

Delårsrapport januari–mars 2019



Kvartalet i sammandrag

Jämförelsesiffrorna avser det fjärde kvartalet 2018.

- Intäkterna för första kvartalet 2019 uppgick till 225 (231) MSEK.
- Rörelseresultatet för första kvartalet 2019 uppgick till 22 (-13) MSEK.
- Kreditförlusterna för första kvartalet 2019 uppgick till 0 (0) MSEK.
- Bolånevolymen uppgick till 62 822 (59 890) MSEK.
- Total kapitalrelation uppgick till 22,8 (24,0) procent.
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 18,3 (19,2) procent.
- Likviditetstäckningskvoten uppgick till 165 (188) procent.

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

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

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

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

Finansiell kalender

6 maj 2019	Årsstämma
18 juli 2019	Delårsrapport jan-juni 2019
18 oktober 2019	Delårsrapport jan-sep 2019
13 februari 2020	Bokslutskommuniké 2019

Vd har ordet

Vi summerar ett starkt kvartal med en god volymtillväxt i såväl sparande- som bolånevolym. Skandiabanken har tagit betydande marknadsandelar avseende bolån samtidigt som våra kunders sparande har ökat till följd av det gynnsamma börsklimatet.

Skandiabanken strävar efter att fortsätta att vara ett mycket attraktivt alternativ på bolånemarknaden. Med den tjänstepensionsrabatt som vi införde i prismodellen under föregående år ger vi ett konkret mervärde till Skandias tjänstepensionskunder. Vi kan med stor glädje konstatera att affärsvolymerna kontinuerligt ökar sedan lanseringen av den nya prismodellen. Under det första kvartalet ökade vår bolånestock med 3 miljarder kronor.

Vi jobbar kontinuerligt med att förbättra och utveckla erbjudandet för våra kunder. Det är därför mycket glädjande att vi i kvartalsskiftet lanserat det nya kreditberedningssystemet för bolån. Vi har sett fram emot att kunna erbjuda en enklare och snabbare ansökningsprocess. Handläggningstiderna kommer att förkortas avsevärt samtidigt som kunden enkelt kan följa sin ansökan under processens gång, såväl online som via notifieringar. För Skandiabanken är detta en milstolpe i vår pågående digitalisering och vi är övertygade om att våra kunder kommer att uppleva en markant förbättring.

Optimismen på bostadsmarknaden har ökat och många analytiker prognosticerar fortsatt stabila priser. Det är dock svårt att bilda sig en uppfattning om utvecklingen eftersom det är många faktorer som påverkar. Det som talar för stabila priser är bostadsbristen i storstäderna och fortsatt låga räntor. De riskområden som tidigare lyfts fram finns dock fortfarande kvar, vilket är färre antal bostadsaffärer och ett fortsatt högt utbud.

Skandiabanken var en av få aktörer som valde att inte höja bolåneräntan i samband med Riksbankens repohöjning i december. Vid efterföljande penningpolitiska besked i februari beslöt Riksbanken att lämna reporäntan oförändrad. Sannolikheten för en höjning av reporäntan under 2019 har minskat och prognoser för räntehöjningar har istället skjutits fram. Många bedömer därmed att räntorna kommer att vara fortsatt låga under det närmsta året.

Året har också inletts med en förnyad optimism och en återhämtning på världens börser. Våra kunders samlade sparande i fonder och aktier har ökat med drygt 10 procent sedan årsskiftet. Det samlade budskapet från de finansiella marknaderna är dock att osäkerheten finns kvar. Konjunkturavmattningen håller i sig, de penningpolitiska stimulanserna fortsätter att minska och den politiska osäkerheten består. Mot den bakgrunden bör riskspridning fortsatt stå i fokus även under 2019. Banken strävar därför efter en bra mix i tillväxt mellan inlåning, fond- och aktiesparande.

Under föregående år skapade vi förutsättningar för god tillväxt och förbättrad lönsamhet. De investeringar vi gjorde har medfört att vi nu är bättre positionerade för att möta kundernas förväntningar. Skandiabankens tillväxt sker med god kreditkvalitet, kreditförlusterna är fortsatt låga och kapitaliseringen är stark. Vi ser därför goda möjligheter till att fortsätta växa.



Johanna Cerwall
Verkställande direktör

Ekonomisk översikt

Resultat januari-mars 2019 jämfört med oktober-december 2018

Rörelseresultatet uppgick till 22 (-13) MSEK. Förändringen jämfört med föregående kvartal förklaras i huvudsak av lägre kostnader.

