



Aktia Oyj tilinpäätöstiedote 1-12/2012

Vahva tulos

Aktia

Selvä parannus 1–12/2012

Aktia

Jatkuvien toimintojen liikevoitto oli 56,0 (44,6) miljoonaa euroa.

Jatkuvien toimintojen voitto oli 40,3 (34,1) miljoonaa euroa.

Osakekohtainen tulos (EPS) oli 0,74 (0,53) euroa.

Hallitus ehdottaa osingon korotusta 0,36 (0,30) euroon osakkeelta + 0,14 euron pääomanpalautusta osakkeelta.

Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista vähenivät 6,4 (10,5) miljoonaan euroon.

Näkymät vuodeksi 2013 **Todennäköisesti jatkuvasta alhaisesta korkotilanteesta ja Toimintasuunnitelma 2015:n yksittäisistä kuluista huolimatta konsernin jatkuvien toimintojen vuoden 2013 liikevoiton odotetaan yltävän noin vuoden 2012 tasolle.**

Osinko

Hallitus ehdottaa korotettua osinkoa 0,36 (0,30) euroa osakkeelta

- Vastaa 49 prosentin jako osuutta

Tämän lisäksi ehdotetaan pääomanpalautusta 0,14 euroa osakkeelta

- Vahinkovakuutusyhtiön myynnistä tulleesta myyntivoitosta

Yhteensä 0,50 euroa osakkeelta

Hyvä neljännes 10–12/2012

Aktia

Jatkuvien toimintojen liikevoitto oli 10,4 (6,5) miljoonaa euroa.

Aktian Varainhoito jaetulle ensimmäiselle sijalle SFR:n vertailussa.

Vuoden viimeisellä neljänneksellä tehtiin kustannusvaikutukseltaan 5,9 miljoonan euron varaus nykyisen IT-palvelusopimuksen purkamiseksi.

Jatkuvien toimintojen voitto oli 6,3 (7,3) miljoonaa euroa.

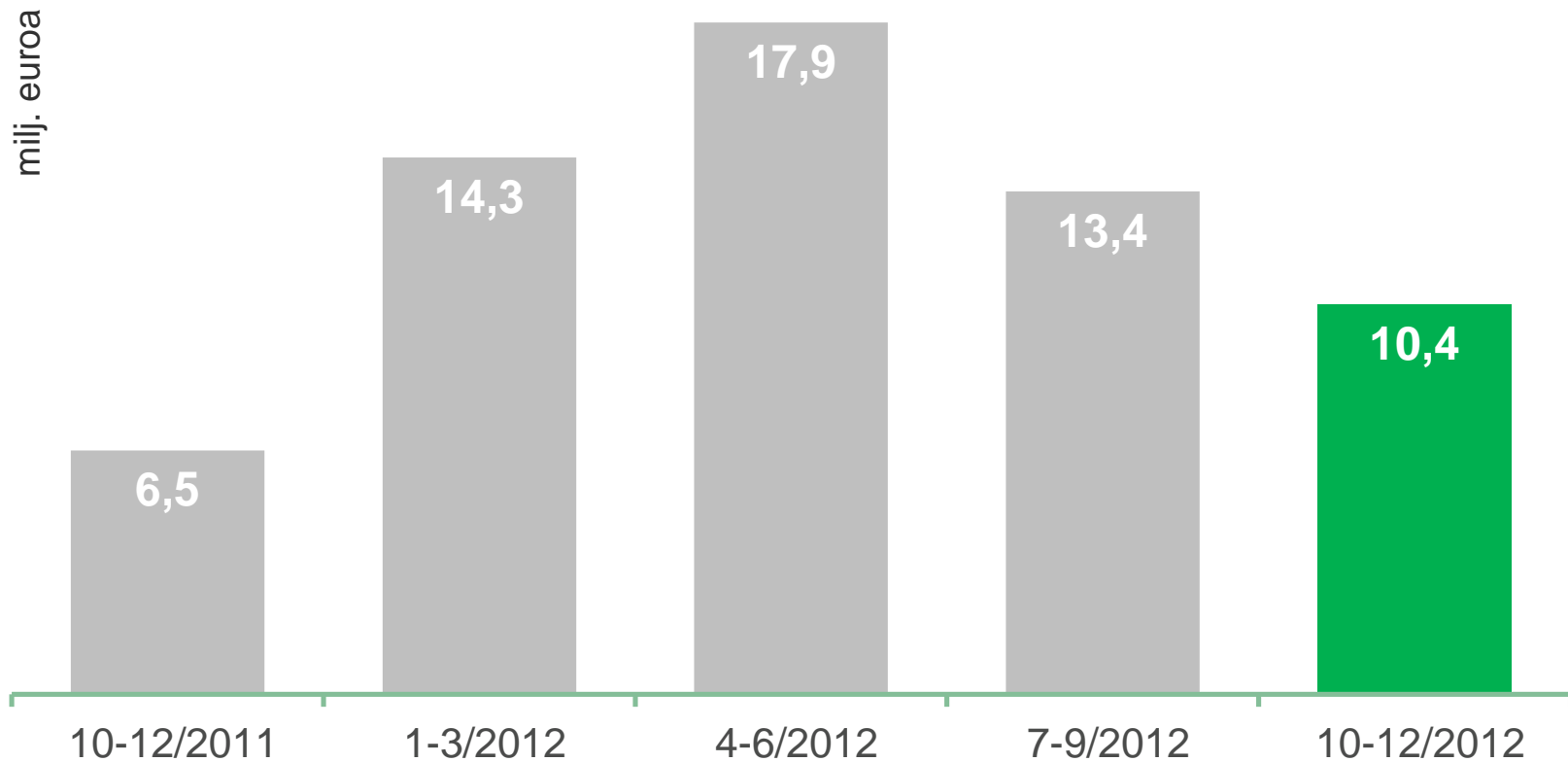
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista vähenivät 1,7 (4,1) miljoonaan euroon.

