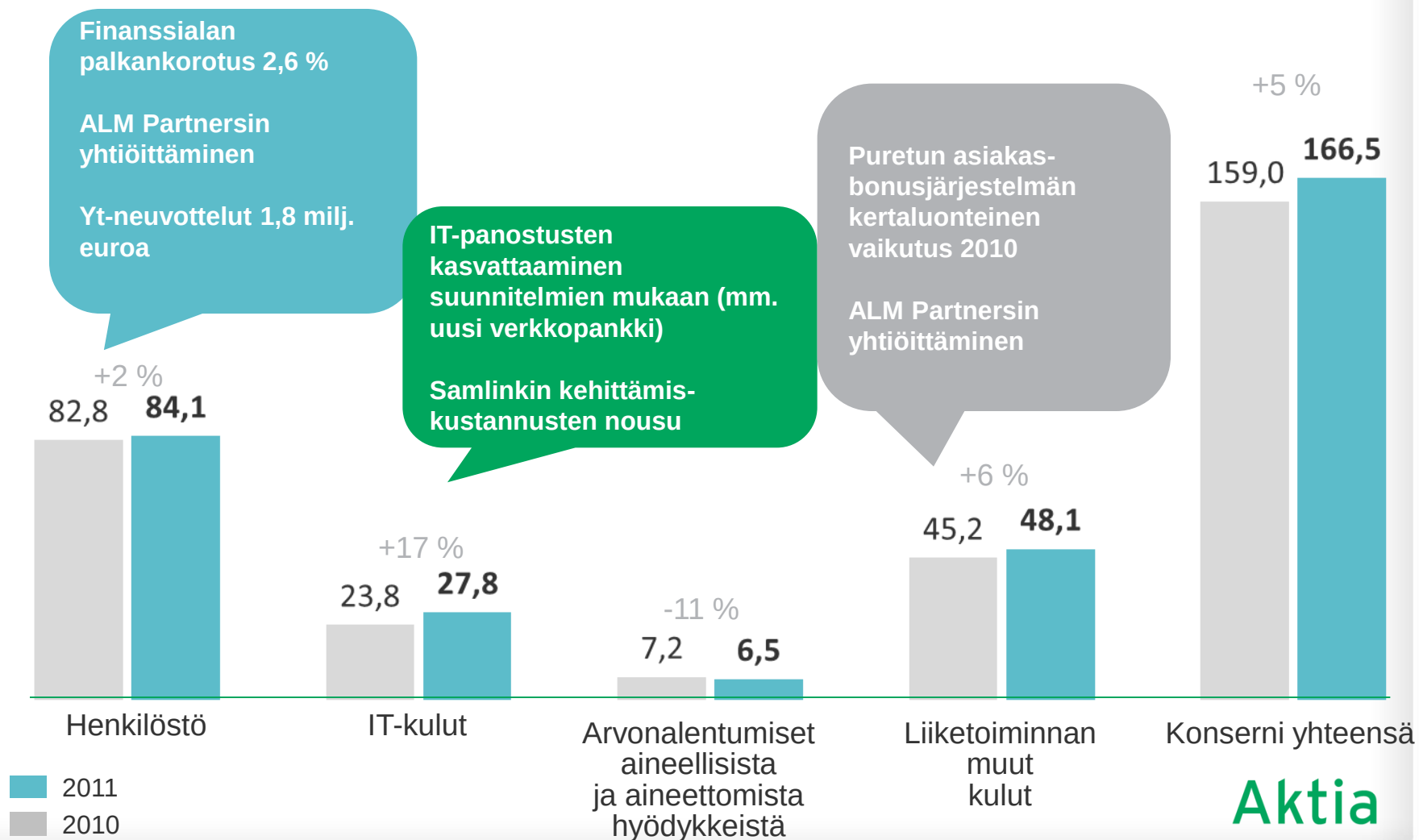


Tehokkuutta parannetaan

- Palvelujen keskitetty jakelu
- Toimintojen keskittäminen, esim. alueellinen back-office, markkinointi, puhelin- ja internetpalvelu
- Parannettu IT-järjestelmä

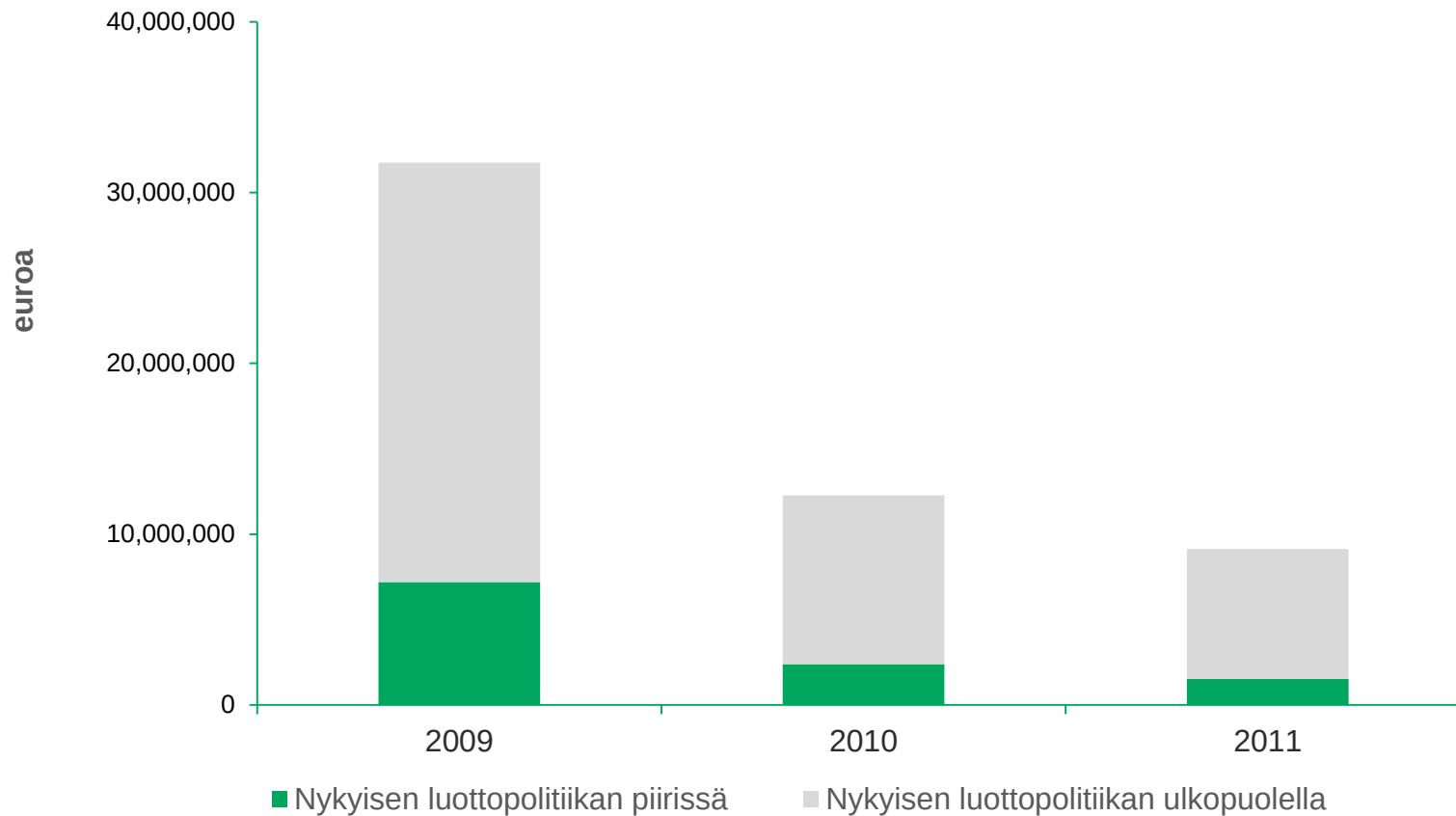


Kulut (milj. euroa)



