

Aktia Sparbank Abp

Delårsrapport
1.1 - 30.9.2004

Innehåll

Delårsrapport	4
Resultaträkning	6
Balansräkning	7
Resultat per kvartal	8
Nyckeltal över koncernen	9
Kapitaltäckning	10
Revisorernas utlåtande	10

Perioden i korthet

- Koncernens rörelseresultat förbättrades med 13,4 % till 27,7 miljoner euro jämfört med perioden januari-september år 2003
- Totala intäkterna ökade med 1,1 % till 85,8 miljoner euro
- Totala kostnaderna sjönk med 4,5 % till 56,8 miljoner euro
- Räntabiliteten (ROE) steg till 12,8 % (12,2 %)
- Kostnads-intäktssambandet förbättrades och var 0,67 (0,71)
- Hushållens sparande (depositioner + fondsparande) ökade med 9,4 % till 2 178 miljoner euro
- Utlåningen till hushållen ökade med 13,1 % till 2 267 miljoner euro
- Hypotekslånestocken ökade från 201 till 376 miljoner euro (+ 87,3 % från september 2003)
- Aktia integrerar sina uttagsautomater i Otto-automatnätet

Resultat

Koncernens rörelseresultat för de nio första månaderna steg till 27,7 miljoner euro, en ökning med 3,3 miljoner (+13,4 %) jämfört med motsvarande period föregående år. Största delen av resultatförbättringen kommer från en lägre kostnadsnivå. Trots den fortsatt låga räntenivån ökade emellertid också de totala intäkterna, vilket dock till en betydande del beror på poster av engångskaraktär om ca 0,5 miljoner netto.

Volymtillväxten fortsatte. Såväl utlåningens som det totala sparandets och inlåningens tillväxttakt var högre än under motsvarande period året innan.

Under de tre första kvartalen bokfördes kreditförluster till ett nettobelopp om 1,3 miljoner euro, vilket i sin helhet utgjorde branschvisa kreditförlustreserveringar. Under motsvarande period året innan uppgick de bokförda kreditförlusterna till 1,9 miljoner euro, varav 1,3 miljoner euro var branschvisa kreditförlustreserveringar.

Periodens vinst efter beräknad skatt steg till 18,9 miljoner euro jämfört med 16,7 miljoner euro föregående år, en ökning med 13,1 %. Avkastningen på eget kapital (ROE) steg från 12,2 % till 12,8 %. Kostnads-intäktssambandet förbättrades från 0,71 till 0,67.

Intäkter

Koncernens totala intäkter steg till 85,8 miljoner euro, en ökning med 1,1 %.

Den låga marknadsräntenivån hade fortsättningsvis en betydande negativ inverkan på det underliggande operativa finansnettot. Kundmarginalerna fortsatte att krympa på både ut- och inlåningen men takten har avtagit något under de senaste månaderna. Trots ökad ut- och inlåning minskade därför koncernens finansnetto under de tre första kvartalen med 3,2 % till 53,8 miljo-

ner euro jämfört med fjolåret. Finansnettot förbättrades dock under tredje kvartalet. Balansskyddsåtgärderna mot nedgången i marknadsräntenivån förbättrade finansnettot med 5,0 miljoner euro (4,1 miljoner under motsvarande period 2003).

Bland intäkter från investeringar i form av eget kapital ingår en dividend på aktieinnehavet i Ålandsbanken om 1,4 miljoner euro, medan jämförelseperioden under år 2003 innehöll en extra dividend av engångskaraktär om 0,5 miljoner euro.

Provisionsintäkterna ökade med 2,8 miljoner euro (+11,6 %) till 27,0 miljoner euro. Förbättringen hänförs i första hand till klart ökade fondprovisioner och provisioner från börshandeln, fastän provisionerna från värdepappersförmedling gick ned under tredje kvartalet. Provisionsintäkterna från utlåningen fortsatte att växa.

Nettoresultatet av värdepappershandel och valuta-verksamhet steg till 1,7 miljoner euro, en ökning med 0,8 miljoner euro, som till största delen beror på poster av engångskaraktär under första kvartalet.

De övriga rörelseintäkterna sjönk med 24,3 % till 4,5 miljoner euro. Minskningen berodde främst på försäljningsintäkter av engångskaraktär under tredje kvartalet år 2003 samt till en del på lägre hyresintäkter, då koncernens fastighetsinnehav minskat.

