



Januari – juni 2018

jämfört med januari – juni 2017

- Rörelseresultatet ökade med 21 procent till 14,9 miljoner euro (12,3).
- Periodens resultat hänförligt till aktieägarna ökade med 19 procent till 11,7 miljoner euro (9,8).
- Räntenettot ökade med 1 procent till 27,9 miljoner euro (27,5).
- Provisionsnettot ökade med 3 procent till 25,8 miljoner euro (24,9).
- Kostnaderna minskade med 1 procent till 49,8 miljoner euro (50,2).
- Nedskrivningar av finansiella tillgångar (netto inklusive återvinningar) uppgick till 0,7 miljoner euro (1,0) motsvarande en kreditförlustnivå på 0,03 procent (0,05).
- Avkastningen på eget kapital efter skatt (ROE) uppgick till 10,2 procent (8,8).
- Resultatet per aktie uppgick till 0,76 euro (0,64).
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 12,8 procent (12,9 den 31 december 2017).
- Oförändrade framtidsutsikter: Rörelseresultatet för 2018 förväntas bli i nivå med eller bättre än 2017.

Andra kvartalet 2018

jämfört med andra kvartalet 2017

- Rörelseresultatet ökade med 51 procent till 7,5 miljoner euro (5,0).
- Periodens resultat hänförligt till aktieägarna ökade med 50 procent till 5,9 miljoner euro (3,9).
- Räntenettot ökade med 2 procent till 13,8 miljoner euro (13,6).
- Provisionsnettot minskade med 2 procent till 12,6 miljoner euro (12,8).
- Kostnaderna minskade med 2 procent till 24,5 miljoner euro (25,1).
- Nedskrivningar av finansiella tillgångar (netto inklusive återvinningar) uppgick till 0,5 miljoner euro (0,5) motsvarande en kreditförlustnivå på 0,05 procent (0,05).
- Avkastningen på eget kapital efter skatt (ROE) uppgick till 10,2 procent (7,0).
- Resultatet per aktie uppgick till 0,38 euro (0,26).

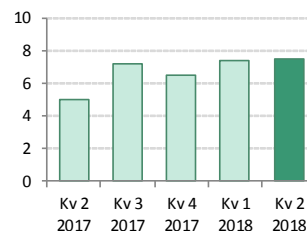
”Vi gör ett bra första halvår där vi når upp till våra långsiktiga finansiella målsättningar. Målsättningarna uppnås trots att halvåret till stora delar präglats av implementeringen av omfattande nya regelverk.

Vi har haft en god tillströmning av nya Private Banking-kunder, framförallt i Sverige. Oron på den svenska bolånemarknaden samt att vi i Finland ser prissättningsnivåer som påminner om de nivåer vi såg på utlåningen år 2008, dvs. innan finanskrisen, har inneburit att vi varit mer återhållsamma med nyutlåningen.”

Peter Wiklöf, Vd

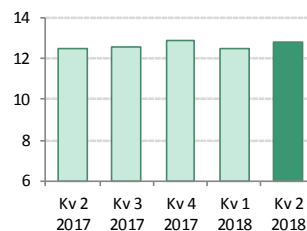
Rörelseresultat

miljoner euro



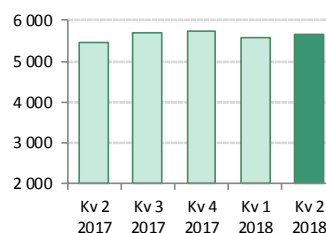
Kärnprimärkapitalrelation

procent



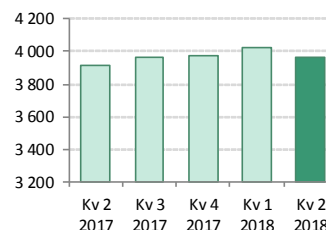
Aktivt förvaltad kapital

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	Kv2 2018	Kv1 2018	%	Kv2 2017	%	1.1-30.6 2018	1.1-30.6 2017	%
miljoner euro								
Resultat								
Räntenetto	13,8	14,1	-2	13,6	2	27,9	27,5	1
Provisionsnetto	12,6	13,2	-4	12,8	-2	25,8	24,9	3
Nettoresultat finansiella poster	1,7	1,5	10	-0,6		3,2	0,3	
Övriga intäkter	4,4	4,1	6	4,6	-6	8,5	10,7	-21
Summa intäkter	32,5	32,9	-1	30,5	6	65,4	63,5	3
Personalkostnader	-14,5	-15,1	-4	-14,9	-3	-29,5	-30,9	-4
Övriga kostnader	-8,3	-8,4	-1	-8,4	-2	-16,6	-16,1	3
Avskrivningar	-1,8	-1,9	-2	-1,7	7	-3,7	-3,3	13
Summa kostnader	-24,5	-25,3	-3	-25,1	-2	-49,8	-50,2	-1
Resultat före nedskrivningar	8,0	7,6	5	5,5	46	15,5	13,3	17
Nedskrivning av finansiella tillgångar	-0,5	-0,2		-0,5	-10	-0,7	-1,0	-31
Rörelseresultat	7,5	7,4	2	5,0	51	14,9	12,3	21
Inkomstskatt	-1,6	-1,6	5	-1,0	58	-3,2	-2,5	26
Rapportperiodens resultat	5,9	5,8	1	3,9	50	11,7	9,8	19
Hänförligt till:								
Aktieägarna i Ålandsbanken Abp	5,9	5,8	1	3,9	50	11,7	9,8	19
Volymer								
Utlåning till allmänheten	3 963	4 020	-1	3 915	1			
Depositioner från allmänheten	3 095	3 098	0	3 130	-1			
Aktivt förvaltad kapital ¹	5 650	5 575	1	5 475	3			
Eget kapital	230	237	-3	224	3			
Balansomslutning	5 302	5 497	-4	5 263	1			
Riskexponeringsbelopp	1 575	1 611	-2	1 537	2			
Nyckeltal								
Avkastning på eget kapital, % (ROE) ²	10,2	10,1		7,0		10,2	8,8	
K/I-tal ³	0,75	0,77		0,82		0,76	0,79	
Kreditförlustnivå, % ⁴	0,05	0,02		0,05		0,03	0,05	
LCR, % ⁵	135	148		110				
Loan/deposit ratio, % ⁶	128	130		125				
Core funding ratio, % ⁷	90	90		92				
Soliditet, % ⁸	4,3	4,3		4,3				
Kärnprimärkapitalrelation, % ⁹	12,8	12,5		12,5				
Resultat per aktie, euro ¹⁰	0,38	0,38	1	0,26	49	0,76	0,64	18
Resultat per aktie efter utspädning, euro	0,38	0,37	1	0,25	49	0,75	0,63	19
Eget kapital per aktie, euro ¹¹	14,92	15,33	-3	14,60	2			
Eget kapital per aktie efter utspädning, euro	14,81	15,22	-3	14,45	3			
Aktiekurs A-aktie, euro	14,50	15,80	-8	14,40	1			
Aktiekurs B-aktie, euro	13,50	14,75	-8	14,20	-5			
Antal aktier (ej egna aktier) tusen st	15 448	15 447	0	15 335	1			
Antal aktier (ej egna aktier) efter utspädning tusen st	15 586	15 585	0	15 590	0			
Arbetad tid omräknad till heltidstjänster	693	671	3	680	2	686	685	0

