Aktia

OSAVUOSIKATSAUS 1–3/2011

Jussi Laitinen 9.5.2011

Aktia

Näkee jokaisessa asiakkaassaan ihmisen.

1–3/2011 lyhyesti

Liikevoitto oli 18,8 (17,5) miljoonaa euroa.

Osakekohtainen tulos (EPS) nousi 0,20 (0,18) euroon.

Liiketoiminnan tuotot olivat 62,6 (61,0) miljoonaa euroa.

Vakavaraisuus oli 16,0 (15,9) % ja **ensisijaisten omien varojen suhde** 10,3 (10,1) %.

Luottojen ja vakuutusmaksusaatavien arvonalentumiset olivat -3,6 (-4,6) miljoonaa euroa.

Aktia arvioi koko vuoden 2011 liikevoiton jäävän vuoden 2010 tulosta alhaisemmaksi (muuttumaton)

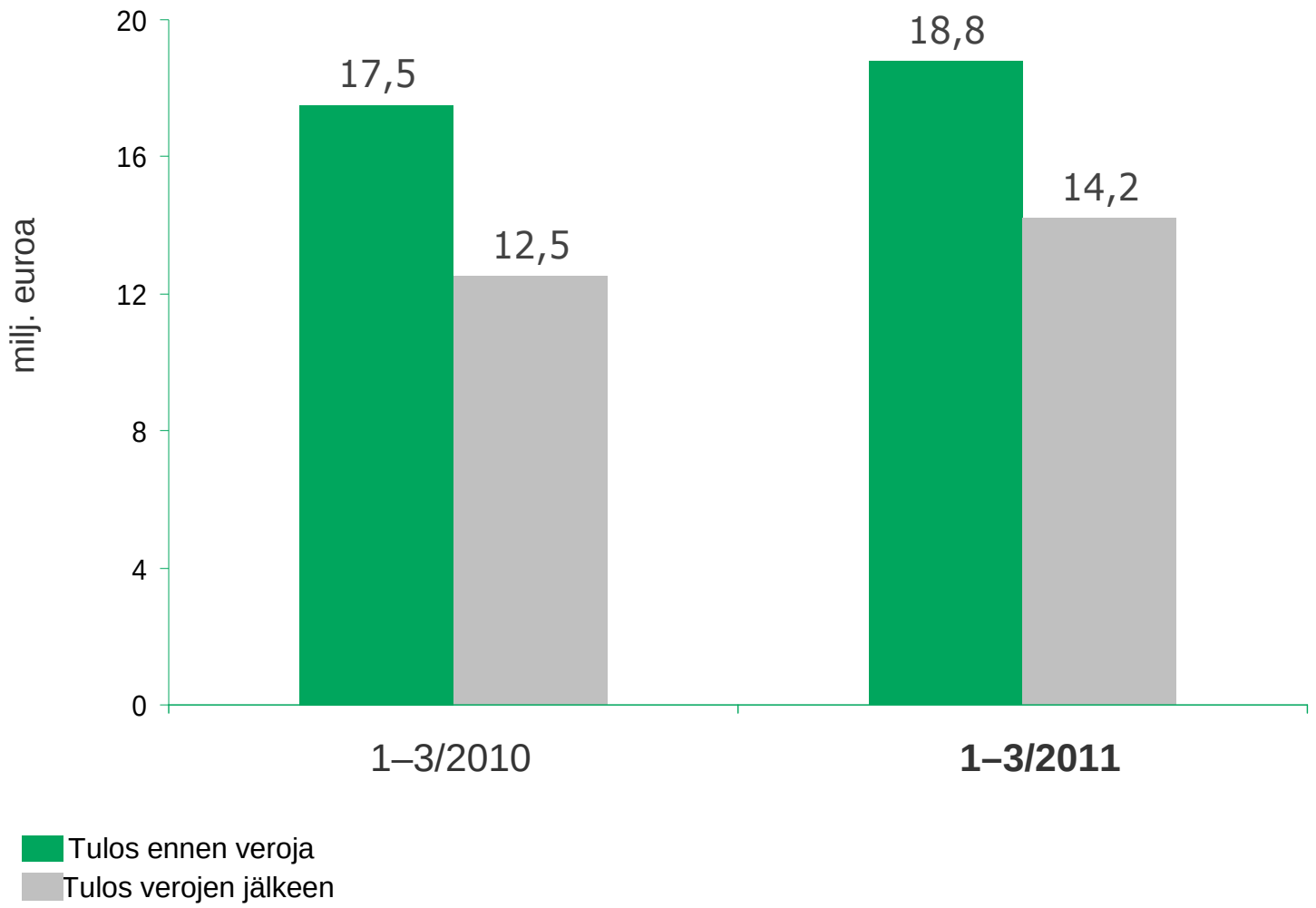
Aktia

Osavuosikatsaus 1.1.–31.3.2011

1	Tuloskatsaus
2	Vakavaraisuus
3	Tase
4	Näkymät

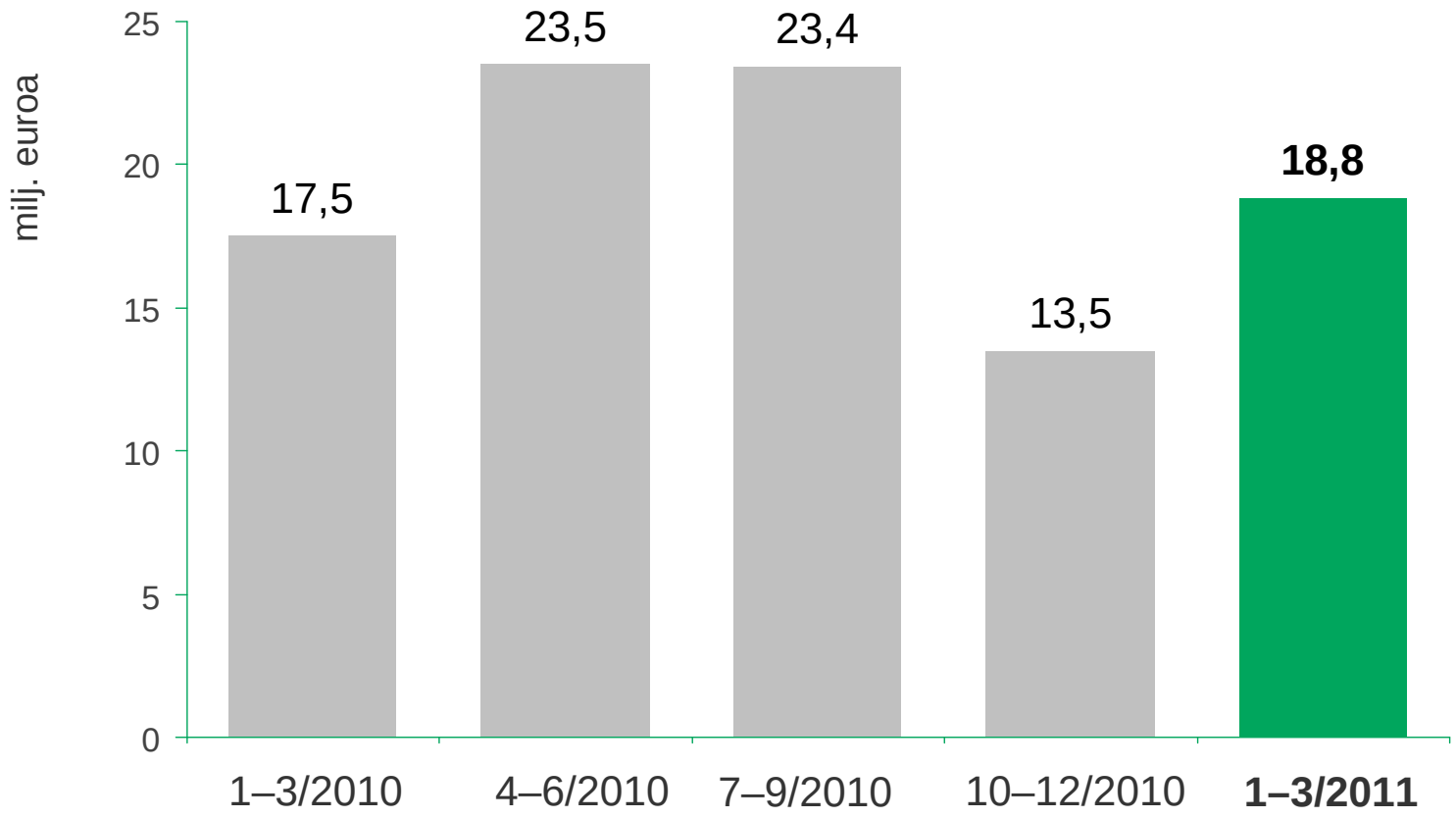
Aktia

Tulos ennen veroja ja verojen jälkeen



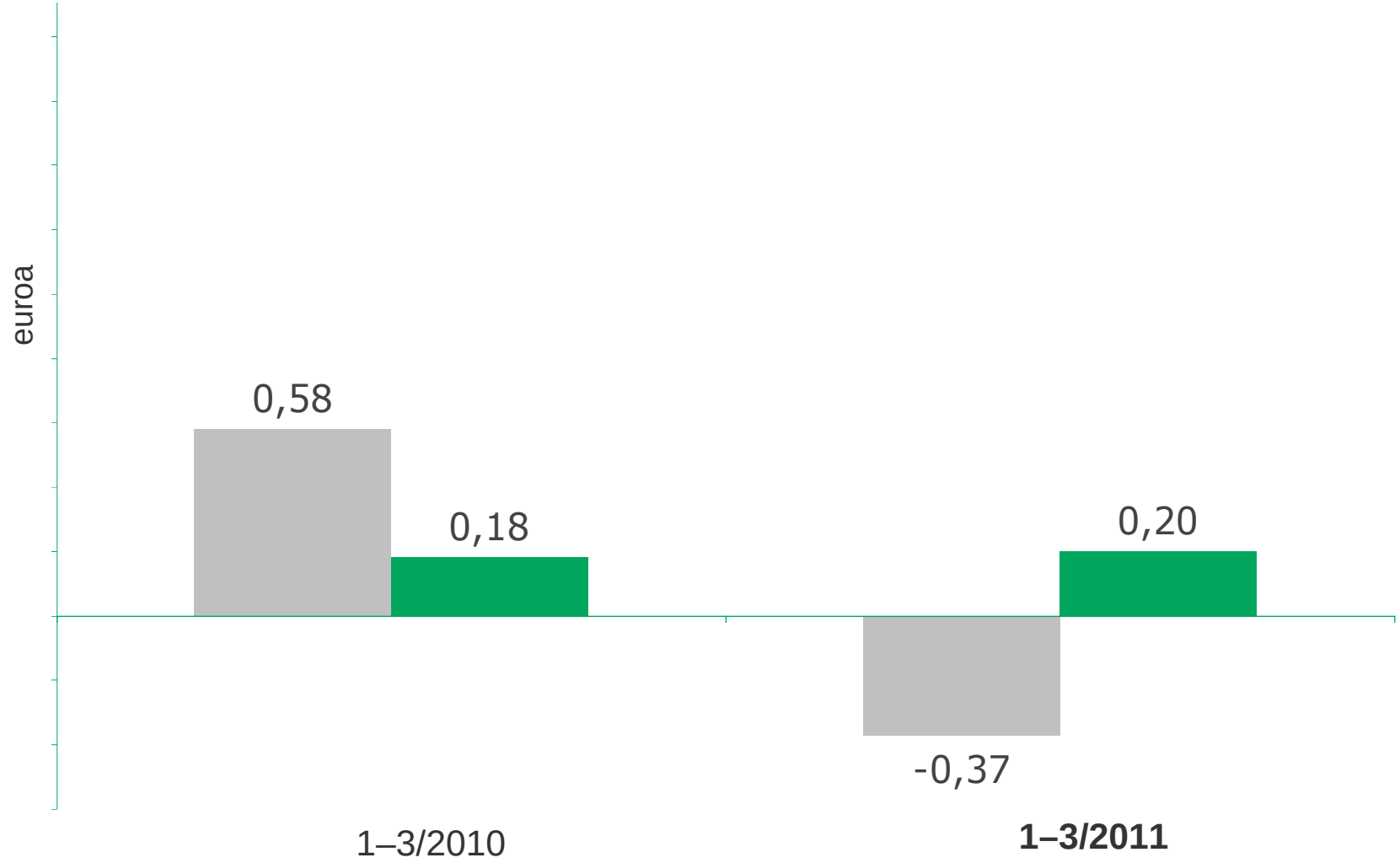
Aktia

Liikevoitto neljännesvuosittain



Aktia

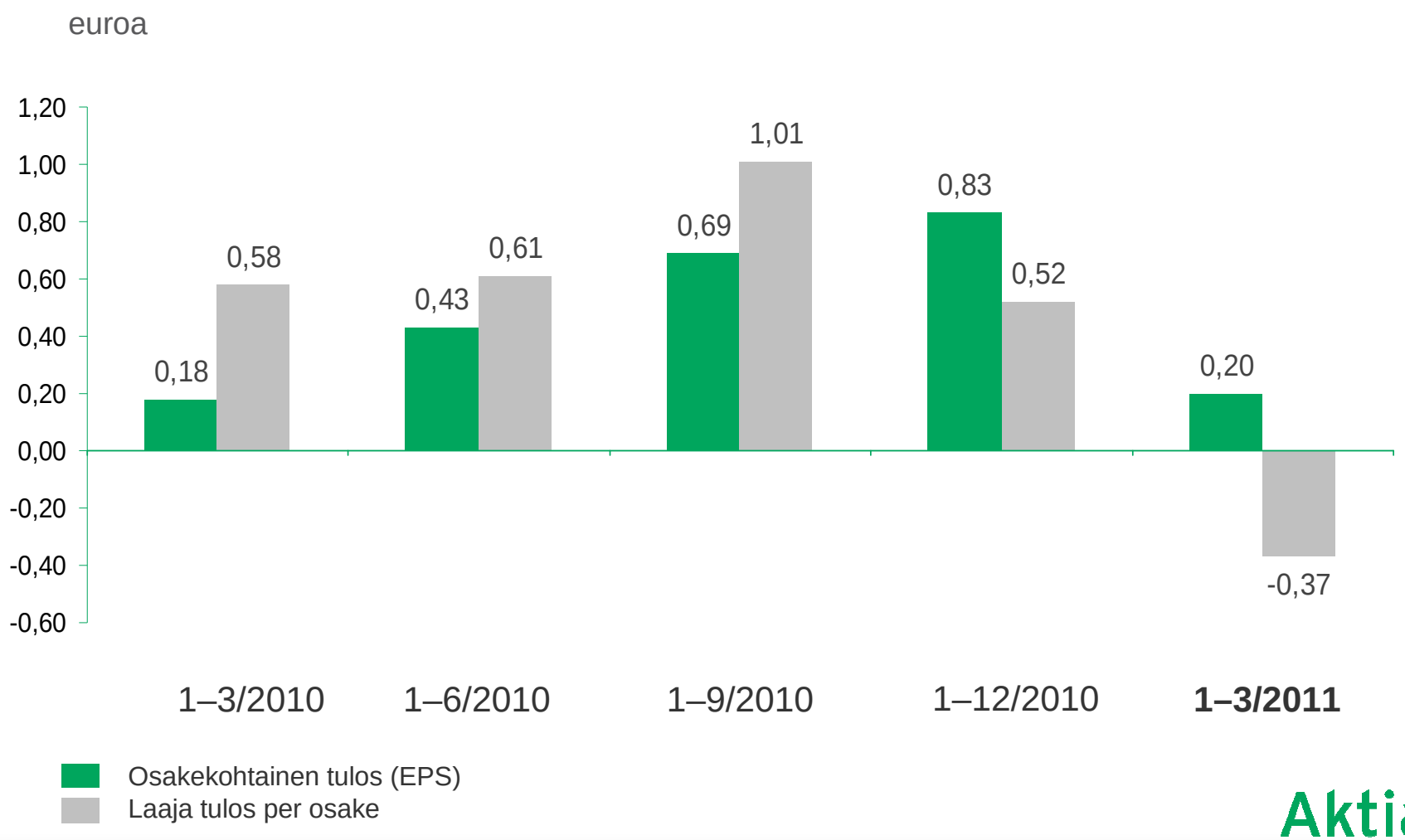
Osakekohtainen tulos 1–3/2011



Osakekohtainen tulos (EPS)
Laaja tulos per osake

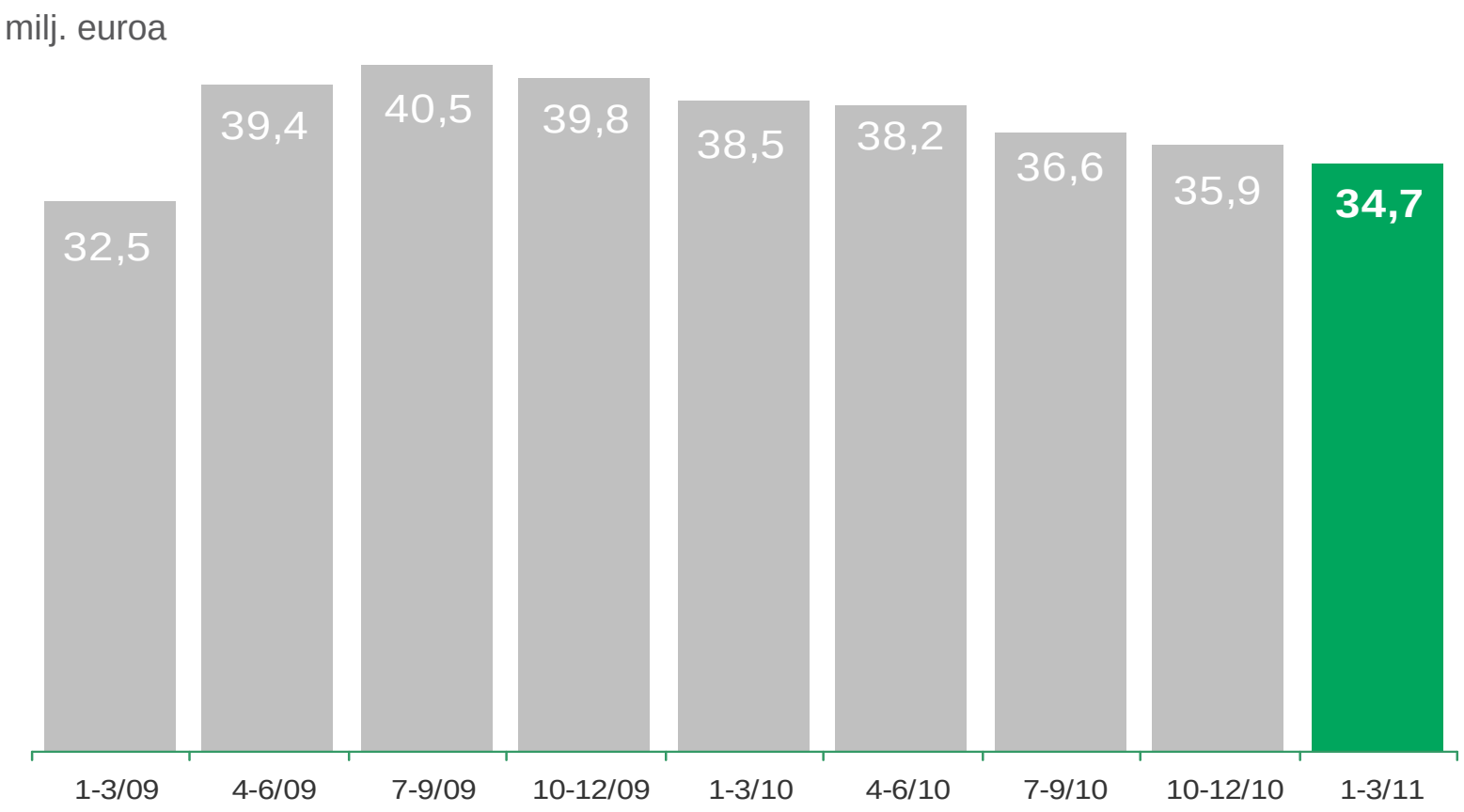
Aktia

Kumulatiivinen osakekohtainen tulos (EPS)



