

Aktia Säästöpankki Oyj

# Osavuosisikatsaus 1.1. - 30.9.2005



## Sisältö

---

Osavuosisikatsaus .....	4
Tuloslaskelma .....	7
Tase .....	8
Tulos neljännesvuosittain .....	9
Konsernin tunnusluvut .....	10
Vakavaraisuus .....	10
Muuttuneet tilinpäätösperiaatteet .....	11
Vuoden 2005 tuloslaskelman liitetiedot .....	11
Vuoden 2005 taseen liitetiedot .....	12
Tilintarkastuskertomus .....	14

### Kausi lyhyesti

- Konsernin liikevoitto parani 22,7 % 34,0 milj. euroon (27,7 milj. euroa tammi-syyskuussa 2004)
- Oman pääoman tuotto (ROE) nousi 15,6 %:iin (12,8 %)
- Tulos/osake parani 33,3 % 0,72 (0,54) euroon
- Tuotot lisääntyivät 5,8 % 87,9 milj. euroon
- Kulut laskivat 0,7 % 53,7 milj. euroon
- Kulu-tuotto-suhde parani 0,61:een (0,65)
- Kotitalouksien säästäminen (talletukset + rahastosäästäminen) kasvoi 12,0 % 2 439 milj. euroon
- Aktia Asset Managementin hallinnoimat varat lisääntyivät 68,4 % 1 440 milj. euroon
- Luotonanto kotitalouksille lisääntyi 12,9 % 2 560 milj. euroon
- Hypoteekkilainakanta kasvoi 81,9 % 685 milj. euroon

### Tulos

Konsernin liikevoitto nousi raportointikaudella 34,0 miljoonaan euroon. Voitto kasvoi 6,3 miljoonaa euroa (+22,7 %) edellisvuoden vastaavaan jaksoon verrattuna. Tulos parantui ensisijaisesti kasvaneiden palkkiotuottojen, likviditeettiportfolion kohonneen tuoton ja taseensuojaustoimenpiteiden myönteisten vaikutusten seurauksena.

Liiketoimintavolyymin kasvu jatkui. Sekä otto- että antolainaus kasvoivat edellisvuoden vastaavaa jaksoa nopeammin.

Luottotappiot olivat edelleen vähäisiä. Toimialoitain kohdistettuja luottotappiovarauksia lisättiin jakson aikana 1,0 miljoonaa euroa.

Osuudet omistusyhteisyritysten voitosta lisääntyivät 1,0 miljoonaan euroon.

Raportointikauden voitto nousi 25,6 miljoonaan euroon. Tämä merkitsi 6,7 miljoonan euron (+35,4 %) parannusta edellisvuoteen nähden. Konsernin kannattavuus parani edelleen ja oman pääoman tuotto (ROE) nousi 15,6 (12,8) prosenttiin.

### Tuotot

Konsernin tuotot lisääntyivät 4,8 miljoonaa euroa (+5,8 %) 87,9 miljoonaan euroon.

Huolimatta erityisesti antolainauksen pienentyneistä asiakasmarginaaleista konsernin korkokate parani 4,5 miljoonaa euroa (+8,4 %) 58,3 miljoonaan euroon. Korkokatteen paranemiseen vaikutti volyymin kasvun lisäksi merkittävästi likviditeettiportfolion pidemmät korkojaksot. Taseensuojaustoimenpiteet paransivat korkokatetta 6,0 (5,0) miljoonalla eurolla tarkastelujakson aikana.

Oman pääoman ehtoista sijoituksista saatavien tuottojen väheneminen 0,6 miljoonalla eurolla johtuu yhtiöveron hyvitysjärjestelmästä luopumisesta osinkoverotuksen muutosten yhteydessä.

Palkkiotuotot nousivat 1,3 miljoonaa euroa (+5,0 %) 28,4 miljoonaan euroon. Rahasto-, varainhoito- ja arvopaperivälityspalkkiot lisääntyivät 2,4 miljoonaa euroa. Maksuvälityspalkkiot laskivat 1,0 miljoonaa euroa. Lasku aiheutuu siirtymisestä Otto-automaattijärjestelmään, mikä on johtanut lähes yhtä suureen supistumiseen liiketoiminnan muissa kuluissa.

Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot laskivat 1,1 (1,7) miljoonaan euroon. Viime vuoden tuottoihin sisältyi kertaluonteisia eriä.

### Kulut

Konsernin kulut laskivat 0,4 miljoonaa euroa (-0,7 %) 53,7 miljoonaan euroon verrattuna viime vuoteen.

Henkilöstökulut nousivat 6,8 prosenttia 27,8 (26,0) miljoonaan euroon. Normaalien työehtosopimusten mukaisten palkankorotusten ohella kulujen nousuun vaikuttivat erityisesti säästämisen ja sijoittamisen liiketoiminta-alueella tehdyt panostukset. Kokopäiväresurssiksi laskettuna henkilöstön määrä oli syyskuun lopussa 672, missä oli 5 resurssin lisäys verrattuna vastaavaan ajankohtaan vuotta aiemmin.

