

Aktia paransi liikevoittoaan yli 50 pros

Released : 12.2.2004

Aktia Säästöpankki Oyj pörssitiedote 12.2.2004 klo 10.00

Aktia paransi liikevoittoaan yli 50 prosentilla

Aktia-konsernin liiketoiminnan tulos parani 53,3 prosenttia 30,2 miljoonaan euroon lähinnä huomattavien kustannussäästöjen ansiosta. Kulut yhteensä laskivat vuoden aikana 7,8 prosenttia. Oman pääoman tuotto (ROE) nousi 11,1 prosenttiin ja kulu-tuotto-suhde parani 0,73:een. Kotitalouksien säästäminen lisääntyi 8,2 prosenttia ja antolainaus kotitalouksille kasvoi 9,8 prosenttia.

- Kireästä kilpailusta ja erittäin alhaisesta korkotasosta huolimatta vuosi 2003 oli hieno vuosi Aktialle, sanoo Aktia Säästöpankin toimitusjohtaja Mikael Ingberg. Henkilöstömme on tehnyt paljon työtä toiminnan tehostamiseksi ja kustannusten säästämiseksi. Toimenpiteet tuottavat nyt hedelmää ja voimme esittää 30,2 miljoonan euron tuloksen. Se on yli puolet parempi kuin edellisvuonna.

Konsernin kannattavuus parani voimakkaasti, ja oman pääoman tuotto (ROE) nousi 7,2 prosentista 11,1 prosenttiin. Samalla kulu-tuotto-suhde nousi 0,81:stä 0,73:een.

Vallitsevasta vaikeasta markkinatilanteesta huolimatta tuotot yhteensä lisääntyivät 1,9 prosenttia. Laskevien markkinakorkojen vuoksi konsernin rahoituskate laski 1,8 prosenttia. Ilman markkinakorkojen laskua vastaan toteutettuja suojaustoimenpiteitä laskua olisi ollut huomattavasti enemmän. Kulut yhteensä alenivat 7,8 prosenttia.

Lainaan ja säästämisen volyymit kasvoivat edelleen

Liiketoiminnan kasvu jatkui. Antolainaus kotitalouksille, erityisesti asuntolainat, lisääntyi voimakkaasti hintakilpailusta huolimatta. Konsernin antolainaus oli vuoden lopussa 2 595 miljoonaa euroa, mikä merkitsi 7,6 prosentin kasvua edellisvuodesta. Antolainaus kotitalouksille lisääntyi 9,8 prosenttia 2 059 miljoonaan euroon. Asuntolainakanta kasvoi 10,6 prosenttia 1 657 miljoonaan euroon, josta 240 miljoonaa euroa oli hypoteekkilainoja. Hypoteekkilainakanta kasvoi yhteensä 144,8 prosenttia.

Yleisön talletukset lisääntyivät 3,9 prosenttia 2 002 miljoonaan euroon. Säästäminen yhteensä (talletukset + rahastopääoma) kasvoi selvästi enemmän, 8,2 prosenttia 2 659 miljoonaan euroon. Aktia panosti säästämisen

liiketoiminta-alueen tuotekehitykseen ja lanseerasi kahden vuoden määräaikaisen, indeksisidonnaisen Aktia Kombi -talletuksen sekä uuden osakerahaston, Aktia American.

Paikallisuus ja yhteistyö tärkeitä

Konttoritoiminnan johdon uudelleenjärjestelyn tarkoituksena oli päätöshierarkian yksinkertaistaminen ja paikallisuuden vahvistaminen. Uuden organisaatiomallin mukaisesti tulosvastuulliset pankinjohtajat raportoivat suoraan konsernin johdon jäsenille ja heillä on aiempaa enemmän vastuuta ja valtuuksia.

- Aktia on suuri pieni pankki, ja paikallinen leima on meille hyvin tärkeä, sanoo Ingberg. Pankinjohtajat ovat Aktian tärkein linkki asiakkaisiin nähden.

Huhtikuussa järjestettiin Aktia-päivä yhdessä pankin omistajasäätiöiden kanssa. Aktia-päivä oli suunnattu nykyisille ja potentiaalisille asiakkaille, omistajille ja tiedotusvälineille. Vuoden 2003 teemana oli säästäminen sen kaikissa muodoissa. Vuoden säästäjäksi valittu Pidä Saaristo Siistinä ry sai 10 000 euron stipendin

Yhteistyömahdollisuudet Ålandsbankenin kanssa kartoitettiin

Aktia Säästöpankki Oyj ja Ålandsbanken Abp allekirjoittivat 26. toukokuuta aiesopimuksen yhteisen yhtiön perustamisesta. Tähän yhtiöön oli tarkoitus siirtää osa pankkien hallinnollisista toiminnoista ja pääomamarkkinatoiminnoista. Samalla Aktian piti vaihtaa järjestelmätoimittajaa ja ostaa lisenssi Ålandsbankenin pankkitietojärjestelmään. Yhteistyöhankkeen arvioinnin yhteydessä Aktialle tarjottiin mahdollisuutta ostaa Ålandsbankenin osakkeita. Aktia osti vajaat 9 prosenttia pääomasta ja noin 2,7 prosenttia äänistä Ålandsbankenissa. Tammikuun 29. päivänä 2004 Aktia päätti olla panematta aiesopimusta täytäntöön.

