

31.10.2018:
Delårsrapport januari-september
2018

Mikko Ayub
verkställande direktör

Outi Henriksson
ekonomidirektör

Aktia

Centralt under Q3:

Fortsatt stark resultatutveckling

- Det **jämförbara rörelseresultatet** ökade med 18 % till 18,6 (15,7) miljoner euro.
- De **totala rörelseintäkterna** ökade med 10 % till 55,4 (50,3) miljoner euro.
- **Provisionsnettot** uppgick till 22,9 (22,0) miljoner euro och **räntenettot** till 21,0 (21,5) miljoner euro.
- De **totala rörelsekostnaderna** minskade med 24 % till 31,8 (41,7) miljoner euro.
- **Det jämförbara K/I-talet** var 0,63 (0,69).

”Vårt fokus på den nya strategin och således på Aktias kärnsverksamhet ger nu tydliga resultat.”

Utsikter 2018 (oförändrade)

- Provisionsintäkterna förväntas öka under 2018. Därutöver förväntas de kostnadsinbesparingsåtgärder som genomfördes 2017 att ha en större gynnsam effekt på lönsamheten än tidigare beräknat.
- Det fortsatt låga ränteläget samt minskade intäkter från tidigare avvecklade ränteskydd (2012) kommer att ha en negativ effekt på det totala räntenettet 2018.
- Nedskrivningar av krediter estimeras stanna på en låg nivå under 2018.

Det jämförbara rörelseresultatet 2018 förväntas vara något högre än det jämförbara rörelseresultatet 2017.

Juli-september 2018 i korthet

Centrala händelser

- Moody's uppgraderade ratingen på Aktias depositioner och prioriterade lån utan säkerheter till A1.
- Aktia minskade sitt ägande i Aktia Fastighetsförmedling till 19 %.
- Aktia undertecknade 2.10.2018 ett avtal om att sälja sin ägarandel om 10 % i Folksam Skadeförsäkring till Ömsesidiga Försäkringsbolaget Fennia.*



Förmögenhetsförvaltning

- Provisionsnettot utvecklades starkt under perioden: +10 % inom Kapitalförvaltningen.
- Den internationella försäljningen via samarbetspartners fortsatte att bära frukt.



Personal & Corporate Banking

- Fortsatt hög efterfrågan på bostadslån men hård konkurrens pressar kundmarginalerna.
- Stark efterfrågan på företagsinvesteringar och fastighetsfinansiering
- Förnyad prissättning medförde högre provisionsintäkter.

*Händelser efter periodens slut.

Aktia

Finansiella mål 2022

**Jämförbara
rörelseresultatet till
ca. 80 mn euro**

1-9/2018: 55,2 mn euro

**Avkastning på eget
kapital
ROE till 9,7%**

1-9/2018: 11,2 %

**Jämförbara
kostnads/intäkts-kvoten
K/I-talet till 0,61**

1-9/2018: 0,65

**Kärnprimärkapitalrelationen
CET1 till 1,5-3 %-enheter över
myndighetskravet**

1-9/2018: 16,6 % (6,3 %-enheter över
myndighetskravet*)

*Myndighetskravet (minimikapitalkravet): 10,3 %



Finansiell översikt

Aktia

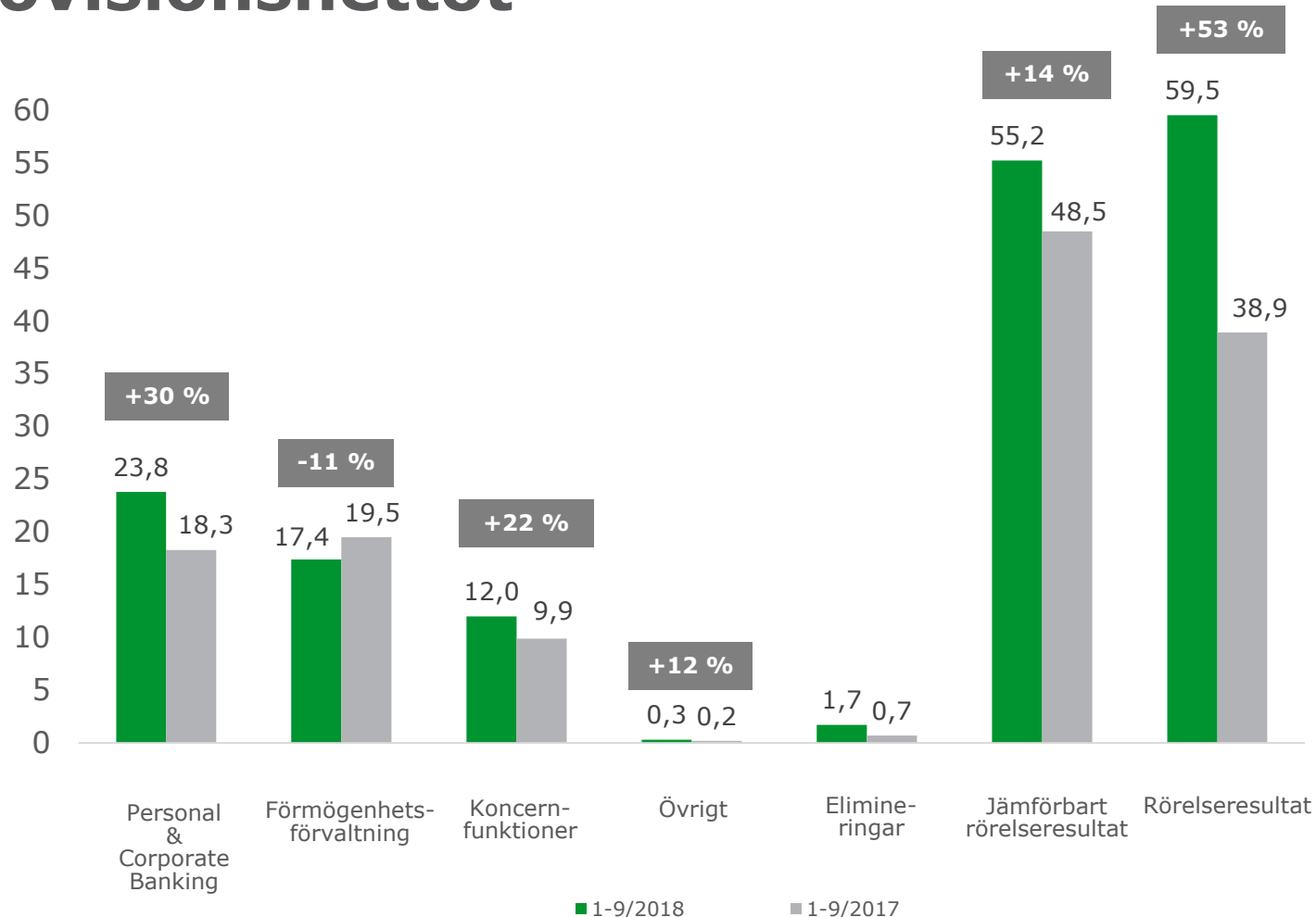
Juli-september 2018:

