



Januari – september 2018

jämfört med januari – september 2017

- Rörelseresultatet ökade med 12 procent till 21,9 miljoner euro (19,5).
- Periodens resultat hänförligt till aktieägarna ökade med 11 procent till 17,2 miljoner euro (15,5).
- Räntenettot minskade med 1 procent till 41,2 miljoner euro (41,8).
- Provisionsnettot ökade med 2 procent till 37,8 miljoner euro (37,1).
- Kostnaderna minskade 3 procent till 72,6 miljoner euro (74,6).
- Nedskrivningar av finansiella tillgångar (netto inklusive återvinningar) uppgick till 0,9 miljoner euro (1,5) motsvarande en kreditförlustnivå på 0,03 procent (0,05).
- Avkastningen på eget kapital efter skatt (ROE) uppgick till 9,9 procent (9,2).
- Resultatet per aktie uppgick till 1,12 euro (1,01).
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 13,2 procent (12,9 den 31 december 2017).
- Oförändrade framtidsutsikter: Rörelseresultatet för 2018 förväntas bli i nivå med eller bättre än 2017.

Tredje kvartalet 2018

jämfört med tredje kvartalet 2017

- Rörelseresultatet minskade med 3 procent till 7,0 miljoner euro (7,2).
- Periodens resultat hänförligt till aktieägarna minskade med 3 procent till 5,6 miljoner euro (5,8).
- Räntenettot minskade med 6 procent till 13,3 miljoner euro (14,3).
- Provisionsnettot minskade med 1 procent till 12,1 miljoner euro (12,2).
- Kostnaderna minskade med 7 procent till 22,7 miljoner euro (24,4).
- Nedskrivningar av finansiella tillgångar (netto inklusive återvinningar) uppgick till 0,3 miljoner euro (0,6) motsvarande en kreditförlustnivå på 0,03 procent (0,06).
- Avkastningen på eget kapital efter skatt (ROE) uppgick till 9,4 procent (10,1).
- Resultatet per aktie uppgick till 0,36 euro (0,38).

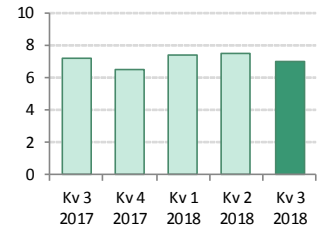
”Under årets första nio månader har vi förbättrat rörelseresultatet med 12 procent till 21,9 miljoner euro. Vi uppnår detta resultat trots en omfattande implementering av nya regelverk, en kraftigt höjd stabilitetsavgift och en klart svagare svensk krona, som påverkar både våra affärsvolymerna och vårt resultat negativt.

För några år sedan var Ålandsbanken först i Norden att som bank inleda samarbeten med nya fintech-bolag. Vårt första samarbete var tillsammans med bolaget Dreams Nordic. Ett samarbete som har utvecklats väl och Ålandsbanken valde under tredje kvartalet att gå in i bolaget som delägare.”

Peter Wiklöf, Vd

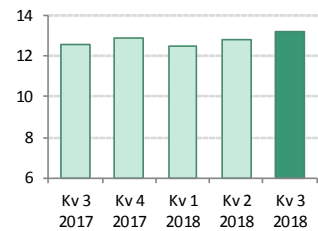
Rörelseresultat

miljoner euro



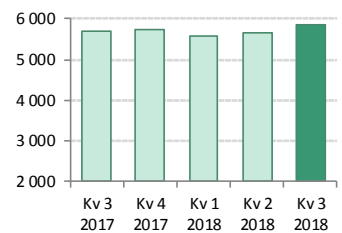
Kärnprimärkapitalrelation

procent



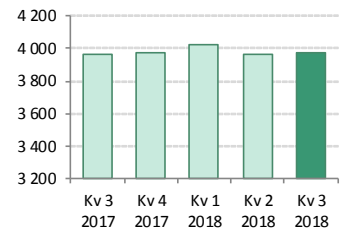
Aktivt förvaltad kapital

miljoner euro



Utlåning

miljoner euro



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 2018	Kv2 2018	%	Kv3 2017	%	1.1-30.9 2018	1.1-30.9 2017	%
miljoner euro								
Resultat								
Räntenetto	13,3	13,8	-4	14,3	-6	41,2	41,8	-1
Provisionsnetto	12,1	12,6	-4	12,2	-1	37,8	37,1	2
Nettoresultat finansiella poster	0,6	1,7	-67	1,8	-70	3,8	2,1	78
Övriga intäkter	4,1	4,4	-7	3,9	4	12,5	14,6	-14
Summa intäkter	30,0	32,5	-8	32,2	-7	95,4	95,6	0
Personalkostnader	-13,2	-14,5	-8	-14,1	-6	-42,8	-45,0	-5
Övriga kostnader	-7,7	-8,3	-7	-8,3	-8	-24,3	-24,4	0
Avskrivningar	-1,8	-1,8	0	-2,0	-8	-5,5	-5,3	5
Summa kostnader	-22,7	-24,5	-7	-24,4	-7	-72,6	-74,6	-3
Resultat före nedskrivningar	7,3	8,0	-9	7,8	-6	22,8	21,1	8
Nedskrivning av finansiella tillgångar, netto	-0,3	-0,5	-44	-0,6	-55	-0,9	-1,5	-40
Rörelseresultat	7,0	7,5	-7	7,2	-3	21,9	19,5	12
Inkomstskatt	-1,5	-1,6	-11	-1,5	0	-4,7	-4,0	17
Rapportperiodens resultat	5,6	5,9	-5	5,8	-3	17,2	15,5	11
Hänförligt till:								
Aktieägarna i Ålandsbanken Abp	5,6	5,9	-5	5,8	-3	17,2	15,5	11
Volymer								
Utlåning till allmänheten	3 978	3 963	0	3 967	0			
Depositioner från allmänheten	3 085	3 095	0	3 230	-4			
Aktivt förvalt kapital ¹	5 849	5 650	4	5 700	3			
Eget kapital	237	230	3	230	3			
Balansomslutning	5 484	5 302	3	5 356	2			
Risikexponeringsbelopp	1 565	1 575	-1	1 553	1			
Nyckeltal								
Avkastning på eget kapital, % (ROE) ²	9,4	10,2		10,1		9,9	9,2	
K/I-tal ³	0,76	0,75		0,76		0,76	0,78	
Kreditförlustnivå, % ⁴	0,03	0,05		0,06		0,03	0,05	
LCR, % ⁵	131	135		109				
Loan/deposit ratio, % ⁶	129	128		123				
Core funding ratio, % ⁷	91	90		91				
Soliditet, % ⁸	4,3	4,3		4,3				
Kärnprimärkapitalrelation, % ⁹	13,2	12,8		12,6				
Resultat per aktie, euro ¹⁰	0,36	0,38	-5	0,38	-4	1,12	1,01	10
Resultat per aktie efter utspädning, euro	0,36	0,38	-5	0,37	-3	1,11	1,00	11
Eget kapital per aktie, euro ¹¹	15,34	14,92	3	14,98	2			
Eget kapital per aktie efter utspädning, euro	15,25	14,81	3	14,82	3			
Aktiekurs A-aktie, euro	14,70	14,50	1	14,86	-1			
Aktiekurs B-aktie, euro	13,85	13,50	3	14,90	-7			
Antal aktier (ej egna aktier) tusen st	15 472	15 448	0	15 335	1			
Antal aktier (ej egna aktier) efter utspädning tusen st	15 580	15 586	0	15 588	0			
Arbetad tid omräknad till heltidstjänster	702	693	1	702	0	689	691	0

¹ Aktivt förvalt kapital inkluderar förvalt 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 utlåning till allmänheten / Utlåning till allmänheten vid periodens ingång

⁵ LCR tillgångar nivå 1 och 2 / 30 dagars nettokassautflöde

⁶ Utlåning till allmänheten / Depositioner från allmänheten

⁷ Utlåning till 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

Den globala högkonjunkturen består. Det största hotet mot den starka ekonomiska tillväxten tycks just nu vara ett utökat handelskrig.