- Syksyn 2003 aikana tehty selvitystyö osoitti, että järjestelmän vaihto ei ole taloudellisesti järkevää. Aktian ja sen asiakkaiden saamat hyödyt eivät olisi riittäviä suhteessa niihin panostuksiin ja riskeihin, joita järjestelmän vaihto aiheuttaisi, Ingberg perustelee päätöstä.

Näkymät vuodelle 2004

Vuonna 2003 aloitetut tehostamistoimenpiteet ovat saaneet aiemmin nousussa olleen kustannustrendin kääntymään. Henkilöstömäärän väheneminen vuoden 2003 loppua kohti oli suurempi kuin keskimääräinen vähennys vuoden aikana, minkä vuoksi sen koko vaikutus näkyy vasta vuonna 2004.

Konsernin vuoden 2004 rahoituskate on hyvin suojattu edelleen jatkuvaa korkojen laskua vastaan, tämän kuitenkin juurikaan rajoittamatta maltillisen korkojen nousun myönteistä vaikutusta siihen.

Tavoitteena on jatkaa toiminnan tehostamista ja pitää

kannattavuus samalla tasolla kuin vuonna 2003 alhaisista koroista, kireästä kilpailusta ja yhä epävarmoina jatkuvista talousnäkymistä huolimatta.

Liite: Tilinpäätöstiedote ajalta 1.1. - 31.12.2003.
Tulosesittelyyn voi ladata osoitteesta www.aktia.fi
kohdasta Tietoa konsernista - Tulostiedotteet.

AKTIA SÄÄSTÖPANKKI OYJ

Lisätietoja:

Toimitusjohtaja Mikael Ingberg, puh. 010 247 6210
Johtaja Olav Uppgård, puh. 010 247 6397, 0500 532 628

Lähetäjä:

Jonna Varhama
tiedottaja
puh. 010 247 6294, 050 563 2926
jonna.varhama@aktia.fi

Jakelu: HEX Helsingin Pörssi, tiedotusvälineet
Tilinpäätöstiedote ajalta 1.1. - 31.12.2003

- - -

Tilinpäätöstiedote ajalta 1.1. - 31.12.2003

Toimintaa tehostettiin - kannattavuus parani merkittävästi

Vuosi lyhyesti

- Konsernin liiketoiminnan tulos parani 53,3 % 30,2 milj. euroon
 - Kulut yhteensä laskivat 7,8 % 83,1 milj. euroon
 - Oman pääoman tuotto (ROE) nousi 11,1 %:iin (7,2 % vuonna 2002)
 - Kulu-tuotto-suhde parani 0,73:een (0,81 vuonna 2002)
 - Kotitalouksien säästäminen* kasvoi 8,2 % 2 048 milj. euroon
 - Luotonanto kotitalouksille lisääntyi 9,8 % 2 059 milj. euroon
 - Hypoteekkilainakanta kasvoi 98:sta milj. eurosta 240 milj. euroon (+144,8 %)
 - Mahdollisuudet IT- ja resurssiyhtiöyhteistyön aloittamiseksi Ålandsbankenin kanssa arvioitiin
- * Yksityisasiakkaiden talletukset ja rahastosäästäminen Aktia-konsernissa

Tulos

Konsernin liiketoiminnan tulos nousi 30,2 miljoonaan euroon, mikä merkitsi 10,5 miljoonan euron (53,3 %) lisäystä edellisvuodesta. Parannus johtuu toiminnan tehostamisesta ja huomattavista kustannussäästöistä. Liiketoiminnan kasvu jatkui. Niin koko antolainauksen kuin kotitalouksien luottojen kasvu oli vähäisempää kuin edellisvuonna, kun taas säästämisen tuotteiden kasvu oli selvästi nopeampaa. Luottotappiot olivat edelleen vähäisiä. Osuus osakkuusyhtiöiden voitosta nousi 0,4 miljoonasta eurosta 1,0 miljoonaan euroon.

Tilikauden voitto nousi 20,5 miljoonaan euroon, mikä edellisvuoden 12,6 miljoonan euron voittoon verrattuna merkitsi 62,7 prosentin lisäystä. Konsernin kannattavuus parani huomattavasti, ja oman pääoman tuotto (ROE) nousi

7,2 prosentista 11,1 prosenttiin. Samalla kulu-tuotto-suhde parani 0,81:stä 0,73:een.