1 Aktivt förvaltad kapital inkluderar förvaltad kapital i egna fonder samt diskretionär- och rådgivande värdepappersvolym
2 Rapportperiodens resultat hänförligt till aktieägarna / Aktieägarnas genomsnittliga andel av eget kapital.
3 Kostnader / Intäkter
4 Nedskrivning av krediter och andra åtaganden från 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 möjligt 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 KVARTALSGENOMSNITT, PROCENT

	Kv2 2018	Kv1 2018	Kv2 2017
Euribor 3 mån	-0,33	-0,33	-0,33
Euribor 12 mån	-0,19	-0,19	-0,13
Stibor 3 mån	-0,37	-0,44	-0,48

Världens aktiemarknader har inlett året med betydande volatilitet. Under första halvåret steg aktiekurserna på Helsingforsbörsen (OMXHPI) med 5 procent, medan Stockholmsbörsen (OMXSPI) steg med knappt 1 procent.

Värdet på den svenska kronan i förhållande till euron var under första halvåret i genomsnitt 9 procent lägre än motsvarande period föregående år och jämfört med årsskiftet drygt 6 procent lägre. 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 riskviktsgolv 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

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. Vid halvårsskiftet hade fonden investerat 23,2 miljoner euro.

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 plastsamlare som kan användas för att städa bort skräp från stora havsområden. Ålandsbanken har sedan 1997 delat ut nästan 2 miljoner euro till olika miljörelaterade projekt.

På bolagsstämman den 5 april 2018 omvaldes styrelsen bestående av Nils Lampi, Christoffer Taxell, Åsa Ceder, Anders Å. Karlsson, Göran Persson, Ulrika Valassi och Anders Wiklöf. Styrelsemedlemmen Dan-Erik Woivalin hade undanbett sig återval. På styrelsens konstituerande möte samma dag valdes Nils Lampi till ordförande och Christoffer Taxell till vice ordförande. På stämman beslöts att i dividend för räkenskapsåret 2017 utbetala 0,65 euro per aktie.

Antalet utestående B-aktier har under perioden ökat med 12 418 till följd av bankens åtagande inom ramen för incitamentsprogram.

RESULTAT FÖR ANDRA KVARTALET 2018

Periodens resultat hänförligt till aktieägarna uppgick till 5,9 miljoner euro (3,9), vilket var en ökning med 2,0 miljoner euro eller 50 procent från föregående år. Rörelseresultatet ökade med 2,5 miljoner euro eller 51 procent till 7,5 miljoner euro (5,0).

Avkastningen på eget kapital uppgick till 10,2 procent (7,0).

Intäkterna ökade med 2,0 miljoner euro eller 6 procent till 32,5 miljoner euro (30,5). Vid oförändrad SEK/EUR-kurs hade intäktsökningen blivit 2,7 miljoner euro eller 9 procent.

Räntenettet ökade med 0,2 miljoner euro eller 2 procent till 13,8 miljoner euro (13,6), vilket främst förklarar av lägre upplåningskostnader.

Provisionsnettot minskade med 0,2 miljoner euro eller 2 procent till 12,6 miljoner euro (12,8), främst till följd av lägre utlåningsprovisioner.

Nettoresultat finansiella poster ökade med 2,3 miljoner euro till 1,7 miljoner euro (-0,6), huvudsakligen tack vare högre realisationsresultat i likviditetsportföljen och högre valutaresultat.

IT-intäkterna minskade med 0,3 miljoner euro eller 7 procent till 4,1 miljoner euro (4,4) på grund av lägre projektintäkter.

Kostnaderna minskade med 0,6 miljoner euro eller 2 procent till 24,5 miljoner euro (25,1), trots en anmärkningsvärd höjning av avgiften till den europeiska resolutionsfonden. För Ålandsbanken uppgick avgiften till resolutionsfonden till 0,9 miljoner euro jämfört med 0,2 miljoner euro föregående år. 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 sin verksamhet i Finland till filialer och 2018 inte längre omfattas av avgiften i Finland. Kvarvarande banker får istället betala desto mer. Den svagare svenska kronan innebar 0,6 miljoner euro lägre kostnader jämfört med föregående år.

Nedskrivningar av finansiella tillgångar motsvarade föregående års nivå och uppgick till 0,5 miljoner euro motsvarande en kreditförlustnivå om 0,05 procent (0,05).

RESULTAT FÖR JANUARI – JUNI 2018

Periodens resultat hänförligt till aktieägarna ökade med 1,9 miljoner euro eller 19 procent till 11,7 miljoner euro (9,8). Rörelseresultatet ökade med 2,6 miljoner euro eller 21 procent till 14,9 miljoner euro (12,3).

Avkastningen på eget kapital uppgick till 10,2 procent (8,8).

Intäkterna ökade med 1,9 miljoner euro eller 3 procent till 65,4 miljoner euro (63,5). Vid oförändrad SEK/EUR-kurs hade intäktsökningen blivit 3,2 miljoner euro eller 5 procent. Föregående år ingick även en IT-intäkt om 1,5 miljoner euro av engångsnatur från licensförsäljning av Crosskeys kortsystem på den svenska marknaden.

Räntenettet ökade med 0,4 miljoner euro eller 1 procent till 27,9 miljoner euro (27,5), främst till följd av 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. Volymökning har till viss del kompenserat prisnedgången.

Provisionsnettot ökade med 0,9 miljoner euro eller 3 procent till 25,8 miljoner euro (24,9), främst på grund av ökade intäkter från kundernas placeringsaffärer i form av courtage och fondprovisioner.

Nettoresultat finansiella poster ökade med 2,9 miljoner euro till 3,2 miljoner euro (0,3), huvudsakligen på grund av högre realisationsresultat i likviditetsportföljen och högre valutareultat.

IT-intäkterna minskade med 1,6 miljoner euro eller 16 procent till 8,1 miljoner euro (9,7). Minskningen berodde på föregående års engångsintäkt från licensförsäljningen av Crosskeys kortsystem på den svenska marknaden.

Kostnaderna minskade med 0,4 miljoner euro eller 1 procent till 49,8 miljoner euro (50,2), trots att kostnaden för resolutionsavgiften ökade med 1,1 miljoner euro till 1,3 miljoner euro (0,2). Personalkostnaderna minskade med 1,3 miljoner euro eller 4 procent, huvudsakligen till följd av lägre kostnader för avgångsvederlag. IT-kostnaderna minskade med 1,0 miljoner euro eller 15 procent. Vid oförändrad SEK/EUR-kurs hade kostnaderna ökat med 0,8 miljoner euro eller 2 procent till 51,0 miljoner euro.

Nedskrivningar av finansiella tillgångar minskade med 0,3 miljoner euro eller 31 procent till 0,7 miljoner euro (1,0), motsvarande en kreditförlustnivå om 0,03 procent (0,05).

