

Aktia Säästöpankki Oyj

Osavuositarkastus 1.1. - 30.6.2005

Sisältö

Osavuositarkastus	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 22,2 % 21,4 milj. euroon (17,5 milj. euroa tammi-kesäkuussa 2004)
- Tuotot lisääntyivät 5,8 % 59,3 milj. euroon
- Kulut laskivat 0,7 % 37,6 milj. euroon
- Kulu-tuotto-suhde parani 0,63:een (0,68)
- Oman pääoman tuotto (ROE) nousi 14,9 %:iin (12,3 %)
- Tulos/osake parani 0,45 (0,34) euroon
- Kotitalouksien säästäminen (talletukset + rahastosäästäminen) kasvoi 9,5 % 2 372 milj. euroon
- Aktia Asset Managementin hallinnoimat varat lisääntyivät 55,2 % 1 329 milj. euroon
- Luotonanto kotitalouksille lisääntyi 12,9 % 2 485 milj. euroon
- Hypoteekkilainakanta kasvoi 79,3 % 599 milj. euroon
- Aktia Hypoteekkipankki laski liikkeeseen toisen kiinteistövakuudellisen joukkovelkakirjalainan euromarkkinoille
- Aktian osingonjako oli jakson aikana 8,8 milj. euroa, josta 5,4 milj. euroa (61,5 %) meni säästöpankkisäätiöille ja muille voittoa tavoittelemattomille instituutioille, jotka kanavoivat varat eri muodoissa paikallisyhteisöille

Tulos

Konsernin liikevoitto nousi ensimmäisen puolivuotiskauden aikana 21,4 miljoonaan euroon. Voitto kasvoi 3,9 miljoonaa euroa (+22,2 %) edellisvuoden vastaavaan jaksoon verrattuna. Tulospարannus johtui ensisijaisesti kasvaneesta korkokatteesta samalla kun kustannukset laskivat hieman.

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

Luottotappiot olivat edelleen vähäisiä. Uusien toimialoittain kohdistettujen 1,0 miljoonan euron luottotappiovarausten lisäksi nettomääräisiä luottotappioita ei ollut.

Osuudet omistusyhteyksyritysten voitosta lisääntyivät 0,7 miljoonaan euroon.

Tarkastelujakson voitto nousi 16,0 miljoonaan euroon. Tämä merkitsi 4,1 miljoonan euron (+34,1 %) parannusta edellisvuoteen nähden. Konsernin kannattavuus parani ja oman pääoman tuotto (ROE) nousi 14,9 (12,3) prosenttiin.

Tuotot

Konsernin tuotot lisääntyivät 3,2 miljoonaa euroa (+5,8 %) 59,3 miljoonaan euroon.

Asiakasmarginaalien kaventuminen jatkui sekä anto- että ottolainauksessa. Siitä huolimatta konsernin korkokate parani 3,5 miljoonaa euroa (+9,8 %) 38,7 miljoonaan euroon. Taseensuojastoimenpiteet paransivat korkokatetta 4,0 (3,0) miljoonalla eurolla puolivuotiskauden aikana.

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

Palkkiotuotot nousivat 0,5 miljoonaa euroa (+2,7 %) 19,0 miljoonaan euroon. Rahastoista, varainhoidosta ja arvopaperivälityksestä saatavat palkkiotuotot lisääntyivät selvästi, kun taas maksujenvälityksen palkkiotuotot vähenivät. Maksuvälityspalkkioiden väheneminen aiheutuu suureksi osaksi Otto-automaattijärjestelmään siirtymisestä, mikä toisaalta vähentää liiketoiminnan muita kuluja.

Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot laskivat 0,7 (1,3) miljoonaan euroon. Viime vuoden tuotoihin sisältyi kertaluonteisia eräiä.

Liiketoiminnan muut tuotot nousivat 0,2 miljoonaa euroa 0,9 (0,7) miljoonaan euroon verrattuna vastaavaan jaksoon vuonna 2004.

Kulut

Konsernin kulut laskivat 0,3 miljoonaa euroa (-0,7 %) 37,6 miljoonaan euroon verrattuna viime vuoteen.

Henkilöstökulut nousivat 6,3 prosenttia 19,4 (18,3) miljoonaan euroon. Normaalien sopimus pohjaisten palkan korotusten ohella kulujen nousuun vaikuttivat erityisesti säästämisen ja sijoittamisen liiketoiminta-alueella tehdyt panostukset. Kokopäiväresursseiksi laskettuna henkilöstön määrä oli kesäkuun lopussa 728, missä oli 1 resurssin lisäys verrattuna vastaavaan ajankohtaan vuotta aiemmin.

