



AKTIA PANKKI OYJ
TILINPÄÄTÖSTIEDOTE 1-12/2014

Aktia

10-12/2014: Alhaisemmat kulut vakiintunut korkokate

- Liikevoitto oli 12,6 (11,1) miljoonaa euroa.
- Palkkiotuotot netto kasvoi 6 % 18,9 (17,8) miljoonaan euroon, korkokate laski 7 % 25,3 (27,3) miljoonaan euroon.
- Liiketoiminnan kulut laskivat 14 % 39,3 (45,9) miljoonaan euroon.
- Tulosvaikutus osakkuusyrytyksistä oli 0,2 (0,8) milj. euroa.
- Arvon alentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista alenivat 0,0 (1,1) miljoonaan euroon.
- Voitto oli 10,4 (11,9) miljoonaa euroa. Osakekohtainen tulos (EPS) oli 0,14 (0,18) euroa.

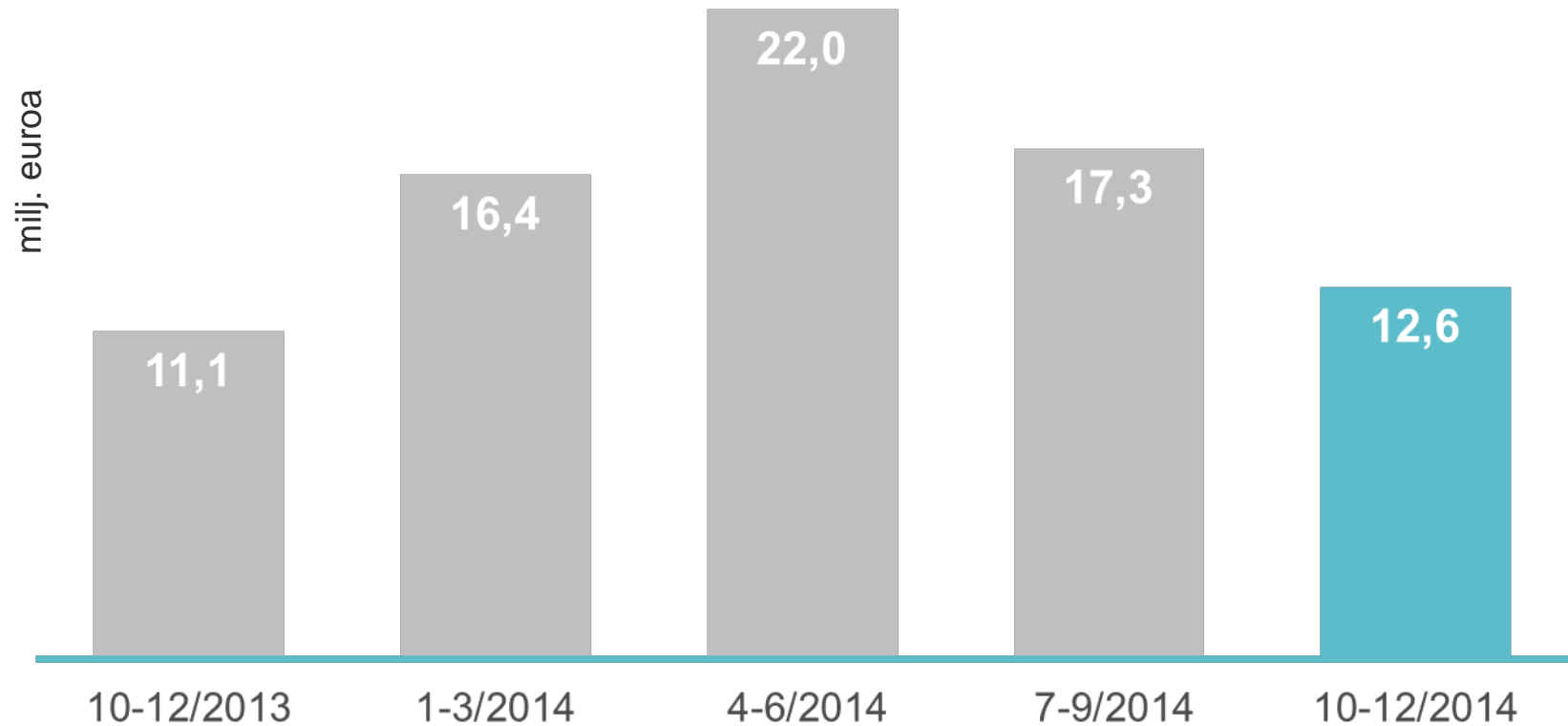
1-12/2014: Palkkiotuotot netto ylös, kulut alas

- Liikevoitto oli 68,3 (65,4) miljoonaa euroa.
- Palkkiotuotot netto kasvoivat 6 % kun taas korkokate laski 9 % 102,8 (112,6) miljoonaan euroon.
- Liiketoiminnan kulut laskivat 8 % 144,5 (157,2) miljoonaan euroon.
- Tulosvaikutus osakkuusyrytyksistä oli 2,2 (1,2) milj. euroa.
- Arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista jäivät 1,7 (2,7) miljoonaan euroon.
- Voitto oli 55,0 (52,4) miljoonaa euroa. Osakekohtainen tulos (EPS) oli 0,79 (0,78) euroa.
- **Näkymät vuodeksi 2015 (UUDET):** Aktian vuoden 2015 liikevoiton odotetaan pysyvän vastaavalla tasolla kuin 2014.

