



AKTIA BANK DELÅRSRAPPORT 1-9/2017

VD Martin Backman 8.11.2017



1

RESULTAT & UTSIKTER

2

SEGMENTÖVERSIKT

3

BALANSRÄKNING

4

FÖRNYAD STRATEGI

RESULTATET 1-9/2017

- **De totala intäkterna uppgick till 157,6 (160,7) mn euro**
 - Provisionsnettot ökade med 14 % till 67,7 (59,6) mn euro tack vare fortsatt stark försäljning inom fond och kapitalförvaltningen.
 - Det totala räntenettot minskade till 67,8 (72,6) mn euro.
 - Räntenettot om 51,8 (45,9) mn euro från in- och utlåning gynnades av en stor efterfrågan.
 - Avkastningen från likviditetsportföljen och ränteskydden minskade och uppgick till 22,6 (26,8) mn euro.
- **De totala kostnaderna ökade med 10 % till 118,7 (108,0) mn euro**
 - Kostnadsökningen hänförs främst till omstruktureringskostnader om 11,0 mn euro
 - It-kostnaderna ökade till 22,4 (20,2) mn euro.
- **Rörelseresultatet uppgick till 38,9 (52,9) mn euro. Det jämförbara rörelseresultatet uppgick till 48,5 (49,0) mn euro.**

JANUARI - SEPTEMBER 2017

(mn euro)	1-9/2017	1-9/2016	FÖRÄNDR %
Rörelseintäkter totalt	157,6	160,7	-2 %
Räntenetto	67,8	72,6	-7 %
Provisionsnetto	67,7	59,6	14 %
Livförsäkringsnetto	19,2	18,5	4 %
Övriga intäkter	2,9	10,0	-71 %
Rörelsekostnader totalt	-118,7	-108,0	10 %
Rörelseresultat	38,9	52,9	-26 %
Jämförbart rörelseresultat*	48,5	49,0	-1 %
Resultat per aktie (EPS)	0,47	0,64	-27 %
Avkastning på eget kapital (ROE)%	6,9	9,2	-25 %

*Exkl. bl.a. omstrukturingskostnader 2017

Aktia

RESULTATET 7-9/2017

- **De totala intäkterna uppgick till 50,3 (50,9) mn euro**
 - Provisionsnettot ökade med 10 % till 22,0 (20,0) mn euro tack vare fortsatt stark försäljning inom fond och kapitalförvaltningen.
 - Det totala räntenettot minskade till 21,5 (23,9) mn euro.
 - Räntenettot om 16,9 (15,8) mn euro från in- och utlåning gynnades av en stor efterfrågan.
 - Avkastningen från likviditetsportföljen och ränteskydden minskade och uppgick till 7,0 (9,8) mn euro.
- **De totala kostnaderna ökade med 20 % till 41,7 (34,6) mn euro**
 - Kostnadsökningen hänförs sig främst till personalrelaterade omstruktureringskostnader om 6,0 mn euro samt till 1,3 mn euro omstruktureringskostnader inom Övriga rörelsekostnader.
 - It-kostnaderna ökade till 6,7 (6,4) mn euro.
 - Rörelsekostnaderna exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 34,4 (34,6) mn euro
- **Rörelseresultatet uppgick till 8,0 (15,8) mn euro. Det jämförbara rörelseresultatet uppgick till 15,7 (16,8) mn euro.**

JULI - SEPTEMBER 2017

(mn euro)	7-9/2017	7-9/2016	FÖRÄNDR %
Rörelseintäkter totalt	50,3	50,9	-1 %
Räntenetto	21,5	23,9	-10 %
Provisionsnetto	22,0	20,0	+10 %
Livförsäkringsnetto	6,4	5,8	+11 %
Övriga intäkter	0,2	1,5	-85 %
Rörelsekostnader totalt	-41,7	-34,6	+20 %
Rörelseresultat	8,0	15,8	-49 %
Jämförbart rörelseresultat*	15,7	16,8	-7 %
Resultat per aktie (EPS)	0,10	0,19	-50 %
Avkastning på eget kapital (ROE) %	4,4	8,4	-47 %

*Exkl. bl.a. omstruktureringskostnader 2017

Aktia

UTSIKTER FÖR 2017 (PRECISERADE)

Rörelseresultatet för 2017 uppskattas bli **9-12 miljoner euro** (TIDIGARE: 10–15 miljoner euro) lägre än 2016 då omstruktureringen belastar rörelseresultatet för 2017 och inga större engångsintäkter förväntas.

Det jämförbara rörelseresultatet förväntas vara på ungefär samma nivå (tidigare: samma nivå) som det jämförbara rörelseresultatet 2016.

VERKSAMHETEN 1-9/2017

BANKVERKSAMHET

- Provisionsintäkterna fortsatte öka
- Räntenettot minskade (y-o-y) på grund av en lägre avkastning från likviditetsportföljen och ränteskydden
 - Fortsatt förbättring i räntenettot från in-och utlåning
- Lanseringen av nya basbanken medförde högre IT-kostnader
- Fortsatt tillväxt inom Private Bankings kundbas
- Transformationsåtgärder som inneburit bl. a. organisationsförändringar och nya ansvarsområden
 - Omstruktureringskostnader om 9,8 mn euro ökade kostnaderna

KAPITAL-FÖRVALTNING

- Fortsatt stark marknadsutveckling och försäljning ökade provisionsintäkterna
- Nettoteckningar ökade och det förvaltade kapitalet Aktias i fonder nådde rekordnivå >4,8 md euro
- Omstruktureringskostnader om 1,1 mn euro i segmentet ökade kostnaderna

FÖRSÄKRING

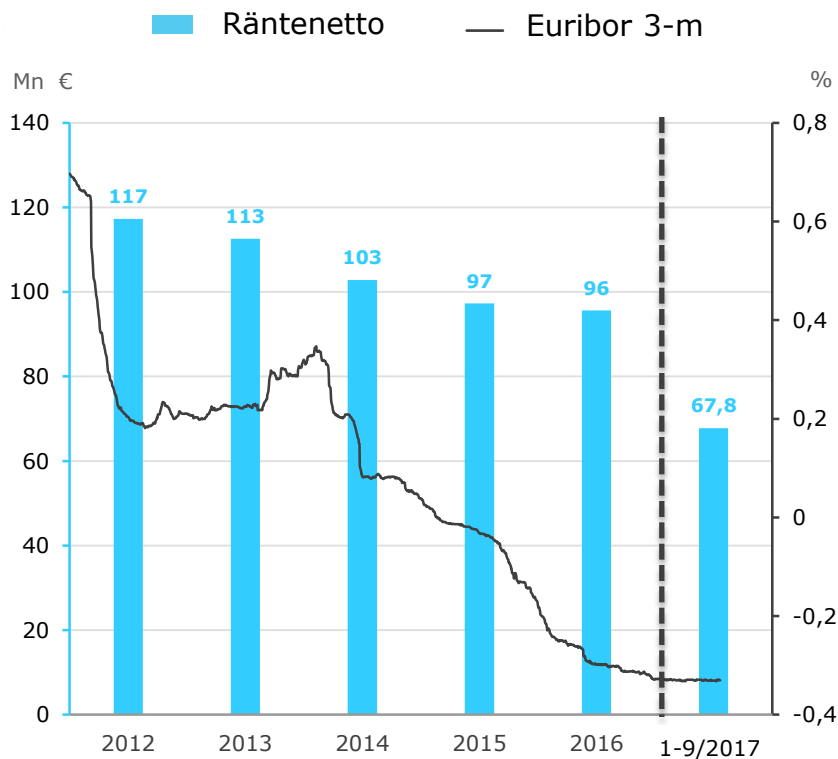
- Livförsäkringsbolagets placeringsnetto svagare
- Placeringsportföljens avkastning 1,4 % (4,7) %
- Premieförsäljningen ökade
- Transformationsåtgärder som inneburit bl. a. organisationsförändringar och nya ansvarsområden