MSEK	2019 kv 1	2018 kv 4	2018 kv 1	2018 helår
Räntenetto	186	181	196	746
Provisionsnetto	33	41	39	160
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-2	-1	0	0
Övriga rörelseintäkter	8	10	10	39
Totala rörelseintäkter	225	231	245	945
Personalkostnader	-63	-73	-61	-256
Övriga administrationskostnader	-125	-151	-127	-532
Av- och nedskrivningar	-4	-4	-5	-18
Övriga rörelsekostnader	-11	-16	-11	-52
Totala kostnader före kreditförluster	-203	-244	-204	-858
Resultat före kreditförluster	22	-13	41	87
Kreditförluster, netto	0	0	-1	-2
Rörelseresultat	22	-13	40	85

Intäkter

Intäkterna är något lägre jämfört med föregående kvartal och uppgick till 225 (231) MSEK. Räntenettet ökade och uppgick till 186 (181) MSEK. Ökningen är hänförlig till en god volymtillväxt och stabila marginaler avseende bolån. Provisionsnettot minskade och uppgick till 33 (41) MSEK. Det lägre provisionsnettot beror på lägre intäkter från fond- och kortaffären.

Kostnader

Kostnaderna under det första kvartalet uppgick till 203 (244) MSEK. Den lägre kostnadsnivån beror på att föregående kvartal belastades av höga projekt-kostnader av engångskaraktär, bland annat relaterat till bankens nya kredit-process. Dessa kostnader kommer att på sikt bidra till en lägre underliggande kostnadsnivå.

Kreditförluster

Kreditförluster, netto uppgick till 0 (0) MSEK. Det totala reserverade beloppet uppgick till 17 (17) MSEK.

Balansposter mars 2019 jämfört med december 2018

Balansomslutningen ökade med 2 954 MSEK under kvartalet och uppgick till 75 016 (72 062) MSEK. Ökningen beror på en ökad utlåning till allmänheten.

MSEK	31 mar 2019	31 dec 2018
Balansomslutning	75 016	72 062
Utlåning till allmänheten	63 418	60 508
Inlåning från allmänheten	40 220	40 941
Relation inlåning/utlåning	63%	68%
Extern upplåning	29 223	25 902
Förvaltat fondförmögenhet	14 498	13 204

Utlåning

Utlåningen till allmänheten uppgick till 63 418 (60 508) MSEK. Bolån utgör den största delen av balansposten och uppgick till 62 822 (59 890) MSEK. Det motsvarar en volymtillväxt om fem procent. Sedan lanseringen av den nya prismodellen 2018 har banken kontinuerligt ökat sina bolånevolymer.

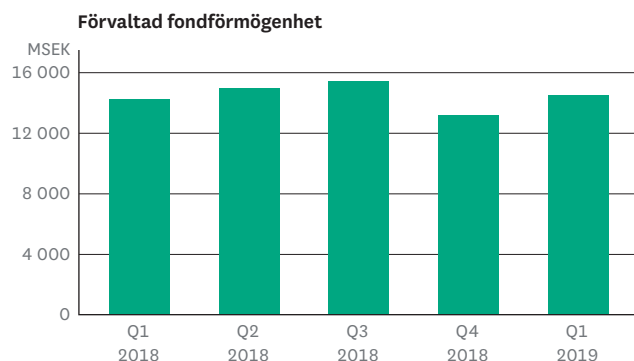


Inlåning och kapitalmarknadsfinansiering

Inlåningen minskade med 721 MSEK och uppgick till 40 220 (40 941) MSEK. Bankens kapitalmarknadsfinansiering ökade med 3 321 MSEK och uppgick till 29 223 (25 902) MSEK, vilket motsvarade 39 (36) procent av den totala balansomslutningen.

Förvaltda fondförmögenhet

Den förvaltda fondförmögenheten ökade med tio procent under det första kvartalet och uppgick till 14,5 miljarder kronor jämfört med 13,2 miljarder kronor vid årsskiftet. Ökningen beror på en positiv värdeutveckling av kundernas befintliga fondinnehav.



Kapital och likviditet mars 2019 jämfört med december 2018

Kapitaltäckning

Skandiabankens kapitalrelationer är fortsatt starka och överstiger de regulatoriska nivåerna med god marginal. Total kapitalrelation uppgick till 22,8 (24,0) procent. Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 18,3 (19,2) procent under samma period. Förändringen förklaras främst av en ökad volym av bolån.

	31 mar 2019	31 dec 2018
Total kapitalrelation	22,8%	24,0%
Primärkapitalrelation	18,3%	19,2%
Kärnprimärkapitalrelation	18,3%	19,2%
Kapitalbaskrav, MSEK	1 582	1 497
Totalt riskvägt exponeringsbelopp, MSEK	19 788	18 712
Likviditetsreserv	8 813	9 540
Total likviditet	10 797	10 762

Likviditet

Skandiabankens totala likviditet uppgick till 10 797 (10 762) MSEK. Den totala likviditeten består av tillgodohavanden hos centralbanker, kort utlåning till kreditinstitut samt likvida räntebärande värdepapper som med kort varsel kan realiserar och omsättas till likvida medel. Av den totala likviditeten kvalificerar 8 813 (9 540) MSEK som likviditetsreserv enligt Finansinspektions föreskrifter. Relationen mellan inlåning och utlåning uppgick till 63 (68) procent. Bankens likviditetstäckningskvot (LCR) uppgick till 165 (188) procent.