Ökat provisionsnetto och lägre kostnader bidrog till en 18 % ökning av jämförbart rörelseresultat

(mn euro)	3Q2018	3Q2017	Δ, %	1-9/2018	1-9/2017	Δ, %
Rörelseintäkter totalt	55,4	50,3	10 %	162,4	157,6	3 %
Räntenetto	21,0	21,5	-2 %	65,2	67,8	-4 %
Provisionsnetto	22,9	22,0	4 %	73,0	67,7	8 %
Livförsäkringsnetto	5,5	6,4	- 15%	16,3	19,2	-15 %
Övriga intäkter	6,0	0,3	-	7,9	2,9	175%
Rörelsekostnader totalt	-31,8	-41,7	-24 %	-103,6	-118,7	-13 %
Rörelseresultat	23,7	8,0	195 %	59,5	38,9	53 %
Jämförbart rörelseresultat*	18,6	15,7	18 %	55,2	48,5	14 %
Resultat per aktie (EPS), euro	0,29	0,09	205 %	0,72	0,45	59 %
Avkastning på eget kapital (ROE) %	13,7	4,4	212 %	11,2	6,9	63 %
K/I-tal (jämförbart)	0,63	0,69	-9 %	0,65	0,69	-6 %
Kärnprimärkapitalrelationen	16,6	17,3	-4 %	16,6	17,3	-4 %

Jämförbart rörelseresultat per segment: Ett starkt resultat tack vare den stabila utvecklingen av provisionsnettot

