



Aktia Pankki TILINPÄÄTÖSTIEDOTE 2015

10-12/2015: Kertaluonteiset kulut rasittivat tulosta

- Liikevoitto oli 11,1 (12,6) miljoonaa euroa.
- Palkkiotuotot netto olivat muuttumattomat 18,9 (18,9) miljoonaa euroa ja korkokate laski 6 % 23,7 (25,3) miljoonaan euroon. Korkokate oli edellisen kvartaalin tasolla.
- Liiketoiminnan kulut laskivat 3 % 40,5 (39,3) miljoonaan euroon. Kertaluonteiset kulut olivat 2,4 miljoonaa euroa.
- Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista olivat -0,3 (0,0) miljoonaa euroa.
- Voitto oli 8,7 (10,4) miljoonaa euroa. Osakekohtainen tulos (EPS) oli 0,13 (0,14) euroa.

1-12/2015: Palkkiotuotot netto kasvoivat edelleen

- Liikevoitto oli 64,2 (68,3) miljoonaa euroa.
- Palkkiotuotot netto kasvoivat 7 %, mutta korkokate laski 5 % 97,3 (102,8) miljoonaan euroon.
- Liiketoiminnan kulut pysyivät muuttumattomina, 144,4 (144,5) miljoonaa euroa.
- Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista laskivat -0,3 (-1,7) miljoonaan euroon.
- Voitto oli 51,6 (55,0) miljoonaa euroa. Osakekohtainen tulos (EPS) oli 0,78 (0,79) euroa.
- CET 1 nousi 20,7 (14,6) %:iin.
- **Näkymät vuodeksi 2016 (uudet): Aktian vuoden 2016 liikevoiton odotetaan pysyvän suunnilleen samalla tasolla kuin 2015.**

Voitonjako

- Osinkoehdotus 0,54 euroa/osake
- Ehdotettu pääomapalautus 0,10 (-) euroa/osake
- **Ehdotettu voitonjako yhteensä = 0,64 euroa/osake**

Voitonjako vastaa 82 (61) %:a tilikauden voitosta

Keskeiset tapahtumat 2015

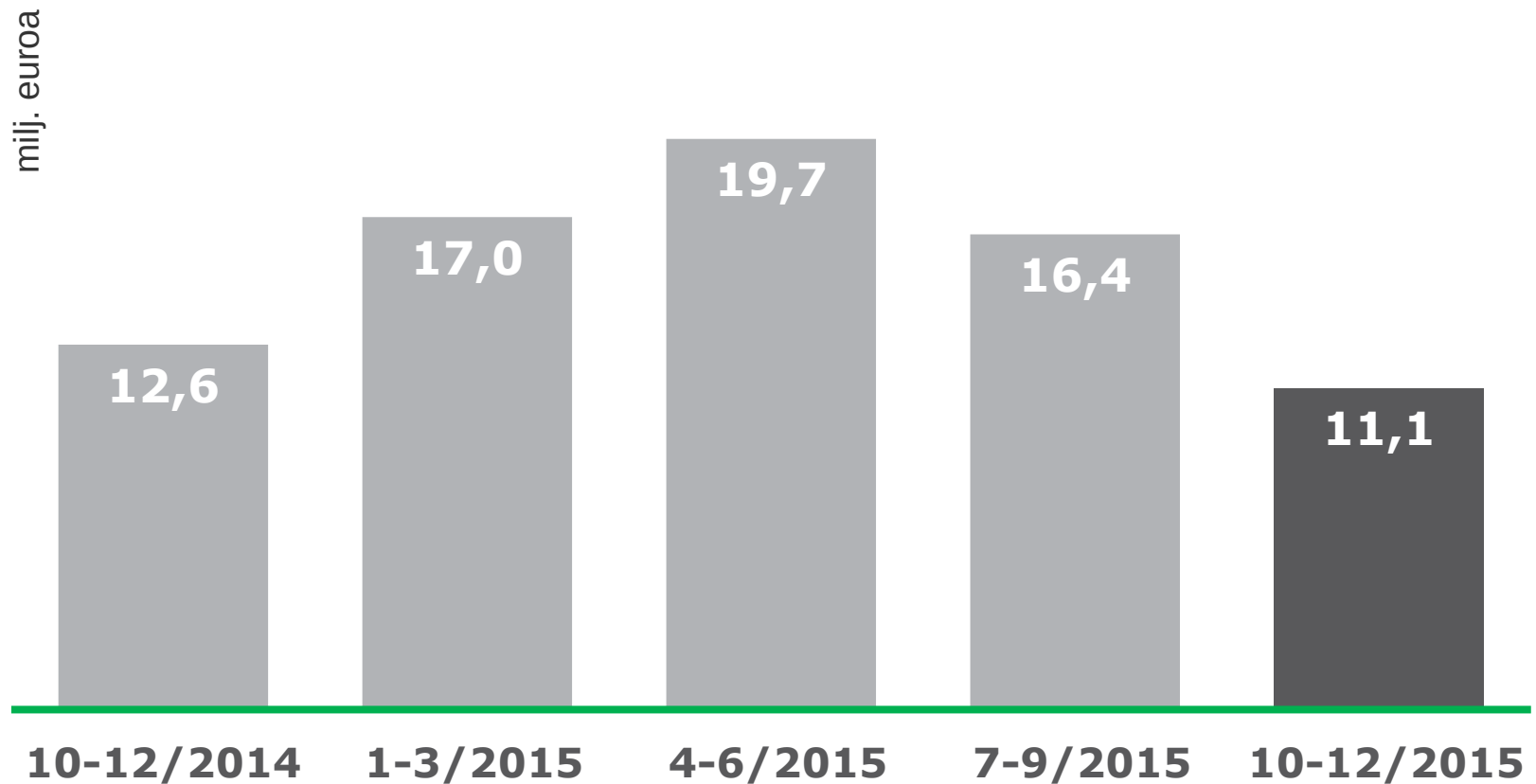
2015 – haasteita ja virstanpylväitä

- **IRBA-lupa**
- **Uusi strategia "Kasvu 2018"**
- **Haastava ja resursseja vaativa peruspankkiprojekti**
- **Omistus Folksam Vahinkovakuutuksessa pieneni**
- **Sopimus Hypoteekkipankin alasajosta**
- **Yhteistyösopimus R-kioskin kanssa**
- **Solvenssi II -poikkeuslupa**

