

Osavuositarkastus 1.1.–30.9.2001

Aktia-konserni

### Kehitys jatkui vakaana

- Luotonanto kotitalouksille lisääntyi 12,8 % 9 196,7 Mmk:aan
- Kotitalouksien säästäminen kasvoi 2,6 % 10 570,2 Mmk:aan\*
- Vertailukelpoinen liikevoitto laski 12,8 % 166,4 Mmk:aan (kertaluonteiset erät mukaan lukien 26,7 %)
- Tuotot yhteensä laskivat 8,6 % 514,6 Mmk:aan
- Rahoituskate parani 11,0 % 353,3 Mmk:aan
- Kulut yhteensä kasvoivat 2,7 % 356,6 Mmk:aan
- Oman pääoman tuotto (ROE) oli 15,9 %
- Aktia avasi uudet konttorit Turkuun ja Tampereelle
- Aktian miehitetty verkkokonttori – Aktia@net – aloitti toimintansa syyskuussa
- Aktia on nyt uudistanut lähes kaikki konttorinsa
- Asiakkaat antoivat Aktialle kouluarvosanan 8,6
- Aktian liiketoiminta-alue Myynti & asiakaspalvelu jaetaan kahteen osaan: yksityisasiakkaat ja yritysasiakkaat

\* yksityisasiakkaiden talletukset ja rahastosäästäminen Aktia-konsernissa

### Tulos

Konsernin vuoden kolmen ensimmäisen neljänneksen liikevoitto oli 160,4 Mmk ja oman pääoman tuotto (ROE) 15,9 prosenttia. Liiketoiminnan kasvu jatkui suunnitelmien mukaisesti ja rahoituskate parani.

Pääomamarkkinälähtöiset tuotot sen sijaan vähenivät heikentyneen markkinatilanteen johdosta. Näin ollen kertaluonteisilla erillä oikaistu vertailukelpoinen liikevoitto laski 24,4 Mmk edellisvuoteen nähden.

### Tuotot ja kulut

Tuotot yhteensä vähenivät 48,5 Mmk 514,6 Mmk:aan. Rahoituskate kasvoi 35,1 Mmk 353,3 Mmk:aan. Kasvu aiheutui lähinnä edellisvuoteen nähden keskimäärin korkeammasta markkinakorkotasosta ja edelleen lisääntyneestä otto- ja antolainauksesta. Muut tuotot laskivat 83,6 Mmk 161,3 Mmk:aan toisaalta vastaavana ajankohtana vuonna 2000 kirjattujen 53,4 Mmk:n kertaluonteisten tuottojen ja toisaalta pörssikurssien laskevan trendin vuoksi. Palkkiotuotot pienenevät 28,2 Mmk ennen kaikkea rahasto-osuuksien ja vakuutus tuotteiden myynnin huomattavan supistumisen, rahastojen arvon laskun sekä vähentyneen osakevälityksen vuoksi. Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan tulos heikkeni vain hieman verrattuna vuoteen 2000, kun jätetään huomioon ottamatta osakkeiden myyntivoitoista saadut kertaluonteiset tuotot, 19,9 Mmk. Koska kiinteistömistusta on pienennetty Aktian strategian mukaisesti merkittävästi kauden aikana, liiketoiminnan muut tuotot laskivat 38,8 Mmk 32,6 Mmk:aan. Liiketoiminnan tuottoihin sisältyi vastaavana ajanjaksona edellisvuonna 33,4 Mmk kiinteistöjen myyntivoittoja.

Kulut yhteensä lisääntyivät 9,4 Mmk 356,6 Mmk:aan konttoreihin, henkilöstöön ja liiketoiminnan kehittämiseen tehtyjen panostusten johdosta. Kertaluonteisten palautusten ja palkkasivukulujen vuoksi lisäys oli vain 2,7 prosenttia. Henkilöstökulut olivat 148,7 Mmk ja pysyivät lähes muuttumattomina henkilöstömäärän kasvusta huolimatta. Henkilöstökuluihin sisältyvät vuoden 2001 tulokseen perustuvia voittopalkkioeriä ja tulevia henkilöstön rakennemuutoksia varten tehdyt varaukset. Muut hallintokulut nousivat 18,4 Mmk 102,7 Mmk:aan lähinnä kasvaneiden tapahtumamäärien vuoksi nousseiden ATK-kustannusten vuoksi. Hallintokuluihin sisältyy lisäksi varaus viimeiselle vuosineljännekselle kohdistuville liiketoiminnan kehittämisspansatuksille. Poistot ja arvonalennukset laskivat 9,3 Mmk 44,3 Mmk:aan. Poistot lisääntyivät, koska perusrakennusten ja irtaimiston suunnitelmanmukaisia poistoaikoja lyhennettiin ja koska poistot kuluvan vuoden investoinneista aloitettiin kauden aikana. Heikentyneen markkinatilanteen ja korkeampien tuottovaatimusten johdosta Aktia teki kiinteistöjen arvonalennuksia 6,0 Mmk:lla. Pienentyneestä kiinteistömistuksesta huolimatta liiketoiminnan muut kulut nousivat jonkin verran liiketoiminnan kehittämiseen ja uusiin konttoreihin tehtyjen investointien vuoksi. Tuottojen suhde kuluihin oli kauden lopussa 1,43 (1,59/00).

