

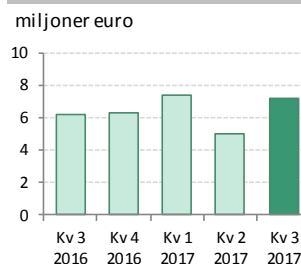


Januari – september 2017

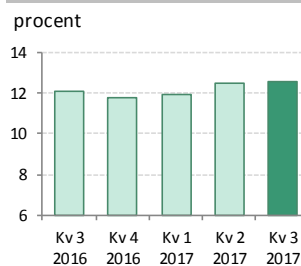
jämfört med januari – september 2016

- Rörelseresultatet ökade med 4 procent till 19,5 miljoner euro (18,8).
- Periodens resultat hänförligt till aktieägarna ökade med 5 procent till 15,5 miljoner euro (14,8).
- Räntenettet ökade med 2 procent till 41,8 miljoner euro (41,1).
- Provisionsnettot ökade med 13 procent till 37,1 miljoner euro (32,7).
- Kostnaderna ökade med 11 procent till 74,6 miljoner euro (67,4).
- Nedskrivning av krediter (netto inklusive återvinningar) uppgick till 1,5 miljoner euro (3,0) motsvarande en kreditförlustnivå på 0,05 procent (0,11).
- Avkastningen på eget kapital efter skatt (ROE) uppgick till 9,2 procent (9,2).
- Resultatet per aktie uppgick till 1,01 euro (0,97).
- Kärnprimärkapitalrelationen beräknad utan övergångsregler uppgick till 12,6 procent (11,8 den 31 december 2016).

Rörelseresultat



Kärnprimärkapitalrelation

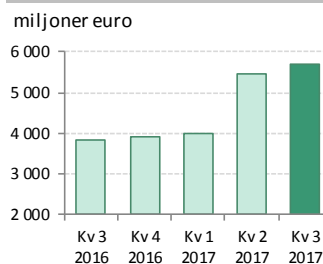


Tredje kvartalet 2017

jämfört med tredje kvartalet 2016

- Rörelseresultatet ökade med 16 procent till 7,2 miljoner euro (6,2).
- Periodens resultat hänförligt till aktieägarna ökade med 16 procent till 5,8 miljoner euro (5,0).
- Räntenettet ökade med 4 procent till 14,3 miljoner euro (13,7).
- Provisionsnettot ökade med 15 procent till 12,2 miljoner euro (10,6).
- Kostnaderna ökade med 14 procent till 24,4 miljoner euro (21,5).
- Nedskrivning av krediter (netto inklusive återvinningar) uppgick till 0,6 miljoner euro (0,9) motsvarande en kreditförlustnivå på 0,06 procent (0,10).
- Avkastningen på eget kapital efter skatt (ROE) ökade till 10,1 procent (9,2).
- Resultatet per aktie uppgick till 0,38 euro (0,33).

Aktivt förvaltad kapital

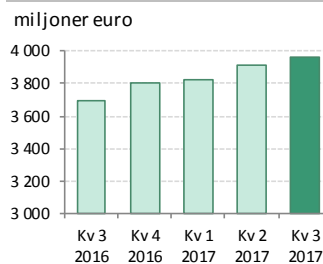


"Vi har skapat ett bra kvartalsresultat, där vår fortsatta stabila tillväxt nu ger positiva avtryck i vårt ränte- och provisionsnetto. Volymen i våra placeringsfonder passerade 3 miljarder euro under kvartalet.

Lanseringen av vår nya kapitalmarknadsplattform i vårt svenska affärsområde har medfört höjda projektkostnader."

Peter Wiklöf, Vd

Utlåning



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.

Finansiell sammanfattning

Koncernen	Kv3 2017	Kv2 2017	%	Kv 3 2016	%	1.1-30.9 2017	1.1-30.9 2016	%
miljoner euro								
Resultat								
Räntenetto	14,3	13,6	5	13,7	4	41,8	41,1	2
Provisionsnetto	12,2	12,8	-5	10,6	15	37,1	32,7	13
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	1,8	-0,6		0,5		2,1	3,9	-46
Övriga intäkter	3,9	4,6	-16	3,8	3	14,6	11,5	28
Summa intäkter	32,2	30,5	5	28,5	13	95,6	89,2	7
Personalkostnader	-14,1	-14,9	-6	-13,3	6	-45,0	-42,2	7
Övriga kostnader	-8,3	-8,4	-2	-6,7	23	-24,4	-20,8	17
Avskrivningar	-2,0	-1,7	17	-1,5	37	-5,3	-4,5	17
Summa kostnader	-24,4	-25,1	-3	-21,5	14	-74,6	-67,4	11
Resultat före nedskrivningar	7,8	5,5	42	7,1	10	21,1	21,8	-3
Nedskrivning av krediter och andra åtaganden	-0,6	-0,5	11	-0,9	-36	-1,5	-3,0	-49
Rörelseresultat	7,2	5,0	46	6,2	16	19,5	18,8	4
Inkomstskatt	-1,5	-1,0	40	-1,2	19	-4,0	-4,0	0
Rapportperiodens resultat	5,8	3,9	47	5,0	16	15,5	14,8	5
Hänförligt till:								
Aktieägarna i Ålandsbanken Abp	5,8	3,9	47	5,0	16	15,5	14,8	5
Volymer								
Utlåning till allmänheten	3 967	3 915	1	3 692	7			
Inlåning från allmänheten ¹	3 286	3 190	3	2 897	13			
Aktivt förvaltad kapital ²	5 690	5 475	4	3 837	48			
Eget kapital	230	224	3	217	6			
Balansomslutning	5 356	5 263	2	4 909	9			
Riskenponeringsbelopp	1 553	1 537	1	1 538	1			
Nyckeltal								
Avkastning på eget kapital, % (ROE) ³	10,1	7,0		9,2		9,2	9,2	
K/I-tal, % ⁴	0,76	0,82		0,75		0,78	0,76	
Kreditförlustnivå, % ⁵	0,06	0,05		0,10		0,05	0,11	
Andel osäkra fordringar, brutto, % ⁶	0,66	0,68		0,90				
Reserveringsgrad för osäkra fordringar, % ⁷	41	42		39				
Core funding ratio, % ⁸	91	92		90				
Soliditet, % ⁹	4,3	4,3		4,4				
Kärnprimärkapitalrelation, % ¹⁰	12,6	12,5		12,1				
Resultat per aktie, euro ¹¹	0,38	0,26	47	0,33	15	1,01	0,97	5
Resultat per aktie efter utspädning, euro	0,37	0,25	47	0,32	16	1,00	0,96	5
Eget kapital per aktie, euro ¹²	14,98	14,60	3	14,20	5			
Eget kapital per aktie efter utspädning, euro	14,82	14,45	3	14,07	5			
Aktiekurs A-aktie, euro	14,86	14,40	3	14,10	5			
Aktiekurs B-aktie, euro	14,90	14,20	5	13,58	10			
Antal aktier (ej egna aktier) tusen st	15 335	15 335	0	15 299	0			
Antal aktier (ej egna aktier) efter utspädning tusen st	15 588	15 590	0	15 540	0			
Arbetad tid omräknad till heltidstjänster	702	680	3	690	2	691	682	1

¹ Inlåning från allmänhet och offentlig sektor, inkl. bankcertifikat, indexobligationer och debenturer emitterade till allmänheten

² Aktivt förvaltad kapital inkluderar förvaltad kapital i egna fonder samt diskretionär- och rådgivande värdepappersvolym

³ Rapportperiodens resultat hänförligt till aktieägarna / Aktieägarnas andel av eget kapital genomsnitt

⁴ Kostnader / Intäkter

⁵ Nedskrivning av krediter och andra åtaganden / Utlåning till allmänheten vid periodens ingång

⁶ Osäkra fordringar, brutto / Utlåning till allmänheten före reserverade nedskrivningar

⁷ Reserverade individuella nedskrivningar / Osäkra fordringar, brutto

⁸ Utlåning till allmänheten / Inlåning inkl. bankcertifikat, indexobligationer och debenturer emitterade till allmänheten samt emitterade säkerställda obligationer

⁹ Eget kapital / Balansomslutning

¹⁰ (Kärnprimärkapital / Kapitalkrav) x 8 %

¹¹ Aktieägarnas andel av räkenskapsperiodens resultat / Antal aktier i genomsnitt

¹² Aktieägarnas andel av eget kapital / Antal aktier med avdrag av egna aktier per bokslutsdagen

Kommentarer

MAKROLÄGE OCH MYNDIGHETSKRAV

Ännu tio år efter den globala finanskrisens utbrott gör den sig påmind, dels genom den regelverksflod som fortsatt väller in över bankbranschen, dels genom negativa räntor. Ett trendbrott kan dock skönjas i USA, där centralbanken börjat höja styrräntan och de långa marknadsräntorna börjat stiga, samtidigt som signaler kommer från den nya administrationen att minskad reglering av finansmarknaden är önskvärd. I Finland och i Sverige, liksom i övriga Europa, har motsvarande trendbrott ännu inte manifesterats, även om de långa marknadsräntorna har börjat stiga.

REFERENS RÄNTOR KVARTALSGENOMSNIITT, PROCENT

	Kv3 2017	Kv2 2017	Kv 3 2016
Euribor 3 mån	-0,33	-0,33	-0,30
Euribor 12 mån	-0,16	-0,13	-0,05
Stibor 3 mån	-0,44	-0,48	-0,54

Under årets nio första månader steg aktiekurserna med cirka 8 procent på Helsingforsbörsen (OMXHPI) och med cirka 10 procent på Stockholmsbörsen (OMXSPI).

Värdet på den svenska kronan i förhållande till euron var under årets första nio månader i genomsnitt 2 procent lägre än motsvarande period föregående år. Jämfört med ställningen per årsskiftet var kronans värde 1 procent lägre. Vid omräkning av resultatet från bankens svenska verksamhet till euro har genomsnittskursen för perioden använts, medan balansräkningen omräknats till kursen på balansdagen.