Kostnader

Koncernens totala kostnader sjönk med 4,5 % till 56,8 miljoner euro

Personalkostnaderna stannade på samma nivå som i fjol, 26,0 miljoner euro. Antalet anställda omräknat till heltidsresurser uppgick till 667 i slutet av september 2004, en minskning med 31 från september 2003.

De övriga administrationskostnaderna minskade med 3,7 % till 15,8 miljoner euro. De största kostnadsminskningarna gällde IT.

De planmässiga avskrivningarna sjönk från 6,3 till 5,5 miljoner euro. Minskningen beror i första hand på lägre nyinvesteringar. Under fjolåret bokfördes därutöver extra nedskrivningar om 0,9 miljoner euro.

De övriga rörelsekostnaderna minskade med 4,0 % till 9,5 miljoner euro trots att innevarande år belastas av fastighetsrelaterade kostnader av engångskaraktär om 0,6 miljoner euro under första kvartalet.

Spara och låna

Affärsvolymen fortsatte att växa. Såväl inlåningen som det totala sparandet ökade snabbare än under motsvarande period året innan. Depositionerna från allmänheten steg med 9,0 % till 2 139 miljoner euro jämfört med motsvarande tidpunkt i fjol. Det totala sparandet (inlåning + fondkapital) växte ännu kraftigare och ökade med 10,5 % till 2 868 miljoner euro.

Hushållens sparande (inlåning + fonder) uppvisade likaså en klar ökning med 9,4 % till 2 178 miljoner euro. Inlåningen från hushållen växte med 8,7 % till

1 718 miljoner euro. Utöver detta ökade hushållens placeringar i Aktias masskuldebrevslån med 40,8 % till 102 miljoner euro.

Efterfrågan på bostadskrediter var fortsättningsvis hög. Koncernens totala utlåning uppgick vid rapportperiodens utgång till 2 811 miljoner euro, en ökning med 261 miljoner euro (+10,3 %) jämfört med september 2003. Hela tillväxten kom från hushållssektorn, vars kreditstock ökade med 262 miljoner euro (+13,1 %) till 2 267 miljoner euro. Bostadslånestocken växte med 15,2 % till 1 851 miljoner euro, varav hypotekslånen utgjorde 376 miljoner euro, en ökning med 87,1 % från september 2003. Under perioden inleddes samarbete med lokalandelsbankerna som börjat förmedla Aktia Hypoteksbanks lån.

Kreditförluster och risker

Under perioden bokfördes kreditförluster till ett nettobelopp om 1,3 miljoner euro (1,9 miljoner euro). Beloppet utgör i sin helhet en ökning av de branschvisa kreditförlusterreserveringarna, vilka uppgick till 5,5 miljoner euro vid periodens slut. Såväl nya kreditförluster som återföringar från tidigare års bokförda kreditförluster uppgick till 0,7 miljoner euro.

Koncernens oreglerade fordringar och nollräntelån sjönk från 17,5 miljoner euro till 14,9 miljoner euro. Deras relativa andel av hela kreditstocken inklusive åtaganden utanför balansräkningen sjönk därmed från 0,7 % till 0,5 %.

Ränterisker

Koncernens finansnetto är känsligt för ränteförändringar i och med att kreditgivning till största delen är bunden till korta marknadsräntor, medan depositionerna för det mesta är bundna till fast ränta. De räntederivatavtal som ingåtts syftar därför till att minska den volatilitet i finansnettot som beror på olikheten i in- och utlåningens räntebindning.

Vid rapportperiodens utgång uppgick värdet av skyddande ränterelaterade derivatavtals underliggande tillgångar till 1 906 miljoner euro, varav 501 miljoner euro var ränteterminer och ränteswapar samt 1 405 miljoner euro ränteoptioner. Värdet av de underliggande tillgångar som skyddats med valutarelaterade och aktierelaterade derivatavtal uppgick till 133 miljoner euro, varav 56 miljoner euro var valutaterminer och 77 miljoner euro aktieoptioner.

Kapitaltäckning

Koncernens kapitalbas uppgick den 30 september 2004 till 294,7 miljoner euro, varav 196,5 miljoner euro var primärt eget kapital och 98,2 miljoner euro sekundärt eget kapital. Koncernens riskvägda förbindelser steg till 2 047,1 miljoner euro. Kapitaltäckningsgraden var 14,4 % och primärkapitalrelationen uppgick till 9,6 %. Det primära egna kapitalet inkluderar såväl rapportperiodens vinst som avdrag för kalkylerad dividend för rapportperioden motsvarande fjolårets dividendnivå.

