

Aktia Säästöpankki Oyj

Osavuosisikatsaus 1.1. - 31.3.2004

Tulos parani huomattavasti ensimmäisellä neljänneksellä

Aktia Säästöpankin kannattavuus parani vuoden 2004 ensimmäisellä neljänneksellä. Liikevoitto kasvoi 9,7 miljoonaan euroon, eli lähes 50 prosenttia verrattuna edellisvuoteen, ja oman pääoman tuotto (ROE) nousi 13,9 prosenttiin. Pankin kasvu jatkui. Luotonanto kotitalouksille lisääntyi 11,1 prosenttia ja kotitalouksien säästäminen 9,4 prosenttia.

Aktia-konsernin liikevoitto nousi 9,7 miljoonaan euroon, mikä merkitsi 3,2 miljoonan euron (48,9 %) parannusta edellisvuoden vastaavaan jaksoon verrattuna. Nousu perustuu kasvaneisiin tuottoihin, joihin kuitenkin sisältyy kertaluonteisia eriä nettomääräisesti 2,2 miljoonaa euroa. Kulut sen sijaan pysyivät edellisvuoden tasolla. Liiketoiminnan kasvu jatkui. Sekä koko antolainauksen että kotitalouksien luottojen kasvu oli jonkin verran hitaampaa kuin vastaavana jaksona vuotta aiemmin. Kokonaissäästämisen kasvu oli puolestaan selvästi nopeampaa. Ensimmäisen vuosineljänneksen aikana kirjattiin luottotappioita nettomääräisesti vain 0,1 miljoonaa euroa, kun edellisvuoden ensimmäisellä neljänneksellä vastaava luku oli 0,5 miljoonaa euroa.

Kauden voitto laskennallisten verojen jälkeen nousi 41,6 prosenttia päätyen 6,7 miljoonaan euroon, kun voitto edellisvuonna oli 4,8 miljoonaa euroa. Konsernin kannattavuus parani merkittävästi ensimmäisen neljänneksen aikana, ja oman pääoman tuotto (ROE) nousi 10,6 prosentista 13,9 prosenttiin. Kulu-tuotto-suhde parani 0,75:stä 0,68:een.

– Olen iloinen siitä, että pankin panostukset henkilökohtaiseen palveluun näkyvät liiketoiminnan kasvuna, sanoo toimitusjohtaja *Mikael Ingberg*. Aktialle tunnusomaista on selkeä keskittyminen suomalaisiin asiakkaisiin ja paikalliseen toimintaan. Pankin pääomistajien, säästöpankkisäätiöiden, kautta hyvä tulos kanavoidaan takaisin paikallistasolle. Säästöpankkisäätiöt tukevat voittoa tavoittelematonta toimintaa, mikä vahvistaa Aktian asemaa "ihmisen kokoisena pankkina" ja paikallisyhteisön moottorina.

Panostuksia säästämiseen ja sijoittamiseen

Säästämisen tuotteiden volyymit kasvoivat. Yleisön talletukset lisääntyivät 2,9 prosenttia 1 984 miljoonaan

euroon verrattuna vastaavaan ajankohtaan viime vuonna. Säästäminen yhteensä (talletukset + rahastopääoma) kasvoi huomattavasti voimakkaammin, 9,7 prosenttia 2 704 miljoonaan euroon.

Myös kotitalouksien säästäminen (talletukset + rahastot) kasvoi selvästi, 9,4 prosenttia 2 076 miljoonaan euroon. Kotitalouksien talletukset lisääntyivät 3,7 prosenttia 1 620 miljoonaan euroon.

– Varainhoitosektorin aktialaiset ovat näyttäneet kyntensä, toteaa Ingberg. Aktiiviset tuotelanseeraukset, kuten indeksilainat, uudet rahastot ja Aktia Kombi-talletustilit, alkavat tuottaa tulosta. Pankin rahasto-osuudenomistajien lukumäärä ylittää 100 000, mikä osoittaa Aktian nauttivan vankkaa luottamusta varainhoitajana.

Näkymät vuodelle 2004

Vuonna 2003 aloitetut tehostamistoimenpiteet ovat saaneet aiemmin nousussa olleen kustannustrendin kääntymään. Henkilöstön väheneminen vuoden 2003 jälkipuoliskolla oli suurempaa kuin keskimäärin vuoden aikana, joten vähenemisen koko kustannusvaikutus näkyi vasta vuonna 2004.