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

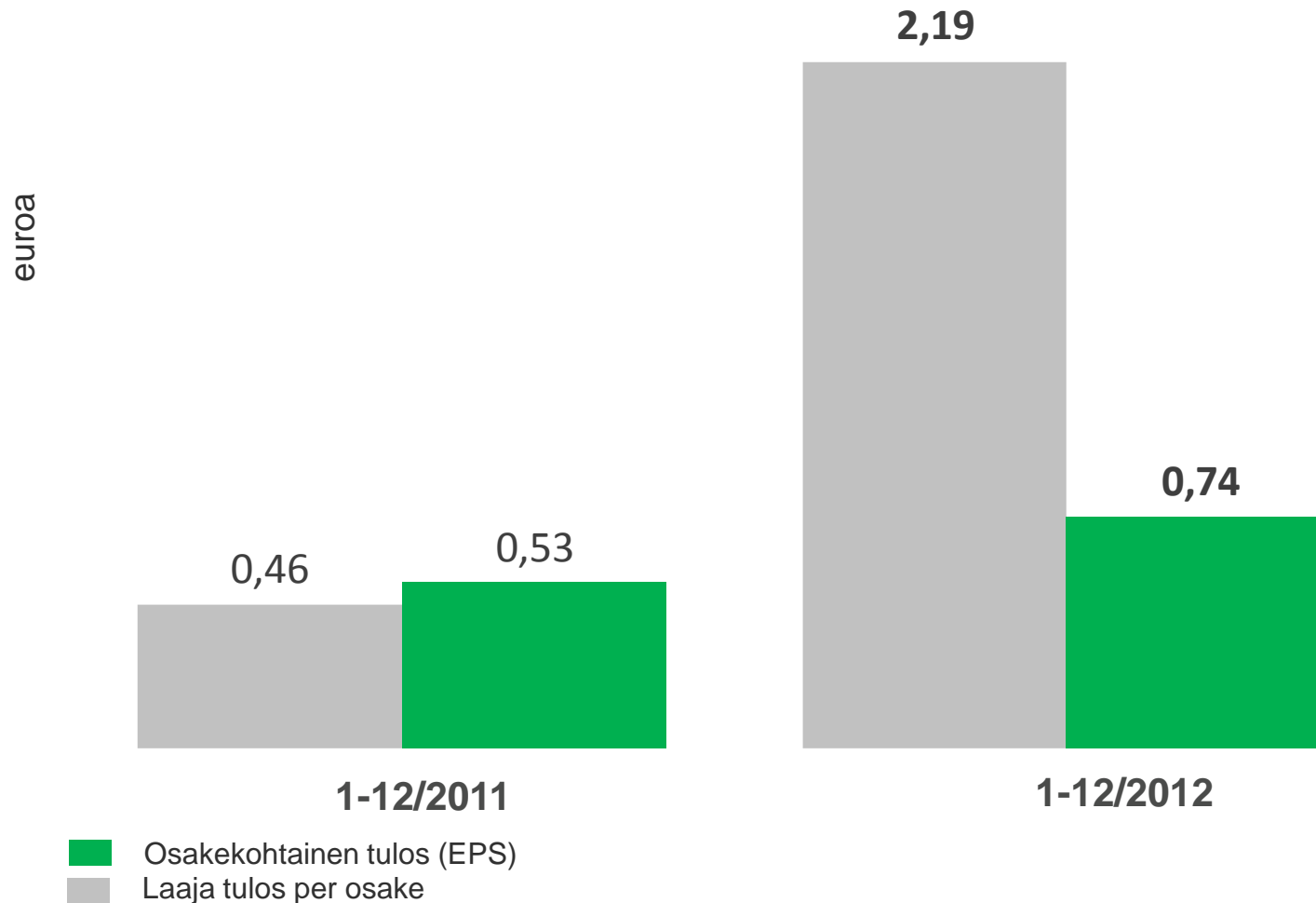
Liikevoitto neljännesvuosittain

Jatkuvat toiminnot

Aktia



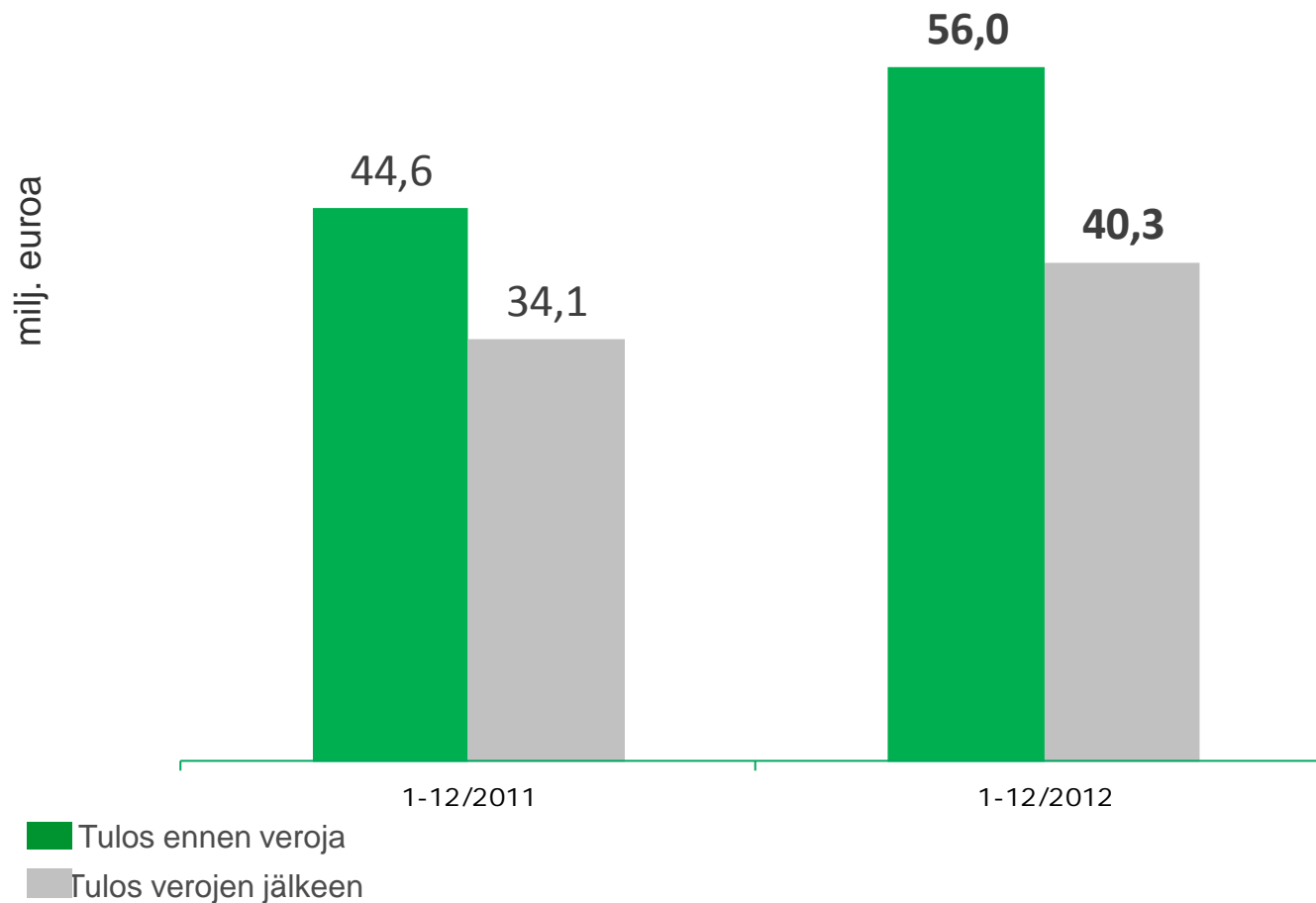
Parempi osakekohtainen tulos 1–12/2012



Tulos ennen veroja ja verojen jälkeen

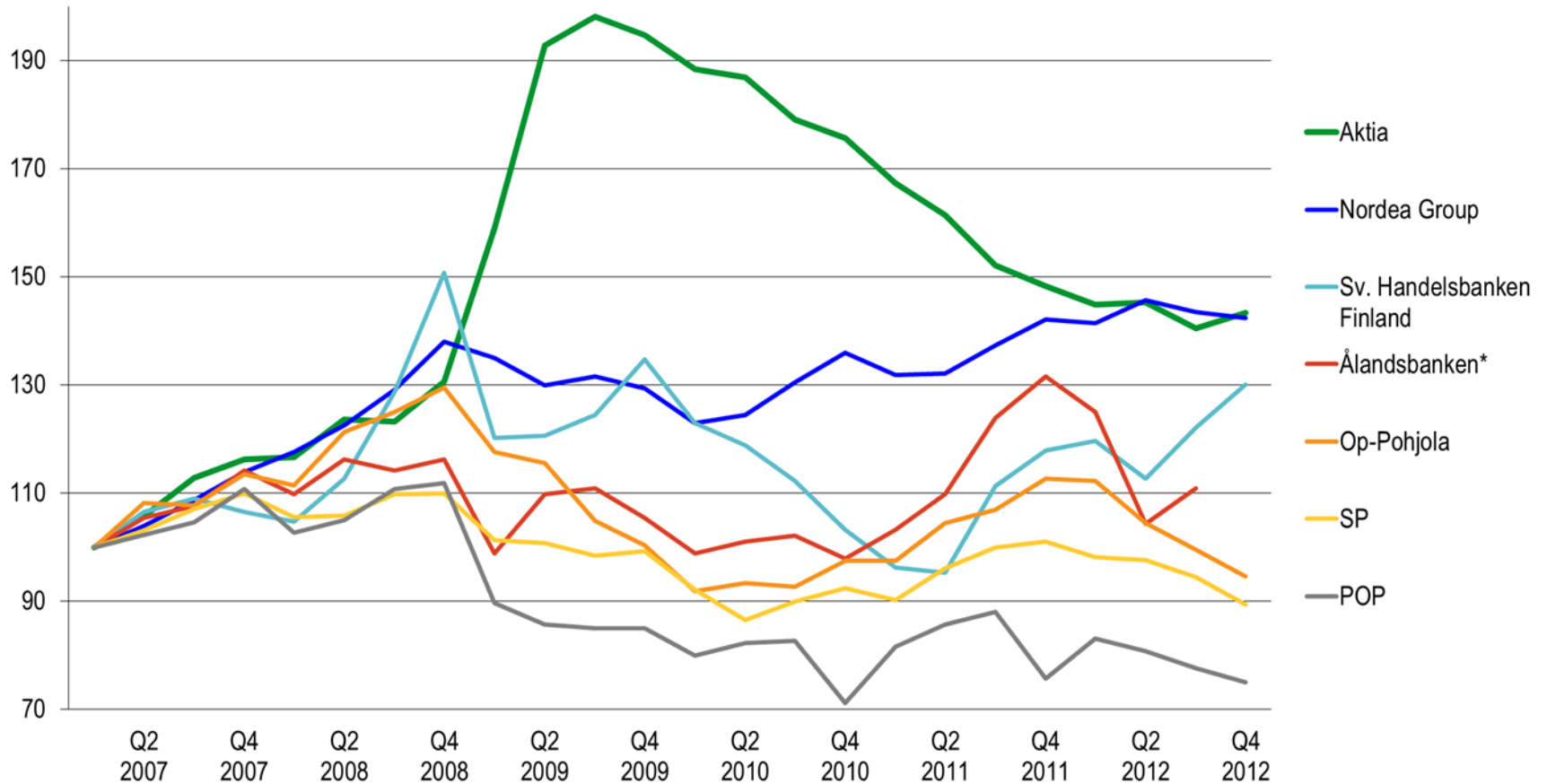
Jatkuvat toiminnot

Aktia



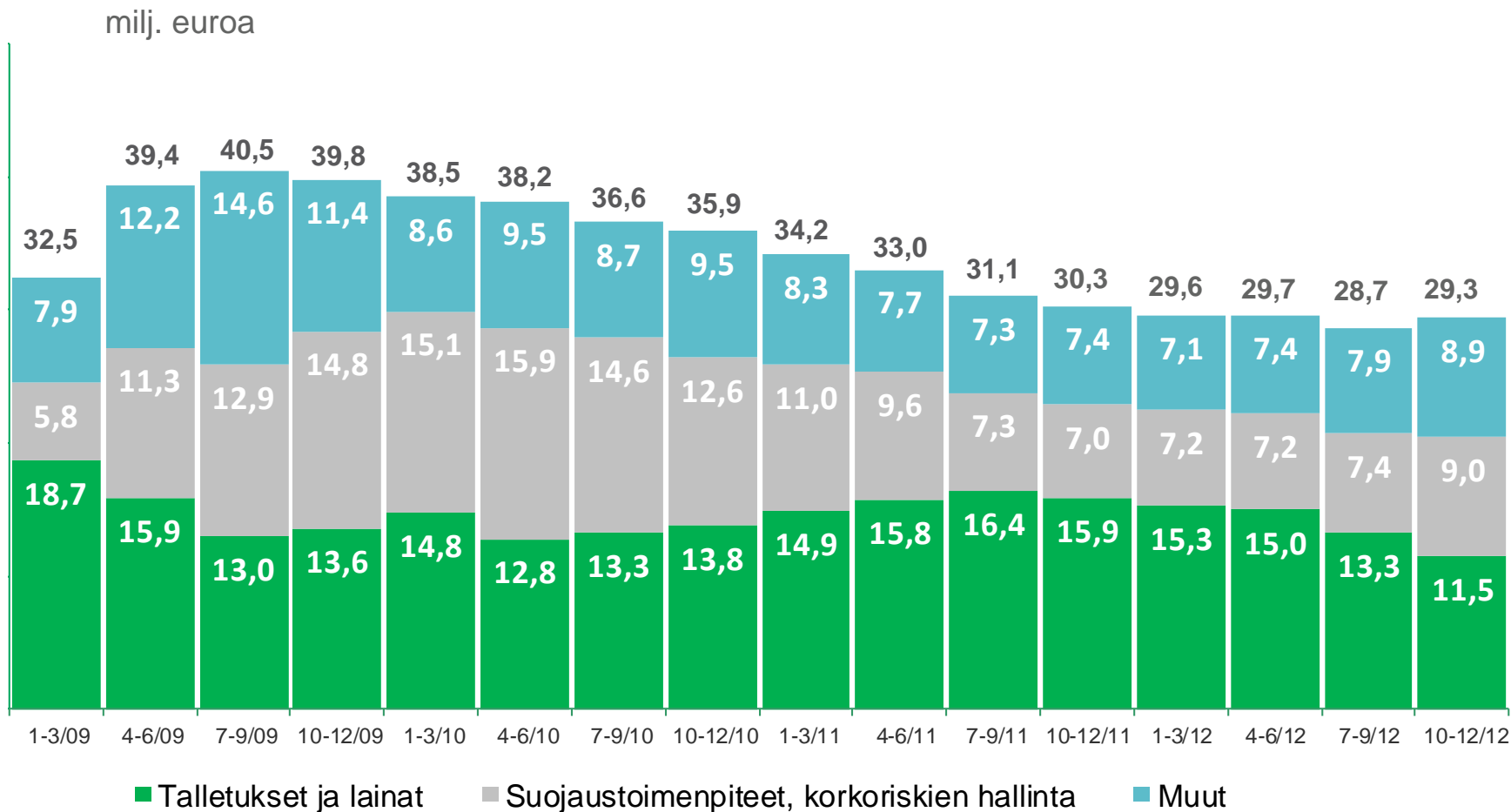
Korkokate (1/2007 = 100)

