



Januari – december 2018

jämfört med januari – december 2017

- Rörelseresultatet ökade med 11 procent till 29,0 miljoner euro (26,0).
- Periodens resultat hänförligt till aktieägarna ökade med 11 procent till 22,9 miljoner euro (20,7).
- Räntenettot minskade med 2 procent till 54,5 miljoner euro (55,9).
- Provisionsnettot ökade med 2 procent till 50,6 miljoner euro (49,7).
- Kostnaderna minskade 2 procent till 97,8 miljoner euro (99,8).
- Nedskrivningar av finansiella tillgångar (netto inklusive återvinningar) uppgick till 0,8 miljoner euro (2,1) motsvarande en kreditförlustnivå på 0,02 procent (0,06).
- Avkastningen på eget kapital efter skatt (ROE) ökade till 9,8 procent (9,1).
- Resultatet per aktie ökade till 1,48 euro (1,35).
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 13,0 procent (12,9).
- Styrelsen föreslår en dividend om 0,70 euro per aktie (0,65).
- Framtidsutsikter: Rörelseresultatet för 2019 förväntas bli i nivå med 2018.

Fjärde kvartalet 2018

jämfört med fjärde kvartalet 2017

- Rörelseresultatet ökade med 9 procent till 7,1 miljoner euro (6,5).
- Periodens resultat hänförligt till aktieägarna ökade med 10 procent till 5,7 miljoner euro (5,2).
- Räntenettot minskade med 6 procent till 13,3 miljoner euro (14,1).
- Provisionsnettot ökade med 1 procent till 12,7 miljoner euro (12,6).
- Kostnaderna var oförändrade och uppgick till 25,2 miljoner euro (25,3).
- Nedskrivningar av finansiella tillgångar (netto inklusive återvinningar) uppgick till en nettoåtervinning om 0,1 miljoner euro (nedskrivning 0,6) motsvarande en kreditförlustnivå på 0,00 procent (0,06).
- Avkastningen på eget kapital efter skatt (ROE) ökade till 9,4 procent (8,8).
- Resultatet per aktie ökade till 0,37 euro (0,34).

”Vi förbättrar rörelseresultatet för året med 11 procent till 29,0 miljoner euro, trots aktie-och räntemarknadernas negativa avslutning på året. Styrelsen föreslår en höjd dividend om 0,70 euro per aktie (0,65).

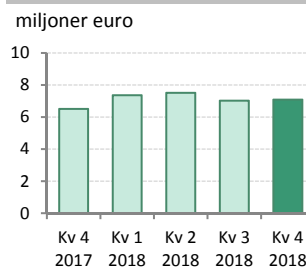
Nettoinflödet av aktivt förvaltad kapital var starkt inom vårt Private Banking-segment med tyngdpunkten i Sverige, 397 miljoner euro, vilket jag är mycket tillfreds med.

Under det fjärde kvartalet valde vi att ingå ytterligare ett partnerskap med fintech-bolaget Doconomy, där vi tillsammans skapar en världsunik plattform som kombinerar hållbarhet med finansiella tjänster och sparande.”

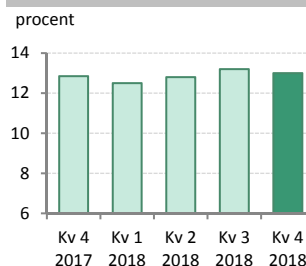
Peter Wiklöf, Vd

Ålandsbanken är en bank med starka kundrelationer och personlig service. Banken har ett starkt placeringskunnande och kan samtidigt erbjuda goda finansieringstjänster. Affärsbanken grundades 1919 och har varit listad på Helsingforsbörsen sedan 1942. Ålandsbankens huvudkontor finns i Mariehamn. Banken har tre kontor på Åland och fem kontor i övriga Finland. Banken har tre kontor i Sverige. Till Ålandsbanken-koncernen hör totalt tre dotterbolag vars verksamhet på olika sätt anknyter till bankverksamhet.

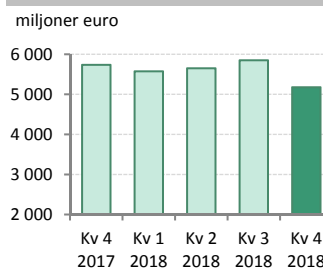
Rörelseresultat



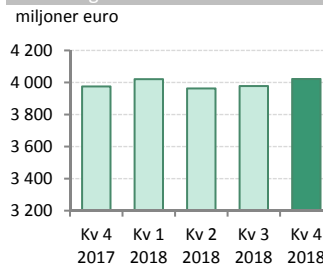
Kärnprimärkapitalrelation



Aktivt förvaltad kapital



Fordringar på allmänheten och offentlig sektor



Finansiell sammanfattning

Koncernen	Kv4 2018	Kv3 2018	%	Kv4 2017	%	1.1-31.12 2018	1.1-31.12 2017	%
miljoner euro								
Resultat								
Räntenetto	13,3	13,3	0	14,1	-6	54,5	55,9	-2
Provisionsnetto	12,7	12,1	5	12,6	1	50,6	49,7	2
Nettoresultat finansiella poster	1,4	0,6		1,0	41	5,2	3,1	67
Övriga intäkter	4,9	4,1	20	4,6	5	17,4	19,3	-10
Summa intäkter	32,3	30,0	7	32,4	0	127,6	128,0	0
Personalkostnader	-14,3	-13,2	8	-14,9	-4	-57,1	-59,8	-5
Övriga kostnader	-9,2	-7,7	20	-8,5	8	-33,4	-32,9	2
Avskrivningar	-1,8	-1,8	0	-1,9	-3	-7,3	-7,1	3
Summa kostnader	-25,2	-22,7	11	-25,3	0	-97,8	-99,8	-2
Resultat före nedskrivningar	7,0	7,3	-4	7,1	-2	29,8	28,2	6
Nedskrivning av finansiella tillgångar, netto	0,1	-0,3		-0,6		-0,8	-2,1	-61
Rörelseresultat	7,1	7,0	1	6,5	9	29,0	26,0	11
Inkomstskatt	-1,4	-1,5	-5	-1,3	4	-6,1	-5,3	14
Rapportperiodens resultat	5,7	5,6	2	5,2	10	22,9	20,7	11
Hänförligt till:								
Aktieägarna i Ålandsbanken Abp	5,7	5,6	2	5,2	10	22,9	20,7	11
Volymer								
Fordringar på allmänheten	4 022	3 978	1	3 979	1			
Depositioner från allmänheten	3 304	3 085	7	3 148	5			
Aktivt förvaltad kapital ¹	5 177	5 849	-11	5 737	-10			
Eget kapital	242	237	2	234	4			
Balansomslutning	5 558	5 484	1	5 352	4			
Riskenxponeringsbelopp	1 578	1 565	1	1 538	3			
Nyckeltal								
Avkastning på eget kapital, % (ROE) ²	9,4	9,4		8,8		9,8	9,1	
K/I-tal ³	0,78	0,76		0,78		0,77	0,78	
Kreditförlustnivå, % ⁴	0,00	0,03		0,06		0,02	0,06	
LCR, % ⁵	120	131		142				
Loan/deposit ratio, % ⁶	122	129		126				
Core funding ratio, % ⁷	90	91		88				
Soliditet, % ⁸	4,4	4,3		4,4				
Kärnprimärkapitalrelation, % ⁹	13,0	13,2		12,9				
Resultat per aktie, euro ¹⁰	0,37	0,36	2	0,34	9	1,48	1,35	10
Resultat per aktie efter utspädning, euro	0,37	0,36	2	0,34	8	1,48	1,34	10
Eget kapital per aktie, euro ¹¹	15,67	15,34	2	15,14	4			
Eget kapital per aktie efter utspädning, euro	15,58	15,25	2	15,02	4			
Aktiekurs A-aktie, euro	13,30	14,70	-10	14,20	-6			
Aktiekurs B-aktie, euro	13,10	13,85	-5	14,05	-7			
Antal aktier (ej egna aktier) tusen st	15 472	15 472		15 435	0			
Antal aktier (ej egna aktier) efter utspädning tusen st	15 590	15 580	0	15 586	0			
Arbetad tid omräknad till heltidstjänster	692	702	-1	693	0	691	691	0

¹ Aktivt förvaltad kapital inkluderar förvaltad kapital i egna fonder samt diskretionär- och rådgivande värdepappersvolym

² Rapportperiodens resultat hänförligt till aktieägarna / Aktieägarnas genomsnittliga andel av eget kapital.

³ Kostnader / Intäkter

⁴ Nedskrivning av krediter och andra åtaganden från fordringar på allmänheten / Fordringar på allmänheten vid periodens ingång

⁵ LCR tillgångar nivå 1 och 2 / 30 dagars nettokassautflöde

⁶ Fordringar på allmänheten / Depositioner från allmänheten

⁷ Fordringar på allmänheten / Inlåning inkl. bankcertifikat, indexobligationer och debenturer emitterade till allmänheten samt emitterade säkerställda obligationer

⁸ Eget kapital / Balansomslutning

⁹ (Kärnprimärkapital / Kapitalkrav) x 8 %

¹⁰ Aktieägarnas andel av räkenskapsperiodens resultat / Antal aktier i genomsnitt

¹¹ Aktieägarnas andel av eget kapital / Antal aktier med avdrag av egna aktier per bokslutsdagen

IFRS 9 har tillämpats från och med 1 januari 2018. Historiska perioder har inte räknats om.

Kommentarer

MAKROLÄGE OCH MYNDIGHETSKRAV

Hösten 2018 har präglats av oro kring handelspolitik, Brexit och Italien. De flesta större ekonomier har haft en fortsatt god tillväxt, men den politiska utvecklingen reser frågetecken kring hur hållbar tillväxten är och om nästa lågkonjunktur närmar sig. Finlands ekonomi fortsätter att växa, men tillväxttakten avtar.

Den amerikanska centralbanken har sedan december 2015 höjt styrräntan nio gånger, varav fyra gånger under 2018. I december 2018 höjde den svenska riksbanken för första gången sedan 2011 styrräntan. Ännu återstår för den europeiska centralbanken att följa efter.

REFERENSRÄNTOR KVARTALSGENOMSNIITT, PROCENT

	Kv4 2018	Kv3 2018	Kv4 2017
Euribor 3 mån	-0,32	-0,32	-0,33
Euribor 12 mån	-0,14	-0,17	-0,19
Stibor 3 mån	-0,40	-0,37	-0,57

	2018	2017
Euribor 3 mån	-0,32	-0,33
Euribor 12 mån	-0,17	-0,15
Stibor 3 mån	-0,40	-0,50

Världens aktiemarknader har under året uppvisat betydande volatilitet och avslutade året med stora nedgångar. Under året sjönk aktiekurserna på både Helsingforsbörsen (OMXHPI) och Stockholmsbörsen (OMXSPI) med 8 procent.

Värdet på den svenska kronan i förhållande till euron var under året i genomsnitt 6 procent lägre än föregående år. Per årsskiftet var kursen 4 procent lägre jämfört med föregående årsskifte. Vid omräkning av resultatet från bankens svenska verksamhet till euro har genomsnittskursen för perioden använts, medan balansräkningen omräknats till kursen på balansdagen.

Bland de regelverk som trätt ikraft under 2018 märks:

- MiFID 2, som syftar till att stärka konsumentskyddet för investerare genom att skapa enhetliga regler för värdepappersföretag, reglerade marknader och andra handelsplatser.
- IFRS 9 Finansiella instrument, som ersätter IAS 39 för klassificering och värdering av finansiella instrument.
- GDPR (dataskyddsförordningen), som har till syfte att skapa en enhetlig och likvärdig nivå för skyddet av personuppgifter inom EU.
- PSD2 (andra betaltjänstdirektivet), som bland annat reglerar nya typer av tjänster för att göra betalningar och att få kontoinformation.
- Finska finansinspektionens riskkvitetsgolv för finländska bostadslån på 15 procent, som omfattar banker som använder interna riskklassificeringsmodeller vid beräkning av kapitalkrav och som ska ingå i uträkningen av pelare 1-kravet.
- Svenska finansinspektionens skärpta amorteringskrav, som innebär att privatpersoner som tar ett nytt svenskt bostadslån eller höjer sitt befintliga lån till mer än 4,5 gånger sin årliga bruttoinkomst ska amortera ytterligare 1 procent utöver redan befintligt amorteringskrav.