Konsernin vuoden 2004 rahoituskate on hyvin suojattu mahdollisesti edelleen jatkuvaa korkojen laskua vastaan kuitenkin siten, ettei suojaus juurikaan rajoita maltillisen korkojen nousun myönteisiä vaikutuksia.

Tavoitteena on jatkaa toiminnan tehostamista ja pitää kannattavuus samalla tasolla kuin vuonna 2003 alhaisista koroista, kireästä kilpailusta ja yhä epävarmoina jatkuvista talousnäköistä huolimatta.

Tuloskalvosarjan voi ladata osoitteesta www.aktia.com otsikon Tulostietoja alta.

AKTIA SÄÄSTÖPANKKI OYJ

Kannattavuus parani ensimmäisellä neljänneksellä

Kausi lyhyesti

- Konsernin liikevoitto parani 48,9 % 9,7 milj. euroon
 - Tuotot kasvoivat 11,0 % 30,2 milj. euroon ml. nettomäärältään 2,2 milj. euron kertaluonteiset erät
 - Kulut pysyivät edellisvuoden tasolla 20,3 milj. euroa
 - Oman pääoman tuotto (ROE) nousi 13,9 %:iin (10,6 %)
 - Kulu-tuotto-suhde parani 0,68:een (0,75)
 - Kotitalouksien säästäminen* kasvoi 9,4 % 2 076 milj. euroon
 - Luotonanto kotitalouksille lisääntyi 11,1 % 2 123 milj. euroon
 - Hypoteekkilainakanta kasvoi 135 milj. eurosta 283 milj. euroon (+110,2 % maaliskuusta 2003)
- * Yksityisasiakkaiden talletukset ja rahastosäästäminen Aktia-konsernissa

Tulos

Konsernin liikevoitto nousi 9,7 miljoonaan euroon, mikä merkitsi 3,2 miljoonan euron (48,9 %) parannusta edellisvuoden vastaavaan jaksoon verrattuna. Nousu perustuu kasvaneisiin tuottoihin, joihin sisältyy kertaluonteisia eriä nettomääräisesti 2,2 miljoonaa euroa. Kulut puolestaan pysyivät edellisvuoden tasolla. Liiketoiminnan kasvu jatkui. Sekä koko antolainauksen että kotitalouksien luottojen kasvu oli jonkin verran hitaampaa kuin vastaavana jaksona vuotta aiemmin. Kokonaissäästämisen kasvu oli puolestaan selvästi nopeampaa. Ensimmäisen vuosineljänneksen aikana kirjattiin luottotappioita nettomääräisesti vain 0,1 miljoonaa euroa, kun edellisvuonna ensimmäisellä neljänneksellä niitä kirjattiin 0,5 miljoonaa euroa.

Kauden voitto laskennallisten verojen jälkeen nousi 41,6 prosenttia päättyen 6,7 miljoonaan euroon, kun voitto edellisvuonna oli 4,8 miljoonaa euroa. Konsernin kannattavuus parani merkittävästi ensimmäisen neljänneksen aikana, ja oman pääoman tuotto (ROE) nousi 10,6 prosentista 13,9 prosenttiin. Kulu-tuotto-suhde parani 0,75:stä 0,68:aan

Tuotot

Konsernin tuotot nousivat 11,0 prosenttia 30,2 miljoonaan euroon. Markkinakorkojen alhaisuus vaikutti edelleen hyvin negatiivisesti operatiiviseen rahoituskatteeseen. Kireä kilpailu pienensi sekä anto- että otollainauksen asiakasmarginaaleja. Siksi konsernin rahoituskate laski viime vuoden ensimmäiseen neljännekseen verrattuna 5,8 prosenttia 17,6 miljoonaan euroon otto- ja antolainauksen kasvusta huolimatta. Markkinakorkotason laskua vastaan tehdyt taseensuojaustoimenpiteet paransivat rahoituskatetta 1,4 miljoonalla eurolla (vuoden 2003 ensimmäisellä neljänneksellä 0,8 miljoonaa euroa).