Suomalaiset pankit

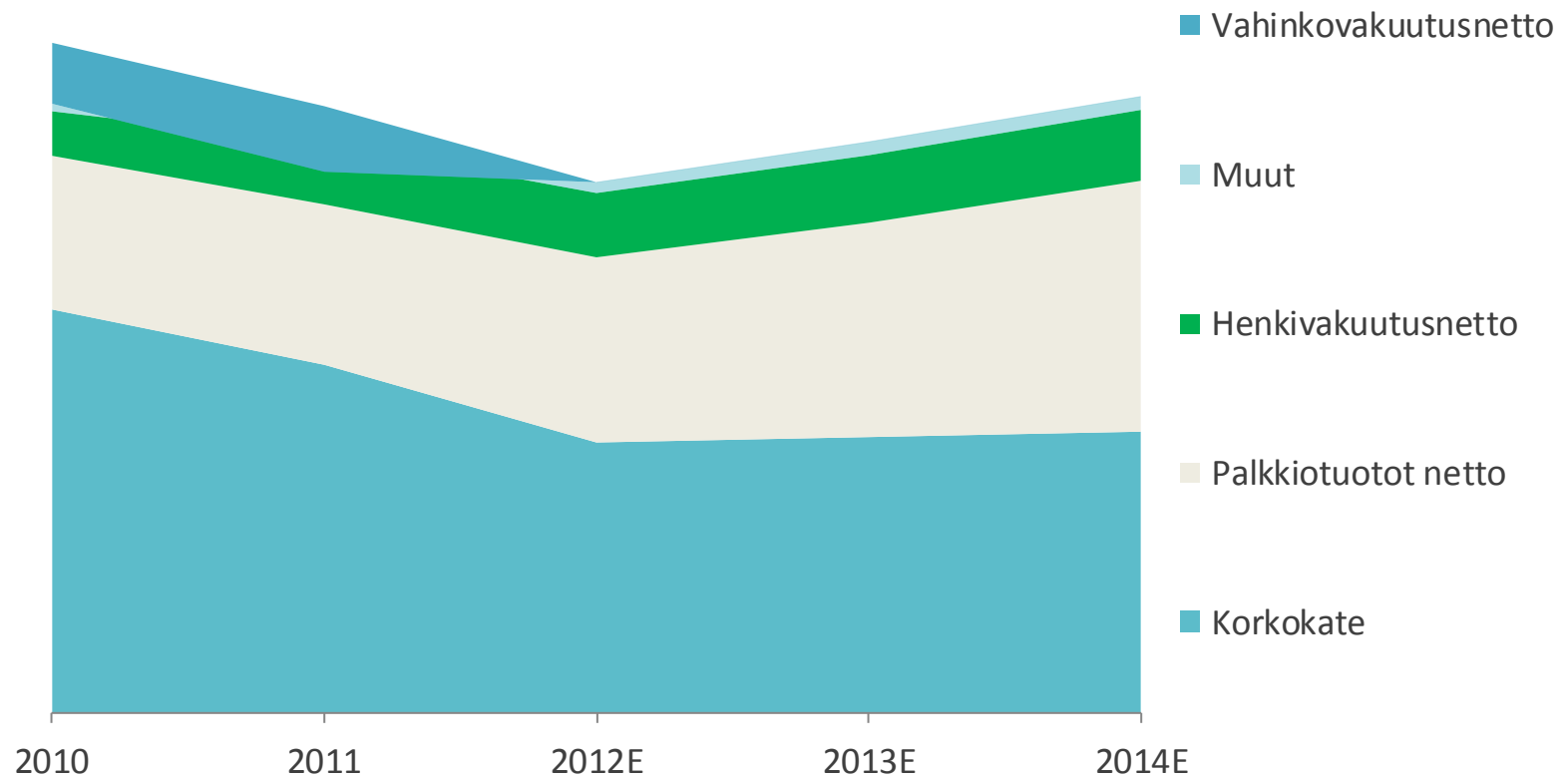


*Q4/2012 ei julkaistu

Korkokate

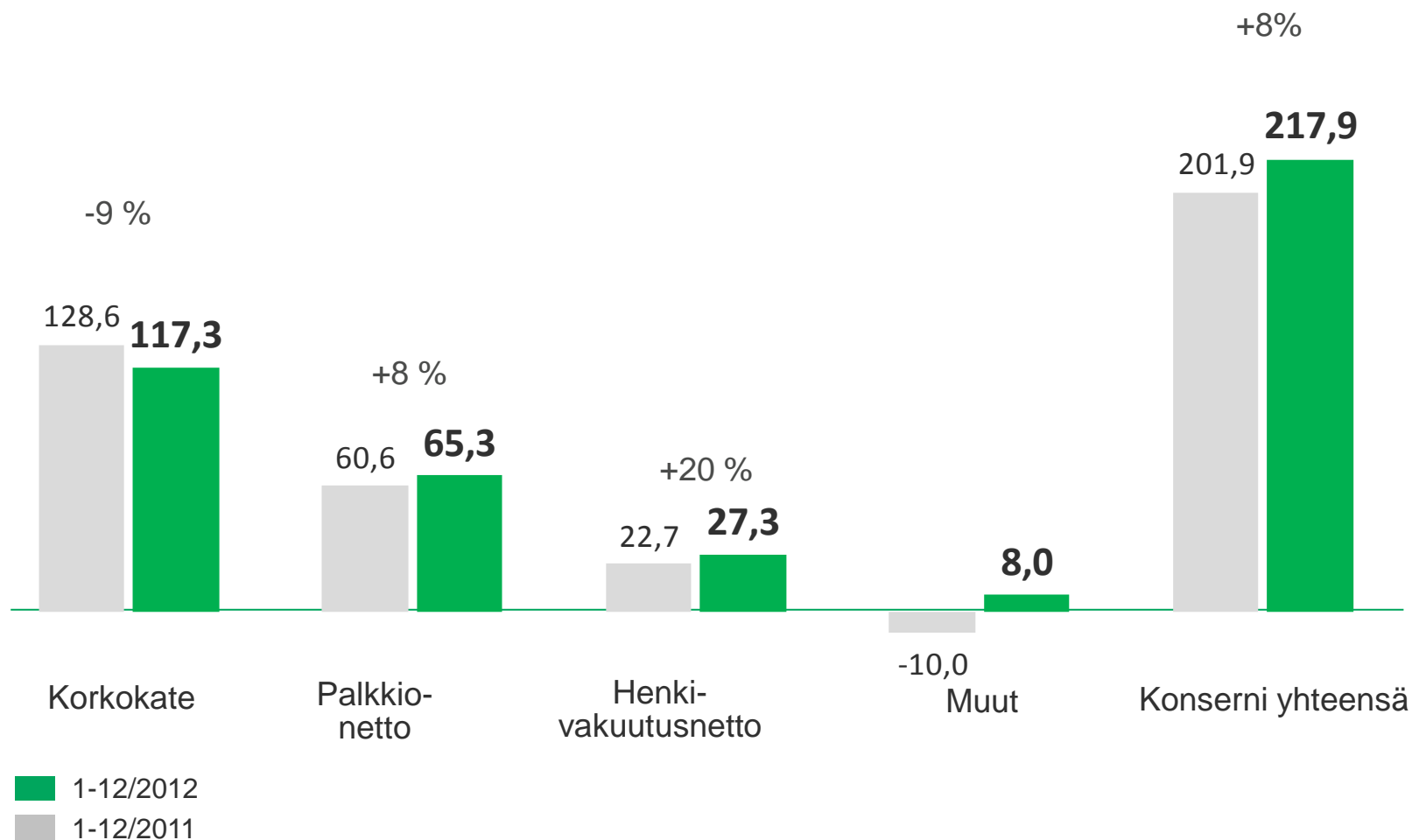


Kasvua alhaisten korkojen ympäristössä Aktia

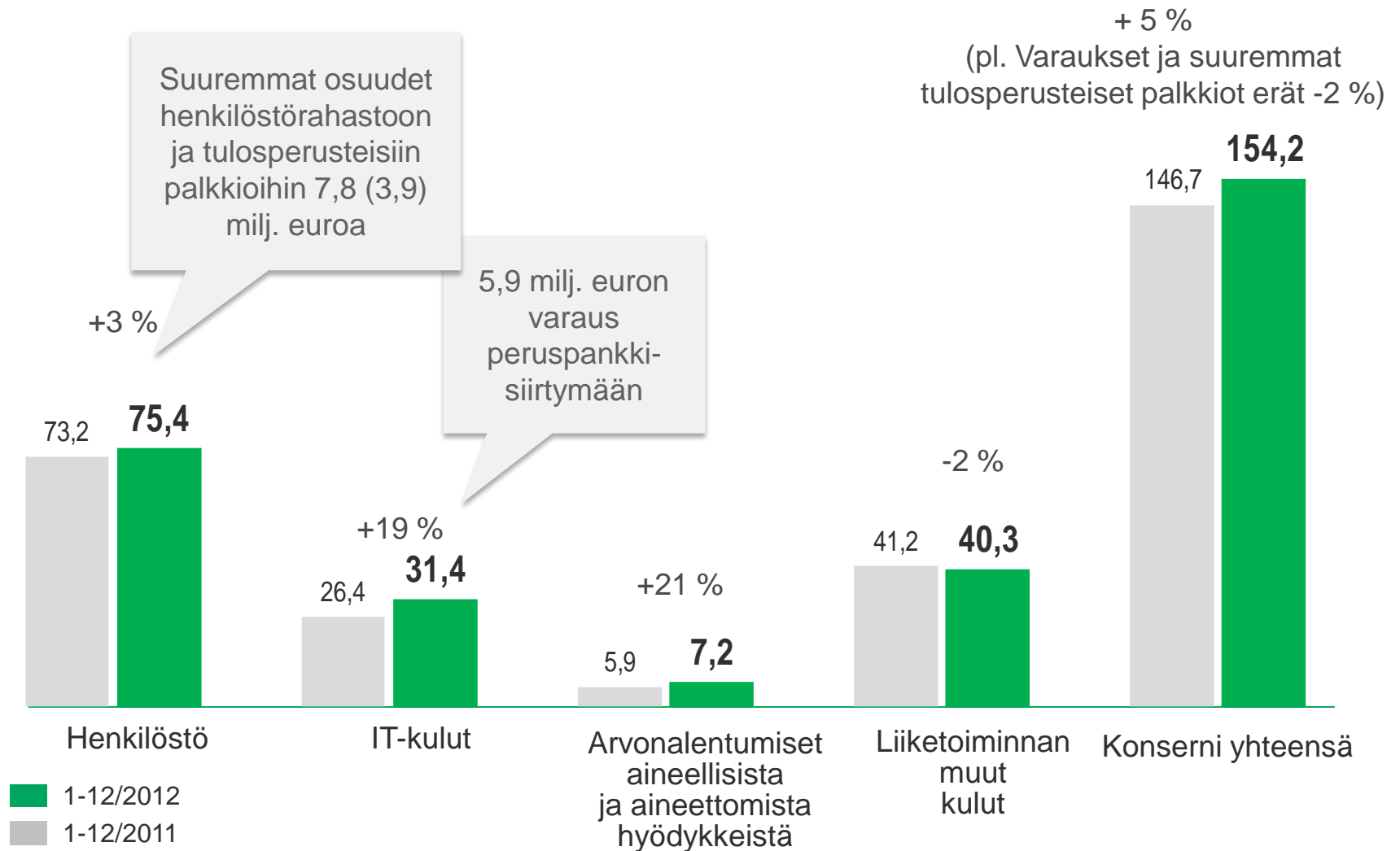


Tuotot (milj. euroa)

Palkkiotuotot ja henkivakuutusnetto kasvoivat



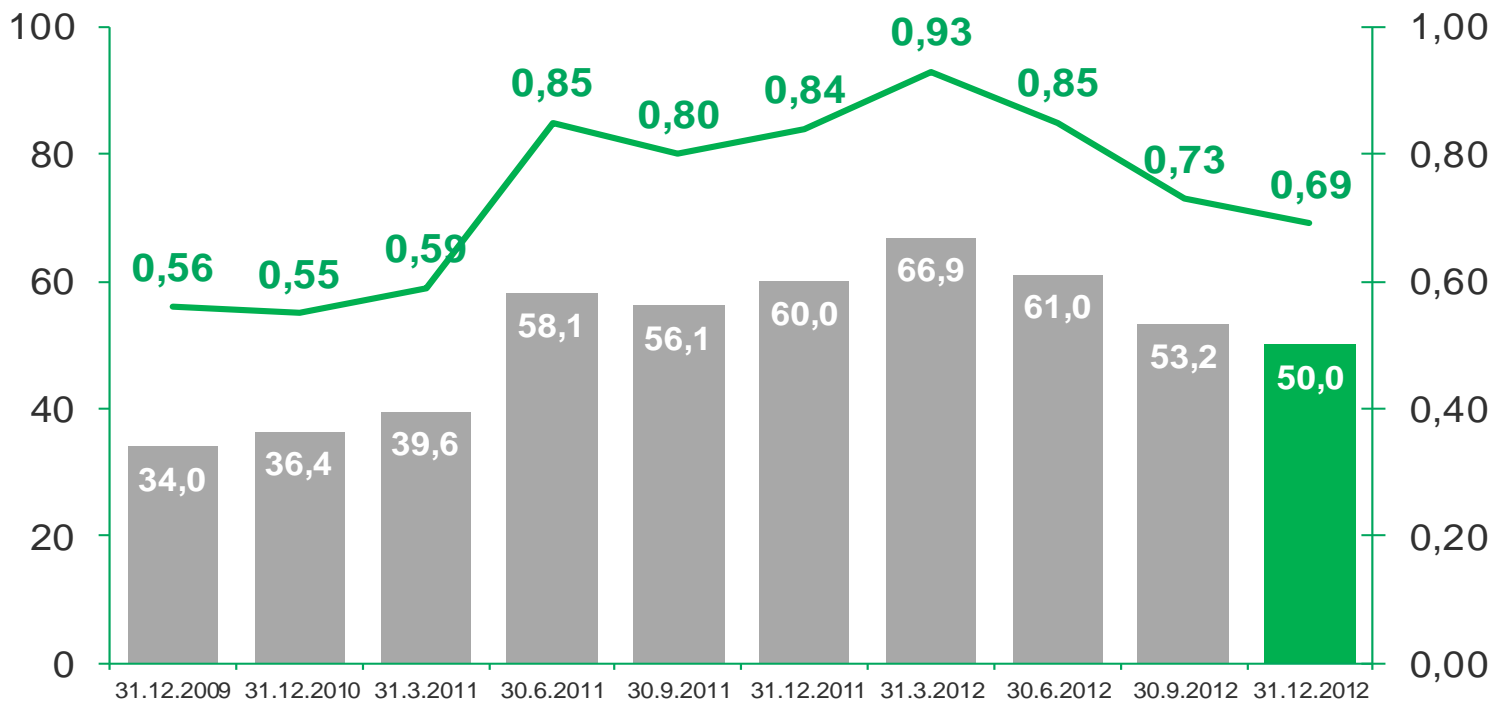
Kustannusten nousu hidastui (milj. euroa)



Yli 90 päivää erääntyneet

milj. euroa

%



■ Yli 90 päivää erääntyneet

— Osuus luottokannasta

Erääntyneet viivästyksen pituuden mukaan

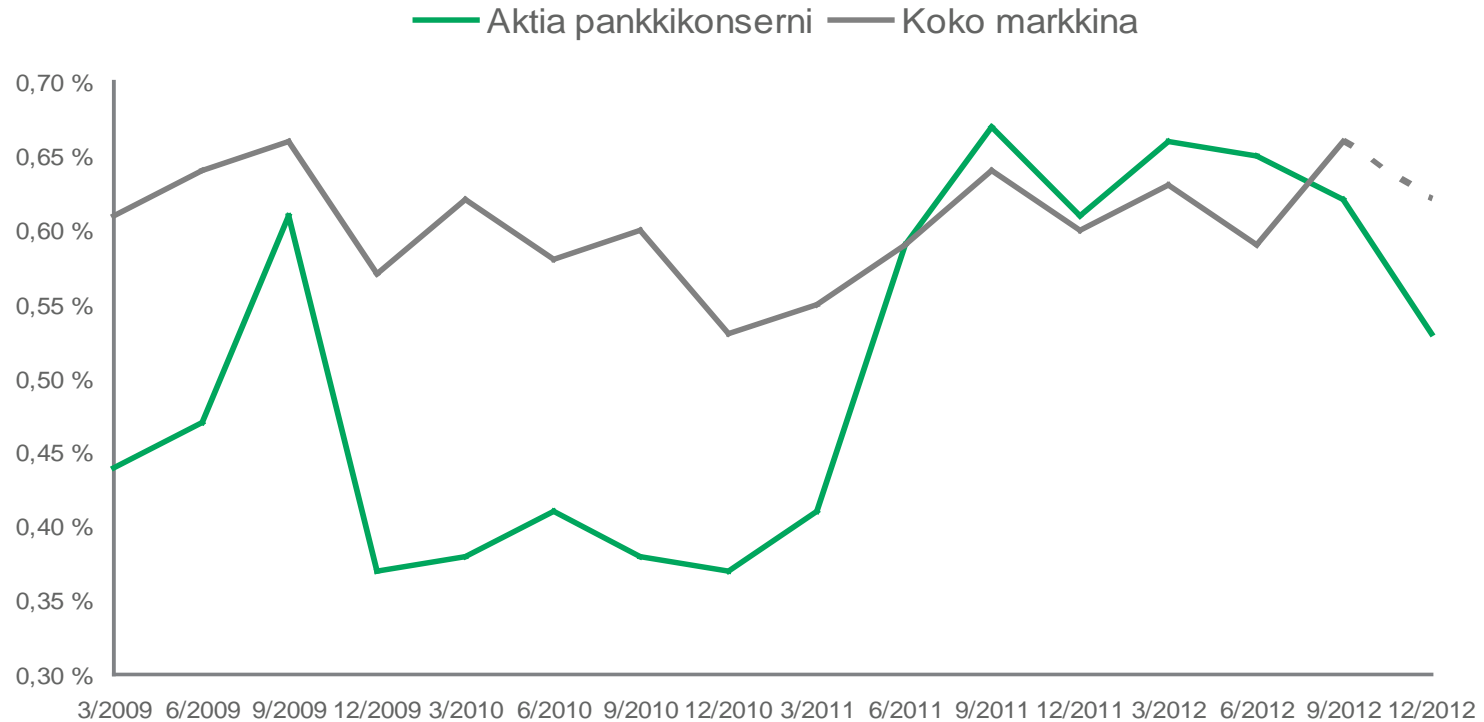
Aktia

Vrk	31.12.2012	% koko luottokannasta	31.12.2011	% koko luottokannasta
3–30	133	1,84	121	1,71
kotitalouksien osuus	117	1,62	102	1,43
31-89	51	0,71	53	0,75
kotitalouksien osuus	42	0,58	46	0,64
90–*	50	0,69	60	0,84
kotitalouksien osuus	33	0,46	36	0,51

