

Tilinpäätöstiedote ajalta 1.1. - 31.12.2004

Kannattava kasvu jatkuu - panostukset säästämiseen ja sijoittamiseen kantoivat hedelmää

Vuosi lyhyesti

- Konsernin liikevoitto parani 18,7 prosenttia 35,8 milj. euroon vuoteen 2003 verrattuna
- Kulut yhteensä laskivat 6,3 prosenttia 77,8 milj. euroon
- Kulu-tuotto-suhde parani 0,69:ään (0,73 vuonna 2003)
- Oman pääoman tuotto (ROE) nousi 11,2 prosenttiin (11,1 % vuonna 2003); kertaluonteiset verot pois lukien oman pääoman tuotto nousi 12,6 prosenttiin (11,1 % vuonna 2003)
- Kotitalouksien säästäminen (talletukset + rahastosäästäminen) kasvoi 9,2 prosenttia 2 236 milj. euroon
- Aktia Asset Managementin hallinnoimat varat lisääntyivät 56 prosenttia 1 187 milj. euroon, ja Aktia Yksityispankin varainhallinnan volyymi nousi 15 prosenttia 502 milj. euroon.
- Luotonanto kotitalouksille lisääntyi 13,1 prosenttia 2 328 milj. euroon
- Hypoteekkilainakanta kasvoi 240 milj. eurosta 430 milj. euroon (+79,5 %)
- Aktia Hypoteekkipankki toteutti ensimmäisenä suomalaisena pankkina kiinteistövakuudellisen joukkovelkakirjalainaemission euromarkkinoilla
- Aktia teki Veritaksen kanssa sopimuksen Hiisi-yhtiöiden varainhoidon siirtämisestä Aktiaan ja Aktia Henkivakuutus Oy:n myymisestä Veritas Henkivakuutukselle

Tulos

Konsernin liikevoitto nousi 35,8 miljoonaan euroon, missä oli 5,6 miljoonaa euroa (+18,7 %) parannusta edellisvuodesta. Suurimmaksi osaksi tulosparannus perustuu alhaisempaan kustannustasoon.

Liiketoimintavolyymien kasvu jatkui. Sekä otto- että antolainaus kasvoivat edellisvuotta nopeammin.

Luottotappiot olivat edelleen vähäisiä. Toimialakohtaisia ennakoivia luottotappiovarauksia korotettiin 2,0 miljoonaa euroa, minkä lisäksi nettomääräisiä luottotappiota ei kirjattu.

Osuus osakkuusyhtiöiden voitoista laski 1,0 miljoonasta eurosta 0,2 miljoonaan euroon.

Vuoden voitto nousi 22,2 miljoonaan euroon, mikä merkitsi 1,7 miljoonan euron (+8,7 %) parannusta edellisvuodesta. Tulosta rasittaa kertaluonteinen verokulu. Vuonna 2007 voimaan astuvien IFRS-standardien vuoksi tulokseen on kirjattu 1990-luvun alussa tehdyn tonttiarvokorotuksen aiheuttama laskennallinen verovelka. Aiemmin kirjattu laskennallinen verovelka sen sijaan pieneni, kun yritysvero laskettiin Suomessa 29 prosentista 26 prosenttiin vuoden 2005 alusta. Näiden tapahtumien nettovaikutus aiheutti ylimääräisen 3,1 miljoonan euron verokulun. Konsernin kannattavuus parani huomattavasti, ja oman pääoman tuotto (ROE) nousi 11,2 prosenttiin (11,1 %). Yllä mainituilla kertaluonteisilla veroilla korjattuna oman pääoman tuotto nousi 12,6 prosenttiin.

Tuotot

Konsernin tuotot nousivat 0,8 prosenttia 115,5 miljoonaan euroon.