Tuotot

Konsernin tuotot yhteensä nousivat 1,9 % 114,5 miljoonaan euroon. Markkinatilanne oli haasteellinen. Markkinakorkojen lasku vaikutti voimakkaasti operatiiviseen rahoituskatteeseen. Kiristytvä kilpailu vähensi lisäksi asiakasmarginaaleja sekä anto- että ottolainauksen osalta. Luottojen ja talletusten kasvusta huolimatta konsernin rahoituskate laski 1,8 % 73,9 miljoonaan euroon. Ilman markkinakorkojen laskua vastaan toteutettuja tehokkaita suojaustoimenpiteitä, joiden vaikutus oli 5,9 miljoonaa euroa (1,4 milj. euroa 2002), rahoituskate olisi vähentynyt huomattavasti.

Palkkiotuotot kasvoivat trendinomaisesti 4,8 % 33 miljoonaan euroon. Maksuliikenteestä, antolainauksesta ja vakuutusmyynnistä saadut palkkiotuotot kasvoivat edelleen. Myös pääomamarkkinoiden kehityksestä riippuvaiset tuotot, kuten arvopaperivälityksestä saatavat tuotot ja rahastohallintopalkkiot, kääntyivät nousuun vuoden loppua kohden.

Liiketoiminnan muut tuotot lisääntyivät 10,9 miljoonaan euroon, mikä merkitsi 1,6 miljoonan euron (17,2 %) lisäystä edellisvuodesta. Nousu aiheutui kokonaisuudessaan kertaluontoisista eristä, joista merkittävin koski kiinteistön myyntivoittoa.

Kulut

Konsernin kulut yhteensä laskivat 7 miljoonaa euroa (7,8 %) 83,1 miljoonaan euroon. Henkilöstökulut supistuivat 5,3 % 35,9 miljoonaan euroon, ja henkilöstön määrä keskimäärin laski 885:sta 838:aan, toisin sanoen 5,3 %. Muut hallintokulut laskivat vielä voimakkaammin, toisin sanoen 15,1 % 22,5 miljoonaan euroon. Kustannusten säästö johtuu lähinnä henkilöstön vähenemisestä sekä markkinointikulujen huomattavasta laskusta.

Suunnitelman mukaiset poistot vähenivät 19,2 % 8,4 miljoonaan euroon lähinnä uusinvestointien vähentymisen vuoksi. Lisäksi tehtiin sijoituskiinteistöjen arvonalennuksia yhteensä 0,9 miljoonan euron edestä. Liiketoiminnan muut kulut jäivät 15,3 miljoonaan euroon, eli edellisvuoden tasolle. Kaikki Ålandsbankenin kanssa suunnitellun yhteistyöhankkeen kustannukset, noin 2,2 miljoonaa euroa, kirjattiin kuluiksi vuoden lopussa.

Tase ja taseen ulkopuoliset sitoumukset

Konsernin taseen loppusumma 31.12.2003 oli 3 512 miljoonaa euroa, kun se vastaavana ajankohtana vuotta aiemmin oli 3 514 miljoonaa euroa.

Taseen ulkopuolisia sitoumuksia oli 228 miljoonaa euroa (218 milj. euroa 2002). Konsernin rahoituskatteen suojaamiseksi markkinakorkojen laskua vastaan tehtävien johdannais sopimusten käyttö lisääntyi huomattavasti.

Johdannaissopimusten kohde-etuuksien yhteenlaskettu arvo oli 2 575 miljoonaa euroa (683 milj. euroa 2002).

Lainaaminen ja säästäminen

Liiketoiminnan kasvu jatkui. Antolainaus kotitalouksille, erityisesti asuntolainat, kasvoivat voimakkaasti, vaikka kasvu oli markkinoiden keskikasvua hitaampaa. Tämä kertoo maltillisesta suhtautumisesta erityisesti pääkaupunkiseudulla esiintyneeseen kovaan hintakilpailuun. Siitä huolimatta koko luottokannan marginaalit supistuivat.

Konsernin antolainaus oli vuoden lopussa 2 595 miljoonaa euroa, mikä merkitsee 183 miljoonan euron kasvua. (7,6 %). Käytännössä koko kasvu koski kotitalouksia, joiden luottokanta lisääntyi 183,1 miljoonaa euroa (9,8 %) 2 059 miljoonaan euroon. Asuntolainakanta kasvoi 10,6 % 1 657 miljoonaan euroon, josta 240 miljoonaa euroa oli hypoteekkilainoja, joiden kohdalla kasvua oli 144,8 %.