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

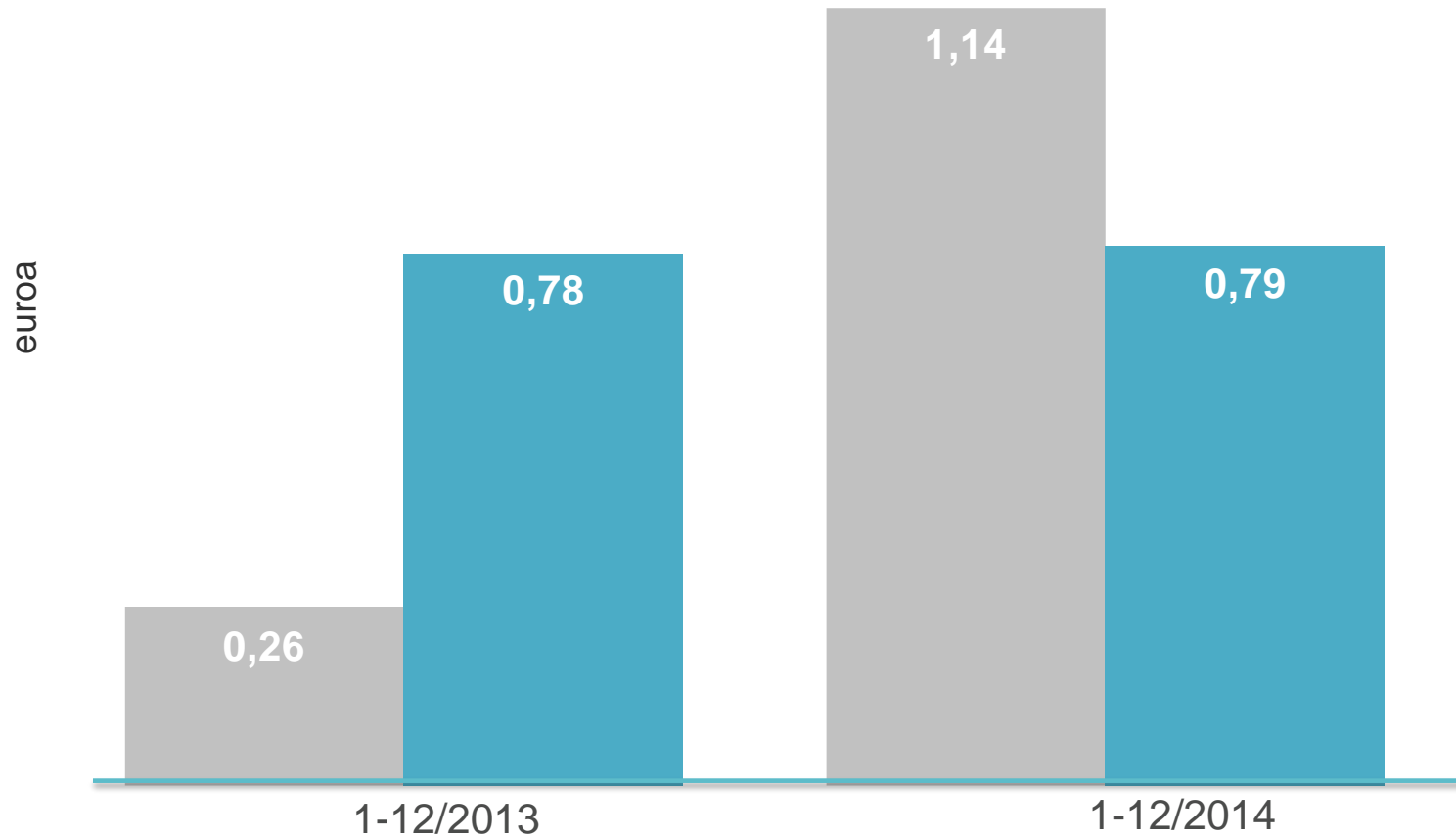
Vuosineljänneksen liikevoitto

Aktia



Osakekohtainen tulos 1–12/2014

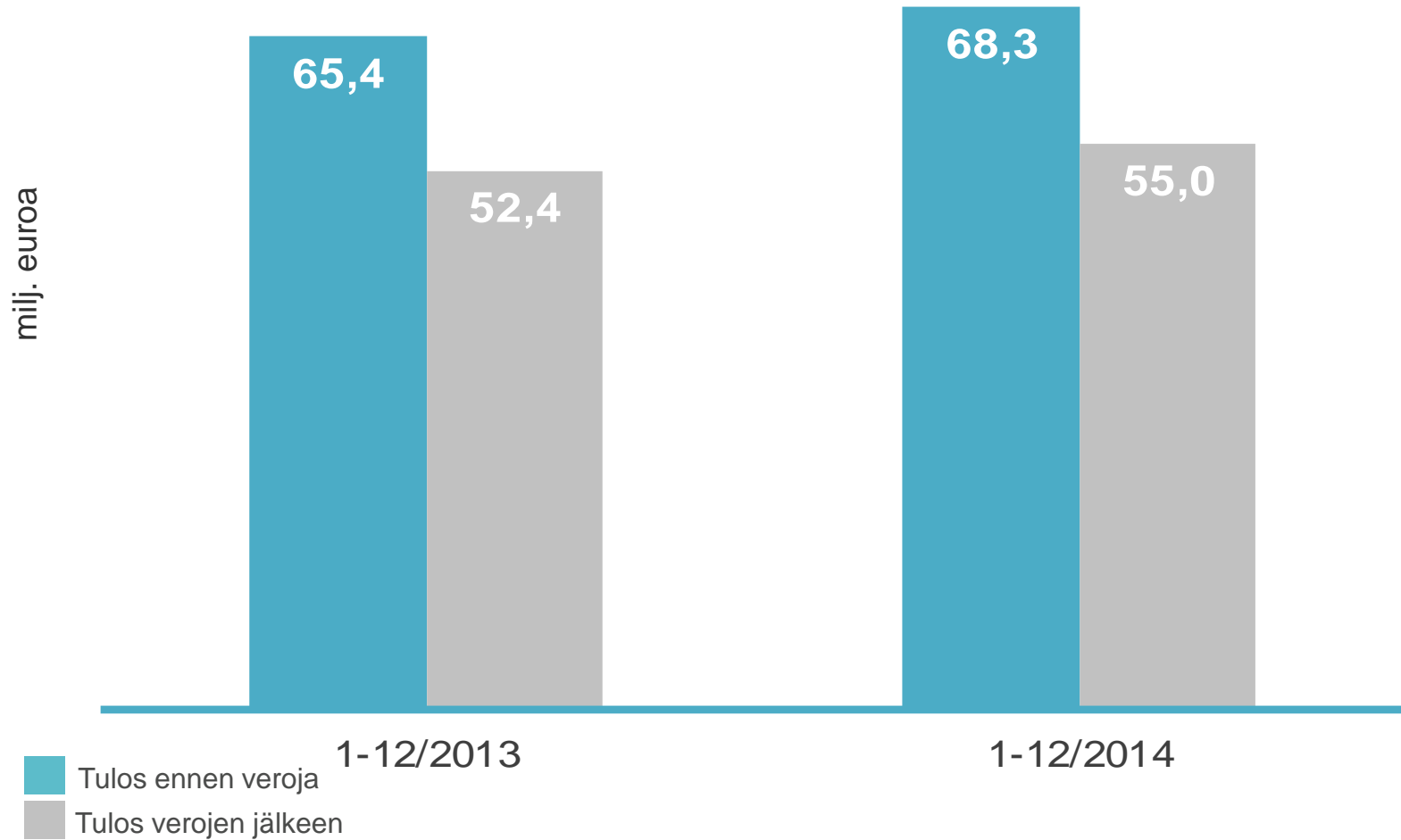
Aktia



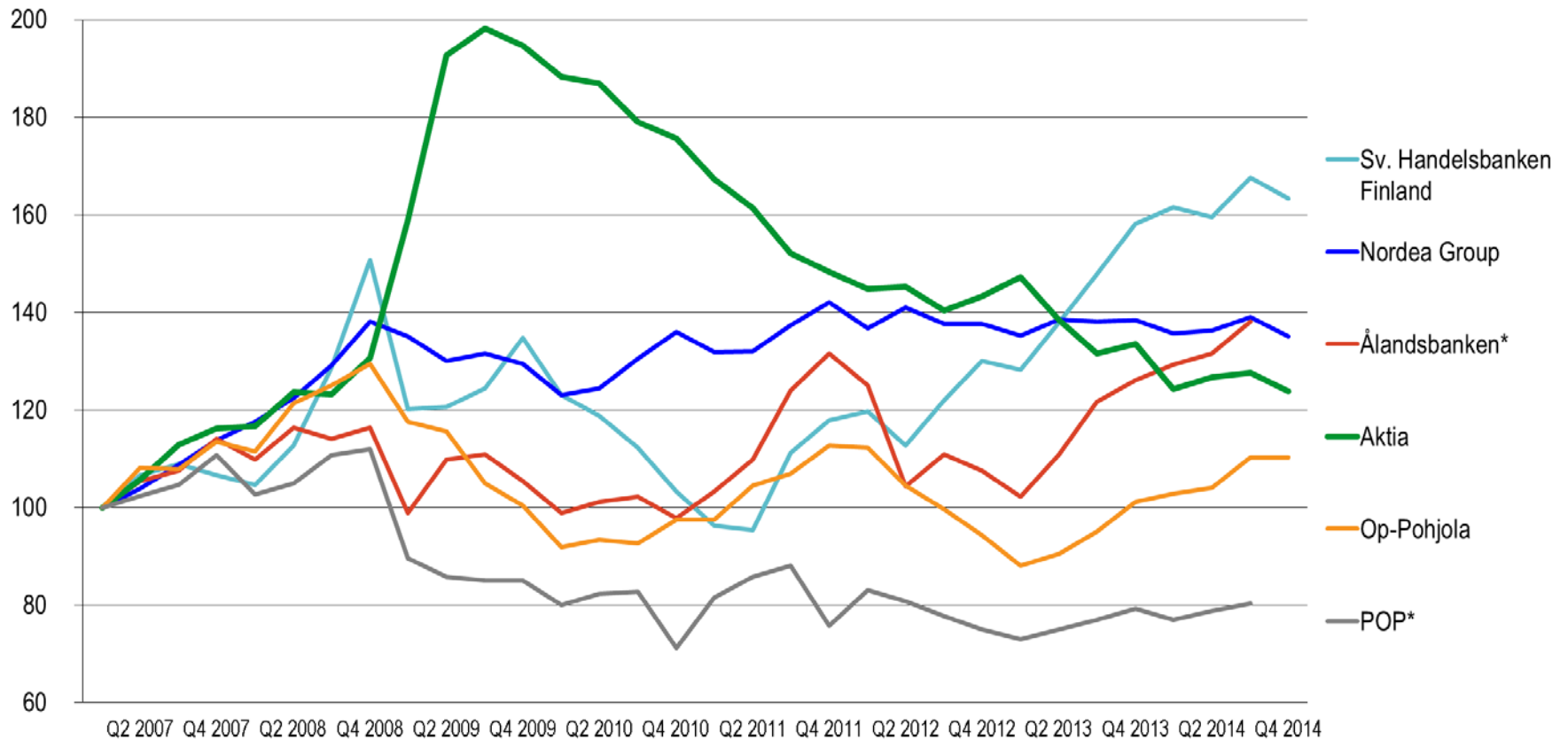
- Osakekohtainen tulos (EPS)
- Laaja tulos per osake

Tulos ennen veroja ja verojen jälkeen

Aktia

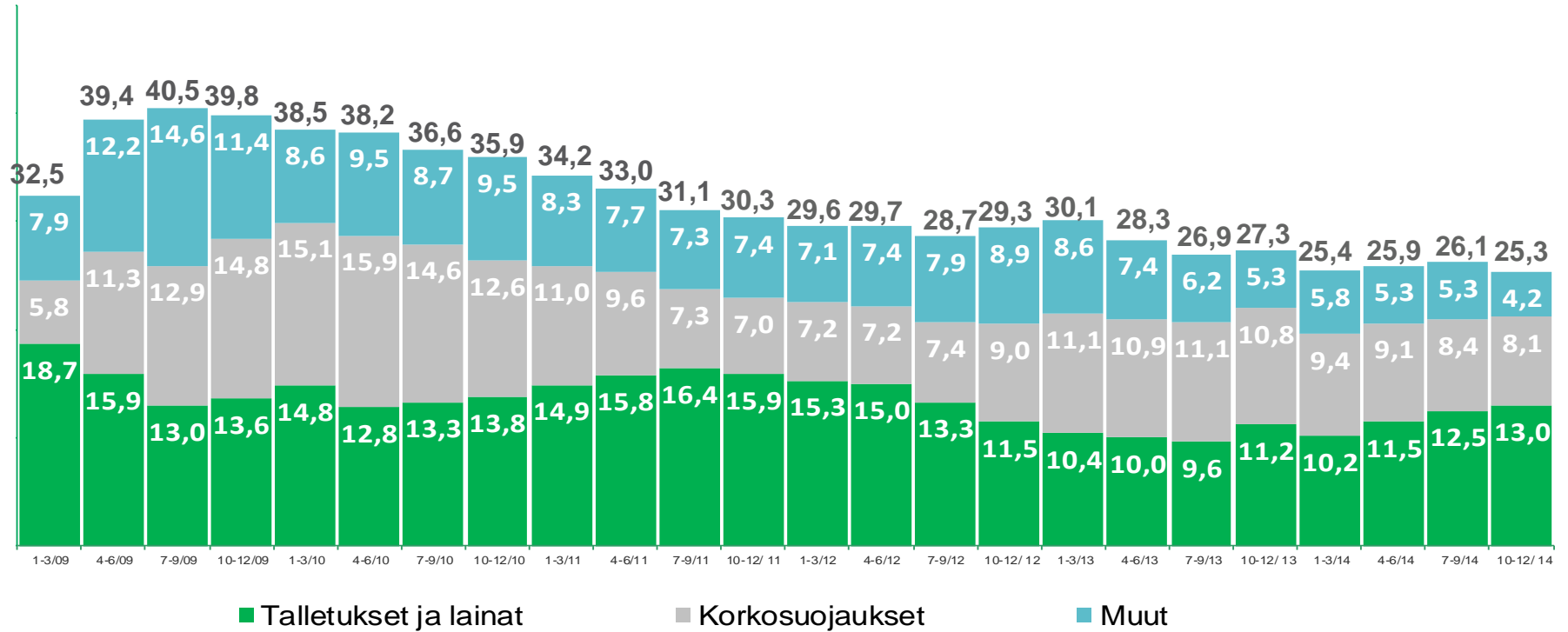


Korkokate (1/2007 = 100) Pankit Suomessa



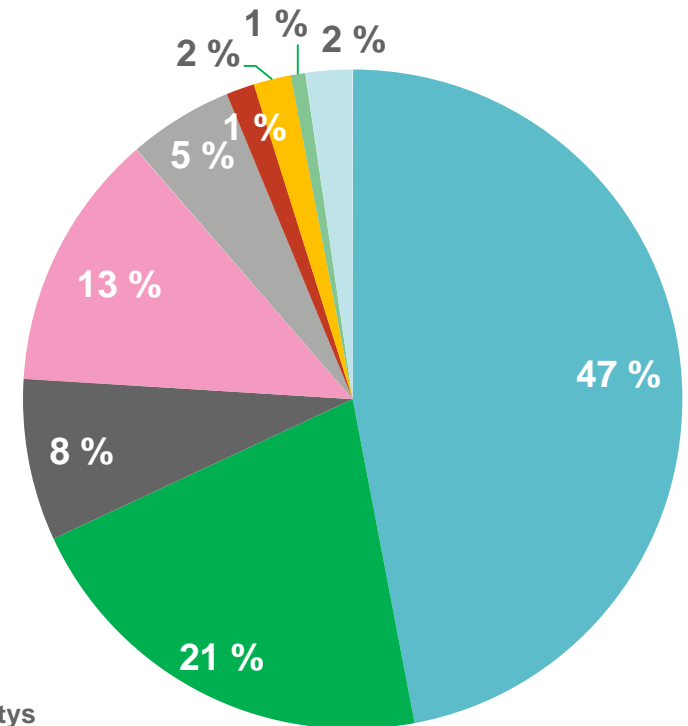
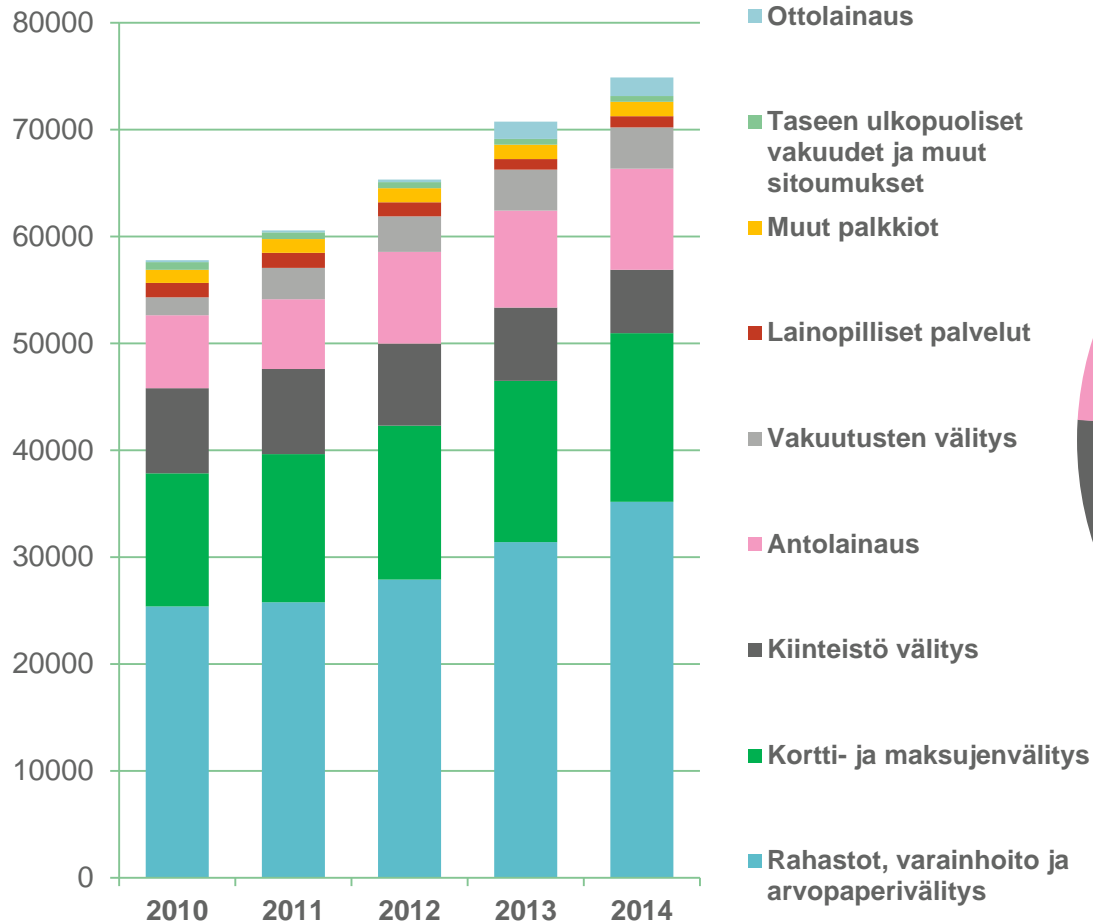
*4Q/2014 ei julkaistu

