

Aktia Säästöpankki Oyj

Osavuosisikatsaus 1.1. - 30.6.2004

Sisältö

Lehdistötiedote: Vahvaa kasvua kannattavuus säilyttäen	3
Osavuosikatsaus	4
Tuloslaskelma	6
Tase	7
Tulos neljännesvuosittain	8
Konsernin tunnusluvut	9
Vakavaraisuusaste	10
Tilintarkastuskertomus	10

Aktia Säästöpankki kasvatti sekä otto- että antolainaustaan vuoden toisella neljänneksellä. Luotonanto kotitalouksille lisääntyi 12,3 prosenttia ja asuntolainakanta 14,1 prosenttia. Kotitalouksien säästäminen kasvoi 9,7 prosenttia ja yleisön talletukset 7,2 prosenttia. Kasvu jatkui kannattavana kireästä kilpailusta huolimatta. Liikevoitto nousi 16,0 prosenttia 17,5 miljoonaan euroon verrattuna edellisvuoteen, ja oman pääoman tuotto (ROE) kasvoi 12,3 prosenttiin. Kulu-tuotto-suhde parani 0,70:een.

Aktia-konsernin liikevoitto nousi 16 prosenttia 17,5 miljoonaan euroon verrattuna viime vuoden vastaavaan ajanjaksoon. Nousu perustuu ensi kädessä kasvaneisiin kertaluontoisiin tuottoihin. Kannattavuuden parantumiseen vaikutti osaltaan myös alhaisempi kustannustaso.

Kauden voitto laskennallisten verojen jälkeen nousi 11,9 miljoonaan euroon. Verrattuna edellisvuoden 10,8 miljoonaan euroon nousua oli 10,7 prosenttia. Oman pääoman tuotto (ROE) nousi 12,0 prosentista 12,3 prosenttiin. Kulu-tuotto-suhde parani 0,73:sta 0,70:een.

- Aktian päätös panostaa paikallispankkitoimintaan ja varainhoitoon tuottaa nyt hedelmää. Pankin kasvu on jatkunut kannattavana kireästä kilpailusta huolimatta, ja olemme tyytyväisiä toisen vuosineljänneksen tulokseen, sanoo toimitusjohtaja **Mikael Ingberg**.

- Yhteistyö Aktian, sen omistajasäätiöiden ja yhteiskunnan välillä on ainutlaatuista, hän jatkaa. Säästöpankkisäätiöt tukevat voittoa tavoittelematonta toimintaa vuotuisen voitonjaon mahdollistamiseksi varoin. Tämä vahvistaa Aktian roolia Ihmisen kokoisena pankkina ja paikallisena vaikuttajana.

Panostukset säästämisen tuotteisiin ja palveluihin tuottavat tulosta

Aktian panostukset säästämisen tuotteisiin ja palveluihin jatkuivat myös vuoden toisella neljänneksellä. Normaalin ottolainauksen lisäksi pankki laski liikkeeseen useita, niin perinteisiä kuin indeksisidonnaisia debenttuuri- ja joukkovelkakirjalainoja. Indeksisidonnaisten Aktia Kombi -talletusten tuominen markkinoille jatkui. Toukokuussa Aktialla oli 1 vuoden määräaikaistalletusta koskeva kampanja. Talletuksen korko oli 2,3 prosenttia. Aktian rahastot saivat luokituslaitos Morningstarin arvioissa keskimäärin 4,1 pistettä 5 mahdollisesta, mikä on yksi pankkisektorin parhaista tuloksista.

- Olemme viimeisen vuoden aikana tietoisesti halunneet nostaa Aktian profiilia varainhoitajana ja myös onnistuneet siinä, toteaa Ingberg.

Sekä ottolainaus että säästäminen yhteensä kasvoivat nopeammin kuin vastaavana ajanjaksona vuotta aiemmin. Yleisön talletukset lisääntyivät markkinoiden keskiarvoa nopeammin, 7,2 prosenttia 2 103 miljoonaan euroon verrattuna vastaavaan ajankohtaan viime vuonna. Säästäminen yhteensä (talletukset + rahastopääoma) kasvoi vielä voimakkaammin, 11,1 prosenttia 2 836

miljoonaan euroon. Myös kotitalouksien säästäminen (talletukset + rahastopääoma) kasvoi selvästi, 9,7 prosenttia 2 166 miljoonaan euroon. Kotitalouksien talletukset lisääntyivät 7,2 prosenttia 1 707 miljoonaan euroon.