Skattekostnaden uppgick till 3,2 miljoner euro (2,5), motsvarande en effektiv skattesats på 21,5 procent (20,6).

STRATEGISKA AFFÄRSOMRÅDEN

Koncernens ökning av rörelseresultat med 2,6 miljoner euro till 14,9 miljoner euro 2018 fördelas enligt följande:

- Private Banking -0,3 (högre kostnader)
- Premium Banking +1,5 (högre räntenetto, lägre kreditförluster)
- Kapitalförvaltning -0,8 (avgångsvederlag 2018)
- IT +0,1 (engångsintäkt 2017, lägre kostnader)
- Koncernfunktioner & elimineringsar +1,8 (högre Treasuryintäkter, avgångsvederlag 2017)

Kärnverksamheten i form av Private Banking, Premium Banking och Kapitalförvaltning förbättrade rörelseresultatet med sammanlagt 0,4 miljoner euro, trots att Kapitalförvaltning belastades med kostnader för avgångsvederlag under första kvartalet i år.

IT-verksamheten (Crosskey Banking Solutions) tyngdes i föl av stora kostnader i samband med implementeringen av Ålandsbankens nya värdepappersplattform och har förbättrat resultatet från sin kärnaffär med 1,6 miljoner euro hittills i år.

AFFÄRSVOLYMER

Aktivt förvaltad kapital minskade med 87 miljoner euro eller 2 procent från årsskiftet och uppgick till 5 650 miljoner euro (5 737). Nettoinflödet av aktivt förvaltad kapital under första halvåret uppgick till 152 miljoner euro (192).

Depositioner från allmänheten minskade med 53 miljoner euro eller 2 procent från årsskiftet och uppgick till 3 095 miljoner euro (3 148). Exklusive valutakurseffekten (SEK/EUR) minskade depositioner från allmänheten med 1 miljon euro.

Utlåning till allmänheten minskade med 12 miljoner euro från årsskiftet och uppgick till 3 963 miljoner euro (3 975). Exklusive valutakurseffekten (SEK/EUR) ökade utlåning till allmänheten med 65 miljoner euro eller 2 procent från årsskiftet.

KREDITKVALITET

Utlåning till privatpersoner utgör 72 procent av kreditportföljen. Bostadslån svarar för 78 procent av utlåningen till privatpersoner. Värdepapperskrediter med säkerhet i marknadsnoterade värdepapper utgör det näst största creditslaget 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 10,7 miljoner euro till 27,4 miljoner euro, vilket främst förklaras av ett enskilt betydande engagemang som fallerat. Säkerhetsvärdena bedöms dock vara så pass goda att

reserven för förväntade förluster inte påverkas nämnvärt. Stadie 3-krediter som andel av utlåning till allmänheten brutto uppgick till 0,69 procent (0,42 den 1 januari 2018). Reserveringsgraden för stadie 3-krediter uppgick till 31 procent (59).

Koncernen har 11,1 miljoner euro i nedskrivningsreserveringar (12,5 per 1 januari 2018), fördelat på 1,2 miljoner i stadie 1 (1,5), 1,3 miljoner i stadie 2 (1,1) och 8,6 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 juni 2018 till 1 002 miljoner euro (1 066 den 31 december 2017), motsvarande 19 procent av totala tillgångar (20) och 25 procent av utlåningen till allmänheten (27).

Den genomsnittliga återstående löptiden på utestående obligationer var per den 30 juni cirka 2,8 år (3,2). Under 2018 förfaller 150 miljoner euro säkerställda obligationer i oktober.

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 juni till 90 procent (88).

Loan/deposit ratio uppgick till 128 procent (126).

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

Likviditetstäckningsgraden (LCR) uppgick till 135 procent (142).

Netto stabil finansieringskvot (NSFR) uppgick till 107 procent (110).

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 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 11,7 miljoner euro, övrigt totalresultat -2,1 miljoner euro, emission av nya aktier inom ramen för incitamentsprogram 0,2 miljoner euro, aktiesparprogrammet 0,2 miljoner euro, samt utbetald dividend om -10,0 miljoner euro och uppgick per den 30 juni 2018 till 230,5 miljoner euro (233,6).

I övrigt totalresultat ingick omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner med -0,2 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 riskviktsgolv för bolån.

Kärnprimärkapitalet ökade med 3,2 miljoner euro eller 2 procent från årsskiftet till 201,2 miljoner euro (197,6), huvudsakligen tack vare periodens totalresultat och lägre avdrag för förväntade förluster till följd av IFRS 9.

Risikexponeringsbeloppet ökade med 37 miljoner euro eller 2 procent till 1 575 miljoner euro (1 538). Risikexponeringsbeloppet för kreditrisk exklusive riskviktsgolv för bostadslån minskade med 39 miljoner euro. Finska finansinspektionens riskviktsgolv för bostadslån på 15 procent som implementerades från och med 1 januari 2018 ökade riskexponeringsbeloppet med 92 miljoner euro. Risikexponeringsbeloppet för operativ risk, som beräknas på de tre senaste räkenskapsårens intäkter, ökade med 10 miljoner euro.

Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 12,8 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 15,2 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 makro stabilitetsanalys. Hittills har inget kontryckiskt buffertkrav ställts gällande finska exponeringar. Vad gäller Sverige har svenska Finansinspektionen fastställt värdet till 2,0 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 planerade flytt av bankens huvudkontor 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 systemrisk. 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 blir minimivärdena för Ålandsbanken:

- Kärnprimärkapitalrelation 10,4 procent
- Primärkapitalrelation 11,9 procent
- Total kapitalrelation 13,9 procent.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

Ålandsbanken har gått 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 80 000 kunder i Sverige som via Dreams app sparar till sina drömmar på bankkonto eller i fonder.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

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

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

Banken bedriver inte handel för egen räkning.

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

Delårsrapporten för perioden januari-september publiceras tisdag 23 oktober 2018.

Mariehamn den 20 juli 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 halvårsrapport 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	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	Kv2 2018	Kv1 2018	%	Kv2 2017	%	1.1-30.6 2018	1.1-30.6 2017	%
miljoner euro									
Räntenetto	6	13,8	14,1	-2	13,6	2	27,9	27,5	1
Provisionsnetto	7	12,6	13,2	-4	12,8	-2	25,8	24,9	3
Nettoresultat finansiella poster	8	1,7	1,5	10	-0,6		3,2	0,3	
IT-intäkter		4,1	4,0	2	4,4	-7	8,1	9,7	-16
Övriga rörelseintäkter		0,2	0,1		0,2	26	0,3	1,1	-70
Summa intäkter		32,5	32,9	-1	30,5	6	65,4	63,5	3
Personalkostnader		-14,5	-15,1	-4	-14,9	-3	-29,5	-30,9	-4
Övriga kostnader	9	-8,3	-8,4	-1	-8,4	-2	-16,6	-16,1	3
Avskrivningar		-1,8	-1,9	-2	-1,7	7	-3,7	-3,3	13
Summa kostnader		-24,5	-25,3	-3	-25,1	-2	-49,8	-50,2	-1
Resultat före nedskrivningar		8,0	7,6	5	5,5	46	15,5	13,3	17
Nedskrivning av finansiella tillgångar	10	-0,5	-0,2		-0,5	-10	-0,7	-1,0	-31
Rörelseresultat		7,5	7,4	2	5,0	51	14,9	12,3	21
Inkomstskatt		-1,6	-1,6	5	-1,0	58	-3,2	-2,5	26
Räkenskapsperiodens resultat		5,9	5,8	1	3,9	50	11,7	9,8	19
Hänförligt till:									
Innehav utan bestämmande inflytande		0,0	0,0	-87	0,0		0,0	0,0	
Aktieägarna i Ålandsbanken Abp		5,9	5,8	1	3,9	50	11,7	9,8	19
Resultat per aktie, euro		0,38	0,38	1	0,26	49	0,76	0,64	18