Muut hallintokulut nousivat 7,8 prosenttia 11,5 (10,7) miljoonaan euroon. Suurimmat kustannuslisäykset liittyivät markkinointi- ja ATK-investointeihin.

Suunnitelman mukaiset poistot pienenevät edelleen 3,5 miljoonasta eurosta 2,1 miljoonaan euroon.

Muutos johtuu ensisijaisesti siitä, että aiemmin tehtyihin perusparannuksiin kohdistuvat poistot loppuivat vuoden 2004 aikana.

Liiketoiminnan muut kulut laskivat vastaavaan ajan-kohtaan 2004 verrattuna 0,8 miljoonaa euroa (-15,2 %) 4,6 miljoonaan euroon. Suurin osa kustannussäästöistä aiheutui Otto-automaattijärjestelmään siirtymisen johdosta pienentyneistä vuokratuloista.

Tase ja taseen ulkopuoliset sitoumukset

Kesäkuun 30. päivänä 2005 taseen loppusumma oli 4 415 (4 105) miljoonaa euroa. Nousu on suora seuraus vastaavasta antolainauksen kasvusta. Taseen ulkopuolisia sitoumuksia oli 321 (268) miljoonaa euroa.

Säästäminen ja lainaaminen

Liiketoiminnan kasvu jatkui. Sekä ottolainaus että säästäminen kasvoivat nopeammin kuin vastaavana ajanjaksona edellisvuonna. Rahastosäästäminen, joka lisääntyi selvästi ensimmäisen vuosipuoliskon aikana, kasvoi 21,4 prosenttia 876 miljoonaan euroon yleisön talletusten noustessa 7,7 prosenttia 2 264 miljoonaan euroon. Säästäminen (talletukset + rahastopääoma) kasvoi 11,2 prosenttia 3 140 miljoonaan euroon.

Kotitalouksien säästäminen (talletukset + rahastopääoma) kasvoi selvästi, 9,5 prosenttia 2 372 miljoonaan euroon. Kotitalouksien rahastosäästäminen lisääntyi 25 prosenttia 573 miljoonaan euroon ja kotitalouksien talletukset kasvoivat 5,4 prosenttia 1 798 miljoonaan euroon.

Vuoden ensimmäisellä puoliskolla uusia joukkovelkakirjalainoja myytiin yleisölle ja instituutioille 76,6 miljoonalla eurolla. Vuositasolla uusmyyntiä oli 112,1 miljoonaa euroa. Aktia Asset Managementin hallinnoimat varat lisääntyivät 55,2 prosenttia 1 329 miljoonaan euroon.

Asuntoluottojen kysyntä jatkui vilkkaana. Konsernin antolainaus oli kesäkuun lopussa 3 069 miljoonaa euroa, jossa oli kasvua 323 miljoonaa euroa (+11,7 %). Suurin osa kasvusta tuli kotitaloussektorilta, jonka luottokanta kasvoi 283 miljoonaa euroa (+12,9 %) 2 485 miljoonaan euroon. Asuntolainakanta lisääntyi 15,7 prosenttia 2 075 miljoonaan euroon, josta 599 miljoonaa euroa oli hypoteekkilainoja. Hypoteekkilainakannan kasvu oli vuositasolla 265 miljoonaa euroa (+79,3 %). Paikallisosuuskannat aloittivat Aktia Hypoteekkipankin lainojen välittämisen vuonna 2004. Yhteistyö kehittyi suotuisasti vuoden 2005 ensimmäisen puoliskon aikana.

Luotonanto yrityksille lisääntyi 8,9 prosenttia 381 miljoonaan euroon.

Luottotappiot ja -riskit

Konsernin luottotappiot olivat edelleen vähäisiä. Jakson aikana aikaisempina vuosina tehtyjen luottotappioiden palautuksia kirjattiin 0,4 miljoonaa euroa. Uusia luottotappioita kirjattiin vastaavasti 0,4 miljoonaa euroa. Toimialakohtaisia luottotappiovarauksia nostettiin jakson aikana 1,0 miljoonalla eurolla, ja ne olivat jakson lopussa 7,2 miljoonaa euroa. Konsernin järjestämättömät saatatavat ja nollakorkoiset lainat pienenevät vuodessa 14,2 miljoonasta eurosta 12,9 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 korkosidonaisuusien erilaisuudesta johtuvaa korkokatteen vaihtelua.