Markkinakorkojen alhaisuudella oli edelleen merkittävä negatiivinen vaikutus operatiiviseen rahoituskatteeseen. Asiakasmarginaalien kaventuminen jatkui sekä anto- että ottolainauksessa. Luottojen ja talletusten kasvusta huolimatta konsernin rahoituskate laski 1,8 prosenttia 72,6 miljoonaan euroon. Rahoituskate kuitenkin parani toisen vuosipuoliskon aikana. Taseensuojaustoimenpiteet paransivat rahoituskatetta 6,8 (5,9) miljoonalla eurolla tilikauden aikana.

Oman pääoman ehtoista sijoituksista saatuihin tuottoihin sisältyy Ålandsbankenin osinkotuottoja 1,4 miljoonaa euroa, kun edellisvuoden tuottoihin sisältyi vastaavasti ylimääräinen kertaluonteinen 0,5 miljoonan euron osinko.

Palkkiotuotot nousivat 2,7 miljoonaa euroa (+8,1 %) 35,7 miljoonaan euroon. Parannus perustuu ensisijaisesti selvästi kasvaneisiin rahastohallintopalkkioihin sekä pörssikaupasta ja muusta arvopaperinvälityksestä saataviin palkkioihin. Antolainauksen palkkiotuotot nousivat edelleen, kun taas maksuliikenteestä saadut palkkiot pienivät.

Arvopaperikaupan ja ulkomaan toiminnan nettotulos parani 1,7 miljoonaa euroa 3,7 miljoonaan euroon lähinnä kertaluonteisten erien ansiosta.

Liiketoiminnan muut tuotot laskivat edellisvuodesta 2,1 miljoonaa euroa (-25,7 %) 5,9 miljoonaan euroon. Edellisvuonna tuottoihin sisältyi kertaluonteisia eriä 1,7 miljoonaa euroa. Muilta osin muutos perustuu konsernin kiinteistöömistyksen pienentymisen aiheuttamaan vuokratuottojen laskuun.

Kulut

Konsernin kulut laskivat 5,2 miljoonaa euroa (-6,3 %) 77,8 miljoonaan euroon.

Henkilöstökulut nousivat maltillisesti, 1,2 prosenttia 36,4 miljoonaan euroon. Kokopäiväresursseiksi laskettuna henkilöstön määrä oli vuoden lopussa 677. Vähennystä joulukuusta 2003 oli 15 henkilöä.

Muut hallintokulut laskivat edelleen hieman (-1,8 %) ollen 22,1 miljoonaa euroa.

Suunnitelman mukaiset poistot pienivät 8,4 miljoonasta eurosta 7,0 miljoonaan euroon, mikä johtui ensisijaisesti vähäisistä uusinvestoinneista. Ylimääräisiä sijoituskiinteistöjen arvonalennuksia tehtiin lisäksi 0,2 (0,9) miljoonaa euroa.

Liiketoiminnan muut kulut laskivat edellisvuodesta 3,3 miljoonaa euroa (-21,3 %) 12,1 miljoonaan euroon. Suuri osa kulujen pienemisestä perustui vuonna 2003 toteutuneiden projekti-kustannusten poisjäämisestä.

Tase ja taseen ulkopuoliset sitoumukset

Konsernin taseen loppusumma 31.12.2004 oli 4 076 (3 512) miljoonaa euroa. Nousu johtuu antolainauksen kasvusta ja parantuneesta maksuvalmiudesta.

Taseen ulkopuolisia sitoumuksia oli 260 (246) miljoonaa euroa. Konsernin rahoituskatteen suojaamiseksi markkinakorkojen laskua vastaan tehtävien johdannaissopimusten käyttö väheni jonkin verran. Johdannaissopimusten kohde-etuuksien yhteenlaskettu arvo oli 2 146 (2 575) miljoonaa euroa, josta suojaavia korko-, valuutta- ja osakesidonnaisia johdannaissopimuksia oli 2 055 (2 529) miljoonaa euroa.

Säästäminen ja lainaaminen

Liiketoiminnan kasvu jatkui. Sekä ottolainaus että säästäminen yhteensä kasvoivat nopeammin kuin edellisvuonna. Yleisön talletukset lisääntyivät 9,7 prosenttia 2 196 miljoonaan euroon. Säästäminen yhteensä (talletukset + rahastopääoma) kasvoi vielä voimakkaammin, 12,6 prosenttia 2 992 miljoonaan euroon.