Övrigt totalresultat i sammandrag

Koncernen	Kv2 2018	Kv1 2018	%	Kv2 2017	%	1.1-30.6 2018	1.1-30.6 2017	%
miljoner euro								
Räkenskapsperiodens resultat	5,9	5,8	1	3,9	50	11,7	9,8	19
Kassaflödessäkring								
Vinster/förluster uppkomna under perioden	-0,6	2,2		4,4		1,7	4,1	-59
Omfört till resultaträkningen	0,6	-2,2		-4,3		-1,6	-3,9	-59
Tillgångar som kan säljas								
Vinster/förluster uppkomna under perioden	-0,6	-0,1		-0,3	96	-0,7	-0,4	64
Realiserad värdeförändring		0,0	-100			0,0		
Omfört till resultaträkningen	-0,7	0,0		0,0		-0,7	0,0	
Omräkningsdifferenser								
Vinster/förluster uppkomna under perioden	-0,8	0,5		0,0		-0,4	0,0	
<i>varav säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamhet</i>	0,0	2,7		0,6		2,6	0,5	
Omfört till resultaträkningen								
Skatt på poster som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	0,2	-0,5		-0,1		-0,3	-0,1	
<i>varav kassaflödessäkringar</i>	0,0	0,0	30	0,0	-38	0,0	0,0	-69
<i>varav tillgångar som kan säljas</i>	0,2	0,0		0,1		0,3	0,1	
<i>varav säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet</i>	0,0	-0,5		-0,1		-0,5	-0,1	
Poster som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	-1,8	-0,1		-0,3		-1,9	-0,2	
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	-0,6	0,4		1,1		-0,2	1,4	
Skatt på poster som inte kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	0,1	-0,1		-0,2		0,0	-0,3	
Poster som inte kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	-0,5	0,3		0,9		-0,2	1,1	
Övrigt totalresultat	-2,2	0,2		0,7		-2,1	0,9	
Räkenskapsperiodens totalresultat	3,6	6,0	-39	4,6	-20	9,6	10,6	-10
Hänförligt till:								
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	-87	0,0		0,0	0,0	
Aktieägarna i Ålandsbanken Abp	3,6	6,0	-39	4,6	-20	9,6	10,6	-10

Kvartalsvis resultatutveckling

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

Balansräkning i sammandrag

Koncernen	Not	30.6.2018	1.1.2018	31.12.2017	%	30.6.2017	%
miljoner euro							
Tillgångar							
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		464	524	524	-12	557	-17
Hos centralbanker belåningsbara skuldebrev		656	634	634	4	507	29
Utlåning till kreditinstitut		94	93	93	2	163	-42
Utlåning till allmänhet och offentlig sektor	11, 12	3 963	3 975	3 979	0	3 915	1
Aktier och andelar		0	1	1	-14	0	-8
Andelar i intresseföretag		0	0	0	-16	0	74
Derivatinstrument ¹⁾	15	18	21	21	-17	18	-3
Immateriella tillgångar		17	17	17	2	17	-1
Materiella tillgångar		23	24	24	-4	24	-6
Förvaltningsfastigheter		0	0	0		0	-6
Aktuella skattefordringar		1	1	1	78	1	71
Uppskjutna skattefordringar		6	6	5	8	5	19
Övriga tillgångar		37	32	32	16	32	15
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter ¹⁾		24	22	22	8	23	1
Summa tillgångar		5 302	5 350	5 352	-1	5 263	1
Skulder							
Skulder till kreditinstitut		203	206	206	-1	223	-9
Skulder till allmänhet och offentlig sektor	13	3 095	3 148	3 148	-2	3 130	-1
Emitterade skuldebrev	13, 14	1 591	1 600	1 600	-1	1 515	5
Derivatinstrument ¹⁾	15	15	23	23	-34	25	-40
Aktuella skatteskulder		1	0	0		0	
Uppskjutna skatteskulder		27	25	25	6	23	16
Övriga skulder		57	50	50	14	62	-9
Avsättningar		1	1	1	-14	1	-24
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter ¹⁾		32	33	33	-2	25	30
Efterställda skulder	13	50	33	33	51	35	41
Summa skulder		5 072	5 119	5 119	-1	5 039	1
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		1	
Fond för fritt eget kapital		27	27	27	1	26	3
Balanserat resultat		104	102	106	-1	97	7
Aktieägarnas andel av kapitalet		230	231	234	-1	224	3
Andel av eget kapital för innehav utan bestämmande inflytande		0	0	0	-5	0	7
Summa eget kapital		230	231	234	-1	224	3
Summa skulder och eget kapital		5 302	5 350	5 352	-1	5 263	1

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								9,8	9,8	0,0	9,8
Övriga totalresultat				0,1	-0,3	-0,1		1,1	0,9		0,9
Dividendutdelning								-9,2	-9,2		-9,2
Incitamentsprogram	0,0						0,1	0,0	0,1		0,1
Aktiesparprogram	0,1						0,3	0,2	0,6		0,6
Eget kapital 30.6.2017	41,7	32,7	25,1	0,0	1,4	-0,4	26,4	96,9	223,9	0,0	223,9
Periodens resultat								10,9	10,9	0,0	10,9
Övrigt totalresultat				0,0	0,4	-0,1		-2,4	-2,1		-2,1
Incitamentsprogram	0,2						0,5		0,7		0,7
Aktiesparprogram								0,2	0,2		0,2
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								11,7	11,7	0,0	11,7
Övriga totalresultat				0,0	-1,1	-0,9		-0,1	-2,1		-2,1
Dividendutdelning								-10,0	-10,0		-10,0
Incitamentsprogram	0,0						0,1	0,0	0,2		0,2
Aktiesparprogram								0,2	0,2		0,2
Eget kapital 30.6.2018	42,0	32,7	25,1	0,0	0,8	-1,5	27,1	104,2	230,5	0,0	230,5

Kassaflödesanalys i sammandrag

Koncernen	1.1-30.6 2018		1.1-31.12 2017		1.1-30.6 2017	
miljoner euro						
Kassaflöde från löpande verksamhet						
Rörelseresultat	14,9		26,0		12,3	
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelsevinsten	6,1		12,9		8,5	
Resultat från investeringsverksamheten	0,0		0,0		0,0	
Betalda inkomstskatter	-0,6		-2,5		-1,4	
Förändring i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	-30,0	-9,6	-171,0	-134,6	75,4	94,8
Kassaflöde från investeringsverksamhet		-2,6		-7,6		-3,8
Kassaflöde från finansieringsverksamhet		-43,6		152,2		-15,7
Kursdifferens i likvida medel		-5,4		-2,9		0,9
Förändring i likvida medel		-61,2		7,1		74,4
Likvida medel vid periodens början		586,4		579,2		579,2
Likvida medel vid periodens slut		525,1		586,4		653,6
Förändring i likvida medel		-61,2		7,1		74,4

Noter till koncernens halvårsrapport

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.