Den svenska riksdagen beslutade den 14 juni om att sänka bolagsskatten i två steg, från nuvarande 22 procent till 21,4 procent under 2019 - 2020, samt till 20,6 procent från och med 2021.

VIKTIGA HÄNDELSER

Ålandsbanken och FIM Kapitalförvaltning, som ägs av S-Banken och förvaltar deras fonder, inledde i november ett samarbete kring vissa fonder. Som en del av samarbetet fusionerades placeringsfonderna FIM Global och Ålandsbanken Premium 100. Den sammanslagna fondens namn blir Ålandsbanken Global Aktie Placeringsfond. Samtidigt fusionerades Ålandsbankens fonder Emerging Markets och Kina Aktie med FIM:s fond Emerging Markets ESG. Fusionerna skedde den 18 december 2018.

Ålandsbanken och det nystartade svenska fintech-bolaget Doconomy påbörjade under fjärde kvartalet ett samarbete för att erbjuda kunderna en plattform där man enkelt kan använda sin konsumentmakt för att göra positiv skillnad för klimatet och bidra till förändring i vardagen. Ålandsbanken har även valt att gå in i bolaget Doconomy som minoritetsägare. Doconomy utvecklar appen DO, en mobil banktjänst där man enkelt kan följa sin klimatpåverkan och kompensera för den, både genom certifierad klimatkompensation och hållbart sparande.

Ratinginstitutet Standard & Poor´s Global Ratings höjde i juli framtidsutsikten för Ålandsbanken Abp till positiv från stabil. Höjningen motiverades av hög sannolikhet för ökad kapitalstyrka och ökad lönsamhet.

Ålandsbanken gick i juli in som delägare i Dreams Nordic AB, som Ålandsbanken har samarbetat med sedan 2015. Då var Ålandsbanken den första banken i Norden att ingå den typen av samarbete med en fintech-aktör. Ålandsbanken har idag drygt 100 000 kunder i Sverige som via Dreams app sparar till sina drömmar på bankkonto eller i fonder.

En ny fond startades under andra kvartalet, Ålandsbanken Lunastustontti I Ky. Fonden är en alternativ investeringsfond i form av ett kommanditbolag och fondandelsägare är Ålandsbanken Tomtfond, byggbolaget YIT och försäkringsbolaget Varma. Likt Ålandsbankens Tomtfond investerar fonden i tomter för bostadsproduktion. Den nystartade fonden har också möjlighet att belåna investeringsobjekt.

Räntefonden Ålandsbanken Euro Bond belönades för femte året i rad av Lipper som den bästa fonden i sin kategori i Norden. Fonden vann priset på alla tidsperioder som analyserats, 3, 5 och 10 år.

Ålandsbanken fortsätter tillsammans med sina kunder sitt engagemang för en renare Östersjö. Östersjöprojektet finansierade i år totalt nio projekt med nästan 250 tusen euro, projekt som på olika sätt bekämpar Östersjöns plastproblem. Det vinnande projektet presenterades i februari på båtmässan i Helsingfors och bestod av en plastsamlare som kan användas för att städa bort skräp från stora havsområden. Ålandsbanken har sedan 1997 delat ut nästan 2 miljoner euro till olika miljörelaterade projekt.

På bolagsstämman den 5 april 2018 omvaldes styrelsen bestående av Nils Lampi, Christoffer Taxell, Åsa Ceder, Anders Å. Karlsson, Göran Persson, Ulrika Valassi och Anders Wiklöf.

Styrelsemedlemmen Dan-Erik Woivalin hade undanbett sig återval. På styrelsens konstituerande möte samma dag valdes Nils Lampi till ordförande och Christoffer Taxell till vice ordförande. På stämman beslöts att i dividend för räkenskapsåret 2017 utbetala 0,65 euro per aktie.

Antalet utestående B-aktier har under året ökat med 36 372 till följd av bankens åtagande inom ramen för incitamentsprogram och aktiesparprogram.

RESULTAT FÖR FJÄRDE KVARTALET 2018

Periodens resultat hänförligt till aktieägarna uppgick till 5,7 miljoner euro (5,2), vilket var en ökning med 0,5 miljoner euro eller 10 procent från motsvarande kvartal föregående år. Rörelseresultatet ökade med 0,6 miljoner euro eller 9 procent till 7,1 miljoner euro (6,5).

Avkastningen på eget kapital ökade till 9,4 procent (8,8).

Intäkterna var på oförändrad nivå 32,3 miljoner euro (32,4). Den svagare svenska kronan innebar 0,6 miljoner euro lägre intäkter vid omräkningen till euro.

Räntenettot minskade med 0,8 miljoner euro eller 6 procent till 13,3 miljoner euro (14,1), vilket främst förklaras av lägre utlåningsräntor.

Provisionsnettot ökade med 0,1 miljoner euro eller 1 procent till 12,7 miljoner euro (12,6).

Nettoresultat finansiella poster ökade med 0,4 miljoner euro eller 41 procent till 1,4 miljoner euro (1,0), huvudsakligen tack vare högre valutaresultat samt högre realisationsresultat i likviditetsportföljen.

IT-intäkterna var oförändrade 4,4 miljoner euro (4,4).

Kostnaderna var på oförändrad nivå 25,2 miljoner euro (25,3). Den svagare svenska kronan innebar 0,5 miljoner euro lägre kostnader.

Nedskrivningar av finansiella tillgångar, netto, var en nettoåtervinning om 0,1 miljoner euro (nedskrivningar 0,6) motsvarande en kreditförlustnivå om 0,00 procent (0,06).

RESULTAT FÖR JANUARI – DECEMBER 2018

Periodens resultat hänförligt till aktieägarna ökade med 2,2 miljoner euro eller 11 procent till 22,9 miljoner euro (20,7). Rörelseresultatet ökade med 3,0 miljoner euro eller 11 procent till 29,0 miljoner euro (26,0).

Avkastningen på eget kapital ökade till 9,8 procent (9,1).

Intäkterna var på oförändrad nivå 127,6 miljoner euro (128,0). Den svagare svenska kronan innebar 2,8 miljoner euro lägre intäkter vid omräkningen till euro.

Räntenettot minskade med 1,4 miljoner euro eller 2 procent till 54,5 miljoner euro (55,9), trots lägre upplåningskostnader. Negativa och sjunkande marknadsräntor, främst Euribor 12 månader, har tillsammans med ökad priskonkurrens påverkat ränteintäkterna från utlåning negativt. Omvikningen mot lägre risk i kreditportföljen har även påverkat utlåningsmarginalen negativt.

Provisionsnettot ökade med 0,9 miljoner euro eller 2 procent till 50,6 miljoner euro (49,7), främst tack vare ökade intäkter från kundernas placeringsaffärer.

Nettoresultat finansiella poster ökade med 2,1 miljoner euro eller 67 procent till 5,2 miljoner euro (3,1), huvudsakligen tack vare högre realisationsresultat i likviditetsportföljen och högre valutaresultat.

IT-intäkterna minskade med 1,2 miljoner euro eller 7 procent till 16,4 miljoner euro (17,6). Minskningen berodde på föregående års engångsintäkt om 1,5 miljoner euro från licensförsäljningen av Crosskeys kortsystem på den svenska marknaden.

Kostnaderna minskade med 2,0 miljoner euro eller 2 procent till 97,8 miljoner euro (99,8), trots att kostnaden för resolutionsavgiften ökade med 1,7 miljoner euro till 2,6 miljoner euro (0,9). Avgiften, som Ålandsbanken började betala i maj 2017, har nästan fördubblats 2018 för de finländska banker som omfattas. Den huvudsakliga förklaringen till den dramatiska avgiftsökningen är att Nordea och Danske Bank under 2017 flyttade sina verksamheter i Finland till filialer och 2018 inte längre omfattas av avgiften i Finland. Kvarvarande banker får istället betala desto mer. Personalkostnaderna minskade med 2,7 miljoner euro eller 5 procent, delvis till följd av lägre kostnader för avgångsvederlag. IT-kostnaderna minskade med 1,6 miljoner euro eller 13 procent. Vid oförändrad SEK/EUR-kurs hade kostnaderna varit i princip oförändrade.

Nedskrivningar av finansiella tillgångar, netto, minskade med 1,3 miljoner euro eller 61 procent till 0,8 miljoner euro (2,1), motsvarande en kreditförlustnivå om 0,02 procent (0,06).

Skattekostnaden uppgick till 6,1 miljoner euro (5,3), motsvarande en effektiv skattesats på 20,9 procent (20,5). Ett högre resultat i den svenska filialen, där skattesatsen är högre än i Finland, är den huvudsakliga förklaringen till den högre effektiva skattesatsen.

STRATEGISKA AFFÄRSOMRÅDEN

Koncernens ökning av rörelseresultat med 3,0 miljoner euro till 29,0 miljoner euro 2018 fördelas enligt följande:

- Private Banking -1,6 (lägre räntenetto, högre kostnader)
- Premium Banking +4,3 (högre räntenetto, lägre kreditförluster)
- Kapitalförvaltning -0,3 (avgångsvederlag 2018)
- IT +0,8 (lägre kostnader)
- Koncernfunktioner & elimineringsar -0,2

AFFÄRSVOLYMER

Aktivt förvaltad kapital minskade med 560 miljoner euro eller 10 procent från föregående år och uppgick vid årets slut till 5 177 miljoner euro (5 737). Minskningen berodde dels på sjunkande marknadsvärden, dels på förändringar inom det svenska premiepensionssystemet som inneburit att fond-i-fond-volymen utan förvaltningsintäkt minskat. Därtill minskade volymen till följd av fondsamarbetet med FIM. Nettoinflödet av aktivt förvaltad kapital uppgick till 190 miljoner euro (506).

Depositioner från allmänheten ökade med 156 miljoner euro eller 5 procent och uppgick vid årsskiftet till 3 304 miljoner euro (3 148). Exklusive valutakurseffekten (SEK/EUR) ökade depositioner med 194 miljoner euro eller 6 procent.

Fordringar på allmänheten ökade med 43 miljoner euro eller 1 procent och uppgick vid årsskiftet till 4 022 miljoner euro (3 979). Exklusive valutakurseffekten (SEK/EUR) ökade utlåning med 100 miljoner euro eller 3 procent.

KREDITKVALITET

Utlåning till privatpersoner utgör 73 procent av kreditportföljen. Bostadslån svarar för 78 procent av utlåningen till privatpersoner. Värdepapperskrediter med säkerhet i marknadsnoterade värdepapper utgör det näst största kreditslaget till privatpersoner. Belåningsvärdena är konservativa. Historiskt har Ålandsbanken inte haft några väsentliga kreditförluster i denna kreditgivning. Företagsportföljen har stort släktskap med privatportföljen, då många av företagen ägs av kunder som även privat är Private Banking-kunder.

Enligt IFRS 9 har tidigare individuella och gruppvisa reserveringar ersatts av förväntade förlustreserveringar i stadie 1-3. För majoriteten av bankens fordringar görs modellmässiga reserveringar i stadie 1 och 2. Fallerade fordringar hanteras i stadie 3 efter individuell prövning. Stadie 3-krediter ökade under året med 3,0 miljoner euro till 19,7 miljoner euro. Stadie 3-krediter som andel av fordringar på allmänheten brutto uppgick till 0,49 procent (0,42 den 1 januari 2018). Reserveringsgraden för stadie 3-krediter uppgick till 47 procent (59).

Koncernen har 11,3 miljoner euro i nedskrivningsreserveringar (12,5 per 1 januari 2018), fördelat på 0,9 miljoner i stadie 1 (1,5), 1,2 miljoner i stadie 2 (1,1) och 9,3 miljoner i stadie 3 (9,9).

LIKVIDITET OCH UPPLÅNING

Ålandsbankens likviditetsreserv i form av kassa och placeringar hos centralbank, kontohållning och placeringar hos andra banker, likvida räntebärande värdepapper samt innehav av egna emitterade, icke pantsatta säkerställda obligationer uppgick den 31 december 2018 till 1 195 miljoner euro (1 066 den 31 december 2017), motsvarande 22 procent av totala tillgångar (20) och 30 procent av fordringar på allmänheten (27).