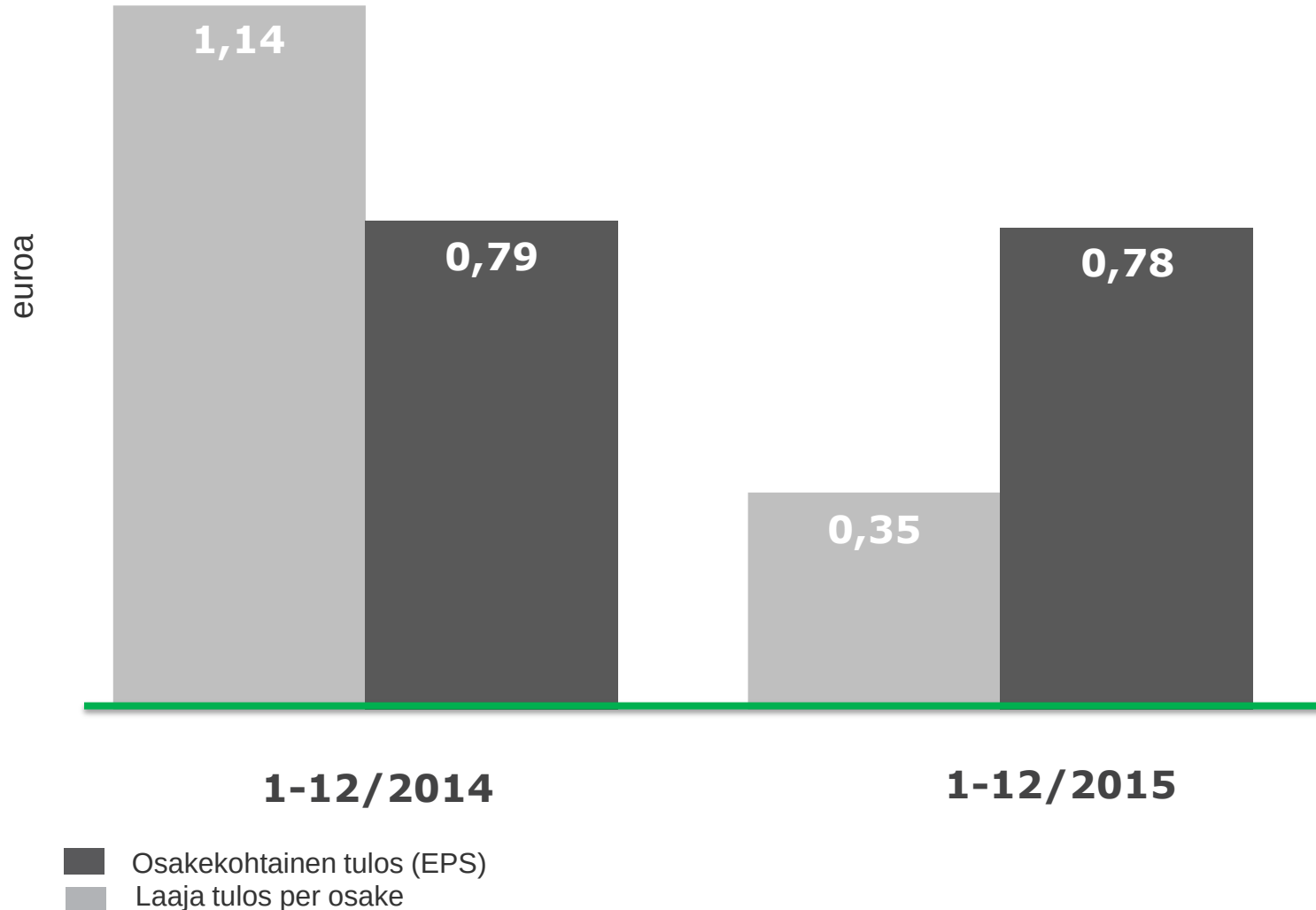
Tilinpäätöstiedote 1.1.–31.12.2015

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

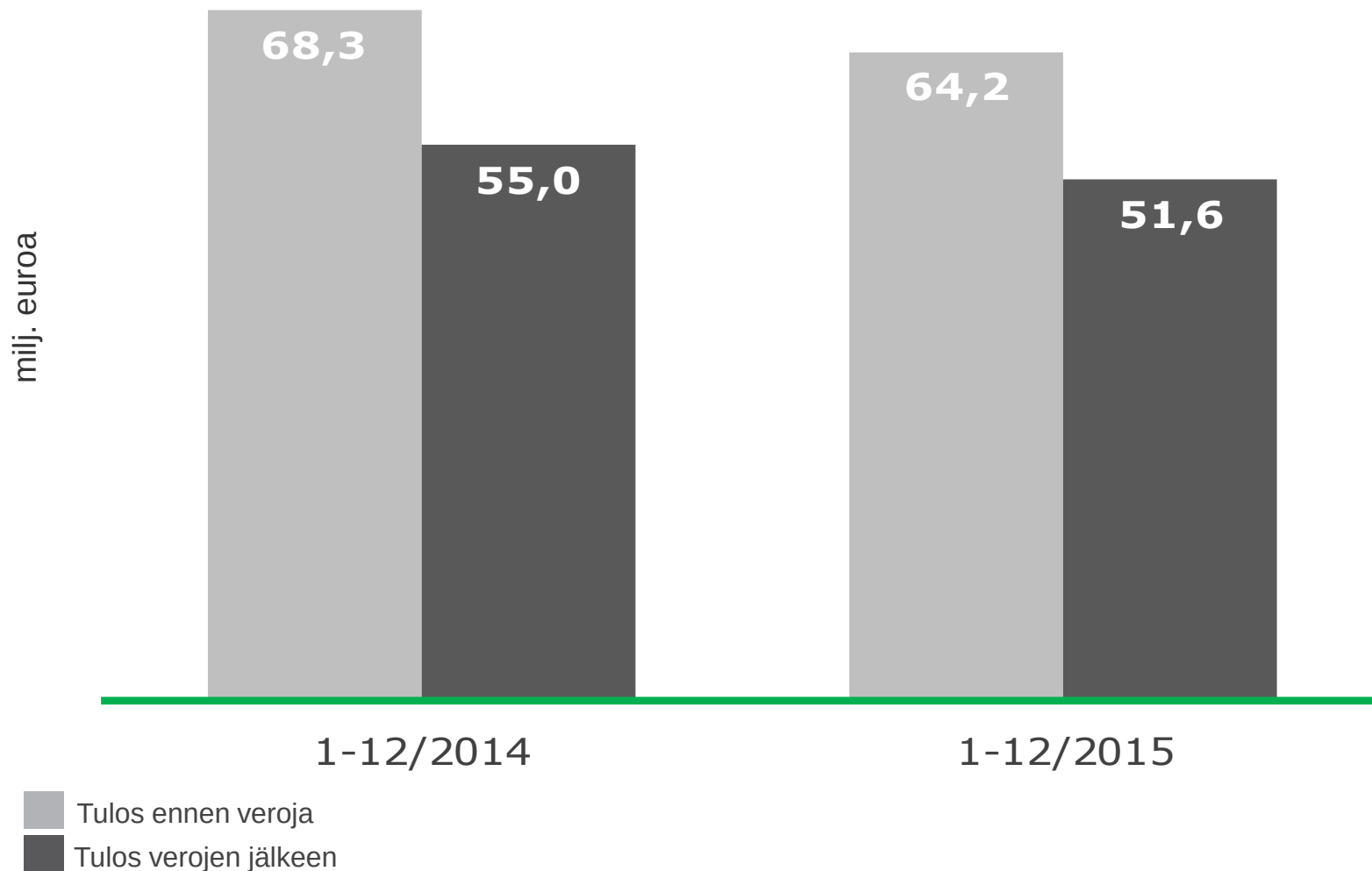
Vuosineljänneksen liikevoitto



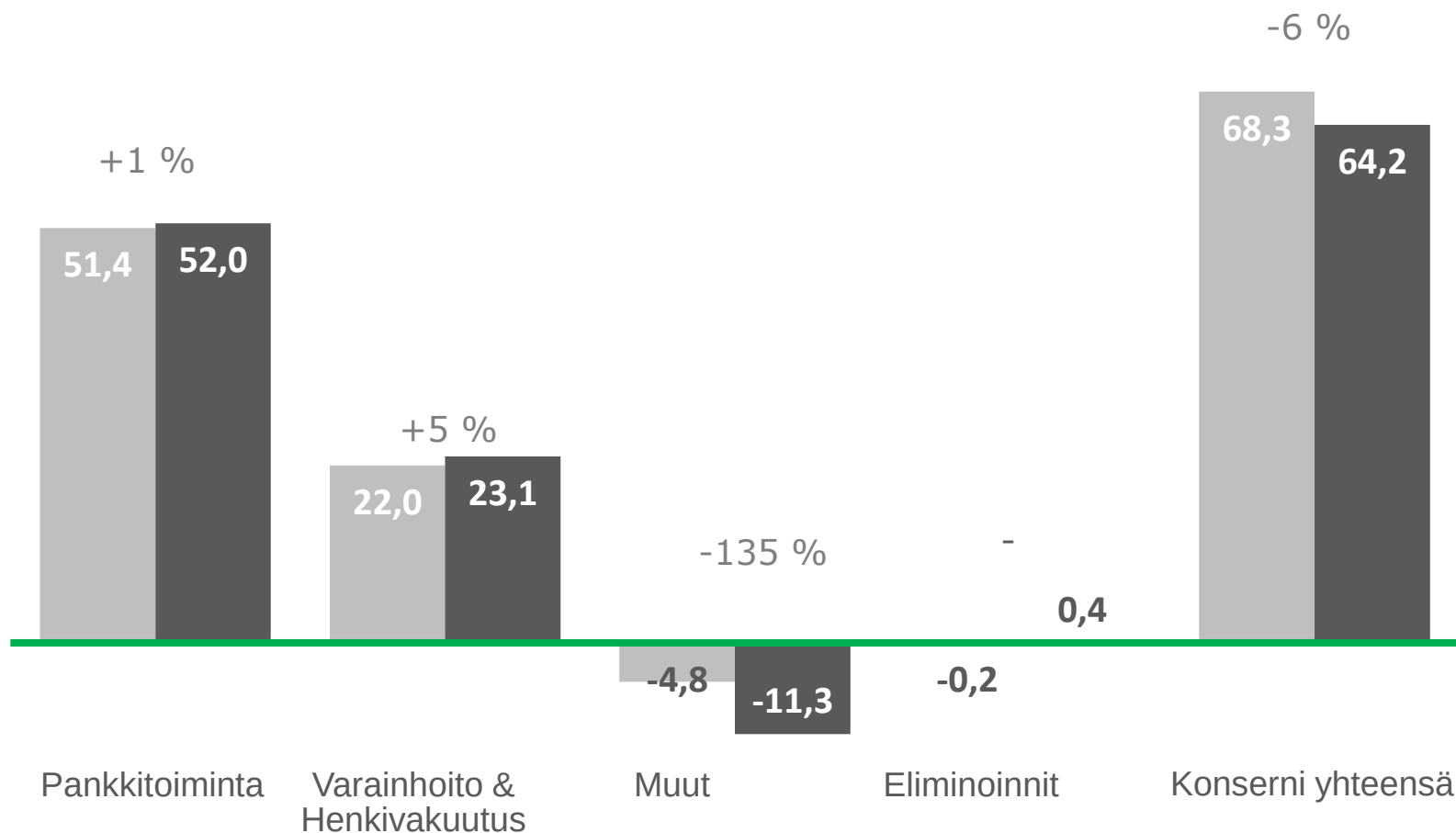
Osakekohtainen tulos 1-12/2015



Tulos ennen veroja ja verojen jälkeen

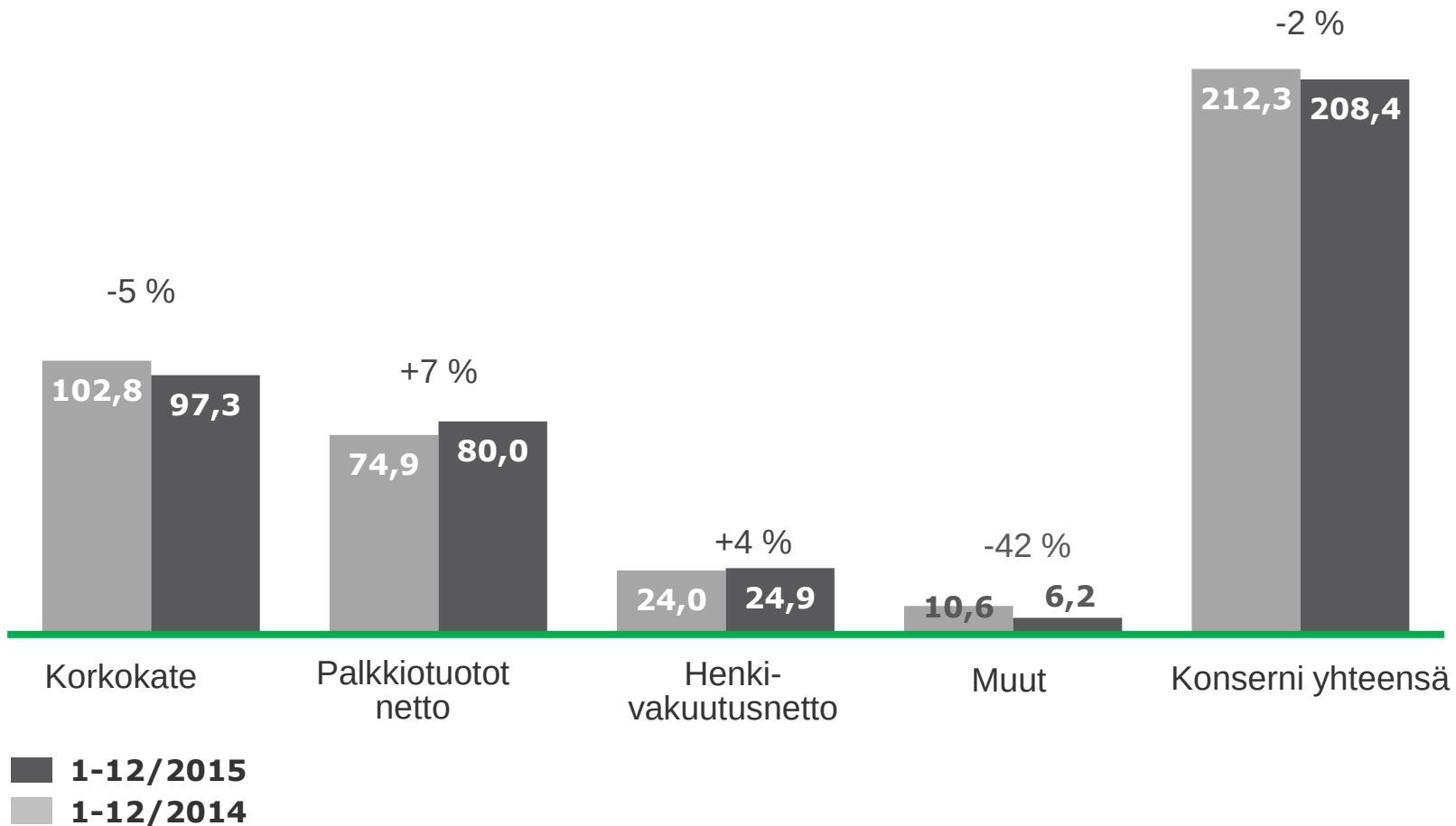


Segmenttien vaikutus liikevoittoon



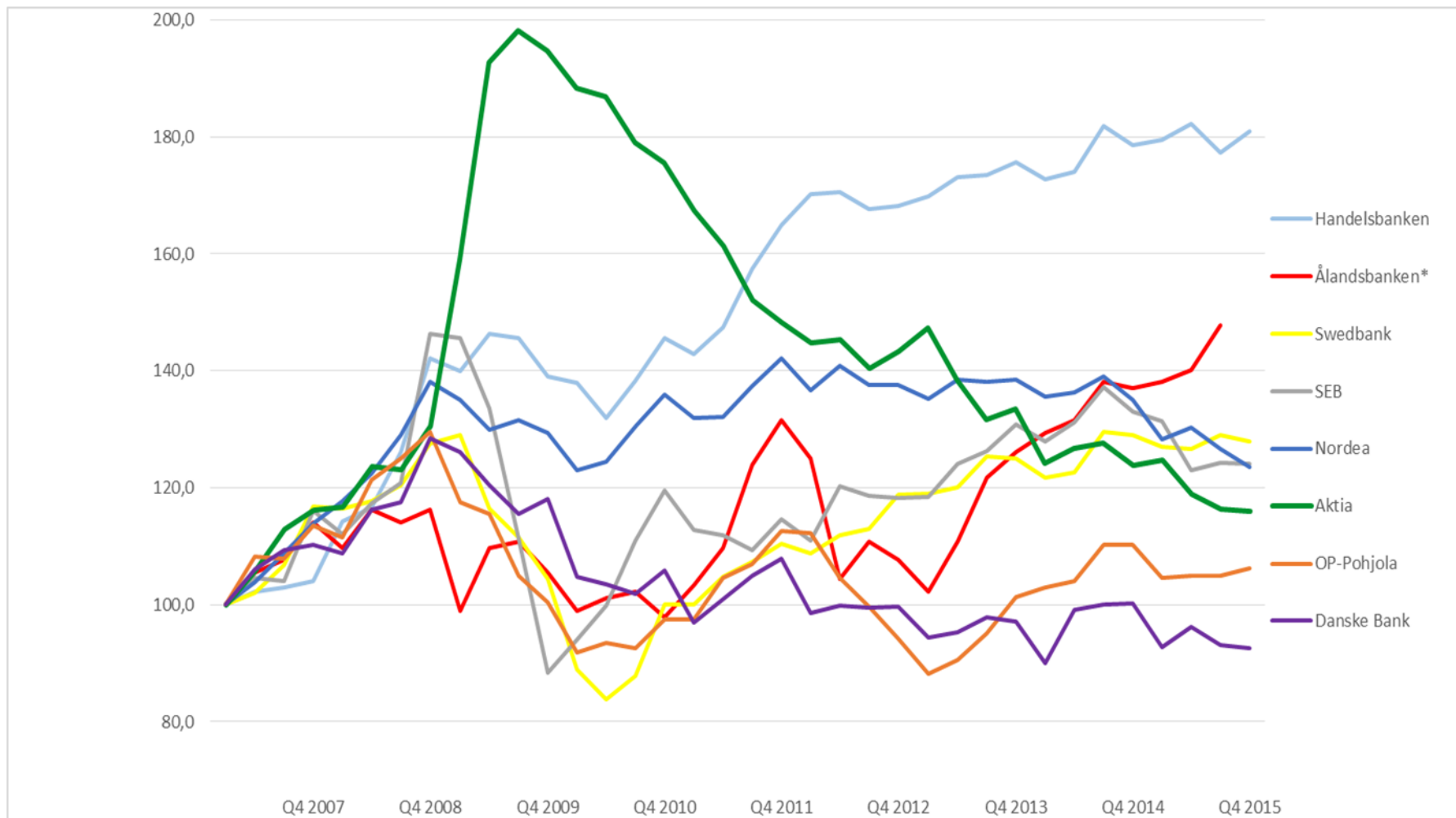
■ 1-12/2015
■ 1-12/2014

Tuotot (milj. euroa)