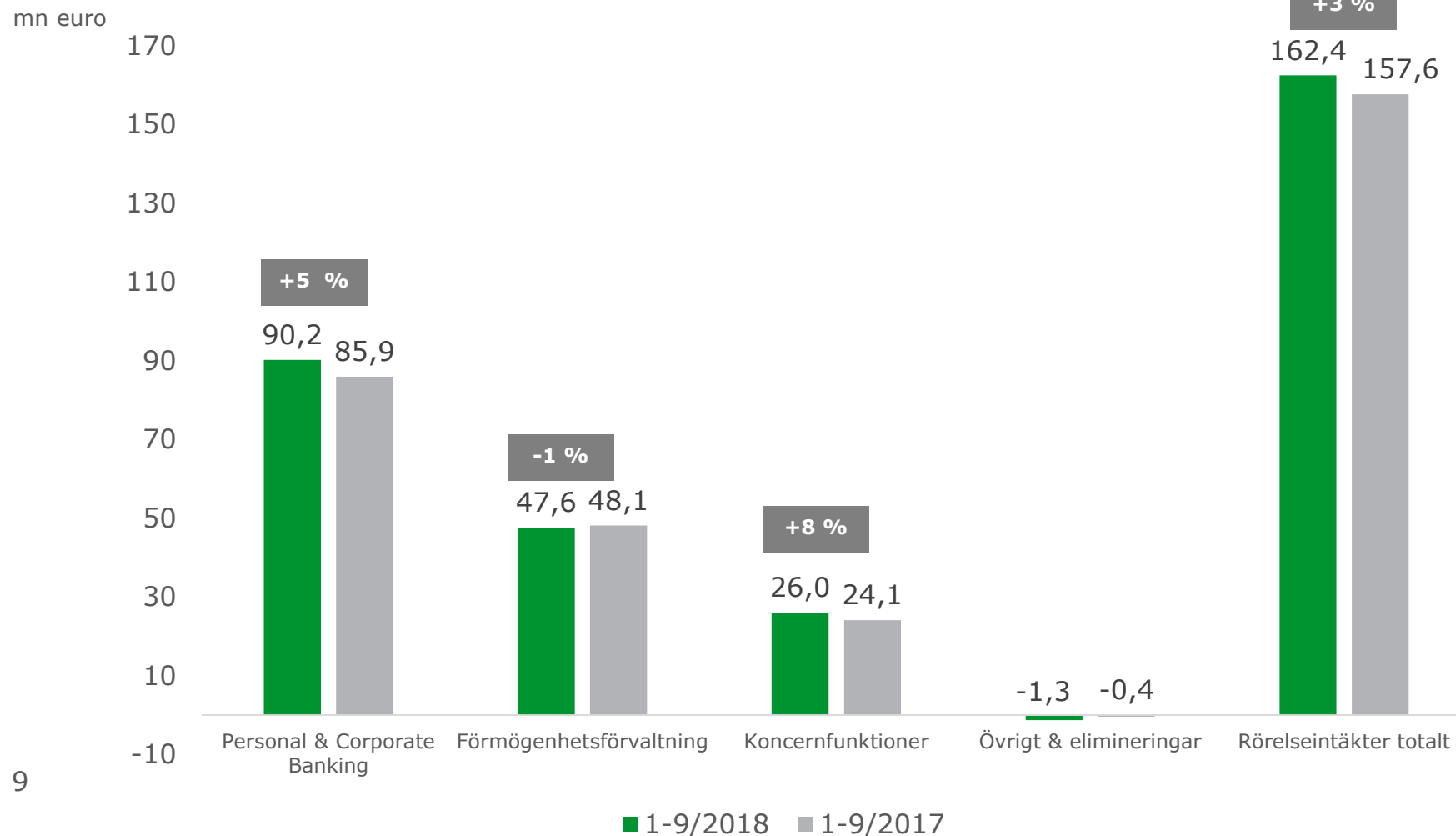
mn euro



- **Personal & Corporate Banking:** Starkt provisionsnetto tillsammans med ibruktagning av det nya basbanksystemet 2017 och införandet av ny verksamhetsmodell samt omstruktureringen av kontorsnätverket ledde till en stark resultattillväxt.
- **Förmögenhetsförvaltning:** Stark tillväxt i provisionsnettot dämpades av de orealiserade värdeförändringarna om -3,3 miljoner euro i Livförsäkringsnettot (IFRS 9).
- **Koncernfunktioner:** Bättre kostnadseffektivitet kompenserade för den lägre avkastningen från likviditetsportföljen.

Rörelseintäkter per segment:

