



AKTIA PANKKI OYJ

OSAVUOSIKATSAUS 1-9/2014

Aktia

# 7-9/2014: Alhaisemmat kustannukset vakiintunut korkokate

Aktia

- Liikevoitto oli 17,3 (19,6) miljoonaa euroa.
- Palkkiotuotot netto kasvoivat 1 % 17,6 (17,4) miljoonaan euroon, mutta korkokate laski 3 % 26,1 (26,9) miljoonaan euroon.
- Liiketoiminnan kulut laskivat 5 % 32,8 (34,6) miljoonaan euroon.
- Tulosvaikutus osakkuusyriyksestä oli 0,6 (0,8) milj. euroa.
- Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista nousivat 0,5 (0,2) miljoonaan euroon.
- Voitto oli 13,6 (14,7) miljoonaa euroa. Osakekohtainen tulos (EPS) oli 0,19 (0,22) euroa.

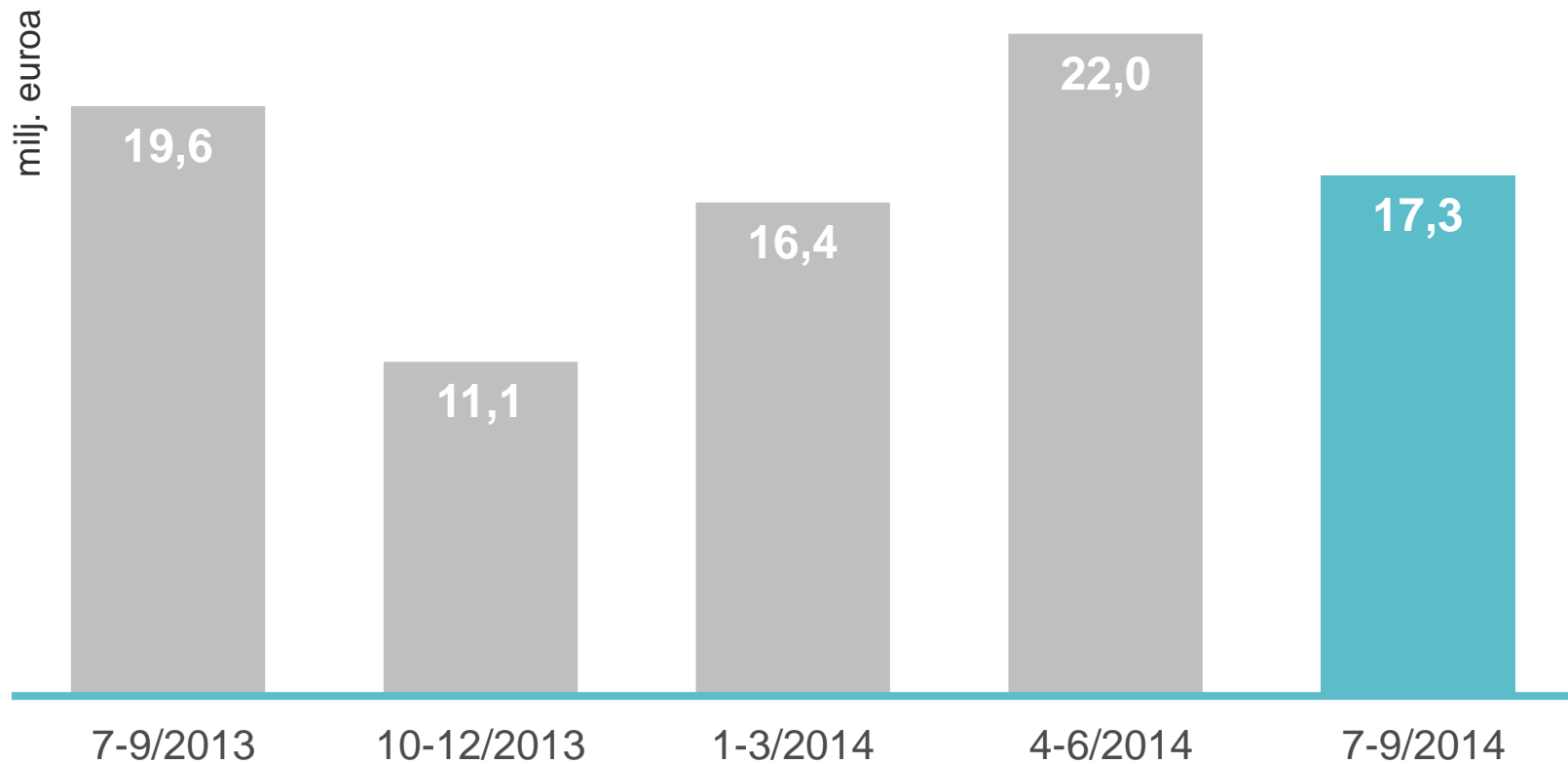
# 1-9/2014: Palkkiotuotot netto ylös, kustannukset alas

- Liikevoitto oli 55,8 (54,3) miljoonaa euroa.
- Palkkiotuotot netto kasvoivat 6 % kun taas korkokate laski 9 % 77,5 (85,4) miljoonaan euroon.
- Liiketoiminnan kulut laskivat 6 % 105,2 (111,3) miljoonaan euroon.
- Tulosvaikutus osakkuusyriyuksestä oli 2,0 (0,4) milj. euroa.
- Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista jäivät 1,7 (1,7) miljoonaan euroon.
- Voitto oli 44,7 (40,5) miljoonaa euroa. Osakekohtainen tulos (EPS) oli 0,65 (0,61) euroa.
- Näkymät vuodeksi 2014 (ennallaan): **Matalana jatkuvasta korkotasosta huolimatta konsernin vuoden 2014 liikevoiton odotetaan yltävän suunnilleen vuoden 2013 tasolle.**

