Aktia

Osavuosikatsaus 1.1.–31.3.2007

Katsauskausi lyhyesti

- Katsauskauden voitto lisääntyi 115,0 prosenttia 19,7 miljoonaan euroon, ja osakekohtainen tulos parani 94,1 prosenttia 0,50 (0,26) euroon. Kun kaikki hankintaeliminoinnit, sisältäen 11,4 miljoonan euron tuloutetun negatiivisen liikearvon ja kuluksi kirjatun 5,4 miljoonan euron myyntivoittojen eliminoinnin, on otettu huomioon, vakuutustoiminta vaikutti tulosparannukseen noin 10,4 miljoonalla eurolla.
- Aktia-konsernin liikevoitto parani 77,9 prosenttia 22,4 (12,6) miljoonaan euroon. Pankkikonsernin liikevoitto pieneni 0,6 miljoonaa euroa verrattuna edellisvuoteen.
- Oman pääoman tuotto (ROE) nousi 26,0 (14,8) prosenttiin.

Katsauskausi lyhyesti

- Rahastosäästäminen kasvoi 54,8 prosenttia 1 759 miljoonaan euroon. Aktia Asset Managementin hallinnoimat varat lisääntyivät 104,2 prosenttia 3 255 miljoonaan euroon.
- Maksuaikakorttien määrä lisääntyi 34,2 prosenttia yli 56 000:een.
- Palkkiotuotot netto nousivat 20,5 prosenttia 11,7 (9,7) miljoonaan euroon.

Katsauskausi lyhyesti

- Henkivakuutusosakeyhtiö Veritaksen osakkeiden (99,96 %) osto toteutettiin 17.1.2007. Veritas Henkivakuutus -konsernin tase ja tuloslaskelma konsolidoidaan Aktia-konsernin vastaaviin ensimmäistä kertaa vuoden 2007 ensimmäisen neljänneksen osalta.
- Aktia-konserni siirtyi vuoden 2007 ensimmäisellä neljänneksellä IFRS-raportointiin.
- Pankkikonsernin Basel 2 -säännösten mukainen vakavaraisuusaste oli 18,3 prosenttia ja finanssikonglomeraatin vakavaraisuus (oma pääoma suhteessa minimivaateeseen) 157,8 prosenttia.

Aktian siirtyminen IFRS:ään

- Velkakirjalainojen liikkeeseenlaskijana Aktia siirtyi IFRS-raportointiin 1.1.2007 alkaen
- Aktia-konsernin osalta IFRS:ään siirtyminen ei aiheuta aineellisia muutoksia konsernin tuloslaskelmaan tai taseeseen
- Tilinpäätösperiaatteiden muutokset:
  - Kaikki suojaavat johdannaissopimukset arvostetaan käypään arvoon
  - Korkotuotot kirjataan arvonalennuksella alennettujen saatavien kirjanpitoarvoon
  - Arvonalentumisia ja varauksia koskevat vaatimukset aikaisempaa tiukemmat
  - Kiinteistöjen käypä arvo yksilölliseen harkintaan
  - Oman pääoman nettovaikutus oli +0,1 miljoonaa euroa

Tunnusluvut tilikauden lopussa

	Q1 2007	Q4 2006	Q3 2006	Q2 2006	Q1 2006
Tulos/osake, euroa	0,50	1,17	0,93	0,54	0,26
Oma pääoma/osake, euroa	8,21	7,11	7,31	6,81	6,99
Oman pääoman tuotto (ROE), %	26,0	16,6	17,4	15,6	14,8
Kulu/tuotto-suhde (pankkikonserni)	0,65	0,61	0,59	0,63	0,63
Henkivakuutuskonsernin kustannus-%	117,5				
Rahastopääoma, milj. euroa	1 759	1 420	1 148	1 113	1 136
Ottolainaus yleisöltä, milj. euroa	2 569	2 544	2 442	2 410	2 369
Antolainaus yleisölle, milj. euroa	3 944	3 763	3 614	3 475	3 346
Riskipainotetut sitoumukset	2 484	2 655	2 537	2 471	2 400
Vakavaraisuusaste, % (pankkikonserni)	18,3	13,8	15,1	14,6	14,6
Ensisijaisten omien varojen suhde, % (pankkikonserni)	12,4	9,2	10,0	9,8	9,7
Vakavaraisuusaste, % (henkivakuutuskonserni)	21,6				
Vakavaraisuusaste, % (finanssikonglomeraatti)	157,8				
Henkivakuutustoiminta:	930,7				
- sijoitukset käypään arvoon	641,8				
- vakuutustekninen vastuuvelka	180,6				
- sijoitusvakuutusten vastuuvelka					
Osakkeiden lukumäärä keskimäärin, milj. kpl [1)]	39,8	35,8	35,8	35,8	35,8
Osakkeiden lukumäärä jakson lopussa, milj. kpl	40,1	35,3	35,3	35,3	35,3
Henkilöstö (kokopäiväresurssit) keskimäärin	916	741	715	716	699

[1)] Osakkeiden emissiotarkistettu lukumäärä keskimäärin

Aktia

Aktia-konsernin tuloslaskelma

(milj. euroa)	Q1 2007	Q1 2006	Muutos %	Vuosi 2006
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	**72,4**	**32,1**	**125,8 %**	**137,5**
- Korkokate	20,5	20,6	-0,6 %	84,4
- Osinkotuotot				1,2
- Palkkiotuoto netto	11,7	9,7	20,5 %	40,1
- Vakuutustoiminnan tuotot	38,3		N/A	
- Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	1,2	0,6	106,4 %	0,7
- Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	0,1	0,7	- 79,7 %	4,9
- Liiketoiminnan muut tuotot	0,7	0,5	29,4 %	6,3
Liiketoiminnan kulut yhteensä	**-49,9**	**-20,3**	**146,0 %**	**-83,9**
- Vakuutuskorvaukset ja vastuuvelan muutos	-36,0		N/A	
- Henkilöstökulut	-13,2	-10,0	32,3 %	-41,7
- Muut hallintokulut	-8,2	-6,4	28,3 %	-26,9
- Negatiivisen liikearvon tuloutus	11,4		N/A	
- Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-0,9	-1,1	-21,0 %	-3,6
- Liiketoiminnan muut kulut	-3,0	-2,7	10,6 %	-11,8
Tulos ennen arrvonalentumisia	**22,5**	**11,8**	**89,9 %**	**53,6**
Arvonelentumistappiot luotoista ja muista saamisista	0,0	0,5	-98,1 %	1,6
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	-0,1	0,3	-130,7 %	0,7
Liikevoitto	**22,4**	**12,6**	**77,9 %**	**55,9**
Tilikauden voitto	**19,7**	**9,2**	**115,0 %**	**41,9**

