



Januari-september 2020

jämfört med januari-september 2019

- Rörelseresultatet ökade med 14 procent till 27,4 miljoner euro (24,1).
- Periodens resultat hänförligt till aktieägarna ökade med 14 procent till 21,7 miljoner euro (19,1).
- Räntenettet ökade med 10 procent till 44,0 miljoner euro (39,9).
- Provisionsnettot ökade med 15 procent till 47,9 miljoner euro (41,7).
- Kostnaderna ökade med 8 procent till 77,8 miljoner euro (72,0).
- Nedskrivningar av finansiella tillgångar (netto inklusive återvinningar) uppgick till 4,9 miljoner euro (1,4) motsvarande en kreditförlustnivå på 0,16 procent (0,05).
- Avkastningen på eget kapital efter skatt (ROE) ökade till 10,8 procent (10,5).
- Resultatet per aktie ökade med 13 procent till 1,39 euro (1,23).
- Kärnprimärkapitalrelationen var oförändrad på 13,4 procent (13,4 den 31 december 2019).
- Reviderade framtidsutsikter: Rörelseresultatet för 2020 förväntas bli bättre eller väsentligt bättre än rekordåret 2019, det vill säga bättre eller väsentligt bättre än 33,2 miljoner euro.
- Dividend: Styrelsen avser att fatta beslut den 1 januari 2021 om utdelning av 1,00 euro per aktie för verksamhetsåret 2019.

Tredje kvartalet 2020

jämfört med tredje kvartalet 2019

- Rörelseresultatet ökade med 12 procent till 10,7 miljoner euro (9,5).
- Periodens resultat hänförligt till aktieägarna ökade med 12 procent till 8,5 miljoner euro (7,6).
- Räntenettet ökade med 10 procent till 14,7 miljoner euro (13,3).
- Provisionsnettot ökade med 10 procent till 15,2 miljoner euro (13,8).
- Kostnaderna ökade med 10 procent till 24,8 miljoner euro (22,5).
- Nedskrivningar av finansiella tillgångar (netto inklusive återvinningar) uppgick till 0,3 miljoner euro (0,8) motsvarande en kreditförlustnivå på 0,03 procent (0,08).
- Avkastningen på eget kapital efter skatt (ROE) var oförändrad på 12,3 procent (12,3).
- Resultatet per aktie ökade med 12 procent till 0,55 euro (0,49).

”Ålandsbanken fortsätter att flytta fram sina positioner, trots den osäkerhet som råder i vår omvärld. Våra framflyttade positioner gör att vi detta kvartal kan redovisa vårt bästa rörelseresultat någonsin, 10,7 miljoner euro. Våra affärsvolymerna, aktivt förvalt kapital, inlåning och utlåning, har samtliga nått nya högsta noteringar tack vare fortsatt inflöde av nya kunder.

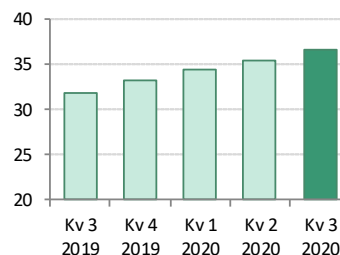
Vår tro är att vi resultatmässigt är på väg mot ett årsresultat som är bättre eller väsentligt bättre än 2019 års rekordresultat om 33,2 miljoner euro. Jag kan med glädje konstatera att det finns en fortsatt god efterfrågan på den relationsbank vi önskar vara och att vi har en personal som, trots pandemins försvårande omständigheter, klarar av att leverera den.”

Peter Wiklöf, Vd och koncernchef

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 två kontor på Åland och fem kontor i övriga Finland. Banken har tre kontor i Sverige. Till Ålandsbanken-koncernen hör två dotterbolag vars verksamhet på olika sätt anknyter till bankverksamhet.

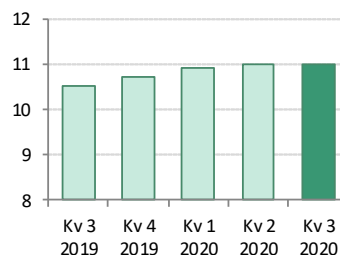
Rörelseresultat rullande 4 kvartal

miljoner euro



ROE rullande 4 kvartal

procent



Kärnprimärkapitalrelation

procent



Finansiell sammanfattning

Koncernen	Kv3 2020	Kv2 2020	%	Kv3 2019	%	1.1-30.9. 2020	1.1-30.9. 2019	%
miljoner euro								
Resultat								
Räntenetto	14,7	14,8	-1	13,3	10	44,0	39,9	10
Provisionsnetto	15,2	15,7	-3	13,8	10	47,9	41,7	15
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	0,6	0,0		1,6	-61	1,4	2,8	-50
Övriga intäkter	5,3	5,7	-9	4,2	26	16,8	13,1	28
Summa intäkter	35,8	36,3	-1	32,9	9	110,0	97,5	13
Personalkostnader	-15,3	-15,6	-2	-13,4	15	-46,1	-42,4	9
Övriga kostnader	-6,4	-7,1	-11	-6,3	0	-22,5	-21,1	7
Avskrivningar	-3,1	-3,1	2	-2,9	9	-9,2	-8,5	9
Summa kostnader	-24,8	-25,8	-4	-22,5	10	-77,8	-72,0	8
Resultat före nedskrivningar	11,0	10,6	4	10,4	6	32,3	25,5	27
Nedskrivning av finansiella tillgångar, netto	-0,3	-0,8	-61	-0,8	-64	-4,9	-1,4	
Rörelseresultat	10,7	9,8	9	9,5	12	27,4	24,1	14
Inkomstskatt	-2,2	-2,0	7	-1,9	11	-5,7	-5,0	15
Rapportperiodens resultat	8,5	7,8	10	7,6	12	21,7	19,1	14
Hänförligt till:								
Aktieägarna i Ålandsbanken Abp	8,5	7,8	10	7,6	12	21,7	19,1	14
Volymer								
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	4 221	4 188	1	3 985	6			
Depositioner från allmänheten och offentlig sektor	3 459	3 459	0	3 288	5			
Aktivt förvaltad kapital ¹	6 547	6 107	7	5 788	13			
Eget kapital	280	271	3	247	13			
Balansomslutning	5 726	5 708	0	5 555	3			
Risikexponeringsbelopp	1 693	1 661	2	1 571	8			
Nyckeltal								
Avkastning på eget kapital, % (ROE) ²	12,3	11,8		12,3		10,8	10,5	
Avkastning på eget kapital, % (ROE), rullande 12 månader till periodens slut	11,0	11,0		10,5				
K/I-tal ³	0,69	0,71		0,69		0,71	0,74	
Kreditförlustnivå, % ⁴	0,03	0,08		0,08		0,16	0,05	
LCR, % ⁵	138	142		163				
Loan/deposit ratio, % ⁶	122	121		121				
Core funding ratio, % ⁷	96	95		88				
Soliditet, % ⁸	4,9	4,8		4,4				
Kärnprimärkapitalrelation, % ⁹	13,4	14,5		13,3				
Resultat per aktie, euro ¹⁰	0,55	0,50	10	0,49	12	1,39	1,23	13
Resultat per aktie efter utspädning, euro	0,55	0,50	10	0,49	12	1,39	1,23	13
Resultat per aktie, euro, rullande 12 månader till periodens slut	1,86	1,80	3	1,63	14			
Eget kapital per aktie, euro ¹¹	17,95	17,41	3	15,86	13			
Eget kapital per aktie efter utspädning, euro	17,95	17,41	3	15,83	13			
Aktiekurs A-aktie, euro	18,80	17,30	9	14,70	28			
Aktiekurs B-aktie, euro	18,80	16,85	12	14,85	27			
Antal aktier tusen st.	15 586	15 586	0	15 551	0			
Antal aktier efter utspädning tusen st.	15 598	15 599	0	15 587	0			
Arbetad tid omräknad till heltidstjänster	773	744	4	713	8	745	698	7

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 avseende fordringar på allmänheten och offentlig sektor / Fordringar på allmänheten och offentlig sektor vid periodens ingång

⁵ LCR tillgångar nivå 1 och 2 / 30 dagars nettokassautflöde

⁶ Fordringar på allmänheten och offentlig sektor /

Depositioner från allmänheten och offentlig sektor

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

⁸ Eget kapital / Balansomslutning

⁹ Kärnprimärkapital / Risikexponeringsbelopp

¹⁰ Aktieägarnas andel av räkenskapsperiodens resultat /

Antal aktier i genomsnitt

¹¹ Aktieägarnas andel av eget kapital / Antal aktier per bokslutsdagen

Kommentarer

MAKROLÄGE OCH MYNDIGHETSKRAV

SARS-CoV-2 (coronaviruset) har spridit sig från land till land med förödande effekter på såväl folkhälsa som ekonomisk hälsa.

Många länder, som under sommaren kunde uppvisa en nedåtgående trend i antalet smittade, har under hösten drabbats av en andra våg och därigenom ställts inför svåra val gällande återinförandet av samhällsrestriktioner och förbud.

Coronapandemin har medfört att regelverk har förändrats. Bankkunder har fått möjlighet till amorteringsuppehåll, minimikrav på bankers kapitalstyrka och likviditet har reviderats och bankers möjlighet till utdelning har begränsats. Finansinspektionen har meddelat att det riskviktsgolvet på bolån som direktionen införde i Finland den 27 juni 2017, med ikraftträdande 2018, upphör från och med den 1 januari 2021.