### Tilinpäätössiirrot

Kauden lopussa konserni jaksotti veroja 32,9 Mmk:n edestä. Emoyhtiö lisäsi yleistä tappiovarausta 54,0 Mmk:lla, josta aiheutuva veroseuraamus rasitti konsernin tulosta 15,7 Mmk:lla. Yhteensä verot nousivat 25,6 Mmk:sta 22,1 Mmk:aan verrattuna samaan ajankohtaan edellisvuonna, koska konserniyhtiöiden aiemmin vahvistetut verotuksessa vähennettävät tappiot oli käytetty kokonaisuudessaan vuoden 2000 aikana.

### Tase

Konsernin taseen loppusumma oli 30. syyskuuta 19 078,3 Mmk, kun se vastaavana ajankohtana edellisvuonna oli 17 647,5 Mmk.

### Säästäminen ja lainaaminen

Säästäminen ja antolainaus ovat Aktian strategian mukaisesti kasvaneet edelleen. Aktian markkinaosuudet ovat yhä kasvaneet huolimatta pääomamarkkinoiden heikentyneestä trendistä ja laskeneista pörssikursseista.

Säästäminen – asiakkaiden talletukset ja rahasto-osuudet Aktia-konsernissa – lisääntyi 331,4 Mmk 13 825,9 Mmk:aan (2,5 %) verrattuna vastaavaan jaksoon edellisvuonna. Konsernin ottolainaus nousi samana ajanjaksona 759,3 Mmk 11 003,4 Mmk:aan (7,4 %). Kotitalouksien säästäminen, eli talletukset ja rahasto-osuudet, lisääntyi kauden aikana 265,7 Mmk 10 570,2 Mmk:aan (2,6 %). Kotitalouksien talletukset kasvoivat 595,7 Mmk 8 922,2 Mmk:aan (7,2 %). Tämän seurauksena Aktian markkinaosuus kotitalouksien säästämisestä kehittyi vakaasti ja oli elokuussa 3,8 prosenttia. Samalla markkinaosuus kotitalouksien ottolainauksesta kasvoi 3,5 prosentista 3,6 prosenttiin, ja kotitalouksien rahastosäästämisestä vastaavasti 5,5 prosentista 5,6 prosenttiin.

Aktia laskee 15.10.2001 alkaen liikkeeseen 10 000 000 euron debentuurilainan uuden 100 000 000 euron joukkovelkakirjalainaohjelmansa puitteissa.

Konsernin antolainaus lisääntyi 1 144,8 Mmk 12 154,2 Mmk:aan (10,4 %) edellisvuoteen verrattuna. Uusien lainojen osuus oli katsauskauden aikana 3 386,1 Mmk, josta 2 722,4 Mmk oli kotitalouksille myönnettyjä luottoja. Luotot kotitalouksille lisääntyivät edelleen. Asuntoluotot kasvoivat markkinoita nopeammin, ja niiden markkinaosuus nousi 4,5 prosentista 4,6 prosenttiin.

Kiinnitysluottopankin perustaminen etenee suunnitelmien mukaisesti. Tuotteen ja järjestelmän koekäyttö aloitetaan tämän vuoden puolella, ja se otetaan käyttöön Aktian koko konttoriverkossa vuoden 2002 aikana. Myös säästö- ja paikallisosuuspankeilla on mahdollisuus myydä kiinnitysluottoja vuonna 2002.

## Pankki, liiketoiminta-alueet ja tytäryhtiöt

### Pankin tulos

Pankin tulos muodosti suurimman osan konsernin tuloksesta. Liikevoitto laski 22,9 prosenttia 158,8 Mmk:aan verrattuna vastaavaan ajanjaksoon vuotta aiemmin. Kertaluonteiset erät pois lukien liikevoitto oli 17,3 Mmk pienempi kuin vastaavana ajankohtana vuotta aiemmin.

Pankin muut tuotot yhteensä vähenivät 7,0 prosenttia 505,1 Mmk:aan. Rahoituskate nousi 10,5 prosenttia 361,0 Mmk:aan edelleen jatkuvan otto- ja antolainauksen kasvun sekä viime vuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna keskimäärin korkeamman markkinakorkotason johdosta. Muut tuotot sen sijaan laskivat 33,4 prosenttia 144,1 Mmk:aan toisaalta niihin vuotta aiemmin sisältyneiden kertaluonteisten tuottojen ja toisaalta pääomamarkkinälähtöisten tuottojen vähentymisen vuoksi.

Kulut yhteensä kasvoivat 2,8 prosenttia 348,6 Mmk:aan konttoriverkkoon, henkilöstöön ja liiketoiminnan kehittämiseen tehdyistä suurista investoinneista huolimatta. Vaatimaton kasvu johtuu osaksi kertaluonteisista palautuksista ja osaksi olennaisesti pienemmistä kiinteistöjen arvonalennuksista verrattuna vastaavaan ajankohtaan vuonna 2000.

## **Myynti & asiakaspalvelu**

Myyntin & asiakaspalvelun, johon kuuluvat kaikki Aktian 64 konttoria ja 4 palvelupistettä sekä Aktian verkkopalvelut, tehtävänä on palvella asiakkaita kaikissa näiden talouteen liittyvissä asioissa. Lähtökohtana on Aktian tavoite olla Suomen johtava pankki ihmisläheisessä ja henkilökohtaisessa asiakaspalvelussa.