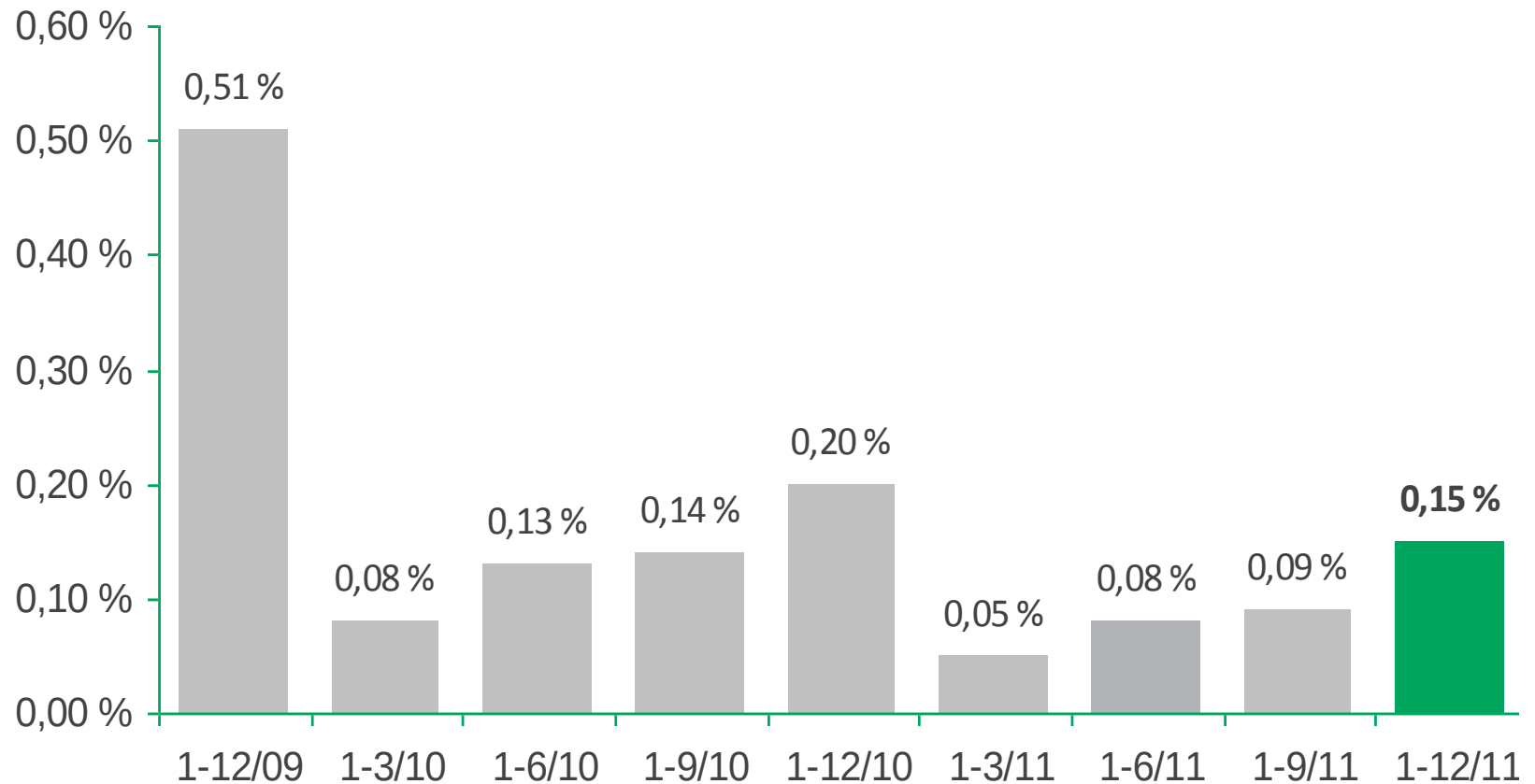
Luottotappiot netto 2008-2011

Kiristetty luottopolitiikka vähentää riskiä



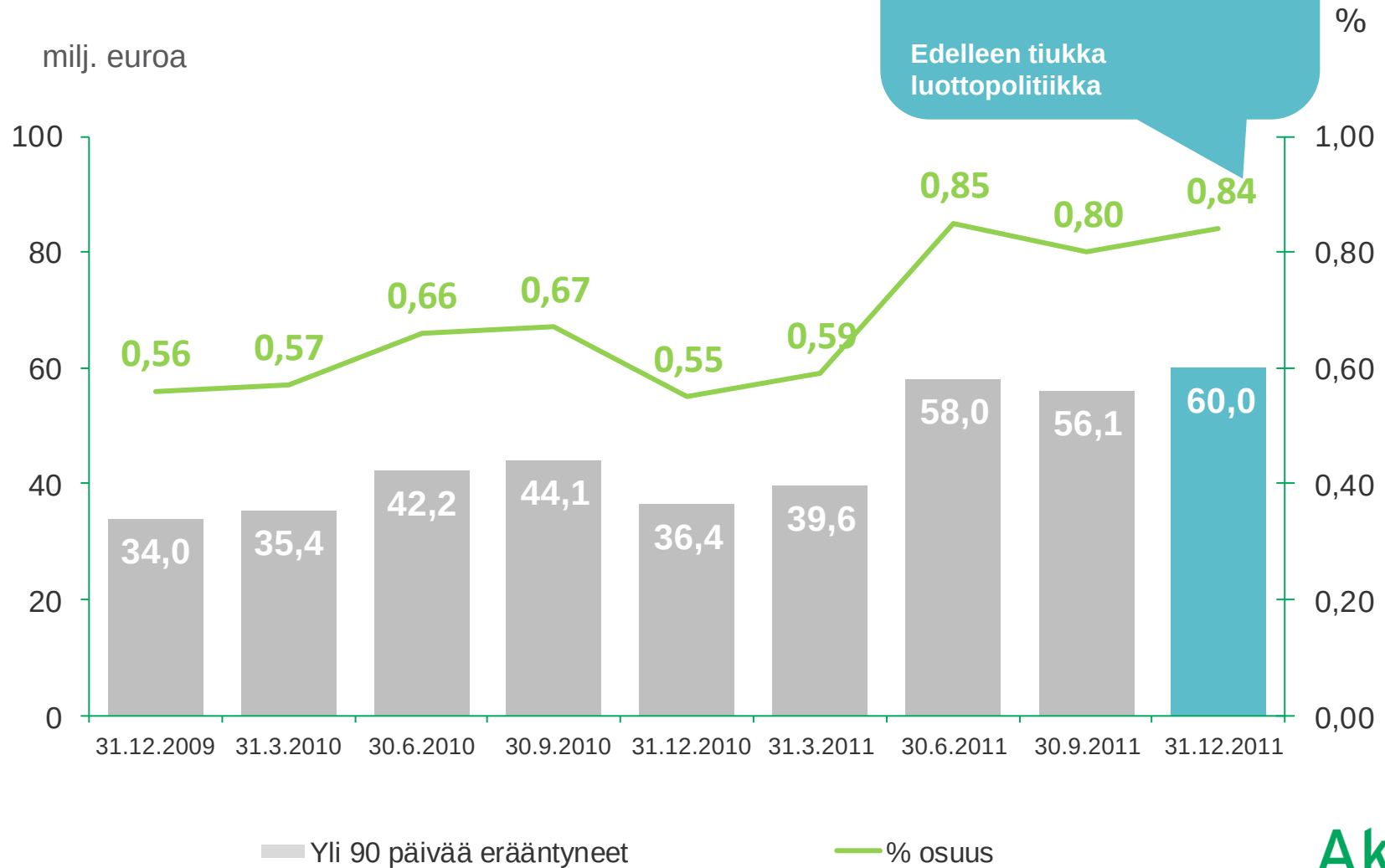
Arvon alentumistappiot luotoista (kertymä)