Finsk ekonomi fortsätter att växa. När statistik för 2017 sammanställts blev året det första sedan 2010 att uppvisa en positiv bytesbalans.

Ännu har inte den europeiska centralbanken eller den svenska riksbanken följt efter den amerikanska centralbankens upprepade styrräntehöjningar, men förr eller senare förväntas de göra så.

REFERENSRÄNTOR KVARTALSGENOMSNIITT, PROCENT

	Kv3 2018	Kv2 2018	Kv3 2017
Euribor 3 mån	-0,32	-0,33	-0,33
Euribor 12 mån	-0,17	-0,19	-0,16
Stibor 3 mån	-0,37	-0,37	-0,44

Världens aktiemarknader har under året uppvisat betydande volatilitet. Under årets första nio månader steg aktiekurserna på Helsingforsbörsen (OMXHPI) och Stockholmsbörsen (OMXSPI) med 8 procent.

Värdet på den svenska kronan i förhållande till euron var under årets första nio månader i genomsnitt 6 procent lägre än motsvarande period föregående år. Per den 30 september var kursen drygt 4 procent lägre jämfört med årsskiftet. 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, 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 riskviktsgränser för 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 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

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 cirka 90 000 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, men 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.

Ålandsbankens fortsätter sitt engagemang för en renare Östersjö. Östersjöprojektet finansierar i år totalt nio projekt som på olika sätt bekämpar Östersjöns plastproblem med nästan 250 tusen euro. Det vinnande projektet presenterades i februari på båtmässan i Helsingfors och bestod utav en platsamlare 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 återtagande inom ramen för incitamentsprogram och aktiesparprogram.

RESULTAT FÖR TREDJE KVARTALET 2018

Periodens resultat hänförligt till aktieägarna uppgick till 5,6 miljoner euro (5,8), vilket var en minskning med 0,2 miljoner euro eller 3 procent från motsvarande kvartal föregående år. Rörelseresultatet minskade med 0,2 miljoner euro eller 3 procent till 7,0 miljoner euro (7,2).

Avkastningen på eget kapital uppgick till 9,4 procent (10,1).

Intäkterna minskade med 2,2 miljoner euro eller 7 procent till 30,0 miljoner euro (32,2). Den svagare svenska kronan förklarade 0,8 miljoner euro av intäktsminskningen.

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

Provisionsnettot minskade med 0,1 miljoner euro eller 1 procent till 12,1 miljoner euro (12,2), främst till på grund av lägre courtage.

Nettoresultat finansiella poster minskade med 1,2 miljoner euro till 0,6 miljoner euro (1,8), huvudsakligen på grund av lägre värderingseffekter inom ramen för säkringsredovisning.

IT-intäkterna ökade med 0,2 miljoner euro eller 6 procent till 3,8 miljoner euro (3,6) tack vare högre projektintäkter.

Kostnaderna minskade med 1,7 miljoner euro eller 7 procent till 22,7 miljoner euro (24,4), trots höjd avgift till den europeiska resolutionsfonden. Framför allt personal- och IT-kostnaderna var lägre än i fjol. Den svagare svenska kronan förklarade 0,8 miljoner euro av kostnadsminskningen.

Nedskrivningar av finansiella tillgångar, netto, motsvarade föregående års nivå och uppgick till 0,3 miljoner euro (0,6) motsvarande en kreditförlustnivå om 0,03 procent (0,06).

RESULTAT FÖR JANUARI – SEPTEMBER 2018

Periodens resultat hänförligt till aktieägarna ökade med 1,7 miljoner euro eller 11 procent till 17,2 miljoner euro (15,5). Rörelseresultatet ökade med 2,4 miljoner euro eller 12 procent till 21,9 miljoner euro (19,5).

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

Intäkterna minskade med 0,2 miljoner euro till 95,4 miljoner euro (95,6). Den svagare svenska kronan innebar 2,1 miljoner euro lägre intäkter vid omräkningen till euro.

Räntenettot minskade med 0,6 miljoner euro eller 1 procent till 41,2 miljoner euro (41,8), 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 0,7 miljoner euro eller 2 procent till 37,8 miljoner euro (37,1), främst tack vare ökade intäkter från kundernas placeringsaffärer i form av courtage och fondprovisioner.

Nettoresultat finansiella poster ökade med 1,7 miljoner euro eller 78 procent till 3,8 miljoner euro (2,1), huvudsakligen tack vare högre realisationsresultat i likviditetsportföljen och högre valutareultat.

IT-intäkterna minskade med 1,3 miljoner euro eller 10 procent till 12,0 miljoner euro (13,3). 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 3 procent till 72,6 miljoner euro (74,6), trots att kostnaden för resolutionsavgiften ökade med 1,4 miljoner euro till 1,9 miljoner euro (0,5). 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 2,2 miljoner euro eller 5 procent, delvis till följd av lägre kostnader för avgångsvederlag. IT-kostnaderna minskade med 1,3 miljoner

euro eller 11 procent. Vid oförändrad SEK/EUR-kurs hade kostnaderna varit i princip oförändrade.

Nedskrivningar av finansiella tillgångar, netto, minskade med 0,6 miljoner euro eller 40 procent till 0,9 miljoner euro (1,5), motsvarande en kreditförlustnivå om 0,03 procent (0,05).

Skattekostnaden uppgick till 4,7 miljoner euro (4,0), motsvarande en effektiv skattesats på 21,3 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 2,4 miljoner euro till 21,9 miljoner euro 2018 fördelas enligt följande:

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

AFFÄRSVOLYMER

Aktivt förvaltad kapital ökade med 112 miljoner euro eller 2 procent från årsskiftet och uppgick till 5 849 miljoner euro (5 737). Nettoinflödet av aktivt förvaltad kapital från årsskiftet uppgick till 193 miljoner euro (402).

Depositioner från allmänheten minskade med 63 miljoner euro eller 2 procent från årsskiftet och uppgick till 3 085 miljoner euro (3 148). Exklusive valutakurseffekten (SEK/EUR) minskade depositioner från allmänheten med 22 miljoner euro.

Utlåning till allmänheten ökade med 3 miljoner euro från årsskiftet och uppgick till 3 978 miljoner euro (3 975). Exklusive valutakurseffekten (SEK/EUR) ökade utlåning till allmänheten med 62 miljoner euro eller 2 procent från årsskiftet.

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 perioden med 6,0 miljoner euro till 22,7 miljoner euro. Stadie 3-krediter som andel av utlåning till allmänheten brutto uppgick till 0,57 procent (0,42 den 1 januari 2018). Reserveringsgraden för stadie 3-krediter uppgick till 40 procent (59).