Liiketoiminnan kasvu jatkui. Uusluotonanto kehittyi suunnitelmien mukaisesti ja kannattavuus oli hyvä, kun taas lainojen lyhennykset olivat odotettua suuremmat. Rahasto- ja vakuutus säästämisen kasvu pysähtyi, samalla kun perinteinen säästäminen tilille lisääntyi. Aktia on pyrkinyt kilpailukykyiseen hinnoitteluun, ja ottolainauksen hintataso onkin ollut keskimäärin markkinoita korkeampi.

Uusien asiakkaiden määrä oli tyydyttävä; pankki sai yli 9 500 uutta asiakasta kolmen ensimmäisen vuosineljänneksen aikana.

Tapahtumien automaatioaste lisääntyi hieman suunniteltua hitaammin. Internet-pankin kautta tehtyjen tapahtumien lukumäärä kasvoi 47 prosenttia verrattuna edellisvuoden tilanteeseen, ja verkkopalvelukäyntien määrä nousi 75 prosenttia 586 000:een – keskimäärin noin 4 000:een päivässä.

Liiketoiminta-alueen painopiste on aktiivisessa ja järjestelmällisessä uusmyynnissä ja asiakashallinnassa. Muun muassa hyvän vastaanoton saaneiden asiakaskeskustelujen sisältöä kehitetään ja niiden määrää lisätään. Viimeisessä, syyskuussa tehdyssä asiakastytyväisyyssmittauksessa Aktia sai asiakkailtaan kouluarvosanan 8,6. Panostukset henkilöstön osaamisen kehittämiseksi erityisesti säästämiseen liittyvissä asioissa jatkuvat. Lähes kaikki konttorit on nyt uudistettu. Uudistustöiden johtoajatukseksi on ollut, että asiakkaan kohtaaminen tapahtuu tämän ehdoilla tarkoituksenmukaisissa ja luottamuksellisen asiointin mahdollistavissa tiloissa.

Jo noin 40 aktialaista on suorittanut Arvopaperivälittäjien yhdistyksen ja Helsingin kauppakorkeakoulun järjestämän, keväällä 2000 käyttöön otetun sijoituspalvelututkinnon. Näiden joukossa ovat myös ne 17 aktialaista, jotka osallistuvat pankin 1,5 vuotta kestäväan sijoitusasiantuntijoiden koulutusohjelmaan. Tänä vuonna sijoitusasiantuntijat suorittavat sisäisen koulutuksen lisäksi kansallisen sijoitusneuvojan erikoistutkinnon. Koulutusohjelman jälkeen sijoitusneuvojat sijoittuvat Aktian konttoreihin.

Kasvustrategiansa mukaisesti Aktia on tänä vuonna avannut kolme uutta konttoria ja palvelupisteen. Turun uusi konttori aloitti toimintansa kesäkuussa ja palvelupiste syyskuussa. Syyskuussa avattiin uusi konttori myös Tampereelle. Pankilla on jo ennestään konttori molemmilla paikkakunnilla, ja tavoitteena on lisätä markkinaosuutta. Laajentaakseen verkkopalvelujaan pankki avasi syyskuussa miehitetyn verkkokonttorin. Samalla Internet-palvelua kehitettiin ja yksinkertaistettiin erityisesti niitä asiakkaita silmällä pitäen, jotka pitävät parhaana hoitaa maksut ja muut rutiinit verkon välityksellä. Verkkokonttori – Aktia@net – tarjoaa sekä nykyisille että potentiaalisille asiakkaille vaihtoehdoisen ja joustavan tavan hoitaa pankkiasioitaan. Konttori on räätälöity sellaisia asiakkaita varten, jotka haluavat pankkisuhteessaan olla riippumattomia ajasta ja paikasta. Konseptin tekee ainutlaatuiseksi se, että Aktia on vienyt henkilökohtaisen palvelun myös verkkoon. Aktia@netin asiakkailta on oma yhteyshenkilö, jonka kanssa he ovat yhteydessä puhelimen ja suojatun sähköpostitoiminnon avulla. Lisäksi asiakkaalla on käytettävissään personoitu Internet-palvelu.

Kasvustrategiansa mukaisesti ja vastatakseen asiakkaiden ja markkinoiden tarpeisiin Aktia on päättänyt jakaa Myyntin & asiakaspalvelun kahteen erilliseen liiketoiminta-alueeseen. Näin luodaan paremmat edellytykset keskittyä yksityisasiakassektoriin ja kasvattaa sitä, samalla kun varmistetaan yritysrahoituksen mahdollisuudet kasvaa Aktian muun liiketoiminnan tahdissa. Uudelleenjärjestelyn johdosta pankin hallitus on tänään nimittänyt varatoimitusjohtaja Asko Rintalan vastaamaan konsernin yritysrahoituksesta ja johtaja Kenneth Kaarnimon vastaamaan yksityisasiakkaiden Myynnistä & asiakaspalvelusta Aktian konsernin johdossa. Liiketoiminta-alueen jako ja toiminnan uudelleenjärjestäminen viedään loppuun tämän vuoden aikana. Nimitykset astuvat voimaan välittömästi.