Aktia Hypoteekkipankin ensimmäinen emissio oli menestys

Antolainaus kotitalouksille, erityisesti asuntolainat, kasvoivat voimakkaasti. Konsernin antolainaus oli raportointikauden lopussa 2 747 miljoonaa euroa, mikä merkitsee 242 miljoonan euron (9,7 %) lisäystä verrattuna vastaavaan ajankohtaan vuotta aiemmin. Asuntolainakanta kasvoi 14,1 prosenttia 1 791 miljoonaan euroon, josta 334 miljoonaa euroa oli hypoteekkilainoja. Hypoteekkilainakanta on kasvanut 90,2 prosenttia kesäkuusta 2003.

Aktia Hypoteekkipankki perusti 1 miljardin euron joukkovelkakirjalainaohjelman, jonka ensimmäinen 250 miljoonan euron erä laskettiin liikkeeseen kesäkuussa. Emissio suunnattiin institutionaalisille sijoittajille Euroopassa. Joukkovelkakirjalainojen vakuutena olivat pankin myöntämät hypoteekkilainat.

- Olemme erittäin iloisia Aktia Hypoteekkipankin menestyksestä Euroopassa, Ingberg sanoo. Emissio oli ensimmäinen laatuaan Suomessa, ja se sai luokituslaitos Moody'silta korkean luottoluokituksen, Aa2. Laina yllimerkittäen moninkertaisesti, ja se hajautui hyvin eri puolille Eurooppaa.

Näkymät vuodelle 2004

Vuonna 2003 aloitetut tehostamistoimenpiteet ovat saaneet aiemmin nousussa olleen kustannuskehityksen kääntymään.

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 huolimatta.

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

Kausi lyhyesti

- Konsernin liikevoitto parani 16,0 % 17,5 milj. euroon vuoden 2003 ensimmäiseen puoliskoon verrattuna
- Tuotot kasvoivat 3,5 % 57,8 milj. euroon ml. ensimmäisen vuosineljänneksen aikana saadut nettomäärältään 2,2 milj. euron kertaluonteiset erät
- Kulut laskivat 1,7 % 39,6 milj. euroon
- Oman pääoman tuotto (ROE) nousi 12,3 %:iin (12,0 %)
- Kulu-tuotto-suhde parani 0,70:een (0,73)
- Kotitalouksien säästäminen (talletukset ja rahastosäästäminen) kasvoi 9,7 % 2 166 milj. euroon
- Luotonanto kotitalouksille lisääntyi 12,3 % 2 201 milj. euroon
- Hypoteekkilainakanta kasvoi 176 milj. eurosta 334 milj. euroon (+90,2 % kesäkuusta 2003)
- Aktia Hypoteekkipankki toteutti ensimmäisenä suomalaisena pankkina kiinteistövuokaudellisen joukkovelkakirjalainaemission euromarkkinoilla

Tulos

Konsernin liikevoitto nousi 17,5 miljoonaan euroon, mikä merkitsi 2,4 miljoonan euron (16,0 %) parannusta edellisvuoden vastaavaan jaksoon verrattuna. Nousu perustuu ensi kädessä kasvaneisiin tuottoihin, joihin sisältyy vuoden ensimmäisen neljänneksen aikana kirjattuja kertaluonteisia eräiä nettomääräisesti 2,2 miljoonaa euroa. Kannattavuuden parantumiseen vaikutti osaltaan myös alhaisempi kustannustaso.

Liiketoimintavolyymi kasvoi selvästi vuoden ensimmäisellä puoliskolla. Niin antolainauksen kuin säästämisen ja ottolainauksenkin osalta kasvuvauhti oli edellisvuoden vastaavaa ajanjaksoa nopeampaa.

Kauden aikana kirjattiin luottotappioita nettomääräisesti 0,6 miljoonaa euroa, kun edellisvuoden ensimmäisellä vuosipuoliskolla niitä kirjattiin 1,0 miljoonaa euroa.