Oman pääoman ehtoisten sijoitusten tuotot kasvoivat 1,4 miljoonaa euroa Ålandsbankenin osakkeista saattujen osinkotuottojen seurauksena.

Palkkiotuottojen trendinomainen kasvu jatkui. Palkkiotuotot nousivat 1,9 miljoonaa euroa (23,5 %) 9,6 miljoonaan euroon.

Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotulos parani 1,0 miljoonaa euroa 1,2 miljoonaan euroon. Suurimmaksi osaksi tämä perustui OMHEXin osakkeiden myynnistä saadun myyntivoiton ja toisaalta Ålandsbankenin osakkeiden pörssikurssia vastaavan arvostamisen aiheuttaman arvonalennuksen nettovaikutukseen.

Liiketoiminnan muut tuotot laskivat 13,8 prosenttia 1,4 miljoonaan euroon, mikä johtui lähinnä pienentyneistä kiinteistötuotoista konsernin jatkaessa kiinteistöomistuksensa vähentämistä.

Kulut

Konsernin kulut pysyivät edellisvuoden tasolla ollen 20,3 miljoonaa euroa.

Henkilöstökulut supistuivat 3,0 prosenttia 9,0 miljoonaan euroon ja keskimääräinen henkilöstömäärä 871:stä 809:ään.

Muut hallintokulut kasvoivat 6,0 prosenttia 5,7 miljoonaan euroon lähinnä jakson aikana tehtyjen markkinointipanostusten vuoksi.

Suunnitelman mukaiset poistot pienentyivät 10,5 prosenttia 1,9 miljoonaan euroon lähinnä pienentyneen kiinteistöomistuksen seurauksena.

Liiketoiminnan muut kulut nousivat 4,7 prosenttia 3,6 miljoonaan euroon. Kuluneena kautena niitä lisäsivät kuitenkin 0,6 miljoonan euron kertaluonteiset kiinteistöihin kohdistetut kulut.

Lainaaminen ja säästäminen

Liiketoiminnan kasvu jatkui. Antolainaus kotitalouksille, erityisesti asuntolainat, kasvoivat voimakkaasti. Kasvu, joka viimeisten 12 kuukauden aikana on ollut jonkin verran markkinoita hitaampaa, on vuodenvaihteen jälkeen seurannut markkinoiden kehitystä. Koko luottokannan korkomarginaalit supistuivat edelleen.

Konsernin antolainaus oli raportointijakson lopussa 2 668 miljoonaa euroa, mikä merkitsee 202 miljoonan euron (8,2 %) lisäystä verrattuna vastaavaan ajankohtaan vuotta aiemmin. Käytännössä koko kasvu tuli kotitalouksista, joiden luottokanta lisääntyi 212 miljoonaa euroa (11,1 %) 2 123 miljoonaan euroon. Asuntolainakanta kasvoi 13,0 prosenttia 1 723 miljoonaan euroon, josta 283 miljoonaa euroa oli hypoteekkilainoja. Hypoteekkilainakanta on kasvanut 110,2 prosenttia maaliskuusta 2003.

Yleisön talletukset olivat 1 984 miljoonaa euroa, jossa oli 2,9 prosenttia lisäystä verrattuna vastaavaan ajankohtaan viime vuonna. Säästäminen yhteensä (talletukset + rahastopääoma) kasvoi huomattavasti voimakkaammin, 9,7 prosenttia 2 704 miljoonaan euroon.

Myös kotitalouksien säästäminen (talletukset + rahastopääoma) kasvoi selvästi, 9,4 prosenttia 2 076 miljoonaan euroon. Kotitalouksien talletukset lisääntyivät 3,65 prosenttia 1 620 miljoonaan euroon.

Luottotappiot ja -riskit

Konsernin luottotappiot olivat edelleen vähäisiä. Neljänneksen aikana kirjattiin luottotappiota nettomääräisesti 0,1 miljoonaa euroa (0,5 miljoonaa euroa netto viime vuoden ensimmäisellä neljänneksellä). Uusia luottotappioita kirjattiin 0,3 miljoonaa euroa ja aiemmin kirjattujen luottotappioiden palautuksia 0,2 miljoonaa euroa. Toimialakohtaisiin luottotappiovarauksiin ei ole kirjattu muutoksia joulukuun 2003 jälkeen, ja ne olivat jakson lopussa 4,2 miljoonaa euroa. Konsernin järjestämättömät saatavat ja nollakorkoiset lainat lisääntyivät 16,5 miljoonaan euroon. Niiden suhteellinen osuus koko luottokannasta on edellisvuoden tasolla, eli 0,6 prosenttia, missä on kuitenkin lisäystä vuodenvaihteesta, jolloin osuus oli 0,5 prosenttia.