Yleisön talletukset kasvoivat 3,9 % 2 002 miljoonaan euroon. Säästäminen yhteensä (talletukset + rahastopääoma) kasvoi selvästi enemmän, 8,2 % 2 659 miljoonaan euroon.

Myös kotitalouksien säästäminen (talletukset + rahastot) kasvoi selvästi 8,2 % 2 048 miljoonaan euroon, kun taas kotitalouksien talletukset lisääntyivät 4,0 % 1 631 miljoonaan euroon.

Luottotappiot ja -riskit

Luottotappiot olivat edelleen vähäisiä. Vuoden aikana kirjattiin luottotappiota nettomääräisesti 2,3 miljoonaa euroa, josta 1,3 miljoonaa euroa oli toimialakohtaisia luottotappiovarauksia, jotka vuoden lopussa olivat 4,2 miljoonaa euroa. Uusia luottotappioita kirjattiin 1,3 miljoonaa euroa ja aiemmin tehtyjen luottotappioiden palautuksia 0,3 miljoonaa euroa. Konsernin järjestämättömät saatavat ja nollakorkoiset lainat laskivat 14,0 miljoonasta eurosta 13,8 miljoonaan euroon. Niiden suhteellinen osuus koko luottokannasta laski näin ollen 0,6 prosentista 0,5 prosenttiin.

Korkoriskit

Konsernin rahoituskate on herkkä koronmuutoksille johtuen siitä, että luotonanto on pääosin sidottu lyhyisiin markkinakorkoihin, kun taas talletukset ovat valtaosaltaan kiinteäkorkoisia. Suurin osa tehdyistä johdannaissopimuksista on siksi tarkoitettu vähentämään otto- ja antolainauksen erilaisista viitekorkosidonnaisuuksista johtuvaa rahoituskatteen vaihtelua. Johdannaissopimuksilla on pyritty rajoittamaan rahoituskatteen vuotuisia muutoksia.

Vuodenvaihteessa suojaavien johdannaissopimusten kohde-etuuksien arvo oli 2 529 miljoonaa euroa, josta 705 miljoonaa euroa oli korkotermiinisopimuksia, 1 740 miljoonaa euroa korko-optiosopimuksia, 36 miljoonaa euroa valuuttatermiinisopimuksia ja 49 miljoonaa euroa osakeoptioita ja -termiinejä.

Vakavaraisuus

Joulukuun viimeisenä päivänä 2003 konsernin omat varat olivat 259,6 miljoonaa euroa, josta 182,6 miljoonaa euroa oli ensisijaista omaa pääomaa. Vuoden aikana pankki laski liikkeeseen toissijaiseen omaan pääomaan kirjattavia debentuurilainoja 27,7 miljoonaa euroa. Tämän seurauksena toissijainen pääoma kasvoi 75,2 miljoonasta eurosta 77,0 miljoonaan euroon. Konsernin riskipainotetut saamiset nousivat vuoden aikana vain 0,7 % 1 873 miljoonaan euroon. Vakavaraisuusaste oli 13,9 % ja ensisijaisen oman pääoman suhde riskipainotettuihin sitoumuksiin 9,7 %. Ensisijaiseen omaan pääomaan sisältyy laskentakauden voitto, josta on vähennetty hallituksen ehdotuksen mukainen osinkoa varten tehty vähennys.

Henkilöstö

Henkilöstön määrä - voimassa olevat työsopimukset - on vähentynyt 86 henkilöllä vuoden 2002 lopusta ollen vuodenvaihteessa 810. Varsinaisen pankkihenkilökunnan määrä on 758 eli 93 henkilöä pienempi kuin 31.12.2002. Varsinaisen pankkihenkilökunnan määrä vastaa 691:tä kokopäiväistä henkilöresurssia (771/2002). Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä vuoden aikana oli 838 (885). Sopeuttaminen on tapahtunut ilman irtisanomisia.

Luottoluokitus

Kansainvälisen luottokelpoisuuslaitos Moody's Investors Servicen arvio Aktian luottokelpoisuudesta on A3 pitkäaikaiselle varainhankinnalle, P-2 lyhytaikaiselle varainhankinnalle ja C taloudelliselle vahvuudelle, kaikki vakain näkymin.

Osingonjakoehdotus

Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että osakkeenomistajille jaetaan 0,20 euroa osinkoa osaketta kohti (0,17 euroa vuonna 2002), mikä vastaa yhteensä 7,1 miljoonaa euroa.