TRANSFORMATION AV AKTIA

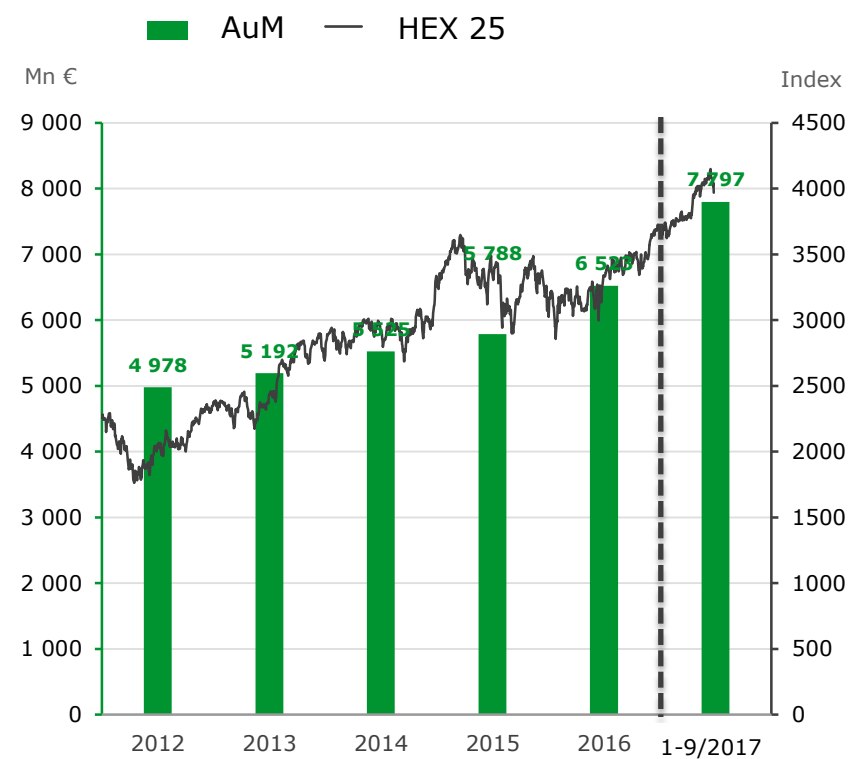
- **Aktia genomförde samarbetsförhandlingar som avslutades i september**
 - Av de 160 nya befattningarna kunde till en stor del fyllas av Aktias tidigare personal. Totalt 260 tjänster avslutades.
- **10 nya kompetenscenter grundas, totala antalet kontor minskas med 10 till 32**
 - Nya kompetenscenter grundas för att stöda de övriga kontoren med avancerad kundbetjäning och proaktivt säljarbete
- **Totalt uppgick omstruktureringskostnaderna under kvartalet till ca 7,8 mn euro**

MARKNADENS UTVECKLING OCH DESS INVERKAN

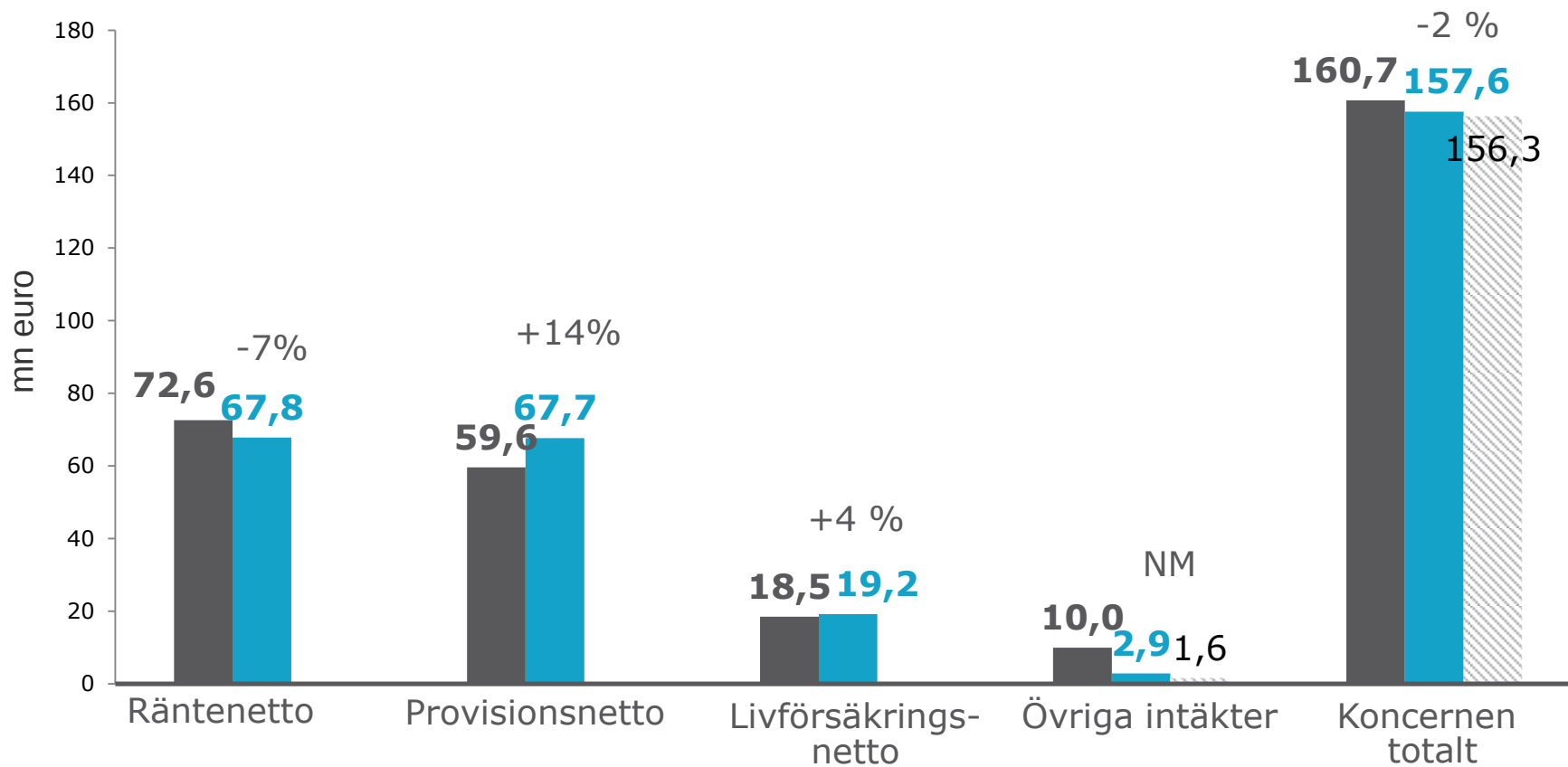
Räntenettots utveckling



Förvaltat kapital (AuM)