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

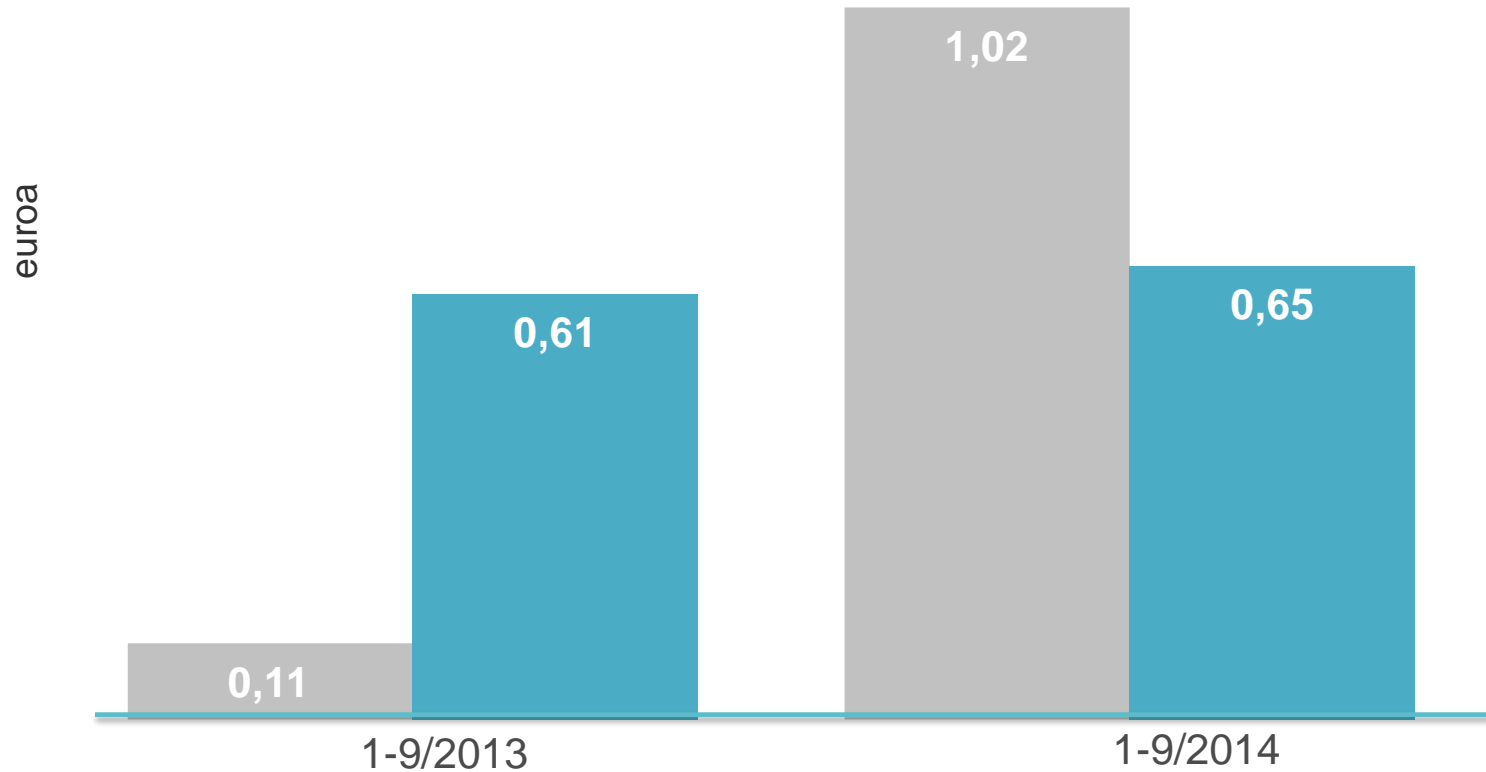
# Vuosineljänneksen liikevoitto

Aktia



# Osakekohtainen tulos 1–9/2014

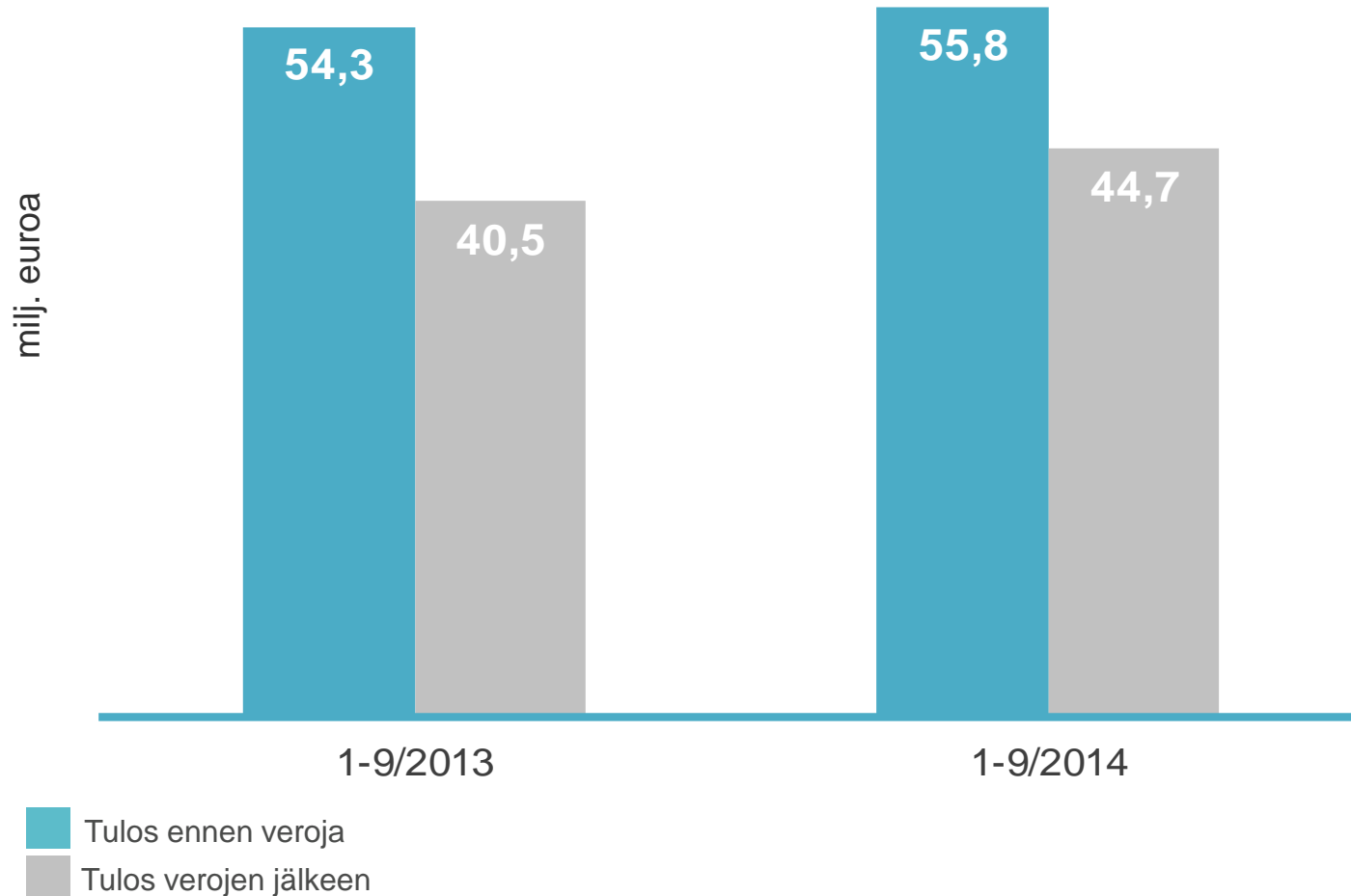
Aktia



- Osakekohtainen tulos (EPS)
- Laaja tulos per osake

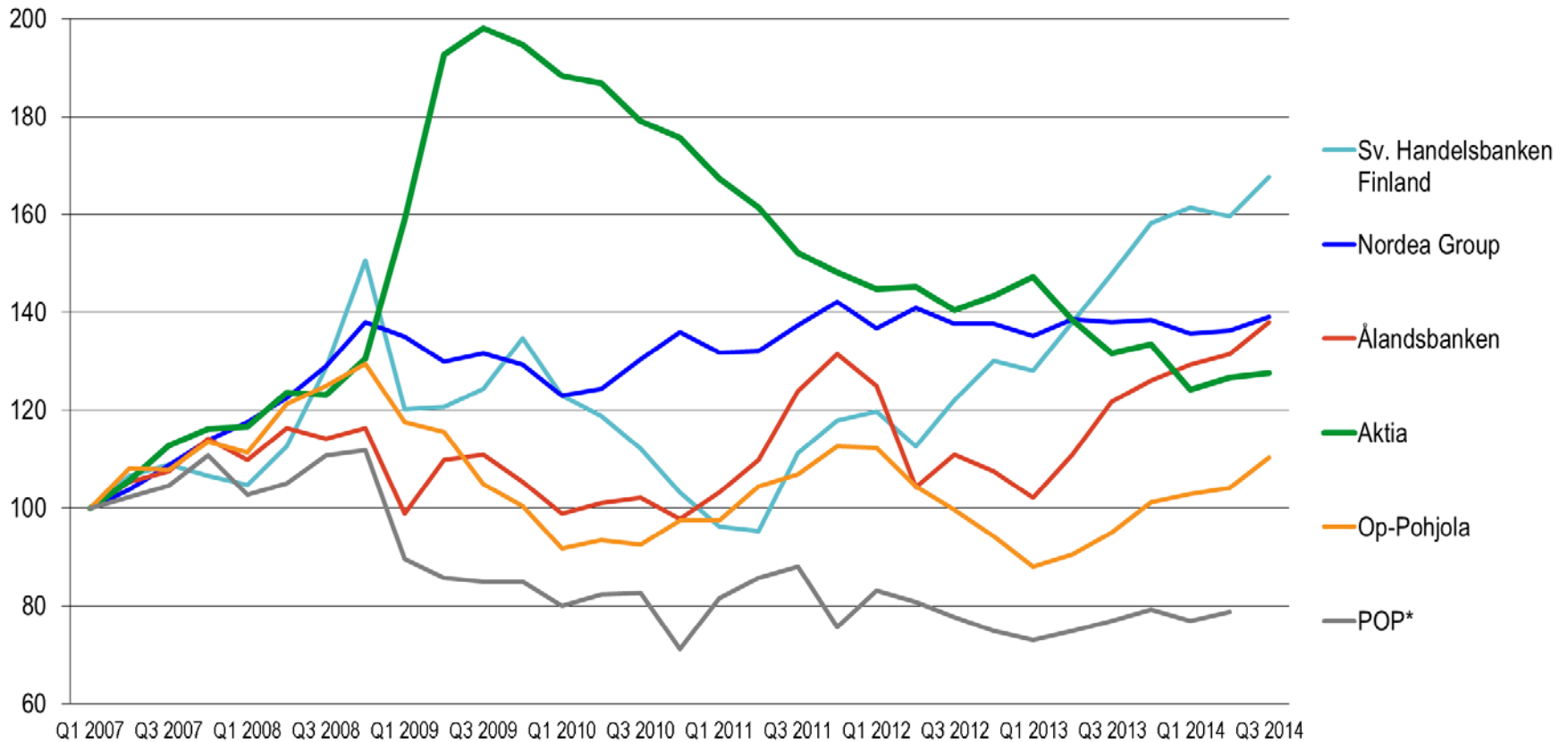
# Tulos ennen veroja ja verojen jälkeen

# Aktia



# Korkokate (1/2007 = 100) Pankit Suomessa

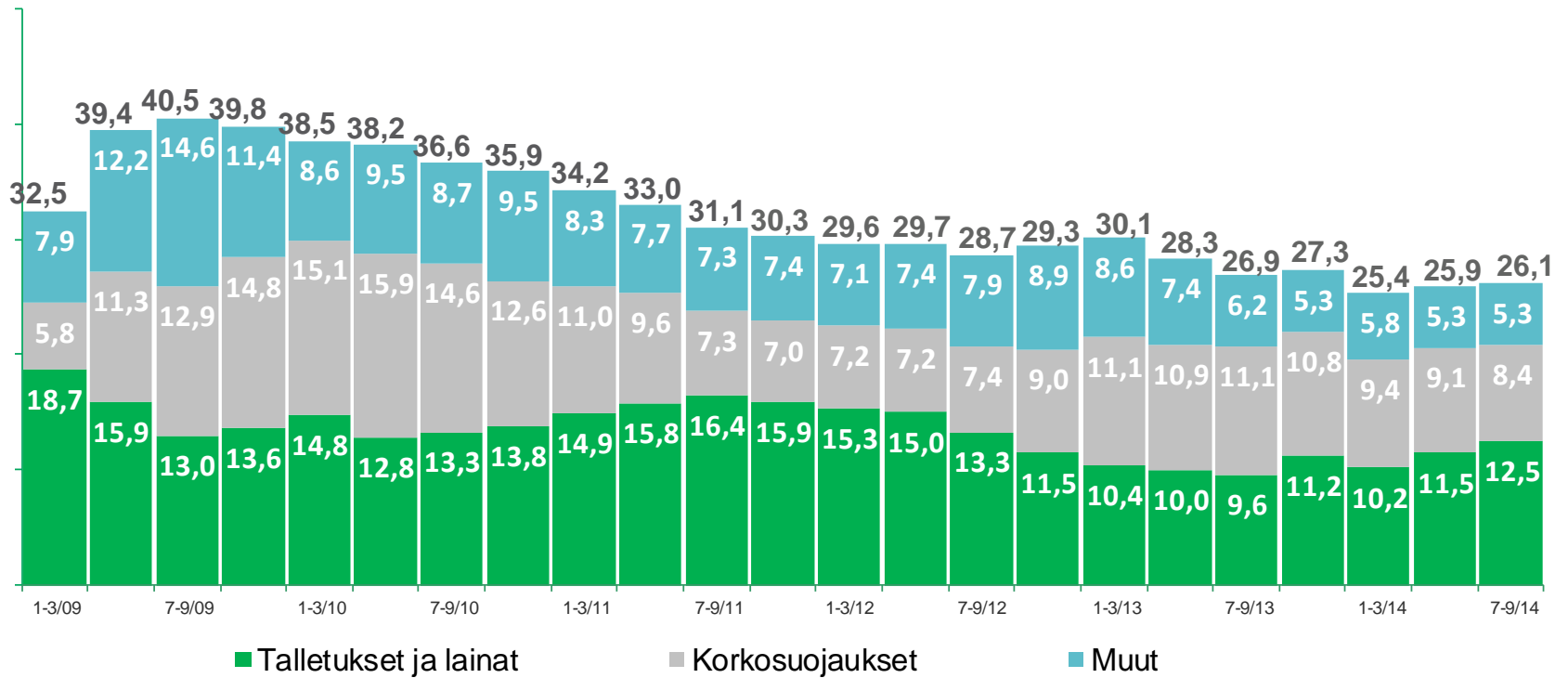
# Aktia



\*3Q/2014 ei julkaistu

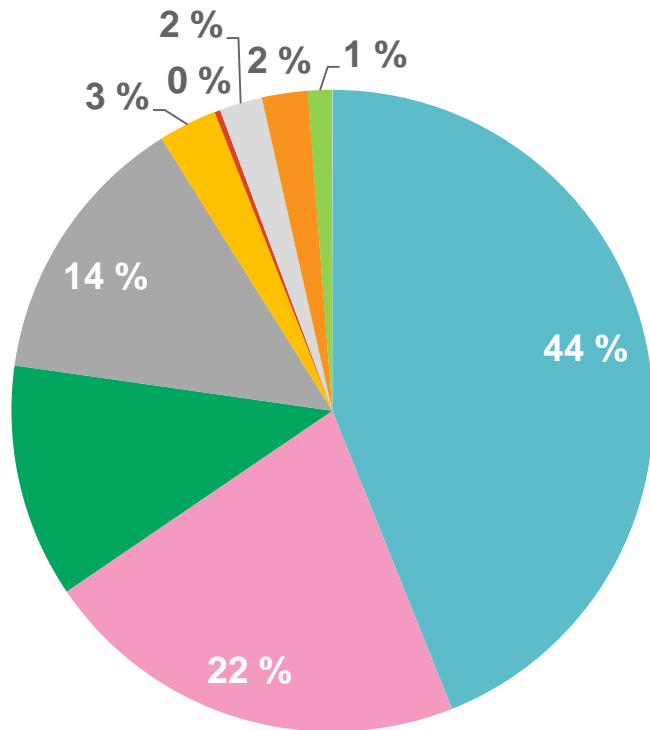


Milj. euroa



## Palkkiotuotot

2010; 58 milj. euroa



Rahastot, varainhoito ja arvopaperivälitys

Kortti- ja maksuvälitys

Antolainaus

Kiinteistövälitys

Vakuutusten välitys

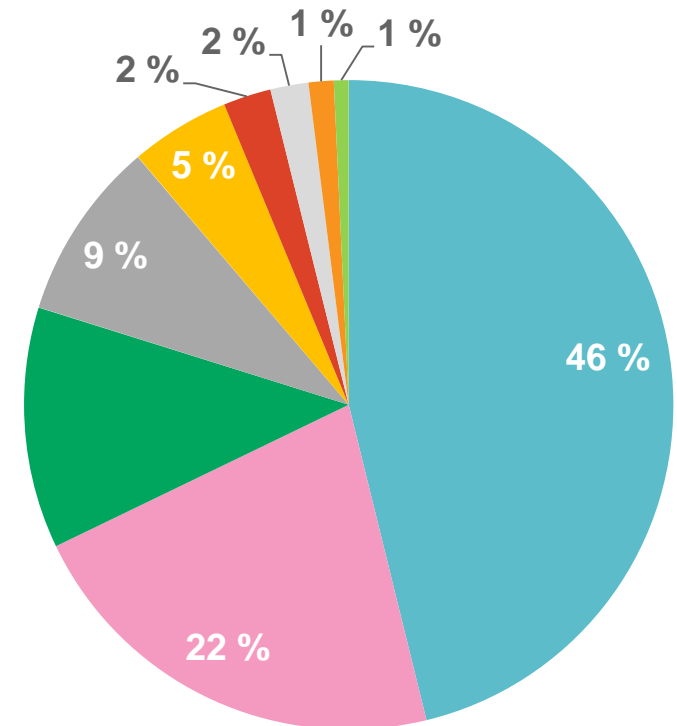
Otto lainaus

Muut palkkiot

Oikeudelliset palvelut

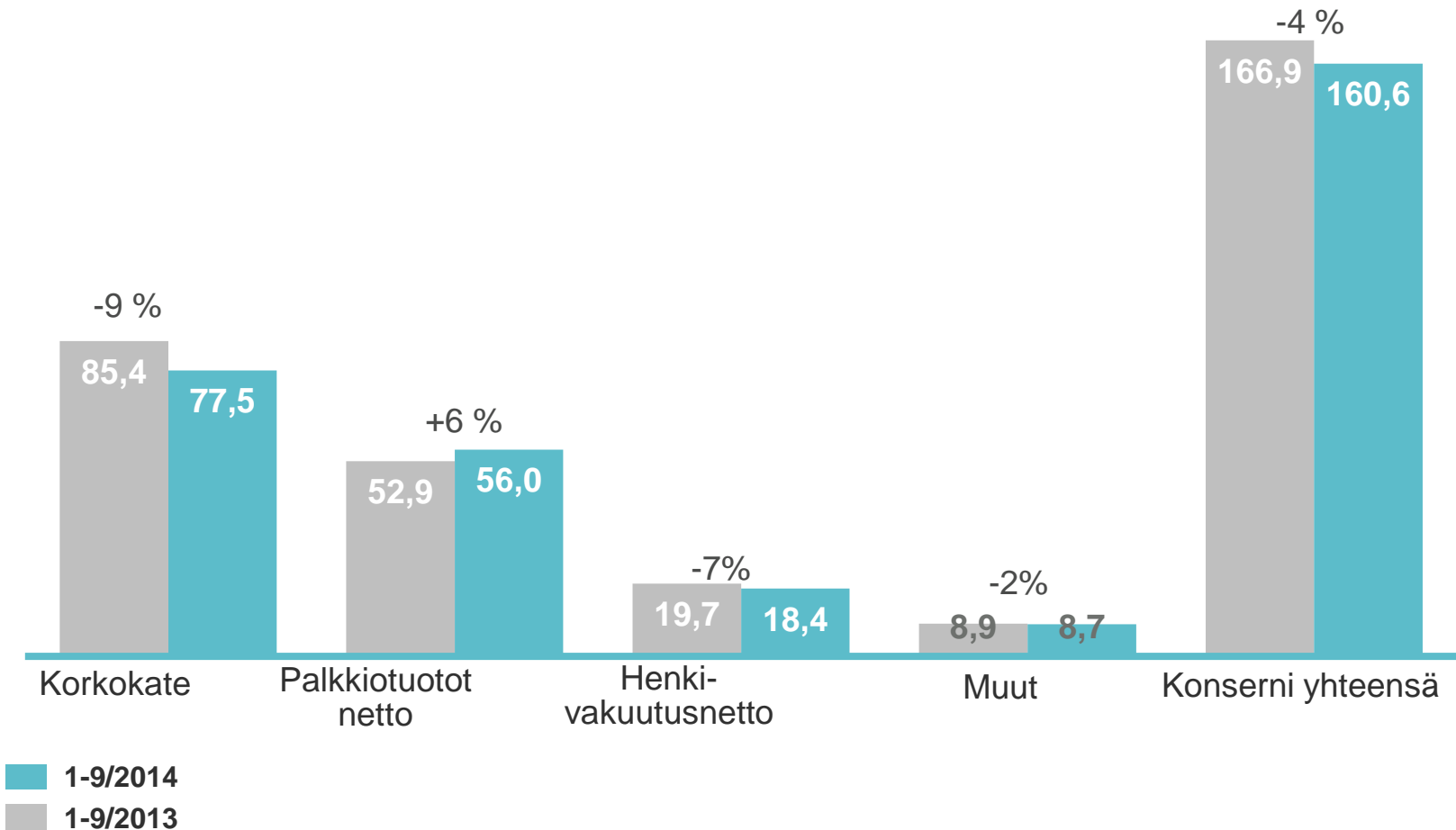
Taseen ulkopuoliset vakuudet ja muut sitoumukset

1-9/2014; 56 milj. euroa



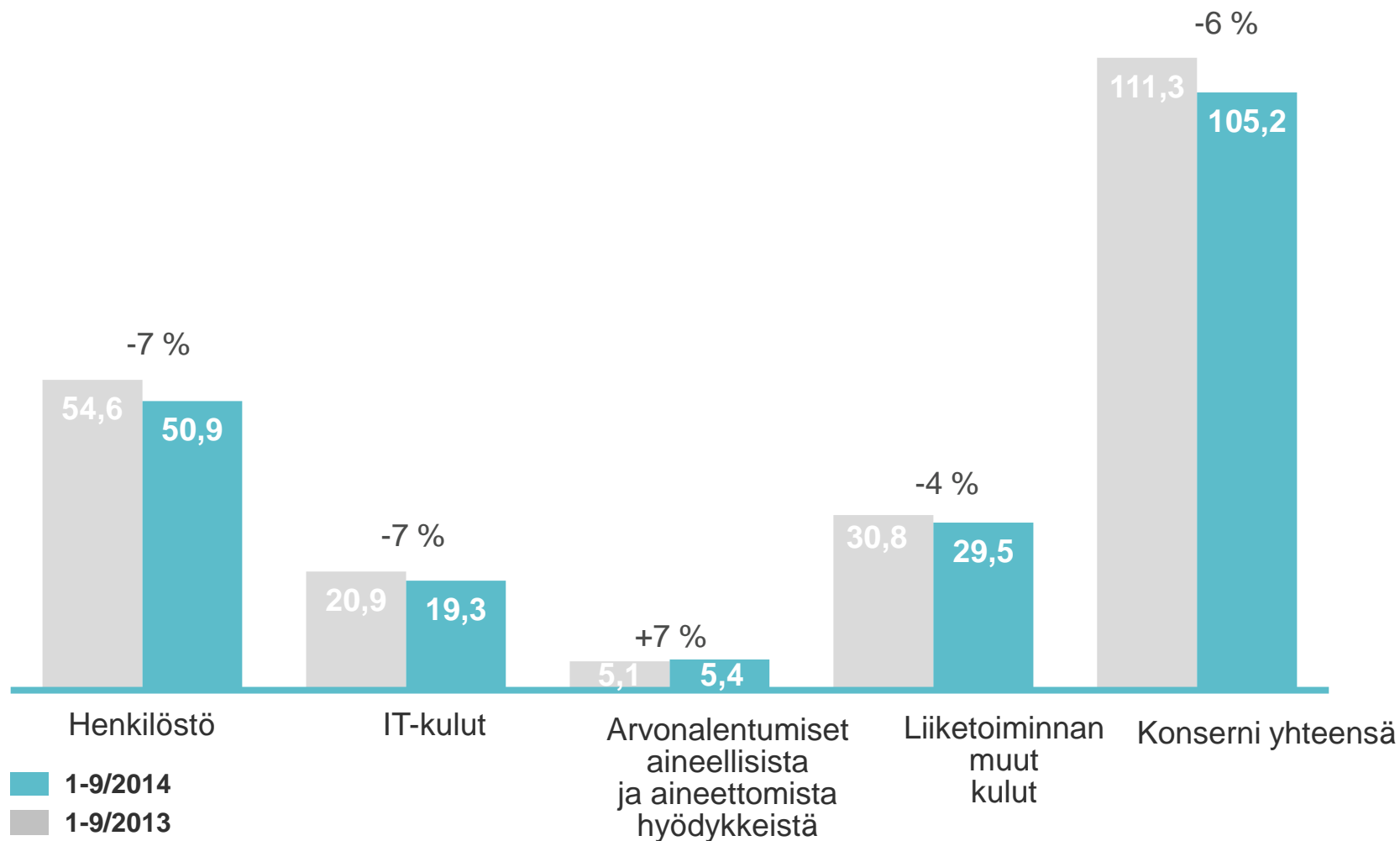
# Tuotot (milj. euroa)

## Palkkiotuotot kasvoivat edelleen

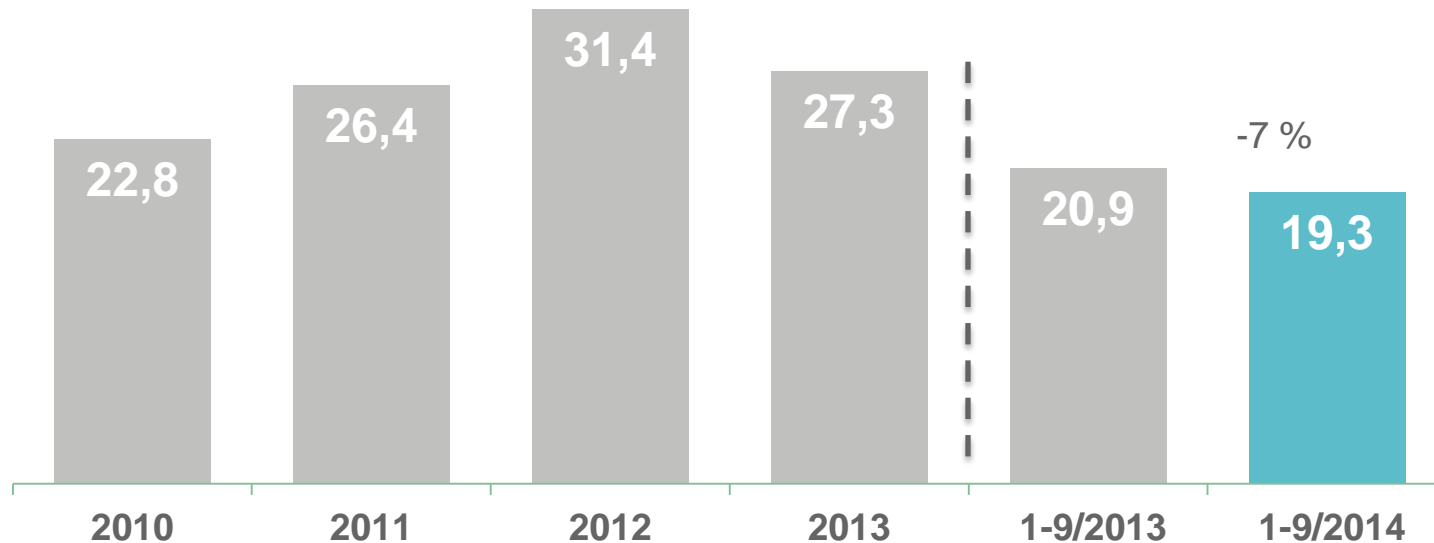


# Kulut laskivat 6 % (milj. euroa)

Aktia



## Alemmat IT-kustannukset (milj. euroa)



- Vuonna 2012 IT-toimittajan vaihtoa koskeva suurempi kertakustannus/varaus
- 1-9/2014 aikana varausta purettu IT-kuluja vastaan 1,9 milj. euroa (varaus 30,9; 4,5 milj. euroa)
- Q2 2014 alkaen hieman alemmat juoksevat kulut IT-toimittaja Samlinkilta