Muutoksia hallintoneuvostossa, hallituksessa ja johdossa

- Aktia Säästöpankin yhtiökokous nimitti 22.4. rehtori, diplomi-insinööri Harriet Ahlnäsin, kauppatieteiden maisteri Sten Eklundhin, insinööri, maanviljelijä Henrik Rehnbergin sekä konttoripäällikkö, ylioppilasmerkonomi Lars Wallinin hallintoneuvoston uusiksi jäseniksi. Edellä mainitut tulivat lääketieteen ja kirurgian tohtori Johan Wennströmin, ekonometri, valtiotieteen lisensiaatti Max Arhippaisen, agronomi Henrik Andbergin ja valtiotieteen lisensiaatti Hans Franzin sijaan.
- Diplomiekonomi Folke Lindström erosi Aktia Säästöpankki Oyj:n hallituksesta 29. tammikuuta omasta pyynnöstään.
- Konsernin johtoon nimitettiin kauden aikana neljä uutta jäsentä. Kauppatieteiden maisteri Sven Åström nimitettiin 13. toukokuuta johtajaksi vastuualueenaan konsernin tietotekniikka ja digitaalinen liiketoiminnan kehittäminen. Diplomi-insinööri Robert Sergelius astui 1. toukokuuta toimeensa varatoimitusjohtajana tehtäväänsä kehittää ja vahvistaa

konsernin varallisuudenhoitoa. Merja Hellberg nimitettiin 18. elokuuta johtajaksi vastualueenaan pankin toiminta Pohjanmaalla ja Tampereella. Kauppatieteiden maisteri Olav Uppgård nimitettiin 1. joulukuuta johtajaksi vastualueenaan pankin talous, riskienvalvonta ja hallinto. Tom Anderzén ja Stefan Tötterman erosivat pankin palveluksesta toukokuun lopussa.

Vuoden toimintaa ja tapahtumia

Konttoritoiminta

Konttoritoiminnan johdon uudelleenjärjestelyn tarkoituksena oli päätöshierarkian yksinkertaistaminen ja alueellisen läsnäolon vahvistaminen. Uuden organisaatiomallin mukaisesti tulosvastuulliset pankinjohtajat raportoivat suoraan konsernin johdon jäsenille ja heillä on aiempaa enemmän vastuuta ja valtuuksia.

Aktia kehittää jatkuvasti konttoriverkkoaan vastaamaan asiakkaiden tarpeita. Vantaan Helsingin pitäjän konttori ja Jumbon palvelupiste muuttivat uusiin yhteisiin tiloihin kauppakeskus Jumbon läheisyydessä. Vantaan Myyrmäen konttoria ja Tapiolan Yrityskonttoria laajennettiin, ja Helsingin Munkkivuoren konttoria uudistettiin. Verkkokonttori Aktia@netin toiminta sulautettiin muuhun konttoritoimintaan. Konttorituki ja maksupalvelu siirtyivät Porvooseen ja Karjaalle. Aktian konttoriverkko koostuu 65 konttorista.

Koko Aktian konttorihenkilökunta, noin 450 henkilöä, suoritti laajan, viiden kuukauden mittaisen PC-koulutuksen. PC-koulutus perustui roolikohtaisiin osaamisvaatimuksiin ja siihen sisältyi sekä pankin sisäisten järjestelmien että yleisten konttoriohjelmien hallintaa. Kurssi suoritettiin verkko-opintoina.

Huhtikuussa järjestettiin Aktia-päivä yhdessä pankin omistajasäätiöiden kanssa. Aktia-päivä oli suunnattu nykyisille ja potentiaalisille asiakkaille, omistajille ja tiedotusvälineille. Vuoden 2003 teemana oli säästäminen sen kaikissa muodoissa. Vuoden säästäjäksi valittu Pidä Saaristo Siistinä ry sai 10 000 euron stipendin

Tuotteet ja palvelut

Aktia aloitti kahden vuoden määräaikaisen, indeksisidonnaisen Aktia Kombi -talletuksen myynnin. Talletus tarjoaa mahdollisuuden huomattavaan lisätuottoon. Vuoden aikana lanseerattiin kolme Aktia Kombi -talletustarjousta, joita merkittiin yli odotusten.

Aktian rahastojen ja Aktia Rahastoyhtiön hallinto oli menestyksekkästä; kaikki osake- ja yhdistelmärahastot tuottivat vertailuindeksiään paremmin hallintokulut mukaan lukien. Luokituslaitos Morningstar on useaan kertaan vuoden aikana arvioinut Aktia Rahastoyhtiön parhaaksi pankin omistamaksi rahastoyhtiöksi Suomessa. Vuoden lopussa lanseerattiin uusi osakerahasto, Aktia America. Aktian sijoitusrahastovalikoimassa on tällä hetkellä 28 rahastoa, joista Aktia hallinnoi 11:tä.