Muut hallintokulut nousivat 6,2 prosenttia 16,3 (15,4) miljoonaan euroon. Eniten nousivat markkinointi- ja tietotekniikkakustannukset.

Suunnitelman mukaiset poistot pienenevät edelleen 5,1 miljoonasta eurosta 3,1 miljoonaan euroon. Muutos johtuu ensisijaisesti siitä, että aiempiin perusparannuksiin kohdistuvat poistot loppuivat vuoden 2004 aikana.

Liiketoiminnan muut kulut laskivat vastaavaan ajankohtaan 2004 verrattuna 1,1 miljoonaa euroa (-13,9 %) 6,5 miljoonaan euroon. Suurin osa kustannussäästöistä syntyi Otto-automaattijärjestelmään siirtymisen myötä pienentyneistä vuokratuluista.

### **Tase ja taseen ulkopuoliset sitoumukset**

Syyskuun 30. päivänä 2005 konsernin taseen loppusumma oli 4 427 (4 035) miljoonaa euroa. Nousu on seurausta antolainauksen kasvusta ja parantuneesta likviditeetistä. Taseen ulkopuolisia sitoumuksia oli 295 (261) miljoonaa euroa.

### **Säästäminen ja lainaaminen**

Liiketoiminnan kasvu jatkui. Sekä rahastosäästäminen että säästäminen yhteensä kasvoivat nopeammin kuin vastaavana ajanjaksona edellisvuonna. Rahastosäästäminen kasvoi 34,5 prosenttia 965 miljoonaan euroon, ja yleisön talletukset nousivat 6,0 prosenttia 2 268 miljoonaan euroon. Kokonaisuudessaan säästäminen (talletukset + rahastopääoma) kasvoi 13,2 prosenttia 3 233 miljoonaan euroon.

Kotitalouksien säästäminen (talletukset + rahastopääoma) kasvoi 12,0 prosenttia 2 439 miljoonaan euroon. Kotitalouksien rahastosäästäminen lisääntyi 38,6 prosenttia 638 miljoonaan euroon, ja kotitalouksien talletukset kasvoivat 4,8 prosenttia 1 801 miljoonaan euroon.

Tarkastelujaksolla uusia joukkovelkakirjalainoja myytiin yleisölle ja instituutioille 85,4 miljoonalla eurolla. Viimeisten 12 kuukauden aikana joukkovelkakirjojen myynti oli 114,5 miljoonaa euroa. Aktia Asset Managementin hallinnoimat varat lisääntyivät 68,4 prosenttia 1 440 miljoonaan euroon.

Asuntoluottojen kysyntä jatkui vilkkaana. Konsernin antolainaus oli syyskuun lopussa 3 150 miljoonaa euroa, jossa oli kasvua 339 miljoonaa euroa (+12,1 %). Suurin osa kasvusta tuli kotitaloussektorilta, jonka luottokanta kasvoi 293 miljoonaa euroa (+12,9 %) 2 560 miljoonaan euroon. Asuntolainakanta lisääntyi 15,7 prosenttia 2 141 miljoonaan euroon, josta 685 miljoonaa euroa oli hypoteekkilainoja. Hypoteekkilainakannan kasvu oli vuositasolla 308 miljoonaa euroa (+81,9 %).

Luotonanto yrityksille supistui 8,8 prosenttia 312 miljoonaan euroon

### **Luottotappiot ja -riskit**

Konsernin luottotappiot olivat edelleen vähäisiä. Raportointikaudella kirjattiin uusia luottotappiota 0,5 miljoonaa euroa, ja aikaisempina vuosina tehtyjen luottotappioiden palautuksia kirjattiin vastaavasti 0,4 miljoonaa euroa. Toimialakohtaisia luottotappiovarauksia lisättiin jakson aikana 1,0 (1,3) miljoonaa euroa, ja ne olivat jakson lopussa 7,2 (5,5) miljoonaa euroa. Konsernin järjestämättömät saatavat ja nollakorkoiset lainat pie-

nenivät edellisvuoden 14,9 miljoonasta eurosta 13,4 miljoonaan euroon. Niiden suhteellinen osuus koko luottokannasta taseen ulkopuoliset takaussitoumukset mukaan lukien laski 0,4 prosenttiin (0,5 %).

### **Korkoriskit**

Konsernin korkokate 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 korkokatteen vaihtelua.

Kuten johdannaissopimuksia esittävästä taulukosta käy ilmi, suojaamistarkoituksessa tehtyjen korkosidonnaisen johdannaissopimusten kohde-etuuksien arvo oli syyskuun lopussa 4 096 miljoonaa euroa, josta 1 815 miljoonaa euroa oli korkotermiinejä ja koronvaihtosopimuksia ja 2 281 miljoonaa euroa korko-optiosopimuksia. Suurin osa korkotermiinien kasvusta aiheutuu lisäystä suojasta välillä 3 - 12 kuukautta. Korko-optioiden lisääntyminen johtuu toisaalta pidemmän maturiteetin korkosuojausten lisääntymisestä, toisaalta strukturoitujen ja välitettävien johdannaistuotteiden kasvun aiheuttamista suojaustoimenpiteistä.

