

Bokslutskommuniké 2020



Skandiabanken Aktiebolag (publ)

skandia:

Kvartalet i sammandrag

Jämförelsesiffrorna avser det tredje kvartalet 2020

- Intäkterna för fjärde kvartalet 2020 uppgick till 269 (267) MSEK.
- Kostnaderna för fjärde kvartalet 2020 uppgick till 210 (156) MSEK.
- Kreditförlusterna fjärde kvartalet 2020 uppgick till 1 (-3) MSEK
- Rörelseresultatet för fjärde kvartalet 2020 uppgick till 60 (108) MSEK.

Jämförelsesiffrorna avser årsskiftet 2019

- Bolånevolymen uppgick till 75 847 (70 694) MSEK.
- Total kapitalrelation uppgick till 20,7 (21,9) procent.
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 18,5 (19,5) procent.
- Likviditetstäckningskvoten uppgick till 300 (238) procent.

Skandia är en av Sveriges största bank- och försäkringskoncerner. Vi har gett människor ekonomisk trygghet i mer än 160 år och har en stark tradition av pionjärande, produktutveckling och samhällsengagemang.

Vi skapar rikare liv för människor med hjälp av lösningar inom sparande, pension, ekonomisk trygghet, vardagsekonomi och genom att underlätta för dem att fatta kloka beslut om sin ekonomi. Läs mer på www.skandia.se.

I Skandia ingår bland annat moderbolaget Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (Skandia Liv), Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) (Skandia AB) samt Skandiabanken Aktiebolag (publ) (Skandiabanken).

Vill du bli kund eller komma i kontakt med Skandia? Gå in på www.skandia.se eller ring Skandias kundservice 0771-55 55 00.

Finansiell kalender

18 mars 2021	Årsredovisning 2020 inklusive Revisionsberättelsen
27 april 2021	Delårsrapport jan-mar 2021
3 maj 2021	Årsstämma
16 juli 2021	Delårsrapport jan-jun 2021
20 oktober 2021	Delårsrapport jan-sep 2021
18 februari 2022	Bokslutskommuniké 2021

Vd har ordet

Skandiabanken levererar ett starkt resultat för 2020. Kärnaffären växer och den finansiella ställningen är god. Banken har under de senaste åren skapat förutsättningar för en god tillväxt och arbetat löpande med effektiviseringar och kostnadsänkningar. Samtidigt har coronapandemin och dess följder präglat omvärlden, det svenska samhället och banken under hela 2020. Detta gör det än viktigare för oss att stötta våra kunder och vara en trygg partner.

Skandiabanken finns till för sina kunder. Vi vill vara en trygg partner genom livets olika skeden, och i synnerhet under svårare tider som under coronapandemin. I början av krisen var osäkerheten om framtiden stor och många hushåll upplevde en oro kring sin ekonomi. För att underlätta situationen för våra kunder har vi under året erbjudit amorteringsfrihet, vilket beviljats till drygt 10 000 kunder.

Coronapandemin har satt tydliga spår och den långsiktiga påverkan på ekonomin är fortfarande oviss. Krisen har visat betydelsen av att ha en ekonomisk buffert. Vi har sett ett ökat sparande som en effekt av pandemin. Våra kunder vill ha ett högre buffertsparande. Under året ökade det samlade sparandet i fonder och aktier med 10 procent.

Bostadsmarknaden har utvecklats starkt under året trots pandemins negativa effekter på arbetslöshet och samhällsekonomi. Riksbanken har aviserat att det låga ränteläget kan komma att ligga kvar under flera år framöver. Därtill har vi ett bostadsbyggande som fortsatt är lågt i förhållande till behov. Detta sammantaget gör att bostadspriserna förväntas vara stabila inom en överskådlig framtid.

Skandiabanken strävar efter att fortsätta att vara ett mycket attraktivt alternativ på bolånemarknaden. Vi har under året förenklat vår transparenta pris-sättningsmodell. Förändringen gör det ännu enklare att snabbt få en bild av vad bolånet kostar samtidigt som vi erbjuder ett av marknadens mest konkurrenskraftiga erbjudanden.

Under året vidareutvecklade Skandia ett gemensamt hållbarhetsramverk

inom koncernen där Skandiabanken haft stor delaktighet. Inom ramen för arbetet tog vi fram långsiktiga mål kopplade till hållbarhet och vi kommer att fortsätta arbeta med att integrera hållbarhet i verksamheten för att möta de förändringar som sker på marknaden och de krav som intressenter ställer på oss.

Resultatmässigt har året utvecklats väl. Våra intäkter ökade samtidigt som vi fortsätter att sänka våra kostnader. Vi ser en stabil tillväxt i våra bolånevolymer och våra kunders sparande ökade. En högaktiv marknad, fortsatt synlighet och ett starkt erbjudande ger oss anledning att tro på en fortsatt god tillväxt även under nästa år.

Sammanfattningsvis var 2020 ett bra år för Skandiabanken. Vi levererar ett starkt resultat samtidigt som vi kan erbjuda våra kunder trygghet och stabilitet i oroliga tider. Vi möter den hårda konkurrensen på marknaden med enkla och transparenta erbjudanden och arbetar långsiktigt för att förbättra lönsamheten. Samtidigt är våra kunder nöjda med oss som bank. Vår tillväxt sker med god kreditkvalitet, vår finansiella ställning är stark och vi har en positiv resultatutveckling. Under detta speciella, och på många sätt utmanande år, har våra medarbetare gjort en enastående insats för att hålla igång verksamheten och hjälpa kunderna. Vi ser fram emot ett nytt år med goda möjligheter för ytterligare tillväxt och fortsatt positiv resultatutveckling.

Stockholm i februari 2021



Johanna Cerwall
Verkställande direktör

Ekonomisk översikt

Resultat oktober-december 2020 jämfört juli-september 2020

Rörelseresultatet under det fjärde kvartalet uppgick till 60 (108) MSEK.

Intäkterna ökade marginellt och uppgick till 269 (267) MSEK. Räntenettot uppgick till 215 (220) MSEK och minskade till följd av lägre marginal. Provisionsnettot uppgick till 48 (41) MSEK. Ökningen förklaras främst av lägre betalningsförmedlingsprovisioner. Nettoresultat av finansiella transaktioner minskade och uppgick till -3 (-2) MSEK.

Kostnaderna ökade under det fjärde kvartalet och uppgick till 210 (156) MSEK. Förändringen förklaras dels av högre personalkostnader, dels av högre övriga administrations- och rörelsekostnader. Personalkostnaderna ökade med 18 MSEK och uppgick till 70 (52) MSEK. Ökningen beror till viss del på omstruktureringar som skedde under det fjärde kvartalet. Övriga administrations- och rörelsekostnader ökade med 36 MSEK och uppgick till 136 (100) MSEK. Ökningen är hänförlig till högre projektrelaterade kostnader för regelverksimplementation och affärsutveckling. Dessa är normalt högre i fjärde kvartalet på grund av en högre aktivitetsnivå.

Kreditförluster, netto, uppgick till 1 (-3) MSEK.

Resultat januari-december 2020 jämfört med januari-december 2019

Rörelseresultatet för året uppgick till 304 (140) MSEK. Det är en resultatökning med 164 MSEK, vilket motsvarar 117 procent.