VIKTIGA HÄNDELSER

Den 3 juli tog Ålandsbanken en ny värdepappersplattform i drift i Sverige utvecklad av Crosskey Banking Solutions. Ålandsbanken har de senaste fem åren systematiskt arbetat med att skapa koncerngemensamma, moderna lösningar inom värdepappersområdet omfattande handelssystem, förvarssystem, portföljssystem, backofficeprocesser samt kundservice via internetkontor och mobilapp. Lanseringen i Sverige var en viktig milstolpe i denna resa. Ännu återstår vissa utvecklingsfaser i Sverige, framför allt kopplat till funktionalitet via internetkontor och mobilapp, samt byte av förvarssystem i Finland innan detta omfattande utvecklingsprogram är avslutat.

Ålandsbanken Fondbolag träffade i maj en överenskommelse med fondbolaget Allra om att överta fondvolymerna från deras fonder om cirka 1,3 miljarder euro inom det svenska pensionssystemet. Initialt tog Ålandsbanken över förvaltningen av kapitalet i Allras fonder, varefter kontrollerade fondbyten via Pensionsmyndigheten till Ålandsbankens motsvarande fonder har genomförts.

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

Ålandsbanken Östersjöarbete fortsätter att väcka intresse. Bland annat var Ålandsbankens verkställande direktör Peter Wiklöf inbjuden till ett klimatmöte hos FN i New York i mars, där han berättade om Östersjökortet och Åland Index, ett digitalt verktyg

som mäter miljöbelastningen på dina uppköp. Ålandsbanken och den svenska reklambyrån RBK har i en rad nationella och internationella marknadsföringstävlingar belönats för insiktsfullt synliggörande av Östersjöns tillstånd och för de konkreta åtgärder som banken gjort för miljön, bland annat med Guldgäppet och Grand Prix-pris på Cannes Lions.

På Åland har AX3 lanserats, ett samarbete mellan Ålandsbanken och de två åländska försäkringsbolagen Alandia Försäkring och Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag. AX3 erbjuder inledningsvis tre grundpaket av bank- och försäkringstjänster. Två vänder sig mot ungdomar upp till 25 år – studera-paketet och flytta hemifrån-paketet. Det tredje paketet är ett stöd för dem som går i bostadstankar, ett köpa bostad-paket. De enskilda tjänsterna finns redan hos Ålandsbanken, Alandia Försäkring samt hos Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag. Det unika i AX3 ligger i att företagen samarbetar kring sina respektive tjänster för att förenkla för ålänningarna.

På bolagsstämman den 6 april 2017 omvaldes styrelsen bestående av Nils Lampi, Christoffer Taxell, Åsa Ceder, Anders Å. Karlsson, Göran Persson, Ulrika Valassi, Anders Wiklöf och Dan-Erik Woivalin. På styrelsens konstituerande möte samma dag valdes Nils Lampi till ordförande och Christoffer Taxell till vice ordförande för styrelsen. På stämman beslöts att i dividend för räkenskapsåret 2016 utbetala 0,60 euro per aktie.

Antalet utestående B-aktier har ökat med 36 163. I februari emitterade Ålandsbanken 28 198 B-aktier för fullföljande av bankens åtaganden inom ramen för 2016 års aktiesparprogram för anställda. I mars emitterade Ålandsbanken 7 965 nya B-aktier för verkställighet av incitamentsprogram.

RESULTAT FÖR TREDJE KVARTALET 2017

Periodens resultat hänförligt till aktieägarna uppgick till 5,8 miljoner euro (5,0), vilket var en ökning med 0,8 miljoner euro eller 16 procent från föregående år. Rörelseresultatet ökade med 1,0 miljoner euro eller 16 procent till 7,2 miljoner euro (6,2).

Avkastningen på eget kapital uppgick till 10,1 procent (9,2).

Intäkterna ökade med 3,7 miljoner euro eller 13 procent till 32,2 miljoner euro (28,5).

Räntenettet ökade med 0,6 miljoner euro eller 4 procent till 14,3 miljoner euro (13,7). Den negativa effekten av sjunkande och negativa marknadsräntor komparerades av volymökning.

Provisionsnettot ökade med 1,6 miljoner euro eller 15 procent till 12,2 miljoner euro (10,6). Intäkterna från kundernas placeringsaffärer i form av courtage samt fond- och förvaltningsprovisioner ökade med sammanlagt 1,7 miljoner euro eller 21 procent.

Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde ökade med 1,3 miljoner euro till 1,8 miljoner euro (0,5), bland annat beroende på värderingseffekter inom ramen för säkringsredovisning.

IT-intäkterna var i princip oförändrade 3,6 miljoner euro (3,6).

Kostnaderna ökade med 2,9 miljoner euro eller 14 procent till 24,4 miljoner euro (21,5). Av personalkostnadsökningen om 0,8 miljoner euro avsåg 0,3 miljoner euro ökade avgångsvederlag. Avgifter till den nya resolutionsfonden uppgick till drygt 0,3

miljoner euro för kvartalet. Ökade IT-projektkostnader om 0,5 miljoner euro, lägre tillverkning för eget bruk (aktivering av utvecklingskostnader) om 0,6 miljoner euro samt högre avskrivningskostnader om 0,5 miljoner euro förklaras till betydande del av IT-projektet att implementera en ny värdepappersplattform utvecklad av Crosskey.

Nedskrivning av krediter uppgick till 0,6 miljoner euro motsvarande en kreditförlustnivå om 0,06 procent jämfört med 0,9 miljoner euro och 0,10 procent föregående år.

RESULTAT FÖR JANUARI – SEPTEMBER 2017

Periodens resultat hänförligt till aktieägarna ökade med 0,7 miljoner euro eller 5 procent till 15,5 miljoner euro (14,8). Rörelseresultatet ökade med 0,7 miljoner euro eller 4 procent till 19,5 miljoner euro (18,8).

Avkastningen på eget kapital uppgick till 9,2 procent (9,2).

Intäkterna ökade med 6,4 miljoner euro eller 7 procent till 95,6 miljoner euro (89,2), huvudsakligen hänförligt till ökade provisionsintäkter från våra kunders placeringsaffärer samt ökade IT-intäkter.

Räntenettot ökade med 0,7 miljoner euro eller 2 procent till 41,8 miljoner euro (41,1). Den negativa effekten av sjunkande och negativa marknadsräntor kompensterades av volymökning.

Provisionsnettot ökade med 4,4 miljoner euro eller 13 procent till 37,1 miljoner euro (32,7). Intäkterna från kundernas placeringsaffärer i form av courtage samt fond- och förvaltningsprovisioner ökade med sammanlagt 4,8 miljoner euro eller 19 procent. Utlåningsprovisioner och kortprovisioner minskade. Vad gäller de lägre kortprovisionerna i Compass Card förklaras nedgången av att samarbetet med S-Banken avslutades i juni 2016 enligt tidigare överenskommelse.

Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde minskade med 1,8 miljoner euro eller 46 procent till 2,1 miljoner euro (3,9), huvudsakligen beroende på lägre realisationsresultat i likviditetsportföljen.

IT-intäkterna ökade med 2,9 miljoner euro eller 28 procent till 13,3 miljoner euro (10,4), dels på grund av ökade projekt- och tjänsteintäkter från nya kunder, dels på grund av en engångsintäkt från licensförsäljning av Crosskeys kortsystem på den svenska marknaden.

Kostnaderna ökade med 7,2 miljoner euro eller 11 procent till 74,6 miljoner euro (67,4). Föregående år ingick 0,5 miljoner euro som slutgiltigt fastställd köpeskillingsreduktion avseende det svenska dotterbolaget som såldes 2012. Avgifter till den nya resolutionsfonden uppgick till 0,5 miljoner euro. Av personalkostnadsökningen om 2,8 miljoner euro avsåg 1,7 miljoner euro ökade avgångsvederlag. Ökade IT-projektkostnader om 1,5 miljoner euro, lägre tillverkning för eget bruk (aktivering av utvecklingskostnader) om 2,0 miljoner euro samt högre avskrivningskostnader om 0,8 miljoner euro förklaras till betydande del av IT-projektet att implementera en ny värdepappersplattform utvecklad av Crosskey.

Nedskrivning av krediter uppgick till 1,5 miljoner euro motsvarande en kreditförlustnivå om 0,05 procent jämfört med 3,0 miljoner euro och 0,11 procent föregående år.

Skattekostnaden uppgick till 4,0 miljoner euro (4,0), motsvarande en effektiv skattesats på 20,5 procent (21,3).

STRATEGISKA AFFÄRSOMRÅDEN

Koncernens ökning av rörelseresultatet med 0,7 miljoner euro till 19,5 miljoner euro 2017 fördelades enligt följande:

• Private Banking	+1,4 (högre placeringsintäkter)
• Premium Banking	+1,8 (högre placeringsintäkter, lägre kreditförluster)
• Kapitalförvaltning	+0,9 (högre placeringsintäkter)
• IT	-1,0 (högre projektkostnader)
• Koncernfunktioner & Elimineringar	-2,4 (Treasury, avgångsvederlag, köpeskillingsreduktion)

Kärnverksamheten i form av Private Banking, Premium Banking och Kapitalförvaltning förbättrade således rörelseresultatet med hela 4,1 miljoner euro. Att IT-verksamhetens (Crosskey Banking Solutions) rörelseresultat minskade trots en betydande licensintäkt av engångsnatur förklaras av kostnader vid implementeringen av Ålandsbankens nya värdepappersplattform.

AFFÄRSVOLYMER

Aktivt förvaltad kapital ökade med 1 790 miljoner euro eller 46 procent från årsskiftet till 5 690 miljoner euro (3 900). Allraffären, som genomfördes i maj, stod för knappt 1 300 miljoner euro. Diskretionärt förvaltad kapital ökade med 119 miljoner euro eller 7 procent till 1 750 miljoner euro (1 631). Förvaltad kapital i egna fonder ökade med 1 619 miljoner euro eller 107 procent till 3 082 miljoner euro (1 463).