Korkoriskit

Konsernin rahoituskate on herkkä koronmuutoksille, koska luotonanto on pääosin sidottu lyhyisiin markkinakorkoihin ja talletukset puolestaan ovat valtaosaltaan kiinteäkorkoisia. Suurin osa johdannaissopimuksista on tehty vähentämään otto- ja antolainauksen korkosidonnaisuuksien erilaisuudesta johtuvaa rahoituskatteen vaihtelua. Johdannaissopimuksilla on tarkoitus rajoittaa vuositasolla korkomuutosten vaikutusta rahoituskatteeseen.

Katsauskauden lopussa suojaavien johdannaissopimusten kohde-etuuksien arvo oli 2 022 miljoonaa euroa, josta 505 miljoonaa euroa oli korkotermiini- ja koronvaihtosopimuksia, 1 405 miljoonaa euroa korko-optiosopimuksia, 52 miljoonaa euroa valuuttatermiinisopimuksia ja 60 miljoonaa euroa osakeoptioita.

Vakavaraisuus

Maaliskuun 31. päivänä 2004 konsernin omat varat olivat 280,9 miljoonaa euroa, josta 187,3 miljoonaa euroa oli ensisijaista omaa pääomaa ja 93,6 miljoonaa euroa toissijaista omaa pääomaa. Katsauskauden aikana konserni laski liikkeeseen toissijaiseen omaan pääomaan kirjattavia debentuurilainoja 29,2 miljoonan euron edestä. Konsernin riskipainotetut sitoumukset nousivat 1 957 miljoonaan euroon. Vakavaraisuusaste oli 14,4 prosenttia ja ensisijaisen oman pääoman suhde riskipainotettuihin sitoumuksiin 9,6 prosenttia. Ensisijaiseen omaan pääomaan sisältyy katsauskauden voitto, ja omaa pääomaa pienentävät yhtiökokouksen vahvistamat osingot vuodelle 2003 sekä raportointikauden laskennallinen osinkokustannus, joka on viime vuoden vastaavalta jaksolta toteutuneen osinkotason suuruinen.

Henkilöstö

Henkilöstön määrä – voimassa olevat työsuhteet – oli kauden lopussa 807, eli 55 henkilöä pienempi kuin 31.

maaliskuuta 2003. Varsinaisen pankkihenkilöstön määrä on vähentynyt 64 henkilöllä 749:ään verrattuna samaan ajankohtaan viime vuonna. Varsinaisen pankkihenkilöstön määrä vastasi katsauskauden lopussa 685:tä kokopäiväistä henkilöresurssia (742 vuonna 2003). Keskimääräinen henkilöstömäärä oli jakson aikana oli 809 (871).

Muut tapahtumat

Aktia osti 1. tammikuuta 2004 kaikki ruotsalaisen Robur Försäkring AB:n suomalaisen tytäryhtiön Robur Henkivakuutus Oy:n osakkeet. Kaupalla on erittäin vähäinen merkitys konsernin vakavaraisuusasteelle ja ensisijaisen pääoman suhteelle riskipainotettuihin sitoumuksiin, sillä vakuutuksiin sijoitettuun pääomaan ja sen tuottoon liittyvä riski kuuluu vakuutuksenottajille. Koska yhtiö on pieni koko Aktia-konsernin taseen loppusummaan ja pääomavaateeseen nähden, se on yhdistelty konserniin Rahoitustarkastuksen määräysten edellyttämällä tavalla pääomaosuusmenetelmää käyttäen. Robur Henkivakuutus Oy:n toiminimi muutettiin 30. maaliskuuta 2004 Aktia Henkivakuutus Oy:ksi.