### Peruspankkiprojekti:

- Sijoitus noin 30 milj. euroa, vuotuinen kustannussäästö -5 milj. euroa
- Kertyvä investointi 30.9.2013; 18,4 milj. euroa
- Poistojen tulosvaikutus käyttöönotosta alkaen 2015

## Tavoitteet

- Resurssien keskittäminen ydintoimintoihin
- Luottokapasiteetin hyödyntäminen omiin asiakkaisiin paikallispankkiyhteistyön sijasta
- Yksinkertaistettu konsernirakenne ja modernit järjestelmät alemman kustannustason saavuttamiseksi
- Basel III:n kustannusten minimointi

# Toimintaohjelma 2015

Aktia

## Toteutetut toimet

### ✓ Uusi peruspankkijärjestelmä 2015

- Peruspankkijärjestelmän toimittajat valittu, Samlinkin kanssa neuvoteltu uusi sopimus
- Peruspankkiuudistus edistyy suunnitelman mukaisesti

### ✓ Keskusluottolaitospalvelujen päättyminen 2015

### ✓ Aktia Pankille myönnetty hypoteekkipankkitoimilupa

- Ensimmäinen CB kesäkuussa 2013, toinen huhtikuussa 2014

### ✓ Yksinkertaistettu konsernirakenne

- Uusi segmenttijako
- Aktia Oyj:n sulautuminen 1.7.2013
- Varainhoidon uusi rakenne
  - Aktia Invest yhdistyi Aktia Varainhoito Oy:hyn
- Saaristosäästöpankin yhdistyminen saatettu päätökseen

### ✓ Korttitoiminta uudistettu

- Uusi tekninen järjestelmäalusta
- Luottokannan osto 12/2013

### ✓ Tehostamistoimet aloitettu

- Henkilöstö väheni 50 henkilöllä
- 8 konttoria yhdistettiin
- Pääkonttorin tilojen tehostamistoimet saatettu päätökseen