I september emitterade Ålandsbanken 250 miljoner euro icke-säkerställda obligationer med tre års löptid. I oktober förföll 150 miljoner euro säkerställda obligationer. Den genomsnittliga återstående löptiden på utestående obligationer var per den 31 december cirka 2,7 år (3,2). Under 2019 förfaller 1 000 miljoner kronor säkerställda obligationer i mars, 100 miljoner euro säkerställda obligationer i juni och 750 miljoner kronor säkerställda obligationer i december.

Ålandsbankens core funding ratio, definierad som fordringar på allmänheten i relation till inlåning från allmänheten, inklusive bankcertifikat, indexobligationer och riskdebenturer emitterade till allmänheten, samt emitterade säkerställda obligationer, uppgick per den 31 december till 90 procent (88).

Loan/deposit ratio uppgick till 122 procent (126).

Av Ålandsbankens externa finansieringskällor utgjorde depositioner från allmänheten 64 procent (63) och emitterade säkerställda obligationer 22 procent (27).

Likviditetstäckningsgraden (LCR) uppgick till 120 procent (142).

Netto stabil finansieringskvot (NSFR) uppgick till 113 procent (110).

RATING

Ålandsbanken har kreditbetyget BBB/A-2 med positiv utsikt för långfristig och kortfristig upplåning från ratinginstitutet Standard & Poor's Global Ratings. Ålandsbankens säkerställda obligationer har kreditbetyget AAA med stabil utsikt.

KAPITAL OCH KAPITALTÄCKNING

Det egna kapitalets ingående balans förändrades med 3,1 miljoner euro till följd av IFRS 9 och uppgick per den 1 januari 2018 till 230,5 miljoner euro. Under perioden förändrades eget

kapital med periodens resultat om 22,9 miljoner euro, övrigt totalresultat -1,6 miljoner euro, emission av nya aktier inom ramen för incitamentsprogram 0,2 miljoner euro, aktiesparprogrammet 0,3 miljoner euro samt utbetald dividend om -10,0 miljoner euro och uppgick per den 31 december 2018 till 242,4 miljoner euro (233,6).

I övrigt totalresultat ingick omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner med 0,3 miljoner euro efter skatt enligt IAS 19.

Finansinspektionen godkände under andra kvartalet en kalibrering av bankens egen modell för kapitalkravsberäkning i Finland. Den nya modellen innebar en minskning av förväntade förluster med 1,1 miljoner euro och en minskning av riskexponeringsbeloppet med 51 miljoner euro före och med 30 miljoner euro efter beaktande av riskviktsgränser för bolån.

Kärnprimärkapitalet ökade med 6,8 miljoner euro eller 3 procent från årsskiftet till 204,4 miljoner euro (197,6), huvudsakligen tack vare periodens totalresultat och lägre avdrag för förväntade förluster till följd av IFRS 9. Avdraget för immateriella tillgångar ökade med 5,1 miljoner euro.

Riskexponeringsbeloppet ökade med 37 miljoner euro eller 2 procent till 1 578 miljoner euro (1 538). Riskexponeringsbeloppet för kreditrisk exklusive riskviktsgränser för bostadslån minskade med 68 miljoner euro. Finska finansinspektionens riskviktsgränser för bostadslån på 15 procent som implementerades från och med 1 januari 2018 ökade riskexponeringsbeloppet med 94 miljoner euro. Riskexponeringsbeloppet för operativ risk, som beräknas på de tre senaste räkenskapsårens intäkter, ökade med 11 miljoner euro.

Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 13,0 procent (12,9). Då Ålandsbanken inte har något hybridkapital är kärnprimärkapitalrelationen densamma som primärkapitalrelationen.

I maj emitterade Ålandsbanken 200 miljoner kronor av efterställda skuldinstrument med en nedskrivningsklausul till institutionella investerare i Sverige. Instrumentet har 20 års löptid med möjlighet till förtida återbetalning efter fem år och årligen därefter. Emissionen prissattes till Stibor 3 månader + 2,40 procent. Genom denna emission nästan fördubblades Ålandsbankens supplementärkapital.

Total kapitalrelation ökade till 15,4 procent (14,2).

Utöver det grundläggande kapitalkravet gäller olika buffertkrav, som huvudsakligen fastställs av nationella tillsynsmyndigheter. Kravet på en kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 procent kärnprimärkapital gäller i samtliga EU-länder. Kravet på en kontryckisk kapitalbuffert kan variera mellan 0-2,5 procent. Beslutet gällande storleken på en kontryckisk kapitalbuffert i Finland fattas kvartalsvis av Finansinspektionens direktion på basen av en makrostabilitetsanalys. Hittills har inget kontryckiskt buffertkrav ställts gällande finska exponeringar. Vad gäller Sverige har svenska finansinspektionen fastställt värdet till 2,5 procent av svenska exponeringar. Finansinspektionen har identifierat systemviktiga institut i Finland och fastställt individuella buffertkrav för dem. Ålandsbanken omfattas inte av buffertkrav för systemviktiga institut.

Med anledning av Nordeas flytt från Sverige till Finland har Finansinspektionens direktion beslutat att från och med den 1 juli 2019 införa en systemriskbuffert för samtliga kreditinstitut. Syftet med bufferten är att stärka kreditinstitutens risktolerans mot strukturella systemrisker. För Ålandsbanken gäller ett buffertkrav på 1,0 procent. Kravet ska täckas med kärnprimärkapital.

Finansinspektionen har fastställt buffertkrav avseende kapitaltäckningsregelverkets pelare 2 om sammanlagt 1,5 procent av koncernens riskexponeringsbelopp. Kravet avser kreditkoncentrationsrisk (1,0 procent) och ränterisk i balansräkningen (0,5 procent). Kravet, som ska täckas med kärnprimärkapital, trädde i kraft från och med tredje kvartalet 2018.

När alla dessa buffertkrav beaktas från och med den 1 juli 2019 blir miniminivåerna för Ålandsbanken:

- Kärnprimärkapitalrelation 10,7 procent
- Primärkapitalrelation 12,2 procent
- Total kapitalrelation 14,2 procent

DIVIDEND

Styrelsen föreslår inför bolagsstämman att i dividend utbetala 0,70 euro per aktie (0,65), vilket motsvarar ett totalbelopp om 10,8 miljoner euro (10,0). Den föreslagna dividenden motsvarar en utdelningsandel om 47 procent (48).

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Ålandsbankens resultat påverkas av omvärldsförändringar som bolaget själv inte råder över. Bland annat påverkas koncernens resultatutveckling av makroekonomiska förändringar, förändringar i det allmänna ränteläget och i börs- och valutakurser liksom av ökade kostnader på grund av myndighetsbeslut och direktiv samt av konkurrenssituationen.

Koncernen eftersträvar en verksamhet med rimliga och avvägda risker. Koncernen är exponerad mot kreditrisk, likviditetsrisk, marknadsrisk, operativ risk och verksamhetsrisk.

Banken bedriver inte handel för egen räkning.

FRAMTIDSUTSIKTER

Ålandsbanken förväntar att rörelseresultatet för 2019 kommer att vara i nivå med 2018.

Ålandsbanken är beroende av framför allt ränte- och aktiemarknadens utveckling. Det finns en oro gällande den ekonomiska utvecklingen på flera betydande marknader. Av denna anledning finns det en betydande osäkerhet i nuvarande framtidsprognos.

BOLAGSSTÄMMA

Ordinarie bolagsstämma hålls onsdag den 3 april 2019.

EKONOMISK INFORMATION

Årsredovisning 2018 publiceras fredag den 1 mars 2019. Bolagsstyrningsrapporten och Riskrapporten (Pelare 3) ingår i årsredovisningen.

Delårsrapporten för perioden januari-mars 2019 publiceras torsdag 25 april 2019.

Halvårsrapporten för perioden januari-juni 2019 publiceras torsdag 18 juli 2019.

Delårsrapporten för perioden januari-september 2019 publiceras onsdag 23 oktober 2019.

Bokslutskommunikén är oreviderad.

Mariehamn den 8 februari 2019
STYRELSEN

Förteckning över finansiell information

Resultaträkning i sammandrag	8
Övrigt totalresultat i sammandrag	9
Kvartalsvis resultatutveckling	10
Balansräkning i sammandrag	11
Rapport över förändring i eget kapital	12
Kassaflödesanalys i sammandrag	13

NOTER

1. Företagsinformation	14
2. Grund för upprättande av bokslutskommuniké och väsentliga redovisningsprinciper	14
3. Övergång till IFRS 9	16
4. Segmentrapport	18
5. Förändringar i koncernstrukturen	20
6. Räntenetto	20
7. Provisionsnetto	21
8. Nettoresultat finansiella poster	21
9. Övriga kostnader	22
10. Nedskrivning av finansiella tillgångar, netto	22
11. Fordringar på allmänheten och offentlig sektor enligt ändamål	23
12. Fordringar på allmänheten och offentlig sektor enligt stadie	24
13. Inlåning från allmänheten och offentlig sektor, inklusive masskuldebrevslån och bankcertifikat	24
14. Emitterade skuldebrev	25
15. Derivatinstrument	25
16. Finansiella instrument till verkligt värde	26
17. Åtaganden utanför balansräkningen	27
18. Kvittning av finansiella tillgångar och skulder	27
19. Ställda säkerheter	28
20. Kapitaltäckning	28

Resultaträkning i sammandrag

Koncernen	Not	Kv4 2018	Kv3 2018	%	Kv4 2017	%	1.1-31.12 2018	1.1-31.12 2017	%
miljoner euro									
Räntenetto	6	13,3	13,3	0	14,1	-6	54,5	55,9	-2
Provisionsnetto	7	12,7	12,1	5	12,6	1	50,6	49,7	2
Nettoresultat finansiella poster	8	1,4	0,6		1,0	41	5,2	3,1	67
IT-intäkter		4,4	3,8	15	4,4	1	16,4	17,6	-7
Övriga rörelseintäkter		0,4	0,2	89	0,3	58	1,0	1,6	-38
Summa intäkter		32,3	30,0	7	32,4	0	127,6	128,0	0
Personalkostnader		-14,3	-13,2	8	-14,9	-4	-57,1	-59,8	-5
Övriga kostnader	9	-9,2	-7,7	20	-8,5	8	-33,4	-32,9	2
Avskrivningar		-1,8	-1,8	0	-1,9	-3	-7,3	-7,1	3
Summa kostnader		-25,2	-22,7	11	-25,3	0	-97,8	-99,8	-2
Resultat före nedskrivningar		7,0	7,3	-4	7,1	-2	29,8	28,2	6
Nedskrivning av finansiella tillgångar, netto	10	0,1	-0,3		-0,6		-0,8	-2,1	-61
Rörelseresultat		7,1	7,0	1	6,5	9	29,0	26,0	11
Inkomstskatt		-1,4	-1,5	-5	-1,3	4	-6,1	-5,3	14
Räkenskapsperiodens resultat		5,7	5,6	2	5,2	10	22,9	20,7	11
Hänförligt till:									
Innehav utan bestämmande inflytande		0,0	0,0		0,0		0,0	0,0	-65
Aktieägarna i Ålandsbanken Abp		5,7	5,6	2	5,2	10	22,9	20,7	11
Resultat per aktie, euro		0,37	0,36	2	0,34	9	1,48	1,35	10
Resultat per aktie efter utspädning, euro		0,37	0,36	2	0,34	8	1,48	1,34	10

