

Bokslutskommuniké 2019



Skandiabanken Aktiefbolag (publ)

skandia :

Kvartalet i sammandrag

Jämförelsesiffrorna avser det tredje kvartalet 2019

- Intäkterna för fjärde kvartalet 2019 uppgick till 237 (236) MSEK.
- Rörelseresultatet för fjärde kvartalet 2019 uppgick till 26 (63) MSEK.
- Kreditförlusterna för fjärde kvartalet 2019 uppgick till -2 (-2) MSEK.

Jämförelsesiffrorna avser årsskiftet 2018

- Bolånevolymen uppgick till 70 694 (59 890) MSEK.
- Total kapitalrelation uppgick till 21,9 (24,0) procent.
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 19,5 (19,2) procent.
- Likviditetstäckningsgraden uppgick till 238 (188) 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

19 mars 2020 Årsredovisning 2019 inklusive Revisionsberättelsen

4 maj 2020 Årsstämma

23 april 2020 Delårsrapport jan-mar 2020

17 juli 2020 Delårsrapport jan-jun 2020

20 oktober 2020 Delårsrapport jan-sep 2020

18 februari 2021 Bokslutskommuniké 2020

Vd har ordet

2019 var ett framgångsrikt år för Skandiabanken. Vi har tagit betydande marknadsandelar avseende bolån samtidigt som våra kunders sparande har ökat till följd av det gynnsamma börsklimatet. Under året har vi lanserat en i hög grad automatiserad kreditprocess och därmed investerat för framtida konkurrenskraft. Samtidigt har vi minskat kostnaderna med 8 procent och förbättrat resultatet med 55 MSEK. Vi har skapat förutsättningar för en fortsatt god tillväxt framåt och är väl rustade för att möta konkurrensen på marknaden. Skandiabankens position fortsätter att stärkas och vi är stolta över det vi har åstadkommit under året.

Vår andel av nettotillväxten på bolånemarknaden har uppgått till drygt sju procent. Det är mer än tre gånger vår totala marknadsandel. Samtidigt är kreditkvaliteten i utlåningsportföljen fortsatt hög och kreditförlusterna låga. Därtill har våra kunders samlade sparande i aktier och fonder ökat med 27 procent under året.

Skandiabanken erbjuder en av marknadens lägsta bolåneräntor. När Riksbanken i december 2018 aviserade sin första räntehöjning sedan 2011 var Skandiabanken en av få aktörer som inte höjde bolåneräntan, trots ökade upplåningskostnader. I december 2019 beslutade Riksbanken att göra ytterligare en räntehöjning. Till följd av det har upplåningskostnaderna fortsatt att öka och Skandiabanken beslutade därför denna gång, i likhet med flertalet aktörer, att justera bolåneräntorna. Skandiabankens bästa effektiva ränta med maximal rabatt är efter förändringen 1,29 för lån med tre månaders bindningstid. Vi följer marknadsräntornas utveckling för att sätta rätt pris på respektive bindningstid och strävar efter att fortsätta vara ett mycket attraktivt alternativ på bolånemarknaden.

Vad gäller Riksbanken tror vi inte på ytterligare ränteändringar under 2020. Inflationen är fortfarande under målet men stigande. Riksbankens egen prognos är att inflationen närmar sig och håller sig kring målet om två procent samt att räntan förblir oförändrad under 2020. Kalenderåret 2019 präglades också av stora uppgångar på aktiemarknaderna. Ett globalt börsindex steg med 27

procent i svenska kronor, inklusive utdelningar. Aktiemarknadens uppgång under 2019 vare den femte största sedan 1996.

Finansiellt är vi nöjda med det fjärde kvartalet och resultat för 2019. Banken redovisar ett helårsresultat om 140 MSEK jämfört med 85 MSEK för 2018. Det är en förbättring med 55 MSEK eller 65 procent. Kostnadsnivån har utvecklats i linje med våra förväntningar och minskar med 66 MSEK eller åtta procent jämfört med 2018. Under det fjärde kvartalet har vi också genomfört förändringar i kapitalstrukturen, dels för att positionera banken för fortsatt tillväxt och dels för att uppfylla Riksgäldens minimikrav på nedskrivningsbara skulder. Bankens stärkta finansiella ställning möjliggör vår strategi för fortsatt tillväxt.

Skandiabanken möter den hårda konkurrensen på marknaden med enkla och transparenta erbjudanden och arbetar långsiktigt för att förbättra lönsamheten. Vi är stolta över att vi har prioriterat investeringar i ett nytt kreditberedningssystem som innebär att vi kan erbjuda en enkel, effektiv och i hög grad automatiserad ansökningsprocess. Med de investeringar vi har gjort är vi väl positionerade att möta konkurrensen samtidigt som vi kan sänka våra kostnader. Vår tillväxt sker med god kreditkvalitet, vår finansiella ställning är stark och vi har en positiv resultatutveckling. Skandiabanken ser goda möjligheter till att fortsätta växa.

Stockholm i februari 2020



Johanna Cerwall
Verkställande direktör

Ekonomisk översikt

Resultat oktober-december 2019 jämfört med juli-september 2019

Rörelseresultatet under det fjärde kvartalet uppgick till 26 (63) MSEK.