## **Varallisuuden hoito**

Aktian Varallisuuden hoitoon kuuluvat liiketoimintayksiköt Aktia Rahastoyhtiö Oy, Aktia Asset Management Oy Ab, Aktia Yksityispankki, Aktia Pankkiiriliike ja Säilytys- ja backofficepalvelut.

Pääomamarkkinoiden alavireisyys jatkui kolmen ensimmäisen vuosineljänneksen aikana ja johti arvopaperimarkkinoiden vaihdon huomattavaan laskuun. Esimerkiksi HEX-yleisindeksi laski yli 55 prosenttia kauden aikana. Tämä vaikutti myös Aktian Varallisuuden hoidon tulokseen, joka kehittyi markkinoiden mukaisesti.

Varallisuuden hoidon toiminnan kehittäminen jatkui. Syksyllä koekäytössä ollut varojen allokointimalli otettiin käyttöön koko organisaatiossa lokakuun puolivälissä. Mallin tarkoituksena on määritellä, ylläpitää ja kehittää asiakasvarojen sijoitusstrategioita. Varallisuuden hoidon kahdesta tiimistä koostuva uusi myyntiyksikkö aloitti toimintansa kolmannen vuosineljänneksen aikana. Aktian sijoitusrahastojen sertifiointi GIPS-standardien (Global Investment Performance Standards) mukaisiksi arvioidaan saatavan loppuun tämän vuoden aikana. Standardeja käytetään rahastojen hallinnoinnin tuloksen ilmoittamiseen. Standardointi helpottaa rahastojen vertailua, ja samalla varmistetaan hallinnoinnin laatu sekä parannetaan sisäisiä prosesseja.

#### Aktia Rahastoyhtiö Oy

Aktia Rahastoyhtiö Oy hallinnoi ja markkinoi sijoitusrahastoja, jotka sijoittavat niin suomalaisille kuin kansainvälisillekin pääomamarkkinoille.

Rahastoyhtiö keskittyi vuoden yhdeksän ensimmäisen kuukauden aikana tyydyttämään asiakkaidensa tarpeita vallitsevan markkinatilanteen aikana. Asiakasviestinnässä korostettiin säännöllisen rahastosäästämisen etuja markkinatilanteesta riippumatta.

Aktian rahastoihin sijoitettiin kolmen ensimmäisen vuosineljänneksen aikana nettomääräisesti 181,1 Mmk. Tästä noin 16 prosenttia tuli vakuutussäästämisestä. Aktia Rahastoyhtiön hallinnoitava pääoma oli 30. syyskuuta 2 822,4 Mmk verrattuna 3 250,5 Mmk:aan vastaavana ajankohtana vuotta aiemmin. Rahastopääoma on pienentynyt lisääntyneistä nettosijoituksista huolimatta. Kurssien lasku maailman osakemarkkinoilla on pienentänyt rahastojen sijoitusten arvoa. Rahastoyhtiön markkinaosuus Suomessa rekisteröityjen rahastojen osalta oli 3,1 prosenttia. Vuoden kolmen ensimmäisen neljänneksen aikana Rahastoyhtiö sai 4 500 uutta asiakasta.

#### Aktia Asset Management Oy Ab

Ensisijaisesti Aktia Asset Management Oy Ab tarjoaa suurille institutionaalisille sijoittajille täyden valtakirjan omaisuudenhoitoa, mikä tarkoittaa sitä, että asiakas valtuuttaa Asset Managementin tietyissä ennalta sovitussa puitteissa tekemään päätöksiä asiakkaan laskuun.

Varsinkin vaihtelevan ja laskevan markkinatilanteen vallitessa asiakas tarvitsee asiantuntevaa ja aktiivista salkunhoitoa. Painopisteenä kolmen ensimmäisen neljänneksen aikana oli huolehtia nykyisten asiakkaiden tarpeista sekä hankkia uusia asiakkaita.

Aktia Asset Managementin tulos kehittyi markkinoiden mukaisesti vuoden yhdeksän ensimmäisen kuukauden aikana. Tuotot yhteensä olivat 5,1 Mmk, kulut 3,2 Mmk ja tulos ennen veroja 2,0 Mmk.

#### Aktia Yksityispankki

Aktia Yksityispankin pääasiallinen tehtävä on yksityishenkilöiden, säätiöiden ja muiden yhteisöjen varallisuuden hoitaminen. Palvelu käsittää kaiken neuvonnasta sopimuksiin, joilla asiakas valtuuttaa Yksityispankin tekemään puolestaan sijoituspäätöksiä ennalta sovittujen pelisääntöjen mukaisesti.

Vuoden kolmen ensimmäisen neljänneksen aikana Yksityispankki keskittyi huolehtimaan asiakkaitensa tarpeista vallitsevassa markkinatilanteessa. Samalla tavoitteena oli kasvustrategian mukaisesti hankkia uusia asiakkaita.

Markkinatilanne vaikutti myös Yksityispankin tuottavuuteen, eikä sen tulos saavuttanut edellisvuoden kolmen ensimmäisen neljänneksen tasoa.

## Muut liiketoimintayksiköt

### Aktia Markets

Aktia Markets käsittää konsernin raha- ja valuuttamarkkinainstrumenttikaupan painopisteenään asiakaskaupankäynti ja paikallispankkien maksuvalmiuden hallinta.