* Vakuuksien markkina-arvo on keskimäärin 96 % luottojen arvosta Aktia Pankissa

Järjestämättömät luotot (> 90 vrk) - osuus kotitalouksien luotoista

Aktia



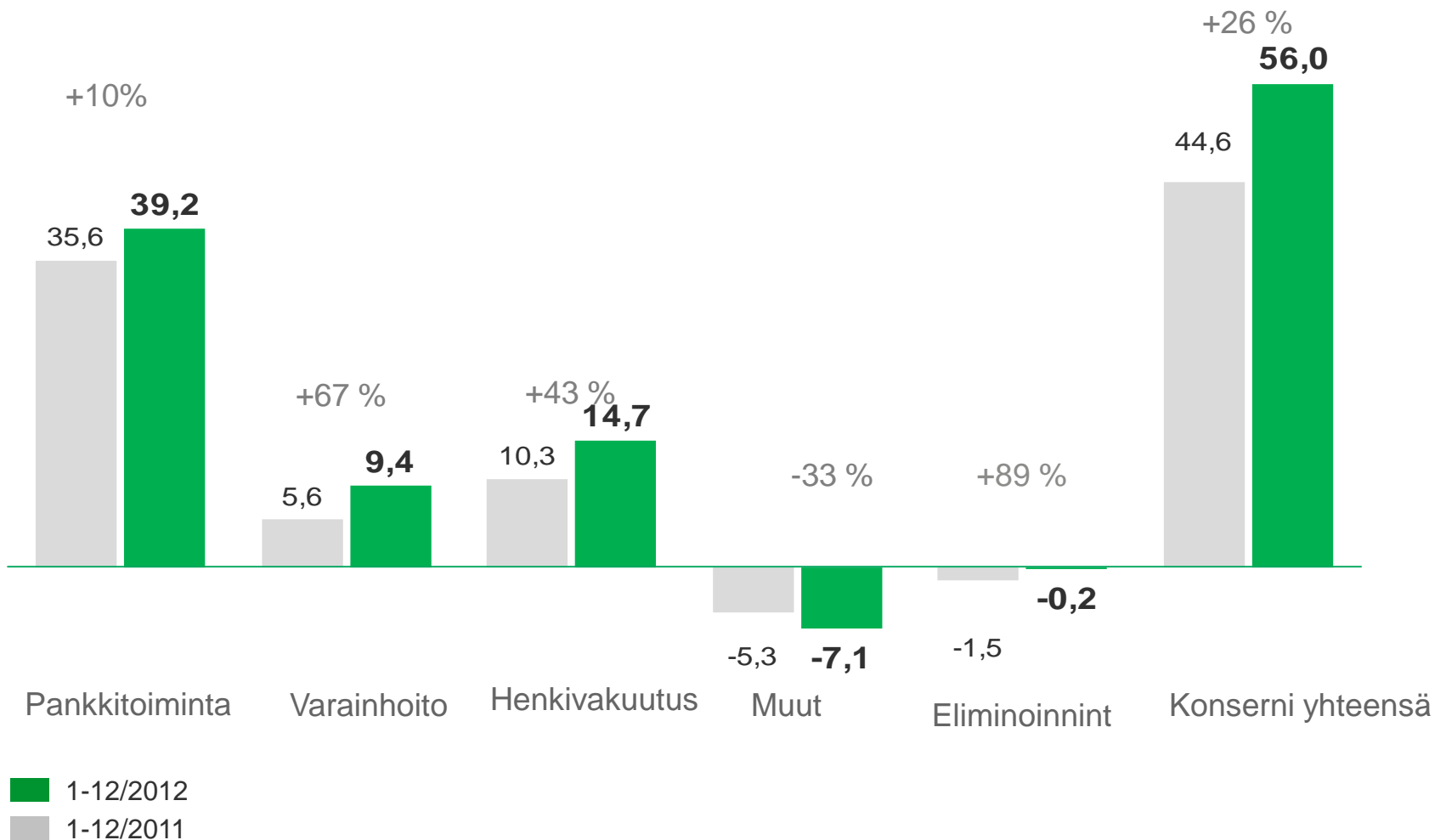
Lähde: Finanssivalvonnan julkaisu luottomarkkinoista

Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset

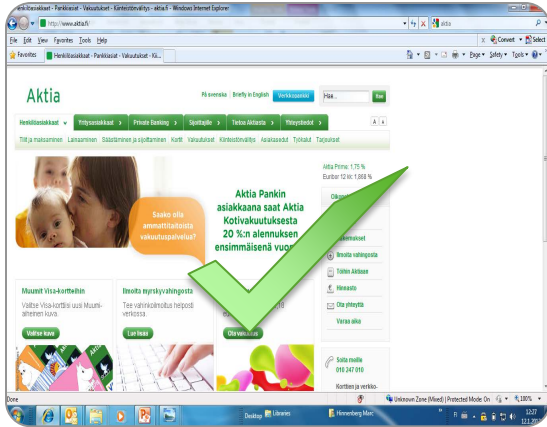
Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumisia kirjattiin kauden aikana 6,4 (10,5) miljoonaa euroa.

Arvonalentumisista 4,4 (1,4) miljoonaa euroa aiheutui kotitalouksista ja 2,0 (9,1) miljoonaa euroa yrityksistä.

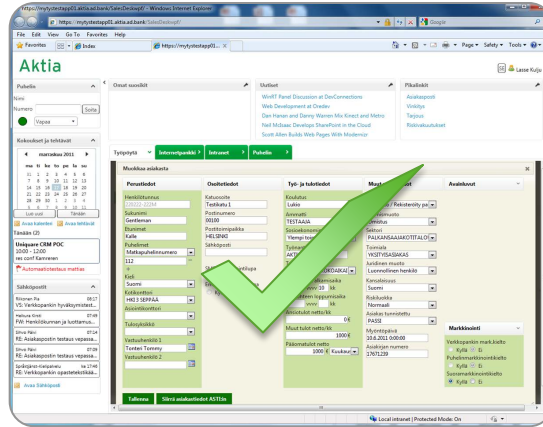
Segmenttien vaikutus liikevoittoon



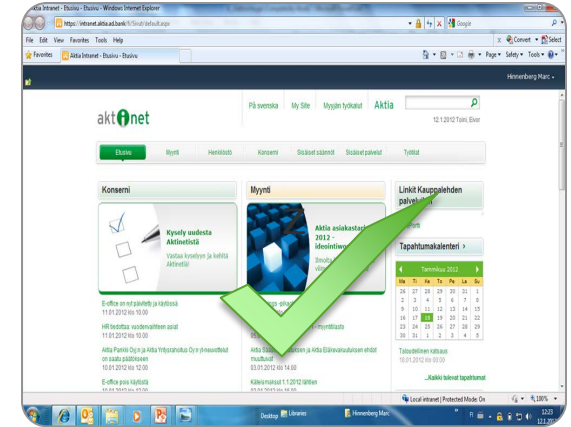
Kehityshankkeet 2013 – kaikki toteutettu Aktia



Verkkopalvelut



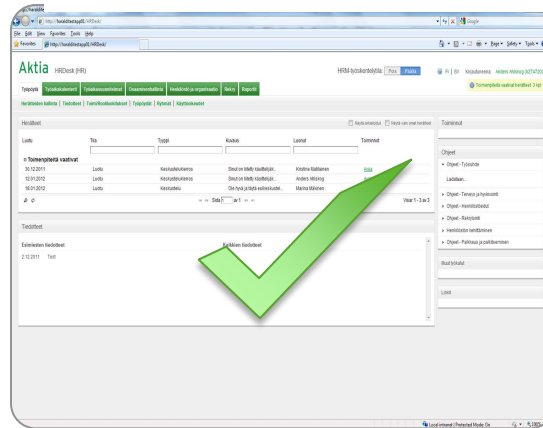
Myyjän työpöytä



Intranet



Aktia Store



HR-projekti



Alueellinen back office

Aktia Varainhoito

Hallinnoitavat varat ennätystasolla

Aktia

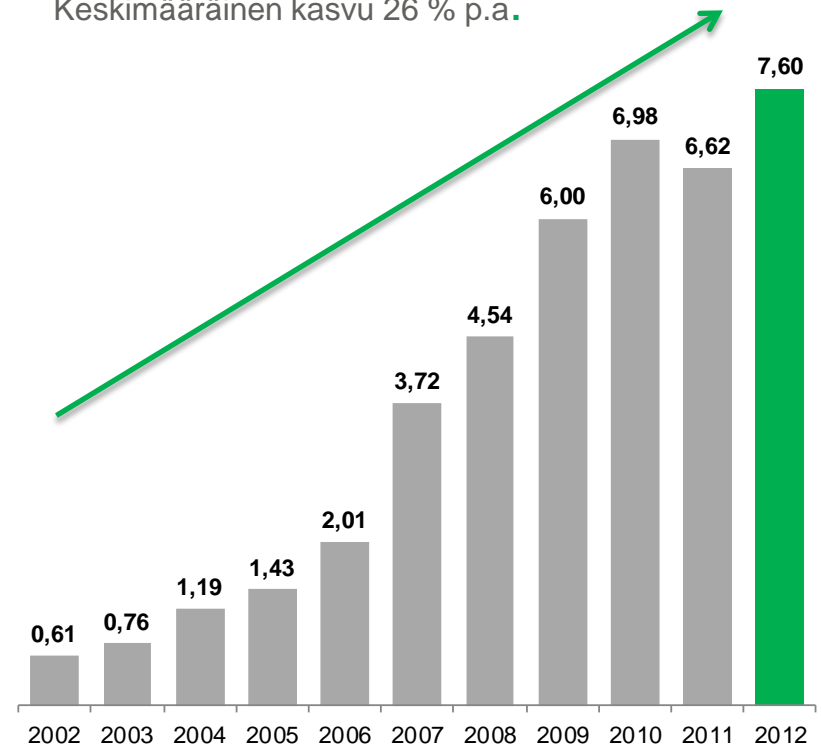
Palkittu varainhoito

Aktia on vakiinnuttanut asemansa yhtenä Suomen johtavista varainhoitajista



Hallinnoitavat varat, mrd. euroa

Keskimääräinen kasvu 26 % p.a.