Kauden voitto laskennallisten verojen jälkeen nousi 11,9 miljoonaan euroon. Verrattuna edellisvuoden 10,8 miljoonaan euroon nousua oli 10,7 prosenttia. Oman pääoman tuotto (ROE) nousi 12,0 prosentista 12,3 prosenttiin. Kulu-tuotto-suhde parani 0,73:sta 0,70:een.

Tuotot

Konsernin tuotot nousivat 3,5 prosenttia 57,8 miljoonaan euroon.

Markkinakorkojen alhaisuus vaikutti edelleen huomattavan negatiivisesti operatiiviseen rahoituskatteen. Lisäksi kireä kilpailu kavensi sekä anto- että ottolainauksen asiakasmarginaaleja. Siksi konsernin rahoituskate laski 5,6 prosenttia 35,2 miljoonaan euroon viime vuoden ensimmäiseen puoliskoon verrattuna otto- ja antolainauksen kasvusta huolimatta. Markkinakorkotason laskua vastaan tehdyt taseensuojastoimenpiteet pa-

ransivat rahoituskatetta 3,0 miljoonalla eurolla (vuoden 2003 ensimmäisellä puoliskolla 2,2 miljoonaa euroa).

Oman pääoman ehtoisten sijoitusten tuotot kasvoivat 1,4 miljoonaa euroa Ålandsbankenin osakkeista vuoden ensimmäisellä neljänneksellä saatujen osinkojen seurauksena.

Palkkiotuotot nousivat 2,6 miljoonaa euroa (+16,4 %) 18,5 miljoonaan euroon. Nousu perustuu lähinnä selvästi lisääntyneisiin rahasto- ja pörssikaupan provisioihin. Myös antolainauksen palkkiot kasvoivat.

Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotulos parani 0,6 miljoonaa euroa 1,3 miljoonaan euroon vuoden ensimmäisen neljänneksen aikaisten kertaluonteisten erien seurauksena.

Liiketoiminnan muut tuotot laskivat 8,5 prosenttia 3,1 miljoonaan euroon. Tämä johtui lähinnä pienentyneistä kiinteistötuotoista konsernin jatkaessa kiinteistöomistuksensa vähentämistä.

Kulut

Konsernin kulut pienivät 1,7 prosenttia 39,6 miljoonan euroon viime vuoden ensimmäiseen puoliskoon verrattuna.

Varauksiin tehdyt muutokset huomioiden henkilöstökulut pysyivät edellisvuoden tasolla 18,3 miljoonassa eurossa. Keskimääräinen henkilöstömäärä laski 858:sta 810:een.

Muut hallintokulut pienivät 4,4 prosenttia 10,9 miljoonaan euroon. Suurimmat kulujen supistukset koskivat tietotekniikkaa ja markkinointia.

Suunnitelman mukaiset poistot laskivat 9,3 prosenttia 3,8 miljoonaan euroon, mihin vaikuttivat toisaalta alhaisemmat uusinvestoinnit, toisaalta pienentynyt kiinteistöomistus.

Liiketoiminnan muut kulut nousivat 1,5 prosenttia 6,6 miljoonaan euroon. Ensimmäisen vuosineljänneksen aikana niitä lisäsivät 0,6 miljoonan euron kertaluonteiset kiinteistöihin kohdistetut kulut.

Säästäminen ja lainaaminen

Liiketoiminnan kasvu jatkui. Sekä ottolainaus että säästäminen yhteensä kasvoivat nopeammin kuin vastaavana ajanjaksona vuotta aiemmin. Yleisön talletukset lisääntyivät markkinoiden keskiarvoa nopeammin, 7,2 prosenttia 2 103 miljoonaan euroon verrattuna vastaavaan ajankohtaan viime vuonna. Säästäminen yhteensä (talletukset + rahastopääoma) kasvoi vielä voimakkaammin, 11,1 prosenttia 2 836 miljoonaan euroon.

Myös kotitalouksien säästäminen (talletukset + rahastopääoma) kasvoi selvästi, 9,7 prosenttia 2 166 miljoonaan euroon. Kotitalouksien talletukset lisääntyivät 7,2 prosenttia 1 707 miljoonaan euroon.

