

Konsernijohtajan kommentti

Liiketoimintaympäristö vuonna 2016*

Vuosi 2016 oli todennäköisesti koko Nordean historian tapahtumarikkain. Pankkialaa koettelivat yhä negatiivisena pysytellyt yleinen korkotaso, sääntelyyn liittyvät epävarmuustekijät ja digitalisaation mukanaan tuomat muutokset. Sekä Ison-Britannian kansanäänestyksen että Yhdysvaltain presidentinvaalien yllättävät tulokset aiheuttivat ohimenevää levottomuutta rahoitusmarkkinoilla. Näyttää kuitenkin siltä, että sijoittajat ovat tottuneet geopolittisiin epävarmuustekijöihin.

Talouskasvu on ollut hidasta ja korot ovat koko ajan laskeneet vuodesta 2010 lähtien. Tämä on luonut pankille tuottopaineita ja pakottanut meidät tehostamaan toimintaamme entisestään. Maailman BKT-kasvu on vaihdellut 2,4 prosentin ja 4,4 prosentin välillä. Vuonna 2016 ja 2017 sen arvioidaan olevan noin 3 prosenttia. Pohjoismaista Ruotsin talous on edelleen kehittynyt parhaiten, joskin odotamme kasvuvauhdin hidastuvan. Muissa Pohjoisessa sen sijaan odotamme kasvun hienoisesti elpyvän.

Nordea on käynnistänyt oman mittavan muutosohjelman, jonka osa-alueita ovat peruspankkijärjestelmän uusiminen, konsernin juridisen rakenteen yksinkertaistaminen, panostukset compliance-toimintaan sekä yrityskulttuurin muuttaminen. Merkittäviä saavutuksia vuonna 2016 olivat uuden juridisen rakenteen luominen sekä uudessa peruspankkijärjestelmässä lanseerattu määräaikaistalletus.

Tuotot laskivat prosentin vuodesta 2015, mutta edellisneljännekseen verrattuna ne kasvoivat 5 prosenttia.

Rahoituskate supistui edellisvuodesta 3 prosenttia paikallisissa valuutoissa laskettuna. Edellisneljännekseen verrattuna se kasvoi 2 prosenttia. Negatiiviset korot loivat paineita talletusmarginaaleihin. Luottomarginaalien koheneminen kompensoi osittain tätä vaikutusta. Nettomääräinen korkomarginaali koheni vuoden 2016 ensimmäisen neljänneksen 0,84 prosenttiyksiköstä 0,90 prosenttiyksikköön vuoden viimeisellä neljänneksellä. Volyymikasvu oli edelleen vaisua, mutta kysyntä Ruotsin asuntolainamarkkinoilla pysyi hyvänä.

Nettomääräiset palkkiotuotot kasvoivat prosentin paikallisissa valuutoissa laskettuna vuodesta 2015. Kasvua siivitti lähinnä Asset Management, jonka tuotot kasvoivat 9 prosenttia volyymikasvun ansiosta. Kasvu voimistui vuoden jälkipuoliskolla 12 kuukauden rullaavilla luvuilla mitattuna. Uutta varallisuutta saatiin hoidettavaksi ennätykselliset 19,3 miljardia euroa vuonna 2016, joskin määrä supistui vuoden viimeisellä neljänneksellä, kun kansainvälisille markkinoille suunnatuista rahastoista siirrettiin pois varallisuutta. Nordea vahvisti jälleen johtoasemaansa yritysten neuvonantajana.

Kulut kasvoivat 5 prosenttia vuodesta 2015. Jos konsernin suuria kehitys- ja muutoshankkeita ei oteta huomioon, kulut kasvoivat 2 prosenttia. Kulu/tuotto-suhde oli 50 prosenttia, kun se vuonna 2015 oli 47,1 prosenttia. Vuoden 2016 viimeisellä neljänneksellä kirjattiin 86 miljoonan euron kertaluonteinen tuottoerä, joka liittyy eläkesopimukseen Norjassa. Odotamme kulujen kasvavan noin 2–3 prosenttia vuonna 2017 vuodesta 2016. Vuonna 2018 odotamme kulujen olevan samalla tasolla kuin vuonna 2016.