Inlåning från allmänheten, inklusive bankcertifikat, indexobligationer och riskdebenturer emitterade till allmänheten, ökade med 186 miljoner euro eller 6 procent från årsskiftet och uppgick till 3 286 miljoner euro (3 100).

Utlåning till allmänheten ökade med 159 miljoner euro eller 4 procent från årsskiftet och uppgick till 3 967 miljoner euro (3 808).

KREDITKVALITET

Utlåning till privatpersoner utgör drygt 70 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.

Osäkra fordringar, brutto, ökade från årsskiftet med 4,4 miljoner euro eller 21 procent till 26,1 miljoner euro (21,7). Som andel av utlåningen till allmänheten ökade de osäkra fordringarna under perioden till 0,66 procent (0,57). Reserveringsgraden för osäkra fordringar, det vill säga individuella nedskrivningar i förhållande till osäkra fordringar, var 41 procent jämfört med 50 procent vid utgången av 2016.

Koncernen har 12,5 miljoner euro i nedskrivningsreserveringar (12,6), varav individuella nedskrivningar 10,8 miljoner euro (10,8) och gruppvisa nedskrivningar 1,7 miljoner euro (1,8).

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

30 september 2017 till 929 miljoner euro (906 den 31 december 2016), motsvarande 17 procent av totala tillgångar (18) och 23 procent av utlåningen till allmänheten (24).

Under juni månad förföll 1 000 miljoner SEK säkerställda obligationer. I november förfaller 850 miljoner SEK icke-säkerställda obligationer. Under mars månad emitterade Ålandsbanken 100 miljoner euro icke-säkerställda obligationer med 3 års löptid.

Den genomsnittliga återstående löptiden på utestående obligationer var per den 30 september cirka 2,9 år (3,4).

Ålandsbankens core funding ratio, definierad som utlåning till allmänheten i relation till inlåning från allmänheten, inklusive bankcertifikat, indexobligationer och riskdebenturer emitterade till allmänheten, samt emitterade säkerställda obligationer uppgick per den 30 september till 91 procent (89).

Av Ålandsbankens externa finansieringskällor vid sidan av eget kapital utgjorde depositioner från allmänheten 65 procent (64) och emitterade säkerställda obligationer 22 procent (25).

Likviditetstäckningsgraden (LCR) uppgick till 109 procent (97).

Netto stabil finansieringskvot (NSFR) uppgick till 123 procent (128).

RATING

Ålandsbanken har kreditbetyget BBB/A-2 med stabil 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 kapitalet förändrades med periodens resultat om 15,5 miljoner euro, övrigt totalresultat 0,8 miljoner euro, emission av nya aktier inom aktiesparprogrammet 0,7 miljoner euro och inom ramen för incitamentsprogram 0,1 miljoner euro samt utbetald dividend om -9,2 miljoner euro och uppgick per den 30 september 2017 till 229,7 miljoner euro (221,8 den 31 december 2016).

I övrigt totalresultat ingick omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner med 0,8 miljoner euro efter skatt enligt IAS 19.

Kärnprimärkapitalet ökade med 9,7 miljoner euro eller 5 procent från årsskiftet till 195,7 miljoner euro (186,0), huvudsakligen på grund av periodens totalresultat med avdrag för förutsägbar dividend.

Riskexponeringsbeloppet minskade med 23 miljoner euro eller 1 procent till 1 553 miljoner euro (1 576). Riskexponeringsbeloppet för kreditrisk minskade med 35 miljoner euro. Riskexponeringsbeloppet för operativ risk, som beräknas på de tre senaste räkenskapsårens intäkter, ökade med 12 miljoner euro.

Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 12,6 procent (11,8). Då Ålandsbanken inte har något hybridkapital är kärnprimärkapitalrelationen densamma som primärkapitalrelationen.

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 höjt värdet till 2,0 procent av svenska exponeringar från och med mars 2017. Finansinspektionen har identifierat systemviktiga institut i Finland och fastställt individuella buffertkrav för dem. Ålandsbanken omfattas inte av buffertkrav för systemviktiga institut.

Finansinspektionen i Finland har beslutat att införa ett riskviktsgolv på 15 procent för bolån från banker som använder interna modeller i kapitalkravsberäkningar. Kravet träder i kraft den 1 januari 2018. Det finska riskviktsgolvet kommer att ingå i pelare 1-kravet till skillnad från exempelvis den svenska motsvarigheten, som ingår i pelare 2-kravet.

Total kapitalrelation ökade till 14,1 procent (13,0).

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 valuta-kurser 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

Bankens framtidsutsikter för 2017 återfinns i årsredovisningen 2016.

EKONOMISK INFORMATION

Bokslutskommunikén för 2017 publiceras den 13 februari 2018.

Mariehamn den 24 oktober 2017

STYRELSEN

Förteckning över finansiell information

Resultaträkning i sammandrag	7
Övrigt totalresultat i sammandrag	8
Kvartalsvis resultatutveckling	9
Balansräkning i sammandrag	10
Rapport över förändring i eget kapital	11
Kassaflödesanalys i sammandrag	12

NOTER

1. Företagsinformation	13
2. Grund för upprättande av delårsrapport och väsentliga redovisningsprinciper	13
3. Segmentrapport	15
4. Förändringar i koncernstrukturen	17
5. Räntenetto	17
6. Provisionsnetto	18
7. Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	18
8. Övriga kostnader	19
9. Nedskrivning av krediter och andra åtaganden	19
10. Utlåning till allmänheten och offentlig sektor enligt ändamål	20
11. Osäkra fordringar och nedskrivningar	21
12. Inlåning från allmänheten och offentlig sektor, inklusive masskuldebrevslån och bankcertifikat	21
13. Emitterade skuldebrev	22
14. Derivatinstrument	22
15. Finansiella instrument till verkligt värde	23
16. Förbindelser utanför balansräkningen	24
17. Kvittning av finansiella tillgångar och skulder	24
18. Ställda säkerheter	25
19. Kapitaltäckning	25

Resultaträkning i sammandrag

Koncernen	Not	Kv3 2017	Kv2 2017	%	Kv 3 2016	%	1.1-30.9 2017	1.1-30.9 2016	%
miljoner euro									
Räntenetto	5	14,3	13,6	5	13,7	4	41,8	41,1	2
Provisionsnetto	6	12,2	12,8	-5	10,6	15	37,1	32,7	13
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	7	1,8	-0,6		0,5		2,1	3,9	-46
IT-intäkter		3,6	4,4	-18	3,6	2	13,3	10,4	28
Övriga rörelseintäkter		0,3	0,2	35	0,2	22	1,3	1,1	26
Summa intäkter		32,2	30,5	5	28,5	13	95,6	89,2	7
Personalkostnader		-14,1	-14,9	-6	-13,3	6	-45,0	-42,2	7
Övriga kostnader	8	-8,3	-8,4	-2	-6,7	23	-24,4	-20,8	17
Avskrivningar		-2,0	-1,7	17	-1,5	37	-5,3	-4,5	17
Summa kostnader		-24,4	-25,1	-3	-21,5	14	-74,6	-67,4	11
Resultat före nedskrivningar		7,8	5,5	42	7,1	10	21,1	21,8	-3
Nedskrivning av krediter och andra åtaganden	9	-0,6	-0,5	11	-0,9	-36	-1,5	-3,0	-49
Rörelseresultat		7,2	5,0	46	6,2	16	19,5	18,8	4
Inkomstskatt		-1,5	-1,0	40	-1,2	19	-4,0	-4,0	0
Räkenskapsperiodens resultat		5,8	3,9	47	5,0	16	15,5	14,8	5
Hänförligt till:									
Innehav utan bestämmande inflytande		0,0	0,0		0,0	70	0,0	0,0	-4
Aktieägarna i Ålandsbanken Abp		5,8	3,9	47	5,0	16	15,5	14,8	5
Resultat per aktie, euro		0,38	0,26	47	0,33	15	1,01	0,97	5

Övrigt totalresultat i sammandrag

Koncernen	Kv3 2017	Kv2 2017	%	Kv 3 2016	%	1.1-30.9 2017	1.1-30.9 2016	%
miljoner euro								
Räkenskapsperiodens resultat	5,8	3,9	47	5,0	16	15,5	14,8	5
Kassaflödessäkring								
Vinster/förluster uppkomna under perioden	0,2	4,4	-96	5,3	-97	4,3	12,0	-64
Omfört till resultaträkningen	-0,2	-4,3	-96	-5,2	-97	-4,1	-11,9	-65
Tillgångar som kan säljas								
Vinster/förluster uppkomna under perioden	0,4	-0,3		0,3	30	0,0	3,3	-99
Omfört till resultaträkningen	0,0	0,0		-0,1		0,0	-1,9	-100
Omräkningsdifferenser								
Vinster/förluster uppkomna under perioden	-0,1	0,0		-0,1	-50	0,0	-0,3	-88
<i>varav säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamhet</i>	0,1	0,6	-88	0,6	-89	0,5	1,3	-59
Omfört till resultaträkningen	0,0	0,0		0,0		0,0	0,0	
Skatt på poster som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen								
<i>varav kassaflödessäkringar</i>	-0,1	-0,1	50	-0,2	-48	-0,2	-0,6	-73
<i>varav tillgångar som kan säljas</i>	0,0	0,0		0,0		0,0	0,0	
<i>varav säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet</i>	-0,1	0,1		-0,1	64	0,0	-0,3	-97
<i>varav säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet</i>	0,0	-0,1	-88	-0,1	-90	-0,1	-0,2	-55
Poster som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	0,3	-0,3		0,0		0,0	0,6	-95
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	-0,4	1,1		-0,6	-25	0,9	-4,3	
Skatt på poster som inte kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	0,1	-0,2		0,1	-25	-0,2	0,9	
Poster som inte kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	-0,3	0,9		-0,5	-25	0,8	-3,4	
Övrigt totalresultat	-0,1	0,7		-0,4	-82	0,8	-2,8	
Räkenskapsperiodens totalresultat	5,7	4,6	24	4,5	25	16,3	12,0	36
Hänförligt till:								
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0		0,0	70	0,0	0,0	-4
Aktieägarna i Ålandsbanken Abp	5,7	4,6	24	4,5	25	16,3	12,0	36