Korkokate (1/2007 = 100)

Pohjoismaiset pankit

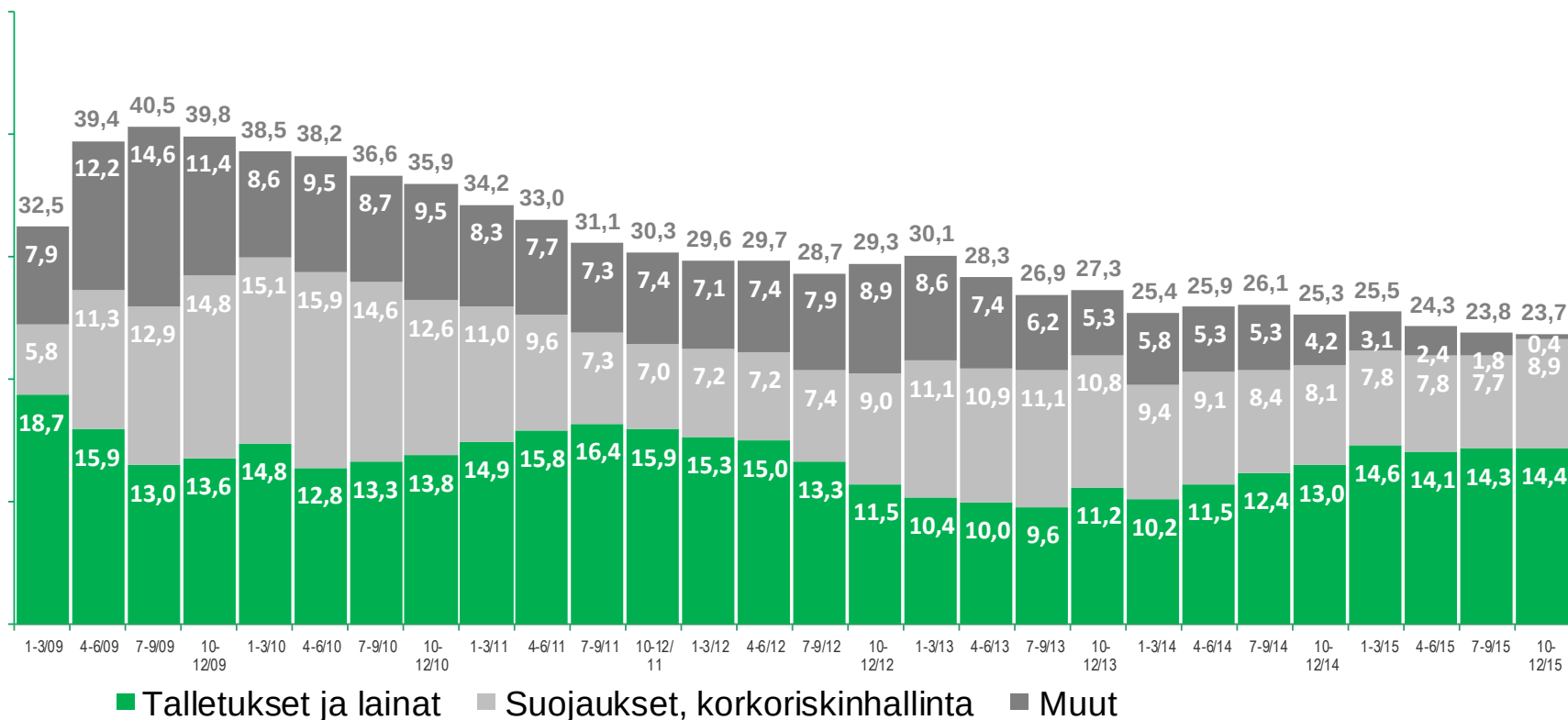


*4Q/2015 ei julkaistu

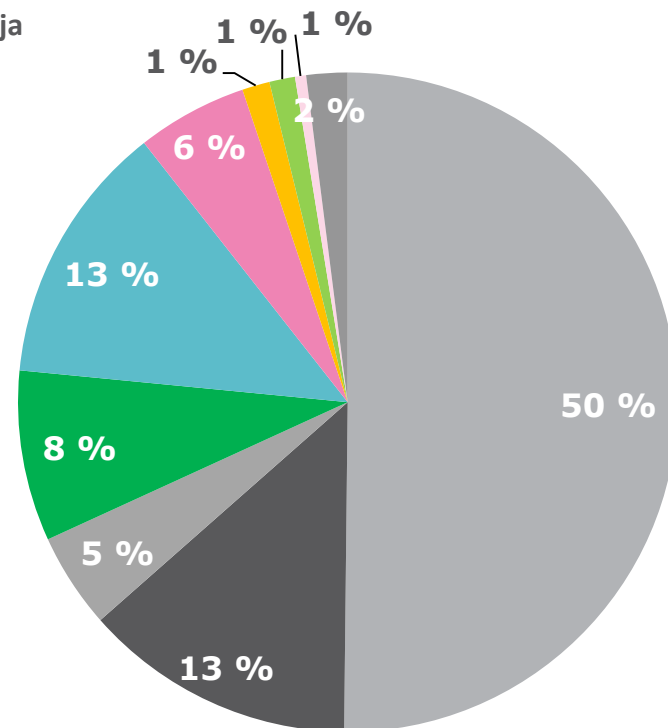
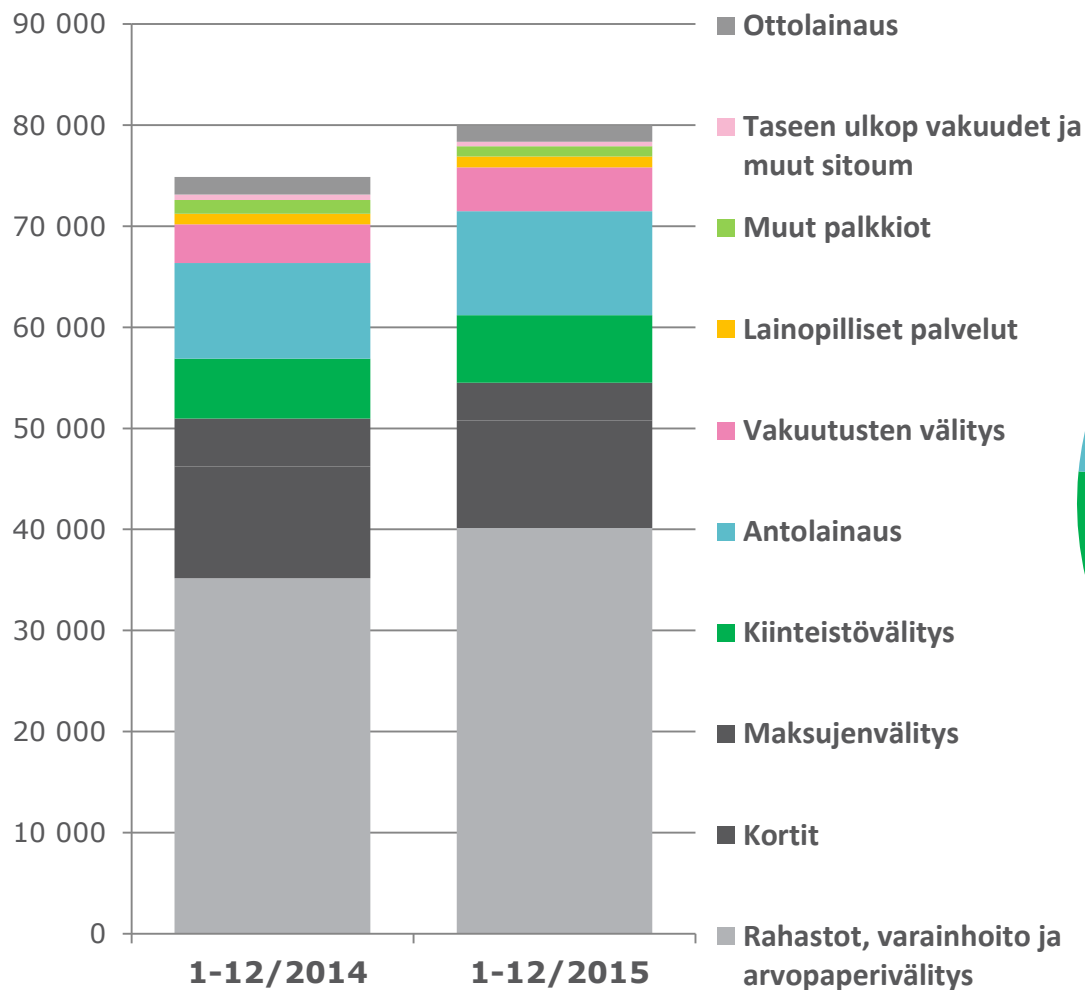
Aktia