Högre provisionsintäkter inom Personal & Corporate Banking

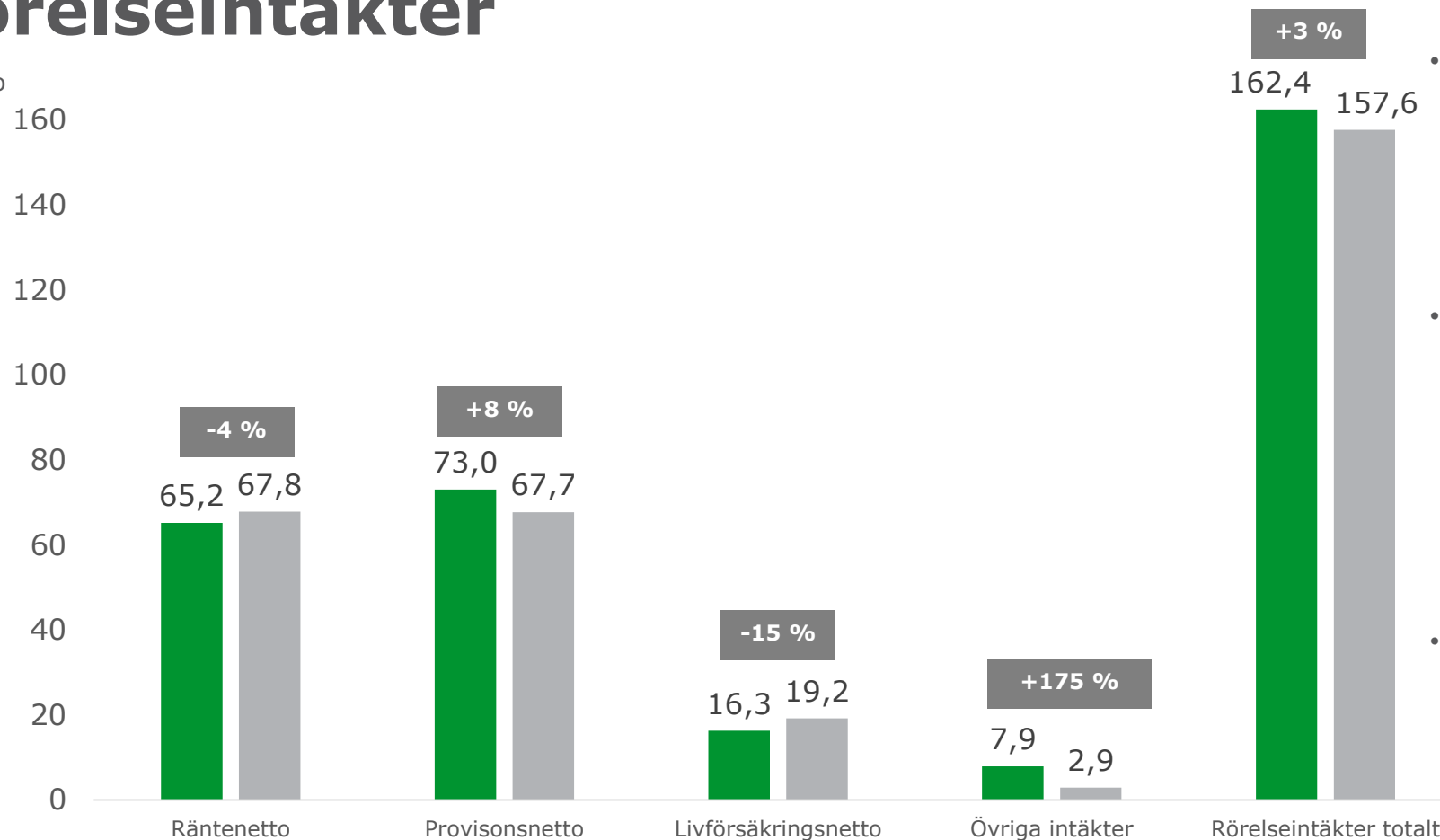


- Förnyade kundkoncept och prisjusteringar medförde högre provisionsintäkter inom Personal & Corporate Banking.
- Provisionsnettot för Förmögenhetsförvaltning utvecklades starkt under perioden.

Intäktsmix:

Stark tillväxt i provisionsnetto bidrog till ökade totala rörelseintäkter

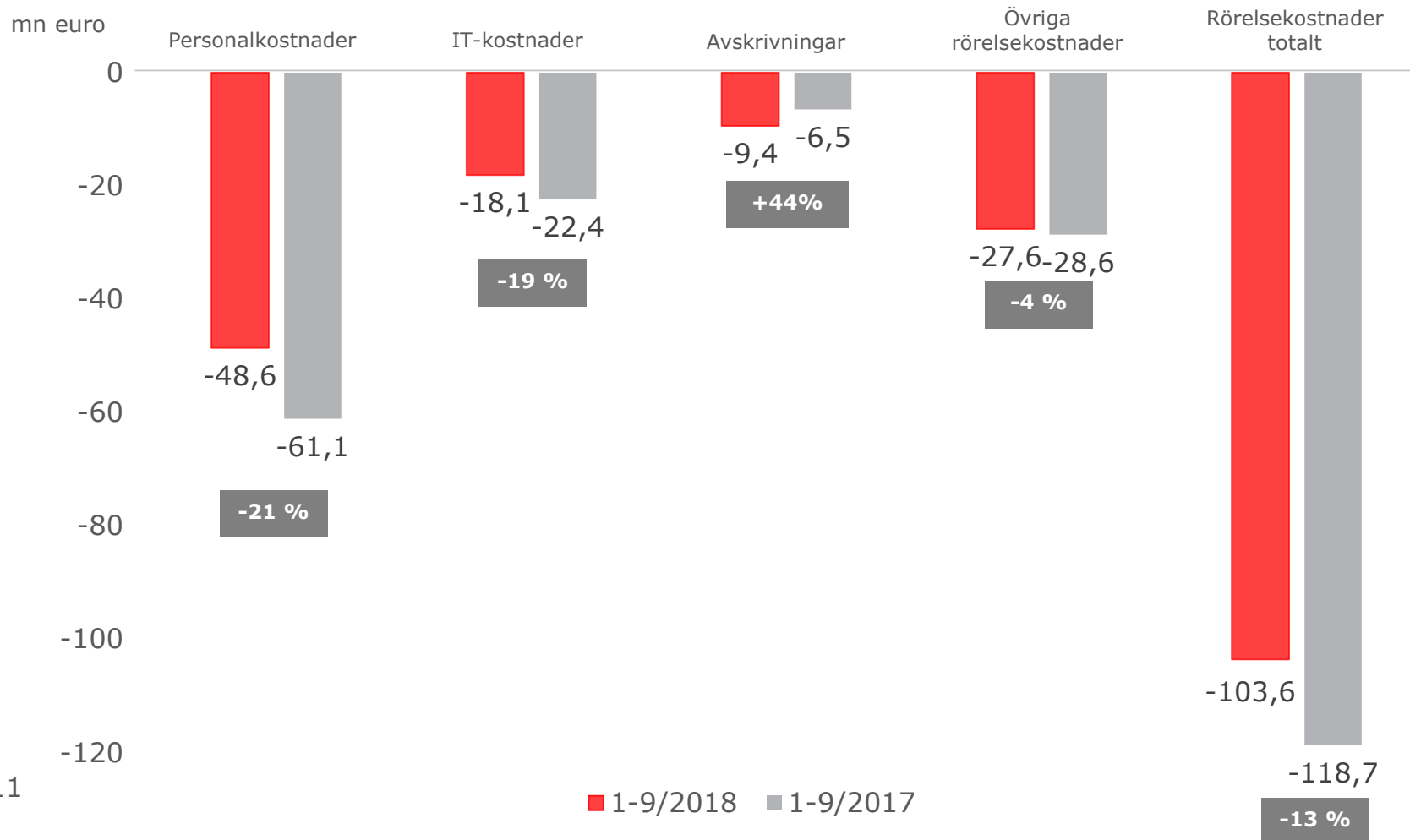
mn euro



- Trots lägre marginaler på bostadslån var hela lånestockens medelmarginal oförändrad. Tack vare tillväxt i kreditgivningen har Aktias ränteintäkter från egen utlåning ökat.
- Stark tillväxt i provisionsnettot, främst från Kapitalförvaltningen, ledde till en bra utveckling inom betalningsförmedlingen. Försäljningen av Fastighetsförmedlingen hade en negativ inverkan på koncernens intäkter jämfört med Q3 2017.
- Livförsäkringsnettot inkluderar orealiserade värdeförändringar om -3,3 miljoner euro (IFRS 9). Det försäkringstekniska resultatet ökade från i fjol.