RÖRELSEINTÄKTER 1-9/2017

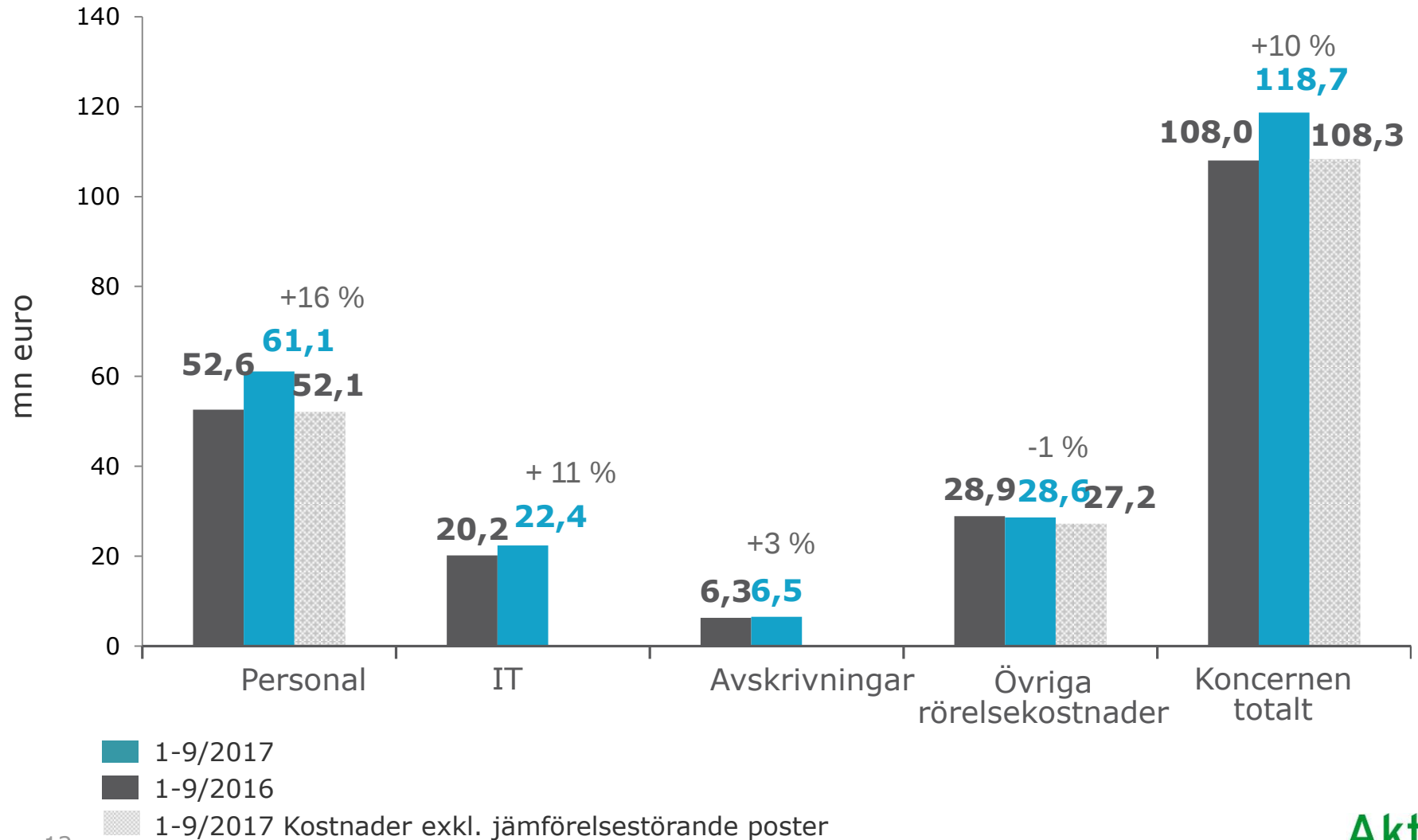


■ 1-9/2017

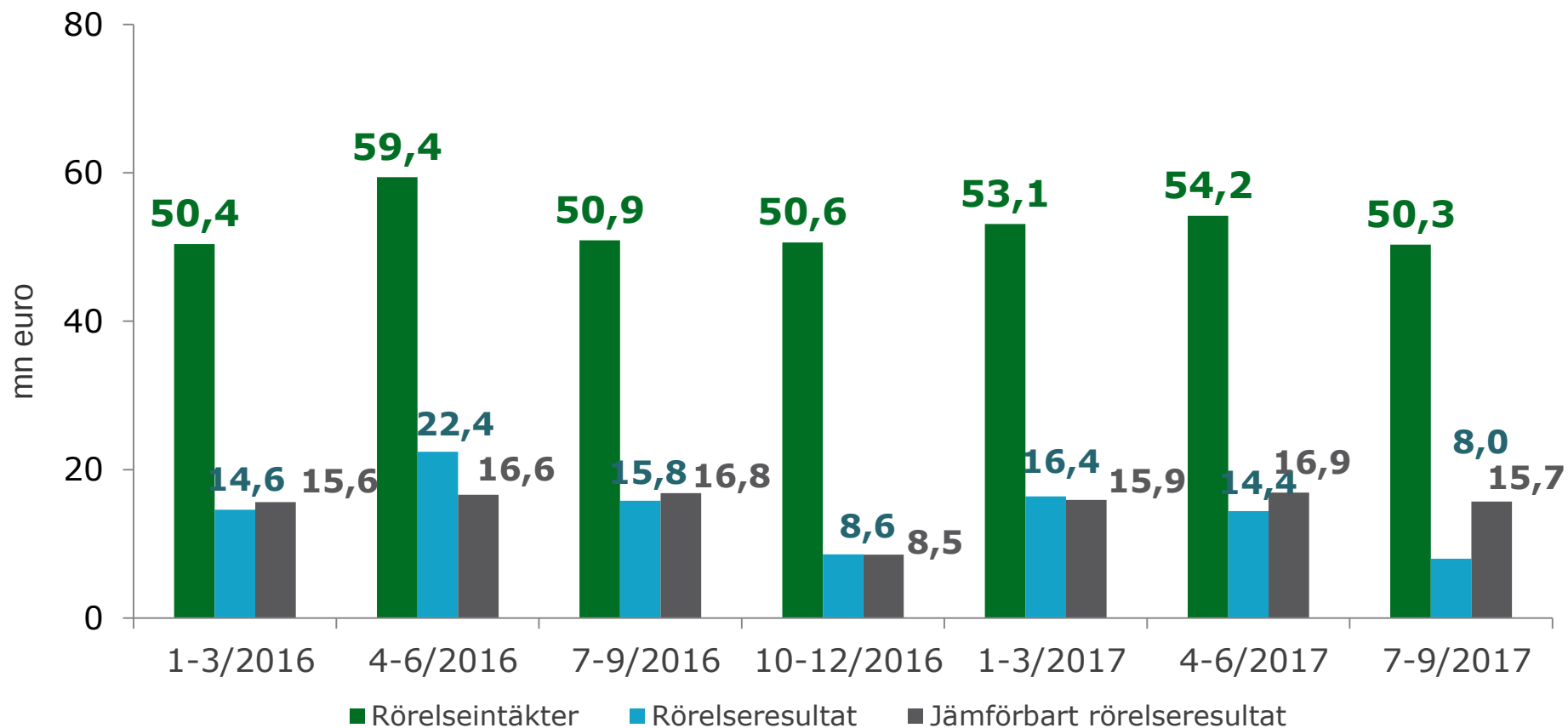
■ 1-9/2016

▨ Intäkter utan jmf störande poster 1-9/2017