Korkokate

Milj.euroa



Palkkiotuotot kasvoivat 7 %



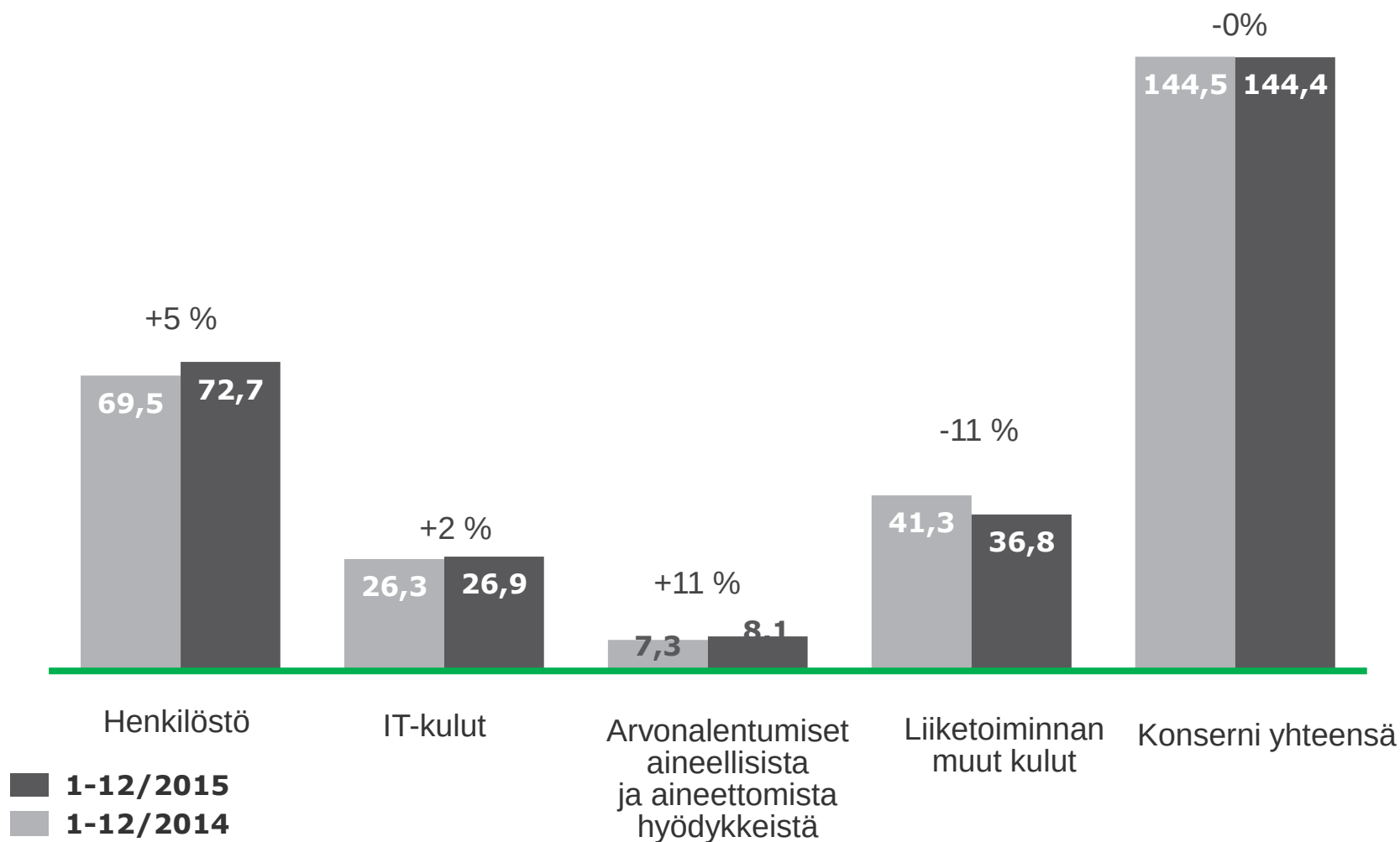
Varainhoito & Henkivakuutus

Hallinnoitavat asiakasvarat

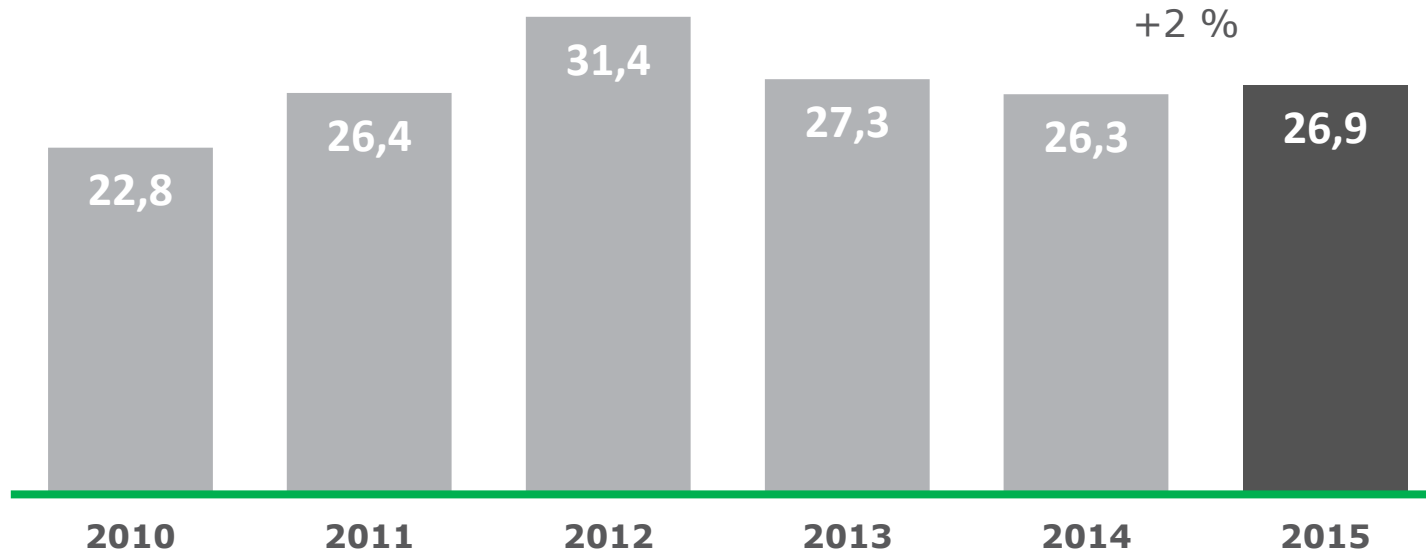
(milj. euroa)	31.12.2015	31.12.2014	Muutos %
Aktia Rahastoyhtiö	3 764	3 450	9 %
Aktia Varainhoito	6 011	5 677	6 %
Aktia Henkivakuutus	667	545	22 %
Eliminoinnit	-4 655	-4 147	-12 %
Yhteensä	5 788	5 525	5 %

Kulut ennallaan

(milj. euroa)



IT-kulut (milj. euroa)

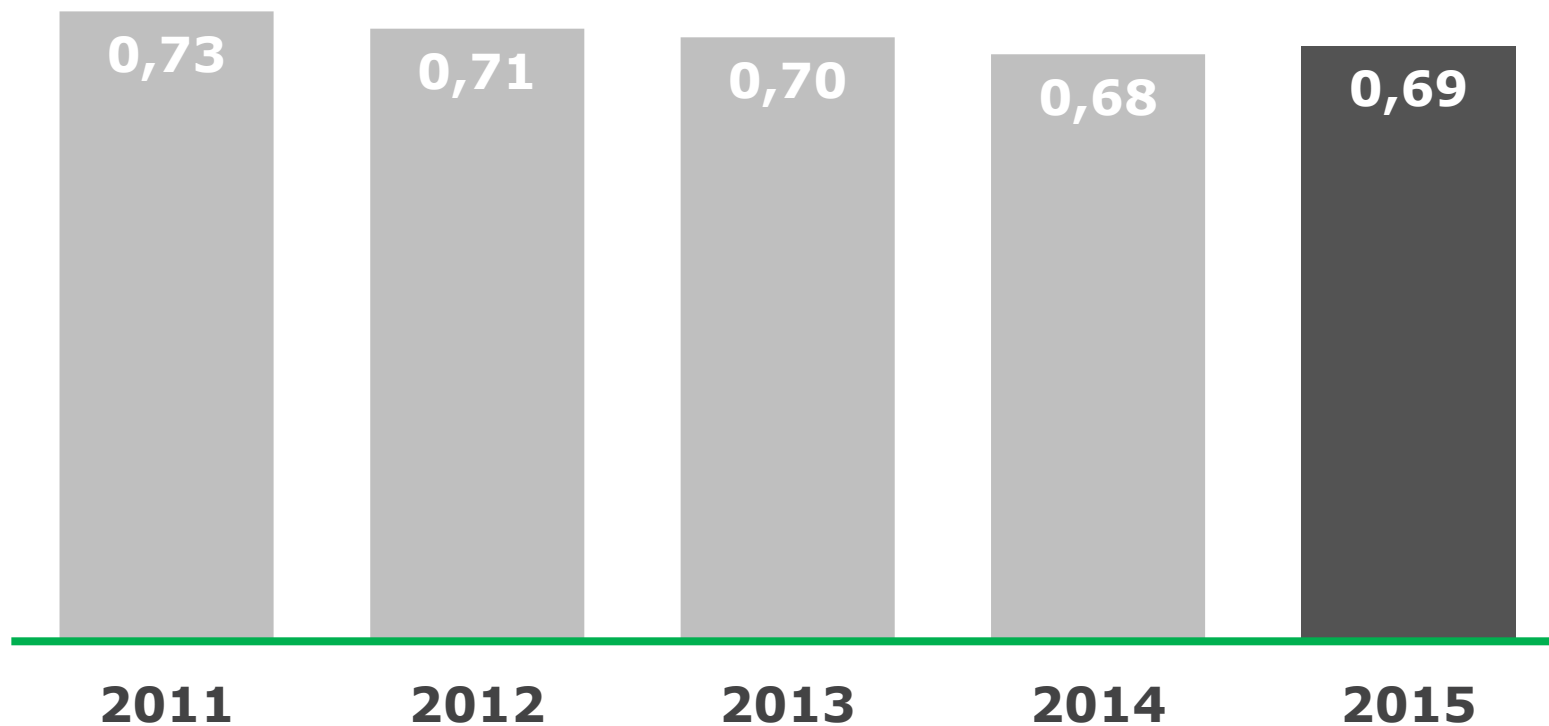


- Vuonna 2012 IT-toimittajan vaihtoa koskeva suurempi kertakustannus/varaus
- Varaus 31.12.2015; 2,3 milj. euroa
(Q4 2016 aikana +0,6 miljoonan euron lisäys)

Peruspankkiprojekti:

- Kumulatiivinen investointi 31.12.2015; 40,7 milj. euroa
- Poistojen tulosvaikutus käyttöönotosta alkaen 2017

Aktia-konsernin kulu/tuotto-suhde



Toimintaohjelma 2015

Peruspankkijärjestelmän uudistus

Keskusluottolaitostoiminnan päättymisen 2015

Uudistettu korttitoiminta

One Net valmis

Lupa soveltaa IRBAa

Tehostustoimet aloitettu, henkilöstö ja konttorit

Konsernirakenteen pelkistäminen

Aktia Pankille myönnettiin hypoteekkipankkitoimilupa

Aktia Hypoteekkipankki yhdistyy Aktia Pankkiin

Mitä jäljellä?

- ***Peruspankkiprojektin loppuun saattaminen***
- ***Prosessien parantaminen***

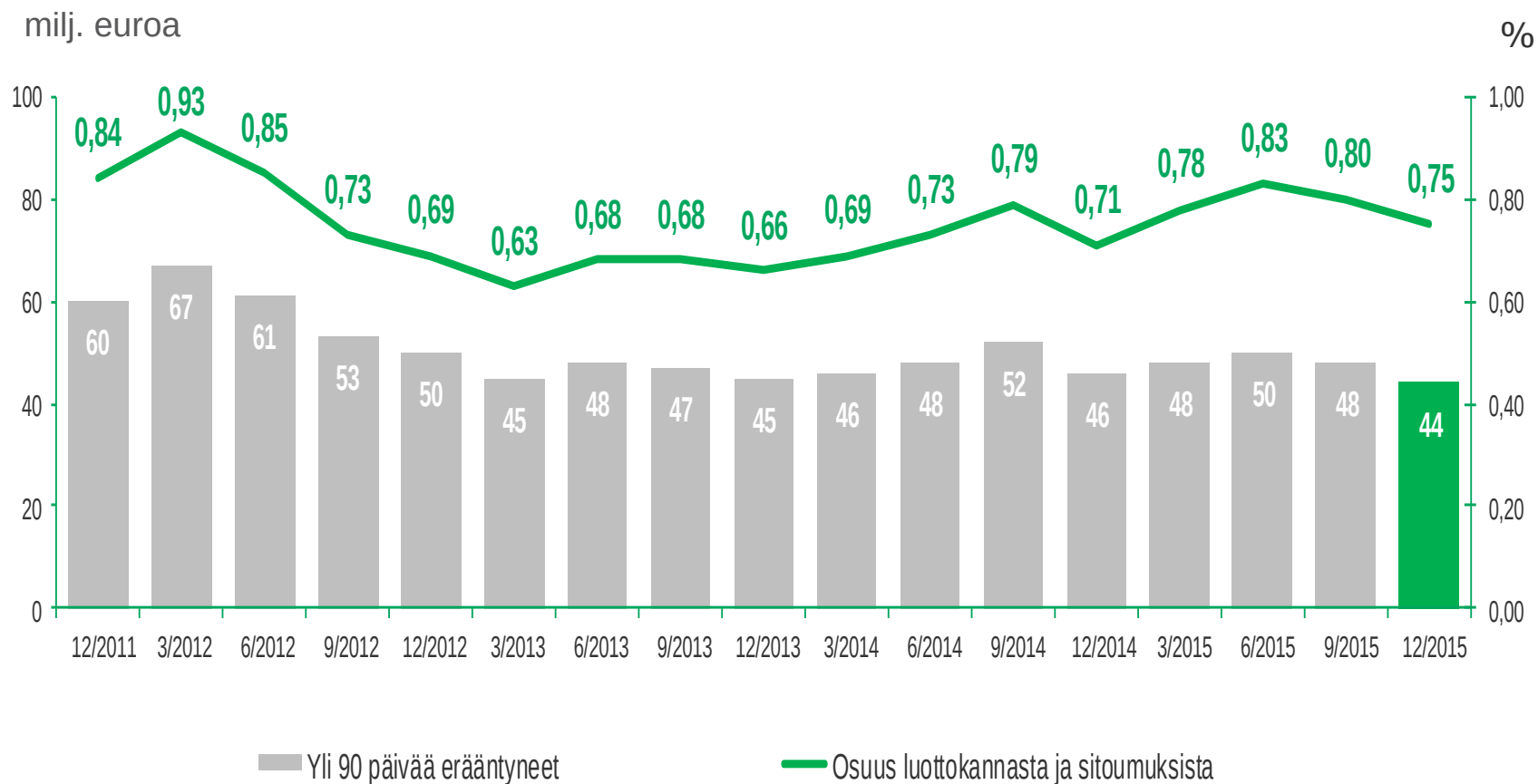
Kasvu 2018

- ➔ Uusien asiakkaiden määrän kaksinkertaistaminen
- ➔ PK-yrityksille tarjottavien palvelujen kehittäminen ja lisääminen
- ➔ Pitkäaikaisten kokonaisratkaisujen tarjoaminen instituutioasiakkaille

Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset

- Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset olivat kauden aikana -0,3 (-1,7) miljoonaa euroa.
- Arvonalentumisista -0,8 (-1,9) miljoonaa euroa aiheutui kotitalouksista ja 0,4 (0,2) miljoonaa euroa yrityksistä.