% kannasta



Aktia

Yli 90 päivää erääntyneet



Hoitamattomat luotot viivästyksen pituuden mukaan

milj. euroa				
Vrk	31.12.2011	% kannasta	31.12.2010	% kannasta
1–30	160	2,25	171	2,58
joista kotitalouksien osuus	115	1,62	118	1,77
31–89	53	0,75	56	0,84
joista kotitalouksien osuus	46	0,64	45	0,67
90*–	60	0,84	36	0,55
joista kotitalouksien osuus	36	0,51	20	0,30

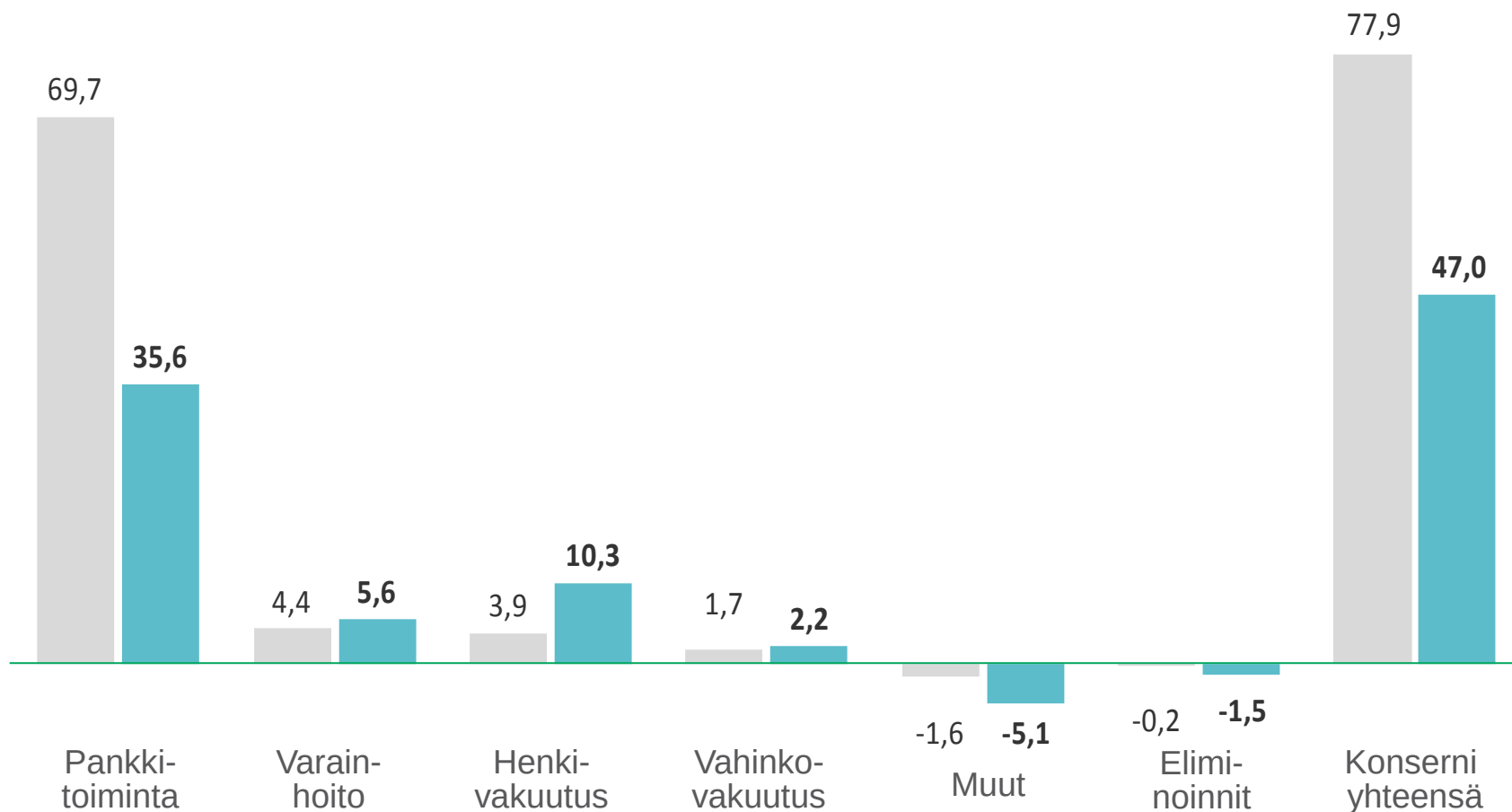
* Vakuuksien arvo vastaa 92 %:a luotosta

Luotto-, takaus- ja vakuutusmaksusaatavien arvonalentumiset

- Luotto-, takaus- ja vakuutusmaksusaatavien arvonalentumisia kirjattiin kauden aikana yhteensä 11,3 (14,1) miljoonaa euroa 2,8 miljoonan euron aikaisempien vuosien palautusten jälkeen.
- Arvonalentumisista 1,4 (0,7) miljoonaa euroa aiheutui kotitalouksista ja 9,1 (12,3) miljoonaa euroa yrityksistä.
- Vahinkovakuutusyhtiön vakuutusmaksusaatavien arvonalentumiset olivat 0,8 (1,1) miljoonaa euroa.

Segmenttien vaikutus konsernin liikevoittoon

21



■ 2011
■ 2010

Aktia

Konsernin tuloslaskelma

(milj. euroa)	2011	2010	Muutos
Korkokate	128,8	149,3	-14 %
Osinkotuotot	0,2	1,1	-84 %
Palkkiotuotot	74,9	73,8	2 %
Palkkiokulut	-15,5	-16,8	8 %
Palkkiotuotot netto	59,5	57,0	4 %
Henkivakuutusnetto	22,7	16,5	38 %
Vahinkovakuutusnetto	24,3	22,6	7 %
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	-14,8	-5,6	-165 %
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	0,3	0,5	-49 %
Liiketoiminnan muut tuotot	3,9	7,9	-50 %
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	224,8	249,4	-10 %
Henkilöstökulut	-84,1	-82,8	2 %
IT-kulut	-27,8	-23,8	17 %
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-6,5	-7,2	-11 %
Liiketoiminnan muut kulut	-48,1	-45,2	6 %
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-166,5	-159,0	5 %
Luottojen, muiden sitoumusten ja vakuutusmaksusaatavien arvonalentumiset	-11,3	-14,1	-20 %
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	-0,1	1,6	-
Liikevoitto	47,0	77,9	-40 %
Verot	-10,5	-19,9	-47 %
Kauden voitto	36,5	58,0	-37 %
Josta:			
Aktia Oyj:n osakkeenomistajien osuus	35,5	55,5	-36 %
Määräysvallattomien omistajien osuus	1,0	2,6	-62 %
Yhteensä	36,5	58,0	-37 %
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,53	0,83	-36 %
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,53	0,83	-36 %

Yhteenveto: tulos 2011

Tulos

Aktian liikevoitto oli 47,0 (77,9) miljoonaa euroa.