Övrigt totalresultat i sammandrag

Koncernen	Kv4 2018	Kv3 2018	%	Kv4 2017	%	1.1-31.12 2018	1.1-31.12 2017	%
miljoner euro								
Räkenskapsperiodens resultat	5,7	5,6	2	5,2	10	22,9	20,7	11
Kassaflödessäkring								
Vinster/förluster uppkomna under perioden				3,5	-100	0,1	7,8	-98
Omfört till resultaträkningen				-3,5	-100	-0,1	-7,6	-99
Tillgångar som kan säljas								
Vinster/förluster uppkomna under perioden	-1,0	-0,1		0,1		-1,8	0,1	
Realiserad värdeförändring						0,0		
Omfört till resultaträkningen	-0,2	0,0		0,0		-0,8	0,0	
Omräkningsdifferenser								
Vinster/förluster uppkomna under perioden	0,3	0,8	-60	0,2		0,7	0,1	
<i>varav säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamhet</i>				1,1	-100	2,6	1,6	60
Skatt på poster som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen								
<i>varav kassaflödessäkringar</i>	0,2	0,0		-0,2		0,0	-0,4	-97
<i>varav tillgångar som kan säljas</i>	0,2	0,0		0,0	-100	0,0	0,0	-66
<i>varav säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet</i>				-0,2	-100	-0,5	-0,3	60
Poster som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	-0,6	0,7		0,0		-1,9	0,0	
Värdeförändringar i eget kapital-instrument	0,1	0,0		0,0		0,0	0,0	-35
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	-0,1	0,7		-2,6	-95	0,4	-1,6	
Skatt på poster som inte kan komma att omklassificeras till resultaträkningen								
<i>varav värdeförändringar i eget kapital-instrument</i>	0,0	-0,1		0,5	-98	-0,1	0,3	
<i>varav omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner</i>	0,0	0,0		0,0		0,0	0,0	-35
<i>varav omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner</i>	0,0	-0,1		0,5	-95	-0,1	0,3	
Poster som inte kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	0,0	0,6		-2,1	-98	0,3	-1,3	
Övrigt totalresultat	-0,6	1,2		-2,1	-69	-1,5	-1,3	21
Räkenskapsperiodens totalresultat	5,0	6,8	-26	3,1	62	21,4	19,4	10
Hänförligt till:								
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0		0,0		0,0	0,0	-65
Aktieägarna i Ålandsbanken Abp	5,1	6,8	-25	3,1	62	21,4	19,4	10

Kvartalsvis resultatutveckling

Koncernen	Kv4 2018	Kv3 2018	Kv2 2018	Kv1 2018	Kv4 2017
miljoner euro					
Räntenetto	13,3	13,3	13,8	14,1	14,1
Provisionsnetto	12,7	12,1	12,6	13,2	12,6
Nettoreultat finansiella poster	1,4	0,6	1,7	1,5	1,0
IT-intäkter	4,4	3,8	4,1	4,0	4,4
Övriga rörelseintäkter	0,4	0,2	0,2	0,1	0,3
Summa intäkter	32,3	30,0	32,5	32,9	32,4
Personalkostnader	-14,3	-13,2	-14,5	-15,1	-14,9
Övriga kostnader	-9,2	-7,7	-8,3	-8,4	-8,5
Avskrivningar	-1,8	-1,8	-1,8	-1,9	-1,9
Summa kostnader	-25,2	-22,7	-24,5	-25,3	-25,3
Resultat före nedskrivningar	7,0	7,3	8,0	7,6	7,1
Nedskrivning av finansiella tillgångar, netto	0,1	-0,3	-0,5	-0,2	-0,6
Rörelseresultat	7,1	7,0	7,5	7,4	6,5
Inkomstskatt	-1,4	-1,5	-1,6	-1,6	-1,3
Räkenskapsperiodens resultat	5,7	5,6	5,9	5,8	5,2
Hänförligt till:					
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Aktieägarna i Ålandsbanken Abp	5,7	5,6	5,9	5,8	5,2

Balansräkning i sammandrag

Koncernen	Not	31.12.2018	1.1.2018	31.12.2017	%
miljoner euro					
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		507	524	524	-3
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev		815	634	634	29
Fordringar på kreditinstitut		80	93	93	-14
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	11, 12	4 022	3 975	3 979	1
Aktier och andelar		3	1	1	
Andelar i intresseföretag		0	0	0	28
Derivatinstrument ¹⁾	15	15	21	21	-28
Immateriella tillgångar		22	17	17	25
Materiella tillgångar		22	24	24	-7
Förvaltningsfastigheter		0	0	0	-3
Aktuella skattefordringar		1	1	1	38
Uppskjutna skattefordringar		5	6	5	6
Övriga tillgångar		44	32	32	39
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter ¹⁾		21	22	22	-3
Summa tillgångar		5 558	5 350	5 352	4
Skulder					
Skulder till kreditinstitut		250	206	206	21
Skulder till allmänhet och offentlig sektor	13	3 304	3 148	3 148	5
Emitterade skuldebrev	13, 14	1 588	1 600	1 600	-1
Derivatinstrument ¹⁾	15	8	23	23	-64
Aktuella skatteskulder		2	0	0	
Uppskjutna skatteskulder		28	25	25	11
Övriga skulder		57	50	50	14
Avsättningar		0	1	1	-81
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter ¹⁾		31	33	33	-5
Efterställda skulder	13	47	33	33	42
Summa skulder		5 315	5 119	5 119	4
Eget kapital och innehav utan bestämmande inflytande					
Aktiekapital		42	42	42	0
Överkursfond		33	33	33	
Reservfond		25	25	25	
Fond för verkligt värde		-1	1	1	
Fond för fritt eget kapital		27	27	27	1
Balanserat resultat		116	102	106	10
Aktieägarnas andel av kapitalet		242	231	234	4
Andel av eget kapital för innehav utan bestämmande inflytande					
Summa eget kapital		242	231	234	4
Summa skulder och eget kapital		5 558	5 350	5 352	4

1) Derivat redovisas från och med 1 januari 2018 tillsammans med tillhörande upplupna räntor. Historik för jämförelseperioder har räknats om. Kolumnen 1.1.2018 är omräknad med hänsyn till IFRS 9 effekter (-3,1 miljoner euro i eget kapital).

Rapport över förändring i eget kapital

Koncernen

miljoner euro	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Reserv- fond	Säkrings- reserv	Fond för verkligt värde	Om- räknings- differens	Fond för fritt eget kapital	Balanserat resultat	Aktie- ägarnas andel av eget kapital	Andel av eget kapital för innehav utan bestämmande inflytande	Total
Eget kapital 31.12.2016	41,7	32,7	25,1	-0,2	1,7	-0,4	26,0	95,1	221,8	0,0	221,8
Periodens resultat								20,7	20,7	0,0	20,7
Övriga totalresultat				0,1	0,1	-0,2		-1,3	-1,3		-1,3
<i>Transaktioner med koncernens ägare</i>											
Dividendutdelning								-9,2	-9,2		-9,2
Incitamentsprogram	0,2						0,6	0,0	0,8		0,8
Aktiesparprogram	0,1						0,3	0,4	0,8		0,8
Eget kapital 31.12.2017	41,9	32,7	25,1	0,0	1,8	-0,6	26,9	105,7	233,6	0,0	233,6
Justering för tillämpning av IFRS 9					0,1			-3,2	-3,1		-3,1
Eget kapital 1.1.2018	41,9	32,7	25,1	0,0	1,9	-0,6	26,9	102,5	230,5	0,0	230,5
Periodens resultat								22,9	22,9	0,0	22,9
Övriga totalresultat				0,0	-2,1	0,2		0,3	-1,5		-1,5
<i>Transaktioner med koncernens ägare</i>											
Dividendutdelning								-10,0	-10,0		-10,0
Incitamentsprogram	0,0						0,1	0,0	0,2		0,2
Aktiesparprogram								0,3	0,3		0,3
Eget kapital 31.12.2018	42,0	32,7	25,1	0,0	-0,1	-0,4	27,1	116,0	242,4	0,0	242,4

Kassaflödesanalys i sammandrag

Koncernen	1.1-31.12 2018		1.1-31.12 2017	
miljoner euro				
Kassaflöde från löpande verksamhet				
Rörelseresultat	29,0		26,0	
Justering för ej kassaflödospåverkande poster i rörelsevinsten	12,6		12,9	
Resultat från investeringsverksamheten	-0,1		0,0	
Betalda inkomstskatter	-1,1		-2,5	
Förändring i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	-124,4	-84,0	-171,0	-134,6
Kassaflöde från investeringsverksamhet		-11,9		-7,6
Kassaflöde från finansieringsverksamhet		54,3		152,2
Kursdifferens i likvida medel		-3,7		-2,9
Förändring i likvida medel		-45,3		7,1
Likvida medel vid periodens början		586,4		579,2
Likvida medel vid periodens slut		541,0		586,4
Förändring i likvida medel		-45,3		7,1

Noter till koncernens bokslutskommuniké

1. Företagsinformation

Ålandsbanken Abp är ett finländskt publikt aktiebolag med huvudkontor i Mariehamn. Ålandsbanken Abp är en affärsbank med sammanlagt 11 kontor. Koncernen är genom dotterbolaget Crosskey Banking Solutions Ab Ltd även leverantör av moderna bankdatasystem för mindre och medelstora banker.

Moderbolagets huvudkontor har följande registrerade adress:
Ålandsbanken Abp
Nygatan 2
AX-22100 Mariehamn

Ålandsbanken Abp:s aktier är föremål för handel på Nasdaq Helsinki Oy.

Bokslutskommunikén för räkenskapsperioden 1.1–31.12.2018 har godkänts av styrelsen den 7 februari 2019.

2. Grund för upprättande av bokslutskommuniké och väsentliga redovisningsprinciper

GRUND FÖR UPPRÄTTANDE AV BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

Bokslutskommunikén för perioden 1.1–31.12.2018 har uppgjorts i enlighet med de internationella redovisningsstandarderna (International Financial Reporting Standards, IFRS) samt International Accounting Standard 34 (IAS 34) Delårsrapportering, sådana de antagits av EU.

Bokslutskommunikén innehåller inte all information och alla noter som krävs vid ett årsbokslut och bör läsas gemensamt med koncernens årsbokslut per den 31.12.2017.

Tabeller visar korrekt avrundade siffror på alla enskilda rader. Detta innebär dock att summering inte går att göra av de avrundade värdena. I de fall avrundade värden summeras till noll visas de som nollvärden i tabellerna, medan avsaknad av utfall visas som blanksteg.

VÄSENTLIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

De väsentliga redovisningsprinciper som har använts vid upprättande av bokslutskommunikén är de samma som de som användes vid upprättande av årsbokslutet per den 31.12.2017, med undantag av tillämpningen av IFRS 9 Finansiella instrument som tillämpas framåtriktat från 1 januari 2018 och togs i bruk under första kvartalet 2018.

IFRS 9 Finansiella instrument har från och med 1 januari 2018 ersatt IAS 39 Finansiella instrument Redovisning och värdering. IFRS 9 innehåller nya utgångspunkter för klassificering och värdering av finansiella instrument, en framåtblickande nedskrivningsmodell (expected loss) och förenklade förutsättningar för säkringsredovisning.

De nya reglerna kring säkringsredovisning innebär bland annat förenklingar av effektivitetstester samt utökning av vad som är tillåtna säkringsinstrument och säkrade poster. Ålandsbanken har valt att istället för att tillämpa IFRS 9 för säkringsredovisning fortsätta tillämpa reglerna i IAS 39.

De kategorier för finansiella tillgångar som finns i IAS 39 har ersatts av tre kategorier, där värdering antingen sker till upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde via övrigt totalresultat eller verkligt värde via resultatet. Indelningen i de tre kategorierna görs utifrån företagets affärsmodell för de olika innehaven respektive egenskaperna på de kassaflöden som tillgångarna ger upphov till och SPPI-test (om kassaflöden som endast är betalningar av

kapitalbelopp och ränta). För Ålandsbankens del rör det sig vad gäller likviditetsexponeringarna om två olika portföljer med olika syften, en med syfte att inneha finansiella tillgångar för att erhålla deras avtalsenliga kassaflöden (värderas till upplupet anskaffningsvärde) och en med syfte att både inneha finansiella tillgångar för att erhålla deras avtalsenliga kassaflöden och att sälja dessa finansiella tillgångar (värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat). Därtill finns det en portfölj för utlåningsexponeringarna, vilken innehas i syfte att erhålla de avtalsenliga kassaflödena (värderas till upplupet anskaffningsvärde). Samtliga portföljer uppfyller kraven för SPPI-test.

Investeringar i eget kapital-instrument uppfyller ej kraven i SPPI-test och Ålandsbanken har valt att klassificera vissa till verkligt värde via övrigt totalresultat.

Vad gäller de delar som berör finansiella skulder överensstämmer merparten av principerna de tidigare reglerna i IAS 39 förutom vad avser finansiella skulder som frivilligt värderas till verkligt värde enligt den så kallade FVO (verkligtvärdeoptionen). För dessa skulder ska värdeförändringen delas upp på förändringar som är hänförliga till egen kreditvärdighet respektive på förändringar i referensränta. Ändringar i verkligt värde som beror på ändringar i egen kreditvärdighet redovisas i övrigt totalresultat.