### ✓ One Net saatettu päätökseen

- Konsernin IT-työasemat yhdessä verkossa

# Pankkitoiminnan kulu/tuotto-suhde

Aktia

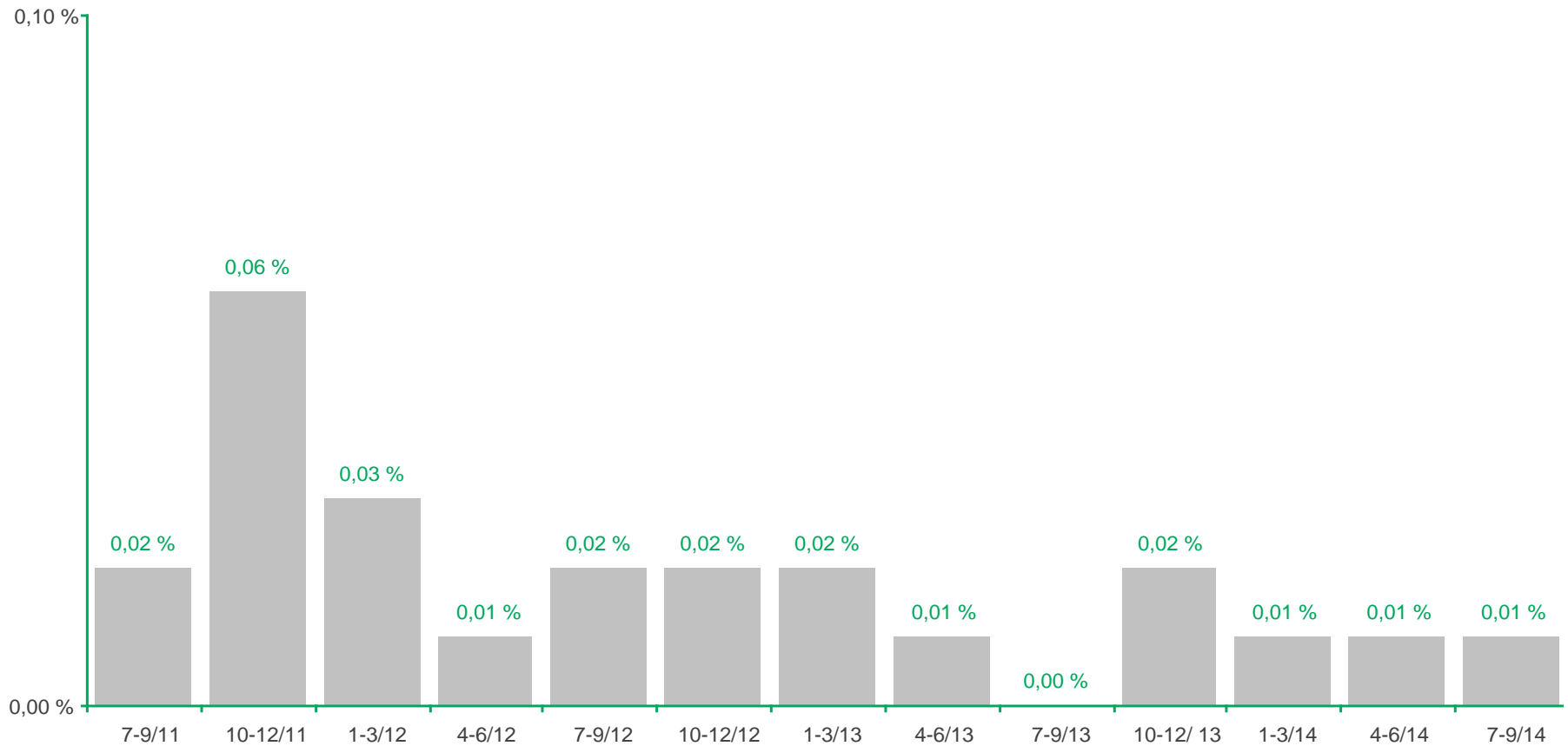




# Luottojen arvonalentumistappiot (neljännesvuosittain)

Aktia

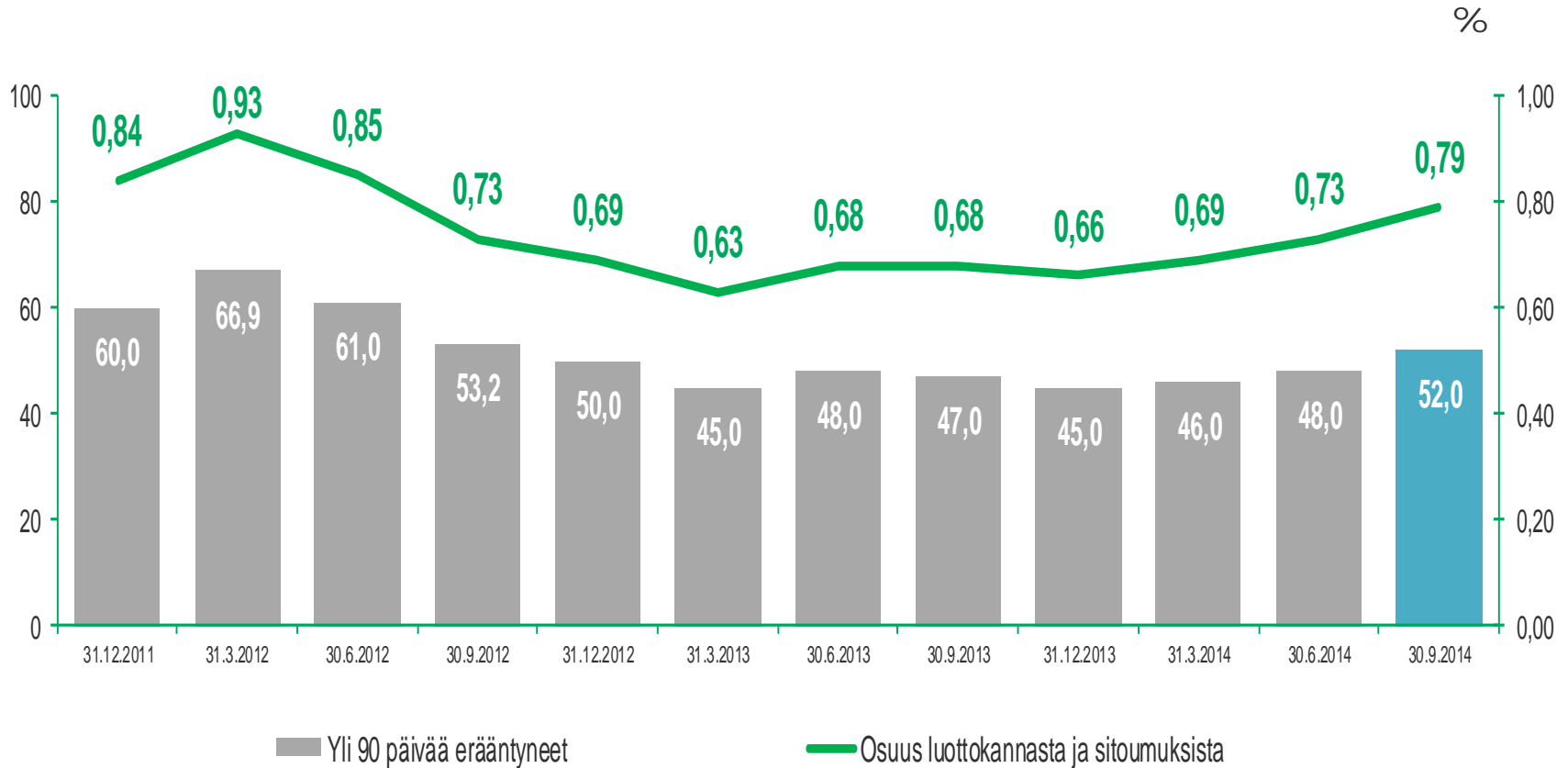
% kannasta



# Yli 90 päivää erääntyneet

Aktia

milj. euroa



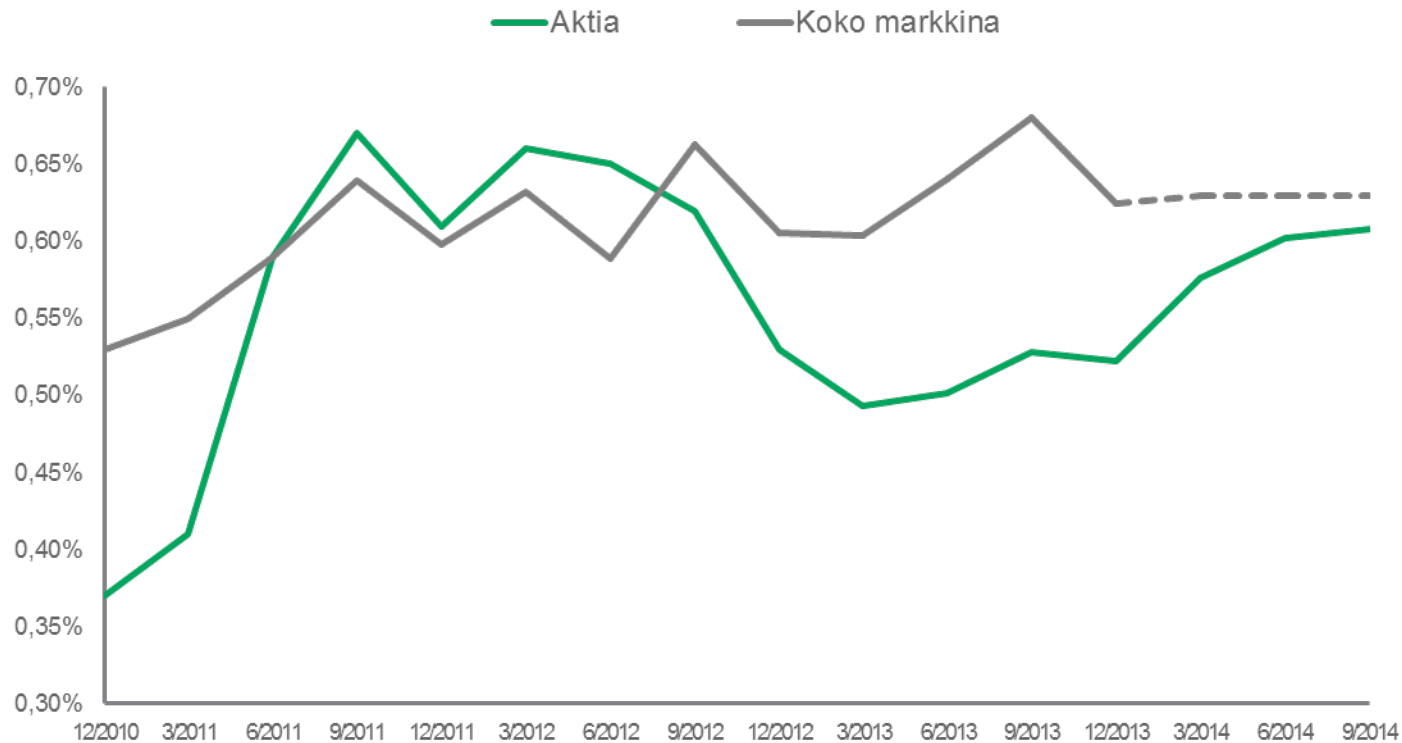
# Erääntyneet viivästyksen pituuden mukaan

Aktia

Vrk	30.9.2014	% koko luottokannasta	31.12.2013	% koko luottokannasta
<b>3–30</b>	<b>112</b>	<b>1,71</b>	<b>114</b>	<b>1,66</b>
Josta kotitalouksien osuus	103	1,58	106	1,55
<b>31-89</b>	<b>39</b>	<b>0,59</b>	<b>34</b>	<b>0,49</b>
Josta kotitalouksien osuus	33	0,50	28	0,42
<b>90–</b>	<b>52</b>	<b>0,79</b>	<b>45</b>	<b>0,66</b>
Josta kotitalouksien osuus	35	0,54	31	0,46

# Järjestämättömät luotot (> 90 vrk) - osuus kotitalouksien luotoista

Aktia



Lähde: Finanssivalvonnan julkaisu luottomarkkinoista

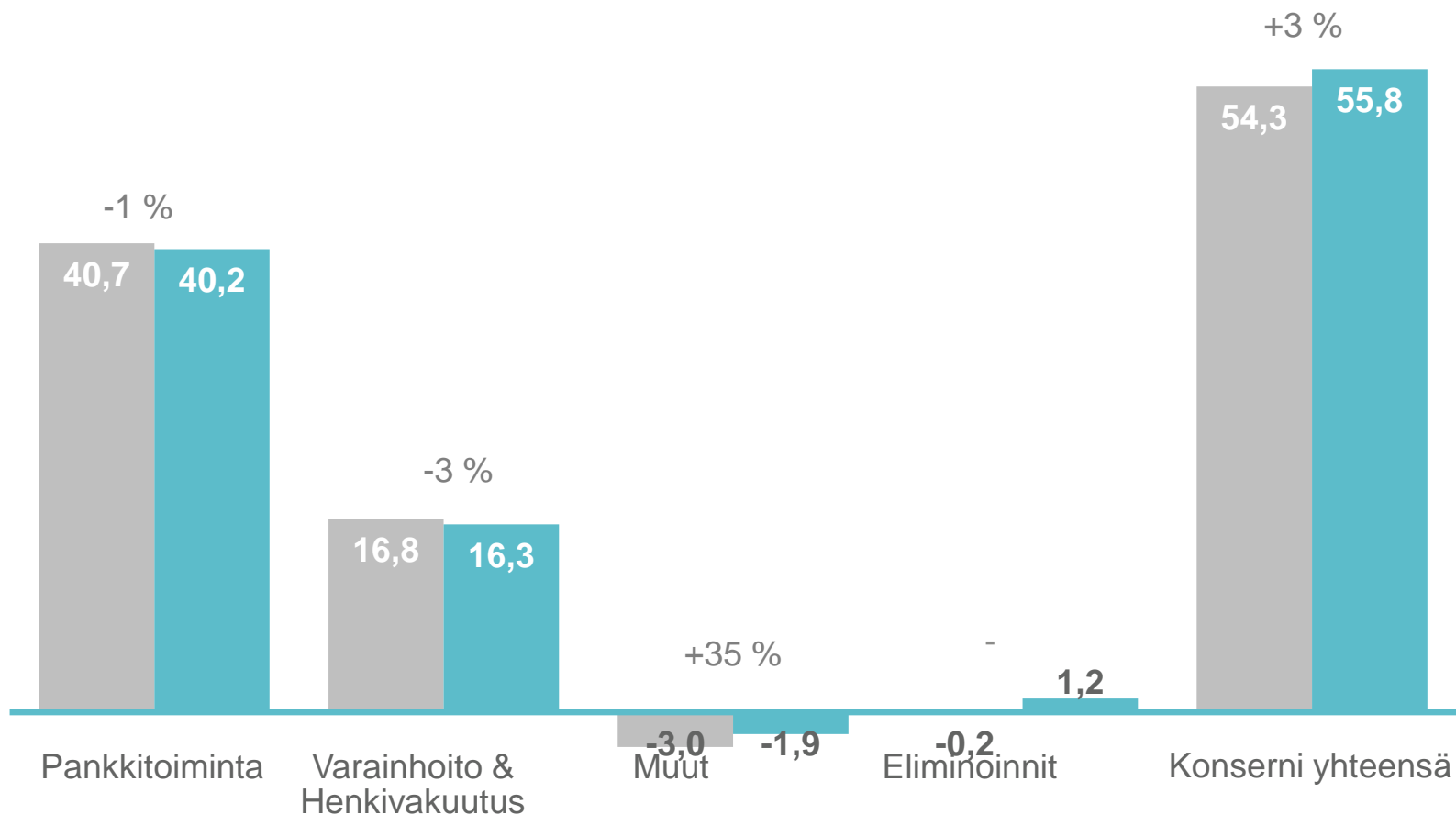
# Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset

Aktia

- Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumisia kirjattiin kauden aikana 1,7 (1,7) miljoonaa euroa.
- Arvonalentumisista 1,9 (1,1) miljoonaa euroa aiheutui kotitalouksista ja -0,2 (0,6) miljoonaa euroa yrityksistä.