Tuotot

Tuotot vähenivät 224,8 (249,4) miljoonaan euroon.

Korkokate oli 128,8 (149,3) miljoonaa euroa.

Kulut

Konsernin liiketoiminnan kulut kasvoivat 5 prosenttia 166,5 (159,0) miljoonaan euroon.

Arvonalentumiset

Konsernin arvonalentumiset olivat 11,3 (14,1) miljoonaa euroa.

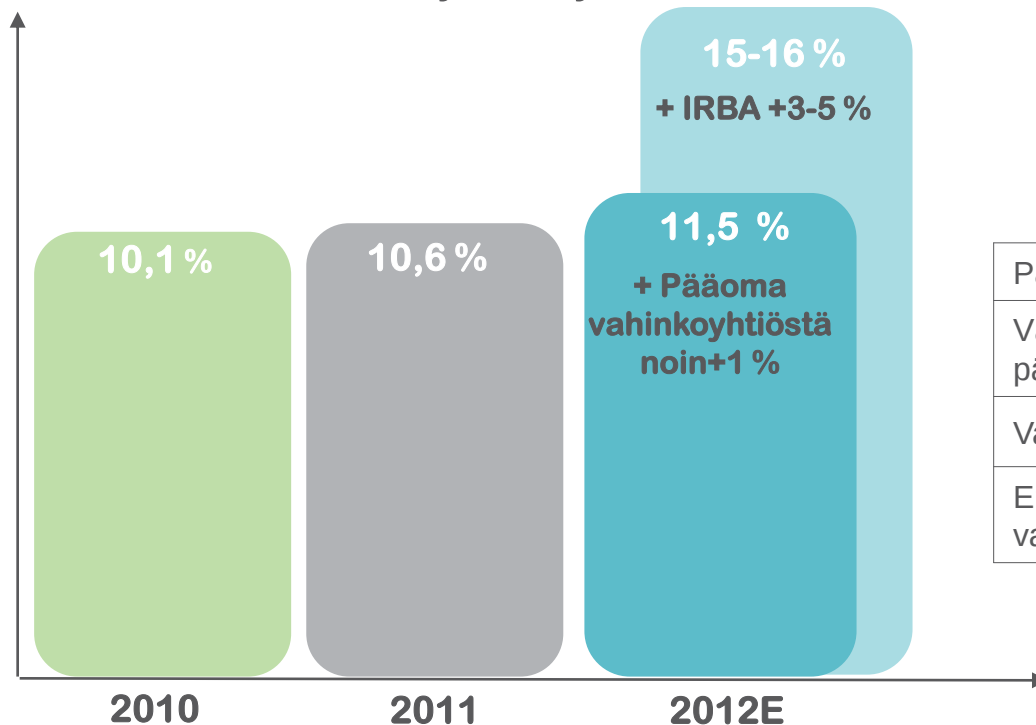
Tilinpäätöstiedote 1.1.–31.12.2011

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

Pankkitoiminnan vakavaraisuus

IRBA nostaisi ensisijaisten omien varojen suhdetta 3-5 %

- Pääoma vahinkovakuutusyhtiön myynnistä vahvistaa pankin ensisijaisten varojen suhdetta noin 1 %
- IRBA-hakemus hyväksyttäneen 2012



	31.12.2011	31.12.2010
Pääomapuskuri	303,5	291,8
Vähimmäis-pääomavaade	295,5	293,8
Vakavaraisuusaste	16,2 %	15,9 %
Ensisijaisten omien varojen suhde	10,6 %	10,1 %

IRBAn jälkeiset tavoitteet (alustavat)

	Ensisijaiset varat	Vakavaraisuus
• Aktia Pankki	~15 % (~16-17 %)	yli 18 % (~26 %)
• Aktia Hypoteekkipankki	yli 15 % (~19-20 %)	yli 18 % (~22 %)
• Pankkikonserni	yli 12 % (~15-16 %)	yli 15 % (~22 %)

Rating Moody's 1/2012 vs. 12/2006

	1/2012	12/2006	Förändring
SHB	Aa2	Aa1	-1
Nordea	Aa2	Aa3	+1
Nordea Finland	Aa2	Aa3	+1
Pohjola Bank	Aa2 (tarkkailussa)	Aa2	0
Sampo Bank	A1	A1	0
SEB	A1	Aa3	-1
Aktia	A1 (tarkkailussa)	A3	+2
Swedbank	A2	Aa3	-2
Danske Bank	A2 (negatiivinen)	Aa1	-4

Long-term rating 15.2.2012

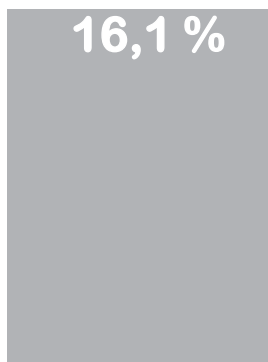
	Moodys	Standard & Poors	Fitch
Nordea	Aa2	AA-	AA-
Handelsbanken	Aa2	AA-	AA-
Pohjola	Aa2, under review	AA-	A+
DNB Nor	Aa3	A+	A+
SEB	A1	A+	A+
Sampo Bank	A1	A, negative	-
Aktia	A1, under review	-	-
Swedbank	A2	A+	A
Danske Bank	A2, negative	A, negative	A, negative
Deutsche Bank	Aa3	A+, negative	A+
BNP Paribas	Aa3, negative	AA-, negative	A+
Credit Agricole	Aa3, negative	A	A
Barclays	A1	A	A
Societe Generale	A1, negative	A	A+, negative
Commerzbank	A2-, under review	A, negative	A+
RBS	A3, negative	A-	A
HSBC	Aa2, negative	A+	AA
Santander	Aa3, negative	A+, negative	A, negative
BBVA	Aa3, negative	A, negative	A, negative
Unicredit	A2	BBB+, negative	A-, negative
Ispim	A2, negative	BBB+, negative	A-, negative
Lloyds	A2	A-	A
Sparebank 1	A1	-	A-
Sparebank Vest	A2	-	A-
Nykredit	A2, negative	A+	-
Sydbank	A2	-	-
SNS Bank NV	Baa1	A-, negative	BBB+

Vakaa vakavaraisuus

Henkivakuutus



31.12.2011



31.12.2010

Vahinkovakuutus



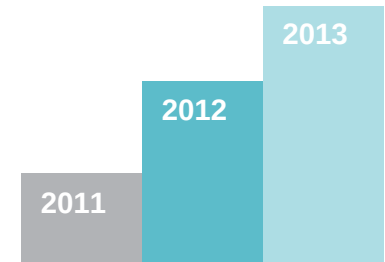
31.12.2011



31.12.2010

Likviditeetti

- Aktia Hypoteekkipankki
 - Sitova sopimus säästöpankkien ja POP Pankkien kanssa koskien ”seniorirahoitusta”
 - Tavoitteena korkeampi ensisijaisten omien varojen suhde
 - Luototus taloyhtiöille lakkautetaan
- Likviditeettirajoitus paikallispankeille
 - Määrät melkein puolitettu
- Yritysten (PK) kiristetty luottopolitiikka
 - Nykyisen luottopolitiikan ulkopuolella olevat luotot lakkautusyksikössä
 - PK yritysten talletukset ylittävät luotot