Halvårsrapporten för räkenskapsperioden 1.1–30.6.2018 har godkänts av styrelsen den 19 juli 2018.

2. Grund för upprättande av halvårsrapport och väsentliga redovisningsprinciper

GRUND FÖR UPPRÄTTANDE AV HALVÅRSRAPPORT

Halvårsrapporten för perioden 1.1–30.6.2018 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.

Halvårsrapporten 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 halvårsrapporten 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.

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

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

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 förändring 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 (PD x LGD x EAD).

Ålandsbanken tillämpar övergångsreglerna för kapitalbasen.

IFRS 9 har även medfört följändringar i upplysningskraven i IFRS 7 Finansiella instrument: Upplysningar och myndighetsrapporteringar FINREP, vilka kommer att påverka de upplysningar som lämnas.

KOMMANDE FÖRÄNDRINGAR

IFRS 16 Hyresavtal (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 leasingkulld. 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 mindre värde" dvs. tillgångar värda 5 000 USD eller mindre. Leasegivarens redovisning motsvarar i allt väsentligt den nuvarande hanteringen enligt IAS 17. Ålandsbankens utvärderar ännu inverkan på koncernens finansiella rapporter.

UPPSKATTNINGAR OCH VÄRDERINGAR

Upprättande av halvårsrapport 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	Investeringar som 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		1.1-30.6.2018					
miljoner euro	Private Banking	Premium Banking	Kapital-förvaltning	IT	Koncern-funktioner och övrigt	Elimineringar	Totalt
Räntenetto	12,9	13,0	0,0	0,0	2,1	0,0	27,9
Provisionsnetto	14,8	5,7	5,0	0,0	0,1	0,1	25,8
Nettoresultat finansiella poster	1,2	0,2	0,0	0,0	1,9	0,0	3,2
IT-intäkter				16,3		-8,1	8,1
Övriga intäkter	0,1	0,1	0,0	0,2	0,5	-0,6	0,3
Summa intäkter	28,9	19,0	5,0	16,4	4,6	-8,6	65,4
Personalkostnader	-5,3	-3,3	-2,8	-8,5	-9,7		-29,5
Övriga kostnader	-2,9	-2,4	-1,0	-5,9	-11,6	7,2	-16,6
Avskrivningar	-0,1	-0,2	0,0	-1,5	-2,7	0,9	-3,7
Intern kostnadsfördelning	-10,4	-8,6	-0,8		19,7		
Summa kostnader	-18,7	-14,4	-4,7	-15,9	-4,3	8,1	-49,8
Resultat före nedskrivningar	10,2	4,6	0,3	0,5	0,4	-0,5	15,5
Nedskrivning av finansiella tillgångar	-0,1	-0,4			-0,2		-0,7
Rörelseresultat	10,1	4,2	0,3	0,5	0,1	-0,5	14,9
Inkomstskatt	-2,1	-0,9	-0,1	-0,1	-0,1		-3,2
Räkenskapsperiodens resultat hänförligt till aktieägarna i Ålandsbanken Abp	8,1	3,4	0,3	0,5	0,0	-0,5	11,7
Affärsvolym							
Utlåning till allmänheten	1 700	2 256			27	-21	3 963
Depositioner från allmänheten	1 626	1 436	3		46	-16	3 095
Aktivt förvaltad kapital	3 180	363	5 650		1	-3 543	5 650
Riskenponeringsbelopp	645	645	45	43	197		1 575
Eget kapital	83	91	7	14	36		230
Nyckeltal							
Avkastning på eget kapital, % (ROE)	20,4	7,6	9,3	7,6	0,2		10,2
K/I-tal	0,65	0,76	0,93	0,97	0,92		0,76
Kreditförlustnivå, %	0,01	0,03			1,57		0,03

miljoner euro	Private Banking	Premium Banking	Kapital- förvaltning	Koncern- funktioner och		Elimineringar	Totalt
				IT	övrigt		
Räntenetto	13,3	12,1	0,0	0,0	2,2	0,0	27,5
Provisionsnetto	14,3	5,8	4,9	0,0	-0,1	0,1	24,9
Nettoreultat finansiella poster	0,3	0,3	0,0	0,0	-0,4	0,0	0,3
IT-intäkter				16,9		-7,3	9,7
Övriga intäkter	0,1	0,0		0,2	1,1	-0,2	1,1
Summa intäkter	27,9	18,3	5,0	17,0	2,7	-7,4	63,5
Personalkostnader	-5,7	-3,5	-2,4	-8,7	-10,7		-30,9
Övriga kostnader	-2,6	-2,0	-0,8	-6,2	-11,0	6,6	-16,1
Avskrivningar	-0,1	-0,4	0,0	-1,7	-1,7	0,6	-3,3
Intern kostnadsfördelning	-9,3	-8,5	-0,7		18,4		
Summa kostnader	-17,7	-14,3	-3,9	-16,6	-4,9	7,2	-50,2
Resultat före nedskrivningar	10,3	4,0	1,1	0,4	-2,2	-0,2	13,3
Nedskrivning av finansiella tillgångar	0,1	-1,3			0,2		-1,0
Rörelseresultat	10,4	2,7	1,1	0,4	-2,0	-0,2	12,3
Inkomstskatt	-2,1	-0,6	-0,2	-0,1	0,4		-2,5
Räkenskapsperiodens resultat hänförligt till aktieägarna i Ålandsbanken Abp	8,2	2,1	0,9	0,3	-1,5	-0,2	9,8
Affärsvolym							
Utlåning till allmänheten	1 689	2 213			34	-22	3 915
Depositioner från allmänheten	1 716	1 382	1		35	-5	3 130
Aktivt förvaltad kapital	2 931	305	5 475		0	-3 236	5 475
Riskenxponeringsbelopp	635	658	11	44	188		1 537
Eget kapital	75	88	2	11	49		224
Nyckeltal							
Avkastning på eget kapital, % (ROE)	22,6	4,8	98,8	5,7	-6,4		8,8
K/I-tal	0,63	0,78	0,78	0,98	1,79		0,79
Kreditförlustnivå, %	-0,01	0,12			-1,26		0,05