Antolainaus kotitalouksille, erityisesti asuntolainat, kasvoivat voimakkaasti. Kireä kilpailu ja sen myötä jatkunut koko luottokannan korkomarginaalien kapeneminen vaikuttaa kuitenkin pitkän aikavälin kannattavuuteen.

Konsernin antolainaus oli raportointikauden lopussa 2 747 miljoonaa euroa, mikä merkitsee 242 miljoonan euron (9,7 %) lisäystä verrattuna vastaavaan ajankohtaan vuotta aiemmin. Käytännössä koko kasvu tuli kotitalouksista, joiden luottokanta lisääntyi 241 miljoonaa euroa (12,3 %) 2 201 miljoonaan euroon. Asuntolainakanta kasvoi 14,1 prosenttia 1 791 miljoonaan euroon, josta 334 miljoonaa euroa oli hypoteekkilainoja. Hypoteekkilainakanta on kasvanut 90,2 % kesäkuusta 2003.

Luottotappiot ja -riskit

Konsernin luottotappiot olivat edelleen vähäisiä. Kauden aikana kirjattiin luottotappiota nettomääräisesti 0,6 miljoonaa euroa (1,0 miljoonaa euroa netto viime vuoden ensimmäisellä puoliskolla). Summaan sisältyy 0,5 miljoonan euron toimialakohtaisten luottotappiovarausten lisäys. Kauden lopussa toimialakohtaisia luottotappiovarauksia oli 4,7 miljoonaa euroa. Uusia luottotappioita kirjattiin 0,4 miljoonaa euroa ja aiemmin tehtyjen luottotappioiden palautuksia 0,3 miljoonaa euroa.

Konsernin järjestämättömät saatavat ja nollakorkoiset lainat pienenevät 14,8 miljoonasta eurosta 14,2 miljoonaan euroon. Niiden suhteellinen osuus laski näin ollen 0,5 prosenttiin koko luottokannasta, samalle tasolle kuin vuoden 2003 lopussa.

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 vuositasolla rajoittaa korkomuutosten vaikutusta rahoituskatteeseen.

Katsauskauden lopussa suojaavien johdannaissopimusten kohde-etuuksien arvo oli 2 126 miljoonaa euroa, josta 601 miljoonaa euroa oli korkotermiini- ja koronvaihtosopimuksia, 1 405 miljoonaa euroa korko-optiosopimuksia, 44 miljoonaa euroa valuuttatermiinisopimuksia ja 76 miljoonaa euroa osakeoptioita.

Vakavaraisuus

Kesäkuun 30. päivänä 2004 konsernin omat varat olivat 286,4 miljoonaa euroa, josta 191,0 miljoonaa euroa oli ensisijaista omaa pääomaa ja 95,5 miljoonaa euroa toisijaista omaa pääomaa. Konsernin riskipainotetut sitoumukset nousivat 1 993,1 miljoonaan euroon. Vakavaraisuusaste oli 14,4 prosenttia ja ensisijaisen oman pääoman suhde riskipainotettuihin sitoumuksiin 9,6 prosenttia. Ensisijaiseen omaan pääomaan sisältyy katsauskauden voitto ja katsauskauden laskennallinen, viime vuoden osinkotasoa vastaava omaa pääomaa pienentävä osinkokustannus.

Henkilöstö

Henkilöstön määrä – voimassa olevat työsuhteet – oli kauden lopussa 820, eli 21 henkilöä pienempi kuin 30. kesäkuuta 2003. Varsinaisen pankkihenkilöstön määrä on vähentynyt 20 henkilöllä 764:ään verrattuna samaan ajankohtaan viime vuonna. Varsinaisen pankkihenkilöstön määrä vastasi katsauskauden lopussa 727:ää kokopäiväistä henkilöresurssia (744 vuonna 2003). Keskimääräinen henkilöstömäärä oli kauden aikana 810 (858).

Muut tapahtumat

Panostukset säästämisen tuotteisiin ja palveluihin jatkuivat myös vuoden toisella neljänneksellä. Normaalin ottolainauksen lisäksi pankki on laskenut liikkeeseen useita, niin perinteisiä kuin indeksisidonnaisia debentuuri- ja joukkovelkakirjalainoja. Indeksisidonnaisten Aktia Kombi -talletusten tuominen markkinoille jatkui. Toukokuussa Aktialla oli 1 vuoden määräaikaistalletusta koskeva kampanja. Talletuksen korko oli 2,3 prosenttia. Aktian rahastot ovat saaneet luokituslaitos Morningstarin arvioissa keskimäärin 4,1 pistettä 5 mahdollisesta, mikä on yksi pankkisektorin parhaista tuloksista.