Koncernen har 11,2 miljoner euro i nedskrivningsreserveringar (12,5 per 1 januari 2018), fördelat på 0,9 miljoner i stadie 1 (1,5), 1,3 miljoner i stadie 2 (1,1) och 9,1 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 30 september 2018 till 1 162 miljoner euro (1 066 den 31 december 2017), motsvarande 21 procent av totala tillgångar (20) och 29 procent av utlåningen till allmänheten (27).

I september emitterade Ålandsbanken 250 miljoner euro icke-säkerställda obligationer med tre års löptid. I oktober förfaller 150 miljoner euro säkerställda obligationer. Den genomsnittliga återstående löptiden på utestående obligationer var per den 30 september cirka 2,6 år (3,2).

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 (88).

Loan/deposit ratio uppgick till 129 procent (126).

Av Ålandsbankens externa finansieringskällor vid sidan av eget kapital utgjorde depositioner från allmänheten 60 procent (63) och emitterade säkerställda obligationer 25 procent (27).

Likviditetstäckningsgraden (LCR) uppgick till 131 procent (142).

Netto stabil finansieringskvot (NSFR) uppgick till 110 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 17,2 miljoner euro, övrigt totalresultat -0,9 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 30 september 2018 till 237,3 miljoner euro (233,6).

I övrigt totalresultat ingick omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner med 0,4 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 riskvikts-golv för bolån.

Kärnprimärkapitalet ökade med 9,2 miljoner euro eller 5 procent från årsskiftet till 206,8 miljoner euro (197,6), huvudsakligen tack vare periodens totalresultat och lägre avdrag för förväntade förluster till följd av IFRS 9.

Riskexponeringsbeloppet ökade med 27 miljoner euro eller 2 procent till 1 565 miljoner euro (1 538). Riskexponeringsbeloppet för kreditrisk exklusive riskvikts-golv för bostadslån

minskade med 78 miljoner euro. Finska finansinspektionens riskvikts-golv 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 13,2 procent (12,9). Då Ålandsbanken inte har något hybridkapital är kärnprimärkapitalrelationen densamma som primärkapitalrelationen.

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.

Total kapitalrelation ökade till 15,7 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, träder 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

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 konkurrensituationen.

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.

OFÖRÄNDRADE FRAMTIDSUTSIKTER

Ålandsbanken förväntar att rörelseresultatet för 2018 kommer
att vara i nivå med eller bättre än 2017.

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.

EKONOMISK INFORMATION

Bokslutskommunikén för 2018 publiceras fredag den 8 februari
2019.

Mariehamn den 23 oktober 2018

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 delårsrapport 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. Utlåning till allmänheten och offentlig sektor enligt ändamål	23
12. Utlåning till 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. Förbindelser utanför balansräkningen	27
18. Kvittning av finansiella tillgångar och skulder	27
19. Ställda säkerheter	28
20. Kapitaltäckning	28

Resultaträkning i sammandrag

Koncernen	Not	Kv3 2018	Kv2 2018	%	Kv3 2017	%	1.1-30.9 2018	1.1-30.9 2017	%
miljoner euro									
Räntenetto	6	13,3	13,8	-4	14,3	-6	41,2	41,8	-1
Provisionsnetto	7	12,1	12,6	-4	12,2	-1	37,8	37,1	2
Nettoresultat finansiella poster	8	0,6	1,7	-67	1,8	-70	3,8	2,1	78
IT-intäkter		3,8	4,1	-7	3,6	6	12,0	13,3	-10
Övriga rörelseintäkter		0,2	0,2	-5	0,3	-11	0,6	1,3	-58
Summa intäkter		30,0	32,5	-8	32,2	-7	95,4	95,6	0
Personalkostnader		-13,2	-14,5	-8	-14,1	-6	-42,8	-45,0	-5
Övriga kostnader	9	-7,7	-8,3	-7	-8,3	-8	-24,3	-24,4	0
Avskrivningar		-1,8	-1,8	0	-2,0	-8	-5,5	-5,3	5
Summa kostnader		-22,7	-24,5	-7	-24,4	-7	-72,6	-74,6	-3
Resultat före nedskrivningar		7,3	8,0	-9	7,8	-6	22,8	21,1	8
Nedskrivning av finansiella tillgångar, netto	10	-0,3	-0,5	-44	-0,6	-55	-0,9	-1,5	-40
Rörelseresultat		7,0	7,5	-7	7,2	-3	21,9	19,5	12
Inkomstskatt		-1,5	-1,6	-11	-1,5	0	-4,7	-4,0	17
Räkenskapsperiodens resultat		5,6	5,9	-5	5,8	-3	17,2	15,5	11
Hänförligt till:									
Innehav utan bestämmande inflytande		0,0	0,0		0,0	21	0,0	0,0	2
Aktieägarna i Ålandsbanken Abp		5,6	5,9	-5	5,8	-3	17,2	15,5	11
Resultat per aktie, euro		0,36	0,38	-5	0,38	-4	1,12	1,01	10

Övrigt totalresultat i sammandrag

Koncernen	Kv3 2018	Kv2 2018	%	Kv3 2017	%	1.1-30.9 2018	1.1-30.9 2017	%
miljoner euro								
Räkenskapsperiodens resultat	5,6	5,9	-5	5,8	-3	17,2	15,5	11
Kassaflödessäkring								
Vinster/förluster uppkomna under perioden		-0,6	-100	0,2	-100	1,7	4,3	-61
Omfört till resultaträkningen		0,6	-100	-0,2	-100	-1,6	-4,1	-61
Tillgångar som kan säljas								
Vinster/förluster uppkomna under perioden	-0,1	-0,5	-74	0,4		-0,8	0,0	
Realiserad värdeförändring						0,0		
Omfört till resultaträkningen	0,0	-0,7	-100	0,0		-0,7	0,0	
Omräkningsdifferenser								
Vinster/förluster uppkomna under perioden	0,8	-0,8		-0,1		0,4	0,0	
<i>varav säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamhet</i>		0,0	-100	0,1	-100	2,6	0,5	
Omfört till resultaträkningen								
Skatt på poster som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	0,0	0,2	-89	-0,1		-0,2	-0,2	59
<i>varav kassaflödessäkringar</i>		0,0	-100	0,0	-100	0,0	0,0	-69
<i>varav tillgångar som kan säljas</i>	0,0	0,2	-88	-0,1		0,3	0,0	
<i>varav säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet</i>		0,0	-100	0,0	-100	-0,5	-0,1	
Poster som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	0,7	-1,7		0,3		-1,3	0,0	
Värdeförändringar i eget kapital-instrument	0,0	-0,1		0,0	62	-0,1	0,0	
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	0,7	-0,6		-0,4		0,5	0,9	-48
Skatt på poster som inte kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	-0,1	0,1		0,1		-0,1	-0,2	-54
<i>varav värdeförändringar i eget kapital-instrument</i>	0,0	0,0		0,0	62	0,0	0,0	
<i>varav omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner</i>	-0,1	0,1		0,1		-0,1	-0,2	-48
Poster som inte kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	0,6	-0,5		-0,3		0,3	0,8	-54
Övrigt totalresultat	1,2	-2,2		-0,1		-0,9	0,8	
Räkenskapsperiodens totalresultat	6,8	3,6	86	5,7	19	16,3	16,3	0
Hänförligt till:								
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0		0,0	21	0,0	0,0	2
Aktieägarna i Ålandsbanken Abp	6,8	3,6	86	5,7	19	16,3	16,3	0