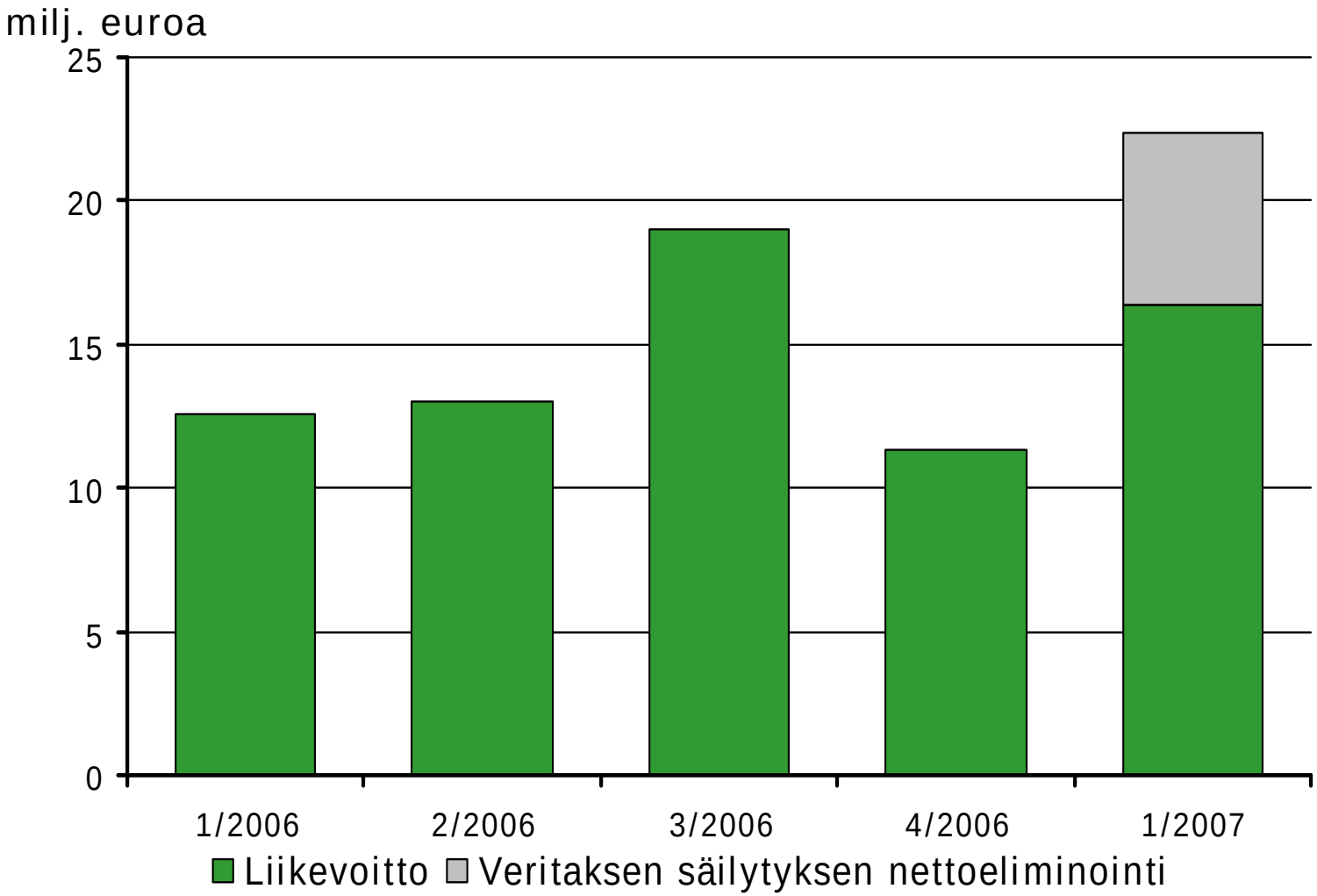
Aktia

Segmentit

Q1 2007	Konttori-toiminta	Pääoma-markkinat	Liikepankki & Treasury	Henki-vakuutus	Muut ja eliminointi	Aktia-konserni
Korkokate	15,1	0,4	4,3		0,8	20,5
Palkkiotuotot netto	7,5	3,1	-0,5		1,6	11,7
Vakuutustoiminnan tuotot				43,7	-5,4	38,3
Liiketoiminnan muut tuotot	0,5	0,3	-0,1		1,2	2,0
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	**23,1**	**3,8**	**3,7**	**43,7**	**-1,8**	**72,4**
Vakuutuskorvaukset ja vastuuvelan muutos				-36,0		-36,0
Henkilöstökulut	-6,4	-1,1	-0,9	-1,7	-3,2	-13,2
Muut hallintokulut	-9,3	-0,8	-1,3	-1,3	4,5	-8,2
Negatiivisen liikearvon tuloutus					11,4	11,4
Liiketoiminnan muut kulut	-1,5	-0,2	-0,3	-0,2	-1,7	-3,9
Liiketoiminnan kulut yhteensä	**-17,2**	**-2,0**	**-2,4**	**-39,2**	**11,0**	**-49,9**
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista ja osuus osakkuusyritysten tuloksesta				-0,1		-0,1
Liikevoitto	**6,0**	**1,7**	**1,2**	**4,4**	**9,2**	**22,4**
Q1 2006						
Korkokate	15,9	0,3	4,4			20,6
Palkkiotutot netto	5,9	2,6	-0,1		1,4	9,7
Liiketoiminnan muut tuotot	0,8	0,3	0,4		0,1	1,8
Liiketoimman tuotot yhteensä	**22,6**	**3,2**	**4,8**		**1,6**	**32,1**
Henkilöstökulut	-5,5	-1,0	-0,9		-2,6	-10,0
Muut hallintokulut	-8,1	-0,7	-1,3		3,6	-6,4
Liiketoiminnan muut kulut	-1,7	-0,2	-0,3		-1,7	-3,8
Liiketoiminnan kulut yhteensä	**-15,3**	**-1,9**	**-2,4**		**-0,7**	**-20,3**
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista ja osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,3		0,2		0,3	0,8
Liikevoitto	**7,5**	**1,3**	**2,6**		**1,2**	**12,6**

