

Skandiabanken Bokslutskommuniké 2021



skandia :

Kvartalet i sammandrag

Jämförelsesiffrorna avser det tredje kvartalet 2021

- Intäkterna för fjärde kvartalet 2021 uppgick till 296 (264) MSEK.
- Kostnaderna för fjärde kvartalet 2021 uppgick till 224 (166) MSEK.
- Rörelseresultatet för fjärde kvartalet 2021 uppgick till 69 (94) MSEK.
- Avkastningen på eget kapital uppgick till 4,67 (6,32) procent.

Jämförelsesiffrorna avser årsskiftet 2020

- Bolånevolymen uppgick till 84 182 (75 847) MSEK, vilket är en ökning med 11 procent.
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 18,8 (18,5) procent.

Vill du bli kund eller komma i kontakt med Skandia?

- gå in på skandia.se eller ring:
Skandia kundservice 0771-55 55 00
- du kan också skriva till oss:
Skandia 106 55 Stockholm

Finansiell kalender

18 mars 2022	Årsredovisning 2021 inklusive Revisionsberättelsen
26 april 2022	Delårsrapport jan-mar 2022
2 maj 2022	Årsstämma
15 juli 2022	Delårsrapport jan-jun 2022
20 oktober 2022	Delårsrapport jan-sep 2022
9 februari 2023	Bokslutskommuniké 2022

Vd har ordet

Skandiabanken levererar ett starkt resultat för 2021. Affärsvolymerna växer och den finansiella ställningen är god. Banken har under de senaste åren skapat förutsättningar för en god tillväxt och arbetat löpande med effektiviseringar och kostnadssänkningar. Vi har tagit marknadsandelar avseende bolån samtidigt som våra kunders sparande har ökat till följd av det gynnsamma börsklimatet. Under året har banken fortsatt arbeta inom hållbarhet, vilket är ett fokusområde som genomsyrar hela vår verksamhet.

Skandiabanken har under året vuxit mer än marknaden för bolån. Konkurrensen på marknaden har varit tuff men vi har fortsatt att sätta kunden i fokus och erbjuda konkurrenskraftiga räntor, en enkel process och en högklassig kundservice. Återhämtningen i svensk ekonomi har varit stark under 2021 och bostadsmarknaden har utvecklats positivt. Tillväxttakten har succesivt ökat, vilket till stor del förklaras av att det under året har funnits en tro på fortsatt låga räntor samt ett fokus på den egna boendesituationen på grund av coronapandemin.

Vi har under 2021 arbetat vidare med att förbättra och utveckla vårt erbjudande. Vi har en stolt tradition av att erbjuda digitala lösningar som förenklar och förbättrar upplevelsen för våra kunder. Ett exempel är de förändringar som skett inom kontantlösa betalningar via Apple Pay. Det här är ett steg på vägen mot att utveckla vårt arbete för ännu bättre betalningslösningar.

Hållbarhet är också ett stort fokusområde inom Skandiabanken och genomsyrar hela vår verksamhet. Det är glädjande att se att Skandia får uppskattning för sitt arbete inom detta område. Under året har Skandia bland annat lanserat nya indexnära fonder med hållbarhetsfokus. De nya fonderna kommer att utgöra en viktig pusselbit för Skandiabankens framtida kunderbjudande.

Skandiabanken hamnade i topp bland svenska banker i årets SKI-mätning från Svenskt Kvalitetsindex i kategorin bank. I förhållande till övriga aktörer sticker vi ut positivt genom att upplevas som prisvärd och med en hög servicegrad. Våra kunder är lojala och talar gott om oss till andra. Det här är viktigt för oss och ett bevis på att vi gör ett bra arbete för våra kunder. Under sista kvartalet 2021 presenterades resultatet avseende SKI:s kundnöjdhet för kategorierna bolån och sparande. Även i dessa mätningar hamnade vi i

topp. Skandiabanken får toppbetyg avseende svarstider, personalens bemötande och kompetens samt enkelheten i våra processer. Även inom området hållbarhet och samhällsansvar har vi de bästa betygen i branschen.

Under 2021 har vi fått leva med pandemin och de restriktioner den medfört. Vi är fortsatt stolta över hur väl våra medarbetare lyckats upprätthålla en god effektivitet och kundservice-nivå trots rådande pandemi. Medarbetarna har med våra kunder i fokus åstadkommit ett mycket bra jobb under denna utmanande tid. Att vi tillsammans under pågående pandemi lyckas ta Skandiabanken framåt, trots de försvårade omständigheter och utmaningar som pandemin har fört med sig, är imponerande.

Finansiellt har året utvecklats väl. Våra intäkter ökade samtidigt som vi ser en stabil tillväxt i våra bolånevolymer och en ökning av våra kunders sparande. Resultatet för året uppgick till 311 MSEK, vilket är en ökning med 2 procent. Bolånevolymerna ökade med 11 procent under året, samtidigt som våra kunders sparande ökade med 23 procent. En aktiv marknad, fortsatt synlighet och ett starkt erbjudande ger oss anledning att tro på en fortsatt god tillväxt även under nästa år.

Sammanfattningsvis var 2021 ett framgångsrikt år för Skandiabanken. Vi levererar ett av de bästa resultaten i bankens historia samtidigt som vi möter den hårda konkurrensen på marknaden med enkla och transparenta erbjudanden. Våra kunder är nöjda med oss som bank och vår tillväxt sker med god kreditkvalitet. Vi ser fram emot ett nytt år med goda möjligheter för ytterligare tillväxt och fortsatt positiv resultatutveckling.

Stockholm i februari 2022

Johanna Cerwall
Verkställande direktör

Ekonomisk översikt

Resultat oktober-december 2021 jämfört med juli-september 2021

Rörelseresultatet minskade med 25 MSEK under kvartalet till 69 (94) MSEK.

Intäkterna ökade med 32 MSEK och uppgick till 296 (264) MSEK. Räntenettot ökade och uppgick till 222 (204) MSEK främst hänförligt till en lägre resolutionsavgift som påverkar räntenettomarginalen positivt under kvartalet. Provisionsnettot ökade och uppgick till 54 (48) MSEK främst hänförligt till högre värdepappersprovisioner. Nettoresultat av finansiella transaktioner ökade och uppgick till 11 (4) MSEK, vilket huvudsakligen förklaras av orealiserade värdeförändringar i bankens säkringsredovisning samt av valutakurseffekter.

Kostnaderna uppgick till 224 (166) MSEK. Personalkostnaderna ökade med 28 MSEK och uppgick till 80 (52) MSEK. Ökningen beror delvis på omstruktureringar som skedde under det fjärde kvartalet. Övriga administrationskostnader ökade med 25 MSEK och uppgick till 130 (105) MSEK vilket förklaras av högre IT-relaterade projektkostnader. Dessa är normalt högre i fjärde kvartalet på grund av en högre aktivitetsnivå jämfört med föregående kvartal som inföll under sommarmånaderna. Övriga rörelsekostnader ökade och uppgick till 10 (5) MSEK, vilket förklaras av ökade försäljningsaktiviteter.