Kesäkuun 2. päivänä Aktia Säästöpankki ilmoitti kokonaan omistamansa tytäryhtiön Aktia Hypoteekkipankin perustaneen 1 miljardin euron joukkovelkakirjaohjelman. Ensimmäinen 250 miljoonan euron erä toteutettiin kesäkuussa, ja se suunnattiin eurooppalaisille institutionaalisille sijoittajille. Joukkovelkakirjojen vakuutena olivat pankin myöntämät kiinnitysluotot. Luokituslaitos Moody's antoi emissiolle korkean luottoluokituksen: Aa2. Laina ylimerkittiin moninkertaisesti, ja se hajautui hyvin eri puolille Eurooppaa. Hypoteekkipankin joukkovelkakirjalainaemissio oli ensimmäinen laatuaan Suomessa.

Heinäkuun 5. päivänä Aktia ja muut paikallispankit ilmoittivat, että paikallispankkien yhteiset käteisautomaatit liitetään Automatia Pankkiautomaatit Oy:n omistamaan Otto.-käteisautomaattiverkkoon. Tämä merkitsee sitä, että Aktian asiakkaat voivat nostaa maksutta käteistä noin 1 800 automaattista ympäri Suomen. Siirtyminen tapahtuu syksyn 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 30. kesäkuuta 2004 sen varat olivat 29,8 miljoonaa euroa.

Näkymät vuodelle 2004

Vuonna 2003 aloitetut tehostamistoimenpiteet ovat saaneet aiemmin nousussa olleen kustannuskehityksen kääntymään.

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 ja kireästä kilpailusta huolimatta.

Tuloslaskelma

(milj. euroa)	Konserni			Pankki		
	1-6/2004	1-6/2003	1-12/2003	1-6/2004	1-6/2003	1-12/2003
Korkotuotot	56,8	65,6	123,0	54,9	65,1	121,8
Korkokulut	21,6	28,3	49,1	21,0	28,3	49,2
Rahoituskate	35,2	37,3	73,9	33,9	36,8	72,6
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	1,8	0,4	0,9	3,6	0,9	1,4
Palkkiotuotot	18,5	15,9	33,0	16,1	13,9	28,8
Palkkiokulut	-2,1	-1,8	-3,4	-1,4	-1,2	-2,5
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	1,3	0,7	2,0	1,2	0,7	1,9
Liiketoiminnan muut tuotot	3,1	3,4	8,0	2,6	2,8	6,8
Muut tuotot yhteensä	22,6	18,6	40,6	22,1	17,1	36,4
Tuotot yhteensä	57,8	55,9	114,5	56,1	53,9	109,0
Henkilöstökulut	18,3	18,1	35,9	17,2	17,2	34,2
Muut hallintokulut	10,9	11,4	22,5	10,5	10,9	21,2
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	3,8	4,2	9,3	3,2	3,6	8,0
Liiketoiminnan muut kulut	6,6	6,5	15,3	7,2	7,2	16,3
Kulut yhteensä	39,6	40,3	83,1	38,2	38,8	79,7
Tulos ennen luottotappioita	18,2	15,6	31,5	17,9	15,1	29,3
Luotto- ja takaustappiot	-0,6	-1,0	-2,3	-0,6	-1,0	-2,3
Pysyviin vastaaviin kuuluvien arvopapereiden arvonalentumiset	-	-	-	-	-	-
Osuus omistusyhteisyritysten voitosta	-0,1	0,5	1,0	-	-	-
Liikevoitto	17,5	15,1	30,2	17,3	14,1	27,0
Tilinpäätössiirrot	-	-	-	-6,6	-7,1	-13,2
Tilikauden ja aikaisempien tilikausien verot	-3,4	-2,2	-5,5	-3,5	-2,1	-5,2
Laskennallisen verovelan muutos	-2,0	-2,0	-4,1	-	-	-
Vähemmistön osuus tilikauden voitosta/tappiosta	-0,1	0,0	-0,1	-	-	-
Tilikauden voitto	11,9	10,8	20,5	7,2	4,9	8,6