Rating

Skandiabanken har för sina lång- och kortfristiga insättningar kreditbetygen A2/P-1 (med stabila utsikter) från kreditvärderingsinstitutet Moody's Investors Service, vilket senast bekräftades i november 2018.

Väsentliga händelser

Inga övriga väsentliga händelser har skett under det första kvartalet 2019.

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 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.

I årets första penningpolitiska rapport lämnade Riksbanken reporäntan oförändrad på -0,25 procent. Den svenska konjunkturen är fortsatt stark, även om tillväxten dämpats, och inflationen ligger kring målet på två procent. Penningpolitiken är fortsatt expansiv och ger stöd till den ekonomiska utvecklingen.

Förfall och kupongbetalningar i statsobligationsportföljen kommer tills vidare att återinvesteras.

Bostadspriserna har, sedan fallet under hösten 2017, stabiliserats under 2018. Enligt Valueguards HOX-index ökade bostadspriserna marginellt under 2018, men priserna på villor i Stockholm fortsatte dock ha en negativ utveckling. Bostadspriserna i Sverige visar på en svag ökning under början av 2019 och förväntas ha en stabil utveckling under året. Låga räntor och en minskning i antalet påbörjade nyproduktioner talar för en stabilisering. Det fortsatt stora utbudet av nyproducerade bostäder innebär dock en risk för bostadspriserna. Skandiabanken bevakar utvecklingen på bostadsmarknaden noggrant.

Regelverk

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

Finansinspektionen beslutade den 30 januari att inte ändra det kontraincykliska 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 kontraincykliska 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 börja emittera efterställda instrument.

Från och med den 31 december 2018 tillämpas riskviktsgolvet på 25 procent för exponeringar i svenska bostadskrediter direkt i Pelare 1 via artikel 458 i tillsynsförordningen. Förslaget innebär att riskexponeringsbeloppet ökar för institut som beräknar kapitalbaskrav enligt IRK-metoden, vilket leder till lägre kapitalrelationer och en omfördelning av kapitalbaskrav.

Twister

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 mars 2019 föreligger inga avsättningar.

Nyckeltal

	2019	2018	2018	2018
	kv 1	kv 4	kv 1	helår
Medelvolym (balansomslutning), MSEK	73 281	71 533	69 142	70 722
Placeringsmarginal ¹	1,01	1,01	1,13	1,05
Räntabilitet på eget kapital, % ²	1,92	-1,07	3,29	1,71
K/I-tal före kreditförluster ³	0,90	1,05	0,83	0,91
Total kapitalrelation, % ⁴	22,8	24,0	65,8	24,0
Kärnprimärkapitalrelation, % ⁵	18,3	19,2	52,6	19,2
Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3, % ⁶	20,0	16,5	17,1	16,5
Andel lånefordringar i stadie 3 netto i % ⁷	0,06	0,08	0,05	0,08
Kreditförlustnivå i % ⁸	0,00	0,00	0,01	0,00
Antal kunder, tusental	351	350	344	350
Medelantal anställda	270	274	297	272

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. Från och med 31 december 2018 tillämpas riskviktsgolvet för svenska bolåneexponeringar direkt i Pelare 1. Jämförelsetal för tidigare kvartal har inte omräknats.

⁵ Kärnprimärkapital i förhållande till riskvägda tillgångar. Från och med 31 december 2018 tillämpas riskviktsgolvet för svenska bolåneexponeringar direkt i Pelare 1. Jämförelsetal för tidigare kvartal har inte omräknats.

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

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

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

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

Resultaträkning, kvartal

MSEK	2019 kv 1	2018 kv 4	2018 kv 3	2018 kv 2	2018 kv 1
Räntenetto	186	181	185	184	196
Provisionsnetto	33	41	40	40	39
Nettoreultat av finansiella transaktioner	-2	-1	1	0	0
Övriga rörelseintäkter	8	10	9	10	10
Totala rörelseintäkter	225	231	235	234	245
Personalkostnader	-63	-73	-60	-62	-61
Övriga rörelsekostnader	-140	-171	-140	-148	-143
Totala kostnader före kreditförluster	-203	-244	-200	-210	-204
Resultat före kreditförluster	22	-13	35	24	41
Kreditförluster, netto	0	0	-2	1	-1
Rörelseresultat	22	-13	33	25	40