Milj. euroa



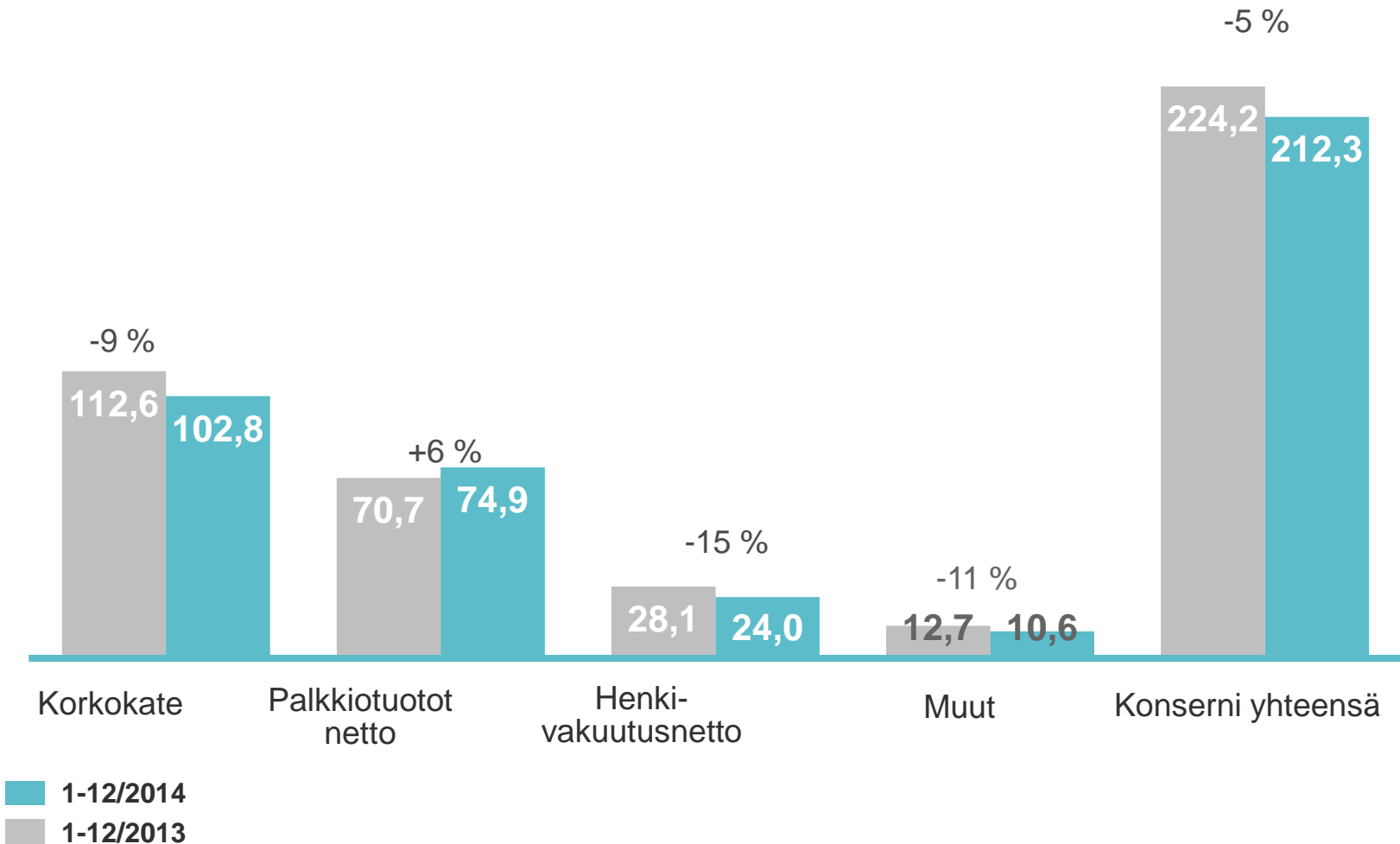
Palkkiotuotot 2014

Aktia

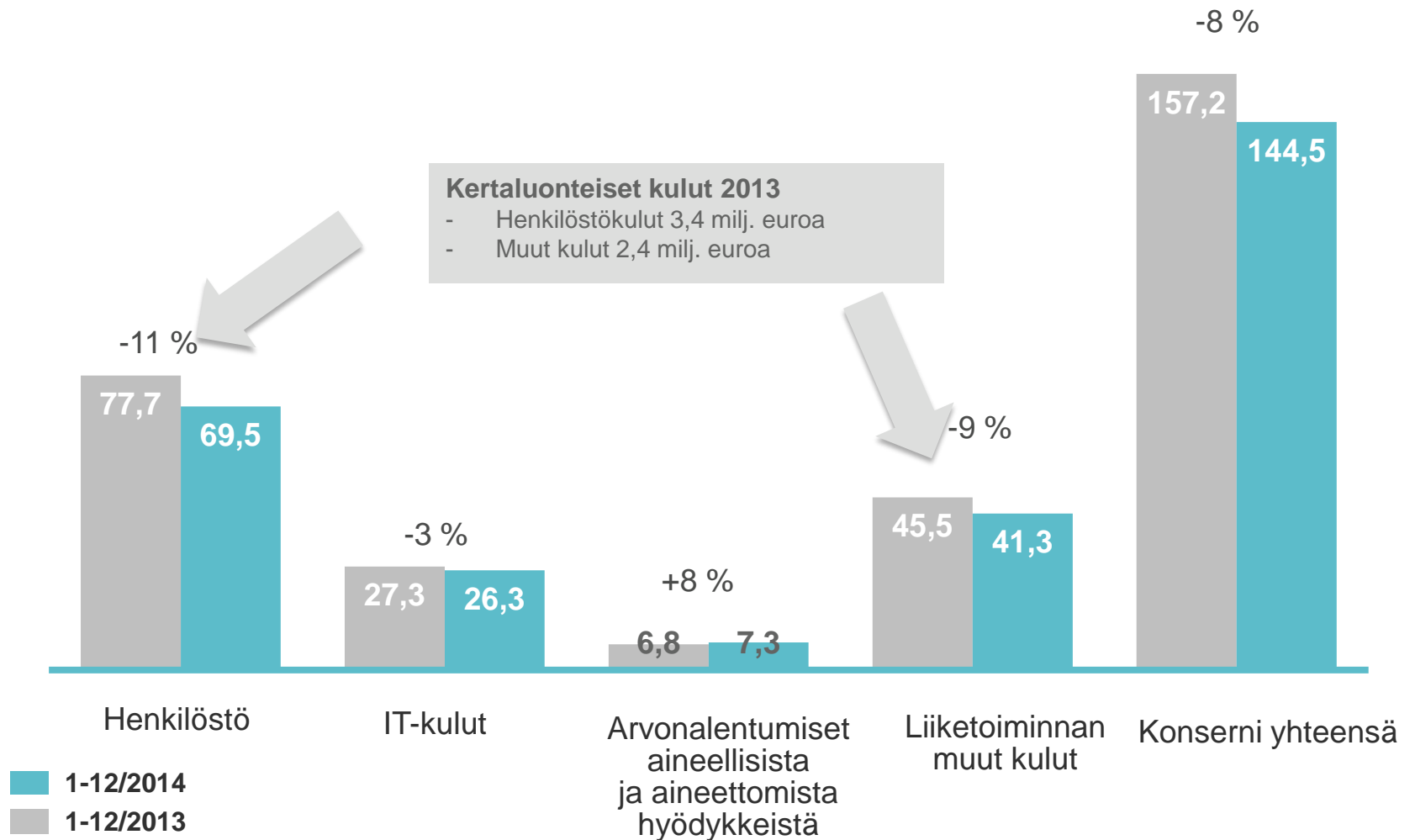


Tuotot (milj. euroa)

Palkkiotuotot kasvoivat edelleen

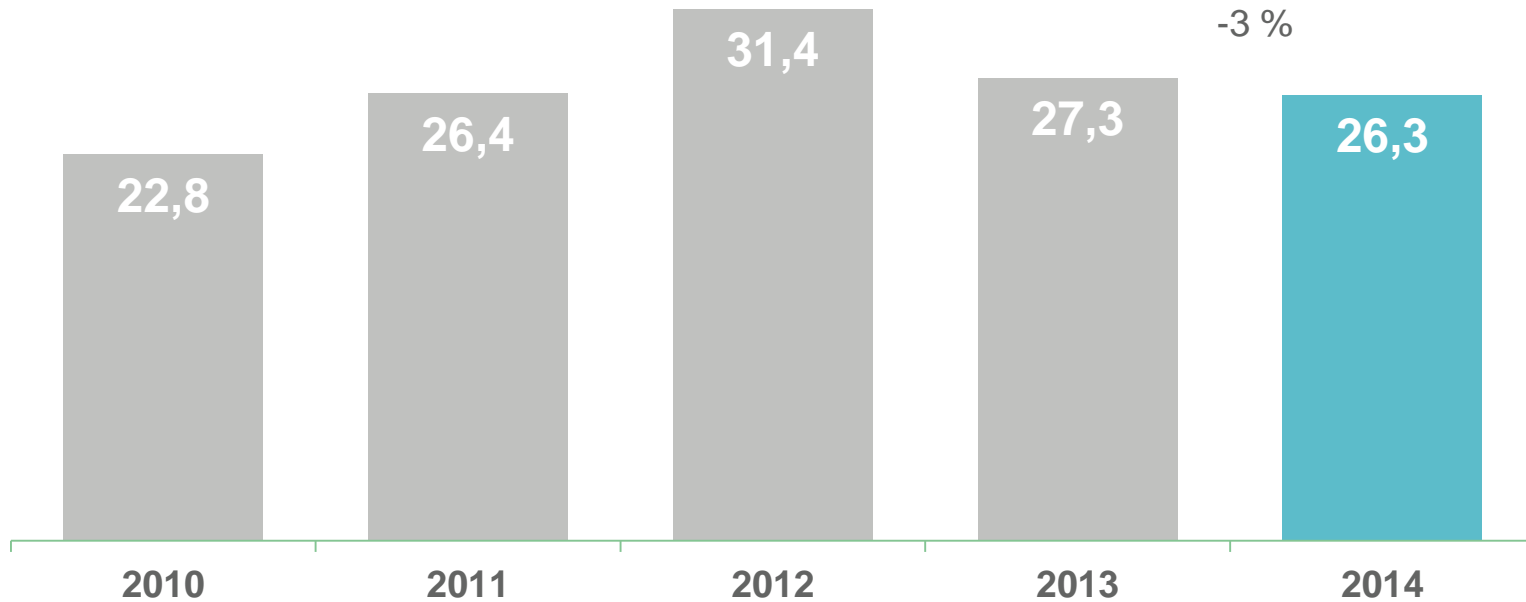


Kulut laskivat 8 % (milj. euroa)



IT-kulut (milj. euroa)

Aktia



- Vuonna 2012 IT-toimittajan vaihtoa koskeva suurempi kertakustannus/varaus
- 1-12/2014 aikana varausta purettu IT-kuluja vastaan 2,8 milj. euroa (varaus 31.12.2014; 3,5 milj. euroa)
- Q2 2014 alkaen hieman alemmat juoksevat kulut IT-toimittaja Samlinkilta

Peruspankkiprojekti:

- Investointi noin 40 milj. euroa (aiemmin 30 milj. euroa), vuotuinen kustannussäästö -5 milj. euroa
- Kumulatiivinen investointi 31.12.2014; 24,3 milj. euroa
- Poistojen tulosvaikutus käyttöönotosta alkaen 2015 lopussa

Tavoitteet

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

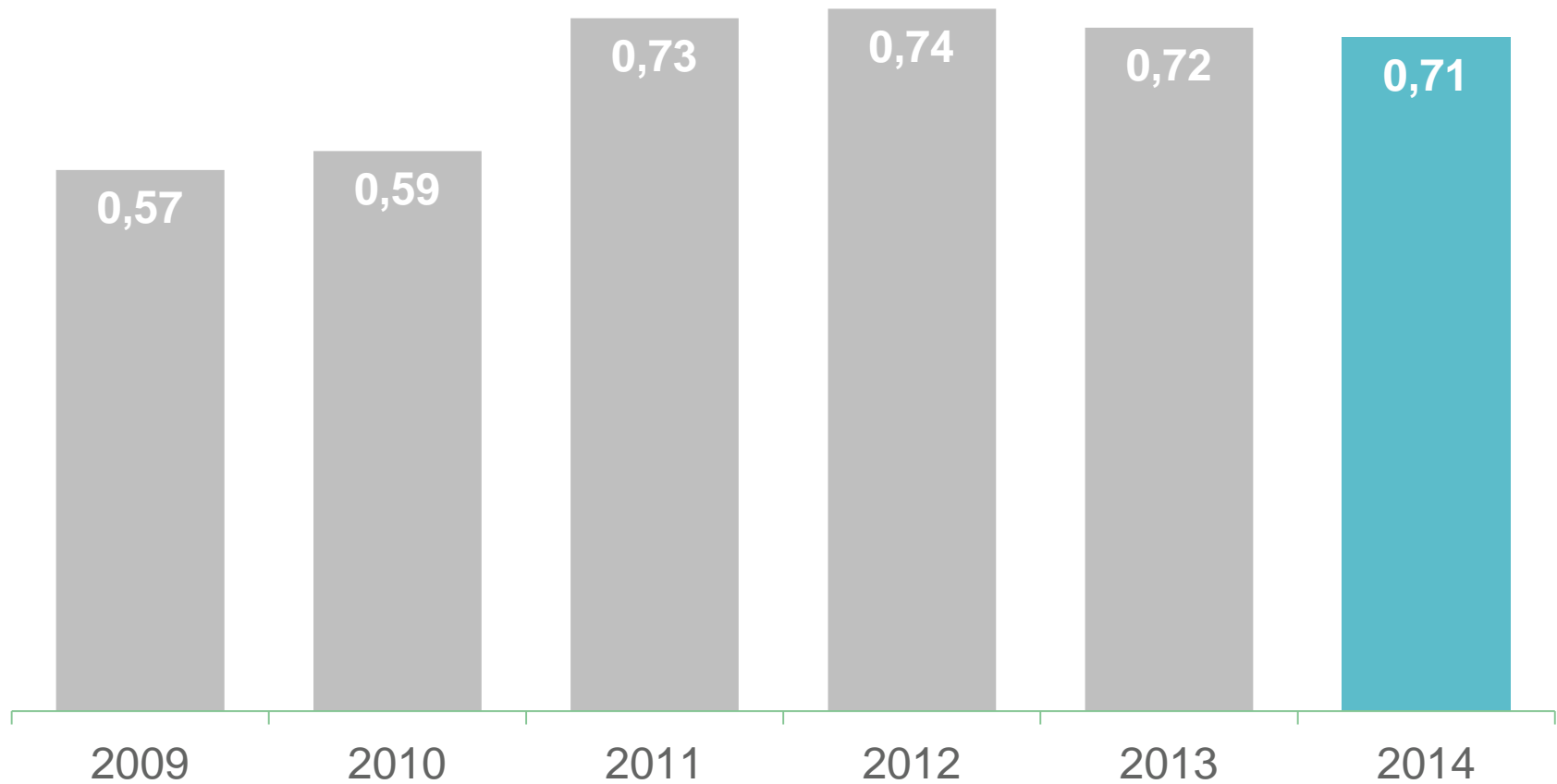
Toimintaohjelma 2015

Toteutetut toimet

- ✓ **Uusi peruspankkijärjestelmä 2015**
 - Peruspankkijärjestelmän toimittajat valittu, Samlinkin kanssa neuvoteltu uusi sopimus
 - Peruspankkiuudistus on edistynyt testivaiheeseen
- ✓ **Keskusluottolaitospalvelujen päättyminen 2015**
 - ✓ Säästöpankit 11/2014
 - ✓ POP Pankit 02/2015
- ✓ **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
- ✓ **IRBA**
 - Finanssivalvonta myönsi 10.2.2015 Aktia Pankki -konsernille luvan 31.3.2015 alkaen soveltaa sisäistä riskiluokitusta (IRBA) vähittäisvastuiden luottoriskien pääomavaateiden laskennassa.