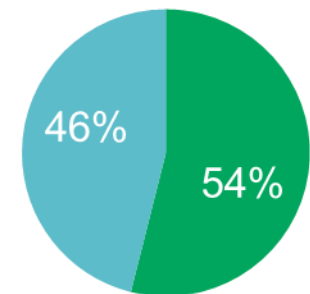


320 milj. euroa



180 milj. euroa

■ Talletukset
■ Luotot



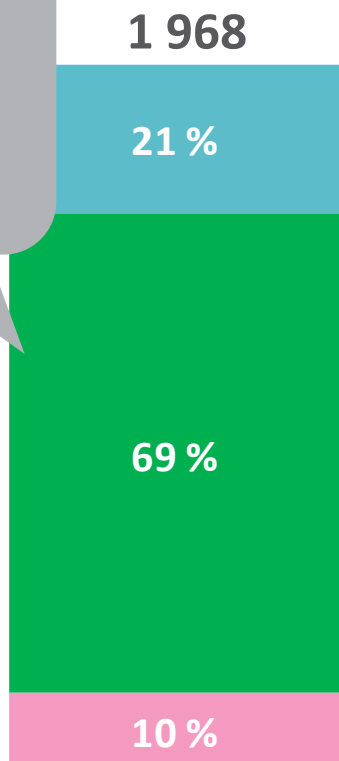
Aktia

Pankkikonsernin likviditeettisalkku ja muut korolliset sijoitukset

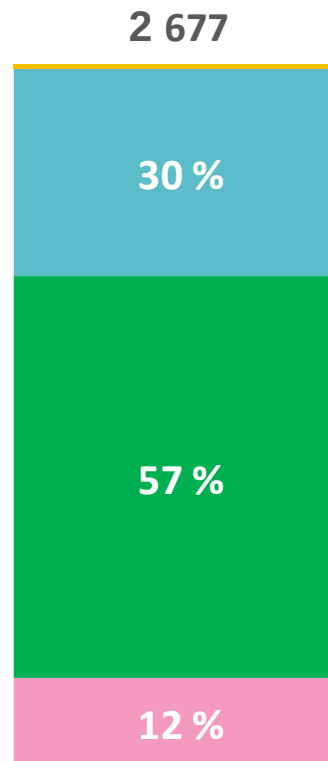
Pienempi
bruttosalkku

Alhaisempi
luototusaste

Vahvistunut
likviditeetti



31.12.2011



31.12.2010



Valtionvelkakirjat ja valtion takaamat



Yrityssektori



Kiinteistövakuudelliset joukkovelkakirjalainat



Muut



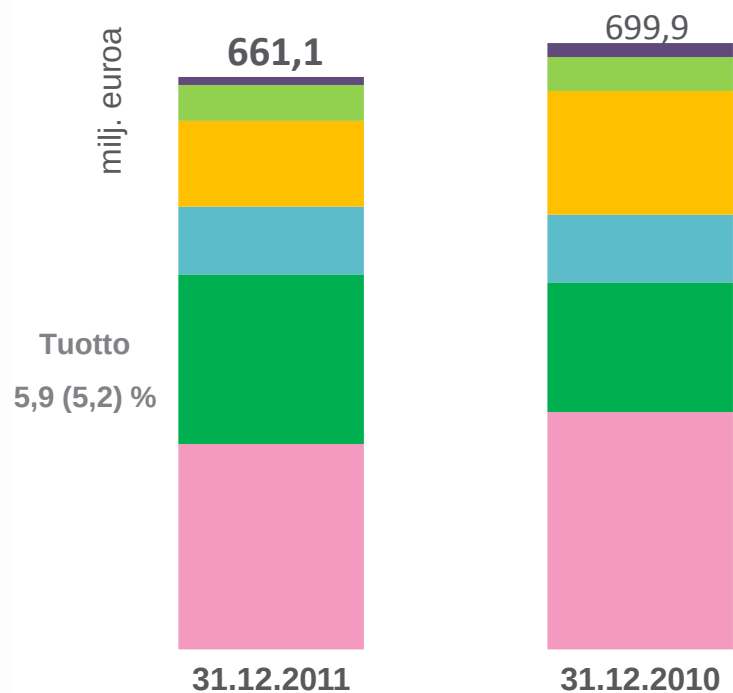
Rahoitussektori, pl. kiinteistövakuudelliset

Luottoluokitusten jakauma pankkikonsernin likviditeettisalkussa

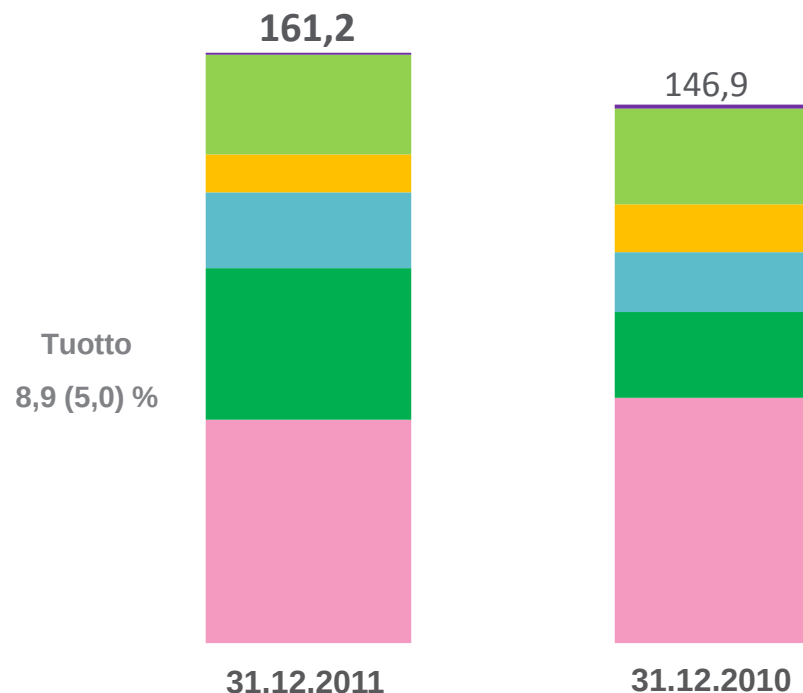
	31.12.2011	31.12.2010
(milj. euroa)	1 968	2 599
Aaa	56,0 %	53,0 %
Aa1–Aa3	21,9 %	32,3 %
A1–A3	11,9 %	10,8 %
Baa1–Baa3	5,9 %	0,8 %
Ba1–Ba3	1,9 %	0,7 %
B1–B3	0,0 %	0,0 %
Caa1 tai heikompi	0,0 %	0,0 %
Kotimaiset kunnat (ei luottoluokitusta)	2,1 %	1,8 %
Ei luottoluokitusta	0,3 %	0,6 %
Yhteensä	100,0 %	100,0 %

