

Osavuosisikatsaus 1.1.–31.3.2002

Hyvä kasvu ja vakaa kehitys

Kausi lyhyesti

- Luotonanto kotitalouksille lisääntyi 15,7 % 1 672,9 M€:oon verrattuna vastaavaan ajankohtaan vuotta aiemmin
- Kotitalouksien säästäminen kasvoi 7,7 % 1 854,1 M€:oon*
- Liikevoitto pieneni 37,7 % 6,8 M€:oon verrattuna vastaavaan ajanjaksoon vuotta aiemmin
- Rahoituskate laski 12,1 % 17,8 M€:oon
- Palkkiotuotot lisääntyivät 9,6 % 8,1 M€:oon
- Oman pääoman tuotto (ROE) oli 11,0 %
- Aktia avasi palvelupisteen kauppakeskus Jumboon Vantaalle

* yksityisasiakkaiden talletukset ja rahastosäästäminen Aktia-konsernissa

Tulos

Konsernin vuoden 2002 ensimmäisen neljänneksen liikevoitto oli 6,8 miljoonaa euroa ja oman pääoman tuotto (ROE) 11,0 prosenttia. Liiketoiminnan kasvu jatkui. Erityisesti antolainauksen kasvu oli odotettua nopeampaa ja myös muut tuotot lisääntyivät. Rahoituskate sitä vastoin pieneni marginaalikehityksen ja markkinakorkotason johdosta.

Tuotot

Tuotot yhteensä laskivat 6,6 prosenttia 27,7 miljoonaan euroon verrattuna vastaavaan ajanjaksoon vuotta aiemmin. Antolainauksen kasvun ansiosta rahoituskate laski vain 12,1 prosenttia 17,8 miljoonaan euroon matalasta korkotasosta ja jatkuneen kireän kilpailun aiheuttamista kaventuneista marginaaleista huolimatta. Muut tuotot sen sijaan nousivat 5,6 prosenttia 9,8 miljoonaan euroon. Nousu johtui lähinnä siitä, että palkkiotuotot kasvoivat suurempien volyymien ja pääomamarkkinoilla saatavien tuottojen seurauksena 9,6 prosenttia huolimatta pääomamarkkinoiden epävakauksesta.

Kulut

Kulut yhteensä nousivat 12,1 prosenttia 21,1 miljoonaan euroon toisaalta vastaavana ajanjaksona vuonna 2001 tehtyjen kertaluonteisten palautusten ja toisaalta tekniikkaan ja henkilöstöön tehtyjen panostusten vuoksi. Henkilöstökulut lisääntyivät 1,7 miljoonaa euroa, josta 1,1 miljoonaa euroa selittyy tulokseen perustuvien palkkioerien jaksotuksella ja loppuosa uuden henkilökunnan palkkaamisella. Muut hallintokulut sitä vastoin laskivat toiminnan tehostamisen ansiosta 6,2 prosenttia 5,9 miljoonaan euroon. Poistot lisääntyivät suunnitelman mukaisesti tekniikkaan ja konttoriverkostoon vuonna 2001 tehtyjen investointien johdosta. Liiketoiminnan muut kulut lisääntyivät kasvaneen konttoriverkoston aiheuttamien kohonneiden vuokratulujen vuoksi 0,5 miljoonaa euroa 3,6 miljoonaan euroon.

Lainaaminen ja säästäminen

Aktian kasvustrategian mukaisesti liiketoiminta kasvoi edelleen. Voimakkainta kasvu oli antolainauksessa, kun taas ottolainauksen kasvu oli vähäisempää. Myös rahasto- ja vakuutussäästäminen on jälleen vauhdittumassa.

Verrattuna vastaavaan ajankohtaan vuotta aiemmin konsernin antolainaus kasvoi 14,2 prosenttia 2 201,9 miljoonaan euroon. Kotitalouksille myönnetty luotot nousivat 15,7 prosenttia 1 672,9 miljoonaan euroon. Uudet lainat yhteensä lisääntyivät 33,4 prosenttia. Kotitalouksille myönnettyjen luottojen ansiosta Aktian markkinaosuus asuntolainakannasta kasvoi 4,58 prosentista (2/2001) 4,77 prosenttiin (2/2002).