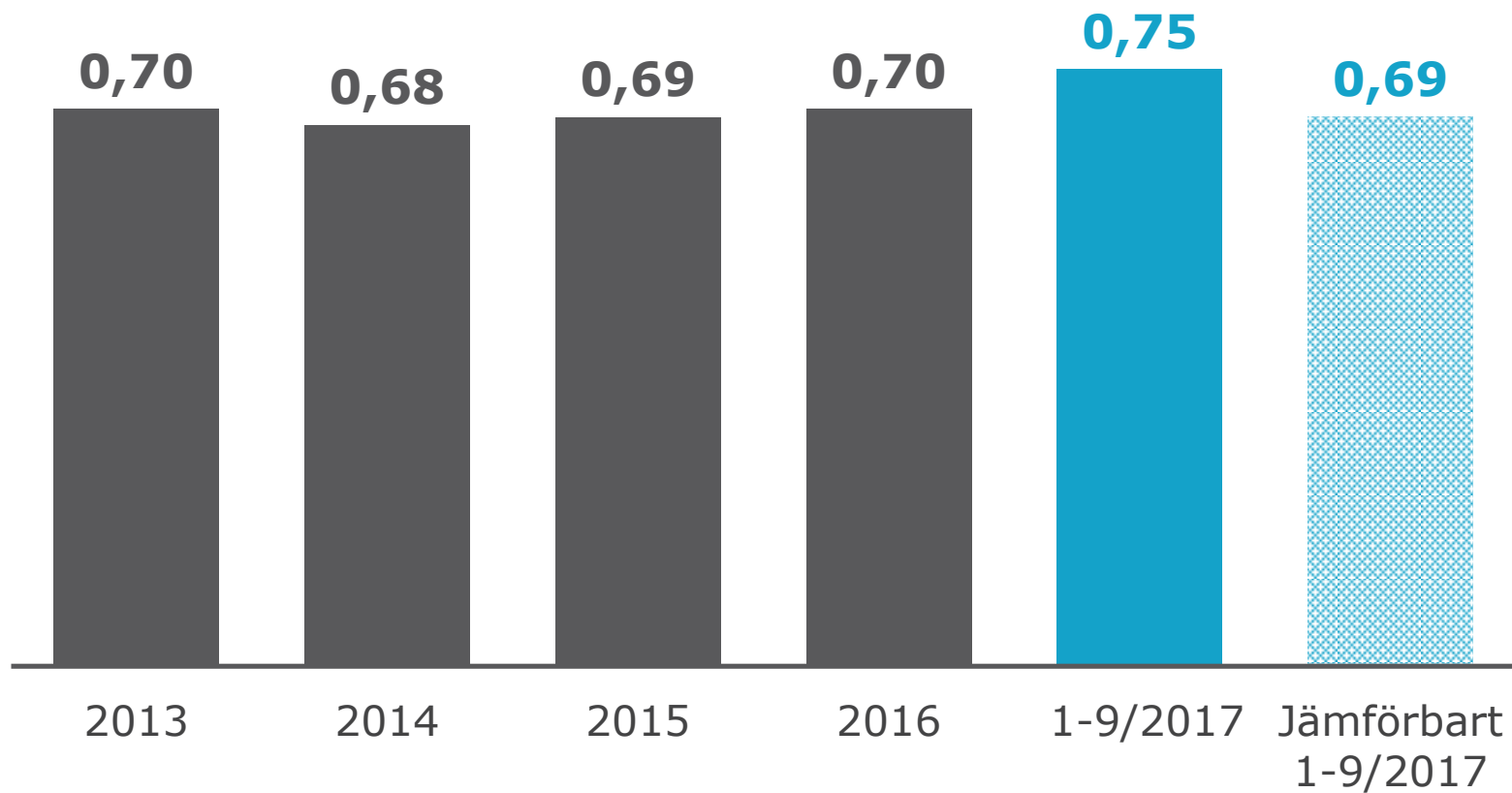
RÖRELSEKOSTNADER 1-9/2017



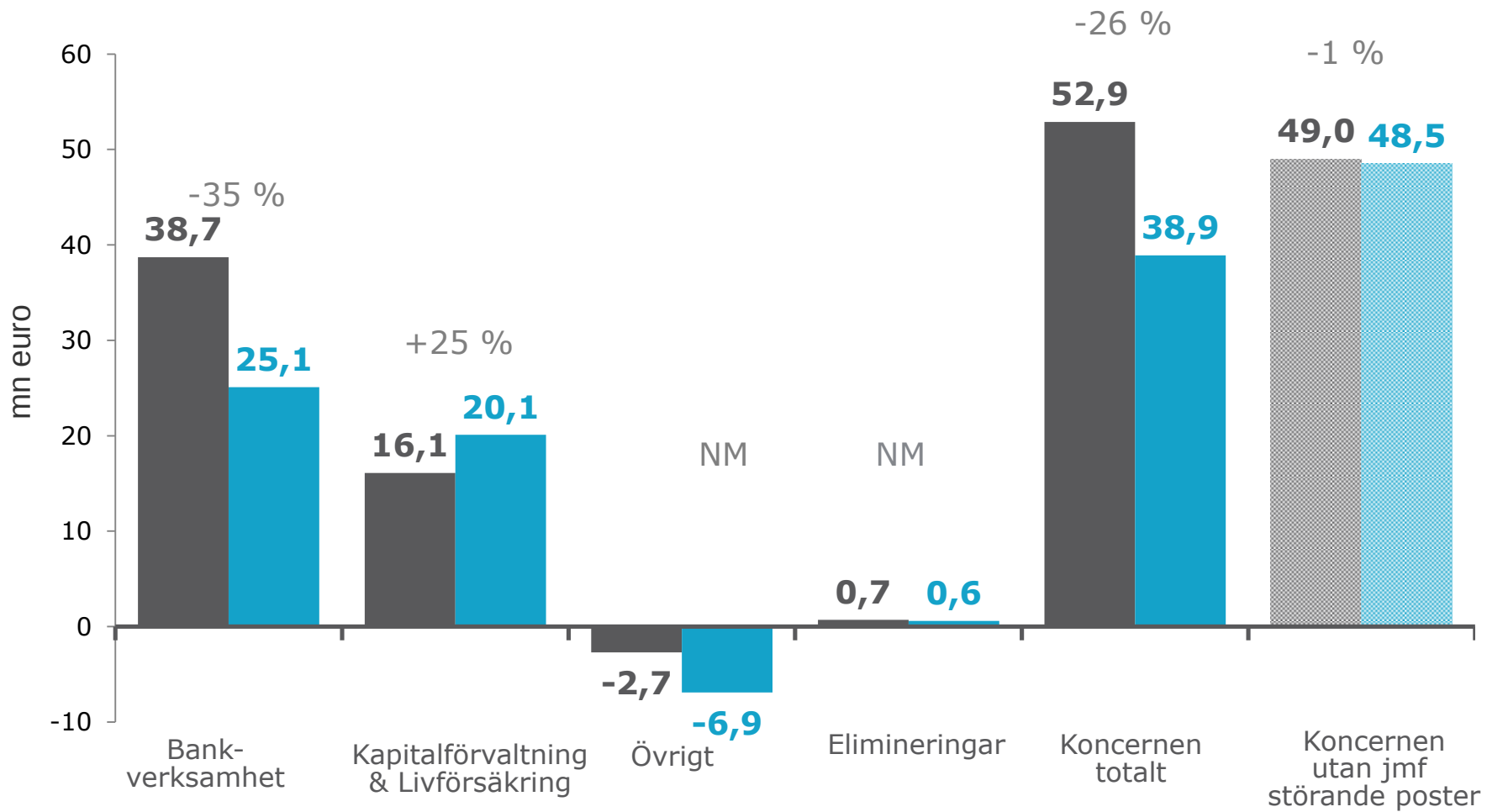
RÖRELSEINTÄKTER OCH –RESULTAT (PER KVARTAL)