Intäkterna ökade med 11 procent och uppgick till 1 044 (938) MSEK. Räntenettot ökade med 14 procent till 855 (751) MSEK. Ökningen är dels hänförlig till en högre räntenettomarginal som ökade från 0,95 procent till 0,98 procent och dels på grund av en högre genomsnittlig volym. Provisionsnettot ökade med 10 procent och uppgick till 162 (147) MSEK. Ökningen förklaras huvudsakligen av högre courtageintäkter och högre värdepappersprovisioner. Provisionskostnaderna minskade och beror främst på lägre betalningsförmedlingsprovisioner.

Kostnaderna har minskat med 8 procent jämfört med föregående år och uppgick till 728 (792) MSEK. Personalkostnaderna har minskat med 4 procent

och uppgick till 248 (260) MSEK. Övriga administrationskostnader har minskat med 9 procent och uppgick till 430 (472) MSEK. Förändringen förklaras av lägre projektrelaterade kostnader för regelverksimplementation och affärsutveckling. Övriga rörelsekostnader minskade till följd av lägre försäljningsrelaterade kostnader och uppgick till 33 (42) MSEK.

Kreditförluster, netto, uppgick till -12 (-6) MSEK. Under första kvartalet under 2020 gjordes en förändring i kreditreserveringarna till följd av coronapandemin. Detta är i linje med IFRS 9 regelverket, som syftar till att tidigt identifiera kreditriskreserveringar. För ytterligare information se not 6 Utlåning till allmänheten.

MSEK	2020 kv 4	2020 kv 3	2019 kv 4	2020 helår	2019 helår
Räntenetto	215	220	192	855	751
Erhållna utdelningar	0	0	0	0	1
Provisionsnetto	48	41	38	162	147
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-3	-2	-2	-6	0
Övriga rörelseintäkter	9	8	9	33	39
Totala rörelseintäkter	269	267	237	1 044	938
Personalkostnader	-70	-52	-72	-248	-260
Övriga administrationskostnader	-123	-94	-121	-430	-472
Av- och nedskrivningar	-4	-4	-5	-17	-18
Övriga rörelsekostnader	-13	-6	-11	-33	-42
Totala kostnader före kreditförluster	-210	-156	-209	-728	-792
Resultat före kreditförluster	59	111	28	316	146
Kreditförluster, netto	1	-3	-2	-12	-6
Rörelseresultat	60	108	26	304	140

Balansposter december 2020 jämfört med december 2019

Balansomslutningen ökade till 89 934 (81 769) MSEK vilket främst beror på en ökad utlåning till allmänheten.

MSEK	31 dec 2020	31 dec 2019
Balansomslutning	89 934	81 769
Utlåning till allmänheten	76 363	72 476
Inlåning från allmänheten	43 707	40 665
Relation inlåning/utlåning	57%	56%
Extern upplåning	40 177	35 242
Förvaltda fondförmögenhet ¹	16 441	15 988

¹ Jämförelsesiffran är justerad då det tidigare ingick innehav i internettecknad depåförsäkring relaterad till Skandia AB. Den är nu exkluderad och redovisas av Skandia AB.

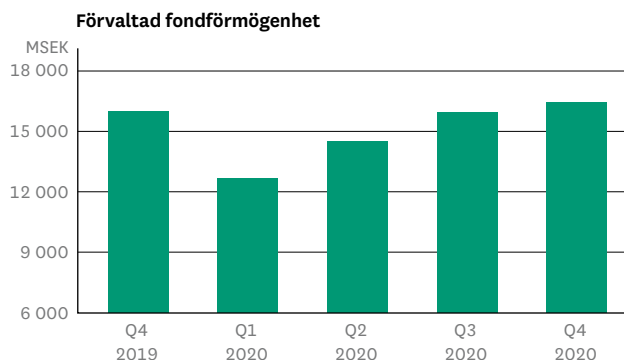
Utlåningen till allmänheten ökade till 76 363 (72 476) MSEK. Bolån utgör den största delen av balansposten och uppgick till 75 847 (70 694) MSEK vilket motsvarar en volymtillväxt om 7 procent. Kreditkvaliteten i bolåneportföljen är fortsatt mycket god.

Inlåningen uppgick till 43 707 (40 665) MSEK. Utlåningen i relation till inlåningen uppgick till 175 (178) procent. Bankens kapitalmarknadsfinansiering ökade med 4 935 MSEK och uppgick till 40 177 (35 242) MSEK, vilket motsvarar 49 (43) procent av den totala balansomslutningen.



Förvaltda fondförmögenhet december 2020 jämfört med december 2019

Den förvaltda fondförmögenheten uppgick till 16 441 MSEK jämfört med 15 988 MSEK vid årsskiftet. Utflöden under framförallt våren, på grund av coronapandemin, har uppvägs av en positiv värdeutveckling för kundernas befintliga fondinnehav.



Kapital och likviditet december 2020 jämfört med december 2019

Skandiabankens kapitalrelationer överstiger det regulatoriska kapitalkravet med god marginal. Den totala kapitalrelationen uppgick till 20,7 (21,9) procent och kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 18,5 (19,5) procent. Förändringen förklaras av att tillväxten i bolåneportföljen medför ett högre riskexponeringsbelopp. Mot bakgrund av den goda kapital situationen kommer banken inte att ansöka om att revidera in årets resultat i kapitalbasen innan stämmobeslut. Årets resultat är därmed inte inkluderat i kapitalbasen. Styrelsen föreslår inte någon utdelning för verksamhetsår 2020.

Skandiabankens totala likviditet uppgick till 12 644 (9 797) MSEK. Den totala likviditeten består av tillgodohavanden hos centralbanker, dagslån till kreditinstitut, dagslån till Riksgälden samt likvida räntebärande värdepapper. Av den totala likviditeten kvalificerar 12 204 (8 977) MSEK som likviditetsreserv.

Relationen mellan inlåning och utlåning uppgick till 57 (56) procent. Bankens likviditetstäckningskvot (LCR) uppgick till 300 (238) procent.

	31 dec 2020	31 dec 2019
Total kapitalrelation	20,7%	21,9%
Primärkapitalrelation	18,5%	19,5%
Kärnprimärkapitalrelation	18,5%	19,5%
Kapitalbaskrav, MSEK	1 797	1 689
Totalt kapital, MSEK	4 657	4 617
Totalt riskvägt exponeringsbelopp, MSEK	22 458	21 112
Likviditetsreserv	12 204	8 977
Total likviditet	12 644	9 797

Rating

Skandiabanken uppvisar en stabil rating och har för sina lång- och kortfristiga insättningar kreditbetygen A2/P-1 (med stabila utsikter) från kreditvärderingsinstitutet Moody's Investors Service, vilket senast bekräftades i oktober 2020.

Väsentliga händelser

Den 30 september 2020 genomförde Skandia en förändring i sin legala struktur som innebär att Skandiabanken blev ett helägt dotterbolag direkt under koncernens moderbolag Skandia Liv. Före förändringen var Skandiabanken ett helägt dotterbolag till Skandia AB som i sin tur är ett helägt dotterbolag till Skandia Liv.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Skandiabanken bedriver bankverksamhet i Sverige. Banken erbjuder inlåning samt utlåning till privatpersoner i form av bostadskrediter, privatlån och konto- och kortkrediter.