Kvartalsvis resultatutveckling

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

Balansräkning i sammandrag

Koncernen	Not	30.9.2018	1.1.2018	31.12.2017	%	30.9.2017	%
miljoner euro							
Tillgångar							
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		569	524	524	9	361	58
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev		692	634	634	9	669	3
Utlåning till kreditinstitut		120	93	93	29	149	-20
Utlåning till allmänhet och offentlig sektor	11, 12	3 978	3 975	3 979	0	3 967	0
Aktier och andelar		2	1	1		1	
Andelar i intresseföretag		0	0	0	7	0	72
Derivatinstrument ¹⁾	15	16	21	21	-27	24	-34
Immateriella tillgångar		17	17	17	-3	17	0
Materiella tillgångar		23	24	24	-5	25	-8
Förvaltningsfastigheter		0	0	0	-3	0	-8
Aktuella skattefordringar		1	1	1		1	14
Uppskjutna skattefordringar		5	6	5	4	5	18
Övriga tillgångar		35	32	32	10	112	-69
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter ¹⁾		26	22	22	18	26	1
Summa tillgångar		5 484	5 350	5 352	2	5 356	2
Skulder							
Skulder till kreditinstitut		215	206	206	4	215	0
Skulder till allmänhet och offentlig sektor	13	3 085	3 148	3 148	-2	3 230	-4
Emitterade skuldebrev	13, 14	1 761	1 600	1 600	10	1 457	21
Derivatinstrument ¹⁾	15	12	23	23	-45	25	-50
Aktuella skatteskulder		2	0	0		0	
Uppskjutna skatteskulder		27	25	25	9	24	12
Övriga skulder		64	50	50	28	110	-42
Avsättningar		1	1	1	-44	1	-55
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter ¹⁾		33	33	33	1	31	9
Efterställda skulder	13	47	33	33	42	33	41
Summa skulder		5 247	5 119	5 119	3	5 126	2
Eget kapital och innehav utan bestämmande inflytande							
Aktiekapital		42	42	42	0	42	1
Överkursfond		33	33	33		33	
Reservfond		25	25	25		25	
Fond för verkligt värde		1	1	1	-28	1	
Fond för fritt eget kapital		27	27	27	1	26	3
Balanserat resultat		109	102	106	4	102	7
Aktieägarnas andel av kapitalet		237	231	234	2	230	3
Andel av eget kapital för innehav utan bestämmande inflytande		0	0	0	12	0	9
Summa eget kapital		237	231	234	2	230	3
Summa skulder och eget kapital		5 484	5 350	5 352	2	5 356	2

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	Över- kurs- 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							15,5	15,5	0,0	15,5	
Övriga totalresultat				0,1	0,0	-0,1	0,8	0,8		0,8	
Dividendutdelning							-9,2	-9,2		-9,2	
Incitamentsprogram	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	26,4	102,4	229,7	0,0	229,7
Periodens resultat							5,2	5,2	0,0	5,2	
Övrigt totalresultat				0,0	0,1	-0,1	-2,1	-2,1		-2,1	
Incitamentsprogram	0,2						0,5		0,7	0,7	
Aktiesparprogram							0,1	0,1		0,1	
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							17,2	17,2	0,0	17,2	
Övriga totalresultat				0,0	-1,2	-0,1	0,4	-0,9		-0,9	
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 30.9.2018	42,0	32,7	25,1	0,0	0,7	-0,7	27,1	110,3	237,3	0,0	237,3

Kassaflödesanalys i sammandrag

Koncernen	1.1-30.9 2018		1.1-31.12 2017		1.1-30.9 2017	
miljoner euro						
Kassaflöde från löpande verksamhet						
Rörelseresultat	21,9		26,0		19,5	
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelsevinsten	9,5		12,9		8,7	
Resultat från investeringsverksamheten	0,0		0,0		0,0	
Betalda inkomstskatter	-1,3		-2,5		-2,1	
Förändring i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	-153,2	-123,1	-171,0	-134,6	-120,2	-94,1
Kassaflöde från investeringsverksamhet		-5,7		-7,6		-5,7
Kassaflöde från finansieringsverksamhet		202,2		152,2		-18,0
Kursdifferens i likvida medel		-4,2		-2,9		-1,0
Förändring i likvida medel		69,2		7,1		-118,8
Likvida medel vid periodens början		586,4		579,2		579,2
Likvida medel vid periodens slut		655,6		586,4		460,5
Förändring i likvida medel		69,2		7,1		-118,8

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 1.1–30.9.2018 har godkänts av styrelsen den 22 oktober 2018.

2. Grund för upprättande av delårsrapport och väsentliga redovisningsprinciper

GRUND FÖR UPPRÄTTANDE AV DELÅRSRAPPORT

Delårsrapporten för perioden 1.1–30.9.2018 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.

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

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 inte tillämpa IFRS 9 för säkringsredovisning.

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.

Fasträntelån har omklassificerats från FVO (verkligtvärdeoptionen) 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 reducering motsvarande 2,4 miljoner euro relaterat till implementering av förväntade förlust-principen
- En reducering 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.

Den nya nedskrivningsmodellen kräver bokföring 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. 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 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 och EAD), vilka tar både historiska data och sannolikhetsviktade framåtblickande scenarier i beaktning.

Sannolikhet för fallisemang (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. Förlust vid

fallisemang (LGD) anges per engagemang och är en uppskattning av den förväntade förlusten som Ålandsbanken gör givet att engagemanget fallerar. Ålandsbankens LGD-modell baseras på historiska data. Exponeringar vid fallisemang (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 följdändringar i upplysningskraven i IFRS 7 Finansiella instrument: Upplysningar och myndighetsrapporteringen FINREP, vilka påverkar de upplysningar som lämnas.

KOMMANDE FÖRÄNDRINGAR

IFRS 16 Leasingavtal (har 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 nyttjanderätt och en leasingkund. Redovisningsmodellen liknar den nuvarande hanteringen av finansiella leasingavtal enligt IAS 17. Det finns två tillgängliga lätttnadsregler. Dessa hänför sig till kortfristiga leasingavtal där leasingperioden uppgår till maximalt 12 månader eller "tillgångar av lågt värde" dvs. tillgångar värda 5 000 USD eller mindre. Leasegivarens redovisning motsvarar i allt väsentligt den nuvarande hanteringen enligt IAS 17. Ålandsbanken utvärderar ännu inverkan på koncernens finansiella rapporter.