# Segmenttien vaikutus liikevoittoon

# Aktia



■ 1-9/2014  
■ 1-9/2013

# Varainhoito & Henkivakuutus

## Hallinnoitavat asiakasvarat

# Aktia

(milj. euroa)	30.9.2014	31.12.2013	Muutos %
Aktia Rahastoyhtiö	3 378	3 053	11 %
Aktia Invest	2 650	2 452	8 %
Aktia Varainhoito	5 056	4 843	4 %
Aktia Henkivakuutus	514	451	14 %
Eliminoinnit	-5 967	-5 608	6 %
<b>Yhteensä</b>	<b>5 631</b>	<b>5 192</b>	<b>8 %</b>

# Aktian Varainhoito jaetulla ensimmäisellä sijalla jo toistamiseen (SFR)

**Aktia**

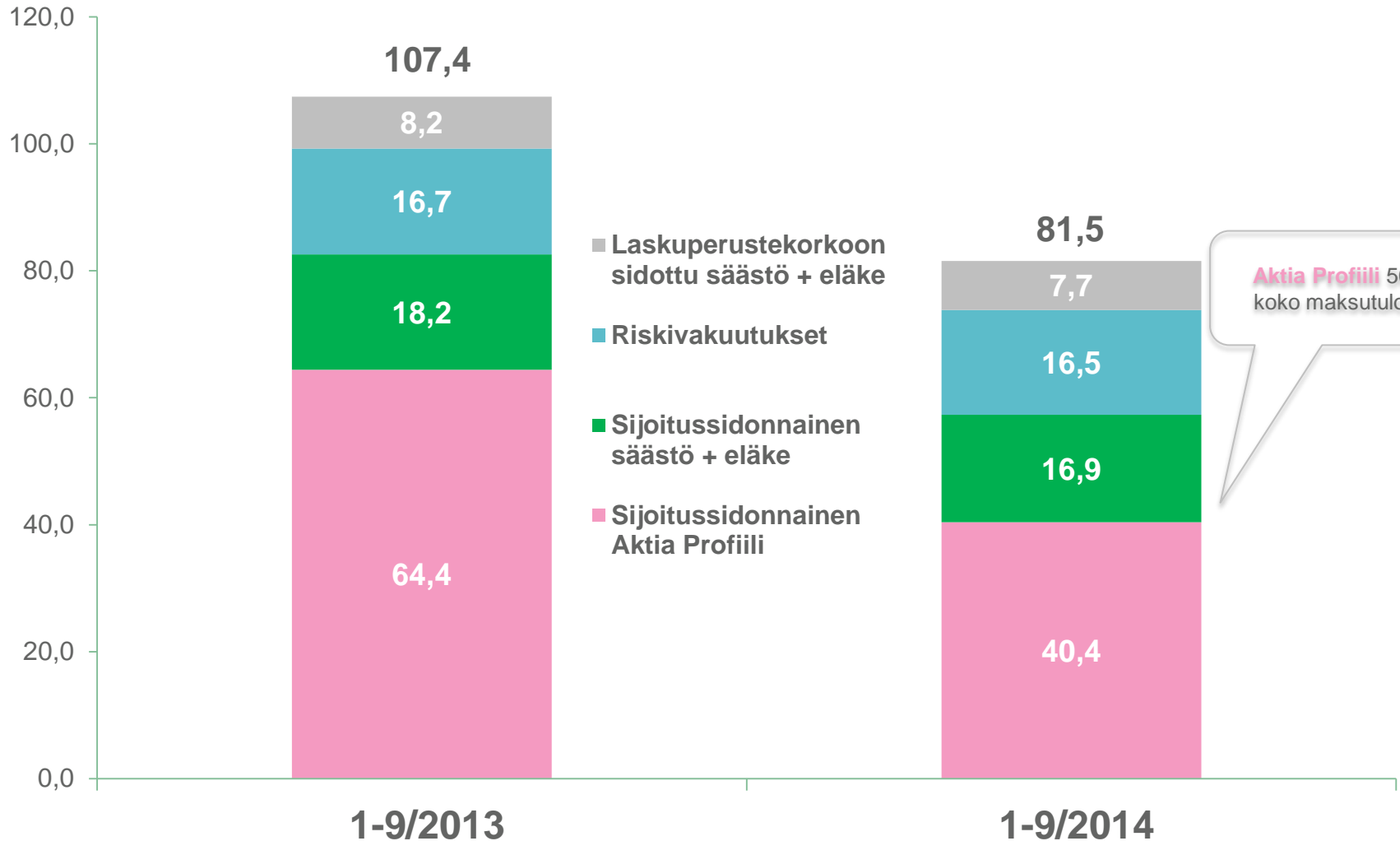
- Korkeimmat pisteet selkeästä sijoitusfilosofiasta
- Paras asiakaspalvelu
- Aktia Investin rahastoanalyysi parhaiden joukossa
- Kolmatta vuotta peräkkäin korkeimmat pisteet laadukkaasta hallinnosta (Quality of Administration)
- Korkein arvosana hyvästä maineesta ja organisaation vakaudesta



# Henkivakuutus, vakuutusmaksutulo

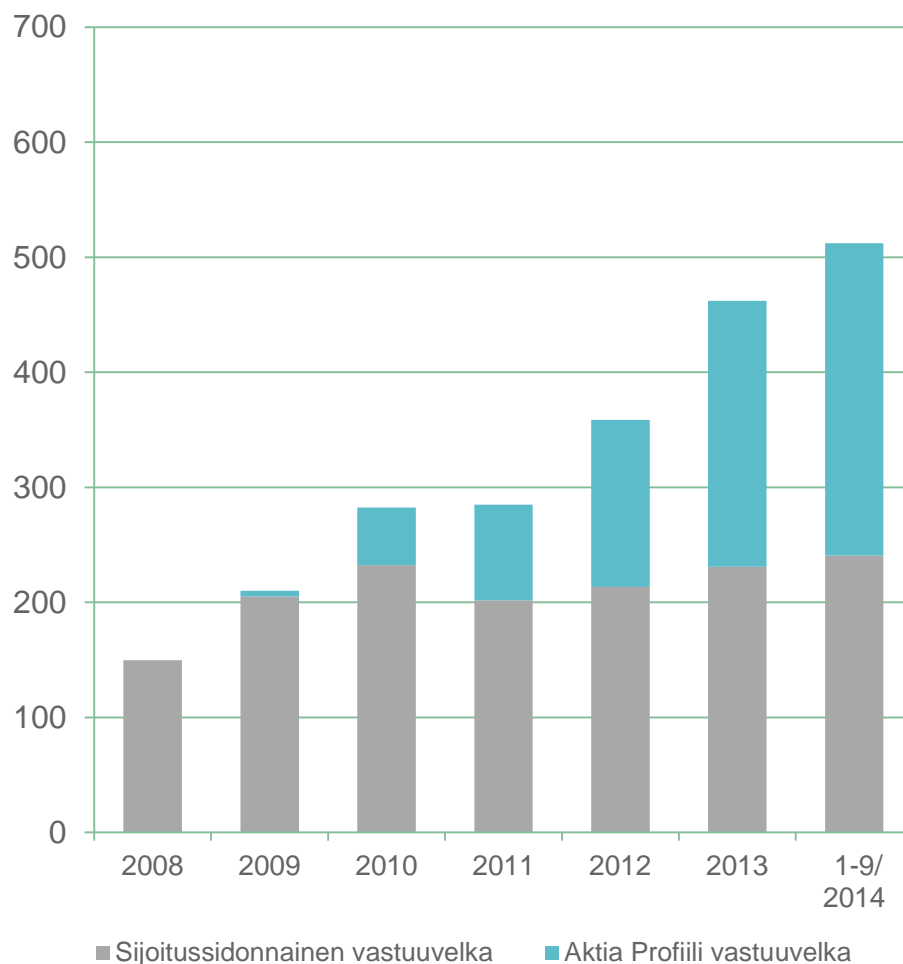
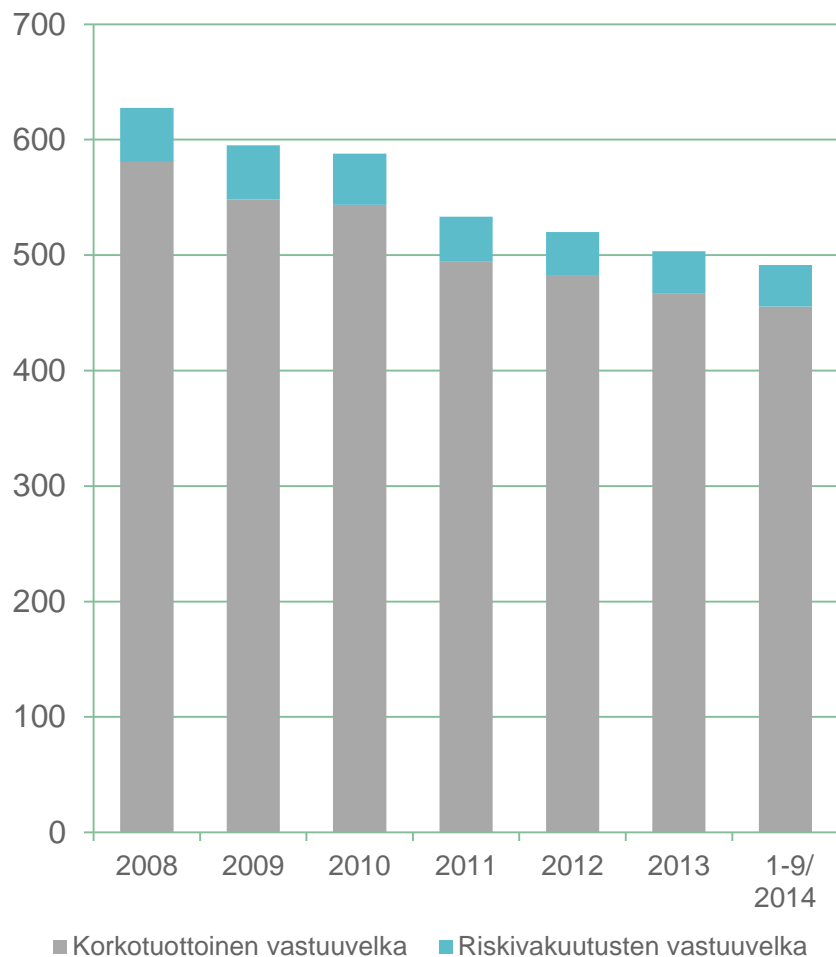
# Aktia