Utöver in- och utlåningsverksamhet erbjuder banken betaltjänster och tjänster för handel med värdepapper. All affärsverksamhet är riskexponerad och Skandiabankens mål och policy är att begränsa den potentiellt negativa påverkan som dessa risker kan ha på resultatet. Skandiabankens riskbenägenhet är låg och all volymtillväxt sker genom ett kontrollerat och medvetet risktagande. Skandiabankens riskhantering syftar till att upprätthålla balans mellan risk och avkastning till aktieägaren. Detta sker bland annat genom användning av olika

finansiella instrument för att reducera finansiella risker samt en aktiv hantering av risker i form av övervakning, fortlöpande uppföljning och kontroll.

Den rådande situationen med coronapandemin har lett till en negativ påverkan på tillväxten i ekonomin i Sverige. Flertalet hushåll har påverkats genom exempelvis stigande arbetslöshet och permitteringar. Samtidigt har Sveriges regering tillsammans med bland annat Riksbanken och Finansinspektionen infört ett flertal åtgärder i syfte att begränsa de negativa effekterna i ekonomin, både riktat mot företag och mot hushåll. Bostadspriserna utvecklades starkt under året, dock, givet den rådande situationen finns en viss osäkerhet kring bostadsprisernas utveckling på kort sikt. Riksbanken har samtidigt kommunicerat att en ränteförändring inte är att vänta i närtid. Därmed förväntas bostadspriserna på lång sikt stabilisera sig givet ränteläget och ett bostadsbyggande som fortsatt är lågt i förhållande till behov. Skandiabanken bevakar fortlöpande utvecklingen på bostadsmarknaden noggrant.

Regelverk

Finansinspektionen beslutade den 16 mars 2020 att sänka det kontracykliska buffertvärdet från 2,5 till 0 procent. Detta värde började tillämpas samma dag. I sitt beslut angav Finansinspektionen att buffertvärdet kan förväntas kvarstå på 0 procent fram till åtminstone den 16 mars 2022. I november 2020 beslutade Finansinspektionen att inte ändra det kontracykliska buffertvärdet, vilket innebär att det kontracykliska buffertvärdet om 0 procent ska fortsätta att gälla. Finansinspektionen bedömde vid den tidpunkten att en höjning är aktuell först när både situationen i ekonomin har normaliserats och systemrisker motiverar det.

Riksgäldskontoret beslutar årligen om resolutionsplaner och minimikrav på nedskrivningsbara skulder, Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities (MREL), för svenska banker. MREL för 2020 uppgick till 4,94 procent. Enligt Riksgäldens beslut uppgår Skandiabankens MREL från och med den 1 januari 2021 till 4,82 procent.

Med anledning av coronapandemin beslutade Riksgälden den 7 april 2020 att förlänga infasningen av den så kallade principen om efterställning, det vill säga att MREL ska uppfyllas med kapitalbas och efterställda skulder, med två år till 2024. Skandiabanken har idag en skuld till Skandia Liv om 500 MSEK som är medräkningsbar för att uppfylla såväl dagens MREL som principen om efterställning.

Med anledning av den pågående coronapandemin har genomförandet av de utestående delarna i Baselkommitténs Basel 3-standarder senarelagts till den 1 januari 2023 med en infasningsperiod på fem år. Standarderna inför bland annat vissa förändringar i metoderna för beräkning av kreditrisk samt ett golv på de riskvägda tillgångarna för de banker som tillämpar interna modeller. För att bli bindande för svenska banker måste Basel 3-standarderna införas i unionsrätten och/eller den nationella rätten.

Vidare antog EU under sommaren 2019 ändringar i tillsynsförordningen, kapitaltäckningsdirektivet och krishanteringsdirektivet. Ändringarna benämns ofta som EU:s bankpaket och innebär bland annat att ett bindande krav på brutto-soliditet och stabil nettofinansiering införs och att det befintliga MREL-kravet förändras. En stor del av ändringarna i tillsynsförordningen ska tillämpas från och med den 28 juni 2021. Vissa delar börjades tillämpas tidigare, med början den 27 juni 2019. Under december 2020 har svensk rätt anpassats till de nya bestämmelserna i tillsynsförordning och kapitaltäckningsdirektivet har genomförts. Regeringen förväntas under våren 2021 lämna sina slutliga förslag på hur ändringarna i krishanteringsdirektivet ska genomföras i svensk rätt.

Tvister

Skandiabanken är inblandad i ett fåtal tvister som avser mindre belopp och bedöms inte väsentligt påverka bankens finansiella ställning. I de fall det rör större belopp görs en bedömning av det sannolika ekonomiska utfallet och behovet av en eventuell avsättning. Per den 31 december 2020 förelåg inga avsättningar.

Nyckeltal

	2020 kv 4	2020 kv 3	2019 kv 4	2020 helår	2019 helår
Medelvolym (balansomslutning), MSEK	89 240	86 616	81 678	87 531	78 652
Placeringsmarginal ¹	0,96	1,02	0,95	0,98	0,95
Räntabilitet på eget kapital, % ²	4,08	7,63	2,01	5,37	2,74
K/I-tal före kreditförluster ³	0,78	0,59	0,88	0,70	0,84
Total kapitalrelation, % ⁴	20,7	21,2	21,9	20,7	21,9
Kärnprimärkapitalrelation, % ⁵	18,5	18,9	19,5	18,5	19,5
Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3, % ⁶	8,4	15,7	19,3	8,4	19,3
Andel lånefordringar i stadie 3 netto i % ⁷	0,18	0,09	0,07	0,18	0,07
Kreditförlustnivå i % ⁸	0,00	0,01	0,01	0,02	0,01
Antal kunder, tusental	364	363	358	364	358
Medelantal anställda	274	273	264	270	264

¹ Räntenettot i relation till genomsnittlig medelvolym på balansomslutning under perioden/året.

² Resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital. Koncernbidrag är exkluderat vid beräkning av räntabilitet.

³ Summa kostnader exklusive kreditförluster i relation till summa rörelseintäkter.

⁴ Kapitalbas i förhållande till riskvägda tillgångar.

⁵ Kärnprimärkapital i förhållande till riskvägda tillgångar.

⁶ Reserv för kreditförluster i stadie 3 i förhållande till andel utlåning till allmänheten i stadie 3 brutto.

⁷ Lånefordringar i stadie 3 netto i förhållande till total utlåning till allmänheten exklusive placering hos Riksgälden.

⁸ Kreditförluster i förhållande till utlåning till allmänheten exklusive placering hos Riksgälden.

För ytterligare information om och beräkning av så kallade alternativa nyckeltal, se Alternativa nyckeltal, sist i bokslutskommunikén.