Fasträntelån har omklassificerats från FVO till upplupet anskaffningsvärde, vilket hade en effekt vid övergången till IFRS 9 på 1,2 miljoner euro som redovisades direkt mot eget kapital. Från och med 1 januari 2018 tillämpas säkringsredovisning på dessa lån (verkligtvärdesäkring).

Övergången till IFRS 9 påverkade eget kapital negativt med 3,1 miljoner euro, vilket motsvarar:

- En reduktion motsvarande 2,4 miljoner euro relaterat till implementering av förväntade kreditförlust-principen
- En reduktion motsvarande 1,5 miljoner euro relaterat till omklassificeringar av fasträntelån
- En ökning motsvarande 0,8 miljoner euro relaterat till uppskjuten skatt

För fullständig redovisning av övergångseffekterna från IAS 39 till IFRS 9 se not 3.

Nivån på reserveringar enligt den nya nedskrivningsmodellen bygger på en bred uppsättning relevanta uppgifter för indata, antaganden, och bedömningar från företagsledningen. I synnerhet dessa punkter kan ha stor påverkan på reserveringsnivån: fastställande av betydande ökning i kreditrisk, prognoser för framtida makroekonomiska scenarier, och beräkningsmetodologi av både den förväntade kreditförlusten inom de kommande 12 månaderna och förväntade kreditförluster under hela löptiden.

Ålandsbanken delar vid beräkningen av nedskrivningar in exponeringarna i tre stadier. Stadie 1 utgör exponeringar som presterar utan att en väsentligt ökad kreditrisk anses ha inträffat. I stadie 2 placeras de exponeringar som underpresterar och anses ha en väsentlig förändring i kreditrisken. Därtill placeras exponeringar som beviljats anståndsåtgärder alltid i stadie 2. Exponeringar i stadie 3 uppfyller Ålandsbankens fallissemangsdefinition där en exponering anses fallerad då en betalning som avser ett väsentligt belopp är försenad mer än 90 dagar. Övriga situationer där Ålandsbanken anser en kreditexponering som fallerad är när banken infriar en bankgaranti, motparten begärs i konkurs, eller ansöker om skuldsanering. Därtill bedömer banken huruvida en motpart av andra skäl ska anses vara betalningsoförmögen, vilket alltid innefattar fall där banken utökar sina anståndsåtgärder gentemot kunden.

Kreditförlustreserveringen för stadie 2 och stadie 3 baseras definitionsmässigt på livstids kreditförluster men skiljer sig åt då exponeringar i stadie 3 alltid har en individuell nedskrivningsprövning. För flyttningar tillbaka till bättre stadier tillämpar banken karenstider. För exponeringar i stadie 2 tillämpas sex månader och för krediter i stadie 3 tillämpas två månaders karenstid. För exponeringar med anstånd tillämpas en karenstid om 24 månader innan exponeringen kan återgå till stadie 1, givet att anståndsåtgärder inte längre föreligger.

Den nya nedskrivningsmodellen kräver bokföring av ett års förväntad kreditförlust redan vid den initiala redovisningen och vid en väsentlig ökning av kreditrisken så ska nedskrivningsbeloppet motsvara de kreditförluster som förväntas uppkomma under den återstående löptiden. En väsentlig ökning av kreditrisken definieras som en väsentlig ökning av sannolikhet för en betalningsinställelse sedan första redovisningstillfället. Banken bedömer en väsentligt ökad kreditrisk utifrån beräkning om relativ förändring av PD (sannolikhet för fallisemang) för den återstående löptiden gånger tre och absolut ökning om minst 10 procentenheter.

Ålandsbanken använder i så hög grad som möjligt de befintliga metoder och processer som redan används för riskhantering och riskuppföljning i syfte att säkerställa att en enhetlig bild presenteras av banken i risksyfte och i finansiellt rapporteringssyfte. Ålandsbanken tillämpar för samtliga exponeringar en kreditratingmodell för beräkning av förväntade kreditförluster. Dessa beräkningar baseras på internt utvecklade modeller (PD, LGD (kreditförlust vid fallisemang) och EAD (exponeringar vid fallisemang)), vilka tar både historiska data och sannolikhetsviktade framåtblickande scenarier i beaktning.

PD för 12 månader anger sannolikheten för att ett givet engagemang fallerar inom 12 månader, medan livstids-PD (för återstående löptid) motsvarar sannolikheten att ett givet engagemang fallerar under finansiella tillgångens hela återstående löptid. PD-modellen baseras på historiska data, de förhållanden som existerar på rapporteringsdagen samt framtida ekonomiska förhållanden som påverkar kreditrisk. LGD anges per engagemang och är en uppskattning av den förväntade kreditförlusten som Ålandsbanken gör givet att engagemanget fallerar. Ålandsbankens LGD-modell baseras på historiska data. EAD avser en beräknad kreditexponering vid ett framtida datum för fallisemang med hänsyn tagen till förväntade förändringar i kreditexponeringen på balansdagen. Ålandsbankens modell för EAD beaktar bl.a. på nuvarande avtalsvillkor, antagande om infriande av garantier, förväntat utnyttjande av limiter, och oåterkalleliga åtaganden utanför balansräkningen.

Ålandsbanken tillämpar övergångsreglerna för kapitalbasen.

IFRS 9 har även medfört följändringar i upplysningskraven i IFRS 7 Finansiella instrument: Upplysningar och myndighetsrapporteringen FINREP, vilka påverkar de upplysningar som lämnas.

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder har från och med 1 januari 2018 ersatt tidigare standarder för intäktsredovisning. Standarden introducerar en femstegsmodell för att fastställa hur och när redovisning av intäkter ska ske. Intäktsstandarderna fastställer även utökade upplysningskrav. Införandet hade utöver utökade upplysningskrav ingen påverkan på Ålandsbankens finansiella rapporter.

KOMMANDE FÖRÄNDRINGAR

IFRS 16 Leasingavtal (ska tillämpas för räkenskapsperioder som inleds den 1 januari 2019 eller senare): Den nya standarden ersätter nuvarande IAS 17-standard och hänförliga tolkningsuttalanden. IFRS 16 tar bort leasetagarens krav på att skilja mellan finansiella och operationella leasingavtal och kräver att leasetagaren redovisar nyttjanderätter och leasingkulder för de allra flesta leasing- och hyresavtalen i balansräkningen. I resultaträkningen ersätts hyreskostnader med avskrivningar på tillgångarna och

räntekostnader för leasingkulden. Redovisningsmodellen liknar den nuvarande hanteringen av finansiella leasingavtal enligt IAS 17. Ålandsbanken har valt att tillämpa de undantag som återfinns i IFRS 16, som innebär att leasingavtal på 12 månader eller kortare eller där den underliggande tillgången är av lågt värde kommer att redovisas som kostnader i resultaträkningen. Leasegivarens redovisning motsvarar i allt väsentligt den nuvarande hanteringen enligt IAS 17.

Införandet av IFRS 16 kommer att medföra att materiella tillgångar avseende nyttjanderätter ökar med cirka 15 miljoner euro och att riskexponeringsbeloppet ökar med motsvarande belopp. Ålandsbanken tillämpar den modifierade retrospektiva metoden, vilket innebär att den ackumulerade effekten av övergången till IFRS 16 kommer att redovisas i balanserat resultat i öppningsbalansen per den 1 januari 2019. Inga jämförelsesiffror kommer att räknas om. Den identifierade mest väsentliga effekten är att Ålandsbanken kommer att behöva redovisa nya tillgångar och skulder för sina operationella leasingavtal gällande bank- och kontorsutrymmen. Leasingkulden beräknas initialt vid övergången till nuvärdet av framtida leasingbetalningar diskonterade med den marginella låneräntan vid införandet den 1 januari 2019. Nyttjanderätten kommer initialt att redovisas till ett värde motsvarande leasingkulden. Per den 31 december 2018 uppgår koncernens framtida minimileaseavgifter och icke-uppsägningsbara operationella leasingavtal till 8,6 miljoner euro på odiskonterad basis.

IFRIC 23 Vägledning vid redovisning av osäkerheter i inkomstskatter: Tolkningsuttalandet behandlar hur osäkerhet avseende belopp för inkomstskatt ska redovisas. Exempelvis hur en skattefordran ska redovisas då beloppet är överklagat och en diskussion med skatteinstans förs. IAS 12 Inkomstskatt behandlar redovisning och värdering av skattefordringar och -skulder, men inte hur osäkerheter avseende belopp ska beaktas. Enligt IASB ska tillämpning ske från och med den 1 januari 2019. Tolkningsförfarandet förväntas inte ha någon effekt på Ålandsbankens finansiella rapporter.

UPPSKATTNINGAR OCH VÄRDERINGAR

Upprättande av bokslutskommuniké i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen för tillgångar och skulder, intäkter och kostnader, samt upplysningar om förbindelser. Även om gjorda uppskattningar bygger på företagsledningens bästa vetande om aktuella händelser och åtgärder kan utfallet avvika från uppskattningarna. De betydande redovisningsmässiga bedömningar som har gjorts vid tillämpning av koncernens redovisningsprinciper hänför sig främst till tillämpningen av den nya nedskrivningsmodellen och redovisning av finansiella instrument.

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Alternativa nyckeltal är finansiella mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte definierats i tillämpligt redovisningsregelverk (IFRS) eller kapitaltäckningsregelverk (CRD/CRR). Ålandsbanken använder alternativa nyckeltal när det är relevant för att följa upp och beskriva bankens finansiella situation, för att underlätta jämförbarheten mellan perioder och för att ge ytterligare användbar information till användarna av de finansiella rapporterna. Dessa mått behöver inte vara jämförbara med liknande nyckeltal som presenteras av andra företag.

3. Övergång till IFRS 9

Övergångseffekter som uppstått gällande klassificering och värdering av finansiella instrument i samband med övergången till IFRS 9.

Koncernen		IAS 39 redovisat per 31.12.2017							
Värdering:	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Verkligt värde via resultaträkningen			Upplupet anskaffningsvärde			Summa redovisat värde	
Kategori:	Tillgångar som kan säljas	Innehav för handel	Säkringsredovisning	Övrigt	Investeringar som hålls till förfall	Lån och andra kundfordringar	Övrigt		
miljoner euro									
Tillgångar									
						524		524	
	415		70	10	139			634	
						93		93	
			56	32		3 891		3 979	
	1							1	
		7	15	0				21	
							9	9	
							9	9	
Summa tillgångar	415	7	141	42	139	4 507	18	5 269	
Skulder									
							206	206	
							3 148	3 148	
			755				845	1 600	
		7	15	1				23	
			8				25	33	
							1	1	
							6	6	
							19	19	
Summa skulder		7	777	1			4 251	5 036	

Koncernen		IFRS 9 omräknat per 1.1.2018									
Värdering:	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Verkligt värde via resultaträkningen			Upplupet anskaffningsvärde				Summa redovisat värde		
Kategori:	Omräkning till följd av IFRS 9	Investeringar som hålls till förfall och kan säljas	Säkringsredovisning	Innehav för handel	Säkringsredovisning	Övriga	Investeringar som hålls till förfall	Lån och andra kundfordringar	Säkringsredovisning	Övrigt	
miljoner euro											
Tillgångar											
								524			524
	0	415	70	10			139				634
								93			93
	-4							3 888	87		3 975
		1									1
				7	15						21
										9	9
										9	9
Summa tillgångar	-4	415	70	17	15		139	4 505	87	18	5 265
Skulder											
										206	206
										3 148	3 148
								755	845		1 600
				7	16						23
									8	25	33
	0									1	1
										6	6
										19	19
Summa skulder	0			7	16				763	4 251	5 036

Övergångseffekter som uppstått gällande reserveringar för nedskrivningar i samband med övergången till IFRS 9.