Kreditförluster, netto, uppgick till -3 (-4) MSEK.

Resultat januari-december 2021 jämfört med januari-december 2020

Rörelseresultatet ökade under året och uppgick till 311 (304) MSEK. Intäkterna ökade med 4 procent och uppgick till 1 082 (1 044) MSEK. Räntenettot minskade med 21 MSEK till 834 (855) MSEK. Försämringen är hänförlig till en lägre räntenettomarginal som minskade från 0,98 procent till 0,88 procent.

Provisionsnettot ökade och uppgick till 197 (162) MSEK. Ökningen är hänförlig till högre courtageintäkter och värdepappersprovisioner.

Nettoresultat av finansiella transaktioner ökade och uppgick till 18 (-6) MSEK, vilket huvudsakligen förklaras av orealiserade värdeförändringar i bankens säkringsredovisning samt av valutakurseffekter.

Kostnaderna ökade med 5 procent och uppgick till 764 (728) MSEK. Personalkostnaderna ökade och uppgick till 258 (248) MSEK. Övriga administrationskostnader har ökat och uppgick till 460 (430) MSEK. Förändringen förklaras huvudsakligen av högre IT-relaterade projektkostnader.

Kreditförluster, netto, uppgick till -7 (-12) MSEK. Under första kvartalet under 2020 gjordes en förändring i kreditreserveringarna till följd av coronapandemin. Detta är i linje med IFRS 9 regelverket, som syftar till att tidigt identifiera kreditriskreserveringar. För ytterligare information se not 6 Utlåning till allmänheten. Kreditkvaliteten i Skandiabankens utlåning är god och kreditrisken är fortsatt låg. Skandiabankens kreditgivning till privatpersoner grundar sig på en gedigen kreditprövningsprocess som klargör huruvida en kund har de ekonomiska förutsättningar som krävs för att klara av sitt åtagande.

MSEK	2021 kv 4	2021 kv 3	2020 kv 4	2021 helår	2020 helår
Räntenetto	222	204	215	834	855
Erhållna utdelningar	0	0	0	0	0
Provisionsnetto	54	48	48	197	162
Nettoresultat av finansiella transaktioner	11	4	-3	18	-6
Övriga rörelseintäkter	9	8	9	33	33
Totala rörelseintäkter	296	264	269	1 082	1 044
Personalkostnader	-80	-52	-70	-258	-248
Övriga administrationskostnader	-130	-105	-123	-460	-430
Av- och nedskrivningar	-4	-4	-4	-17	-17
Övriga rörelsekostnader	-10	-5	-13	-29	-33
Totala kostnader före kreditförluster	-224	-166	-210	-764	-728
Resultat före kreditförluster	72	98	59	318	316
Kreditförluster, netto	-3	-4	1	-7	-12
Rörelseresultat	69	94	60	311	304

Balansposter december 2021 jämfört med december 2020

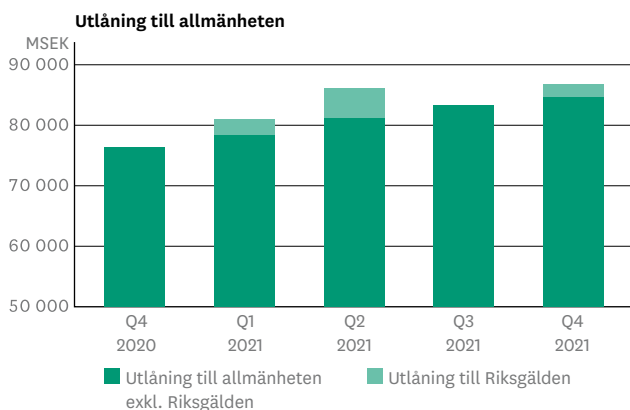
Balansomslutningen ökade till 97 074 (89 934) MSEK vilket huvudsakligen beror på ökad utlåning till allmänheten.

MSEK	31 dec 2021	31 dec 2020
Balansomslutning	97 074	89 934
Utlåning till allmänheten ¹	84 698	76 363
Inlåning från allmänheten	45 095	43 707
Relation utlåning/inlåning	192%	175%
Extern upplåning	45 796	40 177
Förvaltad sparande	45 822	37 313
varav värdepapper	25 794	20 872
varav fondförmögenhet	20 028	16 441

¹ Exklusive placering hos Riksgälden med 2 000 (0) MSEK.

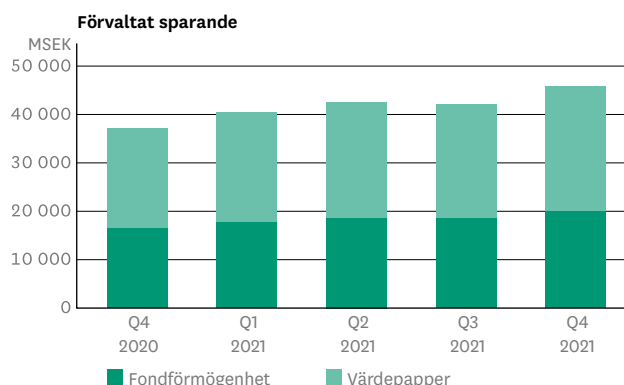
Utlåningen till allmänheten ökade till 84 698 (76 363) MSEK. Bolån utgör den största delen av balansposten och uppgick till 84 182 (75 847) MSEK vilket motsvarar en volymtillväxt om 11 procent.

Inlåningen uppgick till 45 095 (43 707) MSEK. Utlåningen i relation till inlåningen uppgick till 192 (175) procent. Bankens kapitalmarknadsfinansiering ökade med 11 procent och uppgick till 45 796 (40 177) MSEK, vilket motsvarar 47 (45) procent av den totala balansomslutningen.



Förvaltad sparande december 2021 jämfört med december 2020

Den förvaltade fond- och värdepappersförmögenheten uppgick till 45 822 MSEK jämfört med 37 313 MSEK vid årsskiftet. Ökningen förklaras av en positiv värdeutveckling av kundernas innehav.



Kapital och likviditet december 2021 jämfört med december 2020

Skandiabanken har en god kapital- och likviditetssituation. Kapitalrelationerna överstiger bankens kapitalkrav med god marginal. Den totala kapitalrelationen uppgick till 20,8 (20,7) procent och kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 18,8 (18,5) procent. Kapitalsituationen har under året påverkats av tillväxten i bolåneportföljen, vilket medför ett högre risk-exponeringsbelopp. Samtidigt har banken fått godkännande från Finansinspektionen att revidera in årets resultat i kapitalbasen innan stämmobeslut. Årets resultat är därmed inkluderat i kapitalbasen. Detta motverkar påverkan av det höjda riskexponeringsbeloppet och gör att förändringen i bankens kapitalrelationer är mycket liten. Styrelsen föreslår inte någon utdelning för verksamhetsår 2021.