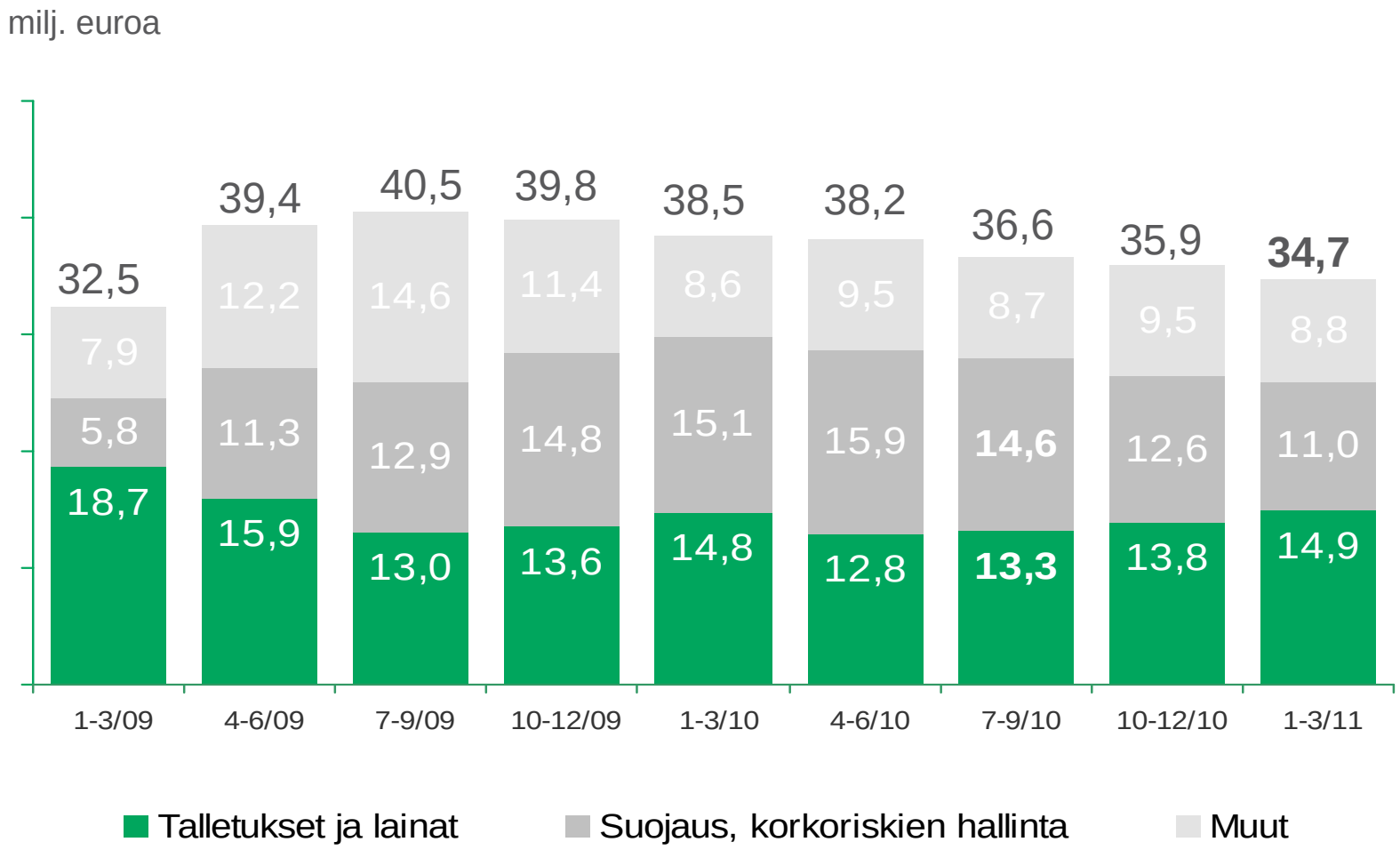
Aktia

Korkokate edelleen vahva



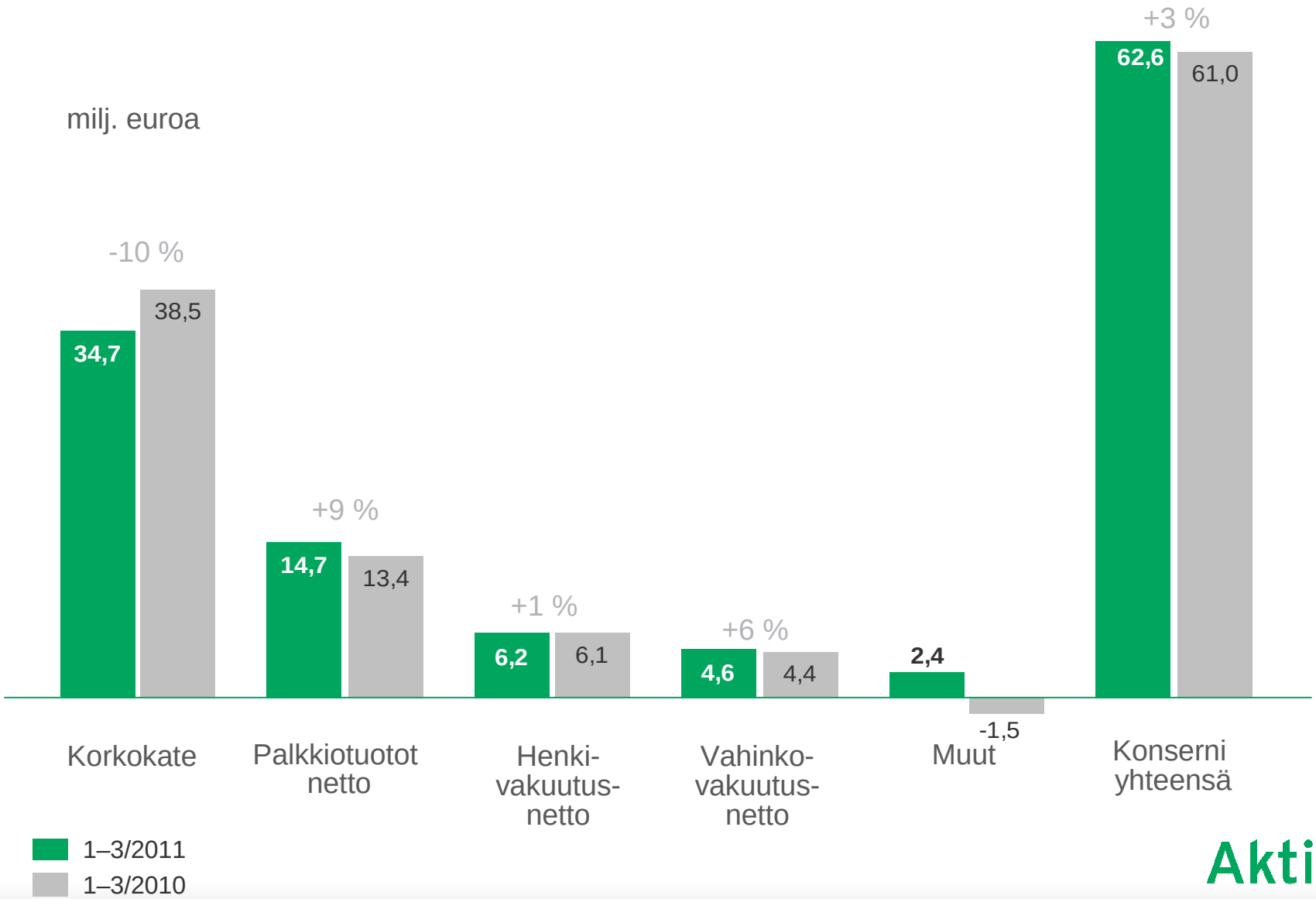
Aktia

Korkokatteen rakenne



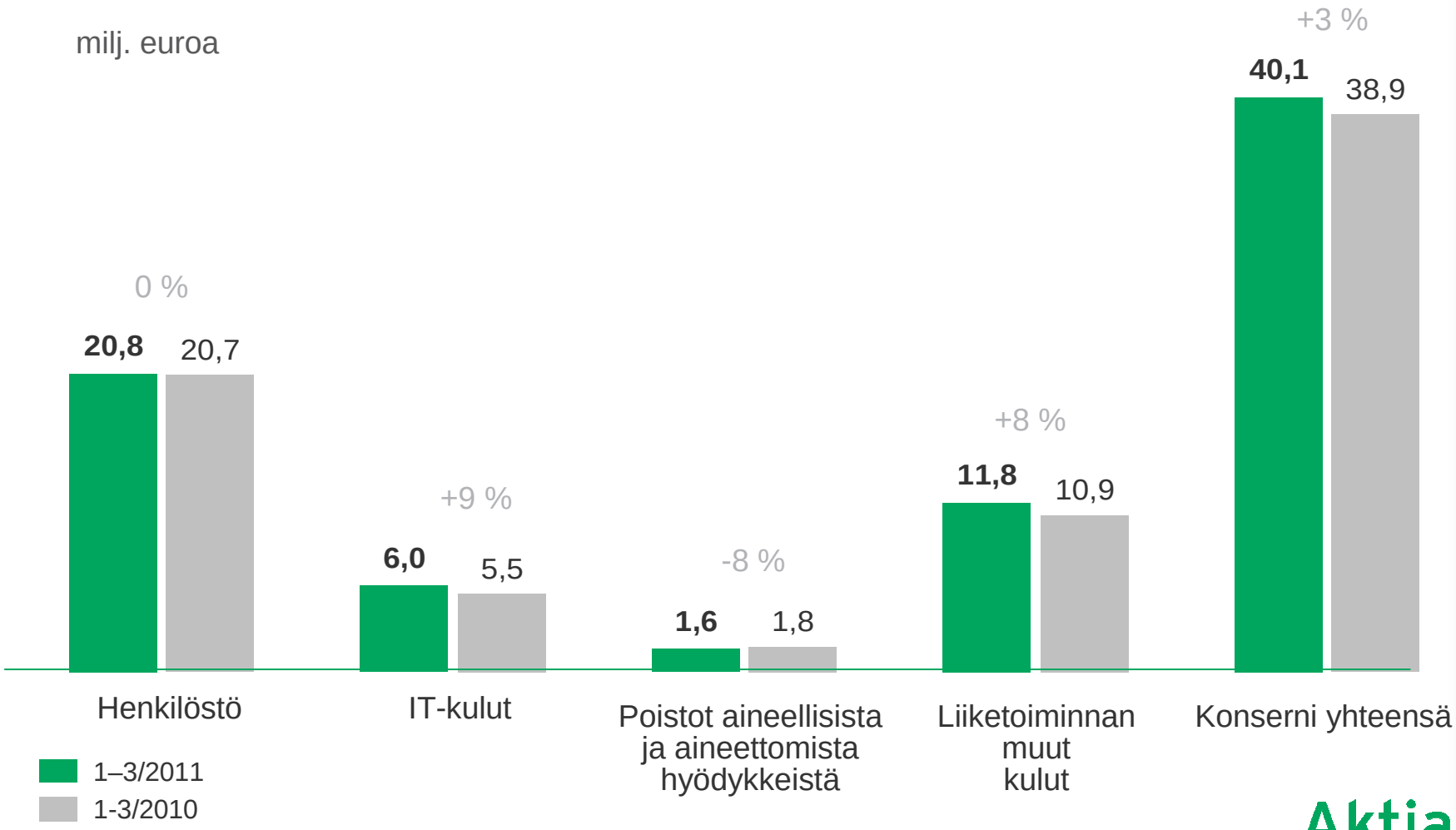
ktia

Tuotot



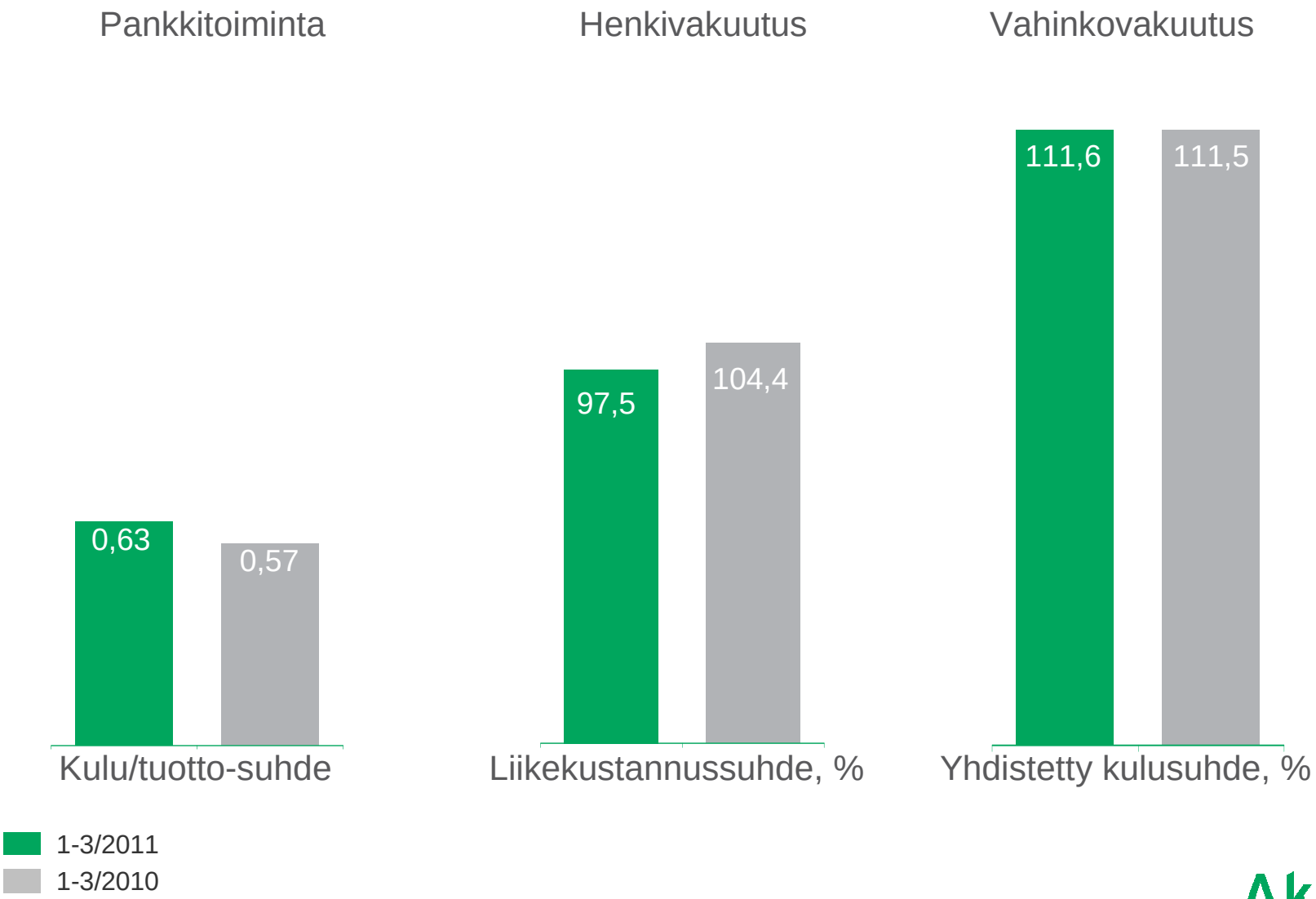
Aktia

Kulut


milj. euroa
0 %
20,8
20,7
+9 %
6,0
5,5
-8 %
1,6
1,8
+8 %
11,8
10,9
+3 %
40,1
38,9
Henkilöstö
IT-kulut
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä
Liiketoiminnan muut kulut
Konserni yhteensä
1–3/2011
1-3/2010