Från politiskt håll har såväl finans- som penningpolitiska stimulansåtgärder lanserats i försök att dämpa de ekonomiska effekterna av krisen. Parallellt har världens centralbanker lanserat massiva stödåtgärder för att tillföra marknaden likviditet och stabilitet i syfte att stödja såväl företag som löntagare.

Den amerikanska centralbanken Federal Reserve (Fed) sänkte den 3 mars sin styrränta med 50 räntepunkter till 1,00-1,25 procent, vilket var första gången sedan finanskrisen 2008 som Fed agerade utanför ordinarie möten. Knappt två veckor senare sänkte Fed ytterligare räntan med 100 räntepunkter till 0,0-0,25 procent. Vid septembermötet valde Fed att hålla räntan oförändrad men reviderade samtidigt upp sina framtidsprognoser något jämfört med junimötet.

Europeiska Centralbanken (ECB) har sedan början av 2016 hållit sin styrränta på 0,00 procent och meddelade vid senaste räntemötet i september att räntan lämnas oförändrad. Samtidigt fortsätter ECB med stödprogrammen.

Svenska Riksbanken höjde under första kvartalet 2020 sin viktigaste styrränta från -0,25 procent till 0,00 procent och har sedan dess låtit räntan ligga still. Vid det senaste räntemötet i september guidade Riksbanken genom den så kallade räntebanan att en räntesänkning inte är att vänta under perioden som sträcker sig fram till 2023.

REFERENSRÄNTOR KVARTALSGENOMSNIITT, PROCENT

	Kv3 2020	Kv2 2020	Kv3 2019
Euribor 3 mån	-0,47	-0,30	-0,40
Euribor 12 mån	-0,35	-0,11	-0,33
Stibor 3 mån	0,01	0,20	-0,03

Under första kvartalet föll aktiekurserna på Helsingforsbörsen (OMXHPI) med 20 procent och på Stockholmsbörsen (OMXSPI) med 18 procent. Under andra kvartalet steg Helsingforsbörsen med 17 procent och Stockholmsbörsen med 16 procent. Under tredje kvartalet steg Helsingforsbörsen med 9 procent och Stockholmsbörsen med 13 procent. Totalt under årets första nio månader steg aktiekurserna på Helsingforsbörsen med 1 procent medan aktiekurserna på Stockholmsbörsen steg med 7 procent.

Värdet på den svenska kronan i förhållande till euron var under perioden i genomsnitt på samma nivå som föregående år och 1 procent starkare jämfört med årsskiftet. Vid omräkning av resultatet från bankens svenska verksamhet till euro har

genomsnittskursen för perioden använts, medan balansräkningen har omräknats till kursen på balansdagen.

VIKTIGA HÄNDELSER

Den globala pandemin orsakad av coronaviruset har på ett dramatiskt sätt förändrat förutsättningarna för att bedriva bankverksamhet. Ålandsbankens tjänster är samhällskritiska. Ålandsbanken har gjort sitt yttersta för att upprätthålla hög tillgänglighet och att proaktivt kontakta kunder. Fysiska kundmöten har under året i stor utsträckning ersatts av digitala möten och majoriteten av personalen har arbetat på distans. Efter sommaren har dock en större andel av personalen kunnat återgå till att arbeta från kontoret. Kundaktiviteter med fysiska möten har även i viss mån kunnat återupptas.

Kunder drabbas negativt av samhällsnedstängningen på alla våra olika geografiska marknader. Ålandsbankens roll i det lokala samhället skiljer sig dock på Åland jämfört med rollen på finländska fastlandet och i Sverige. På finländska fastlandet och i Sverige har Ålandsbanken en nischstrategi med inriktning på entreprenörer, välbärgade familjer samt privatkunder med en lite större ekonomi. På Åland är Ålandsbanken alla ålänningars bank och har både en marknadsdominerande position och vilja att vara med och utveckla framtidens Åland.

På Åland både kan och vill Ålandsbanken delta i stödoperationer till näringslivet. Vi är aktivt med i flera arbetsgrupper och har utformat konkreta stödprogram tillsammans med Ålands Landskapsregering, Finnvera, lokala intresseorganisationer och övriga närvarande banker. Tillsammans har vi skapat ett program för likviditetslån där Landskapsregeringen tillsammans med Finnvera garanterar 80 procent av de likviditetslån som behöver upptas. Därutöver ger Landskapsregeringen 20 procent av lånebeloppet i direkt stöd till de företag som upptar likviditetslånen.

På bolagsstämman den 2 april 2020 omvaldes styrelsen bestående av Nils Lampi, Christoffer Taxell, Åsa Ceder, Anders Å. Karlsson, Ulrika Valassi och Anders Wiklöf. Vid styrelsens konstituerande möte samma dag valdes Nils Lampi till ordförande och Christoffer Taxell till vice ordförande.

På stämman beslöt att bemyndiga styrelsen att besluta om utdelning av högst 1,00 euro per aktie för räkenskapsåret 2019 med utbetalning vid ett eller flera tillfällen. Bemyndigandet gäller fram till den ordinarie bolagsstämman 2021.

Tillsammans med våra kunder fortsätter engagemanget för en renare Östersjö. Östersjöprojektet bidrog i år med 445 tusen euro till olika projekt som främjar Östersjöns tillstånd. Ålandsbanken har sedan 1997 delat ut 2,7 miljoner euro till olika miljörelaterade projekt.

Ålandsbanken lanserade i maj en ny aktiefond, Ålandsbanken Nordiska Småbolag. Fonden investerar i nordiska små och medelstora bolag, som vi klassar som "kvalitetsbolag", det vill säga bolag med stabila balansräkningar, starka kassaflöden, hög lönsamhet och god tillväxtpotential. Fonden följer bankens generella regler och riktlinjer avseende ansvarsfulla placeringar och är dessutom helt vapen- och fossilfri. Intresset för fonden har varit stort.

Räntefonden Ålandsbanken Euro Bond belönades för sjunde året i rad av Refinitiv Lipper som den bästa fonden i sin kategori i Norden. Fonden vann priset för alla tidsperioder som

analyserats, 3, 5 och 10 år. Analysbolaget Morningstar, som jämför fonddata och fonder i sina respektive klasser, har försett Ålandsbanken Euro Bond med högsta betyg, fem stjärnor i alla sina granskningscyklar. Detta påvisar fondens framgång i förhållande till dess referensgrupp och jämförelseindex.

Ålandsbankens aktiefond Ålandsbanken Global Aktie har som andra fond i Ålandsbankens förvaltningserbjudande blivit Svanenmärkt. Tillsammans med Ålandsbanken Green Bond ESG, som erhöll Svanenmärkningen under hösten 2019, utgör de en viktig del i Ålandsbankens långsiktiga hållbarhetsstrategi. För att bli Svanenmärkt ska fonden uppfylla 25 obligatoriska krav som handlar om exkludering, inkludering, transparens och påverkan.

Antalet utestående B-aktier har under perioden ökat med 34 556 till följd av bankens åtagande inom ramen för personalens incitamentsprogram och aktiesparprogram.

RESULTAT FÖR JANUARI – SEPTEMBER 2020

Periodens resultat hänförligt till aktieägarna ökade med 2,6 miljoner euro eller 14 procent till 21,7 miljoner euro (19,1). Detta är det högsta niomånadersresultatet i Ålandsbankens historia exklusive engångsposter.

Rörelseresultatet ökade med 3,3 miljoner euro eller 14 procent till 27,4 miljoner euro (24,1).

Avkastningen på eget kapital ökade till 10,8 procent (10,5).

Intäkterna ökade med 12,5 miljoner euro eller 13 procent till 110,0 miljoner euro (97,5).

Räntenettot ökade med 4,1 miljoner euro eller 10 procent till 44,0 miljoner euro (39,9). Ökningen kommer från högre utlåningsvolym samt högre svenska marknadsräntor. Därtill har kostnaderna för depositioner och kapitalmarknadsupplåning sjunkit.

Provisionsnettot ökade med 6,2 miljoner euro eller 15 procent till 47,9 miljoner euro (41,7), främst tack vare högre intäkter från kapitalförvaltningsaffären.

Nettoresultat finansiella poster minskade med 1,4 miljoner euro till 1,4 miljoner euro (2,8), huvudsakligen på grund av lägre realisationsvinster.

IT-intäkterna ökade med 3,3 miljoner euro eller 26 procent till 15,9 miljoner euro (12,6). Crosskeys nya dotterbolag Model IT ingår i verksamheten i år, vilket är en förklaring till ökningen jämsides med ökade projektintäkter.

Kostnaderna ökade med 5,8 miljoner euro eller 8 procent och uppgick till 77,8 miljoner euro (72,0). Ungefär hälften av kostnadsökningen är hänförlig till dotterbolaget Crosskey och det förvärvade Model IT som numera ingår i verksamheten. En annan bidragande orsak är att stabilitetsavgiften till Resolutionsfonden i Finland ökade med 0,8 miljoner euro eller 50 procent till 2,6 miljoner euro (1,8).

Modelldrivna nedskrivningar av finansiella tillgångar ökade med anledning av Corona-pandemins förväntade effekter, främst i form av en gruppvis reservering om 2,0 miljoner euro avseende förhöjd förlustrisk i företagsportföljen. Totalt ökade nedskrivningar av finansiella tillgångar, netto, med 3,5 miljoner euro till 4,9 miljoner euro (1,4), motsvarande en kreditförlustnivå om 0,16 procent (0,05).

Skattekostnaden uppgick till 5,7 miljoner euro (5,0), motsvarande en effektiv skattesats på 20,8 procent (20,6).