Verrattuna vastaavaan ajankohtaan edellisvuonna säästäminen – asiakkaiden talletukset ja rahasto-osuudet Aktia-konsernissa – lisääntyi 8,4 prosenttia 2 477,2 miljoonaan euroon, samalla kun konsernin ottolainaus kasvoi 5,4 prosenttia 1 887,2 miljoonaan euroon. Kotitalouksien säästäminen, ts. talletukset ja rahasto-osuuksien arvo,

kasvoi 7,7 prosenttia 1 854,1 miljoonaan euroon. Tämän ansiosta kotitalouksien ottolainauksen markkinaosuus kehittyi vakaasti ollen 3,5 prosenttia (2/2002), kun taas markkinaosuus kotitalouksien rahastosäästämisestä kasvoi edelleen 6,4 prosenttiin (3/2002).

Riskienhallinta

Luottotappiot ja -riskit

Järjestämättömät saatavat supistuivat edellisvuoteen nähden 7,9 prosenttia 12,7 miljoonaan euroon.

Järjestämättömien ja nollakorkoisten lainojen osuus oli 0,6 prosenttia koko luottokannasta taseen ulkopuoliset vastuusitoumukset mukaan lukien. Vuotta aiemmin osuus oli 0,8 prosenttia.

Pankin matalan riskin politiikan ansiosta konsernin luottotappiot olivat edelleen marginaalisia. Konserni kirjasi kauden aikana 0,065 miljoonaa euroa luottotappioita ja 0,116 miljoonaa euroa palautuksia. Yhteenlaskettu nettotulosvaikutus oli näin ollen 0,051 miljoonaa euroa positiivinen. Vuoden 2001 ensimmäisellä neljänneksellä nettovaikutus oli yhteensä 0,106 miljoonaa euroa.

Korkoriskit

Suojautuakseen tulevia koronlaskuja vastaan ja vakauttaakseen rahoituskatteen kehityksen pankki teki 100,0 miljoonan euron edestä koronvaihtosopimuksia kauden aikana. Koronvaihtosopimusten yhteenlaskettu nimellisarvo on 299,4 miljoonaa euroa. Lisäksi tehtiin korko-optiosopimuksia 170 miljoonan euron nimellis arvosta.

Vakavaraisuus

Konsernin omat varat olivat 31. maaliskuuta 205,1 miljoonaa euroa. Tästä 160,6 miljoonaa euroa oli ensisijaista omaa pääomaa ja 43,7 miljoonaa euroa toissijaista omaa pääomaa. Vakavaraisuusaste oli 12,4 prosenttia ja ensisijaisen oman pääoman osuus 9,7 prosenttia.

Sadan miljoonan euron joukkovelkakirjalainaohjelmansa puitteissa Aktia laski 15. lokakuuta liikkeeseen 10 miljoonan euron debentuurilainan. Lainan pääoma korotettiin 28. joulukuuta 20 miljoonaan euroon. Lainaa merkittiin yhteensä 14,9 miljoonalla eurolla.

Henkilöstö

Konsernin henkilöstön määrä oli kauden lopussa 842 (832 vastaavana ajankohtana 2001), josta 789 (782/2001) oli varsinaista pankkihenkilökuntaa. Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä laskentakauden aikana oli 838 (825/2001).

Kauden tapahtumia

Aktia avasi 1. helmikuuta palvelupisteen kauppakeskus Jumboon Vantaalle. Palvelupiste on avoinna huomattavasti pitempään kuin tavalliset konttorit ja se on erikoistunut laina- ja sijoitusneuvontaan.

Uusi keskeinen yksikkö, Konttorituki, aloitti toimintansa maaliskuun alusta. Konttorituki huolehtii aiemmin konttoreissa suoritetuista tehtävistä, jotka eivät edellytä suoraa asiakaskontaktia. Tavoitteena on ennen kaikkea vapauttaa enemmän aikaa myyntiin. Lisäksi rutiinit hoituvat tehokkaasti ja yhtenäisesti, mikä parantaa palvelua ja vähentää virheriskiä.