Milj. euroa



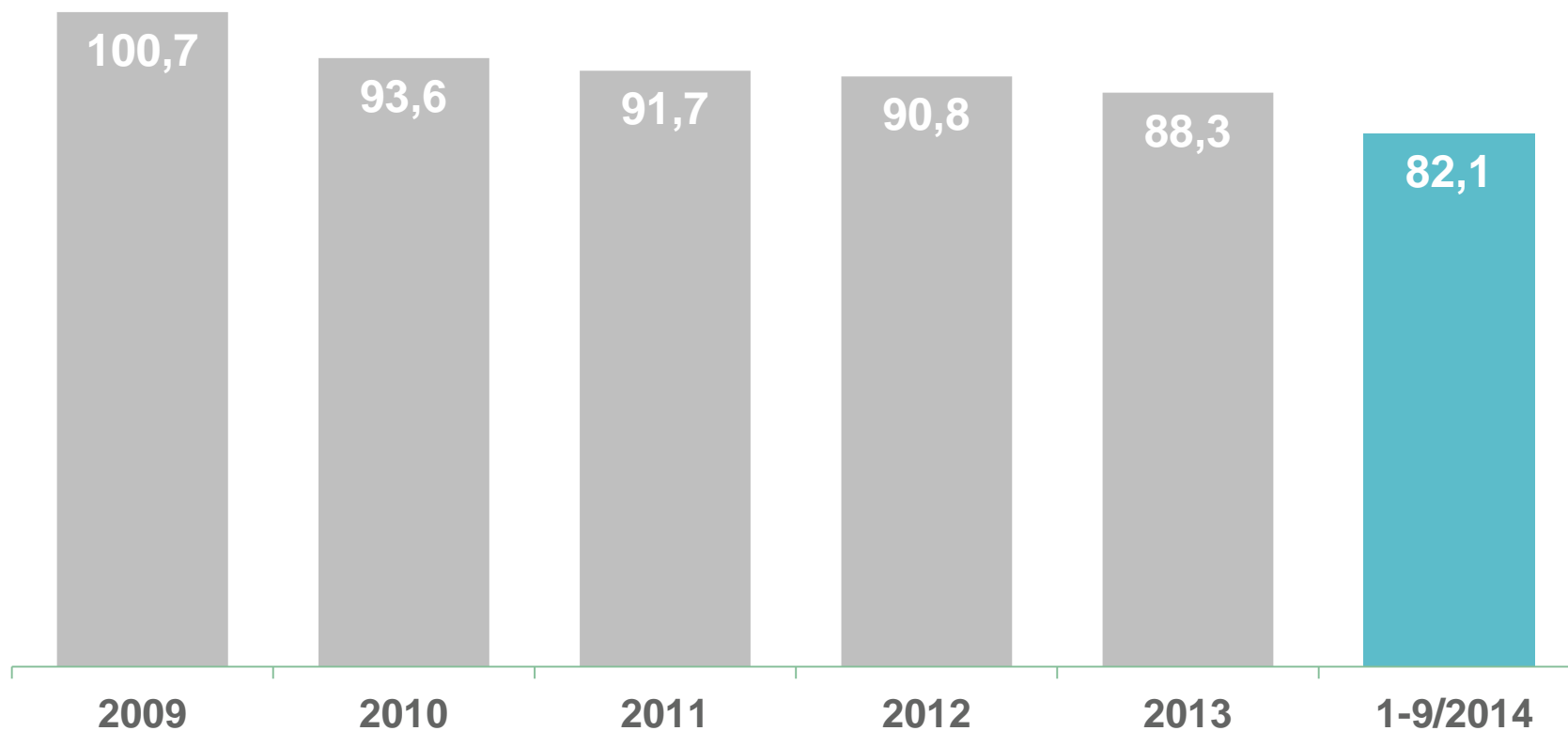
# Laskuperustetekorkoon sidottu kanta pienenee, Aktia sijoitussidonnaiset tuotteet kasvussa

(milj. euroa)



# Henkivakuutusyhtiön liikekustannussuhde, %

Aktia



# Yhteenveto: tulos 1–9/2014

Aktia

## Tulos

Aktian liikevoitto 55,8 (54,3) miljoonaa euroa

Kauden voitto 44,7 (40,5) miljoonaa euroa

## Tuotot

Tuotot 160,6 (166,9) miljoonaa euroa

Korkokate laski 77,5 (85,4) miljoonaan euroon

## Kulut

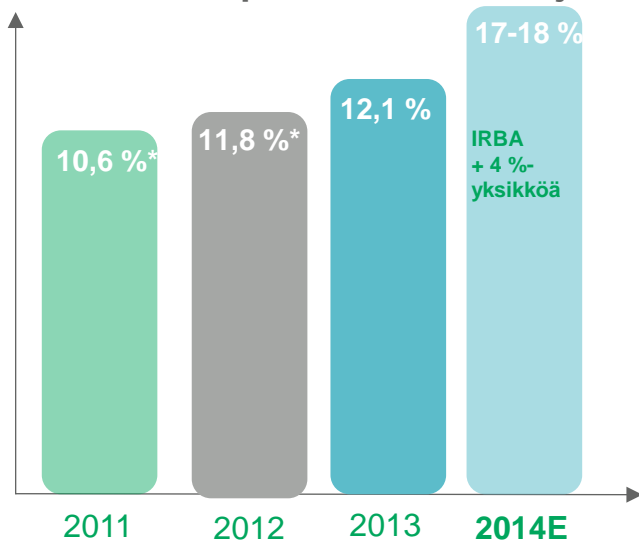
Konsernin liiketoiminnan kulut laskivat 6 % 105,2 (111,3) miljoonaan euroon

## Arvon alentumiset

Konsernin arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista 1,7 (1,7) miljoonaa euroa

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

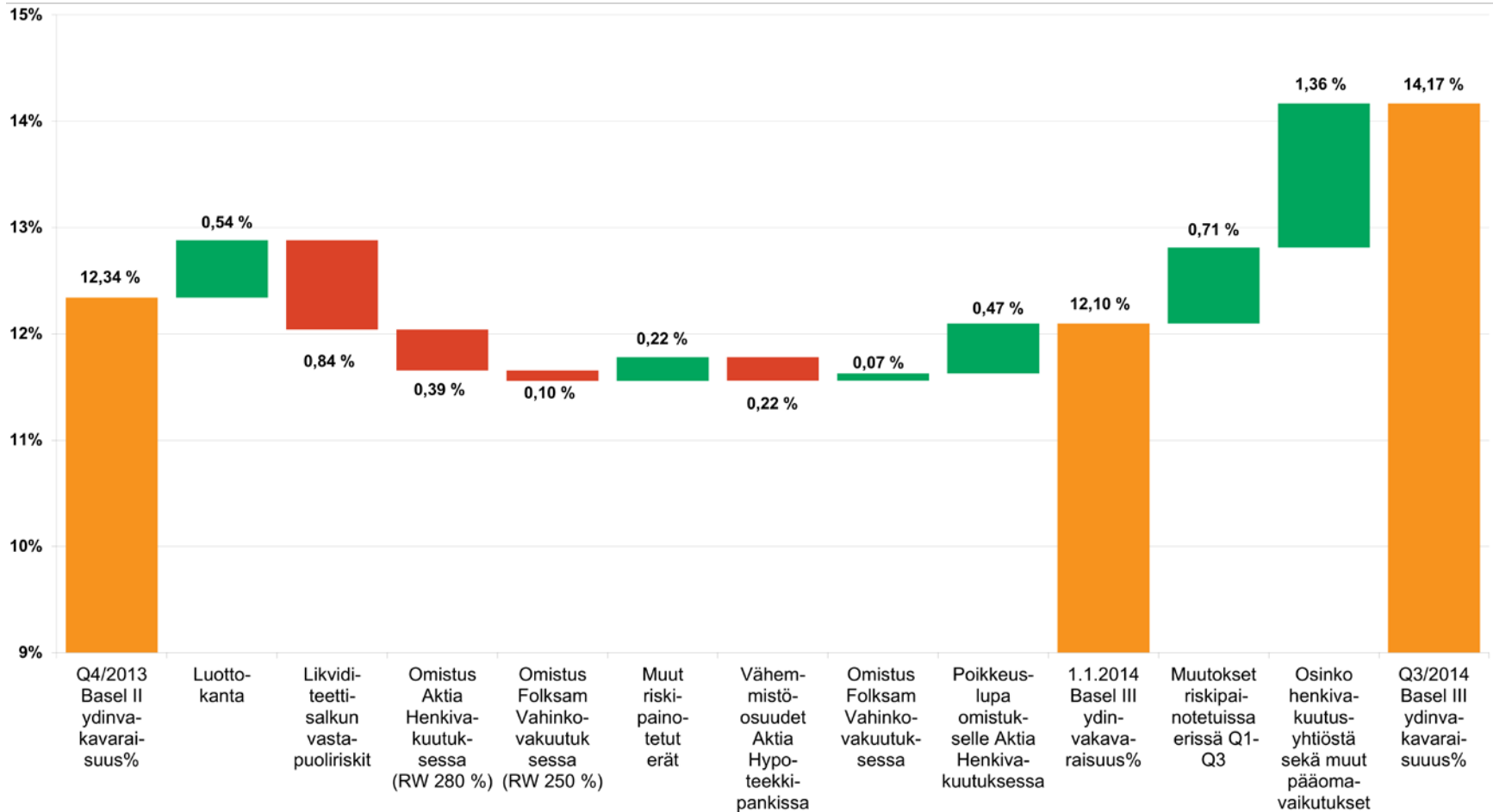
- **Basel III -säädökset astuivat voimaan 1.1.2014**
  - Vaikutus ydinvakavaraisuuteen pieni, -0,2 %
  - Suurempi negatiivinen vaikutus vakavaraisuusasteeseen, -3,9 %, johtuen pääosin debentuurien maturiteettivaatimusten kiristymisestä
  - Aktia Henkivakuutusyhtiön omistuksia koskeva tilapäinen poikkeuslupa 2014, riskipaino 280 %
- **Vakavaraisuus vahvistui 2014 positiivisesta tuloksesta ja Aktia Henkivakuutuksen osingosta; 17,8 %**
- **Elokuussa 2011 jätetty IRBA-hakemus on Finanssivalvonnan tutkinnassa. IRBA:n odotetaan parantavan ensisijaisten omien varojen suhdetta vähintään 4 %-yksiköllä.**



	30.6.2014 Basel III	31.3.2014 Basel III	31.12.2013 Basel III
Ydinvakavaraisuus	13,8 %	13,6 %	12,1 %
Ensisijaisten omien varojen suhde	13,8 %	13,6 %	12,1 %
Vakavaraisuusaste	17,8 %	17,3 %	15,5 %