Kuten johdannaissopimuksia esittävästä taulukosta käy ilmi, suojaamistarkoituksessa tehtyjen korkosidonnaisien johdannaissopimusten kohde-etuusien arvo oli kesäkuun lopussa 4 503 miljoonaa euroa, josta 2 222 miljoonaa euroa oli korkotermiinejä ja koronvaihtosopimuksia ja 2 281 miljoonaa euroa korko-optiosopimuksia. Suurin osa korkotermiinien kasvusta liittyy lisättyyn suojaan välillä 3 - 12 kuukautta. Korko-optioiden lisääntyminen johtuu toisaalta aikaisemmin tehtyjen korkosuojausten päättymisen korvaavista suojaamistoimista ja toisaalta strukturoitujen ja välitettävien johdannaistuotteiden kasvun aiheuttamista suojaus-toimenpiteistä.

Valuutta- ja osakesidonnaisilla johdannaissopimuksilla suojattujen kohde-etuusien arvo oli 154 miljoonaa euroa, josta 54 miljoonaa euroa oli valuuttatermiinejä ja 100 miljoonaa euroa osakeoptioita.

Vakavaraisuus

Kesäkuun 30. päivänä 2005 konsernin omat varat olivat 320 miljoonaa euroa, josta 208 miljoonaa euroa oli ensisijaista omaa pääomaa. Katsauskauden voitto sisältyy ensisijaiseen omaan pääomaan, jota pienentää viime vuoden osinkotasoa vastaava laskennallinen osinko katsauskaudelta. Ensimmäisen vuosipuoliskon aikana konserni laski liikkeeseen debentuurilainoja 28 miljoonan euron edestä. Nämä sisältyvät toissijaiseen omaan pääomaan, johon kuuluu myös käyvän arvon rahasto. Toissijainen pääoma kasvoi 113 miljoonaan euroon. Konsernin riskipainotetut sitoumukset nousivat 11,0 prosenttia 2 212 miljoonaan euroon. Vakavaraisuusaste oli 14,5 prosenttia ja ensisijaisen oman pääoman suhde riskipainotettuihin sitoumuksiin 9,4 prosenttia.

Henkilöstö

Varsinaisen pankkihenkilöstön määrä kokopäiväisiksi henkilöresursseiksi muutettuna oli tilikauden lopussa 728 (727), eli 1 resurssin enemmän kuin edellisvuonna. Henkilöstöä oli jakson aikana keskimäärin 799 (810).

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. Tytäryhtiönsä Aktia Hypoteekkipankki Oyj:n kautta Aktia on laskenut liikkeeseen pitkäaikaisia kiinteistövakuudellisia joukkovelkakirjalainoja, joiden Moody's Investors Servicen antama Aa2-luottoluokitus on sama kuin parhaaksi arvioidulla suomalaisella pankilla.

Muut tapahtumat

Säästöpankkisäätiöt saivat Aktian osakeomistuksestaan noin 4,5 miljoonan euron osinkotuotot vuodelta 2004. Säätiöt ovat näin kevään aikana voineet siirtää merkittäviä summia apurahoina ja tukina paikallistason yhdistyksille ja organisaatioille. Tällainen yhteiskunnallinen osallistuminen ja vastuu on harvinaista suomalaisessa elinkeinoelämässä.

Aktia Hypoteekkipankki Oyj:n toinen 250 miljoonan euron joukkovelkakirjalainaemissio oli edeltäjänsä lailla menestys. Liikkeeseenlasku alkoi 18. huhtikuuta ja laina hinnoiteltiin seuraavana päivänä. Laina ylimerkittiin moninkertaisesti, ja sen merkintä hajautui hyvin eri puolille Eurooppaa; noin 90 prosenttia merkittiin Suomen ulkopuolella. Emission korkea luottokelpoisuus ja ulkomaisten institutionaalisten sijoittajien kiinnostus suomalaisia kiinteistövakuudellisia joukkovelkakirjoja kohtaan tekivät merkintäehdot Hypoteekkipankille varsin edullisiksi. Laina-aika on kymmenen vuotta.

Vihdin Nummelassa avattiin uusi palvelupiste.

Paikallisosuuspankkien ja säästöpankkien kanssa tehdävän yhteistyön lisääminen ja syventäminen jatkuu. Kyseessä on lähinnä riskienhallinnan ja varainhankinnan tukeminen.

Keväällä tehty säästämisen tarjous yhden vuoden talletuksesta 2,4 prosentin korolla, jonka edellytyksenä oli yhtä suuri sijoitus sijoitusrahasto-osuuksiin, sai hyvän vastaanoton markkinoilla. Rahastosäästäminen on lisääntynyt voimakkaasti ensimmäisellä vuosipuoliskolla ja sitä on suosinut markkinoiden positiivinen kehitys.