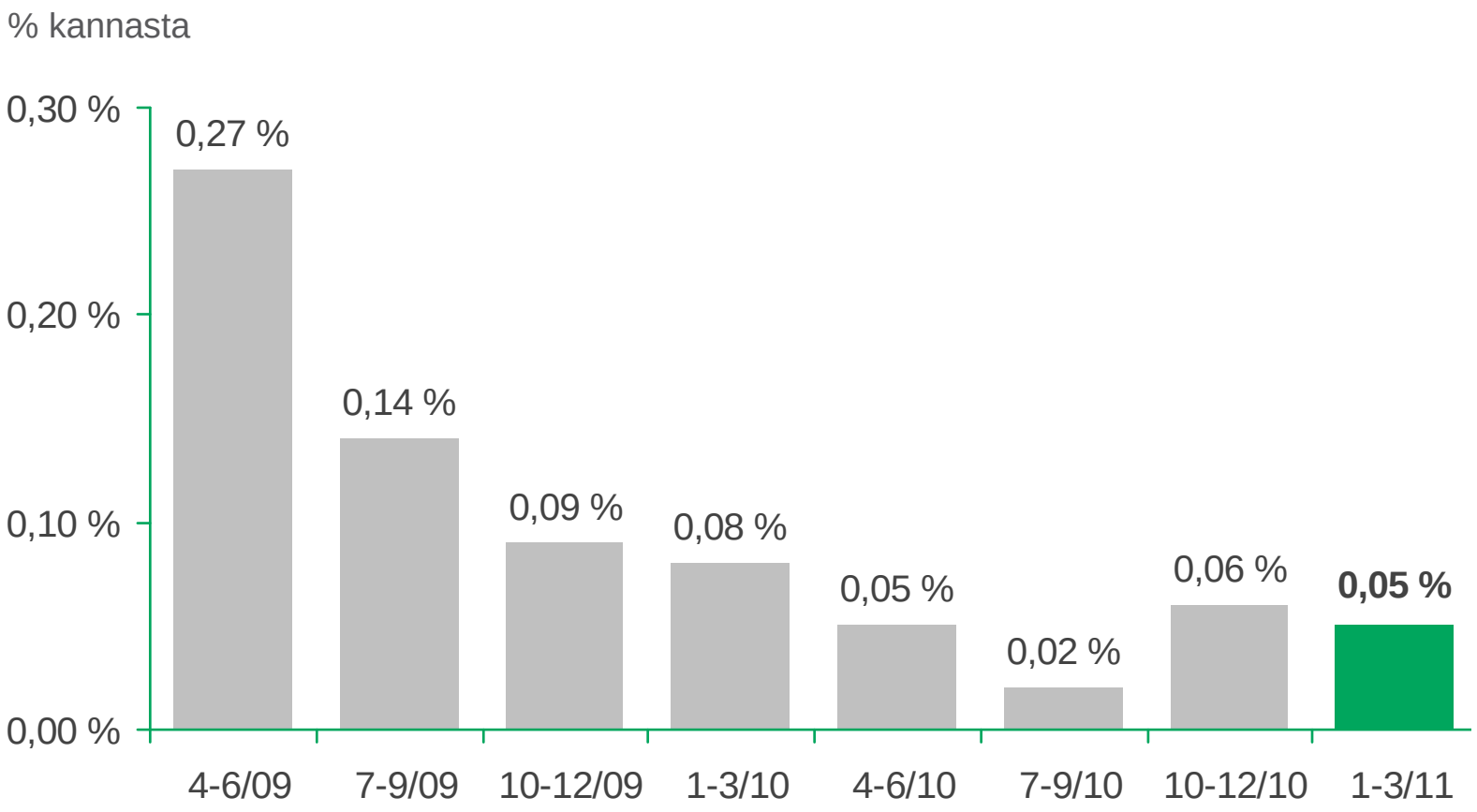
Aktia

Tehokkuusluku



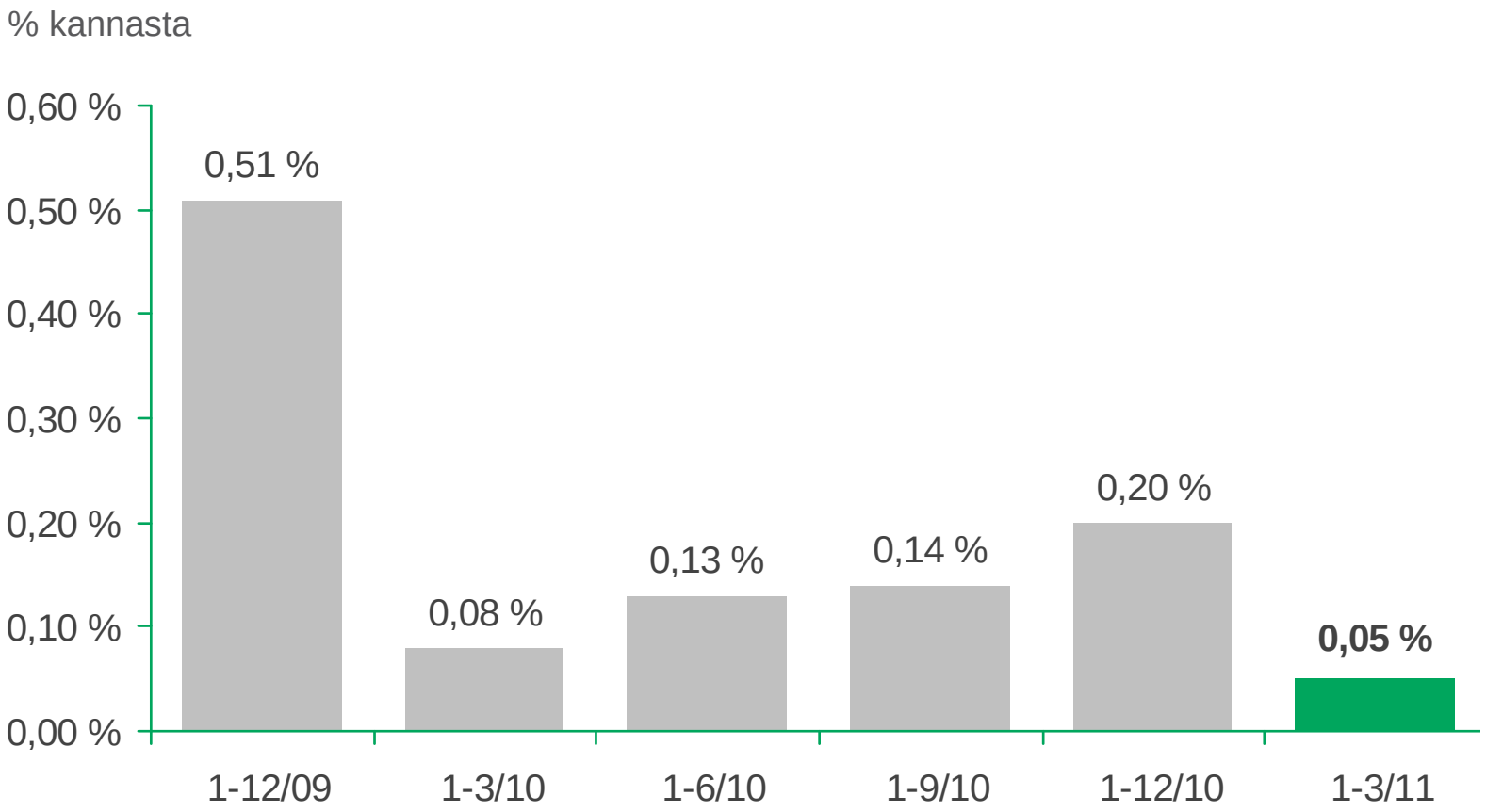
Aktia

Arvonalentumistappiot luotoista neljännesvuosittain



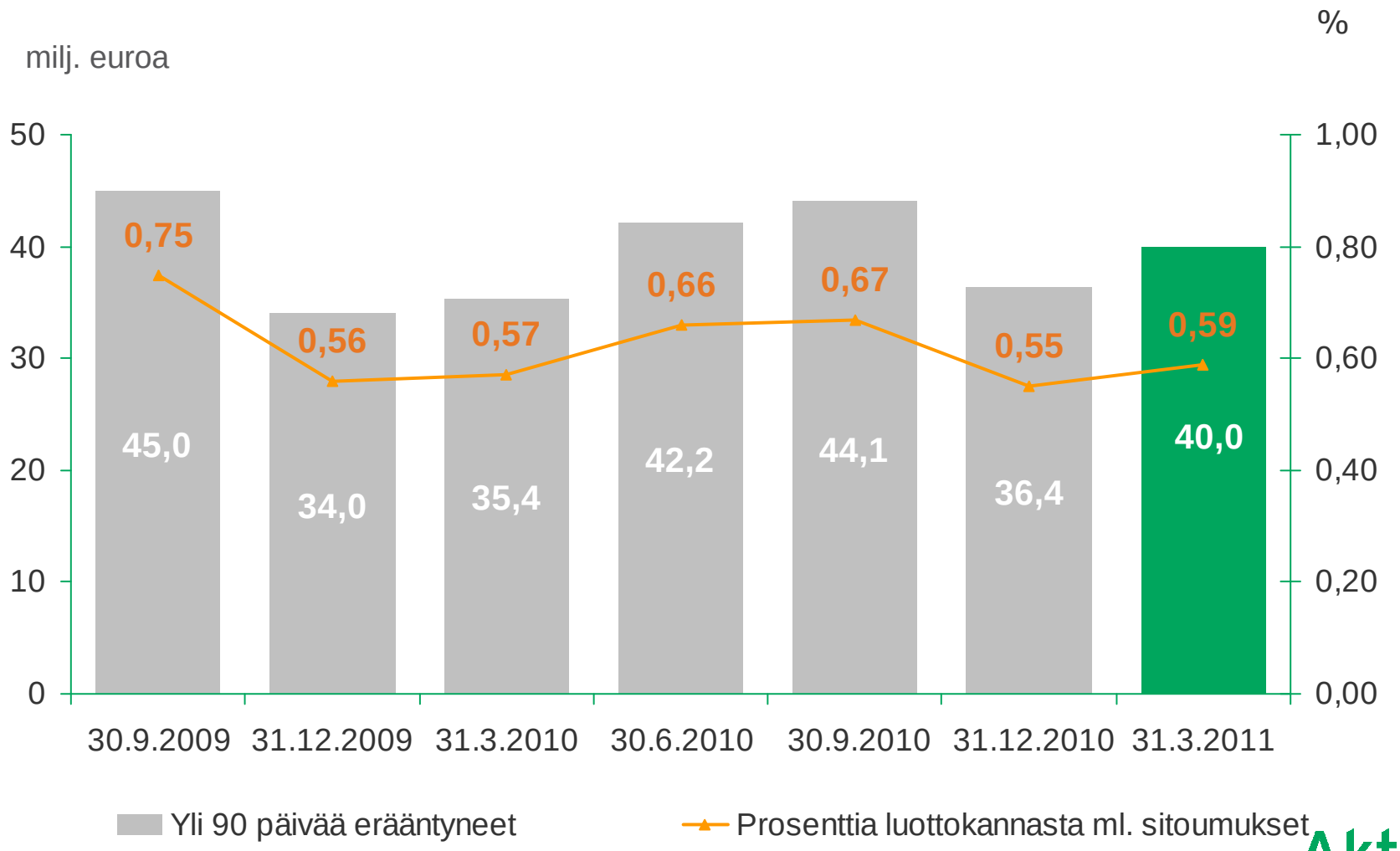
Aktia

Arvonalentumistappiot luotoista (kertymä)



Aktia

Yli 90 päivää erääntyneet



Aktia

Hoitamattomat luotot viivästyksen pituuden mukaan

milj. euroa				
vrk	31.3.2011	% kannasta	31.12.2010	% kannasta
1–30	**194**	**2,89**	**171**	**2,58**
josta kotitalouksien osuus	120	1,79	118	1,77
31–89	**65**	**0,97**	**56**	**0,84**
josta kotitalouksien osuus	47	0,70	45	0,67
90–	**40**	**0,59**	**36**	**0,55**
josta kotitalouksien osuus	23	0,34	20	0,30

Aktia

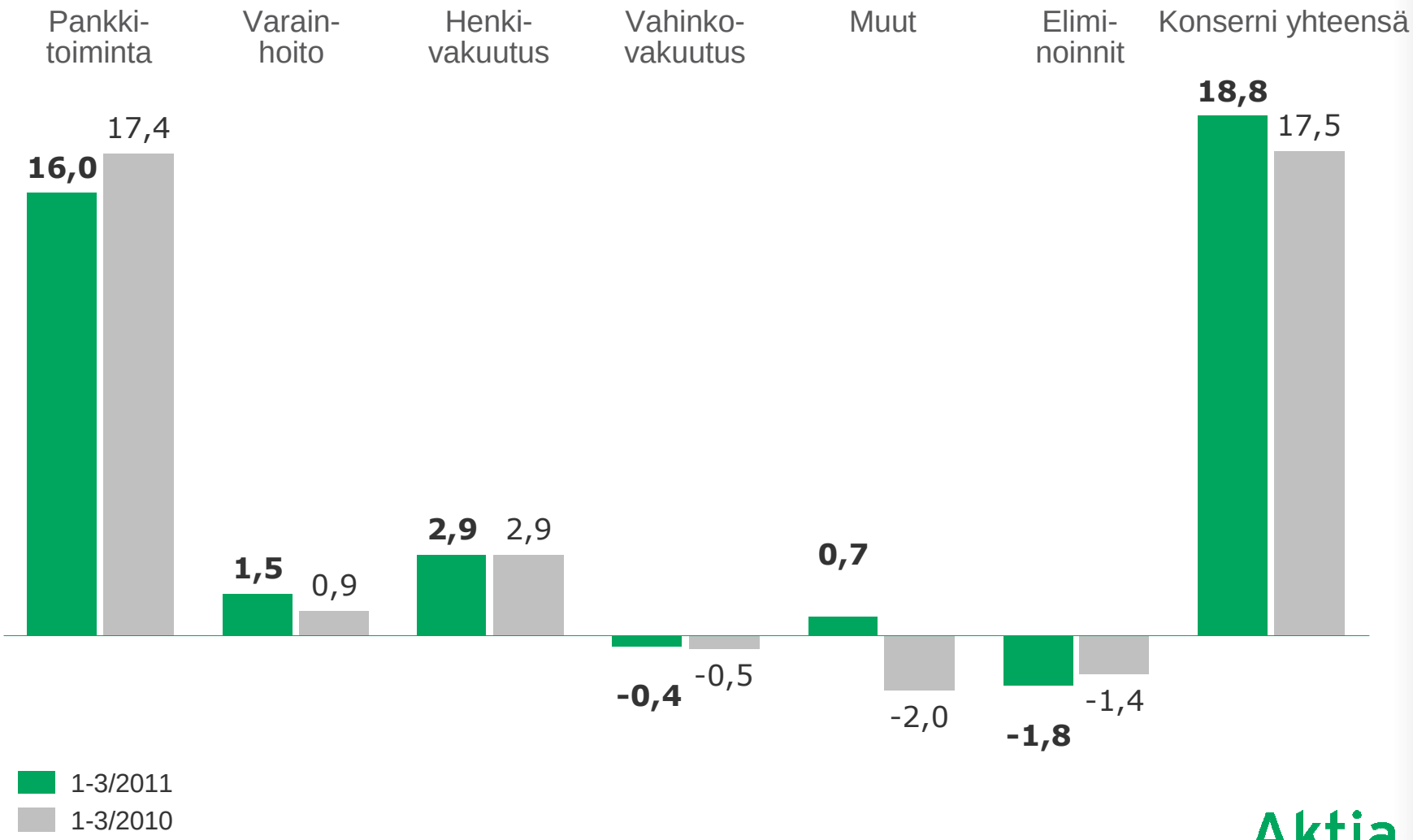
Luotto-, takaus- ja vakuutusmaksusaatavien arvonalentumiset

Luottojen ja muiden sitoumusten sekä vakuutusmaksusaatavien arvonalentumiset olivat yhteensä -3,6 (-4,6) miljoonaa euroa netto.

- Ryhmäkohtaiset arvonalentumiset olivat -17,8 (-19,3) miljoonaa euroa, josta -7,3 (-7,3) tuli kotitalouksien ja pienyritysten luotoista ja -10,5 (-12,0) miljoonaa euroa suurempien yrityskokonaisuuksien luotoista
- Vahinkovakuutusyhtiö kirjasi vakuutusmaksusaatavien arvonalentumisia (luottotappioita) yhteensä -0,3 (-0,2) miljoonaa euroa.

Aktia

Segmenttien vaikutus konsernin liikevoittoon



Aktia

Konsernin tuloslaskelma

(milj. euroa)	1-3/2011	1-3/2010	Muutos
Korkokate	34,7	38,5	-10 %
Osinkotuotot	0,0	0,0	165 %
Palkkiotuotot	19,1	17,1	12 %
Palkkiokulut	-4,4	-3,7	-19 %