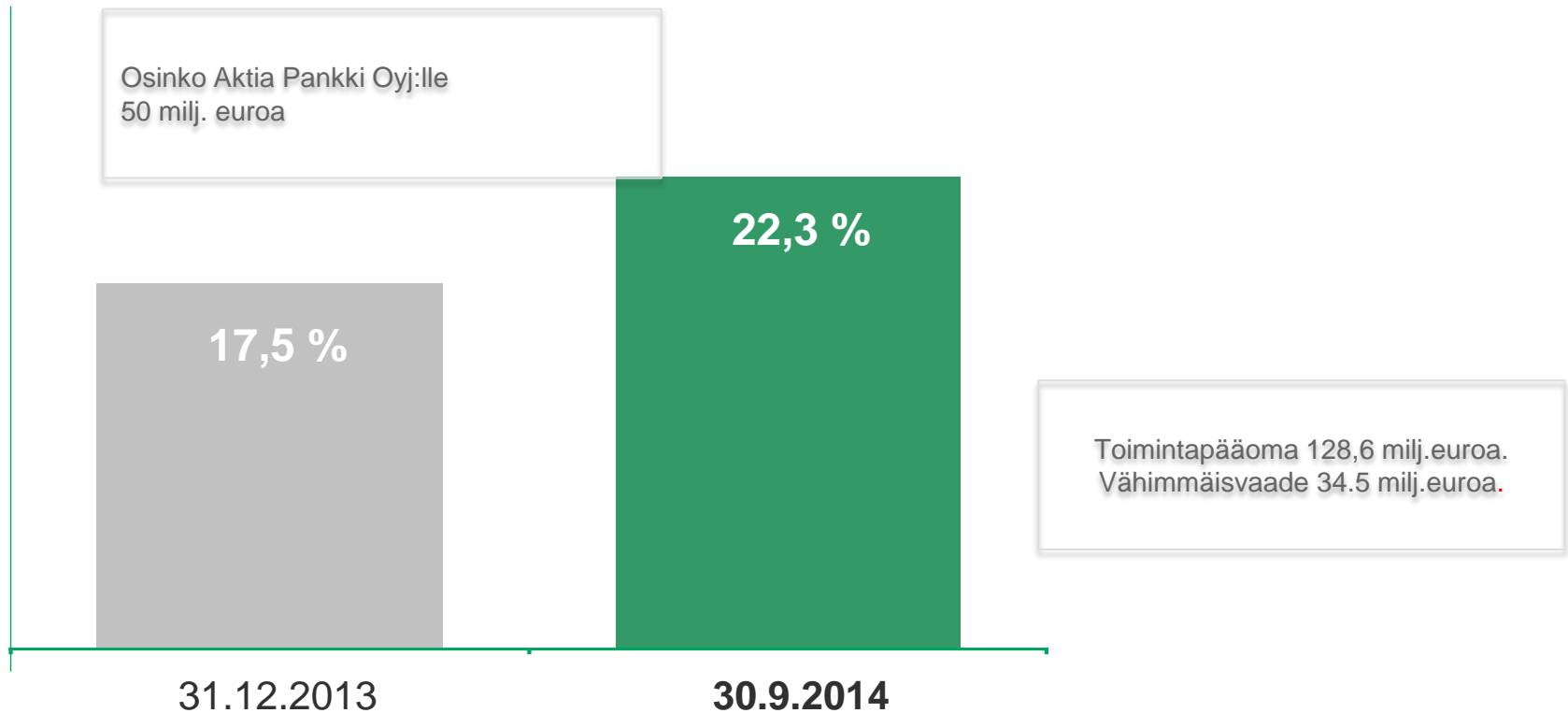
\*2011-2012 Basel II, 2013- Basel III

# Uuden sääntelyn vakavaraisuusvaikutukset Basel II -> Basel III



# Henkivakuutus Vakavaraisuus

Aktia

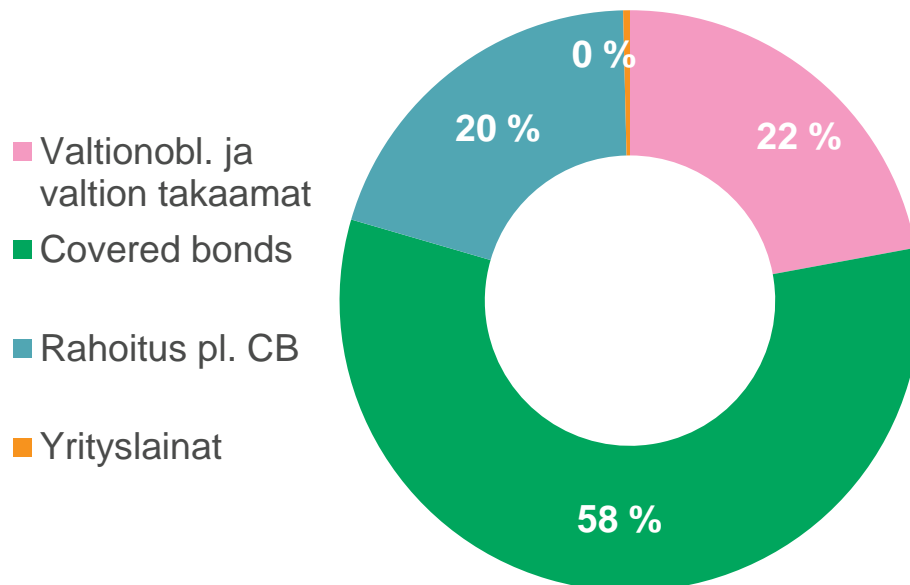




# Pankkikonsernin likviditeettisalkku ja muut korolliset sijoitukset

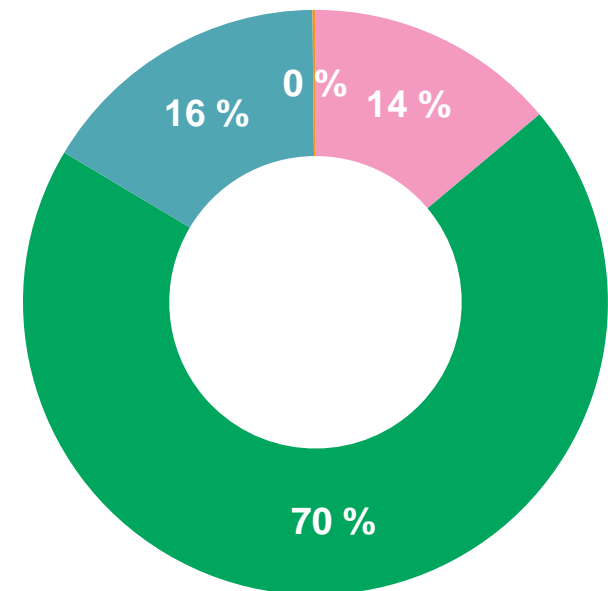
Aktia

2 626 milj. euroa



30.9.2014

2 428 milj. euroa



31.12.2013

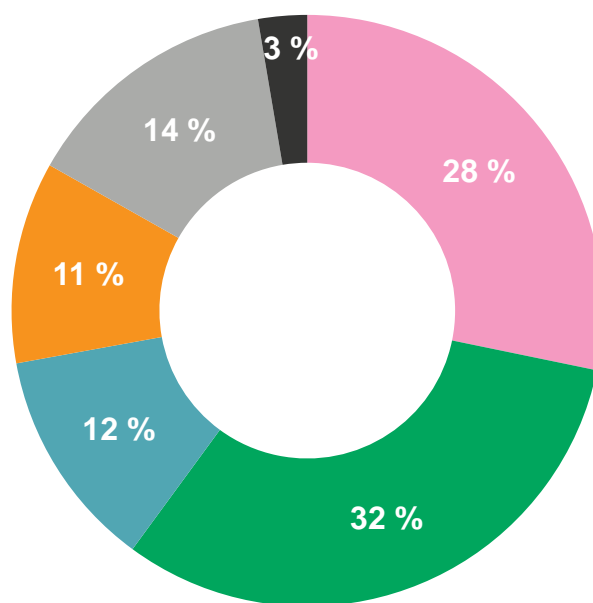
# Siirtyminen Solvenssi II:een jatkuu Henkivakuutusyhtiö

Aktia

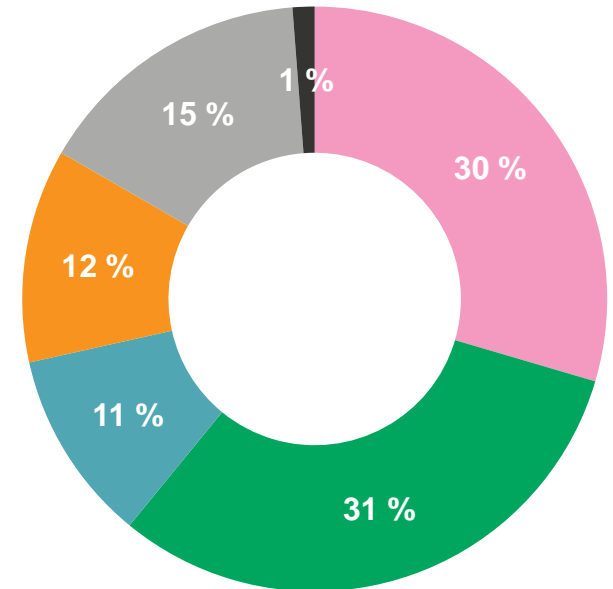
Sijoitusten tuotto 6,6 (0,2) %

Duraatio 5,6 (5,5) vuotta

- Valtionobl. ja valtion takaamat
- Covered bonds
- Rahoitus pl. CB
- Yrityslainat
- Kiinteistöt
- Vaihtoehtoiset
- Osakkeet



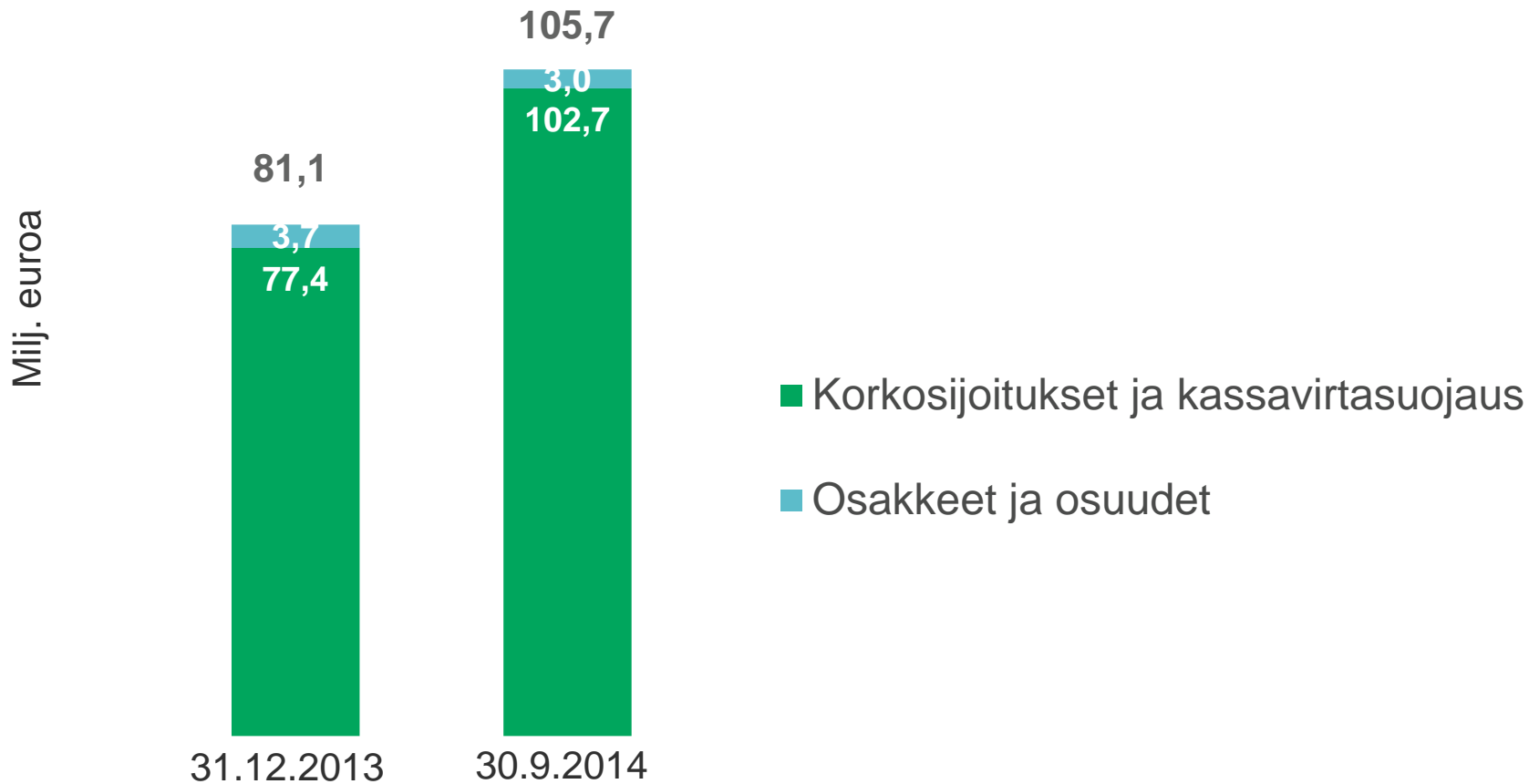
30.9.2014



31.12.2013

# Käyvän arvon rahasto

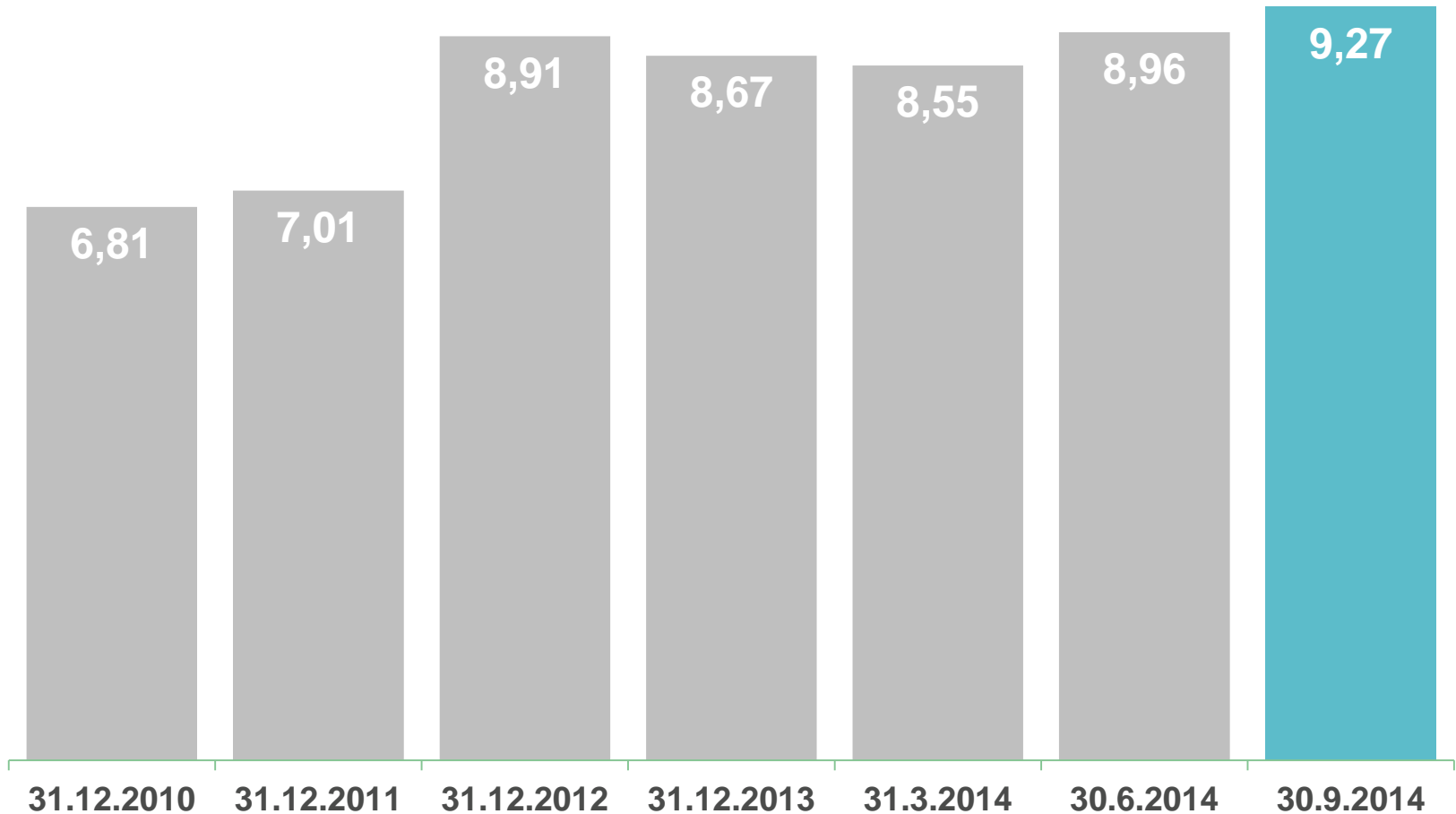
Aktia



# Oma pääoma/osake (NAV)

Aktia

Euroa/osake



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

# Tase 30.9.2014

# Aktia

**Konsernin taseen** loppusumma pysyi ennallaan ollen **10 955** (10 934) miljoonaa euroa

**Ottolainaus** oli **3 991** (3 797) miljoonaa euroa

**Luotonanto yleisölle** oli **6 505** (6 802) miljoonaa euroa  
**Kotitalouksien osuus** luottokannasta oli 5 768 miljoonaa euroa eli **88,7 %**