Resultaträkning, kvartal

MSEK	2020 kv 4	2020 kv 3	2020 kv 2	2020 kv 1	2019 kv 4
Räntenetto	215	220	219	201	192
Erhållna utdelningar	0	0	0	0	0
Provisionsnetto	48	41	34	39	38
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-3	-2	1	-2	-2
Övriga rörelseintäkter	9	8	8	8	9
Totala rörelseintäkter	269	267	262	246	237
Personalkostnader	-70	-52	-66	-60	-72
Övriga rörelsekostnader	-140	-104	-122	-114	-137
Totala kostnader före kreditförluster	-210	-156	-188	-174	-209
Resultat före kreditförluster	59	111	74	72	28
Kreditförluster, netto	1	-3	0	-10	-2
Rörelseresultat	60	108	74	62	26

Resultaträkning

MSEK	Not	2020 kv 4	2020 kv 3	2019 kv 4	2020 helår	2019 helår
Räntenetto	2	215	220	192	855	751
varav ränteintäkter	2	267	282	245	1 104	939
varav räntekostnader	2	-52	-62	-53	-249	-188
Erhållna utdelningar		0	0	0	0	1
Provisionsnetto	3	48	41	38	162	147
varav provisionsintäkter	3	61	60	61	241	236
varav provisionskostnader	3	-13	-19	-23	-79	-89
Nettoresultat av finansiella transaktioner	4	-3	-2	-2	-6	0
Övriga rörelseintäkter		9	8	9	33	39
Totala rörelseintäkter		269	267	237	1 044	938
Allmänna administrationskostnader						
Personalkostnader		-70	-52	-72	-248	-260
Övriga administrationskostnader		-123	-94	-121	-430	-472
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-4	-4	-5	-17	-18
Övriga rörelsekostnader		-13	-6	-11	-33	-42
Totala kostnader före kreditförluster		-210	-156	-209	-728	-792
Resultat före kreditförluster		59	111	28	316	146
Kreditförluster, netto	5	1	-3	-2	-12	-6
Rörelseresultat		60	108	26	304	140
Bokslutsdispositioner, koncernbidrag		—	—	-127	—	-127
Resultat före skatt		60	108	-101	304	13
Skatt på årets resultat		-14	-24	22	-68	-3
Årets resultat		46	84	-79	236	10
Hänförligt till						
Aktieägarna i Skandiabanken Aktiebolag (publ)		46	84	-79	236	10

Rapport över totalresultat

MSEK	2020 kv 4	2020 kv 3	2019 kv 4	2020 helår	2019 helår
Årets resultat	46	84	-79	236	10
Övrigt totalresultat					
Poster som inte kan omklassificeras till periodens resultat					
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde, egetkapitalinstrument	7	0	2	6	6
Skatt hänförligt till finansiella tillgångar värderade till verkligt värde, egetkapitalinstrument	-1	0	0	-1	-1
Poster som har omklassificerats eller kan omklassificeras till periodens resultat					
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde, skuldinstrument	6	7	-5	11	5
Skatt hänförligt till finansiella tillgångar värderade till verkligt värde, skuldinstrument	-1	-1	1	-2	-1
Totalt övrigt totalresultat efter skatt	11	6	-2	14	9
Årets totalresultat efter skatt	57	90	-81	250	19
Hänförligt till					
Aktieägarna i Skandiabanken Aktiebolag (publ)	57	90	-81	250	19

Balansräkning

MSEK

Tillgångar	Not	2020-12-31	2019-12-31
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		3 012	19
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		4 590	3 279
Utlåning till kreditinstitut		499	322
Utlåning till allmänheten	6	76 363	72 476
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk		34	-35
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		5 043	5 306
Aktier och andelar m.m.		37	35
Immateriella tillgångar		71	88
Materiella tillgångar		1	1
Aktuella skattefordringar		—	4
Uppskjutna skattefordringar		2	6
Övriga tillgångar		224	212
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		58	56
Totala tillgångar		89 934	81 769

MSEK

Skulder och avsättningar	Not	2020-12-31	2019-12-31
Skulder till kreditinstitut		71	104
In- och upplåning från allmänheten		43 707	40 665
Emitterade värdepapper m.m.	7	40 177	35 242
Aktuella skatteskulder		24	—
Övriga skulder		341	400
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		87	80
Avsättningar		13	14
Efterställda skulder		1 000	1 000
Totala skulder och avsättningar		85 420	77 505
Aktiekapital		400	400
Andra fonder			
- Reservfond		81	81
- Fond för verkligt värde		40	26
Balanserad vinst		3 757	3 747
Årets resultat		236	10
Totalt eget kapital		4 514	4 264
Totala skulder, avsättningar och eget kapital		89 934	81 769

Rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Balanserade vinstmedel	Totalt Eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för verkligt värde		Total Fond för verkligt värde		
			Verkligt värde- reserv avseende skuld- instrument ¹	Verkligt värdere- serv avseende egetkapital- instrument ¹			
Ingående eget kapital 2019-01-01	400	81	8	9	17	3 247	3 745
Årets resultat	—	—	—	—	—	10	10
Årets övriga totalresultat	—	—	4	5	9	—	9
Årets totalresultat	—	—	4	5	9	10	19
Erhållet aktieägartillskott	—	—	—	—	—	500	500
Utgående eget kapital 2019-12-31	400	81	12	14	26	3 757	4 264
Ingående eget kapital 2020-01-01	400	81	12	14	26	3 757	4 264
Årets resultat	—	—	—	—	—	236	236
Årets övriga totalresultat	—	—	9	5	14	—	14
Årets totalresultat	—	—	9	5	14	236	250
Utgående eget kapital 2020-12-31	400	81	21	19	40	3 993	4 514

¹ Fond för verkligt värde består av realiserat resultat hänförligt till finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via Övrigt totalresultat.

Kassaflödesanalys

MSEK	2020 helår	2019 helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 328	-1 622
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten ¹	-127	505
Periodens kassaflöde	3 201	-1 118
Likvida medel vid periodens början	237	1 355
Kursdifferens i likvida medel	2	0
Årets kassaflöde	3 201	-1 118
Likvida medel vid årets slut	3 440	237

¹ Låmnade och mottagna koncernbidrag samt erhållna aktieägartillskott klassificeras som finansieringsverksamhet, se även not 10 Upplysningar om närstående. Under 2019 har banken lämnat ett koncernbidrag om 127 MSEK som likvidreglerats 2020.

Likvida medel definieras som kontanter, clearingfordringar respektive clearingskulder, kontotillgodohavanden i andra banker samt dagslån med ursprunglig löptid kortare än tre dagar.

Noter

Alla belopp i MSEK om ej annat anges.

Not 1 Redovisningsprinciper

Bokslutskommunikén för Skandiabanken Aktiebolag (publ) (banken eller Skandiabanken) avser perioden 1 januari till 31 december 2020. Skandiabanken har sitt säte i Stockholm, Sverige, och organisationsnumret är 516401-9738. Bokslutskommunikén är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapporter. Redovisningen upprättas enligt lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Skandiabanken tillämpar också Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. I enlighet med dessa lagar, föreskrifter, allmänna råd och rekommendationer tillämpar banken så kallad lagbegränsad IFRS. Det innebär att samtliga av EU godkända IFRS, International Financial Reporting Standards, och tillhörande uttalanden från IFRS Interpretation Committee tillämpas så långt det är möjligt inom ramen för svensk lagstiftning och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Redovisningsprinciperna och beräkningsgrunderna är i allt väsentligt oförändrade jämfört med årsredovisningen för 2019.

Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB för räkenskapsår 2020 eller senare

IAS 39, IFRS 9 och IFRS 7 Finansiella instrument samt tillhörande upplysningar – fas 1

I september 2019 publicerade IASB ändringar i IAS 39, IFRS 9 och IFRS 7 föranledda av pågående reformer av nuvarande referensräntor (även benämnda IBOR). Ändringarna tillämpas från och med 1 januari 2020. Ändringarna berör främst kraven för säkringsredovisning och ger lättnader för att bibehålla säkringsförhållanden trots potentiella osäkerhetsfaktorer från IBOR-reformen. Vidare innebär ändringarna ytterligare upplysningskrav kring osäkerheten i de pågående reformerna av referensräntor;

- Betydande exponering för referensräntor och dess omfattning
- Hur företaget hanterar övergången till de nya alternativa referensräntorna
- Väsentliga antaganden eller bedömningar som företaget använder vid tillämpningen av ändringarna
- Nominellt belopp på säkringsrelationer som lättnaderna tillämpas på

IAS 39, IFRS 9 och IFRS 7 Finansiella instrument - fas 2

I augusti 2020 publicerade IASB ändringar i IAS 39, IFRS 9 och IFRS 7 föranledda av pågående reformer av nuvarande referensräntor. Ändringarna har antagits för obligatorisk tillämpning i EU och förändringarna ska tillämpas från och med den 1 januari 2021. Ändringarna behandlar hur byte av referensräntor redovisas och medger lättnader under vissa förhållanden. Lättnaderna innebär att vid övergången blir påverkan på resultat- och balansräkning begränsad så länge:

- förändringen som genomförts är nödvändig som en direkt konsekvens av en referensräntereform. Detta innebär att om man t.ex. passar på att göra även andra förändringar i avtalet än de som är nödvändiga till följd av den nya referensräntan så gäller inte undantaget dessa förändringar.
- den nya basen för att bestämma de kontraktuella kassaflödena är ekonomiskt ekvivalenta med den tidigare basen (såsom den såg ut strax innan förändringen).

Även säkringsredovisningen får lättnader vid övergången. Då STIBOR förväntas finnas kvar och Skandiabanken endast har exponeringar mot STIBOR är det företagsledningens bedömning att den finansiella påverkan på Skandiabanken blir låg.

Ändringarna i IAS 39 innebär att Skandiabanken kan fortsätta tillämpa säkringsredovisning trots den eventuella ineffektivitet som kan uppkomma i säkringsredovisningen som en konsekvens av förändringen i hur STIBOR bestäms och/eller en eventuell ersättning av STIBOR med en riskfri ränta. Vidare innebär ändringarna i IFRS 7 att ytterligare upplysningar lämnas i årsredovisningen för 2020. Det pågår arbeten i många länder med att reformera de nuvarande referensräntorna. Skandiabankens exponeringar mot referensräntor är begränsade till STIBOR. Dessa exponeringar finns i de räntederivat som banken har ingått i samt i de obligationer med rörlig ränta som banken har investerat i respektive emitterat.

Omklassificeringar i resultat- och balansräkning

Redovisning av ränteskillnadsersättningar vid förtidsinlösen av fastförräntad ut- och inlåning har i resultaträkningen omklassificerats från Räntenetto till Nettoresultat finansiella transaktioner. För ytterligare detaljer se not 2 Räntenetto samt not 4 Nettoresultat av finansiella transaktioner. Vidare har reserveringar för bedrägerier omklassificerats från kundförluster till kreditförluster i resultat- och balansräkning. Det innebär att omklassificering har gjorts från Övriga tillgångar till Utlåning till allmänheten respektive från Övriga rörelsekostnader till Kreditförluster, netto. Förändringarna tillämpas framåtriktat.

Övriga nya och ändrade standarder och tolkningar från 2020 har inte haft någon väsentlig påverkan på Skandiabankens finansiella rapporter.

Not 2 Räntenetto

	2020	2020	2019	2020	2019
	kv 4	kv 3	kv 4	helår	helår
Utlåning till kreditinstitut ¹	0	-1	0	-1	-2
Utlåning till allmänheten ²	264	275	243	1 079	933
Räntebärande värdepapper	3	8	2	26	8
Totala ränteintäkter	267	282	245	1 104	939
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	0	0
In- och upplåning från allmänheten	-18	-17	-21	-67	-83
Emitterade värdepapper	-28	-40	-27	-158	-89
Efterställda skulder	-4	-4	-3	-17	-11
Övriga	-2	-1	-2	-7	-5
Totala räntekostnader	-52	-62	-53	-249	-188
Totalt räntenetto	215	220	192	855	751

¹ Negativ på grund av rådande 3 månader Stibor samt reporänta.

² Ränteskillnadsersättning redovisades 2019 under ränteintäkter men från och med 2020 under Nettoresultat av finansiella transaktioner, se även not 1 och not 4. Jämförelsetalen har inte omräknats. För fjärde kvartalet 2019 uppgick den till 2 MSEK, för tredje kvartalet 2019 0 MSEK och för helår 2019 till 3 MSEK.

Not 3 Provisionsnetto

	2020	2020	2019	2020	2019
	kv 4	kv 3	kv 4	helår	helår
Betalningsförmedlingsprovisioner	20	20	24	81	96
Utlåningsprovisioner	0	0	0	1	1
Inlåningsprovisioner	0	1	0	1	1
Värdepappersprovisioner	41	39	37	158	138
Övriga provisioner	0	0	0	0	0
Totala provisionsintäkter	61	60	61	241	236
Betalningsförmedlingsprovisioner	-5	-13	-16	-52	-68
Värdepappersprovisioner	-8	-6	-7	-27	-21
Övriga provisioner	0	0	0	0	0
Totala provisionskostnader	-13	-19	-23	-79	-89
Totalt provisionsnetto	48	41	38	162	147

Not 4 Nettoresultat av finansiella transaktioner

	2020	2020	2019	2020	2019
	kv 4	kv 3	kv 4	helår	helår
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde i resultaträkningen	0	0	0	0	0
- Aktier och andelar samt andra aktierelaterade instrument, värdeförändring med mera	0	0	0	0	0
- Derivatinstrument räntebärande, värdeförändring	0	0	0	0	0
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via Övrigt totalresultat	0	1	0	0	1
- Räntebärande värdepapper, realiserat resultat med mera	0	0	-1	0	1
- Räntebärande värdepapper, reservering kreditförluster stadie ¹	0	1	1	0	0
Återköp av emitterade värdepapper	0	0	0	-1	-3
Säkringsredovisning¹	-2	-3	0	-5	1
- Värdeförändring för säkrad post	-19	5	-101	69	-39
- Värdeförändring för säkringsinstrument	17	-8	101	-74	40
Ränteskillnadsersättning²	1	1	—	3	—
Valutakursförändringar	-2	-1	-2	-3	1
Totalt	-3	-2	-2	-6	0

¹ Avser utfall säkringsredovisning av verkligt värde för säkring av ränterisk.

² Ränteskillnadsersättning redovisades 2019 under ränteintäkter och från och med 2020 som Nettoresultat av finansiella transaktioner, se även not 1 och not 2. Jämförelsetalen har inte omräknats. För fjärde kvartalet 2019 uppgick den till 2 MSEK, för tredje kvartalet 2019 0 MSEK och för helår 2019 till 3 MSEK.