Intäkterna är näst intill oförändrade och uppgick till 237 (236) MSEK. Räntenettot ökade till följd av högre bolåneintäkter drivet av en god volymtillväxt och uppgick till 192 (186) MSEK. Provisionsnettot uppgick till 38 (38) MSEK. Nettoresultat av finansiella intäkter minskade och uppgick till -2 (3) MSEK.

Kostnaderna ökade under det fjärde kvartalet och uppgick till 209 (171) MSEK. Kostnadsnivån i det fjärde kvartalet är på samma nivå som årets två första kvartal. Personalkostnaderna ökade och uppgick till 72 (58) MSEK. Ökningen beror till viss del på omstruktureringar som skedde under det fjärde kvartalet. Övriga administrationskostnader uppgick till 121 (102) MSEK. Ökning- en är hänförlig till högre projektrelaterade kostnader. Övriga rörelsekostnader ökade till följd av högre försäljningsaktiviteter och uppgick till 11 (7) MSEK.

Kreditförluster, netto uppgick till -2 (-2) MSEK.

Resultat januari-december 2019 jämfört med januari-december 2018

Rörelseresultatet för året uppgick till 140 (85) MSEK. Det är en resultatökning med 55 MSEK, vilket motsvarar 65 procent.

Intäkterna minskade med knappt en procent och uppgick till 938 (945) MSEK. De något lägre intäkterna beror på högre räntekostnader och lägre provisionsintäkter.

De ökade räntekostnaderna är hänförliga till en högre marknadsränta och därmed en ökad kostnad för bankens externa upplåning. Samtidigt ökade ränteintäkterna jämfört med föregående år. Det är en effekt av den goda volymtillväxten på bolån. Det är också en effekt av den högre marknadsräntan som resulterade i en högre avkastning på bankens likviditetsportfölj. Den sammantagna effekten är att räntenettot ökade något och uppgick till 751 (746) MSEK.

Provisionsnettot minskade och uppgick till 147 (160) MSEK. Minskningen förklaras av lägre kortprovisioner och lägre förvaltningsarvoden.

Kostnaderna minskade med åtta procent jämfört med samma period föregående år och uppgick till 792 (858) MSEK. Minskningen förklaras av att föregående år belastades av höga projektrelaterade regelverksanpassningar och satsningar inom affärsutveckling, i huvudsak relaterat till bankens nya kreditprocess. Personalkostnaderna ökade som en följd av ökade lönekostnader samt tillsatta vakanser och uppgick till 260 (256) MSEK. Övriga administrationskostnader minskade och uppgick till 472 (532) MSEK. Övriga rörelsekostnader minskade till följd av lägre kostnader för försäljning och uppgick till 42 (52) MSEK.

Kreditförluster, netto, uppgick till -6 (-2) MSEK. Den totala reserven uppgick till 19 (17) MSEK.

MSEK	2019 kv 4	2019 kv 3	2018 kv 4	2019 helår	2018 helår
Räntenetto	192	186	181	751	746
Erhållna utdelningar	0	0	0	1	0
Provisionsnetto	38	38	41	147	160
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-2	3	-1	0	0
Övriga rörelseintäkter	9	9	10	39	39
Totala rörelseintäkter	237	236	231	938	945
Personalkostnader	-72	-58	-73	-260	-256
Övriga administrationskostnader	-121	-102	-151	-472	-532
Av- och nedskrivningar	-5	-4	-4	-18	-18
Övriga rörelsekostnader	-11	-7	-16	-42	-52
Totala kostnader före kreditförluster	-209	-171	-244	-792	-858
Resultat före kreditförluster	28	65	-13	146	87
Kreditförluster, netto	-2	-2	0	-6	-2
Rörelseresultat	26	63	-13	140	85

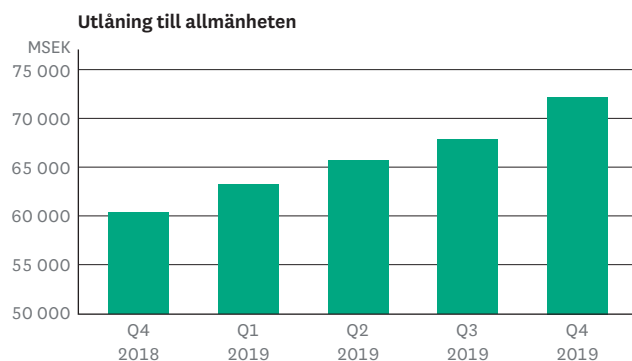
Balansposter december 2019 jämfört med december 2018

Balansomslutningen ökade till 81 769 (72 062) MSEK vilket främst beror på en ökad utlåning till allmänheten.