RESULTAT FÖR TREDJE KVARTALET 2020

Periodens resultat hänförligt till aktieägarna ökade med 0,9 miljoner euro eller 12 procent till 8,5 miljoner euro (7,6). Detta är det högsta kvartalsresultatet i Ålandsbankens historia exklusive engångsposter.

Rörelseresultatet ökade med 1,2 miljoner euro eller 12 procent till 10,7 miljoner euro (9,5).

Avkastningen på eget kapital var oförändrad på 12,3 procent.

Intäkterna ökade med 2,9 miljoner euro eller 9 procent till 35,8 miljoner euro (32,9).

Räntenettot ökade med 1,4 miljoner euro eller 10 procent till 14,7 miljoner euro (13,3), främst tack vare högre utlåningsvolym. Därtill sjönk kostnaderna för depositioner.

Provisionsnettot ökade med 1,4 miljoner euro eller 10 procent till 15,2 miljoner euro (13,8), främst tack vare högre intäkter från kapitalförvaltningsaffären.

Nettoresultat finansiella poster minskade med 1,0 miljoner euro till 0,6 miljoner euro (1,6) på grund av lägre realisationsvinster.

IT-intäkterna ökade med 0,9 miljoner euro eller 21 procent till 4,9 miljoner euro (4,0). Crosskeys nya dotterbolag Model IT ingår i verksamheten i år, vilket är en av förklaringarna till ökningen. Ökade projektintäkter bidrog även.

Kostnaderna ökade med 2,3 miljoner euro eller 10 procent till 24,8 miljoner euro (22,5). Crosskeys nya dotterbolag Model IT ingår i verksamheten i år, vilket är en förklaring till ökningen. Därutöver bidrog även högre personalkostnader i bankverksamheten till kostnadsökningen.

Nedskrivningar av finansiella tillgångar, netto, uppgick till 0,3 miljoner euro (0,8), motsvarande en kreditförlustnivå om 0,03 procent (0,08).

STRATEGISKA AFFÄRSOMRÅDEN

Koncernens ökning av rörelseresultatet med 3,3 miljoner euro till 27,4 miljoner euro fördelas enligt följande:

- Private Banking +5,2 (högre intäkter)
- Premium Banking -1,6 (högre nedskrivningsreserveringar)
- IT +0,3 (större kundvolym)
- Koncernfunktioner -0,6 & elimineringar

AFFÄRSVOLYMER

Aktivt förvaltad kapital för kunders räkning ökade med 204 miljoner euro eller 3 procent från årsskiftet och uppgick till 6 547 miljoner euro (6 343). Ökningen berodde huvudsakligen på positiva nettoflöden.

Depositioner från allmänheten ökade med 3 procent från årsskiftet och uppgick till 3 459 miljoner euro (3 368).

Fordringar på allmänheten ökade med 3 procent från årsskiftet och uppgick till 4 221 miljoner euro (4 110).

Samtliga affärsvolymerna nådde den högsta noteringen i Ålandsbankens historia.

KREDITKVALITET

Utlåning till privatpersoner utgör 73 procent av kreditportföljen varav bostadslån svarar för 77 procent. Värdepapperskrediter med säkerhet i marknadsnoterade värdepapper utgör det näst största kreditslaget till privatpersoner. 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.

Ålandsbanken ser ännu ingen ökning av oskötta krediter med anledning av Corona-krisen.

Modelldrivna nedskrivningsreserveringar av finansiella tillgångar enligt IFRS 9 ökade kraftigt i stadie 2 under första kvartalet. Dessa reserveringar har inte hittills behövt utnyttjas.

Koncernen har 12,2 miljoner euro i nedskrivningsreserveringar (12,4 den 31 december 2019), fördelat på 0,5 miljoner euro i stadie 1 (0,5), 3,0 miljoner euro i stadie 2 (0,9) och 8,6 miljoner euro i stadie 3 (11,1).

Stadie 3-krediter ökade från årsskiftet med 21,4 miljoner euro till 54,9 miljoner euro. Merparten av ökningen avser en enskild kredit som i början av september har omförhandlats och åsatts ytterligare säkerheter. Krediten i fråga är fortsättningsvis i stadie 3 på grund av karensregeln enligt gällande redovisningsprinciper. Något nedskrivningsbehov föreligger dock inte. Stadie 3-krediter som andel av fordringar på allmänheten brutto uppgick till 1,30 procent (0,81). Reserveringsgraden för stadie 3-krediter uppgick till 16 procent (33). Merparten av dessa krediter har goda säkerheter.

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 2020 till 1 028 miljoner euro (1 129 den 31 december 2019), motsvarande 18 procent av totala tillgångar (20) och 24 procent av fordringar på allmänheten (27).

I mars återbetalades 100 miljoner euro icke-säkerställda obligationer och i maj ytterligare 250 miljoner euro säkerställda obligationer. Som ersättning för den kapitalmarknadsupplåning som återbetalats har det finansieringsprogram som Sveriges riksbank erbjuder utnyttjats, bland annat mot säkerhet av en ny säkerställd obligation som emitterats från den svenska poolen. Den genomsnittliga återstående löptiden på utestående obligationer var per den 30 september 2020 cirka 2,75 år (2,5).

Ålandsbankens core funding ratio, definierad som fordringar på allmänheten i relation till inlåning från allmänheten, inklusive bankcertifikat och riskdebenturer emitterade till allmänheten, samt emitterade säkerställda obligationer, uppgick per den 30 september 2020 till 96 procent (90).

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

Av Ålandsbankens externa finansieringskällor vid sidan av eget kapital utgjorde depositioner från allmänheten 65 procent (65) och emitterade säkerställda obligationer 17 procent (22).

Likviditetstäckningsgraden (LCR) uppgick till 138 procent (139). Netto stabil finansieringskvot (NSFR) uppgick till 109 procent (115).

RATING

Ålandsbanken har kreditbetyget BBB/A-2 från ratinginstitutet Standard & Poor's Global Ratings med negativ utsikt för långfristig och kortfristig upplåning. Framtidsutsikten sänktes från positiv till negativ i maj 2020 med anledning av ratinginstitutets reviderade framtidsutsikt för Finland på grund av Corona-pandemin. Ålandsbankens säkerställda obligationer har kreditbetyget AAA med stabil utsikt.

KAPITAL OCH KAPITALTÄCKNING

Under perioden förändrades eget kapital med periodens resultat om 21,7 miljoner euro, övrigt totalresultat -0,5 miljoner euro, emission av nya aktier inom ramen för incitamentsprogram 0,2 miljoner euro samt aktiesparprogram 0,0 miljoner euro och uppgick per den 30 september 2020 till 279,8 miljoner euro (258,4 den 31 december 2019).

I övrigt totalresultat ingick omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner med -0,5 miljoner euro efter skatt enligt IAS 19.

Kärnprimärkapitalet ökade med 14,5 miljoner euro eller 7 procent från årsskiftet till 226,0 miljoner euro (211,5). Till skillnad från den 31 mars och den 30 juni 2020 har nu förutsedd aktieutdelning för räkenskapsåret 2019 liksom förutsedd aktieutdelning för räkenskapsåret 2020 dragits bort från kärnprimärkapitalet.

Risikexponeringsbeloppet ökade med 7 procent från årsskiftet och uppgick till 1 693 miljoner euro (1 583). Risikexponeringsbeloppet för kreditrisk ökade med 103 miljoner euro eller 8 procent. Risikexponeringsbeloppet för operativ risk, som beräknas på de tre senaste räkenskapsårens intäkter, ökade med 7 miljoner euro.

Kärnprimärkapitalrelationen var oförändrad och uppgick till 13,4 procent (13,4). Då Ålandsbanken inte har något hybridkapital är kärnprimärkapitalrelationen densamma som primärkapitalrelationen.

Till följd av Coronapandemin har myndigheterna infört ett antal lättnader i beräkningen av kapitaltäckningen. En av dessa gäller nedskrivningar enligt IFRS 9 direkt kopplade till Coronapandemin. Dessa får i sin helhet återläggas till kapitalbasen år 2020-2021 för att därefter fasas ut. Beloppet uppgick till 2,1 miljoner euro per den 30 september. I det fjärde kvartalet kommer Ålandsbanken att ytterligare beakta en lättnad som avser högre supporting factor för SME-företag. Därtill finns ytterligare ett förslag på remiss avseende immateriella tillgångar som ska få återläggas till kapitalbasen. Ålandsbanken har för avsikt att tillämpa denna lättnad så fort den har beslutats. Båda dessa lättnader skulle ha förbättrat Ålandsbankens kärnprimärkapitalrelation pro forma per den 30 september till 13,9 procent.

Total kapitalrelation minskade till 15,5 procent (15,8).

Utöver det grundläggande kapitalkravet gäller olika buffertkrav, som huvudsakligen fastställs av nationella tillsynsmyndigheter. På grund av Corona-krisen har flera av dessa buffertkrav sänkts.

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. För finländska exponeringar gäller fortsättningsvis 0,0 procent. För svenska exponeringar har kravet sänkts från 2,5 procent till 0,0 procent.

Finansinspektionen har identifierat systemviktiga institut i Finland och fastställt individuella buffertkrav för dem.

Ålandsbanken omfattas inte av buffertkrav för systemviktiga institut.

Den systemriskbuffert som Finansinspektionen införde om 1,0 procent för Ålandsbanken från och med den 1 juli 2019 med anledning av Nordeas flytt från Sverige till Finland har nu sänkts till 0,0 procent.