Aktian hypoteekkilainojen myyntiä tehostettiin vuonna 2003. Hypoteekkilainoja myydään Aktian konttoreissa ja ne myöntää Aktian kokonaan omistama tytäryhtiö Aktia Hypoteekkipankki Oyj. Hypoteekkipankin yhteenlaskettu lainakanta kasvoi 142 miljoonaa euroa ollen vuoden vaihteessa 240 miljoonaa euroa. Yhteensä hypoteekkilainoja oli noin 3 500. Vuonna 2003 olivat asiakkaat erityisen kiinnostuneita kiinteään korkoon sidotuista asuntolainoista. Hypoteekkipankin tarkoituksena on vuoden 2004 aikana laskea liikkeeseen joukkovelkakirjalainoja, joiden vakuutena on pankin asuntolainakanta. Näin Aktia pyrkii varmistamaan uudelleenrahoituksensa kilpailukykyisin ehdoin ja asiakkaiden hyväksi.

Muut tapahtumat

Aktia erosi Säästöpankkiliitosta 1. tammikuuta.

Aktia Säästöpankki Oyj ja Ålandsbanken Abp allekirjoittivat 26.5. aiesopimuksen yhteisen yhtiön perustamisesta. Tähän yhtiöön oli tarkoitus siirtää osa pankkien hallinnollisista toiminnoista ja pääomamarkkinatoiminnoista. Samalla Aktian piti vaihtaa järjestelmätoimittajaa ja ostaa lisenssi Ålandsbankenin pankkitietojärjestelmään. Yhteistyöhankkeen arvioinnin yhteydessä Aktialle tarjottiin mahdollisuutta ostaa Ålandsbankenin osakkeita. Aktia osti osakkeita, jotka oikeuttavat vajaan 9 %:n osuuteen Ålandsbankenin pääomasta ja noin 2,7 %:n osuuteen äänistä. Kaikki kustannukset mukaan lukien yhteenlaskettu hankintakustannus oli keskimäärin 19,48 euroa osakkeelta. Tilikauden päättymisen jälkeen Aktia päätti olla toteuttamatta aiesopimusta.

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 vuoden lopussa sen varat olivat 29,6 miljoonaa euroa.

Pankkien talletussuojarahasto

Vuonna 1998 perustettuun talletussuojarahastoon kuuluminen on pakollista kaikille pankeille. Rahastosta korvataan tallettajan varat 25 000 euroon asti. Vuonna 2003 Aktian kannatusmaksu rahastolle oli 1,4 miljoonaa euroa. Vuoden lopussa rahaston varat olivat 285,4 miljoonaa euroa.

Sijoittajien korvausrahasto

Pankit ja pankkiiriliikkeet ovat sijoittajien korvausrahaston jäseniä. Rahaston tarkoituksena on suojata piensijoittajia pankin tai pankkiiriliikkeen menetettyä maksukykyinsä. Yksittäiselle sijoittajalle voidaan korvata enintään 20 000 euroa. Rahaston varat olivat vuoden lopussa 4,5 miljoonaa euroa.

Tapahtumia tilikauden jälkeen

Aktia osti kaikki ruotsalaisen Robur Försäkring AB:n suomalaisen tytäryhtiön, Robur Henkivakuutus Oy:n osakkeet 1. tammikuuta 2004. Kaupalla on vähäinen merkitys konsernin vakavaraisuusasteelle ja ensisijaisen pääoman suhteelle riskipainotettuihin sitoumuksiin, koska vakuutustoimintaan sijoitettuun pääomaan ja sen tuottoon liittyvä riski kuuluu vakuutuksenottajille.

Aktia päätti 29. tammikuuta 2004 olla toteuttamatta Ålandsbanken Abp:n kanssa toukokuussa 2003 allekirjoittamaansa aiesopimusta.

Näkymät vuodelle 2004

Vuonna 2003 aloitetut tehostamistoimenpiteet ovat saaneet aiemmin nousussa olleen kustannustrendin kääntymään. Henkilöstömäärän väheneminen vuoden 2003 loppua kohti oli suurempi kuin keskimääräinen vähennys vuoden aikana, minkä vuoksi sen koko vaikutus näkyy vasta vuonna 2004.

Konsernin vuoden 2004 rahoituskate on hyvin suojattu edelleen jatkuvaa korkojen laskua vastaan, tämän kuitenkin juurikaan rajoittamatta maltillisen korkojen nousun myönteistä vaikutusta siihen.