Kvartalsvis resultatutveckling

Koncernen	Kv3 2017	Kv2 2017	Kv1 2017	Kv4 2016	Kv3 2016
miljoner euro					
Räntenetto	14,3	13,6	13,9	14,0	13,7
Provisionsnetto	12,2	12,8	12,1	12,2	10,6
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	1,8	-0,6	0,9	0,3	0,5
IT-intäkter	3,6	4,4	5,2	4,5	3,6
Övriga rörelseintäkter	0,3	0,2	0,9	0,2	0,2
Summa intäkter	32,2	30,5	32,9	31,2	28,5
Personalkostnader	-14,1	-14,9	-15,9	-14,8	-13,3
Övriga kostnader	-8,3	-8,4	-7,7	-7,5	-6,7
Avskrivningar	-2,0	-1,7	-1,6	-1,5	-1,5
Summa kostnader	-24,4	-25,1	-25,1	-23,8	-21,5
Resultat före nedskrivningar	7,8	5,5	7,8	7,4	7,1
Nedskrivning av krediter och andra åtaganden	-0,6	-0,5	-0,5	-1,0	-0,9
Rörelseresultat	7,2	5,0	7,4	6,3	6,2
Inkomstskatt	-1,5	-1,0	-1,5	-1,4	-1,2
Räkenskapsperiodens resultat	5,8	3,9	5,9	4,9	5,0
Hänförligt till:					
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Aktieägarna i Ålandsbanken Abp	5,8	3,9	5,9	4,9	5,0

Balansräkning i sammandrag

Koncernen	Not	30.9.2017	31.12.2016	%	30.9.2016	%
miljoner euro						
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		361	513	-30	524	-31
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev		669	504	33	493	36
Utlåning till kreditinstitut		149	201	-26	83	81
Utlåning till allmänhet och offentlig sektor	10, 11	3 967	3 808	4	3 692	7
Aktier och andelar		1	1	-2	1	-57
Andelar i intresseföretag		0	0	27	0	32
Derivatinstrument	14	21	21	2	26	-19
Immateriella tillgångar		17	16	7	14	22
Materiella tillgångar		25	25	-3	23	5
Förvaltningsfastigheter		0	0		0	
Aktuella skattefordringar		1	0		1	61
Uppskjutna skattefordringar		5	5	-8	5	-4
Övriga tillgångar		113	20		25	
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		27	23	21	22	24
Summa tillgångar		5 356	5 137	4	4 909	9
Skulder						
Skulder till kreditinstitut		215	219	-2	225	-5
Skulder till allmänhet och offentlig sektor	12	3 230	3 028	7	2 808	15
Emitterade skuldebrev	12, 13	1 457	1 452	0	1 492	-2
Derivatinstrument	14	24	33	-29	28	-17
Aktuella skatteskulder		0	1	-74	0	63
Uppskjutna skatteskulder		24	21	16	21	19
Övriga skulder		110	96	15	49	
Avsättningar		1	0		0	
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		32	27	19	28	12
Efterställda skulder	12	33	39	-16	39	-16
Summa skulder		5 126	4 915	4	4 692	9
Eget kapital och innehav utan bestämmande inflytande						
Aktiekapital		42	42	0	42	0
Överkursfond		33	33		33	
Reservfond		25	25		25	
Fond för verkligt värde		1	1	2	2	-33
Egna aktier		0	0		0	
Fond för fritt eget kapital		26	26	2	26	2
Balanserat resultat		102	95	8	90	14
Aktieägarnas andel av kapitalet		230	222	4	217	6
Andel av eget kapital för innehav utan bestämmande inflytande		0	0	13	0	3
Summa eget kapital		230	222	4	217	6
Summa skulder och eget kapital		5 356	5 137	4	4 909	9

Rapport över förändring i eget kapital

Koncernen

miljoner euro	Aktie- kapital	Över- kurs- fond	Reserv- fond	Säkrings- reserv	Fond för verkligt värde	Om- räknings- differens	Egna aktier	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 31.12.2015	41,5	32,7	25,1	-0,4	1,1	0,4	-0,1	25,0	87,4	212,9	0,0	212,9
Periodens resultat									14,8	14,8	0,0	14,8
Övriga totalresultat				0,1	1,1	-0,6			-3,4	-2,8		-2,8
Dividendutdelning									-9,2	-9,2		-9,2
Incitamentsprogram	0,0						0,1	0,3	0,0	0,4		0,4
Aktiesparprogram	0,1							0,7	0,3	1,2		1,2
Eget kapital 30.9.2016	41,7	32,7	25,1	-0,3	2,3	-0,1	0,0	26,0	89,9	217,2	0,0	217,3
Periodens resultat									4,9	4,9	0,0	4,9
Övrigt totalresultat				0,1	-0,5	-0,2			0,2	-0,4		-0,4
Incitamentsprogram							0,0			0,0		0,0
Aktiesparprogram	0,0							0,0	0,1	0,1		0,1
Eget kapital 31.12.2016	41,7	32,7	25,1	-0,2	1,7	-0,4	0,0	26,0	95,1	221,8	0,0	221,8
Periodens resultat									15,5	15,5	0,0	15,5
Övrigt totalresultat				0,1	0,0	-0,1			0,8	0,8		0,8
Dividendutdelning									-9,2	-9,2		-9,2
Incitamentsprogram	0,0						0,0	0,1	0,0	0,1		0,1
Aktiesparprogram	0,1							0,3	0,3	0,7		0,7
Eget kapital 30.9.2017	41,7	32,7	25,1	0,0	1,8	-0,5	0,0	26,4	102,4	229,7	0,0	229,7

Kassaflödesanalys i sammandrag

Koncernen	1.1-30.9 2017		1.1-31.12 2016		1.1-30.9 2016	
miljoner euro						
Kassaflöde från löpande verksamhet						
Rörelseresultat		19,5		25,1		18,5
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelsevinsten		8,7		17,9		13,5
Resultat från investeringsverksamheten		0,0		0,5		0,5
Betalda inkomstskatter		-2,1		-2,0		-2,0
Förändring i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	-120,2	-94,1	163,8	205,4	179,9	210,3
Kassaflöde från investeringsverksamhet		-5,7		-11,6		-9,8
Kassaflöde från finansieringsverksamhet		-18,0		154,7		154,3
Kursdifferens i likvida medel		-1,0		-2,2		-2,6
Förändring i likvida medel		-118,8		346,3		352,2
Likvida medel vid periodens början		579,2		232,9		232,9
Likvida medel vid periodens slut		460,5		579,2		585,2
Förändring i likvida medel		-118,8		346,3		352,2

Noter till koncernens delårsrapport

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.

Delårsrapporten för räkenskapsperioden 1.1–30.9.2017 har godkänts av styrelsen den 23 oktober 2017.

2. Grund för upprättande av delårsrapport och väsentliga redovisningsprinciper

GRUND FÖR UPPRÄTTANDE AV DELÅRSRAPPORT

Delårsrapporten för perioden 1.1–30.9.2017 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.

Delårsrapporten innehåller inte all information och alla noter som krävs vid ett årsbokslut och bör läsas gemensamt med koncernens årsbokslut per den 31.12.2016.

Tabeller visar korrekt avrundade siffror på alla enskilda rader. Detta innebär dock att summering inte går att göra av de avrundade värdena.

Som engångsposter definieras resultat effekter vid avyttring av verksamheter och strategiska aktieinnehav samt omstruktureringskostnader i samband med större organisationsförändringar och nedläggning av verksamheter.

VÄSENTLIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

De väsentliga redovisningsprinciper som har använts vid upprättande av delårsrapporten är de samma som de som användes vid upprättande av årsbokslutet per den 31.12.2016.

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.

KOMMANDE FÖRÄNDRINGAR

Ändringar i IFRS 2 Aktierelaterade ersättningar – Clarification and Measurement of Sharebased Payment Transactions (Har ännu inte godkänts av EU och ska tillämpas för räkenskapsperioder som inleds den 1 januari 2018 eller senare): Ändringarna förtydligar redovisningen av transaktioner av viss typ och berör tre områden: värdering av aktierelaterade ersättningar som klassificeras som

kontantreglerade ersättningar, ersättningar som regleras med egetkapitalinstrument där en del består av källskatt som dragits av och ändring av kontantrelaterad ersättning till egetkapitalreglerad ersättning. Ålandsbanken utvärderar ännu inverkan på koncernens finansiella rapporter.

International Accounting Standards Board (IASB) publicerade den 24.7.2014 IFRS 9 Finansiella instrument som ska ersätta IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. IFRS 9 Finansiella instrument innehåller nya utgångspunkter för klassificering och värdering av finansiella instrument, en framåtblickande nedskrivningsmodell (expected loss) och förenklade förutskattningar för säkringsredovisning. Vidare ska säkringsredovisning i ökad utsträckning följa koncernens interna riskhanteringsstrategier.

Utvärdering av effekterna på Ålandsbankens redovisning och rapportering när IFRS 9 börjar tillämpas pågår och drivs i projektform (IFRS 9-projektet). IFRS 9-projektet inleddes under hösten 2015 med en förstudie och under 2017 har Ålandsbanken arbetat vidare med att utvärdera och implementera lösningar. Ålandsbanken kan ännu inte uppskatta den beloppsmässiga effekten av tillämpning av IFRS 9, vilket medför att enbart kvalitativ beskrivning av effekter kan lämnas i dagsläget. De bedömningar av effekter som beskrivs nedan baseras på den information som idag är känd eller uppskattad.