Kotitalouksien säästäminen (talletukset + rahastopääoma) kasvoi myös selvästi, 9,2 prosenttia 2 236 miljoonaan euroon. Kotitalouksien talletukset lisääntyivät 9,2 prosenttia 1 781 miljoonaan euroon.

Aktia myi vuoden aikana uusia joukkovelkakirjalainoja yleisölle ja yhteisöille 119 miljoonalla eurolla, mikä oli 177 prosenttia enemmän kuin vuonna 2003. Panostukset varainhoitoon ja yksityispankkipalveluihin kantoivat hedelmää. Aktia Asset Managementin hallinnoimat varat lisääntyivät 56 prosenttia 1 187 miljoonaan euroon, ja Aktia Yksityispankin varainhallinnan volyyymi nousi 15 prosenttia 502 miljoonaan euroon.

Asuntoluottojen kysyntä oli edelleen voimakasta. Konsernin antolainaus oli vuoden lopussa 2 892 miljoonaa euroa, mikä merkitsi 297 miljoonan euron (+11,4 %) kasvua. Suurin osa kasvusta tuli kotitaloussektorilta, jonka luottokanta kasvoi 269 miljoonaa euroa (+13,1 %) 2 328 miljoonaan euroon. Asuntolainakanta lisääntyi 15,1 prosenttia 1 908 miljoonaan euroon, josta 430 miljoonaa euroa oli hypoteekkilainoja. Hypoteekkilainakannassa kasvua oli 190 miljoonaa euroa (+79,5 %). Vuoden aikana aloitetun yhteistyön myötä paikallisosuuspankit alkoivat välittää Aktia Hypoteekkipankin lainoja.

Luottotappiot ja -riskit

Konsernin luottotappiot olivat edelleen vähäisiä. Vuoden aikana kirjattiin luottotappioita nettomääräisesti 2,0 miljoonaa euroa. Summa koostui toimialakohtaisista ennakovista luottotappiovarauksista, joita oli vuoden lopussa 6,2 miljoonaa euroa. Uudet luottotappiot ja aiemmin tehtyjen luottotappioiden palautukset olivat kumpikin 1,2 miljoonaa euroa. Konsernin järjestämättömät saatavat ja nollakorkoiset lainat pienenivät 13,8 miljoonasta eurosta 11,5 miljoonaan euroon. Niiden suhteellinen osuus koko luottokannasta taseen ulkopuoliset takaussitoumukset mukaan lukien laski näin ollen 0,5 prosentista 0,4 prosenttiin.

Korkoriskit

Konsernin rahoituskate reagoi herkästi koronmuutoksiin, koska luotonanto on pääosin sidottu lyhyisiin markkinakorkoihin, ja talletukset puolestaan ovat pääosin kiinteäkorkoisia. Tehdyt johdannaissopimukset on tarkoitettu vähentämään otto- ja antolainauksen korkosidonnaisuuksien erilaisuudesta johtuvaa rahoituskatteen vaihtelua.

Vuoden vaihteessa suojaavien korkosidonnaisten johdannaissopimusten kohde-etuuksien arvo oli 1 910 miljoonaa euroa, josta 505 miljoonaa euroa oli korkotermiinejä ja koronvaihtosopimuksia ja 1 405 miljoonaa euroa korko-optiosopimuksia. Valuutta- ja osakesidonnaisilla johdannaissopimuksilla suojattujen kohde-etuuksien arvo oli 145 miljoonaa euroa, josta 60 miljoonaa euroa oli valuuttatermiinejä ja 85 miljoonaa euroa osakeoptioita.