Marketsin tulos kehittyi vallitsevaan markkinatilanteeseen nähden tyydyttävästi vuoden kolmen ensimmäisen neljänneksen aikana, vaikkakin kaupankäynti jäi ennakoitua pienemmäksi.

### Vasp-Invest Oy

Vasp-Invest Oy:n toiminnan tarkoituksena on toisaalta myydä kiinteistöjä, jotka eivät ole konsernin omassa käytössä, ja toisaalta kehittää näitä kiinteistösalkun arvon optimoimiseksi. Ensimmäisten yhdeksän kuukauden aikana Vasp-Invest realisoi kiinteistöomistuksiaan 9 Mmk:lla. Kauden lopussa Vasp-Investin kiinteistöihin sitoutunut pääoma oli 81,3 Mmk. Tulos ennen veroja oli 1,0 Mmk.

## Riskienhallinta

Aktian riskienhallinta perustuu maltilliseen ja kontrolloituun riskinottoon pankin ydinliiketoiminnan puitteissa. Aktian liikestrategian mukaisesti konserni keskittyy matalariskiseen luotonantoon.

### Luottotappiot ja -riskit

Konserni kirjasi kolmen ensimmäisen neljänneksen aikana 4,4 Mmk luottotappioita ja 6,7 Mmk vanhojen luottotappioiden palautuksia, joihin sisältyi 5,0 Mmk:n suuruinen perintäluottojen myynnistä saatu voitto. Yhteenlaskettu nettotulosvaikutus oli näin ollen 2,3 Mmk positiivinen. Vastaavana ajankohtana vuonna 2000 nettotulosvaikutus oli 2,1 Mmk.

Järjestämättömät luotot vähenivät 16,0 Mmk 78,4 Mmk:aan verrattuna vastaavaan ajanjaksoon edellisvuonna. Järjestämättömien ja nollakorkoisten lainojen osuus oli 0,7 prosenttia koko luottokannasta vastuusitoumukset mukaan lukien. Vuotta aiemmin osuus oli 0,9 prosenttia.

### Korkoriskit

Suojautuakseen tulevia koronlaskuja vastaan ja vakauttaakseen rahoituskatteen kehityksen, pankki teki 1,0 miljardin markan edestä koronvaihtosopimuksia kauden aikana.

## Säästöpankkien Vakuusrahasto

Aktia ja kaikki muut säästöpankit kuuluvat säästöpankkien vapaaehtoiseen vakuusrahastoon. Rahaston tehtävänä on säästöpankkien vakaan toiminnan turvaaminen. Rahaston säännösten mukaan säästöpankit eivät ole yhteisvastuussa toistensa veloista tai sitoumuksista. Rahasto on velaton, ja kolmannen vuosineljänneksen lopussa sen varat olivat 160,0 Mmk. Rahasto ei maksanut tukia vuoden ensimmäisten yhdeksän kuukauden aikana.

## Vakavaraisuus

Konsernin omat varat olivat 30. syyskuuta 1 130,9 Mmk. Tästä 915,3 Mmk oli ensisijaista omaa pääomaa ja 215,7 Mmk toissijaista omaa pääomaa. Vakavaraisuusaste oli 12,6 prosenttia ja ensisijaisen oman pääoman osuus 10,2 prosenttia.

## Henkilöstö

Konsernin kasvustrategian mukaisesti palkattiin lisää henkilökuntaa erityisesti liiketoiminta-alueille Myynti & asiakaspalvelu ja Liiketoiminnan kehittäminen. Tämän seurauksena konsernin henkilöstön määrä nousi kauden aikana 59:llä 819:ään henkilöön verrattuna vastaavaan ajankohtaan edellisvuonna. Näistä 771 (711/00) oli varsinaista pankkihenkilökuntaa. Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä laskentakauden aikana oli 847 (798/00).

## **Muut tapahtumat**

Aktia jatkaa valmistautumistaan EMU:n kolmanteen vaiheeseen. Valmistelut euron käyttöönottamiseksi käteisvaluuttana vuoden 2002 alusta jatkuvat suunnitelmien mukaan. Lähes kaikki tekniset muutokset ja valmistelut on suoritettu. Parhaillaan keskitytään niin sisäiseen kuin ulkoiseenkin koulutukseen ja tiedottamiseen.

Aktia laski Prime-korkoaan 0,25 prosenttiyksikköä 4,75 prosenttiin 9. huhtikuuta 2001. Uusi lasku 4,75 prosentista 4,50 prosenttiin astui voimaan 23. elokuuta 2001. Lokakuun 15. päivänä Prime-korkoa laskettiin vielä 0,75 prosenttiyksikköä 3,75 prosenttiin. Laskut perustuvat yleisen korkotason alenemiseen, talouden heikentyneisiin kasvunäkymiin ja inflaatio-odotusten maltillistumiseen.

## **Näkymät**

Kansainvälisen talouden kehitys on heikentynyt arvioitua nopeammin, minkä vuoksi korko- ja pääomamarkkinat eivät ole kehittyneet odotusten mukaisesti. Vuoden tuloksen odotetaan siksi jäävän edellisvuoden tulosta alhaisemmaksi.