Siirtyminen Solvenssi II:een jatkuu

Henkivakuutusyhtiö



Vahinkovakuutusyhtiö



Valtionobligaatit ja valtion takaamat
Yrityslainat

Kiinteistöt
Osakkeet

Kiinteistövakuudelliset joukkovelkakirjalainat (CB)
Rahoituslaitokset pl. CB

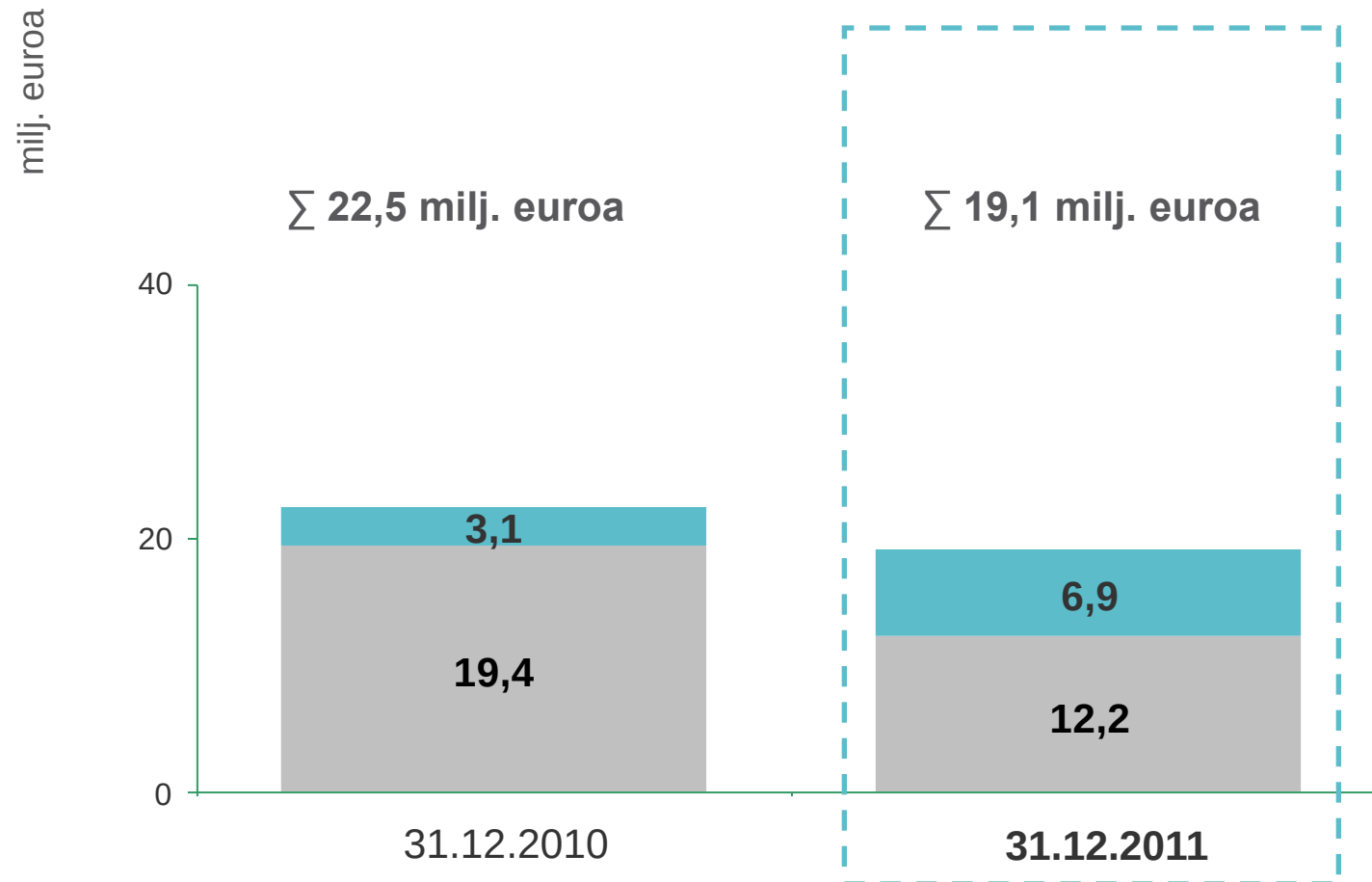
Vaihtoehtoiset

Aktia

Henki- ja vahinkovakuutustoimintojen luottoluokitusjakauma

Henkivakuutus (milj. euroa)	31.12.2011 546	31.12.2010 577	Vahinkovakuutus (milj. euroa)	31.12.2011 116	31.12.2010 113
Aaa	70,5 %	58,9 %	Aaa	72,9 %	57,9 %
Aa1–Aa3	8,7 %	13,1 %	Aa1–Aa3	13,8 %	24,4 %
A1–A3	11,5 %	14,3 %	A1–A3	9,5 %	7,0 %
Baa1–Baa3	4,1 %	6,2 %	Baa1–Baa3	1,4 %	1,4 %
Ba1–Ba3	0,8 %	2,3 %	Ba1–Ba3	0,0 %	7,1 %
B1–B3	0,0 %	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	4,4 %	4,9 %	Ei luottoluokitusta	2,4 %	2,2 %
Yhteensä	100,0 %	100,0 %	Yhteensä	100,0 %	100,0 %

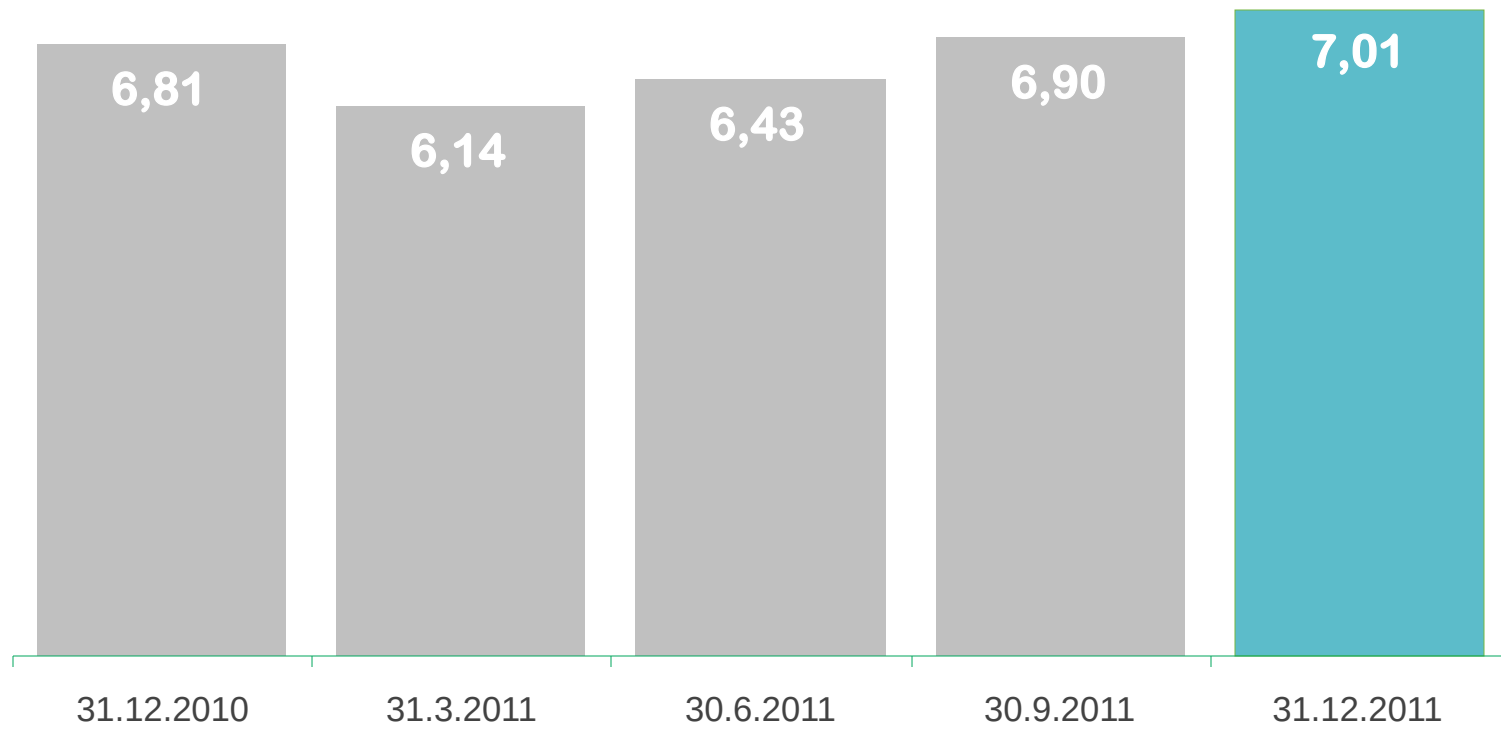
Käyvän arvon rahasto



- Korkosijoitukset ja rahavirran suojaus
- Osakkeet ja osuudet

Oma pääoma/osake (NAV)

Konserni
euroa



Yhteenveto: vakavaraisuus 2011

Vakavaraisuus

Pankkikonsernin vakavaraisuus oli 16,2 (15,9) %.
Ensisijaisten omien varojen suhde oli 10,6 (10,1) %.