Resultaträkning

MSEK	Not	2019 kv 1	2018 kv 4	2018 kv 1	2018 helår
Räntenetto	2	186	181	196	746
varav ränteintäkter	2	221	210	214	851
varav räntekostnader	2	-35	-29	-18	-105
Erhållna utdelningar		0	0	—	0
Provisionsnetto	3	33	41	39	160
varav provisionsintäkter	3	55	60	60	242
varav provisionskostnader	3	-22	-19	-21	-82
Nettoreultat av finansiella transaktioner	4	-2	-1	0	0
Övriga rörelseintäkter		8	10	10	39
Totala rörelseintäkter		225	231	245	945
Allmänna administrationskostnader					
Personalkostnader		-63	-73	-61	-256
Övriga administrationskostnader		-125	-151	-127	-532
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-4	-4	-5	-18
Övriga rörelsekostnader		-11	-16	-11	-52
Totala kostnader före kreditförluster		-203	-244	-204	-858
Resultat före kreditförluster		22	-13	41	87
Kreditförluster, netto	5	0	0	-1	-2
Rörelseresultat		22	-13	40	85
Bokslutsdispositioner, koncernbidrag		—	-95	—	-95
Resultat före skatt		22	-108	40	-10
Skatt på periodens resultat		-4	23	-9	0
Periodens resultat		18	-85	31	-10
Hänförligt till					
Aktieägarna i Skandiabanken Aktiebolag (publ)		18	-85	31	-10

Rapport över totalresultat

MSEK	2019 kv 1	2018 kv 4	2018 kv 1	2018 helår
Periodens resultat	18	-85	31	-10
Övrigt totalresultat				
Poster som har omklassificerats eller kan omklassificeras till periodens resultat				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde	18	-9	1	-5
Skatt hänförligt till finansiella tillgångar värderade till verkligt värde	-4	2	0	1
Totalt övrigt totalresultat efter skatt	14	-7	1	-4
Periodens totalresultat efter skatt	32	-92	32	-14
Hänförligt till				
Aktieägarna i Skandiabanken Aktiebolag (publ)	32	-92	32	-14

Balansräkning

MSEK

Tillgångar	Not	2019-03-31	2018-12-31	2018-03-31
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		17	51	19
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		3 750	3 228	4 318
Utlåning till kreditinstitut		444	1 434	492
Utlåning till allmänheten	6	63 418	60 508	58 783
Verkligt värde för portföljsäkring av ränterisk		7	3	24
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		7 030	6 467	6 981
Aktier och andelar m.m.		32	28	10
Immateriella tillgångar		101	106	119
Materiella tillgångar		1	0	1
Aktuella skattefordringar		4	7	—
Uppskjutna skattefordringar		5	8	7
Övriga tillgångar		153	169	116
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		54	53	69
Totala tillgångar		75 016	72 062	70 939

MSEK

Skulder och avsättningar	Not	2019-03-31	2018-12-31	2018-03-31
Skulder till kreditinstitut		548	130	56
In- och upplåning från allmänheten		40 220	40 941	38 926
Emitterade värdepapper m.m.	7	29 223	25 902	26 252
Aktuella skatteskulder		—	—	1
Övriga skulder		247	363	909
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		87	67	91
Avsättningar för pensionsförpliktelser		12	12	11
Övriga avsättningar		2	2	2
Efterställda skulder		900	900	900
Totala skulder och avsättningar		71 239	68 317	67 148
Aktiekapital		400	400	400
Andra fonder				
- Reservfond		81	81	81
- Fond för verkligt värde		31	17	22
Balanserad vinst		3 247	3 257	3 257
Periodens resultat		18	-10	31
Totalt eget kapital		3 777	3 745	3 791
Totala skulder, avsättningar och eget kapital		75 016	72 062	70 939

Rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Totalt Eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för verkligt värde Verkligt värdereserv ¹	Balanserade vinstmedel	
Ingående eget kapital 2018-01-01	400	81	21	3 264	3 766
Justering för förändrad redovisningsprincip IFRS 9	—	—	—	-7	-7
Justerat Ingående eget kapital 2018-01-01	400	81	21	3 257	3 759
Periodens resultat	—	—	—	31	31
Periodens övriga totalresultat	—	—	1	—	1
Periodens totalresultat	—	—	1	31	32
Utgående eget kapital 2018-03-31	400	81	22	3 288	3 791
Ingående eget kapital 2018-01-01	400	81	21	3 264	3 766
Justering för förändrad redovisningsprincip IFRS 9	—	—	—	-7	-7
Justerat Ingående eget kapital 2018-01-01	400	81	21	3 257	3 759
Årets resultat	—	—	—	-10	-10
Årets övriga totalresultat	—	—	-4	—	-4
Årets totalresultat	—	—	-4	-10	-14
Utgående eget kapital 2018-12-31	400	81	17	3 247	3 745
Ingående eget kapital 2019-01-01	400	81	17	3 247	3 745
Periodens resultat	—	—	—	18	18
Periodens övriga totalresultat	—	—	14	—	14
Periodens totalresultat	—	—	14	18	32
Utgående eget kapital 2019-03-31	400	81	31	3 265	3 777