MSEK	31 dec 2019	31 dec 2018
Balansomslutning	81 769	72 062
Utlåning till allmänheten	72 476	60 508
Inlåning från allmänheten	40 665	40 941
Relation inlåning/utlåning	56%	68%
Extern upplåning	35 242	25 902
Förvaltda fondförmögenhet	16 394	13 204

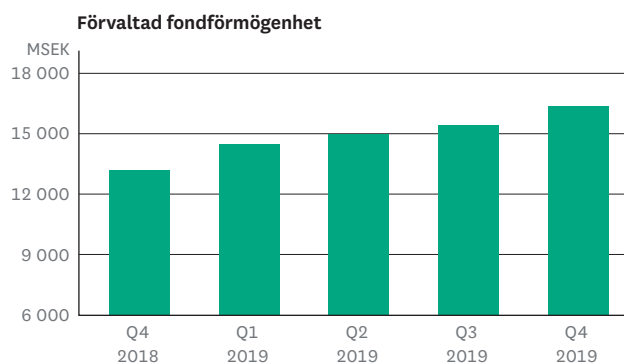
Utlåningen till allmänheten ökade till 72 476 (60 508) MSEK. Bolån utgör den största delen av balansposten och uppgick till 70 694 (59 890) MSEK vilket motsvarar en volymtillväxt om 18 procent. Kreditkvaliteten i bolåneportföljen är fortsatt mycket god.

Inlåningen uppgick till 40 665 (40 941) MSEK. Utlåningen i relation till inlåningen uppgick till 178 (148) procent. Bankens kapitalmarknadsfinansiering ökade med 9 340 MSEK och uppgick till 35 242 (25 902) MSEK, vilket motsvarar 43 (36) procent av den totala balansomslutningen.



Förvaltda fondförmögenhet december 2019 jämfört med december 2018

Den förvaltda fondförmögenheten ökade med 24 procent under året och uppgick till 16 394 MSEK jämfört med 13 204 MSEK vid årsskiftet. Ökningen beror på en positiv värdeutveckling av kundernas fondinnehav.



Kapital och likviditet december 2019 jämfört med december 2018

Total kapitalrelation uppgick till 21,9 (24,0) procent och kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 19,5 (19,2) procent.

Skandiabanken återbetalade per den 30 december 2019 sitt befintliga förlagslån till Skandia Liv om 900 MSEK. Förlagslånet ersattes med ett nytt förlagslån om 500 MSEK från Skandia Liv och ett kapitaltillskott i form av ett aktieägartillskott om 400 MSEK från moderbolaget Skandia AB. Därtill har Skandiabanken lämnat ett koncernbidrag om 127 MSEK till Skandia AB per den 30 december 2019 och samma dag erhållit ett aktieägartillskott om 100 MSEK. Koncernbidraget likvidregleras under början av 2020.

Transaktionerna stärker Skandiabankens kärnprimärkapital med 500 MSEK

och totala kapitalbas med 100 MSEK. Samtidigt har bolåneportföljen ökat under året vilket bidrar till en minskning av kapitalrelationerna. Sammantaget ökar kärnprimärkapitalrelationen med 0,3 procentenheter och den totala kapitalrelationen minskar med 2,1 procentenheter.

Skandiabankens totala likviditet uppgick till 9 797 (10 762) MSEK. Den totala likviditeten består av tillgodohavanden hos centralbanker, kort utlåning till kreditinstitut samt likvida räntebärande värdepapper. Av den totala likviditeten kvalificerar 8 977 (9 540) MSEK som likviditetsreserv. Relationen mellan inlåning och utlåning uppgick till 56 (68) procent. Bankens likviditetstäckningskvot (LCR) uppgick till 238 (188) procent.

	31 dec 2019	31 dec 2018
Total kapitalrelation	21,9%	24,0%
Primärkapitalrelation	19,5%	19,2%
Kärnprimärkapitalrelation	19,5%	19,2%
Kapitalbaskrav, MSEK	1 689	1 497
Totalt riskvägt exponeringsbelopp, MSEK	21 112	18 712
Likviditetsreserv	8 977	9 540
Total likviditet	9 797	10 762

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 september 2019.

Väsentliga händelser

Den 30 december 2019 tog banken upp efterställd skuld om 500 MSEK till Skandia Liv. Den efterställda skulden görs som ett första steg för att från och med den 1 januari 2022 kunna uppfylla bankens minimikrav på nedskrivningsbara skulder (MREL) enligt krav från Riksgälden.

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 erbjuds betaltjänster och tjänster för handel med värdepapper samt portföljförvaltning. 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.

Bostadspriserna under 2019 har varit stabila. Den 19 december 2019 höjde Riksbanken reporäntan till noll procent med prognosen att reporäntan inte ska höjas igen förrän i slutet av 2022. Fortsatt låga räntor och ett bostadsbyggande som fortfarande är lågt i förhållande till behov tyder på stabila bostadspriser i överskådlig framtid. Det finns emellertid oroselement för att konjunkturen den närmaste tiden kommer fortsätta att försvagas. Skulle ekonomin vändas mot det sämre skulle bostadspriserna sannolikt påverkas. Skandiabanken bevakar fortlöpande utvecklingen på bostadsmarknaden noggrant.

Regelverk

Skandiabanken påverkas även fortsättningsvis av den omfattande regelverksutvecklingen på bank- och värdepappersområdet.

Finansinspektionen beslutade i september 2018 att höja det kontracykliska buffertvärdet i Sverige från 2,0 till 2,5 procent, vilket tillämpas från och med den 19 september 2019. Finansinspektionen lämnade i oktober 2019 det beslutade buffertvärdet oförändrat. Skandiabanken beaktar i sin kapitalplanering beslutade och föreslagna höjningar av buffertvärdet.

