

Bokslutskommuniké

2018



Kvartalet i sammandrag

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

21 mars 2019	Årsredovisning 2018 inklusive Revisionsberättelsen
6 maj 2019	Årsstämma
18 april 2019	Delårsrapport jan-mars 2019
18 juli 2019	Delårsrapport jan-juni 2019
18 oktober 2019	Delårsrapport jan-sep 2019
13 februari 2020	Bokslutskommuniké 2019

Jämförelsesiffrorna avser det tredje kvartalet 2018.

- Intäkterna för fjärde kvartalet 2018 uppgick till 231 (235) MSEK.
- Rörelseresultatet för fjärde kvartalet 2018 uppgick till -13 (33) MSEK.
- Kreditförlusterna för fjärde kvartalet 2018 uppgick till 0 (-2) MSEK.

Jämförelsesiffrorna avser årsskiftet 2017.

- Bolånevolymen uppgick till 59 890 (57 627) MSEK.
- Total kapitalrelation uppgick till 24,0 (25,3) procent.¹
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 19,2 (20,2) procent.¹
- Likviditetstäckningskvoten uppgick till 188 (180) procent.

¹ Skandiabanken har under det första kvartalet erhållit tillstånd från Finansinspektionen att använda en intern riskklassificeringsmetod (IRK-metod) för beräkning av kapitalbaskrav för bostadskrediter, dessutom har Finansinspektionen beslutat att flytta riskviktsgolvet från Pelare 2 till Pelare 1. Jämförelsesiffrorna för 2017 har omräknats enligt denna metod.

Vd har ordet

Vi kan med glädje summera ett år som präglats av hög kundnöjdhet och ökade affärsvolym. Det förbättrade bolåneerbjudandet som lanserades under sommaren har fallit mycket väl ut. Erbjudandet, som belönar kunder med tjänstepension i Skandia, har mottagits väl av såväl befintliga som nya kunder. Det har medfört ett högt inflöde av ansökningar och en ökad tillväxt. Volymen har växt med 4 procent under det fjärde kvartalet, vilket är mer än dubbelt så mycket som marknaden i sin helhet. Genom en förenklad kreditprocess i kombination med vår förbättrade prismodell förväntar vi oss ökade volymer i vår bolånestock framåt.

Svensk Kvalitetsindex (SKI) som mäter kundnöjdhet publicerade i kvartals-skiftet sin årliga branschmätning av de svenska bankerna. Mätningen visar att förtroendet för bankerna är på väg tillbaka. Vi ökar vårt index och hamnar en bra bit över branschsnittet. Det är mycket glädjande att vi har nöjda kunder och ökar i resultat. Våra bolånekunder ger oss ett mycket bra betyg i mätningen. Undersökningen visar att vi har en bra service, är pålitliga och att våra kunder vill rekommendera oss till andra. Det är resultatet av en öppen och transparent bolånemodell.

Samtidigt ändras vår finansiella omvärld och våra kunders beteenden i snabb takt. Med vår historia som en innovativ aktör vill vi ligga i framkant och möta kundernas behov av tillgänglighet och flexibla tjänster. Vi beslutade därför inför 2018 att göra stora investeringar inom digitalisering och affärsutveckling. Den höga aktivitetsnivån har medfört ökade kostnader under året och i synnerhet sista kvartalet. Kostnadsökningen syftar till att möta de investeringsbehov vi haft för att utveckla och anpassa vår verksamhet. Vi ser detta som viktiga satsningar för framtiden och har löpande kostnadsfört dessa investeringar. Kostnadsökningarna ska på sikt bidra till högre effektivitet och lägre underliggande kostnadsnivå. Sammantaget medför dock ökningarna att banken under det fjärde kvartalet levererar ett negativt resultat.

Ett nytt kreditssystem har varit bankens största satsning under året. Projektet är i slutförandefasen och kommer att ha en stor positiv effekt på kundupplevelsen samtidigt som det gör det möjligt för oss att effektivisera och automatisera våra egna processer. För kunderna innebär det att det blir enklare att ansöka och snabbare att få ett svar. För banken är det viktigt att våra digitala kundrelationer upplevs som personliga och nära.

Det ekonomiska läget i Sverige är fortsatt stabilt även om viss avmattning i tillväxten förväntas framöver. Bostadspriserna har stigit under en lång rad år, men de senaste åren har prisutvecklingen mattats av. Vi bevakar utvecklingen på bostadsprismarknaden noggrant, och har en låg andel nyproduktion i portföljen. Vidare har vi traditionellt haft en restriktiv kreditgivning vilket inneburit

låga belåningsgrader och låga kreditförluster. Detta innebär att banken förväntas kunna hantera eventuella nedgångar av fastighetsvärden väl.

Riksbanken aviserade i december sin första räntehöjning sedan 2011. Riksbankens höjning var väntad och finns med i bankens finansiella plan. I samband med höjningen undrade många kunder om denna höjning kommer att påverka deras lånekostnader. Skandiabanken var en av få aktörer som valde att inte höja bolåneräntan i samband med Riksbankens höjning. För oss är det viktigt att erbjuda en bolåneprismodell med transparenta räntor och rabatter och vi vill fortsätta med att vara ett mycket attraktivt alternativ på bolånemarknaden. Med den tjänstepensionsrabatt som vi införde i prismodellen under året kan vi nu också ge ett konkret mervärde till Skandias tjänstepensionskunder.

Oro på börserna har präglat 2018. Stockholmsbörsen föll med 14 procent under det fjärde kvartalet vilket resulterade i att index landade på ett minus vid årets slut. Det samlade budskapet från de finansiella marknaderna är att nervositeten har ökat i år jämfört med förra året. Kurssvängningarna har också varit en påminnelse om att det är viktigt att tänka på både avkastning och risknivå. Banken strävar därför efter en bra mix i tillväxt mellan inlåning, fond- och aktiesparande. Bankens sparerbjudande är ett positivt komplement till vår bolåneaffär och vi ser goda möjligheter att stärka vår position inom båda områdena.

Resultatet för 2018 når inte vår ambitionsnivå, men vi ser framåt med tillförsikt. Inför 2019 har vi skapat förutsättningar för god tillväxt och förbättrad lönsamhet. De investeringar vi gjort har medfört att vi är bättre positionerade för att möta kundernas förväntningar. Kreditkvaliteten är hög och kapitaliseringen är stark. Bankens finansiella ställning ger oss goda förutsättningar till att växa. Vi ser fram emot en fortsatt ökad kundtillväxt, högre volymer och en ökad lönsamhet.

Stockholm i februari 2019



Johanna Cerwall
Verkställande direktör

Ekonomisk översikt

Resultat oktober-december 2018 jämfört med juli-september 2018

Rörelseresultatet för det fjärde kvartalet 2018 uppgick till -13 (33) MSEK. Det negativa resultatet förklaras av högre projekt- och personalkostnader.