**Asuntolainakanta** oli **5 297** (5 521) miljoonaa euroa

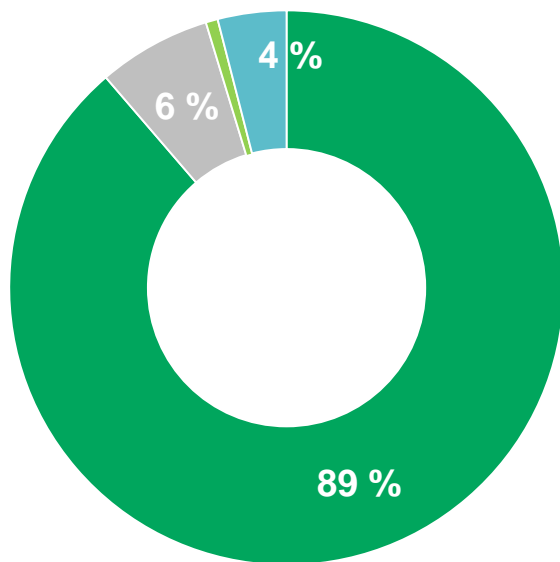
**Antolainaus yrityksille** jatkui maltillisena  
Kanta oli **429** (541) miljoonaa euroa eli **6,6 %**

# Luotto- ja talletuskanta 30.9.2014

# Aktia

## Luotot

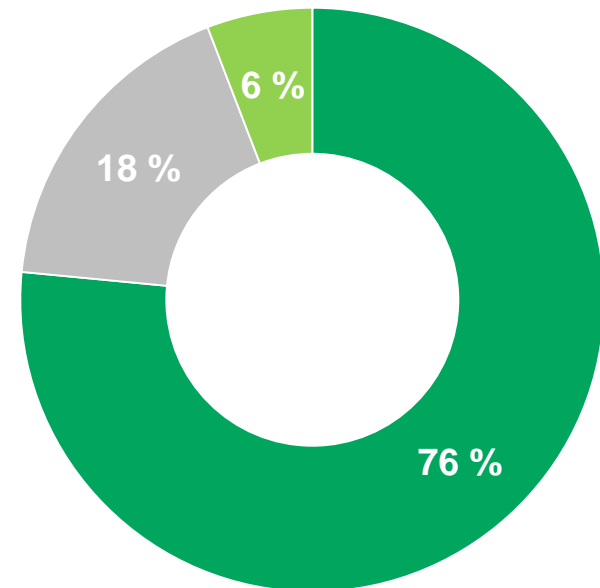
6 505 (6 802) milj. euroa



- Kotitaloudet
- Yritykset
- Voittoa tavoittelem. ja julkisyhteisöt
- Asuntoyhteisöt

## Talletukset

3 991 (3 797) milj. euroa



# Osakepääoma ja omistajat 31.10.2014

# Aktia

20 suurinta osakkeenomistajaa	A-osakkeiden määrä	R-osakkeiden määrä	Osakkeiden määrä	Osuus osakkeista, %	Osuus äänistä, %
Stiftelsen Tre Smeder	1 971 925	4 310 216	6 282 141	9,44	19,85
Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritas	4 027 469	2 134 397	6 161 866	9,25	10,52
Svenska litteratursällskapet i Finland r.f.	4 463 889	789 229	5 253 118	7,89	4,56
Sampo Oyj	3 814 057		3 814 057	5,73	0,86
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
Elinkorkolaitos Hereditas	-	2 046 106	2 046 106	3,07	9,21
Sparbanksstiftelsen i Borgå	1 303 370	651 525	1 954 895	2,94	3,23
AktiaStiftelsen i Vasa	978 525	547 262	1 525 787	2,29	2,68
AktiaStiftelsen i Esbo-Grankulla	-	1 338 708	1 338 708	2,01	6,03
Sparbanksstiftelsen i Kyrkslätt	856 529	441 733	1 298 262	1,95	2,18
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
AktiaStiftelsen i Vanda	28 541	1 138 588	1 167 129	1,75	5,13
Ab Kelonia Oy	549 417	308 662	858 079	1,29	1,51
Sparbanksstiftelsen i Ingå	452 669	345 569	798 238	1,2	1,66
Sparbanksstiftelsen i Sibbo	462 002	232 001	694 003	1,04	1,15
Sijoitusrahasto Nordea Fennia	568 000	-	568 000	0,85	0,13
Vörå Sparbanks AktiaStiftelse	554 910	10 500	565 410	0,85	0,17
<b>20 suurinta yhteensä</b>	<b>26 670 466</b>	<b>16 389 171</b>	<b>43 059 637</b>	<b>64,66</b>	<b>79,79</b>
Muut	20 036 257	3 482 917	23 519 174	35,34	20,21
<b>Yhteensä</b>	<b>46 706 723</b>	<b>19 872 088</b>	<b>66 578 811</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>



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

# Näkymät vuodeksi 2014

Aktia

Aktia pyrkii kasvamaan markkinoita nopeammin henkilöasiakkaiden ja pienten yritysten osalta.

Aktian Toimintaohjelma 2015 käsittää useita yksittäisiä toimenpiteitä, ja se toteutetaan asteittain tavoitteena saavuttaa tulostavoitteet vuoteen 2015.

Aktian tavoitteena on parantaa kilpailukykyä ja olla Suomen mestari valittujen asiakasryhmien palvelussa. Aktiassa panostetaan edelleen tehokkaaseen ja asiakasystävälliseen palveluun ja kehitetään taloudellisia ratkaisuja yksityistalouksille, yrittäjille, pienyrityksille ja instituutioille.

Näkymät (ennallaan): **Luottojen arvonalentumisten odotetaan jäävän vuoden 2013 tasolle.**

**Matalana jatkuvasta korkotasosta huolimatta konsernin vuoden 2014 liikevoiton odotetaan yltävän suunnilleen vuoden 2013 tasolle.**



\*Pääomasta. Aktia Pankilla on 70 % äänistä

\*\*Aiemmin Aktia Asset Management, vähemmistöosuudet avainhenkilöiden sitouttamiseksi

# Tavoitteet 2014–2015

Aktia

Kasvu

Ristiinmyynti-indeksin 20 prosentin nousu

Palkkiotuottojen 5 prosentin kasvu p.a.

Kannattavuus

Kulut -5 prosenttia p.a.

Vakavaraisuus

Ensisijaisten omien varojen suhde yli 13 prosenttia suhdannesyklin yli (IRBA:n jälkeen)

Osinko

40–60 prosentin osinko vuoden voitosta

Suomen paras asiakaspalvelu

Asiakasläheisyyden ja asiakaspalvelun parantaminen entisestään

# Toteutuma 1-9/2014 ja 1-9/2013

# Aktia

	1-9/2014	1-9/2013	Muutos %	Tavoitteet vuoteen 2015
Palkkiotuotot	63,0	60,5	+4 %	+5 % p.a.
<b>Kulut</b>				
Henkilöstökulut	50,9	54,6	-7 %	-5 % p.a.
IT-kulut	19,3	20,9	-7 %	
Muut	29,5	30,8	-4 %	

(milj. euroa)	30.9.2014	31.12.2013	Δ	30.9.2013
<b>Varat</b>				
Käteiset varat	374,0	414,3	-10 %	188,0
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	-	0,1	-	0,0
Korolliset arvopaperit	2 409,9	2 157,0	12 %	2 538,4
Osakkeet ja osuudet	81,7	99,5	-18 %	97,9
Myytavissä olevat rahoitusvarat	2 491,5	2 256,5	10 %	2 636,2
Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat	490,2	499,3	-2 %	396,3
Johdannaissopimukset	228,8	197,6	16 %	208,6
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	117,1	95,1	23 %	243,5
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	6 504,9	6 802,2	-4 %	6 845,8
Lainat ja muut saamiset	6 622,0	6 897,3	-4 %	7 089,3
Sijoitussidonnaisen vastuvelan sijoitukset	513,9	465,9	10 %	438,1
Sijoitukset osakkuusyriyksissä	23,2	19,3	20 %	18,8
Aineettomat hyödykkeet	31,0	20,3	52 %	14,6
Sijoituskiinteistöt	60,4	60,6	0 %	50,9
Aineelliset hyödykkeet p.l. sijoituskiinteistöt	7,3	6,4	14 %	5,7
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	68,7	66,2	4 %	72,6
Muut varat	23,0	8,8	161 %	6,0
Muut varat yhteensä	91,7	75,0	22 %	78,6
Tuloverosaamiset	6,2	3,7	70 %	1,7
Laskennalliset verosaamiset	13,9	16,2	-14 %	20,9
Verosaamiset	20,1	19,9	1 %	22,6
Myytavissä olevat varat	1,2	1,2	-3 %	1,2
<b>Varat yhteensä</b>	<b>10 955,2</b>	<b>10 933,8</b>	<b>0 %</b>	<b>11 149,1</b>

# Tase, velat

# Aktia

(milj. euroa)	30.9.2014	31.12.2013	Δ	30.9.2013
<b>Velat</b>				
Velat luottolaitoksille	954,8	1 095,5	-13 %	1 063,4
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	3 991,0	3 797,5	5 %	3 742,1
Talletukset	4 945,7	4 893,0	1 %	4 805,5
Johdannaissopimukset	120,9	128,6	-6 %	138,1
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 555,9	3 657,9	-3 %	3 910,9
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	215,7	232,2	-7 %	275,6
Muut velat luottolaitoksilta	136,4	123,5	10 %	100,5
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	80,5	92,4	-13 %	112,5
Muut rahoitusvelat	3 988,5	4 106,0	-3 %	4 399,6
Korkosidonnaisten vakuutusten vastuuelka	491,4	503,5	-2 %	507,9
Rahastovakuutusten vastuuelka	512,2	461,9	11 %	436,9
Vakuutustekninen vastuuelka	1 003,6	965,4	4 %	944,8
Siirtovelat ja saadut ennakot	91,7	96,5	-5 %	92,7
Muut velat	54,9	40,5	35 %	64,0
Muut velat yhteensä	146,6	137,0	7 %	156,7
Varaukset	4,5	6,4	-30 %	6,9
Tuloverovelat	3,0	5,2	-43 %	4,1
Laskennalliset verovelat	59,6	50,4	18 %	61,2
Verovelat	62,5	55,6	12 %	65,3
Myytavissä oleviin varojen liittyvät velat	0,2	0,2	-1 %	0,2
<b>Velat yhteensä</b>	<b>10 272,5</b>	<b>10 292,1</b>	<b>0 %</b>	<b>10 517,0</b>
<b>Oma pääoma</b>				
Sidottu oma pääoma	269,0	244,5	10 %	246,5
Vapaa oma pääoma	348,2	332,7	5 %	321,0
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	617,2	577,1	7 %	567,5
Määräysvallattomien omistajien osuus omasta pääomasta	65,5	64,6	1 %	64,6
<b>Oma pääoma</b>	<b>682,7</b>	<b>641,7</b>	<b>6 %</b>	<b>632,1</b>
<b>Velat ja oma pääoma yhteensä</b>	<b>10 955,2</b>	<b>10 933,8</b>	<b>0 %</b>	<b>11 149,1</b>

A photograph of a woman and a man in business attire. The woman, on the left, has brown hair tied back and is wearing a light blue blazer over a light blue shirt. She is smiling broadly, looking towards the man. The man, on the right, has dark hair and is wearing a light blue dress shirt and a dark patterned tie. He is also smiling and looking towards the woman. The background is a plain, light-colored wall.

# Aktia

Näkee jokaisessa asiakkaassaan ihmisen.

Aktia