Palkkiotuotot netto	14,7	13,4	9 %
Henkivakuutusnetto	6,2	6,1	1 %
Vahinkovakuutusnetto	4,6	4,4	6 %
Rahoitusvarojen ja -velkojen nettotuotot	1,0	-3,1	-
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	0,2	0,3	-43 %
Liiketoiminnan muut tuotot	1,2	1,3	-7 %
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	**62,6**	**61,0**	**3 %**
Henkilöstökulut	-20,8	-20,7	0 %
IT-kulut	-6,0	-5,5	9 %
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-1,6	-1,8	-8 %
Liiketoiminnan muut kulut	-11,8	-10,9	8 %
Liiketoiminnan kulut yhteensä	**-40,1**	**-38,9**	**3 %**
Luottojen, muiden sitoumusten ja vakuutusmaksusaatavien arvonalentumiset	-3,6	-4,6	-22 %
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,0	-0,1	42 %
Liikevoitto	**18,8**	**17,5**	8 %
Verot	-4,6	-5,0	-7 %
Tilikauden voitto	**14,2**	**12,5**	**13 %**
Josta:			
Aktia Oyj:n osakkeenomistajien osuus	13,4	11,8	14 %
Määräysvallattomien omistajien osuus	0,7	0,7	5 %
Yhteensä	**14,2**	**12,5**	**13 %**
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,20	0,18	14 %
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EPS), euroa	0,20	0,18	14 %

Yhteenveto: tulos 1.1.–31.3.2011

Tulos

Aktian liikevoitto oli 18,8 (17,5) miljoonaa euroa.

Tuotot

Tuotot nousivat 62,6 (61,0) miljoonaan euroon.
Korkokate oli 34,7 (38,5) miljoonaa euroa.

Kulut

Konsernin liiketoiminnan kulut kasvoivat 3 prosenttia 40,1 (38,9) miljoonaan euroon.

Arvonalentumiset

Konsernin arvonalentumiset olivat -3,6 (-4,6) miljoonaa euroa.