MSEK	2018 kv 4	2018 kv 3	2017 kv 4	2018 helår	2017 helår
Räntenetto	181	185	200	746	796
Provisionsnetto	41	40	36	160	149
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-1	1	-2	0	3
Övriga rörelseintäkter	10	9	9	39	37
Totala rörelseintäkter	231	235	243	945	985
Personalkostnader	-73	-60	-61	-256	-236
Övriga administrationskostnader	-151	-123	-147	-532	-471
Av- och nedskrivningar	-4	-5	-4	-18	-18
Övriga rörelsekostnader	-16	-12	-15	-52	-46
Totala kostnader före kreditförluster	-244	-200	-227	-858	-771
Resultat före kreditförluster	-13	35	16	87	214
Kreditförluster, netto	0	-2	-1	-2	-10
Rörelseresultat	-13	33	15	85	204

Intäkter

Intäkterna är i det närmaste oförändrade jämfört med föregående kvartal och uppgick till 231 (235) MSEK. Räntenettet uppgick till 181 (185) MSEK och provisionsnettot till 41 (40) MSEK.

Kostnader

Kostnaderna ökade under det fjärde kvartalet och uppgick till 244 (200) MSEK. Ökningen är hänförlig till flertalet projekt inom regelverk och affärsutveckling, bland annat relaterat till bankens nya kreditprocess. Banken har också gjort en höjd avsättning till Skandias resultatandelsstiftelse för de anställda, vilket medfört högre personalkostnader. Den högre avsättningen sker till följd av ett starkt resultat för 2018 för Skandiakoncernen i sin helhet.

Kreditförluster

Kreditförlusterna uppgick, netto, till 0 (-2) MSEK. Det totala reserverade beloppet uppgick till 17 (17) MSEK.

Resultat januari-december 2018 jämfört med januari-december 2017

Rörelseresultatet för året uppgick till 85 (204) MSEK.

Intäkterna minskade med knappt fyra procent och uppgick till 945 (985) MSEK. De lägre intäkterna beror i huvudsak på ökade räntekostnader och därmed ett lägre räntenetto som uppgick till 746 (796) MSEK. De ökade räntekostnaderna är hänförliga till en höjd resolutionsavgift och en högre kostnad för bankens externa upplåning. Även ränteintäkterna är något lägre än föregående år som en följd av bankens nya bolåneerbjudande. Detta är helt enligt plan och i enlighet med bankens ambition att vara ett attraktivt alternativ på bolåne-marknaden. Provisionsnettot uppgick till 160 (149) MSEK. Det är en ökning med sju procent till följd av lägre kostnader för försäljningsprovisioner.

Kostnaderna ökade med 11 procent jämfört med föregående år och uppgick till 858 (771) MSEK. Två tredjedelar av kostnadsökningen beror på projektrelaterade regelverksanpassningar och satsningar inom affärsutveckling. Dessa kostnader ska på sikt bidra till högre effektivitet och lägre underliggande kostnadsnivå. Den resterande ökningen är hänförlig till högre driftkostnader för bankens kärnbanksystem samt högre personalkostnader.

Balansposter december 2018 jämfört med december 2017

Balansomslutningen ökade med 2 617 MSEK under året och uppgick till 72 062 (69 445) MSEK. Ökningen beror på en ökad inlåning från allmänheten samt en ökad utlåning till allmänheten.

MSEK	31 dec 2018	31 dec 2017
Balansomslutning	72 062	69 445
Utlåning till allmänheten	60 508	59 190
Inlåning från allmänheten	40 941	38 800
Relation inlåning/utlåning	68%	66%
Extern upplåning	25 902	25 313
Förvaltnad fondförmögenhet	13 204	14 432

Utlåning

Utlåningen till allmänheten uppgick till 60 508 (59 190) MSEK. Bolån utgör den största delen av balansposten och uppgick till 59 890 (57 627) MSEK. Det motsvarar en volymtillväxt om fyra procent. Under året har banken utvecklat

bolåneerbjudandet i syfte att möta kundernas förväntningar. Sedan lanseringen av den nya prismodellen i juni har banken haft ett högt inflöde av bolåneansökningar. Det resulterade i en volymtillväxt om fyra procent under det fjärde kvartalet. Kreditkvaliteten i nyutlåningen är fortsatt mycket god.

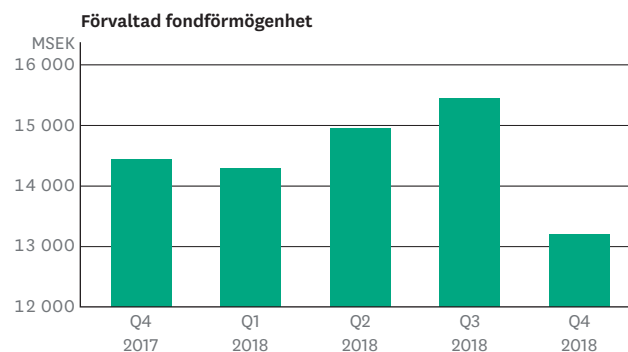


Inlåning och kapitalmarknadsfinansiering

Inlåningsvolymerna ökade med 2 141 MSEK och uppgick till 40 941 (38 800) MSEK. Bankens kapitalmarknadsfinansiering ökade med 589 MSEK och uppgick till 25 902 (25 313) MSEK, vilket motsvarade 36 (36) procent av den totala balansomslutningen.

Förvaltda fondförmögenhet

Den förvaltda fondförmögenheten minskade med drygt åtta procent under året och uppgick till 13,2 miljarder kronor jämfört med 14,4 miljarder kronor vid årsskiftet. Minskningen beror på en negativ värdeutveckling av kundernas befintliga fondinnehav. Stockholmsbörsen föll med 14 procent under det fjärde kvartalet vilket resulterade i att index landade på ett minus vid årets slut.



Kapital och likviditet 2018 jämfört med 2017

Kapitaltäckning

Skandiabanken har under det första kvartalet erhållit tillstånd från Finansinspektionen att använda en intern riskklassificeringsmetod (IRK-metod) för beräkning av kapitalbaskrav för bolån. Dessutom beslutade Finansinspektionen under det tredje kvartalet att ändra metod för tillämpning av riskviktsgolvet för svenska bolåneexponeringar. Förändringen trädde ikraft den 31 december 2018 och innebär att riskviktsgolvet, som tidigare tillämpats i pelare 2, tillämpas direkt i pelare 1. Det medför att det riskvägda exponeringsbeloppet ökar, vilket leder till lägre kapitalrelationer. Skandiabankens samlade kapitalbehov påverkas dock inte, då det enbart innebär en omfördelning av kapitalkrav från pelare 2 till pelare 1. Jämförelsesiffrorna för 2017 har omräknats med hänsyn till dessa två förändringar.

