

Konsernijohtajan kommentti

Toinen neljännes 2015

Joukkolaina- ja osakemarkkinoilla oli vuoden toisella neljänneksellä voimakkaita ailahteluja. Asiakkaiden aktiviteetti väheni neljänneksen lopulla. Säästämisen ja sijoittamisen vahva trendi jatkui, ja asiakkaat arvostivat Nordean heille tarjoamaa korkealuokkaista palvelua tällä osa-alueella.

Tuotot pysyivät hyvällä tasolla, vaikka niitä kertyi hieman vähemmän kuin poikkeuksellisen vahvalla ensimmäisellä neljänneksellä. Korkotaso laski edelleen, mikä loi paineita talletusmarginaaleihin. Luottomarginaalit supistuivat hieman, kun asuntolainojen marginaalit laskivat Norjassa. Konsernin nettomääräinen korkomarginaali pieneni 0,03 prosenttiyksikköä 1,00 prosenttiin. Rahoituskate pysyi suunnilleen aiemmalla tasollaan konsernin varainhankinnan vahvan tuloksen ansiosta. Asuntoluottojen kysyntä oli vahvaa etenkin Ruotsissa ja Norjassa, mutta yritysluottojen kysyntä väheni. Yrityspuolella myös siirryttiin pankkien antamasta lainarahoituksesta velkapääomamarkkinoille. Säästämisen ja sijoittamisen vahva trendi kasvatti edelleen palkkiotuottoja. Asiakasohjelmiin saatiin uusia asiakkaita neljänneksen aikana 22 000. Koko alkuvuonna uusia asiakkaita saatiin 42 000.

Pääomamarkkinoilla aktiviteetti sen sijaan väheni normaalille tasolle. Kreikan tilanne ja epävarmat näkymät saivat yritys- ja yhteisöasiakkaat toimimaan aiempaa varovaisemmin.

Kulukehitys oli suunnitelmien mukaista, ja kulu/tuotto-suhde parani 47,0 prosenttiin, kun se vuotta aiemmin oli 49,3 prosenttia. Kulu/tuotto-suhde on vuoden 2013 alusta lukien parantunut 50,8 prosentista 47,2 prosenttiin.

Luottojen laatu parani. Nettomääräisten luottotappioiden osuus luotonannosta laski 0,12 prosenttiin eli reilusti alle 10 vuoden keskiarvon, joka on 0,16 prosenttia. Taso on nyt alimmillaan sitten vuoden 2008 kolmannen neljänneksen. Luottojen laatu oli vakaa tai parani kaikilla muilla osa-alueilla paitsi Tanskan maataloussektorille annetuissa luotoissa. Muilta osin luottojen laatu on Tanskassa hyvä. Odotamme edelleen, että luottojen laatu pysyy tulevana neljänneksinä pääosin ennallaan ja, että luottotappioiden osuus luotonannosta pysyy pitkän aikavälin keskiarvon (0,16 %) alapuolella.

Oman pääoman tuotto oli toisella neljänneksellä 13,1 prosenttia, kun se vastaavalla neljänneksellä vuotta aiemmin oli 11,9 prosenttia.

Konsernin pääomarakenne vahvistui edelleen. Ydinvakavaraisuussuhde koheni 16,0 prosenttiin edellisneljänneksen 15,6 prosentista. Ruotsin Finanssivalvonta julkisti 3. heinäkuuta tulevia pääomavaatimuksia käsittelevän muistion. Finanssivalvonta toteaa muistiossa, että vaatimuksia saatetaan tiukentaa tulevana vuosina aiempaa korkeampien riskipainojen vuoksi. Osana valvojan arviointiprosessia (SREP) odotamme Ruotsin Finanssivalvonnan myös tiukentavan pilaria 2 koskevia vaatimuksia, mikä kasvattaa pääomavaatimusta nykyiseltä tasolta. Arvioimme parhaillaan uusien vaatimusten mahdollisia vaikutuksia sisäisiin luottoluokitusmalleihin, riskipainoihin ja pääomaan. Kasvatimme toisella neljänneksellä riskipainotettujen erien määrää 4,6 miljardia euroa alustavana varovaisuustoimenpiteenä ennen Ruotsin Finanssivalvonnan lopullisia päätöksiä. Nordea täyttää kaikki uudet pääomavaatimukset ja pankilla on jatkossakin 0,50–1,50 prosenttiyksikön pääomapuskuri.