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

Kassaflödesanalys

MSEK	2019 kv 1	2018 kv 1	2018 helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 347	286	1 186
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten ¹	-95	-206	-206
Periodens kassaflöde	-1 442	80	980
Likvida medel vid periodens början	1 355	375	375
Kursdifferens i likvida medel	0	0	0
Periodens kassaflöde	-1 442	80	980
Likvida medel vid periodens slut	-87	455	1 355

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

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

Delårsrapporten för Skandiabanken Aktiebolag (publ) (banken eller Skandiabanken) avser perioden 1 januari till 31 mars 2019. Skandiabanken har sitt säte i Stockholm, Sverige, och organisationsnumret är 516401-9738. Delårsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapporter. Redovisningen upprättas enligt lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Skandiabanken tillämpar också Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. I enlighet med dessa lagar, föreskrifter, allmänna råd och rekommendationer tillämpar banken så kallad lagbegränsad IFRS. Det innebär att samtliga av EU godkända IFRS, International Financial Reporting Standards, och tillhörande uttalanden från IFRS Interpretation Committee tillämpas så långt det är möjligt inom ramen för svensk lagstiftning och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Redovisningsprinciperna och beräkningsgrunderna är i allt väsentligt oförändrade jämfört med årsredovisningen för 2018, not 1. Nya och ändrade standarder och tolkningar från 2019 har inte haft någon väsentlig påverkan på Skandiabankens finansiella rapporter.

Not 2 Räntenetto

	2019	2018	2018	2018
	kv 1	kv 4	kv 1	helår
Utlåning till kreditinstitut ¹	0	-1	-1	-4
Utlåning till allmänheten	221	215	219	873
Räntebärande värdepapper ¹	0	-4	-4	-18
Övriga	0	0	0	0
Totala ränteintäkter	221	210	214	851
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	0
In- och upplåning från allmänheten	-21	-25	-24	-102
Emitterade värdepapper ²	-11	0	9	8
Efterställda skulder	-2	-2	-2	-7
Övriga	-1	-2	-1	-4
Totala räntekostnader	-35	-29	-18	-105
Totalt räntenetto	186	181	196	746

¹ Negativ under 2018 på grund av rådande 3 månader Stibor samt reporänta.

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

Not 3 Provisionsnetto

	2019	2018	2018	2018
	kv 1	kv 4	kv 1	helår
Betalningsförmedlingsprovisioner	23	23	24	95
Utlåningsprovisioner	0	0	0	1
Inlåningsprovisioner	1	0	0	1
Värdepappersprovisioner	31	36	36	144
Övriga provisioner	0	1	0	1
Totala provisionsintäkter	55	60	60	242
Betalningsförmedlingsprovisioner	-17	-15	-16	-61
Värdepappersprovisioner	-5	-4	-7	-21
Övriga provisioner	0	0	2	0
Totala provisionskostnader	-22	-19	-21	-82
Totalt provisionsnetto	33	41	39	160

Not 4 Nettoresultat av finansiella transaktioner

	2019	2018	2018	2018
	kv 1	kv 4	kv 1	helår
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via Övrigt totalresultat	0	7	1	8
- Räntebärande värdepapper, realiserat resultat med mera	0	6	2	8
- Räntebärande värdepapper, reservering kreditförluster stadie 1	0	1	-1	0
Återköp av emitterade värdepapper	-1	-5	-1	-8
Säkringsredovisning¹	-2	-2	0	0
- Värdeförändring för säkrad post	3	-2	-1	-22
- Värdeförändring för säkringsinstrument	-5	0	1	22
Valutakursförändringar	1	-1	0	0
Totalt	-2	-1	0	0

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

Not 5 Kreditförluster, netto

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

Not 6 Utlåning till allmänheten

	2019-03-31	2018-12-31	2018-03-31
Upplupet anskaffningsvärde ¹	63 435	60 525	58 797
Reservering för kreditförluster	-17	-17	-14
Total utlåning till allmänheten	63 418	60 508	58 783

¹ Inklusive placering hos Riksgälden med 0 (0) och per mars 2018 830 MSEK.