Vakavaraisuus

Joulukuun 31. päivänä 2004 konsernin omat varat olivat 293,1 miljoonaa euroa, josta 195,4 miljoonaa euroa oli ensisijaista omaa pääomaa. Ensisijaiseen omaan pääomaan sisältyy tilikauden voitto, josta on vähennetty hallituksen ehdotuksen mukainen osinko. Vuoden aikana konserni laski liikkeeseen toissijaiseen omaan pääomaan kirjattavia debentuurilainoja 77,2 miljoonan euron arvosta. Tämän seurauksena toissijainen pääoma kasvoi 77,0 miljoonasta eurosta 97,7 miljoonaan euroon. Konsernin riskipainotetut sitoumukset nousivat vuoden aikana 11,2 prosenttia 2 082 miljoonaan euroon. Vakavaraisuusaste oli 14,1 prosenttia ja ensisijaisen oman pääoman suhde riskipainotettuihin sitoumuksiin 9,4 prosenttia.

Henkilöstö

Varsinaisen pankkihenkilöstön määrä kokopäiväisiksi henkilöresursseiksi laskettuna oli tilikauden lopussa 677 (692); vähennystä oli 15 henkilöä. Vuoden aikana henkilöstömäärä oli keskimäärin 803 (838).

Luottoluokitus

Kansainvälisen luottoluokituslaitos 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 0,25 (0,20) euroa osinkoa osaketta kohti, mikä vastaa yhteensä 8,8:aa miljoonaa euroa.

Muutoksia hallintoneuvostossa, hallituksessa ja johdossa

- Aktia Säästöpankin yhtiökokous nimitti 20. huhtikuuta kauppatieteiden maisteri Patrik Lerchen, diplomi-insinööri Clas Nybergin ja ekonomi Carl Eric Ståhlbergin hallintoneuvoston uusiksi jäseniksi. Edellä mainitut tulivat kunniapuheenjohtaja Göran Collertin, toimitusjohtaja Hans Olssonin ja merkonomi Heikki Tuomisen sijaan.
- Hallintoneuvosto nimitti marraskuussa uudeksi hallituksen puheenjohtajaksi vuodeksi 2005 hallituksen jäsenen, oikeustieteen kandidaatti, diplomiekonomi Kaj-Gustaf Berghin diplomi-insinööri Stig Stendahlin luopuessa tehtävästä yhtiöjärjestyksen ikärajoituksen vuoksi.
- Johtaja ja konserninjohtajan jäsen, kauppatieteiden maisteri Kenneth Kaarnimo erosi Aktian palveluksesta 1. huhtikuuta.

Vuoden toimintaa ja tapahtumia

Konttoritoiminta

Aktia kehittää edelleen konttoriverkostaan vastaamaan entistä paremmin asiakkaiden tarpeita. Tammisaaren palvelupiste muutti uusiin, tarkoituksenmukaisiin tiloihin ja toimii nyt täyden palvelun konttorina. Helsingin Kannelmäen konttori muutti kauppakeskus Prismaan. Yksityispankkitoimintaa laajennettiin Vaasaan, minne perustettiin Aktia Yksityispankin konttori. Konttorissa on seitsemän hengen miehitys, ja se tarjoaa varakkaille yksityisasiakkaille korkeatasoista varainhoitoa ja siihen liittyviä lainopillisia palveluja. Aktian konttoriverkko koostuu 72 konttorista.

Aktian ja muiden paikallispankkien yhteiset käteisautomaatit yhdistettiin Automatia Oy:n Otto.-automaattiverkkoon. Pankki voi näin tarjota asiakkailleen maksuttomia nostoja maan kaikista noin 1 700 käteisautomaatista. Yli 20 konttoriin on asennettu Internet-päätteitä niiden asiakkaiden käyttöön, jotka haluavat itse hoitaa maksutapahtumansa.

Maalis-huhtikuun vaihteessa järjestettiin Aktia-päivät yhdessä pankin omistajasäätiöiden kanssa. Nykyisille ja potentiaalisille asiakkaille suunnatun tapahtuman teemana oli säästäminen kaikissa muodoissaan. Stundarsin ulkomuseo Mustasaassa nimettiin Vuoden Säästäjäksi 2004 ja sai säästöpankkisäätiöiden tunnustuspalkinnon.