Ruotsin Finanssivalvonta antoi 18. toukokuuta Nordea Bank AB:lle varoituksen ja määräsi pankin maksettavaksi 5,4 miljoonan euron sakon. Syynä varoitukseen ja sakkoon ovat rahanpesun estämistä koskevien määräysten täyttämisen havaitut puutteet. Kasvatamme jatkuvasti investointeja, joilla varmistetaan vaatimusten noudattaminen. Laadimme neljänneksen aikana uuden rahanpesun estämistä koskevan ohjelman, jonka tavoitteena on luoda pitkäaikaiset ja kestävät ratkaisut sekä alan parhaat prosessit.

Yritys- ja yhteisöasiakkaat

Nordea oli vuoden 2015 alkupuolella mukana useissa pohjoismaisissa yritysjärjestelyissä. Toimimme esimerkiksi myyjän ainoana neuvonantajana Nordic Cinema Groupin myynnissä.

Korko- ja osaketuotteisiin liittyvä toiminta kehittyi vuoden alkupuoliskolla hyvin. Vuoden alussa markkinoilla oli poikkeuksellisen suuria ailahteluja, mikä loi hyviä liiketoimintamahdollisuuksia. Toisella neljänneksellä asiakastoiminta hiljeni, mutta oli kuitenkin samalla tasolla kuin viime vuoden vastaavalla neljänneksellä.

Lisäärvoa tuottavaa kasvua

Asiantuntevan neuvonnan ja ratkaisujen kysyntä jatkui vahvana säästämiseen ja sijoittamiseen liittyvässä toiminnassa. Kun korot olivat matalalla, asiakkaat hakivat vakaata tuottoa matalalla riskillä. Yksi Nordean rahastoista, Nordea Vakaa Tuotto, oli Euroopan suosituimpia rahastoja vuoden alkupuoliskolla. Nettovarallisuutta saatiin 10,3 miljardia euroa, joka on 8 prosenttia uudesta varallisuudesta vuositasolla.

Digitalisaatio

Asiakkaat käyttävät pankin digitaalisia kanavia yhä enemmän. Kesäkuussa jo joka kahdeksas neuvontatapaaminen järjestettiin verkossa. Tämä on lähes neljä kertaa enemmän kuin joulukuussa.

Kehitämme jatkuvasti uusia digitaalisia sovelluksia. Nordea oli ensimmäinen pankki Ruotsissa, jossa henkilöasiakkaat voivat avata asiakkuuden verkossa. Tämä on ollut mahdollista kesäkuusta lähtien. Norjassa vastaava palvelu on tarjolla yritysasiakkaille. Tanskassa otettiin käyttöön uusi sijoitustyökalu, Nordea Investor. Tämä työkalu tuodaan markkinoille muissa Pohjoismaissa syksyn aikana.

Vastikään on myös käynnistetty Nordea Accelerator -hanke. Siinä kehitetään uusia innovatiivisia ratkaisuja yhdessä pohjoismaisten finanssitekнологiaan keskittyvien startup-yritysten kanssa.

Yksinkertaistaminen jatkuu

Jatkamme investointeja yksinkertaistamishankkeeseen. Sillä luodaan edellytykset tulevaisuuden pankille, jonka toiminta perustuu skaalautuviin, kestäviin ja joustaviin järjestelmiin. Uutta teknologiaa ja IT-arkkitehtuuria koskeva suunnittelutyö on edennyt hyvin. Uuden maksuliikejärjestelmän kautta tuodaan ensimmäiset tuotteet markkinoille tulevalla neljänneksillä.

Nordea on käynnistänyt keskustelut konsernin juridisen rakenteen muuttamisesta viranomaisten kanssa Pohjoismaissa. Valmistelutyö on osa konsernin prosessien yksinkertaistamiseen tähtääviä hankkeita. Tavoitteena on jatkaa konsernin juridisen rakenteen yksinkertaistamista muuttamalla tytäryhtiöt Suomessa, Norjassa ja Tanskassa sivuliikkeiksi. Sivuliikerakenne yksinkertaistaa konsernin hallinnointia ja tehostaa toimintaa. Muutos ei vaikuta paikalliseen toimintaamme näissä maissa. Se ei myöskään vaikuta henkilöstöön eikä asiakaspalveluun.

Christian Clausen
Konsernijohtaja