De kategorier för finansiella tillgångar som finns i IAS 39 ersätts 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. En genomlysning av Ålandsbankens utlånings- och likviditetsportföljer genomförs för närvarande delvis i syfte att identifiera avtalsmässiga klausuler för att säkerställa att samtliga klausuler är tillåtna i en så kallad grundläggande lånetransaktion (klarar SPPI-testet, solely payments of principal and interest) och delvis för att identifiera de tillämpliga affärsmodellerna. De identifierade klausulerna analyseras med en stickprovsansats och bedömning görs huruvida klausul medför att SPPI-testet av lånens kassaflöden godkänns eller inte. I dagsläget finns ingen indikation på att någon klausul inte skulle uppfylla SPPI-testet, men det är för tidigt att göra slutlig bedömning kring detta.

Ålandsbanken bedömer att det främst är identifiering av affärsmodell som kan komma att få en effekt på koncernens finansiella rapporter. För närvarande analyseras likviditetsplaceringarna med avseende på vilken/ vilka affärsmodeller som används. Preliminär bedömning indikerar att det framåtriktat kan röra sig om två olika portföljer med olika syften, en med syfte att inneha placeringarna för att erhålla de kontraktuella kassaflödena och en med ett annat syfte. Även idag vid tillämpning av IAS 39 har Ålandsbanken två olika kategorier för likviditetsportföljen. Beroende på vilken affärsmodell som identifieras för den portfölj som fortsatt utreds kan IFRS 9 komma att medföra en förändring av redovisning, utöver den förändring i klassificeringsprocess som identifierats.

Den nya nedskrivningsmodellen kommer att kräva en redovisning av ett års förväntad förlust 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. Ålandsbanken ämnar i så hög grad som möjligt använda 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 finansiell rapporteringssyfte. Ålandsbanken kommer att tillämpa en kreditratingmodell (PD x LGD x EAD) i så stor utsträckning som möjlig givet datatillgänglighet och väsentlighet. Utredning av

datatillgänglighet görs för närvarande. En utveckling av PD-, LGD- och EAD-modeller har pågått sedan sommaren 2016 för att säkerställa efterlevnad med principerna i IFRS 9. Parallellt pågår en utveckling av beräkningsmodell för förväntade kreditförluster. Vidare arbetar Ålandsbanken med att identifiera de gränsvärden och parametrar (triggers) som ska tillämpas för att bedöma om en väsentlig ökning av kreditrisk har inträffat, där utveckling av PD, antal förfallna dagar, forbearanceåtgärder och andra riskhöjande beteenden ingår. Ett annat fokusområde som Ålandsbanken arbetar med är att implementera och utveckla befintliga och nya processer inklusive systemstöd för att möjliggöra en effektiv beräkning och redovisning av förväntade kreditförluster.

De nya reglerna kring säkringsredovisning innebär bland annat förenklingar av effektivitetstester samt utökning av vad som är tillåtna säkringsinstrument och säkrade poster. Ålandsbanken har ännu inte beslutat om IFRS 9 ska börja tillämpas eller om IAS 39 fortsatt ska tillämpas för säkringsredovisning. Ålandsbanken planerar att under 2017 utvärdera de tillämpliga alternativen för koncernen givet de säkringsstrategier som tillämpas. Aspekter som kommer bedömas i en sådan analys är redovisning (däribland volatilitet i resultatet), process, dokumentation, effektivitetsmätning och system.

IFRS 9 har även medfört följdändringar i upplysningskraven i IFRS 7 Finansiella instrument: Upplysningar och myndighetsrapporteringen FINREP, vilka kommer att påverka de upplysningar som lämnas. Analys av upplysningskrav i IFRS 7 och nya FINREP pågår för närvarande och omfattningen på ändringarnas påverkan på Ålandsbanken är ännu inte slutligt fastställd. Standarden har godkänts av EU och träder ikraft 1.1.2018. Ålandsbanken kommer tillämpa IFRS 9 från och med denna tidpunkt. Ålandsbanken kommer fortsatt under 2017 att utvärdera inverkan på den finansiella rapporteringen, koncernens balansräkning, resultaträkning och kapitaltäckning. Beloppsmässiga effekter har ännu inte kunnat uppskattas.

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder: Den nya standarden ersätter nuvarande IFRS standarder för intäktsredovisning: IAS 18 och IAS 11. Syftet med en ny intäktsstandard är att ha en enda principbaserad standard för samtliga branscher som ska ersätta befintliga standarder och uttalanden om intäkter. Enligt IFRS 15 ska företagen redovisa intäkter till ett belopp som återspeglar den ersättning ett företag förväntar sig ha rätt att erhålla i utbyte mot att det överför varor eller tjänster till en kund. Intäktsstandarderna ger även utökade upplysningskrav. IFRS 15 träder ikraft 1.1.2018 men får tillämpas tidigare. EU-kommissionen godkände standarden 2016 och förtydliganden väntas bli godkända 2017. Ålandsbanken utvärderar ännu inverkan på koncernens finansiella rapporter.

IFRS 16 Hyresavtal (Har ännu inte godkänts av EU och 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 kräver att leasetagare redovisar en leasingskuld och en "right-of-use" tillgång. Redovisningsmodellen liknar den nuvarande hanteringen av finansiella leasingavtal enligt IAS 17. Det finns två tillgängliga lättnadsregler, dessa hänför sig till kortfristiga leasingavtal där leasingperioden uppgår till maximalt 12 månader eller "tillgångar av mindre värde" dvs. tillgångar värda USD 5 000 eller mindre. Leasegivarens redovisning motsvarar i allt väsentligt den nuvarande hanteringen enligt IAS 17. Ålandsbanken utvärderar ännu inverkan på koncernens finansiella rapporter.

Övriga nya och ändrade IFRS med framtida tillämpning förväntas inte komma att ha någon väsentlig effekt på Ålandsbankens finansiella rapporter.

- Ändrad IFRS 11 Samarbetsarrangemang: Redovisning av förvärv av andelar i en gemensam verksamhet.

UPPSKATTNINGAR OCH VÄRDERINGAR

Upprättande av delårsrapport 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.

3. 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 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		1.1-30.9.2017					
miljoner euro	Private Banking	Premium Banking	Kapital-förvaltning	IT	Koncern-funktioner och övrigt	Elimineringar	Totalt
Räntenetto	20,3	18,0	0,0	-0,1	3,6	0,0	41,8
Provisionsnetto	20,2	9,7	7,3	-0,1	-0,1	0,1	37,1
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	0,5	0,5	0,0	0,0	1,1	0,0	2,1
IT-intäkter				24,1		-10,8	13,3
Övriga intäkter	0,1	0,0	0,0	0,3	4,6	-3,7	1,3
Summa intäkter	41,1	28,1	7,4	24,3	9,2	-14,5	95,6
Personalkostnader	-8,3	-5,5	-3,6	-12,0	-15,7	0,0	-45,0
Övriga kostnader	-3,8	-3,2	-1,4	-9,2	-18,9	12,2	-24,4
Avskrivningar	-0,2	-0,5	0,0	-2,6	-3,0	1,1	-5,3
Intern kostnadsfördelning	-14,6	-12,5	-1,0	0,0	28,1	0,0	0,0
Summa kostnader	-26,8	-21,7	-6,0	-23,8	-9,5	13,3	-74,6
Resultat före nedskrivningar	14,3	6,4	1,4	0,5	-0,3	-1,2	21,1
Nedskrivning av krediter och andra åtaganden	0,1	-1,8			0,2		-1,5
Rörelseresultat	14,4	4,6	1,4	0,5	-0,2	-1,2	19,5
Inkomstskatt	-3,0	-1,0	-0,3	-0,1	0,3		-4,0
Räkenskapsperiodens resultat hänförligt till aktieägarna i Ålandsbanken Abp	11,4	3,7	1,1	0,4	0,1	-1,2	15,5
Affärsvolym							
Utlåning till allmänheten	1 780	2 176			32	-21	3 967
Inlåning från allmänheten	1 644	1 600	1		48	-7	3 286
Aktivt förvaltad kapital	2 829	551	5 690			-3 380	5 690
Riskexponeringsbelopp	652	627	11	44	219		1 553
Eget kapital	73	89	2	11	55		230
Nyckeltal							
Avkastning på eget kapital, % (ROE)	20,9	5,4	86,7	4,7	0,4		9,2
K/I-tal	0,65	0,77	0,81	0,98	1,04		0,78
Andel fordringar med förfallna belopp > 90 dagar, brutto %	0,01	0,93			5,46		0,57
Kreditförlustnivå, %	-0,01	0,11			-0,57		0,05

miljoner euro	Koncern-						Totalt
	Private Banking	Premium Banking	Kapital-förvaltning	IT	funktioner och övrigt	Elimineringar	
Räntenetto	20,4	17,6	0,1	0,0	3,1	0,1	41,1
Provisionsnetto	17,3	8,8	6,6	0,0	0,1	0,0	32,7
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	0,4	0,4	0,0	0,0	3,1	0,1	3,9
IT-intäkter				21,8		-11,4	10,4
Övriga intäkter	0,0	0,1	0,1	0,2	2,1	-1,4	1,1
Summa intäkter	38,1	26,8	6,7	21,9	8,4	-12,7	89,2
Personalkostnader	-8,4	-5,3	-3,8	-11,1	-13,4	-0,2	-42,2
Övriga kostnader	-3,8	-3,3	-1,5	-7,1	-15,6	10,9	-20,3
Avskrivningar	-0,2	-0,5	0,0	-2,2	-2,2	0,7	-4,5
Intern kostnadsfördelning	-12,8	-12,4	-0,9		26,0		0,0
Poster av engångskaraktär	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,5	0,0	-0,5
Summa kostnader	-25,1	-21,4	-6,2	-20,4	-5,7	11,4	-67,4
Resultat före nedskrivningar	12,9	5,4	0,5	1,5	2,7	-1,3	21,8
Nedskrivning av krediter och andra åtaganden	0,0	-2,6			-0,4		-3,0
Rörelseresultat	13,0	2,8	0,5	1,5	2,3	-1,3	18,8
Inkomstskatt	-2,7	-0,6	-0,1	-0,3	-0,4		-4,0
Räkenskapsperiodens resultat hänförligt till aktieägarna i Ålandsbanken Abp	10,3	2,2	0,4	1,2	1,9	-1,3	14,8
Affärsvolym							
Utlåning till allmänheten	1 614	2 059			39	-20	3 692
Inlåning från allmänheten	1 535	1 330	6		30	-4	2 897
Aktivt förvaltad kapital	2 471	421	3 837			-2 892	3 837
Riskenponeringsbelopp	670	618	11	41	198		1 538
Eget kapital	76	92	2	11	37		217
Nyckeltal							
Avkastning på eget kapital, % (ROE)	18,8	3,2	30,3	16,0	6,6		9,2
K/I-tal	0,66	0,80	0,93	0,93	0,68		0,76
Andel fordringar med förfallna belopp > 90 dagar, brutto %	0,07	2,07			3,88		1,23
Kreditförlustnivå, %	0,00	0,18			1,14		0,11

4. Förändringar i koncernstrukturen

Inga förändringar finns att rapportera under perioden.