Skandiabankens totala likviditet uppgick till 11 626 (12 644) MSEK. Den totala likviditeten består av tillgodohavanden hos centralbanker, dagslån till kreditinstitut, dagslån till Riksgälden samt likvida räntebärande värdepapper. Av den totala likviditeten kvalificerar 11 626 (12 204) MSEK som likviditetsreserv. Bankens likviditetstäckningskvot (LCR) uppgick till 271 (300) procent.

	31 dec 2021	31 dec 2020
Total kapitalrelation	20,8%	20,7%
Primärkapitalrelation	18,8%	18,5%
Kärnprimärkapitalrelation	18,8%	18,5%
Kapitalbaskrav, MSEK	1 984	1 797
Totalt kapital, MSEK	5 158	4 657
Totalt riskvägt exponeringsbelopp, MSEK	24 794	22 458
Likviditetsreserv	11 626	12 204
Total likviditet	11 626	12 644

Rating

Skandiabanken uppvisar en stabil rating och har för sina lång- och kortfristiga insättningar kreditbetygen A2/P-1 (med stabila utsikter) från kreditvärderingsinstitutet Moody's Investors Service, vilket senast bekräftades i oktober 2021.

Väsentliga händelser

Inga väsentliga händelser har skett under januari-december 2021.

Risker och osäkerhetsfaktorer

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

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

Den rådande situationen med coronapandemin har lett till en negativ påverkan på tillväxten i ekonomin i Sverige. Sveriges ekonomi har dock återhämtat sig relativt väl under senaste perioden samtidigt som den närmsta framtiden präglas av osäkerhet kring hur nya varianter av coronaviruset utvecklas och vidare dess påverkan på makroindikatorer. Bostadspriserna har varit stabila under fjärde kvartalet. Det finns dock en viss osäkerhet kring hur inflationen utvecklas kommande period. Om inflationen stiger ytterligare, vilket i sin tur därmed leder till högre räntenivåer, kan det ha en negativ påverkan på bostadspriserna. Förväntan är dock att bostadspriserna stabiliseras kring nuvarande nivåer. Skandiabanken bevakar fortlöpande utvecklingen på bostadsmarknaden noggrant.

Regelverk

Förändrade regler för kapitaltäckning

Med anledning av den pågående coronapandemin har genomförandet av de utestående delarna i Basel 3-regelverket (Basel 4) senarelagts till den 1 januari 2023. De nya reglerna innebär bland annat ändringar i schablonmetoderna för såväl kreditrisk som operativ risk samt införande av ett kapitalgolv. Euro-

peiska kommissionen har i november 2021 presenterat förslag på hur Basel 4 ska genomföras i EU och innebär förändringar i tillsynsförordningen och kapitaltäckningsdirektivet (det nya bankpaketet). Förslaget ska behandlas i rådet och Europaparlamentet.

Som en följd av den Europeiska Bankmyndighetens (EBA) så kallad IRK-översyn pågår en infasning av nya krav avseende interna modeller.

MREL

Riksgälden har under 2021 presenterat hur Riksgälden kommer att tillämpa de förändrade regler, inklusive den nya utformningen av MREL, som beslutats med anledning av de förändringar i krishanteringsdirektivet som EU antog under 2019 inom ramen för det så kallade bankpaketet. Riksgäldens beslut om MREL, inklusive efterställningskrav, ska gälla från och med 2024. För att möjliggöra en linjär uppbyggnad av MREL, inklusive efterställningskrav, fram till den dagen ska Riksgälden besluta om en målnivå som ska gälla från och med den 1 januari 2022. I december 2022 avser Riksgälden att kommunicera lämpliga nivåer för MREL och efterställning som ska gälla från och med 1 januari 2023.

I december 2021 beslutade Riksgälden om MREL, efterställningskrav och målnivåer för Skandiabanken.

Förändrade regler för säkerställda obligationer

I december 2021 beslutade regeringen en proposition med förslag som innebär att svensk rätt anpassas till EU:s direktiv om utgivning av säkerställda obligationer. Det övergripande syftet med direktivet är att främja utvecklingen av marknaden för säkerställda obligationer inom EU. De nya reglerna innebär i huvudsak att tillgångskategorier och belåningsgrader i säkerhetsmassan harmoniseras med EU:s kapitaltäckningsregelverk för banker, förlängning av en säkerställd obligations löptid regleras i lag, ett nytt krav på likviditetsbuffert i säkerhetsmassan införs och ett nytt krav på information till investerare införs. De nya reglerna träder i kraft den 8 juli 2022.

Tvister

Skandiabanken är inblandad i ett fåtal tvister som avser mindre belopp och bedöms inte väsentligt påverka bankens finansiella ställning. I de fall det rör större belopp görs en bedömning av det sannolika ekonomiska utfallet och behovet av en eventuell avsättning. Per den 31 december 2021 förelåg inga avsättningar.

Nyckeltal

	2021 kv 4	2021 kv 3	2020 kv 4	2021 helår	2020 helår
Medelvolym (balansomslutning), MSEK	97 244	97 087	89 240	94 944	87 531
Räntenettomarginal ¹	0,91	0,84	0,96	0,88	0,98
Avkastning på eget kapital, % ²	4,67	6,32	4,08	5,29	5,37
K/I-tal före kreditförluster ³	0,76	0,63	0,78	0,71	0,70
Total kapitalrelation, % ⁴	20,8	20,2	20,7	20,8	20,7
Kärnprimärkapitalrelation, % ⁵	18,8	18,1	18,5	18,8	18,5
Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3, % ⁶	4,8	4,8	8,4	4,8	8,4
Andel lånefordringar i stadie 3 netto i % ⁷	0,44	0,42	0,18	0,44	0,18
Kreditförlustnivå i % ⁸	0,01	0,02	0,00	0,01	0,02
Antal kunder, tusental	372	372	364	372	364
Medelantal anställda	275	278	274	275	270

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

² Resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital. Eventuellt koncernbidrag är exkluderat vid beräkning av avkastningen.

³ Summa kostnader exklusive kreditförluster i relation till summa rörelseintäkter.

⁴ Kapitalbas i förhållande till riskvägda tillgångar.

⁵ Kärnprimärkapital i förhållande till riskvägda tillgångar.