Tuloslaskelma	Konserni						Pankki					
	1 - 9 / 2001		1 - 9 / 2000		1 - 12 / 2000		1 - 9 / 2001		1 - 9 / 2000		1 - 12 / 2000	
	mk	euro	mk	euro	mk	euro	mk	euro	mk	euro	mk	euro
Korkotuotot	734,8	123,6	595,4	100,1	840,9	141,4	742,6	124,9	603,5	101,5	851,5	143,2
Korkokulut	381,5	64,2	277,3	46,6	398,0	66,9	381,6	64,2	276,9	46,6	397,6	66,9
<b>Rahoituskate</b>	<b>353,3</b>	<b>59,4</b>	<b>318,1</b>	<b>53,5</b>	<b>442,9</b>	<b>74,5</b>	<b>361,0</b>	<b>60,7</b>	<b>326,6</b>	<b>54,9</b>	<b>453,9</b>	<b>76,3</b>
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	2,3	0,4	1,9	0,3	1,8	0,3	5,0	0,8	4,2	0,7	4,2	0,7
Palkkiotuotot	130,0	21,9	158,2	26,6	208,0	35,0	115,0	19,3	139,6	23,5	185,1	31,1
Palkkiokulut	-12,4	-2,1	-16,1	-2,7	-21,5	-3,6	-12,4	-2,1	-16,1	-2,7	-20,4	-3,4
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	8,8	1,5	29,6	5,0	35,0	5,9	9,9	1,7	29,2	4,9	35,1	5,9
Liiketoiminnan muut tuotot	32,6	5,5	71,4	12,0	82,6	13,9	26,6	4,5	59,4	10,0	65,5	11,0
<b>Muut tuotot yhteensä</b>	<b>161,3</b>	<b>27,1</b>	<b>245,0</b>	<b>41,2</b>	<b>305,9</b>	<b>51,4</b>	<b>144,1</b>	<b>24,2</b>	<b>216,3</b>	<b>36,4</b>	<b>269,5</b>	<b>45,3</b>
<b>Tuotot yhteensä</b>	<b>514,6</b>	<b>86,6</b>	<b>563,1</b>	<b>94,7</b>	<b>748,8</b>	<b>125,9</b>	<b>505,1</b>	<b>84,9</b>	<b>542,9</b>	<b>91,3</b>	<b>723,4</b>	<b>121,7</b>
Henkilöstökulut	148,7	25,0	150,5	25,3	207,8	35,0	141,7	23,8	144,5	24,3	199,5	33,6
Muut hallintokulut	102,7	17,3	84,3	14,2	122,0	20,5	103,1	17,3	85,5	14,4	124,6	21,0
Poistot ja arvonalennukset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	44,3	7,5	53,6	9,0	88,9	14,9	38,1	6,4	46,0	7,7	78,0	13,1
Liiketoiminnan muut kulut	60,9	10,2	58,8	9,9	80,7	13,6	65,7	11,0	63,1	10,6	87,2	14,7
<b>Kulut yhteensä</b>	<b>356,6</b>	<b>60,0</b>	<b>347,2</b>	<b>58,4</b>	<b>499,4</b>	<b>84,0</b>	<b>348,6</b>	<b>58,6</b>	<b>339,1</b>	<b>57,0</b>	<b>489,3</b>	<b>82,3</b>
<b>Tulos ennen luottotappiota</b>	<b>158,0</b>	<b>26,6</b>	<b>215,9</b>	<b>36,3</b>	<b>249,4</b>	<b>41,9</b>	<b>156,5</b>	<b>26,3</b>	<b>203,8</b>	<b>34,3</b>	<b>234,1</b>	<b>39,3</b>
Luotto- ja takaustappiot	2,3	0,4	2,1	0,4	1,1	0,2	2,3	0,4	2,1	0,4	0,9	0,2
Pysyviin vastaaviin kuuluvien arvopapereiden arvonalentumiset	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Osuus omistusyhteisyritysten voitosta	0,1	0,0	0,6	0,1	0,8	0,1	-	-	-	-	-	-
<b>Liikevoitto</b>	<b>160,4</b>	<b>27,0</b>	<b>218,6</b>	<b>36,8</b>	<b>251,3</b>	<b>42,3</b>	<b>158,8</b>	<b>26,7</b>	<b>205,9</b>	<b>34,6</b>	<b>235,0</b>	<b>39,5</b>
Tilinpäätössiirrot	-	-	-	-	-	-	-54,0	-9,1	-49,5	-8,3	-66,0	-11,1
Tilikauden ja aikaisempien tilikausien verot	-32,9	-5,5	-25,6	-4,3	-35,7	-6,0	-32,7	-5,5	-23,0	-3,9	-32,4	-5,4
Laskennallisen verovelan muutos	-15,7	-2,6	-14,4	-2,4	-19,2	-3,2	-	-	-	-	-	-
Vähemmistön osuus tilikauden voitosta/tappiosta	-0,4	-0,1	-0,6	-0,1	-0,9	-0,1	-	-	-	-	-	-
<b>Tilikauden voitto</b>	<b>111,4</b>	<b>18,7</b>	<b>178,0</b>	<b>29,9</b>	<b>195,5</b>	<b>32,9</b>	<b>72,1</b>	<b>12,1</b>	<b>133,4</b>	<b>22,4</b>	<b>136,6</b>	<b>23,0</b>