Tuotteet ja palvelut

Aktia Kombi -talletusten myynti jatkui. Tämä kaksivuotinen indeksidonnainen talletus mahdollistaa merkittävän lisätuoton. Vuoden aikana tuotiin markkinoille viisi erillistä Aktia Kombi -talletusta. Myös Aktian Chinaidex-debenttuurilaina otettiin markkinoilla hyvin vastaan. Aktia Rahastoyhtiö lanseerasi uuden erikoissijoitusrahaston, Aktia Asset Allocationin, jonka varat sijoitetaan muihin rahastoihin Aktian yleisen markkinanäkemyksen mukaisesti.

Tällä hetkellä Aktia Rahastoyhtiön valikoimaan kuuluu 31 rahastoa, joista osa on ruotsalaisen Roburin hallinnoimia. Aktian rahastot ovat koko vuoden olleet parhaisiin luokiteltujen rahastojen joukossa. Vuoden 2004 lopussa Aktian rahastot saivat luokituslaitos Morningstarin vertailussa keskimäärin 4,2 tähteä 5 mahdollisesta, mikä teki siitä Suomen kolmanneksi parhaan rahastoyhtiön.

Asiakkaiden asuntorahoituksen tarpeeseen on vastattu sekä perinteisten pankkilainojen että Aktian tytäryhtiön Aktia Hypoteekkipankki Oyj:n myöntämien hypoteekkilainojen muodossa. Hypoteekkipankin lainakanta kasvoi edellisvuodesta 190 miljoonaa euroa 430 miljoonaan euroon. Noin kolmasosaan kaikista lainoista on liitetty lainavakuutus.

Asiakkaat käyttivät Internet-pankkia yhä enenevässä määrin niin maksuliikenteessään kuin taloutensa kokonaisuurannan apuvälineenä. Osittain tämän vuoksi teknisesti vanhentunut ns. Puhelinpankki poistettiin käytöstä. Vuoden loppupuolella sirulla varustetusta Visa Electron -kortista tuli pankin ensisijainen automaatti- ja maksukortti.

Muut tapahtumat

Aktian kokonaan omistama tytäryhtiö Aktia Hypoteekkipankki Oyj perusti 1 miljardin euron joukkovelkakirjalainaohjelman ja toteutti ensimmäisen 250 miljoonan euron liikkeeseenlaskun. Se suunnattiin eurooppalaisille institutionaalisille sijoittajille. Joukkovelkakirjojen vakuutena olivat pankin myöntämät kiinnitysluotot. Luokituslaitos Moody's antoi emissiolle korkean Aa2-luottoluokituksen. Laina ylimerkittiin moninkertaisesti, ja se hajautui hyvin eri puolille Eurooppaa. Hypoteekkipankin joukkovelkakirjalainamissio oli ensimmäinen laatuaan Suomessa.

Aktian ja Veritaksen vuoden loppupuolella solmiman sopimuksen mukaan Hiisi-yhtiöiden varainhallinta siirtyi Aktialle ja Veritaksen rahastot sulautettiin Aktian rahastoihin.

Joulukuussa pankin suurin yksittäinen omistaja FöreningsSparbanken AB ilmoitti myyneensä suurehkon osake-erän ja vähentäneensä osakeomistustaan Aktiassa 19,85 prosenttiin. Samalla Livränteanstalten Hereditas ilmoitti vastaavasta hankinnasta, jonka myötä Hereditaksen omistus Aktiassa nousi 5,11 prosenttiin. Pankin suurin omistaja on nyt Sparbanksstiftelsen i Helsingfors, joka omistaa 20,51 prosenttia osakkeista.

Aktian vuoden 1994 vaihtovelkakirjalainasta konvertoitiin joulukuussa osa, ja pankin osakkeiden määrä nousi 40 000 kappaleella. Osakepääoman korotus merkitään kaupparekisteriin vuoden 2005 alussa.