Aktia Rahastoyhtiö ja virolainen Hansapank ovat solmineet yhteistyösopimuksen toistensa sijoitusrahastojen välityksestä. Toistaiseksi yhteistyö koskee lähinnä rahastoja Aktia Capital ja Hansa Baltic.

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 30.6.2005 sen varat olivat 30,7 miljoonaa euroa.

Tapahtumia katsauskauden jälkeen

Elinkorkolaitos Hereditas lisäsi 7. heinäkuuta 2005 omistustaan Aktiassa 1 800 000 osakkeella ja omistaa nyt 10,20 prosenttia osakkeista ja äänistä. Samana päivänä Oy Hammarén & Co Ab tuli uudeksi omistajaksi hankittuaan 1 800 000 Aktia-osaketta. Yrityksen osuus osakkeista ja äänistä on 5,10 prosenttia.

FöreningsSparbanken AB (publ) vähensi 7. heinäkuuta 2005 Aktia-omistustaan 3 400 000 osakkeeseen, mikä vastaa 9,63:a prosenttia osakkeista ja äänistä.

Aktia näkee FöreningsSparbanken AB:n päätöksen aloittaa toiminta Suomessa tulevana syksynä mahdollisuutena lisätä pankkien välistä yhteistyötä entisestään. FöreningsSparbanken on sopinut Aktian kanssa toimilojen vuokraamisesta Mannerheimintie 14:stä ja käyttää ylimenokauden ajan Aktian keskuspankki- ja IT-palveluja.

Laajentaakseen tulopohjaansa Aktia on päättänyt kehittää ja vahvistaa maksukorttitoimintaansa. Toiminnasta vastaa 1. syyskuuta alkaen Peter Böckelman, joka on aiemmin toiminut SEB Kort Finlandin markkinointijohtajana.

Kauppätieteiden maisteri Robert Charpentier on eronnut Aktia Säästöpankki Oyj:n hallituksesta omasta pyynnöstään 16. elokuuta 2005 siirryttyään uusiin tehtäviin.

Näkymät vuodelle 2005

Konsernin korkokatteen odotetaan parantuvan jonkin verran vuonna 2005. Konsernin koko vuoden tuloksen arvioidaan ylittävän vuoden 2004 tason.

Tuloslaskelma

(milj. euroa)	Liite	Konserni			Pankki		
		1-6/05	1-6/04	1-12/04	1-6/05	1-6/04	1-12/04
Korkotuotot		65,4	56,8	120,6	58,9	54,9	113,8
Korkokulut		26,7	21,6	48,0	22,2	21,0	43,7
Korkokate	1)	38,7	35,2	72,6	36,7	33,9	70,0
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista		1,2	1,8	1,9	1,8	3,6	3,6
Palkkiotuotot		19,0	18,5	35,7	15,6	16,1	30,8
Palkkiokulut		-2,8	-2,7	-5,4	-2,2	-2,0	-3,9
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	2)	0,7	1,3	3,7	0,7	1,2	3,5
Myytavissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot	3)	0,6	0,0	0,0	1,2	0,0	0,0
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	4)	1,1	1,2	2,2	0,5	0,5	1,2
Liiketoiminnan muut tuotot	5)	0,9	0,7	1,2	1,1	0,9	1,6
Muut tuotot yhteensä		20,6	20,8	39,3	18,7	20,4	36,8
Tuotot yhteensä		59,3	56,1	111,8	55,4	54,4	106,9
Henkilöstökulut		19,4	18,3	36,4	18,2	17,2	34,3
Muut hallintokulut		11,5	10,7	21,7	10,7	10,3	20,5
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	6)	2,1	3,5	6,7	1,7	3,2	6,1
Liiketoiminnan muut kulut	7)	4,6	5,4	9,5	5,0	5,8	10,3
Kulut yhteensä		37,6	37,9	74,2	35,6	36,5	71,2
Tulos ennen arvonalentumisia		21,7	18,2	37,7	19,8	17,9	35,7
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista		-1,0	-0,6	-2,0	-1,0	-0,6	-2,0
Rahoitusvarojen arvonalentumiset		-	-	-	-	-	-
Osuus omistusyhteisyritysten voitosta		0,7	-0,1	0,2	-	-	-
Liikevoitto		21,4	17,5	35,8	18,8	17,3	33,7
Tilinpäätössiirrot		-	-	-	-7,5	-6,6	-14,3
Tilikauden ja edellisten tilikausien verot		-3,4	-3,4	-6,3	-2,9	-3,5	-6,1
Laskennallisen verovelan muutos		-1,8	-2,0	-7,1	-	-	-
Vähemmistön osuus tilikauden voitosta/tappiosta		-0,1	-0,1	-0,2	-	-	-
Tilikauden voitto		16,0	11,9	22,2	8,4	7,2	13,3