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. 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							Summa redovisat värde
Värdering:	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Verkligt värde via resultaträkningen			Upplupet anskaffningsvärde				
Kategori:	Tillgångar som kan säljas	Innehav för handel	Säkrings-redovisning	Övrigt	Investeringar som hålls till förfall	Lån och andra kundfordringar	Övrigt		
miljoner euro									
Tillgångar									
Kontanta medel						524			524
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev	415		70	10	139				634
Utlåning till kreditinstitut						93			93
Utlåning till allmänheten			56	32		3 891			3 979
Aktier och andelar	1								1
Derivatinstrument		7	15	0					21
Upplupna ränteintäkter								9	9
Fondlikvidfordringar								9	9
Summa tillgångar	415	7	141	42	139	4 507	18		5 269
Skulder									
Skulder till kreditinstitut								206	206
Skulder till allmänheten								3 148	3 148
Emitterade skuldebrev			755					845	1 600
Derivatinstrument		7	15	1					23
Efterställda skulder			8					25	33
Avsättningar								1	1
Upplupna räntekostnader								6	6
Fondlikvidskulder								19	19
Summa skulder		7	777	1				4 251	5 036

Koncernen		IFRS 9 omräknat per 1.1.2018							Summa redovisat värde
Värdering:	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Verkligt värde via resultaträkningen			Upplupet anskaffningsvärde				
Kategori:	Omräkning till följd av IFRS 9	hålls till förfall och kan säljas	Innehav för handel	Säkrings-redovisning	Övriga	Investeringar som hålls till förfall	Lån och andra kundfordringar	Övrigt	
miljoner euro									
Tillgångar									
Kontanta medel								524	524
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev	0	415	10	70		139			634
Utlåning till kreditinstitut							93		93
Utlåning till allmänheten	-4			87			3 888		3 975
Aktier och andelar		1							1
Derivatinstrument			7	15					21
Upplupna ränteintäkter								9	9
Fondlikvidfordringar								9	9
Summa tillgångar	-4	415	17	172		139	4 505	18	5 265
Skulder									
Skulder till kreditinstitut								206	206
Skulder till allmänheten								3 148	3 148
Emitterade skuldebrev				755				845	1 600
Derivatinstrument			7	16					23
Efterställda skulder				8				25	33
Avsättningar	0							1	1
Upplupna räntekostnader								6	6
Fondlikvidskulder								19	19
Summa skulder	0		7	779				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
Poster 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 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		1.1-30.9.2018						
miljoner euro	Private Banking	Premium Banking	Kapitalförvaltning	IT	Koncernfunktioner och övrigt	Elimineringar	Totalt	
Räntenetto	18,8	19,8	0,0	0,0	2,7	0,0	41,2	
Provisionsnetto	21,1	8,7	7,6	0,0	0,2	0,2	37,8	
Nettoresultat finansiella poster	1,4	0,3	0,0	0,0	2,1	0,0	3,8	
IT-intäkter				23,7		-11,8	12,0	
Övriga intäkter	0,1	0,1	0,0	0,4	0,8	-0,8	0,6	
Summa intäkter	41,4	29,0	7,6	24,0	5,9	-12,4	95,4	
Personalkostnader	-7,7	-4,9	-3,9	-11,7	-14,6	0,0	-42,8	
Övriga kostnader	-4,4	-3,5	-1,5	-8,5	-16,8	10,4	-24,3	
Avskrivningar	-0,2	-0,3	0,0	-2,3	-4,1	1,3	-5,5	
Intern kostnadsfördelning	-15,3	-12,7	-1,2		29,1		0,0	
Summa kostnader	-27,6	-21,3	-6,6	-22,5	-6,3	11,7	-72,6	
Resultat före nedskrivningar	13,8	7,6	1,0	1,5	-0,4	-0,7	22,8	
Nedskrivning av finansiella tillgångar, netto	0,0	-0,4			-0,5	0,0	-0,9	
Rörelseresultat	13,8	7,2	1,0	1,5	-0,9	-0,7	21,9	
Inkomstskatt	-2,8	-1,5	-0,2	-0,3	0,1		-4,7	
Räkenskapsperiodens resultat hänförligt till aktieägarna i Ålandsbanken Abp	11,0	5,7	0,8	1,2	-0,8	-0,7	17,2	
Affärsvolym								
Utlåning till allmänheten	1 713	2 260			25	-20	3 978	
Depositioner från allmänheten	1 596	1 449	14		46	-19	3 085	
Aktivt förvaltad kapital	3 326	371	5 849		1	-3 697	5 849	
Riskexponeringsbelopp	627	650	45	43	200		1 564	
Eget kapital	77	90	7	14	49		237	
Nyckeltal								
Avkastning på eget kapital, % (ROE)	18,6	8,4	17,6	13,0	-2,5		9,9	
K/I-tal	0,67	0,74	0,87	0,94	1,07		0,76	

miljoner euro	Private Banking	Premium Banking	Kapital- förvaltning	Koncern- funktioner och			Elimineringar	Totalt
				IT	övrigt			
Räntenetto	19,9	18,3	0,0	-0,1	3,6	0,0	41,8	
Provisionsnetto	21,1	8,8	7,3	-0,1	-0,1	0,1	37,1	
Nettoreultat finansiella poster	0,5	0,5	0,0	0,0	1,1	0,0	2,1	
IT-intäkter				24,1		-10,9	13,3	
Övriga intäkter	0,1	0,0	0,0	0,2	1,4	-0,4	1,3	
Summa intäkter	41,6	27,6	7,4	24,2	6,0	-11,2	95,6	
Personalkostnader	-8,4	-5,3	-3,6	-12,0	-15,7	0,0	-45,0	
Övriga kostnader	-3,9	-3,1	-1,4	-9,2	-16,8	10,0	-24,4	
Avskrivningar	-0,2	-0,5	0,0	-2,6	-3,0	1,1	-5,3	
Intern kostnadsfördelning	-14,4	-12,7	-1,0		28,1		0,0	
Summa kostnader	-26,8	-21,7	-5,9	-23,7	-7,5	11,1	-74,6	
Resultat före nedskrivningar	14,8	6,0	1,4	0,5	-1,5	-0,1	21,1	
Nedskrivning av finansiella tillgångar, netto	0,1	-1,8			0,2		-1,5	
Rörelseresultat	14,9	4,2	1,4	0,5	-1,3	-0,1	19,5	
Inkomstskatt	-3,0	-0,9	-0,3	-0,1	0,3		-4,0	
Räkenskapsperiodens resultat hänförligt till aktieägarna i Ålandsbanken Abp	11,8	3,3	1,1	0,4	-1,0	-0,1	15,5	
Affärsvolym								
Utlåning till allmänheten	1 756	2 201			32	-21	3 967	
Depositioner från allmänheten	1 660	1 533	1		43	-7	3 230	
Aktivt förvaltad kapital	3 059	332	5 700		0	-3 391	5 700	
Riskenxponeringsbelopp	631	647	11	44	219		1 553	
Eget kapital	74	88	2	11	55		230	
Nyckeltal								
Avkastning på eget kapital, % (ROE)	21,4	5,0	90,7	4,8	-2,8		9,2	
K/I-tal	0,64	0,78	0,80	0,98	1,25		0,78	

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

5. Förändringar i koncernstrukturen

Under perioden grundades Ålandsbanken Fonder Ab, ett helägt dotterbolag till Ålandsbankens Fondbolag Ab.