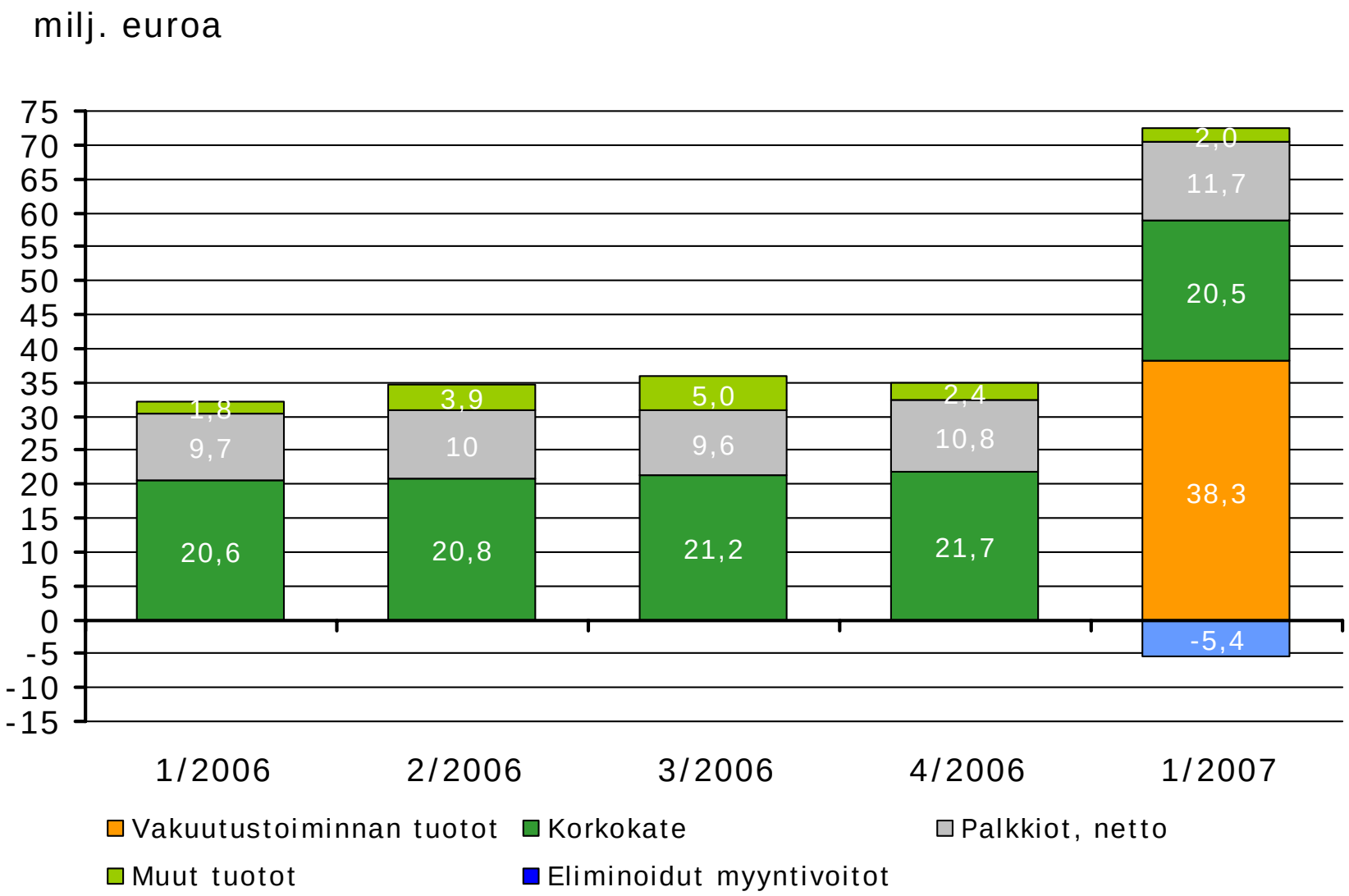
Aktia

Tilikauden liikevoitto



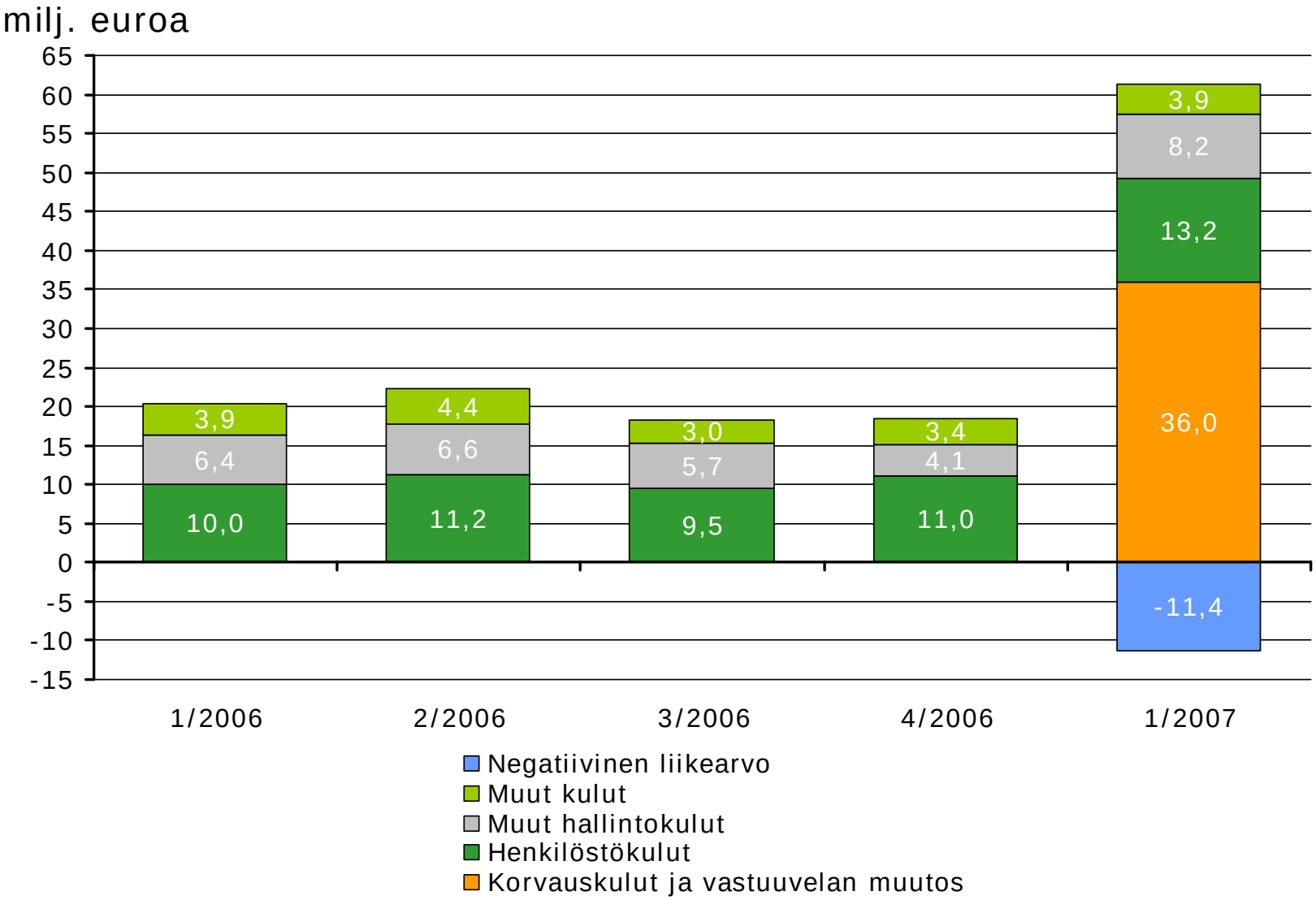
Aktia

Tuotot yhteensä



Aktia

Kulut yhteensä



Aktia

Aktia-konsernin tase

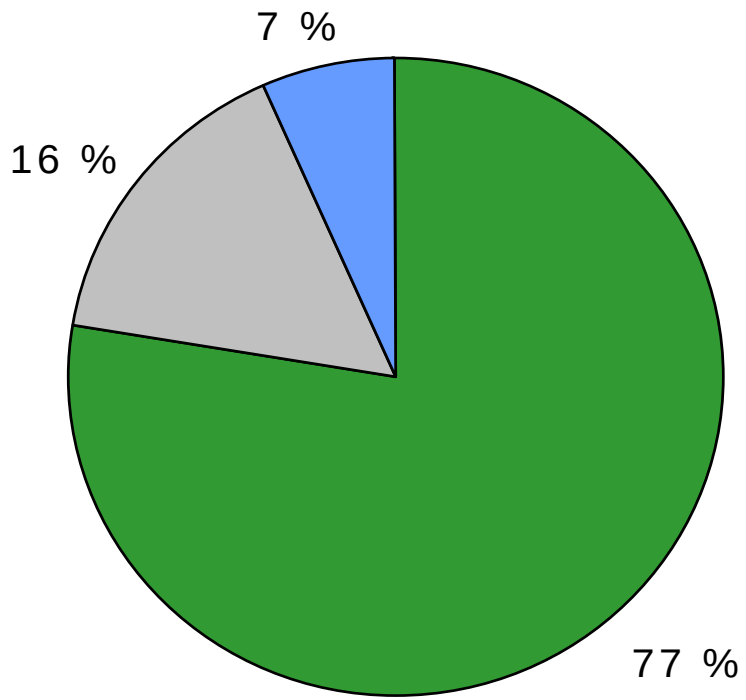
(milj. euroa)	Q1 2007	Q1 2006	Muutos %	Vuosi 2006
- Käteiset varat	188,7	264,3	-28,6 %	307,9
- Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat	7,8	3,8	105,2 %	7,8
- Myytävissä olevat rahoitusvarat	1 303,8	856,9	52,2 %	1 242,4
- Lainat ja muut saamiset	4 067,2	3 542,2	14,8 %	3 797,0
- Eräpäivään asti pidettävät sijoitukset	47,8	33,5	43,0 %	47,8
- Johdonnaissopimukset - suojauslaskenta	9,0	3,8	138,0 %	5,0
- Vakuutustoiminnan varat	942,1	-	N/A	-
- Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet	46,2	95,5	-51,6 %	42,7
- Muut varat	54,5	97,8	-44,3 %	41,1
Varat yhteensä	**6 667,0**	**4 897,6**	**36,1 %**	**5 491,7**
- Talletukset	3 330,0	3 042,5	9,5 %	3 340,4
- Liikkeeseen lasketut velkakirjat	1 369,0	1 006,8	36,0 %	1 321,3
- Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	202,6	175,7	15,4 %	193,8
- Muut rahoitusvelat	397,4	203,4	95,4 %	214,0
- Johdannaissopimukset - suojauslaskenta	17,1	7,2	139,4 %	12,8
- Vakuutustoiminnan velat	832,9	-	N/A	-
- Muut velat	166,7	209,1	-20,3 %	148,6
Velat yhteensä	**6 315,7**	**4 644,7**	**36,0 %**	**5 230,9**
- Oma pääoma	351,2	253,0	38,8 %	260,8
Velat ja oma pääoma yhteensä	**6 667,0**	**4 897,6**	**36,1 %**	**5 491,7**

Aktia kasvaa

Konserni	31.3.2007	31.3.2006	31.12.2006
Säästäminen (talletukset ja rahastot)			
Säästäminen yhteensä			
- %	+23,5	+17,2	+20,9
- milj. euroa	4 328	3 505	3 964
Kotitalouksien säästäminen			
- %	+14,6	+15,5	+13,0
- milj. euroa	3 023	2 637	2 829
Varainhoito			
Aktia Asset Management			
- %	+104,2	+30,0	+40,6
- milj. euroa	3 255	1 594	2 008
Muu varainhankinta			
Joukkovelkakirjalainat			
- %	-10,2	+45,4	+9,7
- milj. euroa	104,2	116,0	116,3