Tase

(milj. euroa)	Liite	Konserni			Pankki		
		30.6.2005	30.6.2004	31.12.2004	30.6.2005	30.6.2004	31.12.2004
Vastaavaa							
Käteiset varat		245,3	543,5	249,8	245,3	543,5	249,8
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	8)	819,1	479,6	628,8	799,7	465,5	614,9
Saamiset luottolaitoksilta		31,8	27,6	16,9	120,4	132,4	179,8
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä		3 069,3	2 746,7	2 892,0	2 494,0	2 438,8	2 486,1
Saamistodistukset	9)	53,5	93,4	86,7	55,4	96,2	89,4
Osakkeet ja osuudet	10)	23,5	21,3	22,8	21,5	19,9	21,7
Osakkeet ja osuudet omistusyhteysyrityksissä		2,8	2,4	2,6	1,9	1,9	1,9
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä		0,0	5,2	5,2	27,6	26,1	24,9
Johdannaissopimukset	11)	4,7	6,6	6,8	4,7	6,6	6,8
Aineettomat hyödykkeet		3,2	2,4	3,6	2,0	2,3	2,3
Aineelliset hyödykkeet		97,8	103,0	100,5	70,5	73,3	71,5
Muut varat	12)	36,3	55,6	37,6	36,3	55,1	37,5
Siirtosaamiset		27,2	17,9	22,9	27,9	17,9	25,0
Laskennalliset verosaamiset		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Vastaavaa yhteensä		4 414,5	4 105,0	4 076,2	3 907,2	3 879,4	3 811,6
Vastattavaa							
Vieras pääoma							
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille		774,6	845,8	780,5	785,3	890,4	789,1
Velat yleisölle		2 263,9	2 102,5	2 195,8	2 273,7	2 106,7	2 198,7
Muut velat yleisölle ja julkisyhteisöille		45,9	98,9	34,0	45,9	98,9	34,0
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat		799,5	562,2	575,6	301,0	312,7	326,1
Johdannaissopimukset ja muut kaupan-käyntitarkoituksessa pidettävät velat	13)	4,7	6,6	6,8	4,7	6,6	6,8
Muut velat	14)	92,4	123,5	91,8	90,6	121,7	90,9
Pakolliset varaukset		0,9	0,9	1,1	0,9	0,9	1,1
Siirtovelat		25,8	23,7	21,2	22,6	22,3	19,1
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		155,6	126,1	138,8	143,9	111,4	124,2
Laskennalliset verovelat	15)	27,4	17,6	22,7	2,6	-	-
Tilinpäätössiirtojen kertymä		-	-	-	74,4	59,3	66,9
		4 190,8	3 907,7	3 868,4	3 745,5	3 731,0	3 656,9
Oma pääoma							
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)	8,6	-	-	7,5	-	-
Edellisten tilikausien voitto		117,8	104,4	104,4	65,3	60,8	60,8
Tilikauden voitto		16,0	11,9	22,2	8,4	7,2	13,3
		223,7	197,3	207,8	161,8	148,4	154,7
Vastattavaa yhteensä		4 414,5	4 105,0	4 076,2	3 907,2	3 879,4	3 811,6

Taseen ulkopuoliset sitoumukset (milj. euroa)	30.6.2005	Konserni 30.6.2004	31.12.2004	30.6.2005	Pankki 30.6.2004	31.12.2004
Takaukset	44,8	43,3	43,6	44,8	43,3	43,6
Muut kolmannen puolesta annetut sitoumukset	24,3	22,0	23,7	24,3	22,0	23,7
Käyttämättömät luottojärjestelyt	201,4	179,8	160,4	363,7	189,7	169,7
Muut peruuttamattomat sitoumukset	50,1	23,0	32,1	63,4	28,9	40,5
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	320,6	268,1	259,8	496,2	283,9	277,5