Yli 90 päivää erääntyneet

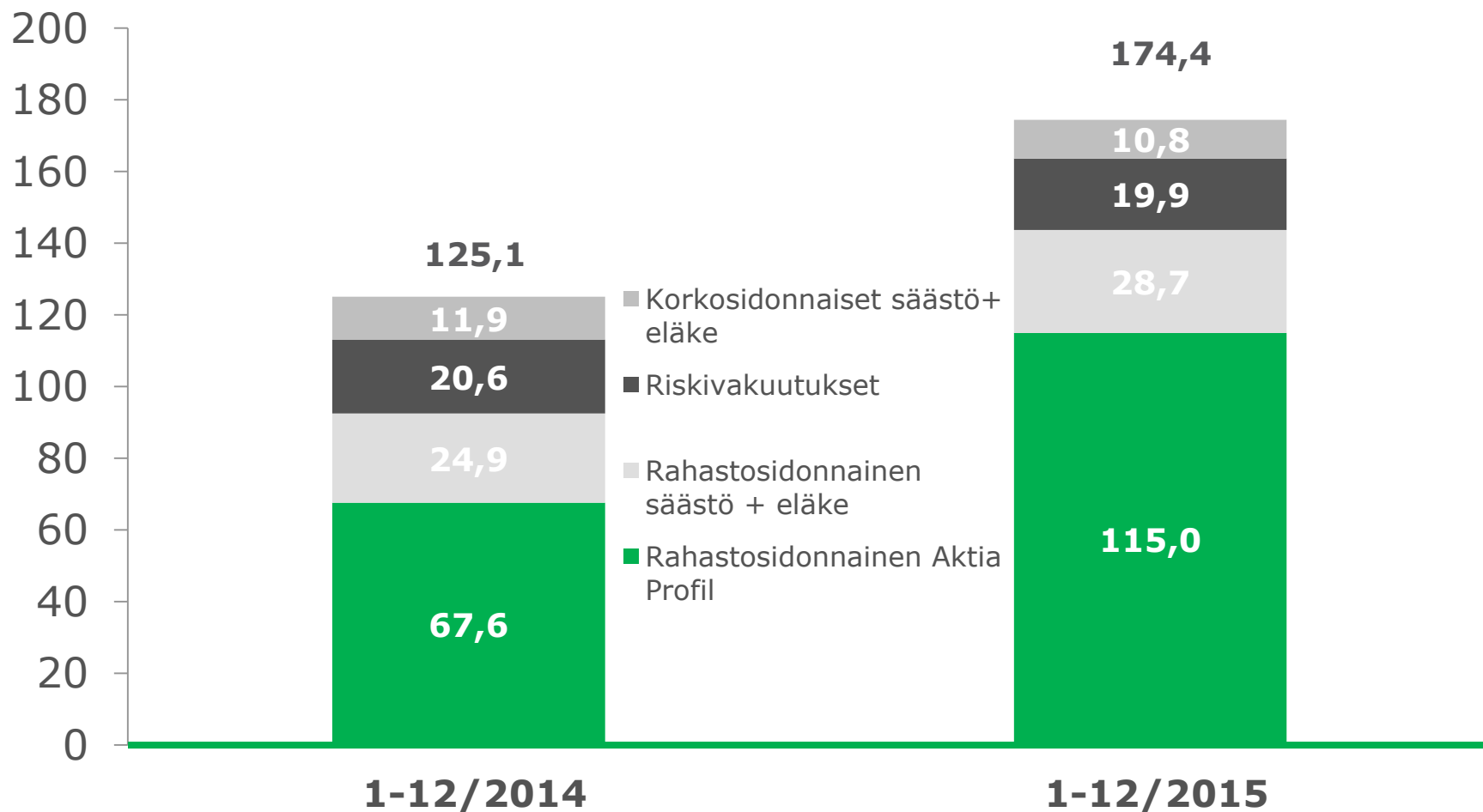


Erääntyneet viivästyksen pituuden mukaan

Vrk	31.12.2015	% koko luottokannasta	31.12.2014	% koko luottokannasta
3-30	76	1,29	101	1,57
Josta kotitalouksien osuus	71	1,20	94	1,46
31-89	28	0,48	41	0,63
Josta kotitalouksien osuus	26	0,44	34	0,53
90-	44	0,75	46	0,71
Josta kotitalouksien osuus	37	0,63	36	0,56

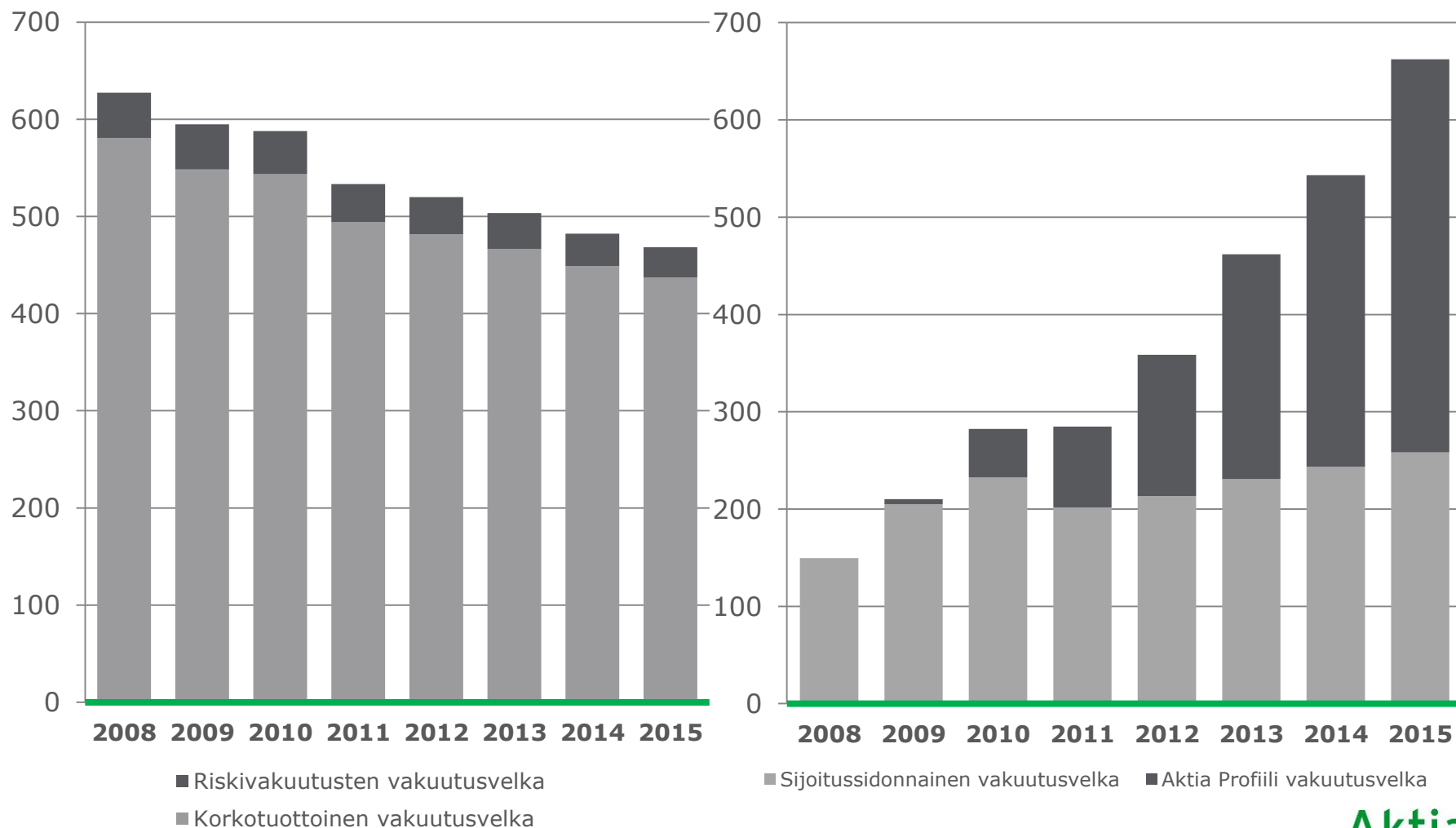
Henkivakuutus, vakuutusmaksutulo

(milj. euroa)

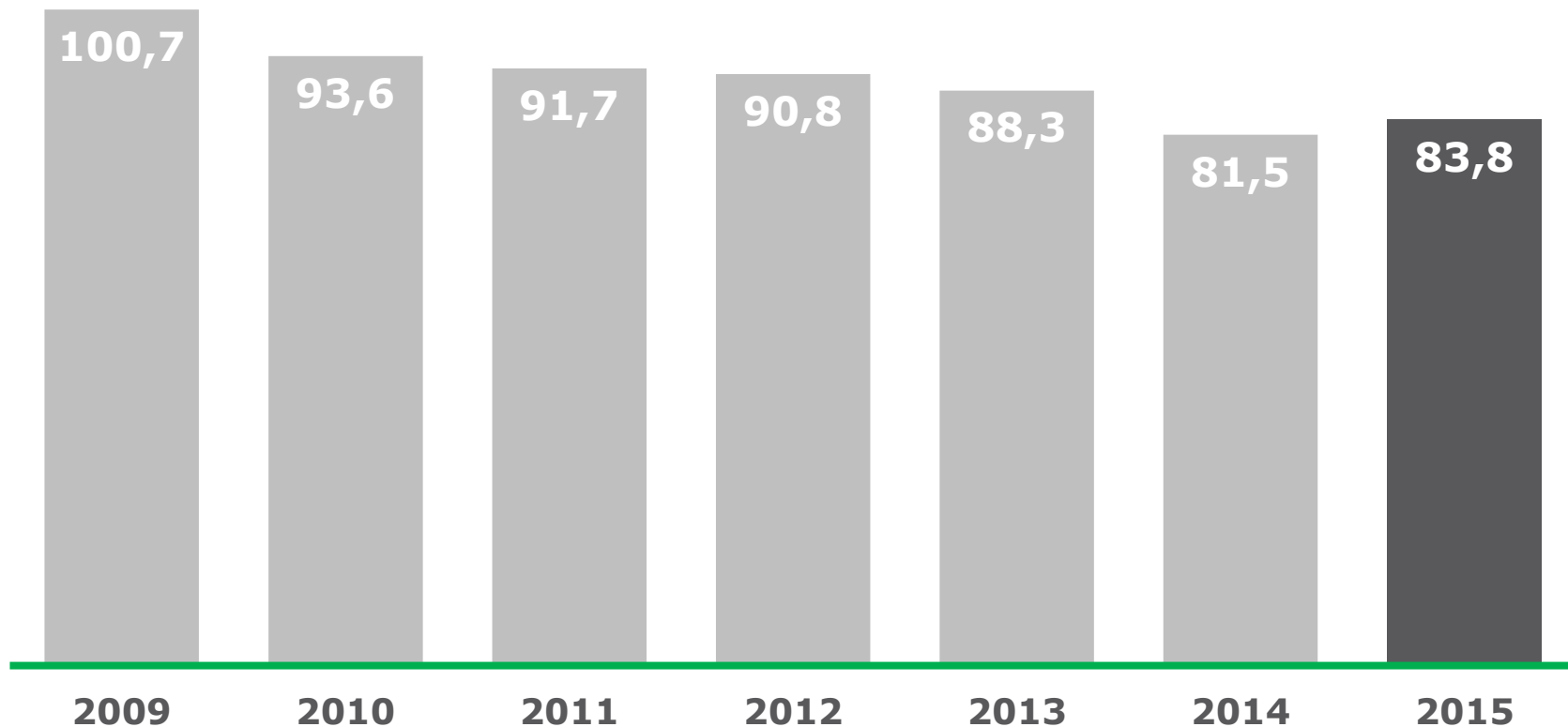


Korkotuottoihin sidottu kanta pienenee, sijoitussidonnaiset tuotteet kasvussa

(milj. euroa)