Henkivakuutusyhtiön toimintapääoma

Toimintapääoma oli 117,3 (98,8) miljoonaa euroa.
Vakavaraisuusaste 20,7 (16,1) %.

Vahinkovakuutusyhtiön vakavaraisuuspääoma

Vakavaraisuuspääoma oli 53,2 (46,6) miljoonaa euroa.
Vastuunkantokyky oli 83,2 (76,8) %.

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

Aktia Pankki Oyj:n luottoluokitus tarkkailuun marraskuussa 2011

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

Tilinpäätöstiedote 1.1.–31.12.2011

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

Tase 31.12.2011

Konsernin taseen loppusumma pysyi lähes samana

ollen 11 056 (11 019) miljoonaa euroa.

Talletukset kasvoivat 7 % 3 645 (3 397) miljoonaan euroon.

Luotonanto yleisölle kasvoi 7 %

7 063 (6 592) miljoonaan euroon. Kotitalouksien osuus luottokannasta oli 5 966 miljoonaa euroa eli 84,5 %.

Asuntolainakanta oli 5 607 (5 121) miljoonaa euroa, eli kasvua 9 %.

Antolainaus yrityksille jatkui maltillisena

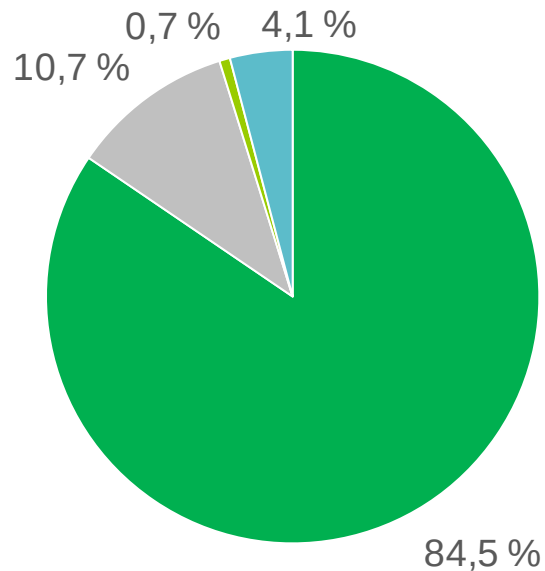
Lainakanta oli 758 (761) miljoonaa euroa.

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

Luotto- ja talletuskanta 31.12.2011

Luotot

7 063 (6 592) milj. euroa



Kotitaloudet



Pienet ja keskisuuret
yritykset (PK)



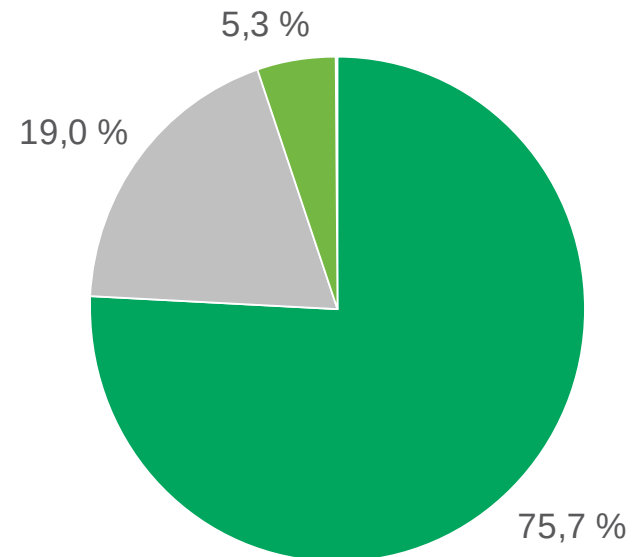
Julkisyhteisöt ja voittoa tavoittelemattomat
yhteisöt



Asuntoyhteisöt

Talletukset

3 645 (3 397) milj. euroa



Osakepääoma ja omistajat 31.12.2011

	A- osakkeiden määrä	R- osakkeiden määrä	Osakkeiden määrä	Osuus osakkeista, %	Äänet	Osuus äänistä, %
20 suurinta osakkeenomistajaa:						
Stiftelsen Tre Smeder	3 009 837	3 997 265	7 007 102	10,5	82 955 137	18,5
Elinkorkolaitos Hereditas	4 648 114	2 066 106	6 714 220	10,0	45 970 234	10,3
Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritas	4 027 469	2 134 397	6 161 866	9,2	46 715 409	10,4
Oy Hammarén & Co Ab	1 905 000	950 000	2 855 000	4,3	20 905 000	4,7
Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma	2 675 000	-	2 675 000	4,0	2 675 000	0,6
Svenska litteratursällskapet i Finland rf	1 681 786	789 229	2 471 015	3,7	17 466 366	3,9
Aktiastiftelsen i Esbo-Grankulla	1 146 585	1 243 358	2 389 943	3,6	26 013 745	5,8
Åbo Akademins sällskap	1 495 640	751 000	2 246 640	3,4	16 515 640	3,7
Aktiastiftelsen i Borgå	1 303 370	651 525	1 954 895	2,9	14 333 870	3,2
Aktiastiftelsen i Vanda	900 000	1 045 402	1 945 402	2,9	21 808 040	4,9
Alfred Berg Suomen sijoitusrahastot	1 534 505	-	1 534 505	2,3	1 534 505	0,3
Vaasan Aktiasäätiö	978 525	547 262	1 525 787	2,3	11 923 765	2,7
Sparbanksstiftelsen i Kyrkslätt	876 529	438 264	1 314 793	2,0	9 641 809	2,2
Sparbanksstiftelsen i Karis-Pojo	787 350	393 675	1 181 025	1,8	8 660 850	1,9
Föreningen Konstsamfundet rf	670 040	370 951	1 040 991	1,6	8 089 060	1,8
Sparbanksstiftelsen i Ingå	646 236	324 318	970 554	1,4	7 132 596	1,6
Ab Kelonia Oy	549 417	308 662	858 079	1,3	6 722 657	1,5
Sparbanksstiftelsen i Sibbo	462 002	232 001	694 003	1,0	5 102 022	1,1
Sparbanksstiftelsen i Sjundeå	379 377	227 188	606 565	0,9	4 923 137	1,1
Palkkiyhtymä Oy	600 000	-	600 000	0,9	600 000	0,1
20 suurinta omistajaa	30 276 782	16 470 603	46 747 385	69,8	359 688 842	80,3
Muut	16 660 126	3 580 247	20 240 373	30,2	88 265 066	19,7
Yhteensä	46 936 908	20 050 850	66 987 758	100,0	447 953 908	100,0

Tilinpäätöstiedote 1.1.–31.12.2011

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

Näkymät vuodeksi 2012

Kannattavuutta parannetaan kustannussäästöillä sekä riskien ja pääoman hallinnalla.