6. Räntenetto

Koncernen	Kv3 2018	Kv2 2018	%	Kv3 2017	%	1.1-30.9 2018	1.1-30.9 2017	%
miljoner euro								
Utlåning till kreditinstitut och centralbanker	-0,2	-0,3	-13	-0,2	-3	-0,7	-0,8	-14
<i>varav negativa räntor</i>	-0,3	-0,3	-2	-0,3	3	-0,8	-1,0	-15
Utlåning till allmänheten och offentlig sektor	15,3	15,8	-3	16,1	-5	47,0	47,8	-2
<i>varav negativa räntor</i>	-0,0	-0,0	22	-0,0	77	-0,0	-0,0	73
Skuldebrev	0,2	0,2	-12	0,2	-33	0,5	0,7	-24
Derivatinstrument	0,1	0,2	-17	0,2	-35	0,5	0,8	-34
Övriga ränteintäkter	0,0	0,0	-90	0,0		0,0	0,0	-77
Summa ränteintäkter	15,4	15,9	-3	16,3	-5	47,3	48,4	-2
<i>varav negativa räntor</i>	-0,3	-0,3	-1	-0,3	5	-0,9	-1,0	-13
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	-0,1	-0,1	-1	-0,1	17	-0,4	-0,3	14
<i>varav negativa räntor</i>	-0,1	-0,2	-7	-0,1	10	-0,4	-0,4	12
Skulder till allmänheten och offentlig sektor	0,9	0,9	4	0,9	0	2,7	2,9	-8
<i>varav negativa räntor</i>	-0,1	-0,1	54	0,0		-0,2	0,0	
Emitterade skuldebrev	0,7	0,7	1	0,8	-7	2,1	2,6	-20
<i>varav negativa räntor</i>	-0,1	-0,1	-1	-0,1	10	-0,4	-0,3	34
Efterställda skulder	0,3	0,3	16	0,2	39	0,9	0,7	16
Derivatinstrument	0,2	0,2	-21	0,2	5	0,8	0,7	15
Övriga räntekostnader	0,0	0,0	-7	0,0	-27	0,0	0,1	-31
Summa räntekostnader	2,1	2,0	2	2,0	1	6,1	6,6	-9
<i>varav negativa räntor</i>	-0,4	-0,3	6	-0,2	49	-1,1	-0,7	58
Räntenetto	13,3	13,8	-4	14,3	-6	41,2	41,8	-1
Räntemarginal, procent	1,01	1,06		1,11		1,05	1,11	
Placeringsmarginal, procent	0,98	1,03		1,06		1,02	1,06	

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	Kv3 2018	Kv2 2018	%	Kv3 2017	%	1.1-30.9 2018	1.1-30.9 2017	%
miljoner euro								
Inlåning	0,2	0,2	15	0,2	7	0,6	0,6	2
Utlåning	0,7	0,8	-11	0,8	-7	2,2	2,6	-15
Betalningsförmedling	1,8	1,7	7	1,6	13	5,1	4,7	9
Fondprovisioner	10,5	10,4	1	10,8	-3	31,4	22,2	41
Förvaltningsprovisioner	3,0	2,7	12	2,7	10	8,5	8,3	3
Värdepappersförmedling	2,0	2,9	-30	2,5	-19	8,8	8,9	-1
Övriga provisioner	0,9	1,0	-11	0,8	7	2,6	2,6	1
Summa provisionsintäkter	19,1	19,6	-2	19,4	-1	59,2	49,8	19
Betalningsprovisionskostnader	-1,0	-1,0	-6	-1,0	1	-3,0	-2,9	4
Fondprovisionskostnader	-5,2	-5,1	2	-5,4	-2	-15,8	-6,9	
Förvaltningsprovisionskostnader	-0,3	-0,2	73	-0,2	69	-0,7	-0,5	41
Värdepappersprovisionskostnader	-0,4	-0,5	-18	-0,5	-26	-1,4	-1,7	-15
Övriga provisionskostnader	-0,2	-0,2	-9	-0,2	-21	-0,5	-0,7	-26
Summa provisionskostnader	-7,1	-7,0	1	-7,2	-2	-21,4	-12,7	69
Provisionsnetto	12,1	12,6	-4	12,2	-1	37,8	37,1	2

8. Nettoresultat finansiella poster

Koncernen	Kv3 2018	Kv2 2018	%	Kv3 2017	%	1.1-30.9 2018	1.1-30.9 2017	%
miljoner euro								
Värderingskategori verkligt värde via resultat- räkningen								
Skuldebrev	0,0	0,0	-65	0,0	-53	-0,1	-0,1	-7
Aktier och andelar				0,0	-100		0,1	-100
Derivatinstrument	0,0	0,0		0,1		0,0	0,8	
Lånefordringar ¹⁾				-0,1	-100		-1,1	-100
Värderingskategori verkligt värde via resultaträkningen	0,0	0,0	-7	-0,1	-59	-0,1	-0,4	-75
Säkringsredovisning								
varav säkringsinstrument ¹⁾	-1,8	0,9		0,6		-2,4	-5,1	-53
varav säkrad post ¹⁾	1,7	-0,9		0,5		2,7	5,7	-53
Säkringsredovisning ¹⁾	-0,1	0,0		1,1		0,3	0,5	-49
Nettointäkter från valutaverksamhet	0,7	1,0	-30	0,8	-17	2,9	2,0	44
Nettointäkter från finansiella tillgångar ²⁾	0,0	0,7		0,0		0,7	0,0	
Summa	0,6	1,7	-67	1,8	-70	3,8	2,1	78

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

2) Enligt IFRS 9 redovisas marknadsvärdeförändringar för finansiella tillgångar som innehålles till förfall och kan säljas i övrigt totalresultat med undantag för den del av marknadsvärdeförändringen hos dessa tillgångar som beror på förändrad motpartrisk eller valutakursförändring. Dessa värdeförändringar redovisas i resultaträkningen som nettoresultat finansiella poster.

9. Övriga kostnader

Koncernen	Kv3 2018	Kv2 2018	%	Kv3 2017	%	1.1-30.9 2018	1.1-30.9 2017	%
miljoner euro								
IT-kostnader (exklusive marknadsdata)	2,5	2,5	0	3,0	-16	8,0	9,5	-15
Lokal- och fastighetskostnader	1,2	1,3	-4	1,4	-10	3,9	4,2	-6
Marknadsföringskostnader	0,4	0,5	-21	0,4	11	1,5	1,5	-3
Marknadsdata	0,6	0,6	12	0,5	17	1,8	1,6	11
Personalrelaterade kostnader	0,4	0,4	2	0,5	-16	1,5	1,7	-15
Resekostnader	0,2	0,3	-22	0,3	-14	0,8	0,9	-11
Köpta tjänster	0,5	0,5	3	0,6	-8	1,5	1,6	-11
Insättningsgarantiavgift				0,0	-100		0,0	-100
Stabilitetsavgift	0,6	0,9	-30	0,3	82	1,9	0,5	
Övriga kostnader	1,5	1,8	-16	1,7	-12	5,0	4,9	1
Tillverkning för eget bruk	-0,5	-0,6	-17	-0,4	13	-1,5	-2,1	-28
Summa	7,7	8,3	-7	8,3	-8	24,3	24,4	0

10. Nedskrivning av finansiella tillgångar, netto

Koncernen	Kv3 2018	Kv2 2018	%	1.1-30.9 2018
miljoner euro				
Fordringar till upplupet anskaffningsvärde				
Reserveringar - stadie 1	-0,3	-0,2	96	-0,7
Reserveringar - stadie 2	0,0	0,1		0,2
Reserveringar - stadie 3	0,5	-1,4		-0,8
Summa	0,2	-1,5		-1,3
Periodens konstaterade förluster	0,2	1,9	-89	2,3
Periodens återvinning av konstaterade förluster	-0,1	0,0		-0,1
Summa	0,1	1,9	-95	2,2
Summa fordringar till upplupet anskaffningsvärde	0,3	0,5	-45	0,9
Kreditförlustnivå, %	0,03	0,05	-44	0,03
Poster utanför balansräkningen				
Reserveringar - stadie 1	0,0	0,0		0,0
Reserveringar - stadie 2	0,0	0,0		0,0
Reserveringar - stadie 3	0,0	0,0		0,0
Summa	0,0	0,0		0,0
Periodens konstaterade förluster				
Summa poster utanför balansräkningen	0,0	0,0		0,0
Skuldebrev				
Reserveringar - stadie 1	0,0	0,0		0,0
Reserveringar - stadie 2				
Reserveringar - stadie 3				
Summa	0,0	0,0		0,0
Periodens konstaterade förluster				
Summa skuldebrev	0,0	0,0		0,0
Summa kreditförluster	0,3	0,5	-42	0,9