Not 5 Kreditförluster, netto

	2020	2020	2019	2020	2019
	kv 4	kv 3	kv 4	helår	helår
Årets förändring av reservering för lån¹					
Lån i stadie 1	1	-1	0	-1	0
Lån i stadie 2	3	1	0	-2	0
Lån i stadie 3	0	-1	-1	-1	-2
Årets förändring av reservering för lån	4	-1	-1	-4	-2
Årets konstaterade kreditförluster	-4	-2	-1	-9	-4
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	1	0	0	1	0
Årets förändring av reserveringar för beviljade ej utbetalda krediter	0	0	0	0	0
Årets nettokostnad för kreditförluster	1	-3	-2	-12	-6

¹ Se även Reserveringar för kreditförluster i not 6 Utlåning till allmänheten.

Not 6 Utlåning till allmänheten

	2020-12-31	2019-12-31
Upplupet anskaffningsvärde ¹	76 386	72 495
Reservering för kreditförluster	-23	-19
Total utlåning till allmänheten	76 363	72 476

¹ Varav placering hos Riksgälden

	—	1 193
--	---	-------

Reservering för kreditförluster

Ingående balans	19	17
------------------------	-----------	-----------

Reserveringar i stadie 1

Ingående balans	4	4
Netto förändring reserveringar redovisade i resultaträkningen	1	0
Utgående balans	5	4

Reserveringar i stadie 2

Ingående balans	4	4
Netto förändring reserveringar redovisade i resultaträkningen	2	0
Utgående balans	6	4

Reserveringar i stadie 3

Ingående balans	11	9
Förändring av reserveringar redovisade i resultaträkningen	1	2
Omklassificeringar	0	0
Utgående balans	12	11

Utgående balans reserver

Utgående balans reserver	23	19
---------------------------------	-----------	-----------

Lånefordringar i stadie 3, efter beaktande av reserveringar **134** **46**

En uppdaterad fallissemangsdefinition implementerades under det fjärde kvartalet och resulterade i att antalet lån i stadie 3 ökade. De tillkommande lånen har goda säkerheter och därav ett lågt reserveringsbehov. Detta leder sammantaget till att reserveringsgraden för stadie 3 minskar.

Forts. Not 6 Utlåning till allmänheten

Skandiabanken har en fortsatt god kreditkvalité i såväl nyutlåning som portfölj för bostadsutlåning och har inte identifierat någon noterbar effekt av coronapandemin. Vid beräkning av reserveringen skapas fem makroekonomiska scenarier. Ett av scenarierna är bankens basscenario vilket används i bankens affärsplan och är gemensamt med Skandia Liv. Därutöver finns två negativa scenarier samt två positiva scenarier vilka har framställts genom expertbedömningar. De två positiva scenarierna ska motsvara normal högkonjunktur respektive en kraftig högkonjunktur och de två negativa scenarierna ska motsvara en normal lågkonjunktur samt en kraftig lågkonjunktur relativt basscenariot. Samtliga scenarier sträcker sig 50 år framåt i tiden där de första 5 åren är prognoser och nästkommande 5 åren extrapoleras linjärt mot respektive makrovariabels bedömda framtida jämnviktsläge vilket resterande år består av. Varje scenario har en fastställd sannolikhet att inträffa som i kombination med varje scenario ökar eller minskar den förväntade förlusten och därmed producerar en makroekonomiskt justerad reserv i enlighet med IFRS 9. Basscenariot har endast justerats sett till bostadspriser då övriga variabler är gemensamma med Skandia Liv. Per den 31 december 2020 var sannolikheterna för respektive scenario 50% för basscenariot, 10 % för förbättrad konjunktur, 3% för kraftigt förbättrad konjunktur, 30% för försämrad konjunktur samt 7% för kraftigt försämrad konjunktur. Sannolikheterna är oförändrade från föregående kvartal. De främsta makroekonomiska drivarna är räntenivå, bostadspriser, Sveriges BNP samt arbetslöshet. Skandiabanken har under oktober justerat samtliga makroekonomiska scenarier drivet av ett uppdaterat basscenario, vilket är det primära skälet till förändringen i reserveringarna. Förändringen tillämpades från och med december 2020.

Skandiabankens makroekonomiska scenarier och dess viktning påverkar inte bara reserveringens storlek utan även vilka krediter som förflyttats mellan Stadie 1 och Stadie 2.

Not 8 Upplysningar om derivatinstrument**Fördelning av derivatinstrument på typ av säkringsförhållande**

	2020-12-31			2019-12-31		
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp
Derivatinstrument Obligatorisk						
Valutaderivat						
Swappar	—	0	0	—	0	8
Totalt	—	0	0	—	0	8
Derivatinstrument som innehas för säkring av verkligt värde						
Räntederivat						
Swappar	32	53	18 904	62	19	20 009
Totala derivatinstrument fördelat på tillgångar och skulder						
Räntederivat	32	53	18 904	62	19	20 009
Valutaderivat	0	0	0	—	0	8
Totalt	32	53	18 904	62	19	20 017

Not 7 Emitterade värdepapper m.m.

	2020-12-31	2019-12-31
Obligationslån	5 274	5 627
Säkerställda obligationer	34 893	29 597
Utställda postväxlar	10	18
Summa emitterade värdepapper	40 177	35 242
Återstående löptid högst 1 år	5 672	4 762
Återstående löptid mer än 1 år	34 505	30 480
Skandiabanken emitterar och återköper egna emitterade skuldinstrument som ett led i finansieringen av verksamheten.		
Under perioden omsattes:		
Emitterat under året	10 200	18 450
Återköpt	-3 120	-4 095
Förfallit	-2 214	-5 220
Värdetförändring av säkringsinstrument	13	5
Förändring upplupet anskaffningsvärde	56	200
Årets förändring	4 935	9 340

Not 9 Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal

	Bruttobelopp	Kvittade	Nettobelopp i balansräkningen	Relaterade avtal		Nettobelopp	Tillgångar och skulder som inte lyder under nettningsavtal	Totalt i balansräkningen
				Ramavtal om nettnings	Säkerheter erhållna/ställda			
2020-12-31								
Derivat	32	—	32	-32	—	0	—	32
Tillgångar	32	—	32	-32	—	0	—	32
Derivat	53	—	53	-32	-21	0	—	53
Skulder	53	—	53	-32	-21	0	—	53
2019-12-31								
Derivat	62	—	62	-18	-44	0	—	62
Tillgångar	62	—	62	-18	-44	0	—	62
Derivat	19	—	19	-18	—	1	—	19
Skulder	19	—	19	-18	0	1	—	19

Tabellen visar redovisade finansiella tillgångar och skulder som presenteras netto i balansräkningen eller som har potentiella rättigheter förknippade med rättsligt bindande ramavtal om nettnings eller liknande avtal. Skandiabanken har ISDA- och CSA-avtal med samtliga derivatmotparter vilket innebär att samtliga exponeringar täcks av båda typerna av avtal. Ramavtalen om nettnings innebär att parterna får reglera sina exponeringar netto i händelse av insolvens eller betalningsinställelse. Banken har ej erhållit eller ställt panten som kan ianspråk tas utan fallissemang hos motparten.

Derivat redovisas som Övriga tillgångar respektive Övriga skulder.