Total kapitalrelation har minskat med 1,3 procentenheter sedan årsskiftet och uppgick till 24,0 (25,3) procent. Kärnprimärkapitalrelationen minskade under samma period till 19,2 (20,2) procent. Det förklaras av ett ökat riskvägt exponeringsbelopp på 0,9 miljarder kronor. Den största bidragande faktorn till ökningen är en ökad bolånevolym.

	31 dec 2018	31 dec 2017
Total kapitalrelation ¹	24,0%	25,3%
Primärkapitalrelation ¹	19,2%	20,2%
Kärnprimärkapitalrelation ¹	19,2%	20,2%
Kapitalbaskrav, MSEK	1 497	503
Totalt riskvägt exponeringsbelopp, MSEK	18 712	6 293
Likviditetsreserv	9 540	9 672
Total likviditet	10 762	10 263

¹ Skandiabanken har under det första kvartalet erhållit tillstånd från Finansinspektionen att använda en intern riskklassificeringsmetod (IRK-metod) för beräkning av kapitalbaskrav för bostadskrediter, dessutom har Finansinspektionen beslutat att flytta riskviktsgolvet från Pelare 2 till Pelare 1. Jämförelsesiffrorna för 2017 har omräknats enligt denna metod.

Likviditet

Skandiabankens totala likviditet uppgick till 10 762 (10 263) MSEK. Den totala likviditeten består av tillgodohavanden hos centralbanker, kort utlåning till kreditinstitut samt likvida räntebärande värdepapper som med kort varsel kan realiseras och omsättas till likvida medel.

Av den totala likviditeten kvalificeras 9 540 (9 672) MSEK som likviditetsreserv enligt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering av likviditetsrisker. Relationen mellan inlåning och utlåning uppgick till 68 (66) procent. Bankens likviditetstäckningskvot (LCR) uppgick till 188 (180) procent.

Rating

Kreditvärderingsinstitutet Moody's bekräftade i november 2018 Skandiabankens långfristiga kreditbetyg A2 (med stabila utsikter) respektive det kortfristiga kreditbetyget P-1.

Väsentliga händelser

Skandiabanken har erhållit tillstånd från Finansinspektionen att använda internmetoden för beräkning av kapitalbaskrav på bankens bostadskrediter. Tillståndet tillämpas från den 31 mars 2018.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Skandiabanken bedriver bankverksamhet i Sverige. Banken erbjuder inlåning samt utlåning till privatpersoner i form av bostadskrediter, privatlån samt 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 av dessa risker på resultatet. Skandiabankens riskbenägenhet är låg och all volymtillväxt sker under kontrollerat och medvetet risktagande. Den riskhantering som tillämpas har som syfte att upprätthålla balansen 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 20 december 2018 meddelade Riksbanken att reporäntan höjs till -0,25 procent från -0,50 procent. Prognosen indikerar att en ytterligare höjning av räntan förväntas ske under andra halvåret av 2019. Den svenska konjunkturen är fortsatt stark, om än något svagare än väntat, och inflationen ligger kring målet på två procent. Eftersom inflationen stabiliserats nära målet bedömer Riksbanken att behovet av att bedriva en expansiv penningpolitik minskat något. Förfall och kupongbetalningar i statsobligationsportföljen kommer tillsvidare att återinvesteras.

Efter flera års uppgång sjönk priserna på bostadsmarknaden under andra halvåret 2017. Marknaden har varit mer stabil under 2018 men med en liten nedgång under sista kvartalet. Bostadsprisförändringen på ett års sikt är positiv för både bostadsrätter och villor. Riksbankens höjning av reporäntan samt framtida prognostiserade höjningar de kommande tre åren förväntas dämpa hushållens disponibla inkomster samt bostadspriserna. Bostadsbyggandet har minskat under 2018 och enligt Boverkets prognos väntas antalet påbörjade bostäder minska ytterligare under 2019. Skandiabanken bevakar utvecklingen på bostadsprismarknaden noggrant. För ytterligare information om bankens risker och riskhantering, se not 35 i årsredovisningen för 2017.

Regelverk

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

Finansinspektionen beslutade den 31 oktober att inte ändra det kontracykliska buffertvärdet. Det buffertvärde på 2,5 procent som börjar tillämpas den 19 september 2019 ska därmed fortsätta att gälla. Beslut om eventuell ändring av den kontracykliska bufferten i Sverige fattas kvartalsvis av Finansinspektionen. Skandiabanken tar i sin kapitalplanering hänsyn till beslutade och föreslagna höjningar av buffertkravet.

I december 2018 fastställde Riksgälden planer för hur svenska banker ska hanteras i en kris och att nio banker, däribland Skandiabanken, alltid behöver ha en viss mängd eget kapital och nedskrivningsbara skulder (MREL-krav). För Skandiabanken uppgår MREL-kravet för 2019 till 6,5 procent av bankens totala skulder och kapitalbas. Skandiabanken är väl förberedda för det nya kravet och planerar att under senare delen av 2019 successivt påbörja att emittera efterställda instrument.

Finansinspektionen beslutade i augusti 2018 att riskviktsgolvet på 25 procent för exponeringar i svenska bostadskrediter flyttas från pelare 2 till pelare 1. Förslaget innebär att riskvägt exponeringsbelopp ökar för institut som beräknar kapitalbaskrav enligt IRK-metoden, vilket leder till lägre kapitalrelationer. Skandiabankens totala kapitalbaskrav påverkas inte med anledning av beslutet, då det enbart innebär en omfördelning av kapitalbaskrav från pelare 2 till pelare 1. Förändringen trädde ikraft den 31 december 2018.

Efter flera års arbete enades Baselkommittén i december 2017 om slutförandet av Basel 3-standarderna för kapitaltäckning. De nya standarderna innebär ändringar i metoderna för beräkning av kreditrisk, operativ risk och kreditvärdighetsjusteringsrisk. Dessutom introduceras ett nytt kapitalgolv för interna modeller samt ett bindande minimikrav för bruttosoliditet. Baselstandarderna måste införas i EU-rätt innan de kan utgöra grund för nya beslut om kapitalbaskrav för svenska banker. Skandiabanken följer utvecklingen på området.

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 2018 föreligger inga avsättningar.