Yrityspankkiin on ensimmäisen neljänneksen aikana siirretty yritysasiakkaita yksityisasiakaskonttoreista, samalla kun hyvän vastaanoton saanut uusi toimintamalli on otettu käyttöön. Yrityspankki on palkannut uutta henkilökuntaa ja hankkinut uusia toimittiloja palvelun laadun kohottamiseksi ja pankin yhteisten kasvutavoitteiden saavuttamiseksi.

Euron käyttöönotto käteisvaluuttana sujui hyvin. Vuodenvaihteen odotettu ruuhka konttoreissa oli ohi muutamassa viikossa, tekniikka toimi moitteettomasti ja uudet eurosetelit ja -kolikot riittivät kattamaan myös tammikuun alun suuren kysynnän.

Säästöpankkiliiton ja Pohjola-Yhtymä Oyj:n hallitukset julkistivat 28. helmikuuta 2002 suunnitelmansa aloittaa neuvottelut finanssialan yhteistyöstä. Aktian hallitus päätti kokouksessaan 12. maaliskuuta 2002, ettei yhteistyösuunnitelmaa Pohjola-Suomi -ryhmän kanssa sen silloin ehdotetussa muodossa esitellä hallintoneuvostolle päätettäväksi. Pankin johto jatkaa hallituksen tuella Aktian suunnitelmin edelleen kehittämistä ottaen huomioon omistajien tavoitteet, liiketaloudelliset perusteet ja säästöpankkiryhmän yhteiset edut.

Aktia laski 4. huhtikuuta liikkeeseen 100 miljoonan euron joukkovelkakirjalainaohjelmaansa kuuluvan 10 miljoonan euron debentuurilainan. Merkintäaika on 8.4.–30.8.2002.

Aktia Säästöpankki Oyj:n yhtiökokouksessa 23. huhtikuuta 2002 vahvistettiin emoyhtiön ja konsernin tilinpäätökset. Hallintoneuvostolle, hallitukselle, valtuutetuille, toimitusjohtajalle ja hänen varamiehelleen myönnettiin vastuuvapaus. Osinkona päätettiin jakaa 0,17 euroa osakkeelta. Yhtiökokous hyväksyi hallituksen ehdotukset yhtiöjärjestyksen muuttamiseksi. Pankkilainsäädännön 1.1.2002 voimaan astuneiden muutosten johdosta määräykset valtuutetuista (paikallishallitukset, johtoryhmä) kumottiin, hallintoneuvoston tehtäviä koskeva määräys sopeutettiin osakeyhtiölainsäädännön säännöksiin ja aikaisemmin pakolliset määräykset toimipaikkojen hallinnosta ja oikeudesta kuulua toisen yrityksen hallintoon kumottiin. Yhtiökokouksessa kumottiin lisäksi hallituksen varajäseniä koskevat määräykset, vahvistettiin tilintarkastajien lukumäärä vähintään yhdeksi ja enintään kahdeksi ja se, että yhtiökokous voi antaa ohjeita tilintarkastajien vastuunjaosta. Lisäksi päätettiin tietyistä muista vanhentuneiden säännösten päivityksistä ja muutoksista.

Uudeksi hallintoneuvoston jäseneksi varatuomari Carl-Olaf Homénin, jonka toimiaika päättyi ja jota yhtiöjärjestyksen ikärajoituksen vuoksi ei voitu valita uudelleen, sijaan valittiin kolmen vuoden toimikaudeksi hallintojohtaja, valtiotieteen lisensiaatti Håkan Mattlin, Helsinki. Uudeksi hallintoneuvoston jäseneksi agronomi Eero Oittilan, joka omasta toivomuksestaan luopuu hallintoneuvoston jäsenyydestä, sijaan valittiin varatuomari Kari Kyttälä, Lohja. Hänet valittiin Oittilan yhtiökokoukseen 2003 loppuvan toimikauden jäljellä olevaksi ajaksi.

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 ensimmäisen vuosineljänneksen lopussa 26,8 miljoonaa euroa.

Näkymät vuodelle 2002

Aktian joulukuussa 2001 aloittama laaja kehitys- ja tehostamisohjelma on jo johtanut kasvun vauhdittumiseen ja toiminnan tehostumiseen. Taloudelliset näkymät ovat parantuneet jonkin verran, minkä arvioidaan vaikuttavan myönteisesti vuoden 2002 tuloskehitykseen. Yleisen korkotilanteen ja alenevien marginaalien vuoksi kannattavuuden ei kuitenkaan odoteta saavuttavan vuoden 2001 tasoa.