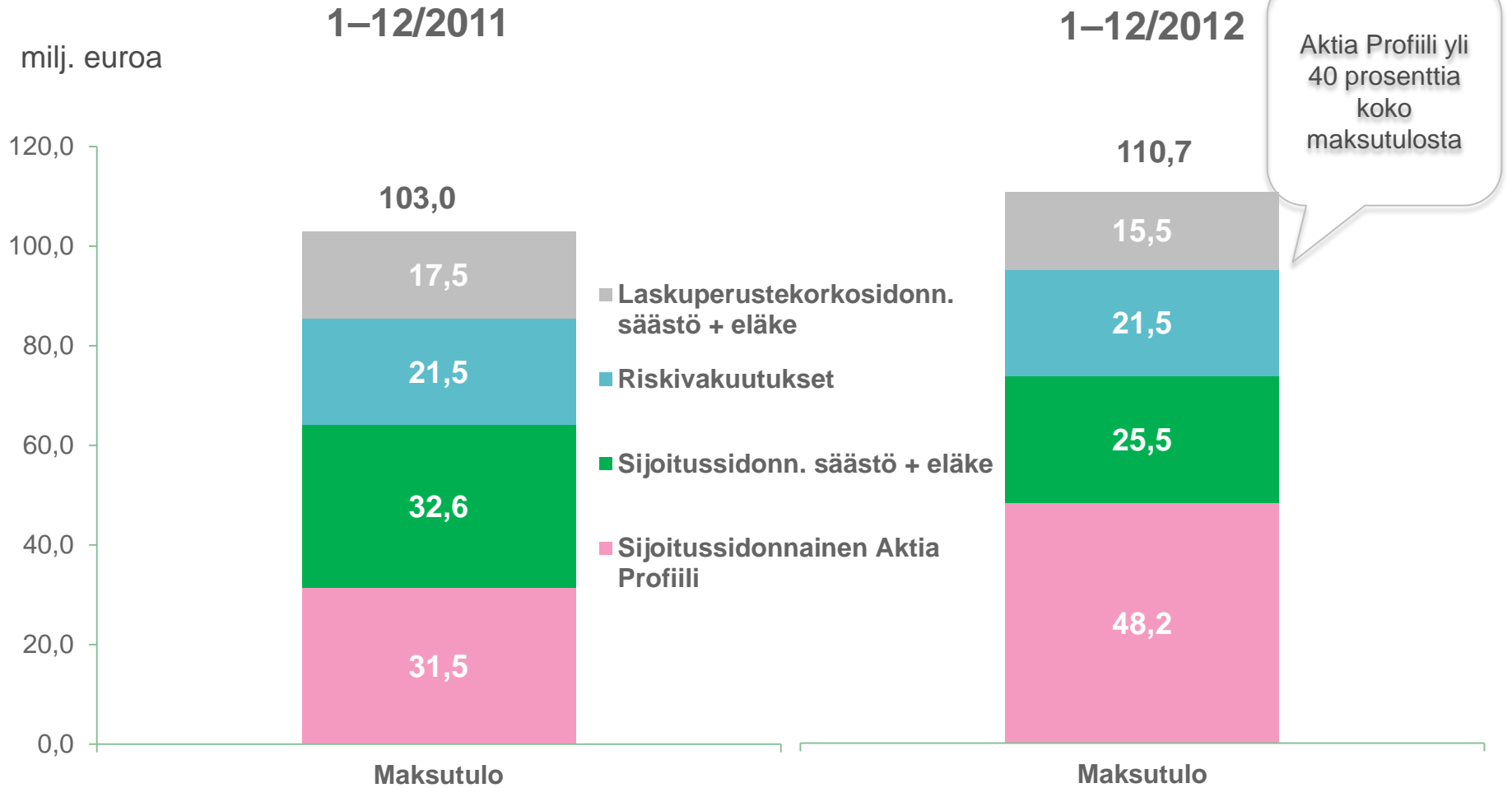
Hyvät arviot Aktian varainhoidolle (SFR)

Aktia

- Korkeimmat pisteet salkunhoidon tuotosta yhden ja kolmen vuoden aikavälillä
- Korkeimmat pisteet selkeästä sijoitusfilosofiasta
- Paras asiakkaan tarpeiden ymmärrys
- Aktia Investin rahastoanalyysi parhaiden joukossa
- Toisena vuonna peräkkäin korkeimmat pisteet "laadukkaasta" hallinnoinnista (Quality of Administration)
- Korkein arvosana hyvästä maineesta ja organisaation vakaudesta

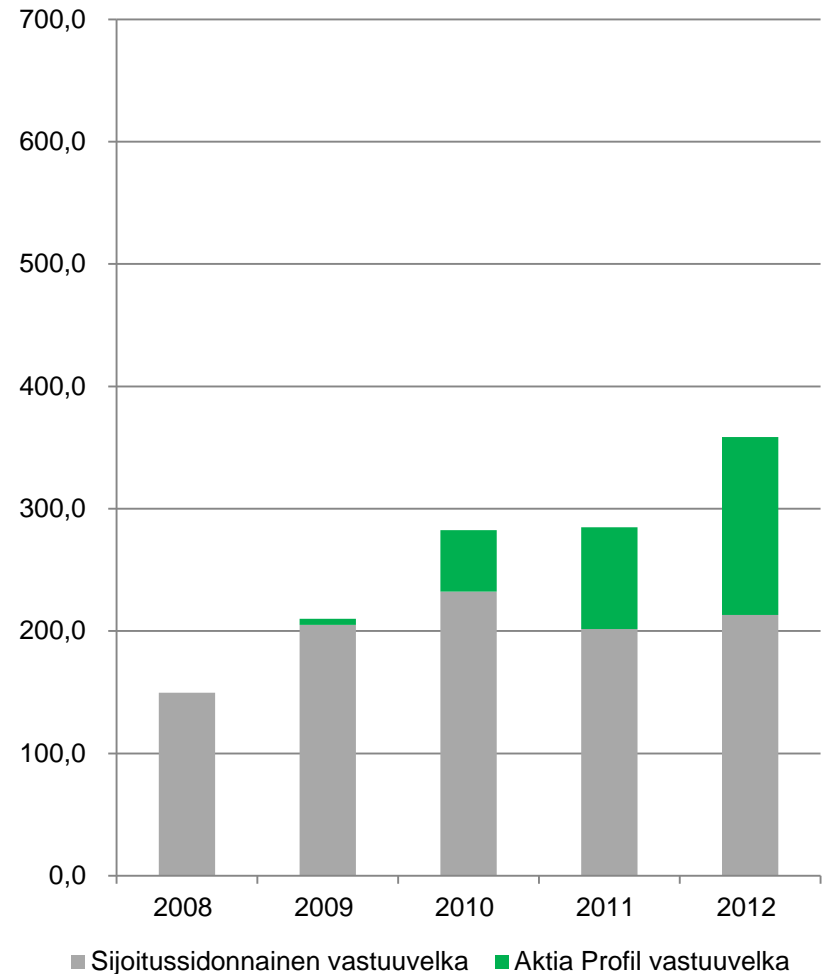
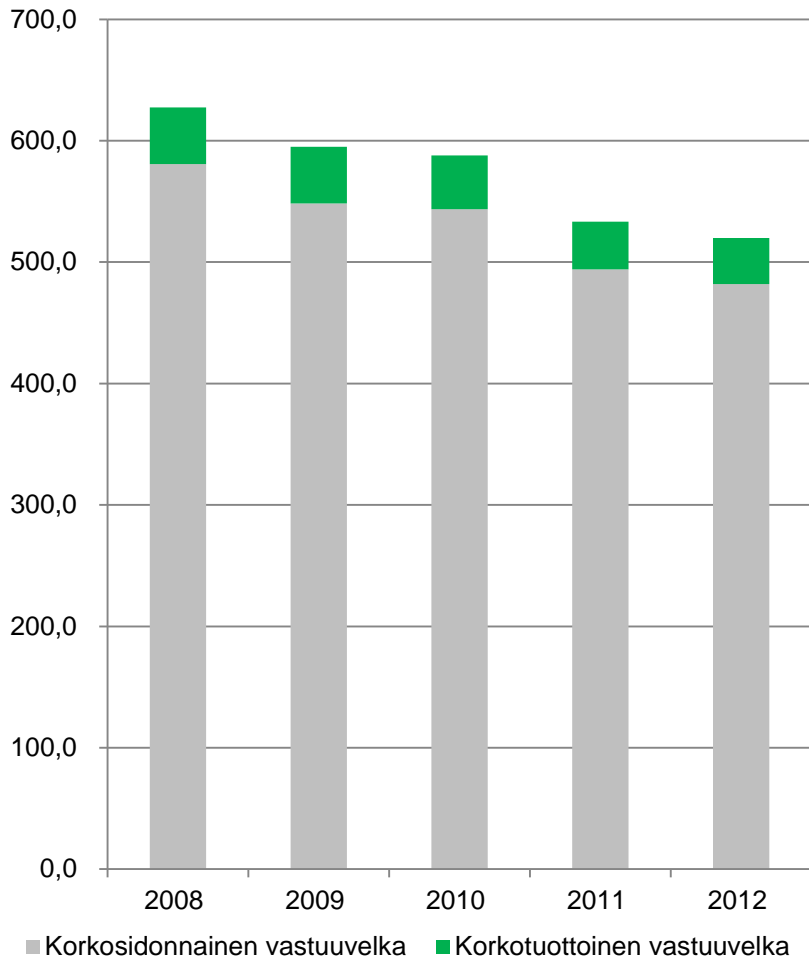
Henkivakuutus

Aktia



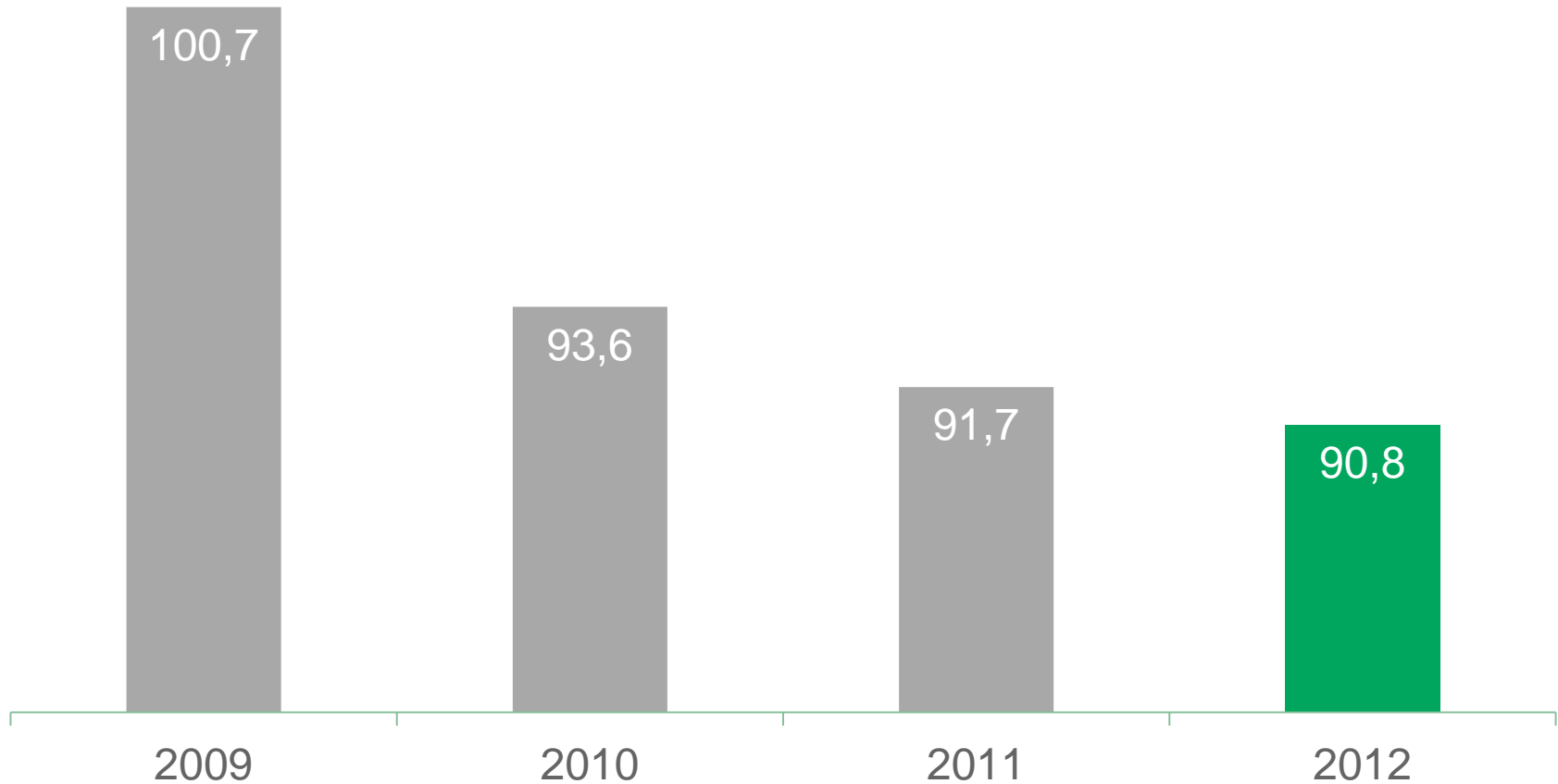
Pienempi laskuperustekorkosidonnainen kanta, sijoitussidonnaiset tuotteet kasvussa

Aktia



Henkivakuutusyhtiön liikekustannussuhde, %

Aktia



Yhteenveto: tulos 1–12/2012

Tulos

Aktian jatkuvien toimintojen liikevoitto oli 56,0 (44,6) miljoonaa euroa. Kauden jatkuvien toimintojen voitto oli 40,3 (34,1) miljoonaa euroa.

Tuotot

Tuotot olivat 217,9 (201,9) miljoonaa euroa. Korkokate heikkeni odotettua vähemmän 117,3 (128,6) miljoonaan euroon.

Kulut

Konsernin liiketoiminnan kulut olivat 154,2 (146,7) miljoonaa euroa.