Nyckeltal

	2018 kv 4	2018 kv 3	2017 kv 4	2018 helår	2017 helår
Medelvolym (Balansomslutning), MSEK	71 533	71 134	69 733	70 722	69 578
Placeringsmarginal ¹	1,01	1,04	1,15	1,05	1,14
Räntabilitet på eget kapital, % ²	-1,07	2,62	1,19	1,71	4,24
K/I-tal före kreditförluster ³	1,05	0,85	0,93	0,91	0,78
Total kapitalrelation, % ⁴	24,0	65,2	19,3	24,0	19,3
Kärnprimärkapitalrelation, % ⁵	19,2	52,1	15,5	19,2	15,5
Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3, % ⁶	26,8	28,9	—	26,8	—
Reserveringsgrad osäkra fordringar, % ⁷	—	—	70,1	—	70,1
Andel lånefordringar i stadie 3 netto i % ⁸	0,08	0,07	—	0,08	—
Andel osäkra fordringar netto, % ⁹	—	—	0,01	—	0,01
Kreditförlustnivå i % ¹⁰	0,00	0,02	0,01	0,00	0,02
Antal kunder, tusental ¹¹	350	347	404	350	404
Medelantal anställda	274	274	298	272	309

¹ 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.

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. Skandiabanken har under det första kvartalet erhållit tillstånd från Finansinspektionen att använda en intern riskklassificeringsmetod (IRK-metod) för beräkning av kapitalbaskrav för bostadskrediter.

⁵ Kärnprimärkapital i förhållande till riskvägda tillgångar. Skandiabanken har under det första kvartalet erhållit tillstånd från Finansinspektionen att använda en intern riskklassificeringsmetod (IRK-metod) för beräkning av kapitalbaskrav för bostadskrediter.

⁶ Reserv för kreditförluster i förhållande till andel utlåning till allmänheten i stadie 3 brutto. Uppgift om utlåning till allmänheten i stadie 3 följer IFRS 9 som trädde ikraft den 1 januari 2018. Inga jämförelsesiffror för 2017 då det är framåtriktad tillämpning. För mer information se not 1 redovisningsprinciper.

⁷ Reserv för kreditförluster i förhållande till osäkra fordringar brutto. Uppgiften är enligt IAS 39 som tillämpats fram till 2017. För mer information se not 1 redovisningsprinciper.

⁸ Lånefordringar i stadie 3 netto i förhållande till total utlåning till allmänheten exklusive placering hos Riksgälden. Uppgift om utlåning till allmänheten i stadie 3 följer IFRS 9 som trädde ikraft den 1 januari 2018. Inga jämförelsesiffror för 2017 då det är framåtriktad tillämpning. För mer information se not 1 redovisningsprinciper.

⁹ Osäkra fordringar netto i förhållande till total utlåning till allmänheten exklusive placering hos Riksgälden. Uppgiften är enligt IAS 39 som tillämpats fram till 2017. För mer information se not 1 redovisningsprinciper.

¹⁰ Kreditförluster i förhållande till utlåning till allmänheten exklusive placering hos Riksgälden.

¹¹ Under hösten 2017 och början av 2018 har banken avslutat ett stort antal inaktiva konton och konton med nollsaldon.

För ytterligare information om och beräkning av så kallade alternativa nyckeltal, se www.skandia.se, Om oss, Om Skandia, Finansiell information, Skandias bank.

Resultaträkning, kvartal

MSEK	2018 kv 4	2018 kv 3	2018 kv 2	2018 kv 1	2017 kv 4
Räntenetto	181	185	184	196	200
Provisionsnetto	41	40	40	39	36
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-1	1	0	0	-2
Övriga rörelseintäkter	10	9	10	10	9
Totala rörelseintäkter	231	235	234	245	243
Personalkostnader	-73	-60	-62	-61	-61
Övriga rörelsekostnader	-171	-140	-148	-143	-166
Totala kostnader före kreditförluster	-244	-200	-210	-204	-227
Resultat före kreditförluster	-13	35	24	41	16
Kreditförluster, netto	0	-2	1	-1	-1
Rörelseresultat	-13	33	25	40	15

Resultaträkning

MSEK	Not	2018 kv 4	2018 kv 3	2017 kv 4	2018 helår	2017 helår
Ränteintäkter	2	210	213	219	851	867
Räntekostnader	2	-29	-28	-19	-105	-71
Erhållna utdelningar		0	—	—	0	—
Provisionsintäkter	3	60	61	61	242	254
Provisionskostnader	3	-19	-21	-25	-82	-105
Nettoreultat av finansiella transaktioner	4	-1	1	-2	0	3
Övriga rörelseintäkter		10	9	9	39	37
Totala rörelseintäkter		231	235	243	945	985
Allmänna administrationskostnader						
Personalkostnader		-73	-60	-61	-256	-236
Övriga administrationskostnader		-151	-123	-147	-532	-471
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-4	-5	-4	-18	-18
Övriga rörelsekostnader		-16	-12	-15	-52	-46
Totala kostnader före kreditförluster		-244	-200	-227	-858	-771
Resultat före kreditförluster		-13	35	16	87	214
Kreditförluster, netto	5	0	-2	-1	-2	-10
Rörelseresultat		-13	33	15	85	204
Bokslutsdispositioner, koncernbidrag		-95	—	-206	-95	-206
Resultat före skatt		-108	33	-191	-10	-2
Skatt på periodens resultat		23	-8	42	0	-1
Periodens resultat		-85	25	-149	-10	-3
Hänförligt till						
Aktieägarna i Skandiabanken Aktiebolag (publ)		-85	25	-149	-10	-3

Rapport över totalresultat

MSEK	2018 kv 4	2018 kv 3	2017 kv 4	2018 helår	2017 helår
Periodens resultat	-85	25	-149	-10	-3
Övrigt totalresultat					
Poster som har omklassificerats eller kan omklassificeras till periodens resultat					
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde	-9	1	1	-5	5
Skatt hänförligt till finansiella tillgångar värderade till verkligt värde	2	0	0	1	-1
Totalt övrigt totalresultat efter skatt	-7	1	1	-4	4
Periodens totalresultat efter skatt	-92	26	-148	-14	1
Hänförligt till					
Aktieägarna i Skandiabanken Aktiebolag (publ)	-92	26	-148	-14	1

Balansräkning

MSEK

Tillgångar	Not	2018-12-31	2017-12-31
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		51	16
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		3 228	4 718
Utlåning till kreditinstitut		1 434	417
Utlåning till allmänheten	6	60 508	59 190
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk		3	25
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		6 467	4 643
Aktier och andelar m.m.		28	11
Immateriella tillgångar		106	124
Materiella tillgångar		0	1
Aktuella skattefordringar		7	13
Uppskjutna skattefordringar		8	7
Övriga tillgångar		169	180
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		53	100
Totala tillgångar		72 062	69 445

MSEK

Skulder och avsättningar	Not	2018-12-31	2017-12-31
Skulder till kreditinstitut		130	58
In- och upplåning från allmänheten		40 941	38 800
Emitterade värdepapper m.m.	7	25 902	25 313
Övriga skulder		363	525
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		67	72
Avsättningar för pensionsförpliktelser		12	11
Övriga avsättningar ¹		2	—
Efterställda skulder		900	900
Totala skulder och avsättningar		68 317	65 679
Aktiekapital		400	400
Andra fonder			
- Reservfond		81	81
- Fond för verkligt värde		17	21
Balanserad vinst		3 257	3 267
Periodens resultat		-10	-3
Totalt eget kapital		3 745	3 766
Totala skulder, avsättningar och eget kapital		72 062	69 445

¹ Ny balanspost till följd av ikraftträdandet av IFRS 9 den 1 januari 2018. Inga jämförelsesiffror för 2017 då det är framåtriktad tillämpning. För mer information se not 1 redovisningsprinciper.

Rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Totalt Eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för verkligt värde	Balanserade vinstmedel	
Ingående eget kapital 2017-01-01	400	81	17	3 145	3 643
Årets resultat	—	—	—	-3	-3
Årets övriga totalresultat	—	—	4	—	4
Årets totalresultat	—	—	4	-3	1
Erhållet aktieägartillskott	—	—	—	122	122
Utgående eget kapital 2017-12-31	400	81	21	3 264	3 766
Ingående eget kapital 2018-01-01	400	81	21	3 264	3 766
Justering för förändrad redovisningsprincip IFRS 9 ²	—	—	—	-7	-7
Justerat ingående eget kapital 2018-01-01	400	81	21	3 257	3 759
Periodens resultat	—	—	—	-10	-10
Periodens övriga totalresultat	—	—	-4	—	-4
Periodens totalresultat	—	—	-4	-10	-14
Utgående eget kapital 2018-12-31	400	81	17	3 247	3 745

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

² Se not 1 redovisningsprinciper.

Kassaflödesanalys

MSEK	2018 helår	2017 helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 186	226
Kassaflöde från investeringsverksamheten	—	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten ¹	-206	-35
Periodens kassaflöde	980	191
Likvida medel vid periodens början	375	184
Kursdifferens i likvida medel	0	0
Periodens kassaflöde	980	191
Likvida medel vid periodens slut	1 355	375

¹ Lämnade och mottagna koncernbidrag samt erhållna aktieägartillskott klassificeras som finansieringsverksamhet, se även not 10.

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 2018. 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.

I bokslutskommunikén tillämpas de redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som beskrivs i årsredovisningen för 2017, not 1 med undantag för de förändringar som följer av implementeringen av IFRS 9, se nedan.

Nya och ändrade IFRS för räkenskapsår 2018

IFRS 9 Finansiella Instrument

IFRS 9 Finansiella instrument har ersatt IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. IFRS 9 introducerar nya krav för klassificering och värdering av finansiella tillgångar och finansiella skulder samt upphörande av redovisningen av dessa. Dessutom innehåller standarden regler om nedskrivning och säkringsredovisning. De huvudsakliga principerna i IFRS 9 beskrivs nedan.

Klassificering och värdering

Enligt IFRS 9 ska alla redovisade finansiella tillgångar värderas till antingen upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde. Klassificeringen utgår från affärsmodell och kontrakterade villkor på instrumentet. Finansiella tillgångar som hålls inom en affärsmodell vars syfte enbart är att uppbära de kontraktuella kassaflödena ska värderas till upplupet anskaffningsvärde. Instrumenten får endast ha kontrakterade flöden i form av på specifika dagar utfallande kapitalbelopp samt räntor på utestående kapitalbelopp. Denna affärsmodell tillämpas för Skandiabankens utlåningsportfölj. Om affärsmodellens syfte är att både uppbära de kontraktuella kassaflödena enligt ovan men också att sälja instrument värderas det till verkligt värde, där förändringarna i verkligt värde redovisas i Övrigt totalresultat. Denna affärsmodell tillämpas för bankens räntebärande värdepapper, likviditetsportföljen. För Skandiabankens aktieinnehav har banken valt att använda optionen att värdera dessa till verkligt värde med värdeförändringen redovisad i Övrigt totalresultat med undantag för ett mindre innehav som avser fondhandelsverksamheten som värderas till verkligt värde med värdeförändringen i resultaträkningen. I denna kategori klassificeras också bankens derivat. Detta innebär att Skandiabanken fortsätter att redovisa och värdera sina finansiella tillgångar på samma sätt som tidigare. Övergången till IFRS 9 medför ändrade bestämmelser på de olika värderingskategorierna, se tabell i slutet av noten.

Nedskrivningar/Kreditförlustreserveringar

Enligt IFRS 9 ska nedskrivningsprövning göras av finansiella instrument som värderas till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via Övrigt totalresultat. Nedskrivningsprövningen ska byggas på förväntade kreditförluster och inte inträffade, det vill säga ett framåtriktat angreppssätt. Den ska också ta hänsyn till relevanta makrofaktorer. Initialt görs en reservering som motsvarar en förväntad kreditförlust inom 12 månader. Om kreditrisken ökar signifikant jämfört med den initiala kreditrisken beräknas en förväntad kreditförlust för den återstående löptiden.

Bankens bolåneportfölj

Lånen fördelas i olika stadier.

Stadie 1: friska krediter eller 0 – 29 dagar sen med betalning

Stadie 2: signifikant ökad kreditrisk eller 30 – 89 dagar sen med betalning. Beräkningen baseras på framtida makroprognoser och flera scenarier.

Reserveringarna i stadie 1 och 2 beräknas som sannolikhet för fallissemang gånger exponering vid fallissemang gånger förlust i händelse av fallissemang. För stadie 1 görs en reservering som motsvarar en förväntad kreditförlust inom 12 månader. För fordringar i stadie 2 beräknas en förväntad kreditförlust för den återstående löptiden. Löptiden utgår från kontraktuell löptid men justeras, baserat på historiskt beteende, för att kunna bedöma sannolikheten för framtida återbetalningar i förtid.

Stadie 3: fallissemang det vill säga minst 90 dagar sen med betalning eller det bedöms som osannolikt att motparten kommer att fullgöra sina kreditförpliktelser utan att Banken måste realisera en eventuell säkerhet eller vidta liknande åtgärder – för dessa beräknas reserven med samma process som tidigare – det vill säga en individuell bedömning på varje enskild kredit och med en aktuell värdering på säkerheter. Vid bedömningen av säkerhetens värde tas även hänsyn till den makroekonomiska situationen och förväntad prisutveckling.

Reserver beräknas även för beviljade men ännu ej utbetalda lån. Dessa bedöms tillhöra stadie 1 och för dessa beräknas en 12 månaders förlustreservering men med hänsyn till att alla inte blir accepterade.

I Skandiabanken har signifikant ökad kreditrisk definierats som bland annat försämring av riskklass enligt bankens riskklassningssystem och lån med belåningsgrad över 85 %.

Övrig utlåning

I denna portfölj återfinns övriga lån samt kontokrediter, kreditkort och depåkrediter. För denna portfölj sker en kollektiv reservering för stadie 1 och 2 enligt ovan, med flera praktiska förenklingar då portföljen är av begränsad storlek.