Rörelsekostnader:

Koncernens kostnadseffektivitet förbättrades ytterligare

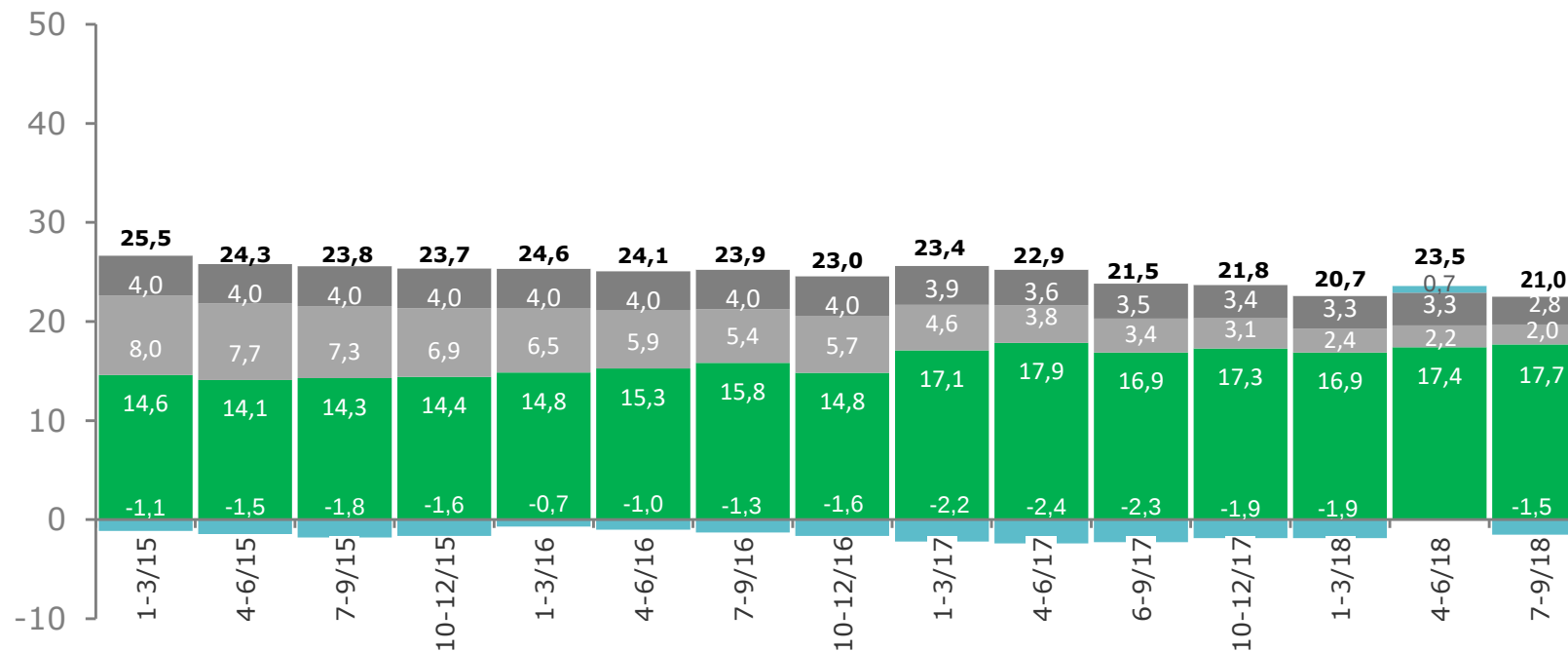


- Inbesparingarna från omstruktureringen 2017 och minskad personal har medfört att personalkostnaderna minskade märkbart.
- De löpande IT-kostnaderna minskade till följd av ibruktagningen av det nya basbanksystemet och övriga effektiviseringsåtgärder.
- Högre avskrivningar på grund av det nya basbanksystemet.
- Övriga rörelsekostnader lägre än föregående år men inkluderar den EU-lagstadgade avgiften till fonden för finansiell stabilitet om 1,7 miljoner euro. Föregående år täcktes denna avgift av den under tidigare år betalade bankskatten.