Tase	Konserni						Pankki						
	1 - 9 / 2001		1 - 9 / 2000		1 - 12 / 2000		1 - 9 / 2001		1 - 9 / 2000		1 - 12 / 2000		
	(milj.)	mk	euro	mk	euro	mk	euro	mk	euro	mk	euro	mk	euro
<b>Vastaavaa</b>													
Käteiset varat	2 802,2	471,3	1 311,4	220,6	1 638,5	275,6	2 802,2	471,3	1 311,4	220,6	1 638,5	275,6	
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	3 338,8	561,5	3 248,4	546,3	3 127,6	526,0	3 338,8	561,5	3 248,4	546,3	3 127,6	526,0	
Saamiset luottolaitoksilta	171,8	28,9	676,8	113,8	209,8	35,3	171,4	28,8	678,8	114,2	209,8	35,3	
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	12 154,2	2 044,2	11 009,4	1 851,7	11 288,0	1 898,5	12 335,8	2 074,7	11 198,0	1 883,4	11 479,0	1 930,6	
Saamistodistukset	131,2	22,1	159,0	26,7	207,2	34,9	142,9	24,0	175,6	29,5	218,8	36,8	
Osakkeet ja osuudet	23,3	3,9	23,4	3,9	24,2	4,1	11,9	2,0	11,9	2,0	11,9	2,0	
Osakkeet ja osuudet omistus-yhteisyrietyksissä ja samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	16,1	2,7	11,5	1,9	11,7	2,0	39,5	6,6	33,8	5,7	33,8	5,7	
Aineettomat hyödykkeet	24,3	4,1	23,7	4,0	18,8	3,2	23,5	4,0	22,2	3,7	17,7	3,0	
Aineelliset hyödykkeet	770,9	129,7	826,0	138,9	801,0	134,7	563,4	94,8	591,9	99,6	558,7	94,0	
Muut varat	300,7	50,6	206,6	34,7	256,1	43,1	297,4	50,0	203,3	34,2	252,5	42,5	
Siirtosaamiset	161,5	27,2	151,3	25,4	151,7	25,5	157,1	26,4	153,6	25,8	153,7	25,9	
<b>Vastaavaa yhteensä</b>	<b>19 895,0</b>	<b>3 346,1</b>	<b>17 647,5</b>	<b>2 968,0</b>	<b>17 734,6</b>	<b>2 982,8</b>	<b>19 884,0</b>	<b>3 344,2</b>	<b>17 628,9</b>	<b>2 965,0</b>	<b>17 702,0</b>	<b>2 977,3</b>	
<b>Vastattavaa</b>													
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	4 790,0	805,6	3 482,6	585,7	3 581,9	602,4	4 790,0	805,6	3 485,8	586,3	3 581,9	602,4	
Velat yleisölle	11 003,4	1 850,6	10 244,1	1 722,9	10 519,3	1 769,2	11 015,7	1 852,7	10 269,6	1 727,2	10 538,3	1 772,4	
Velat julkisyhteisöille	838,0	140,9	782,6	131,6	795,4	133,8	845,0	142,1	783,8	131,8	794,6	133,6	
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	1 084,9	182,5	1 001,9	168,5	617,9	103,9	1 084,9	182,5	991,9	166,8	607,9	102,2	
Muut velat	453,1	76,2	582,2	97,9	651,2	109,5	450,6	75,8	578,1	97,2	646,1	108,7	
Siirtovelat	232,1	39,0	197,7	33,2	150,2	25,3	221,9	37,3	189,7	31,9	143,4	24,1	
Pakolliset varaukset	5,2	0,9	-	-	3,8	0,6	5,2	0,9	-	-	3,8	0,6	
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	452,5	76,1	422,3	71,0	458,6	77,1	452,5	76,1	422,3	71,0	458,6	77,1	
Tilinpäätössiirtojen kertymä	-	-	-	-	-	-	130,0	21,9	59,5	10,0	76,0	12,8	
Laskennalliset verovelat	37,8	6,4	17,3	2,9	22,1	3,7	-	-	-	-	-	-	
Vähemmistön osuus pääomasta	2,1	0,4	18,4	3,1	18,3	3,1	-	-	-	-	-	-	
Osakepääoma	419,3	70,5	423,1	71,2	423,1	71,2	419,3	70,5	423,1	71,2	423,1	71,2	
Ylikurssirahasto	10,7	1,8	6,9	1,2	6,9	1,2	10,7	1,8	6,9	1,2	6,9	1,2	
Vararahasto	48,0	8,1	44,3	7,5	44,3	7,5	48,0	8,1	48,0	8,1	48,0	8,1	
Edellisten tilikausien voitto	406,5	68,4	246,1	41,4	246,1	41,4	338,1	56,9	236,8	39,8	236,8	39,8	
Raportointikauden voitto	111,4	18,7	178,0	29,9	195,5	32,9	72,1	12,1	133,4	22,4	136,6	23,0	
<b>Vastattavaa yhteensä</b>	<b>19 895,0</b>	<b>3 346,1</b>	<b>17 647,5</b>	<b>2 968,0</b>	<b>17 734,6</b>	<b>2 982,8</b>	<b>19 884,0</b>	<b>3 344,2</b>	<b>17 628,9</b>	<b>2 965,0</b>	<b>17 702,0</b>	<b>2 977,3</b>	
<b>Taseen ulkopuoliset sitoumukset</b>	<b>727,4</b>	<b>122,3</b>	<b>806,4</b>	<b>135,6</b>	<b>833,8</b>	<b>140,2</b>	<b>727,4</b>	<b>122,3</b>	<b>806,5</b>	<b>135,6</b>	<b>843,9</b>	<b>141,9</b>	