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	Kv2 2018	Kv1 2018	%	Kv2 2017	%	1.1-30.6 2018	1.1-30.6 2017	%
miljoner euro								
Utlåning till kreditinstitut och centralbanker	-0,3	-0,2	21	-0,4	-26	-0,5	-0,6	-19
<i>varav negativa räntor</i>	-0,3	-0,2	15	-0,4	-28	-0,5	-0,7	-22
Utlåning till allmänheten och offentlig sektor	15,8	15,8	0	15,7	0	31,6	31,7	0
<i>varav negativa räntor</i>	-0,0	-0,0		-0,0		-0,0	-0,0	71
Skuldebrev	0,2	0,2	-8	0,3	-31	0,4	0,5	-20
Derivatinstrument	0,2	0,2	-18	0,2	-9	0,4	0,6	-34
Övriga ränteintäkter	0,0	0,0	30	0,0	-88	0,0	0,0	-79
Summa ränteintäkter	15,9	16,0	-1	15,8	0	31,9	32,1	-1
<i>varav negativa räntor</i>	-0,3	-0,3	15	-0,4	-27	-0,6	-0,7	-20
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	-0,1	-0,1	29	-0,1	24	-0,2	-0,2	12
<i>varav negativa räntor</i>	-0,2	-0,1	15	-0,1	20	-0,3	-0,3	12
Skulder till allmänheten och offentlig sektor	0,9	0,8	11	1,0	-6	1,7	1,9	-12
<i>varav negativa räntor</i>	-0,1	-0,1	-27	-0,0		-0,1	-0,0	
Emitterade skuldebrev	0,7	0,6	17	0,9	-23	1,3	1,8	-26
<i>varav negativa räntor</i>	-0,0	-0,1		-0,1		-0,2	-0,2	-16
Efterställda skulder	0,3	0,2	23	0,3	16	0,5	0,5	4
Derivatinstrument	0,2	0,4	-40	0,2	52	0,6	0,5	19
Övriga räntekostnader	0,0	0,0	-7	0,0	-30	0,0	0,0	-32
Summa räntekostnader	2,0	2,0	3	2,2	-9	4,0	4,6	-13
<i>varav negativa räntor</i>	-0,3	-0,3	-22	-0,2	5	-0,6	-0,4	34
Räntenetto	13,8	14,1	-2	13,6	2	27,9	27,5	1
Räntemarginal, procent	1,06	1,07		1,11		1,09	1,09	
Placeringsmarginal, procent	1,03	1,03		1,09		1,06	1,07	

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	Kv2 2018	Kv1 2018	%	Kv2 2017	%	1.1-30.6 2018	1.1-30.6 2017	%
miljoner euro								
Inlåning	0,2	0,2	-5	0,2	-1	0,4	0,4	-1
Utlåning	0,8	0,7	15	1,1	-26	1,5	1,8	-19
Betalningsförmedling	1,7	1,6	3	1,6	6	3,3	3,1	6
Fondprovisioner	10,4	10,5	-2	6,2	67	20,9	11,4	83
Förvaltningsprovisioner	2,7	2,9	-7	2,7	-2	5,6	5,5	0
Värdepappersförmedling	2,9	3,8	-23	3,0	-3	6,8	6,3	7
Övriga provisioner	1,0	0,8	23	1,0	0	1,7	1,8	-1
Summa provisionsintäkter	19,6	20,5	-5	15,8	24	40,1	30,4	32
Betalningsprovisionskostnader	-1,0	-1,0	7	-1,0	7	-2,0	-1,9	5
Fondprovisionskostnader	-5,1	-5,4	-6	-1,0		-10,5	-1,6	
Förvaltningsprovisionskostnader	-0,2	-0,2	-20	-0,2	9	-0,4	-0,3	25
Värdepappersprovisionskostnader	-0,5	-0,6	-19	-0,6	-20	-1,0	-1,2	-10
Övriga provisionskostnader	-0,2	-0,2	9	-0,2	-25	-0,3	-0,5	-29
Summa provisionskostnader	-7,0	-7,4	-5	-2,9		-14,3	-5,4	
Provisionsnetto	12,6	13,2	-4	12,8	-2	25,8	24,9	3

8. Nettoresultat finansiella poster

Koncernen	Kv2 2018	Kv1 2018	%	Kv2 2017	%	1.1-30.6 2018	1.1-30.6 2017	%
miljoner euro								
Värderingskategori verkligt värde via resultaträkningen								
Skuldebrev	0,0	0,0	-11	0,0	18	-0,1	-0,1	11
Aktier och andelar				0,0	-100		0,1	-100
Derivatinstrument	0,0	0,0		0,4	-96	0,0	0,7	-99
Lånefordringar ¹⁾				-1,6	-100		-1,0	-100
Värderingskategori verkligt värde via resultaträkningen	0,0	-0,1	-52	-1,2	-98	-0,1	-0,4	-77
Säkringsredovisning								
varav säkringsinstrument ¹⁾	0,9	-1,5		-2,3		-0,6	-5,7	-89
varav säkrad post ¹⁾	-0,9	1,9		2,2		1,0	5,2	-82
Säkringsredovisning ¹⁾	0,0	0,4		-0,1	-81	0,3	-0,5	
Nettointäkter från valutaverksamhet	1,0	1,2	-18	0,8	32	2,2	1,2	87
Nettointäkter från finansiella tillgångar ²⁾	0,7	0,0		0,0		0,8	0,0	
Summa	1,7	1,5	10	-0,6		3,2	0,3	

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

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

9. Övriga kostnader

Koncernen	Kv2 2018	Kv1 2018	%	Kv2 2017	%	1.1-30.6 2018	1.1-30.6 2017	%
miljoner euro								
IT-kostnader (exklusive marknadsdata)	2,5	3,0	-16	3,3	-24	5,5	6,5	-15
Lokal- och fastighetskostnader	1,3	1,3	-3	1,4	-8	2,6	2,8	-5
Marknadsföringskostnader	0,5	0,5	-5	0,5	-3	1,1	1,2	-8
Marknadsdata	0,6	0,6	-6	0,5	5	1,1	1,1	7
Personalrelaterade kostnader	0,4	0,6	-33	0,6	-27	1,0	1,2	-15
Resekostnader	0,3	0,3	5	0,3	-13	0,6	0,7	-10
Köpta tjänster	0,5	0,4	21	0,5	-4	0,9	1,1	-12
Insättningsgarantiavgift				0,0	-100		0,0	-100
Stabilitetsavgift	0,9	0,4		0,2		1,3	0,2	
Övriga kostnader	1,8	1,6	10	1,7	7	3,5	3,2	8
Tillverkning för eget bruk	-0,6	-0,5	24	-0,7	-15	-1,1	-1,7	-38
Summa	8,3	8,4	-1	8,4	-2	16,6	16,1	3

10. Nedskrivning av finansiella tillgångar

Koncernen	Kv2 2018	Kv1 2018	%	1.1-30.6 2018
miljoner euro				
Fordringar till upplupet anskaffningsvärde				
Reserveringar - stadie 1	-0,2	-0,2	2	-0,3
Reserveringar - stadie 2	0,1	0,1	70	0,2
Reserveringar - stadie 3	-1,4	0,1		-1,3
Summa	-1,4	0,0		-1,4
Periodens konstaterade förluster	1,9	0,2		2,1
Periodens återvinning av konstaterade förluster	0,0	-0,1		0,0
Summa	1,9	0,1		2,1
Summa fordringar till upplupet anskaffningsvärde	0,5	0,2		0,7
Kreditförlustnivå, %	0,05	0,02		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	-50	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	0,5	0,2		0,7