Stadie 1: friska krediter eller 0 – 29 dagar sen med betalning – där sannolikheten för fallissemang hämtas från Upplysningscentralen för totala exponeringen.

Stadie 2: sena betalningar 30-89 dagar – sannolikhet för fallissemang bedöms utifrån bankens egna erfarenheter.

Stadie 3: fallissemang – sena betalningar mer än 90 – 180 dagar – 60 % reservering respektive över 180 dagar 90 % reservering av utestående exponering.

*Forts. Not 1 Redovisningsprinciper**Nedskrivning av räntebärande värdepapper*

För värdepapper som värderas till verkligt värde via Övrigt totalresultat ska en kreditförlustreservering göras. Då värdepapperet i balansräkningen är värderat till verkligt värde innebär detta att förändringen i verkligt värde som beror på förändring i kreditrisk ska redovisas i resultaträkningen och inte i Övrigt totalresultat. Bankens placeringsriktlinjer innebär att placeringar endast görs i värdepapper med en "investment grade". Därför bedöms kreditrisken som låg (low credit risk) och ingen förväntad förlust för resterande löptid behöver beräknas trots en ökad kreditrisk. Om det finns indikationer på en signifikant ökad kreditrisk görs dock en individuell bedömning av respektive värdepapper.

Totalt har de nya reglerna för kreditförlustreserveringar medfört en ökning av reserverna med 7 MSEK. Denna förändring beror till övervägande del av reservering för 12 månaders kreditförlustrisk. Förändringen redovisas som en justering av ingående eget kapital per den 1 januari 2018, se tabell till höger.

Säkringsredovisning

Banken har valt att fortsätta med säkringsredovisning enligt IAS 39.

IFRS 9 tillämpas framåtriktat varför jämförelsetalen inte har räknats om.

Företagsledningens bedömning är att övriga nya och ändrade standarder och tolkningar från 2018 inte har haft någon väsentlig påverkan på Skandiabankens finansiella rapporter.

Balansräkning

MSEK	IFRS 9 justering		
	Före IFRS 9 justering	nedskrivnings- effekt	Efter IFRS 9 justering
Tillgångar	2018-01-01	2018-01-01	2018-01-01
Utlåning till allmänheten	59 190	-5	59 185
Övriga tillgångar	10 255	—	10 255
Totala tillgångar	69 445	-5	69 440
Skulder och avsättningar			
Övriga skulder	65 679	—	65 679
Övriga avsättningar	—	2	2
Totala skulder och avsättningar	65 679	2	65 681
Totalt eget kapital	3 766	-7	3 759
Totala skulder, avsättningar och eget kapital	69 445	-5	69 440

Forts. Not 1 Redovisningsprinciper

Övergång till IFRS 9, nya benämningar för ”Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder.

Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder

	2017-12-31 enligt IAS 39						2018-01-01 enligt IFRS 9				
	Värderat till verkligt värde i resultaträkning Innehav för handel	Säkrings- redovisning	Låne- och kundford- ringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Finansiella skulder till upplupet anskaff- ningsvärde	Bokfört värde	Värderat till verkligt värde i resultaträkning Obligatoriskt	Säkrings- redovisning	Upplupet anskaff- ningsvärde	Värderat till verkligt värde via Övrigt total- resultat	Bokfört värde
Tillgångar											
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	—	—	16	—	—	16	—	—	16	—	16
Belåningsbara statsskuldssambindelser m.m.	—	—	—	4 718	—	4 718	—	—	—	4 718	4 718
Utlåning till kreditinstitut	—	—	417	—	—	417	—	—	417	—	417
Utlåning till allmänheten ¹	—	—	59 190	—	—	59 190	—	—	59 185	—	59 185
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk	—	25	—	—	—	25	—	25	—	—	25
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	—	—	—	4 643	—	4 643	—	—	—	4 643	4 643
Aktier och andelar	1	—	—	10	—	11	1	—	—	10	11
Övriga tillgångar	—	13	161	—	—	174	—	13	161	—	174
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	—	—	93	—	—	93	—	—	93	—	93
Totala tillgångar	1	38	59 877	9 371	—	69 287	1	38	59 872	9 371	69 282
Skulder											
Skulder till kreditinstitut	—	—	—	—	58	58	—	—	58	—	58
In- och upplåning från allmänheten	—	—	—	—	38 800	38 800	—	—	38 800	—	38 800
Emitterade värdepapper m.m.	—	—	—	—	25 313	25 313	—	—	25 313	—	25 313
Övriga skulder	3	41	—	—	446	490	3	41	446	—	490
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	—	—	—	—	72	72	—	—	72	—	72
Efterställda skulder	—	—	—	—	900	900	—	—	900	—	900
Totala skulder	3	41	—	—	65 589	65 633	3	41	65 589	—	65 633

¹ Inklusive IFRS 9 justering för nedskrivningseffekt per 2018-01-01.

Not 2 Räntenetto

	2018	2018	2017	2018	2017
	kv 4	kv 3	kv 4	helår	helår
Utlåning till kreditinstitut ¹	-1	-1	-2	-4	-4
Utlåning till allmänheten	215	219	229	873	883
Räntebärande värdepapper ¹	-4	-5	-3	-18	-12
Övriga	0	0	-5	0	0
Totala ränteintäkter	210	213	219	851	867
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	0	0
In- och upplåning från allmänheten	-25	-24	-21	-102	-85
Emitterade värdepapper ²	0	-2	5	8	25
Efterställda skulder	-2	-2	-2	-7	-7
Övriga	-2	0	-1	-4	-4
Totala räntekostnader	-29	-28	-19	-105	-71
Totalt räntenetto	181	185	200	746	796

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

² Positiv på grund av rådande 3 månader Stibor samt reporänta.

Not 3 Provisionsnetto

	2018	2018	2017	2018	2017
	kv 4	kv 3	kv 4	helår	helår
Betalningsförmedlingsprovisioner	23	25	24	95	94
Utlåningsprovisioner	0	0	0	1	1
Inlåningsprovisioner	0	0	1	1	2
Värdepappersprovisioner	36	36	36	144	148
Övriga provisioner	1	0	0	1	9
Totala provisionsintäkter	60	61	61	242	254
Betalningsförmedlingsprovisioner	-15	-14	-15	-61	-58
Värdepappersprovisioner	-4	-7	-10	-21	-38
Övriga provisioner	0	0	0	0	-9
Totala provisionskostnader	-19	-21	-25	-82	-105
Totalt provisionsnetto	41	40	36	160	149

Not 4 Nettoresultat av finansiella transaktioner

	2018	2018	2017	2018	2017
	kv 4	kv 3	kv 4	helår	helår
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via Övrigt totalresultat	7	1	0	8	5
- Räntebärande värdepapper, realiserat resultat med mera	6	2	0	8	5
- Räntebärande värdepapper, reservering kreditförluster stadie ¹	1	-1	—	0	—
Återköp av emitterade värdepapper	-5	-1	-1	-8	-5
Säkringsredovisning²	-2	1	-1	0	3
- Värdeförändring för säkrad post	-2	-23	-12	-22	-58
- Värdeförändring för säkringsinstrument	0	24	11	22	61
Valutakursförändringar	-1	0	0	0	0
Totalt	-1	1	-2	0	3

¹ Ny resultatpost till följd av ikraftträdandet av IFRS 9 den 1 januari 2018. Inga jämförelsesiffror för 2017 då det är framåtriktad tillämpning. För mer information se not 1 redovisningsprinciper.