Arvonalentumiset

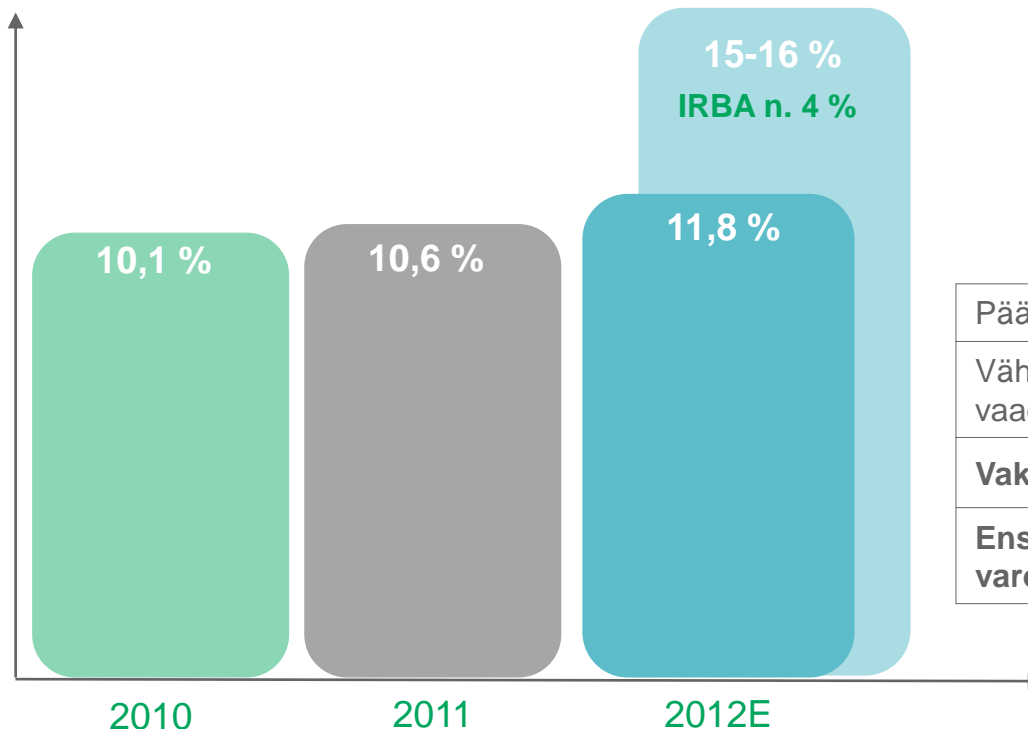
Konsernin arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista vähenivät 39 prosenttia 6,4 (10,5) miljoonaan euroon.

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

Pankin vakavaraisuus

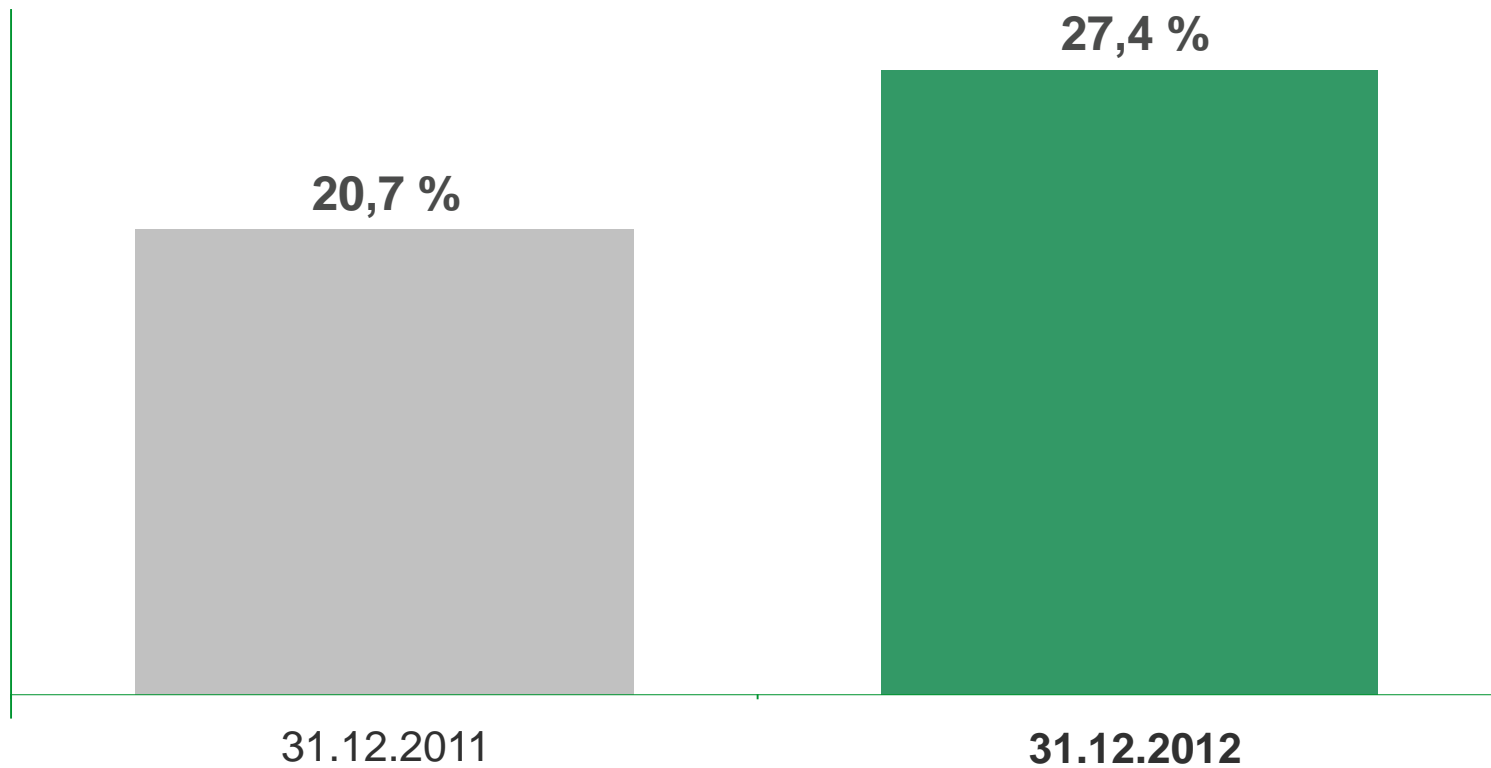
Elokuussa 2011 jätetty IRBA-hakemus on Finanssivalvonnan tutkinnassa.

IRBAn odotetaan parantavan ensisijaisten omien varojen suhdetta noin 4 %



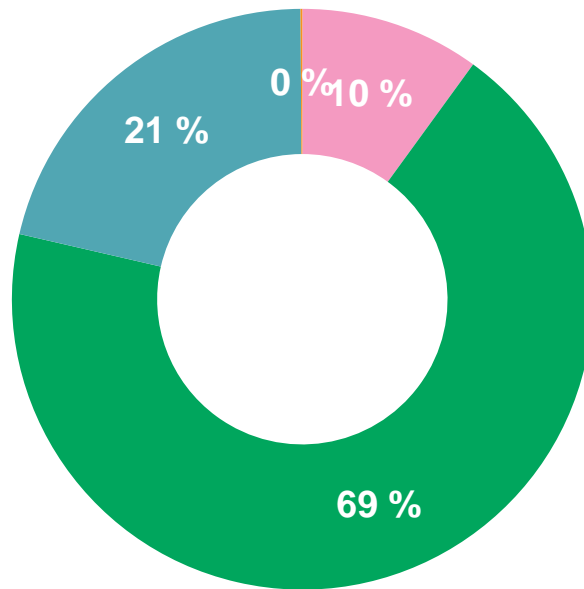
	31.12.2012	31.12.2011
Pääomapuskuri	441,3	303,5
Vähimmäispääoma-vaade	288,9	295,5
Vakavaraisuusaste	20,2 %	16,2 %
Ensisijaisten omien varojen suhde	11,8 %	10,6 %

Henkivakuutus Vakavaraisuus parani entisestään



Pankkikonsernin likviditeettisalkku ja muut korolliset sijoitukset

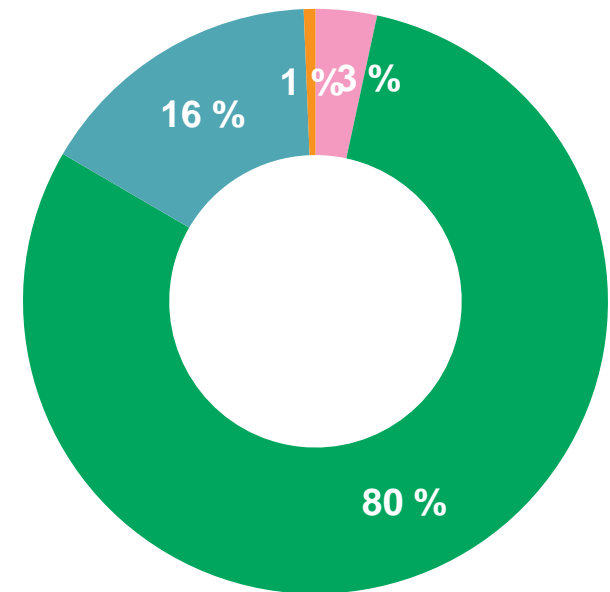
1 968 milj. euroa



31.12.2011

1 862 milj. euroa

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



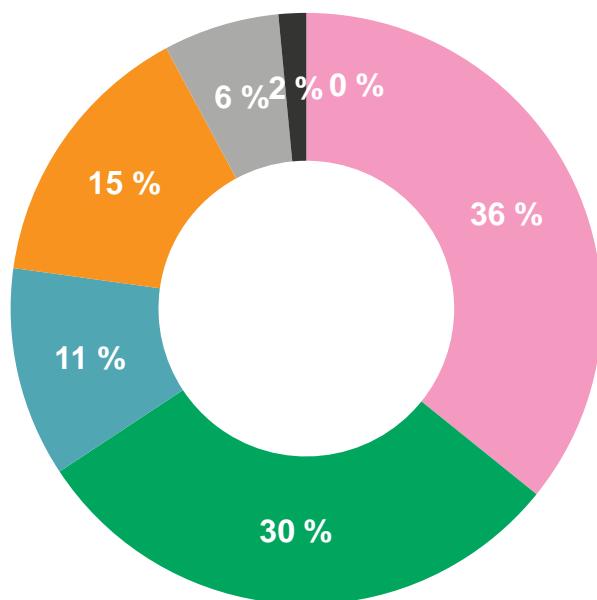
31.12.2012

Luottoluokitusten jakauma pankkikonsernin likviditeettisalkussa

	31.12.2012	31.12.2011
(milj. euroa)	1 862	1 968
Aaa	64,5 %	55,6 %
Aa1–Aa3	19,1 %	21,9 %
A1–A3	8,9 %	11,9 %
Baa1–Baa3	3,7 %	6,3 %
Ba1–Ba3	1,5 %	1,9 %
B1–B3	0,0 %	0,0 %
Caa1 tai heikompi	0,0 %	0,0 %
Kotimaiset kunnat (ei luottoluokitusta)	2,2 %	2,1 %
Ei luottoluokitusta	0,0 %	0,3 %
Yhteensä	100,0 %	100,0 %

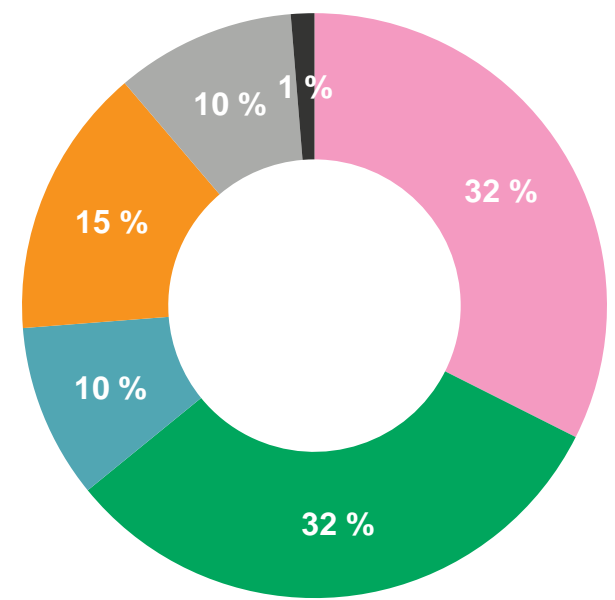
Siirtyminen Solvenssi II:een jatkuu Henkivakuutusyhtiö