Koncernen	31.12.2017 - IAS 39			Övergångs- effekter	1.1.2018 - IFRS 9			
	Gruppvisa reserver	Individuella reserver	Summa		Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa
miljoner euro								
Privatpersoner								
Bostäder	0,1	3,1	3,1	0,9	0,7	0,2	3,1	4,0
Värdepapper och övriga placeringar	0,0	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0	0,1	0,2
Näringsverksamhet	0,1	1,7	1,9	-0,1	0,1	0,0	1,7	1,8
Övrig privathushållning	1,4	0,4	1,8	0,7	0,5	0,6	1,5	2,5
Summa privatpersoner	1,7	5,3	6,9	1,6	1,2	0,9	6,4	8,5
Företag								
Sjöfart	0,0	0,2	0,2	0,1	0,0	0,0	0,2	0,3
Handel	0,1	0,2	0,3	0,0	0,0	0,0	0,3	0,4
Bostadsverksamhet	0,0		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Övrig fastighetsverksamhet		1,9	1,9	0,1	0,0	0,0	1,9	2,0
Finans- och försäkringsverksamhet	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1	0,0	0,0	0,1
Hotell- och restaurangverksamhet	0,0		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Övrig serviceverksamhet	0,0	0,7	0,8	0,0	0,0	0,0	0,8	0,8
Jordbruk, skogsbruk och fiske				0,0	0,0			0,0
Byggnadsverksamhet	0,1	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0	0,1	0,2
Övrig industriverksamhet	0,0		0,0	0,1	0,0	0,1	0,0	0,1
Summa företag	0,2	3,2	3,4	0,5	0,3	0,2	3,4	3,9
Offentlig sektor och ideella organisationer				0,0	0,0	0,0		0,0
Summa offentlig sektor och ideella organisationer				0,0	0,0	0,0		0,0
Summa reservering	1,9	8,5	10,4	2,1	1,5	1,1	9,9	12,5
Skuldebrev				0,1	0,1			0,1
Åtaganden utanför balansräkningen				0,2	0,1	0,0	0,1	0,2
Summa	1,9	8,5	10,4	2,4	1,7	1,1	10,0	12,8

4. Segmentrapport

Ålandsbanken rapporterar segmentrapporten i enlighet med IFRS 8, vilket innebär att segmentrapporten speglar den information som ledningen i koncernen erhåller.

Private Banking innefattar Private Banking-verksamheten på Åland, i Finland och i Sverige. Premium Banking innefattar verksamheten inom samtliga kundsegment exklusive Private Banking på Åland, i Finland och i Sverige. Kapitalförvaltning innefattar Ålandsbanken Fondbolag Ab, Ålandsbanken Fonder Ab, Ålandsbanken Fonder II Ab och bankens institutionella försäljningsorganisation. IT innefattar dotterbolaget Crosskey Banking Solutions Ab Ltd inklusive S-Crosskey Ab. Koncernfunktioner och övrigt innefattar alla centrala funktioner inom koncernen inklusive Treasury samt dotterbolaget Ab Compass Card Oy Ltd.

Koncernen		1.1-31.12.2018					
miljoner euro	Private Banking	Premium Banking	Kapitalförvaltning	IT	Koncernfunktioner och övrigt	Elimineringar	Totalt
Räntenetto	24,6	26,4	0,0	-0,1	3,6	0,0	54,5
Provisionsnetto	28,1	11,9	10,0	-0,1	0,5	0,2	50,6
Nettoresultat finansiella poster	2,0	0,5	0,0	0,0	2,8	0,0	5,2
IT-intäkter				32,5		-16,1	16,4
Övriga intäkter	0,1	0,2	0,2	0,5	1,5	-1,5	1,0
Summa intäkter	54,8	39,0	10,1	32,8	8,3	-17,4	127,6
Personalkostnader	-10,4	-6,5	-4,9	-16,1	-19,1	0,0	-57,1
Övriga kostnader	-6,2	-4,7	-2,2	-11,7	-23,1	14,5	-33,4
Avskrivningar	-0,2	-0,4	0,0	-3,1	-5,4	1,8	-7,3
Intern kostnadsfördelning	-20,4	-17,1	-1,6		39,1		0,0
Summa kostnader	-37,3	-28,7	-8,7	-30,9	-8,5	16,2	-97,8
Resultat före nedskrivningar	17,5	10,2	1,4	1,9	-0,2	-1,1	29,8
Nedskrivning av finansiella tillgångar, netto	0,1	-0,4			-0,6	0,0	-0,8
Rörelseresultat	17,7	9,9	1,4	1,9	-0,7	-1,1	29,0
Inkomstskatt	-3,6	-2,0	-0,3	-0,4	0,2		-6,1
Räkenskapsperiodens resultat hänförligt till aktieägarna i Ålandsbanken Abp	14,0	7,8	1,1	1,6	-0,5	-1,1	22,9
Affärsvolym							
Fordringar på allmänheten	1 739	2 280			25	-22	4 022
Depositioner från allmänheten	1 717	1 551	13		45	-22	3 304
Aktivt förvaltad kapital	3 107	325	5 177		1	-3 434	5 177
Riskexponeringsbelopp	625	645	45	43	220		1 578
Eget kapital	75	91	7	14	55	0	242
Nyckeltal							
Avkastning på eget kapital, % (ROE)	18,0	8,7	17,9	12,2	-1,1		9,8
K/I-tal	0,68	0,74	0,86	0,94	1,02		0,77

miljoner euro	Koncern-						Totalt
	Private Banking	Premium Banking	Kapital- förvaltning	IT	funktioner och övrigt	Elimineringar	
Räntenetto	26,5	24,7	0,0	-0,1	4,8	0,0	55,9
Provisionsnetto	28,2	11,7	9,8	-0,1	-0,1	0,2	49,7
Nettoresultat finansiella poster	0,8	0,6	0,1	-0,1	1,7	0,0	3,1
IT-intäkter				33,3		-15,6	17,6
Övriga intäkter	0,2	0,0	0,0	0,5	1,7	-0,8	1,6
Summa intäkter	55,6	37,1	9,8	33,5	8,1	-16,2	128,0
Personalkostnader	-11,1	-7,0	-4,9	-16,3	-20,6		-59,8
Övriga kostnader	-5,4	-4,3	-1,8	-12,5	-22,5	13,6	-32,9
Avskrivningar	-0,2	-0,7	0,0	-3,4	-4,4	1,6	-7,1
Intern kostnadsfördelning	-19,7	-17,3	-1,4		38,4		0,0
Summa kostnader	-36,4	-29,3	-8,1	-32,1	-9,1	15,2	-99,8
Resultat före nedskrivningar	19,2	7,9	1,7	1,4	-1,0	-1,0	28,2
Nedskrivning av finansiella tillgångar, netto	0,1	-2,3			0,0	0,0	-2,1
Rörelseresultat	19,3	5,6	1,7	1,4	-1,0	-1,0	26,0
Inkomstskatt	-4,0	-1,2	-0,4	-0,3	0,4		-5,3
Räkenskapsperiodens resultat hänförligt till aktieägarna i Ålandsbanken Abp	15,4	4,5	1,4	1,1	-0,6	-1,0	20,7
Affärsvolym							
Fordringar på allmänheten	1 789	2 181			30	-22	3 979
Depositioner från allmänheten	1 664	1 466	1		25	-9	3 148
Aktivt förvaltad kapital	3 081	340	5 737		0	-3 421	5 737
Riskexponeringsbelopp	653	620	11	44	209		1 538
Eget kapital	73	86	2	11	61		234
Nyckeltal							
Avkastning på eget kapital, % (ROE)	20,8	5,1	81,3	10,0	-1,0		9,1
K/I-tal	0,65	0,79	0,83	0,96	1,12		0,78

Historiska tal har räknats om då modellen för att dela upp samtliga kontor i Private och Premium Banking har utvecklats.

5. Förändringar i koncernstrukturen

Under 2018 grundades Ålandsbanken Fonder Ab och Ålandsbanken Fonder II Ab. Båda är helägda dotterbolag till Ålandsbankens Fondbolag Ab.

6. Räntenetto

Koncernen	Kv4 2018	Kv3 2018	%	Kv4 2017	%	1.1-31.12 2018	1.1-31.12 2017	%
miljoner euro								
Fordringar på kreditinstitut och centralbanker	-0,2	-0,2	-10	-0,2	-2	-0,9	-1,0	-12
<i>varav negativa räntor</i>	-0,3	-0,3	19	-0,3	-1	-1,1	-1,3	-11
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	14,9	15,3	-3	16,0	-7	61,9	63,7	-3
<i>varav negativa räntor</i>	-0,0	-0,0	20	-0,0	40	-0,0	-0,0	61
Skuldebrev	0,2	0,2	1	0,2	-20	0,7	0,9	-23
Derivatinstrument	0,1	0,1	4	0,2	-26	0,6	1,0	-32
Övriga ränteintäkter	0,0	0,0		0,0		0,0	0,0	-1
Summa ränteintäkter	15,0	15,4	-3	16,1	-7	62,3	64,5	-3
<i>varav negativa räntor</i>	-0,3	-0,3	19	-0,3	0	-1,2	-1,3	-10
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	-0,1	-0,1	-8	-0,1	4	-0,5	-0,5	11
<i>varav negativa räntor</i>	-0,1	-0,1	0	-0,1	9	-0,6	-0,5	11
Skulder till allmänheten och offentlig sektor	0,6	0,9	-35	0,9	-29	3,3	3,8	-13
<i>varav negativa räntor</i>	-0,1	-0,1	34	-0,1	91	-0,4	-0,1	
Emitterade skuldebrev	0,7	0,7	-4	0,7	-5	2,8	3,3	-17
<i>varav negativa räntor</i>	-0,1	-0,1	-9	-0,1	17	-0,5	-0,4	30
Efterställda skulder	0,3	0,3	-1	0,2	36	1,2	1,0	21
Derivatinstrument	0,2	0,2	2	0,3	-28	1,0	1,0	4
Övriga räntekostnader	0,0	0,0	-4	0,0	-21	0,1	0,1	-29
Summa räntekostnader	1,7	2,1	-17	2,0	-14	7,8	8,6	-10
<i>varav negativa räntor</i>	-0,4	-0,4	6	-0,3	30	-1,4	-1,0	49
Räntenetto	13,3	13,3	0	14,1	-6	54,5	55,9	-2
Räntemarginal, procent	0,98	1,01		1,09		1,04	1,08	
Placeringsmarginal, procent	0,95	0,98		1,04		1,01	1,05	

Räntor från derivatinstrument redovisas tillsammans med den post som de säkrar inom ramen för säkringsredovisning (säkring av verkligt värde och kassafördessäkring).

Räntemarginal är ränta på räntebärande tillgångar dividerat med medelsaldo för tillgångar minus ränta på räntebärande skulder dividerat med medelsaldo för skulder. Medelsaldo beräknas som ett medeltal av aktuella perioders ultimovärden plus periodens ingående balans.

Placeringsmarginal är räntenetto i förhållande till balansomslutning i genomsnitt.

7. Provisionsnetto

Koncernen	Kv4 2018	Kv3 2018	%	Kv4 2017	%	1.1-31.12 2018	1.1-31.12 2017	%
miljoner euro								
Inlåning	0,2	0,2	-8	0,2	7	0,8	0,8	3
Utlåning	0,8	0,7	12	0,9	-10	3,0	3,5	-14
Betalningsförmedling	1,7	1,8	-4	1,7	4	6,9	6,4	8
Fondprovisioner	9,9	10,5	-6	11,2	-12	41,3	33,4	24
Förvaltningsprovisioner	2,7	3,0	-9	2,8	-2	11,3	11,0	2
Värdepappersförmedling	2,9	2,0	42	2,8	2	11,7	11,7	0
Övriga provisioner	1,1	0,9	23	0,8	28	3,7	3,4	8
Summa provisionsintäkter	19,3	19,1	1	20,4	-5	78,5	70,2	12
Betalningsprovisionskostnader	-1,0	-1,0	4	-0,9	16	-4,0	-3,8	7
Fondprovisionskostnader	-4,8	-5,2	-8	-5,8	-17	-20,6	-12,7	62
Förvaltningsprovisionskostnader	-0,2	-0,3	-25	-0,2	0	-0,9	-0,7	28
Värdepappersprovisionskostnader	-0,4	-0,4	-8	-0,7	-50	-1,8	-2,4	-25
Övriga provisionskostnader	-0,2	-0,2	11	-0,2	1	-0,7	-0,8	-21
Summa provisionskostnader	-6,6	-7,1	-7	-7,8	-15	-28,0	-20,4	37
Provisionsnetto	12,7	12,1	5	12,6	1	50,6	49,7	2

8. Nettoresultat finansiella poster

Koncernen	Kv4 2018	Kv3 2018	%	Kv4 2017	%	1.1-31.12 2018	1.1-31.12 2017	%
miljoner euro								
Värderingskategori verkligt värde via resultat- räkningen								
Skuldebrev		0,0	-100	0,0	-100	-0,1	-0,2	-33
Aktier och andelar				0,0	-100		0,1	-100
Derivatinstrument	0,0	0,0		0,2	-98	0,0	0,9	
Lånefordringar ¹⁾				-0,2	-100		-1,3	-100
Värderingskategori verkligt värde via resultaträkningen	0,0	0,0	-111	-0,1		-0,1	-0,5	-78
Säkringsredovisning								
varav säkringsinstrument ¹⁾	2,9	-2,3		-1,5		0,0	-6,7	
varav säkrad post ¹⁾	-2,8	2,2		1,6		0,4	7,3	-94
Säkringsredovisning ¹⁾	0,2	-0,1		0,1	82	0,4	0,6	-30
Nettointäkter från valutaverksamhet	1,2	0,7	69	1,0	19	4,1	3,0	36
Nettointäkter från finansiella tillgångar	0,1	0,0		0,0		0,8	0,0	
Summa	1,4	0,6		1,0	41	5,2	3,1	67

1) Fasträntelån, som tidigare redovisades inom verkligt värdeoption är omklassificerade vid övergången till IFRS9 och redovisas från och med 1 januari 2018 inom ramen för verkligt värdesäkring.