5. Räntenetto

Koncernen	Kv3 2017	Kv2 2017	%	Kv 3 2016	%	1.1-30.9 2017	1.1-30.9 2016	%
miljoner euro								
Utlåning till kreditinstitut och centralbanker	-0,3	-0,4	-9	-0,3	-6	-0,9	-0,9	6
<i>varav negativa räntor</i>	-0,4	-0,4	-10	-0,4	-7	-1,1	-1,1	2
Utlåning till allmänheten	16,1	15,7	2	16,3	-1	47,8	49,9	-4
<i>varav negativa räntor</i>	0,0	0,0	2	0,0		0,0	0,0	-35
Skuldebrev	0,2	0,3	-10	0,2	10	0,7	0,9	-22
Derivatinstrument	0,2	0,2	16	0,1		0,8	0,2	
Övriga ränteintäkter	0,0	0,0		0,0		0,0	0,0	-57
Summa ränteintäkter	16,2	15,8	2	16,2	0	48,3	50,1	-4
<i>varav negativa räntor</i>	-0,4	-0,4	-10	-0,4	-7	-1,1	-1,1	1
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	-0,2	-0,1	76	0,1		-0,5	0,3	
<i>varav negativa räntor</i>	-0,1	-0,1	1	0,0		-0,4	0,0	
Skulder till allmänheten	0,9	1,0	-3	1,1	-18	2,9	4,0	-28
<i>varav negativa räntor</i>	0,0	0,0	91	0,0		0,0	0,0	
Emitterade skuldebrev	0,8	0,9	-16	1,0	-23	2,6	3,5	-27
<i>varav negativa räntor</i>	-0,1	-0,1	3	0,0		-0,3	0,0	
Efterställda skulder	0,2	0,3	-3	0,3	-4	0,7	0,7	1
Derivatinstrument	0,2	0,2	15	0,1		0,7	0,2	
Övriga räntekostnader	0,0	0,0	-11	0,0	84	0,1	0,0	67
Summa räntekostnader	2,0	2,2	-12	2,6	-24	6,5	8,9	-25
<i>varav negativa räntor</i>	-0,2	-0,2	2	0,0	-100	-0,7	0,0	
Räntenetto	14,3	13,6	5	13,7	4	41,8	41,1	2
Räntemarginal, procent	1,11	1,08		1,16		1,11	1,18	
Placeringsmarginal, procent	1,06	1,05		1,13		1,06	1,15	

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

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.

6. Provisionsnetto

Koncernen	Kv3 2017	Kv2 2017	%	Kv 3 2016	%	1.1-30.9 2017	1.1-30.9 2016	%
miljoner euro								
Inlåning	0,2	0,2	6	0,2	0	0,6	0,6	-3
Utlåning	0,8	1,1	-28	1,0	-27	2,6	3,0	-14
Betalningsförmedling	1,6	1,6	0	1,5	9	4,7	5,3	-12
Fondprovisioner	10,8	6,2	74	5,2		22,2	15,1	47
Förvaltningsprovisioner	2,7	2,7	-1	2,4	12	8,3	7,5	11
Värdepappersförmedling	2,5	3,0	-16	1,9	34	8,9	6,9	29
Försäkringsprovisioner	0,0	0,0	-12	0,0	-34	0,0	0,1	-56
Övriga provisioner	0,8	0,9	-17	0,7	17	2,5	2,1	20
Summa provisionsintäkter	19,4	15,8	23	12,9	50	49,8	40,6	23
Betalningsprovisionskostnader	-1,0	-1,0	-1	-0,8	15	-2,9	-3,1	-8
Fondprovisionskostnader	-5,4	-1,0		-0,6		-6,9	-1,9	
Förvaltningsprovisionskostnader	-0,2	-0,2	11	-0,2	-20	-0,5	-0,7	-31
Värdepappersprovisionskostnader	-0,5	-0,6	-12	-0,4	26	-1,7	-1,4	24
Övriga provisionskostnader	-0,2	-0,2	-13	-0,2	-14	-0,7	-0,7	-10
Summa provisionskostnader	-7,2	-2,9		-2,3		-12,7	-7,9	61
Provisionsnetto	12,2	12,8	-5	10,6	15	37,1	32,7	13

7. Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde

Koncernen	Kv3 2017	Kv2 2017	%	Kv 3 2016	%	1.1-30.9 2017	1.1-30.9 2016	%
miljoner euro								
Värderingskategori verkligt värde via resultat- räkningen								
Skuldebrev	0,0	0,0	-12	0,0	-26	-0,1	-0,1	67
Aktier och andelar	0,0	0,0	-100	0,0	-96	0,1	0,0	
Derivatinstrument	0,1	0,4	-78	0,1	-23	0,8	-0,5	
Lånefordringar	-0,1	-1,6	-93	0,1		-1,1	0,2	
Värderingskategori verkligt värde via resultaträkningen	-0,1	-1,2	-95	0,2		-0,4	-0,4	26
Säkringsredovisning								
<i>varav säkringsinstrument</i>	0,6	-2,3		0,1		-5,1	8,2	
<i>varav säkrad post</i>	0,5	2,2	-78	-0,5		5,7	-7,7	
Säkringsredovisning	1,1	-0,1		-0,4		0,5	0,5	2
Nettointäkter från valutaverksamhet	0,8	0,8	12	0,7	25	2,0	1,8	10
Nettointäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	0,0	0,0		0,1		0,0	1,9	-100
Summa	1,8	-0,6		0,5		2,1	3,9	-46

8. Övriga kostnader

Koncernen	Kv3 2017	Kv2 2017	%	Kv 3 2016	%	1.1-30.9 2017	1.1-30.9 2016	%
miljoner euro								
IT-kostnader (exklusive marknadsdata)	3,0	3,3	-10	2,5	21	9,5	8,0	18
Lokal- och fastighetskostnader	1,4	1,4	-2	1,4	-5	4,2	4,2	-1
Marknadsföringskostnader	0,4	0,5	-31	0,5	-28	1,5	1,7	-9
Marknadsdata	0,5	0,5	1	0,6	-4	1,6	1,7	-9
Personalrelaterade kostnader	0,5	0,6	-11	0,5	9	1,7	1,5	11
Resekostnader	0,3	0,3	-21	0,2	19	0,9	0,9	-1
Köpta tjänster	0,6	0,5	6	0,5	13	1,6	1,4	15
Insättningsgarantiavgift	0,0	0,0	3	0,0	-81	0,0	0,0	-56
Stabilitetsavgift	0,3	0,2		0,0		0,5	0,0	
Övriga kostnader	1,7	1,7	3	1,5	15	4,9	5,4	-8
Tillverkning för eget bruk	-0,4	-0,7	-38	-1,0	-57	-2,1	-4,1	-48
Summa	8,3	8,4	-2	6,7	23	24,4	20,8	17

9. Nedskrivningar av krediter och andra åtaganden

Koncernen	Kv3 2017	Kv2 2017	%	Kv 3 2016	%	1.1-30.9 2017	1.1-30.9 2016	%
miljoner euro								
Bortskrivningar								
Periodens konstaterade förluster	0,9	1,1	-20	0,1		2,1	0,8	
Återvinning av konstaterade förluster	0,0	-0,4	-94	-0,1	-69	-0,5	-0,3	54
Summa	0,9	0,7	28	0,0		1,6	0,4	
Specifika reserveringar för individuellt värderade fordringar								
Nya och ökade nedskrivningar	0,4	0,8	-49	0,8	-49	1,9	3,3	-44
Återfört från tidigare gjorda reserveringar	0,0	-0,1	-84	0,0	-63	-0,2	-0,9	-77
Utnyttjat för konstaterade förluster	-0,7	-0,9	-21	0,0		-1,6	-0,2	
Summa	-0,3	-0,2	64	0,7		0,0	2,2	-99
Periodens nettoreserveringar för gruppvis värderade fordringar								
	0,0	0,0	16	0,1	-63	-0,1	0,4	
Periodens nettoreserveringar för räntefordringar								
	0,0	0,0		0,0		0,0	0,0	-98
Kreditförluster, netto	0,6	0,5	11	0,9	-36	1,5	3,0	-49
Kreditförlustnivå, %	0,06	0,05		0,10		0,05	0,11	