De buffertkrav avseende kapitaltäckningsregelverkets pelare 2 om sammanlagt 1,5 procent av koncernens riskexponeringsbelopp som Finansinspektionen fastställt gäller fortsättningsvis. Kravet avser kreditkoncentrationsrisk (1,0 procent) och ränterisk i balansräkningen (0,5 procent).

När alla dessa buffertkrav beaktas är de nya minimivärdena för Ålandsbanken:

- Kärnprimärkapitalrelation 8,5 procent
- Primärkapitalrelation 10,0 procent
- Total kapitalrelation 12,0 procent

I förhållande till ovanstående buffertkrav har Ålandsbanken ett betryggande kapitalöverskott:

- Kärnprimärkapitalrelation +4,9 procentenheter
- Primärkapitalrelation +3,4 procentenheter
- Total kapitalrelation +3,5 procentenheter

Ålandsbanken har inget minimikrav för nedskrivningsbara skulder (MREL).

DIVIDEND

Med anledning av den rådande pandemin rekommenderade Finansinspektionen i Finland den 28 mars att mindre banker avstår från att fatta beslut om utdelning av dividend innan den 1 oktober 2020. Den 28 juli 2020 meddelade Finansinspektionen att de förlänger sin rekommendation om att inte fatta bindande dividendbeslut innan den 1 januari 2021.

Ålandsbankens resultat för verksamhetsåret 2019 var det högsta i Ålandsbankens 100-åriga historia. Prognosen för verksamhetsåret 2020 indikerar efter tre kvartal ett rörelseresultat som är bättre eller väsentligt bättre än 2019 års rörelseresultat om 33,2 miljoner euro.

Ålandsbankens styrelse konstaterar att resultatet för år 2019 samt prognosen för år 2020 sammantaget gör att bankens dividendutbetalningsförmåga är betydligt större än under tidigare år.

Med den information Ålandsbankens styrelse idag har om Ålandsbankens ekonomiska utveckling och med den information styrelsen har om osäkerheten i vår omvärld, avser styrelsen att den 1 januari 2021 fatta beslut om utdelning av 1 euro (80 cent i ordinarie dividend och 20 cent i jubileumsdividend) för verksamhetsåret 2019 i enlighet med den fullmakt som styrelsen erhöll av Ålandsbankens bolagsstämma den 2 april 2020. Avstämningsdagen för dividendutbetalningen planeras till tisdagen den 5 januari 2021. Dividenden planeras att erläggas tidigast tisdagen den 12 januari 2021.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Den enskilt största risken och osäkerhetsfaktorn just nu är effekterna av den globala Corona-pandemin.

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.

Ålandsbanken har sedan 2017 haft ett pågående ärende med svenska Skatteverket gällande moms för räkenskapsåret 2016. Skatteverket har meddelat beslut i ärendet där de anser att Ålandsbanken ska betala cirka 0,5 miljoner euro i moms. Ålandsbanken delar inte Skatteverkets bedömning och har överklagat beslutet till förvaltningsrätten. Ingen reservering för en eventuell kostnad har gjorts i bokslutet.

FRAMTIDSUTSIKTER

Den 7 april 2020 meddelades marknaden att Ålandsbanken på grund av den låga visibiliteten och höga volatiliteten på marknaden beslutat att tills vidare avhålla sig från att ge utsikter för 2020.

När sikten nu har klarnat har Ålandsbanken i ett börsmeddelande den 8 oktober 2020 meddelat att rörelseresultatet för 2020 förväntas att bli bättre eller väsentligt bättre än rekordåret 2019, det vill säga bättre eller väsentligt bättre än 33,2 miljoner euro.

EKONOMISK INFORMATION

Bokslutskommunikén för 2020 publiceras fredag 5 februari 2021.

Mariehamn den 22 oktober 2020
STYRELSEN

Hållbarhetsinformation

Ålandsbanken jobbar aktivt med att sänka den direkta och indirekta miljöpåverkan som verksamheten orsakar.

Ålandsbanken arbetar för att medvetandegöra och minska organisationens resursförbrukning och miljöbelastning. Vi jobbar aktivt för att nå de fastställda målen i koncernens miljöplan. Genom att årligen dela ut medel till miljöprojekt för Östersjön kompenseras vi för vår resursförbrukning och miljöbelastning. Vi för en dialog om hållbarhet med våra leverantörer och samarbetspartners.

Målsättningen för 2020 är att sänka koldioxidutsläppen med 18 procent jämfört med utfallet 2019. Inköp av mer grön el från och med slutet av 2019 har markant minskat koldioxidutsläppet. Till följd av Corona-pandemin upphörde resandet under det andra kvartalet, vilket också markant har minskat koldioxidutsläppet.

Koncernen	Kv3 2020	Kv2 2020	%	Kv3 2019	%	1.1-30.9. 2020	1.1-30.9. 2019	%
Koldioxidutsläpp, kg								
Papper	2 880	5 296	-46	3 870	-26	15 164	17 518	-13
El	20 642	21 804	-5	27 940	-26	65 726	173 884	-62
Resor	1 294	175		11 259	-89	32 946	87 731	-62
Summa koldioxid	24 816	27 275	-9	43 069	-42	113 836	279 133	-59

Koncernen	Kv3 2020	Kv2 2020	%	Kv3 2019	%	1.1-30.9. 2020	1.1-30.9. 2019	%
Pappersförbrukning, kg	3 182	5 852	-46	4 276	-26	15 357	17 804	-14
Energiförbrukning, GwH	0,54	0,45	20	0,57	-5	1,53	1,69	-9
<i>varav förnybart</i>	0,47	0,38	25	0,48	-2	1,32	1,15	14
<i>varav övrigt</i>	0,07	0,07	-5	0,09	-22	0,22	0,54	-59
Antal resor	51	23		306	-83	914	2 669	-66
<i>varav flyg</i>	30	5		239	-87	645	1 786	-64
<i>varav båt</i>	4	0		33	-88	91	503	-82
<i>varav tåg</i>	17	18	-6	34	-50	178	380	-53

Förteckning över finansiell information

SIDA

Resultaträkning i sammandrag	9
Övrigt totalresultat i sammandrag	10
Kvartalsvis resultatutveckling	11
Balansräkning i sammandrag	12
Rapport över förändring i eget kapital.....	13
Kassaflödesanalys i sammandrag	14

NOTER

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

Resultaträkning i sammandrag

Koncernen	Not	Kv3 2020	Kv2 2020	%	Kv3 2019	%	1.1-30.9. 2020	1.1-30.9. 2019	%
miljoner euro									
Räntenetto	5	14,7	14,8	-1	13,3	10	44,0	39,9	10
Provisionsnetto	6	15,2	15,7	-3	13,8	10	47,9	41,7	15
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	7	0,6	0,0		1,6	-61	1,4	2,8	-50
IT-intäkter		4,9	5,4	-9	4,0	21	15,9	12,6	26
Övriga rörelseintäkter		0,4	0,4	1	0,1		0,9	0,5	87
Summa intäkter		35,8	36,3	-1	32,9	9	110,0	97,5	13
Personalkostnader		-15,3	-15,6	-2	-13,4	15	-46,1	-42,4	9
Övriga kostnader	8	-6,4	-7,1	-11	-6,3	0	-22,5	-21,1	7
Avskrivningar		-3,1	-3,1	2	-2,9	9	-9,2	-8,5	9
Summa kostnader		-24,8	-25,8	-4	-22,5	10	-77,8	-72,0	8
Resultat före nedskrivningar		11,0	10,6	4	10,4	6	32,3	25,5	27
Nedskrivning av finansiella tillgångar, netto	9	-0,3	-0,8	-61	-0,8	-64	-4,9	-1,4	
Rörelseresultat		10,7	9,8	9	9,5	12	27,4	24,1	14
Inkomstskatt		-2,2	-2,0	7	-1,9	11	-5,7	-5,0	15
Räkenskapsperiodens resultat		8,5	7,8	10	7,6	12	21,7	19,1	14
Hänförligt till:									
Innehav utan bestämmande inflytande		0,0	0,0		0,0	52	0,0	0,0	
Aktieägarna i Ålandsbanken Abp		8,5	7,8	10	7,6	12	21,7	19,1	14
Resultat per aktie, euro		0,55	0,50	10	0,49	12	1,39	1,23	13
Resultat per aktie efter utspädning, euro		0,55	0,50	10	0,49	12	1,39	1,23	13
Resultat per aktie, euro, rullande 12 månader till periodens slut		1,86	1,80	3	1,63	14			