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

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

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

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

Resultaträkning, kvartal

MSEK	2021 kv 4	2021 kv 3	2021 kv 2	2021 kv 1	2020 kv 4
Räntenetto	222	204	202	206	215
Erhållna utdelningar	0	0	0	0	0
Provisionsnetto	54	48	48	47	48
Nettoresultat av finansiella transaktioner	11	4	-1	4	-3
Övriga rörelseintäkter	9	8	9	7	9
Totala rörelseintäkter	296	264	258	264	269
Personalkostnader	-80	-52	-64	-62	-70
Övriga rörelsekostnader	-144	-114	-126	-122	-140
Totala kostnader före kreditförluster	-224	-166	-190	-184	-210
Resultat före kreditförluster	72	98	68	80	59
Kreditförluster, netto	-3	-4	-1	1	1
Rörelseresultat	69	94	67	81	60

Resultaträkning

MSEK	Not	2021 kv 4	2021 kv 3	2020 kv 4	2021 helår	2020 helår
Räntenetto	2	222	204	215	834	855
<i>varav ränteintäkter</i>	2	261	259	267	1 031	1 104
<i>varav räntekostnader</i>	2	-39	-55	-52	-197	-249
Erhållna utdelningar		0	0	0	0	0
Provisionsnetto	3	54	48	48	197	162
<i>varav provisionsintäkter</i>	3	72	69	61	269	241
<i>varav provisionskostnader</i>	3	-18	-21	-13	-72	-79
Nettoreultat av finansiella transaktioner	4	11	4	-3	18	-6
Övriga rörelseintäkter		9	8	9	33	33
Totala rörelseintäkter		296	264	269	1 082	1 044
Allmänna administrationskostnader						
Personalkostnader		-80	-52	-70	-258	-248
Övriga administrationskostnader		-130	-105	-123	-460	-430
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-4	-4	-4	-17	-17
Övriga rörelsekostnader		-10	-5	-13	-29	-33
Totala kostnader före kreditförluster		-224	-166	-210	-764	-728
Resultat före kreditförluster		72	98	59	318	316
Kreditförluster, netto	5	-3	-4	1	-7	-12
Rörelseresultat		69	94	60	311	304
Resultat före skatt		69	94	60	311	304
Skatt på årets resultat		-14	-20	-14	-66	-68
Årets resultat		55	74	46	245	236
Hänförligt till						
Aktieägarna i Skandiabanken Aktiebolag (publ)		55	74	46	245	236

Rapport över totalresultat

MSEK	2021 kv 4	2021 kv 3	2020 kv 4	2021 helår	2020 helår
Årets resultat	55	74	46	245	236
Övrigt totalresultat					
Poster som inte kan omklassificeras till periodens resultat					
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde, egetkapitalinstrument	0	1	7	3	6
Skatt hänförligt till finansiella tillgångar värderade till verkligt värde, egetkapitalinstrument	—	—	-1	—	-1
Poster som har omklassificerats eller kan omklassificeras till periodens resultat					
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde, skuldinstrument	4	-1	6	-1	11
Skatt hänförligt till finansiella tillgångar värderade till verkligt värde, skuldinstrument	-1	0	-1	0	-2
Totalt övrigt totalresultat efter skatt	3	0	11	2	14
Årets totalresultat efter skatt	58	74	57	247	250
Hänförligt till					
Aktieägarna i Skandiabanken Aktiebolag (publ)	58	74	57	247	250

Balansräkning

MSEK

Tillgångar	Not	2021-12-31	2020-12-31
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		296	3 012
Belåningsbara statskskuld förbindelser m.m.		4 142	4 590
Utlåning till kreditinstitut		415	499
Utlåning till allmänheten	6	86 698	76 363
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk		-86	34
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		5 188	5 043
Aktier och andelar m.m.		42	37
Immateriella tillgångar		55	71
Materiella tillgångar		2	1
Aktuella skattefordringar		8	—
Uppskjutna skattefordringar		6	2
Övriga tillgångar		236	224
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		72	58
Totala tillgångar		97 074	89 934

MSEK

Skulder och avsättningar	Not	2021-12-31	2020-12-31
Skulder till kreditinstitut		64	71
In- och upplåning från allmänheten		45 095	43 707
Emitterade värdepapper m.m.	7	45 796	40 177
Aktuella skatteskulder		—	24
Övriga skulder		238	341
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		103	87
Avsättningar		13	13
Efterställda skulder		1 000	1 000
Totala skulder och avsättningar		92 309	85 420
Aktiekapital		400	400
Andra fonder			
- Reservfond		81	81
- Fond för verkligt värde		19	40
Balanserad vinst		4 020	3 757
Årets resultat		245	236
Totalt eget kapital		4 765	4 514
Totala skulder, avsättningar och eget kapital		97 074	89 934

Rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Balanserade vinstmedel	Totalt Eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för verkligt värde		Totalt Fond för verkligt värde		
			Verkligt värde- reserv avseende skuld- instrument ¹	Verkligt värde- reserv avseen- de egetkapital- instrument ¹			
Ingående eget kapital 2020-01-01	400	81	12	14	26	3 757	4 264
Årets resultat	—	—	—	—	—	236	236
Årets övriga totalresultat	—	—	9	5	14	—	14
Årets totalresultat	—	—	9	5	14	236	250
Utgående eget kapital 2020-12-31	400	81	21	19	40	3 993	4 514
Ingående eget kapital 2021-01-01	400	81	21	19	40	3 993	4 514
Justering avseende ingående balans skuldinstrument IFRS 9	—	—	—	—	—	-1	-1
Justering värdering egetkapitalinstrument ²	—	—	—	-28	-28	28	—
Justering uppskjuten skatt egetkapitalinstrument ²	—	—	—	5	5	—	5
Justerat Ingående eget kapital 2021-01-01	400	81	21	-4	17	4 020	4 518
Årets resultat	—	—	—	—	—	245	245
Årets övriga totalresultat	—	—	-1	3	2	—	2
Årets totalresultat	—	—	-1	3	2	245	247
Utgående eget kapital 2021-12-31	400	81	20	-1	19	4 265	4 765

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

² Redovisning av förändringar i verkligt värde avseende ett mindre innehav av aktier har omklassificerats från Övrigt totalresultat till resultaträkningen inklusive justering av uppskjuten skatt, se även not 1.

Kassaflödesanalys

MSEK	2021 helår	2020 helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 791	3 328
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten ¹	—	-127
Periodens kassaflöde	-2 792	3 201
Likvida medel vid periodens början	3 440	237
Kursdifferens i likvida medel	-1	2
Årets kassaflöde	-2 792	3 201
Likvida medel vid årets slut	647	3 440

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 likvidreglerats 2020.

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

Noter

Alla belopp i MSEK om ej annat anges.

Not 1 Redovisningsprinciper

Bokslutskommunikén för Skandiabanken Aktiebolag (publ) (banken eller Skandiabanken) avser perioden 1 januari till 31 december 2021. 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 2020.

Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB för räkenskapsår 2021 eller senare

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

I augusti 2020 publicerade IASB ändringar i IAS 39, IFRS 9 och IFRS 7 föranledda av pågående reformer av nuvarande referensräntor. Ändringarna har antagits för obligatorisk tillämpning i EU och förändringarna tillämpas från och med den 1 januari 2021.

Ändringarna behandlar hur byte av referensräntor redovisas och medger lättnader under vissa förhållanden. Lättnaderna innebär att vid övergången blir påverkan på resultat- och balansräkning begränsad så länge:

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

Även säkringsredovisningen har fått lättnader vid övergång. Skandiabankens exponeringar mot referensräntor är begränsade till STIBOR. Dessa exponeringar finns i de räntederivat som banken har ingått i samt i de obligationer med rörlig ränta som banken har investerat i respektive emitterat. Ändringarna i IAS 39 innebär att Skandiabanken kan fortsätta tillämpa säkringsredovisning trots den eventuella ineffektivitet som kan uppkomma i säkringsredovisningen som en konsekvens av en eventuell framtida förändring i hur STIBOR bestäms och/eller en eventuell ersättning av STIBOR med en riskfri ränta.