² Avser utfall säkringsredovisning av verkligt värde för säkring av ränterisk.

Not 5 Kreditförluster, netto

Utfall 2018 enligt IFRS 9	2018 kv 4	2018 kv 3	2018 helår
Årets förändring av reservering för lån			
Lån i stadie 1	0	0	0
Lån i stadie 2	0	0	0
Lån i stadie 3	0	-1	-2
Årets förändring av reservering för lån	0	-1	-2
Årets konstaterade kreditförluster	0	-1	-5
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	0	0	5
Årets förändring av reserveringar för beviljade ej utbetalda krediter	0	0	0
Årets nettokostnad för kreditförluster	0	-2	-2

Utfall 2017 enligt IAS 39	2017 kv 4	2017 helår
Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar		
Periodens nedskrivning för konstaterade kreditförluster	-2	-2
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i periodens bokslut redovisas som konstaterade förluster	0	0
Periodens reservering för sannolika kreditförluster	3	0
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	0	0
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	0	0
Periodens nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	1	-2
Portföljreserveringar för lån som individuellt inte bedömts osäkra		
Periodens förändring av reservering för individuellt värderade lånefordringar	0	-3
Periodens förändring av reservering av gruppvisa homogena lånefordringar	0	0
Periodens förändring av portföljreserveringar för lån som individuellt inte bedömts osäkra	0	-3
Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk		
Periodens nedskrivning för konstaterade kreditförluster	-3	-10
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	0	1
Avsättning/upplösning för gruppvis värderade homogena lånefordringar	1	4
Periodens nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-2	-5
Periodens nettokostnad för kreditförluster	-1	-10

Då IFRS 9 trädde ikraft den 1 januari 2018 och tillämpningen är framåtriktad görs ingen omräkning av 2017 varvid jämförelsetalen inte är helt jämförbara.

Not 6 Utlåning till allmänheten

	2018-12-31	2017-12-31
Upplupet anskaffningsvärde ¹	60 525	59 201
Reservering för kreditförluster ²	-17	-11
Total utlåning till allmänheten	60 508	59 190

Reservering för kreditförluster 2018 enligt IFRS 9²

	2018-12-31
Ingående balans	11
Justerings för förändrad redovisningsprincip ²	5
Justerad ingående balans reserver	16

Reserveringar i stadie 1

Ingående balans	—
Justerings för förändrad redovisningsprincip ²	4
Justerad ingående balans reserver	4

Netto förändring reserveringar redovisade i resultaträkningen

0

Utgående balans**4****Reserveringar i stadie 2**

Ingående balans³	4
Justerings för förändrad redovisningsprincip ²	0
Justerad ingående balans reserver	4

Netto förändring reserveringar redovisade i resultaträkningen

0

Utgående balans**4****Reserveringar i stadie 3**

Ingående balans⁴	6
Justerings för förändrad redovisningsprincip ²	1
Justerad ingående balans reserver	7

Förändring av reserveringar redovisade i resultaträkningen

2

Omklassificeringar

0

Utgående balans**9****Utgående balans reserver****17****Lånefordringar i stadie 3, efter beaktande av reserveringar****46****Reservering för kreditförluster 2017 enligt IAS 39****2017-12-31**

Upplupet anskaffningsvärde ¹	59 201
Reservering för osäkra lånefordringar	-11
Total utlåning till allmänheten	59 190

Lånefordringar**Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (före beaktande av reserveringar)****59 201**

Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar

3

Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade lånefordringar

4

Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar

4

Totala reserveringar**11****Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (efter beaktande av reserveringar)****59 190****Osäkra lånefordringar (efter beaktande av reserveringar)****5**¹ Inklusive placering hos Riksgälden med 0 (887) MSEK.² Då IFRS 9 trädde i kraft den 1 januari 2018 och omräkning av 2017 ej har skett är jämförelsetalen inte helt jämförbara.³ Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar per 2017-12-31.⁴ Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar och gruppvisa reserveringar för individuellt värderade lånefordringar per 2017-12-31.

Not 7 Emitterade värdepapper m.m.

	2018-12-31	2017-12-31
Certifikat	400	555
Obligationslån	5 817	5 059
Säkerställda obligationer	19 664	19 699
Utställda postväxlar ¹	21	—
Summa emitterade värdepapper	25 902	25 313
Återstående löptid högst 1 år	5 946	5 811
Återstående löptid mer än 1 år	19 956	19 502
Skandiabanken emitterar och återköper egna emitterade skuldinstrument som ett led i finansieringen av verksamheten.		
Under perioden omsattes:		
Emitterat under perioden	11 560	12 400
Återköpt	-5 392	-3 312
Förfallit	-5 707	-5 938
Värdet förändring av säkringsinstrument	122	-3
Förändring upplupet anskaffningsvärde	6	29

¹ Omklassificerade från Inlåning från allmänheten under det andra kvartalet 2018.

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

	2018-12-31			2017-12-31		
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp
Derivatinstrument Obligatoriskt						
Valutaderivat						
Swappar	0	0	18	0	0	5
Derivatinstrument som innehas för säkring av verkligt värde						
Räntederivat						
Swappar	17	17	14 009	13	41	12 840
Totala derivatinstrument fördelat på tillgångar och skulder						
Räntederivat	17	17	14 009	13	41	12 840
Valutaderivat	0	0	18	0	0	5
Totalt	17	17	14 027	13	41	12 845

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			
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
2017-12-31								
Derivat	13	—	13	-12	—	1	—	13
Tillgångar	13	—	13	-12	—	1	—	13
Derivat	41	—	41	-12	-26	3	—	41
Skulder	41	—	41	-12	-26	3	—	41

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, 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 nettoredovisas i balansräkningen när Skandiabanken har en legal rätt att nettoredovisa 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 nettnings 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 Upplysningar om närstående

Upplysningar om närstående avser mellanhavanden och transaktioner med Skandia Liv, Skandia AB samt andra koncernföretag inom Skandia. Till gruppen närstående hänförs också styrelse och ledande befattningshavare i Skandiabanken, Skandiakoncernen samt externa företag där ledande befattningshavare har ett bestämmande inflytande. 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 2017, not 39. Annars grundas transaktionerna på självkostnadsprincipen.