Riksgäldskontoret beslutar årligen om resolutionsplaner och minimikrav på nedskrivningsbara skulder, Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities (MREL), för svenska banker. Skandiabankens MREL uppgick för 2019 till 6,5 procent. Enligt Riksgäldens beslut uppgår MREL från och med den 1 januari 2020 till 4,94 procent. Enligt principen om efterställning ska alla skulder som Skandiabanken använder för att uppfylla MREL senast den 1 januari 2022 vara efterställda. För att uppfylla detta krav kommer Skandiabanken successivt ta upp efterställd skuld fram till 1 januari 2022. Den 30 december 2019 tog Skandiabanken upp sin första efterställda skuld från Skandia Liv.

Den 21 juli 2019 trädde prospektförordningen (nr 2017/1129) i kraft. Förordningen fastställer krav för upprättande, godkännande och spridning av prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad.

Baselkommittén enades i december 2017 om slutförandet av de så kallade Basel 3-standarderna för kapitaltäckning. Standarderna innebär bland annat vissa förändringar i metoderna för beräkning av kreditrisk, operativ risk och kreditvärdighetsjusteringsrisk. Dessutom införs ett nytt kapitalgolv för interna modeller. Standarderna ska enligt överenskommelsen tillämpas från och med den 1 januari 2022, med undantag för kapitalgolvet som ska fasa in fram till 2027. För att bli bindande för svenska banker måste Basel 3-standarderna införas i unionsrätten och/eller den nationella rätten. Förhandlingar på EU-nivå om införande av de nya standarderna i direktiv och/eller förordningar förväntas starta under 2020. Vidare antog EU under sommaren 2019 ändringar i tillsynsförordningen (nr 575/2013), kapitaltäckningsdirektivet (nr 2013/36) och krishanteringsdirektivet (nr 2014/59). Ändringarna benämns ofta som EU:s bankpaket och innebär bland annat att bindande krav på bruttosoliditet och stabil nettofinansiering införs och att det befintliga MREL-kravet förändras. Ändringarna i tillsynsförordningen ska tillämpas fullt ut från och med den 28 juni 2021. Vissa av ändringarna tillämpas tidigare, med början från den 27 juni 2019. Ändringarna i kapitaltäckningsdirektivet och krishanteringsdirektivet ska vara genomförda i nationell rätt i december 2020. En särskild utredare har lämnat förslag på de författningsändringar som krävs för att genomföra direktiven. Förslagen är föremål för remissbehandling.

Tvister

Skandiabanken är inblandad i ett fåtal tvister som avser mindre belopp och bedöms inte väsentligt påverka bolagets 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 2019 förelåg inga avsättningar.

Nyckeltal

	2019 kv 4	2019 kv 3	2018 kv 4	2019 helår	2018 helår
Medelvolym (balansomslutning), MSEK	81 678	79 776	71 533	78 652	70 722
Placeringsmarginal ¹	0,95	0,93	1,01	0,95	1,05
Räntabilitet på eget kapital, % ²	1,93	5,10	-1,07	2,74	1,71
K/I-tal före kreditförluster ³	0,88	0,72	1,05	0,84	0,91
Total kapitalrelation, % ⁴	21,9	21,8	24,0	21,9	24,0
Kärnprimärkapitalrelation, % ⁵	19,5	17,5	19,2	19,5	19,2
Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3, % ⁶	19,3	19,4	16,5	19,3	16,5
Andel lånefordringar i stadie 3 netto i % ⁷	0,07	0,06	0,08	0,07	0,08
Kreditförlustnivå i % ⁸	0,01	0,01	0,00	0,01	0,00
Antal kunder, tusental	358	356	350	358	350
Medelantal anställda	264	265	274	264	272

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

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

³ Summa kostnader exklusive kreditförluster i relation till summa rörelseintäkter.

⁴ Kapitalbas i förhållande till riskvägda tillgångar. Från och med 31 december 2018 tillämpas riskviktsgolvet för svenska bolåneexponeringar direkt i Pelare 1.

⁵ Kärnprimärkapital i förhållande till riskvägda tillgångar. Från och med 31 december 2018 tillämpas riskviktsgolvet för svenska bolåneexponeringar direkt i Pelare 1.

⁶ Reserv för kreditförluster i stadie 3 i förhållande till andel utlåning till allmänheten i stadie 3 brutto. Jämförelsetalen för 2018 är ändrade då beräkning sker på reserver för lånefordringar i stadie 3 och ej totala reserveringar.

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 delårsrapporten.

Resultaträkning, kvartal

MSEK	2019 kv 4	2019 kv 3	2019 kv 2	2019 kv 1	2018 kv 4
Räntenetto	192	186	187	186	181
Erhållna utdelningar	0	0	1	0	0
Provisionsnetto	38	38	38	33	41
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-2	3	1	-2	-1
Övriga rörelseintäkter	9	9	13	8	10
Totala rörelseintäkter	237	236	240	225	231
Personalkostnader	-72	-58	-67	-63	-73
Övriga rörelsekostnader	-137	-113	-142	-140	-171
Totala kostnader före kreditförluster	-209	-171	-209	-203	-244
Resultat före kreditförluster	28	65	31	22	-13
Kreditförluster, netto	-2	-2	-2	0	0
Rörelseresultat	26	63	29	22	-13