Aktia päätti 29. tammikuuta 2004 olla toteuttamatta Ålandsbanken Abp:n kanssa 26. toukokuuta 2003 allekirjoittamaansa aiesopimusta. Aktia omistaa edelleen vajaat 9 prosenttia Ålandsbankenin pääomasta ja noin 2,7 prosenttia äänistä. Osakkeet hankittiin yhteistyömahdollisuuksien arvioinnin yhteydessä vuonna 2003. Kun päätös aiesopimuksen toteuttamatta jättämisestä oli tehty tammikuussa 2004, osakkeiden luokitus muutettiin pysyvistä vastaavista vaihtuviin vastaaviin ja ne arvostettiin 31. maaliskuuta 2004 noteerattuun pörssikurssiinsa.

Yhdessä pankin omistajasäätiöiden kanssa järjestettiin Aktia-päivät 31. maaliskuuta ja 2. huhtikuuta välisenä aikana. Aktia-päivät sisälsivät ohjelmaa sekä pankkisaleissa että konttoreiden ulkopuolella, kuten esimerkiksi lähiseudun kauppakeskuksissa ja toreilla. Useat konttorit pitivät ovensa auki myös lauantaina 3. huhtikuuta. Aktia-päivät oli suunnattu nykyisille ja potentiaalisille asiakkaille, omistajille ja tiedotusvälineille. Teemana oli säästäminen eri muodoissaan. Juhlaseminaarin yhteydessä Vaasassa 2. huhtikuuta Vuoden säästäjäksi valittu Mustasaarella sijaitseva Stundarsin ulkomuseo sai 10 000 euron stipendin.

Johtaja ja konserninjohtajan jäsen **Kenneth Kaarnimo** erosi Aktian palveluksesta 1. huhtikuuta.

Aktia Säästöpankki Oyj:n yhtiökokous 20. huhtikuuta vahvisti emoyhtiön ja konsernin tilinpäätökset. Hallintoneuvostolle, hallitukselle, toimitusjohtajalle ja hänen varamiehelleen myönnettiin vastuuvapaus. Osingoksi päätettiin 0,20 euroa osakkeelta.

Hallintoneuvoston vuonna 2004 erovuorossa olevat jäsenet **Sten Eklundh**, **Torbjörn Jakas**, **Margareta Pietikäinen**, **Gunvor Sarelin-Sjöblom**, **Lars Wallin**, **Bo Gustav Wilson**, **Maj-Britt Vääriskoski** ja **Ann-Mari Åberg** valittiin uudelleen hallintoneuvoston jäseniksi seuraavaksi kolmivuotiskaudeksi.

Hallintoneuvoston uusiksi jäseniksi valittiin toimitusjohtaja, kauppatieteiden maisteri **Patrik Lerche**, diplomi-insinööri **Clas Nyberg** ja FöreningsSpar-

bankenin hallituksen puheenjohtaja, ekonomi *Carl Eric Stålberg*. Nyberg ja Stålberg valittiin kolmivuotiskaudeksi vuoden 2007 varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka. Vuosittain erovuorossa olevien hallintoneuvoston jäsenten määrän tasaamiseksi päätettiin Lerchen toimikauden päättyvän vuoden 2005 varsinaiseen yhtiökokoukseen.

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 sen varat olivat vuodenvaihteessa 29,6 miljoonaa euroa.

Pankkien talletussuojarahasto

Vuonna 1998 perustettuun talletussuojarahastoon kuuluminen on pakollista kaikille pankeille. Rahastosta korvataan tallettajan varat 25 000 euroon asti. Vuoden 2003 lopussa rahaston varat olivat 285,4 miljoonaa euroa.

Sijoittajien korvausrahasto

Pankit ja pankkiiriliikkeet ovat sijoittajien korvausrahaston jäseniä. Rahaston tarkoituksena on suojata pien-sijoittajia pankin tai pankkiiriliikkeen menetettyä maksukykyä. Yksittäiselle sijoittajalle voidaan korvata enintään 20 000 euroa. Rahaston varat olivat vuodenvaihteessa 4,5 miljoonaa euroa.

Näkymät vuodelle 2004

Vuonna 2003 aloitetut tehostamistoimenpiteet ovat saaneet aiemmin nousussa olleen kustannustrendin kääntymään. Henkilöstön väheneminen vuoden 2003 jälkipuoliskolla oli suurempaa kuin keskimäärin vuoden aikana, joten vähenemisen koko kustannusvaikutus näkyy vasta vuonna 2004.