Valuutta- ja osakesidonnaisilla johdannaissopimuksilla suojattujen kohde-etuuksien arvo oli 143 miljoonaa euroa, josta 51 miljoonaa euroa oli valuuttatermiinejä ja 92 miljoonaa euroa osakeoptioita.

### **Vakavaraisuus**

Syyskuun 30. päivänä 2005 konsernin omat varat olivat 331 miljoonaa euroa, josta 215 miljoonaa euroa oli ensisijaista omaa pääomaa. Katsauskauden voitto sisältyy ensisijaiseen omaan pääomaan, jota pienentää viime vuoden osinkotasoa vastaava laskennallinen osinko katsauskaudelta. Jakson aikana konserni laski liikkeeseen debentuurilainoja 37 miljoonan euron arvosta. Nämä sisältyvät toissijaiseen omaan pääomaan, johon kuuluu myös käyvän arvon rahasto. Toissijainen pääoma kasvoi 116 miljoonaan euroon. Konsernin riskipainotetut sitoumukset nousivat 9,8 prosenttia 2 248 miljoonaan euroon. Vakavaraisuus oli 14,7 prosenttia ja ensisijaisen oman pääoman suhde riskipainotettuihin sitoumuksiin 9,6 prosenttia.

### **Henkilöstö**

Varsinaisen pankkihenkilöstön määrä kokopäiväisiksi henkilöresurssiksi muutettuna oli raportointijakson lopussa 672 (667), eli 5 resurssia enemmän kuin edellisvuonna. Henkilöstöä oli jakson aikana keskimäärin 802 (809).

### **Luottoluokitus**

Kansainvälisen luottoluokituslaitos Moody's Investors Servicen arvio Aktian luottokelpoisuudesta on A3 pitkäaikaiselle varainhankinnalle, P-2 lyhytaikaiselle varain-

hankinnalle ja C taloudelliselle vahvuudelle, kaikki vakain näkymin. Tytäryhtiönsä Aktia Hypoteekkipankki Oyj:n kautta Aktia on laskenut liikkeeseen pitkäaikaisia vakuudellisia joukkovelkakirjalainoja, jotka ovat saaneet Moody's Investors Serviceltä korkean Aa2-luotto-luokituksen.

### **Muut tapahtumat**

Föreningsparbanken on strategiansa mukaisesti vähentänyt edelleen omistustaan Aktia Säästöpankki Oyj:ssä. Syyskuun viimeisenä päivänä 2005 toteutetun 3 000 000 osakkeen myynnin jälkeen sen omistusosuus on 1,1 prosenttia. Ostajina oli instituutioita, aikaisempia ja nykyisiä omistajia sekä joukko yksityishenkilöitä. Aktian omistajakunta laajeni jonkin verran ja käsittää nyt 593 osakkeenomistajaa.

Aktia Rahastoyhtiö on tehnyt Hansapankin ja ABN Amron kanssa sopimukset sijoitusrahastojen välittämisestä. Yhteistyön myötä Aktia Rahastoyhtiöllä on nyt tarjottavanaan kattava valikoima rahastoja kaikille asiakasryhmille kunkin riskinottohalun tai toimialaa tai maantieteellistä sijaintia koskevien toivomusten mukaisesti.

Hansa Investment Fundsin kautta markkinoille tuodaan Baltian rahasto, Venäjän rahasto ja Itä-Euroopan rahasto, ja ABN Amron kautta tarjotaan sijoitusmahdollisuuksia Latinalaiseen Amerikkaan, Kiinaan ja Intiaan.

### **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 30.9.2005 sen varat olivat 31,0 miljoonaa euroa.

### **Näkymät vuodelle 2005**

Konsernin koko vuoden tuloksen odotetaan ylittävän selvästi vuoden 2004 tason.