Tase

(milj. euroa)	Konserni			Pankki		
	30.6.2004	30.6.2003	31.12.2003	30.6.2004	30.6.2003	31.12.2003
Vastaavaa						
Käteiset varat	543,5	242,7	209,3	543,5	242,7	209,3
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	479,6	492,8	457,2	465,5	490,5	454,6
Saamiset luottolaitoksilta	27,6	11,2	16,2	132,4	168,8	245,8
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	2 746,7	2 504,4	2 595,0	2 438,8	2 356,1	2 381,5
Saamistodistukset	93,4	67,1	41,6	96,2	70,8	45,2
Osakkeet ja osuudet	21,3	21,1	24,1	19,9	19,5	22,4
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyrittäjissä ja samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	7,6	3,0	3,6	28,0	21,7	21,7
Aineettomat hyödykkeet	2,4	4,4	2,7	2,3	4,4	2,7
Aineelliset hyödykkeet	103,0	114,5	105,8	73,3	83,4	75,3
Muut varat	62,2	51,1	37,8	61,6	50,5	37,3
Siirtosaamiset	17,9	19,8	18,7	17,9	20,8	20,1
Vastaavaa yhteensä	4 105,0	3 532,1	3 511,9	3 879,4	3 529,2	3 515,9
Vastattavaa						
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	845,8	787,6	803,4	890,4	787,8	812,5
Velat yleisölle	2 102,5	1 961,8	2 001,8	2 106,7	1 964,8	2 005,1
Velat julkisyhteisöille	98,9	174,6	100,9	98,9	175,3	101,5
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	562,2	216,0	192,3	312,7	215,9	192,3
Muut velat	131,3	102,2	98,3	129,6	101,5	97,4
Siirtovelat	22,4	22,3	18,9	21,1	21,2	17,8
Pakolliset varaukset	0,9	1,6	1,3	0,9	1,6	1,3
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	126,1	69,9	87,0	111,4	69,9	87,0
Tilinpäätössiirtojen kertymä	-	-	-	59,3	46,5	52,7
Laskennalliset verovelat	17,6	13,5	15,6	-	-	-
Vähemmistön osuus pääomasta	0,6	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	104,4	90,9	91,0	60,8	59,3	59,3
Tilikauden voitto	11,9	10,8	20,5	7,2	4,9	8,6
Vastattavaa yhteensä	4 105,0	3 532,1	3 511,9	3 879,4	3 529,2	3 515,9

Taseen ulkopuoliset sitoumukset (milj. euroa)	Konserni			Pankki		
	30.6.2004	30.6.2003	31.12.2003	30.6.2004	30.6.2003	31.12.2003
Takaukset	43,3	35,1	38,3	43,3	35,1	38,3
Muut kolmannen puolesta annetut sitoumukset	22,0	19,7	21,0	22,0	19,7	21,0
Käyttämättömät luottojärjestelyt	179,8	166,9	168,8	189,7	179,0	181,6
Muut peruuttamattomat sitoumukset	23,0	21,5	18,1	28,9	22,9	19,3
Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	268,1	243,3	246,2	283,9	256,8	260,3

Johdannaissopimukset (milj. euroa)

Korkojohdannaiset	2 012,6	2 031,3	2 444,7	2 306,0	2 075,7	2 516,0
Korkotermiinit	200,0	0,0	300,0	180,0	0,0	310,0
Koronvaihtosopimukset	403,4	291,3	404,7	716,8	335,7	466,0
Korko-optiot	1 409,2	1 740,0	1 740,0	1 409,2	1 740,0	1 740,0
<i>Ostetut</i>	704,6	870,0	870,0	704,6	870,0	870,0
<i>Asetetut</i>	704,6	870,0	870,0	704,6	870,0	870,0
Valuuttajohdannaiset	44,4	34,6	35,9	44,4	34,6	35,9
Valuuttatermiinit	44,4	34,6	35,9	44,4	34,6	35,9
Osakejohdannaiset	152,2	40,5	94,0	152,2	40,5	94,0
Osaketermiinit	0,0	0,0	3,3	0,0	0,0	3,3
Osakeoptiot	152,2	40,5	90,7	152,2	40,5	90,7
<i>Ostetut</i>	76,1	20,3	45,3	76,1	20,3	45,3
<i>Asetetut</i>	76,1	20,3	45,3	76,1	20,3	45,3