Konsernin vuoden 2004 rahoituskate on hyvin suojattu mahdollisesti edelleen jatkuvaa korkojen laskua vastaan kuitenkin siten, ettei suojaus juurikaan rajoita maltillisen korkojen nousun myönteisiä vaikutuksia.

Tavoitteena on jatkaa toiminnan tehostamista ja pitää kannattavuus samalla tasolla kuin vuonna 2003 alhaisista koroista, kireästä kilpailusta ja yhä epävarmoina jatkuvista talousnäkyistä huolimatta.

Tuloslaskelma (milj. euroa)	Konserni			Pankki		
	1-3/2004	1-3/2003	1-12/2003	1-3/2004	1-3/2003	1-12/2003
Korkotuotot	27,8	34,1	123,0	27,2	33,9	121,8
Korkokulut	10,3	15,5	49,1	10,3	15,6	49,2
Rahoituskate	17,6	18,6	73,9	16,9	18,4	72,6
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	1,4	0,0	0,9	3,3	0,6	1,4
Palkkiotuotot	9,6	7,7	33,0	8,2	6,8	28,8
Palkkiokulut	-0,9	-0,9	-3,4	-0,6	-0,6	-2,5
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	1,2	0,2	2,0	1,1	0,3	1,9
Liiketoiminnan muut tuotot	1,4	1,6	8,0	1,1	1,3	6,8
Muut tuotot yhteensä	12,6	8,6	40,6	13,1	8,3	36,4
Tuotot yhteensä	30,2	27,2	114,5	30,1	26,7	109,0
Henkilöstökulut	9,0	9,3	35,9	8,5	8,8	34,2
Muut hallintokulut	5,7	5,4	22,5	5,4	5,3	21,2
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	1,9	2,1	9,3	1,6	1,8	8,0
Liiketoiminnan muut kulut	3,6	3,5	15,3	3,9	3,7	16,3
Kulut yhteensä	20,3	20,3	83,1	19,4	19,6	79,7
Tulos ennen luottotappioita	9,9	6,9	31,5	10,6	7,1	29,3
Luotto- ja takaustappiot	-0,1	-0,5	-2,3	-0,1	-0,5	-2,3
Pysyviin vastaaviin kuuluvien arvopapereiden arvonalentumiset	-	-	-	-	-	-
Osuus omistusyhteisyritysten voitosta	0,0	0,2	1,0	-	-	-
Liikevoitto	9,7	6,5	30,2	10,5	6,6	27,0
Tilinpäätössiirrot	-	-	-	-3,3	-4,4	-13,2
Tilikauden ja aikaisempien tilikausien verot	-1,9	-0,5	-5,5	-2,2	-0,6	-5,2
Laskennallisen verovelan muutos	-1,0	-1,3	-4,1	-	-	-
Vähemmistön osuus tilikauden voitosta/tappiosta	0,0	0,0	-0,1	-	-	-
Tilikauden voitto	6,7	4,8	20,5	5,0	1,6	8,6