Reservering för kreditförluster

	2019-03-31	2018-12-31	2018-03-31
Ingående balans	17	11	11
Justering för förändrad redovisningsprincip IFRS 9	—	5	5
Justerad ingående balans reserver	17	16	16

Reserveringar i stadie 1	2019-03-31	2018-12-31	2018-03-31
Ingående balans	4	—	—
Justering för förändrad redovisningsprincip IFRS 9	—	4	4
Justerad ingående balans reserver	4	4	4
Netto förändring reserveringar redovisade i resultaträkningen	-1	0	0
Utgående balans	3	4	4
Reserveringar i stadie 2			
Ingående balans	4	4	4
Justering för förändrad redovisningsprincip IFRS 9	—	0	0
Justerad ingående balans reserver	4	4	4
Netto förändring reserveringar redovisade i resultaträkningen	0	0	0
Utgående balans	4	4	4
Reserveringar i stadie 3			
Ingående balans	9	6	6
Justering för förändrad redovisningsprincip IFRS 9	—	1	1
Justerad ingående balans reserver	9	7	7
Förändring av reserveringar redovisade i resultaträkningen	1	2	-1
Omklassificeringar	0	0	0
Utgående balans	10	9	6
Utgående balans reserver	17	17	14
Lånefordringar i stadie 3, efter beaktande av reserveringar	40	46	31

Not 7 Emitterade värdepapper m.m.

	2019-03-31	2018-12-31	2018-03-31
Certifikat	2 250	400	1 211
Obligationslån	6 531	5 817	5 843
Säkerställda obligationer	20 428	19 664	19 198
Utställda postväxlar ¹	14	21	—
Summa emitterade värdepapper	29 223	25 902	26 252
Återstående löptid högst 1 år	8 686	5 946	5 318
Återstående löptid mer än 1 år	20 537	19 956	20 934
Skandiabanken emitterar och återköper egna emitterade skuldinstrument som ett led i finansieringen av verksamheten.			
Under perioden omsattes:			
Emitterat under perioden	4 500	11 560	3 560
Återköpt	-785	-5 392	-866
Förfallit	-400	-5 707	-1 765
Värdet förändring av säkringsinstrument	5	122	4
Förändring upplupet anskaffningsvärde	1	6	6

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

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

	2019-03-31			2018-12-31			2018-03-31		
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	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	3	0	0	18	0	0	12
Terminer	—	—	—	—	—	—	0	0	6
Totalt	0	0	3	0	0	18	0	0	18
Derivatinstrument som innehas för säkring av verkligt värde									
Räntederivat									
Swappar	25	27	17 589	17	17	14 009	9	32	12 510
Totala derivatinstrument fördelat på tillgångar och skulder									
Räntederivat	25	27	17 589	17	17	14 009	9	32	12 510
Valutaderivat	0	0	3	0	0	18	0	0	18
Totalt	25	27	17 592	17	17	14 027	9	32	12 528

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

	Bruttobelopp	Kvittade	Relaterade avtal			Nettobelopp	Tillgångar och skulder som inte lyder under nettningsavtal	Totalt i balansräkningen
			Nettobelopp i balansräkningen	Ramavtal om nettning	Säkerheter erhållna/ställda			
2019-03-31								
Derivat	25	—	25	-25	—	0	—	25
Tillgångar	25	—	25	-25	—	0	—	25
Derivat	27	—	27	-25	0	2	—	27
Skulder	27	—	27	-25	0	2	—	27
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
2018-03-31								
Derivat	9	—	9	-9	—	0	—	9
Tillgångar	9	—	9	-9	—	0	—	9
Derivat	32	—	32	-9	-21	2	—	32
Skulder	32	—	32	-9	-21	2	—	32

Tabellen visar redovisade finansiella tillgångar och skulder som presenteras netto i balansräkningen eller som har potentiella rättigheter förknippade med rättsligt bindande ramavtal om nettning 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 erlægga likvid netto eller realisera tillgången och erlægga likvid för skulden samtidigt.

Finansiella tillgångar och skulder som lyder under rättsligt bindande ramavtal om nettning 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 ianspråkta utan fallissemang hos motparten.

Not 10 Upplysningar om närstående

Upplysningar om närstående avser mellanhavanden och transaktioner med Skandia Liv, Skandia AB samt andra systerbolag inom Skandiakoncernen. 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 2018, not 37. Annars grundas transaktionerna på självkostnadsprincipen.