# Tuloslaskelma

(milj. euroa)	Liite	Konserni			Pankki		
		1-9/2005	1-9/2004	1-12/2004	1-9/2005	1-9/2004	1-12/2004
Korkotuotot		99,0	88,2	120,6	88,0	83,9	113,8
Korkokulut		40,7	34,4	48,0	32,9	32,0	43,7
<b>Korkokate</b>	1)	<b>58,3</b>	<b>53,8</b>	<b>72,6</b>	<b>55,1</b>	<b>51,9</b>	<b>70,0</b>
Tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista		1,2	1,8	1,9	1,8	3,6	3,6
Palkkiotuotot		28,4	27,0	35,7	23,2	23,4	30,8
Palkkiokulut		-4,3	-4,0	-5,4	-3,1	-2,9	-3,9
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	2)	1,1	1,7	3,7	1,1	1,6	3,5
Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot	3)	0,6		0,0	1,2		0,0
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	4)	1,5	1,8	2,2	0,8	0,9	1,2
Liiketoiminnan muut tuotot	5)	1,2	0,9	1,2	1,5	1,3	1,6
<b>Muut tuotot yhteensä</b>		<b>29,6</b>	<b>29,3</b>	<b>39,3</b>	<b>26,4</b>	<b>28,0</b>	<b>36,8</b>
<b>Tuotot yhteensä</b>		<b>87,9</b>	<b>83,1</b>	<b>111,8</b>	<b>81,5</b>	<b>79,9</b>	<b>106,9</b>
Henkilöstökulut		27,8	26,0	36,4	26,1	24,5	34,3
Muut hallintokulut		16,3	15,4	21,7	15,2	14,8	20,5
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	6)	3,1	5,1	6,7	2,4	4,6	6,1
Liiketoiminnan muut kulut	7)	6,5	7,6	9,5	7,1	8,3	10,3
<b>Kulut yhteensä</b>		<b>53,7</b>	<b>54,1</b>	<b>74,2</b>	<b>50,9</b>	<b>52,1</b>	<b>71,2</b>
<b>Tulos ennen arvonalentumisia</b>		<b>34,1</b>	<b>29,0</b>	<b>37,7</b>	<b>30,6</b>	<b>27,8</b>	<b>35,7</b>
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista		-1,1	-1,3	-2,0	-1,1	-1,3	-2,0
Rahoitusvarojen arvonalentumiset		-	-	-	-	-	-
Osuus omistusyhteisyritysten voitosta		1,0	0,1	0,2	-	-	-
<b>Liikevoitto</b>		<b>34,0</b>	<b>27,7</b>	<b>35,8</b>	<b>29,6</b>	<b>26,5</b>	<b>33,7</b>
Tilinpäätössiirrot		-	-	-	-11,1	-9,9	-14,3
Tilikauden ja edellisten tilikausien verot		-5,5	-5,6	-6,3	-4,6	-5,5	-6,1
Laskennallisen verovelan muutos		-2,8	-3,1	-7,1	-	-	-
Vähemmistön osuus tilikauden voitosta/tappiosta		-0,2	-0,1	-0,2	-	-	-
<b>Tilikauden voitto</b>		<b>25,6</b>	<b>18,9</b>	<b>22,2</b>	<b>13,9</b>	<b>11,1</b>	<b>13,3</b>

# Tase

(milj. euroa)	Liite	Konserni			Pankki		
		30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004
<b>Vastaavaa</b>							
Käteiset varat		200,0	316,3	249,8	200,0	316,3	249,8
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	8)	703,6	596,2	628,8	684,0	581,8	614,9
Saamiset luottolaitoksilta		108,0	17,4	16,9	275,5	127,2	179,8
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä		3 150,1	2 811,2	2 892,0	2 488,7	2 460,8	2 486,1
Saamistodistukset	9)	60,3	91,7	86,7	62,1	94,5	89,4
Osakkeet ja osuudet	10)	26,2	21,4	22,8	23,8	19,9	21,7
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyhteisöissä		3,1	2,5	2,6	1,9	1,9	1,9
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä		0,0	5,2	5,2	27,6	24,9	24,9
Johdannaissopimukset	11)	4,2	6,6	6,8	4,2	6,6	6,8
Aineettomat hyödykkeet		2,9	2,1	3,6	1,8	2,1	2,3
Aineelliset hyödykkeet		96,9	102,0	100,5	70,1	72,5	71,5
Muut varat	12)	40,6	36,2	37,6	40,5	35,6	37,5
Siirtosaamiset		31,2	26,1	22,9	32,0	26,3	25,0
Laskennalliset verosaamiset				0,0			0,0
<b>Vastaavaa yhteensä</b>		<b>4 427,0</b>	<b>4 034,9</b>	<b>4 076,2</b>	<b>3 912,4</b>	<b>3 770,5</b>	<b>3 811,6</b>
<b>Vastattavaa</b>							
<b>Vieras pääoma</b>							
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille		796,4	801,4	780,5	802,2	807,8	789,1
Velat yleisölle		2 267,9	2 138,6	2 195,8	2 278,3	2 143,2	2 198,7
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille		56,2	49,2	34,0	56,2	49,2	34,0
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat		773,5	564,3	575,6	274,8	314,8	326,1
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	13)	4,2	6,6	6,8	4,2	6,6	6,8
Muut velat	14)	82,1	89,9	91,8	78,9	88,6	90,9
Pakolliset varaukset		0,9	0,8	1,1	0,9	0,8	1,1
Siirtovelat		28,5	28,5	21,2	25,2	26,7	19,1
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		155,8	132,6	138,8	144,1	117,9	124,2
Laskennalliset verovelat	15)	28,3	18,6	22,7	2,5	-	-
Tilinpäätössiirtojen kertymä		-	-	-	78,0	62,6	66,9
		4 193,9	3 830,6	3 868,4	3 745,5	3 618,2	3 656,9
<b>Oma pääoma</b>							
Osakepääoma		70,6	70,5	70,6	70,6	70,5	70,6
Vähemmistön osuus pääomasta		0,8	0,6	0,6	-	-	-
Ylikurssirahasto		1,9	1,8	1,9	1,9	1,8	1,9
Vararahasto		8,1	8,1	8,1	8,1	8,1	8,1
Käyvän arvon rahasto	16)	8,4		-	7,1	-	-
Edellisten tilikausien voitto		117,8	104,4	104,4	65,3	60,8	60,8
Tilikauden voitto		25,6	18,9	22,2	13,9	11,1	13,3
		233,2	204,3	207,8	166,9	152,3	154,7
<b>Vastattavaa yhteensä</b>		<b>4 427,0</b>	<b>4 034,9</b>	<b>4 076,2</b>	<b>3 912,4</b>	<b>3 770,5</b>	<b>3 811,6</b>