10. Utlåning till allmänhet och offentlig sektor enligt ändamål

Koncernen	30.9.2017		31.12.2016		%	30.9.2016		%
miljoner euro	Utlåning före reserveringar	Reserveringar	Utlåning efter reserveringar	Utlåning efter reserveringar		Utlåning efter reserveringar		
Privatpersoner								
Bostäder ¹	2 202	-3	2 199	1 888	16	1 839	20	
Värdepapper och övriga placeringar ¹	291	0	291	434	-33	394	-26	
Näringsverksamhet	125	-2	124	142	-13	134	-7	
Övrig privathushållning	202	-2	200	191	5	186	8	
Summa privatpersoner	2 820	-6	2 814	2 656	6	2 552	10	
Företag								
Sjöfart	50	0	50	56	-12	57	-12	
Handel	41	0	41	39	4	40	3	
Bostadsverksamhet	358	0	358	372	-4	323	11	
Övrig fastighetsverksamhet	257	-2	256	262	-2	316	-19	
Finans- och försäkringsverksamhet	206	0	206	194	6	180	15	
Hotell- och restaurangverksamhet	26	0	26	27	-4	23	16	
Övrig serviceverksamhet	97	-3	94	97	-2	101	-7	
Jordbruk, skogsbruk och fiske	10	0	10	12	-20	15	-32	
Byggnadsverksamhet	44	0	44	33	32	31	42	
Övrig industriverksamhet	37	0	37	34	9	33	13	
Summa företag	1 128	-6	1 122	1 127	0	1 117	0	
Offentlig sektor och ideella organisationer	31	0	31	25	25	23	38	
Summa offentlig sektor och ideella organisationer	31	0	31	25	25	23	38	
Summa utlåning	3 980	-13	3 967	3 808	4	3 692	7	

1) Utlåning till privatpersoner gällande placeringar i bostäder och bostadsaktier har p.g.a. regelförändring klassificerats om från Värdepapper och övriga placeringar till Bostäder under 2017.

11. Osäkra fordringar och nedskrivningar

Koncernen	30.9.2017	31.12.2016	%	30.9.2016	%
miljoner euro					
Osäkra fordringar, brutto	26,1	21,7	21	33,3	-22
varav privatpersoner	10,5	8,1	30	8,6	22
varav företag	15,6	13,6	15	24,7	-37
Andel osäkra fordringar, %	0,66	0,57	16	0,90	-27
Reserveringar för individuellt värderade fordringar	10,8	10,8	0	12,9	-16
varav privatpersoner	4,9	4,1	20	3,7	33
varav företag	5,9	6,7	-12	9,2	-36
Osäkra fordringar, netto	15,4	10,9	41	20,5	-25
Reserveringsgrad för osäkra fordringar, %	41	50	-17	39	7
Reserveringar för gruppvis värderade fordringar	1,7	1,8	-4	1,6	8
varav privatpersoner	1,5	1,5	-2	1,4	9
varav företag	0,3	0,3	-13	0,2	5
Total reserveringsgrad för osäkra fordringar, %	48	58	-17	43	10
Fordringar med förfallna belopp > 90 dagar, brutto	22,5	28,2	-20	45,5	-51
varav privatpersoner	14,8	16,7	-11	18,6	-21
varav företag	7,8	11,5	-33	26,9	-71
Reserveringar för individuellt värderade fordringar	-10,0	-10,3	-3	-12,2	-18
Bokfört värde efter beaktande av individuella reserveringar	12,5	17,8	-30	33,3	-62
Andel fordringar med förfallna belopp > 90 dagar, brutto %	0,57	0,74	-23	1,23	-54

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

Koncernen	30.9.2017	31.12.2016	%	30.9.2016	%
miljoner euro					
Depositioner från allmänheten och offentliga samfund					
Avista	2 849	2 782	2	2 562	11
Tidsbundna depositioner	381	246	55	246	55
Summa depositioner	3 230	3 028	7	2 808	15
Bankcertifikat till allmänheten ¹	10	18	-43	28	-64
Indexobligationer (strukturerade produkter)	12	16	-22	22	-43
Riskdebenturer	33	39	-16	39	-16
Summa masskuldebrev och bankcertifikat	55	73	-24	89	-38
Summa inlåning	3 286	3 100	6	2 897	13

1) I denna post ingår inte skuldebrev tecknade av kreditinstitut

13. Emitterade skuldebrev

Koncernen	30.9.2017	31.12.2016	%	30.9.2016	%
miljoner euro					
Bankcertifikat	175	154	14	182	-4
Säkerställda obligationer	1 081	1 193	-9	1 199	-10
Seniora icke-säkerställda obligationer	188	89		88	
Indexobligationer (strukturerade produkter)	12	16	-22	22	-43
Summa	1 457	1 452	0	1 492	-2

14. Derivatinstrument

Koncernen	30.9.2017			31.12.2016					
	Nominellt belopp/löptid			Nominellt belopp	Positiva marknads-värden	Negativa marknads-värden	Nominellt belopp	Positiva marknads-värden	Negativa marknads-värden
miljoner euro	under 1 år	1-5 år	över 5 år						
Derivat för handel									
Ränterelaterade kontrakt									
<i>Ränteswappar</i>	22	22	113	157	2	3	90	2	4
<i>Räntefutures</i>	4	0	0	4	0	0	8	0	0
<i>Ränteoptioner - köpta</i>	0	0	0	0	0	0	1	0	0
<i>Ränteoptioner - sålda</i>	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Valutarelaterade kontrakt									
<i>Valutaterminer</i>	709	0	0	709	5	3	338	1	2
Aktierelaterade kontrakt									
<i>Aktieoptioner - köpta</i>	3	1	0	5	1	0	7	1	0
<i>Aktieoptioner - utfärdade</i>	3	1	0	5	0	1	4	0	1
Övriga derivatkontrakt	6	8	0	14	0	0	20	0	0
Summa	748	32	113	893	8	7	468	5	8
Derivat för marknadsvärdesäkring									
Ränterelaterade kontrakt									
<i>Ränteswappar</i>	11	376	357	743	12	6	733	16	5
Summa	11	376	357	743	12	6	733	16	5
Derivat för kassaflödessäkring									
Ränterelaterade kontrakt									
<i>Ränte- och valutaswappar</i>	140	0	0	140	0	10	246	0	20
Summa	140	0	0	140	0	10	246	0	20
Derivat för säkring av netto-investeringar i utlandsverksamhet									
Valutarelaterade kontrakt									
<i>Valutaswappar</i>	54	0	0	54	1	0	48	0	1
Summa	54	0	0	54	1	0	48	0	1
Summa derivatinstrument	953	408	469	1 830	21	24	1 495	21	33
<i>varav clearat OTC</i>									
<i>varav clearat övrigt</i>	32	395	466	893	13	9	535	4	6

15. Finansiella instrument till verkligt värde

Koncernen		30.9.2017		
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	543			543
Utlåning till allmänhet och offentlig sektor		85		85
Aktier och andelar	0	0	0	1
Derivatinstrument	0	21		21
Summa finansiella tillgångar	543	106	0	650
Skulder till allmänhet och offentlig sektor		0		0
Emitterade skuldebrev		706		706
Derivatinstrument	0	24		24
Efterställda skulder		8		8
Summa finansiella skulder	0	738	0	738

Koncernen		31.12.2016		
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	414			414
Utlåning till allmänhet och offentlig sektor		42		42
Aktier och andelar	0	0	0	1
Derivatinstrument	0	21		21
Summa finansiella tillgångar	414	63	0	477
Skulder till allmänhet och offentlig sektor		0		0
Emitterade skuldebrev		712		712
Derivatinstrument	0	33		33
Efterställda skulder		13		13
Summa finansiella skulder	0	758	0	758

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		1.1-30.9.2017
miljoner euro	Aktier och andelar	
Redovisat värde vid årets ingång		0,5
Nyanskaffning/omklassificering		0,0
Avyttrat/förfallet under året		0,0
Realiserad värdeförändring i resultaträkningen		0,0
Orealiserad värdeförändring i resultaträkningen		0,0
Värdeförändring redovisad i övrigt totalresultat		0,0
Redovisat värde vid periodens utgång		0,5

16. Förbindelser utanför balansräkningen

Koncernen	30.9.2017	31.12.2016	%	30.9.2016	%
miljoner euro					
Garantier	40	12		13	
Outnyttjade checkräkningslimiter	223	85		80	
Outnyttjade kreditkortslimiter	73	67	9	132	-45
Kreditlöften	136	200	-32	193	-29
Övriga förbindelser	29	50	-43	21	39
Summa	500	415	21	438	14

17. Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

Koncernen	Tillgångar			Skulder		
	30.9.2017	31.12.2016	%	30.9.2017	31.12.2016	%
miljoner euro						
Finansiella tillgångar och skulder som är föremål för kvittning, nettningsavtal eller liknande avtal						
Bruttobelopp	21	21	2	78	199	-61
Kvittade belopp						
Summa	21	21	2	78	199	-61
Relaterade belopp som inte kvittas						
Finansiella instrument, nettningsavtal	-12	-18	-29	-14	-19	-27
Finansiella instrument, säkerheter				-11	-42	-74
Kontanter, säkerheter	0	-2	-76	-46	-126	-64
Summa av belopp som inte har kvittats	-13	-19	-33	-71	-187	-62
Nettobelopp	8	2		7	11	-38

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 mot 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 reduktion av det redovisade värdet för finansiella tillgångar eller skulder för att redovisa tillgångens och skuldens nettoexponering.