Transaktioner med närstående

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

	2019-03-31	2018-12-31	2018-03-31
Ställda säkerheter för egna skulder - bostadskrediter	26 620	25 098	25 013
Övriga ställda säkerheter	3 325	2 501	2 251
Åtaganden	15 419	14 437	13 183

Not 12 Värdering av finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde

	2019-03-31			2018-12-31			2018-03-31		
	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	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata	Totalt
	Nivå 1	Nivå 2		Nivå 1	Nivå 2		Nivå 1	Nivå 2	
Tillgångar									
Aktier och andelar ¹	0	32	32	0	28	28	0	10	10
Derivatinstrument	—	25	25	—	18	18	—	9	9
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	516	3 234	3 750	515	2 713	3 228	518	3 800	4 318
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5 206	1 824	7 030	5 266	1 201	6 467	4 675	2 306	6 981
Totalt	5 722	5 115	10 837	5 781	3 960	9 741	5 193	6 125	11 318
Skulder									
Derivatinstrument	—	27	27	—	17	17	—	32	32
Övrigt	1	—	1	1	—	1	1	—	1
Totalt	1	27	28	1	17	18	1	32	33

¹ Jämförelsesiffran för 2018-03-31 har korrigerats.

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 första kvartalet har inga överföringar mellan nivåer skett.

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

För ytterligare beskrivning av de olika nivåerna se not 1 Redovisningsprinciper, punkt 7 Finansiella instrument - klassificering och värdering i årsredovisningen för 2018.

Not 13 Kapitaltäckningsanalys

Kärnprimärkapital: Instrument och reserver	2019-03-31	2018-12-31	2018-03-31
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	400	400	400
Ej utdelade vinstmedel	3 345	3 359	3 359
Akkumulerat annat totalresultat	14	-4	1
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	0	-10	0
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	3 759	3 745	3 760
Ytterligare värdejusteringar	-11	-10	-12
Immateriella tillgångar	-101	-106	-119
Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	-5	-8	-7
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-28	-26	-27
Förluster för innevarande år	0	—	-1
Summa lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-145	-150	-166
Kärnprimärkapital	3 614	3 595	3 594
Primärkapitaltillskott: instrument	—	—	—
Primärkapital	3 614	3 595	3 594
Supplementärkapital: instrument och avsättningar			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	900	900	900
Kreditriskjusteringar	—	—	—
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	900	900	900
Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	—	—	—
Supplementärkapital	900	900	900
Totalt kapital	4 514	4 495	4 494
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	19 778	18 712	6 828

Kapitalrelationer och buffertar	2019-03-31	2018-12-31	2018-03-31
Kärnprimärkapital	18,3%	19,2%	52,6%
Primärkapital	18,3%	19,2%	52,6%
Totalt kapital	22,8%	24,0%	65,8%
Institutsspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital enligt pelare 1 och buffertkrav) som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp	9,0%	9,0%	9,0%
Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%
Varav: krav på kontracyklisk buffert	2,0%	2,0%	2,0%
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp	12,3%	13,2%	46,6%

Belopp som understiger tröskelvärde

Direkta innehav av kapital i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering	2019-03-31	2018-12-31	2018-03-31
	32	28	10

Riskvägt exponeringsbelopp

Kreditrisk (exklusive motpartsrisk)	2019-03-31	2018-12-31	2018-03-31
varav schablonmetoden	1 741	1 502	1 776
varav internmetoden	3 686	3 453	3 421
Motpartsrisk	22	18	15
varav marknadsvärderingsmetoden	21	17	13
varav kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	1	1	2
Avvecklingsrisk	0	0	0
Marknadsrisk	28	56	2
Operativ risk	1 761	1 761	1 614
varav basmetoden	1 761	1 761	1 614
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR	12 540	11 922	—
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	19 778	18 712	6 828

Forts. Not 13 Kapitaltäckningsanalys

Kapitalbaskrav	2019-03-31	2018-12-31	2018-03-31
Kreditrisk (exklusive motpartsrisk)	434	396	417
varav schablonmetoden	139	120	143
varav internmetoden	295	276	274
Motpartsrisk	2	1	0
varav marknadsvärderingsmetoden	2	1	0
varav kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	0	0	0
Avvecklingsrisk	0	0	0
Marknadsrisk	2	5	0
Operativ risk	141	141	129
varav basmetoden	141	141	129
Ytterligare kapitalkrav enligt Artikel 458 CRR	1 003	954	—
Totalt minimikapitalbaskrav	1 582	1 497	546