11. Utlåning till allmänhet och offentlig sektor enligt ändamål

Koncernen	30.9.2018			31.12.2017	%	30.9.2017	%
miljoner euro	Utlåning före reserveringar	Reserveringar	Utlåning efter reserveringar	Utlåning efter reserveringar		Utlåning efter reserveringar	
Privatpersoner							
Bostäder	2 258	-4	2 254	2 224	1	2 199	3
Värdepapper och övriga placeringar	309	0	309	308	0	291	6
Näringsverksamhet	114	-2	112	120	-7	124	-9
Övrig privathushållning	222	-3	219	213	3	200	9
Summa privatpersoner	2 904	-9	2 895	2 865	1	2 814	3
Företag							
Sjöfart	45	0	45	48	-6	50	-10
Handel	47	0	46	41	14	41	13
Bostadsverksamhet	319	0	319	327	-2	358	-11
Övrig fastighetsverksamhet	200	0	199	253	-21	256	-22
Finans- och försäkringsverksamhet	240	0	240	198	21	206	16
Hotell- och restaurangverksamhet	28	0	28	26	7	26	6
Övrig serviceverksamhet	80	-1	80	95	-16	94	-16
Jordbruk, skogsbruk och fiske	11	0	11	11	6	10	15
Byggnadsverksamhet	45	0	45	43	5	44	3
Övrig industriverksamhet	38	0	38	41	-8	37	1
Summa företag	1 053	-2	1 051	1 081	-3	1 122	-6
Offentlig sektor och ideella organisationer	32	0	32	32	-1	31	3
Summa offentlig sektor och ideella organisationer	32	0	32	32	-1	31	3
Summa utlåning	3 989	-11	3 978	3 979	0	3 967	0

12 Utlåning till allmänhet och offentlig sektor enligt stadie

Koncernen	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa
miljoner euro				
Redovisat värde, brutto				
Ingående balans 1 januari 2018	3 799,7	172,7	16,7	3 989,0
Utgående balans 30 september 2018	3 801,2	164,9	22,7	3 988,7
Reserveringar för förväntade förluster				
Ingående balans 1 januari 2018	1,5	1,1	9,9	12,5
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	0,1	0,1	0,1	0,3
Minskning till följd av bortskrivningar och förfall	0,0	0,0	-0,1	-0,2
Förändringar till följd av förändrad kreditrisk (netto)	0,1	0,2	-1,7	-1,4
Överföring till stadie 1	0,0	0,0	0,0	0,0
Överföring till stadie 2	-0,3	0,2	0,1	0,0
Överföring till stadie 3	-0,5	-0,4	0,9	0,0
Valutakursdifferenser	0,0	0,0	0,0	0,0
Utgående balans 30 september 2018	0,9	1,3	9,1	11,2
Redovisat värde, netto				
Ingående balans 1 januari 2018	3 798,1	171,6	6,8	3 976,5
Utgående balans 30 september 2018	3 800,3	163,6	13,6	3 977,5
Kreditförluster, IFRS 9 - nyckeltal	30.9.2018	30.6.2018	1.1.2018	
Total reserveringsgrad fordringar på allmänheten, %	0,28	0,28	0,31	
Reserveringsgrad stadie 1 fordringar på allmänheten, %	0,02	0,03	0,04	
Reserveringsgrad stadie 2 fordringar på allmänheten, %	0,77	0,52	0,65	
Reserveringsgrad stadie 3 fordringar på allmänheten, %	40	31	59	
Andel fordringar på allmänheten i stadie 3, %	0,57	0,69	0,42	

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

Koncernen	30.9.2018	31.12.2017	%	30.9.2017	%
miljoner euro					
Depositioner från allmänheten och offentliga samfund					
Avista	2 842	2 749	3	2 849	0
Tidsbundna depositioner	243	399	-39	381	-36
Summa depositioner	3 085	3 148	-2	3 230	-4
Bankcertifikat till allmänheten ¹	2	7	-71	10	-81
Indexobligationer (strukturerade produkter)	2	10	-77	12	-82
Riskdebenturer ¹	27	33	42	33	41
Summa masskuldebrev och bankcertifikat	31	49	-36	55	-43
Summa inlåning	3 117	3 197	-3	3 286	-5

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

14. Emitterade skuldebrev

Koncernen	30.9.2018	31.12.2017	%	30.9.2017	%
miljoner euro					
Bankcertifikat	152	158	-4	175	-14
Säkerställda obligationer	1 259	1 332	-5	1 081	16
Seniora icke-säkerställda obligationer	349	100		188	86
Indexobligationer (strukturerade produkter)	2	10	-77	12	-82
Summa	1 761	1 600	10	1 457	21

15. Derivatinstrument

Koncernen	30.9.2018			31.12.2017					
	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>		34	22	55	2	2	94	2	3
Valutarelaterade kontrakt									
<i>Valutaterminer</i>	488			488	3	2	492	4	4
Aktierelaterade kontrakt									
<i>Aktieoptioner - köpta</i>	1			1	0		5	1	
<i>Aktieoptioner - utfärdade</i>	1			1		0	4		1
Övriga derivatkontrakt							8		
Summa	490	34	22	545	5	5	603	7	8
Derivat för marknadsvärdesäkring									
Ränterelaterade kontrakt									
<i>Ränteswappar</i>	93	883	75	1 052	11	8	771	15	7
Summa	93	883	75	1 052	11	8	771	15	7
Derivat för kassaflödessäkring									
Ränterelaterade kontrakt									
<i>Ränte- och valutaswappar</i>							51		7
Summa							51		7
Derivat för säkring av netto-investeringar i utlandsverksamhet									
Valutarelaterade kontrakt									
<i>Valutaswappar</i>							55		0
Summa							55		0
Summa derivatinstrument	583	917	97	1 597	16	12	1 479	21	23
<i>varav clearat OTC</i>									
<i>varav clearat övrigt</i>	93	913	94	1 101	11	9	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		30.9.2018		
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	520			520
Utlåning till allmänhet och offentlig sektor ¹⁾		96		96
Aktier och andelar	0	0	2	2
Derivatinstrument ²⁾		16		16
Summa finansiella tillgångar	520	111	2	634
Skulder till allmänhet och offentlig sektor				
Emitterade skuldebrev		951		951
Derivatinstrument ²⁾		12		12
Efterställda skulder		2		2
Summa finansiella skulder		966		966

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
Utlåning till allmänhet 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		1.1-30.9.2018
miljoner euro		Aktier och andelar
Redovisat värde vid årets ingång		0,5
Nyanskaffning/omklassificering		1,9
Avyttrat/förfallet under året		0,0
Värdeförändring redovisad i övrigt totalresultat		-0,1
Redovisat värde vid periodens utgång		2,4

17. Förbindelser utanför balansräkningen

Koncernen	30.9.2018	31.12.2017	%	30.9.2017	%
miljoner euro					
Garantier	44	40	11	40	10
Outnyttjade checkräkningslimiter	218	216	1	223	-2
Outnyttjade kreditkortslimiter	78	74	5	73	7
Kreditlöften	135	142	-5	136	-1
Övriga förbindelser	19	14	34	29	-35
Summa	494	485	2	500	-1

18. Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

Koncernen	Tillgångar			Skulder		
	30.9.2018	31.12.2017	%	30.9.2018	31.12.2017	%
miljoner euro						
Finansiella tillgångar och skulder som är föremål för kvittning, nettningsavtal eller liknande avtal						
Bruttobelopp	16	21	-27	48	55	-14
Kvittade belopp						
Summa	16	21	-27	48	55	-14
Relaterade belopp som inte kvittas						
Finansiella instrument, nettningsavtal	-10	-11	-10	-10	-11	-10
Finansiella instrument, säkerheter				-14	-11	32
Kontanter, säkerheter	0	-1	-49	-19	-25	-22
Summa av belopp som inte har kvittats	-10	-12	-12	-44	-47	-6
Nettobelopp	5	10	-45	4	9	-55

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	30.9.2018	31.12.2017	%	30.9.2017	%
miljoner euro					
Utlåning till kreditinstitut	34	30	11	50	-32
Skuldebrev	185	162	14	162	14
Lånefordringar utgörande säkerhetsmassa för säkerställda obligationer	2 064	1 989	4	1 660	24
Övrigt	3	3	3	3	1
Summa	2 287	2 186	5	1 875	22

20. Kapitaltäckning

Koncernen	30.9.2018	31.12.2017	%	30.9.2017	%
miljoner euro					
Eget kapital enligt balansräkningen	237,3	233,6	2	229,7	3
Förutsebar utdelning	-8,4	-10,0	-17	-7,3	15
Kärnprimärkapital före avdrag	228,9	223,6	2	222,4	3
Immateriella tillgångar	-16,2	-15,9	2	-15,3	6
Avdrag för övervärde i pensionstillgångar					
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	12	0,0	9
Kassaflödessäkring		0,0	-100	0,0	-100
Övriga poster, netto	0,0				
Ytterligare värdejusteringar	-0,5	-1,3	-60	-1,5	-64
Förväntade förluster enligt IRB utöver bokförda (underskott)	-5,4	-8,8	-38	-10,0	-46
Kärnprimärkapital	206,8	197,6	5	195,7	6
Primärkapitaltillskott					
Primärkapital	206,8	197,6	5	195,7	6
Supplementärkapitalinstrument	37,9	19,7	92	20,1	88
Förväntade förluster enligt IRB utöver bokförda (överskott)	0,3	1,7		2,9	
Supplementärkapital	38,2	21,4	79	23,0	66
Total kapitalbas	245,0	219,0	12	218,7	12
Kapitalkrav för kreditrisker enligt IRB-metod	42,8	46,5	-8	48,1	-11
Kapitalkrav för riskviktsgolv bostadslån	7,5				
Kapitalkrav för kreditrisker enligt schablonmetod	57,7	60,3	-4	59,9	-4
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk	0,0	0,0		0,0	47
Kapitalkrav för operativ risk	17,1	16,2	5	16,2	5
Kapitalkrav	125,2	123,0	2	124,3	1
Kapitalrelationer					
Kärnprimärkapitalrelation, %	13,2	12,9		12,6	
Primärkapitalrelation, %	13,2	12,9		12,6	
Total kapitalrelation, %	15,7	14,2		14,1	
Risikexponeringsbelopp					
varav andelen kreditrisk, %	86	87		87	
varav andelen kreditvärdighetsjusteringsrisk, %	0	0		0	
varav andelen operativ risk, %	14	13		13	

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, %	30.9.2018	31.12.2017	30.9.2017
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav			
varav krav på kärnprimärkapital	7,9	7,9	7,9
varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	4,5	4,5	4,5
varav krav på kontracyklisk kapitalbuffert	2,5	2,5	2,5
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	0,9	0,9	0,9

Exponeringsklass		30.9.2018			
miljoner euro	Brutto-exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvikt, %	Risnexponerings-belopp	Kapitalkrav
Kreditrisk enligt internmetoden					
Utän egna estimat av LGD					
Företag - Övriga större företag	207,4	158,2	54	86,2	6,9
Företag - Små och medelstora företag	337,4	313,8	68	212,8	17,0
Företag - Specialutlåning	5,3	5,3	87	4,6	0,4
Egna estimat av LGD					
Hushåll - Säkrade genom fastigheter (små och medelstora företag)	107,0	106,5	23	25,0	2,0
Hushåll - Säkrade genom fastigheter (ej små och medelstora företag)	1 790,2	1 779,9	9	167,4	13,4
Hushåll - övriga små och medelstora företag	40,3	39,3	21	8,1	0,6
Hushåll - övriga, ej små och medelstora företag	336,0	300,9	10	31,5	2,5
Summa exponeringar enligt internmetoden	2 823,6	2 703,9	20	535,6	42,8
Kreditrisk enligt schablonmetoden					
Nationella regeringar eller centralbanker	630,4	690,8			
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan	13,4	35,7			
Offentliga organ	5,0	5,0			
Multilaterala utvecklingsbanker	45,2	46,2			
Internationella organisationer	42,0	42,0			
Institutexponeringar	353,8	314,4	25	77,3	6,2
Företagsexponeringar	445,9	194,2	98	190,2	15,2
Hushållsexponeringar	152,7	76,2	73	55,3	4,4
Exponeringar säkrade genom panträtt i fast egendom	945,8	944,9	33	309,7	24,8
Fallerade exponeringar	3,0	2,3	147	3,4	0,3
Poster förknippade med särskilt hög risk	0,4	0,4	150	0,6	0,0
Säkerställda obligationer	365,9	365,9	10	36,6	2,9
Företag kollektiva investeringar (fonder)					
Aktieexponeringar	0,6	0,6	100	0,6	0,0
Övriga poster	75,1	75,1	63	47,4	3,8
Summa exponeringar enligt schablonmetoden	3 079,4	2 793,7	26	721,1	57,7
Totalt risnexponeringsbelopp, kreditrisk	5 903,0	5 497,6	23	1 256,7	100,5

Exponeringsklass		31.12.2017			
miljoner euro	Brutto- exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvikt, %	Riskeyponerings- 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			
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan	7,4	26,5			
Offentliga organ	5,1	5,1			
Multilaterala utvecklingsbanker	46,0	46,2			
Internationella organisationer	22,1	22,1			
Institutexponeringar	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
Företag kollektiva investeringar (fonder)					
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 riskeyponeringsbelopp, kreditrisk	5 865,6	5 389,6	25	1 334,8	106,8

Bruttosoliditetsgrad	30.9.2018	31.12.2017	%	30.9.2017	%
miljoner euro					
Primärkapital	206,8	197,6	5	195,7	6
Totalt exponeringsmått	5 580,2	5 440,4	3	5 461,1	2
varav poster i balansräkningen	5 478,7	5 340,6	3	5 346,6	2
varav poster utanför balansräkningen	101,6	99,8	2	114,5	-11
Bruttosoliditetsgrad, %	3,7	3,6		3,6	

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.–30.9.2018

Till Ålandsbanken Abp:s styrelse

Inledning

Vi har översiktligt granskat Ålandsbanken Abp koncernens balansräkning i sammandrag 30.9.2018, 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 2018

Marcus Tötterman
CGR

Mari Suomela
CGR

Daniel Haglund
GR