Taseen ulkopuoliset sitoumukset (milj. euroa)	Konserni			Pankki		
	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004
Takaukset	40,0	40,1	43,6	40,0	40,1	43,6
Muut kolmannen puolesta annetut sitoumukset	25,0	22,8	23,7	25,0	22,8	23,7
Käyttämättömät luottojärjestelyt	183,9	171,4	160,4	265,5	178,2	169,7
Muut peruuttamattomat sitoumukset	46,1	26,4	32,1	59,9	33,5	40,5
<b>Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä</b>	<b>294,9</b>	<b>260,7</b>	<b>259,8</b>	<b>390,4</b>	<b>274,7</b>	<b>277,5</b>

Johdannaissopimukset	Konserni			Pankki		
	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004
<b>Korkojohdannaiset</b>	<b>4 259,6</b>	<b>1 912,6</b>	<b>1 916,0</b>	<b>4 849,5</b>	<b>2 232,8</b>	<b>2 267,7</b>
Korkotermit	1 360,0	100,0	50,0	1 388,5	100,0	80,0
Koronvaihtosopimukset	468,8	403,4	456,8	1 030,2	723,6	778,5
Korko-optiot	2 430,8	1 409,2	1 409,2	2 430,8	1 409,2	1 409,2
Ostetut	1 215,4	704,6	704,6	1 215,4	704,6	704,6
Asetetut	1 215,4	704,6	704,6	1 215,4	704,6	704,6
<b>Valuuttajohdannaiset</b>	<b>50,6</b>	<b>55,7</b>	<b>59,7</b>	<b>50,6</b>	<b>55,7</b>	<b>59,7</b>
Valuuttatermit	50,6	55,7	59,7	50,6	55,7	59,7
<b>Osakejohdannaiset</b>	<b>183,8</b>	<b>154,8</b>	<b>170,6</b>	<b>183,8</b>	<b>154,8</b>	<b>170,6</b>
Osakeoptiot	183,8	154,8	170,6	183,8	154,8	170,6
Ostetut	91,9	77,4	85,3	91,9	77,4	85,3
Asetetut	91,9	77,4	85,3	91,9	77,4	85,3

Johdannaissopimusten luottovasta-arvo						
Korkojohdannaiset	29,5	17,5	19,0	43,2	24,6	27,3
Valuuttajohdannaiset	0,8	0,2	-0,5	0,8	0,2	-0,5
Osakejohdannaiset	15,5	9,8	11,2	15,5	9,8	11,2
<b>Johdannaissopimukset yhteensä</b>	<b>45,8</b>	<b>27,5</b>	<b>29,7</b>	<b>59,5</b>	<b>34,6</b>	<b>38,0</b>

Kaikki johdannaissopimukset, lukuun ottamatta 5,0 milj. euron korkotermeinejä, 8,7 milj. euron koronvaihtosopimuksia ja 149,4 milj. euron asetettuja korko-optioita sekä asetettuja osakeoptioita, on tehty suojaamistarkoituksessa.

## Tulos neljännesvuosittain

	3/2005	2/2005	1/2005	4/2004	3/2004
Korkokate	19,6	19,9	18,8	18,8	18,6
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	0,0	0,2	1,0	0,0	0,0
Palkkiotuotot	9,4	10,4	8,5	8,7	8,5
Palkkiokulut	-1,5	-1,5	-1,3	-1,8	-1,2
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	0,4	0,4	0,3	2,0	0,4
Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot	0,0	0,0	0,6	-	-
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	0,4	0,5	0,6	0,6	0,5
Liiketoiminnan muut tuotot	0,3	0,3	0,6	0,2	0,2
<b>Tuotot yhteensä</b>	<b>28,6</b>	<b>30,2</b>	<b>29,1</b>	<b>28,4</b>	<b>27,1</b>
Henkilöstökulut	-8,4	-9,9	-9,5	-10,4	-7,7
Muut hallintokulut	-4,8	-5,7	-5,8	-5,9	-4,8
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-1,0	-1,0	-1,1	-1,6	-1,6
Liiketoiminnan muut kulut	-2,0	-2,0	-2,5	-1,9	-2,3
<b>Kulut yhteensä</b>	<b>-16,1</b>	<b>-18,6</b>	<b>-18,9</b>	<b>-19,7</b>	<b>-16,4</b>
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-0,1	-1,2	0,2	-0,7	-0,7
Osuus omistusyhteisyritysten voitosta	0,3	0,3	0,3	0,1	0,2
<b>Liikevoitto</b>	<b>12,7</b>	<b>10,7</b>	<b>10,7</b>	<b>8,1</b>	<b>10,2</b>