Tase (milj. euroa)	Konserni			Pankki		
	31.3.2004	31.3.2003	31.12.2003	31.3.2004	31.3.2003	31.12.2003
Vastaavaa						
Käteiset varat	239,4	173,9	209,3	239,4	173,9	209,3
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	415,8	442,0	457,2	412,6	439,8	454,6
Saamiset luottolaitoksilta	17,7	63,5	16,2	281,9	187,1	245,8
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	2 668,4	2 466,9	2 595,0	2 411,8	2 356,9	2 381,5
Saamistodistukset	74,7	136,1	41,6	77,3	139,7	45,2
Osakkeet ja osuudet	21,8	4,3	24,1	20,0	2,8	22,4
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyhteisöissä ja samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	7,6	2,7	3,6	28,0	21,7	21,7
Aineettomat hyödykkeet	2,5	3,5	2,7	2,5	3,5	2,7
Aineelliset hyödykkeet	104,4	116,2	105,8	74,2	84,6	75,3
Muut varat	36,0	52,9	37,8	35,5	52,3	37,3
Siirtovelat	18,1	19,1	18,7	17,6	19,1	20,1
Vastaavaa yhteensä	3 606,5	3 481,2	3 511,9	3 600,9	3 481,5	3 515,9
Vastattavaa						
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	790,6	750,0	803,4	792,8	752,9	812,5
Velat yleisölle	1 984,2	1 928,4	2 001,8	1 988,7	1 930,8	2 005,1
Velat julkisyhteisöille	98,7	145,7	100,9	98,7	146,4	101,5
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	288,1	227,0	192,3	288,1	227,0	192,3
Muut velat	89,8	134,4	98,3	88,2	133,8	97,4
Siirtovelat	22,2	19,8	18,9	21,1	18,9	17,8
Pakolliset varaukset	1,0	1,9	1,3	1,0	1,9	1,3
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	116,2	78,6	87,0	113,0	78,6	87,0
Tilinpäätössiirtojen kertymä	-	-	-	56,0	43,8	52,7
Laskennalliset verovelat	16,6	12,7	15,6	-	-	-
Vähemmistön osuus pääomasta	0,5	0,4	0,5	-	-	-
Osakepääoma	70,5	70,5	70,5	70,5	70,5	70,5
Ylikurssirahasto	1,8	1,8	1,8	1,8	1,8	1,8
Vararahasto	8,1	8,1	8,1	8,1	8,1	8,1
Edellisten tilikausien voitto	111,5	97,0	91,0	67,9	65,3	59,3
Tilikauden voitto	6,7	4,8	20,5	5,0	1,6	8,6
Vastattavaa yhteensä	3 606,5	3 481,2	3 511,9	3 600,9	3 481,5	3 515,9

Taseen ulkopuoliset sitoumukset (milj. euroa)	Konserni			Pankki		
	31.3.2004	31.3.2003	31.12.2003	31.3.2004	31.3.2003	31.12.2003
Takaukset	39,5	37,5	38,3	39,5	37,5	38,3
Muut kolmannen puolesta annetut sitoumukset	21,8	19,4	21,0	21,8	19,4	21,0
Käyttämättömät luottojärjestelyt	201,2	149,0	168,8	210,3	160,3	181,6
Muut peruuttamattomat sitoumukset	26,6	12,0	18,1	29,0	12,4	19,3
Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	289,0	217,9	246,2	300,6	229,6	260,3

Johdannaissopimukset

Korkojohdannaiset	1 913,9	1 644,5	2 444,7	2 139,5	1 680,9	2 516,0
Korkotermiinit	200,0	10,0	300,0	355,0	20,0	310,0
Koronvaihtosopimukset	304,7	294,5	404,7	375,3	320,9	466,0
Korko-optiot	1 409,2	1 340,0	1 740,0	1 409,2	1 340,0	1 740,0
<i>Ostetut</i>	704,6	670,0	870,0	704,6	670,0	870,0
<i>Asetetut</i>	704,6	670,0	870,0	704,6	670,0	870,0
Valuuttajohdannaiset	51,5	24,6	35,9	51,5	24,6	35,9
Valuuttatermiinit	51,5	24,6	35,9	51,5	24,6	35,9
Osakejohdannaiset	120,7	31,6	94,0	120,7	31,6	94,0
Osaketermiinit	0,0	0,0	3,3	0,0	0,0	3,3
Osakeoptiot	120,7	31,6	90,7	120,7	31,6	90,7
<i>Ostetut</i>	60,3	15,8	45,3	60,3	15,8	45,3
<i>Asetetut</i>	60,3	15,8	45,3	60,3	15,8	45,3
Johdannaissopimusten luottovasta-arvo						
Korkojohdannaiset	17,9	9,7	13,5	20,3	10,5	14,7
Valuuttajohdannaiset	-0,1	0,3	-0,6	-0,1	0,3	-0,6
Osakejohdannaiset	7,9	1,5	5,3	7,9	1,5	5,3
Johdannaissopimukset yhteensä	25,7	11,6	18,1	28,1	12,4	19,3

Kaikki johdannaissopimukset, lukuun ottamatta asetettuja korko-optiota 4,6 miljoonan euron edestä ja asetettuja osakeoptioita, on tehty suojaamistarkoituksessa.