Henkivakuutusyhtiön liikekustannussuhde, %

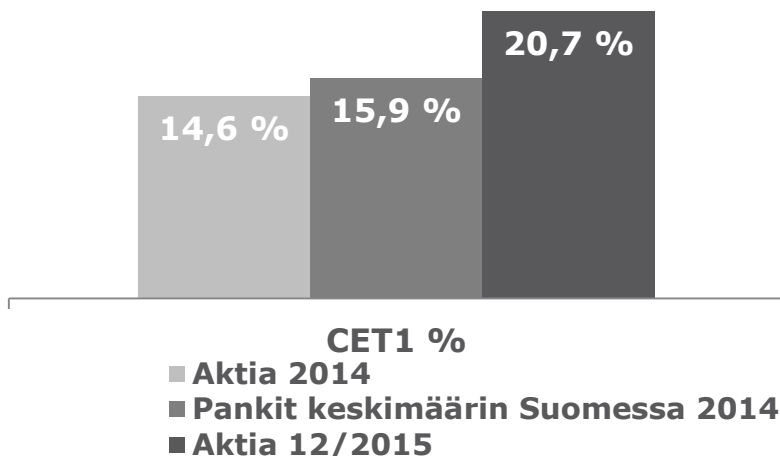


Tilinpäätöstiedote 1.1.–31.12.2015

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

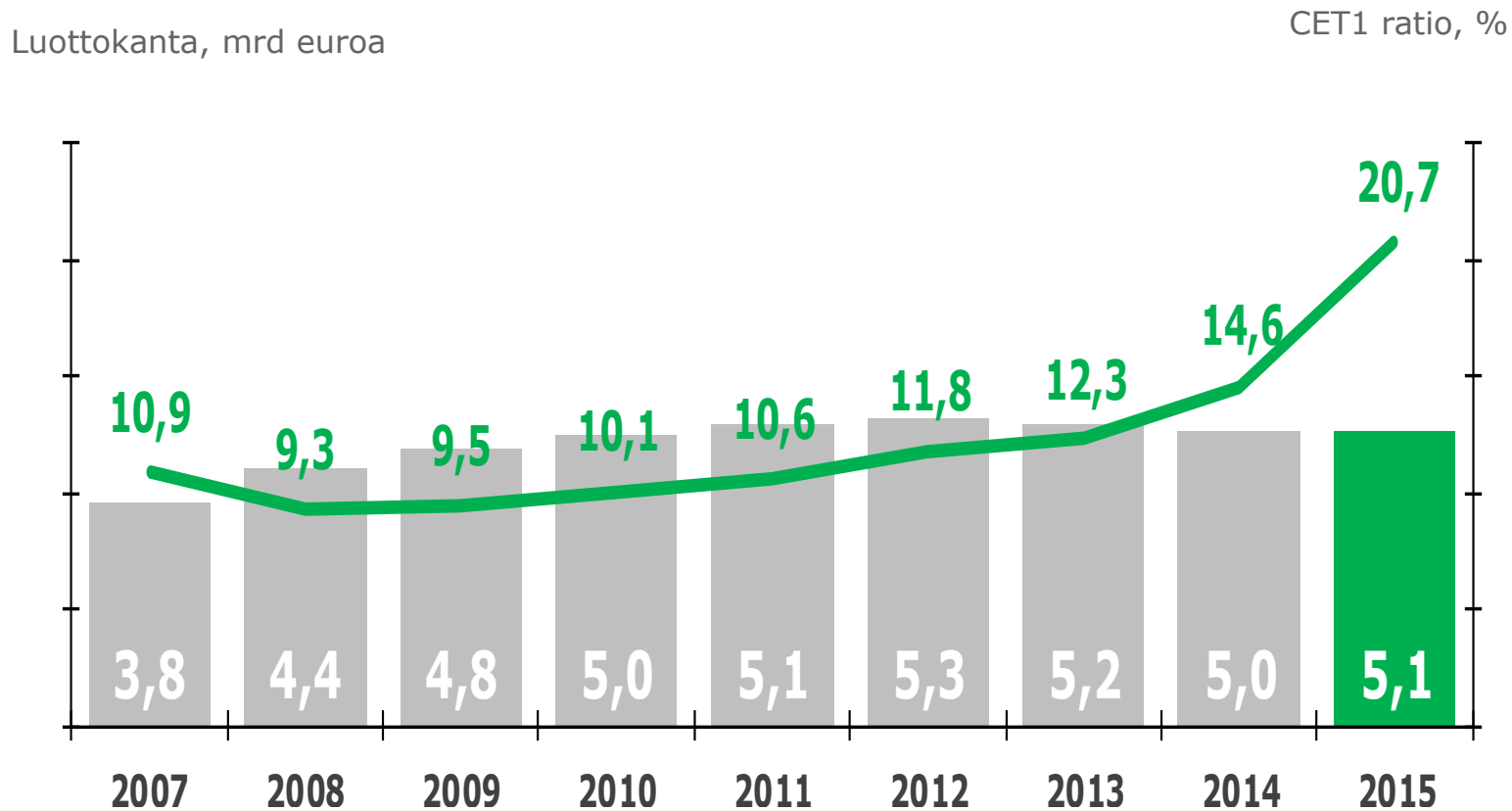
Pankin vakavaraisuus

- FIVA myönsi Aktialle 31.3.2015 alkaen luvan soveltaa sisäistä riskiluokitusta (IRBA) laskettaessa vähittäisvastuiden vakavaraisuusvaadetta.
- Asuntoluottojen keskimääräinen riskipaino on nyt 15 % (aiemmin 35 %)
- Yhteensä IRBAan siirtyi 58 prosenttia pankkikonsernin vastuista
- Hypoteekkipankin vähemmistöosuuden lunastaminen laskee CET1:tä tilapäisesti 2 %-yksikköä



	31.12.15 IRBA	30.9.15 IRBA	31.12.14 STD
Ydinpääoman suhde	20,7 %	20,5 %	14,6 %
Ensisijaisten omien varojen suhde	20,7 %	20,5 %	14,6 %
Vakavaraisuusaste	27,1 %	25,8 %	19,1 %

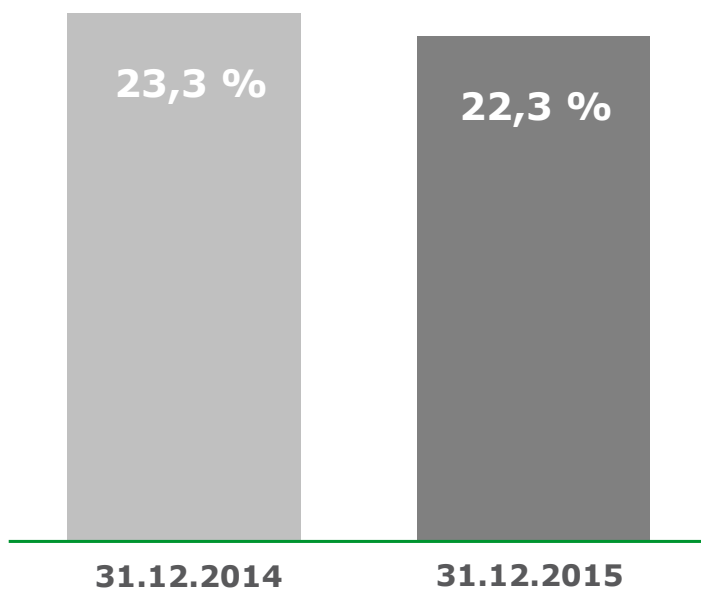
Aktian luottokanta (mrd. euroa) vs. CET 1 (%)



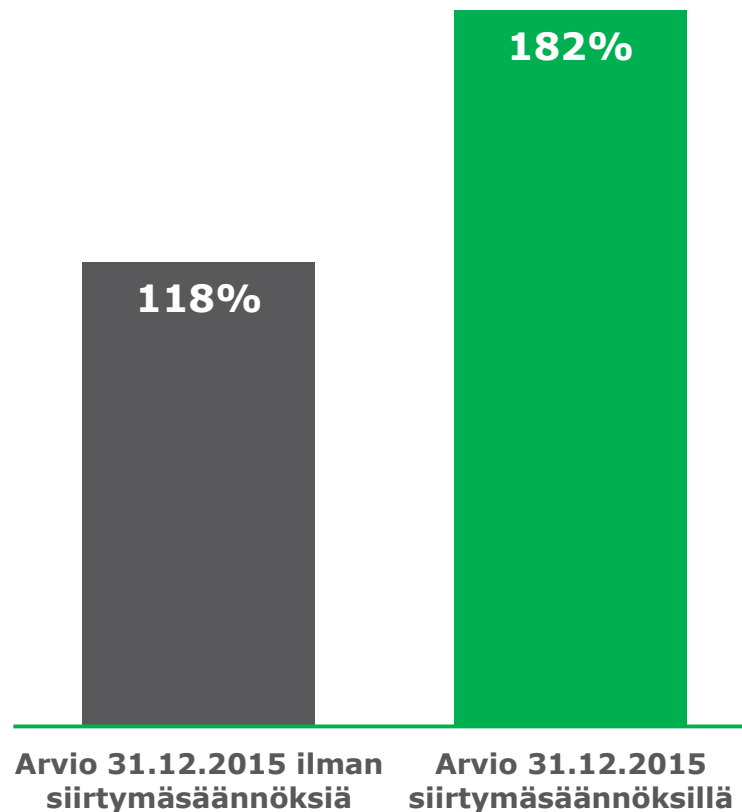
Basel II 2006-2012, Basel III 2013, CET1 % 2014-

Henkivakuutus Vakavaraisuusaste

Solvens I
Vakavaraisuusaste



Solvens II
Vakavaraisuus pääoma/vakavaraisuusvaade(SCR)



Tilinpäätöstiedote 1.1.–31.12.2015

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

Tase 31.12.2015

Konsernin taseen loppusumma oli 9 882 (10 707) miljoonaa euroa.

Ottolainaus oli 3 922 (3 979) miljoonaa euroa.

Luotonanto yleisölle oli 5 856 (6 416) miljoonaa euroa, josta Aktian oma luotonanto 5 083 (5 043) miljoonaa euroa. Aktian uuslainananto kasvoi 24 % 620 (500) miljoonaan euroon.

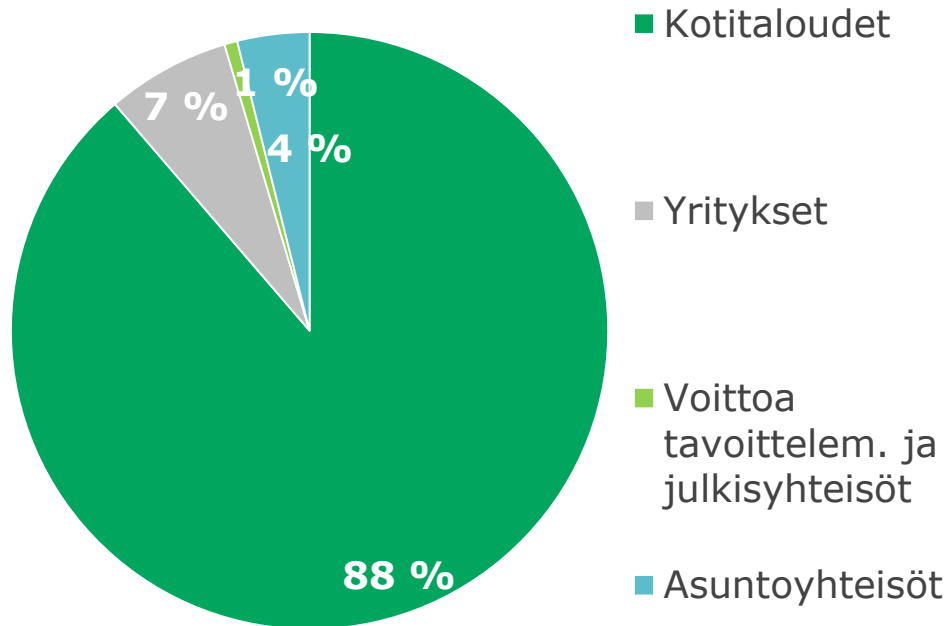
Kotitalouksien osuus luottokannasta oli 5 177 miljoonaa euroa eli 88,4 %. **Asuntolainakanta** oli 4 736 (5 229) miljoonaa euroa.

Yrityslainoituksen kanta oli 414 (420) miljoonaa euroa eli 7,1 % luottokannasta.