Sijoitusten tuotto 11,7 (5,0) %
Duraatio 5,6 (5,7) vuotta



31.12.2011

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



31.12.2012

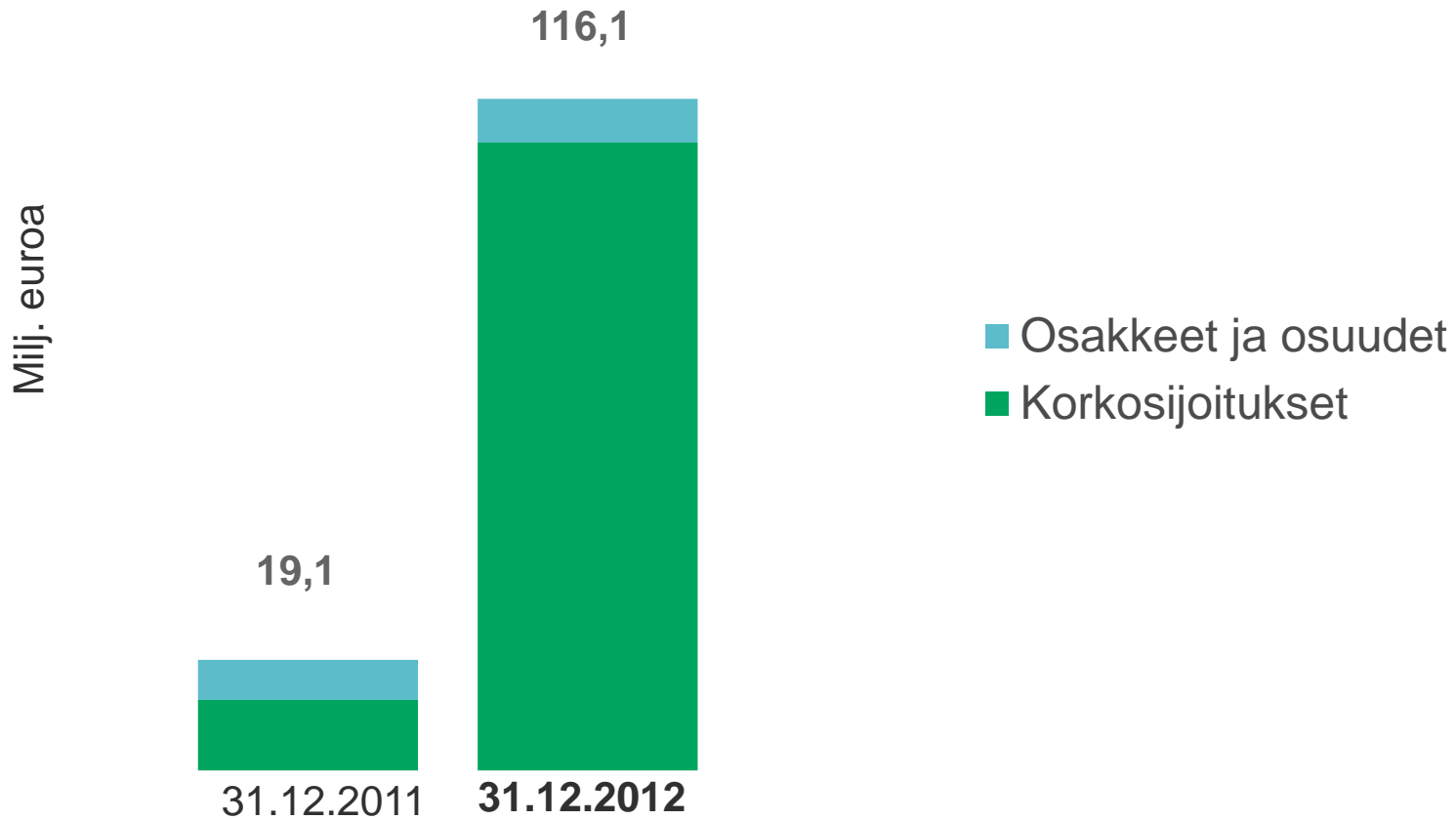
Luottoluokitusten jakauma henkivakuutustoiminnassa

Aktia

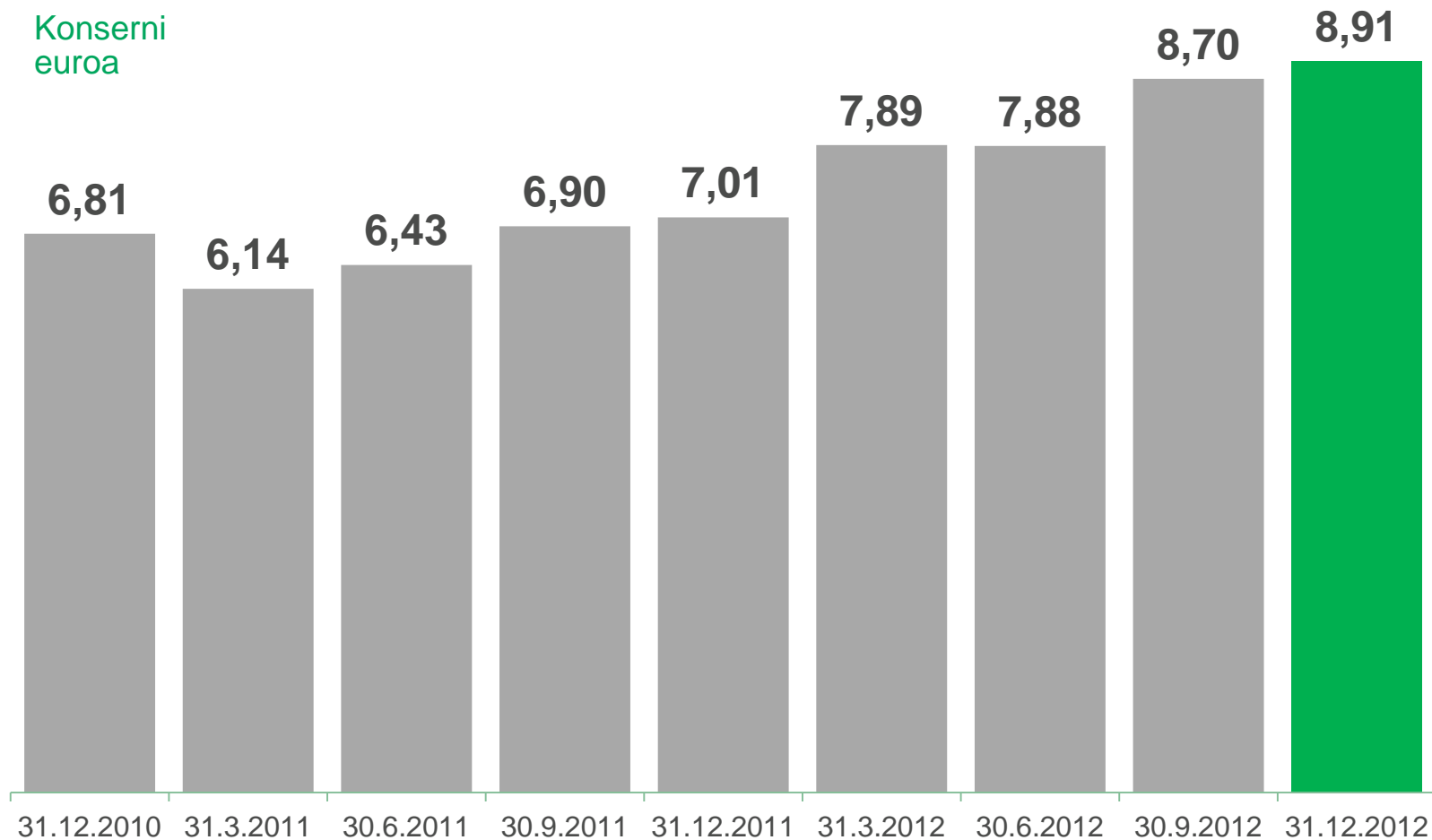
Henkivakuutus (milj. euroa)	31.12.2012 563	31.12.2011 546
Aaa	54,5 %	70,5 %
Aa1–Aa3	21,6 %	8,7 %
A1–A3	12,0 %	11,5 %
Baa1–Baa3	3,7 %	4,1 %
Ba1–Ba3	2,0 %	0,8 %
B1–B3	0,0 %	0,0 %
Caa1 tai heikompi	0,0 %	0,0 %
Kotimaiset kunnat (ei luottoluokitusta)	0,0 %	0,0 %
Ei luottoluokitusta	6,2 %	4,4 %
Yhteensä	100 %	100%

Ranska laski vuonna 2012 alle AAA

Käyvän arvon rahasto



Oma pääoma/osake (NAV)



Yhteenveto: vakavaraisuus 31.12.2012

Vakavaraisuus

Pankkikonsernin vakavaraisuus oli 20,2 (16,2) prosenttia

Ensisijaisten omien varojen suhde oli 11,8 (10,6) prosenttia

Henkivakuutusyhtiön toimintapääoma

Toimintapääoma oli 158,6 (117,2) miljoonaa euroa

Vakavaraisuusaste oli 27,4 (20,7) prosenttia

Aktia Pankki Oyj:n luottoluokitus S&P A-/A2 (12.12.2012)

Aktia Pankki Oyj:n luottoluokitus Moody's A3/C-/P-2 (12.2.2013)

Aktia Pankki Oyj:n luottoluokitus Fitch BBB+/F-2 (9.5.2012)

Aktia Hypoteekkipankki Oyj:n liikkeeseen laskemien

kiinteistövakuudellisten joukkovelkakirjalainojen luottoluokitus Moody's

Investors Serviceltä on Aa3.

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

Tase 31.12.2012

Aktia

Konsernin taseen loppusumma pysyi lähes samana ollen 11 240 (11 056) miljoonaa euroa.

Ottolainaus oli 3 631 (3 645) miljoonaa euroa.

Luotonanto yleisölle oli 7 202 (7 063) miljoonaa euroa.
Kotitalouksien osuus luottokannasta oli 6 222 miljoonaa euroa eli 86,4 prosenttia.

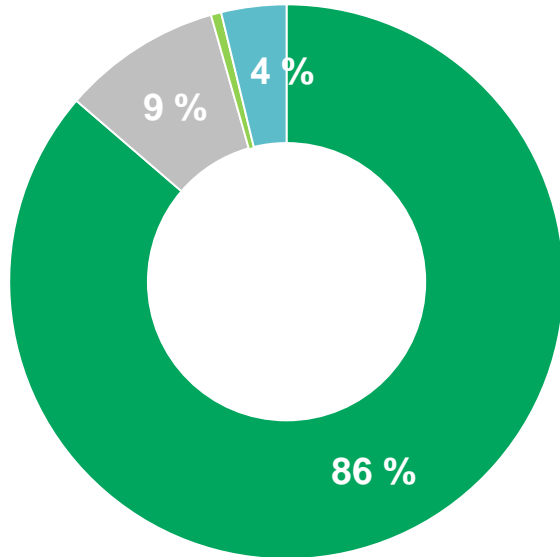
Asuntolainakanta oli 5 850 (5 607) miljoonaa euroa, kasvua 4 prosenttia.

Antolainaus yrityksille jatkui maltillisena
Kanta oli 666 (758) miljoonaa euroa eli 9,3 prosenttia.

Luotto- ja talletuskanta 31.12.2012

Luotot

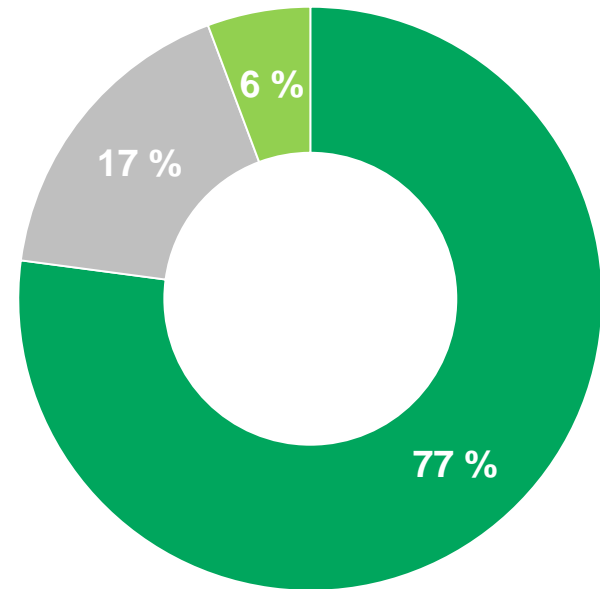
7 202 (7 063) milj. euroa



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

Talletukset

3 631 (3 645) milj. euroa



Osakepääoma ja omistajat 31.12.2012

Aktia

	A-osakkeiden määrä	R-osakkeiden määrä	Osakkeiden määrä	Osuus osak- keista, %	Äänet	Osuus äänistä %
20 suurinta osakkeenomistajaa:						
Stiftelsen Tre Smeder	2 571 925	4 318 216	6 890 141	10,29	88 936 245	19,85
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
Svenska litteratursällskapet i Finland r.f.	2 081 802	789 229	2 871 031	4,29	17 866 382	3,99
Oy Hammarén & Co Ab	1 905 000	950 000	2 855 000	4,26	20 905 000	4,67
Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma	2 675 000		2 675 000	3,99	2 675 000	0,6
Åbo Akademin säätiö	1 595 640	751 000	2 346 640	3,5	16 615 640	3,71
Aktiasäätiö Porvoo	1 303 370	651 525	1 954 895	2,92	14 333 870	3,2
AktiaStiftelsen i Esbo-Grankulla	351 779	1 300 708	1 652 487	2,47	26 365 939	5,89
Vaasan Aktiasäätiö	978 525	547 262	1 525 787	2,28	11 923 765	2,66
Aktiasäätiö Vantaa	353 871	1 123 452	1 477 323	2,21	22 822 911	5,09
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	1 176 173		1 176 173	1,76	1 176 173	0,26
Inkoon Säästöpankkisäätiö	623 561	329 318	952 879	1,42	7 209 921	1,61
Ab Kelonia Oy	549 417	308 662	858 079	1,28	6 722 657	1,5
Säästöpankkisäätiö Sipoo	462 002	232 001	694 003	1,04	5 102 022	1,14
Säästöpankkisäätiö Siuntio	374 377	232 188	606 565	0,91	5 018 137	1,12
Sijoitusrahastot Alfred Berg Finland	921 125	-	921 125	1,38	921 125	0,21
AktiaStiftelsen i Malax	361 138	177 600	538 738	0,8	3 913 138	0,87
20 suurinta omistajaa	28 624 167	16 743 603	45 367 770	67,74	363 496 227	81,14
Muut	18 312 741	3 307 247	21 619 988	32,26	84 457 681	18,86
Yhteensä	46 936 908	20 050 850	66 987 758	100,00	447 953 908	100,00