Johdannaissopimukset	30.6.2005	Konserni 30.6.2004	31.12.2004	30.6.2005	Pankki 30.6.2004	31.12.2004
Korkojohdannaiset	4 661,1	2 012,6	1 916,0	5 225,1	2 306,0	2 267,7
Korkotermiinit	1 770,0	200,0	50,0	1 770,0	180,0	80,0
Koronvaihtosopimukset	460,3	403,4	456,8	1 024,3	716,8	778,5
Korko-optiot	2 430,8	1 409,2	1 409,2	2 430,8	1 409,2	1 409,2
<i>Ostetut</i>	1 215,4	704,6	704,6	1 215,4	704,6	704,6
<i>Asetetut</i>	1 215,4	704,6	704,6	1 215,4	704,6	704,6
Valuuttajohdannaiset	53,9	44,4	59,7	53,9	44,4	59,7
Valuuttatermiinit	53,9	44,4	59,7	53,9	44,4	59,7
Osakejohdannaiset	201,0	152,2	170,6	201,0	152,2	170,6
Osakeoptiot	201,0	152,2	170,6	201,0	152,2	170,6
<i>Ostetut</i>	100,5	76,1	85,3	100,5	76,1	85,3
<i>Asetetut</i>	100,5	76,1	85,3	100,5	76,1	85,3

Johdannaissopimusten luottovasta-arvo

Korkojohdannaiset	34,0	12,5	19,0	47,1	18,3	27,3
Valuuttajohdannaiset	1,7	-0,2	-0,5	1,7	-0,2	-0,5
Osakejohdannaiset	14,1	8,5	11,2	14,1	8,5	11,2
Johdannaissopimukset yhteensä	49,8	20,8	29,7	62,9	26,6	38,0

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

Tulos neljännesvuosittain

	2/2005	1/2005	4/2004	3/2004	2/2004
Korkokate	19,9	18,8	18,8	18,6	17,7
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	0,2	1,0	0,0	0,0	0,4
Palkkiotuotot	10,4	8,5	8,7	8,5	8,9
Palkkiokulut	-1,5	-1,3	-1,8	-1,2	-1,5
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	0,4	0,3	2,0	0,4	0,1
Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot	0,0	0,6	-	-	-
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	0,5	0,6	0,6	0,5	0,7
Liiketoiminnan muut tuotot	0,3	0,6	0,2	0,2	0,5
Tuotot yhteensä	30,2	29,1	28,4	27,1	26,8
Henkilöstökulut	-9,9	-9,5	-10,4	-7,7	-9,2
Muut hallintokulut	-5,7	-5,8	-5,9	-4,8	-5,1
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-1,0	-1,1	-1,6	-1,6	-1,8
Liiketoiminnan muut kulut	-2,0	-2,5	-1,9	-2,3	-2,4
Kulut yhteensä	-18,6	-18,9	-19,7	-16,4	-18,5
Arvonalentumiset luotoista ja muista sitoumuksista	-1,2	0,2	-0,7	-0,7	-0,5
Osuus omistusyhteisyritysten voitosta	0,3	0,3	0,1	0,2	-0,1
Liikevoitto	10,7	10,7	8,1	10,2	7,7

Konsernin tunnusluvut

(milj. euroa)	30.6.2005	30.6.2004	31.12.2004
Luottokannan jakautuminen			
Kotitaloudet	2 485	2 201	2 328
Yritykset	381	350	362
Asuntoyhteisöt	150	144	151
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	43	38	39
Julkisyhteisöt	10	13	12
Yhteensä	3 069	2 747	2 892
Riskisitoumukset			
Järjestämättömät saamiset	12,7	13,2	11,3
Nollakorkoiset luotot	0,2	1,0	0,2
Järjestämättömät/luottokanta ml. sitoumukset (%)	0,4	0,5	0,4
Tunnusluvut			
Tulos/osake ¹⁾	0,45	0,34	0,63
- pl. kertaluonteiset verot ⁵⁾	0,45	0,34	0,72
Oma pääoma/osake p.a. ²⁾	6,32	5,58	5,87
Oman pääoman tuotto, % (ROE) ³⁾	14,9	12,3	11,2
- pl. kertaluonteiset verot ⁵⁾	14,9	12,3	12,6
Kulu-tuotto-suhde ⁴⁾	0,63	0,68	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	799	810	803
1) Liikevoitto verojen jälkeen lisättynä/vähennettynä vähemmistön osuudella tilikauden 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 pl. 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)	30.6.2005	30.6.2004	31.12.2004
Ensisijainen oma pääoma	208	191	195
Toissijainen oma pääoma			
- käyvän arvon rahasto	9	-	-
- Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	104	95	98
Omat varat	320	286	293
Riskipainotetut sitoumukset	2 212	1 993	2 082
Vakavaraisuus, %	14,5	14,4	14,1
Ensisijaisen oman pääoman osuus, %	9,4	9,6	9,4

Muuttuneet tilinpäätösperiaatteet

Euroopan unionin asetuksen mukaan jäsenmaiden pörssiyhtiöiden tulee soveltaa IFRS (International Financial Reporting Standards) -standardeja 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

1) Korkokate

Aiemmin Rahoituskate, ei sisällöllistä muutosta.