Luotto- ja talletuskanta 31.12.2015

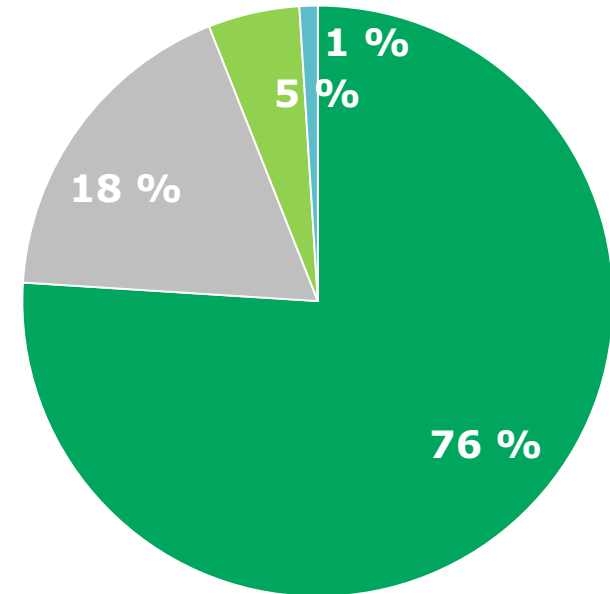
Luotot

5 856 (6 416) milj. euroa

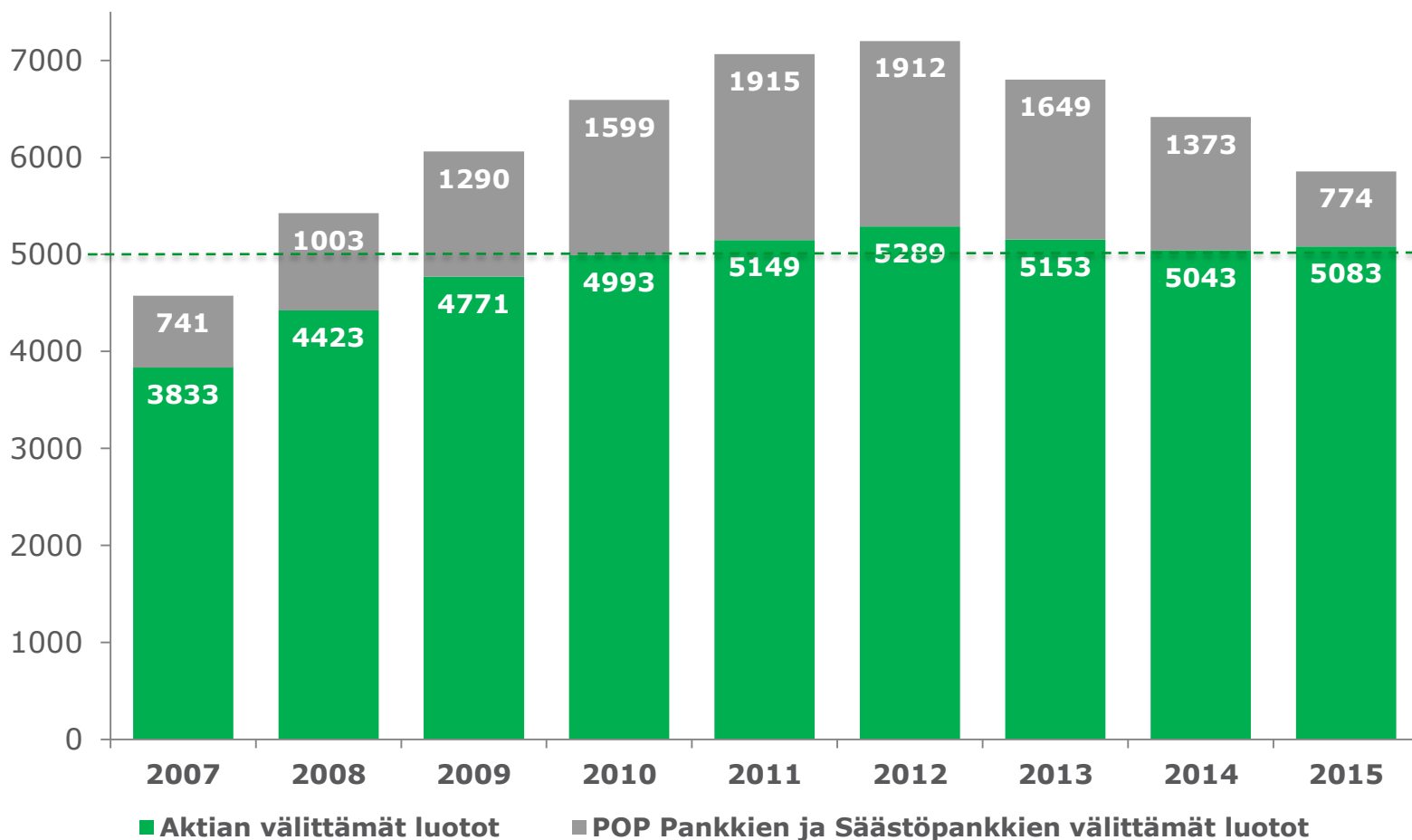


Talletukset

3 922 (3 979) milj. euroa

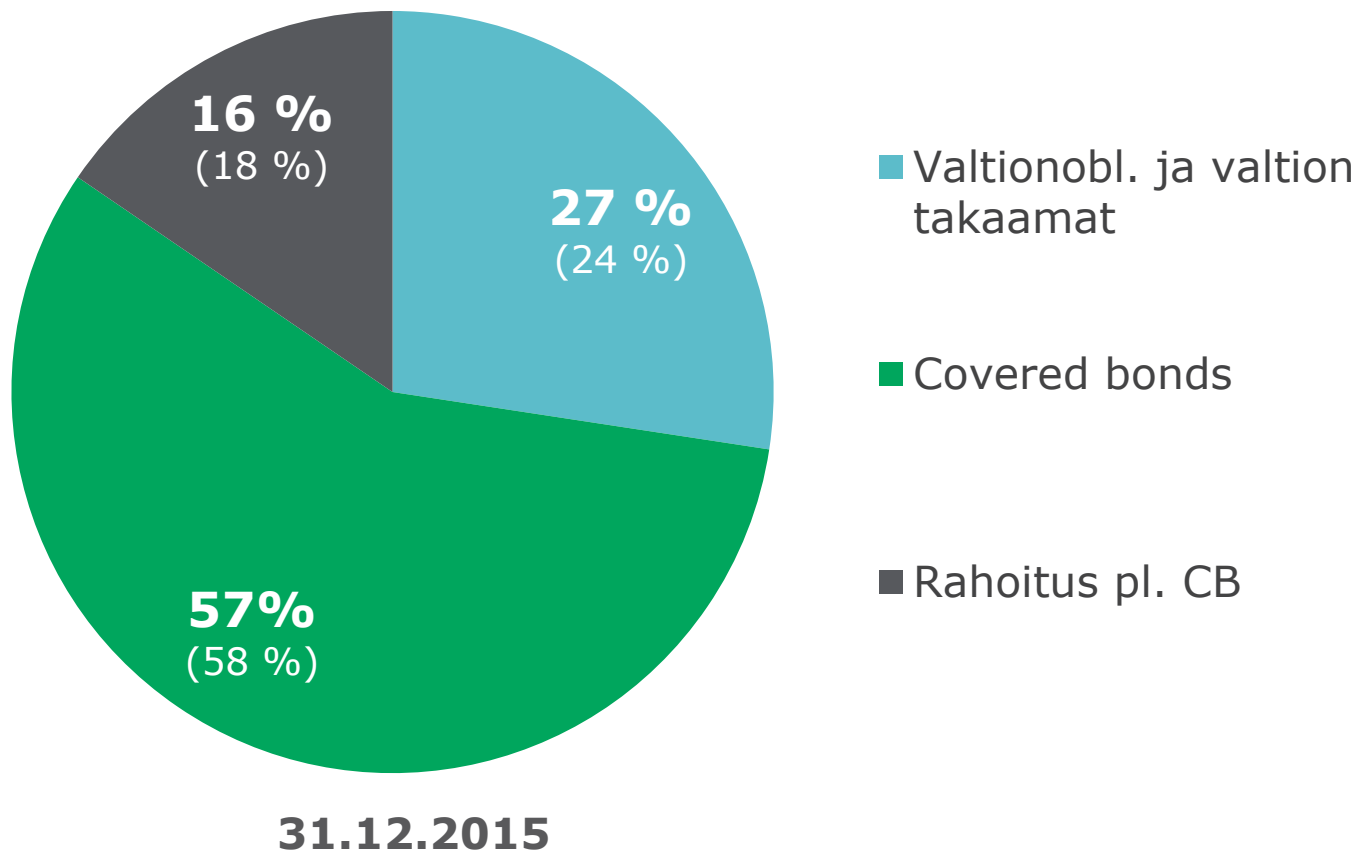


Luottokannan kehitys 2007-2015



Pankkikonsernin likviditeettisalkku ja muut korolliset sijoitukset

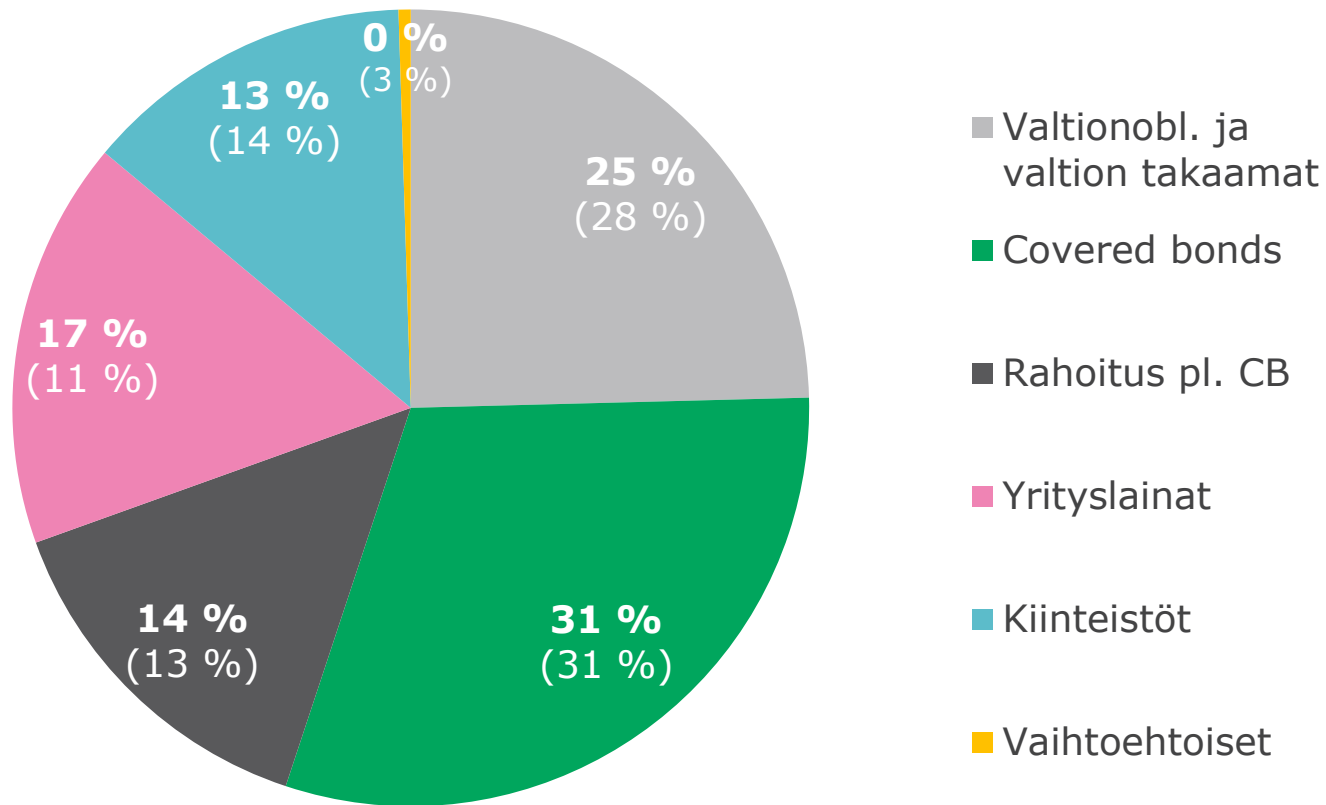
2 295 milj. euroa
(31.12.2014; 2 512 milj. euroa)