## Konsernin tunnusluvut

(milj. euroa)	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004
<b>Luottokannan jakautuminen</b>			
Kotitaloudet	2 560	2 267	2 328
Yritykset	312	342	362
Asuntoyhteisöt	226	150	151
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	42	38	39
Julkisyhteisöt	10	13	12
<b>Yhteensä</b>	<b>3 150</b>	<b>2 811</b>	<b>2 892</b>
<b>Riskisitoumukset</b>			
Järjestämättömät saamiset	13,2	14,0	11,3
Nollakorkoiset luotot	0,2	0,9	0,2
Järjestämättömät/luottokanta sis. sitoumukset, %	0,4	0,5	0,4
<b>Tunnusluvut</b>			
Tulos/osake <sup>1)</sup>	0,72	0,54	0,63
- pl. kertaluonteiset verot <sup>5)</sup>	0,72	0,54	0,72
Oma pääoma/osake <sup>2)</sup>	6,58	5,78	5,87
Oman pääoman tuotto, % (ROE) <sup>3)</sup>	15,6	12,8	11,2
- pl. kertaluonteiset verot <sup>5)</sup>	15,6	12,8	12,6
Kulu-tuotto-suhde <sup>4)</sup>	0,61	0,65	0,66
Osakkeiden määrä	35 298 050	35 258 050	35 298 050
Osakkeiden määrä keskimäärin kauden aikana	35 298 050	35 258 050	35 278 050
Henkilöstön määrä keskimäärin kauden aikana	802	809	803
1) Liikevoitto verojen jälkeen vähennettynä vähemmistön osuudella katsauskauden tuloksesta jaettuna osakkeiden keskimääräisellä lukumäärällä vuoden aikana.			
2) Oma pääoma vähennettynä vähemmistön osuudella jaettuna osakkeiden lukumäärällä vuoden lopussa			
3) Liikevoitto verojen jälkeen jaettuna vuoden keskimääräisellä omalla pääomalla ml. vähemmistön osuus (katsauskauden avaavan ja päättävän taseen keskiarvo)			
4) Kulut yhteensä jaettuna yhteenlasketuilla tuotoilla.			
5) Vuoteen 2004 sisältyy laskennallisen verovelan muutosta koskeva kertaluonteinen erä.			

## Vakavaraisuus

(milj. euroa)	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004
Ensisijainen oma pääoma	215	197	195
Toissijainen oma pääoma			
- Käyvän arvon rahasto	8	0	-
- Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	108	98	98
<b>Omat varat</b>	<b>331</b>	<b>295</b>	<b>293</b>
Riskipainotetut sitoumukset	2 248	2 047	2 082
Vakavaraisuus, %	14,7	14,4	14,1
Ensisijaisen oman pääoman osuus, %	9,6	9,6	9,4

# Muuttuneet tilinpäätösperiaatteet

Euroopan unionin asetuksen mukaan jäsenmaiden pörssiyritysten tulee soveltaa IFRS-standardeja (International Financial Reporting Standards) vuodesta 2005 alkaen. Aktiassa valmistellaan IFRS:ään siirtymistä vuoden 2007 alusta.

Pankkien tilinpäätöskäytäntöä koskeviin määräyksiin, kuten lakiin luottolaitostoiminnasta, tehdyt muutokset astuivat voimaan 1.1.2005. Uusien määräysten mukaan pankit voivat tehdä tilinpäätöksensä IFRS-standardien mukaisesti. Luottolaitoslain muutos edellyttää rahoitusomaisuuden ilmoittamista todelliseen arvoonsa IFRS-standardeja vastaavalla tavalla, vaikka pankki ei muuten soveltaisikaan IFRS-standardeja. Siirtymävaiheessa vuoteen 2007 saakka Aktia soveltaa IFRS-standardeja vain luottolaitoslain edellyttämässä laajuudessa.

Olennessa muutos Aktian kannalta tilikaudesta 2005 alkaen koskee myytävissä olevaa rahoitusomaisuutta, joka on kokonaisuudessaan arvostettava markkina-arvoonsa. Aiemmasta poiketen myös realisoimattomat voitot tulee kirjata. Tuloslaskelmaan ei merkitä realisoimattomia voittoja eikä tappioita, vaan ne kirjataan käypään arvoonsa suoraan omaan pääomaan.

Voimassa olevan lainsäädännön sekä IFRS 1 -siirtymästandardin nojalla on käytetty hyväksi mahdollisuutta esittää rahoitusomaisuutta ja sen arvostusta koskevat vertailuluvut aiemmin sovellettujen tilinpäätösperiaatteiden mukaisesti. Jos uusia tilinpäätösperiaatteita olisi noudatettu vuonna 2004, koko vuoden liikevoitto olisi 0,6 miljoonaa euroa parempi.