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

Tuloslaskelma Konserni Pankki
(milj. euroa) 1.12.03 1.12.02 1.12.03 1.12.02

Korkotuotot	123,0	144,0	121,8	144,7
Korkokulut	49,1	68,7	49,2	68,9
Rahoituskate	73,9	75,2	72,6	75,8
Tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista	0,9	0,4	1,4	0,9
Palkkiotuotot	33,0	31,5	28,8	26,9
Palkkiokulut	-3,4	-3,7	-2,5	-2,9
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	2,0	1,6	1,9	1,8
Liiketoiminnan muut tuotot	8,0	7,3	6,8	6,3
Muut tuotot yhteensä	40,6	37,2	36,4	33,1
Tuotot yhteensä	114,5	112,4	109,0	108,9
Henkilöstökulut	35,9	37,9	34,2	36,2
Muut hallintokulut	22,5	26,5	21,2	25,8
Poistot ja arvonalennukset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	9,3	10,4	8,0	9,0
Liiketoiminnan muut kulut	15,3	15,4	16,3	16,2
Kulut yhteensä	83,1	90,1	79,7	87,1
Tulos ennen luottotappioita	31,5	22,3	29,3	21,8
Luotto- ja takaustappiot	-2,3	-3,0	-2,3	-3,0
Pysyviin vastaaviin kuuluvien arvopapereiden arvonalentumiset	0,0	0,0	0,0	0,0
Osuus omistusyhteisyyksien voitosta	1,0	0,4	-	-
Liikevoitto	30,2	19,7	27,0	18,8
Tilinpäätössiirrot	-	-	-13,2	-13,9
Tilikauden ja aikaisempien tilikausien verot	-5,5	-3,0	-5,2	-2,9
Laskennallisen verovelan muutos	-4,1	-4,0	-	-

Vähemmistön osuus tilikauden
voitosta/tappiosta -0,1 -0,1 - -
Tilikauden voitto 20,5 12,6 8,6 2,1

Tase Konserni Pankki
(milj. euroa) 31.12.03 31.12.02 31.12.03 31.12.02

Vastaavaa
Käteiset varat 209,3 175,7 209,3 175,7
Keskuspankkirahoitukseen
oikeuttavat saamistodistukset 457,2 536,9 454,6 534,5
Saamiset luottolaitoksilta 16,2 72,7 245,8 158,4
Saamiset yleisöltä ja
julkisyhteisöiltä 2595,0 2412,1 2381,5 2341,9
Saamistodistukset 41,6 99,1 45,2 102,8
Osakkeet ja osuudet 24,1 4,2 22,4 2,7
Osakkeet ja osuudet
omistusyhteisyrytyksissä ja
samaan konserniin kuuluvissa
yrytyksissä 3,6 2,8 21,7 21,7
Aineettomat hyödykkeet 2,7 3,7 2,7 3,7
Aineelliset hyödykkeet 105,8 122,6 75,3 90,5
Muut varat 37,8 57,5 37,3 57,0
Siirtovelat 18,7 26,5 20,1 26,2
Vastaavaa yhteensä 3511,9 3513,8 3515,9 3515,2

Vastattavaa
Velat luottolaitoksille ja
keskuspankeille 803,4 802,8 812,5 807,1
Velat yleisölle 2001,8 1926,3 2005,1 1928,1
Velat julkisyhteisöille 100,9 146,7 101,5 147,3
Yleiseen liikkeeseen lasketut
velkakirjat 192,3 246,7 192,3 246,7
Muut velat 98,3 96,7 97,4 96,4
Siirtovelat 18,9 16,6 17,8 15,7
Pakolliset varaukset 1,3 2,2 1,3 2,2
Velat, joilla on huonompi
etuoikeus kuin muilla veloilla 87,0 86,6 87,0 86,6
Tilinpäätössiirtojen kertymä - - 52,7 39,5
Laskennalliset verovelat 15,6 11,5 - -
Vähemmistön osuus pääomasta 0,5 0,4 - -
Osakepääoma 70,5 70,5 70,5 70,5
Ylikurssirahasto 1,8 1,8 1,8 1,8
Vararahasto 8,1 8,1 8,1 8,1
Edellisten tilikausien voitto 91,0 84,4 59,3 63,2
Tilikauden voitto 20,5 12,6 8,6 2,1
Vastattavaa yhteensä 3511,9 3513,8 3515,9 3515,2

Taseen ulkopuoliset sitoumukset Konserni Pankki
(milj. euroa) 31.12.03 31.12.02 31.12.03 31.12.02

Takaukset ja pantit 38,3 38,9 38,3 38,9
Muut taseen ulkopuoliset
sitoumukset 189,8 179,3 202,6 192,3
228,1 218,2 240,9 231,2

Johdannaisopimukset 31.12.03 31.12.02 31.12.03 31.12.02

Korkojohdannaiset 2444,7 634,5 2516,0 649,9
Korkotermiinit 300,0 0,0 310,0 0,0
Koronvaihtosopimukset 404,7 294,5 466,0 309,9
Korko-optiot 1740,0 340,0 1740,0 340,0
Ostetut 870,0 170,0 870,0 170,0
Asetetut 870,0 170,0 870,0 170,0
Valuuttajohdannaiset 35,9 16,7 35,9 16,7