Specifikation av kapitalbaskrav för kreditrisker

	2019-03-31		2018-12-31		2018-03-31	
	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav
Kreditrisk som redovisas enligt internmetoden						
Exponeringar mot hushåll	3 678	294	3 449	276	3 396	272
- varav exponeringar mot bostadskrediter	3 678	294	3 449	276	3 396	272
Övriga motpartslösa tillgångar	8	1	4	0	25	2
Totala exponeringar som redovisas enligt internmetoden	3 686	295	3 453	276	3 421	274
Kreditrisk som redovisas enligt schablonmetoden (inklusive motpartsrisk)						
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	0	0	0	0	0	0
Exponeringar mot delstatliga och lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0	0	0	0
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	—	—	—	—	0	0
Exponeringar mot institut	191	15	188	15	439	35
varav motpartsrisk	21	2	17	1	13	1
Exponeringar mot företag	616	49	355	28	419	34
varav motpartsrisk	0	0	0	0	0	0
Exponeringar mot hushåll	402	32	418	33	441	35
Fallerande exponeringar	2	0	7	1	2	0
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	519	42	524	42	478	38
Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)	1	0	0	0	1	0
Aktieexponeringar	32	3	28	2	9	1
Totala exponeringar som redovisas enligt schablonmetoden	1 763	141	1 520	121	1 789	143
Totala riskvägda tillgångar och minimikapitalbaskrav	5 449	436	4 973	397	5 210	417

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. Dessutom ska institut som tillämpar intern riskklassificeringsmetod (IRK-metod) för beräkning av kapitalbaskrav för svenska bostadskrediter, från och med 31 december 2018, hålla kapital i Pelare 1 i form av ett riskviktsgolv. Riskviktsgolvet tillämpades tidigare i Pelare 2. Riskviktsgolvet uppgår till 25 procent och innebär att genomsnittlig riskvikt för svenska bostadskrediter är minst 25 procent.

Sedan den 31 mars 2018 tillämpar banken en 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 4,5 procent av riskvägt exponeringsbelopp och består av en kapitalkonserveringsbuffert (2,5 procent) och en kontracyklisk buffert (2,0 procent).

Bankens internt bedömda kapitalbehov uppgår den 31 mars 2019 till 700 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.

Upplysningar i denna not lämnas i enlighet med tillsynsförordningen samt förordningar som kompletterar tillsynsförordningen, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Detaljerade uppgifter enligt dessa regelverk lämnas i en separat Pelare 3-rapport, se www.skandia.se, Om oss, Om Skandia, Finansiell information, Skandias bank, Information om kapitaltäckning & riskhantering, 2018, 1812 Periodisk information - kapitaltäckning.

Not 14 Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagen.

Underskrifter

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

Stockholm den 17 april 2019

Johanna Cerwall

Verkställande direktör

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Alternativa nyckeltal

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

MSEK	2019 kv 1	2018 kv 4	2018 kv 1	2018 helår
Medelvolym (balansomslutning) MSEK	73 281	71 533	69 142	70 722
Placeringsmarginal:				
Räntenetto	186	181	196	746
Medelvolym	73 281	71 533	69 142	70 722
Räntenetto i % av medelvolym (balansomslutning)	1,01%	1,01%	1,13%	1,05%
Räntabilitet på eget kapital				
EK IB (perioden)	3 745	3 837	3 766	3 766
EK UB (perioden)	3 777	3 745	3 791	3 745
Genomsnittligt eget kapital ((IB + UB)/2)	3 761	3 791	3 779	3 756
Periodens resultat	18	-85	31	-10
Korrigerigering för koncernbidrag (inkl. skatteeffekt)	—	74	—	74
Periodens resultat exklusive koncernbidrag (inkl. skatteeffekt)	18	-11	31	64
Räntabilitet på eget kapital	1,92%	-1,07%	3,29%	1,71%

MSEK	2019 kv 1	2018 kv 4	2018 kv 1	2018 helår
K/I-tal före kreditförluster				
Totala kostnader före kreditförluster	203	244	204	858
Totala rörelseintäkter	225	231	245	945
K/I-tal före kreditförluster	0,90	1,05	0,83	0,91
Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3, %				
Reserv för kreditförluster i stadie 3	10	9	6	9
Lånefordringar i stadie 3, brutto	50	55	37	55
Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3, %	20,0%	16,5%	17,1%	16,5%
Andel lånefordringar i stadie 3 netto, %				
Lånefordringar i stadie 3, efter beaktande av reserveringar	40	46	31	46
Utlåning till allmänheten exkl. placering hos Riksgälden	63 418	60 508	57 953	60 508
Andel lånefordringar i stadie 3 netto, %	0,06%	0,08%	0,05%	0,08%
Kreditförlustnivå i %				
Kreditförluster	0	0	1	2
IB Utlåning till allmänheten exkl. placering hos Riksgälden	60 508	58 303	58 303	58 303
Kreditförlustnivå i %	0,00%	0,00%	0,01%	0,00%

Definitioner

Placeringsmarginal

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

Räntabilitet på eget kapital, %

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

K/I-tal före kreditförluster

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

Reserveringsgrad lånefordringar i stadie 3, %

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

Andel lånefordringar i stadie 3 netto, %

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

Kreditförlustnivå i %

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

Skandiabanken Aktiefbolag (publ)

106 55 Stockholm

Org nr: 516401-9738

Säte: Stockholm

www.skandia.se