2) 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 aiheutuneet tappiot (saamistodistukset, myyntiin aiottu osakkeet ja osuudet).

Ei muutoksia koskien valuuttatoiminnan nettotuottoja.

3) Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot

Käsittää 1.1.2005 alkaen realisoidut myyntivoitot ja -tappiot koskien saamistodistuksia sekä myytävissä olevia osakkeita ja osuuksia.

4) 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		
	30.6.2005	30.6.2004	31.12.2004	30.6.2005	30.6.2004	31.12.2004
Liiketoiminnan muut tuotot	2,3	2,4	4,7	1,6	1,7	3,4
Liiketoiminnan muut kulut	-0,9	-0,9	-1,9	-1,1	-1,1	-2,1
Poistot	-0,3	-0,3	-0,6	0,0	0,0	0,0
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	1,1	1,2	2,2	0,5	0,5	1,2

5) Liiketoiminnan muut tuotot

	Konserni			Pankki		
	30.6.2005	30.6.2004	31.12.2004	30.6.2005	30.6.2004	31.12.2004
Liiketoiminnan muut tuotot	0,9	3,1	5,9	1,1	2,6	5,0
- siirretty sijoituskiinteistöjen nettotuottoihin	-	-2,4	-4,7	-	-1,7	-3,4
Yhteensä	0,9	0,7	1,2	1,1	0,9	1,6

6) Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä

	Konserni			Pankki		
	30.6.2005	30.6.2004	31.12.2004	30.6.2005	30.6.2004	31.12.2004
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	2,1	3,8	7,3	1,7	3,2	6,1
- siirretty sijoituskiinteistöjen nettotuottoihin	-	-0,3	-0,6	-	0,0	0,0
Yhteensä	2,1	3,5	6,7	1,7	3,2	6,1

7) Liiketoiminnan muut kulut

	Konserni			Pankki		
	30.6.2005	30.6.2004	31.12.2004	30.6.2005	30.6.2004	31.12.2004
Liiketoiminnan muut kulut	4,6	6,3	11,4	5,0	6,9	12,4
- siirretty sijoituskiinteistöjen nettotuottoihin	-	-0,9	-1,9	-	-1,1	-2,1
Yhteensä	4,6	5,4	9,5	5,0	5,8	10,3

Vuoden 2005 taseen liitetiedot

Yleistä

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

- keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset
- saamistodistukset
- osakkeet ja osuudet

8) Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset

	Konserni			Pankki		
	30.6.2005	30.6.2004	31.12.2004	30.6.2005	30.6.2004	31.12.2004
Pidetään kaupankäynti-tarkoituksessa	-	0,7	-	-	0,7	-
Pidetään myyntitarkoituksessa	808,2	478,9	628,8	789,4	464,8	614,9
- arvostettu käyvän arvon rahastoon laskennalliset verot pois lukien	10,9	-	-	10,3	-	-
	819,1	479,6	628,8	799,7	465,5	614,9
Pidetään eräpäivään	-	-	-	-	-	-
Yhteensä	819,1	479,6	628,8	799,7	465,5	614,9

9) Saamistodistukset

	Konserni			Pankki		
	30.6.2005	30.6.2004	31.12.2004	30.6.2005	30.6.2004	31.12.2004
Pidetään kaupankäyntitarkoituksessa	4,4	1,4	0,0	4,4	1,4	0,0
Pidetään myyntitarkoituksessa	20,6	61,7	61,6	19,1	60,5	60,5
- arvostettu käyvän arvon rahastoon laskennalliset verot pois lukien	-	-	-	-	-	-
	25,0	63,1	61,6	23,5	61,9	60,5
Pidetään eräpäivään	28,5	30,3	25,1	31,9	34,3	28,9
Yhteensä	53,5	93,4	86,7	55,4	96,2	89,4