## Vuoden 2005 tuloslaskelman liitetiedot

- Korkokate**  
Aiemmin Rahoituskate, ei sisällöllistä muutosta.
- Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot**  
Arvopaperikaupan nettotuotot käsittävät 1.1.2005 alkaen realisoimattomat ja realisoidut myyntivoitot ja -tappiot koskien saamistodistuksia sekä kaupankäyntitarkoituksessa pidettäviä osakkeita ja osuuksia. Aiemmin tähän sisältyivät myös realisoidut myyntivoitot ja -tappiot sekä realisoimattomat vaihtuvista vastaavista (saamistodistukset, myyntiin aiottu osakkeet ja osuudet) tappiot. Ei muutoksia koskien valuuttatoiminnan nettotuottoja.
- Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot**  
Käsittää 1.1.2005 alkaen realisoidut myyntivoitot ja -tappiot koskien saamistodistuksia sekä myytävissä olevia osakkeita ja osuuksia.
- Sijoituskiinteistöjen nettotuotot**  
Käsittää tuotot, kulut ja poistot koskien kiinteistöjä sekä muussa kuin omassa käytössä olevien kiinteistöyhteisöjen osakkeita ja osuuksia. Aiemmin erät kirjattiin toisaalta liiketoiminnan muihin tuottoihin, toisaalta liiketoiminnan muihin kuluihin. Poistot sisältyivät aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden poistoihin ja arvonalentumisiin. Vertailtavuuden saavuttamiseksi vuoden 2004 erät on luokiteltu uudelleen ilman että tämä vaikuttaisi liikevoittoon.

	Konserni			Pankki		
	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004
Liiketoiminnan muut tuotot	3,3	3,6	4,7	2,5	2,5	3,4
Liiketoiminnan muut kulut	-1,4	-1,4	-1,9	-1,7	-1,6	-2,1
Poistot	-0,5	-0,4	-0,6	0,0	0,0	0,0
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	1,5	1,8	2,2	0,8	0,9	1,2

- Liiketoiminnan muut tuotot**

	Konserni			Pankki		
	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004
Liiketoiminnan muut tuotot	1,2	4,5	5,9	1,5	3,9	5,0
- siirretty sijoituskiinteistöjen nettotuottoihin	-	-3,6	-4,7	-	-2,5	-3,4
Yhteensä	1,2	0,9	1,2	1,5	1,3	1,6

- Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä**

	Konserni			Pankki		
	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	3,1	5,5	7,3	2,4	4,6	6,1
- siirretty sijoituskiinteistöjen nettotuottoihin	-	-0,4	-0,6	-	0,0	0,0
Yhteensä	3,1	5,1	6,7	2,4	4,6	6,1

## 7) Liiketoiminnan muut kulut

	Konserni			Pankki		
	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004
Liiketoiminnan muut kulut	6,5	9,0	11,4	7,1	9,8	12,4
- siirretty sijoituskiinteistöjen nettotuottoihin	-	-1,4	-1,9	-	-1,6	-2,1
<b>Yhteensä</b>	<b>6,5</b>	<b>7,6</b>	<b>9,5</b>	<b>7,1</b>	<b>8,3</b>	<b>10,3</b>

## Vuoden 2005 taseen liitetiedot

## Yleistä

Seuraavat tase-erät on luokiteltu uudelleen ja arvioitu markkina-arvoonsa:

- keskuspankkirahoituksen oikeuttavat saamistodistukset
- saamistodistukset
- osakkeet ja osuudet

## 8) Keskuspankkirahoituksen oikeuttavat saamistodistukset

	Konserni			Pankki		
	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004
Pidetään kaupankäyntitarkoituksessa	-	0,5	-	-	0,5	-
Pidetään myyntitarkoituksessa	695,3	595,7	628,8	676,3	581,3	614,9
- arvostettu käyvän arvon rahastoon laskennalliset verot pois lukien	8,3	-	-	7,7	-	-
	<b>703,6</b>	<b>596,2</b>	<b>628,8</b>	<b>684,0</b>	<b>581,8</b>	<b>614,9</b>
Pidetään eräpäivään	-	-	-	-	-	-
<b>Yhteensä</b>	<b>703,6</b>	<b>596,2</b>	<b>628,8</b>	<b>684,0</b>	<b>581,8</b>	<b>614,9</b>

## 9) Saamistodistukset

	Konserni			Pankki		
	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004
Pidetään kaupankäyntitarkoituksessa	4,0	7,0	0,0	4,0	7,0	0,0
Pidetään myyntitarkoituksessa	22,7	54,6	61,6	21,3	53,4	60,5
- arvostettu käyvän arvon rahastoon laskennalliset verot pois lukien	0,1	-	-	-	-	-
	<b>26,8</b>	<b>61,6</b>	<b>61,6</b>	<b>25,3</b>	<b>60,4</b>	<b>60,5</b>
Pidetään eräpäivään	33,5	30,1	25,1	36,8	34,1	28,9
<b>Yhteensä</b>	<b>60,3</b>	<b>91,7</b>	<b>86,7</b>	<b>62,1</b>	<b>94,5</b>	<b>89,4</b>