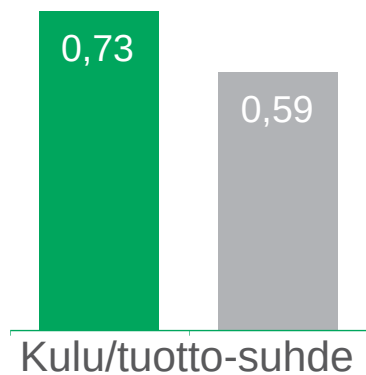
Korkosuojaukset, jotka ovat tilapäisesti nostaneet korkokatteen poikkeuksellisen hyvälle tasolle, ovat umpeutuneet. Vuosien 2009–2011 korkeaa korkokatetta tulee on mahdotonta saavuttaa toistamiseen alhaisten korkojen ympäristössä. Arvonalentumisten odotetaan vähenevän vuonna 2012. **Liikevoiton 2012 odotetaan jäävän alle vuoden 2011 tason.**

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

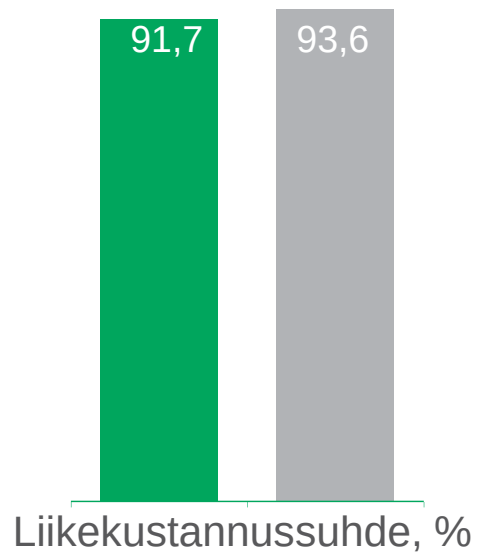
Uusi sääntely. Finanssikriisin tuloksena on syntynyt useita pankki- ja vakuutustoiminnan sääntelyä koskevia aloitteita, mikä on aiheuttanut epävarmuutta tulevaisuuden pääomavaateista. Pääomavaateiden muutos voi lähivuosina aiheuttaa sekä pääomitustarvetta että tarvetta muuttaa konsernin rakennetta.

Tehokkuusluku

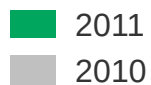
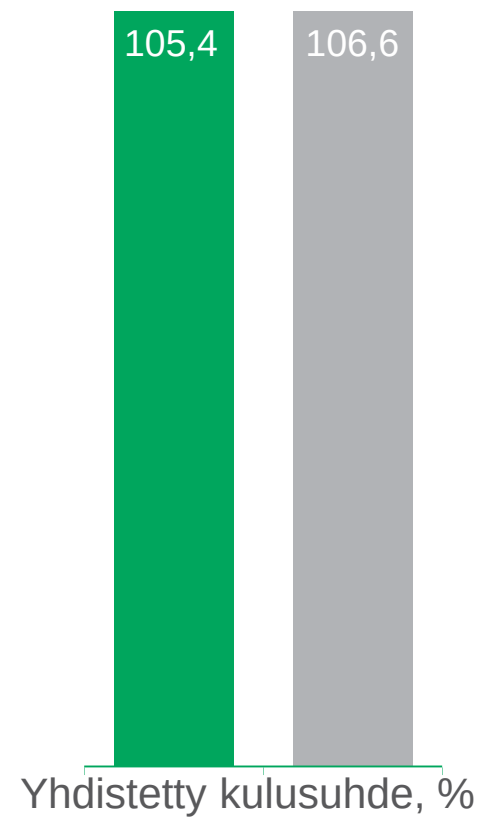
Pankkitoiminta



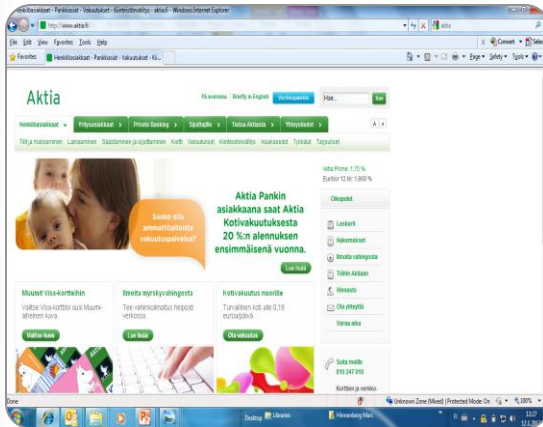
Henkivakuutus



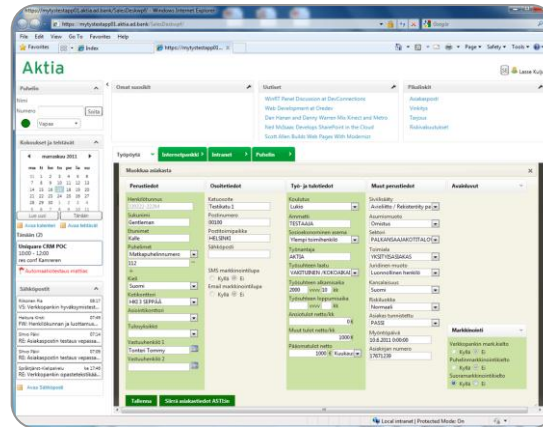
Vahinkovakuutus



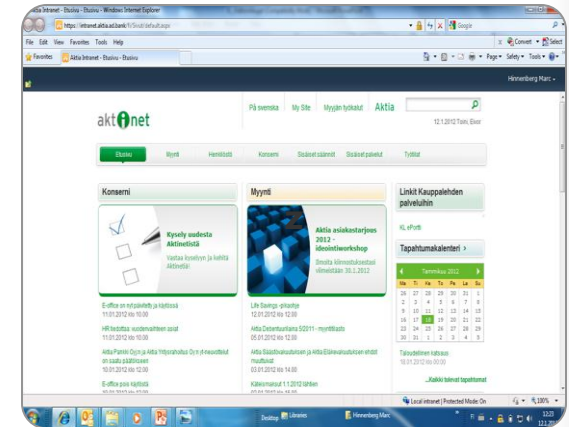
FOCUS 2013 Kehitysprojektit



Verkkopalvelut



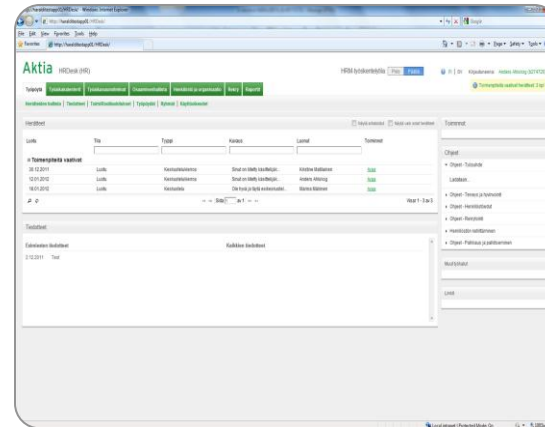
Myyjän työpöytä



Intranet



Aktia Store



HR projektit



Alueellinen back office

Aktia

Näkee jokaisessa asiakkaassaan ihmisen.

Aktia