Tuloslaskelma (M€)	Konserni			Pankki		
	1 - 3/2002	1 - 3/2001	1 - 12/2001	1 - 3/2002	1 - 3/2001	1 - 12/2001
Korkotuotot	34,8	41,2	161,5	35,1	41,6	163,1
Korkokulut	17,0	20,9	84,3	17,1	20,9	83,5
Rahoituskate	17,8	20,3	77,2	18,1	20,8	79,6
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	0,0	0,2	0,4	0,1	0,3	0,8
Palkkiotuotot	8,1	7,4	31,2	6,8	6,5	26,2
Palkkiokulut	-1,0	-0,7	-4,0	-0,7	-0,7	-2,7
Arvopaperikaupan ja valuutta- toiminnan nettotuotot	0,2	0,5	1,9	0,2	0,6	1,9
Liiketoiminnan muut tuotot	2,5	1,9	7,8	2,2	1,5	6,1
Muut tuotot yhteensä	9,8	9,3	37,3	8,7	8,1	32,4
Tuotot yhteensä	27,7	29,6	114,5	26,8	28,9	112,0
Henkilöstökulut	9,1	7,3	33,0	8,6	6,9	32,3
Muut hallintokulut	5,9	6,3	24,2	5,8	6,3	23,8
Poistot ja arvonalennukset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	2,5	2,1	9,9	2,1	1,7	8,5
Liiketoiminnan muut kulut	3,6	3,1	15,1	3,8	3,4	16,2
Kulut yhteensä	21,1	18,8	82,2	20,2	18,4	80,8
Tulos ennen luottotappiota	6,6	10,8	32,3	6,5	10,5	31,3
Luotto- ja takaustappiot	0,1	0,1	-0,2	0,1	0,1	-0,2
Pysyviin vastaaviin kuuluvien arvopapereiden arvonalentumiset	-	-	-	-	-	-
Osuus omistusyhteisyritysten voitosta	0,1	0,0	0,0	-	-	-
Liikevoitto	6,8	10,9	32,1	6,6	10,6	31,0
Tilinpäätössiirrot	-	-	-	-2,5	-2,8	-12,8
Tilikauden ja aikaisempien tilikausien verot	-1,3	-2,4	-6,2	-1,2	-2,3	-5,9
Laskennallisen verovelan muutos	-0,7	-0,8	-3,7	-	-	-
Vähemmistön osuus tilikauden voitosta/tappiosta	0,0	0,0	-0,1	-	-	-
Tilikauden voitto	4,7	7,7	22,0	2,9	5,6	12,3

Tase (M€)	Konserni			Pankki		
	3/2002	3/2001	12/2001	3/2002	3/2001	12/2001
Vastaavaa						
Käteiset varat	318,8	320,1	294,0	318,8	320,1	294,0
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	524,5	555,4	563,6	523,9	555,4	562,7
Saamiset luottolaitoksilta	10,2	64,3	103,4	9,9	64,2	103,3
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	2 201,9	1 928,4	2 138,2	2 230,4	1 960,4	2 167,9
Saamistodistukset	54,1	29,6	22,1	56,6	31,4	25,2
Osakkeet ja osuudet	3,6	4,2	3,6	1,9	2,0	2,0
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyrityksissä ja samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	2,7	2,0	2,7	11,7	5,7	11,7
Aineettomat hyödykkeet	4,4	3,2	4,5	4,3	3,0	4,4
Aineelliset hyödykkeet	127,9	133,2	129,6	94,0	96,8	95,0
Muut varat	47,9	49,6	48,8	47,3	49,0	48,3
Siirtosaamiset	24,8	30,5	21,3	24,8	30,6	21,4
Vastaavaa yhteensä	3 320,7	3 120,5	3 331,9	3 323,7	3 118,6	3 335,9
Vastattavaa						
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	766,7	658,3	820,6	771,5	658,3	826,5
Velat yleisölle	1 877,2	1 781,5	1 857,5	1 879,8	1 783,8	1 859,5
Velat julkisyhteisöille	164,2	135,1	118,1	164,5	135,5	119,1
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	140,9	162,3	136,1	140,9	162,3	136,1
Muut velat	83,1	106,3	126,7	82,7	105,9	125,3
Siirtovelat	23,6	30,0	15,8	22,7	28,7	15,9
Pakolliset varaukset	1,7	0,4	2,2	1,7	0,4	2,2
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	79,3	79,3	76,1	79,3	79,3	76,1
Tilinpäätössiirtojen kertymä	-	-	-	28,1	15,6	25,6
Laskennalliset verovelat	8,2	4,5	7,4	-	-	-
Vähemmistön osuus pääomasta	0,4	0,3	0,4	-	-	-
Osakepääoma	70,5	71,2	70,5	70,5	71,2	70,5
Ylikurssirahasto	1,8	1,2	1,8	1,8	1,2	1,8
Vararahasto	8,1	8,1	8,1	8,1	8,1	8,1
Edellisten tilikausien voitto	90,4	74,3	68,4	69,2	62,8	56,9
Tilikauden voitto	4,7	7,7	22,0	2,9	5,6	12,3
Vastattavaa yhteensä	3 320,7	3 120,5	3 331,9	3 323,7	3 118,6	3 335,9
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	61,6	148,9	162,6	61,6	148,9	162,6