Tulos neljännesvuosittain

(milj. euroa)	1/2004	4/2003	3/2003	2/2003	1/2003
Rahoituskate	17,6	18,3	18,2	18,8	18,6
Muut tuotot	12,6	11,3	10,7	10,0	8,6
Tuotot yhteensä	30,2	29,6	29,0	28,7	27,2
Henkilöstökulut	-9,0	-9,9	-7,9	-8,8	-9,3
Muut kulut	-9,4	-11,5	-8,3	-9,1	-8,9
Poistot ja arvonalennukset	-1,9	-2,1	-3,0	-2,1	-2,1
Kulut yhteensä	-20,3	-23,6	-19,2	-20,0	-20,3
Luottotappiot	-0,1	-0,4	-0,9	-0,5	-0,5
Osuus omistusyhteisyrityksistä	0,0	0,1	0,4	0,3	0,2
Liikevoitto	9,7	5,7	9,4	8,5	6,5

Konsernin tunnusluvut**(milj. euroa)****31.3.2004 31.3.2003 31.12.2003****Luottokantojen jakautuminen**

Kotitaloudet	2 123	1 911	2 059
Yritykset	348	350	341
Asuntoyhteisöt	145	149	144
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	38	29	38
Julkisyhteisöt	14	28	15

Yhteensä	2 668	2 467	2 596
-----------------	--------------	--------------	--------------

Riskisitoumukset

Järjestämättömät saamiset	15,5	13,0	12,7
Nollakorkoiset luotot	1,0	1,2	1,1
Järjestämättömät/luottokanta sis. sitoumukset (%)	0,6	0,6	0,5

Tunnusluvut

Liikevaihto ¹⁾	41,3	43,6	167,0
Tulos/osake ²⁾	0,19	0,13	0,58
Oma pääoma/osake p.a. ³⁾	5,63	5,17	5,44
Oman pääoman tuotto, % (ROE) ⁴⁾	13,9	10,6	11,1
Kulu-tuotto-suhde ⁵⁾	0,68	0,75	0,73
Osakkeita	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	809	871	838

- 1) Korkotuottojen, oman pääoman ehtoista sijoituksista saatavien tuottojen, palkkiotuottojen, arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuloksen sekä muiden tuottojen yhteismäärä
- 2) Kauden liikevoitto vähennettynä vähemmistöosuudella ja laskennallisilla veroilla ja jaettuna osakkeiden keskimääräisellä lukumäärällä kauden aikana
- 3) Oman pääoman ja varausten yhteismäärä vähennettynä laskennallisilla veroilla ja jaettuna osakkeiden lukumäärällä kauden lopussa
- 4) Liikevoitto vähennettynä laskennallisilla veroilla ja jaettuna kauden keskimääräisen oman pääoman, vähemmistöosuuksien ja vapaaehtoisten varausten yhteismäärällä
- 5) Palkkiokulujen, hallintokulujen, poistojen ja liiketoiminnan muiden kulujen yhteismäärä jaettuna rahoituskatteen, oman pääoman ehtoista sijoituksista saatavien tuottojen, palkkiotuottojen, arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuloksen sekä muiden tuottojen yhteismäärällä

Vakavaraisuus**(milj. euroa)****31.3.2004 31.3.2003 31.12.2003**

Ensisijainen oma pääoma	187	172	183
Toissijainen oma pääoma	94	67	77
Markkinariskien kattamiseksi vaadittava pääoma	-	-	-
Omat varat	281	239	260
Riskipainotetut sitoumukset	1 957	1 893	1 873
Vakavaraisuus, %	14,4	12,6	13,9
Ensisijaisen oman pääoman osuus, %	9,6	9,1	9,7

Katsauskauden voitto, josta on vähennetty viime vuoden osinkoa vastaava laskennallinen osinko, sisältyy ensisijaiseen omaan pääomaan.

Helsinki 4. toukokuuta 2004

AKTIA SÄÄSTÖPANKKI OYJ

Hallitus

Tilintarkastuskertomus

Olemme suorittaneet Aktia Säästöpankki Oyj:n osavuositarkastuksen 31.3.2004 yleisluonteisen tarkastuksen. Mielestämme osavuositarkastus on laadittu voimassa

olevien säännösten mukaisesti. Konsernin liikevoitto ajalta 1.1. - 31.3.2004 on 9,7 miljoonaa euroa.

Helsingissä 4. toukokuuta 2004

Oy Joe Sundholm & Co Ab
KHT-yhteisö

Jan Holmberg, KHT