Omklassificering

Redovisning av förändringar i verkligt värde avseende ett mindre innehav av aktier har omklassificerats från övrigt totalresultat till resultaträkningen. En justering har också skett av därtill relaterad uppskjuten skatt. Verkligt värdeförändringen redovisas inom Nettoresultat av finansiella transaktioner. Förändringen tillämpas framåttriktat. För ytterligare detaljer se not 4 Nettoresultat av finansiella transaktioner samt Rapport över förändringar i eget kapital.

Övriga nya och ändrade standarder och tolkningar från 2021 har inte haft någon påverkan på Skandiabankens finansiella rapporter.

Not 2 Räntenetto

	2021	2021	2020	2021	2020
	kv 4	kv 3	kv 4	helår	helår
Utlåning till kreditinstitut ¹	0	-1	0	-1	-1
Utlåning till allmänheten	259	254	263	1 018	1 079
Räntebärande värdepapper	1	6	3	12	25
Derivat	1	0	1	2	1
Totala ränteintäkter	261	259	267	1 031	1 104
Skulder till kreditinstitut	0	-1	0	-2	0
In- och upplåning från allmänheten	-3	-3	-2	-11	-8
Emitterade värdepapper ²	-24	-29	-26	-105	-155
Derivat ²	-2	-1	-2	-7	-3
Efterställda skulder	-4	-4	-4	-15	-17
Resolutionsavgift och insättningsgaranti	-6	-17	-16	-57	-59
Övriga	0	0	-2	0	-7
Totala räntekostnader	-39	-55	-52	-197	-249
Totalt räntenetto	222	204	215	834	855

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

² Belopp korrigerat mellan raderna för kv 3 2021.

Not 3 Provisionsnetto

	2021	2021	2020	2021	2020
	kv 4	kv 3	kv 4	helår	helår
Betalningsförmedlingsprovisioner	23	24	20	86	81
Värdepappersprovisioner	48	45	41	181	158
Övriga provisioner	1	0	0	2	2
Totala provisionsintäkter	72	69	61	269	241
Betalningsförmedlingsprovisioner	-13	-15	-5	-51	-52
Värdepappersprovisioner	-5	-6	-8	-21	-27
Övriga provisioner	0	0	0	0	0
Totala provisionskostnader	-18	-21	-13	-72	-79
Totalt provisionsnetto	54	48	48	197	162

Not 4 Nettoresultat av finansiella transaktioner

	2021	2021	2020	2021	2020
	kv 4	kv 3	kv 4	helår	helår
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde i resultaträkningen	-1	0	0	0	0
- Aktier och andelar samt andra aktierrelaterade instrument, värdeförändring med mera ¹	-1	0	0	0	0
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via Övrigt totalresultat	1	0	0	2	0
- Räntebärande värdepapper, realiserat resultat med mera	1	0	0	2	0
- Räntebärande värdepapper, reservering kreditförluster stadie 1	0	0	0	0	0
Återköp av emitterade värdepapper	-2	0	0	-3	-1
Säkringsredovisning²	11	1	-2	9	-5
- Värdeförändring för säkrad post	-46	-24	-19	-120	69
- Värdeförändring för säkringsinstrument	57	25	17	129	-74
Ränteskillnadsersättning	1	1	1	5	3
Valutakursförändringar	1	2	-2	5	-3
Totalt	11	4	-3	18	-6

¹ Redovisning av förändringar i verkligt värde avseende ett mindre innehav av aktier har omklassificerats från övrigt totalresultat till Nettoresultat av finansiella transaktioner, se även Rapport över förändring i eget kapital och not 1. Jämförelsetalen har inte omräknats. Under 2020 uppgick periodens förändring till 1 MSEK under tredje kvartalet, 7 MSEK för det fjärde kvartalet och för helår till 8 MSEK.

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

Not 5 Kreditförluster, netto

	2021	2021	2020	2021	2020
	kv 4	kv 3	kv 4	helår	helår
Årets förändring av reservering för lån¹					
Lån i stadie 1	1	0	1	2	-1
Lån i stadie 2	0	0	3	1	-2
Lån i stadie 3	-2	-4	0	-7	-1
Periodens förändring av reservering för lån	-1	-4	4	-4	-4
Årets konstaterade kreditförluster	-2	-1	-4	-5	-9
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	0	1	1	1	1
Året förändring av reserveringar för beviljade ej utbetalda krediter	0	0	0	1	0
Årets nettokostnad för kreditförluster	-3	-4	1	-7	-12

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

Not 6 Utlåning till allmänheten

	2021-12-31	2020-12-31
Upplupet anskaffningsvärde ¹	86 725	76 386
Reservering för kreditförluster	-27	-23
Total utlåning till allmänheten	86 698	76 363

¹ Varav placering hos Riksgälden 2 000 —

Reservering för kreditförluster

Ingående balans	23	19
------------------------	-----------	-----------

Reserveringar i stadie 1

Ingående balans	5	4
Netto förändring reserveringar redovisade i resultaträkningen	-2	1
Utgående balans	3	5

Reserveringar i stadie 2

Ingående balans	6	4
Netto förändring reserveringar redovisade i resultaträkningen	-1	2
Utgående balans	5	6

Reserveringar i stadie 3

Ingående balans	12	11
Förändring av reserveringar redovisade i resultaträkningen	7	1
Omklassificeringar	0	0
Utgående balans	19	12

Utgående balans reserver	27	23
---------------------------------	-----------	-----------

Lånefordringar i stadie 3, efter beaktande av reserveringar

Lånefordringar i stadie 3, efter beaktande av reserveringar	374	134
--	------------	------------

Under kvartalet finns inga signifikanta händelser kring reserveringar för utlåning till allmänheten. De rörelser som finns härrör sig från det kvartalsvis reviderade basscenariot som sammantaget minskar reserveringarna vilket motverkas av en viss ökning av reserveringar i stadie 3 primärt drivet av ökade reserveringar på lån utan säkerhet till privatpersoner. Det rör sig om mindre ökning i reserveringar för kontokrediter, kreditkort samt blacolån som inträffat gradvis under kvartalets tre månader och varje enskild faktor är liten.