Personal

Omräknat till heltidsresurser har den egentliga bankpersonalen minskat med 31 till 667 vid rapportperiodens utgång (698 år 2003). I genomsnitt uppgick antalet anställda under perioden till 809 (847 år 2003).

Övriga händelser

I juli undertecknade Aktia ett avtal med Automatia Pankkiautomaatit Oy om att Aktia, i likhet med andra banker som erbjuder uttagsautomattjänster, koncentrerar dessa tjänster till Otto-nätet. Lokalbänkernas automatnät sammanslås under hösten med Automatias. För Aktias kunder betyder detta avgiftsfria uttag i ca 1 700 automater i hela landet.

Aktia inleder privatbanksverksamhet i Vasa i mitten av november med en personalstyrka om 7 personer.

Sparbankernas säkerhetsfond

Aktia och alla övriga sparbanker är medlemmar i sparbankernas frivilliga säkerhetsfond. Syftet med fonden är att trygga en stabil verksamhet för sparbankerna. Enligt fondens stadgar ansvarar sparbankerna inte solidariskt för varandras skulder eller åtaganden. Fonden är skuldfri och dess medel uppgick den 30 september 2004 till 29,9 miljoner euro.

Utsikter 2004

Koncernens finansnetto för 2004 är i hög grad skyddat mot en ytterligare räntenedgång utan att skyddet för den skull i någon större utsträckning skulle begränsa den positiva effekten av en måttlig ränteuppgång på längre sikt.

Koncernens resultat för hela året förväntas överstiga nivån för 2003.

Resultaträkning

(mn euro)	Koncern			Bank		
	1-9/2004	1-9/2003	1-12/2003	1-9/2004	1-9/2003	1-12/2003
Ränteintäkter	88,2	94,1	123,0	83,9	93,3	121,8
Räntekostnader	34,4	38,5	49,1	32,0	38,6	49,2
Finansnetto	53,8	55,6	73,9	51,9	54,6	72,6
Intäkter från investeringar i form av eget kapital	1,8	0,9	0,9	3,6	1,4	1,4
Provisionsintäkter	27,0	24,2	33,0	23,4	21,1	28,8
Provisionskostnader	-3,1	-2,7	-3,4	-2,0	-1,9	-2,5
Nettoresultat av värdepappershandel och valutaverksamhet	1,7	1,0	2,0	1,6	0,9	1,9
Övriga rörelseintäkter	4,5	6,0	8,0	3,9	5,2	6,8
Summa övriga intäkter	32,0	29,3	40,6	30,5	26,6	36,4
Intäkter totalt	85,8	84,9	114,5	82,4	81,3	109,0
Personalkostnader	26,0	26,0	35,9	24,5	24,8	34,2
Övriga administrationskostnader	15,7	16,4	22,5	15,1	15,5	21,2
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	5,5	7,2	9,3	4,6	6,2	8,0
Övriga rörelsekostnader	9,5	9,9	15,3	10,4	10,9	16,3
Kostnader totalt	56,8	59,5	83,1	54,6	57,4	79,7
Resultat före kreditförluster	29,0	25,4	31,5	27,8	23,9	29,3
Kredit- och garantiförluster	-1,3	-1,9	-2,3	-1,3	-1,9	-2,3
Nedskrivningar av värdepapper som utgör bestående aktiva	-	-	-	-	-	-
Andel av vinst i ägarintresseföretag	0,1	0,9	1,0	-	-	-
Rörelseresultat	27,7	24,5	30,2	26,5	22,0	27,0
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-9,9	-10,5	-13,2
Skatter för räkenskapsperioden och tidigare räkenskapsperioder	-5,6	-4,5	-5,5	-5,5	-4,2	-5,2
Förändring av latent skatteskuld	-3,1	-3,2	-4,1	-	-	-
Minoritetens andel av räkenskapsperiodens vinst/förlust	-0,1	-0,1	-0,1	-	-	-
Periodens vinst	18,9	16,7	20,5	11,1	7,3	8,6