18. Ställda säkerheter

Koncernen	30.9.2017	31.12.2016	%	30.9.2016	%
miljoner euro					
Utlåning till kreditinstitut	50	135	-63	18	
Skuldebrev	162	167	-3	173	-6
Lånefordringar utgörande säkerhetsmassa för säkerställda obligationer	1 660	1 665	0	1 662	0
Övrigt	3	3	24	3	26
Summa	1 875	1 969	-5	1 856	1

19. Kapitaltäckning

Koncernen	30.9.2017	31.12.2016	%	30.9.2016	%
miljoner euro					
Eget kapital enligt balansräkningen	229,7	221,8	4	217,3	6
Förutsebar utdelning	-7,3	-9,2	-21	-5,6	30
Kärnprimärkapital före avdrag	222,4	212,6	5	211,7	5
Immateriella tillgångar	-15,3	-14,3	7	-12,5	22
Skattefordringar beroende av framtida lönsamhet kvittade mot skatteskulder inom samma skattesubjekt	0,0	0,0		0,0	
Avdrag för övervärde i pensionstillgångar	0,0	0,0		0,0	-100
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	13	0,0	
Kassafördessäkring	0,0	0,2	-81	0,3	-89
Ytterligare värdejusteringar	-1,5	-1,3	12	-1,3	13
Förväntade förluster enligt IRB utöver bokförda (underskott)	-10,0	-11,2	-11	-12,7	-22
Kärnprimärkapital	195,7	186,0	5	185,4	6
Primärkapitaltillskott	0,0	0,0		0,0	
Primärkapital	195,7	186,0	5	185,4	6
Supplementärkapitalinstrument	20,1	19,1	5	19,6	3
Förväntade förluster enligt IRB utöver bokförda (överskott)	2,9	0,0	0	0,0	0
Supplementärkapital	23,0	19,1	20	19,6	18
Total kapitalbas	218,7	205,2	7	204,9	7
Kapitalkrav för kreditrisker enligt IRB-metod	48,1	47,8	1	48,4	-1
Kapitalkrav för kreditrisker enligt schablonmetod	59,9	61,9	-3	58,1	3
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk	0,0	1,2	-98	1,4	-99
Kapitalkrav för operativ risk	16,2	15,2	7	15,2	7
Kapitalkrav	124,3	126,0	-1	123,1	1
Kapitalrelationer					
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,6	11,8		12,1	
Primärkapitalrelation, %	12,6	11,8		12,1	
Total kapitalrelation, %	14,1	13,0		13,3	
Riskenxponeringsbelopp	1 553	1 576	-1	1 538	1
varav andelen kreditrisk, %	87	87	0	87	0
varav andelen kreditvärdighetsjusteringsrisk, %	0	1	-98	1	-99
varav andelen operativ risk, %	13	12	9	12	6

Krav avseende kapitalbuffertar, %	30.9.2017	31.12.2016	30.9.2016
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	7,9	7,7	7,7
varav krav på kärnprimärkapital	4,5	4,5	4,5
varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5	2,5	2,5
varav krav på kontracyklisk kapitalbuffert	0,9	0,7	0,7
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	12,6	11,8	12,1

Exponeringsklass	30.9.2017				
miljoner euro	Brutto- exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvikt, %	Risnexponerings- belopp	Kapitalkrav
Kreditrisk enligt internmetoden					
Utan egna estimat av LGD					
Företag - Övriga större företag	180,1	147,2	56	82,0	6,6
Företag - Små och medelstora företag	337,4	315,7	67	210,6	16,9
Företag - Specialutlåning	7,5	7,5	62	4,6	0,4
Egna estimat av LGD					
Hushåll - Säkrade genom fastigheter (små och medelstora företag)	112,6	112,2	31	35,2	2,8
Hushåll - Säkrade genom fastigheter (ej små och medelstora företag)	1 780,0	1 770,4	12	210,1	16,8
Hushåll - övriga små och medelstora företag	38,8	38,3	28	10,8	0,9
Hushåll - övriga, ej små och medelstora företag	319,8	289,9	16	47,7	3,8
Summa exponeringar enligt internmetoden	2 776,0	2 681,2	22	601,2	48,1
Kreditrisk enligt schablonmetoden					
Nationella regeringar eller centralbanker	454,1	503,7	0	0,0	0,0
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan	7,6	26,3	0	0,0	0,0
Offentliga organ	13,5	13,5	0	0,0	0,0
Multilaterala utvecklingsbanker	46,3	46,4	0	0,0	0,0
Internationella organisationer	22,0	22,0	0	0,0	0,0
Institutexponeringar	323,8	323,3	23	75,9	6,1
Företagsexponeringar	525,2	218,2	96	210,2	16,8
Hushållsexponeringar	235,3	79,3	73	57,5	4,6
Exponeringar säkrade genom panträtt i fast egendom	964,3	960,6	33	313,1	25,0
Fallerade exponeringar	0,0	0,0	150	0,0	0,0
Poster förknippade med särskilt hög risk	1,6	1,6	150	2,3	0,2
Säkerställda obligationer	388,5	388,5	10	38,8	3,1
Företag kollektiva investeringar (fonder)	0,0	0,0	0	0,0	0,0
Aktieexponeringar	0,6	0,6	100	0,6	0,0
Övriga poster	127,6	127,6	40	50,5	4,0
Summa exponeringar enligt schablonmetoden	3 110,4	2 711,6	28	749,0	59,9
Totalt risnexponeringsbelopp, kreditrisk	5 886,4	5 392,8	25	1 350,2	108,0

Exponeringsklass		31.12.2016			
miljoner euro	Brutto- exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvikt, %	Risnexponerings- belopp	Kapitalkrav
Kreditrisk enligt internmetoden					
Utan egna estimat av LGD					
Företag - Övriga större företag	168,8	148,7	50	74,6	6,0
Företag - Små och medelstora företag	305,8	279,2	72	201,0	16,1
Företag - Specialutlåning	10,7	10,7	77	8,2	0,7
Egna estimat av LGD					
Hushåll - Säkrade genom fastigheter (små och medelstora företag)	119,0	117,9	36	38,5	3,1
Hushåll - Säkrade genom fastigheter (ej små och medelstora företag)	1 751,3	1 742,5	13	220,5	17,6
Hushåll - övriga små och medelstora företag	40,5	40,0	35	13,9	1,1
Hushåll - övriga, ej små och medelstora företag	278,7	252,8	16	41,0	3,3
Summa exponeringar enligt internmetoden	2 674,8	2 591,9	23	597,6	47,8
Kreditrisk enligt schablonmetoden					
Nationella regeringar eller centralbanker	572,0	609,4	0	0,0	0,0
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan	8,1	25,3	0	0,0	0,0
Offentliga organ	5,1	5,1	0	0,0	0,0
Multilaterala utvecklingsbanker	53,5	53,6	0	0,0	0,0
Internationella organisationer	4,1	4,1	0	0,0	0,0
Institutexponeringar	306,0	302,9	23	69,1	5,5
Företagsexponeringar	498,3	288,7	100	288,3	23,1
Hushållsexponeringar	185,4	59,0	73	43,2	3,5
Exponeringar säkrade genom panträtt i fast egendom	869,0	860,4	34	293,0	23,4
Fallerade exponeringar	1,1	1,1	101	1,1	0,1
Poster förknippade med särskilt hög risk	0,3	0,3	150	0,5	0,0
Säkerställda obligationer	333,0	333,0	10	33,3	2,7
Företag kollektiva investeringar (fonder)	0,0	0,0	0	0,0	0,0
Aktieexponeringar	0,6	0,6	100	0,6	0,0
Övriga poster	51,2	51,2	87	44,4	3,5
Summa exponeringar enligt schablonmetoden	2 887,7	2 594,7	30	773,4	61,9
Totalt risnexponeringsbelopp, kreditrisk	5 562,6	5 186,6	26	1 371,1	109,7

Kapitalkrav enligt övergångsregler för Basel 1-golv	30.9.2017	31.12.2016	%	30.9.2016	%
miljoner euro					
Kapitalkrav justerat enligt golvregel för Basel 1	127,7	126,0	1	123,1	4
Kapitalbas enligt Basel 1	225,8	216,4	4	217,6	4
Överskott av kapital enligt övergångsregler för Basel 1-golv	98,1	90,3	9	94,6	4
Kapitalbas i förhållande till kapitalkrav enligt Basel 1-golv, %	176,8	171,7	3	176,9	0

Bruttosoliditetsgrad	30.9.2017	31.12.2016	%	30.9.2016	%
miljoner euro					
Primärkapital	195,7	186,0	5	185,4	6
Totalt exponeringsmått	5 461,1	5 232,9	4	5 057,9	8
varav poster i balansräkningen	5 346,6	5 120,5	4	4 891,1	9
varav poster utanför balansräkningen	114,5	112,4	2	166,7	-31
Bruttosoliditetsgrad, %	3,6	3,6	1	3,7	-2

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

Revisorns rapport gällande översiktlig granskning av Ålandsbanken Abp:s delårsrapport för räkenskapsperioden 1.1.–30.9.2017

Till Ålandsbanken Abp:s styrelse

Inledning

Vi har översiktligt granskat Ålandsbanken Abp koncernens balansräkning i sammandrag 30.9.2017, resultaträkning i sammandrag, övrigt totalresultat i sammandrag, rapport över förändring i eget kapital och kassaflödesanalys i sammandrag för den niomånadersperiod som utgått nämnda dag samt vissa förtydligande noter. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för upprättandet av delårsrapporten och för att den ger riktiga och tillräckliga uppgifter i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och med övriga i Finland gällande bestämmelser om upprättande av delårsrapport. På basis av vår översiktliga granskning uttalar vi vår slutsats om delårsrapporten.

Omfattning av den översiktliga granskningen

Den översiktliga granskningen har utförts i enlighet med den internationella standarden ISRE 2410 om översiktlig granskning "Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets revisor". En översiktlig granskning omfattar förfrågningar huvudsakligen till personer, som är ansvariga för ekonomi och bokföring, samt analytiska och övriga översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en betydligt mindre omfattning än en revision som skall utföras enligt revisionsstandarderna och det är följaktligen inte möjligt för oss att få bekräftat att vi får information över alla sådana betydelsefulla omständigheter, som eventuellt skulle bli identifierade vid en revision. Således avger vi inte en revisionsberättelse.

Slutsats

På basis av vår översiktliga granskning har till vår kännedom inte framkommit omständigheter, som skulle ge oss anledning att tro att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och med övriga i Finland gällande bestämmelser om upprättande av delårsrapporter.

Helsingfors den 23 oktober 2017

KPMG OY AB

Marcus Tötterman
CGR

Mari Suomela
CGR

Tomi Liukkonen
CGR