Not 10 Uppllysningar om närstående

Närstående definieras som samtliga bolag inom Skandiakoncernen, styrelseledamöter, fullmäktige och andra ledande befattningshavare i Skandiabanken och Skandia Liv. Som närstående betraktas även deras nära anhöriga samt bolag där nyckelpersoner eller deras anhöriga har bestämmande eller gemensamt bestämmande inflytande i. Med undantag för bolag inom Skandiakoncernen förekommer inga transaktioner utöver normala kundtransaktioner på marknadsmässiga villkor med dessa personer och bolag. Med bolag inom Skandiakoncernen förekommer transaktioner baserat på marknadspris där så anges i årsredovisningen för 2019, not 37. Annars grundas transaktionerna på självkostnadsprincipen.

Skandia har per 30 september 2020 genomfört en förändring i sin legala struktur som innebär att Skandiabanken blev ett helägt dotterbolag direkt under koncernens moderbolag Skandia Liv. Förenkligen av koncernstrukturen genomfördes för att den bättre ska överensstämma med Skandias operativa struktur. Före förändringen var Skandiabanken ett helägt dotterbolag till Skandia AB som i sin tur är ett helägt dotterbolag till Skandia Liv.

Transaktioner med närstående

Mellan koncernföretagen i Skandia har sedvanliga affärstransaktioner ägt rum under perioden som ett led av den utlagda verksamheten. Utlåning samt in- och upplåning prissätts utifrån specifik ränta med marknadsmässigt räntepåslag.

Skandiabanken har under det första kvartalet 2020 reglerat koncernbidraget om 127 MSEK som lämnades i december 2019 till Skandia AB. För 2020 har banken inte lämnat eller erhållit något koncernbidrag.

I räntenettet ingår ränteutgifter från den räntekompensation som uppkommer i samband med att Skandiabanken tillhandahåller förmånliga villkor för lån till anställda i Skandiakoncernen. Även kostnader för ränta på de efterställda skulderna ingår.

Övriga intäkter består bland annat av arvoden för administration samt ersättning för utförda tjänster till andra bolag inom Skandiakoncernen. Kostnader för bland annat IT och lokaler tillhör den utlagda verksamheten och redovisas som Administrationskostnader i resultaträkningen.

Not 11 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

	2020-12-31	2019-12-31
Ställda säkerheter för egna skulder - bostadskrediter	44 298	37 932
Övriga ställda säkerheter	3 740	2 894
Åtaganden	13 952	14 464

Not 12 Värdering av finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde

	2020-12-31			2019-12-31		
	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata	Totalt	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata	Totalt
	Nivå 1	Nivå 2		Nivå 1	Nivå 2	
Tillgångar						
Aktier och andelar	0	37	37	0	35	35
Derivatinstrument	—	32	32	—	62	62
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	386	4 204	4 590	805	2 474	3 279
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	4 417	626	5 043	4 486	820	5 306
Totalt	4 803	4 899	9 702	5 291	3 391	8 682
Skulder						
Derivatinstrument	—	53	53	—	19	19
Övrigt	1	—	1	1	—	1
Totalt	1	53	54	1	19	20

Samtliga finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde klassificeras i en värderingshierarki. Denna hierarki speglar hur observerbara priser eller annan information är som ingår i de värderingstekniker som använts. Inför varje kvartal görs en bedömning om värderingarna avser noterade priser som representerar faktiska och regelbundet förekommande transaktioner eller inte. Överföringar mellan nivåer i hierarkin kan ske när det finns indikationer på att marknadsförutsättningarna, till exempel likviditeten, har ändrats. Inga omklassificeringar har skett under året.

I nivå 1 används noterade priser som är lättillgängliga hos flera prisställare och representerar verkliga och frekventa transaktioner. Här återfinns statspapper och andra räntebärande värdepapper som handlas aktivt. I nivå 2 används värderingsmodeller som bygger på observerbara marknadsdata samt instrument som värderas till noterat pris men där marknaden bedöms vara mindre aktiv. I denna nivå finns bland annat räntebärande värdepapper samt ränte- och valutaderivat. Inga tillgångar och skulder kvalificerar till klassificering i nivå 3. De marknadsnoteringar som används vid värdering i nivå 1 och 2 är genomsnittliga köp- eller säljkurser vid dagens slut hämtade från externa källor. Som en del av värderingsprocessen sker sedan en validering av använda priser. Skulle marknaden förändras kraftigt, som helhet eller för vissa tillgångar eller emittenter, utförs ytterligare genomgångar för att säkerställa en korrekt värdering.

För ytterligare beskrivning av de olika nivåerna se not 1 Redovisningsprinciper, punkt 7 Finansiella instrument - klassificering och värdering i årsredovisningen för 2019.

Not 13 Kapitaltäckningsanalys

Kärnprimärkapital: Instrument och reserver	2020-12-31	2019-12-31
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	400	400
Ej utdelade vinstmedel	3 864	3 845
Ackumulerat annat totalresultat	14	9
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	0	0
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	4 278	4 254
Ytterligare värdejusteringar	-10	-9
Immateriella tillgångar	-71	-88
Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	-2	-6
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-26	-28
Förluster för innevarande år	-12	-6
Summa lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-121	-137
Kärnprimärkapital	4 157	4 117
Primärkapitaltillskott: instrument	—	—
Primärkapital	4 157	4 117
Supplementärkapital: instrument och avsättningar	—	—
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	500	500
Kreditriskjusteringar	—	—
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	500	500
Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	—	—
Supplementärkapital	500	500
Totalt kapital	4 657	4 617
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	22 458	21 112

Kapitalrelationer och buffertar	2020-12-31	2019-12-31
Kärnprimärkapital	18,5%	19,5%
Primärkapital	18,5%	19,5%
Totalt kapital	20,7%	21,9%
Institutsspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital enligt pelare 1 och buffertkrav) som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp	7,0%	9,5%
Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%
Varav: krav på kontryckisk buffert	0,0%	2,5%
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp	12,5%	13,5%
Belopp som understiger tröskelvärde	—	—
Direkta innehav av kapital i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering	37	34
Riskvägt exponeringsbelopp	—	—
Kreditrisk (exklusive motpartsrisk)	5 662	5 213
varav schablonmetoden	1 218	1 232
varav internmetoden	4 444	3 981
Motpartsrisk	23	31
varav marknadsvärderingsmetoden	23	30
varav kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	0	1
Avvecklingsrisk	0	0
Marknadsrisk	36	31
Operativ risk	1 832	1 794
varav basmetoden	1 832	1 794
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR	14 905	14 043
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	22 458	21 112

Forts. Not 13 Kapitaltäckningsanalys

Kapitalbaskrav	2020-12-31	2019-12-31
Kreditrisk (exklusive motpartsrisk)	453	417
varav schablonmetoden	97	99
varav internmetoden	356	318
Motpartsrisk	2	2
varav marknadsvärderingsmetoden	2	2
varav kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	0	0
Avvecklingsrisk	0	0
Marknadsrisk	3	3
Operativ risk	147	144
varav basmetoden	147	144
Ytterligare kapitalkrav enligt Artikel 458 CRR	1 192	1 123
Totalt minimikapitalbaskrav	1 797	1 689
Bruttosoliditetsgrad	4,5%	4,9%

Tillämpade regelverk

Beräkning av kapitalbas och kapitalbaskrav är utförd i enlighet tillsynsförordningen samt förordningar som kompletterar tillsynsförordningen, lagen (2014:966) om kapitalbuffertar och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Utfall avser beräkning i enlighet med lagstadgat minimikrav på kapital, benämnt Pelare 1, för kreditrisk, avvecklingsrisk, marknadsrisk, operativ risk och kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA-risk) samt kombinerat buffertkrav. Dessutom ska institut som tillämpar intern riskklassificeringsmetod (IRK-metod) för beräkning av kapitalbaskrav för svenska bostadskrediter hålla kapital i Pelare 1 i form av ett riskviktsgolv. Riskviktsgolvet uppgår till 25 procent och innebär att genomsnittlig riskvikt för svenska bostadskrediter är minst 25 procent.