Pankkitoiminnan kulu/tuotto-suhde

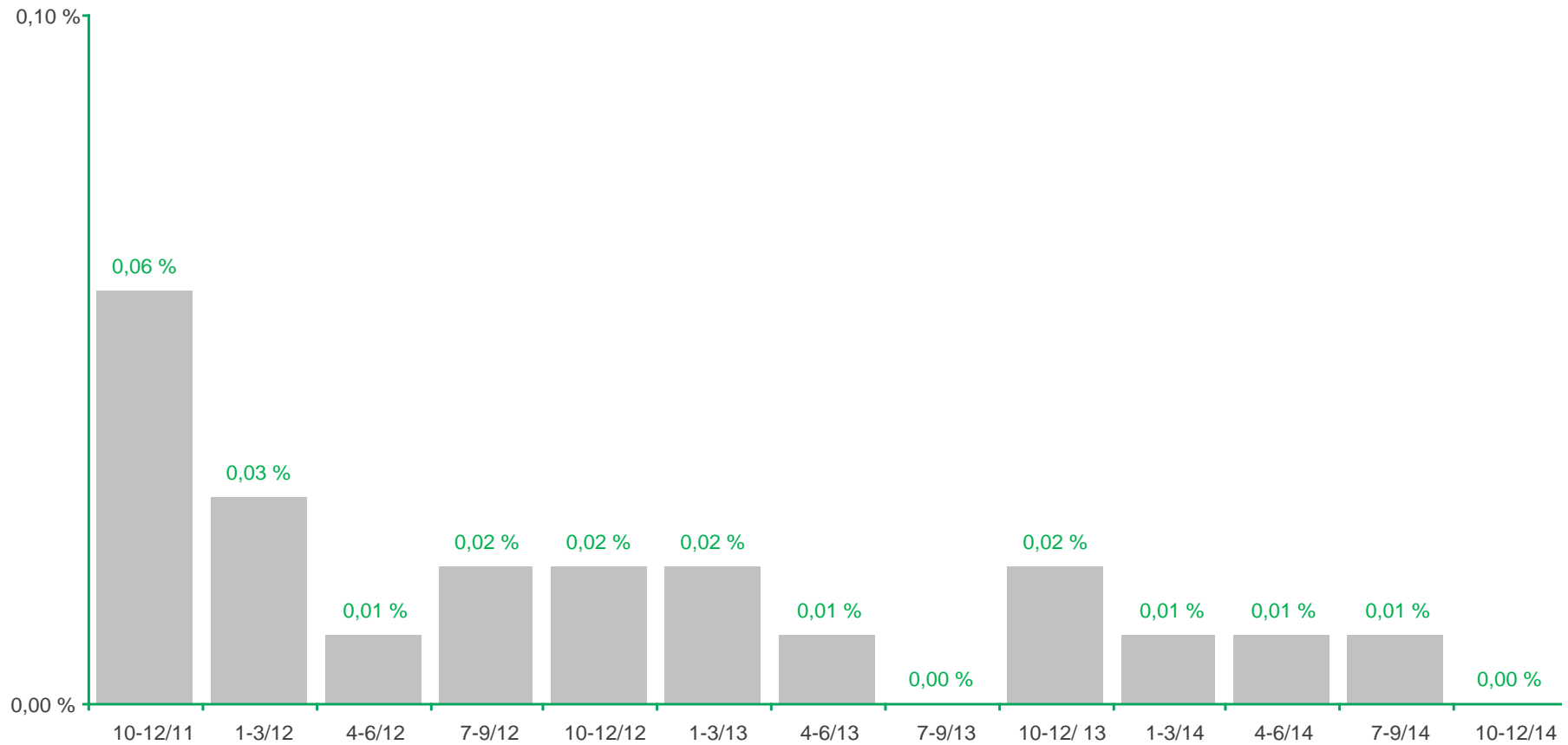
Aktia



Luottojen arvonalentumistappiot (neljännesvuosittain)

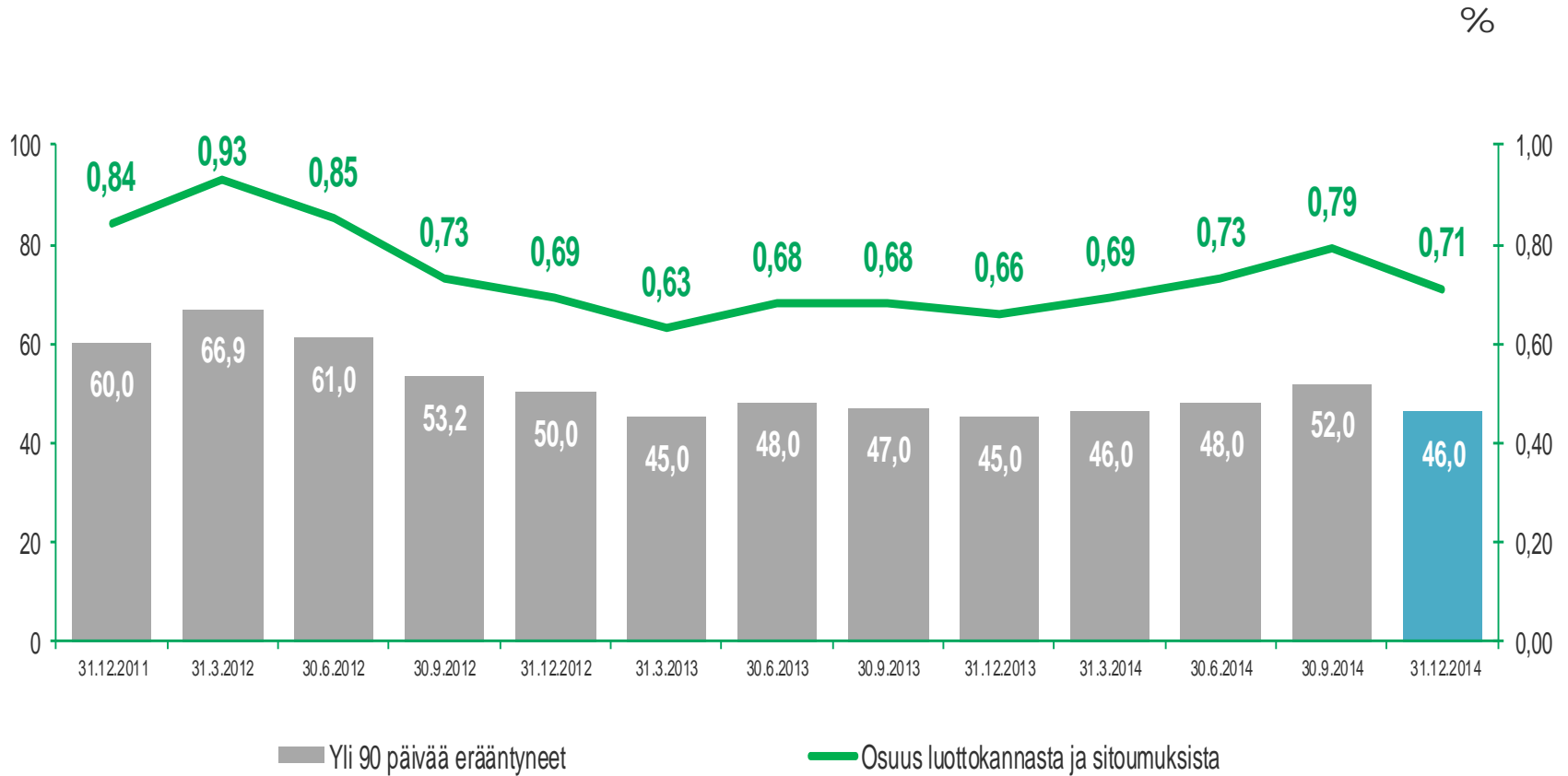
Aktia

% kannasta



Yli 90 päivää erääntyneet

milj. euroa



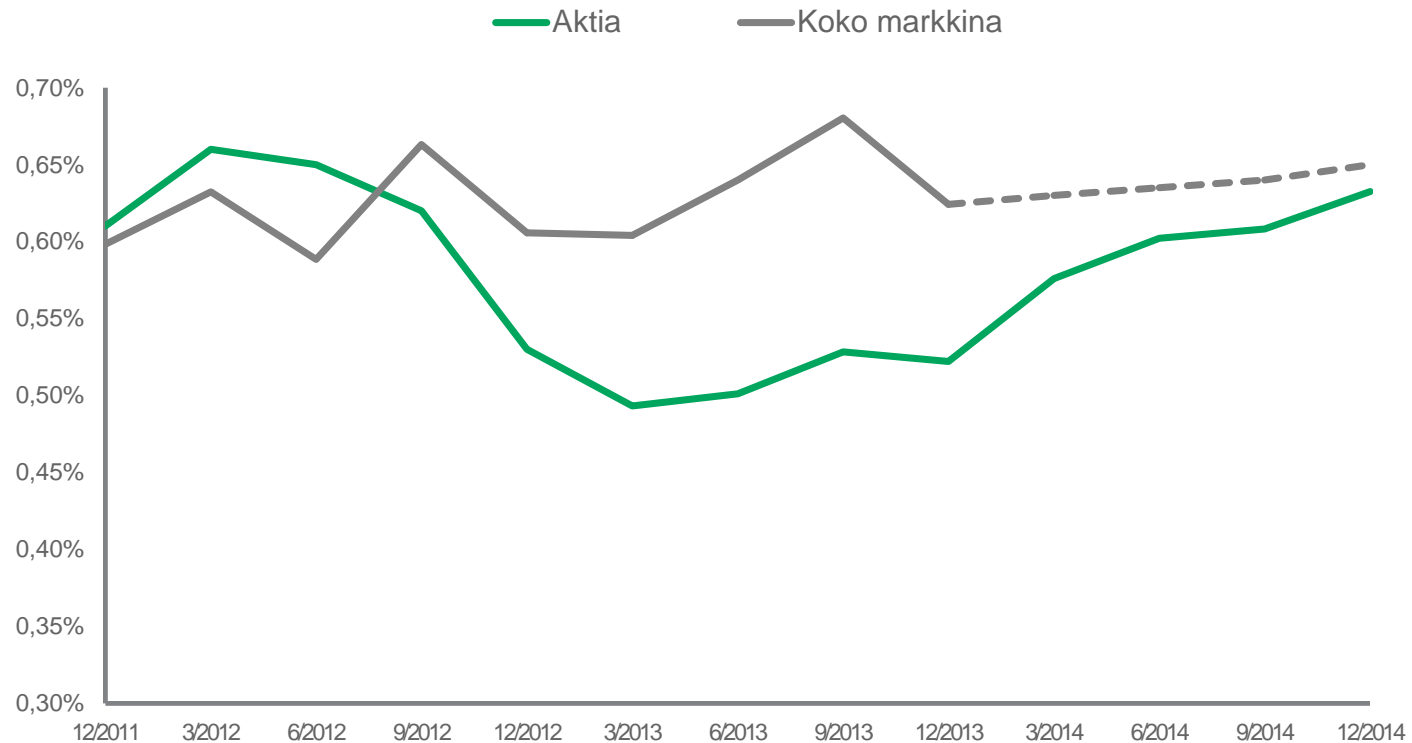
Erääntyneet viivästyksen pituuden mukaan

Aktia

Vrk	31.12.2014	% koko luottokannasta	31.12.2013	% koko luottokannasta
3–30	101	1,57	114	1,66
Josta kotitalouksien osuus	94	1,46	106	1,55
31-89	41	0,63	34	0,49
Josta kotitalouksien osuus	34	0,53	28	0,42
90–	46	0,71	45	0,66
Josta kotitalouksien osuus	36	0,56	31	0,46