11. Utlåning till allmänhet och offentlig sektor enligt ändamål

Koncernen	30.6.2018			31.12.2017	%	30.6.2017	%
miljoner euro	Utlåning före reserveringar	Reserveringar	Utlåning efter reserveringar	Utlåning efter reserveringar		Utlåning efter reserveringar	
Privatpersoner							
Bostäder	2 237	-4	2 233	2 224	0	2 171	3
Värdepapper och övriga placeringar	308	0	308	308	0	274	12
Näringsverksamhet	118	-2	116	120	-4	124	-7
Övrig privathushållning	217	-3	215	213	1	197	9
Summa privatpersoner	2 880	-9	2 871	2 865	0	2 767	4
Företag							
Sjöfart	46	0	46	48	-3	52	-11
Handel	48	0	47	41	16	38	23
Bostadsverksamhet	316	0	316	327	-3	360	-12
Övrig fastighetsverksamhet	230	0	230	253	-9	226	2
Finans- och försäkringsverksamhet	223	0	223	198	13	231	-3
Hotell- och restaurangverksamhet	29	0	29	26	11	27	6
Övrig serviceverksamhet	80	-1	79	95	-16	96	-17
Jordbruk, skogsbruk och fiske	12	0	12	11	11	10	21
Byggnadsverksamhet	39	0	39	43	-10	41	-6
Övrig industriverksamhet	38	0	38	41	-7	36	6
Summa företag	1 062	-2	1 060	1 081	-2	1 117	-5
Offentlig sektor och ideella organisationer	32	0	32	32	-1	30	6
Summa offentlig sektor och ideella organisationer	32	0	32	32	-1	30	6
Summa utlåning	3 974	-11	3 963	3 979	0	3 915	1

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 juni 2018	3 697,2	249,1	27,4	3 973,7
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	0,0	0,2
Minskning till följd av bortskrivningar och förfall	0,0	0,0	-0,1	-0,1
Förändringar till följd av förändrad kreditrisk (netto)	0,3	0,3	-2,1	-1,6
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	-0,4	-0,3	0,8	0,0
Valutakursdifferenser	0,0	0,0	0,0	0,0
Utgående balans 30 juni 2018	1,2	1,3	8,6	11,1
Redovisat värde, netto				
Ingående balans 1 januari 2018	3 798,1	171,6	6,8	3 976,5
Utgående balans 30 juni 2018	3 696,0	247,8	18,8	3 962,7
Kreditförluster, IFRS 9 - nyckeltal	30.6.2018	31.3.2018	1.1.2018	
Total reserveringsgrad fordringar på allmänheten, %	0,28	0,31	0,31	
Reserveringsgrad stadie 1 fordringar på allmänheten, %	0,03	0,04	0,04	
Reserveringsgrad stadie 2 fordringar på allmänheten, %	0,52	0,49	0,65	
Reserveringsgrad stadie 3 fordringar på allmänheten, %	31	53	59	
Andel fordringar på allmänheten i stadie 3, %	0,69	0,46	0,42	

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

Koncernen	30.6.2018	31.12.2017	%	30.6.2017	%
miljoner euro					
Depositioner från allmänheten och offentliga samfund					
Avista	2 856	2 749	4	2 932	-3
Tidsbundna depositioner	239	399	-40	197	21
Summa depositioner	3 095	3 148	-2	3 130	-1
Bankcertifikat till allmänheten ¹	2	7	-70	10	-79
Indexobligationer (strukturerade produkter)	2	10	-77	16	-86
Riskdebenturer ¹	31	33	51	35	41
Summa masskuldebrev och bankcertifikat	35	49	-29	60	-42
Summa inlåning	3 130	3 197	-2	3 190	-2

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

14. Emitterade skuldebrev

Koncernen	30.6.2018	31.12.2017	%	30.6.2017	%
miljoner euro					
Bankcertifikat	233	158	47	229	2
Säkerställda obligationer	1 255	1 332	-6	1 082	16
Seniora icke-säkerställda obligationer	100	100	0	188	-47
Indexobligationer (strukturerade produkter)	2	10	-77	16	-86
Summa	1 591	1 600	-1	1 515	5

15. Derivatinstrument

Koncernen	30.6.2018			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>	663			663	5	6	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	665	34	22	720	7	8	603	7	8
Derivat för marknadsvärdesäkring									
Ränterelaterade kontrakt									
<i>Ränteswappar</i>	97	383	323	803	11	7	771	15	7
Summa	97	383	323	803	11	7	771	15	7
Derivat för kassafördessäkring									
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	762	417	345	1 523	18	15	1 479	21	23
<i>varav clearat OTC</i>									
<i>varav clearat övrigt</i>	97	413	342	852	11	8	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		30.6.2018		
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	496			496
Utlåning till allmänhet och offentlig sektor ¹⁾		93		93
Aktier och andelar	0	0	0	0
Derivatinstrument ²⁾		18		18
Summa finansiella tillgångar	496	110	0	607
Skulder till allmänhet och offentlig sektor				
Emitterade skuldebrev		705		705
Derivatinstrument ²⁾		15		15
Efterställda skulder		6		6
Summa finansiella skulder		725		725

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		1.1-30.6.2018
miljoner euro		Aktier och andelar
Redovisat värde vid årets ingång		0,5
Avyttrat/förfallet under året		0,0
Värdeförändring redovisad i övrigt totalresultat		-0,1
Redovisat värde vid periodens utgång		0,4

17. Förbindelser utanför balansräkningen

Koncernen	30.6.2018	31.12.2017	%	30.6.2017	%
miljoner euro					
Garantier	44	40	11	42	5
Outnyttjade checkräkningslimiter	220	216	2	86	
Outnyttjade kreditkortslimiter	77	74	3	71	8
Kreditlöften	156	142	9	192	-19
Övriga förbindelser	19	14	37	21	-10
Summa	515	485	6	412	25

18. Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

Koncernen	Tillgångar			Skulder		
	30.6.2018	31.12.2017	%	30.6.2018	31.12.2017	%
miljoner euro						
Finansiella tillgångar och skulder som är föremål för kvittning, nettningsavtal eller liknande avtal						
Bruttobelopp	18	21	-17	40	55	-28
Kvittade belopp						
Summa	18	21	-17	40	55	-28
Relaterade belopp som inte kvittas						
Finansiella instrument, nettningsavtal	-9	-11	-18	-9	-11	-18
Finansiella instrument, säkerheter					-11	-100
Kontanter, säkerheter		-1	-100	-29	-25	16
Summa av belopp som inte har kvittats	-9	-12	-23	-38	-47	-19
Nettobelopp	9	10	-9	2	9	-75

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

Tabellerna redovisar finansiella instrument som har kvittats i balansräkningen i enlighet med IAS 32 och de som omfattas av rättsligt bindande ramavtal avseende nettning 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 nettning eller liknande avtal, vilka tillåter nettning av förpliktelse 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 reducering av det redovisade värdet för finansiella tillgångar eller skulder för att redovisa tillgångens och skuldens nettoexponering.