AKTIAKONCERNENS K/I-TAL



SEGMENTENS BIDRAG TILL RÖRELSERESULTATET 1-9/2017



1

RESULTAT & UTSIKTER

2

SEGMENTÖVERSIKT

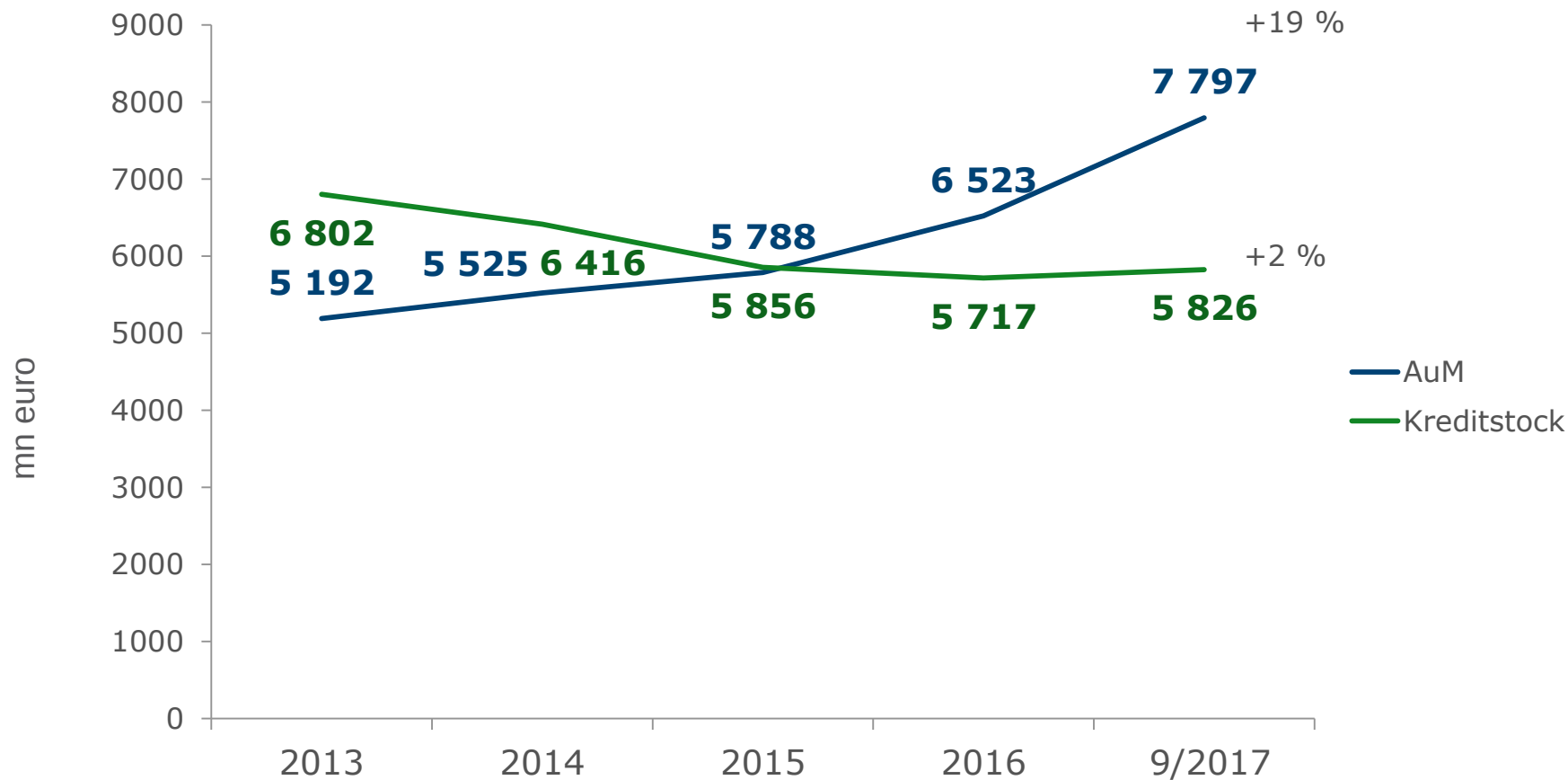
3

BALANSRÄKNING