Järjestämättömät luotot (> 90 vrk) - osuus kotitalouksien luotoista

Aktia



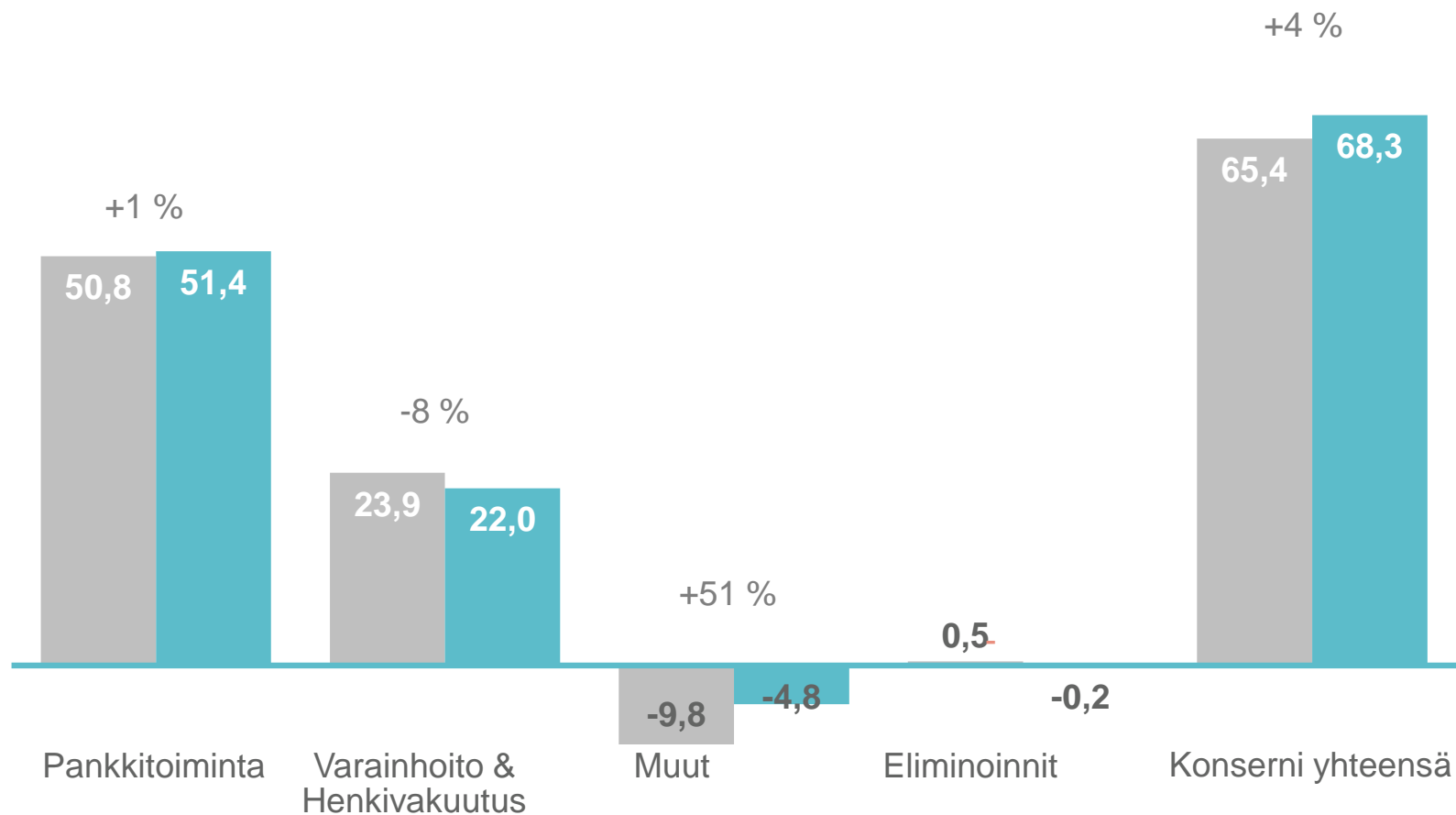
Lähde: Finanssivalvonnan julkaisu luottomarkkinoista

Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumiset

- Luottojen ja muiden sitoumusten arvonalentumisia kirjattiin kauden aikana 1,7 (2,7) miljoonaa euroa.
- Arvonalentumisista 1,9 (1,8) miljoonaa euroa aiheutui kotitalouksista ja -0,2 (0,9) miljoonaa euroa yrityksistä.

Segmenttien vaikutus liikevoittoon

Aktia



■ 1-12/2014
■ 1-12/2013

Varainhoito & Henkivakuutus Hallinnoitavat asiakasvarat

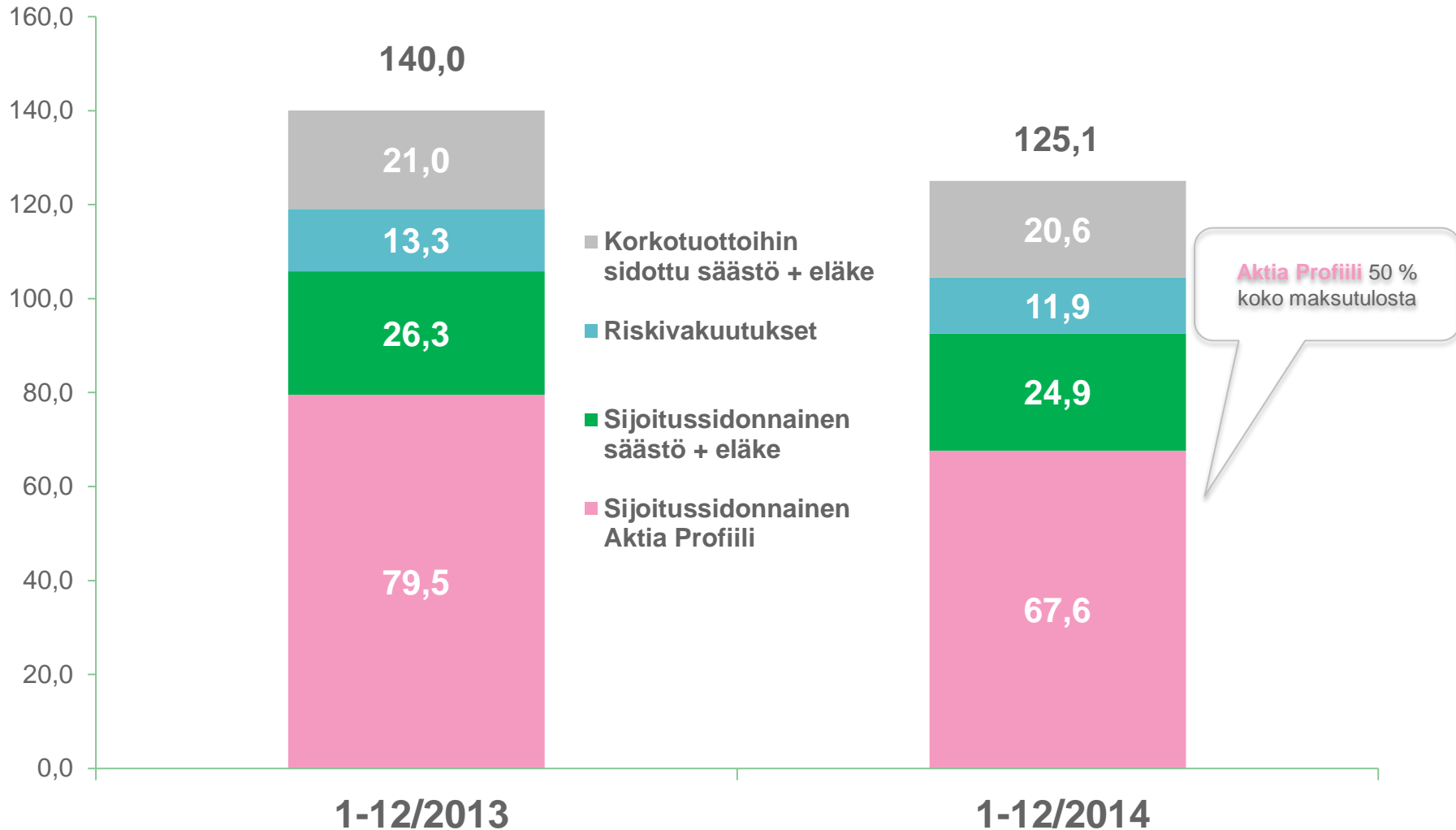
Aktia

(milj. euroa)	31.12.2014	31.12.2013	Muutos %
Aktia Rahastoyhtiö	3 450	3 053	13 %
Aktia Varainhoito	7 496	7 295	3 %
Aktia Henkivakuutus	545	466	17 %
Eliminoinnit	-5 966	-5 622	6 %
Yhteensä	5 525	5 192	6 %

Henkivakuutus, vakuutusmaksutulo

Aktia

Milj. euroa



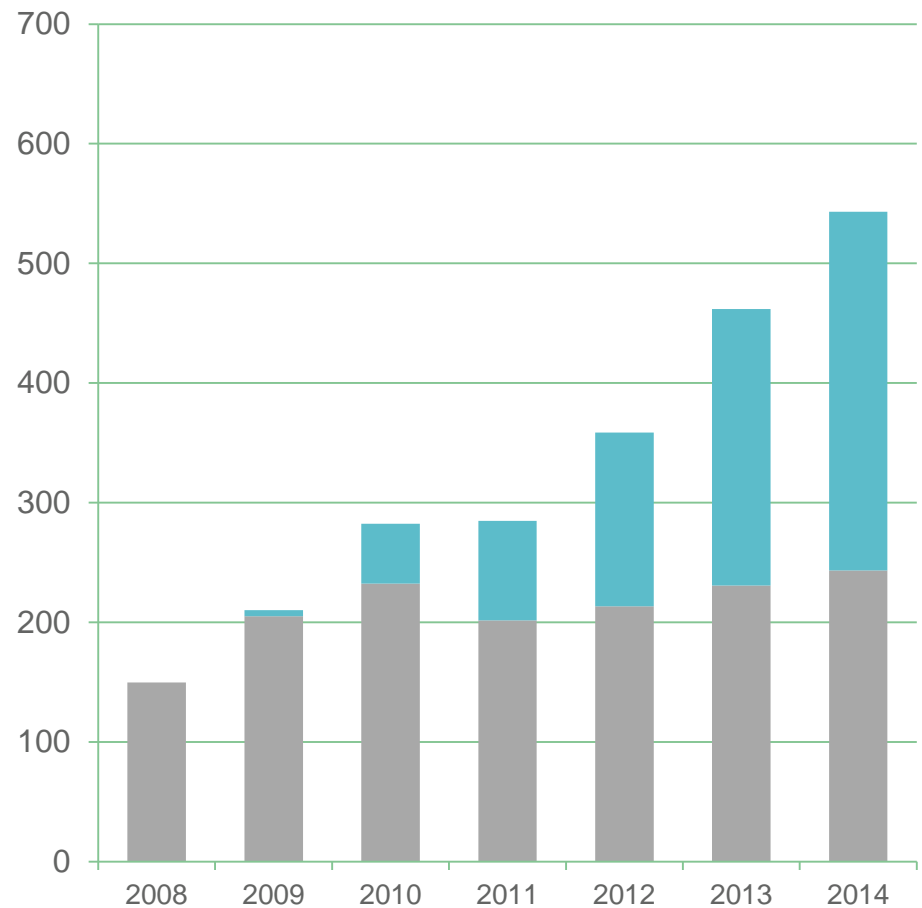
Korkotuottoihin sidottu kanta pienenee, sijoitussidonnaiset tuotteet kasvussa

(milj. euroa)

