
NYCKELTAL FÖR DEN EKONOMISKA UTVECKLINGEN OCH NYCKELTAL PER AKTIE

I noter till bokslutet skall redovisas nyckeltal för kreditinstitutets ekonomiska utveckling och nyckeltal per aktie för de fem senaste räkenskapsperioderna eller, om kreditinstitutet inte har verkat under fem hela räkenskapsperioder, för den tid kreditinstitutet varit verksamt. I bokslutet skall formlerna för uträkning av nyckeltalen anges. Om kreditinstitutet är skyldigt att upprätta koncernbokslut skall nyckeltalen anges för koncernen.

Alla kreditinstitut skall rapportera nyckeltal för sin ekonomiska utveckling. Kreditinstitut vars aktier är föremål för offentlig handel uppger dessutom nyckeltal per aktie.

Beloppen anges i miljoner mark och procenttalen med en decimal.

Vid beräkningen av de emissionsjusteringar som behövs för nyckeltalen per aktie iakttas bokföringsnämndens allmänna anvisningar om upprättande av bokslut, bokslutskommunikéer och delårsrapporter som avses i finansministeriets beslut 879/1995.

I Nyckeltal för den ekonomiska utvecklingen

Följande nyckeltal för den ekonomiska utvecklingen skall rapporteras:

1) Omsättning

Som omsättning anges summan av ränteintäkter, intäkter från leasingverksamheten, intäkter från investeringar i form av eget kapital, provisionsintäkter, nettoresultat av värdepappershandel och valutaverksamhet samt övriga rörelseintäkter.

2) Rörelsevinst eller -förlust i mark och i procent av omsättningen

Rörelsevinsten eller -förlusten fås direkt från resultaträkningen.

3) Vinst eller förlust före bokslutsdispositioner och skatter samt i procent av omsättningen

Beloppet fås direkt ur resultaträkningen.

4) Avkastning på eget kapital i procent

Nyckeltalet beräknas på följande sätt:

Avkastning på eget kapital, % (ROE):

$$\frac{\text{rörelsevinst/-förlust - skatter}}{\text{eget kapital + minoritetsandel + reserver}} \times 100$$

och avskrivningsdifferens efter avdrag för latent skatteskuld
(medeltal av ingående och utgående balans för året)

Med skatter avses direkta inkomst- och förmögenhetsskatter. Inkomstskatt kan också uppstå på grund av dividender enligt systemet med gottgörelse för bolagsskatt. I så fall skall även kompletteringsskatten beaktas i skatterna i nyckeltalet. I skatterna skall också ingå den andel som hänför sig till tidigare räkenskapsperioder. Den andel som hänför sig till extraordinära poster beaktas däremot inte.

Om skatterna skall beaktas eller inte beror inte på hur de bokförs; skatterna dras av också i det fall att de har redovisats endast i balansräkningen.

I skatterna skall också förändringen av den latent skatteskulden beaktas. Den latent skatteskulden beräknas enligt den skattesats som gäller på balansdagen.

Förändringen av den latent skatteskulden och den latent skatteskuld som ingår i reserver och avskrivningsdifferensen i divisorn behöver inte dras av om det anses osannolikt att den latent skatteskulden realiserar under de närmaste tre åren efter bokslutstidpunkten. I samband med nyckeltalet skall alltid anges om den latent skatteskulden har avräknats. Om den latent skatteskulden inte har dragits av skall dessutom i formlerna för uträkningen av nyckeltalen motiveras varför en realisering anses osannolik.

Avsättningarna jämföras på grund av sin ekonomiska karaktär med främmande kapital i nyckeltalsberäkningen.

5) Avkastning på totalt kapital i procent

Avkastning på totalt kapital, % (ROA):

$$\frac{\text{rörelsevinst/-förlust - skatter}}{\text{balansomslutning i genomsnitt}} \times 100$$

(medeltal av ingående och utgående balans för året)

6) Soliditet i procent

Nyckeltalet beräknas på följande sätt:

Soliditet, %

$$\frac{\text{eget kapital} + \text{minoritetsandel} + \text{reserver och} \\ \text{avskrivningsdifferens med avdrag för latent skatteskuld}}{\text{balansomslutning}} \times 100$$

Den latent skatteskulden beaktas som ovan i punkt 4.