Valuuttatermiinit 35,9 16,7 35,9 16,7
Osakejohdannaiset 94,0 31,6 94,0 31,6
Osaketermiinit 3,3 0,0 3,3 0,0
Osakeoptiot 90,7 31,6 90,7 31,6
Ostetut 45,3 15,8 45,3 15,8
Asetetut 45,3 15,8 45,3 15,8

Johdannaissopimusten luottovasta-arvo
Korkojohdannaiset 13,5 10,8 14,7 11,2
Valuuttajohdannaiset -0,6 0,4 -0,6 0,4
Osakejohdannaiset 5,3 1,9 5,3 1,9
Johdannaissopimukset yhteensä 18,1 13,0 19,3 13,4

Kaikki johdannaissopimukset, lukuun ottamatta asetettuja

osakeoptiota, on tehty suojaamistarkoituksessa.

Konsernin tulos neljännesvuosittain

(milj. euroa) 1/2002 2/2002 3/2002 4/2002 1/2003 2/2003
3/2003 4/2003

Rahoituskate 17,8 19,2 19,1 19,1 18,6 18,7 18,2 18,3
Muut tuotot 9,8 9,5 8,2 9,7 8,6 10,0 10,7 11,3
Tuotot yhteensä 27,7 28,6 27,3 28,9 27,2 28,7 29,0 29,6
Henkilöstökulut -9,1 -9,5 -8,5 -10,8 -9,3 -8,8 -7,9 -9,9
Muut kulut -9,4 -11,2 -9,9 -11,4 -8,9 -9,1 -8,3 -11,5
Poistot ja
arvonalennukset -2,5 -2,4 -2,4 -3,0 -2,1 -2,1 -3,0 -2,1
Kulut yhteensä -21,0 -23,1 -20,8 -25,2 -20,3 -20,0 -19,2
-23,6
Luottotappiot 0,1 -0,1 -0,1 -2,9 -0,5 -0,5 -0,9 -0,4
Osuus
omistusyhteys-
yrityksistä 0,1 0,1 0,2 0,0 0,2 0,3 0,4 0,1
Liikevoitto 6,8 5,6 6,6 0,7 6,5 8,5 9,4 5,7

Konsernin tunnusluvut (milj. euroa)

Luottokannan jakautuminen 31.12.03 31.12.02
Kotitaloudet 2059 1872
Yritykset 341 339
Asuntoyhteisöt 144 151
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt 38 22
Julkisyhteisöt 15 29
Yhteensä 2595 2412

Riskisitoumukset

Järjestämättömät luotot 12,7 12,9
Nollakorkoiset luotot 1,1 1,1
Järjestämättömät/luottokanta sis. sitoumukset (%)
0,5 0,6

Tunnusluvut

Liikevaihto 1) 167,0 184,9
Tulos/osake 2) 0,58 0,36
Oma pääoma/osake p.a. 3) 5,44 5,03
Oman pääoman tuotto, % (ROE) 4) 11,1 7,2
Kulu-tuotto-suhde 5) 0,73 0,81
Osakkeiden määrä 35258050 35258050
Osakkeiden määrä keskimäärin kauden aikana
35258050 35258050
Henkilöstön määrä keskimäärin kauden aikana 838 885

1)Korkotuottojen, oman pääoman ehtoisisista sijoituksista
saatavien
tuottojen, palkkiotuottojen, arvopaperikaupan ja

valuuttatoiminnan
nettotuloksen sekä muiden tuottojen yhteenlaskettu määrä

2) Liiketoiminnan tulos vähennettynä vähemmistön
osuudella tilikauden
voitosta jaettuna osakkeiden keskimääräisellä
lukumäärällä vuoden
aikana

3) Oman pääoman ja varausten yhteenlaskettu määrä
jaettuna osakkeiden
lukumäärällä vuoden lopussa

4) Liiketoiminnan tulos 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 yhteenlaskettu määrä jaettuna
rahoituskatteen, oman
pääoman ehtoisista sijoituksista saatavien tuottojen,
palkkiotuottojen, arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan
nettotuloksen
sekä muiden tuottojen yhteenlasketulla määrällä

Vakavaraisuus 31.12.03 31.12.02

Ensisijainen oma pääoma 183 168

Toissijainen oma pääoma 77 75

Markkinariskien kattamiseksi vaadittava pääoma - -

Omat varat 260 243

Riskipainotetut sitoumukset 1873 1860

Vakavaraisuus, % 13,9 13,1

Ensisijaisen oman pääoman osuus, % 9,7 9,0

Ensisijaiseen omaan pääomaan sisältyvät sekä
laskentakauden voitto
että hallituksen ehdotuksen mukainen osinkoa varten
tehty vähennys.

Tilikaudelta ei ole vielä tehty
tilintarkastuskertomusta.

Helsingissä 12. helmikuuta 2004

AKTIA SÄÄSTÖPANKKI OYJ

Hallitus