Aktia



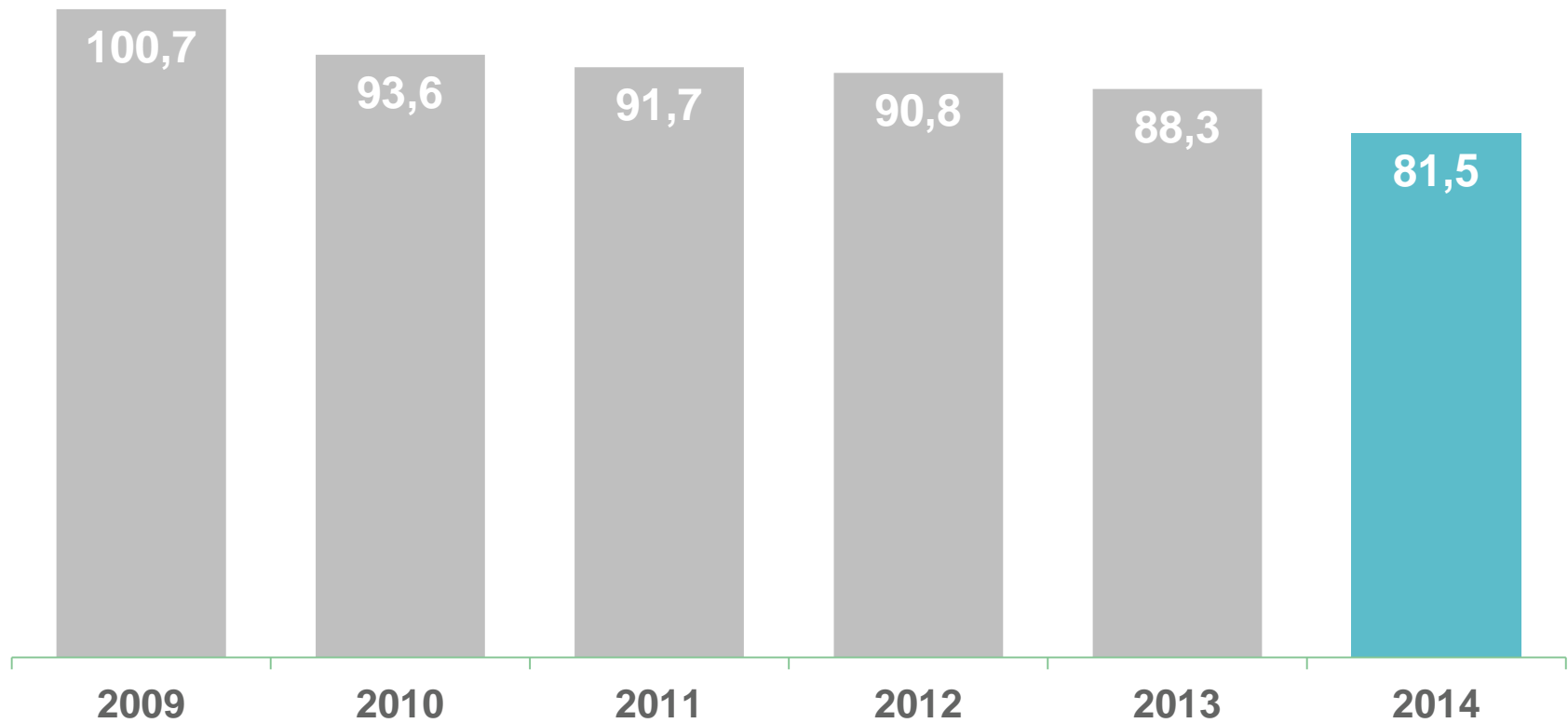
■ Riskivakuutusten vakuutusvelka ■ Korkotuottoinen vakuutusvelka



■ Sijoitussidonnainen vakuutusvelka ■ Aktia Profiili vakuutusvelka

Henkivakuutusyhtiön liikekustannussuhde, %

Aktia



Yhteenveto: tulos 1–12/2014

Tulos

Aktian liikevoitto 68,3 (65,4) miljoonaa euroa

Kauden voitto 55,0 (52,4) miljoonaa euroa

Tuotot

Tuotot 212,3 (224,2) miljoonaa euroa

Korkokate laski 102,8 (112,6) miljoonaan euroon

Kulut

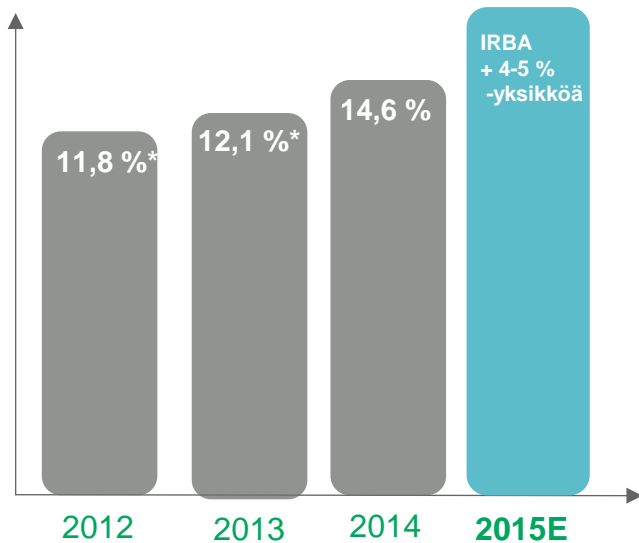
Konsernin liiketoiminnan kulut laskivat 8 % 144,5 (157,2) miljoonaan euroon

Arvon alentumiset

Konsernin arvonalentumistappiot luotoista ja muista sitoumuksista vähenivät 1,7 (2,7) miljoonaan euroon

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

- FIVA myönsi Aktialle luvan soveltaa sisäistä riskiluokitusta (IRBA) 31.3.2015 alkaen
- Vakavaraisuus vahvistui 2014 positiivisen tuloksen ja Aktia Henkivakuutuksen osingon ansiosta; 19,1 %
- 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 %

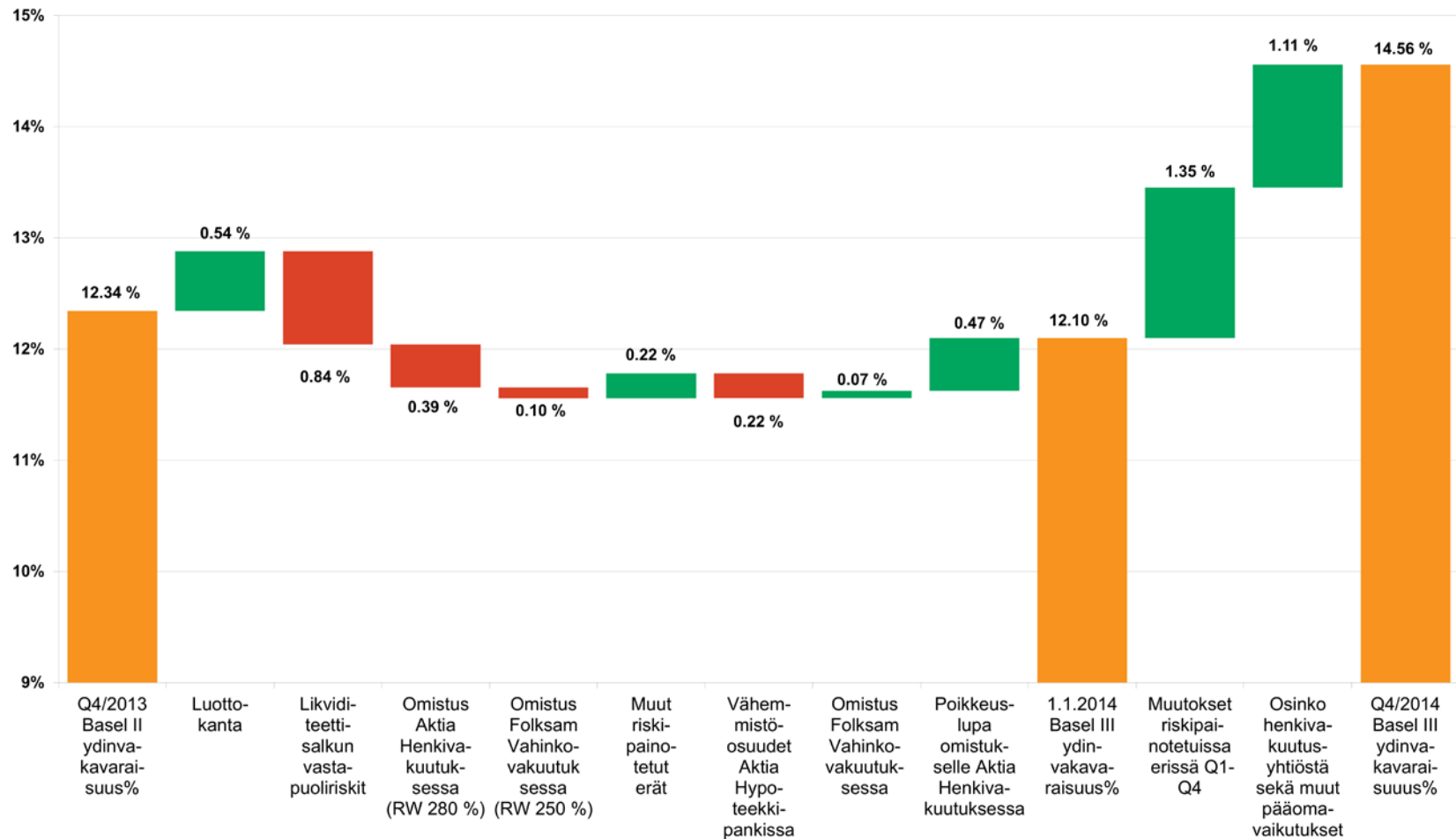


	31.12.2014 Basel III	30.9.2014 Basel III	31.12.2013 Basel III
Ydinvakavaraisuus	14,6 %	14,2 %	12,1 %
Ensisijaisten omien varojen suhde	14,6 %	14,2 %	12,1 %
Vakavaraisuusaste	19,1 %	18,4 %	15,5 %

*2012 Basel II, 2013- Basel III

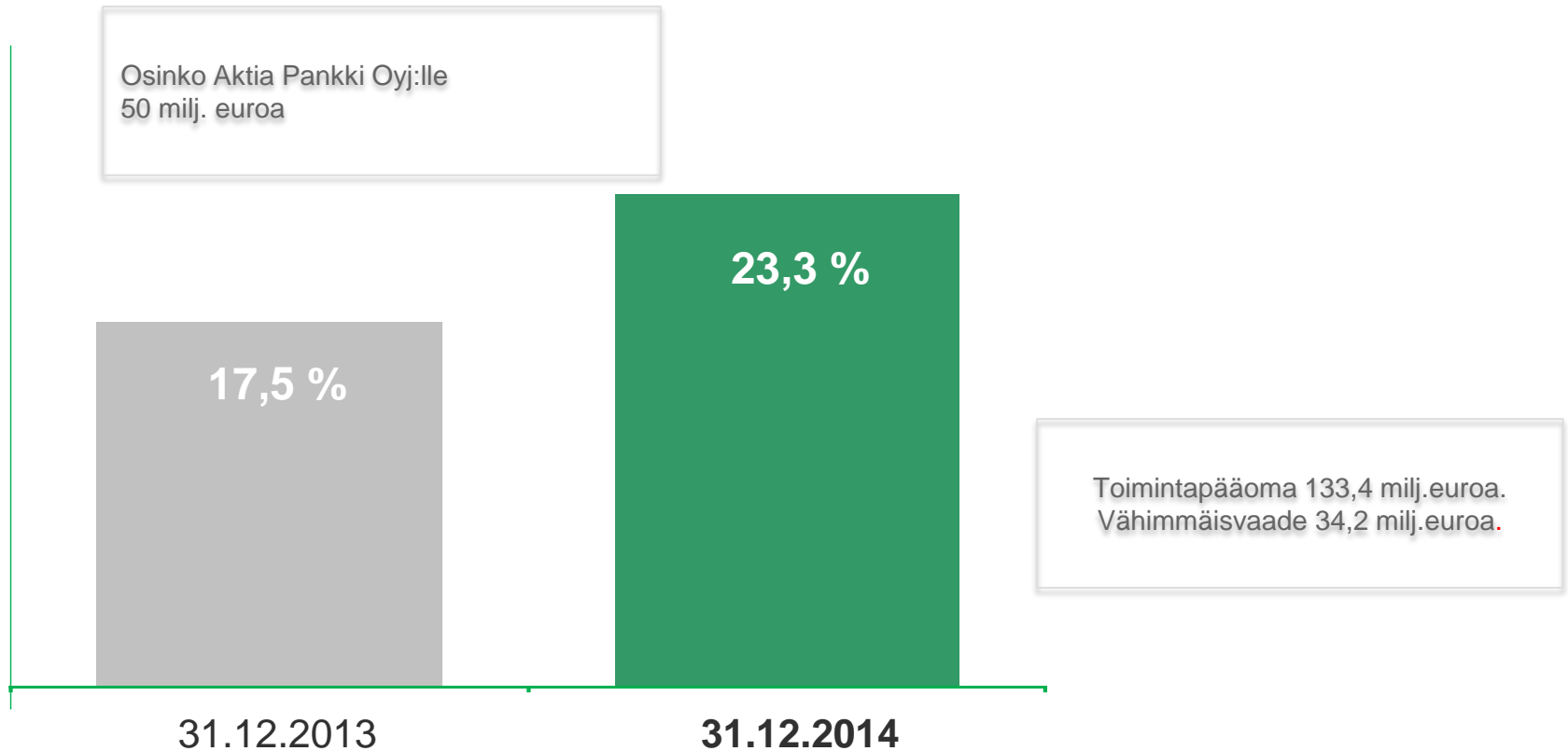
Uuden sääntelyn vakavaraisuusvaikutukset Basel II -> Basel III