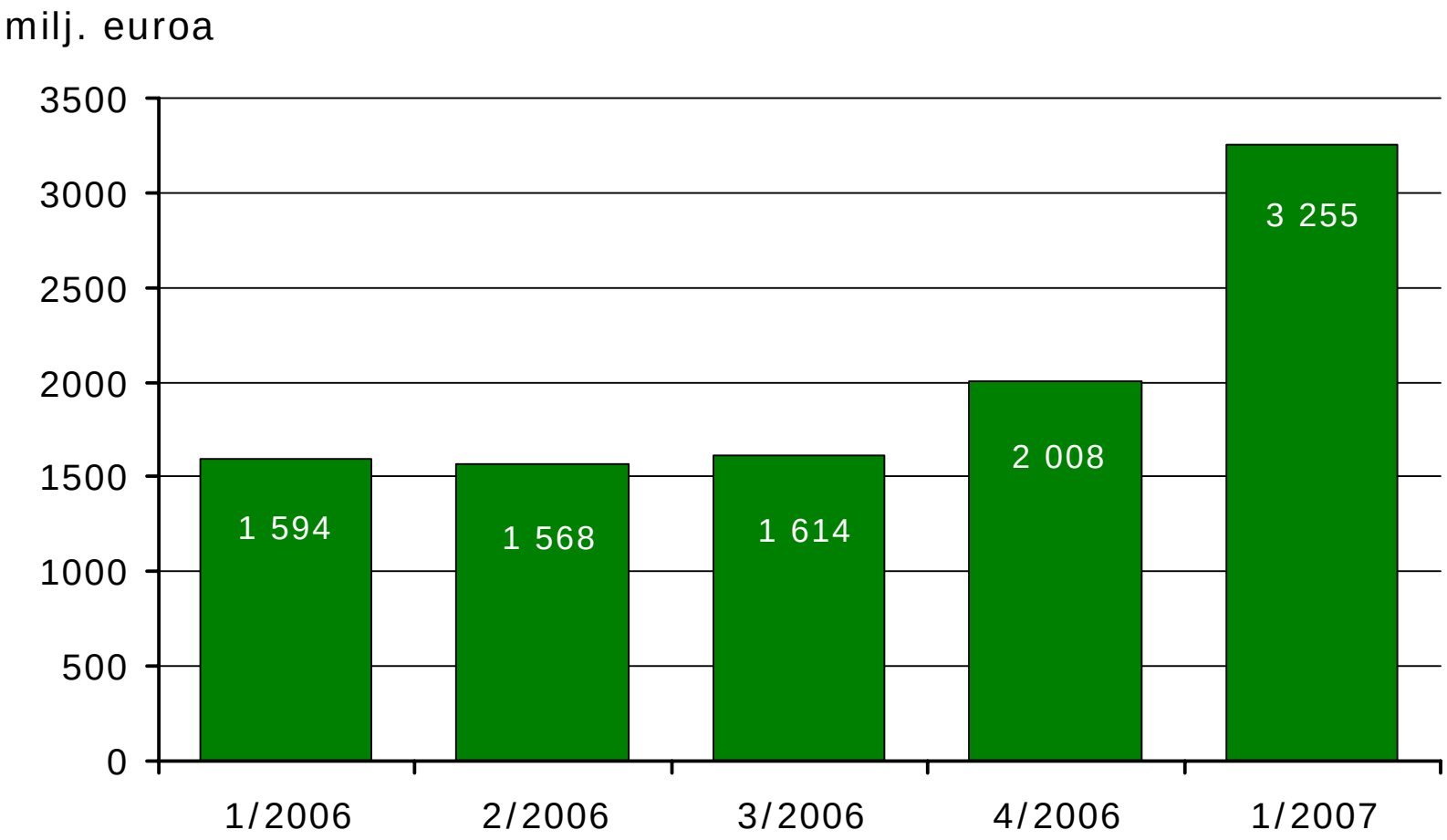
Talletuskanta 31.3.2007

Aktia-konserni
2 569 milj. euroa

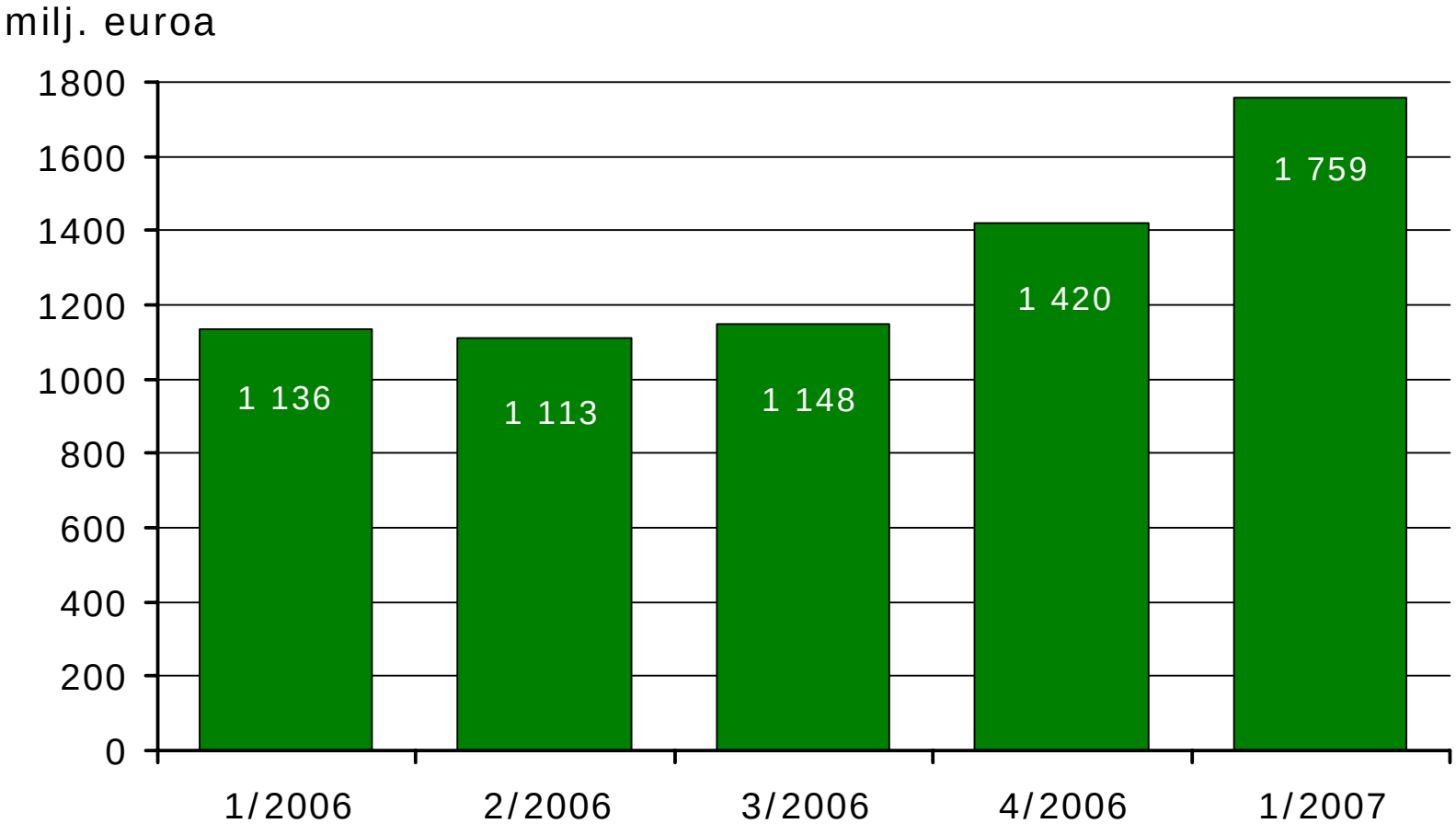


- Kotitaloudet
- Yritykset
- Julkisyhteisöt ja voittoa tavoittelemattomat yhteisöt

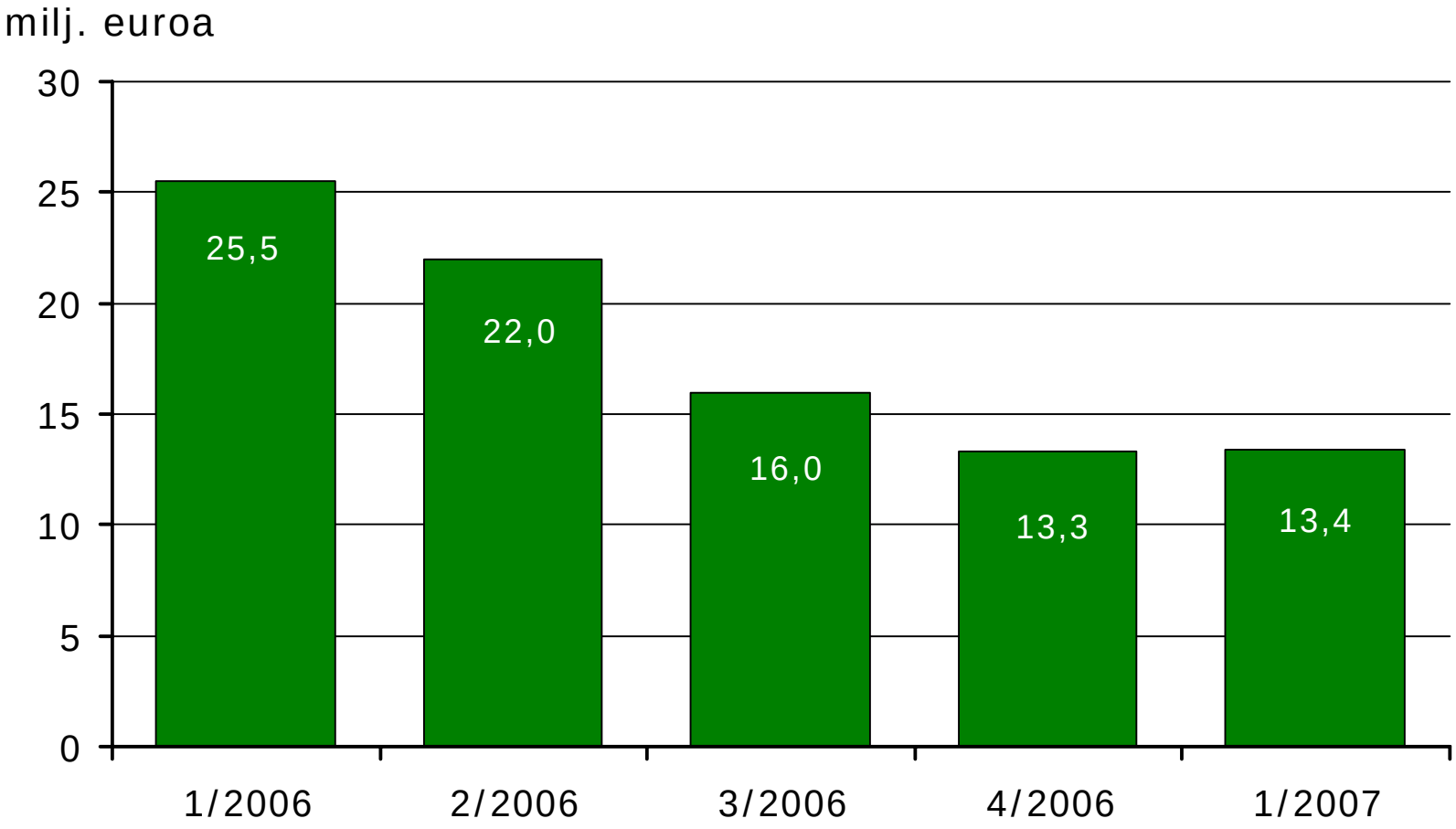
Aktia Asset Managementin hallinnoimat varat