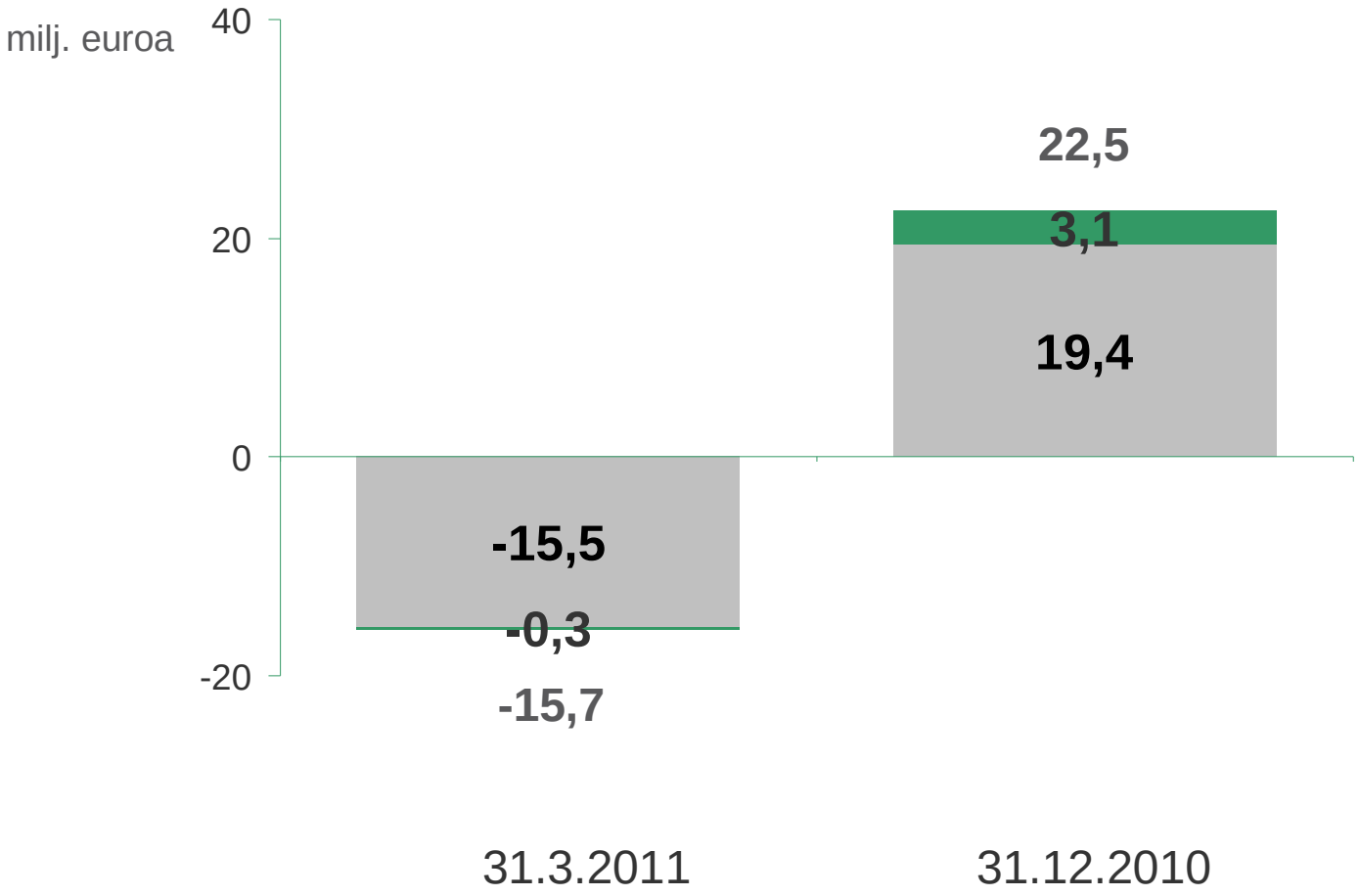
Aktia

Osavuosikatsaus 1.1.-31.3.2011

1	Tuloskatsaus
2	Vakavaraisuus
3	Tase
4	Näkymät

Aktia

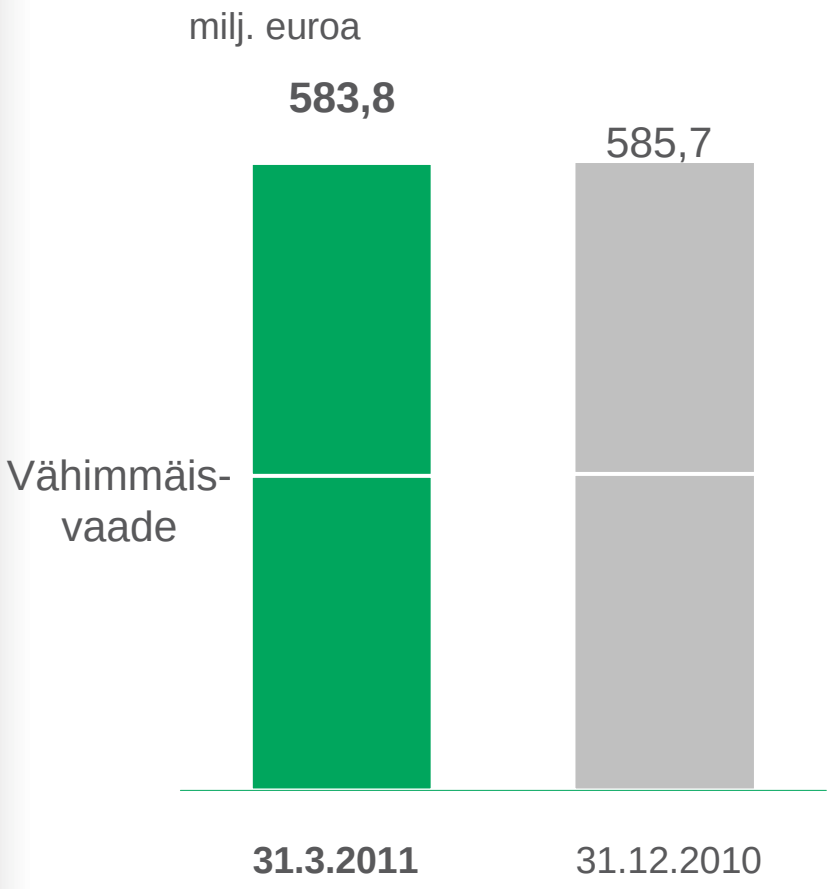
Käyvän arvon rahasto



Korkosijoitukset ja rahavirran suojaus
Osakkeet ja osuudet

Aktia

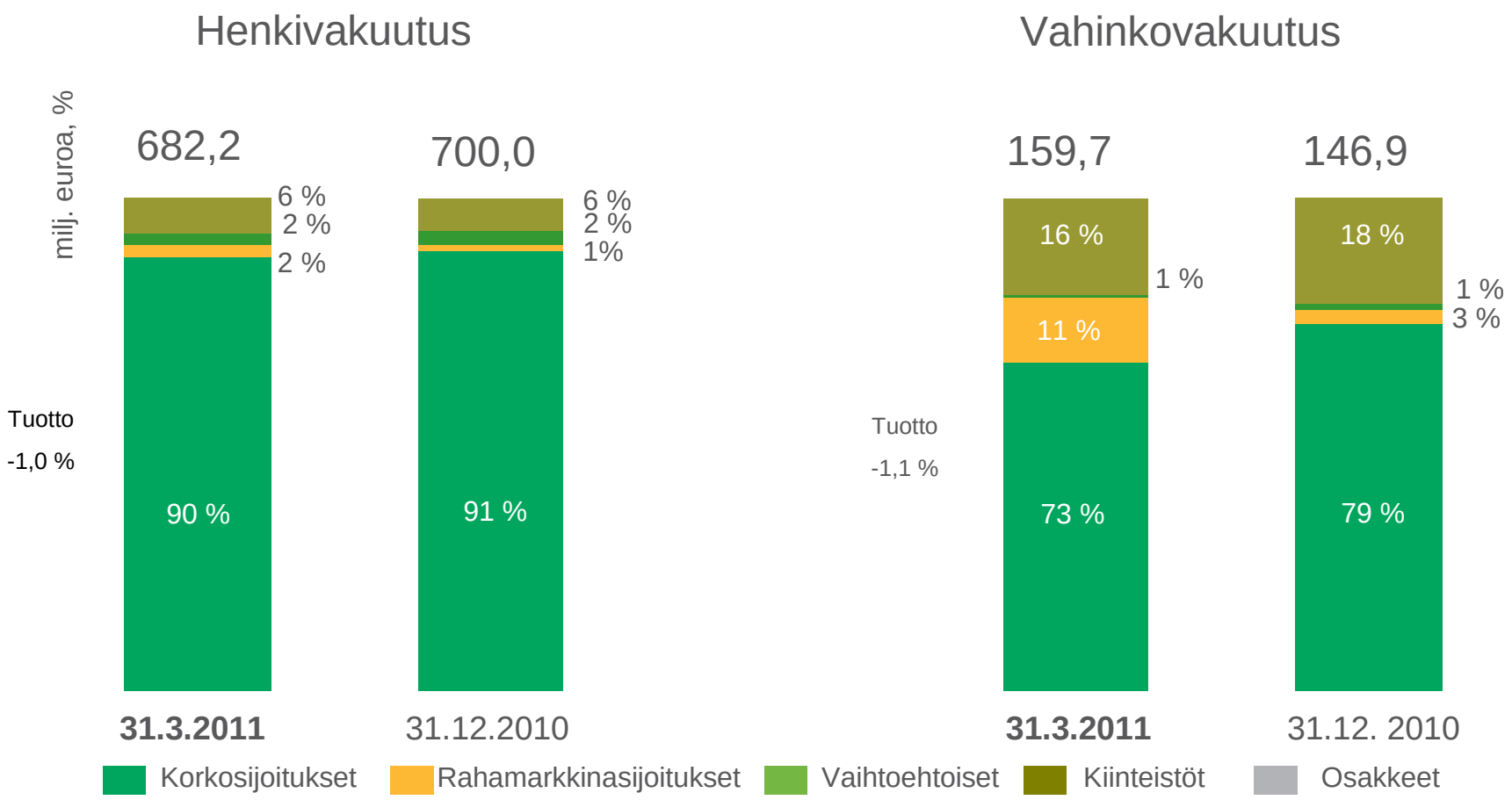
Pankkitoiminnan vakavaraisuus



	31.3.2011	31.12.2010
Pääomapuskuri	291,3	291,8
Vähimmäispääomavaade	292,5	293,8
Vakavaraisuusaste	16,0	15,9 %
Ensisijaisten omien varojen suhde	10,3	10,1 %