Räntenetto-mix per kvartal:

Fortsatt tillväxt från in- och utlåning, intäkter från skyddsåtgärder och likviditetsportföljen avtar

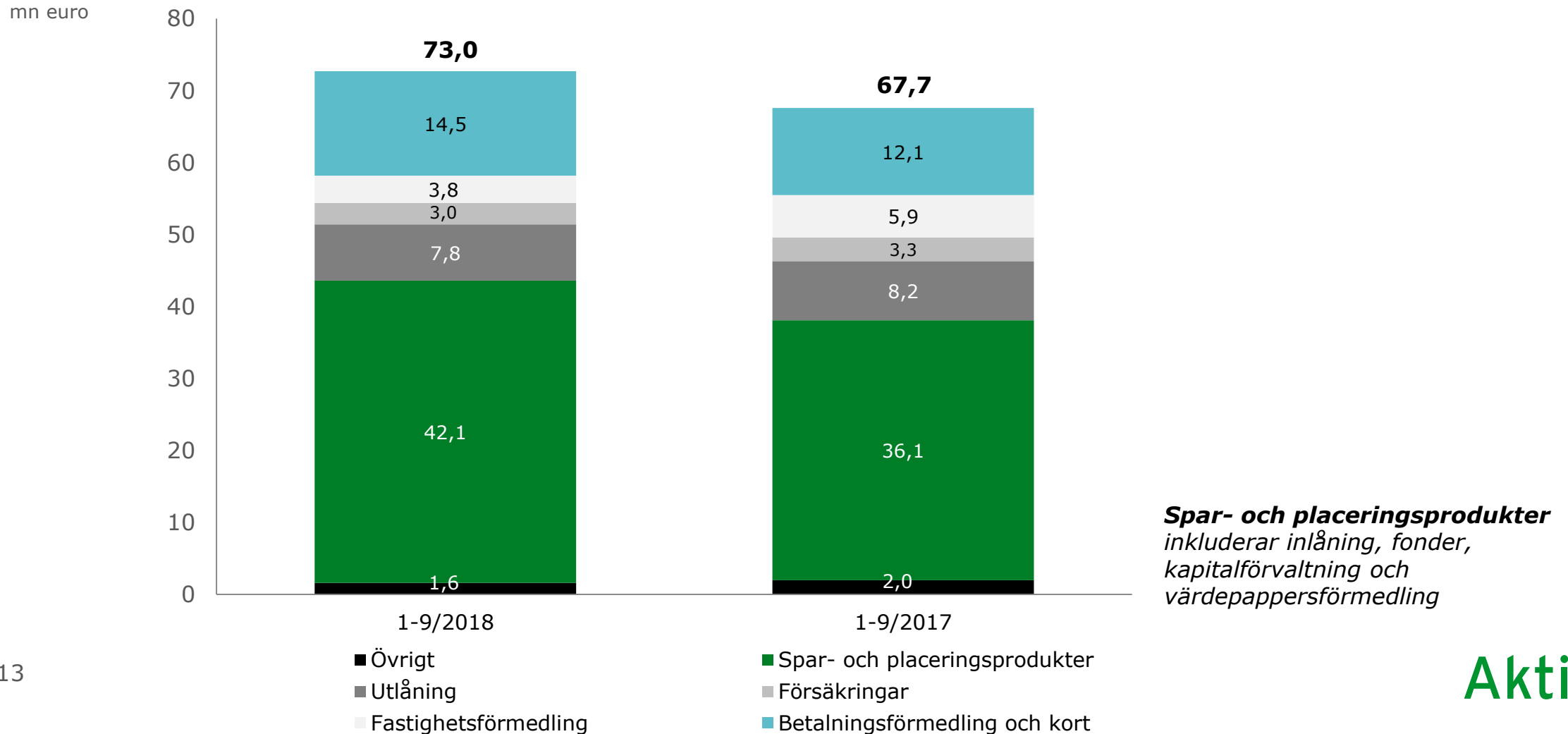
mn euro



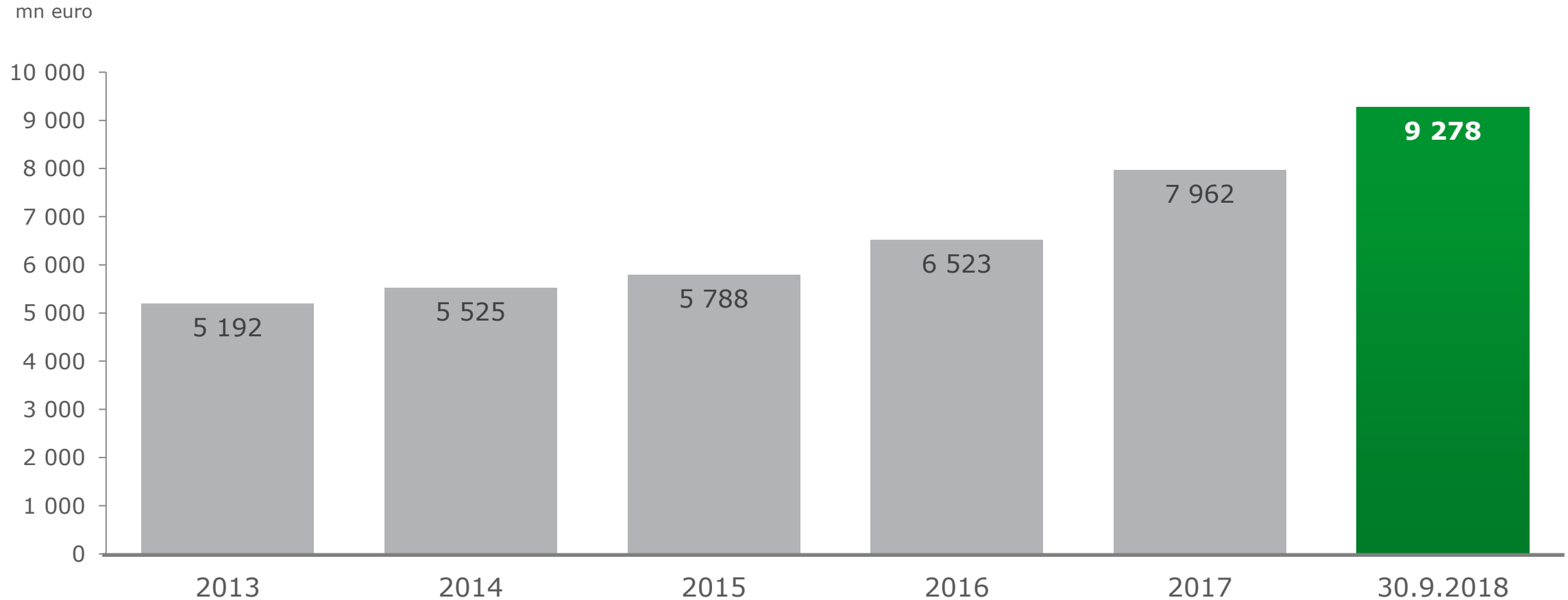
- Tillväxt i kreditgivningen kompenserar för lägre avkastning från likviditetsportföljen, stängda ränteskydd och pressade marginaler på utlåningen