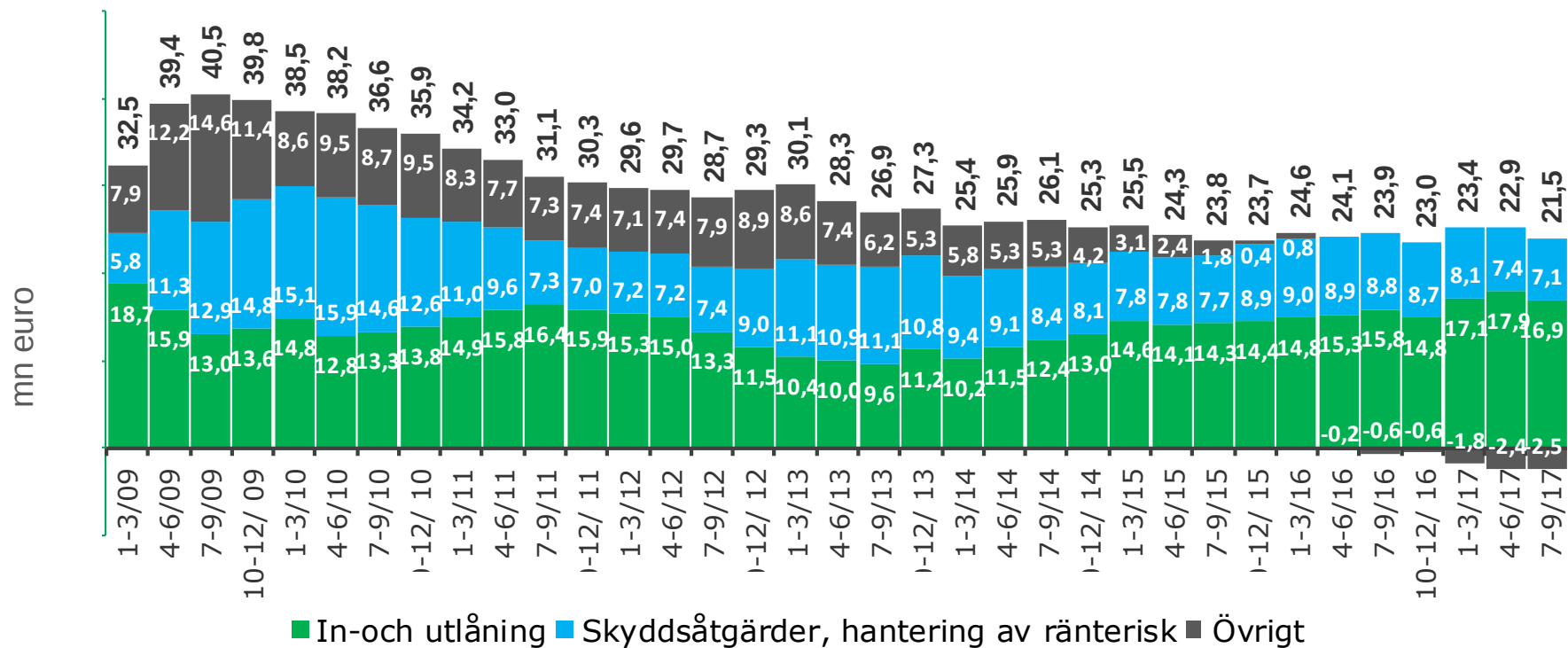
4

FÖRNYAD STRATEGI

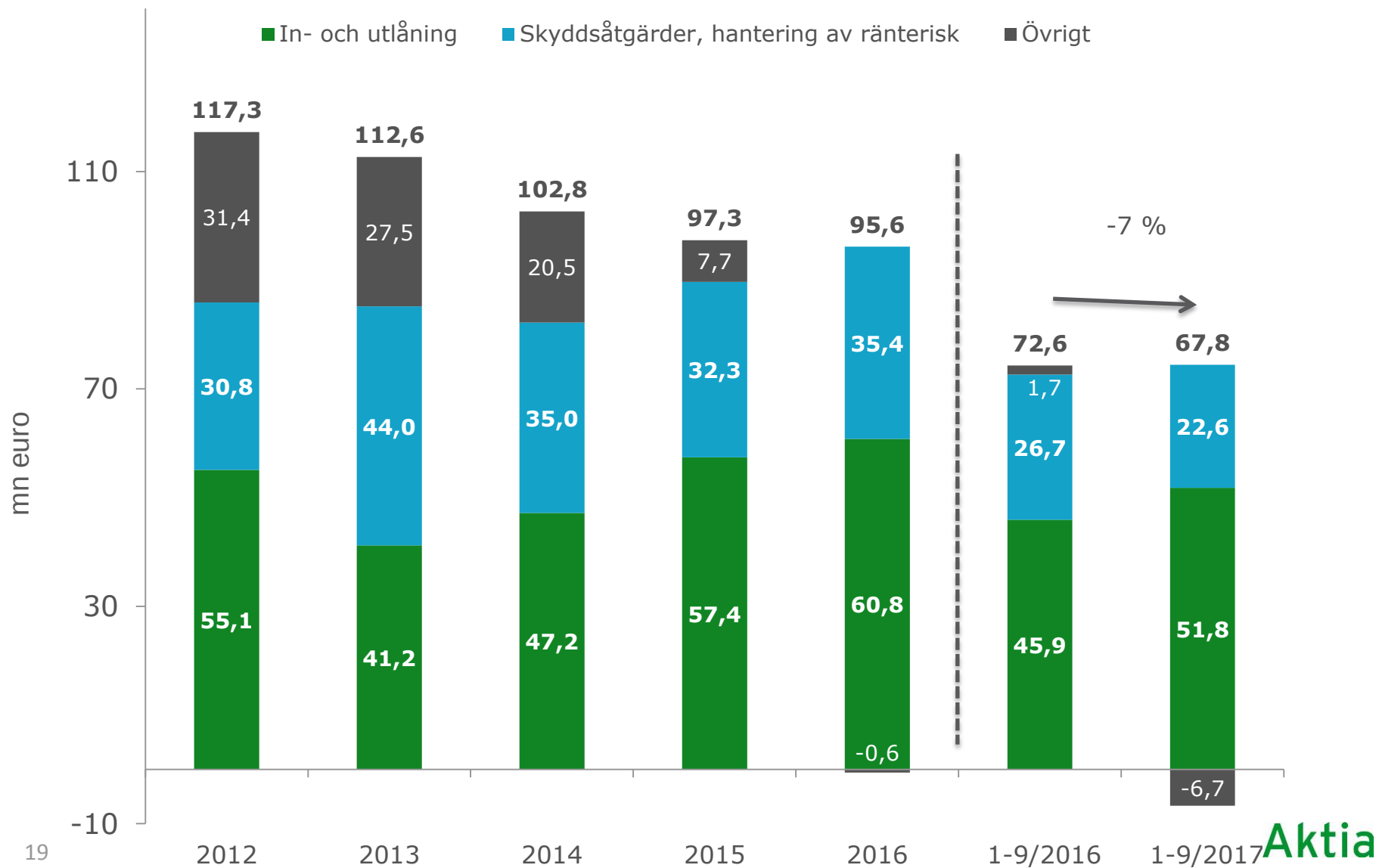
KREDITSTOCK vs. FÖRVALTADE TILLGÅNGAR



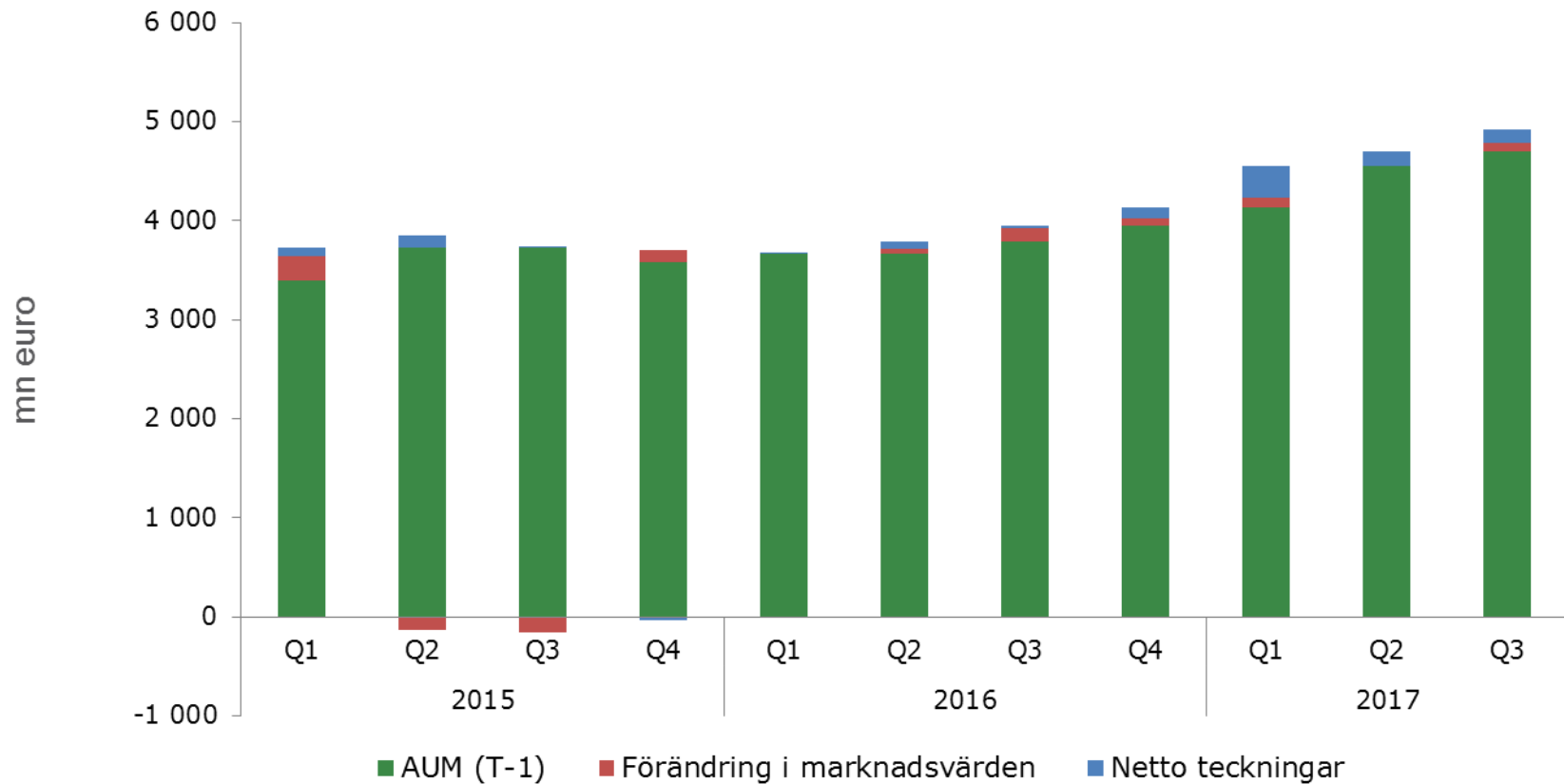
RÄNTENETTO (PER KVARTAL)