Vid beräkning av reserveringen skapas fem makroekonomiska scenarier. Ett av scenarierna är bankens basscenario vilket används i bankens affärsplan och är gemensamt med Skandia Liv. Därutöver finns två negativa

scenarier samt två positiva scenarier vilka har framställts genom expertbedömningar. De två positiva scenarierna ska motsvara normal högkonjunktur respektive en kraftig högkonjunktur och de två negativa scenarierna ska motsvara en normal lågkonjunktur samt en kraftig lågkonjunktur relativt basscenariot. Samtliga scenarier sträcker sig 50 år framåt i tiden där de första 5 åren är prognoser och nästkommande 5 åren extrapoleras linjärt mot respektive makrovariabelns bedömda framtida jämviktstillstånd vilket reserande år består av. Varje scenario har en fastställd sannolikhet att inträffa som i kombination med varje scenario ökar eller minskar den förväntade förlusten och därmed producerar en makroekonomiskt justerad reserv i enlighet med IFRS 9. De främsta makroekonomiska drivarna är räntenivå, bostadspriser, Sveriges BNP samt arbetslöshet. Basscenariot har fått mindre justeringar som antar lite starkare utveckling av bostadspriser och BNP samt en något högre arbetslöshet under prognosperioden. Förändringarna i basscenariot påverkar övriga scenarios i samma riktning. Sammantaget blir effekten en liten minskning i reserveringar i Stadie 1 och 2 baserat på scenarieförändringar, men en ökning på totalen drivet av ökningen av reserveringar i Stadie 3. Per den 31 december 2021 var sannolikheterna för respektive scenario 50% för basscenariot, 10% för förbättrad konjunktur, 3% för kraftigt förbättrad konjunktur, 30% för försämrad konjunktur samt 7% för kraftigt försämrad konjunktur. Sannolikheterna är oförändrade från föregående kvartal.

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

Not 7 Emitterade värdepapper m.m.

	2021-12-31	2020-12-31
Certifikat	500	—
Obligationslån	5 181	5 274
Säkerställda obligationer	40 107	34 893
Utställda postväxlar	8	10
Summa emitterade värdepapper	45 796	40 177
Återstående löptid högst 1 år	7 575	5 672
Återstående löptid mer än 1 år	38 221	34 505

Skandiabanken emitterar och återköper egna emitterade skuldinstrument som ett led i finansieringen av verksamheten.

Under perioden omsattes:

Emitterat under året	13 460	10 200
Återköpt	-1 729	-3 120
Förfallit	-6 183	-2 214
Värdeförändring av säkringsinstrument	-14	13
Förändring upplupet anskaffningsvärde	85	56
Årets förändring	5 619	4 935

Not 8 Uppllysningar om derivatinstrument

Fördelning av derivatinstrument på typ av säkringsförhållande

	2021-12-31			2020-12-31		
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp
Derivatinstrument Obligatorisk						
Valutaderivat						
Swappar	—	—	—	—	0	0
Derivatinstrument som innehas för säkring av verkligt värde						
Räntederivat						
Swappar	106	9	24 924	32	53	18 904
Totala derivatinstrument fördelat på tillgångar och skulder						
Räntederivat	106	9	24 924	32	53	18 904
Valutaderivat	—	—	—	—	0	0
Totalt	106	9	24 924	32	53	18 904

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

	Bruttobelopp	Kvittade	Relaterade avtal			Tillgångar och skulder som inte lyder under nettningsavtal	Totalt i balansräkningen
			Nettobelopp i balansräkningen	Ramavtal om nettnings	Säkerheter erhållna/ställda		
2021-12-31							
Derivat	106	—	106	-9	-97	0	106
Tillgångar	106	—	106	-9	-97	0	106
Derivat	9	—	9	-9	—	0	9
Skulder	9	—	9	-9	—	0	9
2020-12-31							
Derivat	32	—	32	-32	—	0	32
Tillgångar	32	—	32	-32	—	0	32
Derivat	53	—	53	-32	-21	0	53
Skulder	53	—	53	-32	-21	0	53

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

Derivat redovisas som Övriga tillgångar respektive Övriga skulder.

Not 10 Upplysningar om närstående

Närstående definieras som samtliga bolag inom Skandiakoncernen, styrelseledamöter, fullmäktige och andra ledande befattningshavare i Skandiabanken och Skandia Liv. Som närstående betraktas även deras nära anhöriga samt bolag där nyckelpersoner eller deras anhöriga har bestämmande eller gemensamt bestämmande inflytande i. Med undantag för bolag inom Skandiakoncernen förekommer inga transaktioner utöver normala kundtransaktioner på marknadsmässiga villkor med dessa personer och bolag. Med bolag inom Skandiakoncernen förekommer transaktioner baserat på marknadspris där så anges i årsredovisningen för 2020, not 37. Annars grundas transaktionerna på självkostnadsprincipen.

Transaktioner med närstående

Mellan koncernbolagen 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.

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 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 lokalkostnader tillhör den utlagda verksamheten och redovisas som Administrationskostnader i resultaträkningen.

Not 11 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

	2021-12-31	2020-12-31
Ställda säkerheter för egna skulder		
- bostadskrediter	50 950	44 298
Övriga ställda säkerheter	4 394	3 740
Åtaganden	13 977	13 952

Not 12 Värdering av finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde

	2021-12-31			2020-12-31		
	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 m.m.	0	42	42	0	37	37
Derivatinstrument	—	106	106	—	32	32
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	244	3 898	4 142	386	4 204	4 590
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5 004	184	5 188	4 417	626	5 043
Totalt	5 248	4 230	9 478	4 803	4 899	9 702
Skulder						
Derivatinstrument	—	9	9	—	53	53
Övrigt	2	—	2	1	—	1
Totalt	2	9	11	1	53	54

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

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

För ytterligare beskrivning av de olika nivåerna se not 1 Redovisningsprinciper, punkt 7 Finansiella instrument - klassificering och värdering i årsredovisningen för 2020.

Not 13 Kapitaltäckningsanalys

Nyckeltal kapitaltäckning och likviditet	2021-12-31 ¹	2021-09-30 ¹	2021-06-30 ¹
Tillgänglig kapitalbas			
Kärnprimärkapital	4 658	4 401	4 402
Primärkapital	4 658	4 401	4 402
Totalt kapital	5 158	4 901	4 902
Riskvägda exponeringsbelopp			
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	24 794	24 315	23 821
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
Kärnprimärkapitalrelation	18,8%	18,1%	18,5%
Primärkapitalrelation	18,8%	18,1%	18,5%
Total kapitalrelation	20,8%	20,2%	20,6%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet	1,5%	1,5%	1,2%
<i>varav: kärnprimärkapital</i>	0,8%	0,8%	0,7%
<i>varav: ska utgöras av primärkapital</i>	1,1%	1,1%	0,9%
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen	9,5%	9,5%	9,2%
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
Kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%
Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisiker identifierade på medlemsstatsnivå	—	—	—
Institutspecifik kontryckisk kapitalbuffert	0,0%	0,0%	0,0%
Systemriskbuffert	—	—	—
Buffert för globalt systemviktigt institut	—	—	—
Buffert för andra systemviktiga institut	—	—	—
Kombinerat buffertkrav	2,5%	2,5%	2,5%
Samlade kapitalkrav	12,0%	12,0%	11,8%
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen	11,4%	10,7%	11,3%
Bruttosoliditetsgrad			
Totalt exponeringsmått	99 351	98 181	99 092
Bruttosoliditetsgrad	4,7%	4,5%	4,4%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)			
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet	—	—	—
<i>varav: kärnprimärkapital</i>	—	—	—
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen	3,0%	3,0%	3,0%
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)			
Krav på bruttosoliditetsbuffert	—	—	—
Samlat bruttosoliditetskrav	3,0%	3,0%	3,0%
Likviditetstäckningskvot			
Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	11 125	11 334	14 397
Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	4 140	4 447	4 378
Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	140	128	130
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	4 103	4 485	4 367
Likviditetstäckningskvot	271%	253%	330%
Stabil nettofinansieringskvot			
Total tillgänglig stabil finansiering	87 758	84 448	85 770
Totalt behov av stabil finansiering	69 940	63 663	62 517
Stabil nettofinansieringskvot	135%	133%	137%

¹ Inga jämförelsesiffror före 2021-06-30 då det är en framåtriktad tillämpning.