Resultaträkning

MSEK	Not	2019 kv 4	2019 kv 3	2018 kv 4	2019 helår	2018 helår
Räntenetto	2	192	186	181	751	746
varav ränteintäkter	2	245	238	210	939	851
varav räntekostnader	2	-53	-52	-29	-188	-105
Erhållna utdelningar		0	0	0	1	0
Provisionsnetto	3	38	38	41	147	160
varav provisionsintäkter	3	61	62	60	236	242
varav provisionskostnader	3	-23	-24	-19	-89	-82
Nettoreultat av finansiella transaktioner	4	-2	3	-1	0	0
Övriga rörelseintäkter		9	9	10	39	39
Totala rörelseintäkter		237	236	231	938	945
Allmänna administrationskostnader						
Personalkostnader		-72	-58	-73	-260	-256
Övriga administrationskostnader		-121	-102	-151	-472	-532
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-5	-4	-4	-18	-18
Övriga rörelsekostnader		-11	-7	-16	-42	-52
Totala kostnader före kreditförluster		-209	-171	-244	-792	-858
Resultat före kreditförluster		28	65	-13	146	87
Kreditförluster, netto	5	-2	-2	0	-6	-2
Rörelseresultat		26	63	-13	140	85
Bokslutsdispositioner, koncernbidrag		-127	—	-95	-127	-95
Resultat före skatt		-101	63	-108	13	-10
Skatt på periodens resultat		22	-15	23	-3	0
Periodens resultat		-79	48	-85	10	-10
Hänförligt till						
Aktieägarna i Skandiabanken Aktiebolag (publ)		-79	48	-85	10	-10

Rapport över totalresultat

MSEK	2019 kv 4	2019 kv 3	2018 kv 4	2019 helår	2018 helår
Periodens resultat	-79	48	-85	10	-10
Övrigt totalresultat					
Poster som inte kan omklassificeras till periodens resultat					
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde, eget kapitalinstrument	2	0	12	6	13
Skatt hänförligt till finansiella tillgångar värderade till verkligt värde, eget kapitalinstrument	0	0	-3	-1	-3
Poster som har omklassificerats eller kan omklassificeras till periodens resultat					
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde, skuldinstrument	-5	-6	-21	5	-18
Skatt hänförligt till finansiella tillgångar värderade till verkligt värde, skuldinstrument	1	1	5	-1	4
Totalt övrigt totalresultat efter skatt	-2	-5	-7	9	-4
Periodens totalresultat efter skatt	-81	43	-92	19	-14
Hänförligt till					
Aktieägarna i Skandiabanken Aktiebolag (publ)	-81	43	-92	19	-14

Balansräkning

MSEK

Tillgångar	Not	2019-12-31	2018-12-31
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		19	51
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		3 279	3 228
Utlåning till kreditinstitut		322	1 434
Utlåning till allmänheten	6	72 476	60 508
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk		-35	3
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		5 306	6 467
Aktier och andelar m.m.		35	28
Immateriella tillgångar		88	106
Materiella tillgångar		1	0
Aktuella skattefordringar		4	7
Uppskjutna skattefordringar		6	8
Övriga tillgångar		212	169
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		56	53
Totala tillgångar		81 769	72 062

MSEK

Skulder och avsättningar	Not	2019-12-31	2018-12-31
Skulder till kreditinstitut		104	130
In- och upplåning från allmänheten		40 665	40 941
Emitterade värdepapper m.m.	7	35 242	25 902
Övriga skulder		400	363
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		80	67
Avsättningar		14	14
Efterställda skulder		1 000	900
Totala skulder och avsättningar		77 505	68 317
Aktiekapital		400	400
Andra fonder			
- Reservfond		81	81
- Fond för verkligt värde		26	17
Balanserad vinst		3 747	3 257
Periodens resultat		10	-10
Totalt eget kapital		4 264	3 745
Totala skulder, avsättningar och eget kapital		81 769	72 062

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 eget kapital instrument ¹			
Ingående eget kapital 2018-01-01	400	81	22	-1	21	3 264	3 766
Justering för förändrad redovisningsprincip IFRS 9	—	—	—	—	—	-7	-7
Justerat Ingående eget kapital 2018-01-01	400	81	22	-1	21	3 257	3 759
Årets resultat	—	—	—	—	—	-10	-10
Årets övriga totalresultat	—	—	-14	10	-4	—	-4
Årets totalresultat	—	—	-14	10	-4	-10	-14
Utgående eget kapital 2018-12-31	400	81	8	9	17	3 247	3 745
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
Erhållna aktieägartillskott	—	—	—	—	—	500	500
Utgående eget kapital 2019-12-31	400	81	12	14	26	3 757	4 264

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

Kassaflödesanalys

MSEK	2019 helår	2018 helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 622	1 186
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1	—
Kassaflöde från finansieringsverksamheten ¹	505	-206
Periodens kassaflöde	-1 118	980
Likvida medel vid periodens början	1 355	375
Kursdifferens i likvida medel	0	0
Årets kassaflöde	-1 118	980
Likvida medel vid årets slut	237	1 355

¹ Lämnade 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 likvidregleras 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 2019. 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 2018, not 1. Nya och ändrade standarder och tolkningar från 2019 har inte haft någon väsentlig påverkan på Skandiabankens finansiella rapporter.