Övrigt totalresultat i sammandrag

Koncernen	Kv3 2020	Kv2 2020	%	Kv3 2019	%	1.1-30.9. 2020	1.1-30.9. 2019	%
miljoner euro								
Räkenskapsperiodens resultat	8,5	7,8	10	7,6	12	21,7	19,1	14
Tillgångar värderade via övrigt totalresultat								
Förändringar i värdering till verkligt värde	0,9	3,0	-69	0,4		2,8	3,5	-21
Överfört till resultaträkningen	-0,2	-0,4	-53	-1,5	-88	-1,6	-2,1	-25
Omräkningsdifferenser								
Vinster/förluster uppkomna under perioden	-0,5	3,5		-0,7	-33	-0,8	-2,4	-68
Skatt på poster som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	-0,1	-0,5	-72	0,2		-0,2	-0,3	-15
<i>varav tillgångar värderade via övrigt totalresultat</i>	-0,1	-0,5	-72	0,2		-0,2	-0,3	-15
Poster som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	0,1	5,5	-98	-1,6		0,2	-1,3	
Värdeförändring i egetkapital-instrument	-0,1	0,5		0,0		-0,2	0,0	
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	-0,1	-0,3	-71	-1,7	-95	-0,6	-4,0	-85
Skatt på poster som inte kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	0,0	0,0		0,3	-91	0,2	0,8	-80
<i>varav värdeförändring i egetkapital-instrument</i>	0,0	-0,1		0,0		0,0	0,0	
<i>varav omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner</i>	0,0	0,1	-71	0,3	-95	0,1	0,8	-85
Poster som inte kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	-0,1	0,2		-1,4	-91	-0,6	-3,2	-80
Övrigt totalresultat	0,0	5,7		-3,0	-99	-0,5	-4,5	-89
Räkenskapsperiodens totalresultat	8,5	13,5	-37	4,6	86	21,2	14,6	45
Hänförligt till:								
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0		0,0	52	0,0	0,0	
Aktieägarna i Ålandsbanken Abp	8,5	13,5	-37	4,6	86	21,2	14,6	45

Kvartalsvis resultatutveckling

Koncernen	Kv3 2020	Kv2 2020	Kv1 2020	Kv4 2019	Kv3 2019
miljoner euro					
Räntenetto	14,7	14,8	14,5	14,0	13,3
Provisionsnetto	15,2	15,7	16,9	16,3	13,8
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	0,6	0,0	0,7	1,1	1,6
IT-intäkter	4,9	5,4	5,7	4,8	4,0
Övriga rörelseintäkter	0,4	0,4	0,1	0,2	0,1
Summa intäkter	35,8	36,3	37,9	36,4	32,9
Personalkostnader	-15,3	-15,6	-15,2	-14,6	-13,4
Övriga kostnader	-6,4	-7,1	-9,0	-7,6	-6,3
Avskrivningar	-3,1	-3,1	-3,1	-3,3	-2,9
Summa kostnader	-24,8	-25,8	-27,2	-25,5	-22,5
Resultat före nedskrivningar	11,0	10,6	10,7	10,9	10,4
Nedskrivning av finansiella tillgångar, netto	-0,3	-0,8	-3,8	-1,8	-0,8
Rörelseresultat	10,7	9,8	6,9	9,1	9,5
Inkomstskatt	-2,2	-2,0	-1,5	-1,9	-1,9
Räkenskapsperiodens resultat	8,5	7,8	5,4	7,2	7,6
Hänförligt till:					
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Aktieägarna i Ålandsbanken Abp	8,5	7,8	5,4	7,2	7,6

Balansräkning i sammandrag

Koncernen	Not	30.9.2020	31.12.2019	%	30.9.2019	%
miljoner euro						
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		560	490	14	397	41
Skuldebrev		736	789	-7	968	-24
Fordringar på kreditinstitut		49	66	-25	63	-21
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	10, 11	4 221	4 110	3	3 985	6
Aktier och andelar		10	9	2	4	
Andelar i intresseföretag		1	0		0	
Derivatinstrument	13	23	21	8	26	-13
Immateriella tillgångar		24	25	-4	21	18
Materiella tillgångar		34	32	6	33	3
Förvaltningsfastigheter		0	0	-3	0	-3
Aktuella skattefordringar		0	0	74	1	-79
Uppskjutna skattefordringar		5	5	0	6	-17
Övriga tillgångar		38	37	2	30	26
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		25	22	16	21	17
Summa tillgångar		5 726	5 607	2	5 555	3
Skulder						
Skulder till kreditinstitut		474	210		195	
Skulder till allmänhet och offentlig sektor		3 459	3 368	3	3 288	5
Emitterade skuldebrev	12	1 335	1 604	-17	1 653	-19
Derivatinstrument	13	13	12	7	12	6
Aktuella skatteskulder		3	3	7	3	39
Uppskjutna skatteskulder		32	31	3	30	5
Övriga skulder		57	50	15	55	4
Avsättningar		0	0	71	0	20
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		37	35	4	35	3
Efterställda skulder		36	36	-1	36	1
Summa skulder		5 446	5 349	2	5 308	3
Eget kapital och innehav utan bestämmande inflytande						
Aktiekapital		42	42		42	
Överkursfond		33	33		33	
Reservfond		25	25		25	
Fond för verkligt värde		2	2	1	-2	
Fond för fritt eget kapital		28	27	1	27	1
Balanserat resultat		151	129	16	121	24
Aktieägarnas andel av kapitalet		280	258	8	247	13
Andel av eget kapital för innehav utan bestämmande inflytande		0	0	9	0	0
Summa eget kapital		280	258	8	247	13
Summa skulder och eget kapital		5 726	5 607	2	5 555	3

Rapport över förändring i eget kapital

Koncernen

miljoner euro	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Reserv- fond	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 31.12.2018	42,0	32,7	25,1	-0,1	-0,4	27,1	116,0	242,4	0,0	242,4
Periodens resultat							19,1	19,1	0,0	19,1
Övrigt totalresultat				1,1	-2,4		-3,2	-4,5		-4,5
<i>Transaktioner med koncernens ägare</i>										
Dividendutdelning							-10,9	-10,9		-10,9
Incitamentsprogram	0,1					0,3	0,0	0,4		0,4
Aktiesparprogram							0,1	0,1		0,1
Eget Kapital 30.9.2019	42,0	32,7	25,1	1,0	-2,8	27,4	121,2	246,6	0,0	246,7
Periodens resultat							7,2	7,2	0,0	7,2
Övrigt totalresultat				2,0	1,5		0,9	4,5		4,5
<i>Transaktioner med koncernens ägare</i>										
Aktiesparprogram							0,0	0,0		0,0
Eget Kapital 31.12.2019	42,0	32,7	25,1	3,1	-1,3	27,4	129,3	258,3	0,0	258,4
Periodens resultat							21,7	21,7	0,0	21,7
Övrigt totalresultat				0,8	-0,8		-0,5	-0,5		-0,5
<i>Transaktioner med koncernens ägare</i>										
Incitamentsprogram							0,2	0,2		0,2
Aktiesparprogram							0,0	0,0		0,0
Eget Kapital 30.9.2020	42,0	32,7	25,1	3,9	-2,1	27,6	150,6	279,8	0,0	279,8

Kassaflödesanalys i sammandrag

Koncernen	1.1-30.9.2020		1.1-31.12.2019		1.1-30.9.2019	
miljoner euro						
Kassaflöde från löpande verksamhet						
Rörelseresultat		27,4		33,2		24,1
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelsevinsten		19,8		22,7		15,6
Resultat från investeringsverksamheten		0,0		-0,1		0,0
Betalda inkomstskatter		-4,7		-2,1		-2,6
Förändring i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	383,2	425,7	-88,7	-35,0	-250,3	-213,3
Kassaflöde från investeringsverksamhet		-4,2		-12,8		-5,3
Kassaflöde från finansieringsverksamhet		-351,2		4,9		78,0
Kursdifferens i likvida medel		-0,7		-2,4		-5,3
Förändring i likvida medel		69,6		-45,3		-146,0
Likvida medel vid periodens början		495,7		541,0		541,0
Likvida medel vid periodens slut		565,3		495,7		395,1
Förändring i likvida medel		69,6		-45,3		-146,0

Noter till koncernens delårsrapport

1. Företagsinformation

Ålandsbanken Abp är ett finländskt publikt aktiebolag med huvudkontor i Mariehamn. Ålandsbanken Abp är en affärsbank med sammanlagt 10 kontor på Åland, i övriga Finland och i Sverige. 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 1.1–30.9.2020 har godkänts av styrelsen den 21 oktober 2020.

2. Grund för upprättande av delårsrapport och väsentliga redovisningsprinciper

GRUND FÖR UPPRÄTTANDE AV DELÅRSRAPPORT

Delårsrapporten för perioden 1.1–30.9.2020 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 31.12.2019.

Tabeller visar korrekt avrundande siffror på alla enskilda rader. Detta innebär dock att summering inte går att göra av de avrundade värdena. I de fall avrundade värden summerar 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 de samma som de som användes vid upprättande av årsbokslutet per den 31.12.2019.

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 nedskrivningsmodellen enligt IFRS 9 och redovisning av finansiella instrument.

Modelldrivna nedskrivningar av finansiella tillgångar i enlighet med IFRS 9 ökar betydligt med anledning av konjunkturnedgången. I rådande läge med pågående Corona-kris har Ålandsbanken även analyserat utvalda branscher och kredittyper som bedöms påverkas mest av krisen. Bedömningen grundas på förväntan att samhället inte återigen stängs ned.

Företagsledningen har bedömt att en gruppvis reservering avseende förhöjd förlustrisk i främst företagsportföljen ska göras. Denna

reservering avser samtliga utvalda branscher, vilket för Ålandsbanken främst avser branscher i serviceverksamhet. De kunder som under rådande förhållanden ansöker om amorteringsuppskov flyttas inte per automatik från stadie 1 till stadie 2, då amorteringsuppskovet i sig inte innebär en förhöjd förlustrisk. För Ålandsbankens del uppgår den kreditvolym som beviljats amorteringsuppskov utan att dessa har flyttats till stadie 2 till 0,5 miljarder euro.

När det gäller redovisningen av leasingavtal enligt IFRS 16 har uppskattning gjorts vid fastställande av leasingperiod och val av diskonteringsränta.