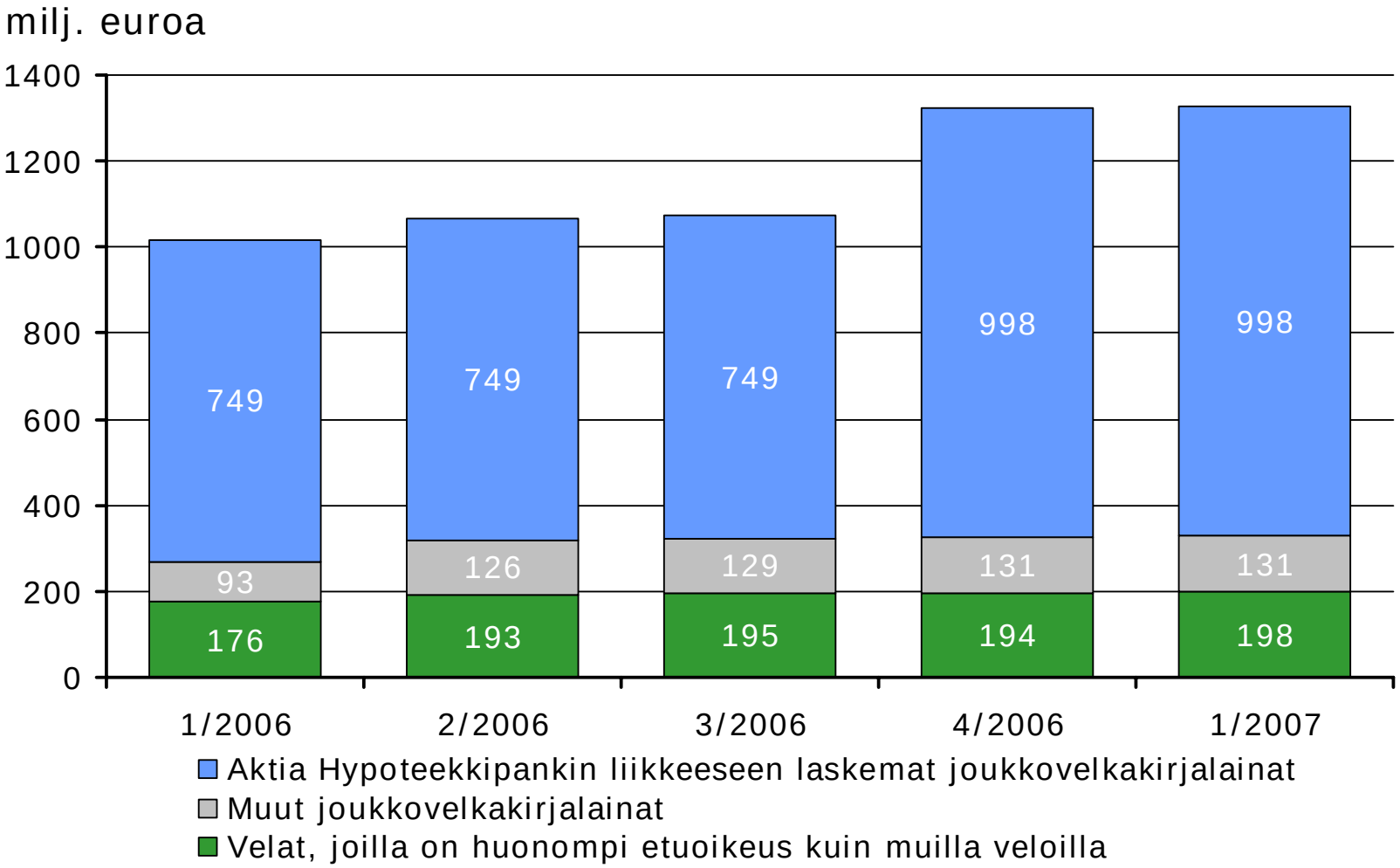
Rahastosäästäminen



Aktian liikkeeseen laskemat uudet joukkokirjalainat

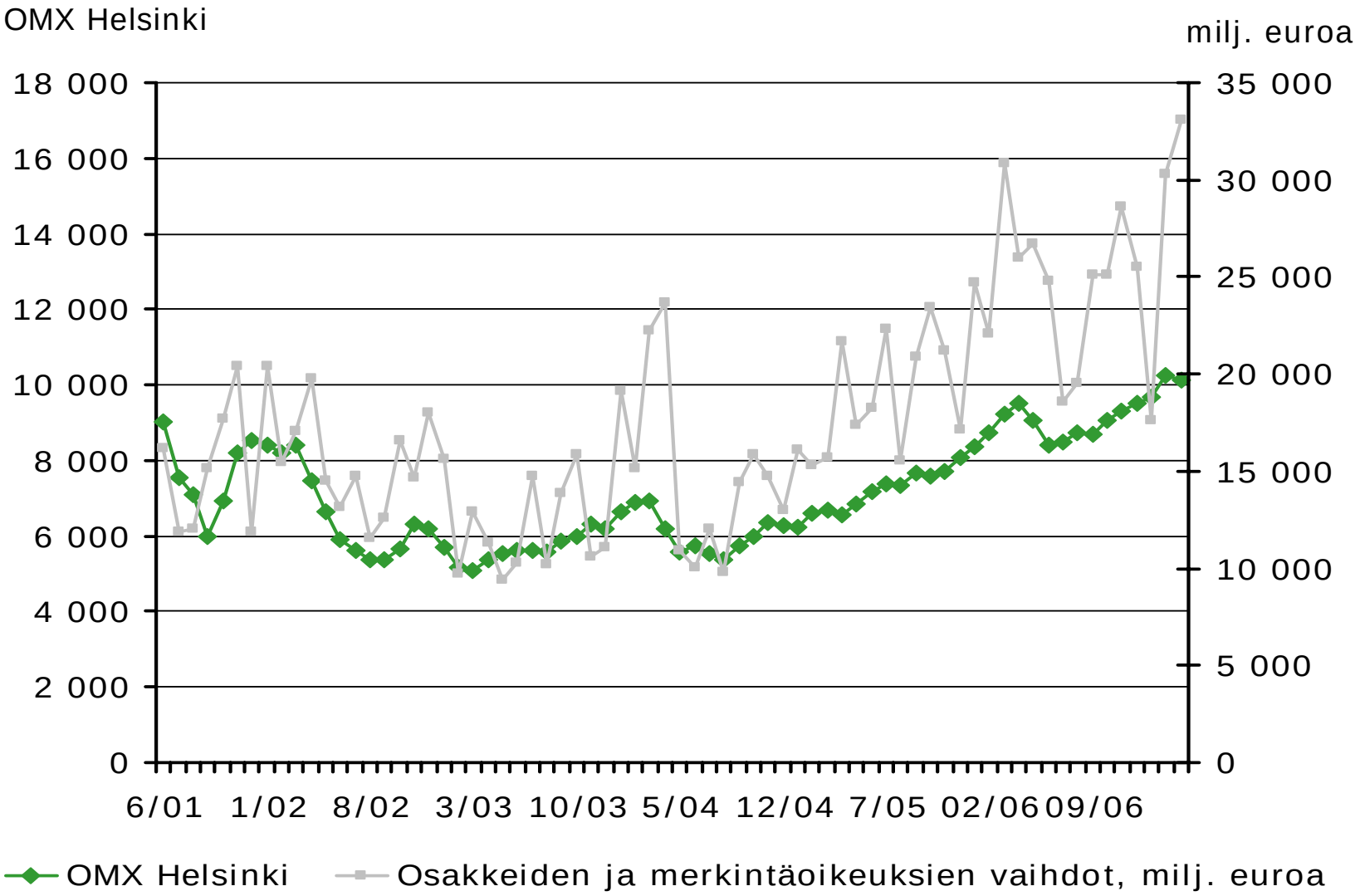


Aktian joukkovelkakirjalainat



Aktia

OMX Helsinki -indeksi ja pörssivaihto



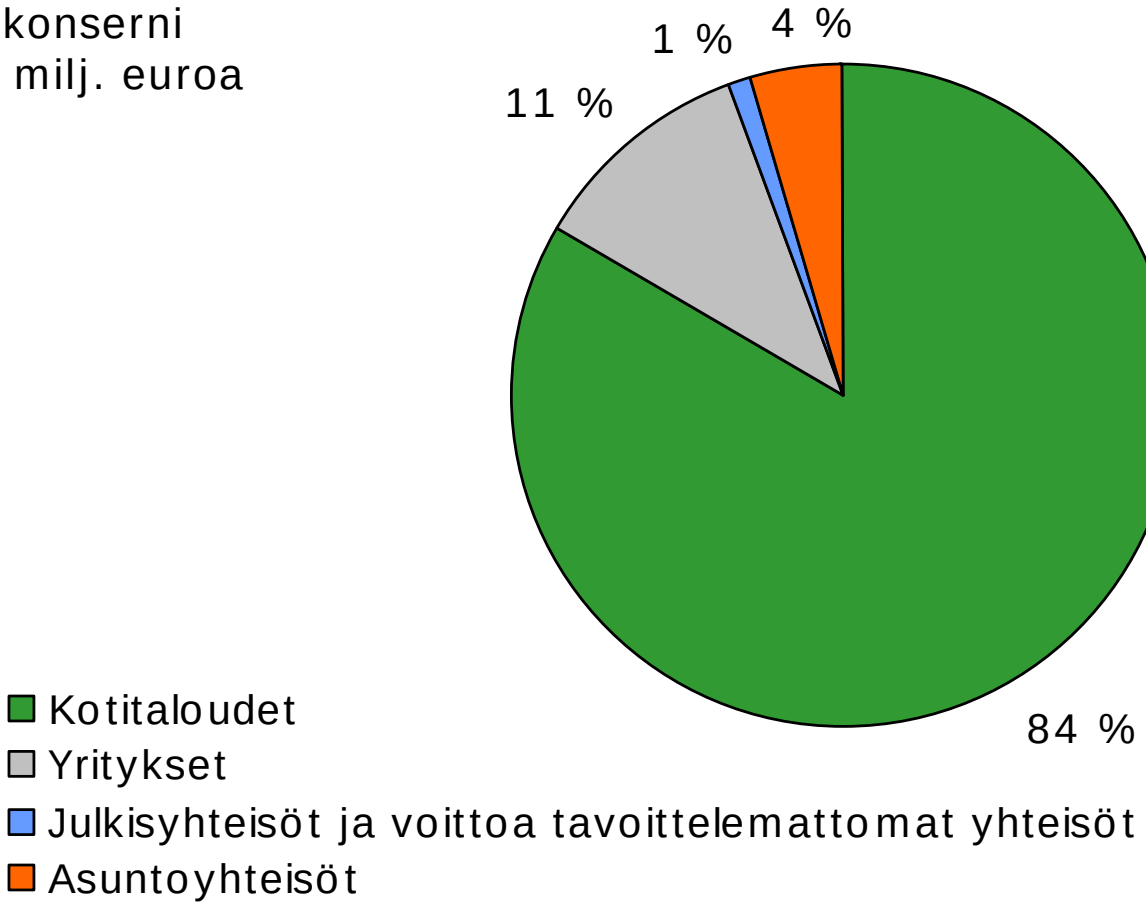
Aktia

Aktia kasvaa

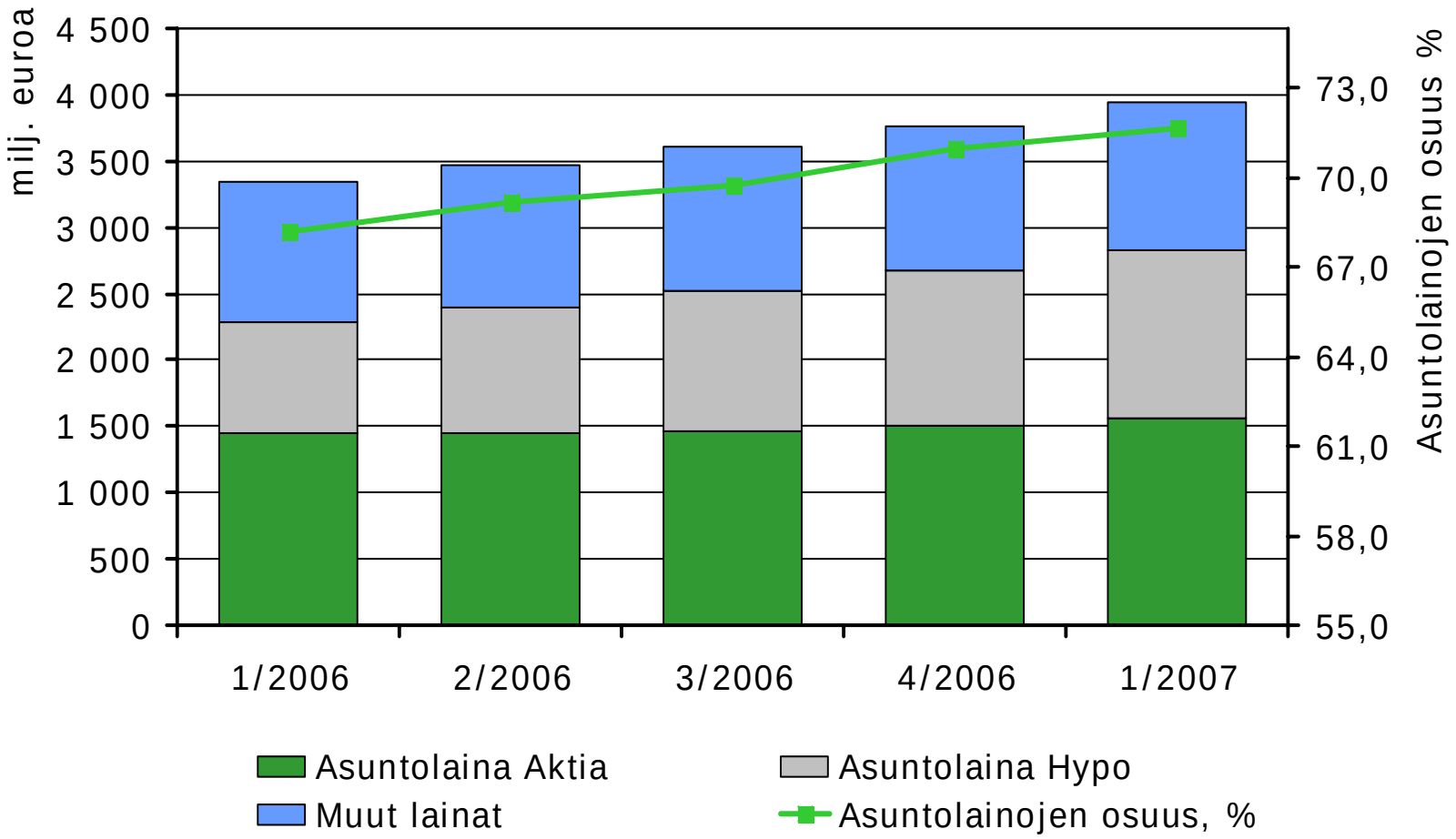
Aktia-konserni	31.3.2007	31.3.2006	31.12.2006
Antolainaus			
Antolainaus yhteensä			
- %	+17,9	+13,2	+15,7
- milj. euroa	3 944	3 346	3 761
Kotitalouksien luotot			
- %	+21,7	+13,6	+18,7