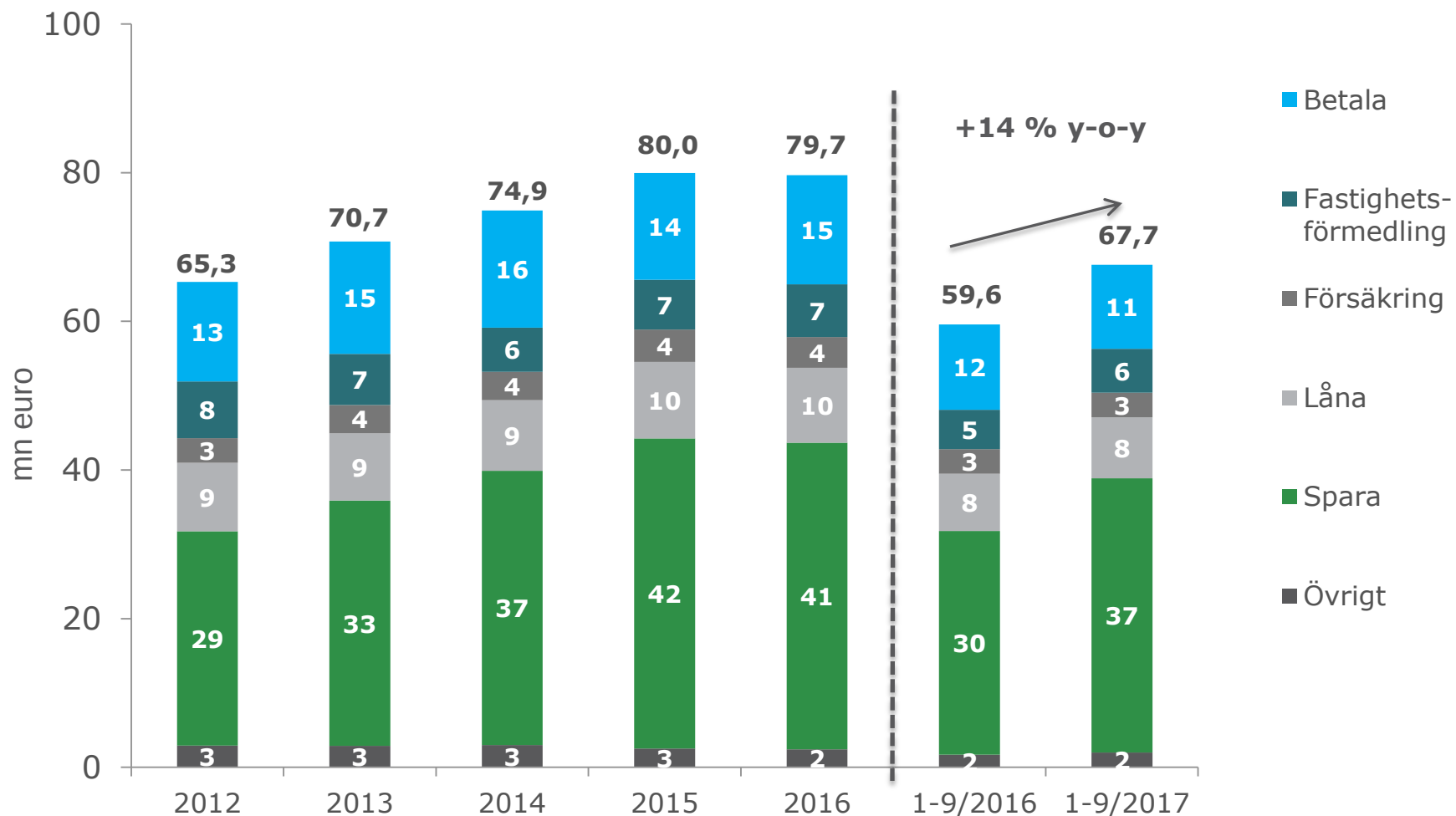
RÄNTENETTO (PÅ ÅRSNIVÅ)



FÖRVALTAT KAPITAL OCH NETTO- TECKNINGAR I AKTIAS FONDER



PROVISIONSNETTO



1

RESULTAT & UTSIKTER

2

SEGMENTÖVERSIKT

3

BALANSRÄKNING

4

FÖRNYAD STRATEGI

BALANSRÄKNING 30.9.2017

Aktiakoncernen

EUR mn.

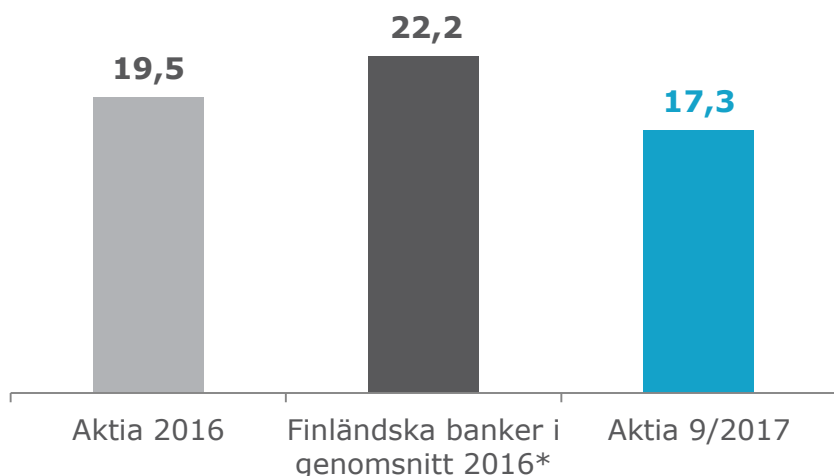
TILLGÅNGAR	30.9.2017	31.12.2016
Lån till allmänheten	5 826 61 %	5 717 60 %
Bostadslån (hushåll)	3 967	4 077
Företagslån	605	543
Bostadssamfund	463	340
Konsumtionslån (hushåll)	365	360
Övriga lån	426	398
Likvida medel	276 3 %	559 6 %
Finlands Bank checkräkning	135	373
Övrigt	141	186
Likviditetsportfölj	1 935 20 %	1 794 19 %
Level 1	615	619
Covered Bonds	992	892
Övrigt	328	284
Placeringsportfölj, livförsäkring	575 6 %	596 6 %
Placeringar för fondanknutna försäkringar	784 8 %	723 8 %
Övriga tillgångar	119 1 %	97 1 %
Tillgångar totalt	9 515 100 %	9 486 100 %

SKULDER	30.9.2017	31.12.2016
På anfordran betalbara depositioner	3 875 41 %	3 765 40 %
Övriga depositioner	259 3 %	399 4 %
Långfristiga retail-emissioner	238 3 %	246 3 %
Senior	0	2
Efterställda	238	244
Långfristig finansiering	2 882 30 %	2 688 28 %
Covered bonds	1 648	1 648
Senior	834	840
ECB	400	200
Kortfristig finansiering	189 2 %	269 3 %
Repos + ECB	100	146
CDs & wholesale MM deposits	0	6
Received cash collateral	89	117
Försäkringsskulder	1 205 13 %	1 162 12 %
Övriga skulder	274 3 %	344 4 %
Eget kapital	594 6 %	613 6 %
Skulder och eget kapital totalt	9 515 100 %	9 486 100 %

KAPITALTÄCKNING

- Aktias kärnprimärkapitalrelation (CET1 %) är på en god nivå
- Aktias kärnprimärkapital minskade p.g.a.
 - Den nya basbanken ökade immateriella tillgångar och övriga avdragsposter
 - Tillväxt inom företagskrediter ökade riskvägda tillgångar med 208 mn euro