Forts. Not 13 Kapitaltäckningsanalys

	2021-12-31	2020-12-31
Sammansättning av kapitalbas		
Kärnprimärkapital: Instrument och reserver		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	400	400
Balanserade vinstmedel	4 118	3 864
Akkumulerat övrigt totalresultat (och andra reserver)	2	14
Årsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	245	0
Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	4 765	4 278
Kärnprimärkapital: regulatoriska justeringar		
Ytterligare värdejusteringar	-9	-10
Immateriella tillgångar	-55	-71
Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	-6	-2
Negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	-37	-26
Förluster för innevarande år	—	-12
Andra regulatoriska justeringar ¹	0	—
Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	-107	-121
Kärnprimärkapital	4 658	4 157
Övrigt primärkapital: Instrument		
Övrigt primärkapital före regulatoriska justeringar	—	—
Övrigt primärkapital: regulatoriska justeringar		
Summa regulatoriska justeringar av övrigt primärkapital	—	—
Övrigt primärkapital	—	—
Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + övrigt primärkapital)	4 658	4 157
Supplementärkapital: instrument och avsättningar		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	500	500
Kreditriskjusteringar	—	—
Supplementärkapital före regulatoriska justeringar	500	500
Supplementärkapital: regulatoriska justeringar		
Summa regulatoriska justeringar av supplementärkapital	—	—
Supplementärkapital	500	500
Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	5 158	4 657
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	24 794	22 458

¹ Avdrag för otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar.

Forts. Not 13 Kapitaltäckningsanalys

Kapitalrelationer och krav som inkluderar buffertar	2021-12-31	2020-12-31
Kärnprimärkapital	18,8%	18,5%
Primärkapital	18,8%	18,5%
Totalt kapital	20,8%	20,7%
Institutets samlade krav på kärnprimärkapital	7,8%	7,7%
varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%
varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	0,0%	0,0%
varav: ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet	0,8%	0,7%
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av minimikapitalkraven ¹	11,4%	11,5%

Belopp under tröskelvärdena för avdrag (före fastställande av riskvikt)

Direkta och indirekta innehav av kapitalbas och kvalificerade skulder i enheter i den finansiella sektorn, om institutet inte har något väsentligt innehav i dessa enheter (belopp under tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner)	41	37
--	----	----

¹ Omräkning av tillgängligt kärnprimärkapital enligt kommissionens genomförandeordning (EU) 2021/637.

Totala riskvägda exponeringsbelopp	2021-12-31	2020-12-31
Kreditrisk (exklusive motparts kreditrisk)	6 918	5 662
varav schablonmetoden	1 282	1 218
varav den grundläggande internmetoden (F-IRB)	2	35
varav den avancerade internmetoden (A-IRB)	5 634	4 409
Motparts kreditrisk	93	23
varav ursprunglig åtagandemetod ¹	93	23
varav kreditvärdighetsjustering (CVA)	—	0
Avvecklingsrisk	—	0
Positionsrisk, valutakursrisk och råvarurisk (marknadsrisk)	35	36
varav schablonmetoden	35	36
Operativ risk	1 918	1 832
varav basmetoden	1 918	1 832
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR	15 830	14 905
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	24 794	22 458

Totala kapitalbaskrav	2021-12-31	2020-12-31
Kreditrisk (exklusive motparts kreditrisk)	554	453
varav schablonmetoden	103	97
varav den grundläggande internmetoden (F-IRB)	0	3
varav den avancerade internmetoden (A-IRB)	451	353
Motparts risk	7	2
varav ursprunglig åtagandemetod ¹	7	2
varav kreditvärdighetsjustering (CVA)	—	0
Avvecklingsrisk	—	0
Positionsrisk, valutakursrisk och råvarurisk (marknadsrisk)	3	3
varav schablonmetoden	3	3
Operativ risk	153	147
varav basmetoden	153	147
Ytterligare kapitalbaskrav enligt artikel 458 i CRR	1 267	1 192
Totalt minimikapitalbaskrav	1 984	1 797

¹ Ny metod har implementerats för motparts kreditrisk per 2021-06-30. Jämförelsetal har inte omräknats.

Forts. Not 13 Kapitaltäckningsanalys

Bruttosoliditetskrav

Enligt ändringarna i tillsynsförordningen har ett minimikrav på bruttosoliditetsgrad om 3,0 procent införts från och med den 28 juni 2021. Utöver minimikravet har Finansinspektionen, i sin senaste ÖUP, underrättat banken om en pelare 2-vägledning om 0,9 procent.

Bankens bruttosoliditetskrav inklusive pelare 2-vägledning uppgick per den 31 december 2021 till 3,9 procent, vilket kan jämföras med bankens bruttosoliditetsgrad som uppgick till 4,7 procent.

	2021-12-31		2020-12-31 ¹	
		% av totalt exponeringsmått ²		% av totalt exponeringsmått ²
Bruttosoliditetskrav				
Kapitalbaskrav enligt Pelare 1	2 981	3,0%	—	—
Särskilt kapitalbaskrav enligt pelare 2	—	—	—	—
Pelare 2-vägledning	894	0,9%	—	—
Total bruttosoliditetskrav och pelare 2-vägledning	3 875	3,9%	—	—
Primärkapital	4 658	4,7%	4 157	4,5%

¹ Inga jämförelsesiffror före 2021-06-30 då det är en framåtriktad tillämpning.

² Bruttosoliditetsgrad är ett icke-riskviktat mått som anger kvoten mellan primärkapital och totalt exponeringsmått enligt artikel 429.4 i CRR.

Riskbaserat kapitalkrav

Bankens riskbaserade kapitalkrav (inklusive pelare 2-vägledning) delas upp i kapitalbaskrav enligt pelare 1, kapitalbaskrav enligt pelare 2, kombinerat buffertkrav samt en pelare 2-vägledning. Kapitalbaskravet inom ramen för pelare 2-kravet bestäms kvartalsvis som det högsta av Finansinspektionens bedömning i sin senaste slutliga översyns- och utvärderingsprocess (ÖUP) och resultatet av bankens interna bedömning.