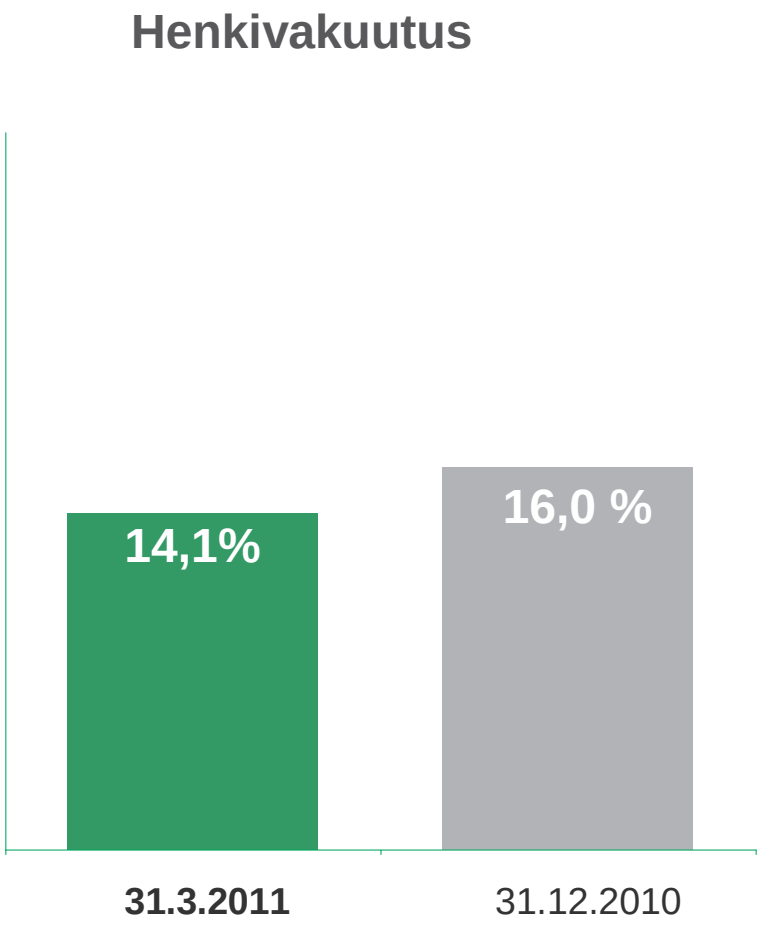
Aktia

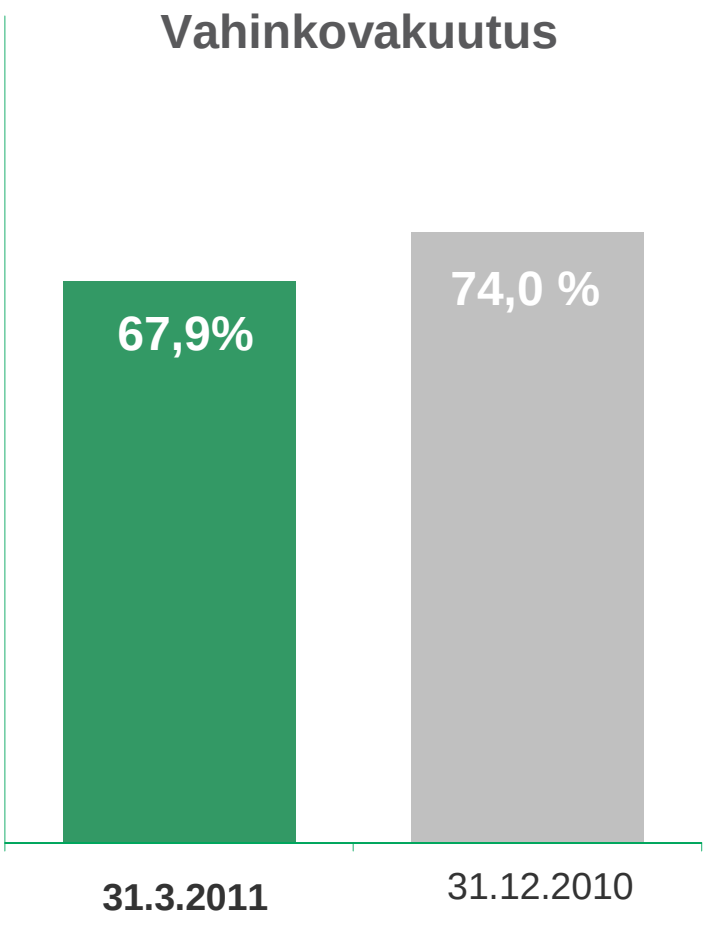
Siirtymä Solvency II jatkuu



Aktia

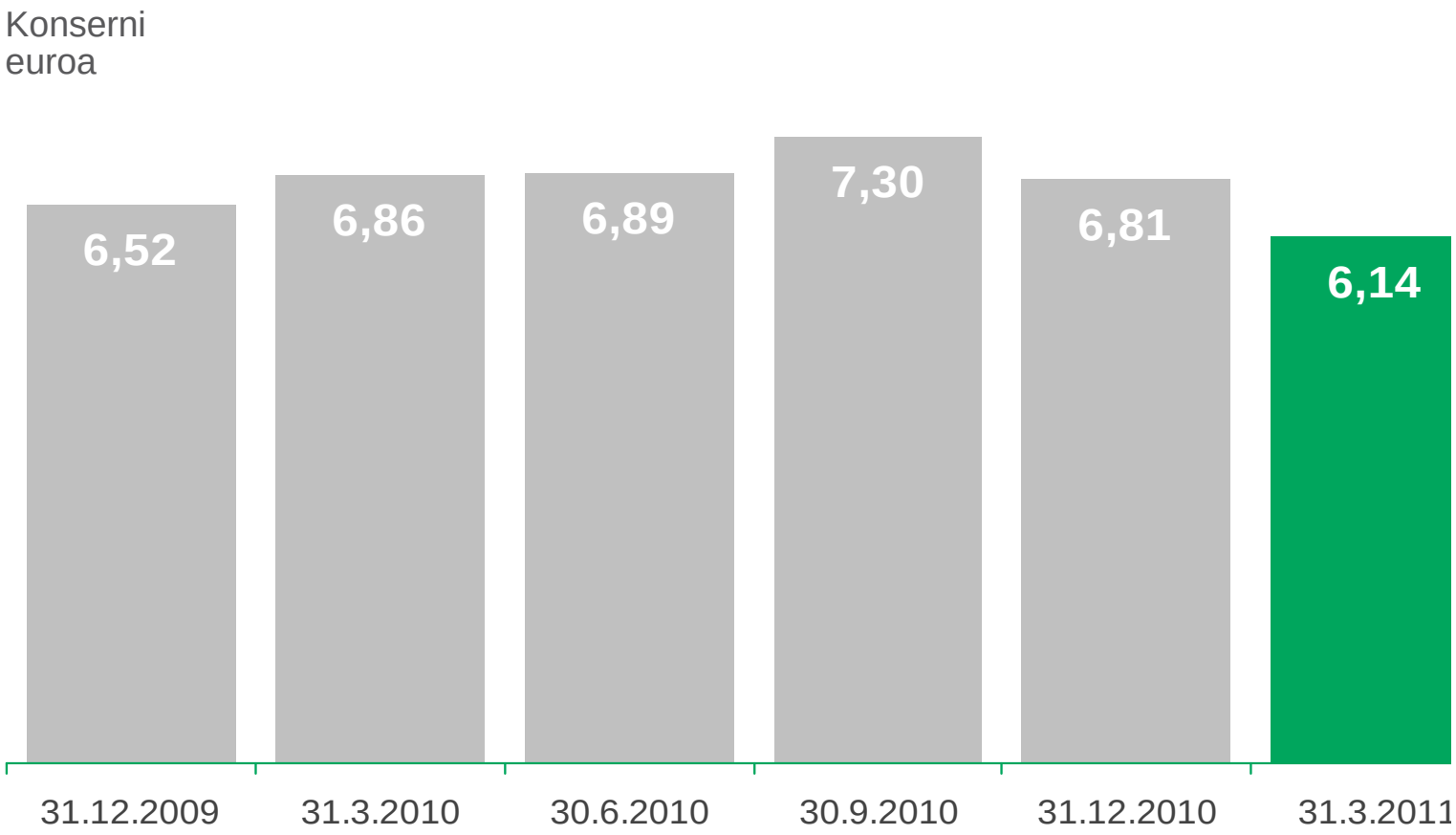
Vakavaraisuusaste





Aktia

Oma pääoma/osake (NAV)



Aktia

Yhteenveto: vakavaraisuus 31.3.2011

Vakavaraisuus

Pankkikonsernin vakavaraisuus oli 16,0 (15,9) %.
Ensisijaisten omien varojen suhde oli 10,3 (10,1) %.

Henkivakuutusyhtiön toimintapääoma

Toimintapääoma laski 85,9 (97,0) miljoonaan euroon.
Vakavaraisuus oli 14,1 (16,0) %.

Vahinkovakuutusyhtiön vakavaraisuuspääoma

Vakavaraisuuspääoma oli 42,2 (45,2) miljoonaa euroa.
Vastuunkantokyky oli 67,9 (74,0) %.

Aktia Pankki Oyj:n luottoluokitus A1/C/P-1

Aktia Pankki Oyj:n luottokelpoisuus pysyi ennallaan.

Aktia Hypoteekkipankki Oyj:n liikkeeseen laskemien kiinteistövakuudellisten joukkovelkakirjalainojen luottoluokitus Moody´s Investors Serviceltä on Aa1.