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 30,4 miljoonaa euroa.

Pankkien talletussuojarahasto

Vuonna 1998 perustettuun talletussuojarahastoon kuulumisen on pakollista kaikille pankeille. Rahastosta korvataan tallettajan varat 25 000 euroon asti. Vuonna 2004 Aktian kannatusmaksu rahastolle oli 1,4 miljoonaa euroa. Vuoden lopussa rahaston varat olivat 330,8 miljoonaa euroa.

Sijoittajien korvausrahasto

Pankit ja pankkiiriliikkeet ovat sijoittajien korvausrahaston jäseniä. Rahaston tarkoituksena on suojata piensijoittajia pankin tai pankkiiriliikkeen menetettyä maksukykynsä. Yksittäiselle sijoittajalle voidaan korvata enintään 20 000 euroa. Rahaston varat olivat vuoden lopussa 4,6 miljoonaa euroa.

Tapahtumia tilikauden jälkeen

Aktia myi kaikki tytäryhtiönsä Aktia Henkivakuutus Oy:n osakkeet Henkivakuutusosakeyhtiö Veritakselle 1.1.2005. Kauppa ei vaikuta konsernin tunnuslukuihin.

Tammikuun 18. päivänä 2005 allekirjoitettiin esisopimus, jonka mukaan Föreningen Konstsamfundet ja Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritas ostavat Aktialta 50 prosenttia Kiinteistö Oyj Mannerheimintie 14:n osakkeista. Edellytyksenä on, että anotut asemakaavamuutokset ja rakennusluvut myönnetään. Tietyt kiinteistön osat on tarkoitus yhdistää Forumin kauppakeskukseen. Aktia jatkaa pankkitoimintaa kiinteistössä. Sovittujen ehtojen mukaan kaupalla on toteutessaan vain pieni positiivinen merkitys konsernin tunnuslukuihin.

Aktia on tehnyt paikallisosuuspankkien kanssa sopimuksen POP Suomi- ja POP Eurooppa -sijoitusrahastojen, hallinnoinnista ja hallinnollisesta tuesta. Rahastojen myynti aloitetaan keväällä 2005.

Näkymät vuodelle 2005

Konsernin rahoituskatteen odotetaan parantuvan jonkin verran vuonna 2005. Kannattavuuden arvioidaan pysyvän samalla tasolla kuin vuonna 2004.

Tuloslaskelma (milj. euroa)	Konserni		Pankki	
	1 - 12/2004	1 - 12/2003	1 - 12/2004	1 - 12/2003
Korkotuotot	120,6	123,0	113,8	121,8
Korkokulut	48,0	49,1	43,7	49,2
Rahoituskate	72,6	73,9	70,0	72,6
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	1,9	0,9	3,6	1,4
Palkkiotuotot	35,7	33,0	30,8	28,8
Palkkiokulut	-4,3	-3,4	-2,8	-2,5
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	3,7	2,0	3,5	1,9
Liiketoiminnan muut tuotot	5,9	8,0	5,0	6,8
Muut tuotot yhteensä	42,9	40,6	40,1	36,4
Tuotot yhteensä	115,5	114,5	110,1	109,0
Henkilöstökulut	36,4	35,9	34,3	34,2
Muut hallintokulut	22,1	22,5	20,9	21,2
Poistot ja arvonalennukset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	7,3	9,3	6,1	8,0
Liiketoiminnan muut kulut	12,1	15,3	13,2	16,3
Kulut yhteensä	77,8	83,1	74,5	79,7
Tulos ennen luottotappioita	37,7	31,5	35,7	29,3
Luotto- ja takaustappiot	-2,0	-2,3	-2,0	-2,3
Pysyviin vastaaviin kuuluvien arvopapereiden arvonalentumiset	-	-	-	-
Osuus omistusyhteisyritysten voitosta	0,2	1,0	-	-
Liikevoitto tai -tappio	35,8	30,2	33,7	27,0
Tilinpäätössiirrot	-	-	-14,3	-13,2
Tilikauden ja edellisten tilikausien verot	-6,3	-5,5	-6,1	-5,2
Laskennallisen verovelan muutos	-7,1	-4,1	-	-
Vähemmistön osuus tilikauden voitosta/tappiosta	-0,2	-0,1	-	-
Tilikauden voitto	22,2	20,5	13,3	8,6