Aktia



Henkivakuutus Vakavaraisuus

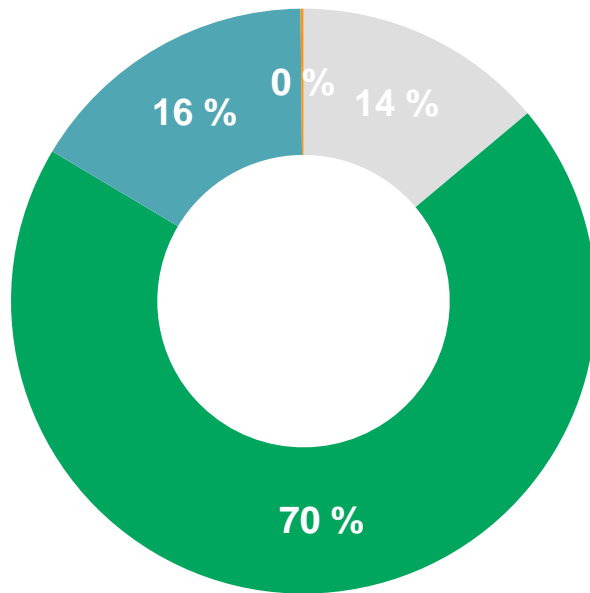
Aktia



Pankkikonsernin likviditeettisalkku ja muut korolliset sijoitukset

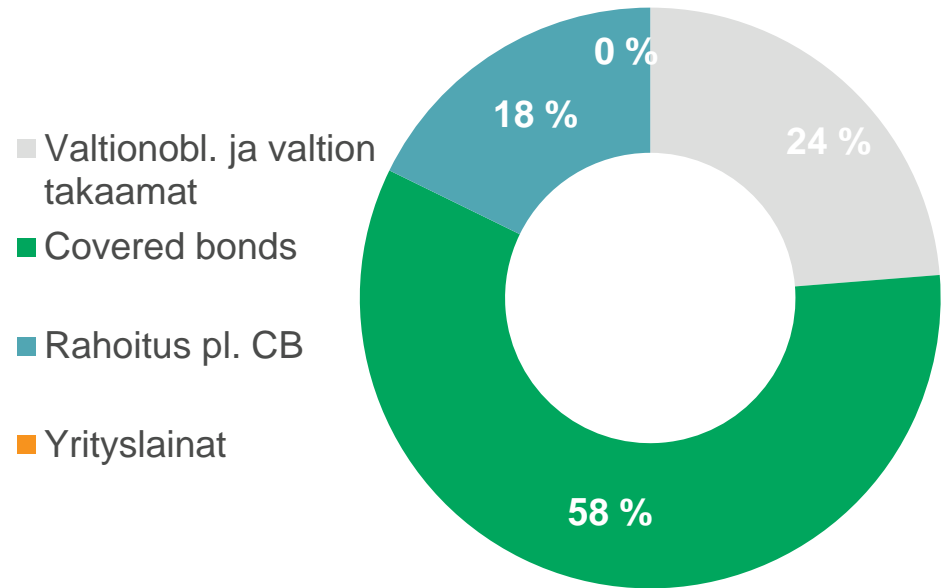
Aktia

2 428 milj. euroa



31.12.2013

2 512 milj. euroa



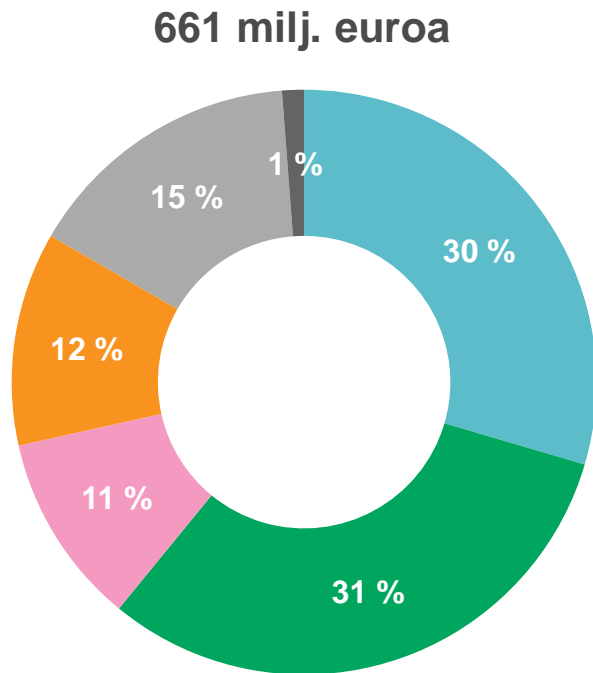
31.12.2014

Siirtyminen Solvenssi II:een jatkuu Henkivakuutusyhtiö

Aktia

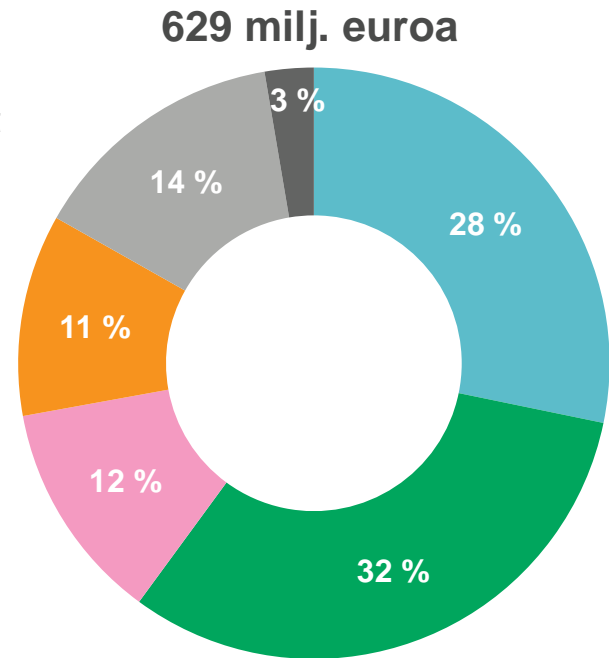
Sijoitusten tuotto 8,0 (1,0) %

Duraatio 5,3 (5,4) vuotta



31.12.2013

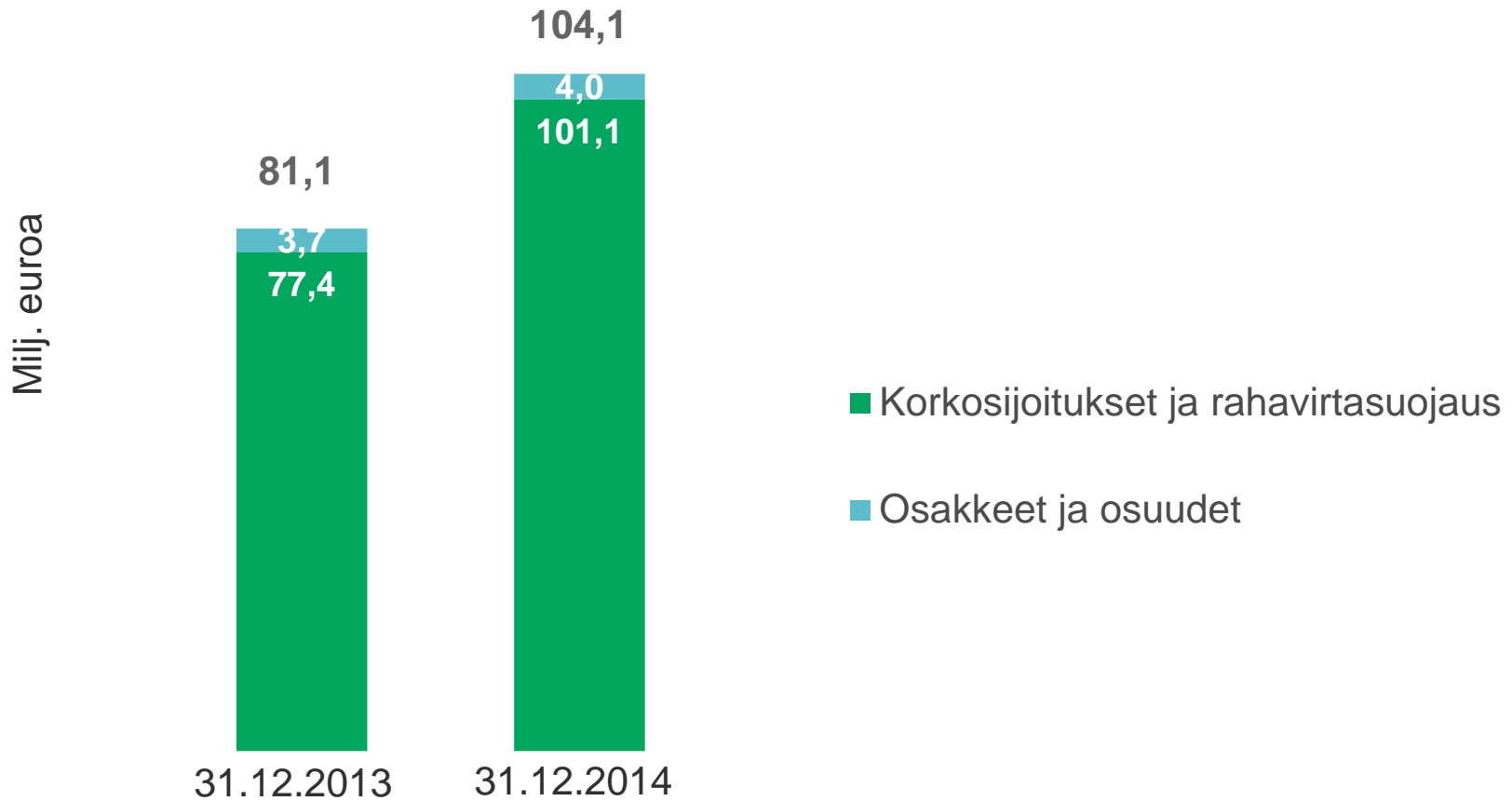
- Valtionobl. ja valtion takaamat
- Covered bonds
- Rahoitus pl. CB
- Yrityslainat
- Kiinteistöt
- Vaihtoehtoiset
- Osakkeet



31.12.2014

Käyvän arvon rahasto

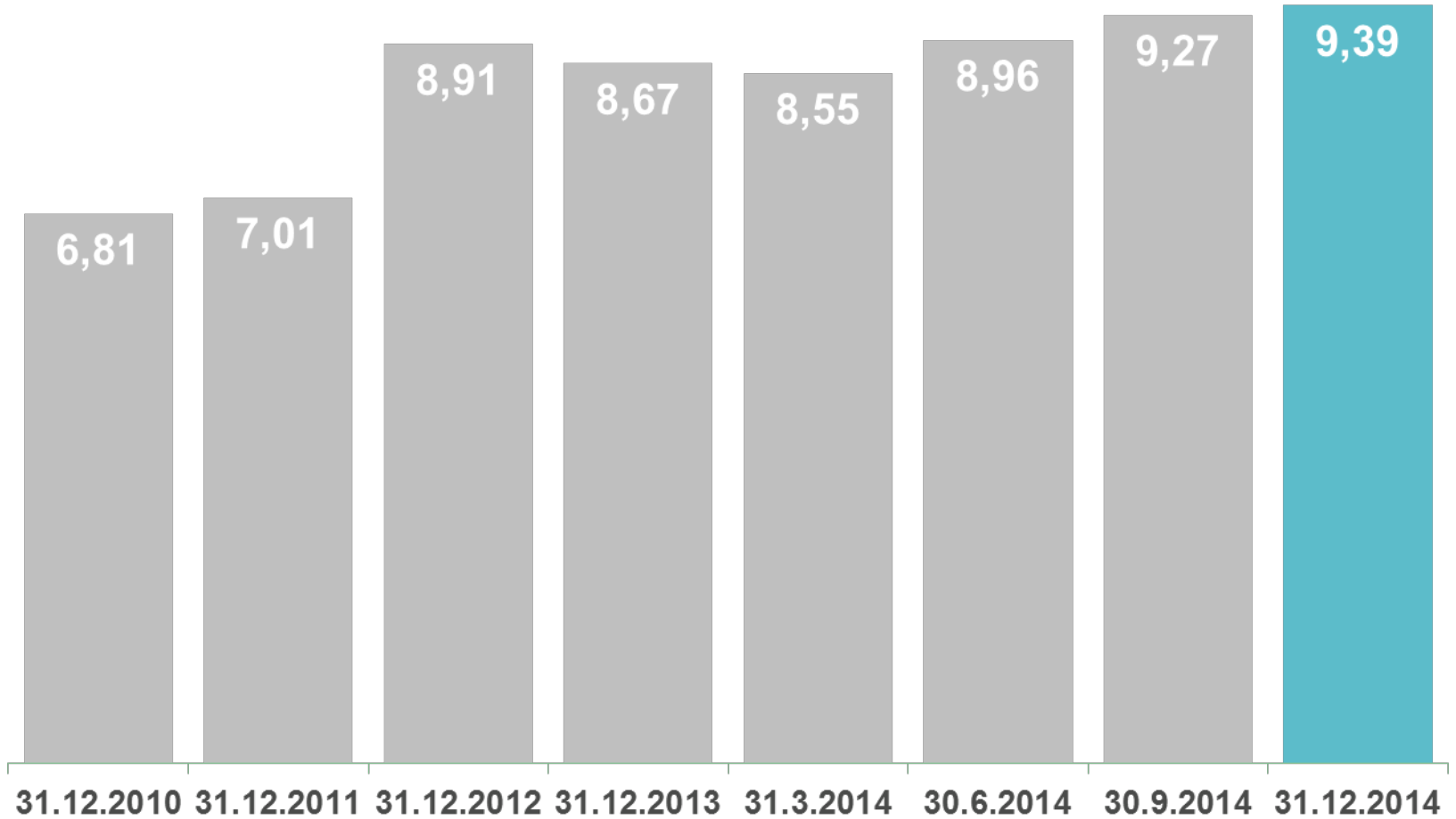
Aktia



Oma pääoma/osake (NAV)