Provisionsnetto-mix:

8 % ökning i provisionsnetto till följd av stark tillväxt inom spar- och placeringsprodukter



Kundtillgångar exklusive aktieförvar i Förmögenhetsförvaltning (AUM): Förvaltade medel ökade under tredje kvartalet



Kapitaltäckning:

CET1 på fortsatt bra nivå

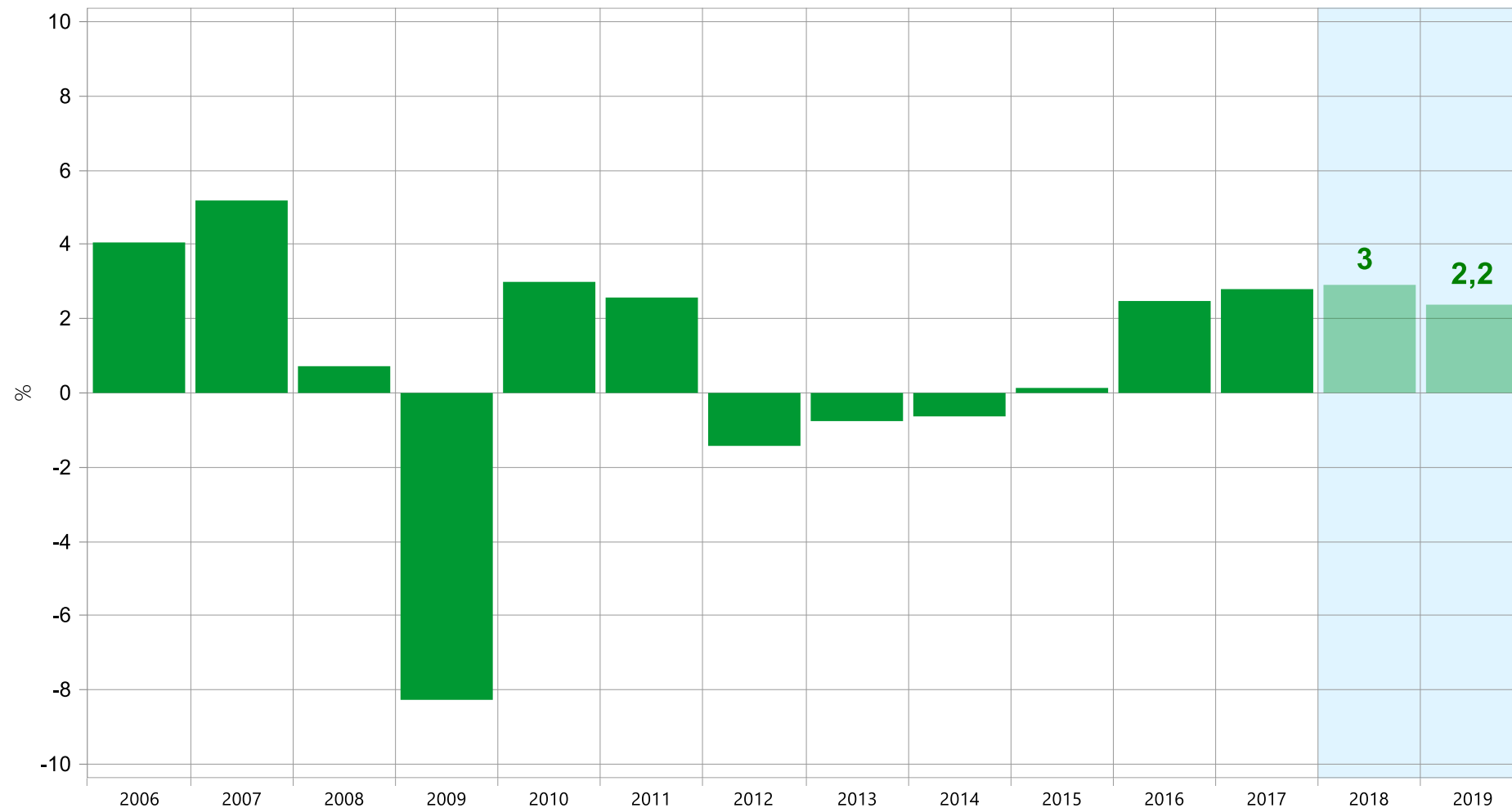
- Koncernens **kärnprimärkapitalrelation CET1-%** var i slutet av perioden 16,6 % (18,0 % per 31.12.2017).
- Kärnprimärkapitalet efter avdragsposter ökade under perioden med 0,9 miljoner euro.
- Riskvägda förbindelser ökade med 181,8 miljoner euro, vilket minskade kärnprimärkapitalrelationen med 1,45 procentenheter. Förändringen hänförs främst till riskviktsgolvet för bostadslån om 15 %.
- De **sammanlagda nedskrivningarna av krediter** uppgick till 0,01 (0,00) % av den totala utlåningen.