Balansräkning

(mn euro)	Koncern			Bank		
	30.9.2004	30.9.2003	31.12.2003	30.9.2004	30.9.2003	31.12.2003
Aktiva						
Kontanta medel	316,3	211,1	209,3	316,3	211,1	209,3
Fordringsbevis som är belåningsbara i centralbank	596,2	449,9	457,2	581,8	447,5	454,6
Fordringar på kreditinstitut	17,4	46,9	16,2	127,2	232,0	245,8
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund	2 811,2	2 549,5	2 595,0	2 460,8	2 375,7	2 381,5
Fordringsbevis	91,7	99,8	41,6	94,5	103,5	45,2
Aktier och andelar	21,4	21,6	24,1	19,9	20,0	22,4
Aktier och andelar i ägarintresseföretag och företag i samma koncern	7,7	3,5	3,6	26,8	21,7	21,7
Immateriella tillgångar	2,1	4,1	2,7	2,1	4,1	2,7
Materiella tillgångar	102,0	112,4	105,8	72,5	81,6	75,3
Övriga tillgångar	42,8	48,5	37,8	42,3	48,0	37,3
Resultatregleringar	26,1	27,1	18,7	26,3	27,4	20,1
Aktiva totalt	4 034,9	3 574,5	3 511,9	3 770,5	3 572,5	3 515,9
Passiva						
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	801,4	779,7	803,4	807,8	781,3	812,5
Depositioner från allmänheten	2 138,8	1 962,1	2 001,8	2 143,2	1 965,6	2 005,1
Skulder till offentliga samfund	49,1	130,9	100,9	49,2	131,6	101,5
Skuldebrev emitterade till allmänheten	564,3	279,8	192,3	314,8	279,8	192,3
Övriga skulder	98,4	110,4	98,3	97,1	110,5	97,4
Resultatregleringar	26,7	27,7	18,9	24,9	26,0	17,8
Avsättningar	0,8	1,0	1,3	0,8	1,0	1,3
Efterställda skulder	132,6	79,6	87,0	117,9	79,6	87,0
Ackumulerade bokslutsdispositioner	-	-	-	62,6	50,0	52,7
Latenta skatteskulder	18,6	14,6	15,6	-	-	-
Minoritetens andel av kapitalet	0,6	0,5	0,5	-	-	-
Aktiekapital	70,5	70,5	70,5	70,5	70,5	70,5
Överkursfond	1,8	1,8	1,8	1,8	1,8	1,8
Reservfond	8,1	8,1	8,1	8,1	8,1	8,1
Balanserad vinst	104,4	91,0	91,0	60,8	59,3	59,3
Räkenskapsperiodens vinst	18,9	16,7	20,5	11,1	7,3	8,6
Passiva totalt	4 034,9	3 574,5	3 511,9	3 770,5	3 572,5	3 515,9

Åtaganden utanför balansräkningen (mn euro)	Koncern			Bank		
	30.9.2004	30.9.2003	31.12.2003	30.9.2004	30.9.2003	31.12.2003
Garantiansvar	40,1	35,5	38,3	40,1	35,5	38,3
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	22,8	20,3	21,0	22,8	20,3	21,0
Outnyttjade kreditarrangemang	171,4	155,9	168,8	178,2	166,0	181,6
Övriga oåterkalleliga åtaganden	26,4	28,0	18,1	33,5	29,5	19,3
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	260,7	239,7	246,2	274,6	251,3	260,3

Derivatkontrakt (mn euro)

Ränterelaterade	1 912,6	2 561,3	2 444,7	2 232,8	2 643,4	2 516,0
Ränteterminer	100,0	330,0	300,0	100,0	360,0	310,0
Ränteswapar	403,4	491,3	404,7	723,6	543,4	466,0
Ränteoptioner	1 409,2	1 740,0	1 740,0	1 409,2	1 740,0	1 740,0
<i>Köpta</i>	704,6	870,0	870,0	704,6	870,0	870,0
<i>Utfärdade</i>	704,6	870,0	870,0	704,6	870,0	870,0
Valutarelaterade	55,7	87,0	35,9	55,7	87,0	35,9
Valuteterminer	55,7	87,0	35,9	55,7	87,0	35,9
Aktierelaterade	154,8	64,1	94,0	154,8	64,1	94,0
Aktieterminer	0,0	3,3	3,3	0,0	3,3	3,3
Aktieoptioner	154,8	60,7	90,7	154,8	60,7	90,7
<i>Köpta</i>	77,4	30,4	45,3	77,4	30,4	45,3
<i>Utfärdade</i>	77,4	30,4	45,3	77,4	30,4	45,3

Derivatkontraktens kreditmotvärde

Ränterelaterade	17,5	22,1	13,5	24,6	23,6	14,7
Valutarelaterade	0,2	2,2	-0,6	0,2	2,2	-0,6
Aktierelaterade	9,8	3,7	5,3	9,8	3,7	5,3
Derivativer totalt	27,5	28,0	18,1	34,6	29,5	19,3

Alla derivatkontrakt, förutom ränteswapkontrakt om 2,0 milj. euro och utfärdade ränteoptioner om 4,6 milj. euro samt de utfärdade aktieoptionerna, är gjorda i säkringssyfte.