Tulos neljännesvuosittain (milj.)	3/2000		4/2000		1/2001		2/2001		3/2001	
	mk	euro	mk	euro	mk	euro	mk	euro	mk	euro
Rahoituskate	116,3	19,6	124,7	21,0	120,8	20,3	118,2	19,9	114,2	19,2
Muut tuotot	58,1	9,8	61,0	10,3	55,1	9,3	54,5	9,2	51,8	8,7
<b>Tuotot yhteensä</b>	<b>174,4</b>	<b>29,3</b>	<b>185,7</b>	<b>31,2</b>	<b>175,9</b>	<b>29,6</b>	<b>172,7</b>	<b>29,0</b>	<b>166,0</b>	<b>27,9</b>
Henkilöstökulut	-47,3	-8,0	-57,4	-9,7	-43,7	-7,3	-59,2	-10,0	-45,8	-7,7
Muut kulut	-43,5	-7,3	-59,6	-10,0	-55,7	-9,4	-60,5	-10,2	-47,5	-8,0
Poistot ja arvonalennukset	-10,2	-1,7	-35,3	-5,9	-12,3	-2,1	-12,7	-2,1	-19,3	-3,2
<b>Kulut yhteensä</b>	<b>-101,0</b>	<b>-17,0</b>	<b>-152,3</b>	<b>-25,6</b>	<b>-111,7</b>	<b>-18,8</b>	<b>-132,4</b>	<b>-22,3</b>	<b>-112,6</b>	<b>-18,9</b>
Luottotappiot	1,4	0,2	-1,1	-0,2	0,6	0,1	5,2	0,9	-3,5	-0,6
Osuus omistusyhteisyrityksestä	0,2	0,0	0,2	0,0	0,0	0,0	-0,1	0,0	0,2	0,0
<b>Liiketulos</b>	<b>75,0</b>	<b>12,6</b>	<b>32,5</b>	<b>5,5</b>	<b>64,8</b>	<b>10,9</b>	<b>45,4</b>	<b>7,6</b>	<b>50,1</b>	<b>8,4</b>

**Konsernin avainluvut**

(milj.)	30.9.2001		30.9.2000		31.12.2000	
	mk	euro	mk	euro	mk	euro
<b>Luottokannan jakautuminen</b>						
Kotitaloudet	9 197	1 547	8 155	1 372	8 403	1 413
Yritykset	2 632	443	1 895	319	1 922	323
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	107	18	701	118	722	122
Julkisyhteisöt	218	37	258	43	240	40
<b>Yhteensä</b>	<b>12 154</b>	<b>2 044</b>	<b>11 009</b>	<b>1 852</b>	<b>11 287</b>	<b>1 898</b>

**Riskisitoumukset**

Järjestämättömät luotot	78,4	13,2	94,4	15,9	67,9	11,4
Nollakorkoiset luotot	7,9	1,3	9,5	1,6	9,3	1,6
Järjestämättömät/luottokanta sis. sitoumukset (%)		0,7		0,9		0,7

**Avainluvut**

Liikevaihto	909	153	856	144	1 168	197
Tulos/osake	3,16	0,53	5,05	0,85	5,55	0,94
Oma pääoma/osake	27,12	4,56	24,45	5,05	25,98	4,37
Oman pääoman tuotto, % (ROE)		15,90		28,60		23,06
T/K-luku		1,43		1,59		1,48
Osakkeiden määrä		35 258 050		35 258 050		35 258 050
Osakkeiden määrä keskimäärin kauden aikana		35 258 050		35 258 050		35 258 050
Henkilöstön määrä keskimäärin kauden aikana		847		798		799

**Vakavaraisuus**

Ensisijainen oma pääoma	915	154	849	143	857	144
Toissijainen oma pääoma	216	36	252	42	256	43
Omat varat	1 131	190	1 101	185	1 113	187
Riskipainotetut sitoumukset	8 984	1 511	8 521	1 433	8 561	1 440
Vakavaraisuus, %		12,6		12,9		13,0
Ensisijaisen oman pääoman osuus, %		10,2		10,0		10,0

Katsauskauden voitto sisältyy ensisijaiseen omaan pääomaan.

Helsinki 5. marraskuuta 2001

AKTIA SÄÄSTÖPANKKI OYJ  
Hallitus

Tilintarkastuskertomus

Olemme suorittaneet Aktia Säästöpankki Oyj:n osavuositarkastuksen 30.9.2001 yleisluonteisen tarkastuksen. Mielestämme osavuositarkastus on laadittu voimassa olevien säännösten mukaisesti. Konsernin liikevoitto ajalta 1.1. - 30.9.2001 on 160,4 Mmk.

Helsingissä 2. marraskuuta 2001

OY JOE SUNDHOLM & CO AB  
KHT-yhteisö

Jan Holmberg, KHT

Sune Back, KHT

Rolf Nyberg, HTM