Tulos neljännesvuosittain

(M€)	1/2001	2/2001	3/2001	4/2001	1/2002
Rahoituskate	20,3	19,9	19,2	17,8	17,8
Muut tuotot	9,3	9,2	8,7	10,2	9,8
Tuotot yhteensä	29,6	29,0	27,9	28,0	27,7
Henkilöstökulut	-7,3	-10,0	-7,7	-7,9	-9,1
Muut kulut	-9,4	-10,2	-8,0	-11,9	-9,5
Poistot ja arvonalennukset	-2,1	-2,1	-3,2	-2,4	-2,5
Kulut yhteensä	-18,8	-22,3	-18,9	-22,2	-21,1
Luottotappiot	0,1	0,9	-0,6	-0,6	0,1
Osuus omistusyhteisyrityksistä	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
Liikevoitto	10,9	7,6	8,4	5,1	6,8

Konsernin tunnusluvut

(M€)	31.3.2002	31.3.2001	31.12.2001
Luottokannan jakautuminen			
Kotitaloudet	1 673	1 446	1 611
Yritykset	334	291	339
Asuntoyhteisöt	144	135	138
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	19	19	18
Julkisyhteisöt	33	37	33
Yhteensä	2 202	1 929	2 138
Riskisitoumukset			
Järjestämättömät luotot	12,7	13,7	11,2
Nollakorkoiset luotot	1,3	1,5	1,3
Järjestämättömät/luottokanta sis. sitoumukset (%)	0,6	0,8	0,6
Tunnusluvut			
Liikevaihto	45,7	51,2	202,5
Tulos/osake	0,13	0,22	0,63
Oma pääoma/osake	4,98	4,61	4,85
Oma pääoman tuotto, % (ROE)	11,0	19,4	13,5
Tuotto-kulu -suhde	1,30	1,55	1,37
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	838	825	847
Vakavaraisuus			
Ensisijainen oma pääoma	161	148	153
Toissijainen oma pääoma	44	45	35
Markkinariskien kattamiseksi vaadittava pääoma	1		1
Omat varat	205	192	190
Riskipainotetut sitoumukset	1 650	1 471	1 579
Vakavaraisuus, %	12,4	13,1	12,0
Ensisijainen oman pääoman osuus, %	9,7	10,0	9,7

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

Helsinki 6. toukokuuta 2002

AKTIA SÄÄSTÖPANKKI OYJ

Hallitus

Tilintarkastuskertomus

Olemme suorittaneet Aktia Säästöpankki Oyj:n osavuositarkastuksen 31.3.2002 yleisluonteisen tarkastuksen. Mielestämme osavuositarkastus on laadittu voimassa olevien säännösten mukaisesti. Konsernin liikevoitto ajalta 1.1. - 31.3.2002 on 6,8 miljoonaa euroa.

Helsingissä 2. toukokuuta 2002

OY JOE SUNDHOLM & CO AB
KHT-yhteisö

Jan Holmberg, KHT

Sune Back, KHT

Rolf Nyberg, HTM