Aktia

Osavuosikatsaus 1.1.–31.3.2011

1	Tuloskatsaus
2	Vakavaraisuus
3	Tase
4	Näkymät

Aktia

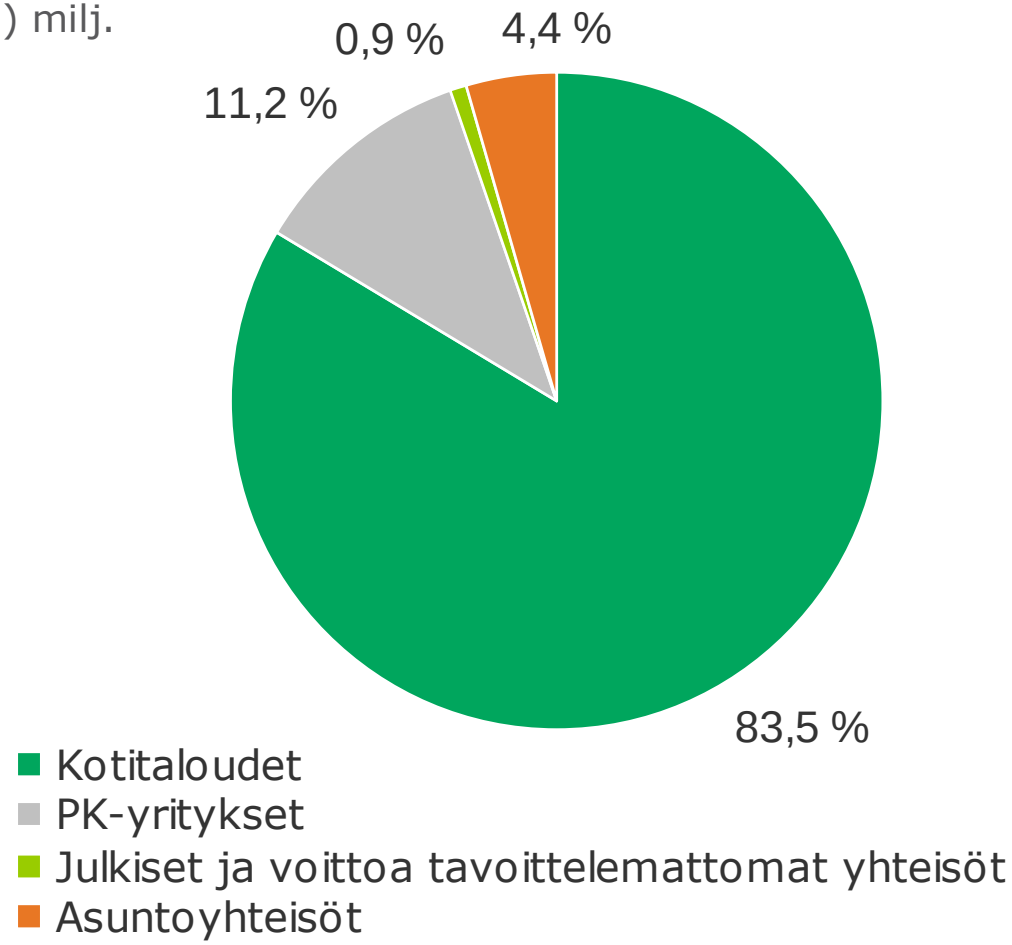
Tase – varat

(milj. euroa)	31.3.2011	31.12.2010	Muutos
Varat			
Käteiset varat	262,6	273,4	-4 %
Tuloksen kautta käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat	13,6	20,9	-35 %
Korkosijoitukset	2 958,8	3 241,0	-9 %
Osakkeet ja osuudet	126,2	142,7	-12 %
Myytävissä olevat rahoitusvarat	3 085,0	3 383,7	-9 %
Eräpäivään asti pidettävät sijoitukset	20,7	21,5	-3 %
Johdannaissopimukset	150,0	230,2	-35 %
Saamiset luottolaitoksilta	68,6	46,0	49 %
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	6 660,2	6 591,6	1 %
Lainat ja muut saamiset	6 728,9	6 637,6	1 %
Sijoitussidonnaisen vastuuvelan sijoitukset	298,6	280,0	7 %
Sijoitukset osakkuusyrityksiin	4,6	5,2	-12 %
Aineettomat hyödykkeet	15,0	13,3	13 %
Sijoituskiinteistöt	24,1	24,3	-1 %
Muut aineelliset hyödykkeet	6,6	6,7	-2 %
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	83,9	87,1	-4 %
Muut varat	54,4	21,3	156 %
Muut varat yhteensä	138,3	108,3	28 %
Tuloverosaamiset	5,4	0,0	-
Laskennalliset verosaamiset	18,0	13,4	34 %
Verosaamiset	23,4	13,4	75 %
Myytävissä olevat varat	0,7	0,7	0 %
Varat yhteensä	**10 772,1**	**11 019,2**	**-2 %**

Aktia

Luottokanta 31.3.2011

Konserni
6 660 (6 592) milj. euroa



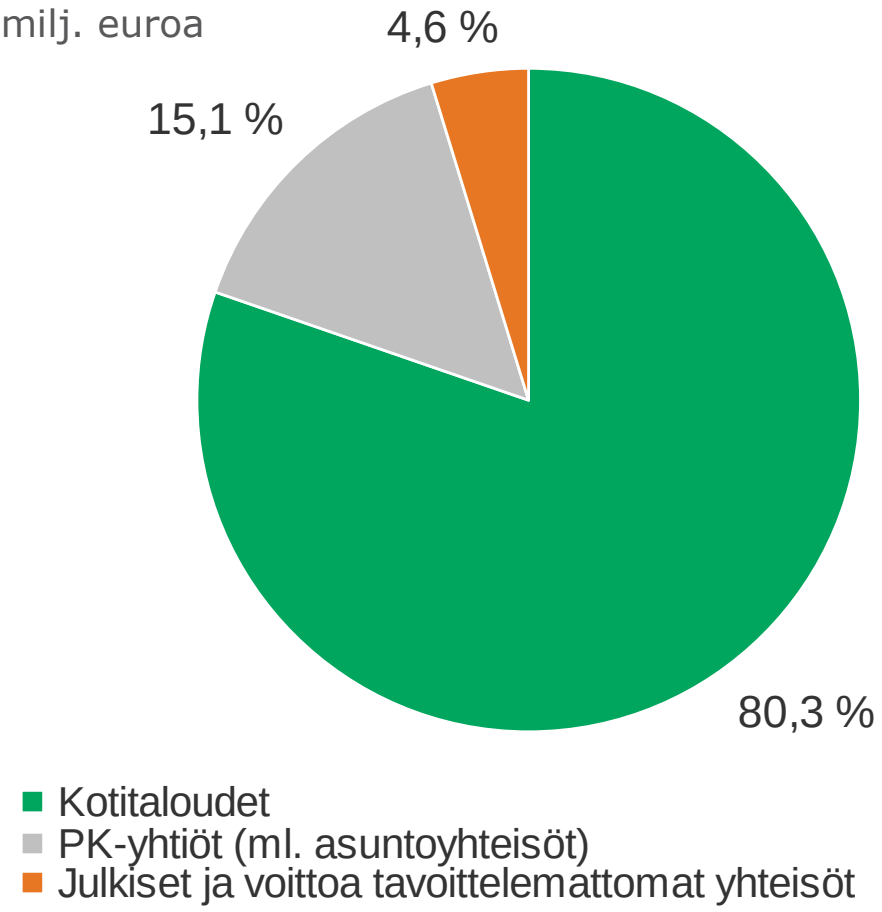
Aktia

Tase – velat

(milj. euroa)	31.3.2011	31.12.2010	Muutos
Velat			
Velat luottolaitoksille	797,0	959,7	-17 %
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	3 415,2	3 396,6	1 %
Talletukset	4 212,3	4 356,3	-3 %
Johdannaissopimukset	131,1	149,5	-12 %
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	3 331,9	3 381,9	-1 %
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	254,4	256,0	-1 %
Muut velat luottolaitoksille	1 115,9	1 012,5	10 %
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille	13,7	177,0	-92 %
Muut rahoitusvelat	4 715,9	4 827,4	-2 %
Korkosidonnaisten vakuutusten vastuuvelka	586,8	587,7	0 %
Sijoitussidonnaisten vakuutusten vastuuvelka	297,4	282,4	5 %
Vahinkovakuutusten vastuuvelka	135,3	119,7	13 %
Vakuutustekninen vastuuvelka	1 019,5	989,8	3 %
Siirtovelat ja saadut ennakot	102,2	93,2	10 %
Muut velat	82,4	44,0	87 %
Muut velat yhteensä	184,6	137,2	34 %
Pakolliset varaukset	0,2	0,7	-65 %
Tuloverovelat	10,9	9,0	22 %
Laskennalliset verovelat	44,1	51,8	-15 %
Verovelat	55,0	60,7	-9 %
Myytävinä oleviin varoihin liittyvät velat	0,2	0,2	0 %
Velat yhteensä	**10 318,8**	**10 521,9**	**-2 %**
Oma pääoma			
Sidottu oma pääoma	88,9	127,4	-30 %
Vapaa oma pääoma	319,1	325,6	-2 %
Osakkeenomistajien osuus omasta pääomasta	408,0	453,0	-10 %
Määräysvallattomien omistajien osuus	45,4	44,3	2 %
Oma pääoma	**453,4**	**497,3**	**-9 %**
Velat ja oma pääoma yhteensä	**10 772,1**	**11 019,2**	**-2 %**

Talletuskanta 31.3.2011

Konserni
3 415 (3 397) milj. euroa



Aktia

Tase 31.3.2011

Konsernin taseen loppusumma pieneni 2 %
10 772 (11 019) miljoonaan euroon.

Talletukset kasvoivat
3 415 (3 397) miljoonaan euroon.

Luotonanto yleisölle kasvoi 1 %
6 660 (6 592) miljoonaan euroon. Kotitalouksien osuus luottokannasta oli 5 560 miljoonaa euroa eli 83,5 %.

Asuntolainakanta oli 5 206 (5 121) miljoonaa euroa,
eli kasvua 2 %.

Antolainaus yrityksille jatkui maltillisena
Lainakanta oli 748 (761) miljoonaa euroa.

Aktia

Osavuosikatsaus 1.1.–31.3.2011

1	Tuloskatsaus
2	Vakavaraisuus
3	Tase
4	**Näkymät**

Aktia

Näkymät vuodeksi 2011 (muuttumaton)

Korkosuojaukset, jotka ovat tilapäisesti nostaneet korkokatteen poikkeuksellisen hyvälle tasolle, umpeutuvat asteittain vuodesta 2011 alkaen. Vuosien 2009–2010 korkeaa korkokatetta tulee olemaan vaikea saavuttaa toistamiseen alhaisten korkojen ympäristössä. Aktia tavoittelee tulosparannusta lisä- ja ristikkäismyynnin kasvattamisen sekä kustannusten supistamisen avulla. Arvonalentumisten odotetaan pysyvän alhaisina vuonna 2011. Tilikauden 2011 voitto jää todennäköisesti alle vuoden 2010 tason.

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 pääomavaateista. Pääomavaateiden muutos voi lähivuosina aiheuttaa sekä pääomitustarvetta että tarvetta muuttaa konsernin rakennetta.

Aktia

Osakepääoma ja omistajat 31.3.2011

	A-osakkeiden määrä	R-osakkeiden määrä	Osakkeiden määrä	Osuus osakkeista, %	Äänet	Osuus äänistä %
20 suurinta osakkeenomistajaa:						
Stiftelsen Tre Smeder	6 776 490	3 943 938	10 720 428	16,0	85 655 250	19,1
Elinkorkolaitos Hereditas	4 648 114	2 066 106	6 714 220	10,0	45 970 234	10,3
Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritas	4 027 469	2 134 397	6 161 866	9,2	46 715 409	10,4
Aktiastiftelsen i Esbo-Grankulla	2 146 585	1 193 458	3 340 043	5,0	26 015 745	5,8
Oy Hammarén & Co Ab	1 890 000	950 000	2 840 000	4,2	20 890 000	4,7
Svenska litteratursällskapet i Finland rf	1 681 786	789 229	2 471 015	3,7	17 466 366	3,9
Stiftelsen för Åbo Akademi	1 495 640	751 000	2 246 640	3,4	16 515 640	3,7
Aktiasäätiö Vantaa	1 133 108	949 721	2 082 829	3,1	20 127 528	4,5
Aktiasäätiö Porvoo	1 303 370	651 525	1 954 895	2,9	14 333 870	3,2
Vaasan Aktiasäätiö	978 525	547 262	1 525 787	2,3	11 923 765	2,7
Sparbanksstiftelsen i Kyrkslätt	876 529	438 264	1 314 793	2,0	9 641 809	2,2
Sparbanksstiftelsen i Karis-Pojo	787 350	393 675	1 181 025	1,8	8 660 850	1,9
Föreningen Konstsamfundet rf	670 040	377 951	1 047 991	1,6	8 229 060	1,8
Sparbanksstiftelsen i Ingå	646 236	323 118	969 354	1,5	7 108 596	1,6
Ab Kelonia Oy	549 417	308 662	858 079	1,3	6 722 657	1,5
Säästöpankkisäätiö Sipoo	462 002	232 001	694 003	1,0	5 102 022	1,1
Säästöpankkisäätiö Siuntio	404 377	227 188	631 565	0,9	4 948 137	1,1
Aktiastiftelsen i Malax	347 138	177 600	524 738	0,8	3 899 138	0,9
Sparbanksstiftelsen i Tenala	340 021	171 510	511 531	0,8	3 770 221	0,8
Aktiastiftelsen i Korsholm	326 376	175 938	502 314	0,8	3 845 136	0,9
20 suurinta omistajaa	**31 490 573**	**16 802 543**	**48 293 116**	**72,3**	**367 541 433**	**82,1**
Muut	15 446 335	3 248 307	18 694 642	27,7	80 412 475	17,9
Yhteensä	**46 936 908**	**20 050 850**	**66 987 758**	**100,0**	**447 953 908**	**100,0**

Aktia

Näkee jokaisessa asiakkaassaan ihmisen.