19. Ställda säkerheter

Koncernen	30.6.2018	31.12.2017	%	30.6.2017	%
miljoner euro					
Utlåning till kreditinstitut	33	30	8	63	-48
Skuldebrev	186	162	14	168	11
Lånefordringar utgörande säkerhetsmassa för säkerställda obligationer	2 053	1 989	3	1 660	24
Övrigt	3	3	1	3	0
Summa	2 275	2 186	4	1 894	20

20. Kapitaltäckning

Koncernen	30.6.2018	31.12.2017	%	30.6.2017	%
miljoner euro					
Eget kapital enligt balansräkningen	230,5	233,6	-1	223,9	3
Förutsebar utdelning	-5,7	-10,0	-44	-4,6	24
Kärnprimärkapital före avdrag	224,8	223,6	1	219,4	2
Immateriella tillgångar	-16,4	-15,9	3	-15,7	5
Avdrag för övervärde i pensionstillgångar					
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	-5	0,0	7
Kassaflödessäkring		0,0	-100	0,0	-100
Ytterligare värdejusteringar	-0,5	-1,3	-62	-1,3	-62
Förväntade förluster enligt IRB utöver bokförda (underskott)	-6,7	-8,8	-24	-10,5	-36
Kärnprimärkapital	201,2	197,6	2	191,9	5
Primärkapitaltillskott					
Primärkapital	201,2	197,6	2	191,9	5
Supplementärkapitalinstrument	38,0	19,7	93	19,3	97
Förväntade förluster enligt IRB utöver bokförda (överskott)		1,7		2,5	
Supplementärkapital	38,0	21,4	78	21,9	74
Total kapitalbas	239,3	219,0	9	213,8	12
Kapitalkrav för kreditrisker enligt IRB-metod	43,4	46,5	-7	47,9	-9
Kapitalkrav för riskviktsgolv bostadslån	7,4				
Kapitalkrav för kreditrisker enligt schablonmetod	58,2	60,3	-4	58,6	-1
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk	0,0	0,0	-28	0,2	-96
Kapitalkrav för operativ risk	17,1	16,2	5	16,2	5
Kapitalkrav	126,0	123,0	2	123,0	2
Kapitalrelationer					
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,8	12,9		12,5	
Primärkapitalrelation, %	12,8	12,9		12,5	
Total kapitalrelation, %	15,2	14,2		13,9	
Risikexponeringsbelopp	1 575	1 538	2	1 537	2
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, %	30.6.2018	31.12.2017	30.6.2017
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	7,9	7,9	7,9
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	0,9	0,9
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	12,8	12,9	12,5

Exponeringsklass	30.6.2018					
	miljoner euro	Brutto-exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvikt, %	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav
Kreditrisk enligt internmetoden						
Utan egna estimat av LGD						
Företag - Övriga större företag		185,7	139,7	50	70,5	5,6
Företag - Små och medelstora företag		363,2	333,4	68	226,2	18,1
Företag - Specialutlåning		5,3	5,3	112	5,9	0,5
Egna estimat av LGD						
Hushåll - Säkrade genom fastigheter (små och medelstora företag)		111,6	111,0	23	25,5	2,0
Hushåll - Säkrade genom fastigheter (ej små och medelstora företag)		1 791,0	1 780,6	10	175,3	14,0
Hushåll - övriga små och medelstora företag		40,9	39,7	21	8,5	0,7
Hushåll - övriga, ej små och medelstora företag		324,4	292,1	10	30,2	2,4
Summa exponeringar enligt internmetoden		2 822,0	2 701,8	20	542,2	43,4
Kreditrisk enligt schablonmetoden						
Nationella regeringar eller centralbanker		510,2	555,7			
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan		15,4	35,7			
Offentliga organ		5,1	5,1			
Multilaterala utvecklingsbanker		45,1	46,0			
Internationella organisationer		22,1	22,1			
Institutsexponeringar		307,1	268,2	25	67,3	5,4
Företagsexponeringar		463,2	210,9	98	206,3	16,5
Hushållsexponeringar		156,3	78,6	72	57,0	4,6
Exponeringar säkrade genom panträtt i fast egendom		945,0	941,9	33	307,7	24,6
Fallerade exponeringar		2,1	2,1	147	3,1	0,2
Poster förknippade med särskilt hög risk		0,6	0,6	150	0,9	0,1
Säkerställda obligationer		384,5	384,3	10	38,4	3,1
Företag kollektiva investeringar (fonder)						
Aktieexponeringar		0,6	0,6	100	0,6	0,0
Övriga poster		75,3	75,3	61	45,7	3,7
Summa exponeringar enligt schablonmetoden		2 932,5	2 627,1	28	726,9	58,2
Totalt riskexponeringsbelopp, kreditrisk		5 754,5	5 328,9	24	1 269,1	101,5

Exponeringsklass	31.12.2017				
miljoner euro	Brutto- exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvikt, %	Riskexponerings- 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			
Institutsexponeringar	297,3	255,7	24	62,3	5,0
Företagsexponeringar	465,6	228,4	98	223,1	17,8
Hushållsexponeringar	240,5	82,2	72	59,5	4,8
Exponeringar säkrade genom panträtt i fast egendom	951,7	948,0	33	309,6	24,8
Fallerade exponeringar	0,0	0,0	150	0,0	0,0
Poster förknippade med särskilt hög risk	0,4	0,4	150	0,6	0,0
Säkerställda obligationer	371,0	371,0	10	37,1	3,0
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 riskexponeringsbelopp, kreditrisk	5 865,6	5 389,6	25	1 334,8	106,8

Bruttosoliditetsgrad	30.6.2018	31.12.2017	%	30.6.2017	%
miljoner euro					
Primärkapital	201,2	197,6	2	191,9	5
Totalt exponeringsmått	5 407,6	5 440,4	-1	5 338,0	1
varav poster i balansräkningen	5 299,6	5 340,6	-1	5 239,3	1
varav poster utanför balansräkningen	108,0	99,8	8	98,7	9
Bruttosoliditetsgrad, %	3,7	3,6	2	3,6	4

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

Revisorns rapport gällande översiktlig granskning av Ålandsbanken Abp:s halvårsrapport för räkensperioden 1.1.–30.6.2018

Till Ålandsbanken Abp:s styrelse

Inledning

Vi har översiktligt granskat Ålandsbanken Abp koncernens balansräkning i sammandrag 30.6.2018, resultaträkning i sammandrag, övrigt totalresultat i sammandrag, rapport över förändring i eget kapital och kassaflödesanalys i sammandrag för den sexmånadersperiod som utgått nämnda dag samt vissa förtydligande noter. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för upprättandet av halvårsrapporten 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 halvårsrapport. På basis av vår översiktliga granskning uttalar vi vår slutsats om halvårsrapporten.

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 halvårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och med övriga i Finland gällande bestämmelser om upprättande av halvårsrapporter.

Helsingfors den 20 juli 2018

KPMG OY AB

Marcus Tötterman
CGR

Mari Suomela
CGR

Daniel Haglund
GR