Bilagor

Aktia

Utsikterna för Finlands ekonomi fortsatt goda

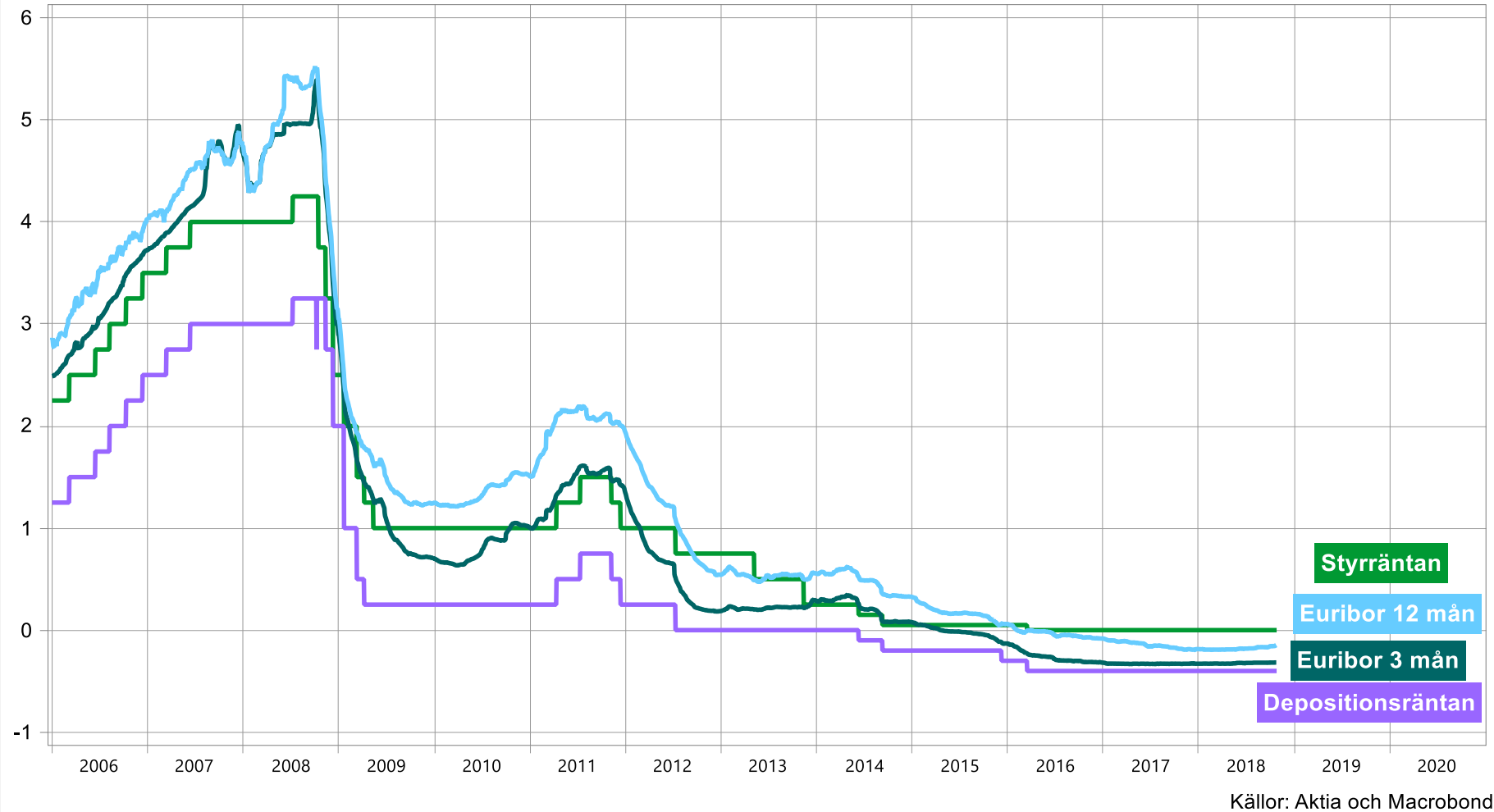
Finlands BNP, %-förändring från föregående år



Källor: Aktia och Macrobond

Ränteläget fortfarande utmanande

ECB:s räntor samt 3- och 12-månaders euriborräntan





**Modigt.
Kunnigt.
Tillsammans.**

Aktia