Tase (milj. euroa)	Konserni		Pankki	
	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2003
Vastaavaa				
Käteiset varat	249,8	209,3	249,8	209,3
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	628,8	457,2	614,9	454,6
Saamiset luottolaitoksilta	16,9	16,2	179,8	245,8
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	2 892,0	2 595,0	2 486,1	2 381,5
Saamistodistukset	86,7	41,6	89,4	45,2
Osakkeet ja osuudet	22,8	24,1	21,7	22,4
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyryksissä ja samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	7,8	3,6	26,8	21,7
Aineettomat hyödykkeet	3,6	2,7	2,3	2,7
Aineelliset hyödykkeet	100,5	105,8	71,5	75,3
Muut varat	44,4	37,8	44,3	37,3
Siirtosaamiset	22,9	18,7	25,0	20,1
Vastaavaa yhteensä	4 076,2	3 511,9	3 811,6	3 515,9
Vastattavaa				
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	780,5	803,4	789,1	812,5
Velat yleisölle	2 195,8	2 001,8	2 198,7	2 005,1
Velat julkisyhteisöille	34,0	100,9	34,0	101,5
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	575,6	192,3	326,1	192,3
Muut velat	98,6	98,3	97,7	97,4
Siirtovelat	21,2	18,9	19,1	17,8
Pakolliset varaukset	1,1	1,3	1,1	1,3
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	138,8	87,0	124,2	87,0
Tilinpäätössiirtojen kertymä	-	-	66,9	52,7
Laskennalliset verovelat	22,7	15,6	-	-
Vähemmistön osuus pääomasta	0,6	0,5	-	-
Osakepääoma	70,6	70,5	70,6	70,5
Ylikurssirahasto	1,9	1,8	1,9	1,8
Vararahasto	8,1	8,1	8,1	8,1
Edellisten tilikausien voitto	104,4	91,0	60,8	59,3
Tilikauden voitto	22,2	20,5	13,3	8,6
Vastattavaa yhteensä	4 076,2	3 511,9	3 811,6	3 515,9

Taseen ulkopuoliset sitoumukset (milj. euroa)	Konserni		Pankki	
	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2003
Takaukset	43,6	38,3	43,6	38,3
Muut kolmannen puolesta annetut sitoumukset	23,7	21,0	23,7	21,0
Käyttämättömät luottojärjestelyt	160,4	168,8	169,7	181,6
Muut peruuttamattomat sitoumukset	32,1	18,1	40,5	19,3
	259,8	246,2	277,5	260,3

Johdannaissopimukset	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2003
Korkojohdannaiset	1 916,0	2 444,7	2 267,7	2 516,0
Korkotermiinit	50,0	300,0	80,0	310,0
Koronvaihtosopimukset	456,8	404,7	778,5	466,0
Korko-optiot	1 409,2	1 740,0	1 409,2	1 740,0
<i>Ostetut</i>	704,6	870,0	704,6	870,0
<i>Asetetut</i>	704,6	870,0	704,6	870,0
Valuuttajohdannaiset	59,7	35,9	59,7	35,9
Valuuttatermiinit	59,7	35,9	59,7	35,9
Osakejohdannaiset	170,6	94,0	170,6	94,0
Osaketermiinit	0,0	3,3	0,0	3,3
Osakeoptiot	170,6	90,7	170,6	90,7
<i>Ostetut</i>	85,3	45,3	85,3	45,3
<i>Asetetut</i>	85,3	45,3	85,3	45,3
Johdannaissopimusten luottovasta-arvo				
Korkojohdannaiset	19,0	13,5	27,3	14,7
Valuuttajohdannaiset	-0,5	-0,6	-0,5	-0,6
Osakejohdannaiset	11,2	5,3	11,2	5,3
Johdannaissopimukset yhteensä	29,7	18,1	38,0	19,3