Luottojen laatu pysyi vahvana. Nettomääräisten luottotappioiden osuus luotonannosta oli 0,15 prosenttia. Tästä 0,03 prosenttiyksikköä oli saatavaryhmäkohtaisia luottotappiovarauksia. Ongelmaluottojen määrä pieneni 3 prosenttia edellisneljänneksestä.

Yli 90 prosenttia luottotappioista syntyi vuoden viimeisellä neljänneksellä öljy- ja offshore-alan luotoista. Odotamme luottojen laadun pysyvän pitkälti nykytasolla tulevina neljänneksinä.

Oman pääoman tuotto oli 11,5 prosenttia vuonna 2016, kun se vuonna 2015 oli 12,3 prosenttia.

Pääomarakenne pysyi vahvana ja ydinvakavaraisuussuhde koheni 0,50 prosenttiyksikköä 18,4 prosenttiin. Edellisneljänneksellä se oli 17,9 prosenttia. Pääomatavoite pysyy ennallaan. Sen mukaan ydinvakavaraisuussuhde ylittää 0,50–1,50 prosenttiyksiköllä viranomaisten vähimmäisvaatimuksen. Tällä hetkellä tämä puskuri on noin 1,00 prosenttiyksikköä yli viranomaisten vähimmäisvaatimuksen vuoden 2016 viimeisellä neljänneksellä.

Nordean hallitus ehdottaa, että osinkoa maksetaan 0,65 euroa osakkeelta. Vuodelta 2015 osinkoa maksettiin 0,64 euroa osakkeelta. Osingon osuus tuloksesta on 70 prosenttia, kun se vuodelta 2015 oli 71 prosenttia.

Vähittäispankki jaettiin vuonna 2016 kahteen uuteen liiketoiminta-alueeseen: Personal Banking ja Commercial and Business Banking. Näin haluttiin lisätä asiakaslähtöisyyttä ja mukauttaa toimintaa asiakkaiden tarpeiden muutoksiin.

Nordea Bank AB:n (publ) ja sen Suomen, Tanskan ja Norjan tytärbankkien fuusiot tulivat voimaan 2. tammikuuta 2017. Samalla kaikki tytärbankkien varat ja velat siirtyivät Nordea Bank AB:lle (publ) ja Nordea Pankki Suomi Oyj:n, Nordea Bank Danmark A/S:n ja Nordea Bank Norge ASA:n toiminta lakkautettiin. Pankkitoiminnasta

Suomessa, Tanskassa ja Norjassa vastaavat nyt Nordea Bank AB:n (publ) paikalliset sivuliikkeet. Entistä yksinkertaisempi rakenne vähentää monimutkaisuutta ja antaa meille mahdollisuuden keskittyä erinomaisten asiakaskokemusten luomiseen. Se vahvistaa myös hallintoa.

Odotamme, että myös vuodesta 2017 tulee tapahtumarikas, ja olemme valmistautuneet kohtaamaan uudet haasteet. Strateginen suuntamme on selvä. Vahvan taseemme ja tehokkaan liiketoimintamallimme ansiosta voimme investoida perusjärjestelmiimme ja jatkaa muutosohjelmaamme. Painopistealueina ovat jatkossakin täysin digitaalisen alustan luominen, asiakastyytyvyyden parantaminen sekä compliance-osaamisen nostaminen alan huipputasolle koko organisaatiossa. Tavoitteena on vahvasti eettisiin arvoihin perustuva yrityskulttuuri, jonka avulla Nordea voi täyttää yhteiskunnalliset velvoitteensa ja luoda arvoa asiakkailleen ja omistajilleen.

Casper von Koskull
Konsernijohtaja

** Kaikki tuloslaskemaluvut on laskettu paikallisissa valuutoissa, eivätkä ne sisällä kertaluonteisia eriä*