## 10) Osakkeet ja osuudet

	Konserni			Pankki		
	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004
Pidetään kaupankäyntitarkoituksessa	-	-	-	-	-	-
Pidetään myyntitarkoituksessa	23,4	21,4	22,8	21,9	19,9	21,7
- arvostettu käyvän arvon rahastoon laskennalliset verot pois lukien	2,8	-	-	1,9	-	-
	<b>26,2</b>	<b>21,4</b>	<b>22,8</b>	<b>23,8</b>	<b>19,9</b>	<b>21,7</b>
<b>Yhteensä</b>	<b>26,2</b>	<b>21,4</b>	<b>22,8</b>	<b>23,8</b>	<b>19,9</b>	<b>21,7</b>

## 11) Johdannaisopimukset

Käsittää johdannaisopimuksista suoritettut maksut, jotka aiemmin sisältyivät muihin varoihin.

	Konserni			Pankki		
	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004
	4,2	6,6	6,8	4,2	6,6	6,8

## 12) Muut varat

Muut varat vähennettynä johdannaissopimuksilla, jotka esitetään omalla rivillään.

	Konserni			Pankki		
	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004
Muut varat	44,8	42,8	44,4	44,7	42,2	44,3
Johdannaissopimukset	-4,2	-6,6	-6,8	-4,2	-6,6	-6,8
<b>Yhteensä</b>	<b>40,6</b>	<b>36,2</b>	<b>37,6</b>	<b>40,5</b>	<b>35,6</b>	<b>37,5</b>

## 13) Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat

Käsittää johdannaissopimuksista suoritettut maksut, jotka aiemmin sisältyivät muihin velkoihin.

	Konserni			Pankki		
	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004
Johdannaissopimukset	4,2	6,6	6,8	4,2	6,6	6,8
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät muut velat	-	-	-	-	-	-
<b>Yhteensä</b>	<b>4,2</b>	<b>6,6</b>	<b>6,8</b>	<b>4,2</b>	<b>6,6</b>	<b>6,8</b>

## 14) Muut velat

Muut velat vähennettynä johdannaissopimuksilla, jotka esitetään omalla rivillään.

	Konserni			Pankki		
	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004
Muut velat	87,3	97,3	98,6	84,0	96,0	97,7
Johdannaissopimukset	-4,2	-6,6	-6,8	-4,2	-6,6	-6,8
<b>Yhteensä</b>	<b>83,1</b>	<b>90,7</b>	<b>91,8</b>	<b>79,8</b>	<b>89,4</b>	<b>90,9</b>

## 15) Laskennalliset verovelat

	Konserni			Pankki		
	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004
Avaava tase	22,7	15,6	15,6	-	-	-
Tuloslaskelman kautta tuleva muutos Keskuspankkirahoituksen oikeuttavat saamistodistukset, jotka on arvostettu uudelleen käyvän arvon rahastoon	2,8	3,0	7,1	-	-	-
Saamistodistukset, jotka on arvostettu uudelleen käyvän arvon rahastoon	2,1	-	-	2,0	-	-
Saamistodistukset, jotka on arvostettu uudelleen käyvän arvon rahastoon	0,0	-	-	0,0	-	-
Osakkeet ja osuudet, jotka on arvostettu uudelleen käyvän arvon rahastoon	0,7	-	-	0,5	-	-
<b>Päätävä tase</b>	<b>28,3</b>	<b>18,6</b>	<b>22,7</b>	<b>2,5</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>

## 16) Käyvän arvon rahasto

Uusi erä omien varojen alla. Rahastoon kirjataan myyntitarkoituksessa pidettävän rahoitusomaisuuden sekä osakkeiden ja osuuksien realisoimattomat arvonmuutokset.

	Konserni			Pankki		
	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004
Avaava tase	-	-	-	-	-	-
Uudelleen arvostetut keskuspankkirahoituksen oikeuttavat saamistodistukset	6,2	-	-	5,7	-	-
Uudelleen arvostetut saamistodistukset	0,1	-	-	0,0	-	-
Uudelleen arvostetut osakkeet ja osuudet	2,1	-	-	1,4	-	-
<b>Päätävä tase</b>	<b>8,4</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7,1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Helsinki 25. lokakuuta 2005

AKTIA SÄÄSTÖPANKKI OYJ

Hallitus

# Tilintarkastuskertomus

---

Olemme suorittaneet Aktia Säästöpankki Oyj:n osavuositarkastuksen 30.9.2005 yleisluonteisen tarkastuksen. Mielestämme osavuositarkastus on laadittu

voimassa olevien säännösten mukaisesti. Konsernin liikevoitto ajalta 1.1. - 30.9.2005 on 34,0 miljoonaa euroa.

Helsinki 27. lokakuuta 2005

OY JOE SUNDHOLM & CO AB  
KHT-yhteisö

Jan Holmberg, KHT