3. Segmentrapport

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

Private Banking innefattar Private Banking-verksamheten på Åland, i Finland, i Sverige samt kapitalförvaltning (Ålandsbanken Fondbolag Ab, Ålandsbanken Fonder Ab samt Ålandsbanken Fonder II Ab). Premium Banking innefattar verksamheten inom samtliga kundsegment exklusive Private Banking på Åland, i Finland, i Sverige samt kapitalförvaltning. IT innefattar dotterbolaget Crosskey Banking Solutions Ab Ltd inklusive Model IT Oy och S-Crosskey Ab. Koncernfunktioner och övrigt innefattar alla centrala funktioner inom koncernen inklusive Treasury samt partnersamarbeten.

Koncernen		1.1-30.9.2020				
miljoner euro	Private Banking	Premium Banking	Koncernfunktioner och övrigt		Elimineringar	Totalt
			IT			
Räntenetto	21,3	20,2	0,0	2,5	0,0	44,0
Provisionsnetto	34,5	10,8	-0,1	2,3	0,2	47,9
Nettoreultat finansiella poster till						
verkligt värde	0,0	0,1	-0,1	1,4	0,0	1,4
IT-intäkter			27,2	0,9	-12,2	15,9
Övriga intäkter	0,0	0,0	0,7	1,1	-0,9	0,9
Summa intäkter	55,8	31,1	27,8	8,2	-13,0	110,0
Personalkostnader	-11,8	-5,0	-14,4	-14,9	0,0	-46,1
Övriga kostnader	-6,7	-3,9	-9,0	-14,4	11,6	-22,5
Avskrivningar	-0,7	-0,2	-2,0	-8,1	1,8	-9,2
Intern kostnadsfördelning	-15,5	-14,6		30,1		0,0
Summa kostnader	-34,6	-23,8	-25,4	-7,3	13,3	-77,8
Resultat före nedskrivningar	21,3	7,4	2,4	0,9	0,4	32,3
Nedskrivning av finansiella tillgångar, netto	-1,5	-3,1		-0,2		-4,9
Rörelseresultat	19,7	4,3	2,4	0,6	0,4	27,4
Inkomstskatt	-4,1	-0,9	-0,5	-0,3		-5,7
Räkenskapsperiodens resultat hänförligt till aktieägarna i Ålandsbanken Abp	15,7	3,4	1,9	0,4	0,4	21,7
Affärsvolym						
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	1 853	2 248		122	-1	4 221
Depositioner från allmänheten och offentlig sektor	1 734	1 686		58	-19	3 459
Aktivt förvaltad kapital	6 100	442		5		6 547
Riskexponeringsbelopp	683	614	75	321		1 693
Eget kapital	93	99	25	63		280
Nyckeltal						
Avkastning på eget kapital, % (ROE)	21,6	4,6	10,7	1,0		10,8
K/I-tal	0,62	0,76	0,91	0,89		0,71

miljoner euro	Koncern- funktioner och				Elimineringsar	Totalt
	Private Banking	Premium Banking	IT	övrigt		
Räntenetto	17,4	19,5	0,0	3,0	0,0	39,9
Provisionsnetto	30,3	9,2	0,0	1,9	0,4	41,7
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	0,0	0,1	0,0	2,7	0,0	2,8
IT-intäkter			24,3		-11,6	12,6
Övriga intäkter	0,0	0,0	0,7	0,7	-1,0	0,5
Summa intäkter	47,7	28,8	24,9	8,2	-12,2	97,5
Personalkostnader	-11,1	-4,8	-12,3	-14,2		-42,4
Övriga kostnader	-6,3	-3,4	-8,6	-12,7	9,9	-21,1
Avskrivningar	-0,6	-0,2	-1,9	-7,2	1,5	-8,5
Intern kostnadsfördelning	-15,2	-13,3		28,6		0,0
Summa kostnader	-33,2	-21,7	-22,8	-5,6	11,4	-72,0
Resultat före nedskrivningar	14,5	7,1	2,1	2,6	-0,8	25,5
Nedskrivning av finansiella tillgångar, netto	0,0	-1,2		-0,3	0,0	-1,4
Rörelseresultat	14,5	5,9	2,1	2,4	-0,8	24,1
Inkomstskatt	-3,0	-1,2	-0,4	-0,3		-5,0
Räkenskapsperiodens resultat hänförligt till aktieägarna i Ålandsbanken Abp	11,5	4,7	1,7	2,0	-0,8	19,1
Affärsvolym						
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	1 754	2 218		14		3 985
Depositioner från allmänheten och offentlig sektor	1 639	1 609		61	-20	3 288
Aktivt förvaltad kapital	5 414	370		3		5 788
Riskexponeringsbelopp	695	602	36	238		1 571
Eget kapital	102	103	13	29		247
Nyckeltal						
Avkastning på eget kapital, % (ROE)	15,8	6,2	17,5	8,4		10,5
K/I-tal	0,70	0,75	0,91	0,68		0,74

4. Förändringar i koncernstrukturen

Under det andra kvartalet bildades det av Ålandsbanken helägda dotterbolaget Kiinteistö Oy Espoon Koivurinne vars verksamhet är fastighetsförvaltning. Därtill fusionerades Promodus Oy och Puiretti Oy med Crosskey Banking Solutions Ab Ltd. Dessa bolag blev en del av koncernen när Crosskey förvärvade Model IT Oy förra året.

5. Räntenetto

Koncernen	Kv3 2020	Kv2 2020	%	Kv3 2019	%	1.1-30.9. 2020	1.1-30.9. 2019	%
miljoner euro								
Fordringar på kreditinstitut och centralbanker	-0,1	-0,1	19	0,0		-0,1	-0,1	-26
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	16,3	16,4	-1	15,3	7	48,9	45,8	7
Skuldebrev	0,1	0,1	-17	0,1	-19	0,3	0,5	-44
Derivatinstrument	0,3	0,4	-30	0,2	19	1,1	0,6	81
Övriga ränteintäkter	0,0	0,0		0,0	-39	0,0	0,0	-86
Summa ränteintäkter	16,6	16,9	-1	15,6	6	50,1	46,7	7
<i>varav ränteintäkter enligt effektivräntemetoden</i>	<i>16,5</i>	<i>16,7</i>	<i>-1</i>	<i>15,6</i>	<i>6</i>	<i>49,8</i>	<i>46,6</i>	<i>7</i>
Skulder till kreditinstitut och centralbanker	0,0	-0,1	-46	-0,1	-68	-0,3	-0,4	-26
Skulder till allmänheten och offentlig sektor	0,5	0,5	-2	1,0	-44	1,7	2,7	-36
Emitterade skuldebrev	0,8	0,7	15	0,8	2	2,2	2,7	-18
Efterställda skulder	0,3	0,3	1	0,3	-5	0,9	1,0	-12
Derivatinstrument	0,3	0,5	-48	0,3	-10	1,5	0,8	96
Övriga räntekostnader	0,0	0,0	-16	0,0	-38	0,1	0,1	-35
Summa räntekostnader	1,9	2,0	-6	2,3	-16	6,1	6,9	-11
<i>varav räntekostnader enligt effektivräntemetoden</i>	<i>1,9</i>	<i>2,0</i>	<i>-5</i>	<i>2,2</i>	<i>-16</i>	<i>5,9</i>	<i>7,0</i>	<i>-16</i>
Räntenetto	14,7	14,8	-1	13,3	10	44,0	39,9	10
Räntemarginal, procent	1,06	1,11		0,99		1,09	0,99	
Placeringsmarginal, procent	1,01	1,05		0,96		1,03	0,96	

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.

6. Provisionsnetto

Koncernen	Kv3 2020	Kv2 2020	%	Kv3 2019	%	1.1-30.9. 2020	1.1-30.9. 2019	%
miljoner euro								
Bankprovisioner	2,4	2,5	-7	2,6	-9	7,3	7,1	3
Förvaltningsprovisioner	12,2	12,5	-2	10,5	16	38,6	32,7	18
Övriga provisioner	0,6	0,7	-9	0,6	3	2,0	1,9	2
Provisionsnetto	15,2	15,7	-3	13,8	10	47,9	41,7	15

7. Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde

Koncernen	Kv3 2020	Kv2 2020	%	Kv3 2019	%	1.1-30.9. 2020	1.1-30.9. 2019	%
miljoner euro								
Värderingskategori verkligt värde via resultat- räkningen								
Derivatinstrument	0,0	0,0		0,0		0,0	0,0	-93
Värderingskategori verkligt värde via resultaträkningen	0,0	0,0		0,0		0,0	0,0	-93
Säkringsredovisning								
<i>varav säkringsinstrument</i>	0,0	0,1		1,4		0,7	8,5	-92
<i>varav säkrad post</i>	0,0	-0,3		-1,3		-0,9	-8,6	-89
Säkringsredovisning	0,0	-0,2		0,1	-79	-0,2	0,0	
Nettoresultat från valutaomvärdering	0,0	-0,1	-81	0,0	-44	-0,4	0,0	
Modifieringsresultat och ECL	0,0	0,0		0,1	-73	0,1	0,1	31
Nettointäkter från finansiella tillgångar	0,6	0,4	64	1,5	-60	2,0	2,8	-28
Summa	0,6	0,0		1,6	-61	1,4	2,8	-50

8. Övriga kostnader

Koncernen	Kv3 2020	Kv2 2020	%	Kv3 2019	%	1.1-30.9. 2020	1.1-30.9. 2019	%
miljoner euro								
Stabilitetsavgift	0,0	0,6	-100	0,0		2,6	1,8	50
Övriga administrativa kostnader	6,4	6,5	-2	6,3	0	19,8	19,3	3
Summa	6,4	7,1	-11	6,3	0	22,5	21,1	7