Kärnprimärkapitalrelation, %

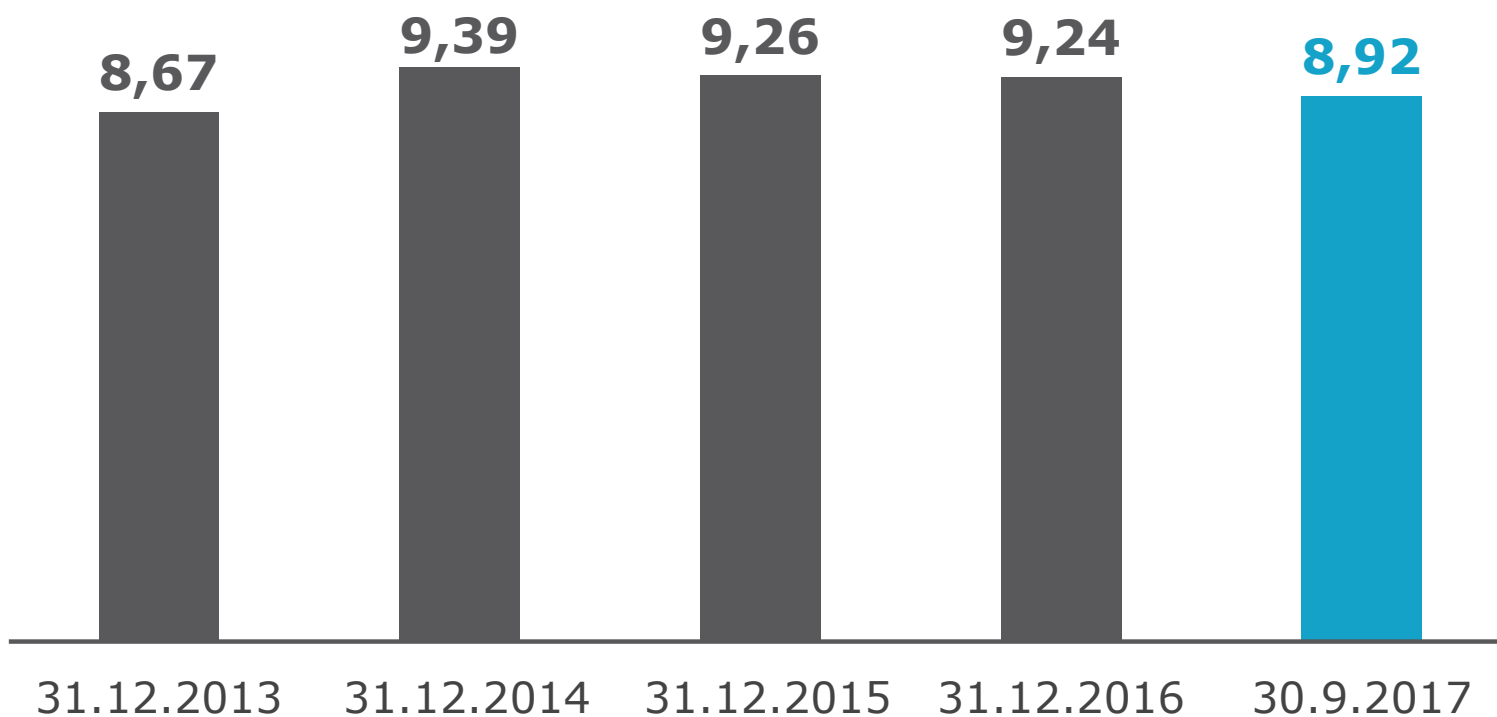


Förändring i CET1%

CET1 % 31.12.2016	19,5%
ökade immateriella tillgångar och övriga avdragsposter	-0,3 procentenheter
Riskvägda tillgångar + 208 mn euro	-1,8 procentenheter
CET1 % 30.9.2017	17,3%

EGET KAPITAL PER AKTIE (NAV)

euro/aktie



Aktia



1 **RESULTATÖVERSIKT &
UTSIKTER**

2 **SEGMENTÖVERSIKT**

3 **BALANSRÄKNING**

4 **FÖRNYAD STRATEGI**

FÖRÄNDRINGAR I VERKSAMHETSOMGIVNINGEN

Aktuella trender

Utmanande marknads-läge

- Fortsatt lågt ränteläge
- Hård konkurrens och aggressiv prissättning inom utlåning
- Låga bolånemarginaler och aktörerna ställer mindre krav på tilläggstjänster

Skiljemurar bryts ner

- Digitaliseringen bryter ner skiljemurar mellan finansbranschen och andra branscher
- Betalningsdirektivet (PSD2) medför en större risk för kundflykt

Konkurren-sen ökar

- Branschen allt mera internationell
- Globala teknologiföretag inklusive fintechs gett sig in i branschen

Regleringen ökar

- Strängare myndighetskrav och tilltagande reglering medför komplexitet och prispress
- Ny reglering förändrar konkurrensdynamiken (bl.a. GDPR och Mifid II)
- Regleringen ställer inte samma krav på stora teknologibolag och fintechs

Farten ökar

- Förändringen i marknaden är snabb och oförutsebar
- Krav ställs på vägvalsbeslut och på en dynamisk förändringstakt

DEN FÖRÄNDRADE VERKSAMHETSOMGIVNINGEN

Skapar ett behov för en strategisk positionering

Kundorientering i fokus

Vår nuvarande styrka

Digitalisering

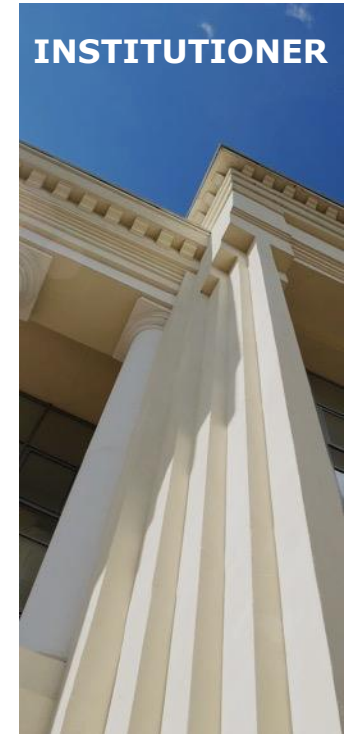
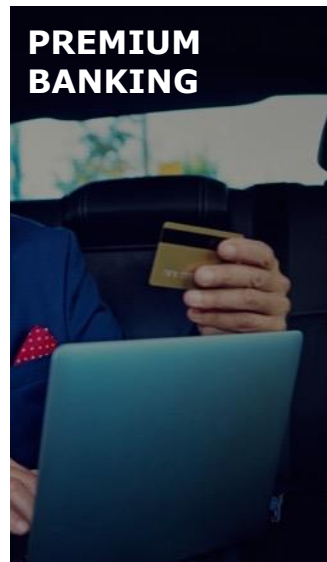
Global konkurrens

Snabba förändringar

Aktia

Nya faktorer att
beakta

KUNDSEGMENT



VI DRAR NYTTA AV FÖRÄNDRINGEN

Vårt mål är en klar position på marknaden

Förändringar i verksamhetsmiljön och i kundbeteendet

Den bästa kundupplevelsen genom en kombination av personlig service, digitala kundgränssnitt, unikt tjänsteerbjudande och smidigt genomförande gör Aktia konkurrenskraftig

Vi verkar för att öka och trygga våra kunders förmögenhet och fokuserar på förmögenhetsförvaltning och finansiering

Stark tillväxt inom utvalda segment leder Aktia till framgång också i fortsättningen

Aktia

AKTIAS STRATEGI VILAR PÅ TRE HÖRNSTENAR

ÖKA OCH TRYGGA KUNDERNAS FÖRMÖGENHET

Vi erbjuder våra kunder skräddarsydda placerings- och finansieringslösningar på ett enkelt och ansvarsfullt sätt.

UTVECKLA VÅR SERVICEMODELL

Vi stärker vår specialistorganisation och erbjuder våra kunder avancerade tjänster och individuella lösningar.

UTNYTTJA DIGITALISERING

Vi satsar på smidiga digitala koncept och användargränssnitt som tillhandahåller vårt tjänsteerbjudande.

FINANSIELLA MÅLSÄTTNINGAR 2022 OCH DIVIDENDPOLITIK

Finansiella målsättningar 2022

- Förbättra det jämförbara rörelseresultatet till ca 80 miljoner euro (2016; 57,5 mn euro)
- Förbättra jämförbara kostnads/intäktskvoten (K/I-talet) till 0,61 (2016; 0,70)
- Förbättra avkastningen på eget kapital (ROE) till 9,7 % (2016; 8,0 %)
- Kärnprimärkapitalrelationen (CET 1) 1,5-3 %-enheter över myndighetskravet (2016; 19,5 %)

Dividendpolitik

- Dividendutbetalning 60-80 % av räkenskapsperiodens vinst (2016; 81 %)

Aktia

Aktia

Ser en människa i varje kund.