Transaktioner med närstående

Mellan koncernföretagen i Skandia har sedvanliga affärstransaktioner ägt rum under perioden som ett led i den utlagda verksamheten. Utlåning samt in- och upplåning prissätts utifrån specifik ränta med marknadsmässigt räntepåslag. Banken har ett förlagslån om 900 MSEK från Skandia Liv. Skandiabanken har under det första kvartalet reglerat koncernbidraget om 206 MSEK som lämnats i december 2017 till Skandia AB. Ett koncernbidrag om 95 MSEK har i december 2018 lämnats till moderbolaget Skandia AB.

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

	2018-12-31	2017-12-31
Ställda säkerheter för egna skulder - bostadskrediter	25 098	25 135
Övriga ställda säkerheter	2 501	2 469
Åtaganden	14 437	13 184

Not 12 Värdering av finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde

	2018-12-31			2017-12-31		
	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 ¹	0	28	28	1	0	1
Derivatinstrument	—	18	18	—	13	13
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	515	2 713	3 228	—	4 718	4 718
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5 266	1 201	6 467	3 093	1 550	4 643
Totalt	5 781	3 960	9 741	3 094	6 281	9 375
Skulder						
Derivatinstrument	—	17	17	—	41	41
Övrigt	1	—	1	3	—	3
Totalt	1	17	18	3	41	44

¹ Jämförelsesiffrorna för 2017 har inte omräknats enligt IFRS 9.

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 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. Under det fjärde kvartalet har inga överföringar mellan nivåer skett.

I nivå 1 används noterade priser som är lättillgängliga hos flera priställare 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 papper 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 beskrivning av de olika nivåerna se not 1 Redovisningsprinciper, punkt 7 Finansiella instrument - klassificering och värdering i årsredovisningen för 2017.

Not 13 Kapitaltäckningsanalys

Kärnprimärkapital: Instrument och reserver	2018-12-31	2017-12-31
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	400	400
Ej utdelade vinstmedel	3 359	3 365
Akkumulerat annat totalresultat	-4	4
Årsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	-10	-3
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	3 745	3 766
Ytterligare värdejusteringar	-10	-9
Immateriella tillgångar	-106	-124
Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	-8	-7
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-26	—
Summa lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-150	-140
Kärnprimärkapital	3 595	3 626
Primärkapitaltillskott: instrument	—	—
Primärkapital	3 595	3 626
Supplementärkapital: instrument och avsättningar	—	—
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	900	900
Kreditriskjusteringar	—	—
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	900	900
Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	—	—
Supplementärkapital	900	900
Totalt kapital	4 495	4 526
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	18 712	23 462

Kapitalrelationer och buffertar	2018-12-31	2017-12-31
Kärnprimärkapital	19,2%	15,5%
Primärkapital	19,2%	15,5%
Totalt kapital	24,0%	19,3%
Institutspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital enligt pelare 1 och buffertkrav) som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp	9,0%	9,0%
<i>Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert</i>	<i>2,5%</i>	<i>2,5%</i>
<i>Varav: krav på kontryckisk buffert</i>	<i>2,0%</i>	<i>2,0%</i>
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp	13,2%	9,5%
Belopp som understiger tröskelvärde		
Direkta innehav av kapital i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering	28	10
Riskvägt exponeringsbelopp		
Kreditrisk (exklusive motpartsrisk)	4 955	21 827
<i>varav schablonmetoden</i>	<i>1 502</i>	<i>21 827</i>
<i>varav internmetoden</i>	<i>3 453</i>	<i>—</i>
Motpartsrisk	18	16
<i>varav marknadsvärderingsmetoden</i>	<i>17</i>	<i>15</i>
<i>varav kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)</i>	<i>1</i>	<i>1</i>
Avvecklingsrisk	0	0
Marknadsrisk	56	5
Operativ risk	1 761	1 614
<i>varav basmetoden</i>	<i>1 761</i>	<i>1 614</i>
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR	11 922	—
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	18 712	23 462
Kapitalbaskrav		
Kreditrisk (exklusive motpartsrisk)	396	1 746
<i>varav schablonmetoden</i>	<i>120</i>	<i>1 746</i>
<i>varav internmetoden</i>	<i>276</i>	<i>—</i>
Motpartsrisk	1	1
<i>varav marknadsvärderingsmetoden</i>	<i>1</i>	<i>1</i>
<i>varav kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Avvecklingsrisk	0	0
Marknadsrisk	5	1
Operativ risk	141	129
<i>varav basmetoden</i>	<i>141</i>	<i>129</i>
Ytterligare kapitalkrav enligt Artikel 458 CRR	954	—
Totalt minimikapitalbaskrav	1 497	1 877
Bruttosoliditetsgrad	4,9%	5,1%

*Forts. Not 13 Kapitaltäckningsanalys***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.

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, 2017, 1712 Årlig information - kapitaltäckning och riskhantering.

Banken tillämpar sedan den 31 mars 2018 en intern modell för beräkning av kapitalbaskrav för kreditrisk hänförlig till bankens bolåneportfölj. För övrig kreditrisk tillämpas schablonmetoden. Per den 31 december 2017 har kapitalbaskrav beräknats enligt 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 4,5 procent av riskvägt exponeringsbelopp och består av en kapitalkonserveringsbuffert (2,5 procent) och en kontracyklisk buffert (2,0 procent).

Finansinspektionen beslutade i augusti 2018 att ändra metod för tillämpning av riskviktsgolvet för svenska bolåneexponeringar. Förändringen trädde ikraft den 31 december 2018. Riskviktsgolvet, som tidigare tillämpats i pelare 2, tillämpas direkt i pelare 1 via artikel 458 i tillsynsförordningen. Förändringen innebär att Skandiabankens riskvägda exponeringsbelopp ökar, vilket leder till lägre kapitalrelationer per 31 december 2018. Skandiabankens samlade kapitalbehov påverkas dock inte, då det enbart innebär en omfördelning av kapitalkrav från pelare 2 till pelare 1.

Bankens internt bedömda kapitalbehov uppgår den 31 december 2018 till 661 MSEK, vilket är beräknat med stöd av Economic Capital-modeller (EC-modeller). Det internt bedömda kapitalbehovet kan inte jämföras med det kapitalbehov som Finansinspektionen offentliggör kvartalsvis.

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 14 februari 2019

Björn Fernström
Styrelseordförande

Per Anders Fasth

Ingrid Laurén Heumann

Frans Lindelöw

Pia Marions

Anja Nordenson

Ann-Charlotte Stjerna

Johanna Cerwall
Verkställande direktör

Bokslutskommunikén har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Skandiabanken Aktiefbolag (publ)

106 55 Stockholm

Org nr: 516401-9738

Säte: Stockholm

www.skandia.se