Johdannaissopimusten luottovasta-arvo

Korkojohdannaiset	12,5	18,6	13,5	18,3	20,1	14,7
Valuuttajohdannaiset	-0,2	0,7	-0,6	-0,2	0,7	-0,6
Osakejohdannaiset	8,5	2,2	5,3	8,5	2,2	5,3
Johdannaissopimukset yhteensä	20,8	21,5	18,1	26,6	22,9	19,3

Kaikki johdannaissopimukset, lukuun ottamatta 2,0 milj. euron koronvaihtosopimuksia, 4,6 milj. euron korko-optioita ja asetettuja osakeoptioita, on tehty suojaamistarkoituksessa.

Tulos neljännesvuosittain

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

Konsernin tunnusluvut

(milj. euroa)

30.6.2004 30.6.2003 31.12.2003

Luottokannan jakautuminen

Kotitaloudet	2 201	1 960	2 059
Yritykset	351	338	341
Asuntoyhteisöt	144	153	144
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	38	27	38
Julkisyhteisöt	13	26	15
Yhteensä	2 747	2 504	2 596

Riskisitoumukset

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

Tunnusluvut

Liikevaihto ⁽¹⁾	81,5	85,9	167,0
Tulos/osake ⁽²⁾	0,34	0,31	0,58
Oma pääoma/osake p.a. ⁽³⁾	5,58	5,17	5,44
Oman pääoman tuotto (ROE), % ⁽⁴⁾	12,3	12,0	11,1
Kulu-tuotto-suhde ⁽⁵⁾	0,70	0,73	0,73
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	810	858	838

- (1) Korkotuottojen, oman pääoman ehtoisista sijoituksista saatavien tuottojen, palkkiotuottojen, arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuloksen sekä muiden tuottojen yhteenlaskettu määrä
- (2) Liikevoitto vähennettynä vähemmistön osuudella tilikauden voitosta jaettuna osakkeiden keskimääräisellä lukumäärällä tilikauden aikana
- (3) Oman pääoman ja varausten yhteismäärä vähennettynä laskennallisilla veroilla ja jaettuna osakkeiden lukumäärällä kauden lopussa
- (4) Liikevoitto vähennettynä veroilla jaettuna vähemmistön osuudella tilikauden alun ja lopun keskiarvoisella oman pääoman, vähemmistön osuuden ja vapaaehtoisten varausten yhteenlasketulla määrällä
- (5) Palkkiokulujen, hallintokulujen, poistojen ja liiketoiminnan muiden kulujen yhteismäärä jaettuna rahoituskatteen, oman pääoman ehtoisista sijoituksista saatavien tuottojen, palkkiotuottojen, arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuloksen sekä muiden tuottojen yhteismäärällä

Vakavaraisuus

(milj. euroa)	30.6.2004	30.6.2003	31.12.2003
Ensisijainen oma pääoma	191	175	183
Toissijainen oma pääoma	95	62	77
Markkinariskien kattamiseksi vaadittava pääoma	-	-	-
Omat varat	286	238	260
Riskipainotetut sitoumukset	1 993	1 854	1 873
Vakavaraisuus, %	14,4	12,8	13,9
Ensisijaisen oman pääoman osuus, %	9,6	9,5	9,7

Tilikauden voitto, josta on vähennetty laskennallinen osinko, sisältyy ensisijaiseen omaan pääomaan.

Helsingissä 18. elokuuta 2004

AKTIA SÄÄSTÖPANKKI OYJ

Hallitus

Tilintarkastuskertomus

Olemme suorittaneet Aktia Säästöpankki Oyj:n osavuositarkastuksen 30.6.2004 yleisluonteisen tarkastuksen. Mielestämme osavuositarkastus on laadittu voimassa

olevien säännösten mukaisesti. Konsernin liikevoitto ajalta 1.1. - 30.6.2004 on 17,5 miljoonaa euroa.

Helsingissä 18. elokuuta 2004

OY JOE SUNDHOLM & CO AB
KHT-yhteisö

Jan Holmberg, KHT