Not 2 Räntenetto

	2019	2019	2018	2019	2018
	kv 4	kv 3	kv 4	helår	helår
Utlåning till kreditinstitut ¹	0	-1	-1	-2	-4
Utlåning till allmänheten	243	236	215	933	873
Räntebärande värdepapper ²	2	3	-4	8	-18
Övriga	0	0	0	0	0
Totala ränteintäkter	245	238	210	939	851
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	0	0
In- och upplåning från allmänheten	-21	-21	-25	-83	-102
Emitterade värdepapper ³	-27	-27	0	-89	8
Efterställda skulder	-3	-3	-2	-11	-7
Övriga	-2	-1	-2	-5	-4
Totala räntekostnader	-53	-52	-29	-188	-105
Totalt räntenetto	192	186	181	751	746

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

² Negativ under 2018 på grund av rådande 3 månader Stibor samt reporänta.

³ Positiv under 2018 på grund av rådande 3 månader Stibor samt reporänta.

Not 3 Provisionsnetto

	2019	2019	2018	2019	2018
	kv 4	kv 3	kv 4	helår	helår
Betalningsförmedlingsprovisioner	24	25	23	96	95
Utlåningsprovisioner	0	1	0	1	1
Inlåningsprovisioner	0	0	0	1	1
Värdepappersprovisioner	37	36	36	138	144
Övriga provisioner	0	0	1	0	1
Totala provisionsintäkter	61	62	60	236	242
Betalningsförmedlingsprovisioner	-16	-19	-15	-68	-61
Värdepappersprovisioner	-7	-5	-4	-21	-21
Övriga provisioner	0	0	0	0	0
Totala provisionskostnader	-23	-24	-19	-89	-82
Totalt provisionsnetto	38	38	41	147	160

Not 4 Nettoresultat av finansiella transaktioner

	2019	2019	2018	2019	2018
	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	7	1	8
- Räntebärande värdepapper, realiserat resultat med mera	-1	0	6	1	8
- Räntebärande värdepapper, reservering kreditförluster stadie 1	1	1	1	0	0
Återköp av emitterade värdepapper	0	-1	-5	-3	-8
Säkringsredovisning¹	0	1	-2	1	0
- Värdeförändring för säkrad post	-101	4	-2	-39	-22
- Värdeförändring för säkringsinstrument	101	-3	0	40	22
Valutakursförändringar	-2	2	-1	1	0
Totalt	-2	3	-1	0	0

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

Not 5 Kreditförluster, netto

	2019	2019	2018	2019	2018
	kv 4	kv 3	kv 4	helår	helår
Periodens förändring av reservering för lån					
Lån i stadie 1	0	0	0	0	0
Lån i stadie 2	0	0	0	0	0
Lån i stadie 3	-1	0	0	-2	-2
Periodens förändring av reservering för lån	-1	0	0	-2	-2
Periodens konstaterade kreditförluster	-1	-2	0	-4	-5
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	0	0	0	0	5
Periodens förändring av reserveringar för beviljade ej utbetalda krediter	0	0	0	0	0
Periodens nettokostnad för kreditförluster	-2	-2	0	-6	-2

Not 6 Utlåning till allmänheten

	2019-12-31	2018-12-31
Upplupet anskaffningsvärde ¹	72 495	60 525
Reservering för kreditförluster	-19	-17
Total utlåning till allmänheten	72 476	60 508

¹ Inklusive placering hos Riksgälden med 1 193 (0) MSEK.

Reservering för kreditförluster

Ingående balans	17	11
Justering för förändrad redovisningsprincip IFRS 9	—	5
Justerad ingående balans reserver	17	16

Reserveringar i stadie 1

Ingående balans	4	—
Justering för förändrad redovisningsprincip IFRS 9	—	4
Justerad ingående balans reserver	4	4
Netto förändring reserveringar redovisade i resultaträkningen	0	0
Utgående balans	4	4

Reserveringar i stadie 2

Ingående balans	4	4
Justering för förändrad redovisningsprincip IFRS 9	—	0
Justerad ingående balans reserver	4	4
Netto förändring reserveringar redovisade i resultaträkningen	0	0
Utgående balans	4	4

Reserveringar i stadie 3

	2019-12-31	2018-12-31
Ingående balans	9	6
Justering för förändrad redovisningsprincip IFRS 9	—	1
Justerad ingående balans reserver	9	7
Förändring av reserveringar redovisade i resultaträkningen	2	2
Omklassificeringar	0	0
Utgående balans	11	9
Utgående balans reserver	19	17
Lånefordringar i stadie 3, efter beaktande av reserveringar	46	46

Not 7 Emitterade värdepapper m.m.