- milj. euroa	3 288	2 702	3 123
Riskipainotetut sitoumukset			
- %	+3,5	+12,4	+16,1
- milj. euroa	2 484	2 400	2 655
Taseen loppusumma			
- %	+36,0	+16,2	+20,6
- milj. euroa	6 662	4 899	5 492

Luottokanta 31.3.2007

Aktia-konserni
3 944 milj. euroa

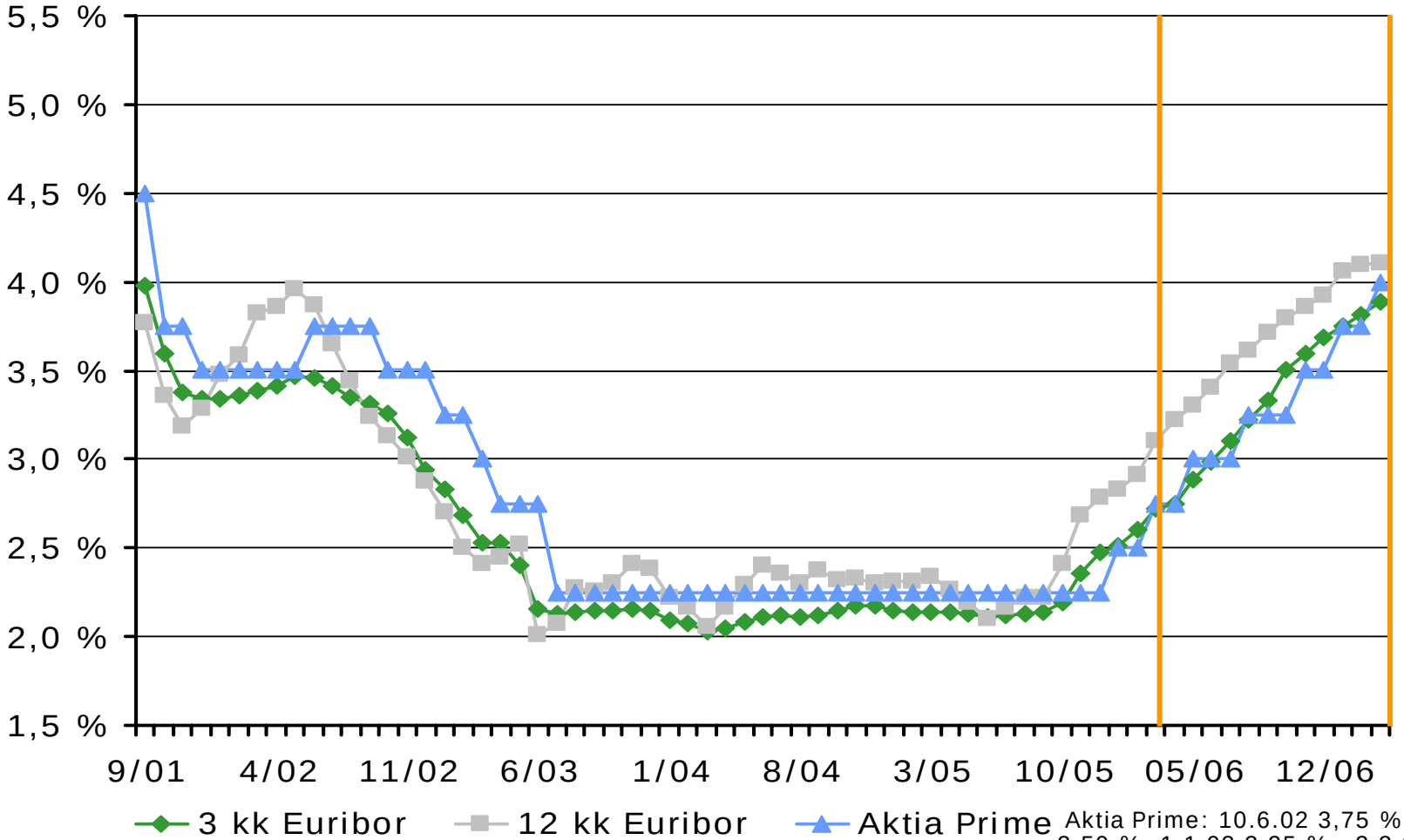


Lainakanta


milj. euroa
4 500
4 000
3 500
3 000
2 500
2 000
1 500
1 000
500
0
73,0
70,0
67,0
64,0
61,0
58,0
55,0
Asuntolainojen osuus %
1/2006
2/2006
3/2006
4/2006
1/2007
Asuntolaina Aktia
Asuntolaina Hypo
Muut lainat
Asuntolainojen osuus, %