7) Intäkts-kostnadsrelation, I/K-tal

Nyckeltalet beräknas på följande sätt:

Intäkts-kostnadsrelation:

$$\frac{\text{finansnetto} + \text{intäkter från investeringar i form av eget kapital} + \\ \text{provisionsintäkter} + \text{nettoresultat av värdepappershandel och valutaverksamhet} \\ + \text{övriga rörelseintäkter}}{\text{provisionskostnader} + \text{administrationskostnader} + \text{avskrivningar} + \\ \text{övriga rörelsekostnader}}$$

II Nyckeltal per aktie

Nyckeltal per aktie skall anges separat för varje aktieslag:

1) Resultat/aktie

Nyckeltalet beräknas på följande sätt:

Resultat/aktie:

$$\frac{\text{rörelsevinst/-förlust -/+ minoritetens andel av räkenskapsperiodens} \\ \text{vinst/förlust - skatter}}{\text{emissionsjusterat antal aktier i genomsnitt under året}}$$

Skatterna beräknas som ovan under punkt 4 i avsnitt I .

När räkenskapsperioden inte omfattar 12 månader justeras räkenskapsperiodens resultat så att det motsvarar resultatet för 12 månader. I sådana fall skall

räkenskapsperiodens avvikande längd anges i samband med uppgifterna per aktie.

Om kreditinstitutet har emitterat konverteringslån eller optionslån och dessa väsentligt påverkar nyckeltalet resultat/aktie, skall nyckeltalet anges också justerat för den s.k. utspädningseffekten. Det justerade talet anges inte om det råkar bli högre än det outspädda. Då tidsserier redovisas görs justeringen endast för det sista året.

I fråga om konverteringslån beaktas utspädningseffekten i antalet aktier som om alla utbyten skulle ha skett vid räkenskapsperiodens början, utom för emissionsåret, då utbytena beaktas från och med emissionsdagen. På motsvarande sätt läggs räntekostnaderna för lånet till resultatet om de är väsentliga med beaktande av skatteeffekten.

Optionslånets utspädningseffekt beaktas i antalet aktier som om alla nya aktier som optionsbevisen berättigar till hade tecknats vid början av räkenskapsperioden, utom för emissionsåret, då de nya aktierna beaktas från och med emissionsdagen. På motsvarande sätt läggs de beräknade ränteintäkterna till resultatet (med beaktande av skatteeffekten) enligt marknadsräntan på det kapital som skulle ha erhållits.

2) Eget kapital per aktie

Nyckeltalet beräknas på följande sätt:

Eget kapital/aktie:

eget kapital + reserver och avskrivningsdifferens med avdrag
för latent skatteskuld och minoritetsandel vid räkenskapsperiodens slut

emissionsjusterat antal aktier på balansdagen

Den latent skatteskulden beaktas som ovan under punkt 4 i avsnitt I.

3) Dividend per aktie

Nyckeltalet beräknas på följande sätt:

Dividend/aktie:

dividend utdelad för räkenskapsperioden

emissionsjusterat antal aktier på balansdagen

4) Dividend i procent av resultatet

Nyckeltalet beräknas på följande sätt:

Dividend/resultat, %:

$$\frac{\text{dividend per aktie}}{\text{resultat per aktie}} \times 100$$

5) Effektiv dividendavkastning i procent

Nyckeltalet beräknas på följande sätt:

Effektiv dividendavkastning, %:

$$\frac{\text{dividend/aktie}}{\text{emissionsjusterad sista avslutskurs under räkenskapsperioden}} \times 100$$

Med sista avslutskurs avses priset på den sista affären med en full börspost i den egentliga handeln.

6) P/E-tal (vinstmultiplikator)

P/E-tal:

$$\frac{\text{emissionsjusterad sista avslutskurs under räkenskapsperioden}}{\text{resultat/aktie}}$$

7) Aktiens kursutveckling

För varje räkenskapsperiod anges den emissionsjusterade lägsta och högsta kursen i den offentliga handeln samt räkenskapsperiodens emissionsjusterade medelkurs. Medelkursen beräknas så att man dividerar den totala aktieomsättningen i mark med antalet omsatta aktier under räkenskapsperioden.

Utvecklingen av aktiens medelkurs skall dessutom visas grafiskt minst med månadsdata, t.ex. med en indexserie.

8) Aktiestockens marknadsvärde

Nyckeltalet beräknas på följande sätt:

Aktiestockens marknadsvärde:

Antal aktier x sista avslutskurs under räkenskapsperioden

9) Utvecklingen av aktieomsättningen i antal och procent

Utvecklingen av aktieomsättningen anges som antal aktier omsatta under räkenskapsperioden och i procent av det genomsnittliga antalet aktier i aktieserien under räkenskapsperioden.

10) Det vägda medeltalet av antalet emissionsjusterade aktier under räkenskapsperioden**11) Emissionsjusterat antal aktier vid räkenskapsperiodens slut**