	2019-12-31	2018-12-31
Certifikat	—	400
Obligationslån	5 627	5 817
Säkerställda obligationer	29 597	19 664
Utställda postväxlar	18	21
Summa emitterade värdepapper	35 242	25 902
Återstående löptid högst 1 år	4 762	5 946
Återstående löptid mer än 1 år	30 480	19 956
Skandiabanken emitterar och återköper egna emitterade skuldinstrument som ett led i finansieringen av verksamheten.		
Under perioden omsattes:		
Emitterat under året	18 450	11 560
Återköpt	-4 095	-5 392
Förfallit	-5 220	-5 707
Värdet förändring av säkringsinstrument	5	6
Förändring upplupet anskaffningsvärde	200	122
Årets förändring	9 340	589

Not 8 Upplýsingar om derivatinstrument

Fördelning av derivatinstrument på typ av säkringsförhållande

	2019-12-31			2018-12-31		
	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	8	0	0	18
Totalt	—	0	8	0	0	18
Derivatinstrument som innehas för säkring av verkligt värde						
Räntederivat						
Swappar	62	19	20 009	17	17	14 009
Totala derivatinstrument fördelat på tillgångar och skulder						
Räntederivat	62	19	20 009	17	17	14 009
Valutaderivat	—	0	8	0	0	18
Totalt	62	19	20 017	17	17	14 027

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

	Bruttobelopp	Kvittade	Relaterade avtal			Nettobelopp	Tillgångar och skulder som inte lyder under nettningsavtal	Totalt i balansräkningen
			Nettobelopp i balansräkningen	Ramavtal om nettnings	Säkerheter erhållna/ställda			
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	—	1	—	19
2018-12-31								
Derivat	18	—	18	-16	-2	0	—	18
Tillgångar	18	—	18	-16	-2	0	—	18
Derivat	17	—	17	-16	—	1	—	17
Skulder	17	—	17	-16	—	1	—	17

Tabellen visar redovisade finansiella tillgångar och skulder som presenteras netto i balansräkningen eller som har potentiella rättigheter förknippade med rättsligt bindande ramavtal om nettningsavtal eller liknande avtal, till exempel så kallade ISDA-avtal tillsammans med relaterade säkerheter. Nettobeloppet visar exponeringen under normala affärsförhållanden såväl som i händelse av betalningsinställelse eller insolvens. Finansiella tillgångar och skulder netto redovisas i balansräkningen när Skandiabanken har en legal rätt att netto redovisa transaktioner, under normala affärsförhållanden och i händelse av insolvens, och det finns en avsikt att erlagga likvid netto eller realisera tillgången och erlagga likvid för skulden samtidigt.

Finansiella tillgångar och skulder som lyder under rättsligt bindande ramavtal om nettningsavtal eller liknande avtal som inte presenteras netto i balansräkningen är arrangemang som vanligtvis träder i laga kraft i händelse av insolvens eller vid betalningsinställelse men inte under normala affärsförhållanden eller arrangemang där Skandiabanken inte har intentionen att avveckla instrumenten samtidigt. Banken har inte erhållit eller ställt panten som kan ianspråkats utan fallissemang hos motparten.

Not 10 Uppllysningar om närstående

Närstående definieras som samtliga bolag inom Skandiakoncernen, styrelseledamöter, fullmäktige och andra ledande befattningshavare i Skandia. 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 2018, not 37. Annars grundas transaktionerna på självkostnadsprincipen.

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.

Banken har återbetalat det befintliga förlagslånet till Skandia Liv om 900 MSEK den 30 december 2019. Förlagslånet ersattes med ett nytt förlagslån om 500 MSEK från Skandia Liv och ett ovillkorat aktieägartillskott om 400 MSEK från Skandia AB. Banken tar i tillägg upp en nedskrivningsbar skuld om 500 MSEK från Skandia Liv vilken redovisas som en efterställd skuld.

Skandiabanken har under det första kvartalet reglerat koncernbidraget om 95 MSEK som lämnats i december 2018 till Skandia AB. Ett koncernbidrag om 127 MSEK har i december 2019 lämnats till Skandia AB vilket likvidregleras i början av 2020. Banken har, till följd av det lämnade koncernbidraget, erhållit ett ovillkorat aktieägartillskott om 100 MSEK från Skandia AB.

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

	2019-12-31	2018-12-31
Ställda säkerheter för egna skulder - bostadskrediter	37 932	25 098
Övriga ställda säkerheter	2 894	2 501
Åtaganden	14 464	14 437

Not 12 Värdering av finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde

	2019-12-31			2018-12-31		
	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	35	35	0	28	28
Derivatinstrument	—	62	62	—	18	18
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	805	2 474	3 279	515	2 713	3 228
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	4 486	820	5 306	5 266	1 201	6 467
Totalt	5 291	3 391	8 682	5 781	3 960	9 741
Skulder						
Derivatinstrument	—	19	19	—	17	17
Övrigt	1	—	1	1	—	1
Totalt	1	19	20	1	17	18

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 används. Inför varje kvartal görs en bedömning om värderingarna avser noterade priser som representerar faktisk 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 papper 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 2018.