Skandiabanken tillämpar IRK-metod för beräkning av kapitalbaskrav för bostadskrediter, vilket avser hushållsexponeringar med säkerhet i bostadsfastighet, och motpartslösa tillgångar. För övriga kreditexponeringar tillämpas schablonmetoden. Kreditrisk beräknas på alla tillgångsposter i och utanför balansräkningen som inte dras av från kapitalbasen. Kapitalbaskrav för valutakursrisk omfattar samtliga poster i och utanför balansräkningen värderade till aktuellt marknadsvärde samt omräknade till svenska kronor enligt balansdagskurs. Kapitalbaskrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk beräknas enligt schablonmetoden och avser positioner i OTC-derivat som inte clearas av en kvalificerad central motpart. Kapitalbaskrav för operativ risk beräknas enligt basmetoden vilket innebär att kapitalbaskravet utgör 15 procent av genomsnittet för de tre senaste räkenskapsårens rörelseintäkter. Kapitalbaskrav för handelslager beräknas enligt reglerna för kreditrisk. Det kombinerade buffertkravet uppgår till 2,5 procent av riskexponeringsbeloppet och består av en kapitalkonserveringsbuffert (2,5 procent) och en kontracyklisk buffert (0,0 procent).

Upplýsningar i denna not lämnas i enlighet med tillsynsförordningen samt förordningar som kompletterar tillsynsförordningen, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Detaljerade uppgifter enligt dessa regelverk lämnas i en separat Pelare 3-rapport, se www.skandia.se, Om oss, Om Skandia, Finansiell information, Skandias bank, Information om kapitaltäckning & riskhantering, 2020, 2009 Periodisk information.

Not 14 Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagen.

Underskrifter

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att bokslutskommunikén ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

Stockholm den 10 februari 2021

Björn Fernström
Styrelseordförande

Per Anders Fasth

Ingrid Laurén Heumann

Frans Lindelöw

Pia Marions

Anja Nordenson

Ann-Charlotte Stjerna

Johanna Cervall
Verkställande direktör

Bokslutskommunikén har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Alternativa nyckeltal

Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures) är finansiella mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som varken definieras i IFRS eller i kapitaltäckningsregelverket. Syftet med att presentera de alternativa nyckeltalen är att tydliggöra bankens finansiella utveckling över tid. Dessa mått är inte alltid jämförbara med liknande nyckeltal presenterade av andra bolag.

MSEK	2020 kv 4	2020 kv 3	2019 kv 4	2020 helår	2019 helår
Medelvolym (balansomslutning) MSEK	89 240	86 616	81 678	87 531	78 652
Placeringsmarginal:					
Räntenetto	215	220	192	855	751
Medelvolym	89 240	86 616	81 678	87 531	78 652
Räntenetto i % av medelvolym (balansomslutning)	0,96%	1,02%	0,95%	0,98%	0,95%
Räntabilitet på eget kapital					
EK IB (perioden)	4 457	4 367	3 845	4 264	3 745
EK UB (perioden)	4 514	4 457	4 264	4 514	4 264
Genomsnittligt eget kapital ((IB + UB)/2)	4 486	4 412	4 055	4 389	4 005
Periodens resultat	46	84	-79	236	10
Korrigerig för koncernbidrag (inkl. skatteeffekt)	—	—	100	—	100
Periodens resultat exklusive koncernbidrag (inkl. skatteeffekt)	46	84	21	236	110
Räntabilitet på eget kapital	4,08%	7,63%	2,01%	5,37%	2,74%

MSEK	2020 kv 4	2020 kv 3	2019 kv 4	2020 helår	2019 helår
K/I-tal före kreditförluster					
Totala kostnader före kreditförluster	210	156	209	728	792
Totala rörelseintäkter	269	267	237	1 044	938
K/I-tal före kreditförluster	0,78	0,59	0,88	0,70	0,84
Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3, %					
Reserv för kreditförluster i stadie 3	12	12	11	12	11
Lånefordringar i stadie 3, brutto	146	76	57	146	57
Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3, %	8,4%	15,7%	19,3%	8,4%	19,3%
Andel lånefordringar i stadie 3 netto, %					
Lånefordringar i stadie 3, efter beaktande av reserveringar	134	64	46	134	46
Utlåning till allmänheten exkl. placering hos Riksgälden	76 363	73 820	71 283	76 363	71 283
Andel lånefordringar i stadie 3 netto, %	0,18%	0,09%	0,07%	0,18%	0,07%
Kreditförlustnivå i %					
Kreditförluster	-1	3	2	12	6
IB Utlåning till allmänheten exkl. placering hos Riksgälden	73 820	72 984	60 508	71 283	60 508
Kreditförlustnivå i %	0,00%	0,01%	0,01%	0,02%	0,01%

Definitioner

Placeringsmarginal

Räntenettot i relation till genomsnittlig medelvolym på balansomslutning under perioden/året. Syftet är att beskriva bankens marginal på räntenettot i förhållande till värdet på balansomslutningen.

Räntabilitet på eget kapital, %

Resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital (ett genomsnitt av ingående och utgående eget kapital). Koncernbidrag justerat för skatteeffekt är exkluderat vid beräkning av räntabilitet. Syftet är att visa bankens avkastning på eget kapital. I de kvartalsvisa nyckeltalen har kvartalets resultatutfall omräknats till helårsvärde för att ge ett korrekt nyckeltal för perioden.

K/I-tal före kreditförluster

Summa kostnader exklusive kreditförluster i relation till summa rörelseintäkter. Syftet är att tydliggöra kostnaderna i förhållande till intäkterna vilket visar kostnadseffektiviteten.

Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3, %

Reserver för kreditförluster i stadie 3 i förhållande till andel utlåning till allmänheten i stadie 3 brutto.

Andel lånefordringar i stadie 3 netto, %

Lånefordringar i stadie 3 netto i förhållande till total utlåning till allmänheten exklusive placering hos Riksgälden.

Kreditförlustnivå i %

Kreditförluster i förhållande till utlåning till allmänheten vid årets början exklusive placering hos Riksgälden. Syftet är att tydliggöra hur stora kreditförlusterna är i förhållande till utlåningen. I de kvartalsvisa nyckeltalen har kvartalets resultatutfall omräknats till helårsvärde för att ge ett korrekt nyckeltal för perioden.

Skandiabanken Aktiefbolag (publ)

106 55 Stockholm

Org nr: 516401-9738

Säte: Stockholm

www.skandia.se