Resultat per kvartal

(mn euro)	3/2004	2/2004	1/2004	4/2003	3/2003
Finansnetto	18,6	17,7	17,6	18,3	18,2
Övriga Intäkter	9,4	10,0	12,6	11,3	10,7
Intäkter totalt	27,9	27,7	30,2	29,6	29,0
Personalkostnader	-7,7	-9,2	-9,0	-9,9	-7,9
Övriga kostnader	-7,7	-8,2	-9,4	-11,5	-8,3
Av- och nedskrivningar	-1,7	-1,9	-1,9	-2,1	-3,0
Kostnader totalt	-17,2	-19,4	-20,3	-23,6	-19,2
Kreditförluster	-0,7	-0,5	-0,1	-0,4	-0,9
Andel av ägarintresseföretag	0,2	-0,1	0,0	0,1	0,4
Rörelseresultat	10,2	7,7	9,7	5,7	9,4

Nyckeltal över koncernen

(mn euro)	30.9.2004	30.9.2003	31.12.2003
Kreditbeståndets fördelning			
Hushåll	2 267	2 004	2 059
Företag	342	348	341
Bostadssamfund	150	143	144
Icke-vinstsyftande samfund	38	28	38
Offentliga samfund	14	26	15
Totalt	2 811	2 550	2 596
Risikförbindelser			
Oreglerade fordringar	14,0	16,5	12,7
Nollräntelån	0,9	1,0	1,1
Oreglerade/kreditstocken inkl. förbindelser (%)	0,5	0,7	0,5
Nyckeltal			
Omsättning ⁽¹⁾	123,2	126,1	167,0
Resultat/aktie ⁽²⁾	0,54	0,47	0,58
Eget kapital/aktie p.a. ⁽³⁾	5,78	5,34	5,44
Avkastning på eget kapital i % (ROE) ⁽⁴⁾	12,8	12,2	11,1
K/I-tal ⁽⁵⁾	0,67	0,71	0,73
Antal aktier	35 258 050	35 258 050	35 258 050
Antal aktier i genomsnitt under perioden	35 258 050	35 258 050	35 258 050
Antal anställda i genomsnitt under perioden	809	847	838
(1) Summan av ränteintäkter + intäkter från investeringar i form av eget kapital + provisionsintäkter + nettoresultat av värdepappershandel och valutaverksamhet + övriga intäkter.			
(2) Rörelsevinst - minoritetens andel av räkenskapsperiodens vinst - skatter dividerat med genomsnittligt antal aktier under räkenskapsperioden.			
(3) Eget kapital + reserver - latent skatteskuld (29 %) dividerat med antal aktier i slutet av räkenskapsperioden.			
(4) Rörelsevinst – skatter dividerat med räkenskapsperiodens genomsnittliga eget kapital + minoritetsandel + frivilliga reserver (medeltal av ingående och utgående balans för räkenskapsperioden).			
(5) Summan av provisionskostnader + administrationskostnader + avskrivningar + övriga rörelsekostnader dividerat med summan av finansnetto + intäkter från investeringar i form av eget kapital + provisionsintäkter + nettoresultat av värdepappershandel och valutaverksamhet + övriga intäkter.			

Kapitaltäckning

mn euro	30.9.2004	30.9.2003	31.12.2003
Primärt eget kapital	197	180	183
Supplementärt eget kapital	98	72	77
Kapitalkrav på marknadsrisker	-	-	-
Kapitalbas	295	252	260
Riskvägt belopp	2 047	1 912	1 873
Kapitaltäckningsgrad i %	14,4	13,2	13,9
Primärkapitalrelation i %	9,6	9,4	9,7

Räkenskapsperiodens vinst reducerad med beräknad dividend ingår i primärt eget kapital.

Helsingfors den 29 oktober 2004

AKTIA SPARBANK ABP

Styrelsen

Revisorernas utlåtande

Vi har utfört en översiktlig granskning av Aktia Sparbank Abp:s delårsrapport per 30.9.2004. Enligt vår uppfattning har delårsrapporten upprättats i enlighet

med gällande stadganden. Koncernens rörelsevinst för tiden 1.1 - 30.9.2004 uppgår till 27,7 milj. euro.

Helsingfors den 29 oktober 2004

OY JOE SUNDHOLM & CO AB
CGR-samfund

Jan Holmberg, CGR