Not 13 Kapitaltäckningsanalys

Kärnprimärkapital: Instrument och reserver	2019-12-31	2018-12-31
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	400	400
Ej utdelade vinstmedel	3 845	3 359
Ackumulerat annat totalresultat	9	-4
Årsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	0	-10
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	4 254	3 745
Ytterligare värdejusteringar	-9	-10
Immateriella tillgångar	-88	-106
Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	-6	-8
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-28	-26
Förluster för innevarande år	-6	—
Summa lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-137	-150
Kärnprimärkapital	4 117	3 595
Primärkapitaltillskott: instrument	—	—
Primärkapital	4 117	3 595
Supplementärkapital: instrument och avsättningar		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	500	900
Kreditriskjusteringar	—	—
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	500	900
Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	—	—
Supplementärkapital	500	900
Totalt kapital	4 617	4 495
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	21 112	18 712

Kapitalrelationer och buffertar	2019-12-31	2018-12-31
Kärnprimärkapital	19,5%	19,2%
Primärkapital	19,5%	19,2%
Totalt kapital	21,9%	24,0%
Institutspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital enligt pelare 1 och buffertkrav) som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp	9,5%	9,0%
Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%
Varav: krav på kontracyklisk buffert	2,5%	2,0%
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp	13,5%	13,2%
Belopp som understiger tröskelvärde		
Direkta innehav av kapital i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering	34	28
Riskvägt exponeringsbelopp		
Kreditrisk (exklusive motpartsrisk)	5 213	4 955
varav schablonmetoden	1 232	1 502
varav internmetoden	3 981	3 453
Motpartsrisk	31	18
varav marknadsvärderingsmetoden	30	17
varav kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	1	1
Avvecklingsrisk	0	0
Marknadsrisk	31	56
Operativ risk	1 794	1 761
varav basmetoden	1 794	1 761
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR	14 043	11 922
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	21 112	18 712

Forts. Not 13 Kapitaltäckningsanalys

Kapitalbaskrav	2019-12-31	2018-12-31
Kreditrisk (exklusive motpartsrisk)	417	396
varav schablonmetoden	99	120
varav internmetoden	318	276
Motpartsrisk	2	1
varav marknadsvärderingsmetoden	2	1
varav kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	0	0
Avvecklingsrisk	0	0
Marknadsrisk	3	5
Operativ risk	144	141
varav basmetoden	144	141
Ytterligare kapitalkrav enligt Artikel 458 CRR	1 123	954
Totalt minimikapitalbaskrav	1 689	1 497
Bruttosoliditetsgrad	4,9%	4,9%

Tillämpade regelverk

Beräkning av kapitalbas och kapitalbaskrav är utförd i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (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, från och med 31 december 2018, hålla kapital i Pelare 1 i form av ett riskviktsgolvet. Riskviktsgolvet tillämpades tidigare i Pelare 2. Riskviktsgolvet uppgår till 25 procent och innebär att genomsnittlig riskvikt för svenska bostadskrediter är minst 25 procent.

Skandiabanken tillämpar intern riskklassificeringsmetod (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 5,0 procent av riskeponeringsbeloppet och består av en kapitalkonserveringsbuffert (2,5 procent) och en kontryckisk buffert (2,5 procent).

Upplysningar 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, 2018, 1812 Årlig information - kapitaltäckning och riskhantering.

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 12 februari 2020

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 kapitälämningsregelverket. 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	2019 kv 4	2019 kv 3	2018 kv 4	2019 helår	2018 helår
Medelvolym (balansomslutning) MSEK	81 678	79 776	71 533	78 652	70 722
Placeringsmarginal:					
Räntenetto	192	186	181	751	746
Medelvolym	81 678	79 776	71 533	78 652	70 722
Räntenetto i % av medelvolym (balansomslutning)	0,95%	0,93%	1,01%	0,95%	1,05%
Räntabilitet på eget kapital					
EK IB (perioden)	3 845	3 802	3 837	3 745	3 766
EK UB (perioden)	4 264	3 845	3 745	4 264	3 745
Genomsnittligt eget kapital ((IB + UB)/2)	4 055	3 824	3 791	4 005	3 756
Periodens resultat	-79	48	-85	10	-10
Korrigerig för koncernbidrag (inkl. skatteeffekt)	100	—	74	100	74
Periodens resultat exklusive koncernbidrag (inkl. skatteeffekt)	21	48	-11	110	64
Räntabilitet på eget kapital	2,01%	5,10%	-1,07%	2,74%	1,71%

MSEK	2019 kv 4	2019 kv 3	2018 kv 4	2019 helår	2018 helår
K/I-tal före kreditförluster					
Totala kostnader före kreditförluster	209	171	244	792	858
Totala rörelseintäkter	237	236	231	938	945
K/I-tal före kreditförluster	0,88	0,72	1,05	0,84	0,91
Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3, %					
Reserv för kreditförluster i stadie 3	11	10	9	11	9
Lånefordringar i stadie 3, brutto	57	52	55	57	55
Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3, %	19,3%	19,4%	16,5%	19,3%	16,5%
Andel lånefordringar i stadie 3 netto, %					
Lånefordringar i stadie 3, efter beaktande av reserveringar	46	42	46	46	46
Utlåning till allmänheten exkl. placering hos Riksgälden	71 283	68 060	60 508	71 283	60 508
Andel lånefordringar i stadie 3 netto, %	0,07%	0,06%	0,08%	0,07%	0,08%
Kreditförlustnivå i %					
Kreditförluster	2	2	0	6	2
IB Utlåning till allmänheten exkl. placering hos Riksgälden	60 508	60 508	58 303	60 508	58 303
Kreditförlustnivå i %	0,01%	0,01%	0,00%	0,01%	0,00%

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. Jämförelsetalen för 2018 är ändrade då beräkning sker på reserver för lånefordringar i stadie 3 och ej totala reserveringar.

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