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

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

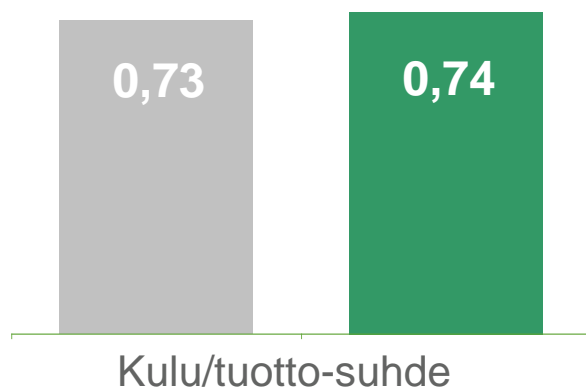
Luottojen arvonalentumisten odotetaan olevan samalla tasolla kuin vuonna 2012. **Todennäköisesti jatkuvasta alhaisesta korkotilanteesta ja Toimintasuunnitelma 2015:n yksittäisistä kuluista huolimatta konsernin jatkuvien toimintojen vuoden 2013 liikevoiton odotetaan yltävän noin vuoden 2012 tasolle.**

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

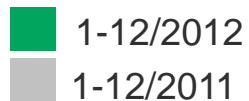
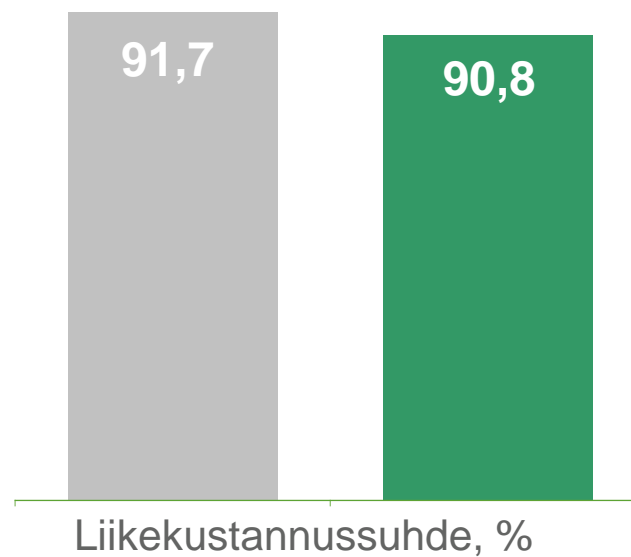
Uusi sääntely. Finanssikriisin tuloksena on syntynyt useita pankki- ja vakuutustoiminnan sääntelyä koskevia aloitteita, mikä on aiheuttanut epävarmuutta tulevaisuuden pääoma- ja likviditeettivaateista.

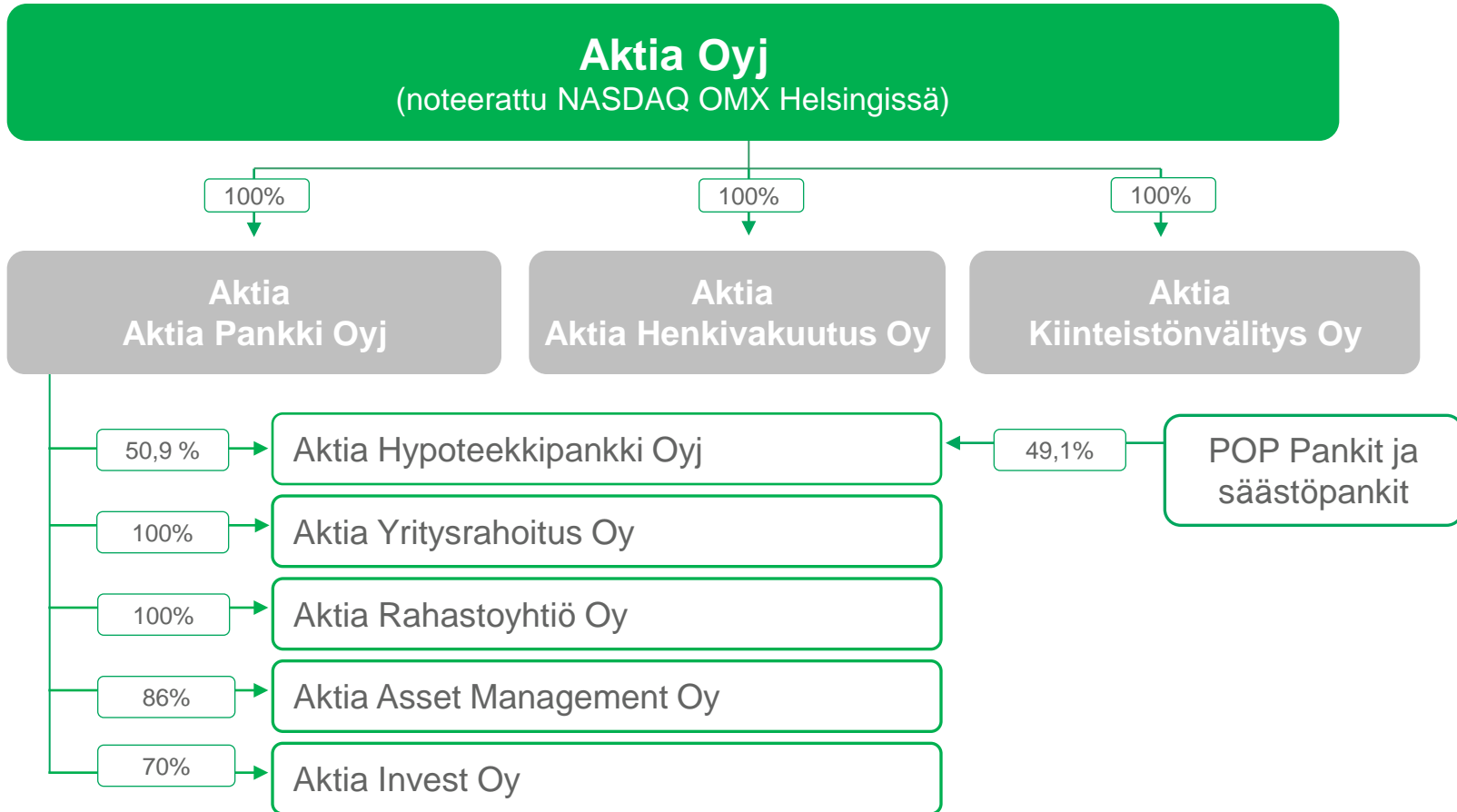
Tehokkuusluvut

Pankkitoiminta



Henkivakuutus





Suunniteltu konsernirakenne



* Osakepääomasta. Aktia Pankilla on 70 % äänistä.

**vähemmistöosuudet toimivat kannustimina avainhenkilöille

Toimintasuunnitelma 2015

Uusi peruspankkijärjestelmä

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

Uusi peruspankkijärjestelmä

- **Suuri kertainvestointi noin 25 milj. euroa**
- **Pienentää juoksevia IT-kuluja vuodesta 2015 alkaen noin 5 milj. euroa vuositasolla ja mahdollistaa saman kokoluokan säästöjä prosesseissa**

Aktia lakkauttaa keskusluottolaitospalvelut

Aktia

- **Kulut paikallispankkiyhteistyöstä kasvaisivat Basel III -sääntöjen myötä yli 10 milj. euroa vuositasolla**
 - Rating mielessä hieman negatiivinen (Aktian tärkeys Suomen pankkijärjestelmälle pienenee)
 - Tulot paikallispankkiyhteistyöstä noin 2-3 milj. euroa vuodessa

Tavoitteet 2012–2015

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

Osinko

40–60 prosentin osinko vuoden voitosta

Suomen parasta asiakaspalvelua

Asiakasläheinen palvelu ja asiakaspalvelun parantaminen entisestään

Toteutuma 12/2011–12/2012

	1-12/2012	1-12/2011	Muutos, %	Uudet tavoitteet vuoteen 2015
Palkkiotuotot	80,8	76,0	+6 %	+5 % p.a.
Kulut				
Henkilöstökulut	75,4	73,2	+3 % / -2 %*	-5 % p.a.
IT-kulut	31,4	26,4	+19 % / -3 %**	
Muut	40,3	41,2	-2 %	

* Pl. tulosperusteiset palkkiot ja henkilöstörahaston varaukset, jotka olivat 7,8 (3,9) miljoonaa euroa

** Pl. kustannusvaikutukseltaan 5,9 miljoonan euron varaus nykyisen IT-palvelusopimuksen purkamiseksi.

Tase, varat

(milj. euroa)	31.12.2012	31.12.2011	Δ
Varat			
Käteiset varat	587,6	475,0	24 %
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	0,1	1,9	-97 %
Korkosijoitukset	2 011,7	2 509,7	-20 %
Osakkeet ja osuudet	95,0	109,4	-13 %
Myytavissä olevat rahoitusvarat	2 106,7	2 619,1	-20 %
Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat	350,0	20,0	-
Johdannaissopimukset	302,2	300,6	1 %
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	158,7	88,8	79 %
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	7 201,6	7 063,3	2 %
Lainat ja muut saamiset	7 360,2	7 152,1	3 %
Sijoitussidonnaisen vastuvelan sijoitukset	360,9	286,7	26 %
Sijoitukset osakkuusyrityksiin	21,1	3,5	509 %
Aineettomat hyödykkeet	14,2	17,3	-18 %
Sijoituskiinteistöt	28,3	24,6	15 %
Muut aineelliset hyödykkeet	5,7	7,6	-26 %
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	75,0	83,5	-10 %
Muut varat	3,3	26,6	-88 %
Muut varat yhteensä	78,3	110,1	-29 %
Tuloverosaamiset	0,1	22,3	-99 %
Laskennalliset verosaamiset	23,5	13,0	80 %
Verosaamiset	23,6	35,3	-33 %
Myytavissä olevat varat	1,5	2,2	-32 %
Varat yhteensä	11 240,2	11 056,1	2 %

Tase, velat

(milj. euroa)	31.12.2012	31.12.2011	Δ
Velat			
Velat luottolaitoksille	1 057,6	1 111,9	-5 %
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	3 631,5	3 645,2	0 %
Talletukset	4 689,0	4 757,2	-1 %
Johdannaissopimukset	186,4	156,0	19 %
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 540,3	3 800,1	-7 %
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	268,2	258,7	4 %
Muut velat luottolaitoksilta	629,6	353,5	78 %
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	146,7	51,7	184 %
Muut rahoitusvelat	4 584,7	4 464,0	3 %
Korkosidonnaisten vakuutusten vastuovelka	519,9	533,4	-3 %
Rahastovakuutusten vastuovelka	358,5	284,8	26 %
Vahinkovakuutusten vastuovelka	-	123,3	-
Vakuutustekninen vastuovelka	878,5	941,5	-7 %
Siirtovelat ja saadut ennakot	93,1	106,9	-13 %
Muut velat	55,2	52,1	6 %
Muut velat yhteensä	148,3	159,0	-7 %
Varaukset	6,9	-	-
Tuloverovelat	23,3	2,6	781 %
Laskennalliset verovelat	65,5	51,8	27 %
Verovelat	88,8	54,4	63 %
Myytävinä oleviin varojen liittyvät velat	0,2	0,2	7 %
Velat yhteensä	10 582,8	10 532,3	0 %
Oma pääoma			
Sidottu oma pääoma	220,2	123,2	79 %
Vapaa oma pääoma	372,4	342,8	9 %
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	592,6	466,0	27 %
Määräysvallattomien omistajien osuus omasta pääomasta	64,8	57,7	12 %
Oma pääoma	657,4	523,8	26 %
Velat ja oma pääoma yhteensä	11 240,2	11 056,1	2 %

Aktia

Aktia

Näkee jokaisessa asiakkaassaan ihmisen.