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

Konsernin tulos neljännesvuosittain (milj. euroa)	4/2004	3/2004	2/2004	1/2004	4/2003	3/2003	2/2003	1/2003
Rahoituskate	18,8	18,6	17,7	17,6	18,3	18,2	18,7	18,6
Muut tuotot	10,9	9,4	10,0	12,6	11,3	10,7	10,0	8,6
Tuotot yhteensä	29,7	27,9	27,7	30,2	29,6	29,0	28,7	27,2
Henkilöstökulut	-10,4	-7,7	-9,2	-9,0	-9,9	-7,9	-8,8	-9,3
Muut kulut	-8,9	-7,7	-8,2	-9,4	-11,5	-8,3	-9,1	-8,9
Poistot ja arvonalennukset	-1,8	-1,7	-1,9	-1,9	-2,1	-3,0	-2,1	-2,1
Kulut yhteensä	-21,0	-17,2	-19,4	-20,3	-23,6	-19,2	-20,0	-20,3
Luottotappiot	-0,7	-0,7	-0,5	-0,1	-0,4	-0,9	-0,5	-0,5
Osuus omistusyhteisyrityksistä	0,1	0,2	-0,1	0,0	0,1	0,4	0,3	0,2
Liikevoitto tai -tappio	8,1	10,2	7,7	9,7	5,7	9,4	8,5	6,5

Konsernin tunnusluvut (milj. euroa)

Luottokannan jakautuminen	31.12.2004	31.12.2003
Kotitaloudet	2 328	2 059
Yritykset	362	341
Asuntoyhteisöt	151	144
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	39	38
Julkisyhteisöt	12	15
Yhteensä	2 892	2 595

Riskisitoumukset

Järjestämättömät saamiset	11,3	12,7
Nollakorkoiset luotot	0,2	1,1
Järjestämättömät/luottokanta sis. sitoumukset, %	0,4	0,5

Tunnusluvut

Liikevaihto ¹⁾	167,8	167,0
Tulos/osake ²⁾	0,63	0,58
pl. kertaluonteiset verot ⁶⁾	0,72	0,58
Oma pääoma/osake p.a. ³⁾	5,87	5,44
Oman pääoman tuotto, % (ROE) ⁴⁾	11,2	11,1
pl. kertaluonteiset verot, % ⁶⁾	12,6	11,1
Kulu-tuotto-suhde ⁵⁾	0,69	0,73
Osakkeiden määrä	35 298 050	35 258 050
Osakkeiden määrä keskimäärin kauden aikana	35 278 050	35 258 050
Henkilöstön määrä keskimäärin kauden aikana	803	838

- 1) Korkotuottojen, oman pääoman ehtoisista sijoituksista saatavien tuottojen, palkkiotuottojen, arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuloksen ja muiden tuottojen yhteismäärä.
- 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 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
- 6) Vuoteen 2004 sisältyvä laskennallisen verovelan muutosta koskeva kertaluonteinen erä

Vakavaraisuus	31.12.2004	31.12.2003
Ensisijainen oma pääoma	195	183
Toissijainen oma pääoma	98	77
Markkinariskien kattamiseksi vaadittava pääoma	-	-
Omat varat	293	260
Riskipainotetut sitoumukset	2 082	1 873
Vakavaraisuus, %	14,1	13,9
Ensisijaisen oman pääoman osuus, %	9,4	9,7

Ensisijaiseen omaan pääomaan sisältyy tilikauden voitto, josta on vähennetty hallituksen ehdotuksen mukainen osinko.

Tilikaudelta ei ole vielä tehty tilintarkastuskertomusta.

Helsingissä 14. helmikuuta 2005

AKTIA SÄÄSTÖPANKKI OYJ

Hallitus