Uudet lainat

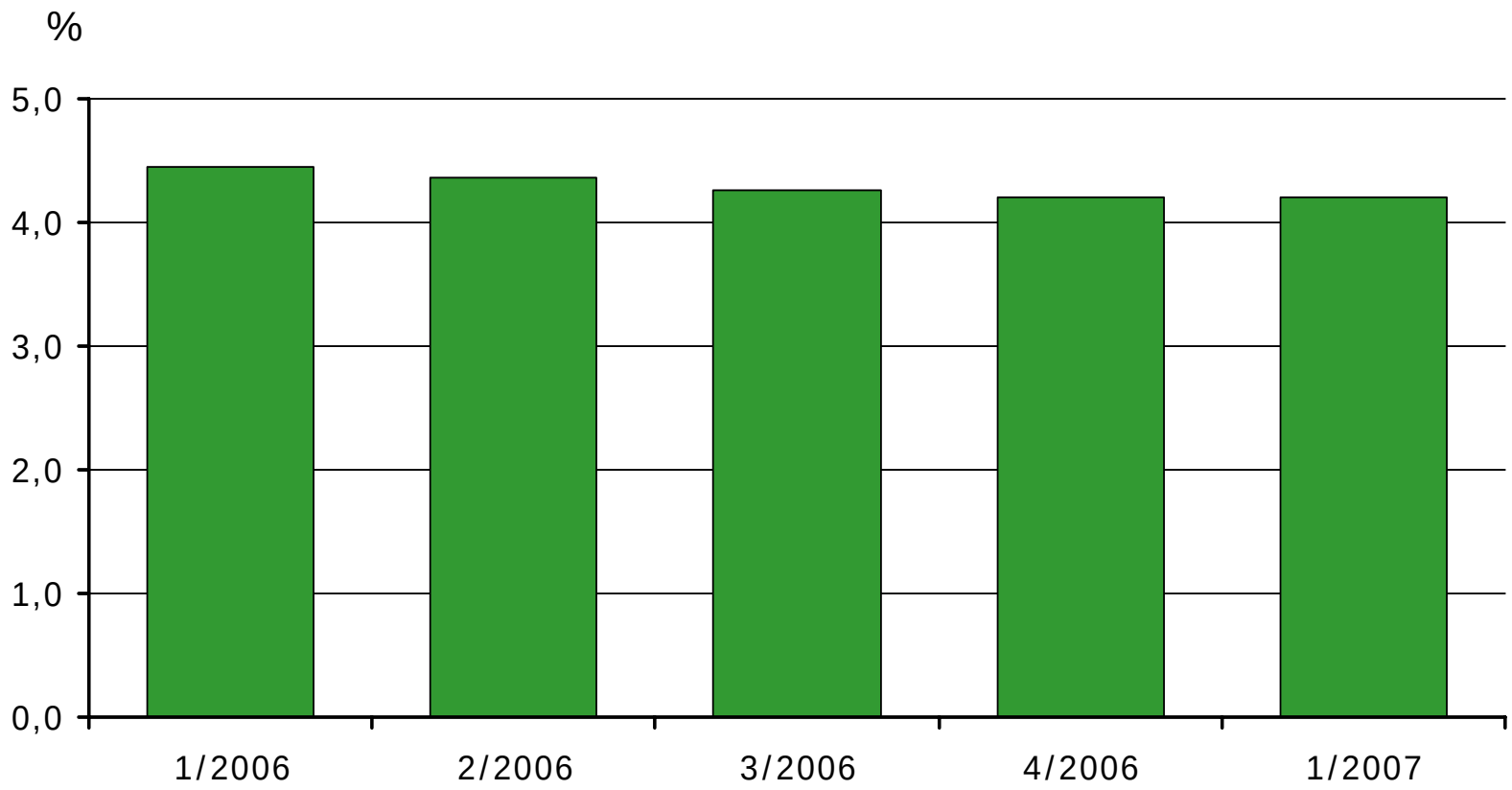
Viitekorot



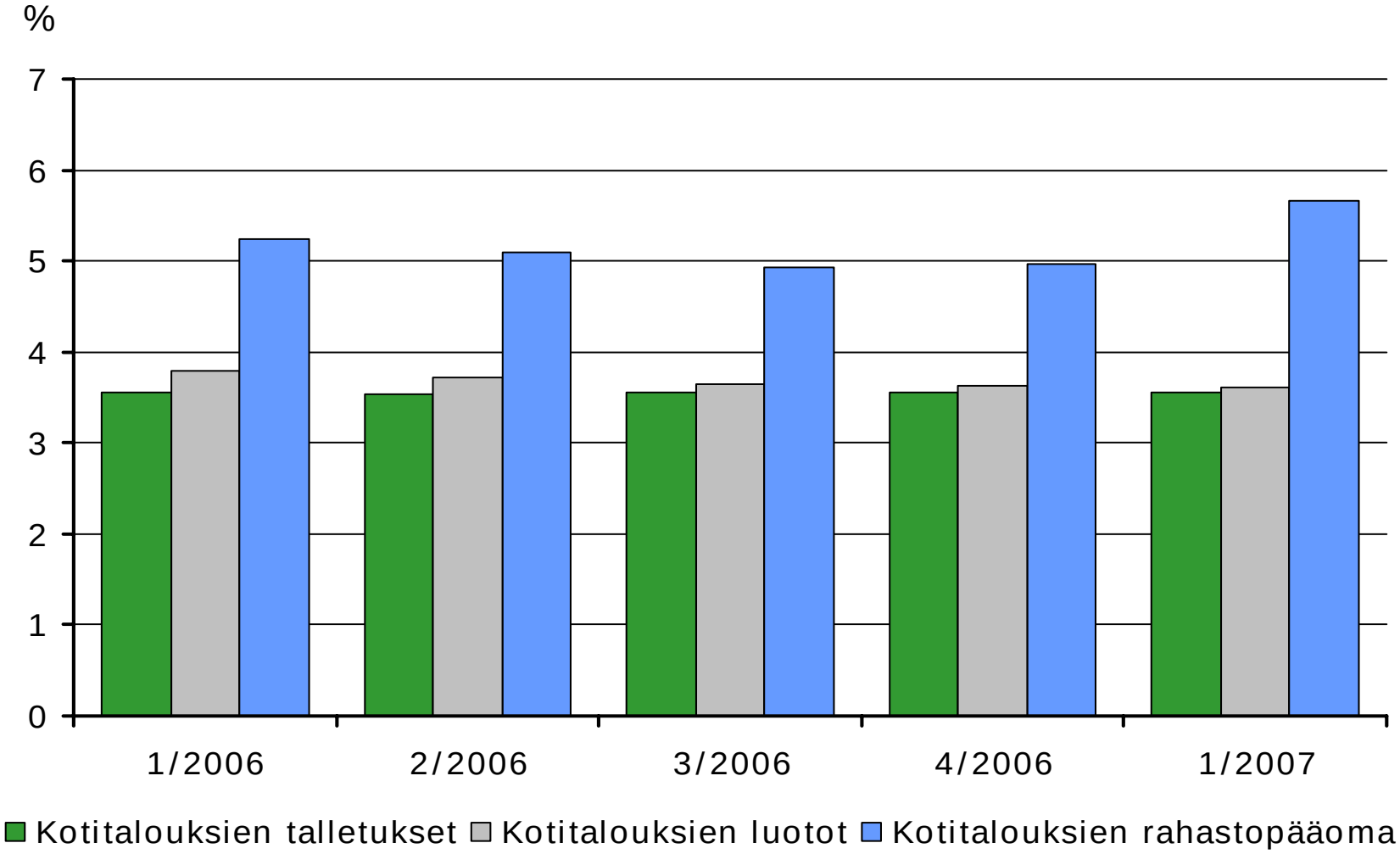
Aktia Prime: 10.6.02 3,75 %, 16.10.02 3,50 %, 1.1.03 3,25 %, 3.3.03 3,00 %, 1.4.03 2,75 %, 1.7.03 2,25 %, 2.1.06 2,50 %, 1.3.06 2,75 %, 3.5.06 3,00%, 23.8.06 3,25%, 22.11.06 3,50%, 24.1.07 3,75%, 30.3.07 4,00%