Aktia

Euroa/osake



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

Konsernin taseen loppusumma oli **10 707** (10 934) miljoonaa euroa

Ottolainaus oli **3 979** (3 797) miljoonaa euroa

Luotonanto yleisölle oli **6 416** (6 802) miljoonaa euroa
Kotitalouksien osuus luottokannasta oli 5 697 miljoonaa euroa eli **88,8 %**

Asuntolainakanta oli **5 229** (5 521) miljoonaa euroa

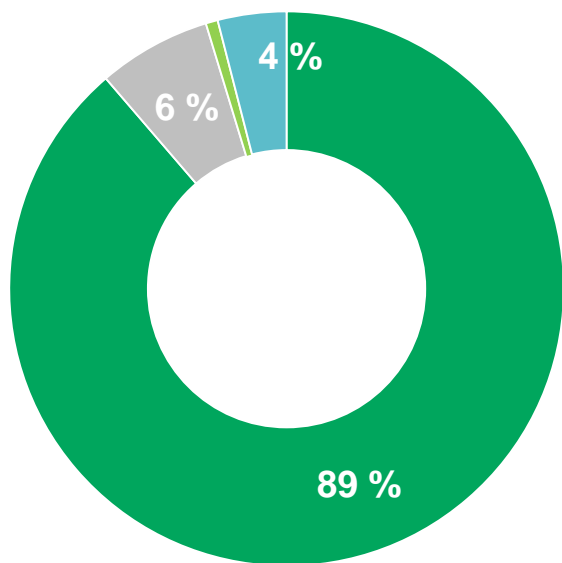
Antolainaus yrityksille jatkui maltillisena
Kanta oli **420** (541) miljoonaa euroa eli **6,5 %**

Luotto- ja talletuskanta 31.12.2014

Aktia

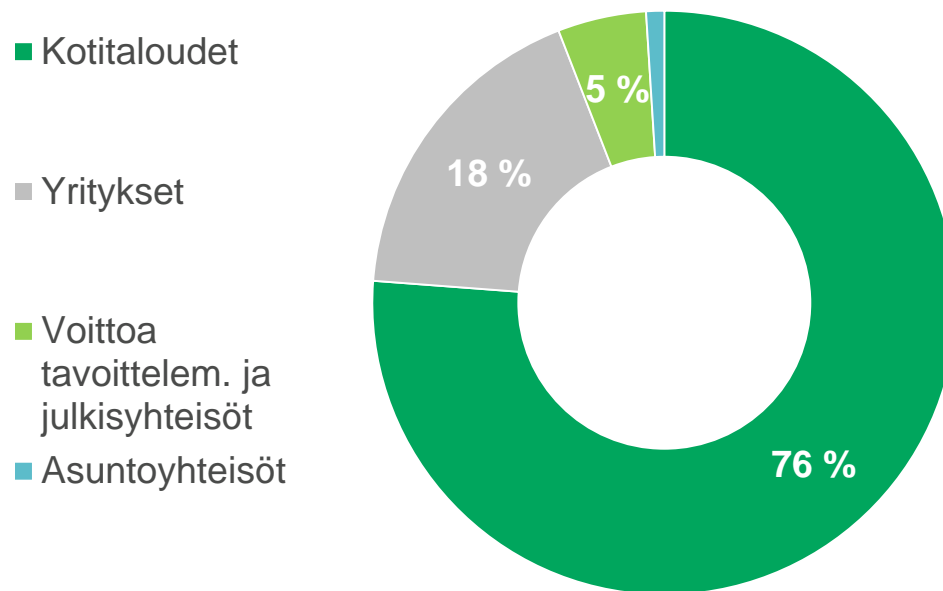
Luotot

6 416 (6 802) milj. euroa



Talletukset

3 979 (3 797) milj. euroa



Osakepääoma ja omistajat 31.1.2015

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.	4 464 154	789 229	5 253 383	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	846 529	441 733	1 288 262	1,93	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
Vörå Sparbanks AktiaStiftelse	615 460	10 500	625 960	0,94	0,19
Sijoitusrahasto Nordea Fennia	620 000	-	620 000	0,93	0,14
20 suurinta yhteensä	26 773 281	16 389 171	43 162 452	64,81	79,82
Muut	19 933 442	3 482 917	23 416 359	35,19	20,18
Yhteensä	46 706 723	19 872 088	66 578 811	100,00	100,00

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

Näkymät vuodeksi 2015 (UUDET)

Aktia

Aktia pyrkii kasvamaan markkinoita nopeammin henkilöasiakkaiden ja pienten yritysten osalta.

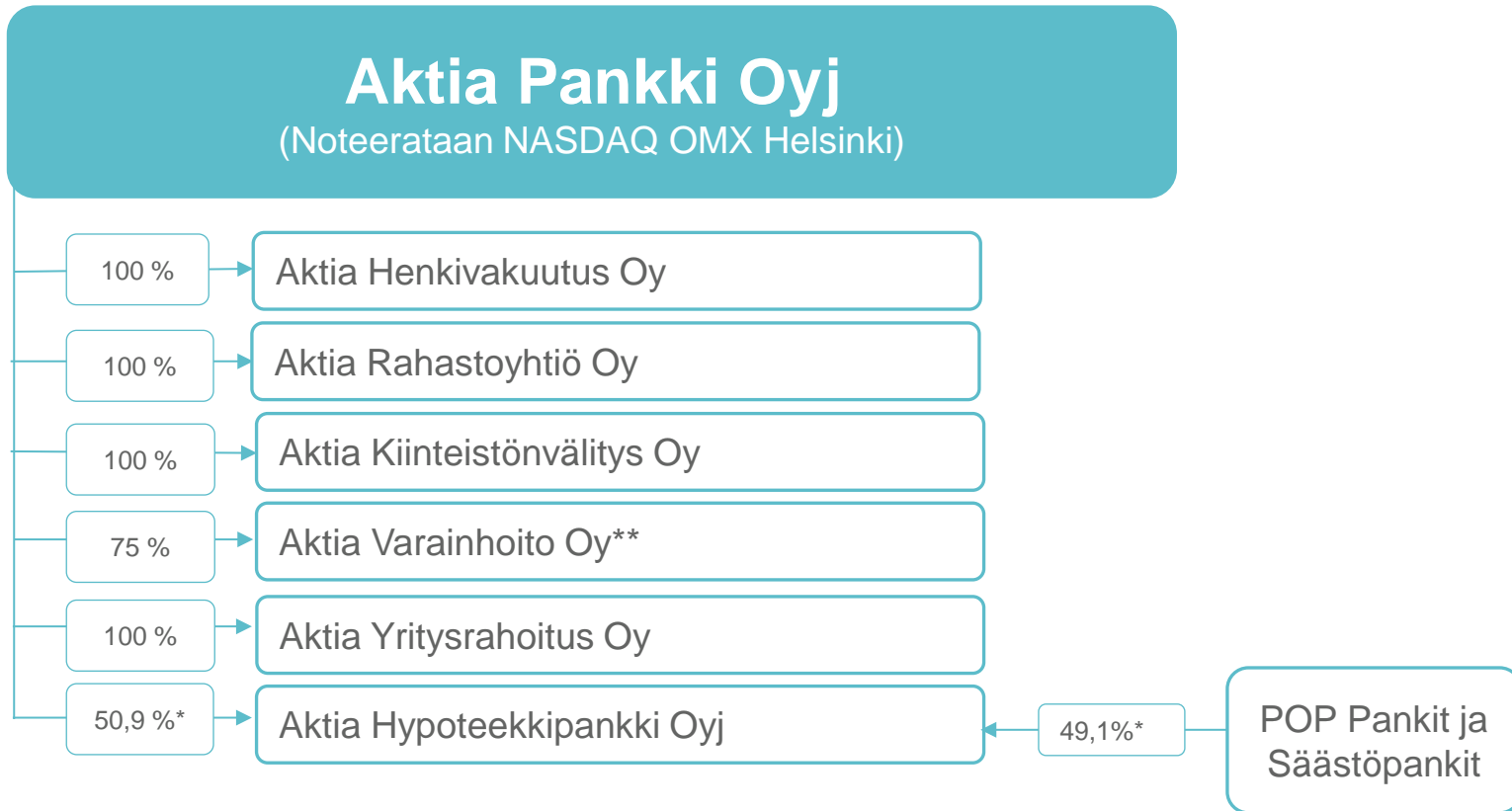
Aktian Toimintaohjelma 2015 käsittää useita yksittäisiä toimenpiteitä, ja se toteutetaan asteittain tavoitteena saavuttaa tulostavoitteet vuonna 2015.

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

Vuonna 2015 Aktian tärkein fokus on peruspankkijärjestelmän vaihtamisessa. Uuden peruspankkijärjestelmän odotetaan alentavan kustannuksia, tuovan kasvua ja tehostavan prosesseja.

Näkymät (UUDET): Luottojen arvonalentumisten odotetaan vuonna 2015 olevan vastaavalla tasolla kuin vuonna 2014.

Aktian vuoden 2015 liikevoiton odotetaan pysyvän vastaavalla tasolla kuin 2014.



*Pääomasta. Aktia Pankilla on 70 % äänistä

**Aiemmin Aktia Asset Management, vähemmistöosuudet avainhenkilöiden sitouttamiseksi

Tavoitteet 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 (IRBAn jälkeen)

Osinko

40–60 prosentin osinko vuoden voitosta

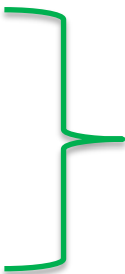
Suomen paras asiakaspalvelu

Asiakasläheisyyden ja asiakaspalvelun parantaminen entisestään

Toteutuma 1-12/2014 ja 1-12/2013

Aktia

	1-12/2014	1-12/2013	Muutos %	Tavoitteet 2015
Palkkiotuotot	84,4	81,1	+4 %	+5 % p.a.
Kulut				
Henkilöstökulut	69,5	77,7	-11 %/-6 %*	-5 % p.a.
IT-kulut	26,3	27,3	-3 %	
Muut	48,6	52,3	-7 %/-3 %*	



* Toteuma pl. kertaluonteiset erät 2013

Tase, varat

Aktia

(milj. euroa)	31.12.2014	31.12.2013	Δ
Varat			
Käteiset varat	396	414	-4 %
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	-	0	-
Korolliset arvopaperit	2,290	2,157	6 %
Osakkeet ja osuudet	85	100	-14 %
Myytavissä olevat rahoitusvarat	2,375	2,257	5 %
Eräpäivään asti pidettävät rahoitusvarat	489	499	-2 %
Johdannais sopimukset	231	198	17 %
Saamiset Suomen Pankilta ja luottolaitoksilta	46	95	-52 %
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	6,416	6,802	-6 %
Lainat ja muut saamiset	6,462	6,897	-6 %
Sijoitussidonnaisiin vakuutuksiin liittyvät sijoitukset	545	466	17 %
Sijoitukset osakkuusyrityksissä	24	19	22 %
Aineettomat hyödykkeet	36	20	78 %
Sijoituskiinteistöt	57	61	-6 %
Muut aineelliset hyödykkeet	8	6	29 %
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	57	66	-14 %
Muut varat	9	9	-2 %
Muut varat yhteensä	66	75	-12 %
Tuloverosaamiset	3	4	-7 %
Laskennalliset verosaamiset	13	16	-20 %
Verosaamiset	16	20	-18 %
Myytavissä olevat varat	1	1	-10 %
Varat yhteensä	10,707	10,934	-2 %

Tase, velat

Aktia

(milj. euroa)	31.12.2014	31.12.2013	Δ
Velat			
Velat luottolaitoksille	777	1,096	-29 %
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	3,979	3,797	5 %
Talletukset	4,756	4,893	-3 %
Johdannaissopimukset	113	129	-12 %
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	3,535	3,658	-3 %
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	223	232	-4 %
Muut velat luottolaitoksilta	100	124	-19 %
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	74	92	-20 %
Muut rahoitusvelat	3,931	4,106	-4 %
Vakuutusvelka, riskivakuutukset ja korkotuottoiset vakuutukset	482	503	-4 %
Vakuutusvelka, sijoitussidonnaiset vakuutukset	543	462	17 %
Vakuutusvelka	1,025	966	6 %
Siirtovelat ja saadut ennakot	78	96	-19 %
Muut velat	47	40	18 %
Muut velat yhteensä	125	136	-8 %
Varaukset	4	6	-44 %
Tuloverovelat	3	5	-51 %
Laskennalliset verovelat	59	50	17 %
Verovelat	62	56	11 %
Myytavissä oleviin varojen liittyvät velat	0	0	-18 %
Velat yhteensä	10,016	10,292	-3 %
Oma pääoma			
Sidottu oma pääoma	267	244	9 %
Vapaa oma pääoma	357	333	7 %
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	624	577	8 %
Määräysvallattomien omistajien osuus omasta pääomasta	67	65	4 %
Oma pääoma	691	642	8 %
Velat ja oma pääoma yhteensä	10,707	10,934	-2 %

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 and 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