9. Nedskrivning av finansiella tillgångar, netto

Koncernen	Kv3 2020	Kv2 2020	%	Kv3 2019	%	1.1-30.9. 2020	1.1-30.9. 2019	%
miljoner euro								
Nedskrivningar, stadie 1	-0,1	-0,1	-19	0,0		0,1	-0,1	
Nedskrivningar, stadie 2	-0,1	-0,2	-34	-0,1		2,2	-0,1	
Nedskrivningar, netto stadie 1-2	-0,3	-0,4	-28	-0,1		2,3	-0,2	
Nedskrivningar, stadie 3								
Nya och ökade individuella reserveringar	1,9	1,7	14	2,0	-2	4,6	4,0	15
Återfört från tidigare gjorda reserveringar	-1,4	-0,6		-0,8	82	-2,2	-2,3	-2
Utnyttjat för konstaterade kreditförluster	-0,2	-0,7	-72	-1,1	-82	-4,8	-1,7	
Konstaterade kreditförluster	0,3	0,8	-64	1,1	-73	5,3	2,2	
Återvinningar av konstaterade kreditförluster	-0,1	-0,1	-13	-0,4	-73	-0,2	-0,5	-56
Nedskrivningar, netto stadie 3	0,6	1,1	-51	0,9	-38	2,6	1,7	57
Summa nedskrivningar	0,3	0,8	-61	0,8	-64	4,9	1,4	
varav fordringar på allmänheten och offentlig sektor	0,3	0,8	-59	0,8	-63	4,8	1,4	
varav åtaganden utanför balansräkningen	0,0	0,0		0,0	-84	0,0	0,0	
varav skuldebrev till upplupet anskaffningsvärde	0,0	0,0		0,0		0,0	0,0	14
Kreditförlustnivå fordringar på allmänheten och offentlig sektor, %	0,03	0,08		0,08		0,16	0,05	

Reserveringar ökade kvartal 1 2020 på grund av en gruppvis reservering om 2,0 miljoner euro avseende förhöjd förlustrisk i företagsportföljen som redovisas i stadie 2.

10. Fordringar på allmänheten och offentlig sektor enligt ändamål

Koncernen	30.9.2020		31.12.2019	%	30.9.2019	%
miljoner euro	Fordringar före reserveringar	Reserveringar	Fordringar efter reserveringar	Fordringar efter reserveringar	Fordringar efter reserveringar	Fordringar efter reserveringar
Privatpersoner						
Bostäder	2 358	-3	2 355	2 266	4	2 249 5
Värdepapper och övriga placeringar	333	0	333	325	2	322 3
Näringsverksamhet	105	-1	104	108	-4	103 1
Övrig privathushållning	280	-3	277	267	4	243 14
Summa privatpersoner	3 077	-8	3 069	2 966	3	2 917 5
Företag						
Sjöfart	56	-1	55	50	9	55 1
Handel	39	0	39	42	-7	45 -14
Bostadsverksamhet	306	0	306	312	-2	292 5
Övrig fastighetsverksamhet	195	-1	195	210	-7	199 -2
Finans- och försäkringsverksamhet	234	0	234	220	7	201 16
Hotell- och restaurangverksamhet	31	0	31	29	8	28 13
Jordbruk, skogsbruk och fiske	11	0	11	11	-7	12 -12
Byggnadsverksamhet	98	0	97	80	21	68 43
Övrig industriverksamhet	38	0	38	36	3	36 4
Övrig serviceverksamhet	103	-2	101	109	-8	91 11
Summa företag	1 110	-4	1 106	1 100	1	1 027 8
Offentlig sektor och ideella organisationer	47	0	47	44	5	41 13
Summa offentlig sektor och ideella organisationer	47	0	47	44	5	41 13
Summa	4 234	-12	4 221	4 110	3	3 985 6

Ålandsbanken ser ännu ingen ökning av oskötta krediter med anledning av rådande Corona-kris. Mot bakgrund av en förväntad konjunkturedgång har dock Ålandsbanken gjort bedömningen att reservera 2,0 miljoner euro i en gruppvis reservering avseende förhöjd förlustrisk främst i företagsportföljen. Ovan redovisas denna gruppvisa reservering på raden för Övrig serviceverksamhet.

11. Fordringar på allmänheten och offentlig sektor enligt stadie

Koncernen	1.1-30.9.2020				1.1-30.9.2019
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa	Summa
miljoner euro					
Redovisat värde, brutto					
Ingående balans 1 januari	3 972,5	116,4	33,5	4 122,5	4 033,0
Utgående balans 30 september	4 028,9	149,8	54,9	4 233,6	3 996,5
Reserveringar för förväntade förluster					
Ingående balans 1 januari	0,5	0,9	11,1	12,4	11,3
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	0,1	0,0	0,0	0,1	0,3
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-0,1	-0,1	-1,2	-1,4	-1,2
Minskning till följd av bortskrivningar	0,0	0,0	-3,5	-3,5	-1,7
Överföring till stadie 1	0,7	-0,6	0,0	0,0	0,0
Överföring till stadie 2	-0,1	0,3	-0,2	0,0	0,0
Överföring till stadie 3	0,0	-0,5	0,5	0,0	0,0
Förändringar till följd av förändrad kreditrisk (netto)	-0,5	3,1	1,8	4,5	2,4
Förändringar till följd av förändringar i skattningsmetod (netto)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Valutakursdifferenser och övriga justeringar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Utgående balans 30 september	0,5	3,0	8,6	12,2	11,0
Redovisat värde, netto					
Ingående balans 1 januari	3 972,0	115,5	22,5	4 110,0	4 021,7
Utgående balans 30 september	4 028,4	146,7	46,3	4 221,4	3 985,5
Nedskrivningar, IFRS 9 - nyckeltal					
	30.9.2020	31.12.2019	30.9.2019		
Total reserveringsgrad fordringar på allmänheten, %	0,29	0,30	0,28		
Reserveringsgrad stadie 1 fordringar på allmänheten, %	0,01	0,01	0,02		
Reserveringsgrad stadie 2 fordringar på allmänheten, %	2,03	0,74	0,69		
Reserveringsgrad stadie 3 fordringar på allmänheten, %	16	33	25		
Andel fordringar på allmänheten i stadie 3, %	1,30	0,81	0,93		

Reserveringar ökade kvartal 1 2020 på grund av en gruppvis reservering om 2,0 miljoner euro avseende förhöjd förlustrisk i företagsportföljen som redovisas i stadie 2.

12. Emitterade skuldebrev

Koncernen	30.9.2020	31.12.2019	%	30.9.2019	%
miljoner euro					
Bankcertifikat	187	108	73	84	
Säkerställda obligationer	898	1 145	-22	1 217	-26
Seniora icke-säkerställda obligationer	251	351	-29	352	-29
Summa	1 335	1 604	-17	1 653	-19

13. Derivatinstrument

Koncernen	30.9.2020						31.12.2019		
	Nominellt belopp/löptid			Nominellt belopp	Positiva marknadsvärden	Negativa marknadsvärden	Nominellt belopp	Positiva marknadsvärden	Negativa marknadsvärden
miljoner euro	under 1 år	1-5 år	över 5 år						
Derivat för handel									
Ränterelaterade kontrakt									
<i>Ränteswappar</i>		58	6	64	3	3	65	3	3
Valutarelaterade kontrakt									
<i>Valutaterminer</i>	409			409	4	4	716	4	5
Summa	409	58	6	473	7	7	781	7	8
Derivat för säkring av verkligt värde									
Ränterelaterade kontrakt									
<i>Ränteswappar</i>	261	825	39	1 125	16	6	1 356	14	4
Summa	261	825	39	1 125	16	6	1 356	14	4
Summa derivatinstrument	670	883	45	1 598	23	13	2 136	21	12
<i>varav clearat</i>	261	880	42	1 183	17	9	1 414	16	7

14. Finansiella instrument värderade till verkligt värde

Koncernen		30.9.2020		
miljoner euro	Instrument med noterade priser (nivå 1)	Värderingstekniker baserade på observerbara marknadsdata (nivå 2)	Värderingstekniker baserade på icke observerbara marknadsdata (nivå 3)	Summa
Skuldebrev	456			456
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor		120		120
Aktier och andelar	0	0	10	10
Derivatinstrument		23		23
Summa finansiella tillgångar	456	142	10	607
Emitterade skuldebrev		901		901
Derivatinstrument		13		13
Summa finansiella skulder		914		914

Koncernen		31.12.2019		
miljoner euro	Instrument med noterade priser (nivå 1)	Värderingstekniker baserade på observerbara marknadsdata (nivå 2)	Värderingstekniker baserade på icke observerbara marknadsdata (nivå 3)	Summa
Skuldebrev	545			545
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor		102		102
Aktier och andelar	0	0	9	9
Derivatinstrument		21		21
Summa finansiella tillgångar	545	123	9	677
Emitterade skuldebrev		1 158		1 158
Derivatinstrument		12		12
Summa finansiella skulder		1 170		1 170

Förändringar av innehav i nivå 3		1.1-30.9.2020
miljoner euro	Aktier och andelar	
Redovisat värde vid årets ingång		9,4
Nyanskaffning/omklassificering		0,4
Värdeförändring redovisad i övrigt totalresultat		-0,2
Redovisat värde vid periodens utgång		9,5

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. I bolag som genomfört nyemission utan företrädesrätt på basen av tidigare innehav, värderas aktien till denna emissionskurs, med avdrag för illikviditet i aktien. 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 tabellerna på föregående sida 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 på föregående sida.