9. Övriga kostnader

Koncernen	Kv4 2018	Kv3 2018	%	Kv4 2017	%	1.1-31.12 2018	1.1-31.12 2017	%
miljoner euro								
IT-kostnader (exklusive marknadsdata)	2,9	2,5	16	3,1	-6	10,9	12,5	-13
Lokal- och fastighetskostnader	1,3	1,2	6	1,4	-6	5,2	5,6	-6
Marknadsföringskostnader	0,7	0,4	68	0,5	27	2,2	2,1	5
Marknadsdata	0,6	0,6	-8	0,6	-6	2,3	2,2	6
Personalrelaterade kostnader	0,7	0,4	59	0,7	-1	2,1	2,4	-11
Resekostnader	0,4	0,2	64	0,4	-7	1,2	1,3	-10
Köpta tjänster	0,8	0,5	44	0,7	10	2,2	2,3	-5
Garantiavgifter ¹⁾	0,0			0,0		0,0	0,0	
Stabilitetsavgift	0,6	0,6	0	0,3	83	2,6	0,9	
Övriga kostnader	2,0	1,5	29	1,6	23	7,0	6,5	7
Tillverkning för eget bruk	-0,8	-0,5	62	-0,9	-13	-2,3	-3,0	-23
Summa	9,2	7,7	20	8,5	8	33,4	32,9	2

1) I garantiavgifter ingår insättningsgarantiavgift och avgift till ersättningsfonden.

10. Nedskrivning av finansiella tillgångar, netto

Koncernen	Kv4 2018	Kv3 2018	%	1.1-31.12 2018
miljoner euro				
Lånefordringar till upplupet anskaffningsvärde				
Reserveringar - stadie 1	0,0	-0,3		-0,6
Reserveringar - stadie 2	-0,1	0,0		0,1
Reserveringar - stadie 3	0,2	0,5	-66	-0,6
Summa	0,1	0,2	-41	-1,2
Periodens konstaterade förluster	0,1	0,2	-40	2,4
Periodens återvinning av konstaterade förluster	-0,2	-0,1	74	-0,3
Summa	-0,1	0,1		2,1
Summa lånefordringar till upplupet anskaffningsvärde	0,0	0,3	-84	1,0
Kreditförlustnivå, %	0,00	0,03	-84	0,03
Åtaganden utanför balansräkningen				
Reserveringar - stadie 1	0,0	0,0	-88	0,0
Reserveringar - stadie 2	0,0	0,0		0,0
Reserveringar - stadie 3	-0,1	0,0		-0,2
Summa	-0,1	0,0		-0,2
Periodens konstaterade förluster				
Summa åtaganden utanför balansräkningen	-0,1	0,0		-0,2
Skuldebrev till upplupet anskaffningsvärde				
Reserveringar - stadie 1	0,0	0,0	-17	0,1
Reserveringar - stadie 2				
Reserveringar - stadie 3				
Summa	0,0	0,0	-17	0,1
Periodens konstaterade förluster				
Summa skuldebrev till upplupet anskaffningsvärde	0,0	0,0	-17	0,1
Summa kreditförluster	-0,1	0,3		0,8

11. Fordringar på allmänheten och offentlig sektor enligt ändamål

Koncernen		31.12.2018			31.12.2017	
miljoner euro	Fordringar före reserveringar	Reserveringar	Fordringar efter reserveringar	Fordringar efter reserveringar	%	
Privatpersoner						
Bostäder	2 292	-4	2 287	2 224	3	
Värdepapper och övriga placeringar	309	0	309	308	0	
Näringsverksamhet	114	-2	112	120	-7	
Övrig privathushållning	231	-3	229	213	7	
Summa privatpersoner	2 946	-9	2 937	2 865	3	
Företag						
Sjöfart	59	0	59	48	23	
Handel	46	0	46	41	13	
Bostadsverksamhet	301	0	301	327	-8	
Övrig fastighetsverksamhet	197	0	196	253	-22	
Finans- och försäkringsverksamhet	231	0	231	198	17	
Hotell- och restaurangverksamhet	28	0	28	26	11	
Övrig serviceverksamhet	84	-1	84	95	-12	
Jordbruk, skogsbruk och fiske	11	0	11	11	5	
Byggnadsverksamhet	57	0	57	43	33	
Övrig industriverksamhet	37	0	37	41	-10	
Summa företag	1 052	-2	1 050	1 081	-3	
Offentlig sektor och ideella organisationer	35	0	35	32	7	
Summa offentlig sektor och ideella organisationer	35	0	35	32	7	
Summa	4 033	-11	4 022	3 979	1	

12 Fordringar på allmänheten och offentlig sektor enligt stadie

Koncernen	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa
miljoner euro				
Redovisat värde, brutto				
Ingående balans 1 januari 2018	3 798,2	172,7	16,7	3 987,6
Utgående balans 31 december 2018	3 847,5	165,7	19,7	4 033,0
Reserveringar för förväntade förluster				
Ingående balans 1 januari 2018	1,5	1,1	9,9	12,5
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	0,3	0,0	0,2	0,5
Minskning till följd av bortskrivningar och förfall	-0,1	-0,2	-2,4	-2,7
Förändringar till följd av förändrad kreditrisk (netto)	-0,4	0,8	1,3	1,6
Överföring till stadie 1	0,5	-0,5	0,0	0,0
Överföring till stadie 2	-0,2	0,7	-0,4	0,0
Överföring till stadie 3	0,0	-0,7	0,7	0,0
Förändringar till följd av förändringar i skattningsmetod (netto)	-0,6	0,0	0,1	-0,6
Valutakursdifferenser	0,0	0,0	0,0	0,0
Utgående balans 31 december 2018	0,9	1,2	9,3	11,3
Redovisat värde, netto				
Ingående balans 1 januari 2018	3 796,7	171,6	6,8	3 975,1
Utgående balans 31 december 2018	3 846,7	164,6	10,4	4 021,7
Kreditförluster, IFRS 9 - nyckeltal	31.12.2018	30.9.2018	1.1.2018	
Total reserveringsgrad fordringar på allmänheten, %	0,28	0,28	0,31	
Reserveringsgrad stadie 1 fordringar på allmänheten, %	0,02	0,02	0,04	
Reserveringsgrad stadie 2 fordringar på allmänheten, %	0,71	0,77	0,65	
Reserveringsgrad stadie 3 fordringar på allmänheten, %	47	40	59	
Andel fordringar på allmänheten i stadie 3, %	0,49	0,57	0,42	

13. Inlåning från allmänheten och offentlig sektor, inklusive masskuldebrev och bankcertifikat

Koncernen	31.12.2018	31.12.2017	%
miljoner euro			
Depositioner från allmänheten och offentliga samfund			
Avista	3 103	2 749	13
Tidsbundna depositioner	200	399	-50
Summa depositioner	3 304	3 148	5
Bankcertifikat till allmänheten ¹	1	7	-79
Indexobligationer (strukturerade produkter)		10	-100
Riskdebenturer ¹	27	33	42
Summa masskuldebrev och bankcertifikat	29	49	-41
Summa inlåning	3 332	3 197	4

1) I denna post ingår inte skuldebrev tecknade av kreditinstitut.

14. Emitterade skuldebrev

Koncernen	31.12.2018	31.12.2017	%
miljoner euro			
Bankcertifikat	121	158	-23
Säkerställda obligationer	1 117	1 332	-16
Seniora icke-säkerställda obligationer	350	100	
Indexobligationer (strukturerade produkter)		10	-100
Summa	1 588	1 600	-1

15. Derivatinstrument

Koncernen	31.12.2018			31.12.2017			Nominellt belopp	Positiva marknadsvärden	Negativa marknadsvärden
	Nominellt belopp/löptid			Nominellt belopp	Positiva marknadsvärden	Negativa marknadsvärden			
miljoner euro	under 1 år	1-5 år	över 5 år						
Derivat för handel									
Ränterelaterade kontrakt									
<i>Ränteswappar</i>		34	22	55	2	3	94	2	3
Valutarelaterade kontrakt									
<i>Valutaterminer</i>	383			383	1	1	492	4	4
Aktierelaterade kontrakt									
<i>Aktieoptioner - köpta</i>							5	1	
<i>Aktieoptioner - utfärdade</i>							4		1
Övriga derivatkontrakt							8		
Summa	383	34	22	438	3	3	603	7	8
Derivat för marknadsvärdesäkring									
Ränterelaterade kontrakt									
<i>Ränteswappar</i>	105	870	78	1 053	12	5	771	15	7
Summa	105	870	78	1 053	12	5	771	15	7
Derivat för kassaflödessäkring									
Ränterelaterade kontrakt									
<i>Ränte- och valutaswappar</i>							51		7
Summa							51		7
Derivat för säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamhet									
Valutarelaterade kontrakt									
<i>Valutaswappar</i>							55		0
Summa							55		0
Summa derivatinstrument	488	903	100	1 491	15	8	1 479	21	23
<i>varav clearat OTC</i>									
<i>varav clearat övrigt</i>	105	900	97	1 102	13	7	855	15	10

Derivat redovisas från och med 1 januari 2018 tillsammans med tillhörande upplupna räntor. Historik för jämförelseperioder har räknats om.

16. Finansiella instrument till verkligt värde

Koncernen		31.12.2018		
miljoner euro	Instrument med noterade priser (nivå 1)	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata (nivå 2)	Värderingstekniker baserade på icke observerbara marknadsdata (nivå 3)	Summa
Skuldebrev belåningsbara i centralbank	626			626
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor ¹⁾		100		100
Aktier och andelar	0	0	3	3
Derivatinstrument ²⁾		15		15
Summa finansiella tillgångar	626	115	3	744
Skulder till allmänhet och offentlig sektor				
Emitterade skuldebrev		953		953
Derivatinstrument ²⁾		8		8
Efterställda skulder		2		2
Summa finansiella skulder		964		964

Koncernen		31.12.2017		
miljoner euro	Instrument med noterade priser (nivå 1)	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata (nivå 2)	Värderingstekniker baserade på icke observerbara marknadsdata (nivå 3)	Summa
Skuldebrev belåningsbara i centralbank	495			495
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor ¹⁾		88		88
Aktier och andelar	0	0	1	1
Derivatinstrument ²⁾	0	21		21
Summa finansiella tillgångar	495	108	1	605
Skulder till allmänhet och offentlig sektor				
Emitterade skuldebrev		755		755
Derivatinstrument ²⁾		23		23
Efterställda skulder		8		8
Summa finansiella skulder		785		785

1) Fasträntelån, som tidigare redovisades inom verkligtvärdeoption är omklassificerade vid övergången till IFRS9 och redovisas från och med 1 januari 2018 inom ramen för verkligtvärdesäkring.

2) Derivat redovisas från och med 1 januari 2018 tillsammans med tillhörande upplupna räntor. Historik för jämförelseperioder har räknats om.

Finansiella instrument för vilka det finns prisuppgifter som är lättillgängliga och som representerar verkliga och frekvent förekommande transaktioner värderas till aktuellt marknadspris. För finansiella tillgångar används aktuell köpkurs och för finansiella skulder används aktuell säljkurs. För grupper av finansiella instrument som förvaltas på basis av bankens nettoexponering för marknadsrisk likställs det aktuella marknadspriset med det pris som skulle erhållas eller betalas vid en avyttring av nettopositionen.