10) Osakkeet ja osuudet

	Konserni			Pankki		
	30.6.2005	30.6.2004	31.12.2004	30.6.2005	30.6.2004	31.12.2004
Pidetään kaupankäyntitarkoituksessa	-	-	-	-	-	-
Pidetään myyntitarkoituksessa	22,9	21,3	22,8	21,7	19,9	21,7
- arvostettu käyvän arvon rahastoon laskennalliset verot pois lukien	0,6	-	-	-0,2	-	-
	23,5	21,3	22,8	21,5	19,9	21,7
Yhteensä	23,5	21,3	22,8	21,5	19,9	21,7

11) Johdannaisopimukset

Käsittää johdannaisopimuksista suoritettut maksut, jotka aiemmin sisältyivät muihin varoihin

	Konserni			Pankki		
	30.6.2005	30.6.2004	31.12.2004	30.6.2005	30.6.2004	31.12.2004
	4,7	6,6	6,8	4,7	6,6	6,8

12) Muut varat

Muut varat vähennettynä johdannaisopimuksilla, jotka esitetään omalla rivillään.

	Konserni			Pankki		
	30.6.2005	30.6.2004	31.12.2004	30.6.2005	30.6.2004	31.12.2004
Muut varat	41,0	62,2	44,4	41,0	61,7	44,3
Johdannaisopimukset	-4,7	-6,6	-6,8	-4,7	-6,6	-6,8
Yhteensä	36,3	55,6	37,6	36,3	55,1	37,5

13) Johdannaisopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat

Käsittää johdannaisopimuksista suoritettut maksut, jotka aiemmin sisältyivät muihin velkoihin

	Konserni			Pankki		
	30.6.2005	30.6.2004	31.12.2004	30.6.2005	30.6.2004	31.12.2004
Johdannaisopimukset	4,7	6,6	6,8	4,7	6,6	6,8
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät muut velat	-	-	-	-	-	-
Yhteensä	4,7	6,6	6,8	4,7	6,6	6,8

14) Muut velat

Muut velat vähennettynä johdannaisopimuksilla, jotka esitetään omalla rivillään.

	Konserni			Pankki		
	30.6.2005	30.6.2004	31.12.2004	30.6.2005	30.6.2004	31.12.2004
Muut velat	98,1	130,9	98,6	96,2	129,2	97,7
Johdannaisopimukset	-4,7	-6,6	-6,8	-4,7	-6,6	-6,8
Yhteensä	93,4	124,3	91,8	91,5	122,6	90,9

15) Laskennalliset verovelat

	Konserni			Pankki		
	30.6.2005	30.6.2004	31.12.2004	30.6.2005	30.6.2004	31.12.2004
Avaava tase	22,7	15,6	15,6	-	-	-
Tuloslaskelman kautta tuleva muutos Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset, jotka on arvostettu uudelleen käyvän arvon rahastoon	1,8	2,0	7,1	-	-	-
Saamistodistukset jotka on arvostettu uudelleen käyvän arvon rahastoon	2,8	0,0	-	2,7	-	-
Saamistodistukset jotka on arvostettu uudelleen käyvän arvon rahastoon	0,0	0,0	-	0,0	-	-
Osakkeet ja osuudet, jotka on arvostettu uudelleen käyvän arvon rahastoon	0,1	0,0	-	-0,1	-	-
Päättävä tase	27,4	17,6	22,7	2,6	0,0	0,0

16) Käyvän arvon rahasto

Uusi erä omien varojen alla. Rahastoon kirjataan myyntitarkoituksessa pidettävien saamistodistuksien, osakkeiden ja osuuksien realisoimattomat arvonmuutokset.

	Konserni			Pankki		
	30.6.2005	30.6.2004	31.12.2004	30.6.2005	30.6.2004	31.12.2004
Avaava tase	-	-	-	-	-	-
Uudelleen arvostetut keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	8,1	-	-	7,6	-	-
Uudelleen arvostetut saamistodistukset	0,0	-	-	0,0	-	-
Uudelleen arvostetut osakkeet ja osuudet	0,5	-	-	-0,1	-	-
Päättävä tase	8,6	-	-	7,5	-	-

Helsinki 18. elokuuta 2005

AKTIA SÄÄSTÖPANKKI OYJ

Hallitus

Tilintarkastuskertomus

Olemme suorittaneet Aktia Säästöpankki Oyj:n osavuositarkastuksen 30.6.2005 yleisluonteisen tarkastuksen. Mielestämme osavuositarkastus on laadittu

voimassa olevien säännösten mukaisesti. Konsernin liikevoitto ajalta 1.1. - 30.6.2005 on 21,4 milj. euroa.

Helsingissä 18. elokuuta 2005

OY JOE SUNDHOLM & CO AB

KHT-yhteisö

Jan Holmberg, KHT