15. Åtaganden utanför balansräkningen

Koncernen	30.9.2020	31.12.2019	%	30.9.2019	%
miljoner euro					
Garantier	40	9		8	
Outnyttjade checkräkningslimiter	266	241	10	215	24
Outnyttjade kreditkortslimiter	85	79	8	79	8
Kreditlöften	421	92		145	
Övriga förbindelser	29	23	29	30	-2
Summa	842	444	90	477	77
Avsättning för förväntad förlust	0	0	44	0	2

16. Ställda säkerheter

Koncernen	30.9.2020	31.12.2019	%	30.9.2019	%
miljoner euro					
Utlåning till kreditinstitut	14	36	-59	40	-63
Skuldebrev	301	175	72	161	87
Lånefordringar utgörande säkerhetsmassa för säkerställda obligationer	1 515	1 584	-4	1 688	-10
Övrigt	3	3	20	3	21
Summa	1 834	1 797	2	1 892	-3

Under perioden har ingen väsentlig förskjutning ägt rum avseende omfånget av finansiella tillgångar och skulder vilka är föremål för kvittning, nettningsavtal eller liknande. Information om denna typ av avtal ingår i Ålandsbankens årsredovisning not K45.

17. Kapittäckning

Koncernen	30.9.2020	31.12.2019	%	30.9.2019	%
miljoner euro					
Eget kapital enligt balansräkningen	279,8	258,4	8	246,7	13
Förutsebar utdelning	-26,0	-15,6	67	-9,1	
Kärnprimärkapital före avdrag	253,9	242,8	5	237,6	7
Immateriella tillgångar	-24,1	-25,0	-4	-20,6	17
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	9	0,0	0
Övriga poster, netto	0,0	0,0	-32	0,0	-6
Ytterligare värdejusteringar	-0,5	-0,6	-15	-0,8	-37
Förväntade kreditförluster enligt IRB utöver bokförda (underskott)	-5,8	-6,2	-8	-7,6	-24
Justeringar på grund av övergångsregler avseende IFRS 9	0,5	0,6	-18	0,6	-18
Lättnader avseende IFRS 9 till följd av Covid-19	2,1				
Kärnprimärkapital	226,0	211,5	7	209,2	8
Primärkapitaltillskott					
Primärkapital	226,0	211,5	7	209,2	8
Supplementärkapitalinstrument	36,0	36,2	-1	35,7	1
Förväntade kreditförluster enligt IRB utöver bokförda (överskott)		1,7	-100		
Supplementärkapital	36,0	37,9	-5	35,7	1
Total kapitalbas	262,0	249,4	5	244,9	7
Kapitalkrav för kreditrisker enligt IRB-metod	42,7	40,8	5	41,0	4
Kapitalkrav för riskviktsgolv bostadslån	8,7	8,0	8	7,8	11
Kapitalkrav för kreditrisker enligt schablonmetod	65,9	60,2	9	59,3	11
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk	0,0	0,0	-22	0,0	68
Kapitalkrav för operativ risk	18,2	17,6	3	17,6	3
Kapitalkrav	135,4	126,6	7	125,7	8
Kapitalrelationer					
Kärnprimärkapitalrelation, %*	13,4	13,4		13,3	
Primärkapitalrelation, %	13,4	13,4		13,3	
Total kapitalrelation, %	15,5	15,8		15,6	
Risikexponeringsbelopp	1 693	1 583	7	1 571	8
varav andelen kreditrisk, %	87	86		86	
varav andelen kreditvärdighetsjusteringsrisk, %	0	0		0	
varav andelen operativ risk, %	13	14		14	

*Om Covid-19 lättnader avseende SME supporting factor och återläggning av immateriella tillgångar till kapitalbasen hade beaktats och gällt per den 30 september 2020 hade Ålandsbankens kärnprimärkapitalrelation varit 13,9 procent.

Krav avseende kapitalbuffertar, %	30.9.2020	31.12.2019	30.9.2019
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	8,5	10,7	10,7
varav krav på kärnprimärkapital enligt pelare 1	4,5	4,5	4,5
varav krav på kärnprimärkapital enligt pelare 2	1,5	1,5	1,5
varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5	2,5	2,5
varav krav på kontracyklisk kapitalbuffert		1,2	1,2
varav krav på systemriskbuffert		1,0	1,0
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	13,4	13,4	13,3

Exponeringsklass	30.9.2020				
miljoner euro	Brutto- exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvikt, %	Riskexponerings- belopp	Kapitalkrav
Kreditrisk enligt internmetoden					
Utan egna estimat av LGD					
Företag - Övriga större företag	177,0	143,8	59	85,1	6,8
Företag - Små och medelstora företag	372,9	336,1	63	211,8	16,9
Företag - Specialutlåning	5,0	5,0	115	5,7	0,5
Egna estimat av LGD					
Hushåll - Säkrade genom fastigheter (små och medelstora företag)	1 838,8	1 826,0	9	168,4	13,5
Hushåll - Säkrade genom fastigheter (ej små och medelstora företag)	114,4	113,1	21	24,3	1,9
Hushåll - övriga små och medelstora företag	34,3	32,8	21	6,9	0,5
Hushåll - övriga, ej små och medelstora företag	339,7	291,6	11	31,2	2,5
Summa exponeringar enligt internmetoden	2 882,2	2 748,3	19	533,5	42,7
Kreditrisk enligt schablonmetoden					
Nationella regeringar eller centralbanker	583,8	707,5	0	0,0	0,0
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan	59,6	85,7	0	0,0	0,0
Multilaterala utvecklingsbanker	28,5	33,6	0	0,0	0,0
Internationella organisationer	4,0	4,0	0	0,0	0,0
Institutsexponeringar	257,3	211,5	19	39,2	3,1
Företagsexponeringar	574,7	211,3	99	209,2	16,7
Hushållsexponeringar	556,5	141,1	74	104,3	8,3
Exponeringar säkrade genom panträtt i fast egendom	1 052,8	1 049,0	33	345,5	27,6
Fallerade exponeringar	3,6	3,5	115	4,0	0,3
Säkerställda obligationer	470,2	470,0	10	49,2	3,9
Aktieexponeringar	10,2	10,2	100	10,2	0,8
Övriga poster	92,0	92,0	67	61,9	5,0
Summa exponeringar enligt schablonmetoden	3 693,1	3 019,5	27	823,4	65,9
Totalt riskexponeringsbelopp, kreditrisk	6 575,3	5 767,7	24	1 356,9	108,6

Exponeringsklass	31.12.2019				
miljoner euro	Brutto- exponering	Exponering vid fallissemang	Riskvikt, %	Risikexponerings- belopp	Kapitalkrav
Kreditrisk enligt internmetoden					
Utan egna estimat av LGD					
Företag - Övriga större företag	143,9	130,5	57	75,0	6,0
Företag - Små och medelstora företag	352,6	313,6	60	189,6	15,2
Företag - Specialutlåning	5,3	5,3	112	5,9	0,5
Egna estimat av LGD					
Hushåll - Säkrade genom fastigheter (små och medelstora företag)	1 817,4	1 806,4	10	175,3	14,0
Hushåll - Säkrade genom fastigheter (ej små och medelstora företag)	118,5	117,8	23	27,5	2,2
Hushåll - övriga små och medelstora företag	35,6	35,1	21	7,2	0,6
Hushåll - övriga, ej små och medelstora företag	350,6	308,0	9	29,0	2,3
Summa exponeringar enligt internmetoden	2 823,8	2 716,7	19	509,4	40,8
Kreditrisk enligt schablonmetoden					
Nationella regeringar eller centralbanker	516,6	608,5	0	0,0	0,0
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan	45,2	69,9	0	0,0	0,0
Multilaterala utvecklingsbanker	28,8	31,9	0	0,0	0,0
Internationella organisationer	4,0	4,0	0	0,0	0,0
Institutsexponeringar	325,7	276,6	22	60,4	4,8
Företagsexponeringar	479,7	184,0	99	182,2	14,6
Hushållsexponeringar	249,7	88,6	73	64,7	5,2
Exponeringar säkrade genom panträtt i fast egendom	993,5	991,9	33	322,7	25,8
Fallerade exponeringar	3,0	2,3	124	2,8	0,2
Säkerställda obligationer	503,4	503,3	10	52,1	4,2
Aktieexponeringar	9,7	9,7	100	9,7	0,8
Övriga poster	85,8	85,8	68	58,4	4,7
Summa exponeringar enligt schablonmetoden	3 245,1	2 856,5	26	752,9	60,2
Totalt risikexponeringsbelopp, kreditrisk	6 068,9	5 573,1	23	1 262,3	101,0

Bruttosoliditetsgrad	30.9.2020	31.12.2019	%	30.9.2019	%
miljoner euro					
Primärkapital	226,0	211,5	7	209,2	8
Totalt exponeringsmått	5 872,1	5 663,4	4	5 628,8	4
varav poster i balansräkningen	5 699,4	5 581,4	2	5 531,8	3
varav poster utanför balansräkningen	172,7	82,0		96,9	78
Bruttosoliditetsgrad, %	3,8	3,7		3,7	

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.–30.9.2020

Till Ålandsbanken Abp:s styrelse

Inledning

Vi har översiktligt granskat Ålandsbanken Abp koncernens balansräkning i sammandrag 30.9.2020, 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 22 oktober 2020

Marcus Tötterman
CGR

Fredrik Westerholm
CGR

Jessica Björkgren
CGR