För finansiella instrument för vilka tillförlitliga uppgifter om marknadspris saknas, bestäms verkligt värde med hjälp av värderingsmodeller. Sådana modeller kan exempelvis bygga på prisjämförelser, nuvärdesberäkningar eller optionsvärderingsteori, beroende på instrumentets karaktär. I modellerna används indata i form av marknadspriser och andra variabler som bedöms påverka prissättningen. De modeller och indata som ligger till grund för värderingarna valideras regelbundet för att säkerställa att de överensstämmer med marknadspraxis och vedertagen finansiell teori.

Värderingshierarkin

Finansiella instrument som värderats enligt marknadsnoteringar på en aktiv marknad för identiska tillgångar/skulder kategoriseras som nivå 1. Finansiella instrument som värderats med värderingsmodeller som i allt väsentligt bygger på marknadsdata kategoriseras som nivå 2. Finansiella instrument som värderats med hjälp av modell som bygger på indata som inte går att verifiera med externa marknadsuppgifter kategoriseras i nivå 3. Dessa innehav består i allt väsentligt av onoterade aktier. Sådana innehav värderas i regel till bankens andel av substansvärdet i bolaget. Onoterade aktier är i allt väsentligt klassificerade som tillgängliga för försäljning. Värdeförändringar på dessa innehav redovisas i övrigt totalresultat.

Finansiella instrument värderade till verkligt värde har i ovan tabeller klassificerats med avseende på hur de värderats och graden av marknadsdata som använts vid värderingen på balansdagen. Om klassificeringen på balansdagen har förändrats i jämförelse med klassificeringen vid föregående årsskifte har instrumentet flyttats mellan nivåerna i tabellen. Under perioden har inga instrument flyttats mellan nivåerna 1 och 2. Förändringar i nivå 3 framgår av separat tabell.

Förändringar av innehav i nivå 3		1.1-31.12.2018
miljoner euro		Aktier och andelar
Redovisat värde vid årets ingång		0,5
Nyanskaffning/omklassificering		2,1
Avyttrat/förfallet under året		-0,1
Värdeförändring redovisad i övrigt totalresultat		0,0
Redovisat värde vid periodens utgång		2,5

17. Åtaganden utanför balansräkningen

Koncernen	31.12.2018	31.12.2017	%
miljoner euro			
Garantier	43	40	10
Outnyttjade checkräkningslimiter	228	216	6
Outnyttjade kreditkortslimiter	76	74	2
Kreditlöften	131	142	-8
Övriga förbindelser	14	14	4
Summa	493	485	2

18. Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

Koncernen	Tillgångar			Skulder		
	31.12.2018	31.12.2017	%	31.12.2018	31.12.2017	%
miljoner euro						
Finansiella tillgångar och skulder som är föremål för kvittning, nettningsavtal eller liknande avtal						
Bruttobelopp	15	21	-28	39	55	-30
Kvittade belopp						
Summa	15	21	-28	39	55	-30
Relaterade belopp som inte kvittas						
Finansiella instrument, nettningsavtal	-7	-11	-33	-7	-11	-33
Finansiella instrument, säkerheter				-14	-11	32
Kontanter, säkerheter		-1	-100	-15	-25	-40
Summa av belopp som inte har kvittats	-7	-12	-37	-37	-47	-21
Nettobelopp	8	10	-17	2	9	-75

Derivat redovisas från och med 1 januari 2018 tillsammans med tillhörande upplupna räntor. Historik för jämförelseperioder har räknats om.

Tabellerna redovisar finansiella instrument som har kvittats i balansräkningen i enlighet med IAS 32 och de som omfattas av rättsligt bindande ramavtal avseende nettningsavtal eller liknande avtal som inte har kvalificerats för kvittning. De finansiella instrumenten avser derivat, återköpsavtal och omvända återköpsavtal, värdepappersinlåning och värdepapperslån. Säkerheter avser finansiella instrument eller kontanter som erhållits eller lämnats för transaktioner som omfattas av rättsligt bindande avtal om nettningsavtal eller liknande avtal, vilka tillåter nettningsavtal av förpliktelser emot motparter vid fallissemang. Säkerheternas värde är begränsade till det relaterade belopp som redovisats i balansräkningen, därför är säkerhetens övervärden inte inkluderade. Belopp som inte kvittats i balansräkningen presenteras som en reducering av det redovisade värdet för finansiella tillgångar eller skulder för att redovisa tillgångens och skuldens nettoexponering.

19. Ställda säkerheter

Koncernen	31.12.2018	31.12.2017	%
miljoner euro			
Fordringar på kreditinstitut	23	30	-26
Skuldebrev	141	162	-13
Lånefordringar utgörande säkerhetsmassa för säkerställda obligationer	1 615	1 989	-19
Övrigt	3	3	1
Summa	1 781	2 186	-18

20. Kapitaltäckning

Koncernen	31.12.2018	31.12.2017	%
miljoner euro			
Eget kapital enligt balansräkningen	242,4	233,6	4
Förutsebar utdelning	-10,8	-10,0	8
Kärnprimärkapital före avdrag	231,6	223,6	4
Immateriella tillgångar	-21,0	-15,9	32
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	3
Kassaflödessäkring		0,0	-100
Övriga poster, netto	0,0		
Ytterligare värdejusteringar	-0,6	-1,3	-52
Förväntade förluster enligt IRB utöver bokförda (underskott)	-6,1	-8,8	-31
Justeringar på grund av övergångsregler avseende IFRS 9	0,6		
Kärnprimärkapital	204,4	197,6	3
Primärkapitaltillskott			
Primärkapital	204,4	197,6	3
Supplementärkapitalinstrument	37,5	19,7	91
Förväntade förluster enligt IRB utöver bokförda (överskott)	0,4	1,7	
Supplementärkapital	37,9	21,4	78
Total kapitalbas	242,4	219,0	11
Kapitalkrav för kreditrisker enligt IRB-metod	42,4	46,5	-9
Kapitalkrav för riskviktsgolv bostadslån	7,5		
Kapitalkrav för kreditrisker enligt schablonmetod	59,3	60,3	-2
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk	0,0	0,0	-70
Kapitalkrav för operativ risk	17,1	16,2	5
Kapitalkrav	126,2	123,0	3
Kapitalrelationer			
Kärnprimärkapitalrelation, %	13,0	12,9	1
Primärkapitalrelation, %	13,0	12,9	1
Total kapitalrelation, %	15,4	14,2	8
Risikexponeringsbelopp	1 578	1 538	3
varav andelen kreditrisk, %	86	87	0
varav andelen kreditvärdighetsjusteringsrisk, %	0	0	-71
varav andelen operativ risk, %	14	13	2

Ålandsbanken emitterade i maj 200 miljoner SEK av efterställda skuldinstrument med en nedskrivningsklausul till institutionella investerare i Sverige. Instrumentet har 20 års löptid med möjlighet till förtida återbetalning efter fem år och årligen därefter. Emissionen prissattes till Stibor 3 månader + 2,40 procent. Genom denna emission nästan fördubblades Ålandsbankens supplementärkapital.

Krav avseende kapitalbuffertar, %	31.12.2018	31.12.2017
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	8,0	7,9
varav krav på kärnprimärkapital	4,5	4,5
varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5	2,5
varav krav på kontracyklisk kapitalbuffert	1,0	0,9
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	13,0	12,9

Exponeringsklass	31.12.2018				
miljoner euro	Brutto- exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvikt, %	Riskexponerings- belopp	Kapitalkrav
Kreditrisk enligt internmetoden					
Utan egna estimat av LGD					
Företag - Övriga större företag	206,6	156,0	52	80,5	6,4
Företag - Små och medelstora företag	349,0	325,4	66	214,2	17,1
Företag - Specialutlåning	5,3	5,3	88	4,6	0,4
Egna estimat av LGD					
Hushåll - Säkrade genom fastigheter (små och medelstora företag)	109,6	108,9	23	25,4	2,0
Hushåll - Säkrade genom fastigheter (ej små och medelstora företag)	1 802,9	1 792,7	9	166,7	13,3
Hushåll - övriga små och medelstora företag	38,8	37,9	21	8,1	0,6
Hushåll - övriga, ej små och medelstora företag	339,3	302,7	10	30,5	2,4
Summa exponeringar enligt internmetoden	2 851,5	2 728,7	19	530,0	42,4
Kreditrisk enligt schablonmetoden					
Nationella regeringar eller centralbanker	546,7	610,2	0	0,0	0,0
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan	30,6	53,2	0	0,0	0,0
Offentliga organ	5,0	5,0	0	0,0	0,0
Multilaterala utvecklingsbanker	45,2	46,7	0	0,0	0,0
Internationella organisationer	42,2	42,2	0	0,0	0,0
Institutsexponeringar	311,6	272,2	25	67,7	5,4
Företagsexponeringar	440,5	195,2	98	191,9	15,4
Hushållsexponeringar	177,7	88,7	72	64,3	5,1
Exponeringar säkrade genom panträtt i fast egendom	963,8	963,0	33	315,9	25,3
Fallerade exponeringar	3,4	3,3	135	4,5	0,4
Poster förknippade med särskilt hög risk	0,0	0,0	150	0,0	0,0
Säkerställda obligationer	492,9	492,8	10	49,3	3,9
Aktieexponeringar	2,7	2,7	100	2,7	0,2
Övriga poster	82,0	82,0	54	44,5	3,6
Summa exponeringar enligt schablonmetoden	3 144,2	2 857,3	26	740,8	59,3
Totalt riskexponeringsbelopp, kreditrisk	5 995,7	5 586,0	23	1 270,8	101,7

Exponeringsklass		31.12.2017			
miljoner euro	Brutto- exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvikt, %	Risnexponerings- belopp	Kapitalkrav
Kreditrisk enligt internmetoden					
Utan egna estimat av LGD					
Företag - Övriga större företag	178,3	145,7	51	74,6	6,0
Företag - Små och medelstora företag	345,7	318,7	66	211,2	16,9
Företag - Specialutlåning	7,1	7,1	83	5,9	0,5
Egna estimat av LGD					
Hushåll - Säkrade genom fastigheter (små och medelstora företag)	111,3	110,9	29	32,4	2,6
Hushåll - Säkrade genom fastigheter (ej små och medelstora företag)	1 781,9	1 772,1	11	199,7	16,0
Hushåll - övriga små och medelstora företag	38,3	37,5	28	10,5	0,8
Hushåll - övriga, ej små och medelstora företag	323,8	293,0	16	47,0	3,8
Summa exponeringar enligt internmetoden	2 786,4	2 685,1	22	581,3	46,5
Kreditrisk enligt schablonmetoden					
Nationella regeringar eller centralbanker	603,1	650,0	0	0,0	0,0
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan	7,4	26,5	0	0,0	0,0
Offentliga organ	5,1	5,1	0	0,0	0,0
Multilaterala utvecklingsbanker	46,0	46,2	0	0,0	0,0
Internationella organisationer	22,1	22,1	0	0,0	0,0
Institutsexponeringar	297,3	255,7	24	62,3	5,0
Företagsexponeringar	465,6	228,4	98	223,1	17,8
Hushållsexponeringar	240,5	82,2	72	59,5	4,8
Exponeringar säkrade genom panträtt i fast egendom	951,7	948,0	33	309,6	24,8
Fallerade exponeringar	0,0	0,0	150	0,0	0,0
Poster förknippade med särskilt hög risk	0,4	0,4	150	0,6	0,0
Säkerställda obligationer	371,0	371,0	10	37,1	3,0
Aktieexponeringar	0,7	0,7	100	0,7	0,1
Övriga poster	68,4	68,4	89	60,5	4,8
Summa exponeringar enligt schablonmetoden	3 079,2	2 704,5	28	753,5	60,3
Totalt risnexponeringsbelopp, kreditrisk	5 865,6	5 389,6	25	1 334,8	106,8

Bruttosoliditetsgrad	31.12.2018	31.12.2017	%
miljoner euro			
Primärkapital	204,4	197,6	3
Totalt exponeringsmått	5 635,9	5 440,4	4
varav poster i balansräkningen	5 538,9	5 340,6	4
varav poster utanför balansräkningen	97,0	99,8	-3
Bruttosoliditetsgrad, %	3,6	3,6	

Bruttosoliditetsgraden är beräknad enligt situationen vid slutet av perioden. Primärkapitalet inkluderar periodens resultat.