Bankens riskbaserade kapitalkrav inklusive pelare 2-vägledning uppgick

per den 31 december 2021 till 3 463 MSEK, vilket kan jämföras med bankens kapitalbas som uppgick till 5 158 MSEK. Utöver bankens riskbaserade kapitalkrav beräknas kvartalsvis bankens internt bedömda kapitalbehov med stöd av interna Economic Capital-modeller. Per den 31 december 2021 uppgick bankens internt bedömda kapitalbehov till 826 (709) MSEK. Det internt bedömda kapitalbehovet kan inte jämföras med det riskbaserade kapitalkravet som framgår av tabellen eller med det riskbaserade kapitalkrav som Finansinspektionen offentliggör kvartalsvis.

	2021-12-31		2020-12-31	
		% av REA ¹		% av REA ¹
Kreditrisk	561	2,3%	455	2,0%
Marknadsrisk	3	0,0%	3	0,0%
Operativ risk	153	0,6%	147	0,7%
Avvecklingsrisk	—	—	0	0,0%
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	—	—	0	0,0%
Ytterligare kapitalbaskrav enligt artikel 458 i CRR	1 267	5,1%	1 192	5,3%
Totalt kapitalbaskrav enligt Pelare 1	1 984	8,0%	1 797	8,0%
Särskilt kapitalbaskrav	360	1,5%	280	1,2%
Totalt kapitalbaskrav enligt Pelare 2	360	1,5%	280	1,2%
Kontracyklisk buffert	4	0,0%	2	0,0%
Kapitalkonserveringsbuffert	620	2,5%	561	2,5%
Totalt kombinerat buffertkrav	624	2,5%	563	2,5%
Pelare 2-vägledning ²	496	2,0%	267	1,2%
Pelare 2-vägledning²	496	2,0%	267	1,2%
Riskbaserat kapitalbaskrav och pelare 2-vägledning	3 463	14,0%	2 907	12,9%
varav kärnprimärkapital	2 438	9,8%	1 999	8,9%
Totalt kapitalbas	5 158	20,8%	4 657	20,7%
varav kärnprimärkapital	4 658	18,8%	4 157	18,5%

¹ Riskexponeringsbelopp

² Banken har under september 2021 underrättats om en pelare 2-vägledning som ersätter den kapitalplaneringsbuffert som Finansinspektionen tidigare tillämpat.

Forts. Not 13 Kapitaltäckningsanalys

Tillämpade regelverk

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

Skandiabanken tillämpar IRK-metod för beräkning av kapitalbaskrav för bostadskrediter, vilket avser hushållsexponeringar med säkerhet i bostadsfastighet, och motpartslösa tillgångar. För övriga kreditexponeringar tillämpas schablonmetoden. Kreditrisk beräknas på alla tillgångsposter i och utanför balansräkningen som inte dras av från kapitalbasen. Kapitalbaskrav för valutakursrisk omfattar samtliga poster i och utanför balansräkningen värderade till aktuellt marknadsvärde samt omräknade till svenska kronor

enligt balansdagskurs. Kapitalbaskrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk beräknas enligt schablonmetoden och avser positioner i OTC-derivat som inte clearas av en kvalificerad central motpart. Kapitalbaskrav för operativ risk beräknas enligt basmetoden vilket innebär att kapitalbaskravet utgör 15 procent av genomsnittet för de tre senaste räkenskapsårens rörelseintäkter. Kapitalbaskrav för handelslager beräknas enligt reglerna för kreditrisk. Det kombinerade buffertkravet uppgår till 2,5 procent av riskexponeringsbeloppet och består av en kapitalkonserveringsbuffert (2,5 procent) och en kontracyklisk buffert (0,0 procent).

Årsöverskottet per den 31 december 2021 har räknats in i kapitalbasen och verifierats av externa revisorer.

Upplýsningar i denna not lämnas i enlighet med tillsynsförordningen samt förordningar som kompletterar tillsynsförordningen, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt FFFS 2014:12. 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, 2021, 2021-12 Periodisk information.

Not 14 Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagen.

Underskrifter

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

Stockholm den 17 februari 2022

Björn Fernström
Styrelseordförande

Johan Clausén

Eva de Falck

Ingrid Laurén Heumann

Nicklas Ilebrand

Frans Lindelöv

Anja Nordenson

Pia Marions

Johanna Cervall
Verkställande direktör

Bokslutskommunikén har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Alternativa nyckeltal

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

MSEK	2021 kv 4	2021 kv 3	2020 kv 4	2021 helår	2020 helår
Medelvolymer (balansomslutning) MSEK	97 244	97 087	89 240	94 944	87 531
Räntenettomarginal:					
Räntenetto	222	204	215	834	855
Medelvolymer	97 244	97 087	89 240	94 944	87 531
Räntenetto i % av medelvolymer (balansomslutning)	0,91%	0,84%	0,96%	0,88%	0,98%
Avkastning på eget kapital					
EK IB (perioden)	4 707	4 633	4 457	4 514	4 264
EK UB (perioden)	4 765	4 707	4 514	4 765	4 514
Genomsnittligt eget kapital ((IB + UB)/2)	4 736	4 670	4 486	4 640	4 389
Periodens resultat	55	74	46	245	236
Avkastning på eget kapital	4,67%	6,32%	4,08%	5,29%	5,37%
K/I-tal före kreditförluster					
Totala kostnader före kreditförluster	224	166	210	764	728
Totala rörelseintäkter	296	264	269	1 082	1 044
K/I-tal före kreditförluster	0,76	0,63	0,78	0,71	0,70
Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3, %					
Reserv för kreditförluster i stadie 3	19	17	12	19	12
Lånefordringar i stadie 3, brutto	393	368	146	393	146
Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3, %	4,8%	4,8%	8,4%	4,8%	8,4%
Andel lånefordringar i stadie 3 netto, %					
Lånefordringar i stadie 3, efter beaktande av reserveringar	374	351	134	374	134
Utlåning till allmänheten exkl. placering hos Riksgälden	84 698	83 260	76 363	84 698	76 363
Andel lånefordringar i stadie 3 netto, %	0,44%	0,42%	0,18%	0,44%	0,18%
Kreditförlustnivå i %					
Kreditförluster	3	4	-1	7	12
IB Utlåning till allmänheten exkl. placering hos Riksgälden	83 259	81 121	73 820	76 363	71 283
Kreditförlustnivå i %	0,01%	0,02%	0,00%	0,01%	0,02%

Definitioner

Räntenettomarginal

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

Avkastning 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 avkastningen. Syftet är att visa bankens avkastning på eget kapital. I de kvartalsvisa nyckeltalen har kvartalets resultatutfall omräknats till helårsvärde för att ge ett korrekt nyckeltal för perioden.

K/I-tal före kreditförluster

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

Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3, %

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

Andel lånefordringar i stadie 3 netto, %

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

Kreditförlustnivå i %

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