Aktia

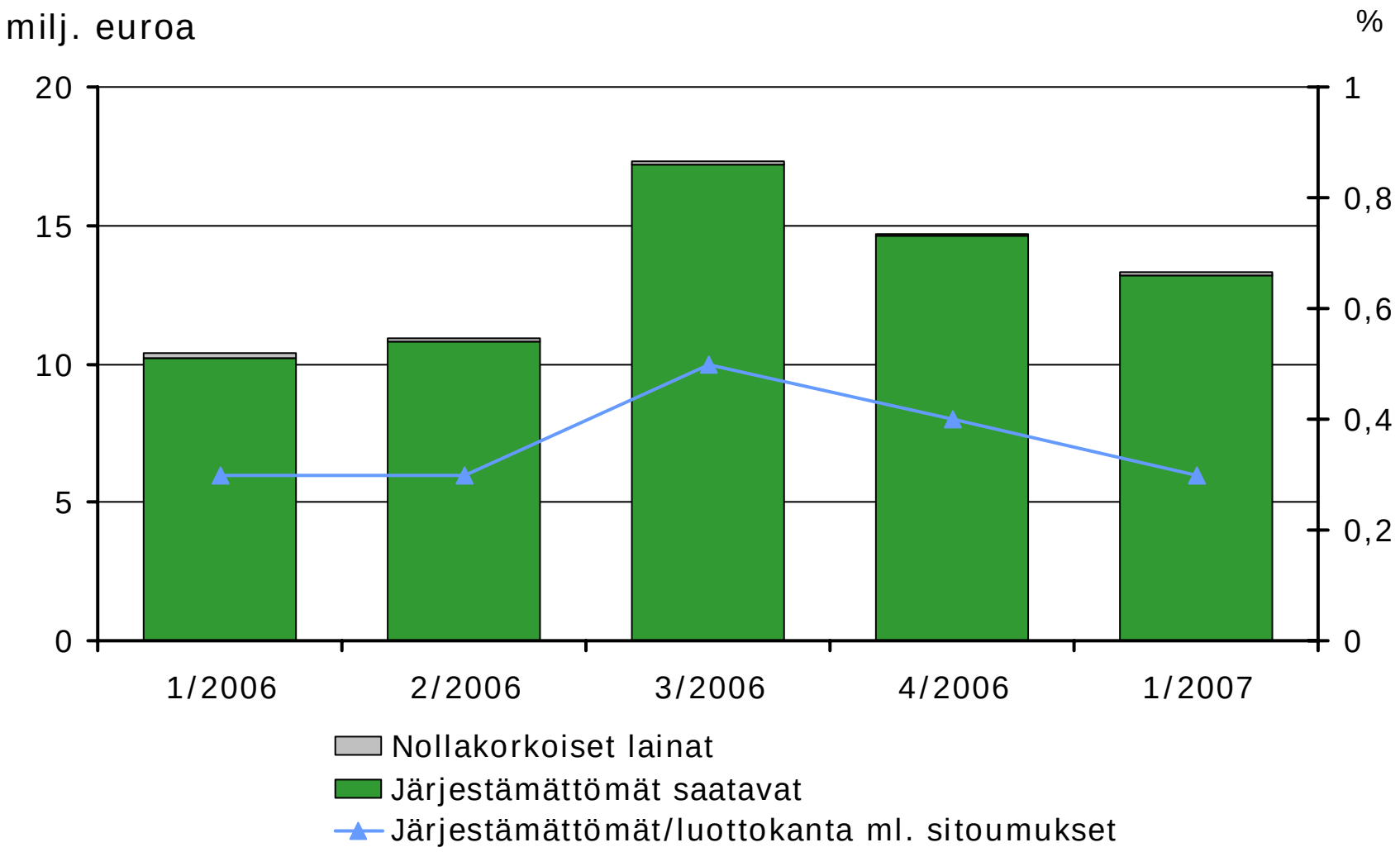
Aktian markkinaosuus asuntolainoista



Aktian markkinaosuus

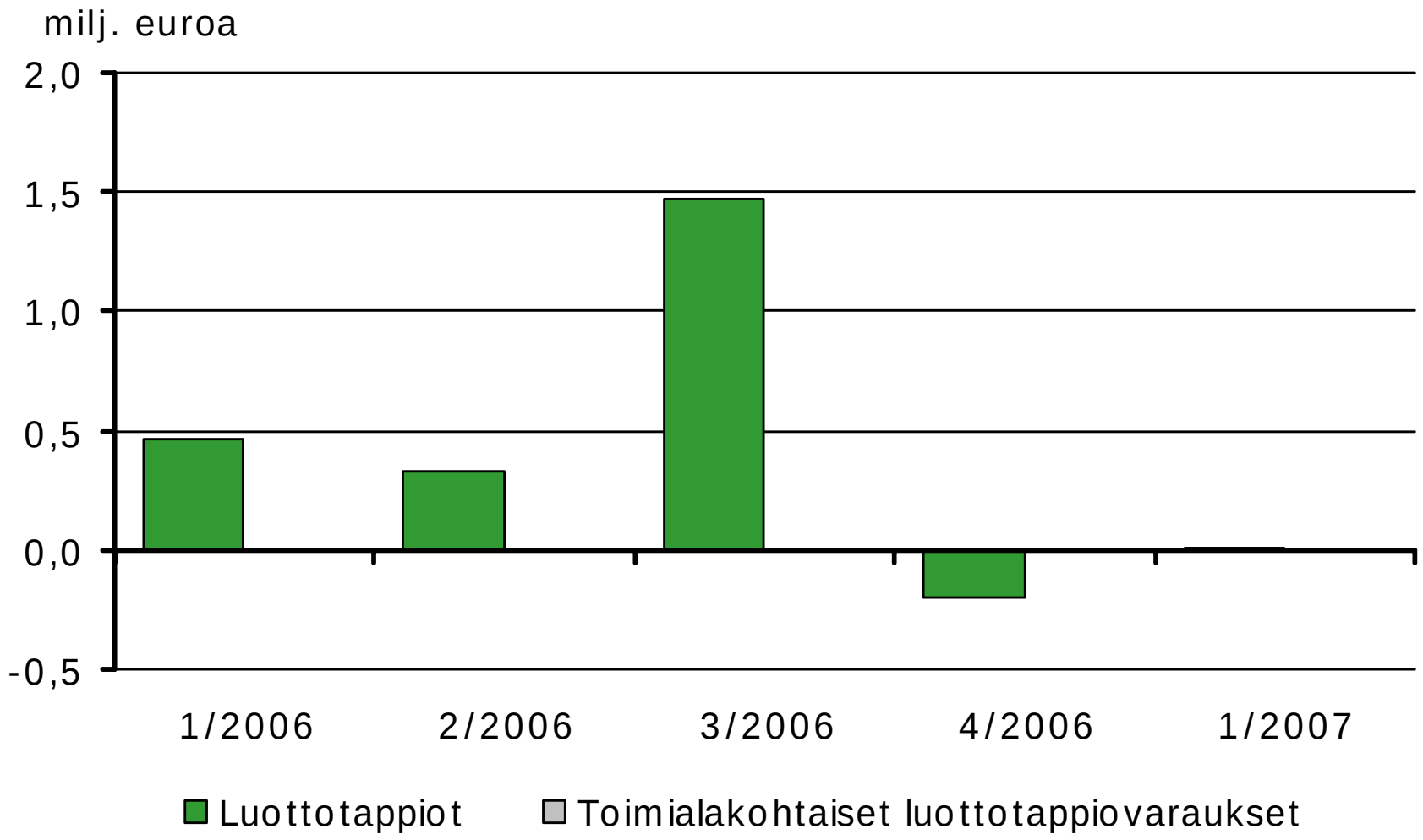


Järjestämättömät saatavat ja nollakorkoiset lainat



Aktia

Luottotappiot

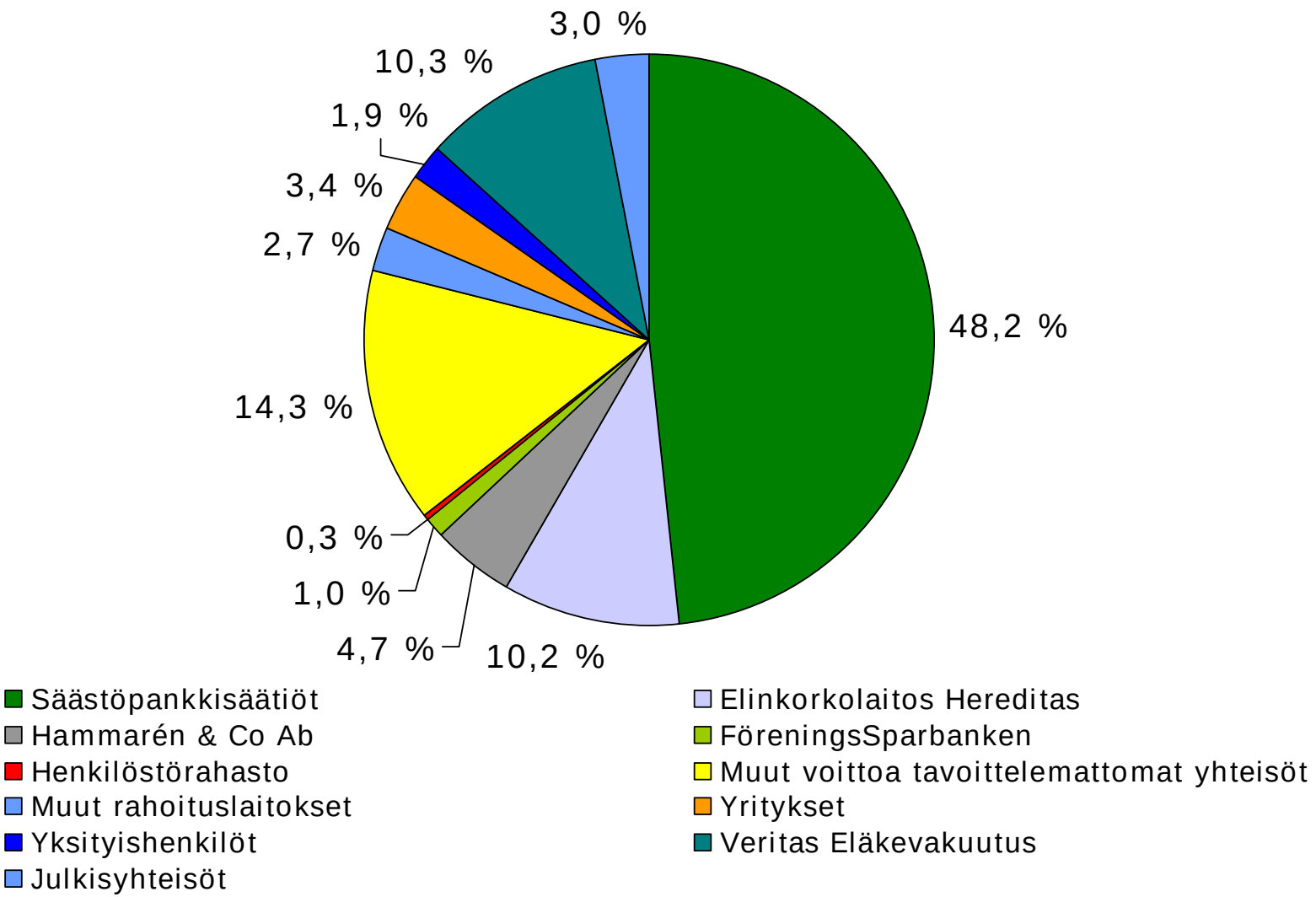


Vakavaraisuus

Konserni (milj. euroa)	31.3.2007	31.3.2006	31.12.2006
Ensisijaiset omat varat	309	232	245
Toissijaiset omat varat	145	119	124
Pankkikonsernin omat varat	454	351	367
Pankkikonsernin riskipainotetut sitoumukset	2 484	2 400	2 655
Pankkikonsernin vakavaraisuusaste, %	18,3	14,6	13,8
Pankkikonsernin ensisijaisten omien varojen suhde, %	12,4	9,7	9,2
Henkivakuutuskonsernin vakavaraisuus, %	21,6		
Konglomeraatin omat varat yhteensä	382		
Omien varojen vaatimukset	242		
Konglomeraatin varavakaisuus	140		
Konglomeraatin vakavaraisuusaste, %	157,8		

Katsastuskauden voitto, josta on vähennetty laskennallinen osinko, sisältyy ensisijaisiin omiin varoihin.

Omistusrakenne



Aktia

Aktian siirtyminen IFRS:ään

- Velkakirjalainojen liikkeeseenlaskijana Aktia siirtyi IFRS-raportointiin 1.1.2007 alkaen
- Aktia-konsernin osalta IFRS:ään siirtyminen ei aiheuta aineellisia muutoksia konsernin tuloslaskelmaan tai taseeseen
- Tilinpäätösperiaatteiden muutokset:
  - Kaikki suojaavat johdannaissopimukset arvostetaan käypään arvoon
  - Korkotuotot kirjataan arvonalennuksella alennettujen saatavien kirjanpitoarvoon
  - Arvonalentumisia ja varauksia koskevat vaatimukset aikaisempaa tiukemmat
  - Kiinteistöjen käypä arvo yksilölliseen harkintaan
  - Oman pääoman nettovaikutus oli +0,1 miljoonaa euroa

Näkymät vuodelle 2007

- Veritas Henkivakuutuksen integrointi muuhun Aktia-konserniin tulee aiheuttamaan kertaluonteisia kuluja, mutta kaupan odotetaan silti johtavan Aktia-konsernin liikevoiton kasvuun.
- Toimenpiteet, joihin on ryhdytty rakenteellisen korkoriskin vähentämiseksi, tulevat mahdollisen yleisen korkotason nousun myötä heikentämään korkotulojen kasvua.
- Operatiivisen liikevoiton odotetaan parantuvan vuonna 2007 vuoteen 2006 verrattuna.

Näkymät vuodelle 2007

- Keskeisimmät oletukset koskien pankin vuoden 2007 arvioita ovat että
  - yleinen korkotaso nousee maltillisesti
  - asuntoluottojen kysyntä jatkuu hyvänä
  - antolainausmarginaalit ovat kapeat
  - pääomamarkkinoiden myönteisen kehityksen ja rahastosäästämisen volyymien kasvun odotetaan jatkuvan
  - Aktian kustannusrakenteen odotetaan, yllä mainittujen kertaluonteisten integrointikustannusten eliminoinnin jälkeen, kasvavan maltillisesti.