Henkivakuutusyhtiön sijoitussalkku

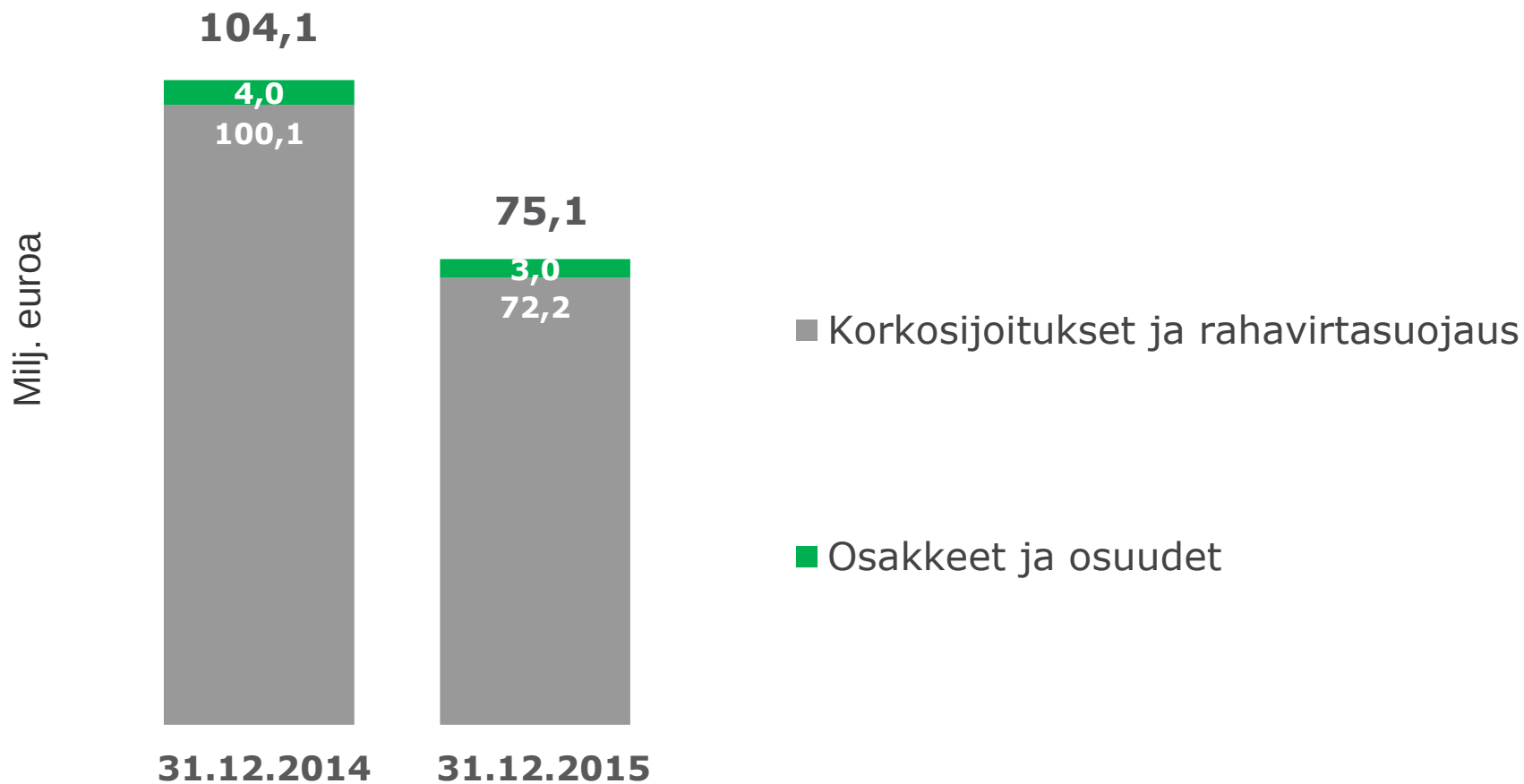
609 milj. euroa
(31.12.2014; 630 milj. euroa)

Sijoitusten tuotto 1,6 (8,0) %
Duraatio 4,6 (5,3) vuotta



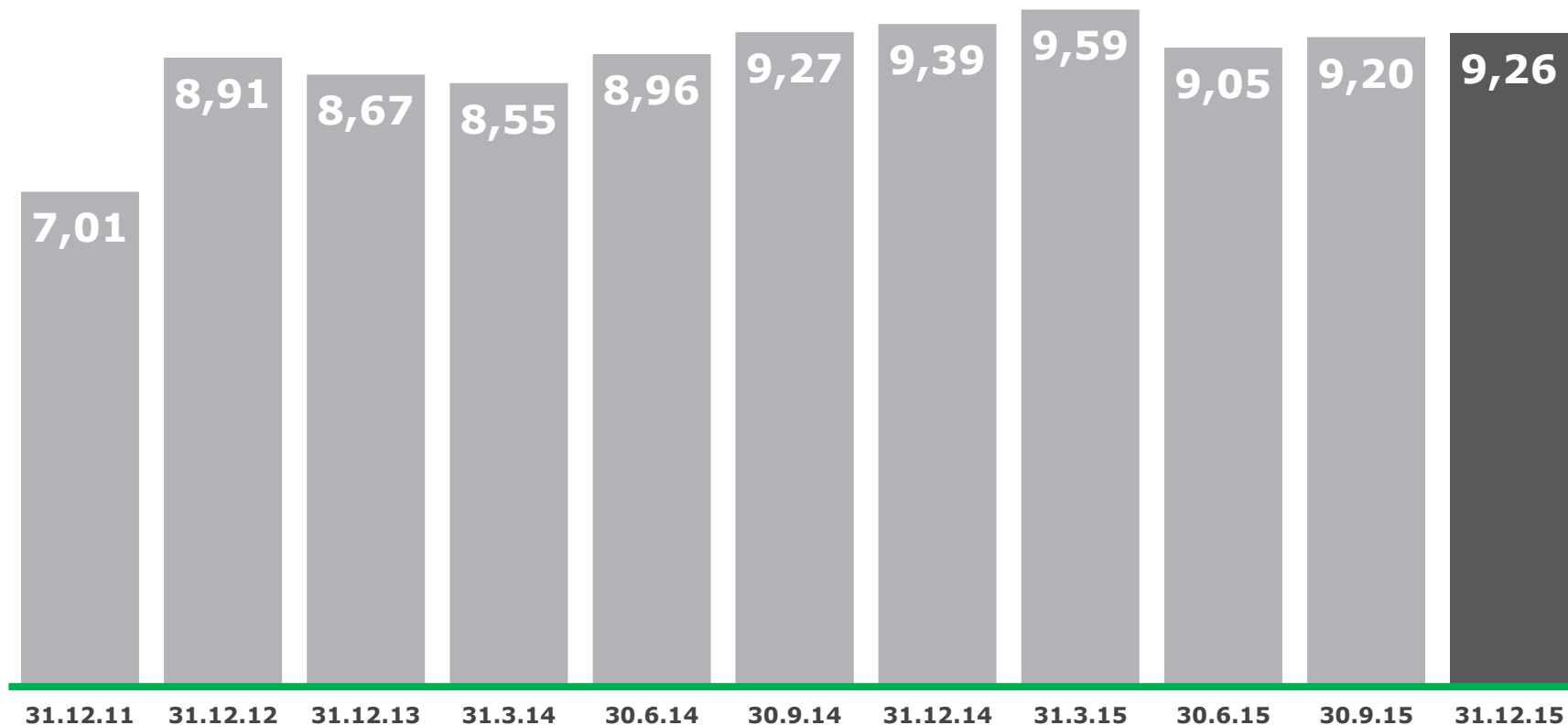
31.12.2015

Käyvän arvon rahasto laski



Oma pääoma/osake (NAV)

Euroa/osake



Osakepääoma ja omistajat 31.1.2016

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)	4 046 857	-	4 046 857	6,08	0,91
Oy Hammaren & Co AB	1 905 000	950 000	2 855 000	4,29	4,71
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
Nordea (Fennia fund, Nordea Life, Nordea Bank Oyj)	1 461 426	-	1 461 426	2,20	0,33
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	28 541	1 222 000	1 250 541	1,88	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
Sparbanksstiftelsen i Ingå	412 669	349 349	762 018	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	26 948 135	16 285 529	43 233 664	64,93	79,40
Muut	19 758 588	3 586 559	23 345 147	35,07	20,60
Yhteensä	46 706 723	19 872 088	66 578 811	100,00	100,00

Tilinpäätöstiedote 1.1.–31.12.2015

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

Näkymät vuodeksi 2016 (UUDET)

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

Vuoden 2016 aikana Aktian odotetaan saavan suurehkoja kertaluonteisia tuottoja Visa Europan myynnistä. Luottojen arvonalentumisten odotetaan pysyvän alhaisina vuonna 2016.

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

Operatiiviset tavoitteet 2016

- **Peruspankkiprojektin loppuun saattaminen**
- **Uusien mobiilipalvelujen tuominen markkinoille**
- **Henkilöasiakkaiden Premium-konseptin laajentaminen**
- **Panostuksia digitaaliseen neuvontaan ja myyntiin**

Taloudelliset tavoitteet 2018

Kasvu

Uusien asiakkaiden määrän
kaksinkertaistaminen

Kannattavuus

ROE $\geq 9\%$
Kulu/tuotto-suhde alas -10 %

Vakavaraisuus

Ydinpääoman suhde
CET1 $\geq 15\%$

Osingonjako

$\geq 50\%$ prosentin osinko vuoden
voitosta

Taloudellisten tavoitteiden toteutuma

	1-12/ 2015	1-12/ 2014	Muutos %	Tavoite 2018
Kulu/tuotto- suhde	0,69	0,68	+1 %	-10 %
ROE %	7,9	8,3	-5 %	9 % p.a.
CET 1 %	20,7	14,6	+6 %-yksikköä	≥15 %

Tavoitteena on kaksinkertaistaa uusien asiakkaiden määrä vuosittain vuoden 2018 loppuun mennessä. Vuonna 2015 uusien henkilö- ja yritysasiakkaiden lukumäärä oli 1 300. Vuoden 2016 tavoitteena on kasvattaa määrää 3 000 uudella henkilö- ja yritysasiakkaalla.

Tase, varat

(milj. euroa)	31.12.2015	31.12.2014	Δ
Varat			
Käteiset varat	268,4	395,9	-32 %
Korolliset arvopaperit	2 103,2	2 290,0	-8 %
Osakkeet ja osuudet	94,4	85,4	11 %
Myytävissä olevat rahoitusvarat	2 197,6	2 375,4	-7 %
Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat	481,7	488,5	-1 %
Johdannaissopimukset	172,5	231,3	-25 %
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	43,9	45,8	-4 %
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	5 856,3	6 416,0	-9 %
Lainat ja muut saamiset	5 900,2	6 461,8	-9 %
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	667,7	545,3	22 %
Sijoitukset osakkuusyrityksissä	0,0	23,6	-100 %
Aineettomat hyödykkeet	50,8	36,3	40 %
Sijoituskiinteistöt	53,7	57,1	-6 %
Muut aineelliset hyödykkeet	8,7	8,2	5 %
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	51,6	57,2	-10 %
Muut varat	18,2	8,6	110 %
Muut varat yhteensä	69,8	65,9	6 %
Tuloverosaamiset	0,8	3,4	-77 %
Laskennalliset verosaamiset	9,7	13,0	-25 %
Verosaamiset	10,5	16,4	-36 %
Myytävissä olevat varat	-	1,1	-
Varat yhteensä	9 881,5	10 706,7	-8 %

Tase, velat

(milj. euroa)	31.12.2015	31.12.2014	Δ
Velat			
Velat Suomen Pankille ja luottolaitoksille	474,8	776,6	-39 %
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	3 922,0	3 979,2	-1 %
Talletukset	4 396,8	4 755,7	-8 %
Johdannaissopimukset	86,2	113,2	-24 %
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 033,4	3 534,5	-14 %
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	235,0	222,5	6 %
Muut velat luottolaitoksille	84,8	99,8	-15 %
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	74,0	73,9	0 %
Muut rahoitusvelat	3 427,2	3 930,7	-13 %
Vakuutusvelka, riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset	468,3	482,3	-3 %
Vakuutusvelka, sijoitussidonnaiset vakuutukset	662,2	543,1	22 %
Vakuutusvelka	1 130,5	1 025,4	10 %
Siirtovelat ja saadut ennakot	62,7	78,1	-20 %
Muut velat	101,9	47,2	116 %
Muut velat yhteensä	164,6	125,3	31 %
Varaukset	2,3	3,5	-34 %
Tuloverovelat	0,9	2,6	-63 %
Laskennalliset verovelat	57,7	59,2	-3 %
Verovelat	58,7	61,8	-5 %
Myytavissä oleviin varojen liittyvät velat	-	0,1	-
Velat yhteensä	9 266,3	10 015,8	-7 %
Oma pääoma			
Sidottu oma pääoma	238,1	267,4	-11 %
Vapaa oma pääoma	377,1	356,5	6 %
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	615,2	623,9	-1 %
Määräysvallattomien omistajien osuus omasta pääomasta	-	66,9	-
Oma pääoma	615,2	690,9	-11 %
Velat ja oma pääoma yhteensä	9 881,5	10 706,7	-8 %

Kalenteri 2016

Varsinainen yhtiökokous	12.4.2016
Osavuosisikatsaus 1-3/2016	10.5.2016
Osavuosisikatsaus 1-6/2016	10.8.2016
Osavuosisikatsaus 1-9/2016	17.11.2016

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.